

سياسة الاستثمار

أولاً: المقدمة

تسعى جمعية رضوان إلى تعزيز استدامتها المالية من خلال استثمار مواردها المتاحة بشكل منظم وآمن ومتواافق مع الضوابط الشرعية والأنظمة الوطنية. وتستند هذه السياسة إلى مبادئ الحكومة 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 محظمة.
٤. تنوع 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

- ٠. جميع الاستثمارات يجب أن تكون متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.
- ٠. الالتزام بالأنظمة الصادرة من وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية.
- ٠. مراعاة الوائح 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، مبانٍ تجارية).
٢. الصكوك والمرابحات: أدوات مالية منخفضة المخاطر.
٣. الصناديق الاستثمارية: الاستثمار في صناديق معتمدة وموثوقة.
٤. الشركات المساهمة: في القطاعات المتفقة مع الشريعة.
٥. المشاريع الاستثمارية الخاصة: بعد موافقة مجلس الإدارة.



خامساً: التخصيص الاستراتيجي للأصول

- ٢٥٪ عقارات مدرة للدخل.
- ١٥٪ صكوك ومرابحات 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 المصاروفات التشغيلية.
- ٥. وضع خطة للخارج عند ظهور مؤشرات ضعف في الاستثمار.

سابعاً: آليات اتخاذ القرار

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

ثامناً: المتابعة والتقارير

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



تاسعاً: التخارج (Exit Strategy)

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

عاشرًا: 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.
- الإجراء :
 - تعد لجنة الاستثمار دراسة جدوى لتوزيع المبلغ.
 - يتم تخصيص ١,٢٥ مليون ريال (٢٥٪) لشراء مبني تجاري يأجر سنويًا.
 - استثمار ٧٥ ألف ريال (١٥٪) في صكوك ومرابحات إسلامية قصيرة الأجل.
 - ضخ ١,٥ مليون ريال (٣٠٪) في صندوق استثماري إسلامي متنوع.
 - استثمار ١,٥ مليون ريال (٣٠٪) في مشروع وقفي تعليمي.
 - متابعة الأداء ربع سنويًا، ووضع خطة للتخارج من الصندوق الاستثماري إذا انخفضت أرباحه لأقل من ٣٪ سنويًا.

المصفوفة الخاصة بسياسة الاستثمار

الملحوظات	المسؤول	الهدف	العنصر
٢٥٪ من الأصول	مجلس الإدارة	عائد ثابت طويل الأجل	العقارات
١٥٪ من الأصول	الادارة المالية	سيولة وأمان مالي	الصكوك والمرابحات
٣٠٪ من الأصول	لجنة الاستثمار	نمو متوسط الأجل	الصناديق الاستثمارية
٣٠٪ من الأصول	المجلس	مرنة وتتوسيع	استثمارات خاصة
١٠٪ كافي مشروع واحد	لجنة الاستثمار	تقليل الخسائر	إدارة المخاطر
ربع سنوي + سنوي	الادارة المالية	متابعة ومساعدة	التقارير
خطة بديلة جاهزة	المجلس + اللجنة	حماية الأصول عند الأزمات	التخارج

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	
ثلاثب منصور محماس البقمي	عضو	
محمد مطر عجب البقمي	عضو	

