

SVC | MAGNITT

النصف الأول من عام 2024

المملكة العربية السعودية

تقرير الاستثمار الجريء

تقرير MAGNITT برعاية SVC

قائمة المحتويات

3	مقتطفات للجهات الرئيسية المعنية	1
6	ملخص تنفيذي	2
8	تطور الاستثمار الجريء	3
	تطور الاستثمار الجريء (سنوياً) 2020 - النصف الأول من عام 2024	
	تطور الاستثمار الجريء (نصف سنوي) النصف الأول من عام 2020 - النصف الأول من عام 2024	
11	المقارنة مع دول أخرى في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا	4
	أداء دول منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا في النصف الأول من عام 2024 - حسب قيمة الاستثمار الجريء	
	أداء دول منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا في النصف الأول من عام 2024 - حسب عدد الصفقات	
14	مقارنة القطاعات	5
	مقارنة القطاعات في السعودية في النصف الأول من عام 2024 - حسب قيمة الاستثمار الجريء	
	مقارنة القطاعات في السعودية في النصف الأول من عام 2024 - حسب عدد الصفقات	
17	تحليل الاستثمارات	6
	أكبر خمس جولات استثمار جريء أعلن عنها في السعودية في النصف الأول من عام 2024	
	صفقات الاستثمار الجريء في السعودية حسب مرحلة الاستثمار في النصف الأول من عام 2024	
	الشركات السعودية الناشئة التي قامت بجولات استثمارية في النصف الأول من عام 2024	
	المستثمرون النشطون في النصف الأول من عام 2024	
22	تطور صفقات التخارج	7
24	أبرز التطورات	8
26	لمحة عن SVC	9
28	لمحة عن MAGNITT	10

مقتطفات للجهات الرئيسية المعنية 01

مقتطفات للجهات الرئيسية المعنية



وليد مجدلاني

رئيس الاستثمارات الخاصة للأسواق الناشئة،
إنفستكوروب

أصبحت المملكة العربية السعودية مركزًا استثماريًا مريحًا للمستثمرين عالميًا ومحليًا، مدفوعة بالعديد من الإصلاحات الإيجابية في ممارسة الأعمال التجارية، والتحسينات في الأطر التنظيمية وأسواق رأس المال، والتركيز على إنشاء شركات إقليمية رائدة محلية. وقد وفرت مثل هذه التطورات سبلًا متعددة للمستثمرين بسبب ديناميكية أسواق الاستثمار الخاص والأسهم العامة. انطلاقًا من رؤية السعودية 2030، يتم إجراء استثمارات كبيرة في مجالات النقل والخدمات اللوجستية والرعاية الصحية والسياحة والترفيه والطاقة المتجددة والتصنيع والتقنية، مما يوفر للمستثمرين فرصًا تجارية مستدامة طويلة الأجل. تعزز المملكة ثقافة ريادة الأعمال من خلال نجاح الشركات الناشئة في المنطقة في النمو وجذب تمويل أكبر في المراحل المتقدمة من المستثمرين المحليين والعالميين. الشركات العائلية التي كانت في السابق لا تحبذ فكرة المستثمرين الماليين الخارجيين، أصبحت الآن أكثر تقبلًا للمستثمرين المؤسسيين مع قيمة مضافة واضحة. نحن متحمسون للعمل جنبًا إلى جنب مع شركاء ذوي تفكير مماثل مثل SVC للاستفادة من رحلة المملكة الواعدة وزيادة القيمة عبر استثماراتنا المتعددة في جميع أنحاء المملكة.



إبراهيم عبدالعزيز نياز

الرئيس التنفيذي،
البرنامج الوطني لتنمية تقنية المعلومات

عامًا بعد عام تزداد ديناميكية الاستثمار الجريء في المملكة العربية السعودي، ونحن في البرنامج الوطني لتنمية تقنية المعلومات ملتزمون بخلق منظومة متكاملة وحيوية للشركات التقنية الناشئة تتواءم مع هذا التطور. يعكس النمو المستمر في الاستثمار الجريء الثقة التي يضعها المستثمرون المحليون والدوليون في السوق السعودي، مما يعزز من الابتكار والنمو في الشركات الناشئة. سنستمر في تطوير مبادرات وحلول تخدم المجتمع المحلي لريادة الأعمال التقنية، وملتزم بجعل المملكة العربية السعودية مركزًا للتقنية وريادة الأعمال في الشرق الأوسط.



غذاري المبارك

الرئيس التنفيذي للاستراتيجية،
SVC

يشهد الاستثمار الجريء في المملكة العربية السعودية نموًا وتطورًا ملحوظًا، مما يشير إلى مستقبل مشرق للابتكار وريادة الأعمال في المنطقة. ومن خلال مراقبة التطور الذي تشهده المملكة، من الواضح أن المملكة العربية السعودية لا تواكب الاتجاهات العالمية فحسب، بل تضع أيضًا معايير جديدة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. تؤكد المشاركة المتزايدة للمستثمرين المحليين والدوليين على الثقة العالمية في منظومة الاستثمار الجريء في المملكة العربية السعودية. ويسلط الارتفاع في اهتمام المستثمرين الدوليين الضوء على السمعة المتنامية للمملكة كمركز للابتكار وإمكانات النمو العالية. وفي النصف الأول من عام 2024، قادت المملكة العربية السعودية مرة أخرى منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا في قيمة الاستثمار الجريء، مما يدل على قوة ونضج منظومتها للاستثمار الجريء. وبعد الاستثمار الجريء الكبير البالغ 412 مليون دولار في النصف الأول من عام 2024 بمثابة شهادة على قدرة المملكة على جذب استثمارات كبيرة. وتعكس هذه المرونة الرؤية الاستراتيجية للمملكة العربية السعودية وجهودها الاستباقية في رعاية منظومة ديناميكية للشركات الناشئة. وبالنظر إلى المستقبل، يبدو مسار الاستثمار الجريء في المملكة العربية السعودية واعدًا للغاية. ومع الإصلاحات الاقتصادية الجارية، وازدهار المنظومة لريادة الأعمال، وزيادة الاستثمارات الأجنبية المباشرة، وتزايد مجموعة الأصول القابلة للاستثمار، فإن إمكانية تحقيق المزيد من التوسع كبيرة. وتستعد المملكة لمواصلة ريادتها في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، من خلال دفع عجلة الابتكار والنمو الاقتصادي.

مقتطفات للجهات الرئيسية المعنية



إيلي بروفيرمان

مؤسس مشارك،

Treasury

شهدت منظومة الاستثمار الجريء السعودية نموًا سريعًا على مدار السنوات القليلة الماضية، حيث قامت العديد من الشركات في المراحل المبكرة بتكرار نماذج الأعمال الأمريكية الناجحة والتوسع بسرعة بسبب سكان المملكة العربية السعودية المتطورين على المستوى الرقمي. برزت التقنية المالية كواحدة من أكبر القطاعات من حيث قيمة الاستثمار الجريء، مدفوعة إلى حد كبير بالشركات الرفيعة المستوى التي حققت مكانة الشركات المليارية وجمعت جولات كبيرة. لقد قمنا بمراقبة العديد من شركات البنية التحتية للتقنية المالية عن كثب وعلمنا أن الكثير من البنية التحتية الحالية للمنتجات المالية وأنظمة الدفع أصبحت قديمة وتهيمن عليها الشركات القائمة. نعتقد أنه سيكون هناك عدد قليل من الشركات الكبرى التي ستقوم بتحديث هذه البنية التحتية الأساسية لمعالجة أوجه القصور التشغيلية وتعزيز بيئة تعاونية، مما يدعم الموجة التالية من شركات التقنية من خلال الخدمات الخلفية الأساسية ونقل البيانات والتغطية التنظيمية. علاوة على ذلك، فإن انفتاح الهيئات التنظيمية واستعدادها لمنح التراخيص والتعاون في بيئة تجريبية مع الشركات الناشئة في مراحلها المبكرة سيكون حاسمًا في تطوير وإطلاق المنتجات المبتكرة.



سعيد مراد

شريك أول،

جلوبال فينتشرز

تتحول المملكة العربية السعودية بسرعة إلى مركز ديناميكي للابتكار والنمو الاقتصادي. ويعكس مشهد الاستثمار الجريء في المملكة، والذي تجاوز مليار دولار العام الماضي، توسعها الاقتصادي الكبير الذي تقدر قيمته الآن بأكثر من تريليون دولار. بدعم من أساسيات الاقتصاد الكلي القوية وتوافر رأس المال الاستراتيجي، تعد المملكة العربية السعودية بلا شك لاعبًا رئيسيًا في المنظومة الإقليمية للشركات الناشئة. في جلوبال فينتشرز، نحن متحمسون بشكل خاص للإمكانات الموجودة في قطاعات سلسلة التوريد والتقنية المالية والتقنية الزراعية. تتوافق هذه المجالات بشكل جيد مع أهداف الرؤية السعودية 2030، مما يزيد من وضع المملكة العربية السعودية كمؤثر رئيسي في التنمية الإقليمية.



يوسف الباطين

شريك،

شروق بارتنز

يمثل السوق السعودي اليوم فرصة فريدة وجذابة. نحن نؤمن بأن الدوافع الأساسية وراء النمو السريع للاقتصاد الرقمي في المملكة؛ بما في ذلك التركيبة السكانية النابضة بالحياة، والبنية التحتية التقنية القوية، والإصلاحات التشريعية، وأسواق المال الناضجة، تفتح فرصًا هائلة للابتكار والنمو. ونشهد أيضًا افتتاح قطاعات جديدة ومثيرة، مدفوعة باستراتيجيات على المستوى الوطني، مثل التقنية المالية والألعاب والتقنية الحيوية. باعتبارها واحدة من أسرع دول مجموعة العشرين نموًا، تشهد المملكة طفرة في الاستثمار الجريء، حيث تمثل أرقام عام 2023 وحدها ما يقارب 40% من إجمالي قيمة الاستثمار الجريء على مدار العقد الماضي. وبما أن المواهب هي حجر الزاوية في هذه المنظومة، فإننا نعتقد أن المملكة ستكون منارة للابتكار والنمو والفرص للمنطقة وخارجها.



يانس هيلقرز

مؤسس وشريك عام،

BITKRAFT Ventures

يجد رواد الأعمال والمستثمرون جاذبية في الأسواق الكبيرة المتنامية بالإضافة إلى الأطر المتماسكة والشفافة والفعالة لممارسة أعمالهم. على مدى السنوات الماضية، وضعت المملكة العربية السعودية نفسها في مركز منطقة الشرق الأوسط المزدهرة من خلال وضع الأساس لأعمال جديدة يتم تأسيسها والازدهار فيها واكتساب الثقة فيها. وانطلاقًا من رؤية السعودية 2030، نشهد تحسينات سريعة في جميع الجوانب الرئيسية لما يجعل أرض الأعمال خصبة، وفي المقابل زيادة ريادة الأعمال الملهمه محليًا وزيادة جاذبية رواد الأعمال للانتقال إلى المملكة العربية السعودية أو التوسع فيها. إنها طاقة سحرية لرواد الأعمال تجتمع في مثل هذه اللحظات عندما تضع الأسواق الناشئة أنظارها على النمو بتصميم وثقة، وهي تلك الطاقة التي نشعر بها الآن في المملكة العربية السعودية وأنا متأكد تمامًا من أن الزخم سيتسارع بشكل أكبر من هنا فصاعدًا.

ملخص تنفيذي 02

ملخص تنفيذي

واصلت المملكة العربية السعودية احتلال المرتبة الأولى على مستوى منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا من حيث إجمالي قيمة الاستثمار الجريء في النصف الأول من عام 2024.

في النصف الأول من عام 2024، جمعت منظومة الاستثمار الجريء في المملكة العربية السعودية استثمار جريء بقيمة 412 مليون دولار، بانخفاض طفيف بنسبة 7% على أساس سنوي. وجاء 32% من مجموع قيمة الاستثمار الجريء من صفقة واحدة بقيمة 130 مليون دولار في شركة سلّة الناشئة، وهي الجولة الضخمة الوحيدة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا حتى الآن في عام 2024.



ظل نشاط صفقات الاستثمار الجريء ثابتاً نسبياً مع انخفاض بنسبة 3% على أساس سنوي في النصف الأول من عام 2024، بحيث حافظت المملكة العربية السعودية على مركزها كثاني أكثر دول منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا من حيث عدد الصفقات.

تمثل المملكة العربية السعودية الآن 30% من إجمالي صفقات الاستثمار الجريء في جميع أنحاء منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا في النصف الأول من عام 2024، مسجلةً ارتفاعاً من 25% في الفترة نفسها من العام السابق. وزادت مساهمة الدولة في إجمالي قيمة الاستثمار الجريء لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا من 38% في النصف الأول من عام 2023 إلى 54% في النصف الأول من عام 2024.



وشهدت المملكة العربية السعودية أقل انخفاض على أساس سنوي في قيمة الاستثمار الجريء بين أكبر ثلاث دول في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

ارتفعت الفجوة بين دولة الإمارات العربية المتحدة، الدولة الثانية من حيث قيمة الاستثمار الجريء، والمملكة العربية السعودية بمقدار 166 مليون دولار في النصف الأول من عام 2023 إلى 187 مليون دولار في النصف الأول من عام 2024. أما من حيث عدد الصفقات، أغلقت الإمارات العربية المتحدة 20 صفقة أكثر من المملكة العربية السعودية في النصف الأول من عام 2024، وهو أعلى من الفارق الذي بلغ 10 صفقة في النصف الأول من عام 2023.



واصل قطاع التقنية المالية ريادته باعتباره القطاع المفضل للمستثمرين في المملكة العربية السعودية من حيث عدد الصفقات، في حين تصدرت التجارة الإلكترونية/التجزئة من حيث قيمة الاستثمار الجريء.

تماشياً مع الاتجاه السائد في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، يبقى قطاع التقنية المالية القطاع الأكثر شعبية بالنسبة للمستثمرين من حيث عدد الصفقات، مما يزيد من تطوير منظومة الاستثمار الجريء لقطاع التقنية المالية. لا تزال التجارة الإلكترونية/التجزئة تهيمن على قيمة الاستثمار الجريء في المملكة العربية السعودية، حيث تم إغلاق اثنتين من أكبر خمس صفقات في المملكة العربية السعودية في النصف الأول من عام 2024 من هذا القطاع.



تظل مشاركة المستثمرين في المملكة العربية السعودية قوية في عام 2024، حيث يدعم 72 مستثمراً الشركات الناشئة التي تتخذ من السعودية مقراً لها في النصف الأول، يسجل هذا ارتفاعاً من 62 مستثمراً في النصف الأول من عام 2023.

ومع استمرار المملكة العربية السعودية في جذب الاهتمام العالمي في مجال الاستثمار الجريء محلياً، شهدت حصة المستثمرين الدوليين المشاركين في الشركات الناشئة السعودية زيادة قدرها 17 نقطة مئوية، مع استحواذ المستثمرين الدوليين على 28% من إجمالي المستثمرين في مجال الاستثمار الجريء بالمملكة العربية السعودية في النصف الأول من عام 2024.



ظل نشاط الاندماج والاستحواذ ضعيفاً نسبياً حتى الآن في عام 2024 مع تسجيل صفقتين للاندماج والاستحواذ مقارنة بأربع صفقات في نفس الفترة من عام 2023.

وعلى الرغم من الاهتمام المتزايد بنشاط الاكتتابات والاندماجات والاستحواذات في المملكة العربية السعودية، إلا أن صفقات الاندماج والاستحواذ تركزت في الربع الأول من عام 2024، بينما لم يشهد الربع الثاني من عام 2024 أي صفقات. ومع ذلك، جاءت المملكة العربية السعودية في المرتبة الثانية من حيث نشاط التخارج في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بعد الإمارات العربية المتحدة في النصف الأول من عام 2024، مما يعكس الاتجاه الإقليمي الأوسع.



تطور الاستثمار الجريء 03

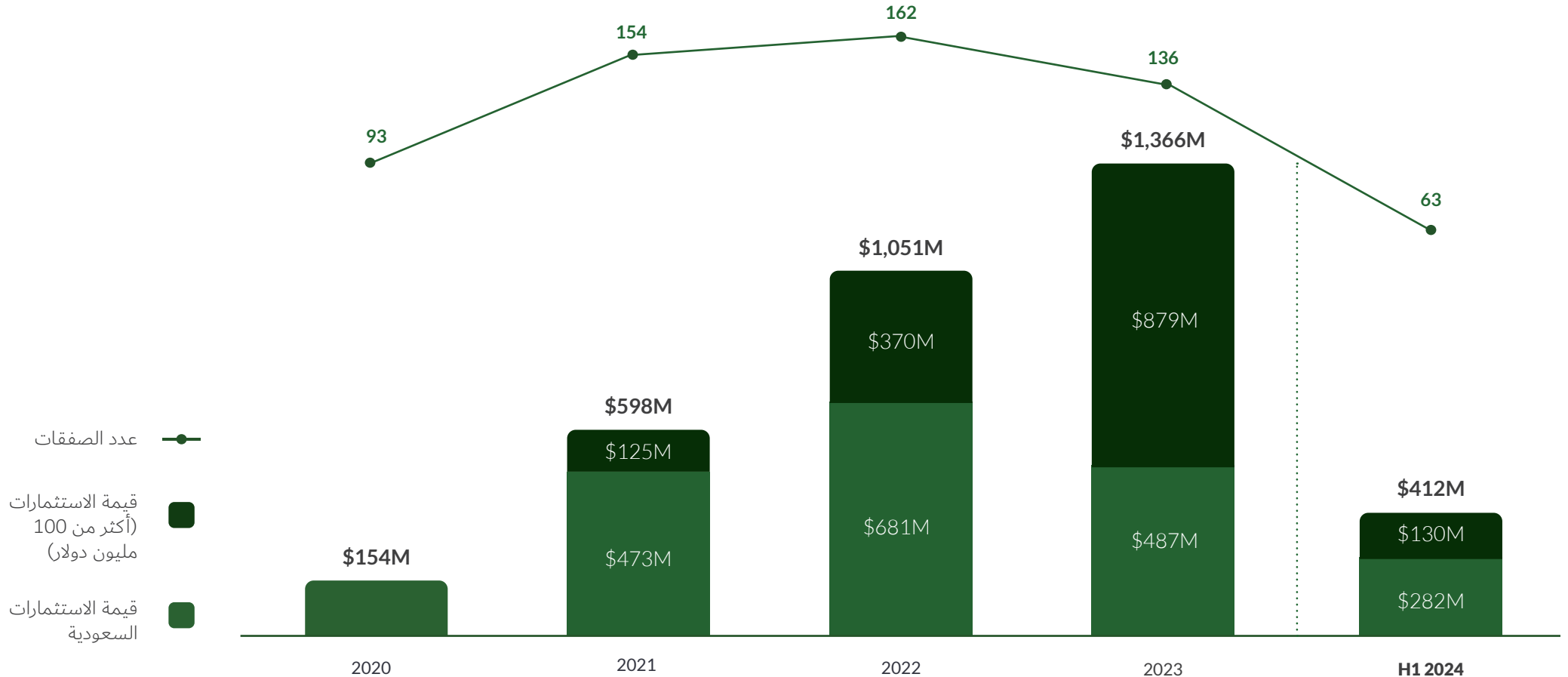
تطور الاستثمار الجريء (سنويا) | النصف الأول من عام 2024

بلغ إجمالي قيمة الاستثمار الجريء في المملكة العربية السعودية 412 مليون دولار من خلال 63 صفقة في النصف الأول من عام 2024، وهو ما يمثل 54% من إجمالي قيمة الاستثمار الجريء في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، مسجلةً ارتفاعًا من 38% في النصف الأول من عام 2023.

- شهد إجمالي قيمة الاستثمار الجريء في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا انخفاضًا بنسبة 34% على أساس سنوي في النصف الأول من عام 2024، في حين شهدت المملكة العربية السعودية انخفاضًا بنسبة 7% فقط في النصف الأول من عام 2024 مقارنة بالنصف الأول من عام 2023.

- شكل عدد الصفقات في المملكة العربية السعودية 30% من عدد صفقات الاستثمار الجريء في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا في النصف الأول، مسجلًا ارتفاعًا من 25% في النصف الأول من عام 2023. وبينما شهد عدد الصفقات في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا انخفاضًا بنسبة 18% على أساس سنوي في النصف الأول من عام 2024، شهدت المملكة العربية السعودية تراجعًا بنسبة 3% فقط في النصف الأول من عام 2024 مقارنة بالنصف الأول من عام 2023.

تطور الاستثمار الجريء في السعودية على مدى خمس سنوات (قيمة وعدد الصفقات)

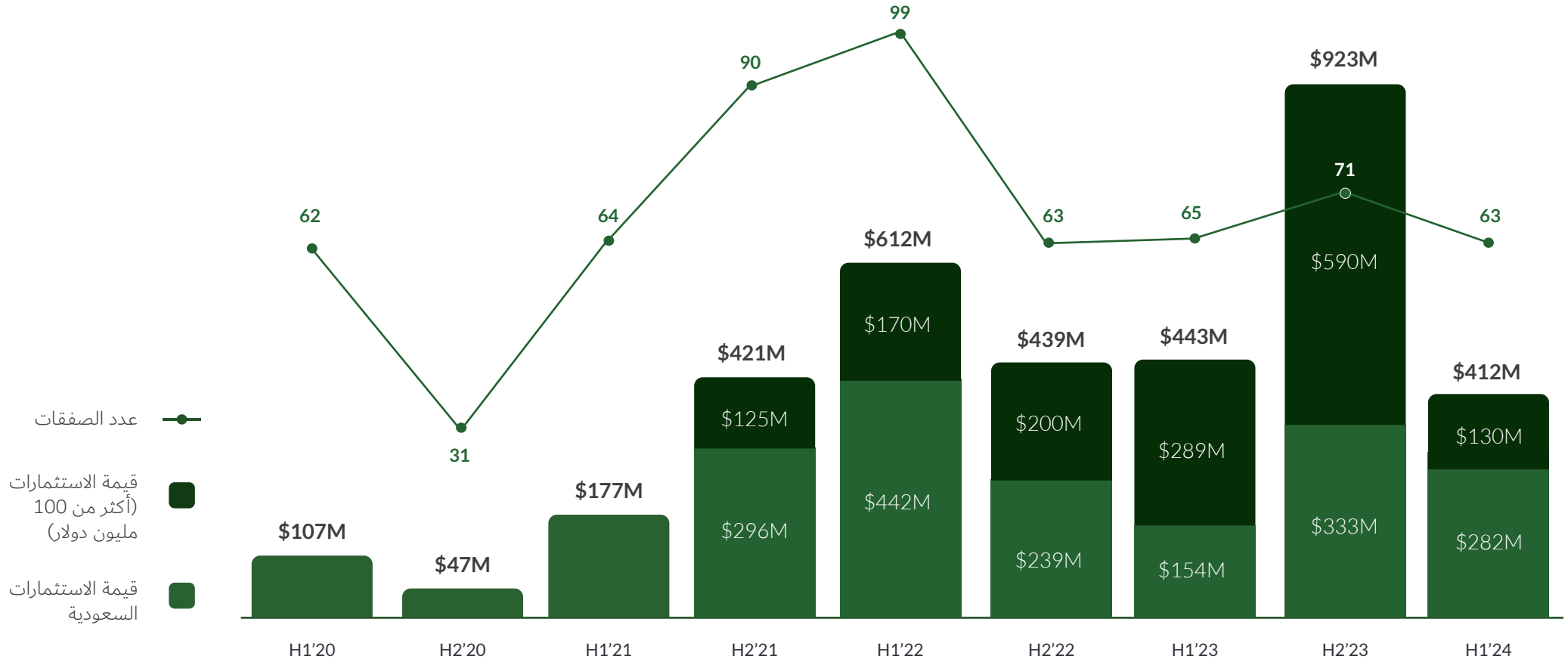


تطور الاستثمار الجريء (نصف سنويا) | النصف الأول من عام 2020 - النصف الأول من عام 2024

بدأ سوق الاستثمار الجريء السعودي عام 2024 بما يتماشى مع أدائه في النصف الأول من عام 2023، مع مساهمة أكبر في قيمة الاستثمار الجريء بنسبة 68% من الصفقات غير الضخمة مقابل 35% في النصف الأول من عام 2023.

- واصل نشاط تدفق الصفقات اتساقه مع 63 صفقة في النصف الأول من عام 2023، بما يتماشى مع المتوسط خلال فترات الستة أشهر الثلاثة الماضية.
- في النصف الأول من عام 2024، انخفضت قيمة الاستثمار الجريء في المملكة العربية السعودية بنسبة 7% على أساس سنوي مقارنة بالنصف الأول من عام 2023. وكان هذا الانخفاض مدفوعًا بانخفاض بنسبة 55% على أساس سنوي في قيمة الصفقات الضخمة، بينما من المثير للاهتمام أن قيمة الصفقات غير الضخمة ارتفعت بنسبة 83% على أساس سنوي في النصف الأول من عام 2024.

تطور الاستثمار الجريء نصف سنوياً على مدى خمس سنوات (قيمة و عدد صفقات)



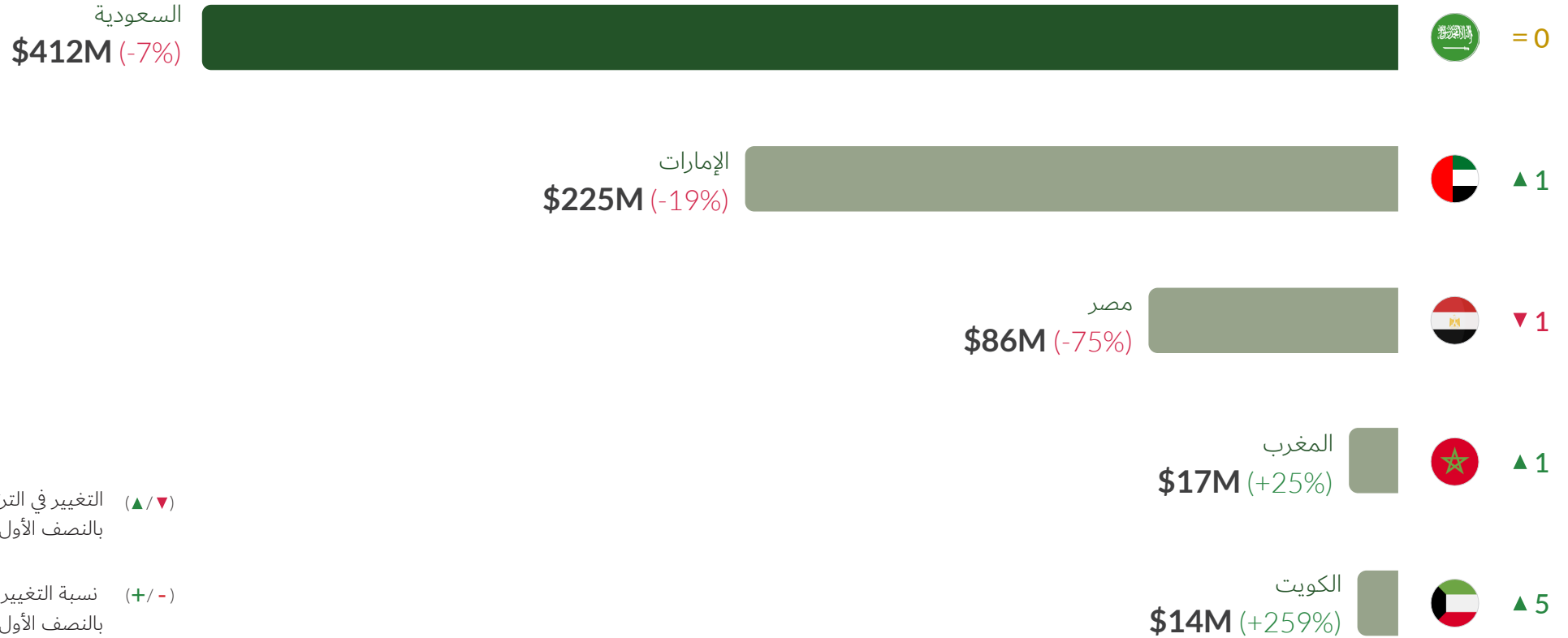
المقارنة مع دول أخرى في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا

04

أداء دول منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا في النصف الأول من عام 2024 - حسب قيمة الاستثمار الجريء

احتفظت المملكة بمركزها الأول على مستوى منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا من حيث إجمالي قيمة الاستثمار الجريء للنصف الثالث على التوالي - في حين شهدت المملكة العربية السعودية انخفاضًا بنسبة 7% في قيمة الاستثمار الجريء على أساس سنوي، شهدت الإمارات العربية المتحدة انخفاضًا بنسبة 19% على أساس سنوي، وشهدت مصر انخفاضًا بنسبة 75% على أساس سنوي في النصف الأول من عام 2024. استحوذت الدول الثلاث الأولى على 94% من إجمالي قيمة الاستثمار الجريء في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا في النصف الأول من عام 2024، بزيادة قدرها ثلاث نقاط مئوية مقارنة بالنصف الأول من عام 2023 - مع بقاء المملكة العربية السعودية الدولة الوحيدة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا التي سجلت جولة استثمار ضخمة في شركة سلة الناشئة، استمرت الفجوة في قيمة الاستثمار الجريء بين المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة في الاتساع من 166 مليون دولار في النصف الأول من عام 2023 إلى 187 مليون دولار في النصف الأول من عام 2024.

أعلى الدول من حيث إجمالي قيمة الاستثمار الجريء في النصف الأول من عام 2024



التغيير في الترتيب مقارنة بالنصف الأول من عام 2023 (▲ / ▼)

نسبة التغيير مقارنة بالنصف الأول من عام 2023 (+ / -)

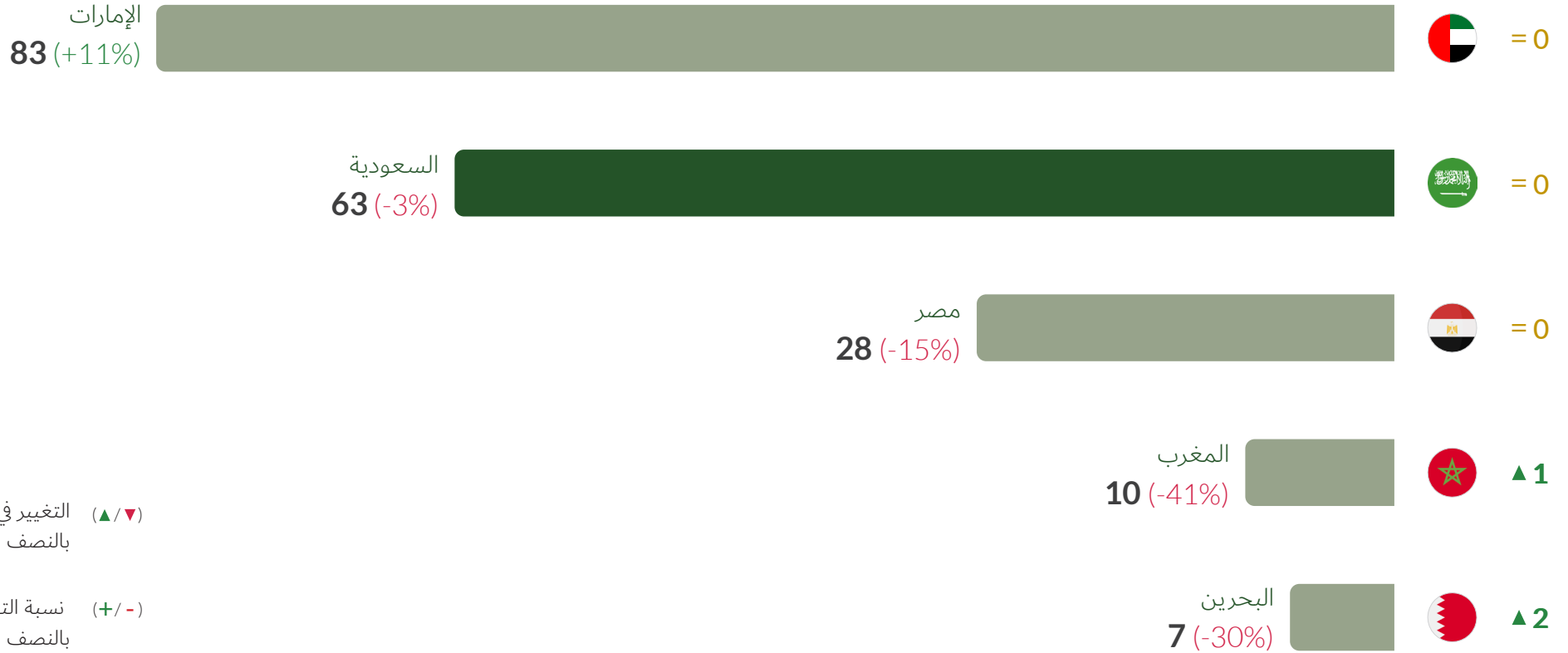
أداء دول منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا في النصف الأول من عام 2024 - حسب عدد الصفقات

واصلت المملكة العربية السعودية احتلالها المرتبة الثانية كأكبر سوق من حيث عدد الصفقات في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، حيث استحوذت على 30% من إجمالي الصفقات في المنطقة في النصف الأول من عام 2024، مقارنة بـ 25% في النصف الأول من عام 2023.

في النصف الأول من عام 2024، شهدت المملكة العربية السعودية انخفاضاً بنسبة 3% في عدد الصفقات على أساس سنوي، وشهدت مصر انخفاضاً بنسبة 15% على أساس سنوي، بينما شهدت الإمارات العربية المتحدة ارتفاعاً بنسبة 11% على أساس سنوي. واستحوذت المناطق الثلاث الكبرى على 83% من صفقات منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا في النصف الأول من عام 2024، بزيادة قدرها 15 نقطة مئوية مقارنة إلى النصف الأول من عام 2023.

- اتسعت الفجوة بين المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة من حيث عدد الصفقات في النصف الأول من عام 2024 بزيادة 10 صفقات مقارنة بالنصف الأول من عام 2023. ومع ذلك، شهدت مصر، التي جاءت بعد المملكة العربية السعودية في الترتيب، فجوة في الصفقات من 6 صفقات في النصف الأول من عام 2022 إلى 32 في النصف الأول 2023 و35 في النصف الأول من 2024.

أعلى الدول من حيث عدد الصفقات في المنطقة في النصف الأول من عام 2024



التغيير في الترتيب مقارنة
بالنصف الأول من عام 2023 (▲/▼)

نسبة التغيير مقارنة
بالنصف الأول من عام 2023 (+/-)

مقارنة القطاعات 05

مقارنة القطاعات في السعودية في النصف الأول من عام 2024 - حسب قيمة الاستثمار الجريء

احتلت التجارة الإلكترونية/بيع التجزئة المرتبة الأولى بين القطاعات في المملكة العربية السعودية، حيث ساهمت بنسبة 52% من إجمالي قيمة الاستثمار الجريء في المملكة. انخفضت مساهمة القطاع من 81% في النصف الأول من عام 2023.

- احتلت التقنية المالية المرتبة الثانية بنمو ثلاثي الأرقام في قيمة الاستثمار الجريء. وكانت هذه الزيادة مدفوعة بجولة من مرحلة التأسيس بقيمة أعلى من المتوسط بلغت 21 مليون دولار أمريكي من قبل شركة ميسر الناشئة، إلى جانب الجولة الاستثمارية "أ" بقيمة 18 مليون دولار أمريكي من قبل شركة أبيان المالية الناشئة.
-واصل نشاط الاستثمار الجريء في البلاد تركزه في القطاعات الخمس الكبرى، والتي تمثل 85% من إجمالي قيمة الاستثمار الجريء السعودي، حتى أكثر وضوحًا من منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا بشكل عام، والتي شهدت 73% من قيمة الاستثمار الجريء من القطاعات الخمس الكبرى.

أكبر القطاعات من حيث إجمالي قيمة الاستثمار الجريء في النصف الأول من عام 2024

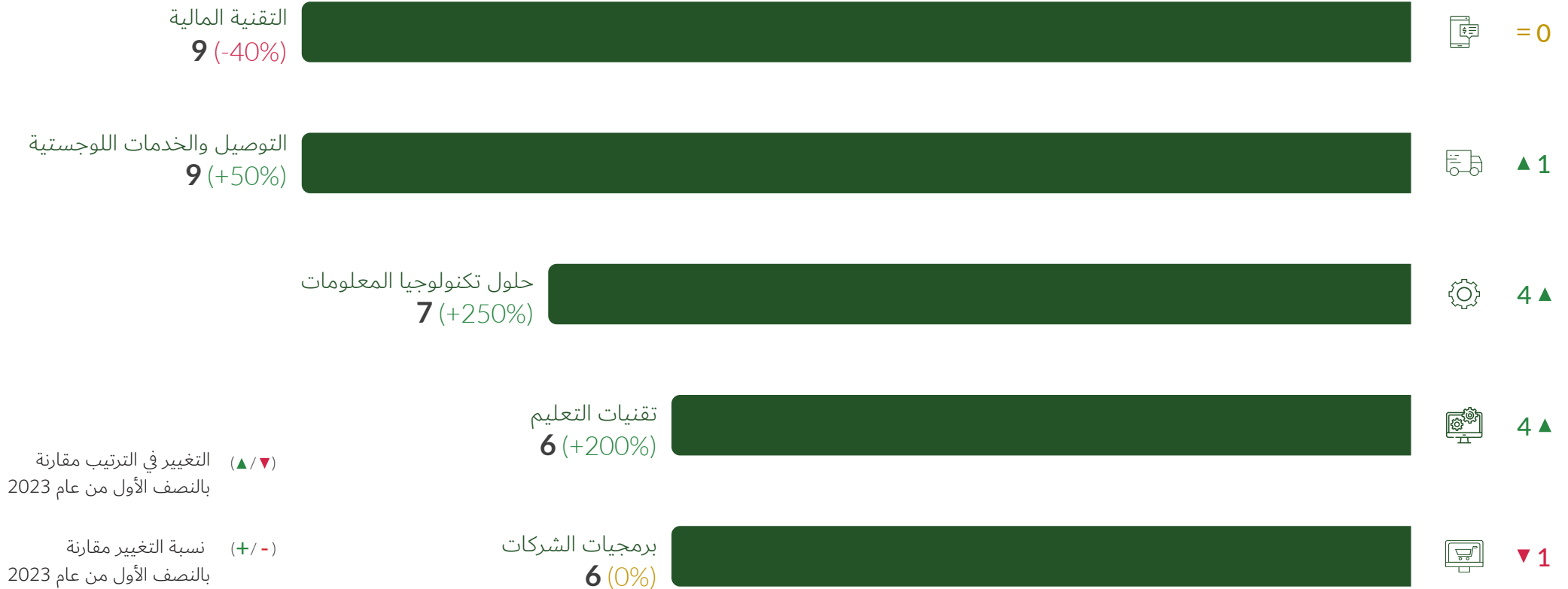


مقارنة القطاعات في السعودية في النصف الأول من عام 2024 - حسب عدد الصفقات

استمر قطاع التقنية المالية في تصدر المشهد من حيث عدد الصفقات في المملكة العربية السعودية، مما يعكس الاهتمام العام والنشاط في هذا القطاع في جميع أنحاء منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. استحوذ القطاع على 14% من صفقات المملكة العربية السعودية في النصف الأول من عام 2024، مقارنة بـ 23% في النصف الأول من عام 2023 ومقابل 22% من نشاط تدفق الصفقات في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

- ساهمت القطاعات الخمس الكبرى بنسبة 59% من إجمالي الصفقات في المملكة العربية السعودية في النصف الأول من عام 2024. في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، استحوذت القطاعات الخمس الكبرى على 57% من إجمالي الصفقات، أيضاً.
- في حين أن أحجام الصفقات الأكبر توضع التجارة الإلكترونية/بيع التجزئة في مقدمة الاستثمار الجريء في المملكة العربية السعودية، فقد شهد القطاع أكبر تراجع بنسبة 55% على أساس سنوي ولم يحلّ بين القطاعات الخمس الأولى من حيث الصفقات.

أكبر القطاعات من حيث عدد الصفقات في السعودية في النصف الأول من عام 2024



تحليل الاستثمارات 06

أكبر خمس جولات استثمار جريء أعلن عنها في السعودية في النصف الأول من عام 2024

وفي دلالة صحية على نضوج منظومة الشركات الناشئة في المملكة العربية السعودية، شكلت أكبر خمس صفقات تم إبرامها في المملكة العربية السعودية في النصف الأول من عام 2024 ما نسبته 66% من إجمالي قيمة الاستثمار الجريء، متراجعة من 80% في النصف الأول من عام 2023، مما يسلط الضوء على انخفاض الاعتماد على نشاط الصفقات الكبرى.

- في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، استحوذت أكبر خمس صفقات على 37% من إجمالي قيمة الاستثمار الجريء، حيث جاءت أربع من أكبر خمس صفقات من شركات ناشئة تأخذ من السعودية مقرًا لها.

- أربع من أكبر خمس صفقات في المملكة العربية السعودية كانت عبارة عن صفقات في أهم قطاعين رائدين وهما التجارة الإلكترونية/ بيع التجزئة والتقنية المالية. وتم الإعلان عن أفضل خمس صفقات خلال الفترة من مؤتمر ليب في مارس إلى مايو 2024.

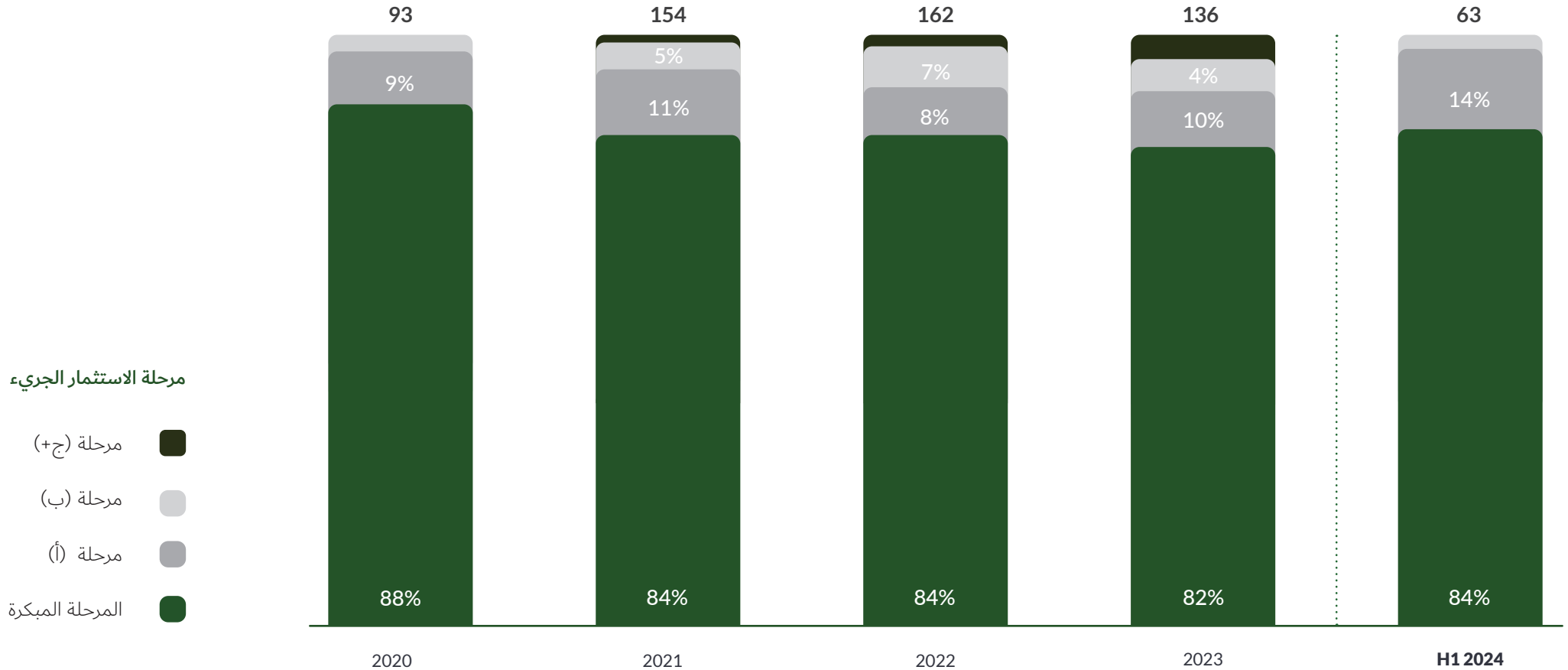
المستثمرون	القطاع	قيمة الاستثمار	مرحلة الاستثمار	الشهر	الشركة الناشئة
STV سنانيل للاستثمار SANABIL INVESTMENTS INVESTCORP	التجارة الإلكترونية/بيع التجزئة	\$130M	لم يكشف عنها	مارس	سلة salla
واعد WAED	التجارة الإلكترونية/بيع التجزئة	\$75M	الجولة الاستثمارية "ب"	مايو	rewaa
لم يكشف عنها	التوصيل والخدمات اللوجستية	\$26M	الجولة الاستثمارية "أ"	مايو	MDO SUPPLY CHAIN
درayah derayah jahez Group	التقنية المالية	\$21M	مرحلة التأسيس	مارس	MOYASAR
STV زهر للاستثمار ZHR INVESTMENTS واعد WAED	التقنية المالية	\$18M	الجولة الاستثمارية "أ"	مايو	أبيان المالية ABYAN CAPITAL

صفقات الاستثمار الجريء في السعودية حسب مرحلة الاستثمار في النصف الأول من عام 2024

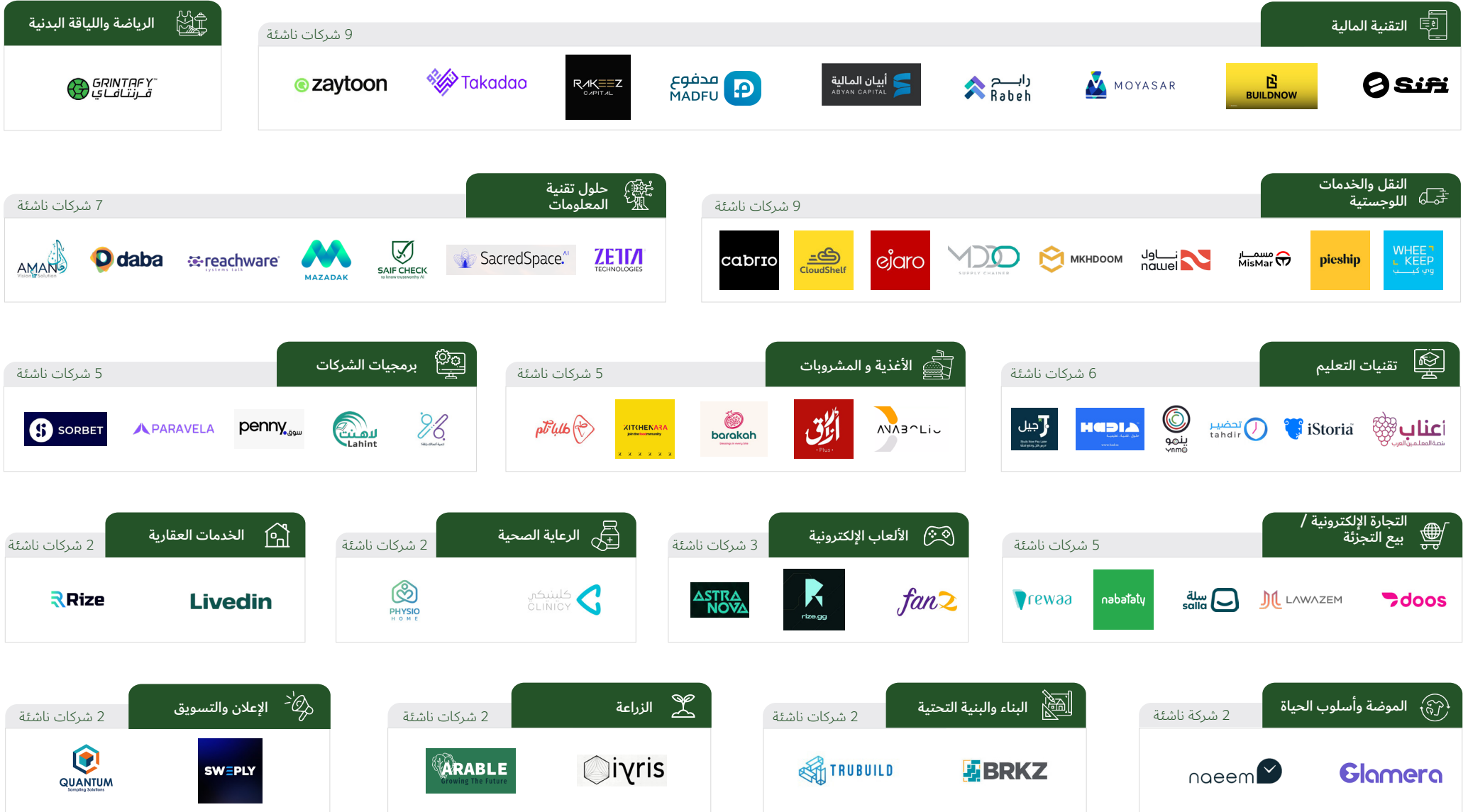
واصلت صفقات المرحلة المبكرة حصد الحصة الأكثر أهمية من الصفقات في المملكة العربية السعودية في النصف الأول من عام 2024، وهو ما يمثل 84% من إجمالي 63 صفقة تم الإعلان عنها. - كان هذا التوزيع مماثلاً في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، حيث شكلت صفقات المرحلة المبكرة 86% من إجمالي صفقات منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، و86% من صفقات الإمارات العربية المتحدة، و83% من صفقات مصر في النصف الأول من عام 2024.

- من المثير للاهتمام أن حصة صفقات الجولة الاستثمارية "أ" ارتفعت إلى أعلى مستوياتها منذ خمس سنوات في النصف الأول من عام 2024 لتصل إلى 14% من إجمالي الصفقات. بينما شهدت صفقات الجولة الاستثمارية "ب" أدنى مستوى لها منذ 5 سنوات حيث مثلت 2% فقط من عدد الصفقات مع غياب ملحوظ لصفقات المرحلة المتأخرة التي تم الكشف عنها حتى الآن في عام 2024.

صفقات الاستثمار الجريء في السعودية سنوياً حسب مرحلة الاستثمار (%)



الشركات السعودية الناشئة التي قامت بجولات استثمارية في النصف الأول من عام 2024



المستثمرون النشطون في النصف الأول من عام 2024

على خلفية الاهتمام العالمي والإقليمي المستمر بنشاط الاستثمار الجريء في المملكة، ظل المشهد الاستثماري في المملكة العربية السعودية قوياً، حيث سجل زيادة في عدد المستثمرين في الشركات الناشئة في المملكة العربية السعودية بنسبة 16% على أساس سنوي من 62 في النصف الأول من عام 2023 إلى 72 في النصف الأول من عام 2024. - يعكس هذا، الأداء في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، والتي شهدت أيضاً ارتفاعاً في مشاركة المستثمرين بنسبة 32% على أساس سنوي في النصف الأول من عام 2024. - ارتفعت حصة المستثمرين الدوليين في النصف الأول من عام 2024 إلى 28% من 11% في النصف الأول من عام 2023. وكانت شركة انتلر ومقرها سنغافورة هي الشركة الأكثر نشاطاً من حيث الصفقات في المملكة.

المستثمرون حسب عدد الاستثمارات في الشركات الناشئة السعودية النصف الأول من عام 2024

أربع صفقات أو أكثر									
صفقتان									
صفقة واحدة									

تطور صفقات التخارج 07

تطور صفقات التخارج للشركات الناشئة التي تتخذ من السعودية مقراً لها | 2020 - النصف الأول من عام 2024

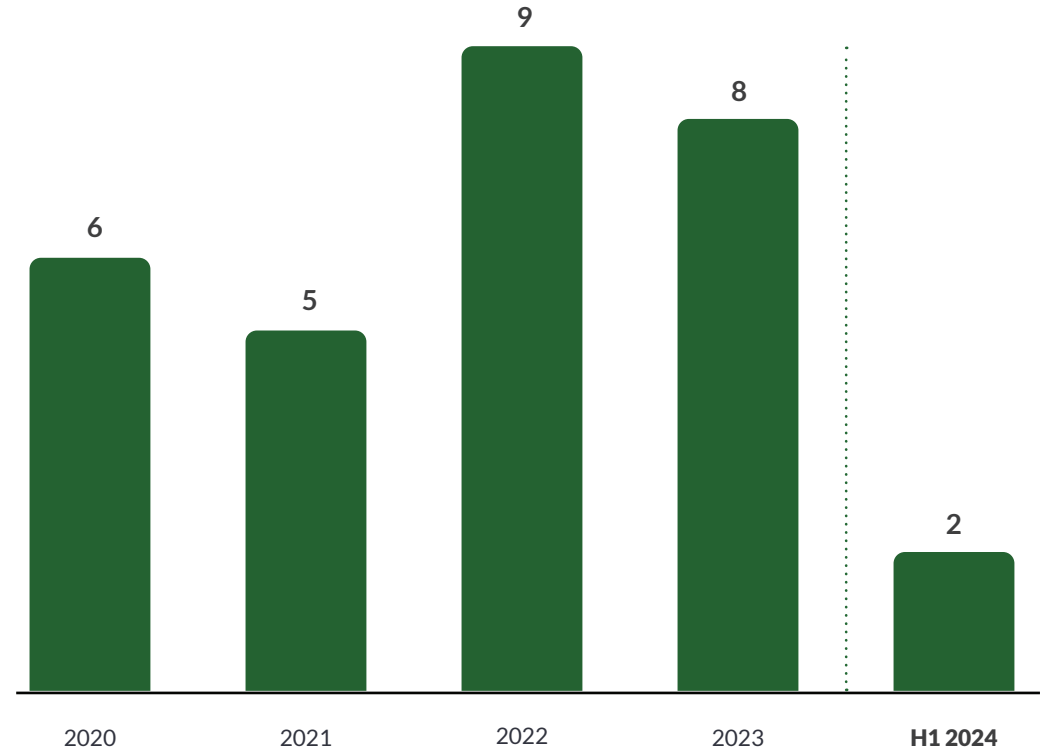
في النصف الأول من عام 2024، بلغ عدد صفقات التخارج في المملكة العربية السعودية صفقتين فقط، بانخفاض 50% على أساس سنوي مقارنة بالنصف الأول من عام 2023، والأدنى خلال النصف الأول منذ النصف الأول من عام 2021.

- على مستوى منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، استحوذت المملكة العربية السعودية على 20% من عمليات الاندماج والاستحواذ في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا في النصف الأول من عام 2024، لتحتل المرتبة الثانية بعد دولة الإمارات العربية المتحدة التي استحوذت على 60%.
- حدث نشاط اندماج واستحواذ محدود فقط في الربع الأول من عام 2024 حتى الآن. وكليهما عبارة عن عمليات استحواذ محلية من قبل مستحويين يتخذون من السعودية مقراً لهم.

صفقات التخارج في النصف الأول من عام 2024

الشركة الناشئة المكتسبة	سنوات التخارج	القطاع	الشهر	الشركة المُستحوذة
 الحلول الخبرة	13	برمجيات الشركات	مارس	 Classera® True Joy of Smart Learning
 VeFund	2	التقنية المالية	فبراير	 CORE VISION INVESTMENTS

تطور صفقات التخارج للشركات الناشئة التي تتخذ من السعودية مقراً لها على مدى خمس سنوات



أبرز التطورات 08



SVC



جمعية رأس المال الجريء والملكية الخاصة، SVC، جدا

أطلقت جمعية رأس المال الجريء والملكية الخاصة والشركة السعودية للاستثمار الجريء (SVC) وشركة جدا أربعة برامج لتنمية منظومة الاستثمار الجريء والملكية الخاصة بالمملكة وموجهة لمدراء الصناديق والمستثمرين في الصناديق الخاصة، حيث تطرقت البرامج لعدة مجالات مثل "إدارة صناديق الاستثمار الجريء"، و "إدارة صناديق الملكية الخاصة"، و "الاستثمار في الصناديق الخاصة"، و "الاندماج والاستحواذ"، بالشراكة مع خبراء في القطاع من كلية ستانفورد للأعمال، وكلية هارفرد للأعمال، وكلية انسياد للأعمال.

البنك المركزي السعودي

أطلق البنك المركزي السعودي برنامج "تطوير الكفاءات الاستثمارية" بنسخته الرابعة، والذي يهدف إلى توظيف وتطوير الكفاءات الوطنية في مجال الاستثمار. صُمم البرنامج بالتعاون مع كلية "وارتون" في جامعة بنسلفانيا الأمريكية الرائدة في مجال إدارة الأعمال، ومع نخبة من البنوك ومؤسسات إدارة الأصول العالمية ويتضمن التدريب العلمي والتطبيقي المكثف في مجالات استثمارية متعدّدة.



وزارة البيئة والمياه والزراعة

أطلقت وزارة البيئة والمياه والزراعة ووزارة الاتصالات وتقنية المعلومات برنامج "سنبلة" لتمكين رواد الأعمال من إنشاء الشركات الابتكارية الناشئة في قطاع الزراعة. ويهدف البرنامج إلى تنمية الابتكارات والكوادر الريادية والمساهمة في مساعدة الشركات الناشئة لتقديم حلول مستدامة في قطاع الزراعة بالإعتماد على أحدث التقنيات.



وزارة الاتصالات وتقنية المعلومات، الاتحاد السعودي للأمن السيبراني والبرمجة والدرونز

نظمت وزارة الاتصالات وتقنية المعلومات والسعودية والاتحاد السعودي للأمن السيبراني والبرمجة والدرونز وشركة تحالف النسخة الثانية من المؤتمر الدولي للتقنية "ليب 24" والذي حضره أكثر من 215 ألف زائر ليكون أكبر حدث تقني عالمياً من حيث الإقبال. يهدف "ليب" إلى المساهمة في تعزيز مكانة المملكة باعتبارها أكبر سوق رقمي في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.



وزارة الاقتصاد والتخطيط

تزامناً مع مؤتمر "ليب 24"، أطلقت وزارة الاقتصاد والتخطيط منصة "بيانات السعودية"، التي تهدف أن تكون المرجع الموحد للبيانات الاقتصادية والاجتماعية في المملكة، حيث تجمع المنصة البيانات من المصادر المحلية والدولية الموثوقة، وتقدمها بطرق تصويرية وتفاعلية تسهل على المستخدم فهم عموميات وتفاصيل المشهد الاقتصادي السعودي.



البرنامج الوطني لتنمية تقنية المعلومات، SVC

أطلق البرنامج الوطني لتنمية تقنية المعلومات مبادرة "Fuel"، التي تهدف لدعم صناديق الاستثمار الجريء التي تستثمر في الشركات التقنية الناشئة في مجال التقنيات العميقة والتقنيات الناشئة من مرحلة ما قبل التأسيس إلى مرحلة ما قبل الطرح الأولي للاكتتاب العام، وسيتم تنفيذ المبادرة من قبل SVC.



البرنامج الوطني لتنمية تقنية المعلومات، بنك التنمية الاجتماعية، جمعية رأس المال الجريء والملكية الخاصة

البرنامج الوطني لتنمية تقنية المعلومات وبنك التنمية الاجتماعية وجمعية رأس المال الجريء والملكية الخاصة أطلقوا مبادرة "Fund Swift" لدعم الشركات التقنية الناشئة من خلال توفير التمويل المالي الفوري لسد الفجوة التمويلية، وذلك بتمويل يصل إلى 50% من مبلغ الدفعة الأولى، غير المشروطة بتحقيق أهداف، من مبلغ الجولة الاستثمارية المقفلة.



مسك الخيرية

نظمت مسك الريادة، التابعة لمؤسسة محمد بن سلمان الخيرية (مسك)، برنامج "مسرعة مسك" للدفعة التاسعة. تهدف المسرعة إلى دعم الشركات التقنية الناشئة في مراحلها الأولية، من خلال تقديم برنامج تدريبي مكثف على مدار 12 أسبوعاً يهدف إلى تطوير وتسريع نمو الشركات الناشئة وتوسعها في المملكة العربية السعودية.

لمحة عن SVC 09

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

1.1 - صناديق الاستثمار الجريء

صناديق مسرعات الأعمال واستوديوهات الشركات الناشئة

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 10

تقرير الاستثمار الجريء في المملكة العربية السعودية للنصف الأول من عام 2024

بيانات MAGNiTT

33,000 شركة ناشئة	12,900 شركة استثمار	17,700 جولة تمويل
9,000 مؤسس	1,200 عملية تخارج	5,600 مستثمر

نحن المرجع ل



لمحة عن MAGNiTT

المنصة الأولى لبيانات رأس المال الاستثماري الجريء التي تم التحقق منها في الشرق الأوسط وإفريقيا وباكستان وتركيا وجنوب 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 (MEAPT) و جنوب 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 33000 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 والعربية و The National.

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، والمسرع، وصناديق الجامعات والمكاتب العائلية في المناطق الجغرافية التي تركز عليها MAGNiTT.

البيانات العامة

تتعهد 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 معلنة، 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 وICOs.

عمليات التخارج:

تعامل عمليات الاندماج والاستحواذ الاكتتابات العامة الأولية على أنها عمليات تخارج: مستبعدة من بيانات التمويل، لكنها مدرجة في بيانات عمليات التخارج. أنواع التخارج 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 الثاني من يونيو، ٢٠٢٤. يتجلى تأخر البيانات بشكل أكبر في المراحل الأولى من نشاط الاستثمار الجريء. تزداد البيانات المجمعة لهذه الجولات خلال ربع معين، وتحديدًا 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/startups 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

 @svc_sa

magnitt.com

 @magnitt_mena

  @magnitt