

# المنتدى العاشر لتطوير القطاع غير الربحي

تحول المؤسسات غير الربحية نحو مستقبل مستدام

## الاستثمار من أجل مستقبل مستدام

كريم سيد

خبير التمويل المستدام - كريتيك سويس

26 - 27 مارس 2022 م السعودية - الظهران - جامعة الملك فهد للبترول والمعادن



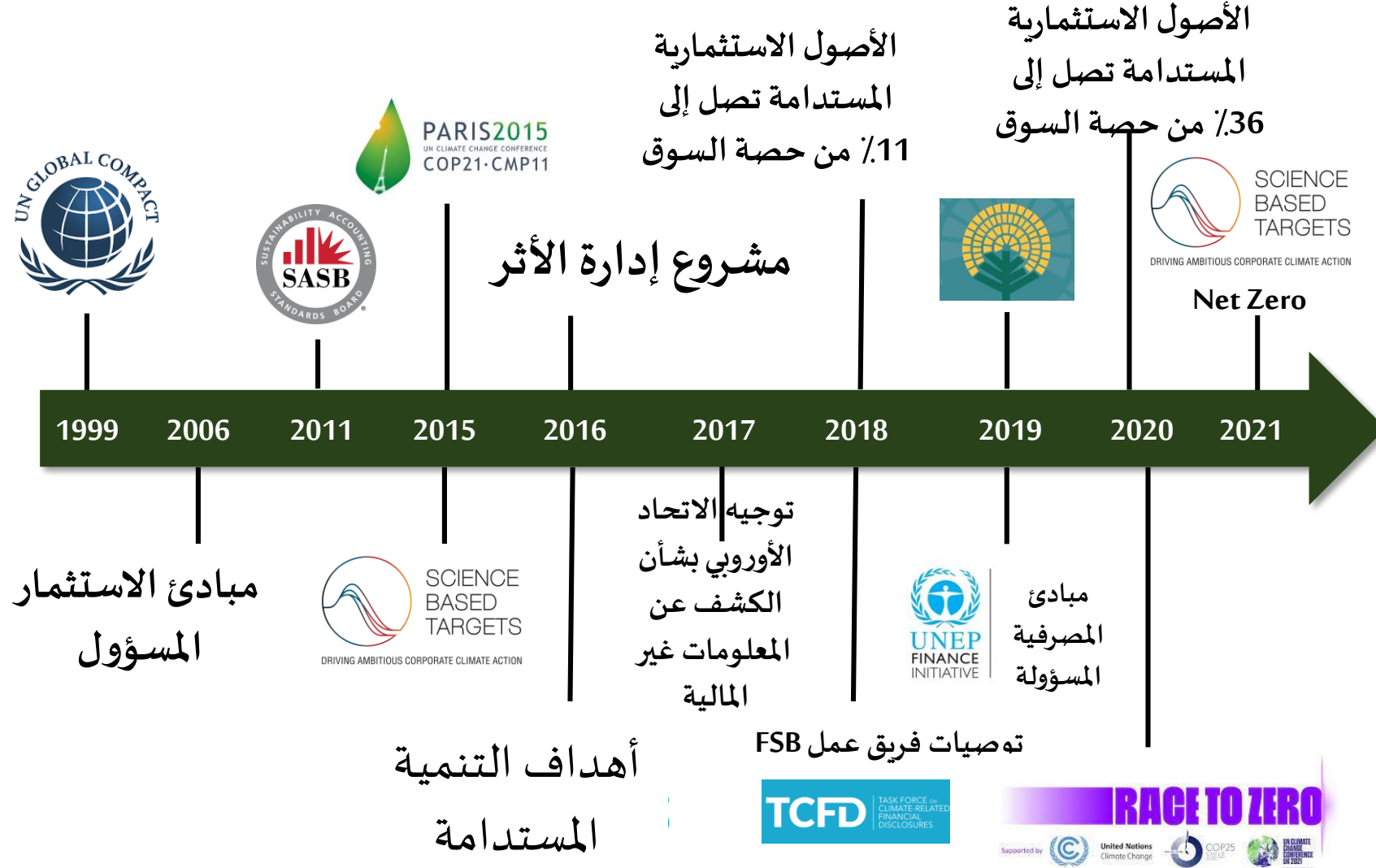
## ماذا يعني الإستثمار المستدام؟



"نعم. دُمِرَ الكوكب. ولكن لأجل لحظة جميلة من الزمن ، صنعنا قيمة للمساهمين"

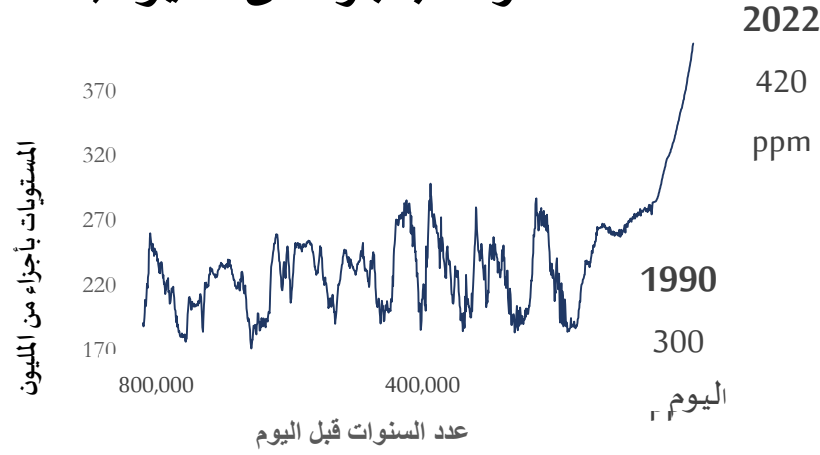


# تطوير سوق الاستثمار المستدام



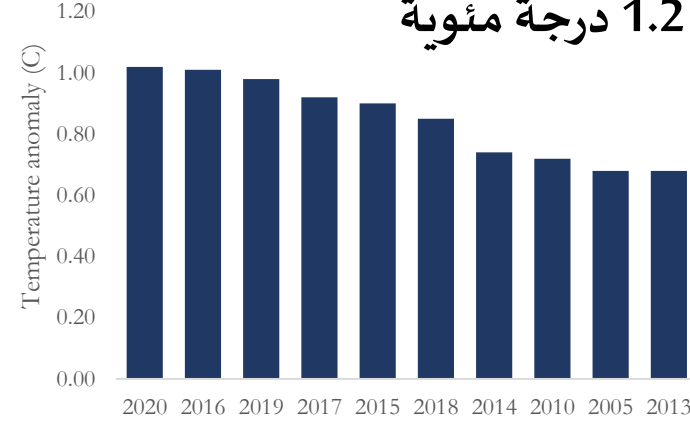
# التحديات كبيرة

نسبة ارتفاع مستويات انبعاث  
الغازات بأجزاء من المليون (PPM)

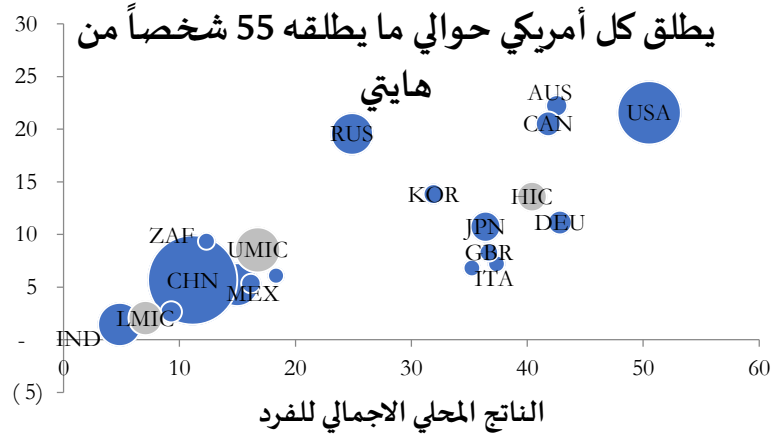


متوسط درجة الحرارة العالمية الحالية:

1.2 درجة مئوية



انبعاث غاز ثاني أكسيد الكربون من الفرد الواحد



SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

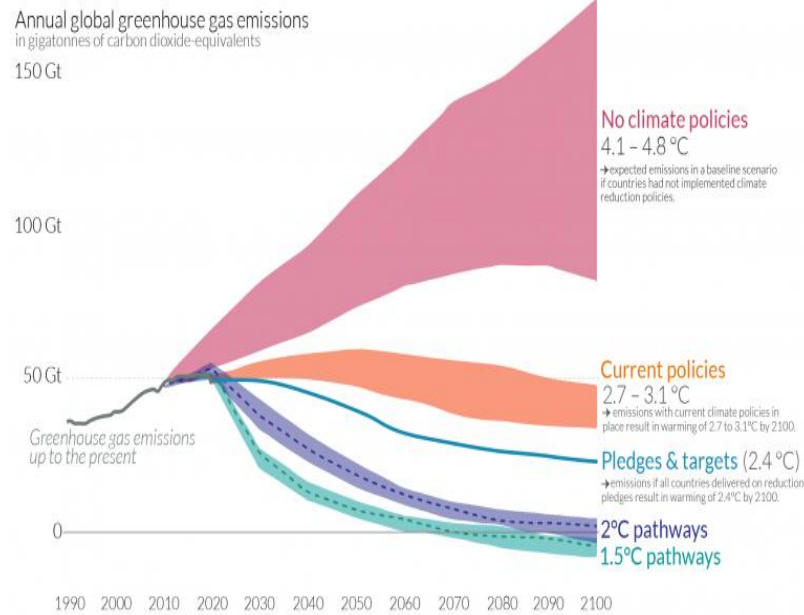


فجوة التمويل لبلوغ أهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة: 100 تريليون دولار



# درجة القلق: ما أهمية هدف 1.5 درجة مئوية؟

## الممرات

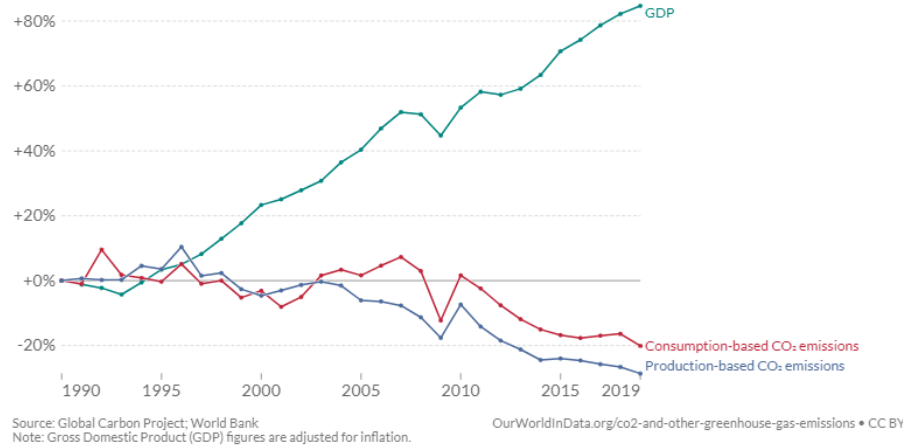


درجات الاحتباس الحراري التي تتخطى 1.5 درجة مئوية ستؤدي إلى صدمات مناخية كبيرة وستؤثر على المناخ بنسبة تتجاوز (> 66%)

	1.5 درجة مئوية	2 درجة مئوية	3 درجة مئوية
فقدان التنوع البيولوجي	14%	18%	29%
الجفاف	0.95 مليار نسمة	1.15 مليار نسمة	1.29 مليار نسمة
الأمن الغذائي	\$63 مليار	\$80 مليار	\$128 مليار
حرارة شديدة	2 – 4x more	4 – 8x more	8 – 12x more
ارتفاع مستوى البحر	0.28 – 0.55m	0.33 -0.61m	0.44 – 0.76m
الفيضانات	24%	30%	لا يوجد بيانات



# هناك بوادر تقدم



فصلت السويد نمو الناتج المحلي الإجمالي عن الانبعاثات

هناك صلة قوية بين الانبعاثات ومستويات المعيشة ، لكن بعض البلدان تحرز تقدمًا ، حتى لو تم تصحيحها من أجل التجارة



Source: Net Zero Tracker. Energy and Climate Intelligence Unit, Data-Driven EnviroLab, NewClimate Institute, Oxford Net Zero. Last updated: 2nd November 2021.  
OurWorldInData.org/co2-and-other-greenhouse-gas-emissions • CC BY

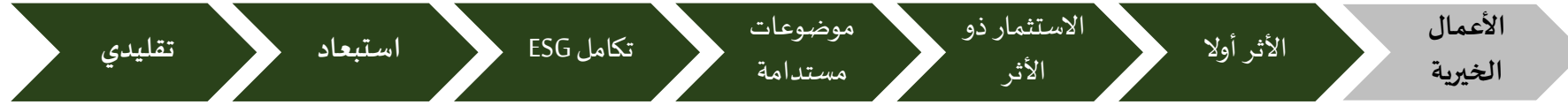
ما هي الدول التي لديها أهداف نت زيرو

في حين أن السياسات الحالية لا تلي ما هو مطلوب ، فإن أهداف الصفر الصافي مغطاة بنسبة 80% من الاقتصاد العالمي



# أشكال الإستثمار المستدام

+1000% نمو منذ 2014



- لا يوجد عائد مالي
- الهدف من العوائد والأثر ليست متساوية
- تهدف للإحداث أثر اجتماعي و/أو بيئي إيجابي قابل للقياس جنباً إلى جنب مع عوائد سوقية
- غالباً ما يستخدم OPIM كإطار عمل بالإضافة إلى IMP
- تتعرض لمواضيع الاستدامة؛ على سبيل المثال، تغير المناخ، المياه، التنوع البيولوجي و التعليم الجيد
- غالباً ما تُستخدم أهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة كإطار عمل
- النظري المخاطر والفرص المادية للحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية في حالة الإستثمار
- استبعاد القطاعات المثيرة للجدل، مثل التبغ أو الأسلحة. استبعاد الشركات التي تخالف الأعراف والاتفاقيات الدولية - "القائمة السوداء"
- عدم الإخذ بعين الاعتبار لمبادئ الحوكمة البيئية والاجتماعية ESG

ESG

نمو السوق بنسبة 122% منذ عام 2014



# مبادئ الحوكمة البيئية والاجتماعية (ESG) مقابل الأثر

<ul style="list-style-type: none"> <li>انبعاثات الغازات</li> <li>إدارة الطاقة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>المياه</li> <li>جودة الهواء</li> <li>الأثر البيئي</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>تصميم المنتج</li> <li>إدارة المخلفات</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>حقوق الانسان</li> <li>الصحة والأمان</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>حقوق العمال</li> <li>أمن البيانات</li> <li>الخصوصية</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>جودة المنتج</li> <li>التنوع</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>تشكيل مجلس إدارة</li> <li>الفساد والرشوة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>الأجور</li> <li>سلاسل التوريد</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>المخاطر</li> <li>التدقيق والإبلاغ</li> </ul>

البيئة
القضايا الاجتماعية
الحوكمة



عوامل وأمثلة  
ESG

• ما هو الأثر وما مدى أهميته؟
• من المستفيدين وما هي احتياجاتهم؟
• ما هو حجم وعمق ومدى الأثر؟
• ما هي القيمة المضافة للمستثمر والشركة؟
• ما هي المخاطر التي سوف تنتج عن اختلاف الأثر عما هو متوقع

ما هو
من
كم
المساهمة
المخاطر

مشروع إدارة الأثر  
خمسة أبعاد  
للتأثير





# فهم الاستثمار ذو الأثر



## أمثلة

الموارد والمدخلات المستخدمة	الأنشطة المنجزة	المخرجات المقدمة للمستفيدين	الأثر المباشر في المجموعة المستهدفة	الأثر طويل المدى في السوق
<ul style="list-style-type: none"><li>رأس المال</li><li>التكنولوجيا</li><li>الأشخاص</li><li>المهارات</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>الاستشارات</li><li>التدريب</li><li>التوظيف</li><li>المشورة</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>التدريب المكتمل</li><li>المرضى</li><li>المعالجون</li><li>الطاقة</li><li>المستخدمة</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>المهارات الجيدة</li><li>تعزيز النظافة</li><li>ترشيد استخدام الطاقة</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>انخفاض البطالة</li><li>مشاكل صحية أقل</li><li>مناخ أفضل</li></ul>



# إيجاد القيمة المستدامة

- زيادة عرض المنتجات المستدامة ، مدفوعًا بتغيير طلب المستهلك واستعداده للدفع مقابل البيئة الخضراء

أعلى خط نمو  
(الإيرادات)



- أن تصبح رائدًا في مجال الاستدامة وتساهم في إحداث أثر إيجابي

وضع العلامة  
التجارية



- خفض استهلاك الطاقة ، وتقليل الهدر وترشيد استهلاك المياه

خفض  
التكلفة



- تحسين كفاءة الوقود من خلال تحويل المركبات التقليدية إلى مركبات كهربائية

تحسينات  
إضافية



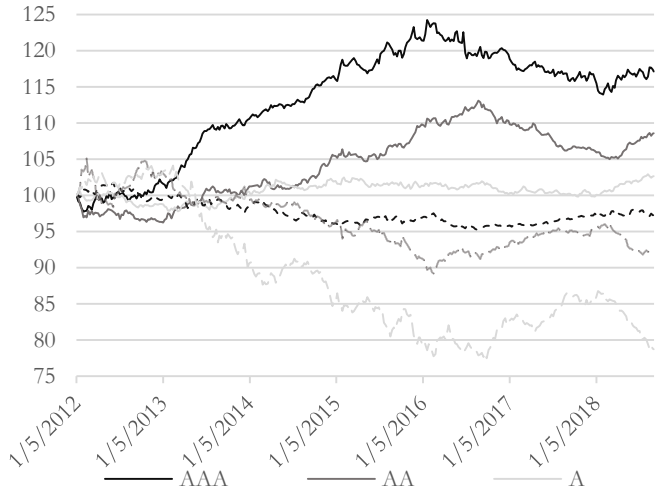
- الحصول على مستوى رضا عال عند الموظفين ونسب أفضل للاستمرار في العمل

رفع الإنتاجية

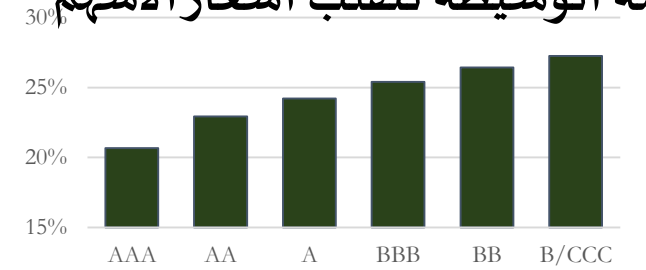


# الشركات المستدامة في وضع أفضل

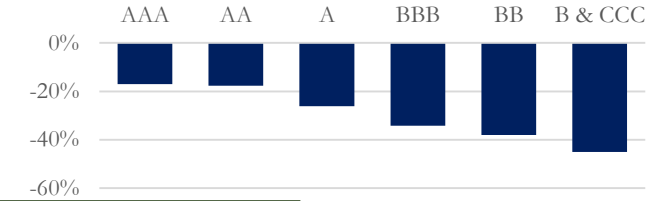
## حركة أسعار الأسهم



## القيمة الوسيطة لتقلب أسعار الأسهم



## أسوأ أداء سنوي لحركة أسعار الأسهم



	الولايات المتحدة الأمريكية		العالم ما عدا الولايات		الأسواق النامية	
	العادية	ESG	العادية	ESG	العادية	ESG
العائد السنوي	15.8%	15.8%	10.5%	11.1%	7.8%	9.1%
التقلب	9.5%	9.6%	11.4%	11.6%	14.4%	14.3%
النسبة	1.62	1.60	0.88	0.92	0.51	0.61
الحد الأقصى للتراجع	-13.9%	-13.8%	-23.3%	-22.6%	-35.2%	-33%
نسبة السعر إلى الأرباح	19.4	19.5	17.2	17.1	13.3	13.7
العائد الربحي	2.1%	2.1%	3.2%	3.2%	2.7%	2.8%



# الادعاءات الزائفة في كل مكان

مجلة فاينانشيال تايمز

تحذر من مخاوف الادعاءات الزائفة في مجال  
الاستثمار

بلومبيرج

المبلغين عن المخالفات يطلبون التعامل مع  
الادعاءات الزائفة

الاستثمار صديق البيئة

مجلة فوربس

تقدم البنوك الكبرى وعودًا كبيرة فيما يتعلق بالمناخ

تزايد اللوائح التنظيمية للتخفيف من المخاطر ويطالب المستثمرون بمزيد من  
الشفافية والمساءلة



# ماذا يمكن أن نعمل؟

1 تعزيز المؤسسة لاستراتيجيات الاستثمار المستدام والشركات التي تقوم بإزالة الكربون وتقديم حلول لمواجهة تحديات الاستدامة

2 التأكد أن كل الاستثمارات الخاصة تُستثمر بشكل مستدام وطلب الاستشارة من المستشارين الماليين إذا لزم الأمر وطلب تقديم بدائل استثمارية مستدامة.

3 مخاطبة أصحاب المصلحة والتفاعل معهم بشأن الاستثمارات المستدامة ونشر الرسالة. شارك بالمعرفة وناقش أهمية وجود قطاع مالي مستدام.

4 التعرف المستمر على تأثير القطاع المالي والفرص المتوفرة والمؤسسات المالية التي تلعب دورًا مهمًا في الانتقال إلى مرحلة الصفر الصافي (Zero Net).



# الأسئلة

