

Impact Investment

الاستثمار الاجتماعي

الدليل البصري



د. معن التنجي

غياث خليل هوارى

بسم الله الرحمن الرحيم

الاستثمار الاجتماعي الدليل البصري	
سبر تصميم الأعمال	الناشر
مؤسسة قدرة استراتيجي	بالتعاون مع
يناير 2020	تاريخ النشر
غياث هواري، د. معن التنجي	الإعداد
جميع الحقوق محفوظة سبر تصميم الأعمال ©2020	

Impact Investment

الاستثمار الاجتماعي

الدليل البصري

رحلة الدليل



مقدمة

الاستثمار بهدف إحداث **أثر إيجابي اجتماعي** وبيئي بالتوازي مع الحصول على **عائد مالي** يُنظر للاستثمار الاجتماعي على أنه الاستراتيجية الأكثر فعالية في التصدي للتحديات العالمية، تحديات المجتمع والبيئة والشباب، والتي عجز العمل الخيري حتى الآن للتصدي له. نفخر في سبر الدور الذي نلعبه في نقل التوجهات العالمية التي نعتقد بأهميتها للمنطقة العربية وتوافق ظروفها، وإعادة تقديمها وتخصيصها على المنطقة العربية.



ونعمل الآن على نشر ثقافة هذا التوجه عربياً، ونقله بدءاً من العدد الخاص من نشرة اتجاهات الأثر الاجتماعي الذي تم تخصيصه للاستثمار الاجتماعي وطرق قياسه وإدارته ([حمل من هنا](#))، والتي توافقت مع إطلاق نسخة الشرق الأوسط من دراسة الاستثمار الاجتماعي بالتعاون مع الشبكة العالمية للاستثمار الاجتماعي *Global Impact Investing Network*، والتي يسرنا أن نتقدم لها بالشكر والتقدير على دعمها البحثي لهذه الدراسة ودورها في نشر وترويج الدراسة بين أعضاء الشبكة.

والآن نطلق هذا **الدليل البصري في الاستثمار الاجتماعي**، والذي نعرض فيه مفهوم الاستثمار الاجتماعي، والتوجهات العالمية والعربية في هذا النوع من الاستثمار.

مفهوم الاستثمار الاجتماعي



واحة في صحراء الخليج العربي, نرّمز فيها إلى
الاستثمار الاجتماعي الذي يعتمد على وجود أثر
اجتماعي إيجابي خيراً كان المشروع أو ربحياً.

Photo by: JD Benthien

مفهوم الاستثمار الاجتماعي

مفاهيم مؤسسة

شراء ممتلكات أو منتجات بهدف الحصول على عائد مالي منها أو إعادة بيعها بقيمة أعلى.	الاستثمار Investment
هو إمساك الأصل (مثال: أرض، أو بيت، أو نقود، ..) وعدم تملكه أو توريثه لأحد، ولا يجوز التصرف به بأي شكل من الأشكال كبيعه أو هبه. وفي نفس الوقت يتم التصديق بعائداته أو منتجاته في الحلال وفي الأماكن التي حددها الواقف بنية التقرب إلى الله تعالى.	الوقف Wakf
هو التغيير الذي نحدثه في المجتمع، أو البيئة. قد يكون هذا التغيير: منفعة للناس، أو حل مشكلة ما.	الأثر الاجتماعي Social Impact
الاستثمار بهدف إحداث أثر إيجابي اجتماعي وبيئي، بالتوازي مع الحصول على عائد مالي	الاستثمار الاجتماعي Social Investment Impact Investing
مؤسسة تشتمل غايتها على الجمع بين تحقيق الربح وخدمة المجتمع والبيئة..	المؤسسة الاجتماعية Social Enterprise

تداخل القيمة المالية مع القيمة الاجتماعية



القيمة الاجتماعية

القيمة المالية



المنظمات الخيرية	المؤسسات الاجتماعية	الشركات التجارية
تعتمد على المنح، وأحياناً أخرى على المزج بين المنح والاستثمار	تغطية التكاليف من المبيعات يعاد استثمار الأرباح في مشاريع اجتماعية	تخصص جزءاً من أرباحها في الأعمال الخيرية
العائد الاجتماعي فقط	العائد الاجتماعي أولاً	العائد المالي أولاً

كيف يختلف الاستثمار الاجتماعي عن العمل الخيري والربحي؟

المشروع الخيري 	مشروع الاستثمار الاجتماعي 	المشروع الربحي 	
منح	استثمار ومنح	استثمار	التمويل
مطلوب (طالما المشروع مستمر)	غير مطلوب (إذا استطاع المشروع تحقيق عائدات تغطي تكاليفه) مطلوب جزئياً (إذا حصل عجز مالي جزئي في المشروع)	لا يوجد	المنح في السنوات اللاحقة
نعم	نعم	لا	يهدف إلى تحقيق أثر اجتماعي
لا	نعم	نعم	يهدف إلى تحقيق عائدات مالية
ضعيفة إلى متوسطة	مرتفعة	مرتفعة	إمكانية استدامة المشروع
مرتفعة	متوسطة	متوسطة	مخاطر توقف المشروع

<p>المشروع الخيري</p> 	<p>مشروع الاستثمار الاجتماعي</p> 	<p>المشروع الربحي</p> 	
<p>مزيد من المنح والتبرع</p>	<p>1. الربحية، زيادة الهامش الربحي للمنتجات والخدمات، أو تخفيض التكاليف بما يزيد الهامش الربحي.</p> <p>2. الحصول على دعم جزئي للمشروع، وهو أمر يجذب الداعمين، فهو من خلال تمويله لجزء من مصاريف المشروع، يحقق استدامة للأثر الاجتماعي المنشود، على خلاف المشاريع الخيرية التقليدية التي تتطلب تمويل كامل المشروع وطوال فترته.</p> <p>3. التمويل، حصول الشركة على تمويل من خلال المصارف (قروض رأسمالية أو أدوات تمويل إسلامي) أو دخول مستثمرين جدد (حقوق الملكية).</p> <p>4. مزيد من المنح والتبرع.</p>	<p>1. الربحية، زيادة الهامش الربحي للمنتجات والخدمات، أو تخفيض التكاليف بما يزيد الهامش الربحي.</p> <p>2. التمويل، حصول الشركة على تمويل من خلال المصارف (قروض رأسمالية أو أدوات تمويل إسلامي) أو دخول مستثمرين جدد (حقوق الملكية).</p>	<p>حلول تجاوز العثرات المالية لتحقيق الاستدامة</p>

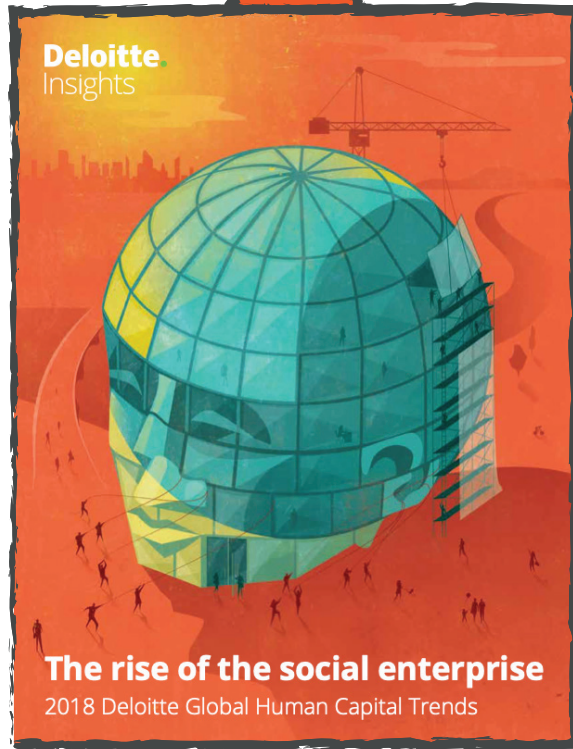
تصاعد الاستثمار الاجتماعي







صورة من سنغافورة، الدولة التي تستضيف
AVPN مركز شبكة الاستثمار الاجتماعي في آسيا
وتقود توجهات الاستثمار الاجتماعي في آسيا

Photo by: Jason Goh

العصر المقبل هو عصر صعود
الاستثمار الاجتماعي
IMPACT INVESTMENT



فلماذا؟

	<p>من القطاع الخيري يرى أن الاستثمار الاجتماعي تحوّل إيجابي مهم في نموذج عمله</p> <p>دراسة لمركز Centre for Charity Effectiveness في جامعة لندن، شملت 190 منظمة خيرية حول العالم في عام 2017</p> <p>"Social investment as a new charity finance tool: using both head and heart"</p>	<p>66%</p>
	<p>من الشركات حول العالم، تعتبر أن الأثر الاجتماعي والمواطنة من الأولويات الهامة في توجهاتها الاستراتيجية</p> <p>دراسة لشركة Deloitte شملت أكثر من 11 ألف قيادي تنفيذي حول العالم، في عام 2018</p> <p>"Deloitte Global Human Capital Trends survey, 2018"</p>	<p>77%</p>
	<p>من المنظمات في المملكة العربية السعودية تحصل على دعم من مؤسسات مانحة لا يغطي احتياجاتها</p> <p>د. سامر أبورمان. (2015) استطلاع المؤسسات الخيرية المانحة في عيون الجهات الخيرية في المملكة العربية السعودية</p>	<p>62%</p>
	<p>من المنظمات في أمريكا وكندا انخفض تمويلها في النصف الأول من عام 2017</p> <p>Nonprofit Research Collaborative (2017) Winter 2017 Nonprofit Fundraising Study</p>	<p>20%</p>

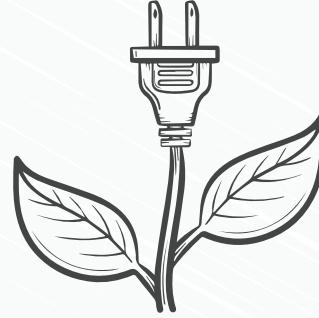
أسباب في الاستدامة

الأولويات الاستراتيجية للقطاع الخيري حول العالم

الاستدامة المالية	1
الأثر الاجتماعي	2
حجم القضية المجتمعية التي تتصدى لها	3
توسيع حجم العمل	4

ما هي الأولويات الاستراتيجية للقطاع الخيري حول العالم؟

الاستدامة المالية هي الأولوية الأهم



دراسة لمركز Centre for Charity Effectiveness في جامعة لندن، شملت 190 منظمة خيرية حول العالم في عام 2017
"Social investment as a new charity finance tool: using both head and heart"

أفكار ملهمة لمشاريع في الاستثمار الاجتماعي



آلة الخياطة التراثية والتي انتشرت سابقاً في المنطقة العربية، ترمز للمشاريع المنزلية التي تمثل مورداً اقتصادياً وقيمة اجتماعية بنفس الوقت.

Photo by: Pexels

اشتر دفترًا .. ازرع شجرة

BARON FIG

www.baronfig.com



التصحر وتناقص الأشجار.

التحدي
المجتمعي



تبيع هذه الشركة دفاتر ملاحظات جميلة يحتاجها المبدعون والمهنيون.

القيمة
المالية



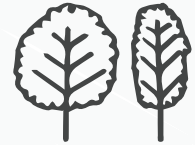
مع كل دفتر واحد يشتريه الزبون، تلتزم الشركة بزراعة شجرة واحدة!

القيمة
الاجتماعية



زرعت الشركة ٥٢,٨٦٦ شجرة في أكثر من ٣٠ دولة حول العالم.

الأثر
الاجتماعي



نظارات إلى من يحتاجها

WARBY PARKER

eyewear

www.warbyparker.com



تقول الشركة أن ٧٠٣ مليون فرد حول العالم يحتاج إلى نظارات طبية ولا يستطيع الحصول عليها.

التحدي
المجتمعي



بيع نظارات طبية بنسبة ربح ٢٠٪.

القيمة
المالية



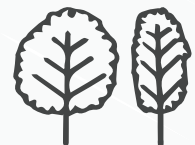
مع كل نظارات تبيعها، تلتزم الشركة بتقديم قيمة كلفة النظارات إلى منظمات خيرية تقوم بإجراء الفحوصات الطبية وبيع النظارات بأسعار معقولة في مجتمعها.




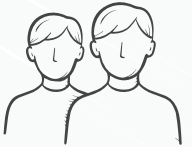
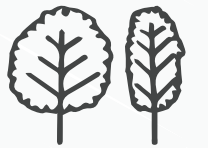
القيمة
الاجتماعية





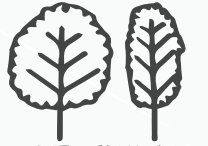


وزعت شركة Warby Parker قيمة مليون نظارة حول العالم.

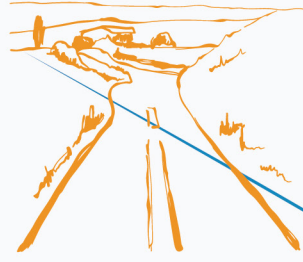
الأثر
الاجتماعي



<p>واحد بواحد</p> <p>TOMS</p> <p>www.toms.com</p>	
<p>احتياج الأطفال لأحذية مناسبة، في الوقت الذي يصعب فيه على المنظمات شراء أحذية بالمقاس والشكل المطلوب للأطفال.</p>	<p>التحدي المجتمعي</p> 
<p>بيع الأحذية المريحة (الطبية).</p>	<p>القيمة المالية</p> 
<p>مع كل حذاء تبيعه، تقدم حذاء لطفل يختاره كما يحب، يدفعه للالتزام بالمدرسة، واللعب وتحسن صحته.</p>	<p>القيمة الاجتماعية</p> 
<p>٥٠ مليون طفل استفاد منها حول العالم.</p>	<p>الأثر الاجتماعي</p> 

<p>شركاء الوصول</p> <p>Accessibility Partners</p> <p>www.accessibilitypartners.com</p>	
<p>احتياج ذوي الاحتياجات الخاصة للاستفادة من التكنولوجيا، وفي المقابل لا تمتلك شركات التكنولوجيا الخبرة الكافية لتجريب منتجاتها مع ذوي الاحتياجات الخاصة وتطويرها بما يتوافق معهم.</p>	<p>التحدي المجتمعي</p> 
<p>بيع حلول تجريب المنتجات وتطويرها بما يتوافق مع ذوي الاحتياجات الخاصة.</p>	<p>القيمة المالية</p> 
<p>وصول التكنولوجيا لذوي الاحتياجات الخاصة.</p>	<p>القيمة الاجتماعية</p> 
<p>استفادت ٥٠ شركة تكنولوجيا في تطوير ٢٥٠٠ منتج يتوافق أيضا مع ذوي الاحتياجات الخاصة على مدار ١٠٠ عام.</p>	<p>الأثر الاجتماعي</p> 

توجهات الاستثمار الاجتماعي



صورة لعنفات الرياح في إيطاليا، والتي ترمز
لإحدى توجهات الاستثمار في موارد الطاقة
النظيفة

Photo by: Pixabay

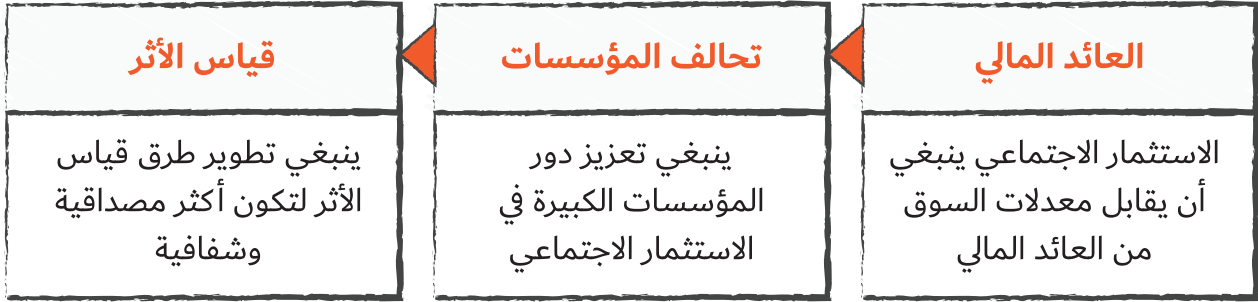
تقريبا كل ما تعرفونه عن الاستثمار الاجتماعي... خاطئ!

Wendy Abt

رئيس مؤسسة WPA, Inc. لحلول استراتيجيات الاستثمار في بريطانيا، عملت في القيادة التنفيذية لمؤسسات دولية مثل USAID و Bill & Melinda Gates، ماجستير الطرق الاحصائية من جامعة هارفرد



ثلاث توجهات ينبغي تعزيزها في الاستثمار الاجتماعي:



للاطلاع على الأخطاء الثلاثة الشائعة في الاستثمار الاجتماعي يرجى قراءة المقالة الكاملة في النشرة الرابعة من اتجاهات الأثر الاجتماعي.

هل الريادة المجتمعية تهدف أيضا إلى الربح؟

كنة المعمار

مدير الابتكار في شركة سبر، شاركت في تأسيس عدد من مختبرات الابتكار للمشاريع الناشئة، ومختبرات الابتكار الإنسانية مع منظمات دولية وأممية، حاصلة على شهادة الدراسات المتقدمة في الابتكار LEAD من جامعة ستانفورد.



تعتمد على المنح ولا تهدف لتحقيق الربح



استثمار ربحي يحقق أثر اجتماعي

تعتمد على المنح في البداية، ثم تتضمن خدمات ومنتجات مجانية، وأخرى مدفوعة

تعرف الريادة الاجتماعية على أنها استخدام الأساليب المبتكرة لتنمية المشروعات ذات الأهداف الاجتماعية، والتي توفر حولا لا يتم توفيرها من خلال اقتصاد السوق التقليدي، وذلك من خلال تطبيق نموذج عمل يهدف إلى تطوير حلول مستدامة. والريادة المجتمعية تأخذ ثلاثة أشكال، إحداها الاستثمار الاجتماعي:

للاطلاع على الأشكال الثلاثة للريادة المجتمعية يرجى قراءة المقالة الكاملة في النشرة الرابعة من اتجاهات الأثر الاجتماعي.

خمسة دروس مستفادة من خمس سنوات عمل في الاستثمار الاجتماعي

Dr. Lucy Heady

مدير قياس الاثر في منظمة Nesta البريطانية المتخصصة في حلول الابتكار للقطاع الخيري. عملت سابقا مدير التقييم والقياس في مؤسسة Children's Investment Fund Foundation . ماجستير ادارة الاعمال في جامعة لندن، والدكتوراه من جامعة كامبردج.



أهمية التوفيق بين الربح والأثر

تخصيص موارد لقياس الأثر

تبني الأثر الاجتماعي في هيئة الاستثمار

مخاطر تحقيق الأثر يرتبط بأكثر من بُعد

تحدي التركيز الدائم على الأثر

للاطلاع على تفاصيل الدروس الخمسة يرجى قراءة المقالة الكاملة في النشرة الرابعة من اتجاهات الأثر الاجتماعي.

إطار قياس الأثر للاستثمار الاجتماعي

Genevieve Maitland Hudson

محاضرة في مركز جامعة كامبردج للابتكار الاجتماعي، وجامعة اكسفورد، كاتبة في صحف عالمية مثل the Guardian و The Daily Telegraph . مدير التعليم والتأثير في المجموعة الاستثمارية Social Investment Business المتخصصة في الاستثمار الاجتماعي في بريطانيا.



نعمل في مجموعة Social Investment Business على قياس أثر دعم مشاريع الاستثمار الاجتماعي من خلال مقياس يرتكز على ستة أبعاد:

السوق

التوظيف

نموذج العمل

القدرة المالية

المساواة

المجتمع

للاطلاع على تفاصيل هذه الأبعاد الستة والحصول على المقياس يرجى قراءة المقالة الكاملة في النشرة الرابعة من اتجاهات الأثر الاجتماعي.

بيئة الاستثمار الاجتماعي في آسيا

شركة أبحاث واستشارات تتوزع فروعها في عشرات المدن حول العالم، عضو في مجموعة MARSH & McLENNAN COMPANIES من بين أغنى 500 شركة حول العالم



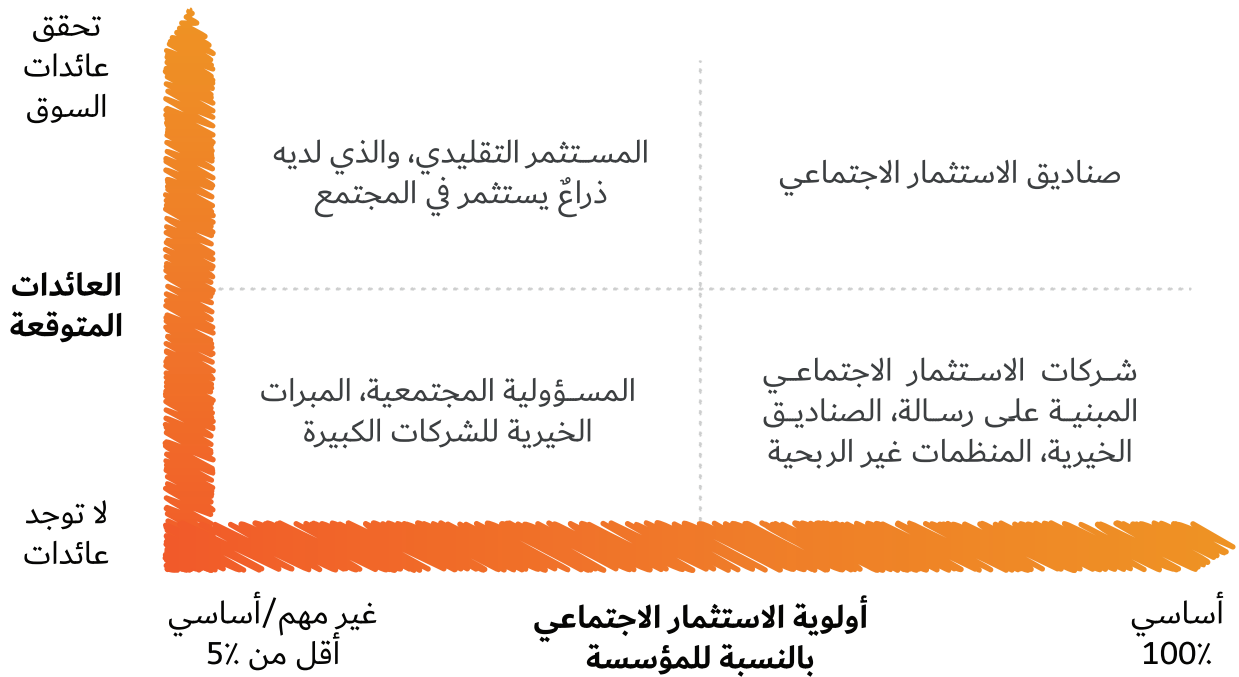
شبكة الاستثمار الاجتماعي في قارة آسيا، تهدف إلى دعم المستثمرين لتعزيز الأثر الاجتماعي في آسيا. تدعمها حالياً أكثر من 550 منظمة عضو في الشبكة.



شبكة عالمية تدعم المنظمات والشركات والمؤسسات المالية حول العالم، والتي تهدف في استثماراتها إلى إحداث أثر إيجابي في المجتمع. تدير منصة المؤشرات العالمية IRIS في إدارة الأثر الاجتماعي، والتي يستفيد منها آلاف المنظمات والشركات.



نوضح في المخطط الآتي تصنيفات المستثمرين في الأثر الاجتماعي في آسيا:



للاطلاع على تفاصيل هذه الفئات الأربعة، وفهم الدوافع والتحديات لكل فئة في الاستثمار الاجتماعي، يرجى قراءة المقالة الكاملة في النشرة السادسة من اتجاهات الأثر الاجتماعي.

خارطة الطريق لمستقبل الاستثمار الاجتماعي: إعادة تشكيل الأسواق المالية

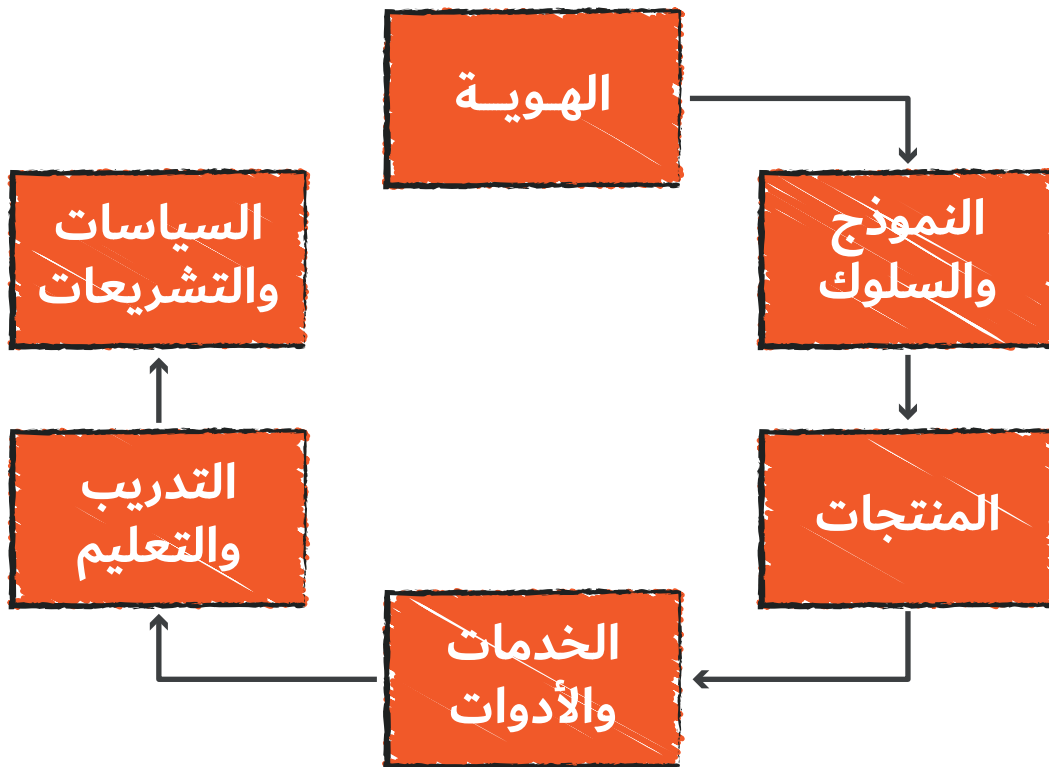
الشبكة العالمية للاستثمار الاجتماعي

شبكة عالمية تدعم المنظمات والشركات والمؤسسات المالية حول العالم، والتي تهدف في استثماراتها إلى إحداث أثر إيجابي في المجتمع. تدير منصة المؤشرات العالمية IRIS في إدارة الأثر الاجتماعي، والتي يستفيد منها آلاف المنظمات والشركات.



نطمح في الشبكة العالمية للاستثمار الاجتماعي إلى خلق بيئة استثمارية يأخذ فيها صنّاع القرار العوامل البيئية والاجتماعية بعين الاعتبار في قراراتهم، كأسلوبٍ "اعتيادي" في إدارة الاستثمار.

تحقيق هذه الرؤية يتطلب ثمانية عشر إجراء مصنفة في ست خطوات، تبدأ ببناء هوية الاستثمار الاجتماعي، وتنتهي بتطوير السياسات والتشريعات:



للاطلاع على تفاصيل هذه الخطوات الست يرجى قراءة المقالة الكاملة في النشرة السادسة من اتجاهات الأثر الاجتماعي.

لقراءة المزيد عن هذه التوجهات في الاستثمار الاجتماعي ندعوكم لتحميل أعداد نشرة اتجاهات الأثر الاجتماعي



النشرة السادسة



النشرة الرابعة



الخطوة التالية؟

الاجتماعي، هناك لغة مغلقة ينبغي أن تتخطى منها

الموضوع
معرض النتائج واضح
سهل الفهم؟

المبتاع
هل يعرض النتائج
بطريقة إبداعية؟

ممارس في
قياس الأثر
الاجتماعي
Practitioner in Social
Impact Assessment

صورة أثناء ورشة "ممارس في قياس الأثر الاجتماعي" التي قدمتها شركة سبر مؤخرا، ضمن الخطوات العملية التي تقوم بها شركة سبر في مجال الاستثمار الاجتماعي

التحدي الأساسي الذي يحول دون استفادة المنظمات الخيرية للاستفادة من الاستثمار الاجتماعي كوسيلة للتمويل وصنع الأثر هو:

احتياجها إلى مزيد من الوعي والإدراك

دراسة لمركز Centre for Charity Effectiveness في جامعة لندن، شملت 190 منظمة خيرية حول العالم في عام 2017
"Social investment as a new charity finance tool: using both head and heart"

فما هي الخطوة المقبلة؟

كيف نعزز وعي وإدراك المنطقة العربية بالاستثمار الاجتماعي؟
كيف يمكن أن تستفيد من الاستثمار الاجتماعي كاستراتيجية في:

تقديم منفعة ملموسة للناس

الاستدامة المالية للمنظمة الخيرية

التشبيك مع مختلف قطاعات المجتمع

تعزيز سمعة المنظمة

أولاً

استفد من حلول الشركات الاحترافية المتخصصة

تواصل مع سبر لتعمل معك في

- دراسة فرص الاستثمار الاجتماعي في الشرق الأوسط
- دراسة الجدوى الاقتصادية والاجتماعية لمشروع الاستثمار الاجتماعي
- ابتكار القيمة المقدمة وتصميم المشروع
- قياس الأثر والعائد الاجتماعي

info@sabr-sp.com

استفد من النشرة التخصصية



**اتجاهات
الأثر الاجتماعي**
Social Impact Trends

استفد من أول برنامج إلكتروني موجه للمدراء في الأثر الاجتماعي

قياس الأثر الاجتماعي للمدراء

SOCIAL IMPACT MEASUREMENT FOR EXECUTIVES



يقدمه لكم
د. معن التنجي

ثانياً

انضم الى أكبر مجتمع عربي في الاستثمار الاجتماعي
في أول مؤتمر عربي متخصص

Promotion ad

مؤتمر

الاستثمار الاجتماعي

في العالم العربي 2020

IMPACT INVESTING

CONFERENCE IN THE ARAB WORLD 2020

Bahrain 28-29 March 2020

للمشاركة في المؤتمر

الإعلام

التحدث

الرعاية

تواصل معنا

info@sabr-sp.com

نحو استثمار متمركز حول الإنسان
TOWARD HUMAN-CENTERED INVESTING

ORGANIZED BY



ثالثاً

ساهم في دعم صندوق الاستثمار الاجتماعي الذي سيتم مناقشته وإطلاقه في المؤتمر

Promotion ad

ندعو المستثمرين ورجال الأعمال إلى المساهمة في

صندوق الاستثمار الاجتماعي IMPACT INVESTING FUND

يساهم الصندوق في حل المشاكل الاجتماعية المعقدة من خلال الاستثمار في شركات الاستثمار الاجتماعي الهادفة إلى الربح وتعتمد على الابتكار الاجتماعي كمنهجية في عملها

نعان عن إطلاق الصندوق في

مؤتمر
الاستثمار الاجتماعي
في العالم العربي 2020
IMPACT INVESTING
CONFERENCE IN THE ARAB WORLD 2020

Bahrain 28-29 March 2020

لمزيد من التفاصيل التواصل معنا


info@sabr-sp.com

ORGANIZED BY




مواقع سبر

أدوات سبر

 tools.sabr-sp.com




مركز سبر للقياس

 assessments.sabr-sp.com




الموقع الرسمي

 www.sabr-sp.com



منصة المتابعة والتقييم

 meal-hub.com



منصة العائد الاجتماعي

 www.sreturn.com



منصة الابتكار الاجتماعي

 innovationhub.social

