

أبرز المؤسسات المالية في الولايات المتحدة

مروان سمور



أبرز المؤسسات المالية في الولايات المتحدة

تأليف

مروان سمور

إلى روح أبي

إلى أمي الحبيبة

الى جميع من اصبتم
الى وطني الجميد
اهدي هذا الكتاب

بلاك روك BlackRock

BlackRock®

بلاك روك هي شركة أمريكية متعددة الجنسيات لإدارة الاستثمار يقع مقرها في مدينة نيويورك. تأسست شركة بلاك روك في عام 1988، في البداية كإدارة لإدارة المخاطر والأصول المؤسسية ذات الدخل الثابت، وهي أكبر شركة لإدارة الأصول في العالم، حيث تبلغ الأصول الخاضعة للإدارة تريليون US\$10 أمريكي اعتبارًا من يناير 2022⁷ تعمل بلاك روك عالميا مع 70 مكتبًا في 30 دولة وعملاء في 100 دولة.⁹

سعت بلاك روك إلى وضع نفسها كشركة رائدة في مجال الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات (ESG) واجهت الشركة انتقادات لتفاقم تغير المناخ، وعلاقتها الوثيقة مع نظام الاحتياطي الفيدرالي خلال وباء كورونا COVID-19، والسلوك المانع للمنافسة، واستثماراتها غير المسبوقة في الصين.¹⁰¹¹

تاريخ

1988-1997

تأسست شركة بلاك روك في عام 1988 على يد لاري فينك وروبرت إس كابيتو وسوزان واغنر وباربرا نوفيك وبين جولوب وهيو فراتر ووالف شلوسشتاين وكيث أندرسون¹² لتزويد العملاء المؤسسيين بخدمات إدارة الأصول من منظور إدارة المخاطر.¹³ عمل فينك وكابيتو وجولوب ونوفيك معًا في فيرست بوسطن الإنجليزية، حيث كان فينك وفريقه روادًا في سوق الأوراق المالية المدعومة بالرهن العقاري في الولايات المتحدة.¹⁴ خلال فترة فينك، فقد 100 مليون دولار كرئيس لشركة فيرست بوسطن الإنجليزية. كانت تلك التجربة هي الدافع لتطوير ما اعتبره هو والآخرون إدارة مخاطر وممارسات ائتمانية ممتازة. في البداية، سعى فينك للحصول على تمويل) لرأس المال التشغيلي الأولي) من بيتي بيترسون من مجموعة بلاكستون الذي آمن برؤية فينك لشركة مكرسة لإدارة المخاطر. أطلق عليها بيترسون اسم Blackstone Financial Management¹⁵ في مقابل الحصول على حصة 50 في المائة في أعمال السندات، أعطت بلاكستون في

البداية فينك وفريقه حد ائتمان قدره 5 ملايين دولار. في غضون أشهر، أصبح العمل مربحًا، وبحلول عام 1989 تضاعفت أصول المجموعة أربع مرات لتصل إلى 2.7 مليار دولار. كما انخفضت نسبة الحصة المملوكة لشركة بلاكستون إلى 40٪، مقارنةً بموظفي Fink.¹⁵

بحلول عام 1992، كان لدى بلاكستون حصة تعادل حوالي 35 ٪ من الشركة، وكان ستيفن أ. شوارزمان وفينك يفكران في بيع الأسهم للجمهور.¹⁶ تبنت الشركة اسم بلاك روك في عام 1992، وبحلول نهاية ذلك العام، كانت بلاك روك تدير أصولاً بقيمة 17 مليار دولار. في نهاية عام 1994، كانت شركة بلاك روك تدير 53 مليار دولار عام 1994، دخل شوارزمانوفينك في نزاع داخلي حول طرق التعويض والإنصاف.¹⁶ أراد فينك تقاسم حقوق الملكية مع الموظفين الجدد، لجذب المواهب من البنوك، على عكس شوارزمان، الذي لم يرغب في خفض حصة بلاكستون.¹⁶ اتفقا على الانفصال، وباع شوارزمان شركة بلاك روك، وهو قرار وصفه لاحقًا بأنه «خطأ بطولي.»¹⁶ في يونيو 1994، باعت بلاكستون وحدة سندات الرهن العقاري بأصول بقيمة 23 مليار دولار إلى بي أن سي للخدمات المالية مقابل 240 مليون دولار.¹⁹ قامت الوحدة بالتداول في الرهون العقارية وغيرها من الأصول ذات الدخل الثابت، وخلال عملية البيع غيرت الوحدة اسمها من Blackstone Financial Management إلى BlackRock Financial Management.¹⁶ بقي شوارزمان مع بلاكستون، بينما أصبح فينك رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة بلاك روك.¹⁶

1999-2009

تم طرح بلاك روك للاكتتاب العام في عام 1999 بسعر 14 دولارًا للسهم²⁰ في بورصة نيويورك.¹⁷ بحلول نهاية العام، كانت شركة بلاك روك تدير أصولاً بقيمة 165 مليار دولار.¹⁷ نمت شركة بلاك روك على حد سواء عضوية وعن طريق الاستحواذ. في أغسطس 2004، قامت بلاك روك بأول عملية استحواذ كبيرة لها، حيث اشترت شركة *SSRM Holdings, Inc.* التابعة

لشركة State Street Research & Management من شركة ميت لايف مقابل 325 مليون دولار نقدًا و 50 مليون دولار في الأسهم. أدى الاستحواذ إلى زيادة أصول بلاك روك الخاضعة للإدارة من 314 مليار دولار إلى 325 مليار دولار.²¹ تضمنت الصفقة الصندوق المشترك للأعمال التجارية State Street Research & Management في 2005.¹⁹ اندمجت بلاك روك مع مديري الاستثمار في ميريل لينش (MLIM) في عام 2006،¹⁷²² مما أدى إلى خفض ملكية PNC إلى النصف ومنح ميريل لينش حصة 49.5% في الشركة.²³ في أكتوبر 2007، استحوذت شركة بلاك روك على أعمال صندوق الأموال لشركة Quellos Capital Management.²⁴²⁵

تعاقبت حكومة الولايات المتحدة مع شركة بلاك روك للمساعدة في حل تداعيات الانهيار المالي لعام 2008. وفقًا لمجلة *فانيتي فير*، اعتقدت المؤسسة المالية في واشنطن وول ستريت أن شركة بلاك روك كانت الخيار الأفضل للوظيفة.²⁶ سمح الاحتياطي الفيدرالي لشركة بلاك روك بمراقبة تسوية ديون بير شتيرنز والمجموعة الأمريكية الدولية بقيمة 130 مليار دولار.²⁷

في عام 2009، أصبحت بلاك روك أول مدير للأصول على مستوى العالم.¹⁹ في أبريل 2009، استحوذت بلاك روك على R3 Capital Management ، LLC واستحوذت على صندوق بقيمة 1.5 مليار دولار.²⁸ في 12 يونيو 2009، باع باركليز وحدته المستثمرة العالمية، والتي تضمنت أعمال الصناديق المتداولة في البورصة، iShares، إلى بلاك روك مقابل 13.5 مليار دولار أمريكي. من خلال الصفقة، حصل باركليز على حصة تقارب 20% في بلاك روك.²⁹

2010-2019

في عام 2010، وصف رالف شلوسشتاين، الرئيس التنفيذي لشركة ايفيركوربورتز ومؤسس بلاك روك، شركة بلاك روك بأنها «المؤسسة المالية الأكثر نفوذًا في العالم».³⁰ في 1 أبريل 2011، نظرًا لاستحواذ سانوفي على Genzyme ، قامت بلاك روك باستبدالها في مؤشر S&P 500³¹ في عام 2013،

أدرجت *Fortune* شركة بلاك روك في قائمتها السنوية لأكثر 50 شركة نجاحا في العالم.¹⁹ في عام 2014، قالت *الإيكونوميست* إن إدارة بلاك روك البالغة 4 تريليونات دولار جعلتها «أكبر شركة لإدارة الأصول في العالم»، وكان أكبر من أكبر بنك في العالم، البنك لصناعي والتجاري الصيني، بثلاثة تريليونات دولار.³² في مايو من نفس العام، استثمرت شركة بلاك روك في شركة سنايديل.³³

في ديسمبر 2014، تم حظر مدير عام لشركة بلاك روك في لندن من قبل هيئة السلوك المالي البريطانية لفشله في اختبار «لائق ومناسب»، لأنه دفع 43000 جنيه إسترليني لتجنب الملاحقة القضائية بسبب التهرب من أسعار القطارات. قالت شركة بلاك روك، «غادر جوناثان بوروز شركة بلاك روك في وقت سابق من هذا العام. وان ما اعترف به في هيئة السلوك المالي يتعارض تمامًا مع قيمنا ومبادئنا.»³⁴³⁵

في نهاية عام 2014، أفاد معهد صناديق الثروة السيادية أن 65٪ من أصول بلاك روك المدارة تتكون من مستثمرين مؤسسيين.³⁶

بحلول 30 يونيو 2015، كان لدى شركة بلاك روك 4.721 تريليون دولار أمريكي من الأصول الخاضعة للإدارة.³⁷ وفي 26 أغسطس 2015، دخلت بلاك روك في اتفاقية نهائية للاستحواذ على *Future Advisor*،³⁸ مزود إدارة الثروات الرقمية مع إدارة أصول تم الإبلاغ عنها بقيمة 600 مليون دولار.³⁹ وبموجب الصفقة، ستعمل *Future Advisor* كمنفذ عمليات تجاري داخل حلول بلاك روك (BRS).³⁸ أعلنت شركة بلاك روك في نوفمبر 2015 أنها ستنتهي صندوق التحوط بلاك روك *Global Ascent* بعد الخسائر.

كان صندوق الصعود العالمي هو صندوق الماكرو العالمي الوحيد المخصص لها، حيث كانت شركة بلاك روك «معروفة بصناديقها المشتركة وصناديقها المتداولة في البورصة.» في ذلك الوقت، كانت بلاك روك تدير 51 مليار دولار في صناديق التحوط، منها 20 مليار دولار في صناديق التحوط.⁴⁰

في مارس 2017، أعلنت صحيفة فاينانشيال تايمز أن بلاك روك، بعد مراجعة استمرت ستة أشهر بقيادة مارك وايزمان، بدأت في إعادة هيكلة أعمال صناديقها المدارة بنشاط بقيمة 8 مليارات دولار، مما أدى إلى مغادرة سبعة مديري محافظ و 25 مليون دولار رسوم في س 2، استبدال بعض الصناديق باستراتيجيات استثمار كمية.⁴¹ في مايو 2017، زادت شركة بلاك روك من حصتها في كل من CRH plc و Bank of Ireland⁴² بحلول أبريل 2017، بلغت حصة أعمال 1.41 تريليون دولار، أو 26 في المائة من إجمالي أصول بلاك روك الخاضعة للإدارة، و 37 في المائة من دخل الرسوم الأساسية لشركة بلاك روك.⁴³ في أبريل 2017، دعمت شركة بلاك روك إدراج أسهم البر الرئيسي الصيني في مؤشر MSCI العالمي لأول مرة.⁴⁴

بين أكتوبر وديسمبر 2018، انخفضت أصول شركة بلاك روك بمقدار 468 مليار دولار أمريكي وانخفضت إلى أقل من 6 تريليونات دولار. كان أكبر انخفاض بين ربيعين منذ سبتمبر 2011.⁴⁵

اعتبارًا من عام 2019، تمتلك بلاك روك 4.81٪ من دويتشه بنك، مما يجعلها أكبر مساهم منفرد.⁴⁶ يعود هذا الاستثمار إلى عام 2016 على الأقل. في مايو 2019، تلقت شركة بلاك روك انتقادات للتأثير البيئي لمقتنياتها.⁴⁷ يتم احتسابها من بين أكبر ثلاثة مساهمين في كل «شركة نفطية عملاقة» باستثناء توتال، وهي من بين أكبر 10 مساهمين في 7 من أكبر 10 منتجين للفحم.

منذ عام 2020

في رسالته السنوية المفتوحة لعام 2020، أعلن فينك الاستدامة البيئية كهدف أساسي لقرارات الاستثمار المستقبلية لشركة BlackRock.⁴⁸ كشفت شركة بلاك روك عن خطط لبيع 500 مليون دولار من استثمارات الفحم.⁴⁹ وفي مارس 2020 اختار مجلس الاحتياطي الفيدرالي شركة بلاك روك لإدارة برنامجين لشراء سندات الشركات استجابةً لوباء فيروس كورونا، وهما تسهيل ائتمان الشركات في السوق الأولية (PMCCF) بقيمة 500 مليار دولار أمريكي، وتسهيل ائتمان

الشركات في السوق الثانوية (SMCCF) ، فضلاً عن الشراء. من خلال نظام الاحتياطي الفيدرالي للأوراق المالية المدعومة بالرهن العقاري التجاري (CMBS) بضمنان الرابطة الوطنية للرهن العقاري أو الرابطة الوطنية للرهن العقاري أو المؤسسة الفيدرالية لقروض الرهن العقاري.²⁷⁵⁰⁵¹

في أغسطس 2020 تلقت شركة بلاك روك موافقة من هيئة تنظيم الأوراق المالية الصينية لتأسيس عمل صندوق مشترك في الدولة. هذا جعل بلاك روك أول مدير أصول عالمي يحصل على موافقة من الحكومة الصينية لبدء العمليات في البلاد.⁵²⁵³ في يناير 2020 باعت شركة بي إن سي للخدمات المالية حصتها في شركة بلاك روك.⁵⁴ واعتبارًا من عام 2021، تمتلك بلاك روك 7.50٪ من HSBC Holdings plc، مما يجعلها ثاني أكبر مساهم منفرد بعد Ping An Insurance.⁵⁵⁵⁶

الملكية والشفافية

من خلال استثمار 401 (ك) العملاء والاستثمارات الأخرى، تعد بلاك روك من كبار المساهمين في العديد من الشركات المتنافسة المتداولة علنًا.⁵⁷⁵⁸⁵⁹ على سبيل المثال، راجع النسبة المئوية للأسهم المملوكة لشركة بلاك روك في Apple : Microsoft (NasdaqGS: 6.34٪) ⁶⁰ و Wells Fargo & Co (NYSE: 4.30 ٪) ⁶¹ و JPMorgan و Wells Fargo & Co (NYSE: 4.30 ٪) ⁶² و تشيس أند كو (بورصة نيويورك: 4.41٪).⁶³ آثار هذا التركيز في الملكية مخاوف من السلوك المناهض للمنافسة.⁶⁴⁶⁵ حللت دراسة أجريت عام 2014 بعنوان «الآثار المانعة للمنافسة للملكية المشتركة» آثار هذا النوع من الملكية المشتركة على أسعار تذاكر الطيران.⁶⁶ ووجدت الدراسة أن «الأسعار ترتفع وتنخفض الكمية عندما تكون شركات الطيران المتنافسة على طريق معين مملوكة بشكل أكثر شيوعًا من قبل نفس مجموعة المستثمرين.»⁶⁷ ويشير المؤلفون إلى أن هذه الزيادة في الأسعار لا تعني بالضرورة تواطؤًا واعيًا بين المالكين العاديين، ولكن ربما تكون هذه الشركات الآن «كسولة جدًا لدرجة عدم القدرة على التنافس» مع نفسها. شركة بلاك روك هي مساهم في العديد من المستثمرين المؤسسيين الذين يمتلكون

أسهماً في بلاك روك. تشبه سلسلة الملكية هذه هياكل الملكية الدائرية التي تم تحديدها في المملكة المتحدة، على سبيل المثال.⁶⁸⁶⁹

المالية والاقتصاد

اعتباراً من عام 2021، احتلت بلاك روك المرتبة 192 في قائمة فورتشين 500 لأكبر الشركات الأمريكية من حيث الإيرادات.⁷⁰ في عام 2020، أصدر مشروع الحريات الاقتصادية الأمريكية غير الربحي تقريراً يسلط الضوء على حقيقة أن «الشركات الثلاث الكبرى لإدارة الأصول - بلاك روك و فانغارد للاستثمار وشركة ستيت ستريت - تدير أكثر من 15 تريليون دولار من الأصول العالمية المُدارة، وهو مبلغ يعادل أكثر من ثلاثة أرباع الناتج المحلي الإجمالي للولايات المتحدة.»⁷¹ ودعا التقرير إلى إصلاحات هيكلية وتنظيم أفضل للأسواق المالية.






السنة	الربح (مليون دولار أمريكي)	صافي الدخل (مليون دولار أمريكي)	إجمالي الأصول (مليون دولار أمريكي)	AUM ⁷³ (مليون دولار أمريكي)	السعر لكل حصة (بالدولار الأمريكي)	الموظفين
2005	191،1	234	848،1		62.85	151،2
2006	098،2	323	20469		103.75	5113
2007	845.4	993	22.561		128.69	5952
2008	064،5	784	924،19		144.07	5341


2009	700.4	875	，178 124		136.7 9	8629
2010	8612	，2 063	178459	3561000	145.8 5	9127
2011	9081	，2 337	179896	3513000	148.2 7	10100
2012	9337	，2 458	200451	000，792，3	158.5 3	10500
2013	，10 180	2932	219.87 3	000，325，4	238.5 2	11400
2014	11.08 1	3294	239.79 2	895，651，4	289.8 0	12200
2015	11401	3345	225261	412，645，4	322.6 8	13000
2016	12261	，3 168	220177	852，147，5	334.1 6	13000
2017	13600	，4 952	220217	6288195	414.6 0	13900
2018	14198	4305	159.57	818，975，5	492.9	14900

			3		8	
2019	14.53 9	،4 476	،168 622	000،430،7	448.2 2	،16 200
2020	16205	4932	176982	8677000	558.5 6	16500
2021	19169	،5 901	152.64 8	10101014 3	—	18400

عمليات الدمج والاستحواذ

رقم	تاريخ الاستحواذ	الشركة	الدولة	السعر بالدولار الأمريكي (كي)	تستخدّم أو تتكامل مع	المصدر .
1	فبراير 10، 2006	ميريل لينش لإدارة الاستثمار	 الولاية المتحدة	9.3 مليار دولار	حضور تجاري وعالمي	74
2	يناير 12، 2009	باركليز جلوبال انفستور	 الولاية المتحدة	13.5 مليار دولار	ETF	75

رقم	تاريخ الاستحواذ	الشركة	الدولة	السعر (بالدولار الأمريكي)	تستخدّم أو تتكامل مع	المصدر .
3	يناير 15, 2010	مجموعة هيليكس المالية ذ	 الولايات المتحدة	-	CRE	7677
4	أغسطس 25, 2015	FutureAdvisor	 الولايات المتحدة	150 مليون دولار	استشارة آلية	7879
5	يونيو 9, 2017	كاتشيماتريكس	 الولايات المتحدة	-	إدارة السيولة	80
6	يناير 8, 2018	تينينباومكابيتالبارتنرز	 الولايات المتحدة	-	الائتمان الخاص	8182
7	سبتمبر 24, 2018	أعمال إدارة الأصول لشركة	 المكسيك	350 مليون دولار	الدخل الثابت والأسهم وصناديق	8384

رقم	تاريخ الاستحواذ	الشركة	الدولة	السعر (بالدولار الأمريكي)	تستخدّم أو تتكامل مع	المصدر .
		Citibanamex			الأصول المتعددة	
8	أكتوبر 5, 2019	حلول الاستثمار البديلة eFront	 الولايات المتحدة	1.3 مليار دولار	حلول إدارة الاستثمار البديلة	85

شركة حلول بلاك روك BRS

في عام 2000، أطلقت الشركة شركة تابعة لها تحت اسم BlackRock Solutions حلول بلاك روك (BRS) في قسم التحليلات وإدارة المخاطر في الشركة. نشأ القسم من نظام Aladdin وهو نظام الاستثمار المؤسسي) و Green Package (وهي خدمة الإبلاغ عن المخاطر) PAG (تحليلات المحفظة) و AnSer (وهي التحليلات التفاعلية). تخدم (BRS) في دورين في بلاك روك:

أولاً، بلاك روك Solutions هو قسم تحليلات الاستثمار الداخلي و «هندسة العمليات» لشركة بلاك روك والذي يعمل مع فرق إدارة المحافظ والتحليل الكمي والمخاطر والعمليات التجارية وكل جزء آخر من الشركة يمس عملية الاستثمار.

ثانيًا، تعد BlackRock Solutions (BRS) والأقسام الثلاثة الأساسية خدمات يتم تقديمها للعملاء المؤسسيين. اعتبارًا من عام 2013، كان لدى المنصة ما يقرب من 2000 موظف.⁸⁶

تميز بلاك روك نفسها عن مديري الأصول الآخرين من خلال الادعاء بأن إدارة المخاطر الخاصة بها ليست منفصلة. إدارة المخاطر هي الأساس وحجر الزاوية لمنصة الشركة بأكملها.⁸⁶ يتتبع علاء الدين 30 ألف محفظة استثمارية، بما في ذلك محافظ بلاك روك إلى جانب تلك الخاصة بالمنافسين والبنوك وصناديق التقاعد وشركات التأمين. وفقًا لمجلة الإيكونوميست، اعتبارًا من ديسمبر 2013، تراقب المنصة ما يقرب من 7 في المائة من الأصول المالية العالمية البالغة 225 تريليون دولار.⁸⁶

احتفظت وزارة الخزانة الأمريكية في BRS في مايو 2009³⁰ لإدارة (أي تحليل، وفك، وتسعير) أصول الرهن العقاري السامة التي كانت مملوكة لشركة بير ستيرنز، و AIG، Inc.، و Freddie Mac، و Morgan Stanley، وغيرهم الشركات المالية التي تأثرت في الأزمة المالية لعام 2008.⁸⁷

الاستثمار في الحوكمة البيئية والاجتماعية

في عام 2017، وسعت بلاك روك من وجودها في الاستثمار المستدام والحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات (ESG) مع موظفين جدد⁸⁸ ومنتجات في كل من الولايات المتحدة الأمريكية⁸⁹ وأوروبا⁹⁰ بهدف قيادة التطور للقطاع المالي في هذا الصدد.⁹²

بدأت بلاك روك في استخدام ثقلها لجذب الانتباه إلى قضايا البيئة والتنوع عن طريق الرسائل الرسمية إلى الرؤساء التنفيذيين وأصوات المساهمين جنبًا إلى جنب مع المستثمرين الناشطين أو شبكات المستثمرين⁹³ مثل مشروع الكشف عن الكربون، والذي دعم في عام 2017 قرارًا ناجحًا للمساهمين لشركة ExxonMobil العمل على تغير المناخ.⁹⁴ في عام 2018، طلبت من

شركة Russell 1000 تحسين التنوع بين الجنسين في مجالس إدارتها إذا كان لديها أقل من سيدتين فيها.⁹⁶

بعد مناقشات مع مصنعي وموزعي الأسلحة النارية، في 5 أبريل 2018، قدمت بلاك روك صندوقين جديدين يتم تداولهما في البورصة (ETFs) يستثنيان مخزونات صانعي الأسلحة وتجار التجزئة الكبار للأسلحة، Walmart، Dick's Sporting Goods، American Outdoor، Sturm Ruger، Kroger، Brands Corporation، Vista Outdoor، وإزالة الأسهم من صناديق ESG السبعة الحالية «لتوفير المزيد من الخيارات للعملاء الذين يسعون إلى استبعاد شركات الأسلحة النارية من محافظهم». ⁹⁷⁹⁸⁹⁹

في آب (أغسطس) 2021، قال مسؤول تنفيذي سابق في شركة بلاك روك كان قد شغل منصب أول مدير استثمار عالمي للشركة في مجال الاستثمار المستدام، إنه يعتقد أن استثمار الشركة في ESG كان «علاجًا وهميًا خطيرًا يضر بالمصلحة العامة». قال المدير التنفيذي السابق إن المؤسسات المالية لديها الحافز للانخراط في الاستثمار في ESG لأن منتجات ESG لها رسوم أعلى، والتي بدورها تزيد من أرباح الشركة.¹⁰⁰

في أكتوبر 2021، كتب مجلس تحرير *وول ستريت جورنال* أن شركة بلاك روك كانت تدفع لجنة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية لتبني قواعد تتطلب من الشركات الخاصة الكشف علنًا عن تأثيرها المناخي، وتنوع مجالس إدارتها، ومقاييس أخرى. ورأى مجلس التحرير أن «تفويضات ESG، التي تنطوي أيضًا على تقاضي كبير ومخاطر تتعلق بالسمعة، ستجعل العديد من الشركات تتجنب الأسواق العامة. هذا من شأنه أن يضر بالبورصات ومديري الأصول، ولكن معظم المستثمرين الأفراد.»¹⁰¹

في كانون الثاني (يناير) 2022، دافع لاري فينك، المؤسس والرئيس التنفيذي لشركة بلاك روك، عن تركيز الشركة على الاستثمار في الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، رافضًا الاتهامات بأن مدير الأصول كان يستخدم ثقله ونفوذه

لدعم أجندة صحيحة سياسيًا أو تقدمية.¹⁰² قال فينك إن ممارسة «ESG ليست مستيقظة»¹⁰³ وفقًا لصحيفة نيويورك تايمز، أثار تركيز بلاك روك على الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات انتقادات على أنها «إما الرضوخ للمصالح المعادية للأعمال التجارية» أو كونها «مجرد تسويق»¹⁰⁴ وفقًا لقناة CNBC، اتهمت بعض الجماعات المحافظة والمشرعين شركة بلاك روك بـ «استيلاء المواقف» لإخفاء تحويل أموال الشركة إلى الشركات الصينية. وفي الوقت نفسه، هاجم نشطاء ومجموعات بيئية الشركة لفشلها في سحب استثماراتها من شركات الوقود الأحفوري وغيرها من المساهمين الكبار في تغير المناخ.¹⁰²

الاحتباس الحراري

أفيد في ديسمبر 2018 أن شركة بلاك روك هي أكبر مستثمر في العالم في مطوري محطات الفحم، حيث تمتلك أسهمًا بقيمة 11 مليار دولار بين 56 مطورًا لمصانع الفحم.¹⁰⁵ يُظهر تقرير آخر أن شركة بلاك روك تمتلك احتياطات من النفط والغاز والفحم الحراري أكثر من أي مستثمر آخر بإجمالي احتياطات تصل إلى 9.5 جيجا طن من CO₂ أو 30 في المائة من إجمالي الانبعاثات المرتبطة بالطاقة من عام 2017.¹⁰⁶ أطلقت المجموعات البيئية بما في ذلك Sierra Club،¹⁰⁷ و Amazon Watch¹⁰⁸ حملة في سبتمبر 2018 بعنوان «مشكلة بلاك روك الكبيرة»،¹⁰⁹ تدعي أن بلاك روك هي «أكبر محرك لتدمير المناخ على هذا الكوكب»، بسبب جزء من رفضها سحب استثماراتها من شركات الوقود الأحفوري.¹⁰⁹ في 10 يناير 2020، هرعت مجموعة من نشطاء المناخ داخل مكاتب شركة بلاك روك الفرنسية في باريس، لطلاء الجدران والأرضيات بتحذيرات واتهامات بشأن مسؤولية الشركة في ظل الأزمات المناخية والاجتماعية الحالية.¹¹⁰

في 14 يناير 2020، قال الرئيس التنفيذي لشركة بلاك روك Larry Fink إن الاستدامة البيئية ستكون هدفًا رئيسيًا لقرارات الاستثمار. أعلنت شركة بلاك روك أنها ستبيع ما قيمته 500 مليون دولار من الأصول المتعلقة بالفحم، وستنشئ

أموالاً من شأنها تجنب مخزونات الوقود الأحفوري، وهما خطوتان من شأنهما إحداث تغيير جذري في سياسة الشركة الاستثمارية.⁴⁸ ووصف المدافع عن البيئة بيل ماكيبين هذا بأنه «فوز كبير، إن لم يكن نهائياً، للناشطين.»¹¹¹ ومع ذلك، انخفض دعم بلاك روك لقرارات المساهمين التي تطلب الكشف عن مخاطر المناخ من 25٪ في 2019 إلى 14٪ في 2020 وفقاً لبيانات Morningstar Proxy Data.¹¹²

القواعد المصرفية في الاتحاد الأوروبي

فتح محققى الشكاوى الأوروبي تحقيقاً في مايو 2020¹¹³ لفحص ملف المفوضية بشأن قرار المفوضية الأوروبية بمنح عقد إلى بلاك روك Investment Management لإجراء دراسة حول دمج المخاطر والأهداف البيئية والاجتماعية والحوكمة في القواعد المصرفية للاتحاد الأوروبي («الإطار الاحترازي»). تساءل أعضاء البرلمان الأوروبي¹¹⁴ عن حيادية أكبر مدير للأصول في العالم بالنظر إلى استثماراته بالفعل في هذا القطاع.

الاستثمارات في الصين

في أغسطس 2021، أنشأت الشركة أول صندوق مشترك لها في الصين بعد أن جمعت أكثر من مليار دولار من 111 ألف مستثمر صيني. أصبحت بلاك روك أول شركة أجنبية سمحت لها الحكومة الصينية بتشغيل شركة مملوكة بالكامل في صناعة الصناديق المشتركة في الصين.¹¹⁵¹¹⁶¹¹⁷ كتب جورج سوروسفي صحيفة *وول ستريت جورنال* وصف مبادرة بلاك روك في الصين بأنها «خطأ مأساوي» من شأنه أن «يضر بمصالح الأمن القومي للولايات المتحدة والديمقراطيات الأخرى.»¹¹⁸

في أكتوبر 2021، أطلقت مجموعة أبحاث المستهلكين غير الربحية حملة إعلانية تنتقد علاقة شركة بلاك روك بالحكومة الصينية.¹¹⁹ وفي ديسمبر 2021 أفيد أن شركة بلاك روك كانت مستثمرة في شركتين تم إدراجهما في القائمة السوداء من قبل حكومة الولايات المتحدة بسبب انتهاكات حقوق

الإنسان ضد الأويغور فيشينجيانغ. في حالة واحدة) هيكفيشن (رفعت بلاك روك مستوى استثماراتها بعد أن تم إدراج الشركة في القائمة السوداء.¹²⁰

الاستثمارات في الهند

تمتلك الشركة صندوقاً هندياً مخصصاً، تستثمر من خلاله في الشركات الهندية الناشئة مثل Byju's وGoWork وبي تي إم للمدفوعات و Pine Labs ، إلخ. اعتباراً من عام 2020، خفضت استثماراتها في البلاد مع زيادة الاستثمار في الصين.¹²¹¹²²

النظرة العامة للشركة

في رسالته السنوية لعام 2018 إلى المساهمين، كتب لاري فينك الرئيس التنفيذي للشركة أن الرؤساء التنفيذيين الآخرين يجب أن يكونوا على دراية بتأثيرهم على المجتمع. اعترضت المنظمات المناهضة للحرب على بيان فينك،¹²³ قائلة إن شركة بلاك روك هي أكبر مستثمر في شركات تصنيع الأسلحة من خلال iShares US Aerospace and Defense ETF.¹²⁴ في مايو 2018، نظمت المنظمات المناهضة للحرب مظاهرة خارج الاجتماع السنوي لمساهمي شركة بلاك روك في مانهاتن في نيويورك.¹²⁵

كما تم انتقاد الشركة فيما يتعلق بالتقاعس عن مشكلة تغير المناخ وإزالة الغابات في منطقة الأمازون.¹²⁶¹²⁷ وفقاً لصحيفة ذا نيوريبل، فإن شركة بلاك روك «قد وضعت نفسها على أنها الرجل الطيب في وول ستريت، وأن مديريها التنفيذيين هم طاقم من مديري الأموال المعتدلين الذين يفهمون مخاطر أزمة المناخ وأهمية التنوع. لكن النقاد يقولون إن هذه الالتزامات تمتد حتى الآن فقط إلى العمليات اليومية للشركة.»¹²⁸

نظراً لقوتها، والحجم الهائل ونطاق أصولها المالية وأنشطتها، فقد أُطلق على بلاك روك لقب أكبر بنك ظل في العالم.³²¹²⁹ في عام 2020، اقترح النائبان الأمريكيان كاتي بورترو و خيسوس «تشوي» غارسيا مشروع قانون في مجلس النواب

الأمريكي يهدف إلى تقييد شركة بلاك روك وغيرها من بنوك الظل المزعومة.¹²⁸ في 4 مارس 2021، اقترحت السناتور الأمريكية إليزابيث وارن تصنيف شركة بلاك روك على أنها «أكبر من أن تفشل».¹³⁰

تم فحص بلاك روك بزعم استفادتها من علاقاتها الوثيقة مع نظام الاحتياطي الفيدرالي خلال جهود الاستجابة لوباء مرض فيروس كورونا 2019.¹³¹¹³² في يونيو 2020، كتبت صحيفة ذا نيوريبيبل أن شركة بلاك روك «كانت تعاني من وباء جيد جدًا» وكانت تعتبر نفسها «مسؤولة اجتماعيًا بينما تساهم في كارثة المناخ، وتتجنب التدقيق التنظيمي، وتسعى للتأثير على إدارة بايدن».¹²⁸

الأشخاص الرئيسيين

اعتبارًا من عام 2021، أصبح لدى بلاك روك مجلس إدارة مكون من ثمانية عشر شخصًا مؤثرًا. هم:

لاري فينك - المؤسس والرئيس والمدير التنفيذي²⁶

بدر محمد السعد

بامبلا دالي

جيسيكا ب. اينهورن

بيث فورد

وليام إي فورد

فابريزيو فريدا

موري س. جريب

مارجريت «بيجي» ل. جونسون

روبرت س. كابيتو - المؤسس والرئيس المشارك¹³³

شیریل دی میلز
جوردون نیکسون
کریستین بیک



Headquarters in میدتاو نمانهاتن , New York City

تشارلز هـ. روبنز

كارلوس سليم دوميت

هانز فيستبرج

سوزان واجنر - مؤسس وعضو مجلس الإدارة¹³⁴



مارك ويلسون

الأشخاص الذين عملوا سابقًا في مجلس إدارة الشركة هم:

بريان ديس - الرئيس العالمي السابق للاستثمار المستدام¹³⁵

بليك غروسمان، نائب الرئيس السابق

معلومات عامة	
الاختصار	(BLK بالإنجليزية)
البلد	<u>الولايات المتحدة</u>
التأسيس	1988؛ منذ 36 سنوات
النوع	<u>شركة عامة</u>
الشكل	<u>شركة عمومية محدودة</u>

القانوني	
المقر الرئيسي	مانهاتن
موقع الويب	(blackrock.com الإنجليزية)
المنظومة الاقتصادية	
الصناعة	إدارة الاستثمار
المنتجات	إدارة الأصول
	إدارة المخاطر
مناطق الخدمة	Worldwide
أهم الشخصيات	
المؤسسون	Rob Kapito (en)  لورنس د. فينك3
المدير التنفيذي	لورنس د. فينك34 (1988 –) 
أهم الشخصيات	لورنس د. فينك (رئيس مجلس الإدارة & CEO) Robert S. Kapito

	(President) الإنجليزية
الموظفون	13, (2018) 411
الإيرادات والعائدات	
البورصة	الرمز في بورصة نيويورك BLK : إس وي component100
	إس وي component500
العائدات	19 ▲ , 17 billion دولار أمريكي (2021)
الربح الصافي	5.178 بليون دولار أمريكي 5 (2022)
رسملة السوق	120.5 بليون دولار أمريكي 6 (2018)
الدخل التشغيلي	7 ▲ , 25 billion دولار أمريكي (2021)

65, ▼ 152

الأصول

دولار billion

أمريكي (2021)

فانغارد للاستثمار

Vanguard®

مجموعة فانغارد (Vanguard Group) هي شركة أمريكية للاستشارات في الإستثمارات مسجلة مقرها في مالين - بنسلفانيا وتدير أصول تزيد قيمتها على 7 تريليون دولار. وهي أكبر مزود للصناديق المشتركة وثاني أكبر مزود لصناديق المؤشرات المتداولة في البروصة (ETF) في العالم بعد Shares من BlackRock. بالإضافة إلى الصناديق المشتركة والصناديق المتداولة، تقدم فانغارد خدمات الوساطة، والمعاشات السنوية المتغيرة والثابتة، وخدمات الحسابات التعليمية، والتخطيط المالي، وإدارة الأصول، وخدمات الائتمان.

يرجع الفضل إلى المؤسس والرئيس السابق جون سي بوغل. ينسب لبوغل إنشاء أول صندوق مؤشر متاح للمستثمرين الأفراد، وكان مؤيدا وممكنا رئيسيا

للاستثمارات منخفضة التكلفة من قبل الأفراد. تم تصميم فانغارد كشركة مشتركة؛ فهي مملوكة من قبل الصناديق التي تديرها الشركة، وبالتالي فهي مملوكة لعملائها. تقدم فانغارد فئتين من معظم أموالها: أسهم المستثمرين وأسهم شركة أميرال. أسهم أميرال لها نسب نفقات أقل قليلاً ولكنها تتطلب استثماراً أدنى أعلى.

التاريخ

التأسيس

في عام 1951، قام جون سي. بوغل، في أطروحته الجامعية في جامعة برينستون، بإجراء دراسة وجد فيها أن معظم الصناديق المشتركة لم تحصل على أي أموال أكثر مما لو استثمرت في مؤشرات سوق الأوراق المالية الواسعة. وحتى إذا كانت الأسهم في الصناديق تتفوق على المؤشر القياسي، فقد خفضت الرسوم الإدارية العوائد على المستثمرين لتكون دون عوائد المؤشر المرجعي.

فور تخرجه من جامعة برينستون في عام 1951، تم تعيين شركة بوغل بواسطة شركة إدارة Wellington. في عام 1966، قام بالاندماج مع مجموعة إدارة للصناديق ومقرها في بوسطن. أصبح الرئيس في عام 1967 والرئيس التنفيذي في عام 1970. ومع ذلك، انتهى الاندماج بشكل سيئ، وبالتالي تم فصل بوغل في عام 1974. لقد قالت بوغل عن إطلاقها: «إن الشيء العظيم في هذا الخطأ، والذي كان مخزياً ولا يمكن تبريره وهو انعكاس للضعف والثقة الزائدة بشكل تتجاوز ما تبرره الحقائق، هو أنني تعلمت الكثير. وإذا لم يكن قد تم طردي، لما كان هناك فانغارد.»

رتب بوغل لبدء قسم جديد من الصناديق في Wellington. أطلق عليها اسم فانغارد (Vanguard)، على اسم سفينة رائد Horatio Nelson في معركة النيل، أتش أم أس Vanguard. اختار بوغل هذا الاسم بعد أن ترك له أحد الموزعين في المطبوعات عتيقة كتابًا عن الإنجازات البحرية لبريطانيا العظمى التي تميزت بها HMS Vanguard. قاوم المديرين التنفيذيين في ويلنجتون الاسم في البداية، لكنهم وافقوا عليه بعد أن ذكر بوغل أنه سيتم إدراج أموال الطليعة أجديا بجانب صناديق ويلينغتون.

نمو الشركة

حظر التنفيذيون في ويلنجتون الصندوق من المشاركة في الخدمات الاستشارية أو إدارة الصناديق. رأى بوغل أنها فرصة لبدء صندوق سلمي مرتبط بأداء مؤشر ستاندرد آند بورز 500. استلهمت شركة بوغل أيضًا من بول سامويلسون، وهو خبير اقتصادي فاز لاحقًا بجائزة نوبل في العلوم الاقتصادية، الذي كتب في عمود في أغسطس 1976 في مجلة نيوزويك أن المستثمرين الأفراد بحاجة إلى فرصة للاستثمار في مؤشرات سوق الأسهم مثل مؤشر ستاندرد آند بورز 500. المنافسون، الذين قاموا بتسويق الصناديق ذات الرسوم العالية بدعوى التغلب على السوق، قاوموا نهج مؤشر التكلفة المنخفضة في فانغارد. وصفها بعض المنافسين بحماقة بوغل، وادعى البعض أنه من غير الأمريكية أن تحاول ببساطة مطابقة أداء سوق الأسهم، بدلاً من محاولة التغلب عليها.

في عام 1976، بعد الحصول على موافقة من مجلس إدارة ويلينغتون، أنشأ بوغل صندوق للاستثمار اسماه (First Index Investment Trust التي تسمى الآن Vanguard 500 Index) حصل على 11 مليون دولار في الطرح العام الأولي، مقارنة مع توقعات رفع 150 مليون دولار. البنوك التي أدارت الطرح العام اقترحت على بوجل إلغاء الصندوق بسبب ضعف الاستقبال ولكن بوجل رفض.

في هذا الوقت كان موظفو فانغارد ثلاثة أشخاص فقط: بوجل واثنين من المحللين. نمو الأصول في السنوات الأولى كانت بطيئة، جزئياً لأن الصندوق لم تدفع عمولات السماسرة الذين باعوا الأمر الذي كان غير عادي في ذلك الوقت. في غضون عام، فإن الصندوق قد نمت إلى 17 مليون دولار في الأصول، ولكن واحدة من ويلينغتون الأموال التي الطليعة بالإدارة أن يتم دمجها مع صندوق آخر، بوجل مقتنع ويلينغتون دمجها مع مؤشر الصندوق. جلبت هذه الأصول تصل إلى ما يقرب من 100 مليون دولار.

تسارع النمو في الأصول بعد بداية السوق الصاعدة في عام 1982، وبدأت شركات صناديق الاستثمار المشترك الأخرى في نسخ نموذج الفهرسة. لم تنجح أموال النسخ هذه لأنها عادة ما تفرض رسوماً عالية، الأمر الذي أدى إلى هزيمة الغرض من صناديق المؤشرات. في شهر كانون الأول لعام 1986، أطلقت فانجارد صندوقها الثاني المشترك، وهو صندوق لمؤشر السندات يسمى صندوق توتال بوند، الذي كان أول صندوق لمؤشر السندات عرض على الإطلاق على المستثمرين الأفراد. كان أحد الانتقادات السابقة لصندوق المؤشر الأول أنه كان مجرد مؤشر لـ S & P 500 في كانون الأول 1987، أطلقت فانغارد صندوقها الثالث، صندوق Vanguard Extended Market Index، وهو صندوق مؤشر لسوق الأوراق المالية بأكمله، باستثناء S & P 500 على مدى السنوات الخمس التالية، تم إطلاق صناديق أخرى، بما في ذلك صندوق مؤشرات الأسهم الصغيرة، وصندوق مؤشرات الأسهم الدولية، وصندوق إجمالي مؤشر سوق الأوراق المالية. خلال التسعينيات، تم تقديم المزيد من الأموال، وأصبح العديد من الصناديق الطليعية، بما في ذلك صندوق مؤشر S & P 500 وصندوق إجمالي سوق الأسهم، من بين أكبر الصناديق في العالم، وأصبحت فانغارد أكبر شركة صناديق استثمارية في العالم. تقاعد جون نيف، المستثمر المشهور، كمدير صندوق ويندسور في فانجارد في عام 1995، بعد مهنة امتدت 30 عامًا، حيث

فاز صندوقه على مؤشر ستاندرد آند بورز 500 بمتوسط 300 نقطة أساس في السنة.

مؤخراً

تقاعد بوغل من فانغارد كرئيس في عام 1999 عندما بلغ سن التقاعد الإلزامي للشركة 70 عامًا وخلفه John J. ("Jack") Brennan في شباط 2008، أصبح ف. وليم ماكناب الثالث رئيسًا وفي آب 2008، أصبح الرئيس التنفيذي. وسع كل من خلفاء بوغل عروض فانغارد في صناديق الاستثمار المشتركة التي فضلتها بوغل، وأضافوا أيضاً الصناديق المتداولة في البورصة ETFs الصناديق التي تتم إدارتها بشكل مباشر.

في 16 أيار 2017، أفيد بأن فانغارد قد أطلقت حسابًا للوساطة المالية في المملكة المتحدة) كانت بالفعل تباع الصناديق وصناديق ETF منذ عام 2010 في المملكة المتحدة من خلال (Vanguard Asset Management Ltd، وأنها ستبدأ «تسويق أموالك منخفضة التكلفة مباشرة إلى عملاء التجزئة». وذكرت الصحف أن منافسي المملكة المتحدة تعرضوا لانخفاض في قيمة الأسهم نتيجة لذلك، حيث نقل أحد المحللين قوله «إن خطة فانجارد الرامية إلى زعزعة سوق الاستثمار في المملكة المتحدة من خلال وصول مباشر منخفض التكلفة إلى أمواله يمكن أن يشعل حرب أسعار متغيرة السماسرة ومديري الصناديق على حد سواء». في ذلك الوقت، كان لدى فانغارد 4.3 تريليون دولار من الأصول تحت إدارتها، وكانت ثاني أكبر شركة صناديق في العالم.

في تموز 2017، أفادت Financial Times أن McNabb سوف يرحل كمدير تنفيذي وسوف يحل محله رئيس قسم الاستثمار Tim Buckley، اعتبارًا من 1

كانون الثاني 2018. وأفادت صحيفة وول ستريت جورنال عن توليه منصب الرئيس التنفيذي بأن التحدي الذي سيواجهه سيصبح ثاني أكبر شركة استثمار في العالم. سيبقى McNabb للبقاء في الشركة كرئيس.

خدمات

بالإضافة إلى الصناديق المشتركة والصناديق المتداولة، تقدم فانغارد خدمات الوساطة، والمعاشات السنوية المتغيرة والثابتة، وخدمات الحسابات التعليمية، والتخطيط المالي، وإدارة الأصول، وخدمات الائتمان. يتم تصنيف العديد من الصناديق الاستثمارية التي تديرها فانغارد على رأس قائمة صناديق الاستثمار الأمريكية من خلال الأصول الخاضعة للإدارة. تقدم فانغارد فئتين من معظم أموالها: أسهم المستثمرين وأسهم شركة أميرال . تملك أسهم أميرال نسب نفقات أقل قليلاً ولكنها تتطلب حد استثمار أدنى يتراوح بين 10000 دولار إلى 100000 دولار حسب الصندوق.

نقد

تم انتقاد شركة فانجارد لقيامها بشراء أسهم وسندات بقيمة 6.2 مليار دولار في شركات الفحم حتى ديسمبر 2018 على الرغم من الأضرار البيئية التي يسببها الفحم بسبب تغير المناخ.

مكاتب

يقع مقر الشركة الرئيسي في مالفيرن، بنسلفانيا، إحدى ضواحي مدينة فيلادلفيا. لديها مكاتب تابعة في شارلوت بولاية نورث كارولينا وسكوتسديل بولاية أريزونا. الشركة لديها أيضا مكاتب في أستراليا وآسيا وأوروبا.

معلومات عامة

سميت باسم	HMS Vanguard (en) 
البلد	 الولايات المتحدة
التأسيس	 1 مايو 1975
النوع	 عمل تجاري - شركة - مقاوله
الشكل القانوني	 شركة خاصة
المقر الرئيسي	 مالفرن
موقع الويب	 investor.vanguard.com

المنظومة الاقتصادية

الصناعة	خدمات  مالية
المنتجات	إدارة الأصول-

	صندوق
	الاستثمار
	المشترك-
	صندوق
	المؤشرات
	المتداولة
أهم الشخصيات	
المؤسس	جون س. بوغل
الموظفون	1000,15 (2017)

ميريل لينش & Merrill Lynch, Pierce, Fenner, & Smith Inc.



ميريل لينش هو شركة خدمات تمويلية عالمية. تقوم الشركة من خلال شبكة شركاتها التابعة والحليفة بتقديم خدمات عديدة مثل: خدمات سوق رأس المال والاستثمار والاستشارات وإدارة الثروة وإدارة الأصول التأمين البنكي بالإضافة إلى خدمات مالية أخرى. يقع المقر الرئيسي للشركة في مدينة نيويورك وتحتل 34 طابقاً مبنى (المركزي المالي العالمي - أربعة) في منهاتن. قام بنك أوف أمريكا في 14 أيلول 2008 بالإعلان عن خطته للاستيلاء على ميريل لينش، بشرط موافقة مشرعي ومساهمي كلا الشركتين. سيتم التصويت على هذا العرض في 5 كانون أول من عام 2008 (سعر كل سهم بناء على العرض 29 دولار أمريكي، مما يجعل القيمة الكلية 50 مليار دولار أمريكي)

تاريخ الشركة

تم تأسيس الشركة في السادس من كانون ثاني لعام 1914 عندما تم افتتاح مكاتب تشارلز إي ميريل وشركائه في 7 وول ستريت مدينة نيويورك. بعد عدة أشهر قام صديق ميريل إدموند سي لينش بالانضمام إليه، ومع سنة 1915 تم تغيير اسم الشركة بشكل رسمي إلى ميريل، لينش وشركائهم.

قامت الشركة في بدايتها بالعديد من الاستثمارات الناجحة، حيث قامت في سنة 1926 بشراء حصة تسمح لها بالتحكم في السيفوي مما أدى إلى تحويل مركز البقالة الصغير إلى ثالث أكبر سلسلة محلات بقالة في أمريكا.

قامت الشركة في السنوات اللاحقة بالعديد من الاندماجات، كما كانت أول شركة في وول ستريت تنشر تقرير مالي سنوي وذلك في سنة 1941. أصبحت الشركة عامة في سنة 1971 مما سمح لها بأن تصبح شركة متعددة الجنسيات.



البلد	 الولايات المتحدة
المقر الرئيسي	 نيويورك
تاريخ التأسيس	 6 يناير 1914
المؤسس	تشارلز إي ميريل، وإدموند سي لينش 

المالك	بنك أمريكا 
الوضع القانوني	شركة عمومية محدودة 
المالية	
إجمالي الإيرادات	20217000000 دولار أمريكي (2012) ¹
	24397000000 دولار أمريكي  (2011)
صافي الربح	2900000000 دولار أمريكي (2012) 
إجمالي الأصول	603000000000 دولار أمريكي (31 ديسمبر 2012) 
الدخل التشغيلي	-23000000000 دولار أمريكي (2012) 
المنظمة الأم	بنك أمريكا (1 يناير 2009)  -
عدد الموظفين	60000 (2008) 

أبوللو جلوبال مانجمنت

APOLLO

أبوللو جلوبال مانجمنت هي شركة أمريكية للأسهم الخاصة. تأسست في مدينة نيويورك على يد ليون بلاك وجوش هاريس ومارك ران في عام 1990 وهي توفر إدارة الاستثمار وتستثمر في الائتمان والأسهم الخاصة والأصول الحقيقية. اعتبارًا من 2022 كان لدى الشركة 548 مليار دولار من الأصول الخاضعة للإدارة، بما في

ذلك 392 مليار دولار مستثمرة في الائتمان، بما في ذلك رأس المال الأوسط وصناديق التحوط والقروض المتعثرة والتزامات القروض المضمونة و99 مليار دولار مستثمرة في الأسهم الخاصة و46.2 مليار دولار مستثمرة في الأصول الحقيقية. والتي تشمل العقارات والبنية التحتية. تستثمر الشركة الأموال نيابة عن صناديق التقاعد والأوقاف المالية وصناديق الثروة السيادية، بالإضافة إلى المستثمرين الآخرين من المؤسسات والأفراد. أنتجت الصناديق التي تديرها أبولو م عائد داخلي قدره 24٪ للمستثمرين، بعد خصم الرسوم.

يقع المقر الرئيسي لشركة أبولو في مبنى سولو في مدينة نيويورك ولها مكاتب في جميع أنحاء أمريكا الشمالية وأوروبا وآسيا. ومن أبرز الشركات التي استثمرت فيها الصناديق التي تديرها الشركة هي شركة ايه دي تي وبارنز ونوبل وكاريريبلدر ومجموعة كوكس ميديا وأنترادووليجنداريانترتينمنت وراك سبيس ورد بوكس وشترفلاي ورايو القمر الصناعي سيريو سوكودوبا وسمارت آندفاينال، جامعة فينيكس وشركة ياهو.

بالإضافة إلى صناديقها الخاصة، تدير شركة أبولو شركة أبولو جلوبال مانجمنت (AIC) وهي شركة مساهمة عامة للتداول العام والأسهم الخاصة وصندوق مغلق وتطوير الأعمال يقع مقرها في الولايات المتحدة. توفر أبولو جلوبال مانجمنت ديون الميزانين والقروض المضمونة الممتازة واستثمارات الأسهم لشركات السوق المتوسطة، بما في ذلك الشركات العامة، على الرغم من أنها لم تستثمر تاريخيًا في الشركات التي تسيطر عليها صناديق الأسهم الخاصة التابعة لشركة أبولو



مبنى سولو في وسط مانهاتن، مدينة نيويورك

معلومات عامة	
التأسيس	1990؛ منذ 34 سنوات
النوع	Public

الشكل القانوني	شركة تضامنية محدودة
المقر الرئيسي	Solow Building (en)  الولايات المتحدة 
موقع الويب	apollo.com

المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة	CEVA Logistics (en)  
الصناعة	إدارة الأصول
المنتجات	صندوق الأسهم الخاصة s, credit funds, عقار (قانون, funds) استثمار بديل, استحواذ مدعوم بالقروض s, growth capital, رأس المال المخاطر

أهم الشخصيات

المؤسس	ليون بلاك Josh Harris Marc Rowan
المدراء التنفيذيون	Marc Rowan (en)  (2021 –) ليون بلاك (1990 – 2021) 
أهم الشخصيات	Marc Rowan (CEO)
الإيرادات والعائدات	
البورصة	الرمز في بورصة نيويورك APO : Russell 1000 component
العائدات	9 , 10  billion دولار أمريكي (2022)
الدخل التشغيلي	▼ US\$-5.8 billion (2022)

الأصول

US\$259 billion ▲
(2022)

غولاب كابيتال

GOLUB CAPITAL



غولاب كابيتال) بالإنجليزية (Golub Capital : هي شركة إدارة أصول ائتمانية مقرها في الولايات المتحدة برأس مال يزيد عن 40 مليار دولار تحت الإدارة. لدى الشركة خطوط أعمال أساسية في إقراض الشركات المتوسطة، والإقراض في المراحل المتأخرة، والقروض المشتركة.

تاريخ

تأسست شركة غولابكابيتال في مدينة نيويورك عام 1994 على يد لورانس غولوب. والذي كان قد عمل سابقًا في شركات مثل فاسيرستاينبيريلابانكرزتراست، كما كان زميلًا لدى البيت الأبيض. عملت الشركة في البداية برأس مال 20 مليون دولار تحت الإدارة.

بحلول عام 2000، كان لدى الشركة ما بين 8 و 10 موظفين وصندوق استثمار بقيمة بضع مئات من ملايين الدولارات.

فرسترايد سيكيوريتيز Firstrade Securities

فرسترايد سيكيوريتيز) بالإنجليزية (Firstrade Securities : هي شركة وساطة أوراق مالية ووسيط-تاجر ^{الإنجليزية} مقرها في نيويورك وهي تقدم

منصة تداول إلكترونية لتداول الأصول المالية بما في ذلك الأسهم والصناديق
المتداولة في البورصة والخيارات والصناديق المشتركة والسندات

تاريخ التأسيس	1985 
لغات المقر الرئيسي	فلاشينغ <u>أخرى</u> 
الصناعة	<u>خدمات مالية</u> 
المنتجات	<u>سمسار</u>

مجموعة بلاكستون

Blackstone

مجموعة بلاكستون) بالإنجليزية (The Blackstone Group Inc : هي شركة أمريكية متعددة الجنسيات لإدارة الاستثمارات البديلة الخاصة والخدمات المالية ومقرها في وسط مدينة مانهاتن، بمدينة نيويورك. بصفتها أكبر شركة استثمار بديل في العالم، تخصص بلاكستون في استراتيجيات الاستثمار في الأسهم الخاصة والائتمان وصناديق التحوط.

كانت شركة بلاكستون للأسهم الخاصة واحدة من أكبر المستثمرين في عمليات الاستحواذ بالرافعة المالية في العقد الماضي، بينما استحوذ نشاطها العقاري بنشاط على العقارات التجارية.

منذ إنشائها، استثمرت بلاكستون في شركات بارزة مثل هيلتون العالمية، ومجموعة ميرلين إنترتينمنتس، ومجموعة بيرفورمانس فود، ومكتب إي كيو، وريوبليك سيرفيسيز، وألايدبارتون، ويونايتد بيسكويت، وترافلپورت، وغيرها .

تأسست بلاكستون في عام 1985 كشركة اندماج واستحواذ بواسطة بيتر جورج بيترسون وستيفن شوارزمان، اللذين عملاً معًا سابقًا في ليمان براذرز. في عام 2007، أصبحت بلاكستون شركة عامة بعرض عام أولي بقيمة 4 مليارات دولار، لتصبح واحدة من أولى شركات الأسهم الخاصة الكبرى التي تقوم بإدراج أسهم في شركتها الإدارية في سوق الأسهم العامة. يقع المقر الرئيسي لشركة بلاكستون في 345 بارك أفينيو في مانهاتن، مع ثمانية مكاتب إضافية في الولايات المتحدة، بالإضافة إلى مكاتب في دبلن ودوسلدورف ولندن ولوكسمبورغ وباريس وسيدني وطوكيو وهونغ كونغ وسنغافورة وبكين وشنغهاي ومومباي ودبي.

اعتبارًا من عام 2019، بلغ إجمالي أصول الشركة المُدارة حوالي 545 مليار دولار أمريكي. في عام 2019، تحولت بلاكستون من شراكة مُتداولة علنًا إلى شراكة.

التاريخ

التأسيس والتاريخ المبكر

تأسست مجموعة بلاكستون في عام 1985 من قبل بيتر جورج بيترسون وستيفن شوارزمان بتمويل أولي قدره 400000 دولار. أطلق المؤسسون على شركتهم اسم «بلاكستون»، والتي كانت عبارة عن تشفير مشتق من الأسماء من المؤسسين (شوارزمانوبيترسون): كلمة «شوارتز» تعني «أسود»؛ وتعني كلمة «بيتر» أو «بيترا» في اليونانية «الحجر» أو «الصخرة». سبق للمؤسسين العمل معًا في ليمان براذرز. في بنك ليمان، شغل شوارزمان منصب رئيس عمليات الاندماج والاستحواذ العالمية ليمان براذرز. المصرفي الاستثماري البارز روجر ألتمان، وهو خبير آخر في بنك ليمان براذرز، ترك منصبه كمدير إداري لينضم إلى بيترسون وشوارزمان في بلاكستون في عام 1987، لكنه تركه في عام 1992 للانضمام إلى رئاسة بيل كلينتون كنائب لوزير الخزانة.

تم إنشاء بلاكستون في الأصل كبوتيك استشاري لعمليات الاندماج والاستحواذ. قدمت بلاكستون المشورة بشأن اندماج البنكين الاستثماريين (EF Hutton) وليمان براذرز عام 1987، حيث جمعت رسومًا قدرها 3.5 مليون دولار.

كان بيتر بيترسون، أحد مؤسسي بلاكستون، رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي السابق لشركة ليمان براذرز

منذ البداية في عام 1985، خطط شوارزمانوبيترسون للدخول في أعمال الأسهم الخاصة، ولكنهما واجها صعوبة في جمع أول صندوق لهما لأن أيًا منهما لم يقدم على الإطلاق عملية شراء باستحواذ مدعوم بالقروض. أنهت بلاكستون جمع التبرعات لأول صندوق أسهم خاصة لها في أعقاب انهيار سوق الأسهم في أكتوبر 1987. بعد عامين من تقديم خدمات استشارية صارمة، قررت بلاكستون اتباع نموذج مصرفية تجارية بعد أن قرر مؤسسوها أن العديد من المواقف تتطلب شريكًا استثماريًا وليس مجرد مستشار.

غامرت بلاكستون أيضًا في أعمال أخرى، وأبرزها إدارة الاستثمار. في عام 1987 دخلت بلاكستون في شراكة 50-50 مع مؤسسي بلاك روك، لورنس د. فينك ورالف شلوسشتاين. انضم المؤسسان، اللذان كانا يديران في السابق أقسام الأوراق المالية المدعومة بالرهن العقاري في فيرست بوسطن وليمان براذرز، على التوالي، في البداية إلى بلاكستون لإدارة صندوق استثمار وتقديم المشورة للمؤسسات المالية. كما خططوا أيضًا لاستخدام صندوق بلاكستون للاستثمار في المؤسسات المالية والمساعدة في بناء أعمال إدارة الأصول المتخصصة في استثمارات الدخل الثابت.



345 Park Avenue

مع نمو الأعمال التجارية، استحوذ بنك نيكو للأوراق المالية الياباني على حصة 20% في بلاكستون مقابل استثمار بقيمة 100 مليون دولار في عام 1988. سمح استثمار نيكو بتوسيع كبير للشركة وأنشطتها الاستثمارية. عينت شركة النمو أيضًا السياسي والمصرفي الاستثماري ديفيد ستوكمان من شركة سالومونبرادرز في عام

1988. قاد ستوكمان العديد من الصفقات الرئيسية في وقته في الشركة، ولكن كان لديه سجل مختلط في استثماراته .

نصحت الشركة شركة سي بي إس بشأن بيع سجلات سي بي إس في عام 1988 لشركة سوني، لتشكيل ما سيصبح سوني للترفيه الموسيقي. في يونيو 1989، استحوذت بلاكستون على مشغل سكة حديد الشحن، شركة شيكاغو ونورث ويسترن للنقل. في العام نفسه، اشتركت بلاكستون مع سالومونبرادرز لجمع 600 مليون دولار للحصول على مدخرات متعثرة في خضم أزمة المدخرات والقروض.

تاريخ التأسيس	1985 
البورصة	بورصة نيويورك (BX) ¹ 
الدولة	الولايات المتحدة 
المؤسس	بيتر جورج بيترسون، وستيفن شوارزمان 
الرئيس التنفيذي	ستيفن شوارزمان 
المقر	نيويورك 

الرئيسي	
الشركات التابعة	هيلتون العالمية 
عدد الموظفين	1440 
الصناعة	خدمات مالية 
المنتجات	سهم خاص 

غو غنهايم بارتنز

GUGGENHEIM

غوغنهايم بارتنرز) بالإنجليزية (Guggenheim Partners : هي شركة خدمات مالية استشارية واستثمارية عالمية تعمل في مجال الخدمات المصرفية الاستثمارية وإدارة الأصول وخدمات أسواق رأس المال وخدمات التأمين.

التنظيم

يقع المقر الرئيسي للشركة في مدينة نيويورك وشيكاغو. لديها أكثر من 325 مليار دولار من الأصول الخاضعة للإدارة. الرئيس التنفيذي للشركة هو مارك والتر.

في أكتوبر 2009، عينت الشركة رئيس جيه بي مورغان للخدمات المصرفية الاستثمارية مارك فان ليث كمدير إداري أول ورئيس الخدمات المصرفية الاستثمارية والمدير السابق للإدارة العالمية في أبولو ونائب الرئيس هنري سيلفرمان نائباً لرئيس إدارة الأصول.

في يناير 2013، عينت الشركة الرئيس التنفيذي المؤقت لموقع ياهو! روس ليفنسون كرئيس تنفيذي لوحدة الأسهم الخاصة غوغنهايم ديجيتال ميديا.

معلومات عامة

البلد

الولايات المتحدة

التأسيس	1999
النوع	عمل تجاري
المقر الرئيسي	شيكاغو
موقع الويب	(guggenheimpartners.com الإنجليزية) (

المنظومة الاقتصادية

الخدمات	الصناعة
مالية	
مصرف	المنتجات
استثماري	

أهم الشخصيات

المؤسس	Guggenheim family (en)
--------	------------------------

بريدج ووتر اسوشيتس



شركة بريدجووتر أسوشيتسهي شركة إدارة استثمارات أمريكية أسسها راي داليو في عام 1975. تقدم الشركة خدماتها للعملاء من المؤسسات بما في ذلك صناديق التقاعد والأوقاف والمؤسسات والحكومات الأجنبية والبنوك المركزية.

ويستخدم أسلوبًا عالميًا للاستثمار الكلي يعتمد على الاتجاهات الاقتصادية مثل التضخم وأسعار صرف العملات والناجح المحلي الإجمالي للولايات المتحدة. بدأت شركة بريدجووتر أسوشيتس كخدمة استشارية للاستثمار المؤسسي ، وتخرجت إلى الاستثمار المؤسسي ، وكانت رائدة في نهج الاستثمار في تداول المخاطر في عام 1996.

في عام 1981 ، نقلت الشركة مقرها من مدينة نيويورك إلى ويستبورت ، كونيتيكت ، وتشغل حاليًا 1700 موظفًا. اعتبارًا من عام 2017 ، كان لديها أصول بقيمة 160 مليار دولار أمريكي تحت الإدارة.



بريدجووتر أسوشيتس - وان جليندينينج بليس، ويستبورت سي تي

معلومات عامة	
البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	1975
النوع	عمل تجاري - مقاوله- خدمات مالية
الشكل القانوني	شركة تضامنية محدودة

المقر الرئيسي	ويستبورت 1 على الخريطة 📍
موقع الويب	bridgewater.com 📄
المنظومة الاقتصادية	
الصناعة	خدمات مالية— محفظة وقائية 234 📄
أهم الشخصيات	
المؤسس	راي داليو 567 📄
المدراء التنفيذيون	ديفيد ماكورميك 839 -) 2022) Mark Bertolini (en) 📄 (2022 -)9 Nir Bar Dea (en) 📄 (2023 -) 10 📄
الموظفون	200 , 1

شركة إليوت للإدارة Elliott Management Corporation



شركة إليوت للإدارة والتي تُعرف باسم إليوت مانيدجمنت كورپوريشن (بالإنجليزية Elliott Management Corporation) هي شركة أمريكية لإدارة الاستثمارات، تأسست في عام 1977 على يد بول سينجر المدير الحالي للشركة، ويقع مقرها في مدينة نيويورك الأمريكية. وهو أيضاً أكبر صندوق مساهم نشط في العالم.

وتعتبر الشركة بمثابة الشركة الأم لعدة صنادق استثمارية رائدة منها؛
إليوت أسوشيتس للشراكة المحدودة) بالإنجليزية Elliott Associates :
(L.P. وإليوت الدولية المحدودة) بالإنجليزية Elliott International :
(Limited). منذ تكوينها، درّت إليوت على المستثمرين فيها عائداً سنوياً مركباً خالصاً قدره 14.6%، مقارنة بـ 10.9% لمؤشر الأسهم S&P 500 ، ولديها الآن (كما في أرقام عام 2017) أكثر من 34 بليون دولار في أصول مدارة. محفظة إليوت الإستثمارية، التي تتصدرها كل من شركة دلفي للسيارات وبي إم سي للبرمجيات، كانت تُقدر بنحو 3,272 بليون دولار في الربع الثالث من عام 2012. تواصلت قيمة المحفظة الإستثمارية بالارتفاع تدريجياً، ففي بداية الربع الأول من عام 2015، كانت محفظة إليوت تقدر بأكثر من 8 بليون دولار. يذكر أن بحلول عام 2009 « كانت أكثر من ثلثي محفظة إليوت متركزة في الأوراق المالية المتعثرة،

الموجودة عادة ضمن ديون الشركات المفلسة أو شبه المفلسة». مما جعل إليوت تشتهر بكونها صندوق متصيد للديون المتعثرة

معلومات عامة	
التأسيس	1977
النوع	عمل تجاري - شركة
المقر	نيويورك
الرئيسي	الولايات المتحدة 
موقع الويب	(elliottmgmt.com الإنجليزية)
المنظومة الاقتصادية	
الصناعة	خدمات
	مالية -
	محفظه
	وقائية
أهم الشخصيات	
المؤسس	باول سينجر

S&P Global

إس أند بي جلوبال) بالإنجليزية (S&P Global : سابقا ماك-جرو هيل هي شركة للتداول العام مقرها روكفلر (Rockefeller) في مدينة نيويورك. مجال أعمالها الأساسي هو: التعليم، النشر، الإذاعة، والخدمات المالية والتجارية. تقوم بنشر العديد من الكتب والمجلات منها بيزنسويك (BusinessWeek) كما أنها الشركة الأم لكل من شركتي ستاندرد آند بورز و (J.D. Power and Associates).

التاريخ

مؤسسة ماك-جرو هيل نتجت عن اندماج قسمي الكتب في شركتي نشر هما:

شركة ماك-جرو للنشر (أسسها جيمس ماك-جرو عام 1899)

شركة هيل للنشر (أسسها جون هيل عام 1902)

نتج عن هذا الاندماج شركة ماك-جرو للكتب عام 1909. حيث رأس هيل الشركة الجديدة بينما كان جيمس هو نائبه.

في عام 1917 تم دمج كافة أنشطة الشركتين ليتكون كيان واحد هو مؤسسة ماك-جرو هيل للنشر.



55 شارع واتر في الحي المالي في مانهاتن، مدينة نيويورك، بجناحه الشمالي المكون من 15 طابقًا، كما يُرى من النهر الشرقي. المبنى هو المقر الرئيسي لشركة ستاندرد آند بورز، ويحتوي على فرع لمتحف ويتني.

معلومات عامة

الاختصار	(SPGI بالإنجليزية)
البلد	الولايات المتحدة 12
النوع	عمل تجاري - مقاوله - شركة عمومية محدوده
الشكل القانوني	شركة مساهمة - شركة عمومية محدوده
المقر الرئيسي	نيويورك - مركز روكفلر
مواقع الويب	(spglobal.com... الإنجليزية) (spglobal.com لغات متعدده)

المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة	< القائمة... الخدمات
الصناعة	مالية

أهم الشخصيات	
الموظفون	000 (2014),17 (2022) 3000,35
الإيرادات والعائدات	
البورصة	بورصة نيويورك (MHFI)
	بورصة نيويورك 4 (SPGI)
العائدات	11.181 بليون دولار أمريكي 5 (2022)
الربح الصافي	3.248 بليون دولار أمريكي 5 (2022)
رسملة السوق	53.6 بليون دولار أمريكي 6 (2019)
الدخل التشغيلي	4.944 بليون دولار أمريكي 5 (2022)

إنتركونتيننتال إكستشينج



إنتركونتيننتال إكستشينج (ICE) هي شركة أمريكية مدرجة على قائمة فورتشن 500 تأسست في عام 2000 وتقوم بتشغيل بورصات عالمية، وغرف مقاصات، كما توفر تكنولوجيا الرهن العقاري، والبيانات، وخدمات الإدراج. تمتلك الشركة بورصات للأسواق المالية وأسواق السلع، وتدير 12 بورصة وسوقًا منظمة. وهذا يشمل بورصات ICE الآجلة في الولايات المتحدة وكندا وأوروبا، وبورصات ليفف الآجلة في أوروبا، وبورصة نيويورك للأوراق المالية، وبورصات خيارات الأسهم، وأسواق الطاقة والائتمان والأسهم خارج البورصة.

كما تمتلك وتدير ستة غرف مقاصة مركزية: أي سي إي كلير - يو إس إي و أي سي إي كلير - أوروبا و أي سي إي كلير - سنغافورا و أي سي إي كلير - كريديت و أي سي إي كلير - نيدرلاندو أي سي إي - إن جي إكس. لديها مكاتب في أتلانتا ونيويورك ولندن وشيكاغو وبدفورد وهيوستن ووينيبيغ وأمستردام وكالغاري وواشنطن العاصمة وسان فرانسيسكو وتل أبيب وحيدر أباد وسنغافورة.

النشأة

كان جيفري سي سبريشر مطورًا لمحطات توليد الطاقة وقد اكتشف الحاجة إلى سوق أكثر سلاسة للغاز الطبيعي المستخدم في توليد الطاقة. في أواخر التسعينيات، استحوزت سبريشر على شركة شركة كونتيننتال باور للصرافة. بهدف تطوير منصة قائمة على الإنترنت لتوفير هيكل سوق أكثر شفافية وكفاءة لتداول سلع الطاقة خارج البورصة .

في مايو 2000 ، تم تأسيس إنتركونتيننتال إكستشينج بواسطة سبريشر وبدعم من غولدمان ساكس ومورغان ستانلي وبي بي وتوتال ورويال داتش شل ودويتشه بنك وسوسيتيه جنرال.

زادت البورصة الجديدة من شفافية الأسعار والكفاءة والسيولة وكانت تكاليفها أقل من التداول اليدوي. وبينما كان تركيز الشركة الأصلي منتجات الطاقة (النفط الخام والمكرر النفط ، الغاز الطبيعي ، الطاقة ، وانبعاثات)، توسعت عمليات الاستحواذ في وقت لاحق نشاطها إلى السلع الخفيفة (السكر ، القطن والبن)، النقد الأجنبي ومؤشر الأسهم الآجلة.

استجابة للأزمة المالية الأمريكية في عام 2008 ، شكل سبريشر شركة آي سي إي - يو إس ترست ومقرها في نيويورك ، والتي تسمى الآن أي سي إي كلير كريدت، لتكون بمثابة بنك محدود الأغراض، وغرفة مقاصة لمقايضات التخلف عن سداد الائتمان. عمل سبريشر بشكل وثيق مع مجلس الاحتياطي الفيدرالي ليصبح بمثابة غرفة مقاصة للمشتقات خارج البورصة». (OTC) كان المشرعون الأمريكيون

حريصين على نوع غرفة المقاصة للمشتقات المبهمة التي لا تحتاج إلى وصفة (OTC) كأداة لإدارة المخاطر. في غياب الطرف المقابل المركزي - الذي من شأنه أن يضمن المدفوعات في حالة عدم تمكن الطرف التجاري من القيام بذلك - كان هناك خطر كبير بحدوث اضطراب كبير في السوق.»

كان الداعمون الرئيسيون لـ آي سي إي - يو إس ترست هم نفس المؤسسات المالية الأكثر تضرراً من الأزمة، وأكبر تسعة بنوك في العالم (جولدمان ساكس، بنك أوف أمريكا، سيتي، كريدي سويس، دويتشه بنك، جي بي مورجان، ميريل لينش، مورجان ستانلي ويو بي إس). قامت غرفة المقاصة التابعة لشركة سبريشر بتصفية مقايضات التخلف عن سداد الائتمان العالمية (CDS) في مقابل تقاسم الأرباح مع هذه البنوك. بحلول 30 سبتمبر 2008 حذرت الفاينانشيل بوست من أن "سوق المشتقات الائتمانية البالغة 54000 مليار دولار ستواجه أكبر اختبار لها في أكتوبر 2008؛ حيث سيتم بيع عقود بمليارات الدولارات على المشتقات المتعثرة من قبل الرابطة الدولية للمقايضات والمشتقات. في مقالة "فاينانشيال بوست"، تم وصف شركة إنتركونتيننتال إكستشينج بأنها "بورصة العقود الآجلة الإلكترونية التي تتخذ من الولايات المتحدة مقراً لها" والتي سترفع من قيمة المخاطر في 30 أكتوبر 2008 في إطار جهودها للتوسع في سوق المشتقات الائتمانية البالغة 54000 مليار دولار.

معلومات عامة

الاختصار

(ICE بالإنجليزية)

البلد	الولايات المتحدة12
التأسيس	11 مايو 2000
النوع	عامة
الشكل القانوني	شركة
المقر الرئيسي	أتلانتا على الخريطة 📍
موقع الويب	(intercontinentalexchange.com الإنجليزية)

المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة	بورصة نيويورك Bakkt (en)
الصناعة	خدمات خدمات مالية أسواق مالية تكنولوجيا
المنتجات	مقاصة الإدراج

	بيع بيانات مالية تكنولوجيا الرهن العقاري
أهم الشخصيات	
المؤسس	جيفري سبريشر en
المدير التنفيذي	Jeffrey Sprecher (en) 
أهم الشخصيات	جيفري سبريشر (رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي) وارن جاردينر (المدير المالي) بنيامين جاكسون (الرئيس)
الإيرادات والعائدات	
البورصة	بورصة نيويورك 3 (ICE) 
العائدات	8 ▲ , 24 billion دولار أمريكي (2020)

الربح الصافي	1.446 بليون دولار أمريكي 4 (2022)
الدخل التشغيلي	▲ US\$3.03 billion (2020)

مجموعة بي إن سي للخدمات المالية The PNC Financial Services Group



مجموعة بي إن سي للخدمات المالية) بالإنجليزية The PNC Financial Services Group وتُعرف باسم بي إن سي (PNC) هي شركة خدمات مالية أمريكية قابضة مقرها في مدينة بيتسبرغ بولاية بنسلفانيا. يعمل فرعها المصرفي، بنك بي إن سي، في 27 ولاية ومقاطعة كولومبيا، مع 2,629 فرع و 9,523 جهاز صراف آلي، ويعتبر من أكبر البنوك في الولايات المتحدة من حيث الأصول وعدد الفروع والودائع وعدد أجهزة الصراف الآلي.

تشمل الخدمات التي تقدمها بي إن سي إدارة الأصول وإدارة الثروات والتخطيط العقاري وخدمات القروض ومعالجة البيانات. تعدّ بي إن سي واحدة من أكبر مقرضي إدارة الأعمال الصغيرة وواحدة من أكبر مُصدري بطاقات الائتمان في الولايات المتحدة، كما توفر الإقراض المستند إلى الأصول لشركات الأسهم الخاصة والشركات المتوسطة. تدير شركة بي إن سي واحدة من أكبر شركات إدارة الخزنة وثاني أكبر منظم رئيسي للقروض المجمعّة القائمة على الأصول في الولايات المتحدة. من بين شركات المجموعة، هاريس وويليامز وشركاه وهي واحدة من أكبر شركات استشارات عمليات الاندماج والاستحواذ للشركات المتوسطة في الولايات

المتحدة. وشركة خدمات قروض ميدلاند، وهي شركة عقارات تابعة لبي إن سي مقرها في مدينة أوفرلاند بارك بولاية كانساس تأسست عام 1991 وتم تصنيفها كثاني أكبر خدمة رئيسية وأولية لقروض البنوك التجارية ومؤسسات الادخار.

اسم "PNC" مشتقّ من الأحرف الأولى من كلتا الشركتين السالفتين للبنك: شركة بيتسبرغ الوطنية و شركة الادخار الوطني، واللتان اندمجتا في عام 1983.

تاريخ

البدايات؛ منتصف القرن التاسع عشر

يرجع تاريخ مجموعة بي إن سي إلى شركة "Pittsburgh Trust and Savings Company" التي تأسست في مدينة بيتسبرغ في 10 أبريل 1845. وبسبب آثار حريق بيتسبرغ الكبير، لم تعمل الشركة بكامل طاقتها حتى 28 يناير 1852. بعد سنة واحدة تغير الاسم إلى "Pittsburgh Trust Company" في عام 1858، حددت الشركة مكاتبها في زاوية شارع فيفث أفينيووود ستريت في بيتسبرغ، حيث بقيت حتى يومنا هذا. غير البنك اسمه إلى "First National Bank of Pittsburgh" في عام 1863 بعد أن أصبح أول بنك في البلاد يتقدم بطلب للحصول على ميثاق وطني كجزء من القانون المصرفي الوطني لذلك العام. إلا أنه أصبح البنك الثامن والأربعين الذي يحصل على الميثاق وذلك في 5 أغسطس 1863، ويعود هذا التأخير إلى الأعمال الورقية وحقيقة أن البنك كان يعمل بالفعل بعكس البنوك الأخرى.

القرن العشرون

في عام 1946، اندمج البنك مع Peoples-Pittsburgh Trust Company، التي عملت معها عن كثب منذ الثلاثينيات من القرن الماضي، لتشكيل شركة باسم Peoples First National Bank & Trust. في عام 1959، اندمجت الشركة مع Fidelity Trust Company لتشكيل بنك بيتسبرغ الوطني. في هذا الوقت، اعتمد البنك النسخة الأولى من شعاره الحالي – مثلث منمق يمثل المثلث الذهبي للمدينة. في عام 1969، أعيد تنظيم البنك كشركة قابضة، مؤسسة بيتسبرغ الوطنية.

فرع آخر للبنك الحالي، مؤسسة بروفيدنت الوطنية ومقرها فيلادلفيا، يعود تاريخه إلى عام 1865.

في عام 1982، اندمجت شركة بيتسبرغ الوطنية وشركة Provident National Corporation، وكلاهما مع بي إن سي كاختصارات لهما، في كيان جديد باسم شركة بي إن سي للخدمات المالية. كان أكبر اندماج مصرفي في التاريخ الأمريكي في ذلك الوقت وأنشأ شركة بأصول بقيمة 10.3 مليار دولار. بين عامي 1991 و 1996، اشترت شركة بي إن سي أكثر من عشرة بنوك ومؤسسات مالية أصغر، بما في ذلك اندماج 30 مليار دولار لبنك Midlantic Bank of Edison New Jersey في عام 1996، والذي كان في ذلك الوقت ثلث حجم بي إن سي. أدى ذلك إلى توسيع قاعدتها السوقية من كنتاكي إلى منطقة العاصمة نيويورك.

في عام 1998، استحوذت بي إن سي على شركة هيلاردليونز مقابل 275 مليون دولار نقدًا ومخزونًا. تم باعها في عام 2008.

في عام 1998، باعت بي إن سي أعمالها في مجال بطاقات الائتمان إلى شركتي ميتريس (الآن جزء من إتش إس بي سي) وإم بي إن أيه .

الألفية الثالثة

في عام 2000، تبنت الشركة صورة جديدة للعلامة التجارية وغيرت اسمها إلى مجموعة بي إن سي للخدمات المالية.

في عام 2001، باعت المجموعة شركتها الأصلية للرهن العقاري إلى واشنطن ميوتشوال بسبب التقلبات في السوق.

في عام 2005، استحوذت شركة بي إن سي على بنك ريجز في واشنطن، وذلك بعد تغريم بنك ريجز بسبب مساعدته للديكتاتور التشيلي أوغستوينوشيه في عمليات غسل أموال؛ ليصبح بي إن سي أحد أكبر البنوك في منطقة واشنطن العاصمة.

في عام 2005، بدأت المجموعة في الاستعانة بمصادر خارجية للحصول على قروض الرهن العقاري لشركة ولز فارجو.

في أغسطس 2006، عادت بي إن سي إلى نشاط بطاقات الائتمان من خلال تسويق وإصدار بطاقات الائتمان تحت العلامة التجارية ماستر كارد بالشراكة مع يو إس بانكورب (U.S. Bancorp) . بعد اندماج شركة ناشونال سيتي في عام 2008، تم تحويل منتجات بانكورب إلى منتجات بنك المجموعة.

في 2 مارس 2007، استحوذت الشركة على Mercantile Bankshares ومقرها ماريلاند، مما جعل بي إن سي ثامن أكبر بنك في الولايات المتحدة من حيث الودائع.

في 26 أكتوبر 2007، استحوذت الشركة على ياردفيل ناشونال بانكروب، وهو بنك تجاري صغير يتركز في وسط نيوجيرسي وشرق بنسلفانيا.

في 15 سبتمبر 2007، استحوذت الشركة على بنك المواطنين الوطني في لوريل، ماريلاند.

في 4 أبريل 2008، استحوذت الشركة على Sterling Financial Corporation وهو بنك تجاري واستهلاكي مع حسابات وفروع في وسط ولاية بنسلفانيا وشمال شرق ولاية ماريلاند وديلاوير.

في 24 أكتوبر 2008، خلال الأزمة المالية 2007-2008، تم الانتهاء من الاستحواذ على ناشونال سيتي من قبل بي إن سي مقابل 5.2 مليار دولار من المخزون. تم تمويل عملية الاستحواذ بمخزون مفضل تم بيعه إلى وزارة الخزانة الأمريكية كجزء من برنامج إغاثة الأصول المتعثرة الذي تم تنفيذه كجزء من قانون الاستقرار الاقتصادي الطارئ لعام 2008. تم إعادة شراء الأسهم الصادرة إلى وزارة الخزانة الأمريكية في عام 2010. ثم أصبح بي إن سي خامس أكبر بنك في الولايات المتحدة من خلال الإيداع ورابع أكبر بنك من خلال الفروع.

في 14 أغسطس 2009، استحوذت بي إن سي على Dwelling House Savings & Loan التي يوجد مقرها الوحيد في منطقة هيل في بيتسبرغ، وذلك بعد فشل مصرفي للشركة ومن ثم وُضعت تحت الحراسة القضائية من قبل مؤسسة تأمين الودائع الفيدرالية. كانت الشركة معروفة في بيتسبرغ بتقديم قروض للأمريكيين الأفارقة ذوي الدخل المنخفض والتي عادةً ما ترفضها البنوك الأخرى. بعد الفشل المصرفي واستحواذ بي إن سي، تم إغلاق الفرع وتم نقل الحسابات إلى فرع بي إن سي الحالي في هيل دستركت.

في يوليو 2010، باعت بي إن سي فرع خدمات الاستثمار العالمي التابع لها إلى بنك نيويورك ميلون لسداد الأموال من برنامج إعانة الأصول المتعثرة، والذي تم استخدامه للاستحواذ على ناشونال سيتي ي عام 2008. تأسس فرع خدمات الاستثمار العالمي في عام 1973 ويعمل به 4,700 موظف، وكانت ثاني أكبر وكيل تحويل أموال مشترك كامل الخدمات في الولايات المتحدة وثاني أكبر مزود محاسبة وإدارة كاملة الخدمات لصناديق الاستثمار المشتركة الأمريكية. خدم الفرع 1.9 تريليون دولار من إجمالي الأصول و 58 مليون حساب مساهم. وكان معروفًا باسم PFPC حتى يوليو 2008.

في يناير 2011، استحوذت بي إن سي على فروع بنك أتلانتيك في منطقة خليج تامبا بولاية فلوريدا.

في ديسمبر 2011، استحوذت الشركة على 27 فرعًا في ضواحي شمال أتلانتا بإيداعات بقيمة 240 مليون دولار و 42 مليون دولار في القيمة الدفترية من بنك فلاغ ستار .

في عام 2012، استحوذت الشركة على آر بي سي من البنك الملكي الكندي مقابل 3.45 مليار دولار. كان لدى البنك 426 فرعًا في جنوب فرجينيا ونورث كارولينا وساوث كارولينا وجورجيا وألاباما وفلوريدا. قبل الاستحواذ، تراجعت شركة بي إن سي (بسبب عمليات الدمج والنمو في الشركات الأخرى) من تصنيفها بعد الاستحواذ الوطني لعام 2008؛ جعلت عملية الاستحواذ هذه في عام 2012 بي إن سي خامس أكبر بنك من حيث الفروع خلف ولز فارجو وبنك أمريكا وتشيسويو إس بانكروب وسادس أكبر بنك من حيث إجمالي الأصول خلف البنوك الأربعة المذكورة أعلاه وسي تي بنك.

في 30 يوليو 2012، أعلنت بي إن سي عن خطط لوضع أجهزة الصراف الآلي في 138 من متاجر بقالة هاريس تيتز في كارولينا الشمالية والجنوبية، بالإضافة إلى 53 متجرًا آخر.

في سبتمبر 2014، استحوذت بي إن سي على سولبريكابيتال غروب، وهي شركة استشارية لأسواق رأس المال، مقابل 50 مليون دولار.

في 2 أكتوبر 2015، افتتح البنك مقره الجديد في برج بي إن سي بلازا في زاوية الجادة الخامسة وشارع وود بوسط مدينة بيتسبرغ. وكان قد تم الإعلان عن تشييده لأول مرة في عام 2011. حصل المبنى، المملوك لبي إن سي وأنجز تصميمه الشركة الأمريكية غينسلر، على جوائز بسبب خصائصه الصديقة للبيئة.

في أبريل 2017، استحوذت الشركة على أعمال تمويل المعدات الأمريكية لشركة ECN Capital مقابل 1.3 مليار دولار.

في نوفمبر 2017، استحوذت الشركة على ذا تروت غروب، وهي متخصصة في علاقات المستثمرين والاستشارات الاستراتيجية التي تخدم صناعة الرعاية الصحية.

في عام 2018، استحوذت الشركة على شركة Fortis Advisors ، التي تقدم خدمات المساهمين بعد الاندماج. احتلت الشركة المرتبة 165 في قائمة فورتشن 500 لعام 2018 لأكبر الشركات الأمريكية من حيث الإيرادات. كما بدأت الشركة في افتتاح «مراكز الحلول»، وهي مزيج بين فروع البنوك التقليدية وخدمات أجهزة الصراف الآلي فقط، والتي تخدم في الغالب أسواقًا جديدة. من خلال هذه الطريقة، وسعت شركة بي إن سي من بصمة البيع بالتجزئة إلى بوسطن ودفنر وكانساس سيتي وناشفيل والعديد من الأسواق في تكساس بما في ذلك أوستن ودالاس وهيوستن وسان أنطونيو. قام اثنان من منافسي «الأربعة الكبار» لبي إن سي، وبنك أمريكا وبنك تشيس، بالتوسع أيضًا في أسواق جديدة من خلال هذه الطريقة، بما في ذلك سوق بي إن سي المحلي في بيتسبرغ.

في أغسطس 2019، أطلقت بي إن سي حاضنة تابعة لشركة تكنولوجيا مالية تسمى "numo" والتي تعمل كشركة ناشئة داخلية. تضمّن أول تطوير لها «إندي»، وهي شركة خدمات مصرفية عبر الهاتف المحمول ودفع فوري للعاملين في العمل.

في مايو 2020، باعت الشركة حصتها في شركة إدارة الاستثمارات بلاك روك.

في 1 يونيو 2021، استحوزت بي إن سي على بنك BBVA USA مقابل 11.6 مليار دولار نقدًا. عزز الاستحواذ وجود الشركة في ولايات كولورادو وتكساس، وألاباما وفلوريدا، وبدأت أنشطتها المصرفية للمرة الأولى في أريزونا وكاليفورنيا ونيو مكسيكو.

قضايا قانونية

في ديسمبر 2013، أعلنت وزارة ال ومكتب حماية المستهلك المالي عن توصلهما إلى اتفاق مع بنك المدينة الوطني لحل الادعاءات القائلة بأن البنك فرض أسعارًا أعلى للرهون العقارية على المقترضين من ذوي الأصول السوداء بين عامي 2002 و 2008، وذلك قبل استحواذ مجموعة بي إن سي على البنك. ادعى المشرّعون أن شركة ناشونال سيتي (البنك الذي استحوزت عليه مجموعة بي إن سي في 2008) قد انتهك قانون الإسكان العادل وقانون تكافؤ الفرص الائتمانية من خلال فرض مات قروض أعلى على أكثر من 75,000 مقترض بناءً على عرقهم. ولم تكن هناك إرشادات تسعير عادلة، مما أدى إلى دفع المقترضين السود رسوم إضافية بمتوسط 159 دولارًا أعلى من المقترضين البيض. كما دفع المقترضون السود أيضًا ما متوسطه 228 دولارًا سنويًا على مدى فترة القرض أكثر من المقترضين البيض. كما دفع أصحاب الأصول الأسبانية 125 دولارًا أكثر مقدمًا و 154 دولارًا سنويًا أكثر من المقترضين البيض. وبموجب شروط التسوية، كان على مجموعة بي إن سي دفع 35 مليون دولار للضحايا.

في مارس 2006، أُجبرت بي إن سي وغيرها من البنوك الكبيرة على إعادة إصدار مئات بطاقات الخصم للعملاء بعد أن تم الكشف عن أرقام الكثير من البطاقات بسبب خرق حدث لدى بائع تجزئة لم يتم معرفته.

أيضًا في مارس 2006، رفع بول باريتو، مُستثمر في قناة ميليتاري (قناة تلفاز أمريكية)، دعوى قضائية ضد بنك بي إن سي. زعم باريتو أن شركة بي إن سي سمحت لرئيس القناة بإجراء عمليات سحب غير مصرح بها لملايين الدولارات من حساب الشركة للاستخدام الشخصي.

في يونيو 2003، وافق بنك بي إن سي على دفع 115 مليون دولار لتسوية رسوم الاحتيال في الأوراق المالية الفيدرالية بعد أن قامت إحدى الشركات التابعة لها عن طريق الاحتيال بتحويل 762 مليون دولار من القروض المعدومة واستثمارات رأس المال الاستثماري الأخرى من أجل إخفائها عن المستثمرين.

في عام 2017، وافقت المجموعة على دفع 16 مليون دولار لتسوية مطالبات أجور العمل الإضافي من قبل موظفي القروض بموجب قانون معايير العمل العادلة.



PNC Building, Downtown Columbus

التسمية والرعاية

تملك مجموعة بي إن سي حقوق تسمية لمنشآت عديدة مثل بي إن سي بارك وهي موطن فريق بيتسبرغبايرتس لكرة القاعدة. وبي إن سي أرينا في رالي بولاية نورث كارولينا موطن فريق كرة السلة للرجال بجامعة ولاية كارولينا الشمالية وفريق

هوكي الجليد كارولينا هريكينز. وتعتبر المجموعة راعية وشريكة لعدد مختلف من الكيانات مثل فريق شيكاغو بيرز لكرة قدم الأمريكية ومسلسل الرسوم المتحركة شارع السمس.

معلومات عامة	
البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	1845 – 21982
النوع	< القائمة...
الشكل القانوني	شركة مساهمة
المقر الرئيسي	One PNC Plaza (en)
موقع الويب	(pnc.com الإنجليزية) موقع الويب
المنظومة الاقتصادية	
الشركات التابعة	بلاك روك
الصناعة	مصرف خدمات

	مالية
المنتجات	تمويل
أهم الشخصيات	
المدير التنفيذي	William S. Demchak (en)  (2013 -) 
الموظفون	906  ,52
الإيرادات والعائدات	
البورصة	بورصة نيويورك (PNC) 
العائدات	دولار ▼ أمريكي 16.901 Billion(Fiscal Year Ended 31 December 12020)

بيركشاير هاثاواي Berkshire Hathaway

BERKSHIRE HATHAWAY INC.

بيركشاير هاثاواي هي شركة قابضة مقرها الرئيسي في أوماها، نبراسكا، الولايات المتحدة، تشرف وتدير عددا من الشركات الفرعية. وارن بافيت هو رئيس الشركة ومديرها التنفيذي. في وقت مبكر من حياته المهنية في بيركشاير، ركز على الاستثمارات طويلة الأجل في الأسهم، ولكن في الآونة الأخيرة كان قد لجأ إلى شراء شركات بالكامل. بيركشاير تملك الآن مجموعة متنوعة من الشركات بما في ذلك الحلويات والسكك الحديدية، والتجزئة، المفروشات المنزلية، والموسوعات، مصنعين من المكناس الكهربائية، ومبيعات المجوهرات؛ نشر صحيفة؛ تصنيع وتوزيع زي رسمي، وكذلك العديد من المرافق الإقليمية الكهربائية والغاز.

وفقًا لقائمة مجلة فوربس جلوبال 2000 بيركشاير هاثاواي هي ثامن أكبر شركة عامة في العالم، حصلت على المركز الرابع كأكثر الشركات إثارة للإعجاب على مستوى العالم لعام 2014.

وبدءًا من عام 2016، استحوذت الشركة على حصص كبيرة في شركات الطيران الأمريكية الكبرى، وهي يونائتد إيرلاينز، دلتا إيرلاينز، ساوث وست إيرلاينز، وأمريكان إيرلاينز⁹ ولكنها باعت جميع ممتلكاتها في أوائل عام 2020.¹⁰ حققت شركة بيركشاير م نمو سنوي في القيمة الدفترية بنسبة 19.0٪ لمساهميها منذ عام 1965 (مقارنة بـ 9.7٪ من S&P 500 مع توزيعات الأرباح للفترة نفسها)، مع توظيف مبالغ كبيرة من رأس المال والحد الأدنى من الديون.

تشتهر الشركة بالسيطرة والقيادة من قبل وارن بافيت، الذي يشغل منصب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي، وتشارلي مونجر، أحد نواب رئيس الشركة. في الجزء الأول من حياته المهنية في بيركشاير، ركز بافيت على الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات المتداولة علنًا، لكنه اشترى مؤخرًا شركات كاملة بشكل متكرر. تمتلك بيركشاير الآن مجموعة متنوعة من الأعمال التجارية بما في ذلك صناعة

الحلويات وتجارة التجزئة والسكك الحديدية والمفروشات المنزلية والموسوعات ومصنعي المكناس الكهربائية ومبيعات المجوهرات وتصنيع الزي الرسمي وتوزيعه والعديد من مرافق الكهرباء والغاز الإقليمية.

وفقًا لقائمة فوربس جلوبال 2000) بالإنجليزية (Forbes Global 2000 : والصيغة، تعد بيركشاير ثامن أكبر شركة عامة في العالم، وعاشر أكبر تكتل من حيث الإيرادات وأكبر شركة خدمات مالية من حيث الإيرادات في العالم.¹¹¹²

اعتبارًا من أغسطس 2020، يعد سهم بيركشاير درجة ب هو سابع أكبر عنصر في مؤشر) S&P 500 الذي يعتمد على القيمة السوقية للأسهم الحرة) وتشتهر الشركة بامتلاكها لأعلى سعر سهم في التاريخ مع تكلفة أسهم الفئة أ حوالي 300000 دولار لكل منهما. هذا لأنه لم يكن هناك أبدًا تجزئة للأسهم في أسهم الفئة أ¹³ وذكر بافيت في خطاب عام 1984 للمساهمين أنه لا ينوي تقسيم الأسهم.¹⁴

التاريخ



أوليفر تشيس (1769-1852) مؤسس



1839 مطاحن قطن

شركة فالي فولز في عام



هاثاواي ميلز، نيو

بيركشاير، آدمز، ماس

بيدفورد، ماساتشوستس.

تعود جذور بيركشاير هاثاواي إلى شركة تصنيع المنسوجات التي أسسها أوليفر تشيس في عام 1839 باسم شركة فالي فولز في فالي فولز، رود آيلاند. عمل تشيس سابقًا لدى صموئيل سلاتر، مؤسس أول مصنع نسيج ناجح في أمريكا. أسس شيس أول مصنع نسيج عام 1806. في عام 1929، اندمجت شركة فالي فولز مع

شركة بيركشاير لصناعة القطن التي تأسست عام 1889، في آدامز، ماساتشوستس. عُرفت الشركة المندمجة باسم شركة بيركشاير الجميلة للغزل.

في عام 1955، اندمجت شركة بيركشاير الجميلة للغزل مع شركة هاتاواي للتصنيع التي أسسها هوراشيوهاثاواي في عام 1888 في نيو بيدفورد، ماساتشوستس مع أرباح من صيد الحيتان والتجارة الصينية.¹⁵ كانت هاتاواي ناجحة في عقودها الأولى، لكنها عانت خلال التدهور العام في صناعة النسيج بعد الحرب العالمية الأولى. في هذا الوقت، كانت هاتاواي تديرها سييري ستانتون، والتي تمت مكافأة جهود الاستثمار التي بذلت من خلال الربحية المتجددة بعد الكساد الكبير. بعد الاندماج، كان لدى بيركشاير 15 مصنعًا يعمل بها أكثر من 12000 عامل بإيرادات تزيد عن 120 مليون دولار، وكان مقرها الرئيسي في نيو بيدفورد. ومع ذلك، تم إغلاق سبعة من هذه المواقع بحلول نهاية العقد، مصحوبة بعمليات تسريح كبيرة للعمال.

في عام 1962، بدأ وارن بافيت في شراء الأسهم في بيركشاير هاتاواي بعد أن لاحظ نمطًا في اتجاه سعر سهمها كلما أغلقت الشركة مصنعًا. في النهاية، أقر بافيت بأن أعمال المنسوجات آخذة في التراجع وأن الوضع المالي للشركة لن يتحسن. في عام 1964، قدم ستانتون عرضًا شفهيًا لإعادة شراء حصة بافيت في الشركة مقابل 11 1/2 دولارًا للسهم الواحد. وافق بافيت على الصفقة. بعد بضعة أسابيع، تلقى وارن بافيت عرض المناقصة كتابيًا، لكن عرض العطاء كان مقابل 11 3/8 دولارًا فقط. اعترف بافيت في وقت لاحق أن هذا العرض المنخفض والمخفض جعله غاضبًا.¹⁶ بدلاً من البيع بسعر أقل قليلاً، قرر بافيت شراء المزيد من الأسهم للسيطرة على الشركة وطرد ستانتون (وهو ما فعله). ومع ذلك، فإن هذا جعل بافيت صاحب الأغلبية لأعمال النسيج الفاشلة.

حافظ بافيت في البداية على الأعمال الأساسية للمنسوجات في بيركشاير، ولكن بحلول عام 1967، كان يتوسع في صناعة التأمين والاستثمارات الأخرى. دخلت بيركشاير لأول مرة في أعمال التأمين بشراء شركة التعويض الوطني. في أواخر السبعينيات، استحوذت بيركشاير على حصة في شركة تأمين الموظفين الحكوميين

(GEICO)، والتي تشكل جوهر عمليات التأمين اليوم (وهي مصدر رئيسي لرأس المال لاستثمارات بيركشاير هاثاواي الأخرى). في عام 1985، تم إغلاق آخر عمليات النسيج (جوهر هاثاواي التاريخي).¹⁷

في عام 2010، ادعى بافيت أن شراء بيركشاير هاثاواي كان أكبر خطأ استثماري ارتكبه على الإطلاق، وادعى أنه حرمه من عوائد الاستثمار المركبة بحوالي 200 مليار دولار على مدى 45 عامًا.¹⁶ ادعى بافيت أنه لو استثمر تلك الأموال مباشرة في شركات التأمين بدلاً من شراء بيركشاير هاثاواي (بسبب ما اعتبره شخصًا طفيفًا)، فإن تلك الاستثمارات كانت ستدفع عدة مئات من المضاعفات.

شؤون الشركات

تم بيع أسهم بيركشاير من الفئة أ بمبلغ 339188 دولارًا أمريكيًا اعتبارًا من 8 يناير 2020، مما يجعلها الأسهم الأعلى سعرًا في بورصة نيويورك، ويرجع ذلك جزئيًا إلى أنه لم يتم تقسيم الأسهم أبدًا ولم تدفع أرباحًا سوى مرة واحدة منذ تولى وارن بافيت المسؤولية، الاحتفاظ بأرباح الشركات في ميزانيتها العمومية بطريقة غير مسموح بها للصناديق المشتركة. أغلقت الأسهم أكثر من 100000 دولار لأول مرة في 23 أكتوبر 2006. على الرغم من حجمها، لم يتم إدراج بيركشاير لسنوات عديدة في مؤشرات سوق الأوراق المالية العامة مثل S&P 500 بسبب نقص السيولة في أسهمها؛ ومع ذلك، بعد تقسيم 50 إلى 1 لأسهم بيركشاير من الفئة ب في يناير 2010، وإعلان بيركشاير أنها ستستحوذ على شركة بيرلينجتون شمال سانتا في، الشركة الأم لسكة حديد بي أن أس أف، استبدلت بيركشاير بي أن أس أف في S & P 500 في 16 فبراير 2010.¹⁸¹⁹

يتم نشر خطابات بافيت السنوية. قالت بارونز إن بيركشاير كانت الشركة الأكثر احترامًا في العالم في عام 2007، بناءً على دراسة استقصائية لمديري الأموال الأمريكيين.¹⁹²⁰

في عام 2008، استثمرت بيركشاير في الأسهم الممتازة لبنك جولدمان ساكس كجزء من إعادة رسملة البنك الاستثماري. دافع بافيت عن قرارات لويدبلانكفين كرئيس تنفيذي ل جولدمان ساكس.²¹²²²³

اعتبارًا من 13 يوليو 2016، امتلك بافيت 31.7٪ من إجمالي قوة التصويت لأسهم بيركشاير القائمة و18.0٪ من القيمة الاقتصادية لتلك الأسهم.²⁴ نائب رئيس شركة بيركشاير، تشارلي مونجر، يمتلك أيضًا حصة كبيرة بما يكفي لجعله مليارديراً، كما أدت الاستثمارات المبكرة في بيركشاير من قبل ديفيد جوتسمان وفرانكلين أوتيس بوث جونيور إلى أن يصبحوا مليارديرات أيضًا. مؤسسة بيل وميليندا جيتس هي مساهم كبير في بيركشاير، حيث تمتلك 4.0٪ من أسهم الفئة ب.²⁵

لم تقم شركة بيركشاير بتقسيم أسهمها من الفئة أ أبدًا بسبب رغبة الإدارة في جذب مستثمرين على المدى الطويل بدلاً من المضاربين على المدى القصير. ومع ذلك، أنشأت بيركشاير سهمًا من الفئة ب، مع الاحتفاظ بقيمة لكل سهم في الأصل (وفقًا لقواعد إدارة محددة) قريبة من 1-30 من الأسهم الأصلية (الآن الفئة أ) و1-200 من الأسهم لكل حقوق التصويت على الأسهم، وبعد تقسيم كانون الثاني (يناير) 2010، عند 1 إلى 1500 السعر و 1 - 10000 حقوق التصويت لأسهم الفئة أ. يُسمح لحاملي الأسهم من الفئة أ بتحويل مخزونهم إلى الفئة ب، ولكن ليس العكس. كان بافيت مترددًا في إنشاء أسهم من الفئة ب، لكنه فعل ذلك لإحباط إنشاء وحدات ثقة كانت ستسوق نفسها على أنها تشبه بيركشاير. كما قال بافيت في رسالته للمساهمين في عام 1995: «إن الصناديق الاستثمارية التي ظهرت مؤخرًا تطير في مواجهة هذه الأهداف. سيتم بيعها من قبل وسطاء يعملون مقابل عمولات كبيرة، وستفرض تكاليف أخرى مرهقة على مساهميها، وسيتم تسويقها في شكل جماعي للمشتريين غير المتمرسين، المعرضين لإغرائنا بسجلنا السابق وإغرائنا بالدعاية التي تلقيتها أنا وبيركشاير في السنوات الأخيرة. النتيجة المؤكدة: عدد كبير من المستثمرين محبطين.»

راتب بافيت هو 100000 دولار سنويًا بدون خيارات أسهم، وهو من بين أقل الرواتب²⁶ للمديرين التنفيذيين للشركات الكبيرة في الولايات المتحدة.²⁷

تُعد اجتماعات المساهمين السنوية لشركة بيركشاير في مركز سي أتش آي الصحي في أوماها، نبراسكا. زاد الحضور على مر السنين مع الأرقام الأخيرة متى؟ التي يبلغ مجموعها أكثر من 40,000 شخص في السنة.²⁸ وقد حضر اجتماع عام 2007 ما يقرب من 27000 شخص. تعتبر الاجتماعات، الملقبة بـ «وودستوك للرأسمالين»، أكبر حدث سنوي في أوماها جنبًا إلى جنب مع بطولة كلية البيسبول العالمية. تشتهر الاجتماعات بروح الدعابة وخفة القلب، وعادة ما تبدأ الاجتماعات بفيلم صُنع لمساهمي بيركشاير.²⁹ ظهر فيلم 2004 أنرولد شوارزنيجر في دور «المحارب» الذي يسافر عبر الزمن لإيقاف محاولة بافيتومونجر لإنقاذ العالم من شركة «ضخمة» شكلتها مايكروسوفت-ستاربكس- وول مارت. يظهر شوارزنيجر لاحقًا وهو يجادل في صالة الألعاب الرياضية مع بافيت بشأن الاقتراح 13.19 فيلم 2006 صور الممثلتان جيمي لي كورتيسونيكوليتشيريديان وهما يشتهيان مونجر. الاجتماع، المقرر أن يستمر من 6 إلى 8 ساعات، هو فرصة للمستثمرين لطرح أسئلة بافيتومونجر.

الحكم

الأعضاء الحاليون في مجلس إدارة شركة بيركشاير هاثاواي هم وارن بافيت (رئيس مجلس الإدارة)، تشارلي مونجر (نائب الرئيس)، والتر سكوت الابن، توماس إس مورفي، هوارد جراهام بافيت (ابن وارن)، رونالد أولسون، شارلوت جيمان، ديفيد جوتسمان، كينيث إيرفينتشينولت، ستيف بيرك، سوزان ديكر، ميريل ويتمر، أجييت جين وجريج أبيل.³⁰

في 13 مارس 2020، أعلن جيتس أنه سيتترك مجلس إدارة كل من ميكروسوفت وبيركشاير من أجل التركيز أكثر على جهوده الخيرية.³¹

خطط التعاقب

في مايو 2010، بعد 3 أشهر من عيد ميلاده الثمانين، قال بافيت إنه سيخلفه في بيركشاير هاثاواي من قبل فريق يتألف من رئيس تنفيذي وثلاثة أو أربعة مديري استثمار، وسيكون كل منهم مسؤولاً عن «جزء كبير من استثمار بيركشاير محفظة»³² بعد خمسة أشهر، أعلنت بيركشاير أن تود كومبس، مدير صندوق التحوط كاسل بوينت كابيتال، سينضم إليهم كمدير استثمار. في 12 سبتمبر 2011، أعلنت شركة بيركشاير أن تيدويشيلر البالغ من العمر 50 عامًا، مؤسس بينينسولا كابيتال للاستشارات، سينضم إلى بيركشاير في أوائل عام 2012 كمدير استثمار ثانٍ.¹²³³

في خطاب المساهمين السنوي لشركة بيركشاير بتاريخ 25 فبراير 2012، قال بافيت إن خليفته كرئيس تنفيذي قد تم اختياره داخليًا ولكن لم يتم تسميته علنًا. في حين أن القصد من هذه الرسالة هو تعزيز الثقة في قيادة «بافيت ليس بيركشاير»، فقد لاحظ النقاد أن هذه الإستراتيجية المتمثلة في اختيار خليفة بدون إستراتيجية خروج ملموسة للمدير التنفيذي الحالي غالبًا ما تترك المؤسسة مع عدد أقل من الخيارات طويلة الأجل، بينما تفعل القليل لتهدئة مخاوف المساهمين.

في يونيو 2014، ارتفع النقد والنقد المعادل للشركة إلى ما يزيد عن 50 مليار دولار، وهي المرة الأولى التي أنهت فيها ربع هذا المستوى فوق هذا المستوى منذ أن أصبح بافيت رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي.³⁴ في نهاية عام 2017، ارتفعت موجودات الشركة النقدية وما يعادلها من النقد إلى 116 مليار دولار.³⁵

في 10 يناير 2018، عينت شركة بيركشاير هاثاواي أجيت جين وجريج أبيل في مناصب نائب الرئيس. تم تعيين أبيل نائبًا لرئيس العمليات التجارية غير التأمينية، وأصبح جاين نائبًا لرئيس عمليات التأمين.¹⁹³⁶ في حين أن بافيت لم يقدم مزيدًا من التفاصيل حول خطط الخلافة الخاصة به، فقد امتدح اثنين من كبار المديرين التنفيذيين في خطاب المساهمين السنوي، مما أثار التكهنات بأن جاين وهابيل هما الخلفاء المنطقيان.¹⁹

تمويل

بالنسبة للسنة المالية 2019، أعلنت شركة بيركشاير عن أرباح بلغت 81.4 مليار دولار أمريكي، مع إيرادات سنوية قدرها 254.6 مليار دولار أمريكي، بزيادة قدرها 2.7٪ عن الدورة المالية السابقة.³³ بلغت القيمة السوقية لشركة بيركشاير أكثر من 496 مليار دولار أمريكي في سبتمبر 2018.³³ اعتبارًا من عام 2018، احتلت بيركشاير المرتبة الثالثة في تصنيفات فورتين 500 لأكبر الشركات في الولايات المتحدة من حيث إجمالي الإيرادات.³⁷

السنة	ربح میل. دولار أمريكي	صافي الدخل میل. دولار أمريكي	إجمالي الأصول میل. دولار أمريكي	العمال
2005	81,663	8,528	198,325	
2006	98,539	11,015	248,437	
2007	118,245	13,213	273,160	
2008	107,786	4,994	267,399	
2009	112,493	8,055	297,119	
2010	136,185	12,967	372,229	
2011	143,688	10,254	392,647	
2012	162,463	14,824	427,452	

2013	182,150	19,476	484,931	302,000
2014	194,699	19,872	525,867	316,000
2015	210,943	24,083	552,257	361,270
2016	223,604	24,074	620,854	367,671
2017	242,137	44,940	702,095	377,000
2018	247,837	4,021	707,794	389,000
2019	254,616	81,417	817,729	391,500

سياسات مكان العمل

أعطى مؤشر المساواة في الشركات لعام 2021 لحملة حقوق الإنسان بيركشاير هاثاواي تصنيفًا قدره 20 من أصل 100، وهي واحدة من أقل الشركات بين 500 شركة.³⁸

الأعمال والاستثمارات

مجموعة التأمين

يتم إجراء أنشطة أعمال التأمين وإعادة التأمين من خلال ما يقرب من 70 شركة تأمين محلية وأجنبية. تقدم شركات التأمين في بيركشاير التأمين وإعادة التأمين على الممتلكات ومخاطر الإصابات بشكل أساسي في الولايات المتحدة. بالإضافة إلى ذلك، نتيجة للاستحواذ على جينيرال ري في ديسمبر 1998، تشمل أعمال التأمين في بيركشاير أيضًا على الحياة، والحوادث، وإعادة التأمين الصحي، بالإضافة إلى شركات إعادة التأمين الدولية للممتلكات والحوادث. تحافظ شركات التأمين في بيركشاير على قوة رأس المال عند مستويات عالية بشكل استثنائي. تميز هذه القوة

شركات التأمين في بيركشاير عن منافسيها. بشكل جماعي، بلغ الفائض القانوني الإجمالي لشركات التأمين في بيركشاير في الولايات المتحدة حوالي 48 مليار دولار اعتبارًا من 31 ديسمبر 2004. تم تصنيف جميع شركات التأمين الرئيسية التابعة لبيركشاير على أ+ من قبل شركة ستاندرد آند بورز) بالإنجليزية & Standard : Poor's)، وهو أعلى تصنيف للقوة المالية تمنحه ستاندرد آند بورز حصلت على تصنيف أ++ (ممتاز) من قبل إي أم باست فيما يتعلق بوضعها المالي وأدائها التشغيلي.

استحوذت جيكو) بالإنجليزية(GEICO) : - بيركشاير على جيكو في يناير 1996. يقع المقر الرئيسي لشركة جيكوفيشافيشايز، ماريلاند، وتشمل شركات التأمين الرئيسية التابعة لها؛ شركة تأمين الموظفين الحكوميين، شركة جيكو للتأمين العام، شركة جيكو للتعويض، وشركة التعويض للإصابات. على مدى السنوات الخمس الماضية، قدمت هذه الشركات في المقام الأول تأمينًا خاصًا للركاب على السيارات للأفراد في جميع الولايات الخمسين ومقاطعة كولومبيا. تقوم جيكو بتسويق سياساتها بشكل أساسي من خلال طرق الاستجابة المباشرة التي يتم فيها تقديم طلبات التأمين مباشرة إلى الشركات عبر الإنترنت أو عبر الهاتف.³⁹

استحوذ الجنرال ري - بيركشاير على شركة جنرال ري في ديسمبر 1998.⁴⁰ تمتلك شركة جينيرال ري حصة ملكية بنسبة 91% في شركة كولونيا ري اعتبارًا من 31 ديسمبر 2004. وتدير الشركات التابعة لشركة جينيرال ري حاليًا أعمال إعادة تأمين عالمية في حوالي 72 مدينة وتوفر تغطية عالمية لإعادة التأمين. تدير شركة جينيرال ري أعمال إعادة التأمين التالية: الممتلكات / الحوادث في أمريكا الشمالية، والممتلكات الدولية / الضحايا، والتي تتكون أساسًا من عمليات كولونيا ري وفاراداي، وإعادة التأمين على الحياة / الصحة. تتمركز عمليات إعادة التأمين التابعة لشركة جينيرال ري بشكل أساسي في ستامفورد وكونيكت وكولونيا بألمانيا. شركة جينيرال ري هي واحدة من أكبر شركات إعادة التأمين في العالم على أساس صافي الأقساط المكتوبة ورأس المال.

NRG مجموعة الطمأنينة الهولندية⁴¹ - استحوذت بيركشاير على NRG ، وهي شركة هولندية لإعادة التأمين على الحياة، من مجموعة آي أن جي في ديسمبر 2007.⁴²

بيركشاير هاثاواي للتأمين - أنشأت بيركشاير شركة تأمين على السندات الحكومية لتأمين السندات البلدية والخاصة بالولاية. يتم إصدار هذه السندات من قبل الحكومات المحلية لتمويل مشاريع الأشغال العامة مثل المدارس والمستشفيات والطرق وأنظمة الصرف الصحي.²⁰ قلة من الشركات قادرة على المنافسة في هذا المجال.⁴²

في 8 يونيو 2017، أُعلن أن شركة بيركشاير قد استقرت مع منظم التأمين في كاليفورنيا، مما سمح لوحدة التأمين التطبيقي التابعة لها ببيع نسخة منقحة من بوالص التأمين «المثيرة للجدل» الخاصة بالتأمين على تعويض العمال في الولاية.⁴³ باعت شركة بيركشاير شركات التأمين التطبيقية في عام 2019.⁴⁴

في عام 2003، دفعت شركة بيبسي لشركة بيركشاير ما بين مليون دولار و10 ملايين دولار للتأمين ضد مسابقة بيبسي التي كان من المحتمل أن تبلغ جائزة مليار دولار. كانت فرصة الفوز بالجائزة ضئيلة للغاية ولم يفز بها أحد.⁴⁵

مجموعة المرافق والطاقة

تمتلك بيركشاير حالياً 89.8٪ من شركة بيركشاير هاثاواي للطاقة. في وقت الشراء، اقتصرت حصة التصويت في بيركشاير على 10٪ من أسهم الشركة، ولكن انتهى هذا القيد عندما تم إلغاء قانون شركة المرافق العامة القابضة لعام 1935 في عام 2005. إحدى الشركات الفرعية الرئيسية لشركة بيركشاير هاثاواي للطاقة هي شمال باورغريد، التي تعمل في المملكة المتحدة.⁴⁶

حتى تغيير الاسم في 30 أبريل 2014، كانت شركة بيركشاير هاثاواي للطاقة تُعرف باسم شركة ميد أمريكا إنرجي هولدنجز.

التصنيع والخدمة والبيع بالتجزئة

مركبات للترفيه

في 21 يونيو 2005، وافقت شركة بيركشاير على شراء شركة فورست ريفر من بيتي ليغل. فورست ريفر هي أكبر بائع للمركبات الترفيهية (RV's) في العالم.

ملابس

تشمل شركات الملابس في بيركشاير مصنعي وموزعي مجموعة متنوعة من الملابس والأحذية. تشمل الشركات التي تعمل في تصنيع الملابس وتوزيعها شركة الملابس الداخلية، ثمرة لوم، شركة جاران، فيشهايمر وإخوانها وراسيل. تشمل شركات الأحذية في بيركشاير مجموعة إتش إتش براون للأحذية وأكمي بوتسوبروكسسبورتس وجوستين براندس. تتكون منتجات جاستنبراندس من أحذية شيببوا جاستنبتوتس، جوستين، وركبوتس الأصلي، أحذية نوكونا وحذاء توني لاما.³³ استحوذت بيركشاير على ثمرة لوم في 29 أبريل 2002 مقابل 835 مليون دولار نقدًا. ثمرة لوم، ومقرها في بولينج جرين، كنتاكي، هي شركة تصنيع ملابس أساسية متكاملة رأسياً. استحوذت بيركشاير على شركة راسل في 2 أغسطس 2006 مقابل 600 مليون دولار أو 18.00 دولار للسهم.

منتجات البناء

في أغسطس 2000، دخلت بيركشاير في أعمال منتجات البناء من خلال الاستحواذ على ماركات بناء أكمي. تقوم شركة أكمي، التي يقع مقرها الرئيسي في فورت وورث بولاية تكساس، بتصنيع وتوزيع الطوب الطيني (طوب أكمي)، والكتل الخرساني (فيدرلايت)، والحجر الجيري المقطوع (محاجر تكساس). قامت بتوسيع أعمالها في منتجات البناء في ديسمبر 2000، عندما استحوذت على بنجامين مور وشركاه في مونتفيل، نيو جيرسي. تقوم مور بصياغة وتصنيع وبيع الطلاءات المعمارية المتوفرة بشكل أساسي في الولايات المتحدة وكندا.⁴⁷

في عام 2001، استحوذت شركة بيركشاير على ثلاث شركات إضافية لمنتجات البناء. في فبراير، اشترت شركة جونز مانفيل التي تأسست عام 1858 وتقوم

بتصنيع منتجات عزل الصوف المصنوعة من الألياف الزجاجية للمنازل والمباني التجارية ، بالإضافة إلى منتجات عزل الأنابيب والقنوات والمعدات. في يوليو ، استحوذت بيركشاير على 90٪ من الأسهم في شركة مي تك، التي تصنع منتجات الموصلات الهندسية، والبرمجيات والخدمات الهندسية، وآلات التصنيع لقطاع تصنيع الجمالون في صناعة مكونات البناء ومقرها في تشيسترفيلد، ميسوري. أخيرًا في عام 2001، استحوذت بيركشاير على 87 بالمائة من شركة صناعات شو. في دالتون بولاية جورجيا. شو هي أكبر شركة مصنعة للسجاد في العالم استنادًا إلى كل من الإيرادات وحجم الإنتاج وتصميم وتصنيع أكثر من 3000 نمط من السجاد المعقد والمنسوج والأرضيات الخشبية للاستخدام السكني والتجاري تحت ما يقرب من 30 علامة تجارية وأسماء تجارية وتحت علامات خاصة معينة. في عام 2002، استحوذت بيركشاير على نسبة 12.7 في المائة المتبقية من شو.¹²

في 7 أغسطس 2003، استحوذت بيركشاير على كلايتونهومز إنك. كلايتون، ومقرها بالقرب من نوكسفيل، تينيسي، هي شركة تصنيع إسكان متكاملة رأسياً. في نهاية عام 2004، قام كلايتون بتشغيل 32 مصنعًا في 12 ولاية.⁹ يتم تسويق منازل كلايتون في 48 ولاية من خلال شبكة من 1540 تاجر تجزئة، 391 منهم مراكز مبيعات مملوكة للشركة. في 1 مايو 2008، استحوذ مي تك على هوهمانوبارنارد، صانع المراسي وأنظمة التعزيز للبناء وفي 3 أكتوبر من ذلك العام، استحوذ مي تك على بلوك لوك، Ltd. في تورنتو، كندا. في 23 أبريل، في عام 2010، استحوذ مي تك على أصول درول) بالإنجليزية (Dur-O-Wal : من دايتون سوبريور.

خدمات الطيران

في عام 1996، استحوذت بيركشاير على شركة سلامة الطيران الدولية) أو (FSI ، التي أسسها ألبرت لي أولتشي في عام 1951.⁴⁸ يقع المقر الرئيسي لشركة أف أس آي في مطار لاغارديا في فلاشينغ) بالإنجليزية (Flushing) ، نيويورك. يوفر تدريبًا رائدًا على التكنولوجيا العالية لمشغلي الطائرات في مجالات الطيران العسكري والحكومي والشركات والإقليمي أو الرئيسي. سلامة الطيران هي المزود الرائد عالميًا

لخدمات التدريب على الطيران المحترف. وفقاً لموقعها على الويب، يوجد لدى الشركة 1800 مدرب وتقدم أكثر من 4000 دورة فردية لـ 135 نوعاً من الطائرات، باستخدام أكثر من 320 جهاز محاكاة طيران لخدمة العملاء من 167 دولة.

في عام 199، استحوذت شركة بيركشاير على شركة نت جيت، والتي كانت تُعرف سابقاً باسم الطيران التنفيذي.⁴⁹ نت جيت هي المزود الرائد عالمياً لبرامج الملكية الجزئية لطائرات الطيران العامة. في عام 1986، أنشأت نت جيت الملكية الجزئية لمفهوم الطائرات وقدمت برنامج نت جيت الخاص بها في الولايات المتحدة بنوع طائرة واحد. في عام 2019، قام برنامج نت جيت بتشغيل أكثر من 10 أنواع من الطائرات بحجم أسطول يزيد عن 750.

بيع بالتجزئة

شركات المفروشات المنزلية هي نبراسكا للمفروشات، آر سي ويلي للمفروشات المنزلية، شركة ستار للمفروشات وشركة المفروشات الأردنية. وقد تم الاستحواذ على شركة شركة كور لخدمات الأعمال في عام 2000 من قبل شركة فرعية مملوكة بنسبة 80.1٪ لشركة بيركشاير وهي المزود الوطني الرائد لتأجير الأثاث. والملحقات والخدمات ذات الصلة في قطاع «الإيجار للإيجار» في صناعة تأجير الأثاث.

في مايو 2000، اشترت بيركشاير مجوهرات بن بريدج، وهي سلسلة من متاجر المجوهرات التي تأسست في عام 1912 مع مواقع في غرب الولايات المتحدة بشكل أساسي. انضم هذا إلى عملية الاستحواذ الأخرى لشركة بيركشاير، وهي شركة الماس هيلزبرج. وتعتبر هيلزبرج هي سلسلة متاجر مجوهرات مقرها في مدينة كانساس، بدأت في عام 1915 وأصبحت جزءاً من بيركشاير في عام 1995.⁵⁰

في عام 2002، استحوذت بيركشاير على الشيف المدلل، المحدودة (بالإنجليزية The Pampered Chef: Ltd) وهو أكبر بائع مباشر لأدوات

المطبخ في الولايات المتحدة. يتم البحث عن المنتجات وتصميمها واختبارها بواسطة الشيف المدلل، ويتم تصنيعها بواسطة موردي الطرف الثالث. من مقرها الرئيسي في أديسون بولاية إلينوي، تستخدم شركة الشيف المدلل شبكة تضم أكثر من 65000 مندوب مبيعات مستقل لبيع منتجاتها من خلال مظاهرات حزبية محلية، ولا سيما في الولايات المتحدة.

تنتج حلوى انظر) بالإنجليزية(See's Candies : الشوكولاتة المعبأة في علب ومنتجات الحلويات الأخرى في مطبخين كبيرين في كاليفورنيا. تعتبر إيرادات See موسمية للغاية حيث يتم تحقيق حوالي 50 ٪ من إجمالي الإيرادات السنوية في شهري نوفمبر وديسمبر.

ديري كوين، ومقرها إيدينا، مينيسوتا، تخدم نظامًا يضم ما يقرب من 6000 متجر تعمل تحت أسماء ديري كوين وأورانج جوليوسوكارميكورن. تقدم المتاجر العديد من حلويات الألبان والمشروبات والأطعمة الجاهزة ومشروبات الفاكهة المخلوطة والفشار وأطعمة خفيفة أخرى.

في نوفمبر 2012، أعلنت بيركشاير أنها ستستحوذ على شركة أورينتاالتريدننجكومباني، وهي شركة تسويق مباشر للأشياء الجديدة، والألعاب الصغيرة، وأدوات الحفلات.

في 3 أكتوبر 2017، أعلن أن شركة بيركشاير ستستحوذ على 38.6 ٪ من سلسلة توقف الشاحنات بايلوتفلاينج جي، مع خطط لزيادة حصتها إلى 80 ٪ في عام 2023. ستحتفظ عائلة هسلام وإدارة أف جي بحصص الملكية حتى ذلك الحين، بناءً على والتي ستحتفظ بها عائلة هسلام بنسبة 20 ٪ المتبقية وستنسحب إدارة أف جي بالكامل. ستحتفظ عائلة حسن بالسيطرة على العمليات اليومية للشركة.¹⁹

وسائط

في عام 1977، اشترت شركة بيركشاير صحيفة أخبار المساء بوفالو واستأنفت نشر طبعة الأحد من الصحيفة التي توقفت في عام 1914. بعد أن توقفت

الصحيفة الصباحية بوفالوكوربير اكسبريس عن العمل في عام 1982، بدأت الصحيفة في طباعة طبقات الصباح والمساء ، وطباعتها حاليًا فقط طبعة الصباح.⁵¹ في عام 2006، اشترت الشركة بزنييس واير، وهي وكالة أنباء صحفية أمريكية.

بدأت الشركة شركتها الفرعية بي أتش ميديا غروب بشراء أوماها وورلد هيرالد في ديسمبر 2011،⁵² والتي تضمنت ست صحف يومية أخرى وعدة صحف أسبوعية في جميع أنحاء نبراسكا وجنوب غرب ولاية أيوا.⁵³ في يونيو 2012، اشترت بيركشاير 63 صحيفة من ميديا جينيرال، بما في ذلك ريتشموند تايمز ديسباتش ونستون سالم جورنال، مقابل 142 مليون دولار نقدًا.⁵⁴

في عام 2012، اشترت بيركشاير صحف تكساس اليومية ذا إيغل (النسر) في محطة بريان كوليدج واكو تريبيون هيرالد.⁵⁵ في عام 2013، اشترت الشركة تيسلاورلد، وغرينزبورو، وأخبار وتسجيلات ومقرها نورث كارولينا، ورونوك تايمز في فيرجينيا، ومطبعة اتلانتيك سيتي. اعتبارًا من مارس 2013، امتلكت شركة بي أتش ميديا 28 صحيفة يومية و 42 صحيفة غير يومية.⁵⁶



خدمات منزلية من أمريكا في جيليت،

وايومنغ

في 12 مارس 2014، أعلن أن شركة جراهام القابضة سوف تجرد محطاتها التلفزيونية في ميامي، التابعة لـ (بالإنجليزية) ABC WPLG : إلى بي أتش ميديا في صفقة نقدية وأسهم.⁵⁷

في 29 يناير 2020، أعلنت مشاريع لي عن اتفاقية مع بيركشاير هاثاواي للحصول على منشورات بي أتش ميديا غروب وأخبار بافيلو مقابل 140 مليون دولار نقدًا.⁵⁸

العقارات

شركة بيركشاير هاثاواي لخدمات الطاقة الرئيسية في أمريكا (انظر القائمة الكاملة للشركات) هي شركة وساطة عقارية سكنية مقرها منيابولس، مينيسوتا، وقد تأسست في عام 1998. خدمات منزلية لها عمليات في 28 ولاية وأكثر من 22000 موظف مبيعات.⁵⁷ بالإضافة إلى خدمات السمسرة، تقدم هذه الشركات العقارية أصول قروض الرهن العقاري، وخدمات الملكية والإغلاق، وضمانات المنزل، والتأمين على الممتلكات والتأمين ضد الحوادث والخدمات الأخرى ذات الصلة. بحلول نهاية عام 2013، ستدخل شركة بيركشاير هاثاواي قطاع الوساطة العقارية السكنية تحت اسم هوم سيرفيسز أوف أميركا (بالإنجليزية HomeServices of America):⁵⁹

في أواخر يونيو 2017، استحوذت شركة بيركشاير هاثاواي بشكل غير مباشر على 400 مليون دولار من الأسهم العادية للشركة التي يقع مقرها في تورنتو، حيث منح شريان الحياة لمقرض الرهن العقاري المحاصر هوم كابيتال جروب انك.⁶⁰

أيضًا في يونيو 2017، جعل استثمار بيركشاير بقيمة 377 مليون دولار و10٪ من الشراء في مخزن كابيتال⁶¹ ثالث أكبر مستثمر للشركة، بعد مجموعة فانجارد وفيديليتي للاستثمارات.⁶² تعد مخزن كابيتال ومقرها سكوتسديل صندوق استثمار عقاري، تمتلك أكثر من 1700 عقار في 48 ولاية.

تشمل استثمارات بيركشاير الأخرى المرتبطة بالعقارات منازل كلايتون، التي تصنع المساكن المصنعة.⁶²

غير التأمين الأخرى

في عام 2002، استحوذت بيركشاير على شركة أبيكا ويقع المقر الرئيسي لأبيكا في نوركروس، جورجيا، وتعمل بشكل أساسي تحت اسم لارسون جوهل. تقوم أبيكا بتصميم وتصنيع وتوزيع منتجات الإطارات المخصصة، بما في ذلك تشكيل الخشب والمعدن، وألواح الخشب، والألواح الفوم، والزجاج، والمعدات، ومستلزمات التأطير الأخرى. استحوذت بيركشاير على سي تي بي أنترناشيونال كور. في عام 2002. سي تي بي، ومقرها في ميلفورد بولاية إنديانا، هي مصممة ومصنعة ومسوقة للأنظمة المستخدمة في صناعة الحبوب وإنتاج الدواجن والخنازير والبيض. يتم إنتاج المنتجات في الولايات المتحدة وأوروبا وتباع في المقام الأول من خلال شبكة عالمية من التجار والموزعين المستقلين، مع ذروة المبيعات في الربعين الثاني والثالث.

استحوذت بيركشاير على شركة أم سي لاين. في مايو 2003 من شركة ولمارت، والتي جلبت معها شركات تابعة أخرى مثل بروفيشنال داتاسولوشنز، وشركة سالادو للمبيعات، من بين آخرين. توفر أم سي لاين خدمات التوزيع بالجملة والخدمات اللوجستية في جميع الولايات الخمسين وعلى الصعيد الدولي في البرازيل للعملاء الذين يشملون تجار التجزئة المخفضة والمتاجر ومطاعم الخدمة السريعة ومخازن الأدوية ومجمعات السينما.

في عام 1986، تم الاستحواذ على شركات سكوت فيتزر، وهي مجموعة متنوعة من 32 علامة تجارية تقوم بتصنيع وتوزيع عدد كبير من المنتجات للاستخدامات السكنية والصناعية والمؤسسية.⁶³ أهم اثنين من هذه الأعمال هما أنظمة التنظيف المنزلية من كيربي ومنتجات واين ووتر سيستمز ومنتجات كامبل هاوسفيلد. اليوم، لم يعد سكوت فيتزر في حيازة كامبل هاوسفيلد، حيث تم بيعه لشركة مارمون، وهي أيضًا شركة تابعة لشركة بيركشاير في عام 2015. كما يقوم سكوت فيتزر أيضًا بتصنيع سكاكين جينسو وموسوعة الكتاب العالمية.⁶³

في 30 مارس 2007، أعلنت شركة بيركشاير أن تي آي جزء من مجموعة بيركشاير هاتاواي. يقع المقر الرئيسي لشركة تي آي. في مدينة فورت وورث بولاية تكساس، وهي أكبر موزع متخصص للمكونات السلبية والتوصيل البيئي

والمكونات الكهروميكانيكية. يشمل خط إنتاج تي تيأي الواسع؛ المقاومات، المكثفات، الموصلات، مقاييس الجهد، أدوات التشذيب، مكونات الحماية المغناطيسية والدائرة، الأسلاك والكابلات، منتجات التعريف، أدوات التطبيق، والأجهزة الكهروميكانيكية. في 25 ديسمبر 2007، استحوذت بيركشاير على مارمون غروب. في السابق كانت عبارة عن تكتل خاص مملوك لعائلة بريتركلأكثر من خمسين عامًا، والذي يمتلك ويدير مجموعة متنوعة من شركات التصنيع التي تنتج عربات صهاريج السكك الحديدية وعربات التسوق وأنايب السبائك والمثبتات المعدنية والأسلاك ومنتجات معالجة المياه المستخدمة في البناء السكني⁶⁴ في سبتمبر 2020، عينت سكة حديدية بي أن أس أف، من بين أكبر كيانات بيركشاير، أول رئيسة تنفيذية لها، كاثرين فارمر.⁶⁵

في 2 أكتوبر 2014، تم إنشاء بيركشاير هاثاواي للسيارات، وهي شركة فرعية لبيع السيارات، من خلال الاستحواذ على من مجموعة فان تويل) بالإنجليزية Van: (Tuyl Group، أكبر تاجر سيارات متبقي في البلاد ومملوك بشكل مستقل حتى ذلك التاريخ. وهي خامس أكبر شركة تمتلك 81 وكالة وعائدات تبلغ 8 مليارات دولار.¹⁹⁶⁶ في 14 نوفمبر 2014، أعلنت شركة بيركشاير أنها ستستحوذ على دوراسيل من شركة بروكتر أند غامبل مقابل 4.7 مليار دولار في صفقة لجميع الأسهم.⁶⁷

المالية والخدمات المالية

استحوذت بيركشاير على منازل كلايتون، وهي شركة لتصنيع المنازل المعيارية ومقطورات التخزين والهيكل والمقطورات متعددة الوسائط والحاويات المحلية.

كسبت الأعمال المالية لكلايتون (قروض لأصحاب المنازل المصنعة) 206 مليون دولار أمريكي انخفاضًا من 526 مليون دولار أمريكي في عام 2007. وظلت خسائر القروض بنسبة 3.6٪ مرتفعة من 2.9٪.⁶⁸

الاستثمارات

بالإضافة إلى امتلاك الشركات بشكل مباشر، تحتفظ بيركشاير بمحفظة مركزة من الأسهم والاستثمارات التي كان يديرها تاريخيًا وارن بافيت. منذ عام 2010، يعمل تود كومبس وتيد ويشلر أيضًا جنبًا إلى جنب مع بافيت في إدارة الاستثمارات. تحدث بافيت بشكل كبير عن كل من المقابلات العامة وفي الرسالة التي وجهها عام 2015 إلى المساهمين ووصف توظيفهم على حد سواء بأنه «أحد أفضل تحركاتي.»⁶⁹ في خطاب عام 2016 إلى المساهمين، كشف وارن أن كل واحد منهم يدير بشكل مستقل أكثر من 10 مليارات دولار نيابة عن بيركشاير.⁶⁹

اعتبارًا من آذار (مارس) 2017، تركزت 65٪ من سندات أسهم بيركشاير المالية في خمس شركات: شركة أمريكان إكسبريس (12.0 مليار دولار)، وشركة أبل (19.2 مليار دولار)، وشركة كوكا كولا (17.0 مليار دولار)، وشركة المؤسسة الدولية للحاسبات الآلية (آي بي أم) (11.2 مليار دولار)، وويلز فارغو وشركاه (27.8 مليار دولار).²⁰ بعد بيع أسهم شركة آي بي أم في فبراير 2018،⁷⁰ في 4 مايو 2018، أعلن بافيت أن شركة بيركشاير قد باعت حصتها بالكامل في شركة آي بي أم، واشترت المزيد من شركة أبل. 191971

في ذروة الأزمة المالية في سبتمبر 2008، استثمرت بيركشاير 5 مليارات دولار في الأسهم الممتازة في بنك جولدمان ساكس لتزويدها بمصدر للتمويل عندما أصبحت أسواق رأس المال مقيدة. أسفر السهم المفضل عن م فائدة سنوي قدره 10٪ كسب بيركشاير 500 مليون دولار من دخل الفوائد سنويًا. تلقت بيركشاير أيضًا أوامر شراء 43.5 مليون سهم بسعر إضراب قدره 115 دولارًا للسهم الواحد، والتي كانت قابلة للممارسة في أي وقت لمدة خمس سنوات.⁷² احتفظ بنك جولدمان بالحق في إعادة شراء السهم المفضل وفي مارس 2011 مارس هذا الحق بدفع 5.5 مليار دولار إلى بيركشاير (لا يمكن إعادة شراء السهم المفضل إلا بعلاوة 10٪). تم ممارسة الضمانات وتملك شركة بيركشاير 3٪ من رأس مال شركة جولدمان ساكس. تم تقدير الربح على الأسهم الممتازة بنحو 1.8 مليار دولار⁷³ وقد أدت ممارسة الضمانات إلى ربح أكثر من 2 مليار دولار، على الرغم

من أن استمرار ملكية بيركشاير للأسهم في جولدمان ساكس يعني أنه لا يمكن تحديد الربح بالكامل.

في 26 أغسطس 2011، اشترت شركة بيركشاير 5 مليارات دولار من الأسهم الممتازة في بنك أميركا.⁷⁴ الاستثمار له تكلفة فائدة سنوية بنسبة 6٪ يكسب بيركشاير 300 مليون دولار من الفوائد السنوية. إلى جانب الاستثمار في الأسهم الممتازة، حصلت بيركشاير على أذونات تسمح لبيركشاير بشراء 700 مليون سهم عادي بسعر 7.14 دولارًا للسهم الواحد في أي وقت قبل 2 سبتمبر 2021.²⁰ بناءً على سعر السهم في يونيو 2017، حقق هذا المركز ربحًا يزيد عن 10 مليارات دولار أمريكي باستثناء الفائدة السنوية المكتسبة من الأسهم الممتازة.

في عام 2006، استحوذت شركة بيركشاير على شركة راسل مقابل 600 مليون دولار، وفي الواقع حصلت على معظم الأسهم والعلامات التجارية في العديد من البطولات الرياضية - بما في ذلك سبالدينغ أن بي إي كرة السلة الرسمية، وحماية شركة بايك أثليتيك، وإي إي آي، وطاولات الجمباز، والحانات، والخواتم والخيول أوكرات دودلي اللينة وملحقاتها.

في عام 2008، اشترت بيركشاير الأسهم المفضلة في وريغلايوجولدمان ساكس وجي إي بإجمالي 14.5 مليار دولار.⁷⁵

في 3 نوفمبر 2009، أعلنت شركة بيركشاير هاثاواي أنها ستحصل على نسبة 77.4 في المائة المتبقية من شركة بيرلينجتون نورثرن سانتا في، الشركة الأم لسكة حديد بي أن أس أف، التي لم تكن تمتلكها بالفعل باستخدام الأسهم والنقود التي تبلغ 26 مليار دولار.⁷⁶ كانت هذه أكبر عملية استحواذ حتى الآن في تاريخ بيركشاير.¹²

في 14 مارس 2011، أعلنت شركة أنها ستستحوذ على شركة ليبريزول مقابل 9 مليارات دولار نقدًا، وهي صفقة وصفت بأنها واحدة من أكبر الصفقات على الإطلاق لشركة بيركشاير.¹²

في 25 مارس 2011، قامت شركة بيركشاير بأول غزوة⁷⁷ في قطاع التأمين الهندي من خلال شركتها الفرعية غير المباشرة (بالإنجليزية BerkshireInsurance.com):⁵⁷⁷⁸

في 14 فبراير 2013، أعلنت شركة بيركشاير وكابيتال جي 3 عن خطط لشراء شركة أتش جي هينز مقابل 72.50 دولارًا للسهم الواحد أو 28 مليار دولار بما في ذلك الديون. أصبحت الشركة مالكة الأغلبية لشركة هينز في 18 يونيو 2015، بعد ممارسة أمر شراء 46.195.652 سهمًا من الأسهم العادية بسعر إجمالي قدره 461.956.52 دولارًا، مما أدى إلى زيادة حصتها إلى 52.5٪.⁷⁹⁸⁰

تمتلك بيركشاير 1.74 مليون سهم في جانيت.⁸¹ تمتلك الشركة أيضًا جزءًا من ناشر الصحف «لي» بعد شراء بعض ديون شركة لي بعد إعلان إفلاسها.

في 10 أغسطس 2015، وافق مجلس إدارة بيركشاير و (بالإنجليزية Precision Castparts Corp) بالإجماع على اتفاقية نهائية لشركة بيركشاير للحصول على 235 دولارًا للسهم الواحد نقدًا، جميع أسهم PCC المعلقة.⁸²

في الربع الثاني من عام 2020، أضافت بيركشاير مركزًا لأكثر من 20 مليون سهم في شركة التعدين باريق الذهب،⁸³ وفي الربع الثالث وافقت الشركة على شراء عمليات نقل وتخزين الغاز الطبيعي لشركة دومينيون للطاقة.⁸⁴

بين سبتمبر 2019 وأغسطس 2020، اشترت بيركشاير أكثر من 5٪ من الأسهم القائمة لكل من أكبر خمس شركات تجارة عامة يابانية (إيتوشو، ميتسوبيشي، ميتسوي، سوميتومو، ماروييني (من خلال فرع التعويض الوطني). بلغت قيمة هذه الرهانات الإجمالية أكثر من 6 مليارات دولار اعتبارًا من أغسطس 2020.⁸⁵

الاستثمارات في شركة أمازون.

في 2 مايو 2019، قال وارن بافيت لشبكة سي إن بي سي إن أحد مديري الاستثمار في بيركشاير، إما تود كومبس أو تيدويشلر، كان يشتري أسهم أمازون. قال بافيت

لشبكة سي أن بي سي: «أحد الزملاء في المكتب الذي يدير الأموال ... اشترى بعض أمازون لذا سيظهر في 13. «Fتابع بافيت. «نعم، لقد كنت من المعجبين، وكنت غيبًا لأنني لم أشتري. لكني أريدك أن تعرف أنه لا تحدث تغييرات في الشخصية.»¹⁷

الاستثمار في شركة أبل.

في مايو 2016، تم الكشف في ملف تنظيمي أن بيركشاير قد استحوذت على حصة في شركة أبل إنك. وكان المركز الأول ل 9.8 مليون سهم (0.2٪ من أبل) بقيمة مليار دولار. بحلول نهاية يونيو 2016، زادت هذه الحصة إلى 15.2 مليون سهم (0.3٪ من أبل). ثم أعادت بيركشاير شراء أسهم أبل مرة أخرى بين سبتمبر وديسمبر. بحلول 31 كانون الأول (ديسمبر) 2016، كانت بيركشاير قد اكتسبت حصة قدرها 57.4 مليون سهم (1.1٪ من أبل) بمتوسط سعر اقتناء يقدر بـ 110 دولارات للسهم الواحد (قبل تقسيم 2020: 4:1). استمرت عمليات شراء الأسهم العدوانية وبحلول 31 مارس 2017، جمعت بيركشاير 129 مليون سهم (2.5٪ من شركة أبل). في التقرير السنوي لعام 2017، كشفت شركة بيركشاير عن مركزها الإجمالي بحلول 31 ديسمبر 2017، ليكون 166 مليون سهم (3.3٪ من أبل). اعتبارًا من فبراير 2019، تمتلك بيركشاير 5.4٪ من شركة أبل بـ 255300329 سهمًا.⁸⁶

في تقارير إعلامية، يقول بافيت إن شركة آبل قد طورت نظامًا بيئيًا ومستوى من الولاء للعلامة التجارية يوفر لها خندقًا تنافسيًا، ويبدو أن المستهلكين لديهم درجة من الحساسية تجاه الأسعار عندما يتعلق الأمر بـ آيفون. بينما اشتهر بافيت بتجنبه لأسهم التكنولوجيا، فقد قال إن شركة آبل هي شركة منتجات استهلاكية وإنه يفهم أعمال المنتجات الاستهلاكية.⁸⁷

الاستثمارات السابقة

كانت بيركشاير تمتلك في السابق حصة كبيرة في تيسكو بي أل سي، متجر البقالة بالتجزئة في المملكة المتحدة. قامت بيركشاير بأول استثمار لها في تيسكو في عام

2006 وفي عام 2012 رفعت هذه الحصة إلى أكثر من 5٪ من الشركة⁸⁸ بتكلفة استثمار تبلغ 2.3 مليار دولار. باع بافيت حوالي 30٪ من هذه الحصة في عام 2013 عندما «توتر إلى حد ما من إدارة الشركة في ذلك الوقت»⁸⁹ محققًا ربحًا قدره 43 مليون دولار. مع تصاعد مشاكل تيسكو حتى عام 2014، باعت بيركشاير جميع الأسهم المتبقية مع بافيت قائلًا للمساهمين أن التأخير في بيع الأسهم كان مكلفًا. تكبدت بيركشاير خسارة بعد خصم الضرائب بلغت 444 مليون دولار على استثمار تيسكو.¹⁷

في عام 2016، فاجأت شركة بيركشاير المستثمرين من خلال القيام باستثمارات كبيرة في الأسهم في شركات الطيران الأمريكية الكبرى. كان بافيت قد وصف شركات الطيران في السابق بأنها «فخ الموت للمستثمرين». كان بافيت قد استثمر في شركة الخطوط الجوية الأمريكية في عام 198، والذي على الرغم من أنه باع من أجل الربح، فقد خسر بيركشاير تقريبًا مبلغًا كبيرًا من المال.⁹⁰ في عام 2017، كانت بيركشاير أكبر مساهم في يونيتد إيرلاينز ودلتا إيرلاينز وأكبر 3 مساهمين في ساوثويست إيرلاينز وأمريكان إيرلاينز. وصف بافيت نفسه هذا بأنه «دعوة للصناعة» وليس اختيارًا في شركة فردية. يقال إن الرئيس التنفيذي لشركة الخطوط الجوية الأمريكية، دوج باركر، قد فاز على تيدويشيلر في المجادلة بأن صناعة الخطوط الجوية قد عززت العرض بشكل كافٍ ومنطقي بحيث يمكن تحقيق الربحية على المدى الطويل في صناعة كانت تاريخياً تتكبد خسائر في الإجمال.⁹¹ في أبريل 2020، باعت بيركشاير جميع الأسهم في الخطوط الجوية الأمريكية ردًا على جائحة كوفيد 19.



كيويت بلازا في وسط مدينة أوماها، نبراسكا، الولايات المتحدة الأمريكية.

معلومات عامة

سميت باسم	<u>Berkshire Fine Spinning Associates (en)</u> – <u>Hathaway Mills (en)</u>
البلد	<u>الولايات المتحدة</u> ¹
التأسيس	1993 يونيو 16 – 1839 – 21955
النوع	< القائمة...
<u>الشكل القانوني</u>	شركة مساهمة – شركة ديلاوير
المقر الرئيسي	أوماها على الخريطة
حلت محل	<u>Berkshire Fine Spinning Associates (en)</u>
موقع الويب	(<u>berkshirehathaway.com</u> الإنجليزية)

المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة <

	القائمة...
الصناعة	تكتل - تأمين - صناعة الطيران
أهم الشخصيات	
الملاك	< القائمة...
المؤسس	أوليفر شيس
المدراء التنفيذيون	وارن بافت (- 1970) تشارلي منغر (- 1978) 2023)
الرئيس	وارن بافت
المدراء	وارن بافت تشارلي منغر
الموظفون	6000,360 (2020)
الإيرادات والعائدات	

البورصة	بورصة نيويورك (BRK.A)
	بورصة نيويورك (BRK.B)
العائدات	302.089 <u>بليون دولار</u> أمريكي 7 (2022)
الربح الصافي	22.819 <u>بليون دولار</u> أمريكي 7 (2022)
رسملة السوق	65.05 <u>بليون دولار</u> أمريكي 8 (2021)
الدخل التشغيلي	30.576 <u>بليون دولار</u> أمريكي 7 (2022)

ببمكو PIMCO

P I M C O

ببمكو) بالإنجليزية Pacific Investment Management Company :
(LLC)، اختصارًا (PIMCO) هي شركة إدارة استثمارات أمريكية، تركز على الدخل
الثابت ويقع مقرها الرئيسي في نيوبورت بيتش، أورانج، كاليفورنيا، ويعمل بها
2300 موظف في 14 مكتبًا في 11 بلدًا، ووصلت أصولها المالية إلى 1.77
تريليون دولار في 31 مارس 2018. توفر الشركة صناديق الاستثمار المشترك
وخدمات إدارة المحافظ وتوزيعات الأصول الأخرى لملايين المستثمرين حول
العالم، وتقديم العديد من المنتجات الاستثمارية المختلفة، بما في ذلك السندات
الأساسية والائتمان، والائتمان المنظم، والبدايل، والأصول الحقيقية، والأسهم
والعملات



المقر الرئيسي لشركة PIMCO في نيوبورت بيتش، كاليفورنيا

التأسيس	1971 
الدولة	 الولايات المتحدة 
المؤسس	بيل إتش غروس 
المقر الرئيسي	شاطئ نيوبورت 
الشركة الأم	أليانز 
عدد الموظفين	2462 
الصناعة	خدمات مالية 
المنتجات	إدارة الاستثمار

شركة تي بي جي



TPG

شركة تي بي جي المعروفة سابقًا باسم تكساس باسيفيك جروب وتي بي جي كابيتال، هي شركة أمريكية للأسهم الخاصة مقرها في فورت وورث، تكساس. تركز الشركة على عمليات الاستحواذ ذات الرافعة المالية ونمو رأس المال. تدير تي بي جي صناديق الاستثمار في نمو رأس المال ورأس المال الاستثماري والأسهم العامة واستثمارات الديون. تستثمر الشركة في مجموعة من الصناعات بما في ذلك البيع بالتجزئة، ووسائل الإعلام والاتصالات، والصناعات، والتكنولوجيا، والسفر، والترفيه، والرعاية الصحية.



تأسست الشركة في عام 1992 على يد ديفيد بونديرمان وجيمس كولتر وويليام إس. برايس الثالث، وقد جمعت 50 مليار دولار من التزامات المستثمرين عبر أكثر من 18 صندوقًا للأسهم الخاصة.

في يونيو 2023، احتلت تي بي جي المرتبة السادسة في تصنيف بي إي أي 300 للملكية الخاصة لأكبر شركات الأسهم الخاصة في العالم



المقر الرئيسي في برج بنك أمريكا في فورت وورث

معلومات عامة	
التأسيس	1992؛ منذ 32 سنوات
النوع	شركة عامة
الشكل القانوني	شركة تضامنية محدودة

المقر الرئيسي	فورت وورث
موقع الويب	tpg.com
المنظومة الاقتصادية	
الشركات التابعة	Skyway Airlines (en) 
الصناعة	أسهم خاصة
المنتجات	استحواذ مدعوم بالقروض، رأس المال المخاطر
أهم الشخصيات	
المؤسس	David Bonderman (en) 
الإيرادات والعائدات	
البورصة	ناسداك TPG :
العائدات	2 , ▼ 00 billion دولار أمريكي (2022)

	94 , ▼ 7
الأصول	billion دولار أمريكي (2022)

جاك هنري & شركاه

جاك هنري & شركاه هي شركة تكنولوجيا وخدمات معالجة الدفع لصناعة الخدمات المالية. تخدم أكثر من 9000 عميل على الصعيد الوطني، وتعمل من خلال ثلاث علامات تجارية رئيسية. مقرها الرئيسي في مونيت ، ميزوري ، حققت 1.55 مليار دولار من الإيرادات السنوية خلال السنة المالية 2019.

معلومات عامة	
التأسيس	1976
النوع	عمل تجاري - شركة عمومية محدودة
المقر الرئيسي	مونيت
موقع الويب	(jackhenry.com الإنجليزية)
الإيرادات والعائدات	
البورصة	بورصة نازدك 1 (JKHY)
العائدات	▲ دولار أمريكي 1.54 billion (JUN 30 2018)

الدخل التشغيلي	▲ دولار
	أمريكي 392.37
	million
	(JUN 30 2018)

خدمة المستثمرين من وكالة موديز

Moody's

خدمة المستثمرين من وكالة موديز) بالإنجليزية Moody's Investors Service) غالبًا ما يشار إليها باسم موديز، هي شركة تصنيف ائتمان السندات، والتي تمثل خط الأعمال التقليدي للشركة واسمها التاريخي. تقدم الشؤكة أبحاثًا مالية دولية حول السندات الصادرة عن كيانات تجارية وحكومية. موديز، جنبًا إلى جنب مع ستاندرد آند بورز ومجموعة فيتش، تعتبر واحدة من أكبر ثلاث وكالات تصنيف ائتماني. وهي مدرجة أيضًا في قائمة فورتشين 500 لعام 2021.

تصنف الشركة الجدارة الائتمانية للمقترضين باستخدام مقياس تصنيف موحد يقيس خسارة المستثمر المتوقعة في حالة التخلف عن السداد. تقوم الشركة بتقييم سندات الدين في العديد من قطاعات سوق السندات. وتشمل هذه السندات الحكومية والبلدية والشركات؛ الاستثمارات المدارة مثل صناديق أسواق المال وصناديق الدخل الثابت؛ المؤسسات المالية بما في ذلك البنوك وشركات التمويل غير المصرفية؛ وفئات الأصول في التمويل المهيكّل. في نظام تصنيف الشركة، يتم منح الأوراق المالية تصنيفًا من أأ إلى ج، حيث تكون أأ هي الأعلى جودة و ج هي الأقل جودة.

أسس جون مودي شركة موديز في عام 1909، لإنتاج أدلة للإحصاءات المتعلقة
 بالأسهم والسندات وتصنيفات السندات. في عام 1975، تم تحديد الشركة
 كمنظمة تصنيف إحصائي معترف بها على المستوى الوطني من قبل هيئة الأوراق
 المالية والبورصات الأمريكية.

معلومات عامة	
التأسيس	1909
النوع	عمل تجاري – وكالة تصنيف إئتماني
المقر الرئيسي	مركز التجارة العالمي 7
موقع الويب	(moodys.com الإنجليزية)
المنظومة الاقتصادية	
الشركة الأم	مؤسسة موديز

مؤسسة مودي Moody's Corporation

مؤسسة مودي) بالإنجليزية (Moody's Corporation : هي شركة قابضة، أسسها جون مودي في عام 1909، وتملك خدمة مودي للمستثمرين) بالإنجليزية : (Moody's Investors Service والتي تقوم بالأبحاث الاقتصادية والتحليلات المالية وتقييم مؤسسات خاصة وحكومية من حيث القوة المالية والائتمانية. وتسيطر مؤسسة موديز على ما يقارب 40% من سوق تقييم القدرة الائتمانية في العالم.

تاريخ موديز

تتبع مؤسسة موديز تاريخها إلى شركتي نشر أسسهما جون مودي، مخترع التصنيفات الائتمانية الحديثة للسندات. تم نشره لأول مرة في عام 1900 من قبل جون مودي،

، قبل تسع سنوات من تأسيس شركة موديز. أطلق عليه في البداية دليل موديز للأوراق المالية الصناعية والمتنعة، ثم حل محله دليل موديز للسكك الحديدية والأوراق المالية للشركات، ثم تحليلات موديز للاستثمارات

في عام 1900، نشر مودي تقييمه الأول للسوق، والذي أطلق عليه دليل موديز للأوراق المالية الصناعية والمتنوعة، وأنشأ شركة John Moody & Company. قدم المنشور إحصائيات مفصلة تتعلق بأسهم وسندات المؤسسات المالية والوكالات الحكومية والتصنيع والتعدين والمرافق وشركات الأغذية. لقد حققت نجاحًا مبكرًا، حيث بيعت أول نسخة مطبوعة لها في أول شهرين لها.

بحلول عام 1903، كان دليل موديز منشورًا معترفًا به على المستوى الوطني. غدت الأزمة المالية عام 1907 العديد من التغييرات في الأسواق، بما في ذلك إنشاء نظام الاحتياطي الفيدرالي. في غضون ذلك، اضطر مودي لبيع شركته، بسبب نقص رأس المال. عاد مودي في عام 1909 بإصدار جديد يركز فقط على سندات السكك الحديدية، تحليل استثمارات السكك الحديدية، وشركة جديدة، شركة موديز أناليزيس للنشر.

في عام 1962، تم شراء خدمة المستثمرين من وكالة موديز من قبل شركة دان اند برادستريت، وهي شركة تعمل في مجال الإبلاغ الائتماني ذي الصلة، على الرغم من أنها استمرت في العمل إلى حد كبير كشركات مستقلة. بحلول أواخر التسعينات، أدى الأداء المتفوق لشركة موديز مقارنةً بشركتها الأم إلى ضغط المستثمرين لفصل الأعمال. في ديسمبر 1999، أعلنت شركة دان اند برادستريت أنها ستفصل خدمة المستثمرين من وكالة موديز إلى شركة منفصلة للتداول العام. تم الانتهاء من العرض في 30 سبتمبر 2000.

مختبرات أبحاث موديز

كانت مختبرات أبحاث موديز حاضنة أعمال تركز على البحث والتطوير متخصصة في نمذجة وتحليل المخاطر المالية، وتركز على تطوير مثل هذه المنتجات لاستخدامها من قبل الأقسام الأخرى في شركة موديز كان رئيسها روجر شتاين. في مارس 2011، أعلنت تحليلات موديز عن إطلاق برنامج برمجي تم تطويره بواسطة مختبر أبحاثها، وهو محلل محفظة الرهن العقاري، لمساعدة مديري المحافظ في إدارة مخاطر الائتمان. تم حل مختبر موديز للأبحاث في فبراير 2012.

تصنيفات موديز

طويلة الأجل

Aaa

الالتزامات ذات التصنيف Aaa تعتبر ذات نوعية ممتازة وتحمل أقل درجة مخاطر.

Aa1 و Aa2 و Aa3

تعتبر الالتزامات ذات نوعية مرتفعة ومعرضة لدرجة منخفضة من المخاطر، لكن احتمالات المخاطرة على المدى الطويل أعلى من تلك للتصنيف Aaa.

A1 و A2 و A3

تعتبر الالتزامات ذات التصنيف A ذات مستوى متوسط إلى مرتفع ومعرضة لدرجة منخفضة من المخاطر، ولكنها تحتوي على أمور قد تعرضها للضعف على المدى الطويل.

Baa1 و Baa2 و Baa3

الالتزامات في التصنيف Baa تعتبر ذات نوعية ائتمانية متوسطة وتحمل مستوى متوسط من المخاطر ولا يعتمد عليها.

Ba1 و Ba2 و Ba3

التزامات مشكوك في نوعيتها.

B1 و B2 و B3

تعتبر الالتزامات تخمينية ومعرضة لمخاطر ائتمانية مرتفعة.

Caa1 و Caa2 و Caa3

التزامات ضعيفة وتحمل مخاطر ائتمانية مرتفعة جداً. والمؤسسات التي تحمل هذا التصنيف قد تكون متأخرة مالية وعن السداد.

Ca

التزامات تخمينية بصورة كبيرة والمؤسسة تكون متأخرة عن سداد التزاماتها الإيداعية.

C

يعتبر التصنيف C هو الأدنى في التقييم وعادة ما تكون قيمة استرداد الالتزامات قليلة.

قصيرة الأجل

Prime-1

المصدر أو المؤسسة المساندة لها قدرة عالية لسداد قروض قصيرة المدى.

Prime-2

المصدر أو المؤسسة المساندة لها قدرة جيدة لسداد قروض قصيرة المدى.

Prime-3

المصدر أو المؤسسة المساندة لها قدرة مقبولة لسداد قروض قصيرة المدى.

Not Prime

قدرة المصدر أو المؤسسة المساندة على السداد لا تقع ضمن التقسيمات السابقة.

عمليات الاستحواذ

في عام 2019، اشترت شركة موديز الحصة الأكبر في شركة بيانات مخاطر المناخ في كاليفورنيا، والتي «تقيس المخاطر المادية» لـ «تغير المناخ». هذا الاستحواذ هو «أحدث مؤشر على أن الاحتباس الحراري يمكن أن يهدد الجدارة الائتمانية للحكومات والشركات» على مستوى العالم، وفقًا لمقال نُشر في 25 يوليو 2019 في صحيفة نيويورك تايمز.

MOODY'S






برج مركز التجارة العالمي السابع الجديد يمكن رؤيته من الجنوب الغربي.

معلومات عامة

البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	1909
النوع	شركة قابضة
الشكل القانوني	شركة عمومية محدودة
المقر الرئيسي	نيويورك - الولايات المتحدة 
موقع الويب	(moodys.com الإنجليزية)

المنظومة الاقتصادية

خدمة المستثمرين من وكالة موديز	Moody's
	Japan (en) 
الشركات التابعة	Moody's SF
	Japan (en) 
	Moody's
	Analytics (en) 
	
الصناعة	خدمات مالية

أهم الشخصيات

المالك	بيركشير هاثاواي
المؤسس	جون مودي

الإيرادات والعائدات

البورصة	بورصة نيويورك 1 (MCO)
العائدات	US\$2.04 billion 2006
الربح الصافي	US\$754 million 2006
الدخل التشغيلي	1.883 بليون دولار أمريكي 2 (2022)

وكالة فيتش أو مؤسسة فيتش الدولية للتصنيف الائتماني

Fitch Ratings

وكالة فيتش أو مؤسسة فيتش الدولية للتصنيف الائتماني هي شركة فرعية مملوكة بالكامل لشركة هيرست، في 12 أبريل 2012 قامت هيرست بزيادة حصتها في مجموعة فيتش إلى 50٪ ، وهي إحدى ثلاث شركات تصنيف كبرى إلى جانب ستاندرد آند بورز وموديز ، وقد تأسست الشركة من قبل جون نولز فيتش في 24 ديسمبر 1913 في مدينة نيويورك باسم شركة فيتش النشر، واندمجت مع شركة IBCA المحدودة ومقرها لندن في ديسمبر كانون الأول عام 1997 فيتش المحدودة هي واحدة من ثلاث منظمات معترف بها وطنيا الإحصائية تصنيف (NRSRO) المعين من قبل الولايات المتحدة لجنة الأوراق المالية والبورصات في عام 1975، جنبا إلى جنب مع وكالة موديز وستاندرد آند بورز، يعرفون باسم «الثلاثة الكبار وكالات التصنيف الائتماني.»

فيتش يقع مقرها الرئيسي المزدوج في نيويورك، الولايات المتحدة الأمريكية، ولندن، المملكة المتحدة. وفي 12 أبريل 2012، وزيادة هيرست حصتها في المجموعة فيتش إلى 50٪. السابق، المملوكة هيرست حصة 40٪ في الشركة، في حين كان FIMALAC صاحب الأغلبية مع حصة 60٪. فيتش وحلول فيتش هي جزء من مجموعة فيتش. وهي إحدى الشركات التابعة مملوكة لشركة هيرست و FIMALAC SA.

في 12 ديسمبر 2014 أعلنت مؤسسة هيرست أنها ستقوم بشراء من Fimalac SA في 1965000000 \$ مصلحة إضافية 30 في المئة في فيتش المجموعة، وبذلك مصلحة العدالة هيرست إلى 80 في المئة. سوف Fimalac الاحتفاظ على حصة 20 في المئة في فيتش المجموعة. وفي اليوم نفسه أعلن Fimalac أن الصفقة comprises أيضا حكم الرئيس التنفيذي Fimalac السيد مارك Ladreit دي Lacharrière يبقى رئيس مجلس إدارة وكالة فيتش المجموعة وكذلك Fimalac سوف يستحوذ على 50٪ من الأصوات داخل هذا المجلس حتى عام 2020.

معلومات عامة	
البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	24 ديسمبر 1913
النوع	وكالة تصنيف إئتماني - مقاول
الشكل القانوني	شركة ذات مسؤولية محدودة
المقر الرئيسي	لندن
موقع الويب	(fitchratings.com الإنجليزية)

المنظومة الاقتصادية

الشركة الأم	شركة هيرست
الشركات التابعة	Fitch Ratings Japan (en) ✎
الصناعة	خدمات مالية

أهم الشخصيات

المالك	شركة هيرست
المؤسس	Lorenzo Ostuni (en) ✎
الموظفون	300,2 ✎

STANDARD & POOR'S

ستاندرد آند بوورز (S & P) هي شركة خدمات مالية ومقرها في الولايات المتحدة. وهي فرع لشركات مكغرو هيل التي تنشر البحوث والتحليلات المالية على الأسهم والسندات. ولها معرفة جيدا بمؤشراتها في سوق البورصة إس وي 500 الأمريكية و 200 S&P/ASX الأسترالية و S&P/TSX الكندية و S&P/MIB الإيطالية والهندية. S&P CNX Nifty كما أنها واحدة من وكالات التصنيف الائتماني الثلاث الكبار، التي تضم أيضا تصنيف كلا من وكالة موديز ووكالة فيتش.

تاريخ الشركة

يعود تاريخ الشركة إلى سنة 1860 مع إصدار هنري فارنم بوركتابا عن «تاريخ السكك الحديدية والقنوات في الولايات المتحدة». وكان هذا الكتاب محاولة لجمع معلومات كاملة عن الوضع المالي والتشغيلي لشركات السكك الحديد في الولايات المتحدة. وقد أنشأ هنري فارنم مع ابنه وليام هنري شركة H.V. and H.W. Poor Co.، ونشر إصدار تحديث سنوي لهذا الكتاب.

وفي 1906 أسس لوثر لي بليك Standard Statistics Bureau مكتب الإحصاء القياسي بهدف توفير المعلومات المالية عن شركات خارج نطاق سكك الحديد، واستخدم فيها بطاقات 5x7 " كمعيار احصائي بدلا من نشر الكتاب السنوي، مما يسمح بظهور تحديثات كثيرة التواتر. وقد اندمجت كلا من شركتي بور وستاندرد ستاتيستك مكونة شركة ستاندرد آند بورز وكان ذلك في سنة 1941. وفي سنة 1966 استحوذت مجموعة شركات مكغرو هيل عليها وهي الآن تشمل قطاع الخدمات المالية.

التصنيفات الائتمانية

بوصفها وكالة للتصنيف الائتماني فهي تصدر تصنيفها لتقيس مدى قدرة حكومة أو شركة أو مؤسسة ما مقترضة على الوفاء بالتزاماتها المالية لدى الجهة المقرضة، أي أن هذا التصنيف هو شهادة بشأن الوضع المالي للجهة المعنية. وهي إحدى وكالات تصنيف ائتماني التي صنفها هيئة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية «كمنظمة معايير إحصائية وطنية معترف بها». وهي تصدر تصنيفات ائتمانية قصيرة وطويلة الأجل.

التصنيفات الائتمانية طويلة الأجل

تقيّم الشركة المقترضين بمقياس يبدأ من AAA إلى D. المعايير المتوسطة تكون بين AA و) CCC مثال +BBB و: BBB و. (BBB-وتقدم الشركة عن بعض

المقترضين (ما يسمى توجيه «مراقبة الائتمان») ما إذا كان من المرجح أن يتم ترفيته (إيجابية) أو خفضه (سلبية) وربما تكون غير مؤكد (محايد).

درجة استثمارية:

AAA: أفضل نوعية المقترضين، موثوقة ومستقرة (وكثير منها الحكومات)

AA: مقترضين ذو جودة، ومخاطر أكبر قليلاً من AAA. ويشمل:

AA+: أي ما يعادل Aa1 في تصنيف موديز. (جودة عالية ومخاطر ائتمانية منخفضة جداً، ولكن التعرض للمخاطر على المدى الطويل تبدو أعلى نوعاً ما).

AA: أي ما يعادل Aa2 .

AA-: أي ما يعادل Aa3 .

A: نوعية المقترضين الذين يمكن أن يتأثر استقرارهم المالي ببعض الأوضاع الاقتصادية

A+: أي ما يعادل A1 .

A: أي ما يعادل A2 .

BBB: المقترضين الطبقة المتوسطة، التي تعتبر مرضية في الوقت الراهن

درجة غير استثمارية (تعرف أيضاً باسم سندات عشوائية):

BB: أكثر عرضة للتغيرات في الاقتصاد.

B: الوضع المالية يتغير بشكل ملحوظ.

CCC: حاليا ضعيف ويعتمد على الظروف الاقتصادية المواتية الوفاء بالتزاماتها.

CC: السندات ضعيفة جدا، والغاية منها المضاربة.

C: خطرة، ربما في حالة إفلاس أو متأخرة لكنها ما زالت تواصل دفع الالتزامات.

CI: متخلفة وعليها فوائد مستحقة على التخلف.

R: تحت إشراف تنظيمي نظراً للوضع المالي.

SD: قد يتخلف اختياريا عن بعض الالتزامات.

D: وقد يتخلف عن الالتزامات ويرى مؤشر أس & بي بأنها ستتخلف في أغلب وربما جميع الالتزامات.

NR: غير مصنفة.

التصنيفات الائتمانية مسألة قصيرة الأجل

يقيم مؤشر الشركة نقاطا محددة على مقياس يبدأ من 1-A إلى D. ويمكن أن يضاف إلى فئة A-1 علامة (+). مما يشير بأن التزام الجهة المصدرة للوفاء بالتزامها قوية جدا. فعند تحليل الائتمان يؤخذ بالاعتبار مخاطر الدولة وعملة سداد المدين عند الالتزام بالدفع، فيؤثر سلبا أو ايجابا في مسألة التصنيف.

A-1: قدرة قوية للمدين على الوفاء بالتزاماته المالية.

A-2: عرضة للظروف الاقتصادية السيئة ولكن قدرة المدين على الوفاء بالتزاماته المالية جيدة.

A-3: احتمال أن تضعف الظروف الاقتصادية المعاكسة قدرة المدين على الوفاء بالتزاماته المالية.

B: لها خصائص هامة بالمضاربة، للملتزم القدرة على الوفاء بالتزاماته المالية حاليا لكن سيواجه شكوك مستمرة قد تؤثر على دفع التزاماته المالية.

C: عرضة في الوقت الحالي لعدم الدفع، ويعتمد على الأعمال التجارية المؤاتية والظروف الاقتصادية والمالية للمدين لتلبية التزاماته المالية.

D: تأخر بالدفع. فالالتزام بالدفع لا يكون بسبب التاريخ أو فترة السماح. وأيضا يستخدم هذا التقييم في حالة الإفلاس.

مؤشرات سوق الأسهم

تنشر ستاندارد أند بورز العديد من مؤشرات أسواق الأسهم، التي تغطي جميع مناطق العالم، ومستوى رأس مال السوق ونوع الاستثمار (مثال: مؤشرات ثقة الاستثمار العقاري والأسهم الممتازة).

من ضمن تلك المؤشرات:

إسوي 500 مؤشر وزني -لرأس مال الحر- لأسعار لأكثر 500 سهم يتداول في الولايات المتحدة.

S&P 400

.S&P 600

أهداف حكم الإدارة (غاما)

تعكس نتائج غاما رأي ستاندرد أند بورز في حجم القوة النسبية لممارسات إدارة حكم الشركات باعتبار ذلك حماية للمستثمر ضد الخسائر المحتملة المرتبطة بإدارة الحكم مثل القيمة أو الفشل في خلق تلك القيمة. فغاما صمم لإنصاف المستثمرين في الأسواق الناشئة وركز على تقييم المخاطر غير المالية وخصوصا تقييم مخاطر إدارة حكم الشركات.

تاريخ معايير حوكمة الإدارة وأهداف غاما

طورت ستاندرد أند بورز معايير ومنهجية تقييم حوكمة الشركات منذ 1998، لذا فقد بدأت بقوة تقييم ممارسات حوكمة إدارة الشركات منذ سنة 2000.

وفي سنة 2007 خضع منهج استقلالية تحليل الحوكمة لعملية إصلاح كبيرة لزيادة تركيز المخاطر على التحليل المبني على خبرة مجموعة تحدد أهداف الحوكمة. ويركز تحليل غاما على عدد من المخاطر التي تتغير مع الاحتمالية أو التأثير المتوقع في قيمة حقوق المساهمين. لذلك يسعى تحليل ستاندرد أند بورز أن يحدد أكثر المناطق ضعفا التي تسبب باحتمال خسائر في القيمة ويكون سببها خلل الحوكمة. وتؤكد التطورات الأخيرة في أسواق المال الدولية على أهمية إدارة المخاطر ونهج الإستراتيجية لجودة الحوكمة. وتتضمن منهجية غاما على عنصرين جديدين لمعالجة اهتمامات المستثمر في تلك المجالات التي تهم. كما أنها تعزز ثقافة إدارة المخاطر والتفكير الاستراتيجي طويل الأجل بين الشركات.

عناصر منهجية غاما

نفوذ المساهمين.

حقوق المساهمين.

الشفافية، ومراجعة الحسابات، وإدارة مخاطر المؤسسات.

فعالية المجلس، والعملية الاستراتيجية والحوافز.

مقياس غاما

تستخدم ستاندرد أند بورز مقياس رقمي لغاما يبدأ من 1-10 (العشرة هي الدرجة الأفضل). حسب حرية التصرف لدى ستاندرد أند بورز فبالإمكان نشر مقياس غاما علنا أو استخدامها بصورة شخصية.

غاما-10 وغاما-9 – حسب رأي ستاندرد أند بورز: عمليات حوكمة الإدارة وممارسات الشركة يوفر حماية قوية جدا من أي خسائر محتملة في القيمة المتصلة بها. وحسب S&P فلدى الشركة في مقياس هذا التصنيف نقاط ضعف بسيطة في أي من المجالات الرئيسية للتحليل.

غاما-8 وغاما-7 – حسب رأي ستاندرد أند بورز: عمليات حوكمة الإدارة وممارسات الشركة يوفر حماية قوية من أي خسائر محتملة في القيمة المتصلة بها. وحسب S&P فلدى الشركة في مقياس هذا التصنيف بعض نقاط الضعف في أي من المجالات الرئيسية للتحليل.

غاما-6 وغاما-5 – حسب رأي ستاندرد أند بورز: عمليات حوكمة الإدارة وممارسات الشركة يوفر حماية معتدلة من أي خسائر محتملة في القيمة المتصلة بها. وحسب S&P فلدى الشركة في مقياس هذا التصنيف عدة نقاط الضعف في أي من المجالات الرئيسية للتحليل.

غاما-4 وغاما-3 – حسب رأي ستاندرد أند بورز: عمليات حوكمة الإدارة وممارسات الشركة يوفر حماية ضعيفة من أي خسائر محتملة في القيمة المتصلة بها. وحسب S&P فلدى الشركة في مقياس هذا التصنيف نقاط الضعف كثيرة في بعض المجالات الرئيسية للتحليل.

غامما-2 و غامما-1 - حسب رأي ستاندرد أند بورز: عمليات حوكمة الإدارة وممارسات الشركة بالكاد توفر حماية لأي خسائر محتملة في القيمة المتصلة بها. وحسب S&P فلدى الشركة في مقياس هذا التصنيف نقاط الضعف كثيرة في معظم المجالات الرئيسية للتحليل.

تخفيض التصنيف الائتماني للدين الأمريكي طويل الأجل

في 5 آب 2011 وبعد صدور قانون مراقبة الميزانية لسنة 2011 خفضت S&P التصنيف الائتماني السيادي الأمريكي طويل الأجل من AAA إلى AA+ وقال بيان صحفي إرسل مع القرار المذكور، في جزء منه:

يعكس هذا التخفيض رأينا أن خطة الدعم المالي الذي وافق عليه الكونغرس مع الإدارة الأمريكية في رأينا، سيكون ضروريا لتحقيق الاستقرار في ديناميات الدين الحكومي على المدى المتوسط.

على نطاق أوسع فإن التخفيض يعكس وجهة نظرنا بأن الفعالية والاستقرار والقدرة على التنبؤ للسياسات الأميركية ومؤسسات الدولة قد ضعفت في الوقت الذي بدأت تزداد التحديات المالية والاقتصادية إلى درجة أكثر مما كنا نتصوره عندما اعطينا نظرة سلبية إلى التصنيف الائتماني في 18 أبريل 2011

ومنذ ذلك الحين تغيرت وجهة نظرنا للصعوبات في سد الفجوة بين الأحزاب السياسية حول السياسة المالية، مما يجعلنا متشائمين حيال قدرة الكونغرس والحكومة على تحويل الاتفاق الذي توصلنا إليه هذا الأسبوع إلى خطة اشمل لاعادة التوازن إلى الموازنة وذلك لتهدئة نشاط الدين العام على المدى المتوسط.

وقد اتهمت وزارة الخزانة الأمريكية الوكالة الائتمانية بالخطا بنحو الفي مليار دولار في حساب خفض العجز لمدة عشر سنوات في إطار قانون مراقبة الميزانية قائلة:

"إن حجم هذا الخطأ - والتسرع التي قامت به S&P بتغيير المبرر الرئيسي عند تقديمها هذا الأداء بتلك السقطة - يثير تساؤلات جوهرية حول مصداقية ونزاهة عمل تقييمات ستاندرد آند بورز". وقد اعترفت ستاندرد آند بورز في اليوم التالي خطيا بوجود 2 تريليون دولار أمريكي خطأ في حساباتها، إلا أنها اصرت بأن الخطأ «لم يؤثر على قرار التصويت» مضيفة:

عند اتخاذ أفقا أطول لمدة 10 سنوات فإن صافي مستوى الدين العام للحكومة الأمريكية وبالإفراضات الحالية سيكون \$20.1 تريليون (85 ٪ من الناتج المحلي الإجمالي لسنة 2021). ولكن متوقعا صافي مستوى الدين العام مع الافتراضات الأصلية أن يكون \$22.1 تريليون (93 ٪ من الناتج المحلي الإجمالي لسنة 2021)

تخفيض التصنيف الائتماني للدين الفرنسي طويل الأجل

اعلنت ستاندرد اند بورز يوم 11 نوفمبر 2011 انها بصدد تخفيض تصنيف فرنسا من (AAA) إلى AA +. وقد رد القادة الفرنسيين أن الأمر هو خطأ غير مبرر، ودعوا إلى التشدد في تنظيم وكالات التصنيف الائتماني الخاصة (CRA). ثم بدأت ستاندرد اند بورز يوم 13 يناير 2012 بتخفيض تصنيف فرنسا AAA إلى AA+. وهي المرة الأولى منذ 1975 يتم فيها تخفيض التصنيف الائتماني لفرنسا - ثاني أكبر اقتصاد بمنطقة اليورو إلى AA+ وخفضت أيضا في نفس اليوم تصنيف ثمانية بلدان أوروبية أخرى: النمسا وإسبانيا وإيطاليا والبرتغال ومالطا وسلوفينيا وسلوفاكيا وقبرص.

الإصدارات

للشركة نشرة تحليل سوق الأسهم شبه اسبوعية (48 مرة في السنة) تسمى The Outlook وتصدر على شكل مطبوع للمشاركين وأيضا على الإنترنت.

وهناك نشرة غاما الشهرية لتحليل خدمات الحوكمة وتتضمن تعليقات وآراء بشأن المسائل المتصلة بحوكمة الشركات في الأسواق الناشئة (برهص ومن يأتي بعدها).

الانتقاد

تعرضت وكالات التصنيف الائتماني للانتقاد في أعقاب الخسائر الكبيرة التي وقعت في سوق الديون المدعومة برهن (CDO) بداية من 2007 بالرغم من اعطائها أعلى التصنيفات.

منحت التصنيفات الائتمانية (AAA وهو أعلى تصنيف) إلى بعض من أخطر القروض المرهونة الضخمة. ووثق المستثمرون في حجم المخاطر القليلة التي ضمنها AAA ، واشتروا كميات كبيرة من التزامات الديون المضمونة برهن التي أصبحت بعدها ديونا غير قابلة للبيع. أما التي يمكن أن تباع فقد اتخذت خسائر مذهلة. وكمثال على ذلك: بلغت خسائر التزامات القروض المدعومة برهن لدى بنك كريدي سويس \$340.7 مليون دولار اضيفت إلى 125 مليون دولار بالرغم من تصنيف S&P لها بAAA .

وبما أن هناك شركات تدفع لستاندرد اند بورز لتقييم قضايا ديونها، فقد اعتبر بعض النقاد أنها مدينة لهذه الشركات، لذلك فإن تصنيفاتها ليست موضوعية بقدر ما ينبغي أن يكون.

طلبت الشركة في أبريل/نيسان 2009 بـ«وجوه جديدة» في الحكومة الأيرلندية، مما اعتبر بأنها تتدخل في العملية الديمقراطية. ولكنها تداركت ذلك في بيان لاحق بأنه كان «سوء فهم.»

طالع أيضًا: الدين العام الأمريكي

وقد أشار بعض النقاد إلى أن الشركة وغيرها من وكالات التصنيف كانت جزءا من سبب الأزمة المالية العالمية 2008-2009، فمثلا: عندما خفضت موديز فريدي ماك، قالت التايمن ذلك: عندما «منح كلا الوكالتين تصنيف AAA لالتزامات القروض المدعومة برهن كانت مسنودة برهون عقارية سيئة الجودة، مما عجل بظهور الأزمة المالية لسنة 2008». كتب عزرا كلاين لصحيفة واشنطن بوست ان «ستاندرد بورز لم تفوت حتى الفقاعة، وهم ساعدوا في أسبابها»، لكنه استطرد قائلاً أن S&P اتخذ الإجراء الصحيح في تخفيض تصنيف الولايات المتحدة. ومن جانب آخر كتب بول كروغمان: «انه من الصعب التفكير أن هناك شخص أقل تأهيلا ان يصدر حكما في أمريكا من وكالات التصنيف»، وأن «مطالب S&P توجي بأنه لا معنى لكلامها حول الوضع المالي الأمريكي.»

اتهم البعض S&P عندما خفضت تصنيف الولايات المتحدة بانها سببت بالمزيد من الضرر لأجندتها الخاصة. وقد اعترفت ستاندرد أند بورز بوجود خطأ 2 تريليون دولار عند تبريرها تخفيض التصنيف الائتماني الأمريكي،، إلا أنها اصررت بأن الخطأ

«لم يكن له تأثير على قرار التصويت». وقد رد متحدث باسم وزارة الخزانة الأمريكية: "إن الحكم المختل عن خطأ 2 تريليون دولار يتحدث عن نفسه."

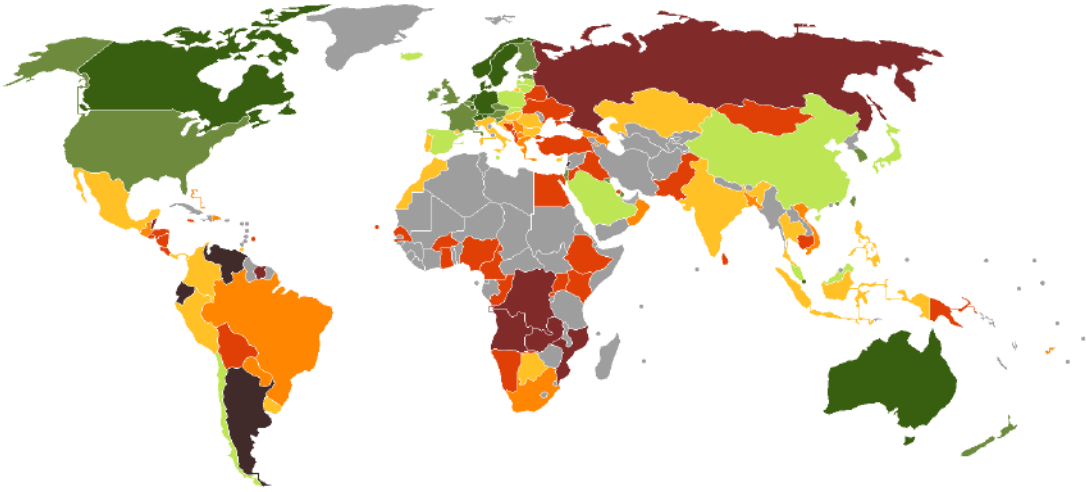
وهناك أمر آخر اهتم به المعلقون وتتعلق بقضية تقييم ستاندرد آند بورز — لحكومة الولايات المتحدة أو أي حكومة وطنية أخرى كمثل — الذي يمكن أن يكون وقد كان له تأثير واضح وحقيقي على النطاق الدولي، ولكن صناع قرار تلك التقييمات هم موظفوا الشركة، وهم معينون وليسوا منتخبون، ولا يمكن محاسبتهم عند اصدارهم مثل تلك التقييمات، وكذلك لا يوجد هناك أي طعون ضد قرار التصنيف الائتماني.

قدمت S&P في أغسطس 2011 رسالة إلى مجلس أوراق المال الأمريكي في محاولة لتميع اقتراح يشترط على وكالات التصنيف الائتماني الكشف علنا عن «الأخطاء الكبيرة» في كيفية حساب تصنيفاتها. وكان اقتراح مجلس أوراق المال الأمريكي الذي صدر في مايو 2011 قد طالب من مقيّموا الائتمان بالإفصاح أكثر عن مناهجهم وأن يعززوا الضوابط الداخلية وذلك لمنع تضارب المصالح.

مراجعة مكافحة الاحتكار

في نوفمبر 2009 اتهمت المفوضية الأوروبية رسمياً ستاندرد آند بورز بعد عشرة أشهر من التحقيق معها باستغلال مكانتها باعتبارها المزود الوحيد للرمز الدولي للأوراق المالية للسندات الأمريكية وذلك باشتراط شركات المال الأوروبية ومزودي البيانات إلى دفع رسوم الترخيص لهذه الاستخدام. وقالت المفوضية في بيان لها الاعتراضات والتي استندت على الأساس لإيجاد حقائق سلبية ضد: S&P هذا السلوك يقيّم تسعيرة غير عادلة»، «الأرقام لا غنى عنها لعدد من العمليات التي تنفذها المؤسسات المالية ولا يمكن الاستغناء عنها.»

تدير S&P مكتب خدمة لجنة الإجراءات الموحدة لتعريف الأوراق (CUSIP) ، وهو المكتب الوحيد الذي يصدر الرمز الدولي للأوراق المالية (ISIN) في الولايات المتحدة نيابة عن رابطة المصرفيين الأمريكية. وفي بيان رسمي للمفوضية الأوروبية في اعتراضها: «بأن S&P تسيء هذا الموقع الاحتكاري من خلال فرض دفع رسوم الترخيص لاستخدام الرمز الدولي الأمريكي للأوراق المالية من خلال (أ) المصارف وغيرها من الخدمات المالية في المنطقة الاقتصادية الأوروبية و (ب) مزودي الخدمة المعلوماتية في المنطقة الاقتصادية الأوروبية». وتدعي أن وكالات مماثلة في أماكن أخرى من العالم إما لا تتقاضى رسوما على الإطلاق، أو أن تفعل ذلك على أساس كلفة التوزيع بدلا من استخدامها.



قائمة دول حددتها ستاندارد أند بورز في أغسطس 2018 AAA AA A BBB BB B CCC CC/D .



المقر الرئيسي لشركة ستاندرد آند بورز في مانهاتن السفلى، مدينة نيويورك،
نيويورك
(55) شارع المياه.




معلومات عامة

البلد

الولايات المتحدة 

التأسيس	عام 1860، الوضع الحالي بدأ سنة 1941
النوع	شركة ذات مسؤولية محدودة
الشكل القانوني	شركة عمومية محدودة
المقر الرئيسي	نيويورك
موقع الويب	(spglobal.com... الإنجليزية)

المنظومة الاقتصادية

الشركة الأم	مكغرو هيل
الشركات التابعة	S&P Capital IQ (en) 
	S&P Global Ratings
	Japan (en) 
	S&P Global SF
	Japan(en) 
النشاط	خدمات مالية

الصناعة	خدمات مالية
أهم الشخصيات	
المالك	إس أند بي جلوبال
المؤسس	داريل لثبريدج
أهم الشخصيات	ديفن شارما (الرئيس)
الموظفون	10,000 (تقديري)
الإيرادات والعائدات	
البورصة	بورصة نيويورك
العائدات	\$2.61 ▲ مليار دولار أمريكي (2009)

وكالة التصنيف كربول بوند

وكالة التصنيف كربول بوند (KBRA) هي وكالة تصنيف ائتماني . تقوم بنشر البحوث والتحليلات المتاحة للمجال العام مجاناً. مسجلة لدى لجنة الأوراق المالية والبورصات الأمريكية كمنظمة تصنيف إحصائي معترف بها وطنياً (NRSRO). بالإضافة إلى ذلك، تم الاعتراف بها من قبل الرابطة الوطنية لمفوضي التأمين (NAIC) كمقدم للتصنيف الائتماني (CRP). يقع مكتبها الرئيسي في 805 الطريق الثالث في وسط مدينة نيويورك.

تأسست الشركة من قبل جول كربول عندما اشترك مع مجموعة ريسكميتريكس. تعمل الوكالة حالياً في قطاعات الرهن العقاري التجارية المدعومة الأمن والرهن العقاري السكنية المدعومة الأمن و سند مدعم بأصول والتمويل العام وتمويل الشركات والضمان المالي والمؤسسات المالية.

تصنيفات ائتمانية

تقوم وكالة تصنيف كربول بوند بتخصيص التصنيفات الائتمانية للمُصدرين والتزاماتهم، ومن خلال خدمة تصنيف الاشتراكات (SRS) ، تصنيفات القوة المالية للمؤسسات المالية والشركات والسندات. تصدر KBRA التصنيفات الائتمانية طويلة الأجل والقصيرة الأجل.

معلومات عامة

البلد

الولايات المتحدة

التأسيس	2010
النوع	عمل تجاري - مقاوله
الشكل القانوني	شركة ذات مسؤولية محدودة
المقر الرئيسي	نيويورك
موقع الويب	(krollbondratings.com) الإنجليزية

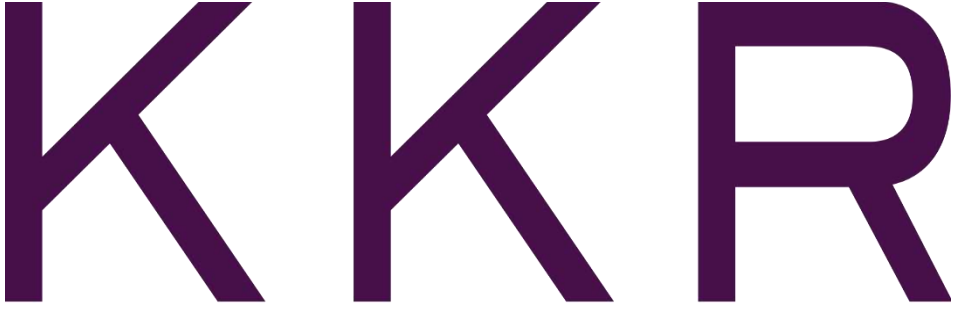
المنظومة الاقتصادية

تصنيف	
الصناعة	اقتصادي, خدمات
مالية	

أهم الشخصيات

المؤسس	جوليس كرو
--------	-----------

كولبرج كرافيس روبرتس



شركة كيه كيه آر & شركاه . ، والمعروفة أيضًا باسم كولبرجكرافيس روبرتس . هي شركة استثمار عالمية أمريكية تدير فئات أصول بديلة متعددة، بما في ذلك الأسهم الخاصة ، والطاقة ، والبنية التحتية، والعقارات ، والائتمان، ومن خلال شركائها الاستراتيجيين، صناديق التحوط . اعتبارًا من 31 ديسمبر 2022 أكملت الشركة أكثر من 690 استثمارًا في الأسهم الخاصة في شركات المحفظة بقيمة 700 مليار دولار أمريكي تقريبًا من القيمة الإجمالية للمؤسسة. اعتبارًا من 31 ديسمبر 2022 وبلغت الأصول الخاضعة للإدارة (AUM) والأصول الخاضعة للإدارة (FPAUM) لدفع الرسوم 504 مليار دولارًا و412 مليار دولارًا على التوالي .

تأسست الشركة في عام 1976 على يد جيروم كولبيرججونيور ، وأبناء عمومته هنري كرافيس وجورج آر روبرتس ، وجميعهم عملوا معًا سابقًا في بير شتيرنز ، حيث أكملوا بعضًا من أقدم معاملات الاستحواذ بالرافعة المالية . منذ تأسيسها، أكملت كيه كيه آر عددًا من المعاملات، بما في ذلك الاستحواذ على شركة آر جي آر نابيسكو بالرافعة المالية عام 1989، والذي كان أكبر استحواذ في التاريخ حتى ذلك الوقت، بالإضافة إلى الاستحواذ على تي اكس يو للطاقة عام 2007، وهو حاليًا أكبر استحواذ تم إنجازه حتى الآن .



Headquarters at 30 هيدسون ياردز

في أكتوبر 2009، قامت كيه كيه آر بإدراج أسهم في الشركة من خلال كيه كيه آر & شركاه، وهي شركة تابعة تمتلك 30٪ من حقوق ملكية الشركة، والباقي مملوك لشركاء الشركة. في مارس 2010، تقدمت كيه كيه آر بطلب لإدراج أسهمها في


بورصة نيويورك (NYSE) ، مع بدء التداول بعد أربعة أشهر، في 15 يوليو 2010.

اعتبارًا من 2010 كان لدى كيه كيه آر مكاتب في 21 مدينة في 16 دولة عبر خمس قارات. يقع المقر الرئيسي للشركة في مبنى سولو (9 شارع 57 غرب، نيويورك، نيويورك)، ولكن في أكتوبر 2015، أعلنت عن نيتها الانتقال للمقر الجديد بالبنية الواقعة ب 30 ساحة هدسون التي تم تشييدها حديثًا.

معلومات عامة	
سميت باسم	Jerome Kohlberg, Jr. (en)  - هنري كرافيس - جورج ر. روبرتس 
البلد	الولايات المتحدة 
التأسيس	1976؛ منذ 48 سنوات (as Kohlberg Kravis Roberts & Co.)

النوع	عامة
الشكل القانوني	شركات مدمجة
المقر الرئيسي	30 ساحة هودسن مدينة نيويورك, الولايات المتحدة.
موقع الويب	kkr.com

المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة	< القائمة  ...
الصناعة	Financial services: أسهم خاصة (1976– present) مصرف استثماري (2004– present)

المنتجات	<p>شراء إدارة</p> <p>Leveraged finance</p> <p>رأس المال المخاطر</p> <p>Growth capital</p>
<h3>أهم الشخصيات</h3>	
المؤسس	<p>هنري كرافيس</p> <p>جورج ر. رويرتس</p> <p>Jerome Kohlberg Jr.</p>
أهم الشخصيات	<p>Henry R. Kravis (Co- Executive Chairman)</p> <p>George R. Roberts (Co-</p>

	Executive Chairman) Joseph Bae (Co-CEO) Scott Nuttall (Co-CEO)
--	--

الإيرادات والعائدات

البورصة	الرمز في بورصة نيويورك (Class KKR): A) Russell 1000 component
العائدات	15.721 مليار دولار أمريكي (2022)
الربح الصافي	841.13 مليون دولار أمريكي 2 (2022)
الأصول	277.1 مليار دولار أمريكي (2022)

مجموعة هانتز

مجموعة هانتز) بالإنجليزية (Hantz Group : هي شركة تقدم مجموعة خدمات مالية وتجارية في الولايات المتحدة أسسها رجل الأعمال جون هانتز. تعمل الشركة في ميشيغان وأوهايو ، مع عروض خدماتية أهمها الخدمات المصرفية ، التأمين ضد الحوادث والتخطيط المالي وخطط التأمين الصحي وخطط التقاعد ، و التخطيط العقاري والخدمات الضريبية. كما أنها تدير قسم الزراعة في مزارع هانتز. يقع مقرها في ساوثفيلد بولاية ميشيغان.

معلومات عامة	
البلد	الولايات المتحدة
النوع	عمل تجاري
المقر الرئيسي	ساوثفيلد
موقع الويب	1hantzgroup.com
المنظومة الاقتصادية	
الصناعة	خدمات مالية

فورتريس أنفستمنت جروب Fortress Investment Group



فورتريس أنفستمنت جروب هي شركة أمريكية لإدارة الاستثمار مقرها في مدينة نيويورك. تأسست شركة فورتريس كشركة أسهم خاصة في عام 1998 على يد ويس إيدينز وروب كوفمانوراندالناردوني. عندما تم إطلاق شركة فورتريس في بورصة نيويورك في فبراير 2007، كانت أول شركة أسهم خاصة كبيرة في الولايات المتحدة يتم تداول أسهمها علنًا. في ديسمبر 2017، استحوذت مجموعة سوفت بنك اليابانية على شركة فورتريس بالكامل، وتم حذفها من قائمة الشركات يتم تداول أسهمها علنًا، وعادت مرة أخرى لتصبح شركة خاصة. اعتبارًا من 30 يونيو 2020، تدير الشركة ما يقرب من 45.5 مليار دولار أمريكي من الأصول البديلة في الأسهم الخاصة وصناديق التحوط السائلة وصناديق الائتمان.


في مايو 2023، أعلنت شركة مبادلة للاستثمار أنها ستستحوذ على غالبية حصتها في فورتريس. وكان من المقرر أن تستحوذ مبادلة على 60٪ من الأسهم مقابل 3 مليارات دولار من مجموعة سوفت بنك. ومن المتوقع أن يتم إغلاق الصفقة بحلول أوائل عام 2024، وستترك مبادلة تمتلك حصصًا إجمالية بنسبة 70٪ في فورتريس. ومع ذلك كانت صفقة الاستثمار تخضع للتدقيق من قبل لجنة

الاستثمار الأجنبي في الولايات المتحدة. كان الاستثمار المقصود من مبادلة مصدر قلق للولايات المتحدة بشأن علاقات الإمارات المتنامية مع الصين. في أوائل عام 2019 ، استحوذت مبادلة على حصه تساوي 10% من فورتريس ، والتي حصلت على تصريح للشراء من صندوق النقد الدولي.



المقر الرئيسي في 1345 شارع الأمريكتين

معلومات عامة

البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	1998؛ منذ 26 سنوات
النوع	Private
الشكل القانوني	شركة ذات مسؤولية محدودة
المقر الرئيسي	1345 Avenue of the Americas (en) 
موقع الويب	fortress.com

المنظومة الاقتصادية

الشركة الأم	مجموعة سوفت بنك
الصناعة	Investment Management Firm: Private Equity, Credit,

	Liquid Markets and Traditional Asset Management
المنتجات	Investment Management Firm: Private Equity, Credit Funds, Railroads, Hedge Funds and Traditional Asset Management
أهم الشخصيات	
المالك	مجموعة سوفت بنك 1 (2017 – 2018)
المؤسس	ويس إيدنس Rob Kauffman

	Randal A. Nardone
أهم الشخصيات	Wesley R. Edens (Principal and Co- CEO)
	Peter L. Briger (Principal and Co- CEO)
	Randal A. Nardone (Principal)

فاكتست لنظم البحوث FactSet Research Systems

في 14 سبتمبر 2009، أطلقت FactSet منصة تحليلات جديدة، مهمتها الجمع بين وظائف عدة أنظمة. تقوم هذه المنصة على دمج البيانات والتحليلات، بينما في وقت سابق كانت تنشر عبر تطبيقات متعددة، على واجهة واحدة .
FactSet تدمج عدة مئات من قواعد البيانات من بائعين متعددين. وتشمل تطبيقات تحليل الشركات والمقارنات بين شركات متعددة، وتحليل الصناعات، وفرز الشركات، وتحليل المحافظ، والقياسات التنبؤية للمخاطر، واختبار ألفاء، ومحافظ التحليل والمحاكاة، الأخبار المباشرة، والأدوات اللازمة لتحليل وتقييم الأوراق المالية ذات الدخل الثابت والمحافظ FactSet. متاحة عبر الأجهزة الاسلكية ومتكاملة مع تطبيقات Microsoft Office.⁵

ملكية محتوى البيانات⁶

FactSet المجاميع

FactSet أحداث ونصوص

FactSet التقديرات

FactSet الاقتصاد

FactSet حظر أبحاث

FactSet الكيانات المالية

FactSet الدخل الثابت

FactSet أخبار Flashwire

FactSet أساسيات

FactSet Global Filings

FactSet أخبار الملكية المؤسسية

FactSet الاكتتاب

FactSet Merger Metrics

FactSet Mergerstat Global

FactSet صناديق الاستثمار المشترك

FactSet قضايا جديدة

FactSet الملكية

FactSet الناس

FactSet شركة خاصة

FactSet الأسهم الخاصة ورأس المال المغامر

FactSet بحوث الاتصال

FactSet Shark Repellent

الخدمات

الاستشارات: يتم تعيين مستشار لكل شركة الذي يصبح مألوفاً مع احتياجات العملاء والعمليات. يمكن للعملاء أيضاً الحصول على استشارات خدمات الدعم عبر الهاتف.

التدريب FactSet: تستضيف ندوات تدريبية مجانية في مراكز التدريب في نيويورك، بوسطن، شيكاغو، لندن، باريس، وطوكيو. بإمكان الاستشاريين أيضاً ترتيب دورات تدريبية في مكاتب العميل الشخصية.

الأمن FactSet: تحافظ على المعلومات الحسنة، الإلكترونية، والإجرائية للتصدي للمخاطر الأمنية واستمرارية الأعمال.

نقاط وصول متعددة: يمكن لكل عميل لFactSet الوصول على الحاسوب المكتبي، أجهزة الحاسوب المحمول، الحاسوب المنزلي، والأجهزة الاسلكية.

التاريخ

: 1977-1980 السنوات الأولى

اسس هوارد ويل وتشارلز سنايدر Howard Wille و Charles Snyder في عام 1978. بدأت شراكتهم في عام 1977 عندما كانا يعملان في وول ستريت في فولكنر Faulkner, Dawkins & Sullivan، دوكينز أند سوليفان، أحد رواد المؤسسات البحثية.⁷ عندما برزت أجهزة الكمبيوتر في نهاية السبعينات، عرف ويلي وسنايدر أن هذه الصناعة ستتغير. عندما اشترت شيرسون شركة فولكنر، دوكينز وسوليفان والشركة بدأت في التوسع، قرر ويلي وسنايدر الانفصال عن الشركة واختبار فكرتهم عن شركة في استطاعتها أن تقدم المعلومات المالية مستنده على الكمبيوتر. في ذلك الوقت، كان على الشركات شراء البيانات الخام مباشرة من بائع مثل Compustat، ثم توظيف المبرمجين لجعل البيانات سهلة الاستخدام. تقدم رؤية ويلي وسنايدر بيانات قابلة للاستخدام مباشرة إلى العميل. في البداية، كان يتم تسليم كافة البيانات للعملاء على ورق، غالبا عن طريق حامل الرسالة. كان أول منتج يحمل اسم كمبني فاكستست "Company FactSet"، والذي أسفر عن تحليل تقرير متكون من أربع صفحات عن الشركة باستخدام قاعدة البيانات قيمة الخط (Value Line database) اليوم، مستخدمي FactSet يتصلون بشبكة FactSet الخاصة عبر شبكة WAN، والإنترنت، والأجهزة الاسلكية.

: 1981-1989 زيادة المنتج

في أوائل الثمانينات، لم يبلغ عدد موظفي FactSet أكثر من 10. في عام 1981، وجد سنايدر وسيلة لتحميل البيانات من الكمبيوتر إلى FactSet Visicalc، وهذا يعني إمكانية العملاء استرداد البيانات من قاعدة بيانات مباشرة في جدول. للمرة الأولى، تم القضاء على العديد من الخطوات في هذه العملية، مما يجعل عملية تحميل البيانات بشكل أسرع بكثير. في عام 1984، أضافت FactSet فحص قدرات محدودة، والتي جرى توسيعها في عام 1988 مع تقديم الفحص الشامل، والذي يسمح للمستخدمين وضع شروط خاصة لفحص معاييرهم. وكان تطور آخر مهم خلال الثمانينات إطلاق الشركة خدمة قاعدة بيانات خاصة. يمكن للمستخدمين الآن تخزين البيانات الشخصية ودمجها مع المعلومات الخاصة بهم لإجراء تحليل مخصص.⁷ الرئيس التنفيذي الحالي فيليب أ. هادلي انضم للشركة كمستشار في عام 1985.

: 1990-2000 الانتقال إلى ويندوز واستحداث أدوات إدارة المحافظ

صدر FactSet لويندوز في عام 1990. في تلك السنة نفسها، انتقل مقر الشركة من مدينة نيويورك إلى غرينتش، كونيتيكت. ثم فتح مكتب لندن في عام 1993، الأول في أوروبا. افتتح أول مكتب في آسيا والمحيط الهادئ في طوكيو في عام 1995. اليوم تمتلك الشركة 23 موقعا في 11 بلدا وأكثر من 3400 موظف. بحلول نهاية عام 1995 كان لدى FactSet أقل من 400 عميل، ولكنها شملت 84 من صفوت مديري الاستثمار في الولايات المتحدة. كما غيرت الشركة اسمها في حزيران 1995، أصبحت FactSet لأنظمة الأبحاث استعداداً لتصبح شركة مساهمة عامة. بدأت الشركة التداول في بورصة نيويورك بورصة نيويورك في عام 1996 تحت رمز FDS.⁸ في عام 1996 أصدرت الشركة محطة عمل إدارة المحافظ، التي لحقتها بعد عام واحد كلاً من التحليل الاقتصادي وتطبيقات مستكشف الشركة. أصبح المنتج أسهل للاستخدام في عام 1998 مع طرح واجهة التوجهات وإضافة مساعد على شبكة الإنترنت وأداة مرجعية. قدمت FactSet الدعم على مدار الساعة عبر الهاتف في عام 1999. تقاعد ويلي في منصب الرئيس التنفيذي ورئيس للإدارة في ايار 2000، ثم شغل

سنايدر منصب الرئيس التنفيذي على أساس مؤقت، وخدم حتى سبتمبر من ذلك العام، عندما سمي هادلي كرئيس تنفيذي ورئيس مجلس إدارة جديد.

2009-2000: محفظة التكرير والمنتجات في الوقت الحقيقي

في وقت مبكر من العقد السابق (2000-2010) طرحت منتجات جديدة منها منتج عوائد المحافظ الاستثمارية، (SPAR نمط الأداء والمخاطر، Style) (Performance and Risk)، الذي سمح لمديري المحافظ تحليل المخاطر وأداء الصناديق الخاصة بهم وكذلك المقارنة مع الصناديق الأخرى؛ تطبيق المركزي للبيانات، الذي سمح للمشاركين إنشاء وحفظ السلاسل الزمنية لقواعد البيانات الخاصة بهم؛ والسرداق الذي جمع الأخبار في الوقت الحقيقي وأسعار الأسهم مع حفاظ الأمن على مستوى التحليل. في عام 2004، طرحت الشركة البيع من جانب المنصة، IBCentral أيضا في عام 2004، نقل مقر الشركة ودمجت مكاتبها الثلاثة في كونيتيكتنورواك، وتخطت المبيعات حاجز ال 200 مليون دولار للمرة الأولى في عام 2002 و 500 مليون دولار في عام 2008. في عام 2008، استحوذت FactSet نسخة من قاعدة بيانات طومسون رويترز WorldScope، الذي تطوره وتسوقه كأساسيات FactSet.

2009 إلى الوقت الحاضر: واجهة الإصلاح والتنمية واستمرار تطوير البيانات =

في عام 2009، دمجت FactSet التوجهات، سرداق، ومنصات IBCentral في منتج واحد، وسمي ببساطة FactSet.⁹ المنصة تجمع بين ميزات المنصات السابقة مع مساحات العمل المشترك الجديد على الإنترنت والتحليلات بشكل أسرع. أيضا في عام 2009، وضعت FactSet بيانات المستكشفين المتكاملة بيانات قصيرة البيع على منصة بحوث Factset تحليلات النظم. في يناير 2010، أعلنت FactSet وFirstRain شراكة من شأنها أن تسمح لعملاء FactSet الوصول إلى موقع محرك FirstRain's على شبكة الإنترنت¹⁰ لإيجاد، وتصفية، وتحليل البيانات التجارية غير المنظمة المتاحة على شبكة الإنترنت. في مايو 2010، استكملت FactSet اكتساب قاعدة البيانات

أساسيات طومسون.¹¹ في يونيو 2010، استحوذت FactSet على Market Metrics، وهي شركة أبحاث تقع في الولايات المتحدة التي تركز فقط على الدراسات الاستقصائية التي أجريت على منتجات الاستشارة والتأمين.¹²

المالية

لعام 2011، السنة الثالثة والثلاثين لعمليات FactSet، سجلت الشركة نمو في الإيرادات للسنة الواحد والثلاثين على التوالي.¹³ للربع المنتهي في 31 أغسطس 2011، صعدت الإيرادات إلى 191.9 ملايين دولار، بزيادة 14 ٪ مقارنة بالعام السابق. وارتفع الدخل التشغيلي للربع الأخير إلى 59 مليون دولار من 57 مليون دولار في نفس الفترة في عام 2010. وارتفع صافي الدخل إلى 40.9 مليون دولار على عكس 36.3 ملايين دولار في عام 2010. ارتفعت ربحية السهم المخففة دولار 0.88 من 0.83 في نفس الفترة في 2010.

بيان الدخل (جميع الأرقام بالألف)¹⁴

الفترة المنتهية	31- أغسطس- 11	31- أغسطس- 10	31- أغسطس- 09	31- أغسطس- 08	31- أغسطس- 07
إجمالي الإيرادات	726,510	641,059	622,023	575,520	475,801
صافي الدخل	171,046	150,211	144,950	125,020	109,567

منتجات الدخل الثابت

أرباح FactSet للربع الثاني من عام 2010 حدد مساحة الدخل الثابت كمجال نمو FactSet، وذكر أن حجم التوظيف الجديد سيكون لمحاولة توسيع فرص الدخل الثابت.¹⁵

البيانات المتوفرة

تتلقى الشركة البيانات من مزودين مثل Barra ,Dow Jones ، Russell ، و Lipper. حيث يمكن إنهاء علاقات تعاقدية مع بائعين لجهة خارجية مع إشعار عام واحد، والشركة تحاول الحفاظ بالعلاقات مع اثنين من الموردين على الأقل لكل نوع من البيانات¹⁶ في الآونة الأخيرة كانت الشركة قد حاولت المحافظة على أو زيادة محتواه المتاحة من خلال بناء قواعد البيانات الخاصة بها أو من خلال الحصول على موفري المحتوى. منذ عام 2000، اتمت FactSet على 10 عمليات استحواذ، سبعة منها كانوا موفري محتوى. في عام 2008، اشترت FactSet نسخة من قاعدة البيانات الأساسية طومسون¹⁷، ومن خلاله ضمنت الوصول الدائم للبيانات المالية العالمية تعود إلى عام 1980.¹⁸

إدارة

فيليب أ. هادلي، رئيس مجلس الإدارة، الرئيس التنفيذي.¹⁹

بيتر ج. والش، مدير العمليات.

تشارلز ج. سنايدر، نائب رئيس المجلس.

مايكل د. فرنكنفيلد، مدير المبيعات العالمية.

التوظيف

زاد عدد الموظفين من 1934 إلى 2962 موظف، أو 53 ٪ خلال السنة المالية 2009. ونما حجم التوظيف بنسبة 6 ٪ في السنة المالية 2009. ولكن، جاءت معظم الزيادة في عدد الموظفين في عام 2009 من عمليات في الخارج، وبخاصة

في الهند. زاد عدد موظفي الشركة دولياً من 958 إلى 1.627.²⁰ ويتم توظيف معظم الموظفين الجدد لأقسام الاستشارات والهندسة، والعديد منهم قادمين مباشرة من الكلية. بلغ متوسط احتفاظ الشركة بموظفين تاريخياً 90%.

التميز في الفترة الآونة

2011

احتلت FactSet المرتبة # 64 في مجلة فورتشن في قائمة «أفضل 100 شركة للعمل».²¹

سميت «FactSet أفضل مقدم للبحوث» في جوائز بيانات السوق الداخلي وبيانات المرجع الداخلي.

احتلت FactSet المرتبة # 4 في «Glassdoor.com من أفضل 25 شركة في توازن العمل والحياة».²²

2010

احتلت FactSet المرتبة # 48 في قائمة مجلة فورتشن في «أفضل 100 شركة للعمل للحصول على قائمة».

احتلت FactSet المرتبة # 17 في موقع Glassdoor.com في قائمة «50 أفضل الأماكن للعمل».

احتلت FactSet أوروبا المحدودة واحدة من أفضل 50 شركة في قائمة «المملكة المتحدة مكان عظيم للعمل».

2009

حازت FactSet على جائزة PilotHouse Innovator من Nemertes.
Research

احتلت FactSet المرتبة # 28 في فوربس على لائحة «أفضل الشركات الصغيرة» (السنة 13 على التوالي على).

قد تم اختيار FactSet لأفضل جائزة من نورواك لعام 2009 في فئة خدمات الأمن والسلع من جمعية التجارة الأمريكية.

احتلت FactSet المرتبة # 59 في مجلة BusinessWeek على قائمة ال100 لتكنولوجيا المعلومات.

سميت «FactSet أفضل مقدم للتحليلات» في جوائز بيانات السوق الداخلي وبيانات المرجع الداخلي.

سميت FactSet واحدة من «أفضل 50 أماكن العمل في المملكة المتحدة.»

احتلت FactSet المرتبة #13 في موقع Glassdoor.com في قائمة «50 أفضل الأماكن للعمل.»

2008

احتلت FactSet المرتبة # 58 في فوربس على لائحة «أفضل الشركات الصغيرة.»

احتلت FactSet المرتبة # 53 في مجلة BusinessWeek على قائمة «أفضل مكان لبدء الحياة العملية.»

سميت FactSet في مجلة Human Resource Executive كواحدة من «أفضل الشركات لجيل الألفية.»

احتلت FactSet المرتبة # 52 في مجلة فورتشن في قائمة «أفضل 100 شركة للعمل.»

احتلت FactSet المرتبة # 45 في فوربس على لائحة «أفضل الشركات الصغيرة.»

سميت FactSet على CollegeGrad.com كواحدة من «أفضل 100 أرباب عمل لمستوى المبتدئين»



المقر الرئيسي لشركة زيروكس في: نورواك، كونيتيكت

معلومات عامة	
التأسيس	1978
النوع	قطاع عام) الرمز في بورصة نيويورك، FDS: ناسداك(FDS) :
المقر الرئيسي	نوروولك الولايات المتحدة 

موقع الويب	factset.com
المنظومة الاقتصادية	
الصناعة	خدمات الكمبيوتر
أهم الشخصيات	
المؤسس	هوارد ويل (Howard Wille) وتشارلز سنايدر (Charles Snyder)
الموظفون	5,000
الإيرادات والعائدات	
البورصة	بورصة نيويورك 3 (FDS)
الدخل التشغيلي	▲ دولار أمريكي 220 Million (FY 2010)

فيدليتي للاستثمارات Fidelity Investments

فيدليتي للاستثمارات) بالإنجليزية (Fidelity Investments : وتعني حرفياً الإخلاص للاستثمارات، هي شركة متعددة الجنسيات في الخدمات المالية، مقرها مدينة بوسطن بالولايات المتحدة. وهي واحدة من أكبر صناديق الاستثمار وأحد أكبر المجموعات الخاصة بالخدمات المالية في العالم. تأسست عام 1946؛ وتخدم بشكل أساسي المستثمرين في أمريكا الشمالية.



انعكاس الماء للمنطقة المالية من الجانب الآخر لقناة فورت بوينت، بوسطن،
ماساتشوستس، الولايات المتحدة (PPL1-Corrected)

معلومات عامة

البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	11946
النوع	عمل تجاري - مقاوله
الشكل القانوني	شركة ذات مسؤولية محدودة - شركة خاصة
المقر الرئيسي	بوسطن
موقع الويب	(fidelity.com الإنجليزية)

المنظومة الاقتصادية

الصناعة	خدمات مالية
المنتجات	إدارة الأصول

أهم الشخصيات

المؤسس	Edward C. Johnson II (en)
--------	---------------------------------

المدير التنفيذي	أبيغيل جونسون - (2014)
الموظفون	45,000 (2016)
الإيرادات والعائدات	
العائدات	15.9 بليون دولار أمريكي (2016)
الدخل التشغيلي	3.5 بليون دولار أمريكي (2016)

يورونتورلد وايد

Euronet

يورونتورلد وايد هي مزود عالمي لخدمات الدفع الإلكتروني مقرها الولايات المتحدة في ليوود، كانساس.



ماكينة الصراف الآلي (مع آلة الإيداع النقدي) يورونت في توماشوفمازويكي، بولندا

معلومات عامة

البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	1994
النوع	عمل تجاري - شركة عمومية محدودة
الشكل القانوني	شركة عمومية محدودة
المقر الرئيسي	ليوود الولايات المتحدة  على الخريطة 
موقع الويب	(euronetworldwide.com) الإنجليزية

المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة	إكس إي دوت كوم
الصناعة	خدمات مالية، شبك رقمي، تجارة التجزئة

كابيتال جروب

كابيتال جروب هي شركة خدمات مالية أمريكية. وهي تحتل مرتبة عالية بين أقدم وأكبر منظمات إدارة الاستثمار في العالم، حيث بلغت قيمة الأصول تحت الإدارة 1.87 ترليون دولار. تأسست في لوس أنجلوس، كاليفورنيا عام 1931، وهي شركة خاصة ولها مكاتب في جميع أنحاء العالم في الأمريكتين وآسيا وأستراليا وأوروبا.

تقدم كابيتال عدد من المنتجات، بما في ذلك أكثر من 40 صندوقًا مشتركًا من خلال شركتها الفرعية موزعي الصناديق الأمريكية، بالإضافة إلى الحسابات المدارة بشكل منفصل (أو صناديق الاستثمار الجماعية)، والأسهم الخاصة، والخدمات الاستثمارية للمستثمرين ذوي الملاءة المالية العالية في الولايات المتحدة، ومجموعة من العروض الأخرى للعملاء من المؤسسات والمستثمرين الأفراد على مستوى العالم.

التاريخ

في عام 1931، أسس جوناثان بيل لوفليس الشركة الاستثمارية، لوفليس، دينيس ورينفرو، والتي أصبحت في نهاية المطاف مجموعة كابيتال جروب. كان لوفليس سابقًا شريكًا في شركة E.E. MacCrone للسمسرة في البورصة، حيث استكشف مفهوم تطوير صندوق مشترك مفتوح العضوية. وفي النهاية، باع حصته في تلك الشركة، قبيل تحطم وول ستريت عام 1929.

في عام 1933، تولت شركة لوفليس إدارة شركة الاستثمار الأمريكية، والتي أطلقها في E.E. MacCrone في عام 1927. خلال العشرين عامًا التالية، تمتعت شركته

بنجاح متواضع. مع زيادة شعبية صناديق الاستثمار في الخمسينيات، نمت قائمة الصناديق الاستثمارية في كايبتال.

صندوق الموارد الدولية، الذي أنشئ في عام 1954، كان أول اختبار لرأس المال للاستثمار الدولي. قبل ذلك بعام، أنشأ لوفليس فريقاً من موظفي الاستثمار الدوليين بناءً على طلب من ابنه جون لوفليس جونيور، وتلا ذلك إنشاء أول مكتب أبحاث خارجي للشركة في جنيف في عام 1962.

في عام 1958، قدم جون لوفليس جونيور نظاماً جديداً لإدارة صناديق وحسابات الشركة المتبادلة. بدلاً من تعيين محفظة لمدير واحد، قام بتقسيم كل محفظة بين عدة مدراء. يقوم كل مدير بمشاركة الأفكار مع أقرانه ولكن لديه تقدير كامل على قسم من المحفظة. المعروف اليوم باسم نظام رأس المال، فإنه يتجنب ظاهرة إنشاء «نجوم» للمدير الفردي، والذين يمكنهم التأثير على نتائج الصندوق في حال مغادرتهم. في منتصف الستينيات من القرن الماضي، بدأت كايبتال بتضمين محلي الأبحاث في إدارة المحافظ، واحتفظت بجزء من كل منها للسماح للمحللين بمتابعة أفكارهم الاستثمارية الأكثر إدانة.

لقد ساعد النهج طويل المدى الذي اتبعته كايبتال جروب في تجنب بعض المآزق التي ابتليت بها الشركات الأخرى. في أواخر التسعينيات من القرن الماضي، تعرضت الشركة لانتقادات لعدم تقديمها أموالاً تقنية شعبية في ذلك الوقت. ولكن عندما انفجرت فقاعة التكنولوجيا، تم الثناء على كايبتال لعدم القفز على العربة. كايبتال جروب مساهم في بي إيه إي سيستمز ولوكهيد مارتن.

عمل زوج رئيسة الوزراء البريطانية تيريزا ماي، فيليب ماي كمدبر علاقات مع مجموعة كابيتال جروب.

مكاتب

توظف مجموعة كابيتال جروب أكثر من 7500 شركة زميلة في جميع أنحاء العالم. تشمل مواقع أمريكا الشمالية أتلانتا، لوس أنجلوس، سان أنطونيو، إنديانابوليس، نيويورك، سان فرانسيسكو، تورنتو وواشنطن العاصمة. كجزء من خطط التوسع في أوروبا، أنشأت كابيتال جروب وجودًا في فرانكفورت ومدريد وميلانو وزيوريخ، مما زاد من مكاتب في جنيف ولندن ولوكسمبورغ. وتشمل مكاتبها في آسيا بكين وهونج كونج ومومباي وسنغافورة وطوكيو. تتمتع كابيتال جروب أيضًا بوجود متزايد في سيدني ومكتب للأسهم الخاصة في ساو باولو.



معلومات عامة

البلد

الولايات المتحدة¹

التأسيس	1931 – 1966
النوع	عمل تجاري – مقاوله
الشكل القانوني	شركة خاصة
المقر الرئيسي	لوس أنجلوس
موقع الويب	(capgroup.com الإنجليزية)

المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة	American Funds Distributors (en)
	Capital Research and Management Company(en)
الصناعة	خدمات مالية
المنتجات	إدارة الأصول

أهم الشخصيات

المؤسس	جوناثان بيل لوفليس
الموظفون	7, (2016) 000

لازار Lazard Brothers & Co Ltd

LAZARD

لازار) بالإنجليزية(Lazard (: المعروفة سابقًا باسم (Lazard Frères & Co هي شركة استشارات مالية وإدارة الأصول تعمل في مجال الخدمات المصرفية الاستثمارية والخدمات المالية الأخرى بشكل أساسي مع العملاء المؤسسين. وهو أكبر بنك استثماري مستقل في العالم، وله مكاتب تنفيذية رئيسية في مدن نيويورك وباريس ولندن.

تأسست لازار عام 1848 وتعمل من أكثر من 40 مدينة في 25 دولة في أمريكا الشمالية وأوروبا وآسيا وأستراليا وأمريكا الوسطى والجنوبية. تقدم الشركة المشورة بشأن عمليات الاندماج والاستحواذ، والمسائل الاستراتيجية، وإعادة الهيكلة وهيكل رأس المال، وجمع رأس المال وتمويل الشركات، فضلاً عن خدمات إدارة الأصول للشركات والشراكات والمؤسسات والحكومات والأفراد



مبنى GE التابع لمركز روكفلر، نيويورك

معلومات عامة	
البلد	الولايات المتحدة - المملكة المتحدة ²
التأسيس	12 يوليو 1848
النوع	عمل تجاري 1 - مؤسسة

	الائتمان - شركة عمومية محدودة
المقر الرئيسي	لندن 3
موقع الويب	(lazard.com الإنجليزية)

المنظومة الاقتصادية

	القطاع المالي - أنشطة الخدمات
الصناعة	المالية، باستثناء تمويل التأمين والمعاشات التقاعدية 4
المنتجات	خدمات مالية

أهم الشخصيات



	Alexandre Lazard (en)
المؤسسون	Élie Lazard (en)
	Simon Lazard (en)

	كينيث إم. جاكوبس
الموظفون	2, (2014) 523
الإيرادات والعائدات	
البورصة	بورصة نيويورك (LAZ)

مجموعة جفيريز المالية

Jefferies

مجموعة جفيريز المالية (Jefferies Financial Group) هي شركة خدمات مالية أمريكية مقرها في مدينة نيويورك ومدرجة في قائمة فورتشن 1000 لأكبر الشركات.

تاريخ التأسيس	1979 
البورصة	بورصة نيويورك (LUK) 
المقر الرئيسي	نيويورك 
الصناعة	تكتل 

THE CARLYLE GROUP

GLOBAL ALTERNATIVE ASSET MANAGEMENT

مجموعة كارلايل هي شركة متعددة الجنسيات للأسهم الخاصة وإدارة الأصول البديلة والخدمات المالية ومقرها في الولايات المتحدة وتدير أصولاً بقيمة 376 مليار دولار. وهي متخصصة في الأسهم الخاصة، والأصول الحقيقية، والائتمان الخاص. وهو واحد من أكبر الصناديق الضخمة في العالم. في عام 2015، كانت كارلايل أكبر شركة أسهم خاصة في العالم من حيث رأس المال الذي تم جمعه على مدى السنوات الخمس الماضية، وفقاً لمؤشر بي إي أي 300. لكن في تصنيف 2023، تراجعت إلى المركز الخامس.

تأسست عام 1987 في واشنطن العاصمة، بواسطة كلاً من كونواي جونيور، ستيفن ل. نوريس، ديفيد روبنشتاين، دانييل أ. دانييلو و جريج روزنباوم، لدى الشركة ما يقرب من 1850 موظفاً في 26 مكتباً في ست قارات اعتباراً من ديسمبر 2021. في 3 مايو 2012، أكملت مجموعة كارلايل أ US\$700 مليون في مرحلة الاكتتاب العام الأولي وبدأ التداول على أسهمها في بورصة ناسداك.

معلومات عامة

البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	1987؛ منذ 37 سنوات
النوع	شركة عامة
الشكل القانوني	شركة تضامنية محدودة
المقر الرئيسي	واشنطن العاصمة
موقع الويب	carlyle.com

المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة	سوبريم Accolade Wines (en)
الصناعة	أسهم خاصة
المنتجات	استحواذ مدعوم

	بالقروض
	Growth capital
	طاقة
	Energy lending
	Structured credit
	أخرى
	عقار (قانون)

أهم الشخصيات

	William E. Conway Jr.
	ستيفن إل. نوريس
المؤسس	Daniel A. D'Aniello
	David Rubenstein
	Greg Rosenbaum

المدير التنفيذي	Harvey Schwartz (en) 
أهم الشخصيات	Harvey Schwartz (CEO) Daniel A. D'Aniello (Chairman Emeritus أخرى) William E. Conway Jr. (Co-Chairman) David Rubenstein (Co-Chairman)
الموظفون	650  , 1
الإيرادات والعائدات	
البورصة	ناسداك CG : Russell

	1000 component
العائدات	44 , ▼ 4 billion دولار أمريكي (2022)
الربح الصافي	1.225 بليون دولار أمريكي 1 (2022)
الدخل التشغيلي	57 billion , ▼ 1 دولار أمريكي (2022)
الأصول	4 billion , 21 ▲ دولار أمريكي (2022)

مؤسسة التمويل التاجيري الدولية (ILFC)

مؤسسة التمويل التاجيري الدولية) بالإنجليزية International Lease Finance Corporation) المعروفة اختصاراً بأي إل إف سي (ILFC) هي شركة أمريكية تؤجر الطائرات، مقرها في مدينة سينتري، لوس أنجلوس، كاليفورنيا.

أكبر مؤجر للطائرات في العالم من حيث القيمة، وتتنافس مع وحدة جنرال إلكتريك لتأجير الطائرات جيكاس (GECAS) وهي تؤجر طائرات بوينغ وإيرباص لشركات الطيران الرئيسية في جميع أنحاء العالم، بما في ذلك شركات طيران المكسيك وطيران كندا وخطوط أسيانا الجوية والخطوط الجوية الكورية وكاثي باسيفيك والخطوط الجوية القبرصية والخطوط الجوية الفرنسية - كيه إل إم ولوفتهانزا وخطوط آلاسكا الجوية والخطوط الجوية الأمريكية وطيران الهند ويوناييتد إيرلاينز والطيران النرويجي المكوي والخطوط الجوية الدولية الباكستانية والخطوط الجوية الجنوب أفريقية وطيران الإمارات وطيران الخليج، ومؤخراً خطوط دلتا الجوية.

معلومات عامة	
التأسيس	1973
الانتهاء	2014
النوع	عمل تجاري
المقر الرئيسي	لوس أنجلوس على 

	الخريطة
موقع الويب	ilfc.com
المنظومة الاقتصادية	
الصناعة	خدمات مالية
المنتجات	تأجير الطائرات
أهم الشخصيات	
الموظفون	170

فيسيرف

fiserv.

شركة فيسيرف، هي مزود عالمي لتكنولوجيا الخدمات المالية. يشمل عملاء الشركة البنوك، والتوفيرات، والاتحادات الائتمانية، وتجار وسطاء الأوراق المالية، وشركات التأجير والتمويل، وتجار التجزئة. في أكتوبر 2015، صنفت أمريكا بانكر وشركة باي في المرتبة الثالثة من حيث الإيرادات بين مزودي التكنولوجيا للبنوك الأمريكية. أفادت فيسيرف أن إجمالي الإيرادات بلغ 10.187 مليار دولار في 2019. في صيف 2018، حصلت فيسيرف على حقوق التسمية في منتدى فيسيرف، موطن ميلووكي باكس، لمدة 25 عامًا. تحتل فيسيرف المرتبة 139 من بين 331 شركة تم إدراجها في قائمة فورتشن 2000 «أكثر الشركات إعجابًا في العالم» للعام السابع على التوالي في القائمة، والمرة العاشرة في آخر 12 عامًا.

معلومات عامة	
البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	1984

النوع	عمل تجاري - مقاوله - شركة عمومية محدودة
الشكل القانوني	شركة مساهمة
المقر الرئيسي	بروكفيلد على الخريطة 
موقع الويب	(fiserv.com الإنجليزية)

المنظومة الاقتصادية

الخدمات	الصناعة
مالية	

أهم الشخصيات

الموظفون	21,000 (2013)
----------	---------------

الإيرادات والعائدات

البورصة	بورصة نازداك (FISV)
العائدات	▲ دولار أمريكي 10.187 billion 1(2019) US\$ 5.823 billion

	2(2018)
الربح الصافي	2.53 بليون دولار أمريكي 3 (2022)
الدخل التشغيلي	▼ US\$ 1.609 billion 1(2019) US\$ 1.753 billion 2(2018)

صناعات الديرديج Eldridge Industries



E L D R I D G E

صناعات الديرديج) بالإنجليزية (Eldridge Industries : هي شركة قابضة يقع مقرها الرئيسي في غرينيتش، كونيتيكت، ولها مكاتب في نيويورك ولندن وبيفرلي هيلز. تقوم إديرديج باستثمارات في مختلف الصناعات بما في ذلك التأمين وإدارة الأصول والتكنولوجيا والرياضة والإعلام والعقارات وقطاع المستهلك.

معلومات عامة

البلد	الولايات المتحدة
النوع	شركة قابضة
المقر الرئيسي	غرينيتش
موقع الويب	(eldridge.com الإنجليزية)

المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة



القائمة...

الصناعة

خدمات

مالية

أهم الشخصيات

تود بولي

Duncan

المؤسسون Bagshaw (en)

Tony

Minella (en)

وورلد باي

شركة وورلد باي (Worldpay, Inc) كانت شركة أمريكية لمعالجة المدفوعات ومزود للتكنولوجيا ومقرها في منطقة سينسيناتي بولاية أوهايو. سابقا Vantiv، وورلد باي هي أكبر تاجر الولايات المتحدة المستحوذ التي كتبها حجم المعاملات للأغراض العامة في المرتبة .

توفر الشركة خدمات الدفع والتقنية للتجار والمؤسسات المالية في الولايات المتحدة وتقوم بمعالجة أكثر من 20.1 مليار معاملة دفع وبحجم حوالي 726 مليار دولار سنويًا. اعتبارًا من عام 2014 ، دعمت الشركة السابقة (Vantiv) ، حوالي 400000 موقع تجاري وأكثر من 17000 ماكينة صراف آلي في 46 ولاية وثمانى دول .

تشمل قاعدة التجار للشركة : العملاء في الأسواق الرأسية مثل البيع بالتجزئة ، والمطاعم ، والحكومة ، والتجارة الإلكترونية ، والسوبر ماركت ، ومخازن الأدوية ، والأعمال التجارية وخدمات المستهلك. تشمل قاعدة مؤسساتها المالية مجموعة متنوعة من المؤسسات المالية ، بما في ذلك البنوك الإقليمية ، والبنوك المجتمعية ، والاتحادات الائتمانية ، وشبكات الخصم الخاصة برقم التعريف الشخصي (PIN) الإقليمية .

اعتمدت الشركة اسم "Vantiv" في يونيو 2011 كخطوة نحو أن تصبح شركة عامة. في السابق كانت شراكة بين Advent International و Fifth Third Bancorp، أصبحت Vantiv شركة عامة للتداول في 22 مارس 2012 ، مدرجة في بورصة نيويورك تحت رمز العلامة "VNTV" استحوذت على مجموعة وورلد باي ومقرها لندن وغيرت اسمها إلى وورلد باي المتحدة . في 16 يناير 2018 .

التاريخ

في عام 1971 ، شكل Fifth Third Bank أنظمة الدفع من الغرب الأوسط (MPS) لتقديم خدمات تحويل الأموال إلكترونياً (EFT) إلى المؤسسات المالية. في عام 1977 ، تم تطوير وتنفيذ شبكة جيني ، أول شبكة صراف آلي مشتركة عبر الإنترنت في البلاد. في عام 1991 ، توسعت MPS لتقديم خدمات تجارية. في عام 2000 ، استحوذت شركة MPS على شركة Integrated Delivery Technologies ، Inc. (IDTI) ، شبكة الكارتل و ACI Merchant Services.

في عام 2003 ، تبنّت شركة Midwest Payment Systems اسم Fifth Third لحلّول المعالجة . (وفي عام 2006 ، حصلت الشركة على Card Management Corporation (CMC) لتوفير مجموعة واسعة من خدمات المعالجة. بعد عدة سنوات ، في عام 2009 ، انطلقت شركة Fifth Third Processing Solutions من Fifth Third Bancorp وتم إطلاقها كمشروع مشترك بين Fifth Third و Advent International Bank ، وهي شركة تابعة لـ Fifth Third Bancorp.

بحلول نهاية عام 2010 ، كانت الشركة قد استحوذت على TNB Card Services ، National Processing Company (NPC) وبعض أصول Springbok Services ، Inc. ، وهي منصة مسبقة الدفع. في يونيو 2011 ، افتترضت حلول المعالجة الثالثة الخامسة اسم فانتييف .

أصبحت Vantiv شركة تجارية عامة في 22 مارس 2012 ، مدرجة في بورصة نيويورك تحت رمز المؤشر "VNTV".

في ديسمبر 2012 ، استحوذت Vantiv على شركة Litle & Co. المملوكة ملكية خاصة مقابل 361 مليون دولار. تقوم Litle بتطوير حلول معالجة مدفوعات التجارة الإلكترونية التي تستخدمها الشركات التي تقبل مدفوعات البضائع والخدمات عبر الإنترنت والهاتف وعبر البريد. وقالت Vantiv إنها ستدمج تقنيات Litle في عروضها الخاصة بمعالجة نقاط البيع والتجارة الإلكترونية .

في أبريل 2013 ، أصبحت Vantiv أول مستحوذ أمريكي يستكمل متطلبات اختبار ماستر كارد لمعالجة معاملات EMV لعلامات ماستر كارد و Maestro و سيروس في كل من أجهزة الصراف الآلي وفي مواقع البيع .

في يوليو 2013 ، أعلنت Vantiv عن اتفاق للحصول على خدمات دفع العنصر المملوكة ملكية خاصة Element . هي مزود لحلول معالجة الدفع المتوافقة مع PCI DSS المتكاملة تمامًا للتجار وموفري برامج إدارة الأعمال .

في 12 مايو 2014 ، أكدت شركة Vantiv استحواذها بقيمة 1.65 مليار دولار على شركة Mercury Payment Systems LLC.

في نوفمبر 2016 ، استحوذت Vantiv على العمليات الأمريكية لمعالج المدفوعات الكندي . Moneris Solutions

في يوليو 2017 ، أعلنت الشركة عزمها على شراء وورلد باي المتمركزة في بريطانيا مقابل 10.4 مليار دولار. أشارت الإعلانات اللاحقة إلى أن الكيان المجمع سيتم تسميته "Worldpay Inc." ويقع مقرها الرئيسي والمدرج في البورصة في الولايات المتحدة ، ولكن العمليات الداخلية ستكون مقرها في المملكة المتحدة تم الانتهاء من الصفقة في 16 يناير 2018 .

في مارس 2019 ، Fidelity National Information Services ، Inc. (FIS) ، أعلنت عن صفقة بقيمة 43 مليار دولار لشراء Worldpay ، والتي تعتبر أكبر صفقة على الإطلاق في قطاع المدفوعات الدولي .

علاقات المؤسسات المالية

تعمل وورلد باي مع المؤسسات المالية لتطوير برامج وأدوات لتبسيط استراتيجيات الدفع. تشمل المنتجات المالية للشركة بطاقات الائتمان وخدمات المعالجة لأجهزة الصراف الآلي والخدمات التجارية والمكافآت ومنع الاحتيال. بالإضافة إلى ذلك ، تساعد وورلد باي المؤسسات المالية ببطاقات مسبقة الدفع وبطاقات الهدايا ، وتخصيص البطاقة ، ومعالجة رقم التعريف الشخصي (PIN) ، والخدمات الإلكترونية لحامل البطاقة وغير ذلك الكثير .

توفر وورلد باي استراتيجيات وتقنيات للدفع لأكثر من 1400 مؤسسة مالية ، بما في ذلك أكثر من 700 اتحاد ائتماني في جميع أنحاء الولايات المتحدة ، وتدعم أكثر من 33 مليون بطاقة خصم وتعالج أكثر من 15.7 مليار معاملة كل عام.

معلومات عامة

التأسيس	1989؛ منذ 35 سنوات
الاختفاء	Acquired by وورلد باي المتحدة to form وورلد باي المتحدة in 2018
النوع	شركة تابعة
المقر الرئيسي	 لندن، المملكة المتحدة
موقع الويب	worldpay.com

المنظومة الاقتصادية

الشركة الأم	وورلد باي المتحدة
الشركات التابعة	Cardsave (en)
الخدمات	مزود خدمة الدفع، بوابة الدفع
الصناعة	Electronic Payment

	Services	
أهم الشخصيات		
أهم الشخصيات	Sir Michael Rake لغات أخرى (Chairman)	
	Philip Jansen (CEO)	
	Ron Kalifa OBE (Vice Chairman and former CEO)	
	الموظفون 25,000	
	الإيرادات والعائدات	
	العائدات	£4.5408 بليون (2016)
الربح الصافي	£131.5 مليون	

	1)2016)
الدخل التشغيلي	£389.2 مليون)2016)

شركة ستيت ستريت State Street Corporation



شركة ستيت ستريت) بالإنجليزية (State Street Corporation : هي شركة للخدمات المالية وشركة للبنوك القابضة مقرها في واحد شارع لينكولن في بوسطن ولها عمليات في جميع أنحاء العالم. وهو ثاني أقدم بنك يعمل باستمرار في الولايات المتحدة؛ تم تأسيس سلفه، بنك يونيون، في عام 1792. تحتل ستيت ستريت المرتبة 15 في قائمة أكبر البنوك في الولايات المتحدة من حيث الأصول. إنها واحدة من أكبر شركات إدارة الأصول في العالم حيث تدير 3.1 تريليون دولار أمريكي و 38.8 تريليون دولار أمريكي تحت الوصاية والإدارة. وهو ثاني أكبر بنك أمين في العالم، ويعتبر بنكًا مهمًا على مستوى النظام من قبل مجلس الاستقرار المالي.

تم تصنيف الشركة في المرتبة 247 على قائمة فورتشين 500 اعتبارًا من عام 2019. الشركة مدرجة في قائمة البنوك الأكبر من أن تفشل والتي نشرها مجلس الاستقرار المالي.

سميت الشركة على اسم ستيت ستريت في بوسطن، والتي كانت تعرف باسم «جريت ستريت تو ذا سي» في القرن الثامن عشر عندما أصبحت بوسطن عاصمة بحرية مزدهرة. يتضمن شعار الشركة مقصًا ليعكس الصناعة البحرية في بوسطن خلال هذا الوقت.

شركة بنك ستيت ستريت & ترست و شركاه مجموعة سيجنيشنر المالية، هي قضية
قضت فيها محكمة الاستئناف الأمريكية للدائرة الفيدرالية في 23 يوليو 1998
بأنه يمكن تسجيل براءة اختراع لخوارزمية كمبيوتر إلى الحد الذي ينتج عنه
«نتيجة مفيدة وملموسة وملموسة»



شارع لينكولن، كما يُرى من سطح مركز النقل بالمحطة الجنوبية

معلومات عامة

الاختصار	(STT بالإنجليزية)
سميت باسم	State Street (en)
البلد	الولايات المتحدة
التأسيس	11792
النوع	عمل تجاري - مقاوله - مؤسسة الائتمان - شركة عمومية محدودة
الشكل القانوني	شركة مساهمة - شركة عمومية محدودة
المقر الرئيسي	بوسطن الولايات المتحدة 
الجوائز	جوائز السندان الفضي2 (2014)
موقع الويب	(statestreet.com بالإنجليزية)

المنظومة الاقتصادية

الشركات التابعة	State Street Bank and Trust
-----------------	--------------------------------

	Company (en) 
	مستشارو ستيت
	ستيت جلوبال 
الصناعة	خدمات مالية
المنتجات	إدارة الاستثمار
	trading سهم
	سوق صرف العملات
	أمناء الحفظ
	securities lending
أهم الشخصيات	
الموظفون	3783,33 (2016) 
الإيرادات والعائدات	
البورصة	بورصة نيويورك4 (STT) 
العائدات	11 ▲ , 982 billion دولار أمريكي (2018)

الربح الصافي	2.774 بليون دولار أمريكي 5 (2022)
رسملة السوق	26.93 بليون دولار أمريكي 6 (2023)

..... انتهى الكتاب

محتويات الكتاب

3	.....	BlackRock	بلاك روك
25	.....		فانغارد للاستثمار
33	.....	Merrill Lynch, Pierce, Fenner, & Smith Inc.	ميريل لينش
37	.....		أبوللو جلوبال مانجمنت
42	.....		غولاب كابيتال
43	.....	Firstrade Securities	فرسترايد سيكيوريتيز
44	.....		مجموعة بلاكستون
50	.....		غو غنهايم بارتنز
52	.....		بريدج ووتر اسوشيتس
56	.....	Elliott Management Corporation	شركة إليوت للإدارة
58	.....	S&P Global	إس أند بي جلوبال
62	.....		إنتركونتيننتال إكستشينج
68	.....	The PNC Financial Services Group	مجموعة بي إن سي للخدمات المالية
81	.....	Berkshire Hathaway	بيركشاير هاثاواي
110	.....	PIMCO	بيمكو
112	.....		شركة تي بي جي
116	.....		جاك هنري & شركاه
118	.....		خدمة المستثمرين من وكالة موديز
120	.....	Moody's Corporation	مؤسسة مودي
127	.....		وكالة فيتش أو مؤسسة فيتش الدولية للتصنيف الائتماني
130	.....	Standard & Poor's Financial Services LLC	ستاندرد & بوررز للخدمات المالية
146	.....		وكالة التصنيف كروول بوند
148	.....		كولبرج كرافيس روبرتس
154	.....		مجموعة هانتز

155.....	Fortress Investment Group	فورتريس أنفستمنت جروب
160.....	FactSet Research Systems	فاكتست لنظم البحوث
171.....	Fidelity Investments	فيديليتي للاستثمارات
174.....		يورونتورلد وايد
176.....		كابيتال جروب
181.....	Lazard Brothers & Co Ltd	لازار
185.....		مجموعة جفيريز المالية
186.....		مجموعة كارلايل
191.....		مؤسسة التمويل التاجيري الدولية (ILFC)
193.....		فيسيرف
196.....	Eldridge Industries	صناعات الديرديج
198.....		وورلد باي
205.....	State Street Corporation	شركة ستيت ستريت

المؤلف في سطور



الاسم: مروان سمور

تاريخ الولادة: 17- 12- 1971

مكان الولادة: اربد - الاردن.

الجنسية: أردني.

الشهادة العلمية: بكالوريوس علوم سياسية ودراسات دبلوماسية - جامعة العلوم التطبيقية الخاصة عام 1997 , عمان - الاردن.

مؤلف وكاتب وباحث سياسي أردني.

مهتم بدراسة: العلاقات الدبلوماسية - العلاقات الدولية - الشؤون الاستراتيجية - قضايا الشرق الاوسط - السياسة الامريكية تجاه الشرق الاوسط - الاقتصاد السياسي - الفكر الاسلامي.

ولديه مؤخرا اهتمام وتركيز بالشؤون الصينية ومنطقة شرق اسيا، ودراسة مسالة صعود الصين وتأثير ذلك على الوضع الدولي القائم.

ولديه مؤخرا اهتمام وتركيز بالشؤون الصينية ومنطقة شرق اسيا، ودراسة مسالة صعود الصين وتأثير ذلك على الوضع الدولي القائم.

من خلال دراسته تخصص العلوم السياسية والدراسات الدبلوماسية اكتسب فهماً قوياً للمفاهيم السياسية الرئيسية، والنظرية السياسية ونظريات العلاقات الدولية، ودراسات الدبلوماسية وقوانينها، بالإضافة إلى الأدوات وأساليب البحث العلمي في هذا التخصص.

يعتبر الكاتب واحداً من الأصوات المعروفة في الصحافة والكتابة في العالم العربي. يشتهر بمقالات الرأي التي تتناول مجموعة متنوعة من القضايا السياسية والاجتماعية والثقافية.

له مجموعة من المواقف السياسية، وآراءه الشخصية التي تعبر عن توجهاته. ويمكن العثور على مقالاته في عدد كبير من المواقع والصحف العربية المختلفة.

المؤلف له الكثير من المؤلفات في الاقتصاد والسياسة والادب.

المؤلفات:

1- صنع في اليابان (3 مجلدات).

2- صناعة السيارات في اليابان والصين (مجلدين).

3- صنع في الصين (مجلدين).

4- صناعة السيارات في اليابان.

5- صناعة الأسلحة في اليابان.

6- صناعة السيارات في الصين.

- 7- صناعة الأسلحة في اليابان والصين.
- 8- صناعة الكمبيوتر وخدمات الانترنت في الصين.
- 9- شركات التكنولوجيا في اليابان والصين.
- 10- صناعة الأسلحة في الصين.
- 11- أوراق بحثية متناثرة.
- 12- أغنياء الصين في قائمة فوربس لعام 2021.
- 13- شركات التكنولوجيا في اليابان.
- 14- عندما استيقظت الصين.
- 15- أوراق سياسية متناثرة.
- 16- شركات التكنولوجيا في الصين.
- 17- أوراق شعرية ونثرية.
- 18- تقاليد الشعب الياباني والشعب الصيني - دراسة مقارنة بين تقاليد الشعبين.
- 19- الأحزاب السياسية في الولايات المتحدة الأمريكية.
- 20- إذا عطست أمريكا أصيب العالم بالزكام.
- 21- وثائق بندورا.. وثائق مسربة لزعماء العالم
- 22- ويكيليكس السعودية... خفايا وأسرار السياسة السعودية
- 23- ويكيليكس مصر - خفايا وأسرار السياسة المصرية
- 24- ويكيليكس دول العالم - الجزء الأول

- 25- ويكيليكس دول العالم - الجزء الثاني
- 26- ويكيليكس دول العالم - الجزء الثالث
- 27- ويكيليكس دول العالم - الجزء الرابع
- 28- ويكيليكس دول العالم.. الجزء الخامس
- 29- ويكيليكس دول العالم.. الجزء السادس
- 30- رحلة عبد الله الثاني كملك.. الجانب الآخر من تناقضاته
- 31- صنع في تركيا.. الدليل التجاري لأبرز الصناعات التركية (5 أجزاء)
- 32- الصناعات الدفاعية التركية
- 33- الصواريخ والذخائر التركية ومنظوماتهما
- 34- الطائرات المسيرة التركية
- 35- المركبات القتالية التركية
- 36 - صادرات الزراعة والمواد الغذائية التركية
- 37 - المنصات الالكترونية التركية
- 38 - صناعة الملابس في تركيا
- 39 - الأثاث والسجاد التركي
- 40 - رواد الأعمال الأتراك
- 41 - صناعة السيارات والحافلات في تركيا
- 42 - شركات المشروبات الأمريكية واستثماراتها

43 - ماركات الملابس والاحذية والنظارات الأمريكية

44 - صناعة السيارات والمركبات في الولايات المتحدة.

45 - صناعة النفط في الولايات المتحدة.

46 - خطوط الطيران والشحن الجوي في الولايات المتحدة.

47 - صناعة أجهزة الكمبيوتر والالكترونيات في الولايات المتحدة.

48 - تجارة التجزئة عبر الإنترنت في الولايات المتحدة.

49 - سلسلة المطاعم والمقاهي في الولايات المتحدة

50 - شركات الادوية والرعاية الصحية في الولايات المتحدة

51 - شركات بيع التجزئة في الولايات المتحدة.

52 - شركات الطيران والفضاء الأمريكي.

كذلك لديه ابحاث علمية تختص بالاقتصاد والسياسة في مراكز الأبحاث الاردنية والاقليمية المعتمدة.

