

الرائدة
alraedah



تمويل المنشآت الصغيرة والمتوسطة في السعودية

تطور السوق 2018 - 2025
تقرير من إعداد الرائدة للتمويل



تمويل المنشآت الصغيرة والمتوسطة في السعودية

تطور السوق 2018 - 2025

شهد تمويل المنشآت الصغيرة والمتوسطة في المملكة العربية السعودية تحولاً جوهرياً بين عامي 2018 و2025. نما سوق تمويل المنشآت الصغيرة والمتوسطة بوتيرة قوية، إلا أن البنوك استحوذت على الجزء الأكبر من هذا النمو ورشخت هيمنتها على السوق، مما ضيق حصة شركات التمويل وزاد الضغط عليها. ورغم ذلك، أنهت شركات التمويل عام 2025 بأرباح تاريخية غير مسبوقه. وعلى صعيد الإنفاق، يواصل المستهلك السعودي توسيع إنفاقه مدفوعاً بالتحول الرقمي الذي أعاد رسم ملامح المعاملات اليومية.

الملخص التنفيذي

هيمنة البنوك

95.5%

حصة البنوك من تمويل المنشآت نهاية 2025، مرتفعه
من 92.9% في 2018

▲ توسع متصاعد نحو المنشآت الصغيرة والمتناهية الصغر

سوق التمويل للمنشآت

468 مليار ٩٤

رصيد تسهيلات التمويل القائمة نهاية 2025، مقارنةً بـ
109 مليار ٩٤ في 2018

▲ ارتفاع 331% خلال 7 سنوات · معدل نمو سنوي مركب 23.2%

الإنفاق الاستهلاكي

707 مليار ٩٤

إجمالي مبيعات نقاط البيع 2025 - القطاعات الاستهلاكية
تقود النمو

▲ قفز لأكثر من 3 أضعاف منذ 2018

ربحية شركات التمويل

3.07 مليار ٩٤

صافي الدخل 2025 - رقم قياسي جديد مستدام من نمو
2024 القوي

▲ العائد على الأصول 4.16% · العائد على حقوق الملكية 9.87%



القسم الأول

نظرة عامة على سوق تمويل المنشآت

تحليل لنمو تمويل المنشآت الصغيرة والمتوسطة في المملكة العربية السعودية بين 2018 و2025، يشمل توسع السوق، وتوزيع الحصص بين البنوك وشركات التمويل، والتحول في توزيع المحافظ التمويلية.

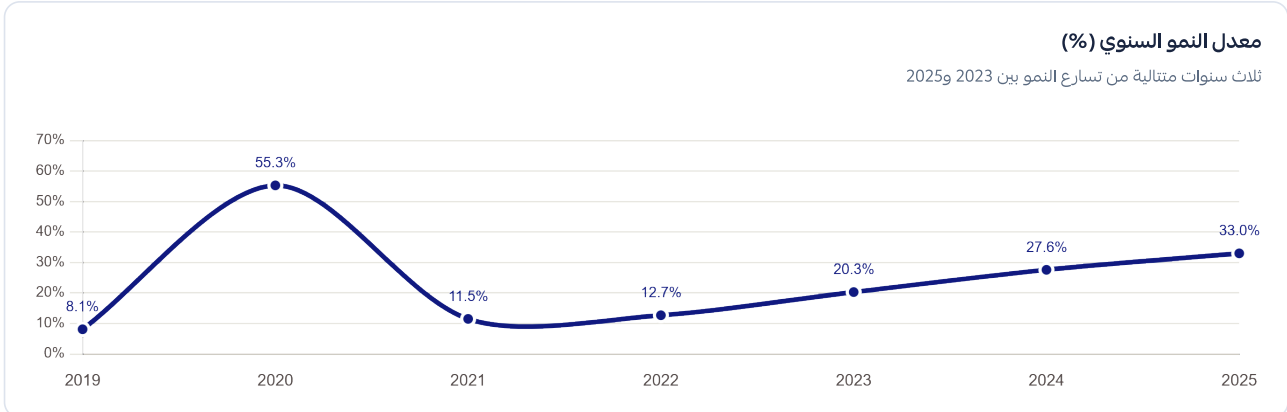


1.1 - نمو السوق

شهد سوق تمويل المنشآت الصغيرة والمتوسطة توسعاً بمعدل نمو سنوي مركب قدره 23.2% خلال سبع سنوات، ليرتفع الرصيد القائم من 109 مليار ريال في 2018 إلى 468 مليار ريال في 2025. بدأ هذا النمو بطفرة ملحوظة في عام 2020 مدفوعة بالجائحة، تلتها مرحلة من النمو المستدام خلال السنوات الثلاث الماضية بمعدلات متصاعدة بلغت 20.3% ثم 27.6% ثم 33.0%، مما يشير إلى أن السوق دخل مرحلة نمو ذاتي مستدام. كما لعبت برامج رؤية 2030، بما في ذلك كفاءة وبنك المنشآت ومنشآت، دوراً محورياً في دفع هذا التوسع.



<p>مستهدف رؤية 2030</p> <p>35%</p> <p>مساهمة المنشآت في الناتج المحلي</p>	<p>إعادة التسارع</p> <p>2023-25</p> <p>33.0% ← 27.6% ← 20.3% ▲</p>	<p>مرحلة الاستقرار النسبي</p> <p>2021-22</p> <p>نمو طبيعي 13-11%</p>	<p>أعلى نمو سنوي</p> <p>2020</p> <p>▲ 55.3% - محفزات الجائحة</p>
--	---	---	---



1.2- البنوك مقابل شركات التمويل

نمت البنوك بوتيرة أسرع من شركات التمويل على مختلف الأصعدة، حيث استحوذت تدريجياً على جزء كبير من الطلب الذي كانت تلبيه شركات التمويل سابقاً. فبعد أن كانت البنوك تمثل نحو 93% من السوق مقابل 7% لشركات التمويل، ارتفعت حصتها لتقترب من 96%، في حين تراجع حصة شركات التمويل إلى نحو 4%. كما تجاوزت البنوك الهدف المرحلي لرؤية 2030 المتمثل في تخصيص 10% من محافظها لتمويل المنشآت الصغيرة والمتوسطة، إلا أن الوصول إلى الهدف النهائي البالغ 20% لا يزال يتطلب مزيداً من التوسع.

محفظة شركات التمويل 2025

21.1 مليار ₪

من إجمالي تمويل المنشآت

▲ 2.7 أضعاف لكن الحصة تتراجع

حصة شركات التمويل 2025

4.5%

من إجمالي تمويل المنشآت

▼ من 7.1% في 2018

محفظة البنوك 2025

447 مليار ₪

من إجمالي تمويل المنشآت

▲ 4.4 أضعاف منذ 2018

حصة البنوك 2025

95.5%

من إجمالي تمويل المنشآت

▲ من 92.9% في 2018

نسبة تمويل المنشآت من محافظ التمويل

19.6%

▼ من ذروة 22% في 2020

نسبة تمويل المنشآت من محافظ البنوك

11.3%

▲ من 5.8% في 2018

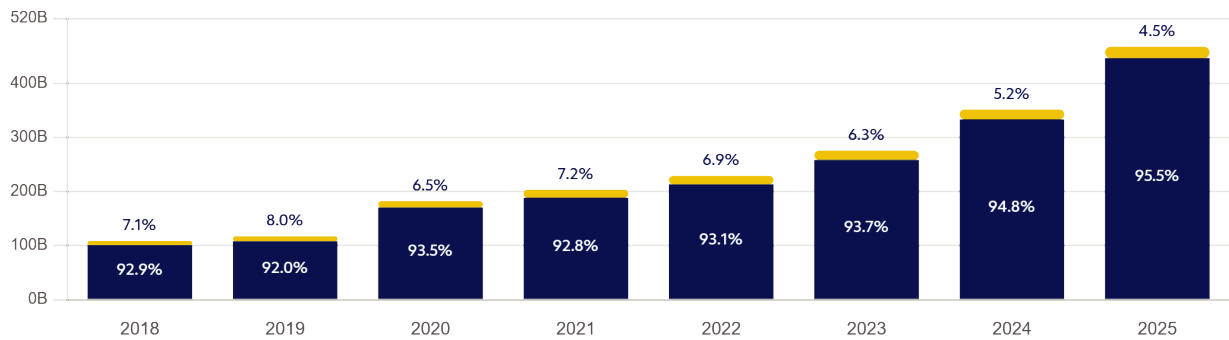
مستهدف رؤية 2030 النهائي

20%

نسبة تمويل المنشآت من إجمالي محافظ التمويل

تمويل المنشآت حسب مقدم الخدمة - قيمة التمويل والحصة السوقية

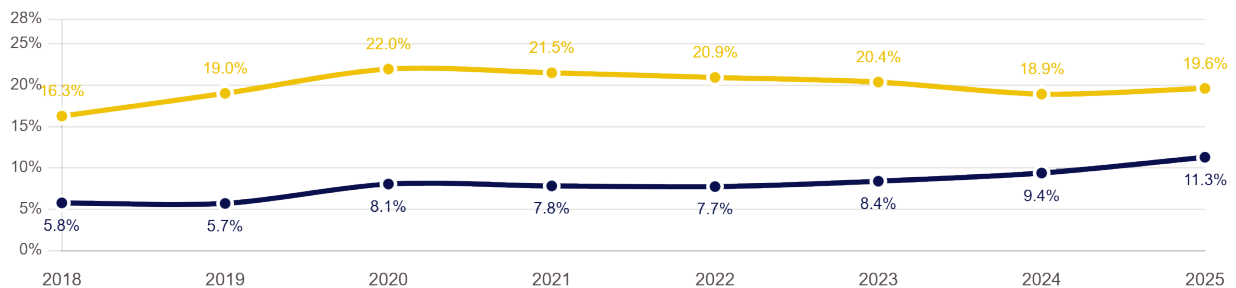
البنوك ■ شركات التمويل ■



تمويل المنشآت كنسبة من إجمالي محفظة كل قطاع

البنوك ترفع حصتها بينما تتراجع شركات التمويل، 2025-2018

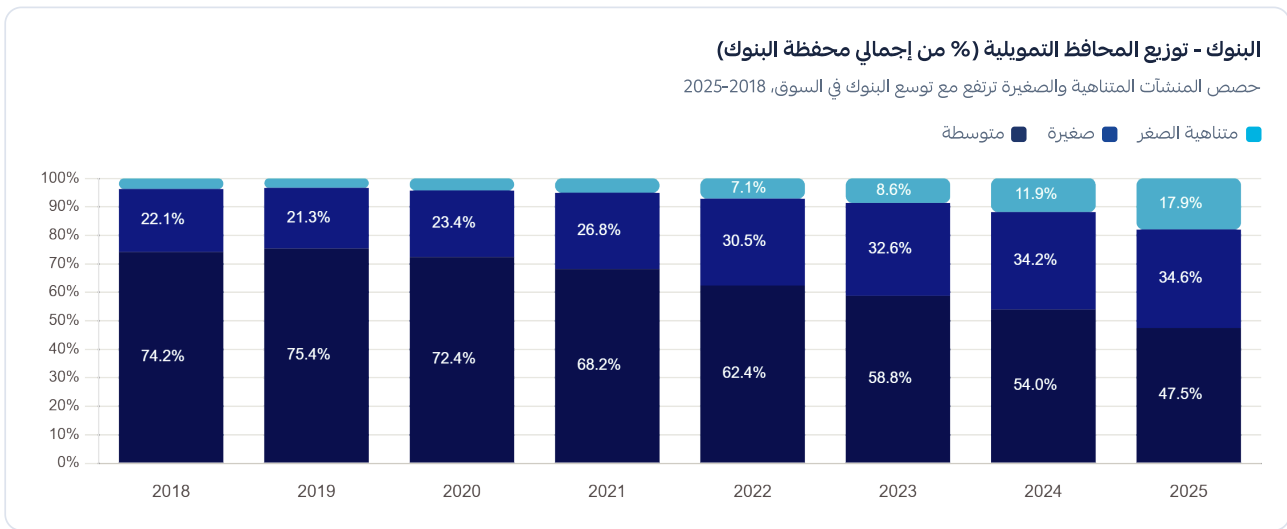
البنوك ■ شركات التمويل ■



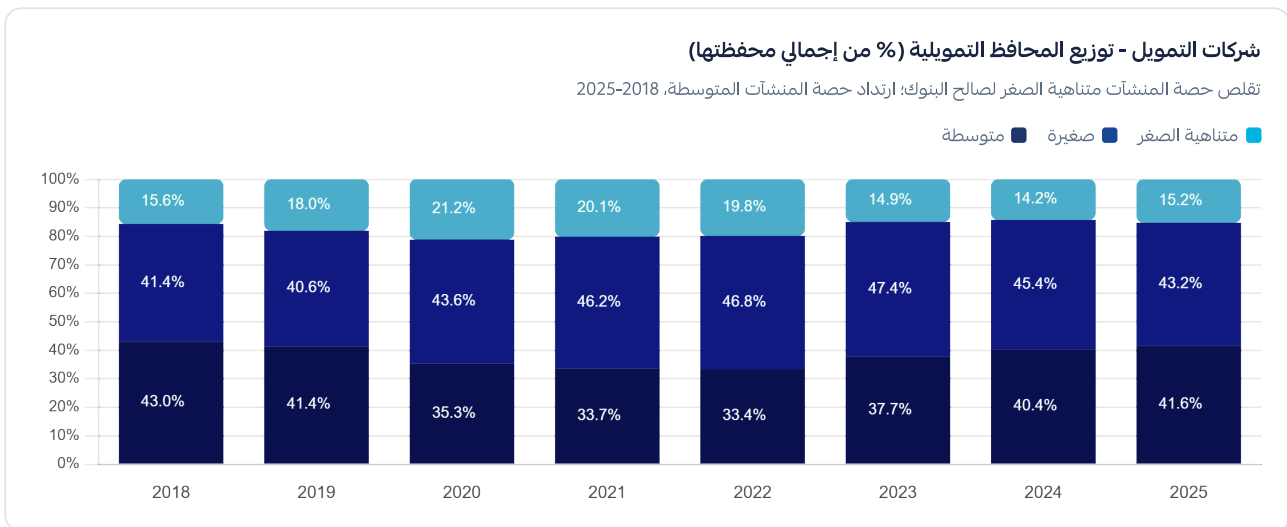
1.3 - توزيع المحافظ التمويلية

شهدت البنوك توسعاً ملحوظاً في السنوات الأخيرة داخل شريحة المنشآت الصغيرة والمتوسطة، وقد تركز هذا التوسع بشكل أكبر على المنشآت متناهية الصغر والصغيرة التي كان وصولها إلى التمويل البنكي محدوداً سابقاً. ففي عام 2018 كانت المنشآت متناهية الصغر لا تمثل سوى 3.7% من محفظة البنوك، لترتفع إلى 17.9% في 2025، في حين تراجعت حصة المنشآت المتوسطة من 74.2% إلى ما دون 50% للمرة الأولى. ومع تزايد دخول البنوك في هذه الشرائح، بدأت شركات التمويل بإعادة توجيه تركيزها تدريجياً نحو المنشآت المتوسطة، حيث ارتدت حصتها من أدنى مستوياتها البالغة 33.4% في 2022 إلى 41.6% في 2025.

البنوك - المنشآت متناهية الصغر 2018 3.7% وصول محدود جداً	البنوك - المنشآت متناهية الصغر 2025 17.9% البنوك تتوسع في أعماق السوق ▲	البنوك - المنشآت المتوسطة 2018 74.2% كانت تهيمن على المحفظة	البنوك - المنشآت المتوسطة 2025 47.5% أقل من 50% للمرة الأولى ▼
---	--	--	---



شركات التمويل - ذروة المنشآت متناهية الصغر بلغت الذروة 2020 21.2%	شركات التمويل - أدنى حصة من المنشآت المتوسطة الأدنى في 2022 33.4%	شركات التمويل - المنشآت المتناهية الصغر 2025 تراجعت أمام توسع البنوك ▼ 15.2%	شركات التمويل - المنشآت المتوسطة 2025 ارتداد نحو الشريحة الأعلى ▲ 41.6%
--	--	---	--



القسم الثاني

شركات التمويل - الميزانية العمومية والربحية



02

نظرة على تطور الأداء المالي لشركات التمويل في السعودية، وهيكّل ميزانياتها، وربحيتها خلال الفترة من 2018 إلى 2025.

2.1 - الميزانية العمومية

تضاعفت أصول شركات التمويل تقريباً منذ عام 2018 من 37.7 مليار ٴ إلى 73.8 مليار ٴ. والأهم من حجم النمو هو كيفية تمويله؛ ففي الفترة بين 2020 و2023 اعتمدت الشركات بشكل متصاعد على الالتزامات لتمويل توسعها، حتى باتت تمثل أكثر من 62% من إجمالي الأصول. غير أن المشهد بدأ يتغير اعتباراً من 2024، إذ بدأت حقوق الملكية تستعيد ثقلها في تمويل الأصول، مدفوعةً بقوة الأرباح المحققة لا زيادات في رأس المال، مما يشير إلى أن شركات التمويل تدخل مرحلة أكثر نضجاً وانتظاماً في هيكّل ميزانياتها.

نسبة الرفع المالي 2025

1.37 ضعف

انخفضت من ذروة 1.69 ضعف في 2023

أدنى بكثير من سنوات الذروة

إجمالي الأصول 2025

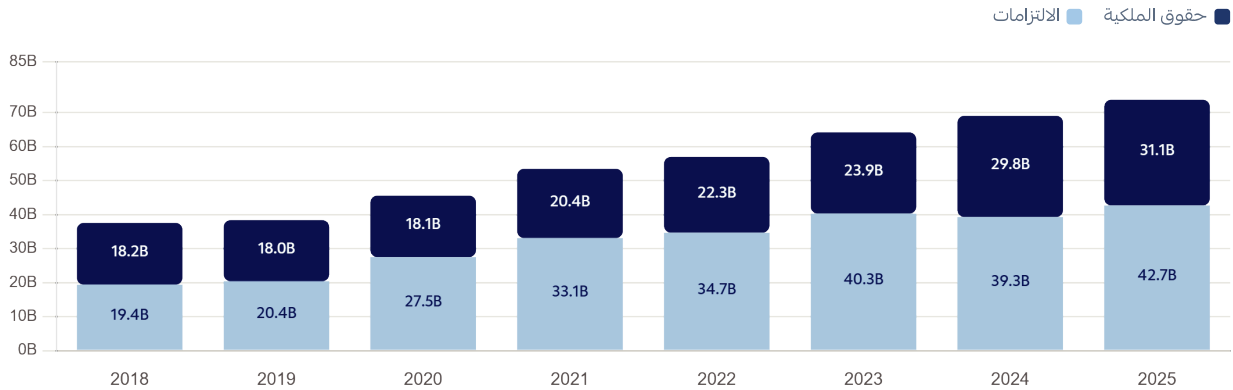
73.8 مليار ٴ

معدل نمو سنوي مركب 10.7% خلال 2018-2025

▲ تضاعف تقريباً من 37.7 مليار ٴ في 2018

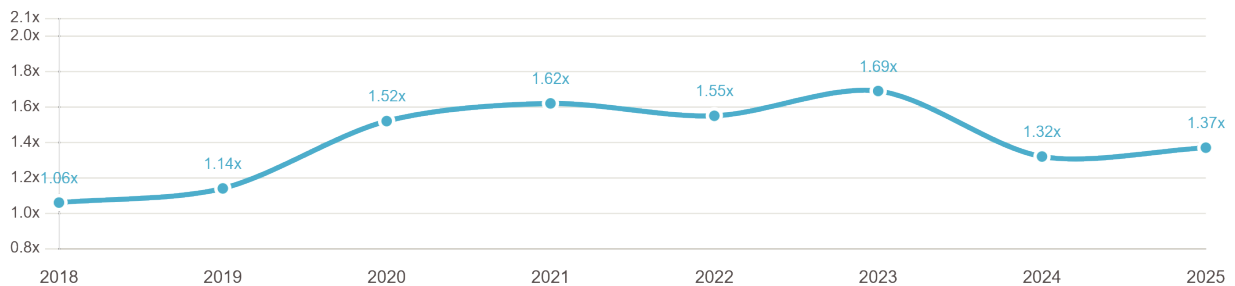
إجمالي الأصول - حقوق الملكية والالتزامات (مليار ٴ)

تركيبة الميزانية العمومية لشركات التمويل، 2018-2025



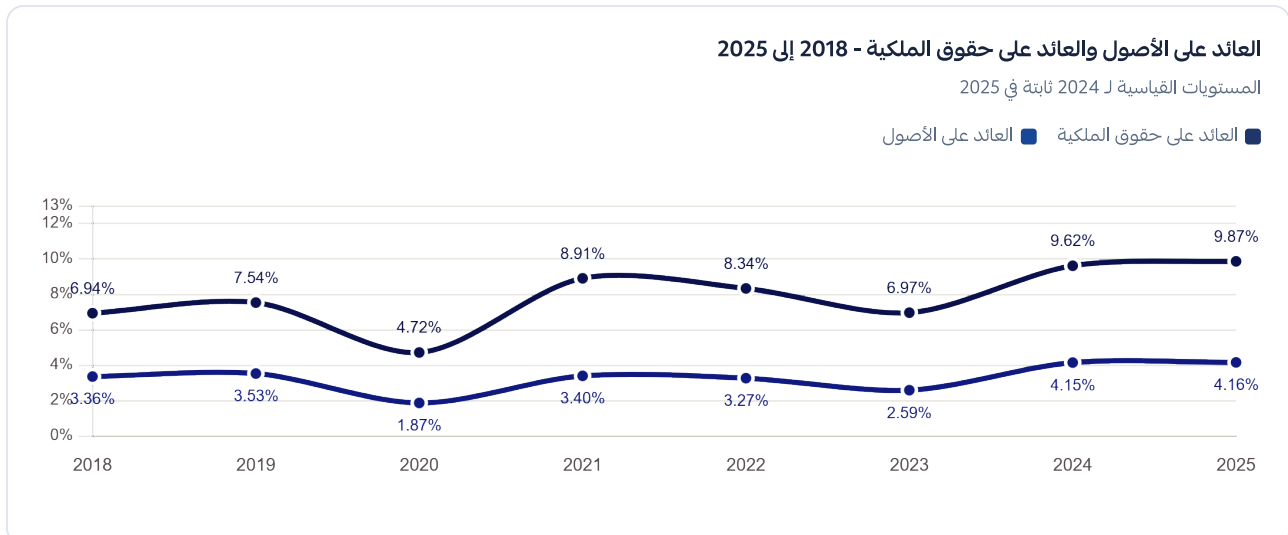
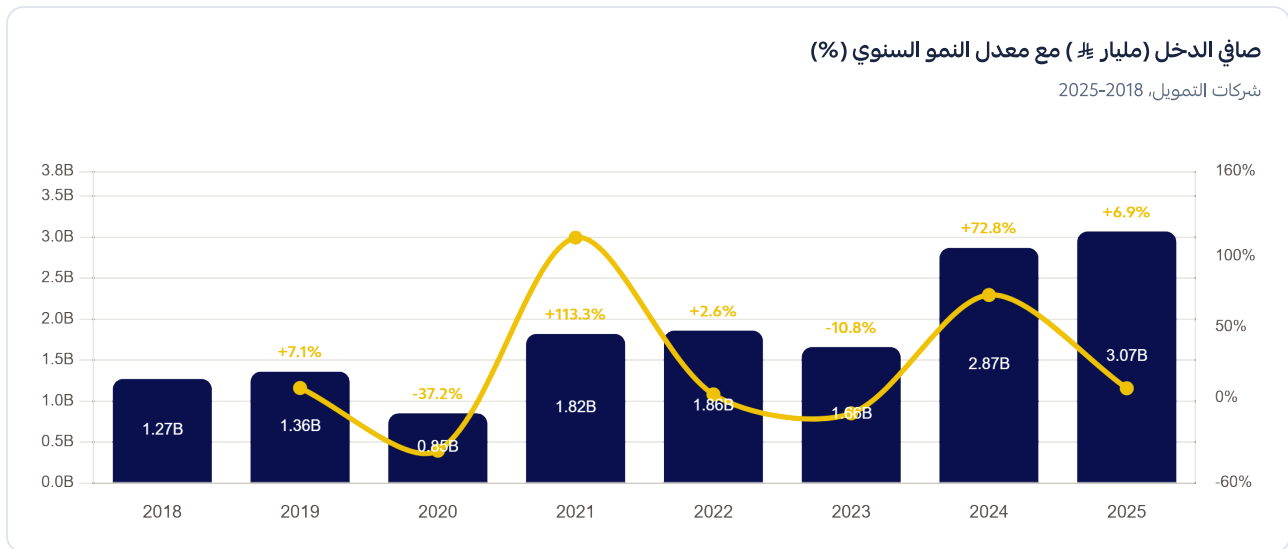
نسبة المديونية (الالتزامات + حقوق الملكية)

بلغت الذروة في 2023 ثم انخفضت بشكل ملموس خلال 2024-2025



2.2 - مؤشرات الربحية

وقد واصل الأداء تحسنه في 2025 ليلعب مستوى قياسياً جديداً عند 3.07 مليار ريال وهو ما يؤكد أن نتائج 2024 لم تكن استثنائية بل بداية لمرحلة ربحية مستدامة. ويعكس هذا التحسن ارتباطاً مباشراً بتراجع الاعتماد على الالتزامات من 2024، وفي السياق ذاته سجل العائد على الأصول 4.16% والعائد على حقوق الملكية 9.87% - وهي مستويات قياسية تعكس متانة الأداء المالي لشركات التمويل



القسم الثالث الإنفاق الاستهلاكي - بيانات نقاط البيع

نظرة على أنماط الإنفاق الاستهلاكي عبر القطاعات الرئيسية باستخدام بيانات نقاط البيع، بما يوفر سياقاً حول البيئة الاقتصادية التي تعمل فيها المنشآت الصغيرة والمتوسطة.



3.1 - سلوك الشراء

تضاعفت مبيعات نقاط البيع ثلاث مرات منذ عام 2018، ارتفعت بنسبة 204% من 232 مليار ٤ إلى 707 مليار ٤. إلا أن الالات أكثر كان في عدد العمليات، الذي قفز بأكثر من 1,000% خلال نفس الفترة - أي بمعدل نمو يفوق نمو المبيعات بأكثر من عشرة أضعاف. ويعكس هذا التفاوت الكبير بين نمو القيمة ونمو الحجم التحول الجوهرى في طبيعة الإنفاق؛ إذ انخفض متوسط قيمة المعاملة من 225 ٤ في 2018 إلى 61 ٤ فقط في 2025. وقد لعبت جائحة كوفيد-19 دوراً محورياً في تسريع هذا التحول نحو الدفع الرقمي والإلكتروني بشكل دائم.

متوسط قيمة المعاملة 2025

61 ٤

انخفض من 225 ٤ في 2018

▼ تحول رقمي

عدد المعاملات 2025

11.5 مليار

مقابل 1.0 مليار في 2018

▲ ارتفاع بأكثر من 1,000%

إجمالي مبيعات نقاط البيع 2025

707 مليار ٤

مقابل 232 مليار ٤ في 2018

▲ قفز لأكثر من 3 أضعاف منذ 2018

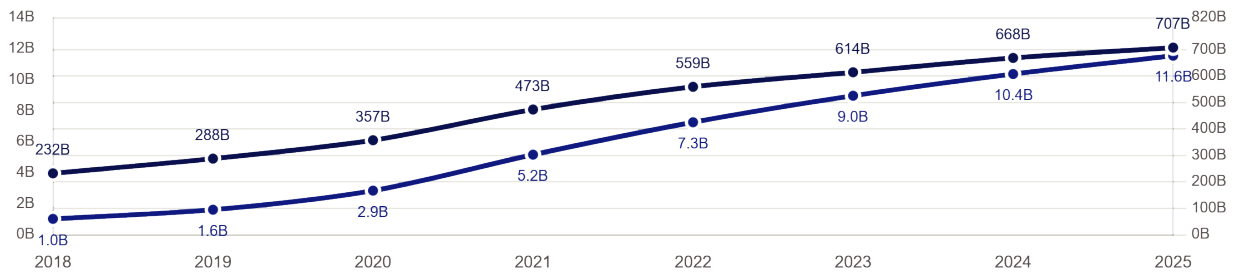
اتجاه النمو
2023-25
تباطؤ طبيعي - نضج السوق

نقطة التحول - كوفيد 2020
2020
▲ المعاملات تضاعفت تقريباً 2019-2021

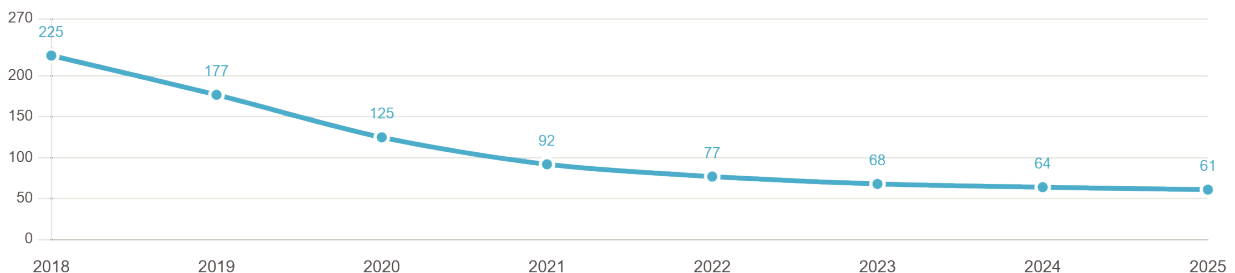
أجهزة نقاط البيع 2025
2.3 مليون
▲ 6.5 أضعاف من 351 ألف في 2018

مبيعات نقاط البيع (مليار ٤) وعدد المعاملات (مليار ٤)

■ المبيعات (المحور الأيمن) ■ المعاملات (المحور الأيسر)



متوسط قيمة المعاملة (٤) - انخفاض مدفوع بالتحول الرقمي



3.2- الإنفاق حسب القطاع

تستحوذ الفئات المرتبطة بالغذاء - الأغذية والمشروبات والمطاعم - على ما يزيد على 26% من إجمالي الإنفاق عبر نقاط البيع، لتتصدر القطاعات بفارق واضح. في المقابل، تكشف صورة النمو من 2024 إلى 2025 عن مستهلك أكثر ثقة وإنفاقاً في الفئات الكمالية؛ إذ قفزت المجوهرات بنسبة 28.5%، وارتفعت الملابس 14.3% والاتصالات 13.8%. في المقابل، تراجعت المرافق العامة بنسبة 31.2% والإلكترونيات بنسبة 22%، وهو ما يعكس على الأرجح تحولاً في قنوات الشراء نحو المنصات الرقمية.



الأكثر تراجعاً 2024-2025
المرافق العامة
يليه الإلكترونيات -22%
▼ 31.2% تراجع سنوي



الأسرع نمواً 2024-2025
المجوهرات
أقوى مؤشر على الإنفاق الكمالي
▲ 28.5% نمو سنوي



القطاع الأول 2025
الأغذية والمشروبات
14.9% من إجمالي الإنفاق
▲ 3.3% نمو سنوي

إنفاق نقاط البيع حسب النشاط - 2024 مقابل 2025

مليار ريال • الوزن النسبي • التغير السنوي

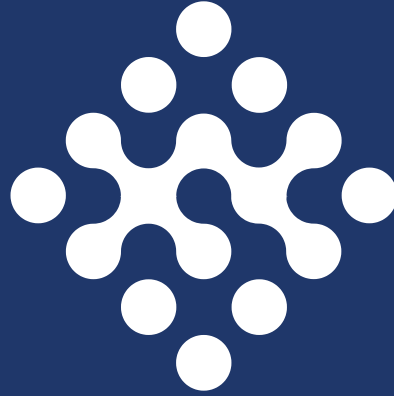
التغير	الوزن	2025	2024	النشاط
3.3%+	14.9%	105.5	102.1	الأغذية والمشروبات
1.9%+	12.0%	84.8	83.2	المطاعم والمقاهي
14.3%+	7.8%	55.5	48.5	الملابس والأزياء
10.8%-	7.8%	54.8	61.5	الخدمات المهنية والأعمال
1.8%+	7.3%	51.9	51.0	المواصلات
10.2%+	7.1%	50.0	45.4	محطات الوقود
1.1%-	6.8%	47.8	48.4	الصحة
8.4%+	3.6%	25.6	23.6	الأثاث ومستلزمات المنزل
2.8%-	3.0%	21.3	21.9	مواد البناء
28.5%+	2.6%	18.6	14.5	المجوهرات
5.4%-	2.5%	17.9	18.9	الترفيه والثقافة
2.8%+	2.3%	16.1	15.7	الفنادق
0.5%-	1.9%	13.2	13.3	المخابز والحلويات
1.7%+	1.5%	10.9	10.7	التعليم
22.0%-	1.4%	9.6	12.4	الأجهزة الإلكترونية
13.8%+	1.2%	8.3	7.3	الاتصالات
14.2%+	0.4%	2.8	2.4	خدمات الغسيل
31.2%-	0.4%	2.7	3.9	المرافق العامة

المصدر: نشرة ساما الشهرية، الإقراض للمنشآت الصغيرة والمتوسطة في المملكة العربية السعودية، تطور السوق 2018-2025م





الرائدة
alraedah



● خاضعة لرقابة وإشراف البنك المركزي السعودي ● تطبق الشروط والأحكام



alraedah.sa



alraedahFinance



alraedah.finance.sa



8001249000