

Industri Semen: Penjualan Semen Domestik Tumbuh Tinggi sebesar 12,3% pada Juli 2023

Key messages:

- Penjualan semen domestik pada bulan Juli 2023 tumbuh tinggi sebesar 12,3% yoy (vs. -3,8% yoy pada Juli 2022), dengan volume penjualan sebesar 5,95 juta ton.
- Ekspor semen dan klinker juga tumbuh tinggi sebesar 59,96% yoy pada bulan Juli 2023 dengan volume 1,13 juta ton (vs. -17,52% yoy pada Juli-2022).
- Dengan demikian, total penjualan produsen semen nasional (domestik+ekspor) pada Juli 2023 tercatat sebesar 7,08 juta ton, atau tumbuh sebesar 17,9% yoy (vs. -5,6% yoy pada Juli 2022).
- Kami perkirakan penjualan semen domestik pada tahun 2023 mencapai 1%.

Penjualan semen domestik pada Juli 2023 tumbuh tinggi sebesar 12,3% yoy

- Volume penjualan semen domestik tercatat sebesar 5,95 juta ton atau tumbuh 12,3% yoy, membaik dibandingkan bulan sebelumnya sebesar -1,08% yoy.
- Pertumbuhan tinggi penjualan semen disebabkan oleh *low base effect* pada Juli 2022 yang berkontraksi sebesar -3,8% yoy.
- Pertumbuhan penjualan semen domestik bulan Juli 2023 juga disebabkan oleh akselerasi di sektor konstruksi properti, yang ditunjukkan pertumbuhan penjualan semen kantong sebesar 11,8% yoy pada Juli 2023 (vs -10,56% yoy pada Juli 2022 dan -2,82% yoy pada Juni 2023).
- Selain perbaikan penjualan semen kantong, penjualan semen curah yang umumnya digunakan untuk konstruksi infrastruktur juga membaik dan tumbuh tinggi sebesar 13,4% yoy pada Juli 2023 (vs. 3,63% yoy pada Juni 2023).
- Secara kumulatif, penjualan semen domestik selama Januari – Juli 2023 (7M23) masih kontraksi sebesar -2,2% yoy meski kontraksinya mengecil dibandingkan 1H23 yang sebesar -4,5% yoy.
- Kedepan, kami perkirakan penjualan semen domestik akan membaik pada 2H23 setelah mengalami kontraksi pada 1H23. Faktor pendorongnya adalah eksekusi proyek-proyek akan berjalan lebih cepat mengejar target penyelesaian pada tahun anggaran 2023; dan juga percepatan pembangunan IKN pada 2H23 untuk mencapai target penyelesaian infrastruktur dasar agar siap pakai pada tahun 2024.

Pembangunan IKN Mendorong Penjualan Semen di Kalimantan Timur

- Penjualan semen di Kalimantan Timur tumbuh tinggi sebesar 94,6% yoy pada Juli 2023 (vs. 4,11% yoy pada Juli 2022). Melonjaknya konsumsi semen di Kalimantan disebabkan pembangunan IKN.
- Proporsi penjualan semen di Kalimantan Timur sebesar 3,2% terhadap total penjualan semen domestik pada Juli 2023.
- Kami menghitung pembangunan IKN telah menyerap penjualan semen sekitar 300ribu ton semen pada 2022 hingga Juli 2023. Sementara itu, ASI memperkirakan kebutuhan semen untuk pembangunan IKN sebesar 1,6 juta ton pada 2022-2024. Dengan demikian, kami perkirakan masih ada potensi penambahan permintaan semen untuk pembangunan IKN sebesar 1,3 juta ton hingga 2024.
- Provinsi lainnya yang mengalami penjualan semen tumbuh tinggi adalah provinsi Sulawesi Utara (88,8% yoy) dan Sulawesi Barat (61,5% yoy) seiring dengan pembangunan proyek infrastruktur di provinsi tersebut.

Penjualan semen di semua mengalami pertumbuhan positif pada Juli 2023

- Pertumbuhan tertinggi dialami oleh Kalimantan yang mencapai 44,5% yoy yang disebabkan oleh melonjaknya penjualan semen di Kalimantan Timur yang tumbuh sebesar 94,6% yoy pada Juli 2023 seiring dengan berlangsungnya pembangunan IKN.
- Pertumbuhan *double digit* penjualan semen juga dialami oleh Sumatera dan Bali-Nusa Tenggara yang masing-masing sebesar 17,2% yoy dan 16,2% yoy pada Juli 2023.
- Pertumbuhan *single digit* penjualan semen dialami oleh Maluku-Papua (8,9% yoy), Sulawesi (7,8% yoy) dan Jawa (7,4% yoy).

Total ekspor semen dan klinker tumbuh tinggi sebesar 60% yoy pada Juli 2023 (vs. -17,52% yoy pada Juli 2022)

- Total volume ekspor semen dan klinker sebesar 1,13 juta ton. Pertumbuhan ekspor tertinggi dalam bentuk klinker sebesar 71,13% yoy (vs. -8,02 yoy pada Juli 2022).
- Ekspor semen mayoritas dalam bentuk klinker sebesar 87,4% dari total ekspor pada Juli 2023
- Secara kumulatif, pertumbuhan ekspor semen dan klinker pada Januari – Juli 2023 tumbuh sebesar 17,1% yoy (vs. -27,8% yoy pada Januari – Juli 2022) menjadi 6,4 juta ton.
- Data BPS menunjukkan negara tujuan ekspor semen terbesar pada 1H23 adalah Bangladesh (3,07 juta ton), kemudian diikuti oleh Australia (0,88 juta ton), dan Filipina (0,29 juta ton).

Total penjualan semen (penjumlahan penjualan domestik dan ekspor) tumbuh 17,9% yoy pada Juli 2023

- Dengan menjumlahkan penjualan semen domestik dan ekspor, volume penjualan total produsen semen nasional pada Juli 2023 tercatat sebesar 7,08 juta ton, atau tumbuh sebesar 17,9% yoy (vs. -5,6% yoy pada Juli 2022).

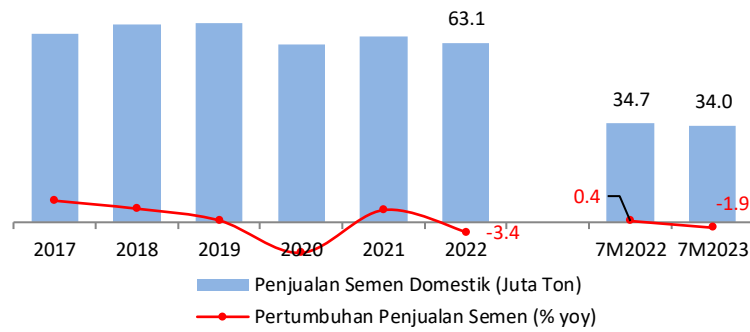
Kenaikan harga semen melandai

- Pertumbuhan Indeks Harga Perdagangan Besar (IHPB) semen pada Juli 2023 sebesar 2,7% yoy, terus menurun sejak Oktober 2022.
- Secara *year-to-date*, IHPB semen menurun sebesar -0,8% ytd.
- Kami melihat kenaikan harga semen yang melambat disebabkan penurunan harga energi yang membantu penurunan biaya produksi.

View ke depan: Kami perkirakan penjualan semen domestik tahun 2023 akan tumbuh sebesar 1% (vs. -3,4% pada 2022)

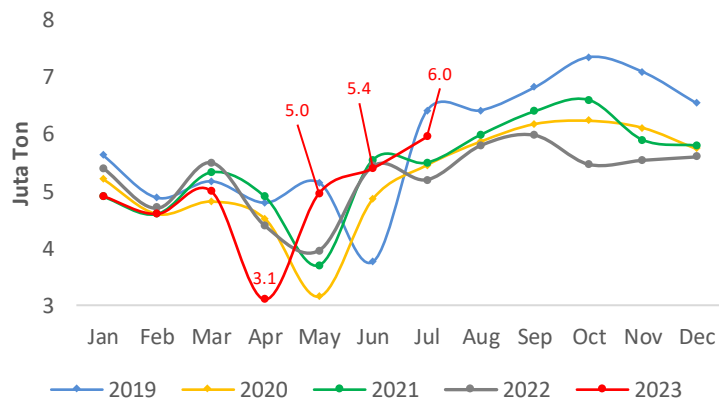
- Kami melihat salah satu katalis positif penjualan semen adalah peningkatan belanja infrastruktur pemerintah pada 2023 yang tumbuh sebesar 7,2% yoy pada 2023 menjadi Rp. 399,6 triliun (outlook 2023).
- Katalis positif lainnya adalah percepatan pembangunan IKN pada semester II-2023 dan harga semen yang diperkirakan akan relatif stabil kedepannya.
- Faktor resiko yang dapat menekan penjualan semen kedepan adalah ekspektasi perlambatan ekonomi global yang membuat masyarakat menunda pembelian properti dan masalah keuangan BUMN karya yang dapat memperlambat konstruksi infrastruktur.

Grafik 1. Pertumbuhan dan Volume Penjualan Semen Domestik (Juta Ton)



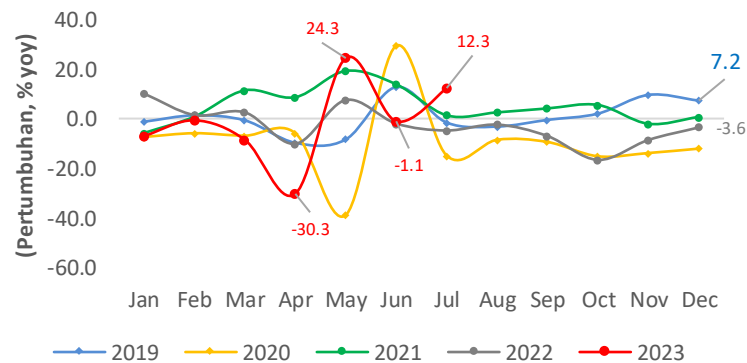
Sumber: ASI

Grafik 2.a. Volume Penjualan Semen Domestik (Juta Ton)



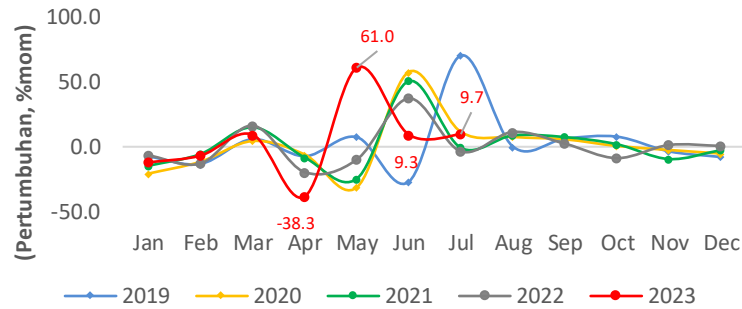
Sumber: ASI

Grafik 2.b. Pertumbuhan Penjualan Semen Domestik (% yoy)



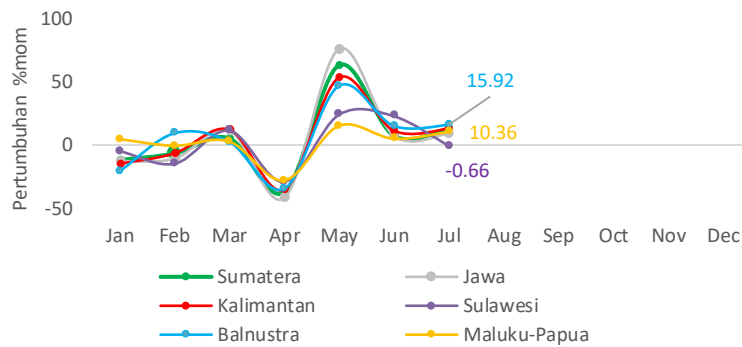
Sumber: ASI

Grifik 2.c. Pertumbuhan Penjualan Semen Domestik (% mom)



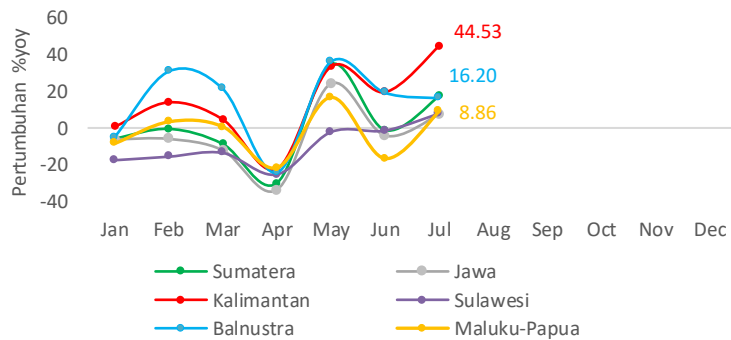
Sumber: ASI

Grifik 3.a. Pertumbuhan MoM Penjualan Semen per Pulau tahun 2023



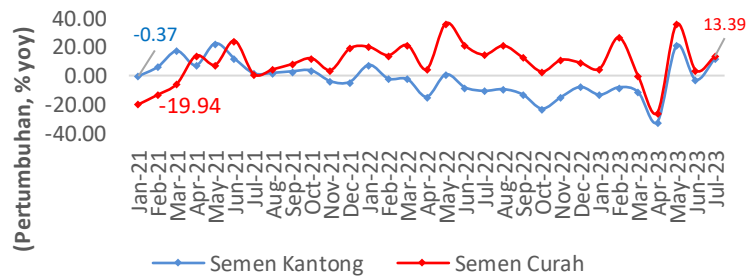
Sumber: ASI

Grifik 3.b. Pertumbuhan YoY Penjualan Semen Menurut Pulau tahun 2023

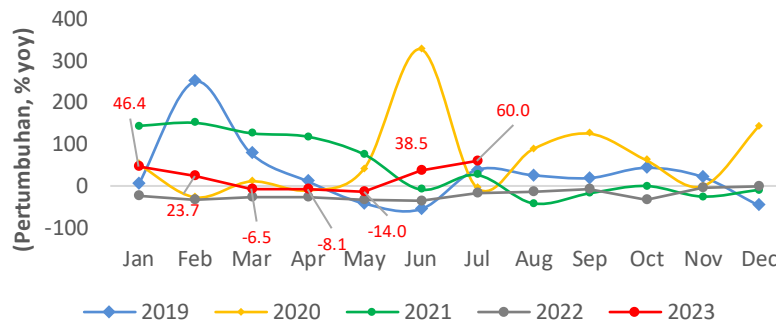


Sumber: ASI

Grifik 4. Pertumbuhan Penjualan Semen Menurut Jenis Kemasan (% yoy)

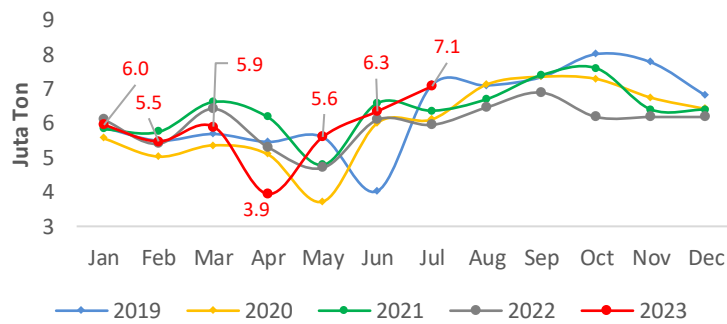


Grafik 5. Pertumbuhan Ekspor Semen (% yoy)



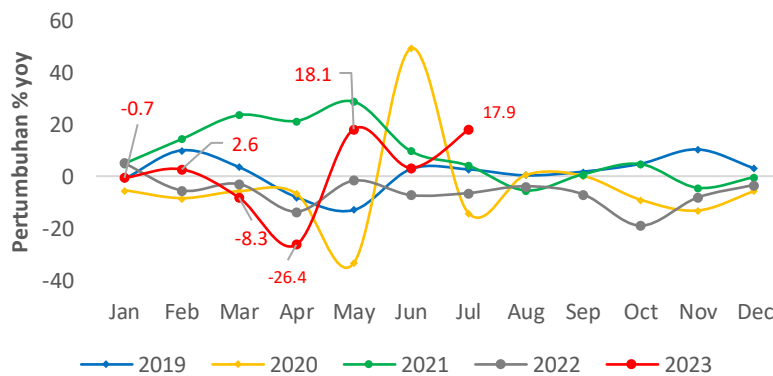
Sumber: ASI

Grafik 6.a. Total Penjualan Semen (Domestik+Ekspor) Bulanan (Juta Ton)



Sumber: ASI

Grafik 6.b. Pertumbuhan Total Penjualan Semen (Domestik+Ekspor) Bulanan (% yoy)



Sumber: ASI

Our Team
Industry and Regional Research Department

Chief Economist

Andry Asmoro

Head of Industry and Regional Research

Dendi Ramdani

Analysts

Nadia Kusuma Dewi

Mamay Sukaesih

Haris Eko Faruddin

Ahmad Zuhdi Dwi Kusuma

Abrar Aulia

Muhammad Osribillal

Stella Kusumawardhani

Email: oce@bankmandiri.co.id

Website: www.mandiri-research.or.id

Disclaimer: This material is for information only. The information herein has been obtained from sources believed to be reliable, but we do not warrant that it is accurate or complete, and it should not be relied upon as such. Opinion expressed is our current opinion as of the date appearing on this material only, and subject to change without notice. It is intended for the use by recipient only and may not be reproduced or copied/photocopied or duplicated or made available in any form, by any means, or redistributed to others without written permission from PT Bank Mandiri, Tbk. For further information please contact: **Office of Chief Economist**, Phone. (021) 524 5272 or Fax. (021) 521 0430.