

سياسة الاستثمار

أولاً: المقدمة

تسعى جمعية رضوان إلى تعزيز استدامتها المالية من خلال استثمار مواردها المتاحة بشكل منظم وآمن ومتوافق مع الضوابط الشرعية والأنظمة الوطنية. وتستند هذه السياسة إلى مبادئ الحوكمة الرشيدة، حيث تُعتبر الاستثمارات وسيلة لضمان استمرار برامج الجمعية وخدماتها التنموية دون الاعتماد فقط على التبرعات الموسمية.

ثانياً: الأهداف

١. تنمية الموارد المالية بما يحقق التوازن بين العائد والمخاطر.
٢. حماية رأس المال والحفاظ على استدامة الأصول.
٣. الالتزام بالضوابط الشرعية وعدم الدخول في استثمارات محرمة.
٤. تنويع الاستثمارات لتقليل المخاطر وتعزيز الاستقرار المالي.
٥. توفير سيولة كافية لتغطية الاحتياجات التشغيلية دون انقطاع.
٦. تعزيز الثقة لدى المانحين والجهات الرقابية في قدرة الجمعية على إدارة مواردها.

ثالثاً: الإطار الشرعي والقانوني

- جميع الاستثمارات يجب أن تكون متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.
- الالتزام بالأنظمة الصادرة من وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية.
- مراعاة اللوائح والتعليمات الرقابية الصادرة عن الجهات الرسمية (مثل هيئة السوق المالية والبنك المركزي).

رابعاً: نطاق الاستثمار

١. العقارات: شراء أو تطوير عقارات مدرة للدخل (إيجار شقق، مباني تجارية).
٢. الصكوك والمرابحات: أدوات مالية منخفضة المخاطر.
٣. الصناديق الاستثمارية: الاستثمار في صناديق معتمدة وموثوقة.
٤. الشركات المساهمة: في القطاعات المتوافقة مع الشريعة.
٥. المشاريع الاستثمارية الخاصة: بعد موافقة مجلس الإدارة.



خامساً: التخصيص الاستراتيجي للأصول

- ٢٥٪ عقارات مدرة للدخل.
- ١٥٪ صكوك ومراجبات إسلامية.
- ٣٠٪ صناديق استثمارية وشركات مساهمة متوافقة.
- ٣٠٪ استثمارات خاصة أو مشاريع طويلة الأجل.

يتم مراجعة هذه النسب كل ٣ سنوات أو عند حدوث تغيرات اقتصادية كبيرة.

سادساً: إدارة المخاطر

١. تنويع الاستثمارات لتقليل التعرض لمصدر واحد.
٢. عدم استثمار أكثر من ١٠٪ من الأصول في مشروع واحد عالي المخاطر.
٣. تقييم دوري للمخاطر (ربع سنوي).
٤. إنشاء احتياطي سيولة يعادل ٦ أشهر من المصروفات التشغيلية.
٥. وضع خطة للتخارج عند ظهور مؤشرات ضعف في الاستثمار.

سابعاً: آليات اتخاذ القرار

- تُعد لجنة الاستثمار دراسة جدوى لأي فرصة استثمارية.
- ترفع اللجنة توصياتها إلى مجلس الإدارة.
- لا يُعتمد أي استثمار إلا بقرار رسمي من المجلس.

ثامناً: المتابعة والتقارير

- متابعة الأداء الاستثماري شهرياً من قبل الإدارة المالية.
- تقارير ربع سنوية تقدمها لجنة الاستثمار لمجلس الإدارة.
- مراجعة سنوية لملف الاستثمار من قبل المراجع الداخلي.
- الإفصاح عن الأداء الاستثماري في التقرير السنوي للجمعية.



تاسعاً: التخرج (Exit Strategy)

- وضع خطة بديلة قبل الدخول في أي استثمار.
- البيع التدريجي للأصول في حال انخفاض قيمتها أو ضعف عائدها.
- إعادة توجيه الأموال إلى استثمارات أكثر أماناً عند الحاجة.

عاشراً: المسؤوليات

- مجلس الإدارة: اعتماد السياسة، اتخاذ القرارات الكبرى.
- لجنة الاستثمار: دراسة الجدوى، التوصيات، المتابعة.
- الإدارة المالية: التنفيذ الفني، إعداد التقارير.
- المراجع الداخلي: مراجعة الامتثال للسياسة ورفع الملاحظات.



مثال عملي:

- الموقف: الجمعية لديها فائض مالي قدره ٥ ملايين ريال.
- الإجراءات:

 1. تعد لجنة الاستثمار دراسة جدوى لتوزيع المبلغ.
 2. يتم تخصيص ١,٢٥ مليون ريال (٢٥٪) لشراء مبنى تجاري يؤجر سنوياً.
 3. استثمار ٧٥٠ ألف ريال (١٥٪) في صكوك ومراجعات إسلامية قصيرة الأجل.
 4. ضخ ١,٥ مليون ريال (٣٠٪) في صندوق استثماري إسلامي متنوع.
 5. استثمار ١,٥ مليون ريال (٣٠٪) في مشروع وقفي تعليمي.
 6. متابعة الأداء ربع سنوياً، ووضع خطة للتخرج من الصندوق الاستثماري إذا انخفضت أرباحه لأقل من ٣٪ سنوياً.

المصفوفة الخاصة بسياسة الاستثمار

العنصر	الهدف	المسؤول	الملاحظات
العقارات	عائد ثابت طويل الأجل	مجلس الإدارة	٢٥٪ من الأصول
الصكوك والمراجعات	سيولة وأمان مالي	الإدارة المالية	١٥٪ من الأصول
الصناديق الاستثمارية	نمو متوسط الأجل	لجنة الاستثمار	٣٠٪ من الأصول
استثمارات خاصة	مرونة وتنوع	المجلس	٣٠٪ من الأصول
إدارة المخاطر	تقليل الخسائر	لجنة الاستثمار	١٠٪ في مشروع واحد
التقارير	متابعة ومساءلة	الإدارة المالية	ربع سنوي + سنوي
التخرج	حماية الأصول عند الأزمات	المجلس + اللجنة	خطة بديلة جاهزة

الرقم :
التاريخ : / /
المشروعات :



المملكة العربية السعودية
وزارة العمل والتنمية الاجتماعية
جمعية رضوان الخيرية
ترخيص رقم ٤٤٨

الاسم	المنصب	التوقيع
مطر بن عجب بن عبدالله البقمي	رئيس مجلس الإدارة	
حمود بن ذعار بن حمود البقمي	نائب الرئيس	
سعود بن مشيخص بن سلطان البقمي	عضو	
ثلاث منصور محماس البقمي	عضو	
محمد مطر عجب البقمي	عضو	

