

نطاق الاستثمار 101

ما هو الفرق بين الاستثمار المؤثر والاستثمار الاجتماعي؟



كيف يتباين هذا النوع مع الاستثمارات المسؤولة والمستدامة والتقليدية؟



وأين تكمن الأعمال الخيرية بينها؟

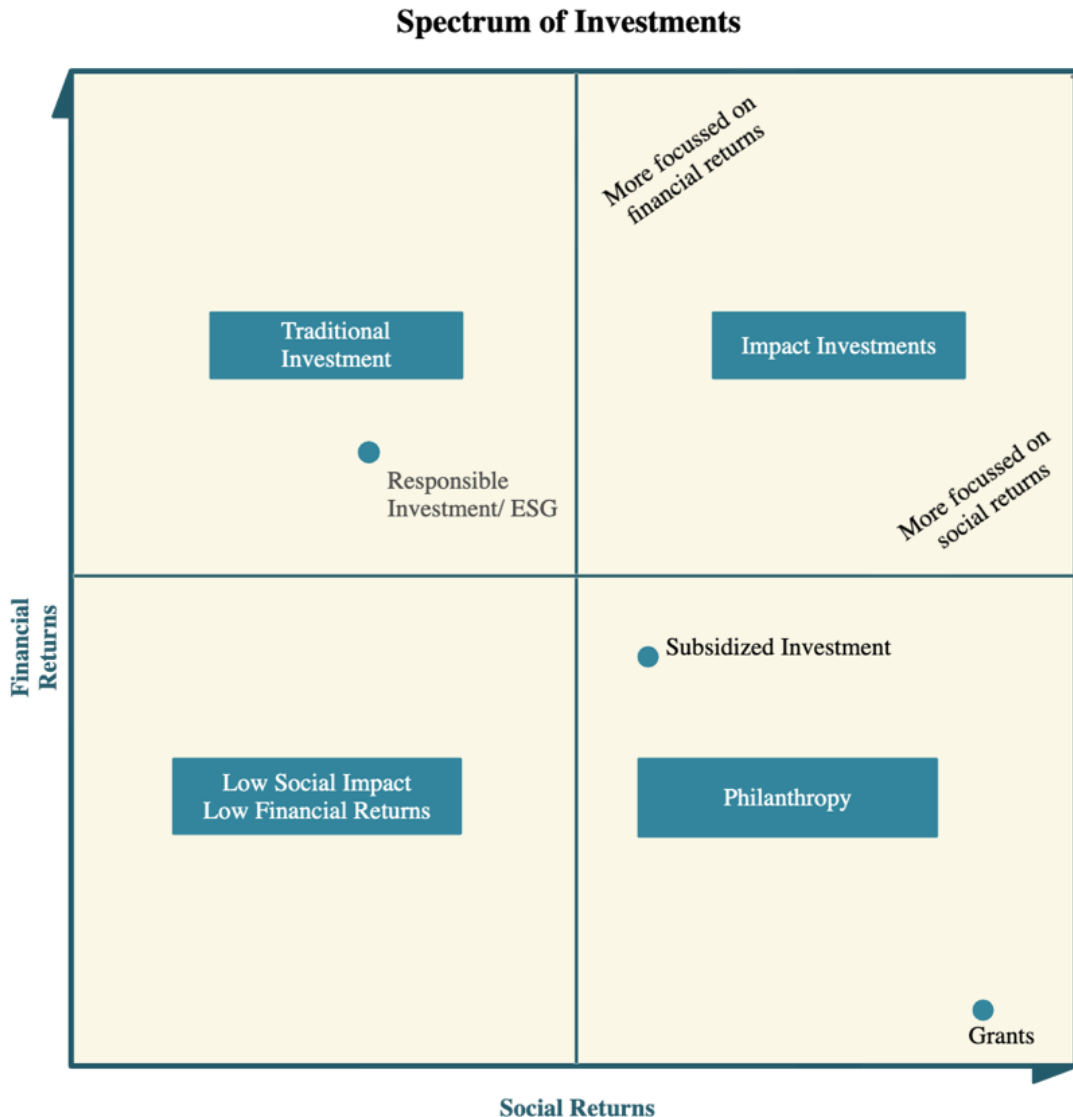


في هذه المقالة، سنقدم لك لمحة عامة عن نطاق الاستثمار الذي يهدف إلى المصلحة الاجتماعية والبيئية، ونناقش أهمية فهم أوجه الاتفاق والاختلاف.



في البداية، دعونا نلقي نظرة على أنواع مختلفة من الاستثمار وكيف تختلف عن بعضها البعض. تعتبر التعقيدات السياقية المحلية المتعلقة بكيفية فهم هذه المصطلحات من قبل رواد الأعمال والمستثمرين في المملكة العربية السعودية مسألة مقالة منفصلة. يوضح الشكل الرباعي أدناه مجموعة الاستثمارات التي نهتم بها في هذه المقالة. على المحور الرأسي لدينا العوائد المالية وعلى المحور الأفقي لدينا العوائد الاجتماعية المتوقعة من الاستثمار.

المصدر: مقتبس (Arabella Advisors)، 2013



الاستثمار المؤثر:

الاستثمار الذي يهدف إلى إحداث تأثير اجتماعي وبيئي إيجابي وقابل للقياس إلى جانب عائد مالي.



الاستثمار الاجتماعي:

الاستثمار الذي يركز على النتائج الاجتماعية و / أو البيئية وبعض العائدات المالية المتوقعة. يقع هذا في (النصف الأيمن من) الربع الأيمن العلوي.



الاستثمار المسؤول اجتماعياً (SRI):

يهدف SRI إلى نموذج أعمال يركز على التأثير على البيئة والمجتمع، وفي نفس الوقت، تعظيم العائد المالي. يقع في (أسفل يمين) الربع العلوي الأيسر.



الاستثمار البيئي والاجتماعي والحوكمة (ESG):

هذه ثلاث مجالات أوسع تتكون من مؤشرات غير مالية مختلفة توضح تأثير النشاط التجاري على البيئة والمجتمع وحوكمة الشركة. يبحث المستثمرون عن مؤشرات ESG قبل اتخاذ قرارات الاستثمار. نظرًا لأن العوائد المالية هي الدافع الرئيسي والعوائد الاجتماعية ثانوية، فإن هذا النوع من الاستثمار يقع في (أسفل يمين) الربع العلوي الأيسر جنبًا إلى جنب مع SRI.



المنح:

هي أعمال خيرية بحتة يتم تقديمها دون أي تركيز على العائدات المالية. يهتم المستثمرون فقط بمنح التأثير الذي تخلقه هذه الأعمال للمجتمع. يتم وضعها في (أسفل يمين) الربع السفلي.



الاستثمار المدعوم:

الاستثمار بهدف تخفيف عبء الديون أو خفض الضرائب للمنظمات التي تعمل على إحداث تأثير اجتماعي إيجابي. على الرغم من أنه لا يزال يقع في ربع العمل الخيري، ولكن في الجانب الأيسر العلوي.



نظراً لأن قطاع ريادة الأعمال الاجتماعية / المؤثرة في المملكة العربية السعودية في مهده، فمن المناسب لرواد الأعمال والمستثمرين فهم الفرق بين مسارات الاستثمار المختلفة مع الإشارة إلى المصلحة الاجتماعية والبيئية. سيساهم كل من المسارات المذكورة أعلاه في تحقيق أهداف رؤية المملكة 2030، حيث دعت المملكة كلا من القطاعين العام والخاص للمساهمة في نجاحها.

من المهم ملاحظة أن القضايا الاجتماعية والبيئية تتجلى في سلسلة من التعقيدات. قد يتطلب كل مظهر منها تدخلاً مختلفاً، مما يتطلب تطبيق المعرفة والاستراتيجية حيث يتمكن المستثمرون رواد الأعمال من اتخاذ قرارات مستنيرة. مؤسسة التمويل الأصغر التي تقدم قروضاً صغيرة ، على سبيل المثال ، قد تنجح في إصلاح المساكن مع السكان، في العشر الثاني (في توزيع الدخل) من أسفل ولكن ليس مع أدنى فئة عشرية. لإحداث التغيير الاجتماعي للفئات الأكثر ضعفاً قد يضطر المستثمر إلى التخلي عن العائدات المالية. من ناحية أخرى، إذا كان السكان المستهدفون من ذوي الدخل المنخفض (وليس الأقل)، فمن المنطقي أن يضع المستثمر الأموال في مشروع مستدام مالياً. يجب تحليل كل فرصة حسب الحالة وأن نكون حريصين على عدم التعميم.



في **Impetus Strategy**، نعمل على خلق وعي حول الاستثمار المؤثر في المملكة. ونحن مستعدون لتقديم خدماتنا الاستشارية إلى مجموعة واسعة من أصحاب المصلحة في قطاعات الاستثمار المؤثر والاستثمار الاجتماعي.



Author:

Mohd Umair Khan

The author has been Consultant (Economic Development and Strategy) with Impetus Strategy



ImpetusStrategy
<https://impetus.sa/>