

MAGNITT | SVC

2019-2023

المملكة العربية السعودية

تقرير الملكية الخاصة

تقرير MAGNITT برعاية SVC

قائمة المحتويات

3	مقتطفات للجهات الرئيسية المعنية	1
6	منهجية تعريف الملكية الخاصة	2
12	ملخص تنفيذي	3
14	نشاط الملكية الخاصة	4
	تطور الملكية الخاصة (سنوياً) 2019-2023	
	تطور صفقات الملكية الخاصة حسب النوع 2019-2023	
	تطور قيمة استثمار الملكية الخاصة حسب النوع 2019-2023	
	تطور صفقات الملكية الخاصة حسب قيمة الصفقة 2019-2023	
19	مقارنة القطاعات	5
	مقارنة القطاعات في السعودية حسب قيمة استثمار الملكية الخاصة 2019-2023	
	مقارنة القطاعات في السعودية حسب عدد صفقات الملكية الخاصة 2019-2023	
22	تحليل الاستثمارات	6
	أكبر خمس صفقات ملكية خاصة معلن عنها في السعودية 2019-2023	
	المستثمرون النشطون في الملكية الخاصة حسب عدد الصفقات 2019-2023	
	الشركات السعودية التي حصلت على استثمارات ملكية خاصة 2019-2023	
26	لمحة عن SVC	7
28	لمحة عن MAGNITT	8

مقتطفات للجهات الرئيسية المعنية 01



الدكتور نبيل كوشك

الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة،
SVC

على مدى السنوات الماضية، شهدت المملكة العربية السعودية طفرة قوية في استثمارات الملكية الخاصة، وصلت لرقم قياسي غير مسبوق بلغ حوالي 4 مليار دولار في عام 2023. ويُعد هذا الإنجاز بمثابة شهادة على التزام الدولة الثابت برؤية السعودية 2030، مما يسלט الضوء على التفاني المستمر في دعم ريادة الأعمال وتحفيز الاستثمار. يعد هذا الإنجاز التاريخي نتيجة مباشرة للمبادرات والبرامج الإستراتيجية التي تم إطلاقها لغرض تسريع تطور منظومة الاستثمار في المملكة العربية السعودية بوتيرة لا مثيل لها.

وتلعب SVC دوراً محورياً في قيادة واستدامة نمو منظومة الملكية الخاصة في المملكة، حيث كان لبرامج SVC دوراً فعالاً في زيادة عدد المستثمرين في الشركات السعودية. بدعم من مساهمات SVC المؤثرة، ارتفع حجم استثمارات الملكية الخاصة الذي تم ضخه في الشركات السعودية ثمانية أضعاف، ليصل إلى رقم قياسي بلغ حوالي 4 مليار دولار في عام 2023، وهو ارتفاع ملحوظ من 524 مليون دولار تم تسجيلها في عام 2018، العام الذي تأسست فيه SVC وأطلقت أعمالها.

إلى جانب التزامنا بتطوير منظومة الاستثمار الجريء، كما ورد في تقرير الاستثمار الجريء في المملكة العربية السعودية لعام 2023 الذي أصدرته MAGNiTT برعاية SVC، فإننا في SVC نواصل التزامنا الثابت بتطوير الجوانب المتنوعة لمنظومة رأس المال الخاص في المملكة العربية السعودية بشكل فعال. ويتجلى ذلك من خلال إطلاق البرامج والمنتجات الاستثمارية المناسبة، والتي تم تصميمها بدقة بناءً على تحليل شامل لمتطلبات المنظومة وتتوافق مع نماذج العمل التي أثبتت جدواها على المستويين الإقليمي والعالمي.



الأستاذ عمار الخيزري

رئيس مجلس الإدارة،
SVC

مع النمو الذي تشهده المملكة على مستوى استثمارات الملكية الخاصة، بالتوازي مع التوسع الملحوظ في مجال الاستثمار الجريء، يبدو أن المكونات المختلفة لمنظومة رأس المال الخاص في المملكة العربية السعودية تتبنى مسار النمو مدعومةً بالعديد من البرامج والمبادرات الحكومية ضمن إطار رؤية السعودية 2030 بدعم خادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبدالعزيز آل سعود وسمو ولي العهد الأمير محمد بن سلمان آل سعود "حفظهما الله". وفي هذا الاطار، لقد أُطلق العديد من البرامج والمبادرات الحكومية التي تهدف إلى تعزيز نمو منظومة الاستثمار وتطوير البيئة التشريعية والتنظيمية لها، بالإضافة إلى ظهور أعداد متزايدة من المستثمرين من القطاع الخاص ورواد الأعمال المبتكرين.

بعد إطلاق تقرير الاستثمار الجريء في المملكة العربية السعودية لعام 2023، كشف النقاب عن تقرير الملكية الخاصة الأول من نوعه الذي يغطي تطور الملكية الخاصة في المملكة العربية السعودية على مدى السنوات الخمس الماضية ويحدد مسار نموها الواعد. ويمثل هذا التقرير علامة بارزة في التزامنا بتقديم رؤى قيمة والمساهمة في فهم المشهد الاستثماري المتطور في المملكة.

وبينما نستعرض أهم الأرقام الواردة في التقرير، من الواضح أن المملكة قد شهدت ارتفاعاً في الاهتمام بالملكية الخاصة، حيث وصلت قيمة الاستثمارات رقم قياسي جديد بلغ حوالي 4 مليار دولار في عام 2023. وأن نشاط الملكية الخاصة في المملكة أظهر نموًا ثابتًا منذ عام 2020، حيث شهد ارتفاعاً كبيراً بمقدار 3.7 أضعاف في عام 2021 وقفز أكثر في عام 2022 إلى 5.8 أضعاف مستواه في عام 2021. ويؤكد هذا النمو مرونة وجاذبية سوق المملكة العربية السعودية لاستثمارات الملكية الخاصة.

نحن نفخر في SVC بلعب دور محوري في مجال الملكية الخاصة، حيث نُفعل خبرتنا ورؤيتنا الإستراتيجية لتعزيز القيمة المضافة لشركائنا. إن التزامنا في SVC بتعزيز النمو والابتكار يتماشى بسلاسة مع الاتجاهات الديناميكية الملحوظة في سوق المملكة العربية السعودية، ونحن متحمسون للفرص التي تنتظرنا.

مقتطفات للجهات الرئيسية المعنية



أورهان عثمان صوي

شريك إداري (المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة)،

TVM CAPITAL HEALTHCARE

لا تزال المملكة العربية السعودية تشكل نقطة ساخنة لاستثمارات رأس المال الخاص في المنطقة. وهذا دليل على الاقتصاد المزدهر الذي يجذب رؤوس الأموال المحلية والأجنبية. وفي سياق تركيزنا على القطاع، نشعر أن آفاق النمو المثيرة في قطاع الرعاية الصحية التي تغذيها "رؤية السعودية 2030" وبرنامج تحول القطاع الصحي تخلق فرصًا كبيرة للاعبين والمستثمرين في مجال الرعاية الصحية من القطاع الخاص.

على مدى السنوات القليلة الماضية، شهدنا إعادة تنظيم كاملة لقطاع الرعاية الصحية في المملكة، والذي اقترن بالاقتصاد المتنامي والمنظم جيدًا وتدفع التقنيات التمكينية في الرعاية الصحية، مما يفسح المجال لفرص مقنعة للغاية ونماذج رعاية جديدة.

وعلى هذا النحو، فإن الفرص التي خلقتها موجة الابتكار في الرعاية الصحية وعلوم الحياة ونمو وتحول الرعاية الصحية الخاصة في المملكة العربية السعودية توفر الأساس لفرص جذابة. ولتحقيق هذه الغاية، فإننا من خلال صندوقنا الجديد، نقوم بتوزيع استثمارات كبيرة ونحن متفائلون للغاية بشأن الآفاق المستقبلية في المملكة.



هدى اللواتي

المؤسس والرئيس التنفيذي،

ALIPH CAPITAL

تقف المملكة العربية السعودية عند تقاطع محوري حيث يتقارب القطاع الخاص المزدهر وزيادة الأعمال مع التنوع الاقتصادي، مما يخلق فرصًا مثيرة للاستثمار والنمو. ويلعب الاستثمار من القطاع العام دورًا نشطًا في تحفيز القطاعات، وخاصة القطاعات الناشئة مثل السياحة والرياضة والخدمات اللوجستية.

نحن نرى بوضوح أن للملكية الخاصة دورًا رائدًا تلعبه ليس فقط كمزود لرأس المال ولكن أيضًا كمزود للقدرات والمعرفة والتقنية للشركات الصغيرة والمتوسطة القادرة على النمو في واحدة من أحدث الأسواق وأكثرها وعيًا رقميًا في العالم.

ولإكمال الدورة، استمرت سبل التخارج الجديدة في الظهور في شكل عمليات إدراج في السوق العامة وعمليات الدمج والاستحواذ الاستراتيجية والنشاط الثانوي بين المشتريين. وشهدت السعودية إدراج 35 شركة في تداول أو نمو في عام 2023، بالإضافة إلى لاعبين استراتيجيين مثل صافولا وشركة الاتصالات السعودية ودله الصحية التي شهدت استعداد صحي للتوسع الطبيعي.

بدعم من الإصلاح التنظيمي المستمر بما في ذلك نظام الشركات الجديد والمنظومة المتطورة للاستثمار الأجنبي جنبًا إلى جنب مع المستثمرين مثل SVC وجدا، اللذين تم إنشاؤهما لتمكين قطاع الملكية الخاصة، نحن في أليف حريصون على لعب دورنا في جهود التحول بالمملكة العربية السعودية.



مهند قبيج

شريك مؤسس،

OLIVE ROCK PARTNERS

يشهد مشهد الملكية الخاصة في المملكة العربية السعودية تحولًا ديناميكيًا، حيث أصبح فئة أصول متنوعة بشكل متزايد. ويعود هذا التطور إلى المبادرات الحكومية التي تهدف إلى التنوع الاقتصادي والإصلاحات التنظيمية التقدمية التي تجتذب المستثمرين المحليين والدوليين الذين يسعون إلى المساهمة في مسار النمو في المملكة العربية السعودية والاستفادة منه. وبفضل التركيبة السكانية الشابة والمتطورة والموقع الجغرافي الاستراتيجي على مفترق طرق ثلاث قارات، فإن المملكة مستعدة للاستفادة من الفرص القوية.

مع استمرار المملكة العربية السعودية في سعيها لتحقيق التنمية الاقتصادية، من المتوقع أن يلعب قطاع الملكية الخاصة دورًا حاسمًا في دفع النمو وتعزيز الابتكار في جميع النواحي الاقتصادية. ومن خلال الاستثمار في الشركات المحلية ودعمها وتوجيهها، تعمل شركات الملكية الخاصة على تمكين التوسع وخلق فرص العمل من خلال الخبرات الاستراتيجية والمالية.

في شركة أوليف روك بارتنرز، نحن متفائلون للغاية بشأن تطور مشهد الملكية الخاصة السعودي ومنظومته، حيث لاحظنا تقدمًا كبيرًا خلال العقد الماضي. إن مواصلة الاستراتيجيات والرؤى الوطنية الكلية، جنبًا إلى جنب مع الدعم من مؤسسات مثل SVC وجدا، يعزز المصداقية والقيمة المضافة لفئة الأصول هذه إلى الاقتصاد المحلي.

منهجية تعريف الملكية الخاصة

02

ما هو رأس المال الخاص؟

يأخذ رأس المال الخاص بعين الاعتبار مجموعة من استراتيجيات الاستثمار، التي يتم تنفيذها عادة من خلال صناديق تركز على الأصول الخاصة، أي الأصول التي لا يمكن الوصول إليها من خلال أسواق التداول العامة. يغطي مصطلح رأس المال الخاص فئات استثمارية متنوعة.

- بالنسبة لرأس المال الخاص، فإن المشاركة في هذه الأصول أو فئات الأصول عادة ما تأخذ شكل شركات محدودة، مع المستثمرين المعروفين باسم الشركاء المحدودين.
- يعمل الشركاء العموميون، كمديرين للاستثمار، ويشرفون على استثمار رأس المال من الشركاء المحدودين.
- يمكن القيام بالاستثمارات في فئات الأصول هذه من قبل كيانات سيادية أو شركات كبيرة أو أفراد وذلك من خارج الميزانية العمومية مباشرة في كل فئة من فئات الأصول.

الركائز الستة التي يشملها رأس المال الخاص

فيما يلي نظرة عامة على الركائز الستة التي يشملها رأس المال الخاص. لقد تعاونت MAGNiTT و SVC تاريخيًا لتغطية منظومة الاستثماري الجريء. يعد هذا التقرير امتداداً لما سبقه، و يتطلع لتغطية استثمارات الملكية الخاصة.



الدين الجريء
والدين الخاص



الملكية الخاصة

محور هذا التقرير



الاستثمار الجريء

تمت تغطيته في تقرير الاستثمار الجريء في المملكة العربية
السعودية لعام 2023



العقارات



البنية التحتية



الموارد الطبيعية

ما هي الملكية الخاصة؟

تعتبر استثمارات الملكية الخاصة ضمن نطاق فئات الأصول البديلة كجزء من رأس المال الخاص. يتم توجيه استثمارات الملكية الخاصة نحو الشركات في القطاعات التقليدية مقابل أسهم أو حصص للملكية.

- تتم استثمارات الملكية الخاصة في شركات غير مدرجة، مما يؤدي إلى الاستحواذ على أسهم في الشركة أو الاستحواذ على ملكية الشركة.
- يتم تعريفه على أنه رأس المال الذي يتم جمعه من الشركاء المحدودين وصناديق الاستثمار المشتركة والحسابات المخصصة للاستثمار في الشركات غير المدرجة.
- الشركات التي تحصل على استثمار ملكية خاصة هي شركات ليست مدرجة علناً أو يتم تداولها في سوق الأسهم. وقد يستحوذ مستثمرو القطاع الخاص على شركات عامة مدرجة، مما يؤدي إلى انتقالها من الوضع العام إلى الوضع الخاص وإلغاء الإدراج في سوق الأسهم.

منهجية MAGNiTT لتعريف الملكية الخاصة و البيانات المدرجة فيها

فيما يلي فئات الاستثمارات التي تشكل أساس التحليل في هذا التقرير الذي يغطي الملكية الخاصة. لا يتضمن هذا التقرير بيانات عن الاستثمار الجريء والدين الخاص والدين الجريء والعقارات والبنية التحتية والموارد الطبيعية.

استثمار الملكية الخاصة لمرحلة النمو



استثمار حصص الأقلية في شركة راسخة بهدف تسريع مسار نموها. تشمل الأمثلة الاستثمارات في الشركات التقنية المدعومة من الاستثمار الجريء والشركات الصغيرة والمتوسطة بنسبة ملكية أقل من 50%

الاستحواذ



عملية الاستحواذ على حصة ميطرة في شركة من قبل المستثمر مع نية إتمام صفقة تخارج خلال فترة ست أو سبع سنوات

إضافات



تحدث الإضافات عندما تقوم شركة ملكية خاصة أو مشتر آخر بشراء شركة ودمجها مع شركة قائمة موجودة بالفعل في محفظة المشتري، والمعروفة باسم شركة المنصة

الاستحواذ المدعوم



العملية التي تتم عندما يحصل المستثمر حصة ملكية ميطرة في الشركة من خلال استخدام مزيج من أسهم الملكية وجزء كبير من الديون، والتي تلتزم الشركة بسدادها في الوقت المناسب

مقارنة الملكية الخاصة بالاستثمار الجريء | الأهداف العملية

فيما يلي نظرة عامة على الاختلافات في الأهداف العملية بين الملكية الخاصة والاستثمار الجريء.

الملكية الخاصة	الاستثمار الجريء
<ul style="list-style-type: none"> استثمار حصة الأغلبية في المؤسسات القائمة لتعزيز النمو من أجل إتمام صفقة التخارج 	<ul style="list-style-type: none"> الحصول على حصة أقلية في الشركات الناشئة التي تعتمد على التقنية بهدف النمو العالي
<ul style="list-style-type: none"> مستثمري الملكية الخاصة / الصناديق السيادية / صناديق الملكية الخاصة 	<ul style="list-style-type: none"> المستثمرين الجريئين / شركات الاستثمار الجريء / المسرعات / مكاتب العائلة / الأفراد / صناديق الاستثمار الجريء
<ul style="list-style-type: none"> الشركات المتوسطة إلى الناضجة في جميع القطاعات 	<ul style="list-style-type: none"> الشركات الناشئة في المراحل المبكرة إلى المتوسطة ذات إمكانات النمو العالية، والتي تركز على التقنية
<ul style="list-style-type: none"> مخاطر معتدلة - تتم الاستثمارات في الشركات ذات السجلات و البيانات المعروفة 	<ul style="list-style-type: none"> مخاطر عالية - إمكانية تحقيق عوائد ناجمة تعتمد على نجاح الشركة الناشئة
<ul style="list-style-type: none"> البيانات المالية 	<ul style="list-style-type: none"> الأشخاص (المؤسسون وفريق القيادة في الشركات الناشئة)

مقارنة الملكية الخاصة بالاستثمار الجريء | الأهداف المالية

فيما يلي نظرة عامة على الاختلافات في الأهداف المالية بين الملكية الخاصة والاستثمار الجريء.

الملكية الخاصة

الاستثمار الجريء

حصة مسيطرة بنسبة 51% وما فوق، وفي أغلب الأحيان 100%

نسبة الاستثمار

حصة الأقلية أقل من 50%

100 مليون دولار إلى 10 مليار دولار

قيمة الاستثمار

نطاق ال 10 مليون دولار

مزيج من حقوق الملكية والدين

هيكل حقوق الملكية مقابل الدين

استثمارات الملكية فقط (نقداً)

صفقات التخارج بعد ست إلى عشر سنوات

الجدول الزمني

صفقات التخارج بعد أربع إلى سبع سنوات

معدل العائد الداخلي (IRR) أكبر من 15%

العائدات

هدف العائدات أكثر من عشر أضعاف

تقرير الملكية الخاصة | الأهداف والغايات

فيما يلي نظرة عامة على أهداف تقرير الملكية الخاصة الأول من MAGNiTT برعاية SVC.

02



الشفافية

بناءً على النجاح الذي حققه تقرير الاستثمار الجريء في المملكة العربية السعودية، يسعى تقرير الملكية الخاصة هذا إلى تقديم تقارير منتظمة وإلقاء الضوء على فئة أصول رئيسية ومتنامية داخل المملكة.

01



التغطية

مع استمرار تطور مشهد رأس المال الخاص في المملكة، تعد الملكية الخاصة تطورًا طبيعيًا لتغطية بيانات الاستثمار بعد بيانات الاستثمار الجريء والأبحاث والتحليلات.

04



مراقبة السوق

إن بناء الوعي الإقليمي والدولي على قطاع الملكية الخاصة في المملكة يمكن أن يساعد في دفع نموه وتطوره بناءً على اتجاهات حجم السوق والقطاعات والاستثمارات ودعم صانعي القرار في تطوير الإستراتيجيات اللازمة.

03



المرجعية والمقارنات المعيارية

بينما يركز هذا التقرير تحديدًا على المملكة العربية السعودية، فإننا نتطلع مع مرور الزمن إلى تطبيق وتطوير مقارنات معيارية لقطاع الملكية الخاصة في المملكة العربية السعودية مع منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا والأسواق الناشئة الأخرى.

ملخص تنفيذي 03

شهدت المملكة اهتماماً متزايداً بالملكية الخاصة على مدى السنوات الخمس الماضية، حيث وصلت قيمة استثمارات الملكية الخاصة إلى ذروة تبلغ حوالي 4 مليار دولار أمريكي في عام 2023.



نمت استثمارات الملكية الخاصة بشكل مستمر منذ عام 2020. وبعد ارتفاع قدره 3.7 أضعاف في عام 2021، تجاوزت استثمارات الملكية الخاصة حاجز المليار دولار في 2022 مسجلة 5.9 أضعاف المستوى الذي سجلته في عام 2021.

شهد توزيع صفقات الملكية الخاصة تركيزاً متزايداً على صفقات الاستحواذ، والتي سجلت زيادة في حصتها من إجمالي صفقات الملكية الخاصة بمقدار 20 نقطة مئوية بين عامي 2020 و2023. وبالتوازي، ارتفعت حصة صفقات استثمار الملكية الخاصة لمرحلة النمو بمقدار نقطتين مئويتين خلال نفس الفترة.



سيطرت قيمة صفقات الاستحواذ على مجموع استثمار الملكية الخاصة على مدار السنوات الخمس الماضية، بحيث حصدت صفقات الاستحواذ، في المتوسط، 80% من إجمالي قيمة استثمار الملكية الخاصة.

كان قطاع الأغذية والمشروبات هو القطاع الأكثر تداولاً من حيث صفقات الملكية الخاصة بين عامي 2019 و2023، في حين تصدر قطاع الصناعة القطاعات الأخرى من حيث إجمالي قيمة استثمار الملكية الخاصة مستحوذاً على نسبة 46% من إجمالي في الفترة المشمولة.



شكلت القطاعات التي تلقت الجزء الأكبر من استثمار الملكية الخاصة 94% من إجمالي قيمة استثمار الملكية الخاصة على مدى السنوات الخمس الماضية. ويعزى 88% من إجمالي استثمار الملكية الخاصة إلى صفقات الاستحواذ في أكبر خمس قطاعات.

استحوذت أكبر خمسة صفقات ملكية خاصة خلال السنوات الخمس الماضية على حصة 76% من إجمالي استثمار الملكية الخاصة وقد تمت كل هذه الصفقات بين عامي 2021 و2023.



الصفقات الخمس الكبرى أتت من قطاعات الصناعة والخدمات المالية والرعاية الصحية والاتصالات.

على مدى السنوات الخمس الماضية، شارك 49 مستثمراً في تفعيل منظومة استثمار الملكية الخاصة في المملكة العربية السعودية.

تم توزيع المستثمرين الذين يدعمون أكثر من صفقتين من صفقات الملكية الخاصة بين شركات الاستثمار ومدراء أصول، مع وجود كل من شركات الملكية الخاصة والشركات الكبرى.



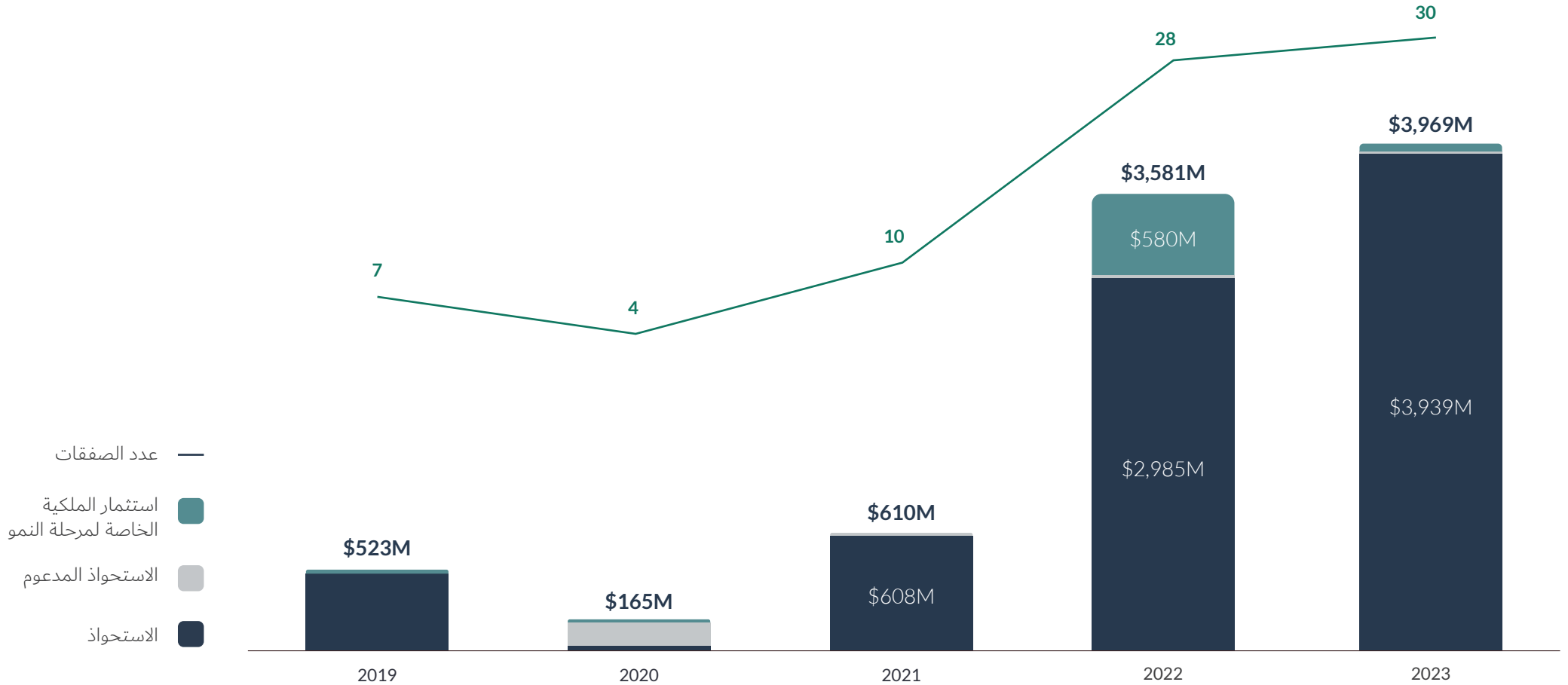
نشاط الملكية الخاصة 04

تطور الملكية الخاصة (سنوياً) | 2019-2023

شهدت المملكة العربية السعودية ثلاث سنوات متتالية من النمو في استثمار الملكية الخاصة ، حيث أنهت عام 2023 بصفقات بقيمة أربعة مليارات دولار.

- شهد استثمار الملكية الخاصة في المملكة معدل نمو سنوي مركب على مدى 5 سنوات بنسبة 66% في قيمة استثمار الملكية الخاصة و44% في عدد الصفقات بين عامي 2019 و2023.
- كانت قيمة صفقات الاستحواذ هي المحرك الرئيسي لاستثمار الملكية الخاصة منذ عام 2021.

تطور الملكية الخاصة في المملكة العربية السعودية على مدى خمس سنوات من حيث القيمة (\$) وعدد الصفقات (#)

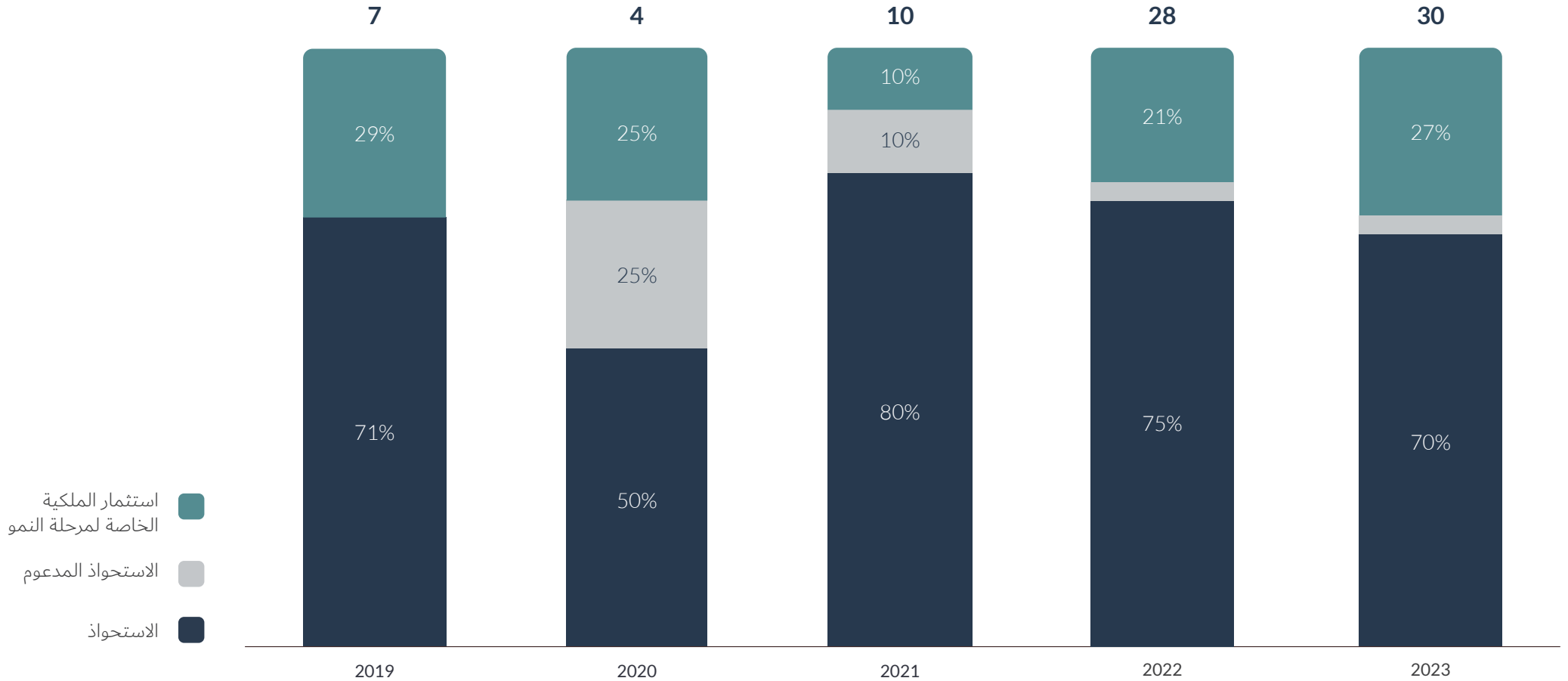


تطور صفقات الملكية الخاصة حسب النوع | 2019-2023

تركزت صفقات الملكية الخاصة في المملكة إلى حد كبير على صفقات الاستحواذ و استثمار الملكية الخاصة لمرحلة النمو.

- في عام 2021، سجلت حصة صفقات الاستحواذ أعلى مستوى لها حيث بلغت 80%.
- كان نشاط الاستحواذ المدعوم في المملكة محدوداً على مدى السنوات الخمس الماضية، حيث استحوذ على الأقلية من إجمالي صفقات الملكية الخاصة.

تطور صفقات الملكية الخاصة سنوياً في المملكة العربية السعودية حسب نوع الصفقة (%)

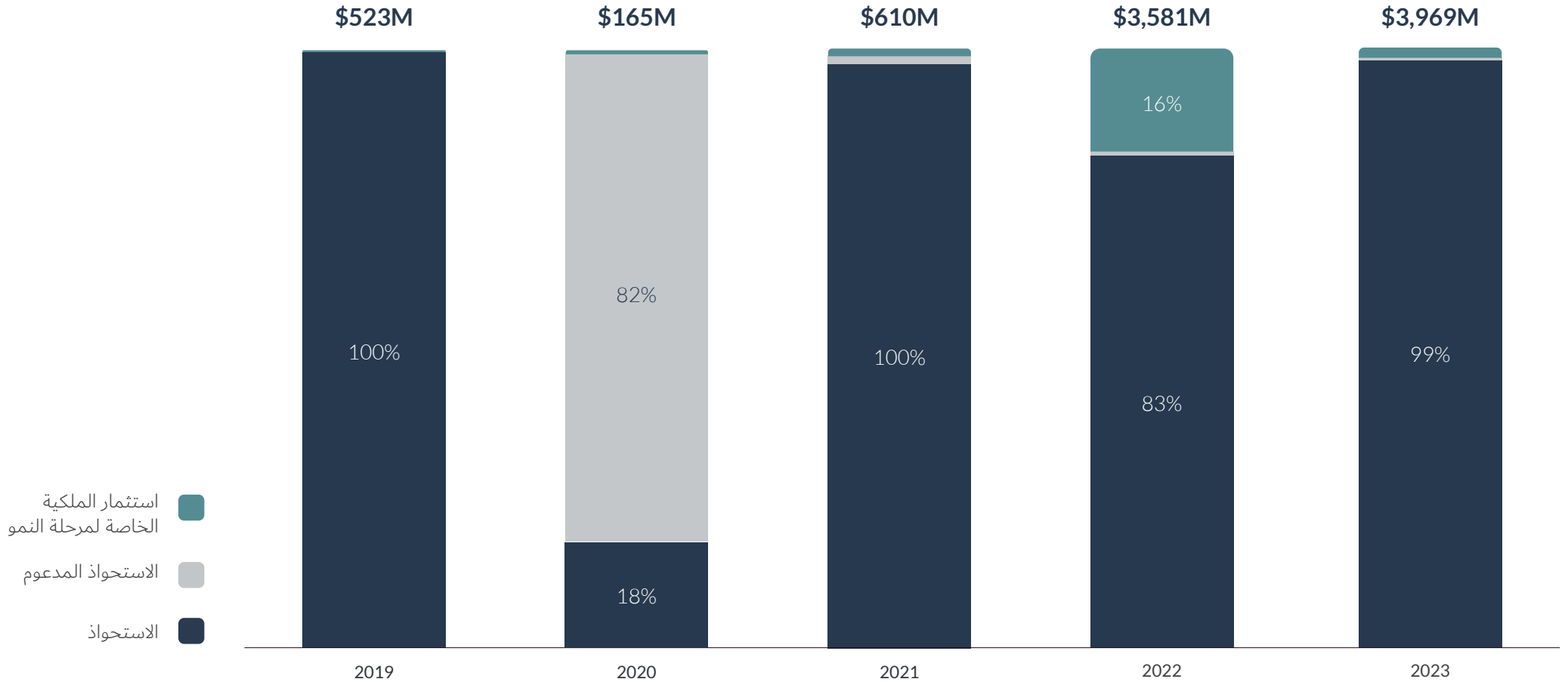


تطور قيمة استثمار الملكية الخاصة حسب النوع | 2019-2023

كان استثمار الملكية الخاصة في المملكة العربية السعودية مدعوماً في معظم السنوات بقيمة صفقات الاستحواذ.

- على الرغم من أن التوزيع على مستوى صفقات الملكية الخاصة كان أكثر تنوعاً بحيث شمل عدة مجالات من الملكية الخاصة، فقد استحوذت قيمة صفقات الاستحواذ على ما لا يقل عن 80% من قيمة استثمارات الملكية الخاصة بين عامي 2019 و 2023، باستثناء عام 2020.
- في عام 2020، تراجعت قيمة استثمار الملكية الخاصة بنسبة 68% على أساس سنوي، وعلى عكس السنوات التي شملها التقرير، كانت الاستثمارات تتركز في الأغلب على عمليات الاستحواذ المدعوم.

تطور قيمة الملكية الخاصة سنوياً في المملكة العربية السعودية حسب نوع الصفقة (%)

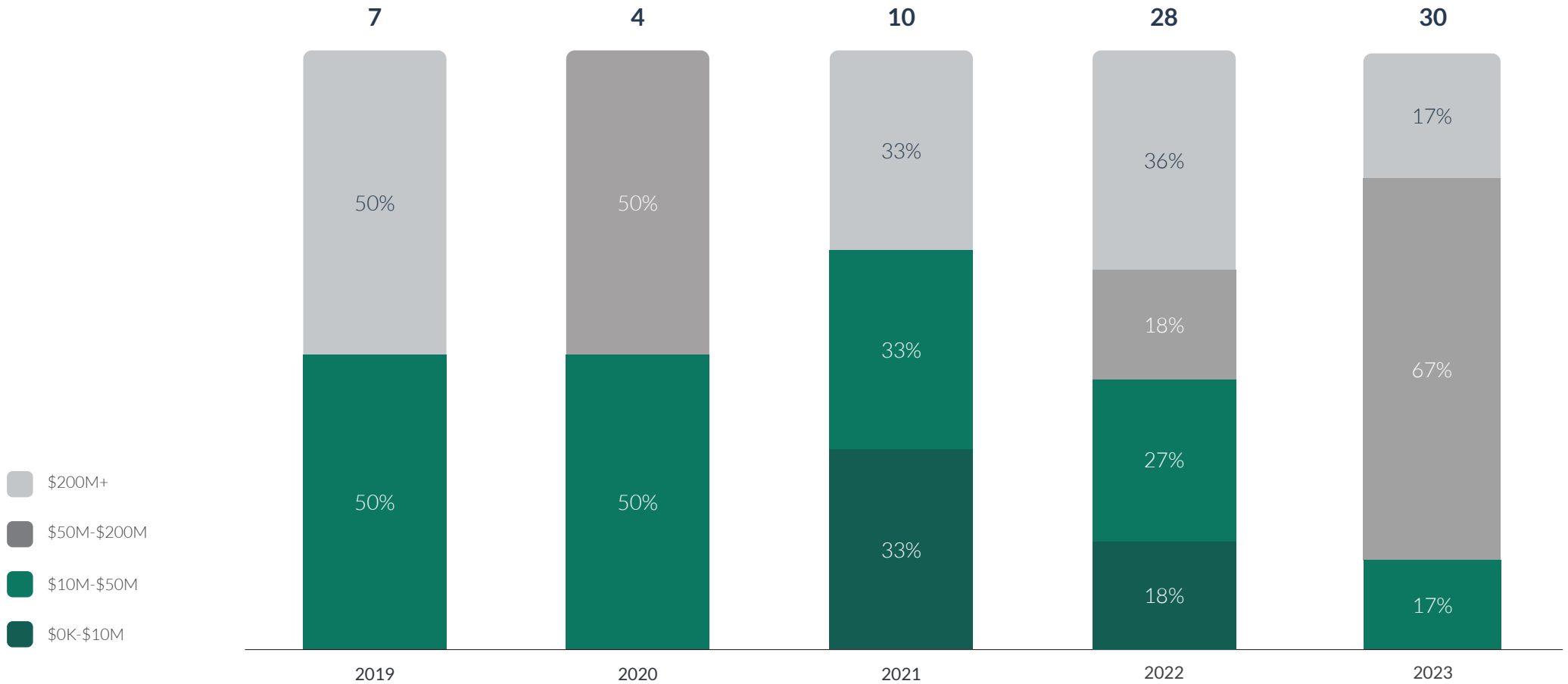


تطور صفقات الملكية الخاصة حسب قيمة الصفقة | 2019-2023

استمر حجم صفقات الملكية الخاصة في المملكة في النمو خلال السنوات الثلاثة الماضية.

- في عامي 2019 و2020، استحوذ حجم الصفقات الذي يتراوح بين 10 مليون دولار و50 مليون دولار على 50% من إجمالي الصفقات بشكل ثابت.
- مع زيادة نشاط الملكية الخاصة في المملكة في عامي 2022 و2023، تحول التوزيع عبر حجم الصفقة نحو الصفقات الأكبر التي تزيد قيمتها عن 50 مليون دولار.

تطور صفقات الملكية الخاصة سنوياً في المملكة العربية السعودية حسب قيمة الصفقة (%)



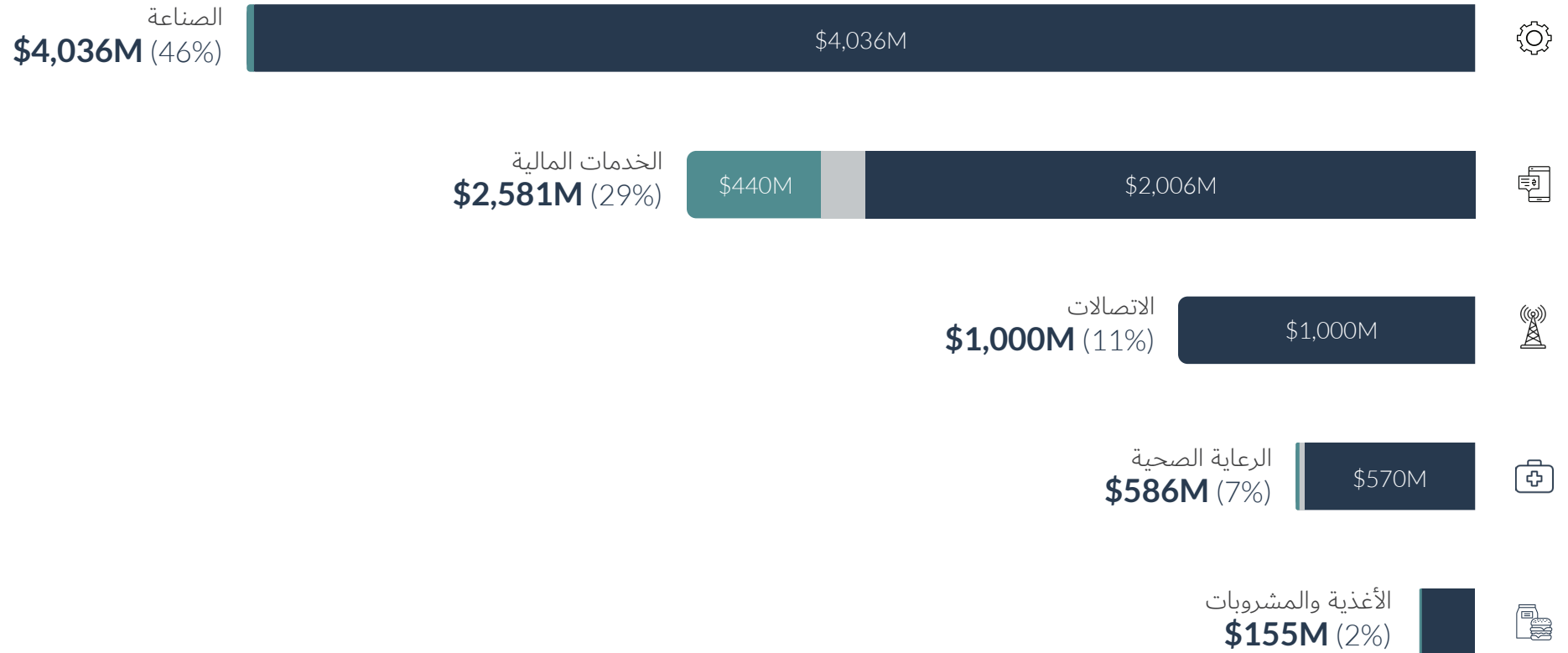
مقارنة القطاعات 05

مقارنة القطاعات في السعودية حسب قيمة استثمار الملكية الخاصة | 2019-2023

مدفوعًا بصفقات الاستحواذ، قاد قطاع الصناعة القطاعات الأخرى مسجلًا أعلى قيمة لاستثمار الملكية الخاصة بين عامي 2019 و 2023.

- وبالنظر إلى القطاعات الخمسة الأولى من حيث قيمة الاستثمار، شهدت الخدمات المالية التوزيع الأكثر تنوعًا من حيث نوع الاستثمار. جاء التقسيم على الشكل التالي 78% من صفقات الاستحواذ، و17% من صفقات استثمار الملكية الخاصة لمرحلة النمو، و5% من صفقات الاستحواذ المدعوم.
- استحوذت القطاعات الخمسة الأولى على 94% من إجمالي قيمة استثمار ملكية خاصة خلال السنوات الخمس الماضية.

أكبر القطاعات من حيث إجمالي قيمة استثمار الملكية الخاصة في المملكة العربية السعودية بين 2019-2023



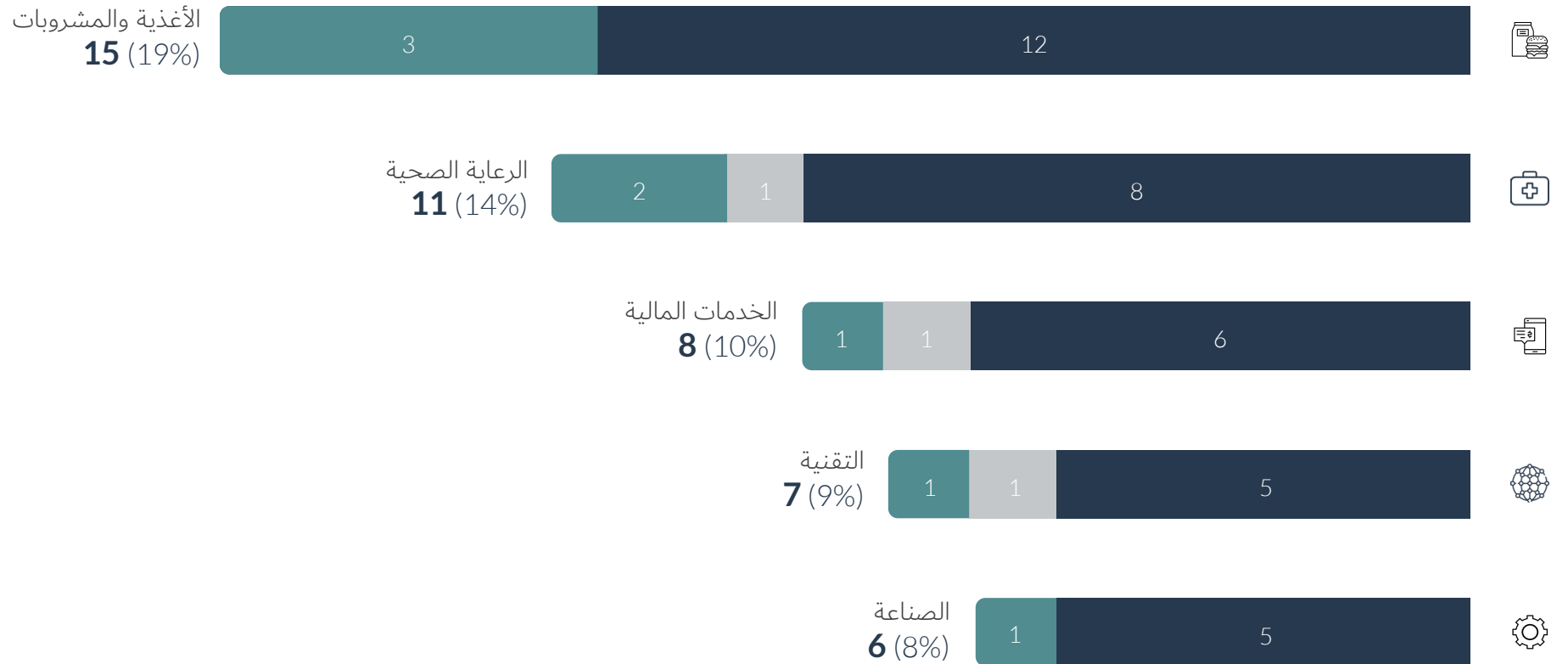
الاستحواذ (■) الاستحواذ المدعوم (■) استثمار الملكية الخاصة لمرحلة النمو (■) (%) الحصة من إجمالي قيمة استثمار الملكية الخاصة

مقارنة القطاعات في السعودية حسب عدد صفقات الملكية الخاصة | 2019-2023

عبر 47 صفقة، استحوذت القطاعات الخمسة الكبرى على 59% من إجمالي صفقات الملكية الخاصة بين عامي 2019 و2023.

- شكلت صفقات الاستحواذ في القطاعات الخمس الكبرى 35% من نشاط الملكية الخاصة، في حين استحوذت صفقات استثمار الملكية الخاصة لمرحلة النمو عبر القطاعات الخمس الكبرى على 10%.
- قاد قطاع الأغذية والمشروبات نشاط الاستحواذ واستثمار الملكية الخاصة لمرحلة النمو خلال الخمس سنوات الماضية، في حين لم يسجل القطاع أي عملية استحواذ مدعوم.

أكبر القطاعات من حيث عدد صفقات الملكية الخاصة في المملكة العربية السعودية بين 2019-2023



الاستحواذ (اللون الداكن الأزرق) الاستثمار الخاص لمرحلة النمو (اللون الأزرق الفاتح) الحصة من إجمالي صفقات الملكية الخاصة (%)

تحليل الاستثمارات 06

أكبر خمس صفقات ملكية خاصة أعلن عنها في السعودية | 2019-2023

شكلت أكبر خمس صفقات ملكية خاصة من حيث القيمة في المملكة 76% من إجمالي استثمار الملكية الخاصة بين عامي 2019 و2023.

- تمت ثلاثة من أكبر خمس صفقات في عام 2022 وساهمت بنسبة 79% من إجمالي قيمة صفقات عام 2022.
- تمثل أكبر صفقة لشركة حديد 37% من إجمالي قيمة الملكية الخاصة على مدى السنوات الخمس الماضية و83% من إجمالي قيمة استثمار الملكية الخاصة لعام 2023.

المستثمرون	السنة	نوع الاستثمار	قيمة الاستثمار	الشركات	
	2023	الاستحواذ	\$3,300M	حديد hadeed	1
	2022	الاستحواذ	\$1,500M	المملكة KINGDOM شركة الملكة الفايضة	2
	2022	الاستحواذ	\$807M	زين zain	3
	2021	الاستحواذ	\$568M	mc2 شركة المطاحن الثانية	4
	2022	الاستحواذ	\$530M	المسواك لطب الأسنان ALMESWAK DENTAL CLINICS	5

المستثمرون النشطون في الملكية الخاصة حسب عدد الصفقات | 2019-2023

شهد مجال الملكية الخاصة في المملكة العربية السعودية مشاركة 49 مستثمراً على مدى السنوات الخمس الماضية.

- استحوذ صندوق الاستثمارات العامة السعودي على أكبر عدد من الصفقات بإجمالي 18 صفقة، تم تسجيل عن معظمها في عامي 2022 و2023.
- انقسم المستثمرون الذين يدعمون اثنين أو أكثر من معاملات الملكية الخاصة بين شركات الاستثمار ومديري الأصول.

المستثمرون النشطون في الملكية الخاصة في المملكة العربية السعودية حسب عدد الصفقات بين 2019-2023

أربع صفقات أو أكثر						

الشركات السعودية التي حصلت على استثمارات ملكية خاصة | 2019-2023

فيما يلي تمثيل مرئي للشركات التي شاركت في صفقات الملكية الخاصة خلال السنوات الخمس الماضية في المملكة.



07 لمحة عن SVC

لمحة عن SVC

تعتبر SVC شركة استثمارية تأسست في عام 2018 وتابعة لبنك المنشآت الصغيرة والمتوسطة، التابع لصندوق التنمية الوطني. تهدف SVC إلى تحفيز واستدامة تمويل الشركات الناشئة والمنشآت الصغيرة والمتوسطة من مرحلة ما قبل التأسيس إلى ما قبل الطرح الأولي للاكتتاب العام عن طريق الاستثمار في الصناديق والاستثمار المباشر في الشركات الناشئة والمنشآت الصغيرة والمتوسطة.

منذ التأسيس، دعمت SVC 50 صندوق (استثمار جريء، ملكية خاصة، دين جريء، دين خاص) والتي دعمت +700 شركة ناشئة ومنشأة صغيرة ومتوسطة.

1 الاستثمار في الصناديق

صناديق مسرعات الأعمال واستوديوهات الشركات الناشئة	1.1 - صناديق الاستثمار الجريء
  	       
  	       
	        
1.3 - صناديق الدين الجريء والدين الخاص	1.2 - صناديق الملكية الخاصة
 	      

2. الاستثمار المباشر

الاستثمار المباشر في الشركات الناشئة والمنشآت الصغيرة والمتوسطة لأهداف استراتيجية أو مالية.

svc.com.sa

للمزيد من المعلومات حول SVC، يرجى التفضل بزيارة الموقع التالي

لمحة عن MAGNiTT 08

لمحة عن MAGNiTT

المنصة الأولى لبيانات رأس المال الاستثماري الجريء التي تم التحقق منها في الشرق الأوسط وإفريقيا وباكستان وتركيا و جنوب شرق آسيا.

MAGNiTT، منصة تزويد حلول SaaS للمؤسسات ومقرها في مركز دبي المالي العالمي، (DIFC) وهي المصدر الأول لبيانات المستثمرين وبدء التشغيل والتمويل التي تم التحقق منها في الشرق الأوسط وإفريقيا وباكستان وتركيا وجنوب شرق آسيا.



تساعد MAGNiTT في اتخاذ القرارات الاستثمارية من خلال توفير لوحات بيانات في الوقت الفعلي تتيح للمشاركين إنشاء تقارير متعمقة وتتبع تحركات الاسواق ومراقبتها وتحديد رؤى الأعمال الهامة في صناعة رأس المال الاستثماري.



تساعد منصة MAGNiTT مشتركها على تحديد فرص الاستثمار المناسبة من خلال قاعدة بياناتها التي يبلغ قوامها 32000 عنصر، مما يسمح لك بإجراء أبحاث تحليلية للسوق وتحديد العملاء المحتملين وتحضير عروض تقديمية مؤثرة قائمة على البيانات.



تعتمد المؤسسات التي تشمل الشركات التكنولوجية الكبيرة والمستثمرين والحكومات والشركات الاستشارية على MAGNiTT يوميًا لإبلاغ قراراتهم بشأن رأس المال الاستثماري الجريء وزيادة مميزاتهم التنافسية.



أصبحت MAGNiTT أكبر مصدر في المنطقة لبيانات وتحليلات رأس المال الاستثماري الجريء وهي المرجع لوسائل الإعلام العالمية، بما في ذلك Bloomberg و The Wall Street Journal والمنتدى الاقتصادي العالمي و The Financial Times و العربية و The National.

بيانات MAGNiTT

32,000
شركة ناشئة

11,000
شركة استثمار

16,000
جولة تمويل

9,000
مؤسس

900
عملية تخارج

4,000
مستثمر

نحن المرجع ل

العربية
alarabiya

Gulf Business

Bloomberg

CNN

Entrepreneur

crunchbase news

The National

Alhaleej Times

+wamda

WORLD ECONOMIC FORUM

ARAB NEWS

TECH
TechCrunch

FT
FINANCIAL TIMES

THE WALL STREET JOURNAL
WSJ

FT
FINANCIAL TIMES

للحصول على مزيد من الأفكار والتحدث إلى فريقنا للحصول على عرض توضيحي

اتصل بنا

توفر قاعدة البيانات والبرامج الخاصة بـ MAGNiTT الوصول إلى البيانات من مصادر متعددة: البيانات المقدمة من المستخدم والتي تقوم MAGNiTT بالتحقق منها، والمعلومات العامة المجمعة، والبيانات التي تم تصميمها بواسطة MAGNiTT. يتم التحقق من جميع البيانات غير المهندسة وتنظيمها من خلال عملية مكثفة لإدراجها في التقارير التحليلية.

البيانات هي أساس المنظومة المزدهرة لريادة الأعمال

الملكية الخاصة

تدرج الشركات الناشئة والمؤسسات معلومات الملكية الخاصة بها عن مبلغ التمويل والمرحلة والتاريخ والمستثمرين مباشرة على منصة MAGNiTT. يتم التحقق من صحة جميع بيانات التمويل من خلال عملية دقيقة لضمان شمولية البيانات، تتم متابعتها على أساس ربع سنوي مع مؤسسات التمويل الموثوقة على MAGNiTT، حيث تطلب تفاصيل عن جميع استثماراتها، بما في ذلك المرحلة والمبلغ والتاريخ والمستثمرين المشاركين الآخرين. وهذا يشمل، على سبيل المثال لا الحصر، رأس المال الاستثماري الجريء، ورؤساء العملاء، ومجموعات المستثمرين الملائكيين، والمسرعات، وصناديق الجامعات والمكاتب العائلية في المناطق الجغرافية التي تركز عليها MAGNiTT.

البيانات العامة

تعهد بتجميع مستمر للإعلانات العامة والبيانات الصحفية حول مشهد تمويل المشاريع في المناطق الجغرافية التي تركز عليها MAGNiTT.

البيانات المهندسة

عندما تكون المعلومات غير مكتملة أو غير معلن، يتم استخدام الخوارزميات التي تستفيد من قواعد بيانات MAGNiTT لإنشاء تقديرات للبيانات غير المفصّل عنها مع عوامل تشمل على سبيل المثال لا الحصر سنة التمويل ومقر الشركة الناشئة ومرحلة الاستثمار والقطاع التي تنتمي إليه الشركة الناشئة.

تشجعك MAGNiTT على مراجعة المنهجية والمصطلحات المستخدمة لفهم الأرقام الواردة في هذا التقرير بشكل أفضل. إذا كانت لديك أي أسئلة حول التعريفات أو المبادئ المنهجية المستخدمة، يمكنك التواصل مع MAGNiTT مباشرة. فيما يلي ملخص للمنهج والمعايير المستخدمة في أبحاث MAGNiTT التحليلية.

ماذا تشمل:

تمويل رأس المال في الشركات الخاصة. جولات التمويل المتضمنة يجب أن تكون للشركات الريادية الناشئة. تُعرّف الشركات الريادية الناشئة بأنها الشركات التي تلقت تمويلًا في أي وقت من: الشركات الريادية الناشئة، أو أذرع الشركات لمشاريع الاستثمار الجريء، أو برامج التسريع، أو المستثمرين الملائكيين. يتم تضمين الاستثمارات الملائكية التي تمت في مراحل مبكرة والتي تم الكشف عنها بمجرد التحقق منها.

المستثنيات:

يستثنى من ذلك الديون أو غيرها من التمويل غير الرأسمالي وإقراض رأس المال والمنح و ICOs.

عمليات الخارج:

تعامل عمليات الاندماج والاستحواذ الاكتتابات العامة الأولية على أنها عمليات خارج: مستبعدة من بيانات التمويل، لكنها مدرجة في بيانات عمليات الخارج. أنواع الخارج المستبعدة من هذا التقرير هي عمليات الشراء والجولات الثانوية.

تاريخ المعاملة:

يتم تسجيل تاريخ المعاملة بناءً على تاريخ إغلاق الجولة في حال وجوده. في حال عدم توفر ذلك، يتم تسجيله على أنه تاريخ الإعلان العام.

تأخر البيانات:

تأتي البيانات الواردة في هذا التقرير مباشرة من MAGNiTT، حسب بيانات المنصة في ٤ يناير ٢٠٢٤. يتجلى تأخر البيانات بشكل أكبر في المراحل الأولى من نشاط الاستثمار الجريء. تزداد البيانات المجمعة لهذه الجولات خلال ربع معين، وتحديثاً مع التمويل الأولي، بشكل ملحوظ بعد نهاية ذلك الربع.

الجولات التي تم التحقق منها:

لضمان الدقة والثقة في بياناتنا، تتولى MAGNiTT عملية التحقق من كل جولة تمويل بناءً على العملية التالية:
- تأكيد مباشر من المؤسسة الممولة أو المستثمر
- مصدق عليه إذا كان هناك مصدر خارجي لجولة الاستثمار من مصادر إعلامية أو بيانات صحفية موثوقة.
- الإيداعات التنظيمية المختلفة عند الاقتضاء
- لا يتم إدراج الجولة على أنها محققة إذا لم يكن لها أي مرجع من الجهات الخارجية المذكورة أعلاه

دولة المقر الرئيسي للشركة الناشئة:

في كل تقرير من تقارير الاستثمار الجريء الخاصة بنا، يعتمد الموقع الذي يتم تحليل بياناته على المقر الرئيسي للشركة الناشئة كما تم اختياره والتحقق منه من قبل الشركة الناشئة وكما يرد على منصة MAGNiTT. عند تحليل جغرافية معينة، لا يشمل بحثنا:
- استثمارات في شركات ناشئة من مؤسسين من جاليات مختلفة
- تمويل الشركات الناشئة التي يقع مقرها الرئيسي خارج تغطيتنا مع شركة فرعية أو فرع في ذلك البلد فقط

القطاع الأساسي:

في كل تقرير من تقارير الاستثمار الجريء الخاصة بنا، يعتمد القطاع الذي يتم تحليل البيانات الخاصة به على القطاع الأولي للشركة الناشئة (التركيز التشغيلي الرئيسي) كما تم اختياره والتحقق منه من قبل الشركة الناشئة وكما هو مدرج على المنصة. عند تحليل قطاع معين، فإن بحثنا لا يشمل

التغييرات التاريخية:


نواصل تحسين البيانات التاريخية عبر التحقق بشكل أكبر من مجموعات البيانات لدينا وتوسع حسب المنطقة الجغرافية بينما نتواصل مع مؤسسات التمويل الجديدة. ستؤدي التحسينات المستمرة في عملياتنا التكنولوجية والبيانات إلى مجموعات بيانات أكثر دقة وشمولية على المنصة لأبحاثنا التحليلية.

جميع البيانات الأساسية من التقرير متاحة عبر الإنترنت عبر magnitt.com/funding-rounds. لمزيد من المعلومات، يرجى زيارة magnitt.com أو التواصل معنا عبر support@magnitt.com

إذا كنت تشعر أن تمثيل شركتك غير مكتمل، فيرجى إرسال بريد إلكتروني إلى data@magnitt.com ويمكننا العمل معًا لضمان تحديث بيانات الاستثمار الخاصة بشركتك

SVC

svc.com.sa

 [@svcsa](https://www.linkedin.com/company/svcsa)

 [@svc_sa](https://twitter.com/svc_sa)

MAGNITT

magnitt.com

 [@magnitt_mena](https://www.instagram.com/magnitt_mena)

  [@magnitt](https://twitter.com/magnitt)