

Final Project 1

Code: MGM 496-PMG496

Project Template

Faculty of Management
Midocean University

Midocean University

Faculty of Management

Department/ Specialization



The Impact of Rising Operational Costs on the Market Value of Horses in Saudi Arabia: A Survey-Based Study of Owners' and Investors' Perspectives

أثر ارتفاع التكاليف التشغيلية على القيمة السوقية للخيل في المملكة العربية السعودية
دراسة استقصائية من وجهة نظر الملاك والمستثمرين

Ayoub Abaas Bakhash

22

Graduation Project – 1

Faculty of Management - Midocean University

Supervisor

Dr.

Faculty member- Faculty of management- Midocean University

Date of submission – number of Semester

Table of Contents

1. Chapter 1: Introduction	3
1.1. Research Background.....	4
1.2. Research Problem.....	5
1.2.1. Theoretical Gaps	5
1.2.2. Practical Gaps	5
1.3. Research Significance	6
1.3.1. At the theoretical level	6
1.3.2. At the practical level	6
1.4. Research Questions	7
1.5. Research Objectives	7
1.6. Research Hypotheses.....	7
1.7. Research Model.....	7
1.8. Research Methodology.....	8
1.9. Scope of The Study	8
1.10. The Suggested Project Structure.....	8
2. Chapter 2: Literature Review	9
2.1. Introduction	10
2.2. The independent variable	10
2.3. The dependent variable	10
2.4. The relationship between the independent and the dependent variables	10
2.5. Conclusion.....	11
References.....	11

1. Chapter 1: Introduction

1.1. Research Background

Equine culture and equestrian sports hold a profound historical and cultural significance in the Kingdom of Saudi Arabia, aligning closely with the Kingdom's Vision 2030 to develop the sports and heritage sectors. The sustainability and growth of this sector heavily rely on the economic balance between operational costs and the market value of horses. In recent years, the equestrian community has witnessed noticeable economic shifts due to global and local inflation, which directly affected the prices of essential supplies. This study introduces an economic perspective into equine management by examining how changing maintenance expenses influence the overall equine market dynamic in Saudi Arabia.

تحظى ثقافة الخيل ورياضة الفروسية بمكانة تاريخية وثقافية عميقة في المملكة العربية السعودية، وتتماشى بشكل وثيق مع رؤية المملكة 2030 لتطوير قطاعي الرياضة والتراث. ويعتمد نمو هذا القطاع واستدامته بشكل كبير على التوازن الاقتصادي بين التكاليف التشغيلية والقيمة السوقية للخيل. في السنوات الأخيرة، شهد مجتمع الفروسية تحولات اقتصادية ملحوظة نتيجة للتضخم العالمي والمحلي، مما أثر بشكل مباشر على أسعار المستلزمات الأساسية. تقدم هذه الدراسة منظوراً اقتصادياً لإدارة الخيل من خلال فحص كيفية تأثير تغير مصاريف العناية على ديناميكيات سوق الخيل الإجمالية في المملكة العربية السعودية.

1.2. Research Problem

The central problem of this research lies in the growing financial disparity faced by horse breeders, owners, and stable investors in Saudi Arabia. The continuous rise in the costs of feed (such as alfalfa and concentrates), medical care (including vaccines and essential medications), and stable rentals has significantly increased the monthly maintenance budget per horse. Consequently, this financial strain has forced many owners to lower their selling prices to liquidate their assets and avoid ongoing liabilities, leading to an artificial drop in the market value of certain horse breeds. This survey-based study aims to investigate the extent of this financial pressure and its direct correlation with the declining market prices of horses

تكمّن المشكلة الرئيسية لهذا البحث في الفجوة المالية المتزايدة التي يواجهها مربو وملاك الخيل ومستثمرو الإسطبلات في المملكة العربية السعودية. حيث أدى الارتفاع المستمر في أسعار الأعلاف (مثل البرسيم والمكعبات)، والرعاية الطبية (بما في ذلك التحصينات والأدوية الأساسية)، وإيجارات الإسطبلات إلى زيادة ميزانية العناية الشهرية لكل جواد بشكل ملحوظ. ونتيجة لذلك، دفع هذا العبء المالي العديد من الملاك إلى خفض أسعار البيع للتخلص من خيولهم وتجنب الالتزامات المالية المستمرة، مما أدى إلى انخفاض غير طبيعي في القيمة السوقية لبعض فئات الخيل. تهدف هذه الدراسة الاستقصائية إلى تقصي مدى عمق هذا الضغط المالي وعلاقته المباشرة بانخفاض أسعار الخيل في السوق.

1.2.1. Theoretical Gaps

1.2.2. Practical Gaps

This section ends with the main research question

1.3. Research Significance

1.3.1. At the theoretical level

Scientific Significance: This study addresses a critical gap in local literature by merging equine science with economic analysis, providing a foundational reference for future academic research on equine industry economics in the Gulf region.

1.3.2. At the practical level

- 2. Practical Significance:** The findings will provide empirical, data-driven insights for relevant stakeholders—such as the Saudi Arabian Equestrian Federation and the Ministry of Environment, Water, and Agriculture. This data can assist in evaluating the necessity of subsidies for horse feed or regulating veterinary service prices, thereby safeguarding the equine wealth and supporting the sustainability of the equestrian sector in the Kingdom

الأهمية العلمية: تسد هذه الدراسة فجوة حرجية في الأدبيات المحلية من خلال دمج علوم الخيل بالتحليل الاقتصادي، مما يوفر مرجعاً أساسياً للبحوث الأكاديمية المستقبلية حول اقتصاديات صناعة الخيل في منطقة الخليج.

ستوفر النتائج رؤى واقعية مبنية على البيانات للجهات المعنية—مثل الاتحاد السعودي للفروسية ووزارة البيئة والمياه والزراعة. يمكن أن تساعد هذه البيانات في تقييم مدى الحاجة لدعم أعلاف الخيل أو تنظيم أسعار الخدمات البيطرية، وبالتالي حماية الثروة الحيوانية ودعم استدامة قطاع الفروسية في المملكة.

2.1. Research Questions

2.2. Research Objectives

2.3. Research Hypotheses

2.4. Research Model

2.5. Research Methodology

2.6. Scope of The Study

2.7. The Suggested Project Structure

3.Chapter 2: Literature Review

3.1. Introduction

Brief introduction for the chapter

3.2. The independent variable

3.3. The dependent variable

3.4. The relationship between the independent and the dependent variables

3.5. Conclusion

References