تقارير Green

الاستشارات · نوفمبر 2026

الحلول المالية في المملكة العربية السعودية: خيارات الشركات للنمو والكفاءة

دليل عملي للشركات في المملكة العربية السعودية

محتويات التقرير

ما ستجده في هذا التقرير

خريطة الحلول المالية المتاحة للشركات —

الخدمات المصرفية للشركات 1

التمويل الإسلامي وصيغه الشائعة 2

سوق رأس المال وفرص الاستثمار 3

التقنية المالية والتمويل الجماعي بالدين 4

حلول التأمين للمنشآت 5

مبادرات الدعم الحكومي للمنشآت الصغيرة والمتوسطة 6

كيف تختار الحل المالي المناسب وتجهز ملفك؟ 7

الأسئلة الشائعة والمراجع —

الإجابة المختصرة

تتاح للشركات في المملكة حلول مالية متعددة: خدمات مصرفية وتمويل من البنوك وشركات التمويل، وصيغ تمويل إسلامي، وتمويل عبر سوق رأس المال أو المستثمرين، ومنصات تقنية مالية مرخصة، وتغطيات تأمينية. ويعتمد اختيار الحل على حاجة المنشأة ومرحلتها وقدرتها على السداد. وتحقق دائمًا من أن الجهة مرخصة من البنك المركزي السعودي أو هيئة السوق المالية أو هيئة التأمين بحسب النشاط.

يتوسع القطاع المالي في المملكة مع جهود تنويع الاقتصاد ضمن رؤية السعودية 2030، وتزداد الخيارات المتاحة للشركات في التمويل والاستثمار وإدارة النقد والتأمين. لكن كثرة الخيارات تجعل المقارنة بينها أصعب على صاحب المنشأة.

يعرض هذا الدليل أهم فئات الحلول المالية المتاحة للشركات، والجهة التي تنظم كل فئة، والحالات التي تناسبها، ثم يقدم خطوات عملية للمفاضلة بينها وتجهيز ملف المنشأة قبل التقدم لأي جهة.

خريطة الحلول المالية المتاحة للشركات

يساعد تصنيف الحلول المالية بحسب الحاجة والجهة المنظمة على تضييق الخيارات قبل التواصل مع أي جهة.

فئة الحل	الجهة المنظمة	متى يناسب عادة
الخدمات المصرفية والتمويل البنكي	البنك المركزي السعودي	إدارة الحسابات والمدفوعات، وتمويل رأس المال العامل والأصول
شركات التمويل ومنصات التمويل الجماعي بالدين	البنك المركزي السعودي	تمويلات محددة الغرض، أو منشآت تبحث عن بدائل للتمويل البنكي
أعمال الأوراق المالية والصناديق	هيئة السوق المالية	جمع رأس المال، أو استثمار الفوائض، أو المشورة في تمويل الشركات
التأمين	هيئة التأمين	حماية الأصول والعاملين والمسؤولية تجاه الغير
برامج دعم المنشآت الصغيرة والمتوسطة	جهات حكومية مختصة	منشآت في مراحلها الأولى أو تبحث عن دعم وتمكين

وقد تحتاج المنشأة إلى أكثر من حل في الوقت نفسه، مثل تمويل لرأس المال العامل مع تأمين على المخزون.

1 الخدمات المصرفية للشركات

تقدم البنوك للشركات الحسابات الجارية، والمدفوعات وتحويل الرواتب، والتمويل بأنواعه، وتمويل التجارة مثل الاعتمادات المستندية وخطابات الضمان، وخدمات إدارة النقد. كما تتيح المنصات المصرفية الرقمية تنفيذ كثير من هذه العمليات إلكترونيًا.

وينشر البنك المركزي السعودي قائمة بالبنوك المرخصة تشمل البنوك المحلية وفروع البنوك الأجنبية والبنوك الرقمية، مع بيانات الترخيص لكل منها.

وعند اختيار البنك، قارن بين الرسوم، وسرعة تنفيذ العمليات، وتوافر خدمات التجارة الخارجية إذا كنت تستورد أو تصدر، وسهولة ربط الحسابات بنظامك المحاسبي، وشروط التمويل وضماناته.

2 التمويل الإسلامي وصيغه الشائعة

تقدم جهات تمويلية كثيرة في المملكة منتجات متوافقة مع أحكام الشريعة. ومن الصيغ الشائعة:

الصيغة	فكرتها باختصار	استخدام شائع للشركات
المرابحة	تشتري الجهة الممولة السلعة ثم تبيعها للعميل بتكلفتها مضافًا إليها ربح معلوم يُسدد على أقساط	تمويل شراء المعدات والبضائع
المضاربة	يقدم طرف المال ويقدم الآخر العمل والإدارة، ويُقسم الربح بنسبة متفق عليها	تمويل مشروعات وشراكات استثمارية
الصكوك	أوراق مالية تمثل حصصًا في أصول أو مشروعات، ويرتبط عائدها بتلك الأصول	جمع تمويل متوسط أو طويل الأجل للشركات الأكبر

اقرأ العقد بعناية لمعرفة التكلفة الفعلية للتمويل، وجدول السداد، والرسوم الإدارية، وأحكام السداد المبكر، والضمانات المطلوبة.

3 سوق رأس المال وفرص الاستثمار

أوجدت رؤية السعودية 2030 فرصًا في قطاعات مثل العقار والتقنية والرعاية الصحية والطاقة المتجددة. ويؤدي صندوق الاستثمارات العامة دورًا رئيسيًا في هذه القطاعات، كما يتزايد نشاط رأس المال الجريء والملكية الخاصة.

ويمكن للشركات الاستفادة من سوق رأس المال بطرق مختلفة: إدراج أسهمها أو إصدار أدوات دين، أو جذب مستثمرين عبر صناديق أو جولات تمويل خاصة، أو استثمار الفوائض النقدية. وتمارس هذه الأنشطة عبر مؤسسات سوق مالية مرخصة.

وتنشر هيئة السوق المالية قائمة مؤسسات السوق المالية المرخصة والأنشطة المرخص لكل منها، مثل الترتيب والمشورة والحفظ والتعامل والإدارة. وتحذر الهيئة من التعامل مع غير المرخص لهم، وتذكر أنه لا يجوز لهم جمع الأموال أو ممارسة أعمال الأوراق المالية.

4 التقنية المالية والتمويل الجماعي بالدين

أتاحت شركات التقنية المالية للمنشآت حلولاً أسرع في المدفوعات والتمويل، منها منصات التمويل الجماعي بالدين التي تربط طالبي التمويل بالممولين عبر منصة إلكترونية. ويرخص البنك المركزي السعودي لهذه المنصات، وقد أعلن عن ترخيص شركات لتقديم حلول التمويل الجماعي بالدين، مع تأكيده أهمية التعامل مع الجهات المرخصة فقط والرجوع إلى قائمتها على موقعه.

قبل استخدام أي منصة، تحقق من ترخيصها، واقرأ شروط التمويل وتكلفته الإجمالية ومدته، وما يترتب على التأخر في السداد. ولا تفترض أن سرعة الإجراءات تعني انخفاض التكلفة.

5 حلول التأمين للمنشآت

يحمي التأمين المنشأة من خسائر قد تؤثر في استمرارها. ومن التغطيات التي تحتاجها الشركات عادة:

- التأمين الصحي للعاملين.
- التأمين على الممتلكات والمخزون والمعدات.
- تأمين المركبات.
- تأمين المسؤولية تجاه الغير، والمسؤولية المهنية لبعض الأنشطة.
- التغطيات الأخرى التي يتطلبها النشاط أو العقود المبرمة مع العملاء.

وتتولى هيئة التأمين تنظيم القطاع وترخيص شركات التأمين ووسطائه. قارن بين وثائق التأمين في نطاق التغطية والاستثناءات ونسبة التحمل، لا في القسط وحده.

6 مبادرات الدعم الحكومي للمنشآت الصغيرة والمتوسطة

تدعم الجهات الحكومية المنشآت الصغيرة والمتوسطة وريادة الأعمال والشمول المالي ضمن برامج الرؤية. ويدير البنك المركزي السعودي الرقابة على القطاع المصرفي والتمويلي، بينما تقدم الهيئة العامة للمنشآت الصغيرة والمتوسطة (منشآت) برامج للدعم والتمكين.

ويذكر التقرير السنوي لبرنامج التحول الوطني لعام 2025 أن عدد الإصلاحات الإجرائية والتنظيمية في بيئة الأعمال ارتفع من 48 إصلاحًا في 2017 إلى 223 في 2025. وتتغير البرامج وشروطها من وقت لآخر، لذا راجع الجهة المعنية مباشرة لمعرفة البرامج المتاحة حاليًا وشروط الأهلية.

7 كيف تختار الحل المالي المناسب وتجهز ملفك؟

ابدأ بالحاجة لا بالمنتج. حدد المبلغ المطلوب والغرض منه ومدة الحاجة إليه، ثم قارن بين البدائل على أساس واحد.

1. **حدد الغرض:** رأس مال عامل، أو أصل طويل الأجل، أو توسعة، أو حماية من خطر.
2. **قدّر قدرتك على السداد:** من خلال توقعات نقدية واقعية تشمل سيناريو سلبيًا.
3. **قارن التكلفة الإجمالية:** هامش الربح والرسوم والتأمينات والضمانات المطلوبة.
4. **اقرأ الشروط:** التعهدات المالية، وأحكام السداد المبكر، والتأخر.
5. **تحقق من الترخيص:** لدى البنك المركزي السعودي أو هيئة السوق المالية أو هيئة التأمين بحسب الحل.

وجهّز ملفًا يتضمن القوائم المالية الأخيرة، والسجل التجاري والتراخيص، وكشوف الحسابات البنكية، وتوقعات التدفقات النقدية، وشرحًا لاستخدام التمويل. فالملف المنظم يسهل المقارنة بين العروض ويختصر وقت الدراسة لدى الجهة الممولة.

الأسئلة الشائعة

أسئلة يطرحها العملاء

س ما الجهة التي تنظم البنوك وشركات التمويل في السعودية؟

البنك المركزي السعودي، وينشر على موقعه قوائم بالجهات المرخصة، ومنها البنوك المحلية والأجنبية والرقمية وشركات التمويل.

س ما الفرق بين المرابحة والمضاربة؟

في المرابحة تشتري الجهة الممولة السلعة وتبيعها للعميل بربح معلوم يُسدد على أقساط. أما المضاربة فشراكة يقدم فيها طرف المال والآخر العمل، ويُقسم الربح بنسبة متفق عليها.

س هل منصات التمويل الجماعي بالدين آمنة للشركات؟

يرخص البنك المركزي السعودي لهذه المنصات ويؤكد أهمية التعامل مع الجهات المرخصة فقط. تحقق من ترخيص المنصة واقرأ شروط التمويل وتكلفته قبل التعاقد.

س كيف أعرف أن الجهة التي تقدم مشورة استثمارية مرخصة؟

راجع قائمة مؤسسات السوق المالية المرخصة على موقع هيئة السوق المالية، وتأكد من أن ترخيص الجهة يشمل نشاط المشورة. وتذكر الهيئة أن العقود التي تتضمن ممارسة أعمال الأوراق المالية مع جهة غير مرخصة باطلة.

س ما المستندات التي تطلبها الجهات الممولة عادة؟

تختلف المتطلبات بين الجهات، لكنها تشمل غالبًا السجل التجاري والقوائم المالية وكشوف الحسابات البنكية وبيانات الملاك. وقد تُطلب توقعات مالية وشرح لاستخدام التمويل. اطلب القائمة الحالية من الجهة قبل التقديم.

المراجع الرسمية

1. البنك المركزي السعودي: البنوك المرخصة (بالإنجليزية)
https://www.sama.gov.sa/en-US/LicenseEntities/Pages/LicensedBanks.aspx
2. البنك المركزي السعودي: ترخيص شركة لتقديم حلول التمويل الجماعي بالدين (بالإنجليزية)
https://sama.gov.sa/en-US/News/Pages/news-1018.aspx
3. هيئة السوق المالية: قائمة مؤسسات السوق المالية المرخصة (بالإنجليزية)
https://cma.gov.sa/en/Market/AuthorisedPersons/
4. هيئة السوق المالية: تجنب التعامل مع الأشخاص غير المرخص لهم (بالإنجليزية)
https://cma.gov.sa/en/MediaCenter/PR/Pages/Avoid-Dealing-with-Unauthorized-Persons.aspx
5. رؤية السعودية 2030: التقرير السنوي لبرنامج التحول الوطني 2025
https://www.vision2030.gov.sa/media/310dzf5i/ntp_ar_annual_report_2025.pdf

كيف يمكن أن تساعدك Green؟

تقدم Green خدمة الاستشارات المالية للشركات في المملكة، وتشمل إعداد التوقعات النقدية وتقدير الاحتياجات التمويلية والمقارنة بين البدائل المتاحة وتنظيم القوائم والبيانات المالية التي تطلبها الجهات الممولة. ولا تقدم Green تمويلاً أو مشورة في الأوراق المالية، وإنما تساعد الإدارة على فهم وضعها المالي قبل التواصل مع الجهات المرخصة. تواصل مع فريق Green لمناقشة احتياجات منشأتك.

البريد الإلكتروني
info@greencpa.info

الهاتف
0545449989

المكتب
مركز الملك عبدالله المالي، الرياض

الموقع
greencpa.sa

هذه المقالة معلومات عامة لأغراض التوعية، ولا تمثل توصية بمنتج مالي أو جهة بعينها أو استشارة شرعية أو استثمارية؛ لذا تحقق من الشروط والتراخيص الحالية لدى الجهة المختصة.

© Green للمحاسبة والمراجعة والاستشارات المهنية · ترخيص الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين رقم 846