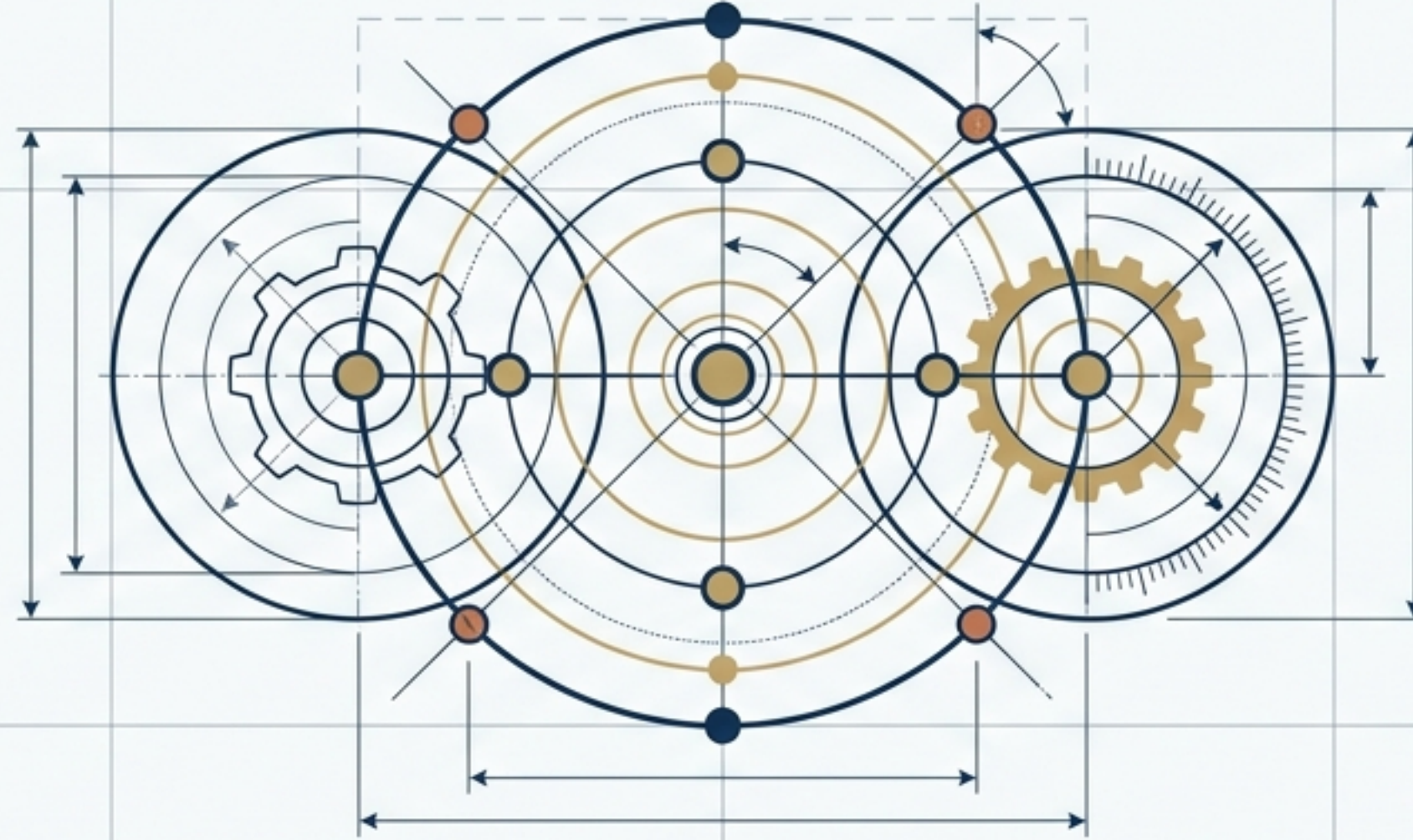


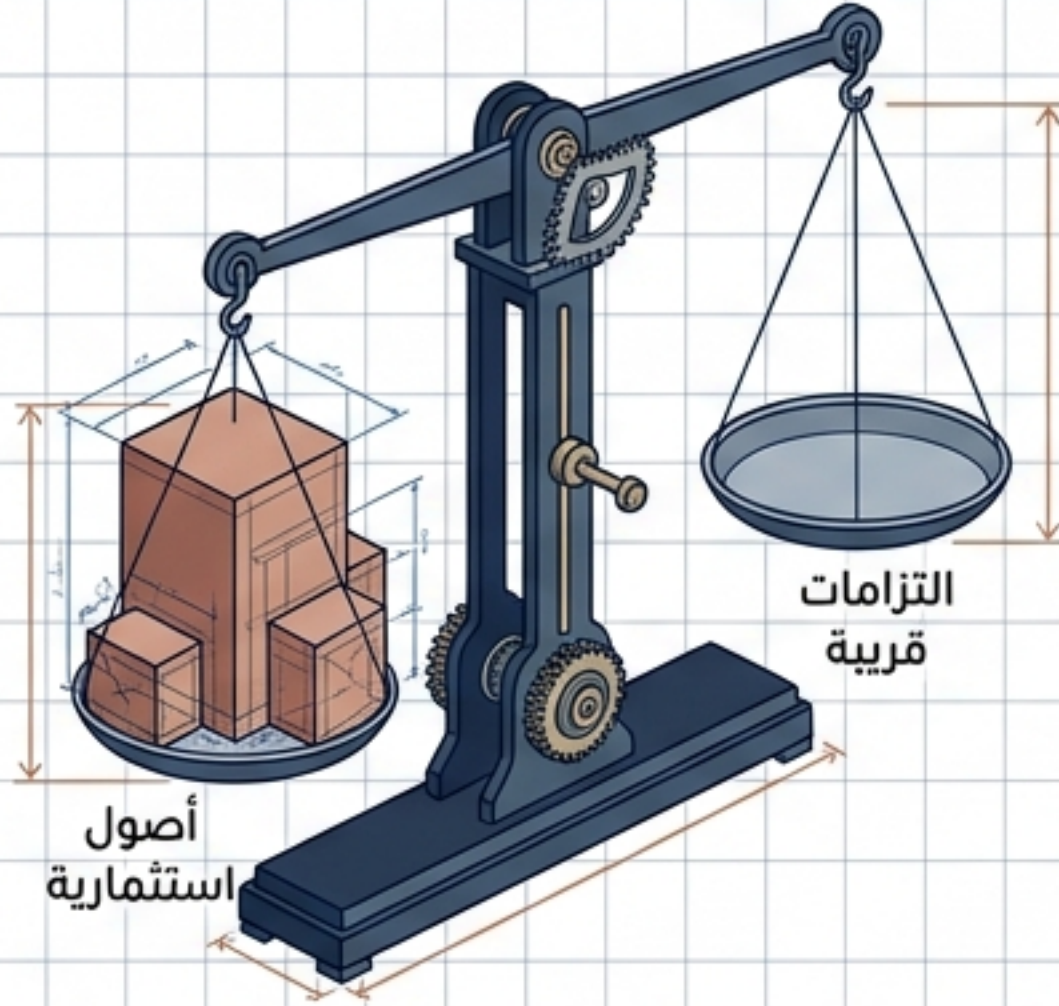


تصميم محفظة الإيرادات: هندسة الاستدامة المالية للمؤسسات غير الربحية

بناء مزيج متوازن من مصادر الدخل يدعم الاستقرار، النمو، والمرونة

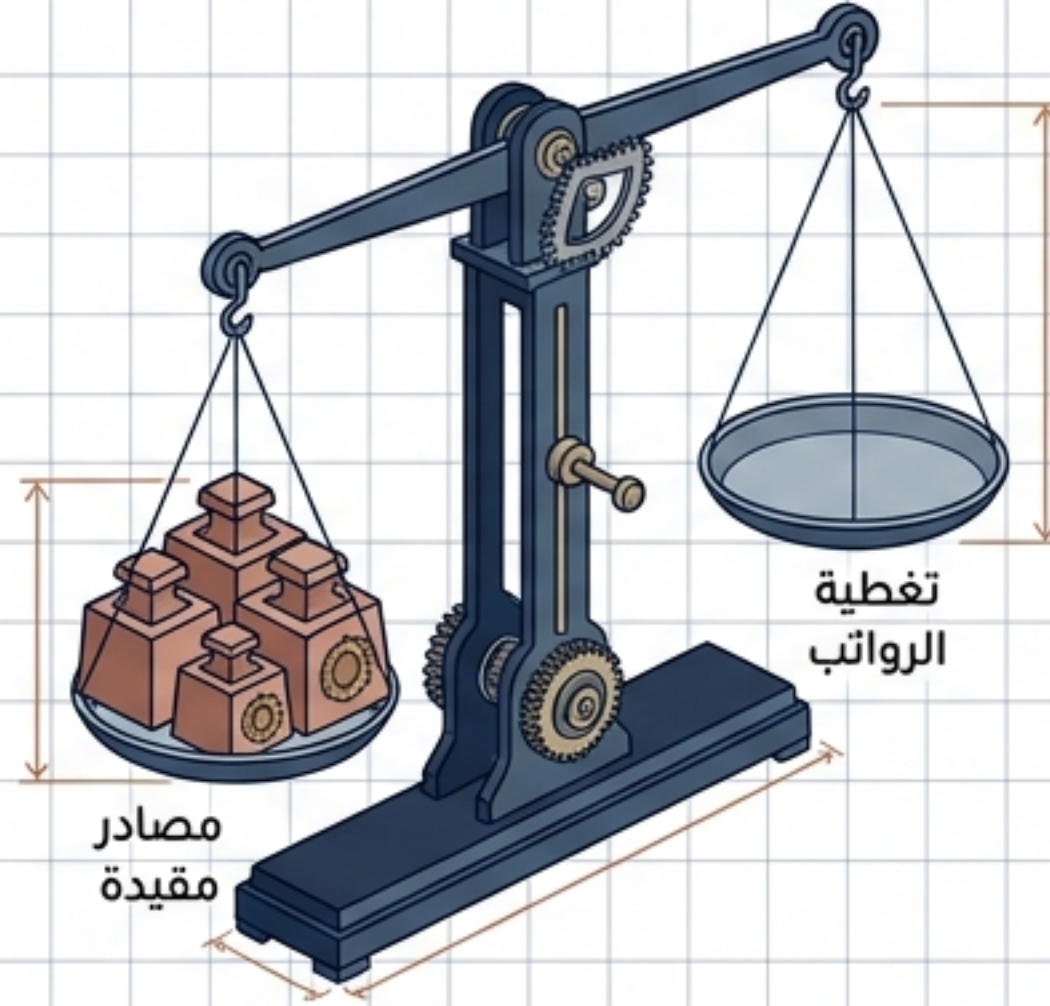
دليل استراتيجي وتطبيقي

الوفرة المالية لا تعني بالضرورة النجاة من الأزمات التشغيلية



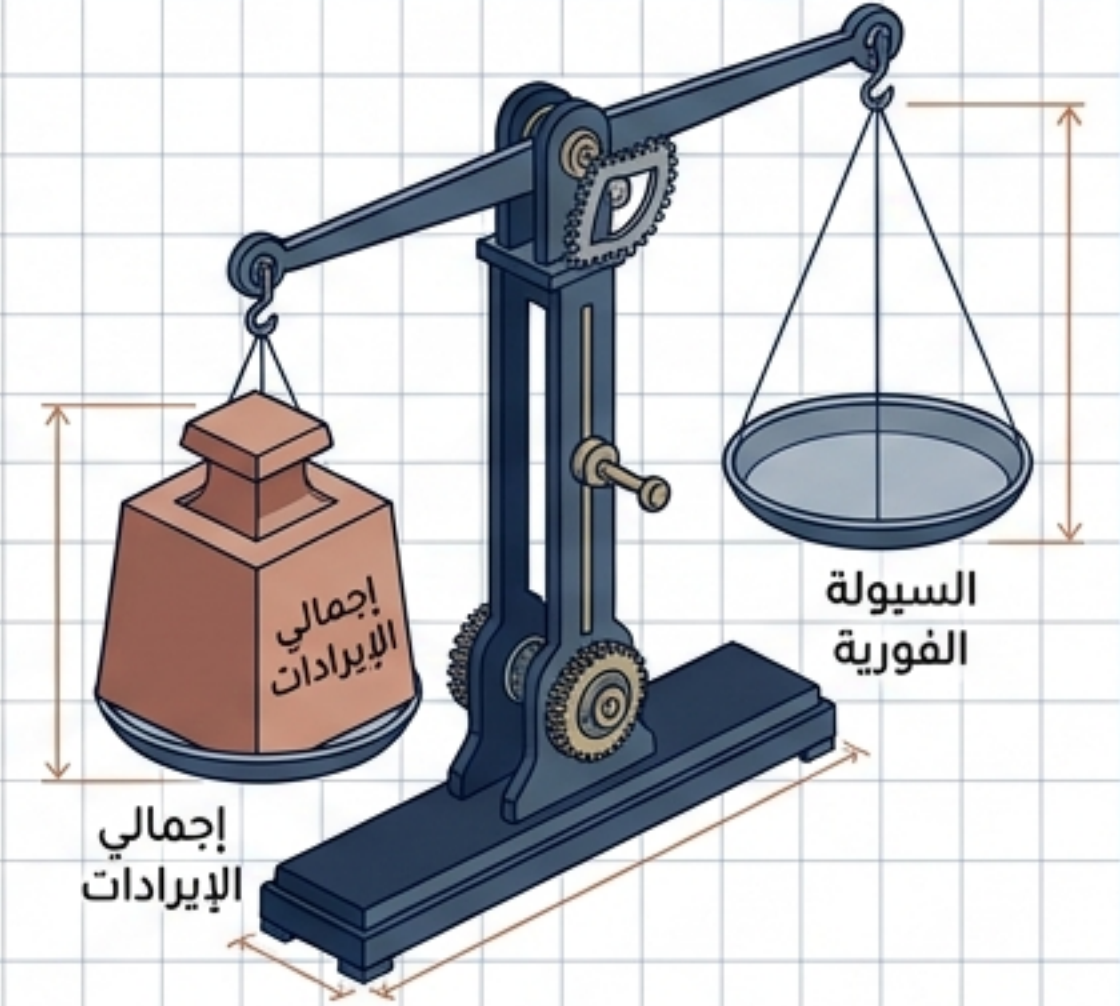
فخ الاستثمار

مشروع استثماري ناجح، لكن عوائده لا تكفي للالتزامات التشغيلية القريبة.



فخ القيود

مصادر متعددة، لكن العجز عن تغطية الرواتب (جميع الإيرادات مقيدة).

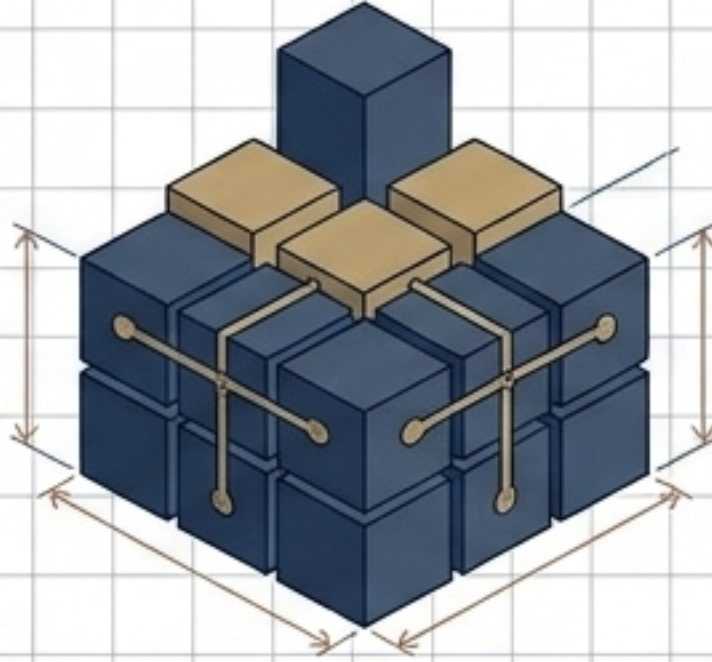


فخ الموسمية

إيرادات مرتفعة، لكن الأزمة في السيولة (معظم الدخل موسمي).

الاستدامة تتطلب التحوّل الجذري من التكديس العشوائي إلى التصميم المقصود

المنهجية الجديدة: التصميم المقصود

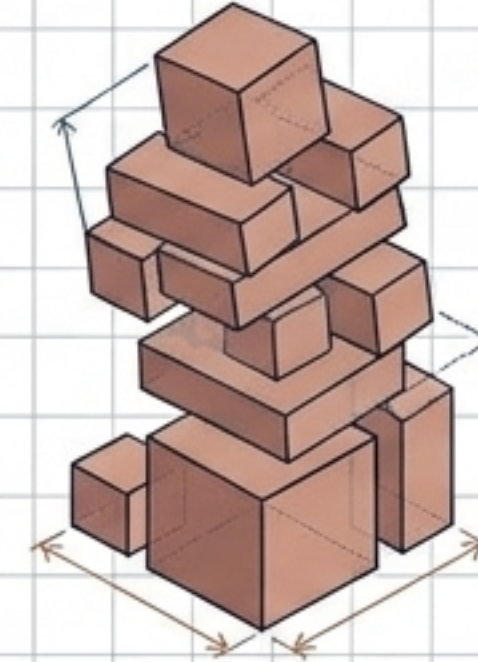


التركيز: بناء توازن مقصود يوزع المخاطر بكفاءة.

الهدف: توفير السيولة، المرونة، وخدمة الرسالة.

الآلية: تصميم هندسي استباقي يسبق التنفيذ.

المنهجية القديمة: التكديس العشوائي



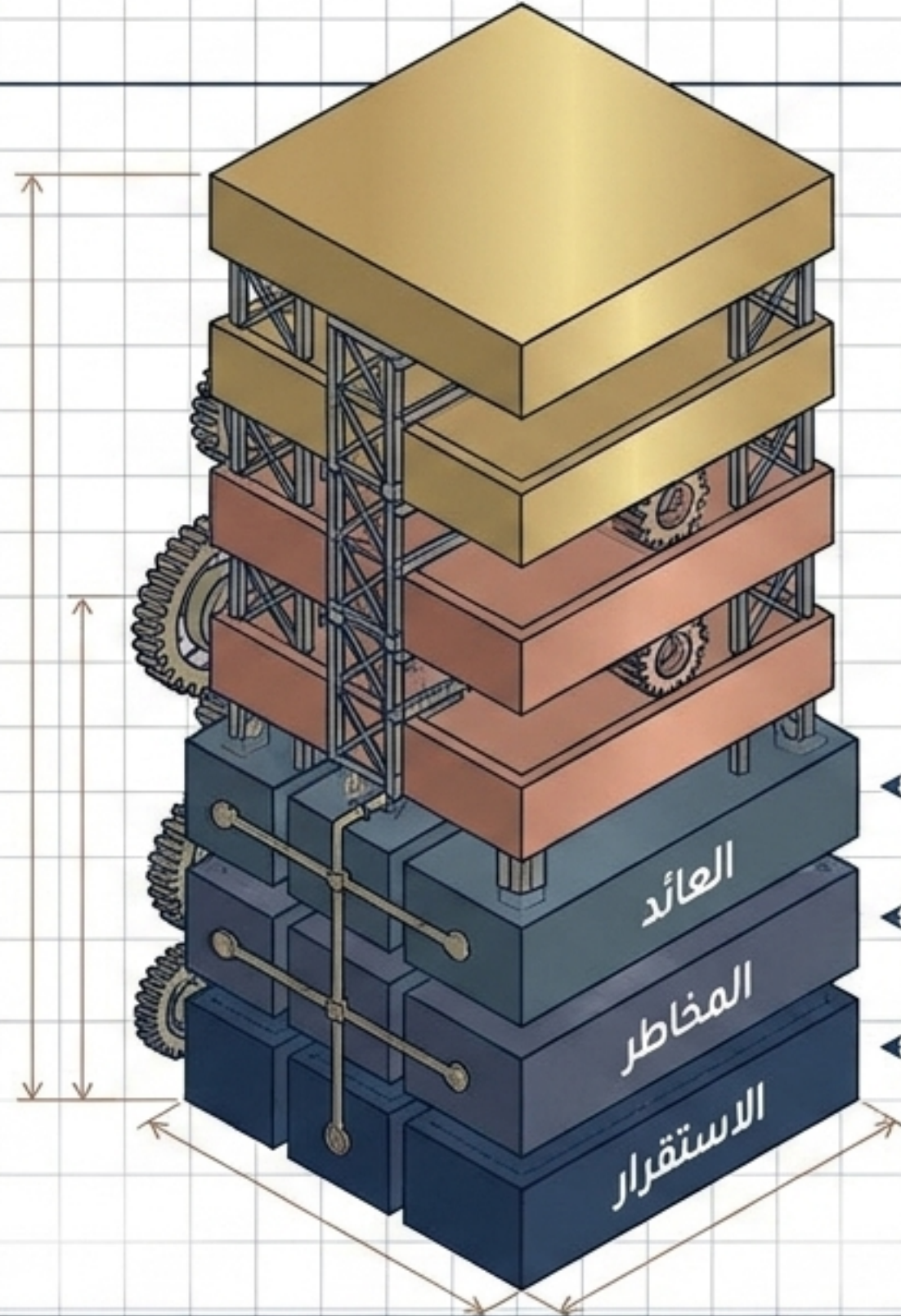
التركيز: تكديس أكبر عدد ممكن من المصادر دون ترابط.

الهدف: زيادة حجم الأموال الكلية كغاية نهائية.

الآلية: رد فعل تكتيكي للفرص المتاحة في السوق.

محفظة القطاع غير الربحي تتجاوز ثنائية العائد والمخاطرة لتشمل الرسالة والأثر

محفظة الإيرادات للجمعيات (الأكثر تعقيداً)



تأثير المصدر على
المستفيدين والسمعة

التكلفة والتوقيت الزمني

درجة التقييد التشغيلي

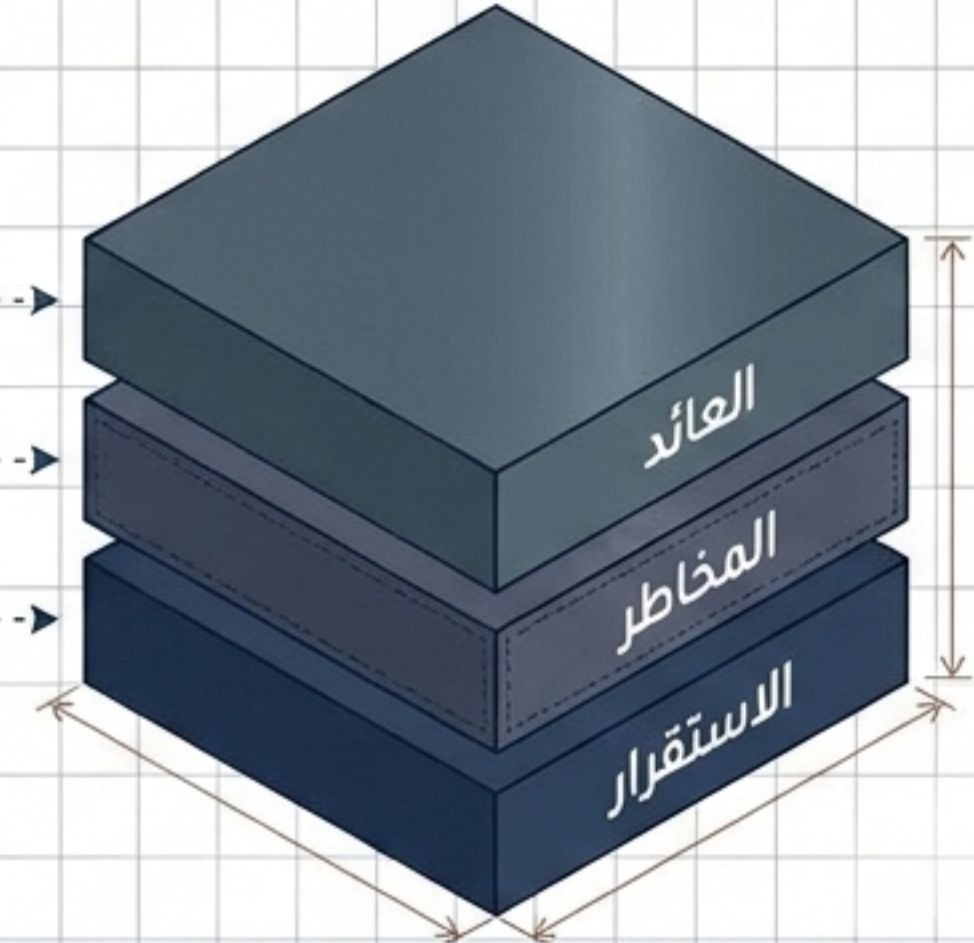
توافق المصدر مع الرسالة

العائد

المخاطر

الاستقرار

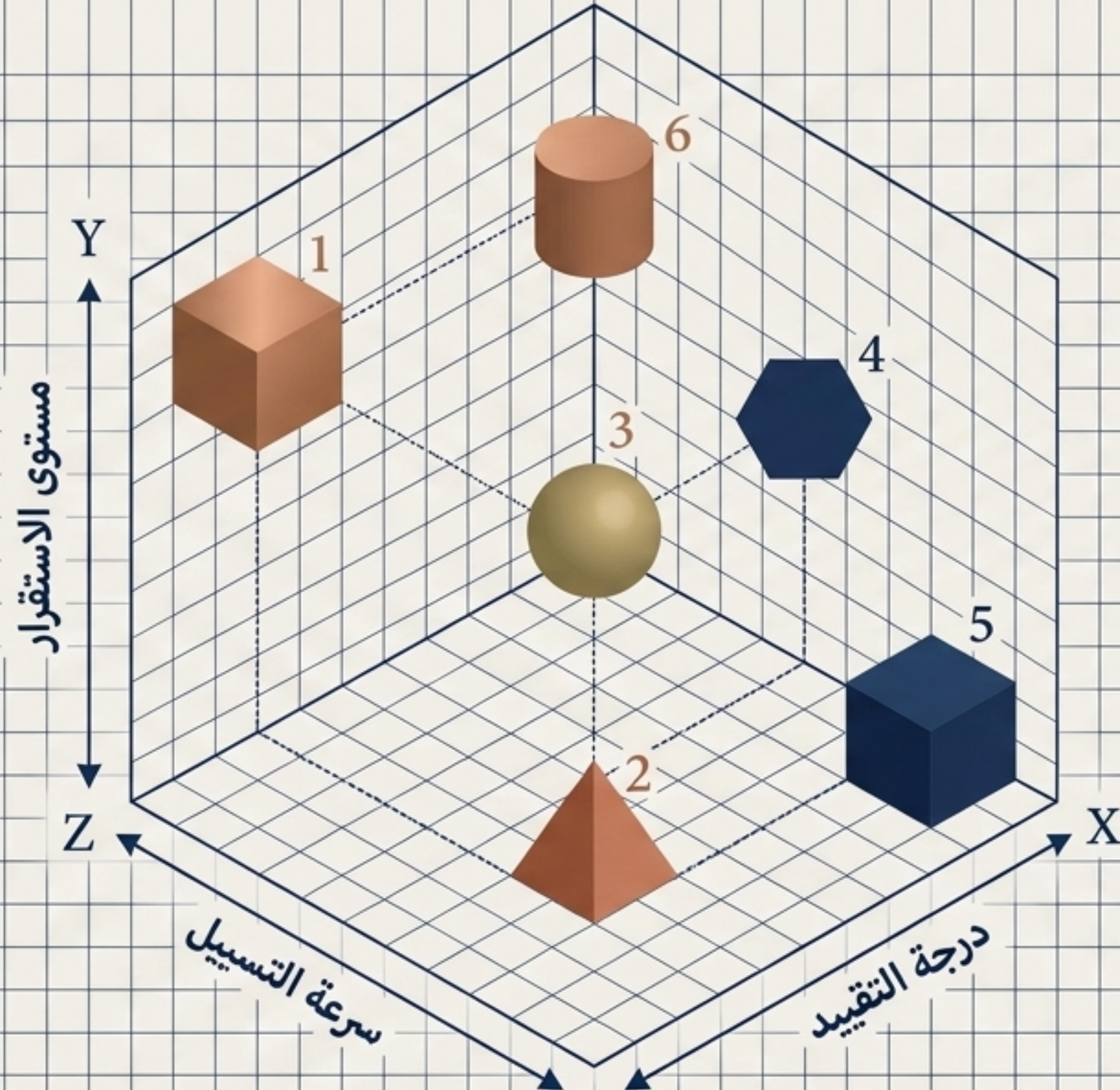
المحفظة الاستثمارية للشركات



العائد

المخاطر

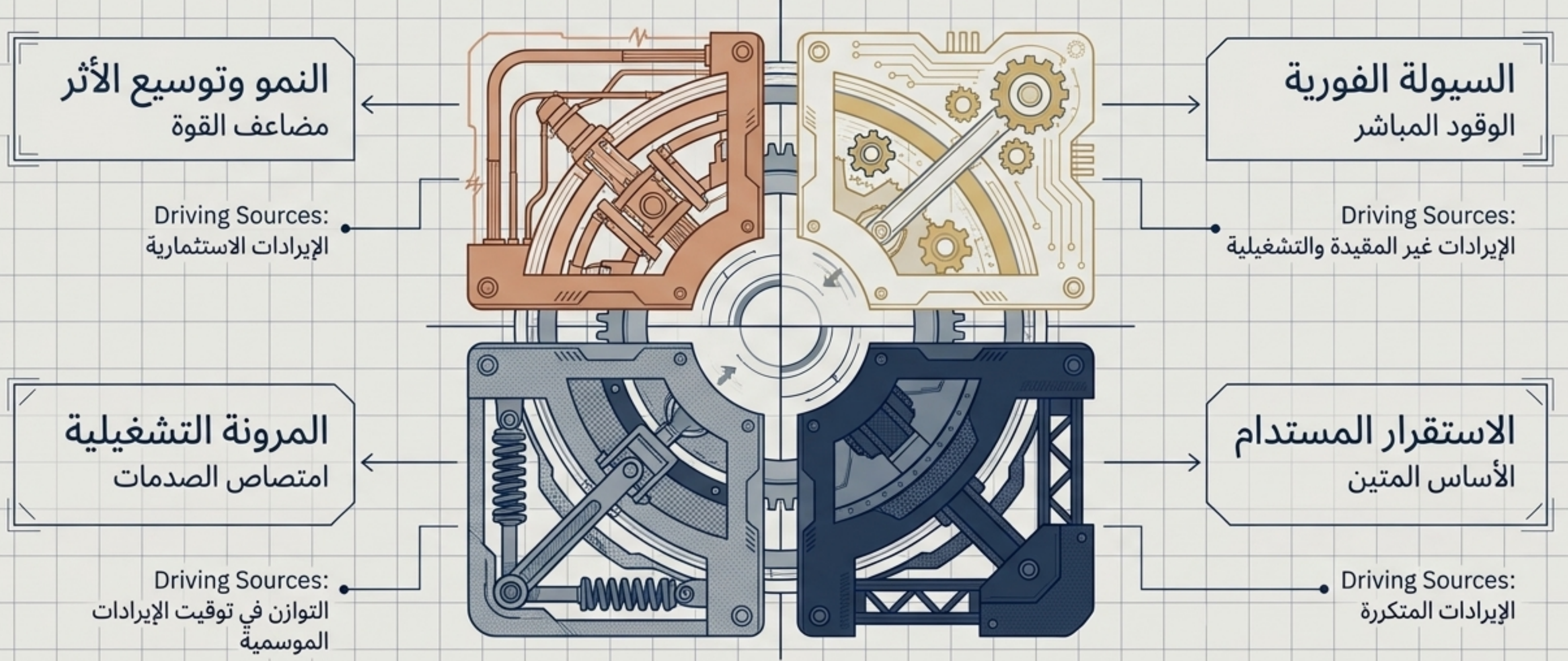
الاستقرار



1. الإيرادات المتكررة
2. الإيرادات الموسمية
3. الإيرادات الاستثمارية
4. الإيرادات التشغيلية
5. الإيرادات المقيدة
6. الإيرادات غير المقيدة

تُصنف كل لبنة بناء مالية بناءً على سلوكها الاستراتيجي داخل المحفظة، وليس فقط قيمتها النقدية.

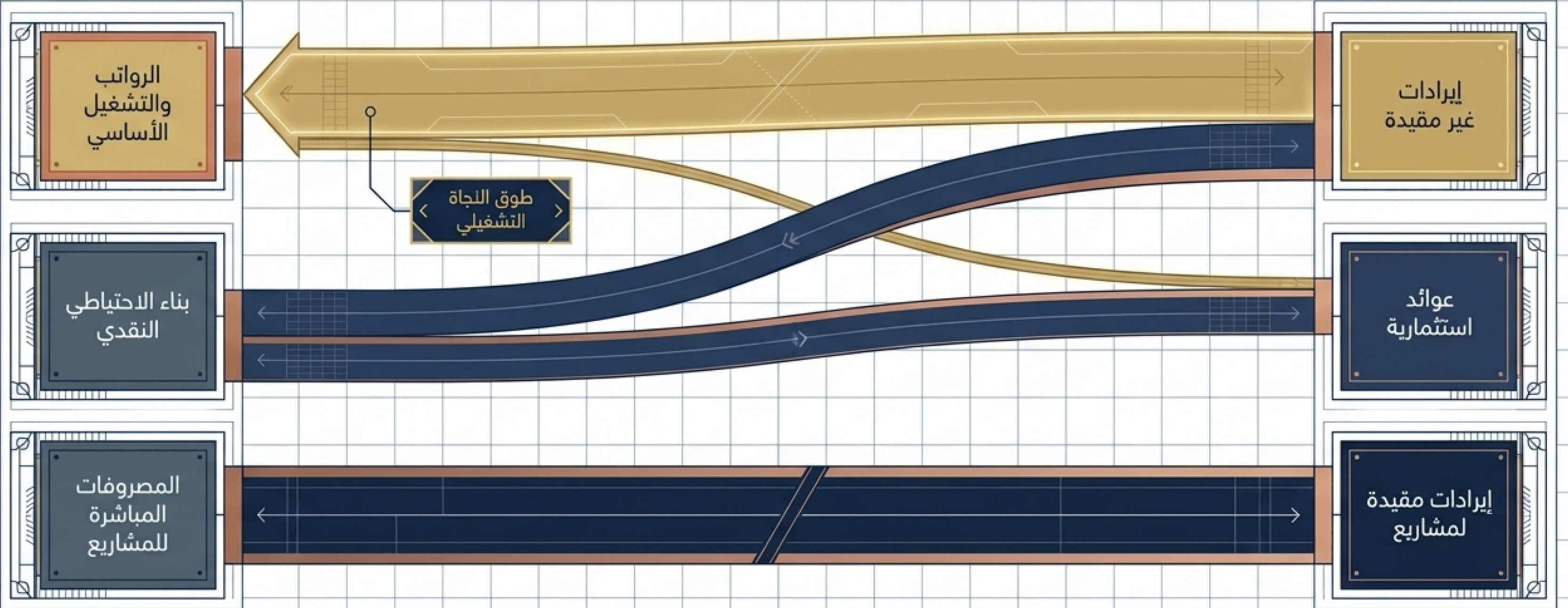
كل مصدر إيراد يؤدي وظيفة استراتيجية محددة داخل الهيكل المالي



الهندسة المالية تتطلب ربطاً دقيقاً وموجهاً بين مصادر الدخل وطبيعة الالتزامات

الالتزامات والمصروفات

مصادر الدخل



التوازن المالي يتحقق عبر أربعة أبعاد استراتيجية متقاطعة

الاستقرار

ضمان تدفق نقدي مستمر دون انقطاع لتأمين ديمومة العمليات.

المرونة

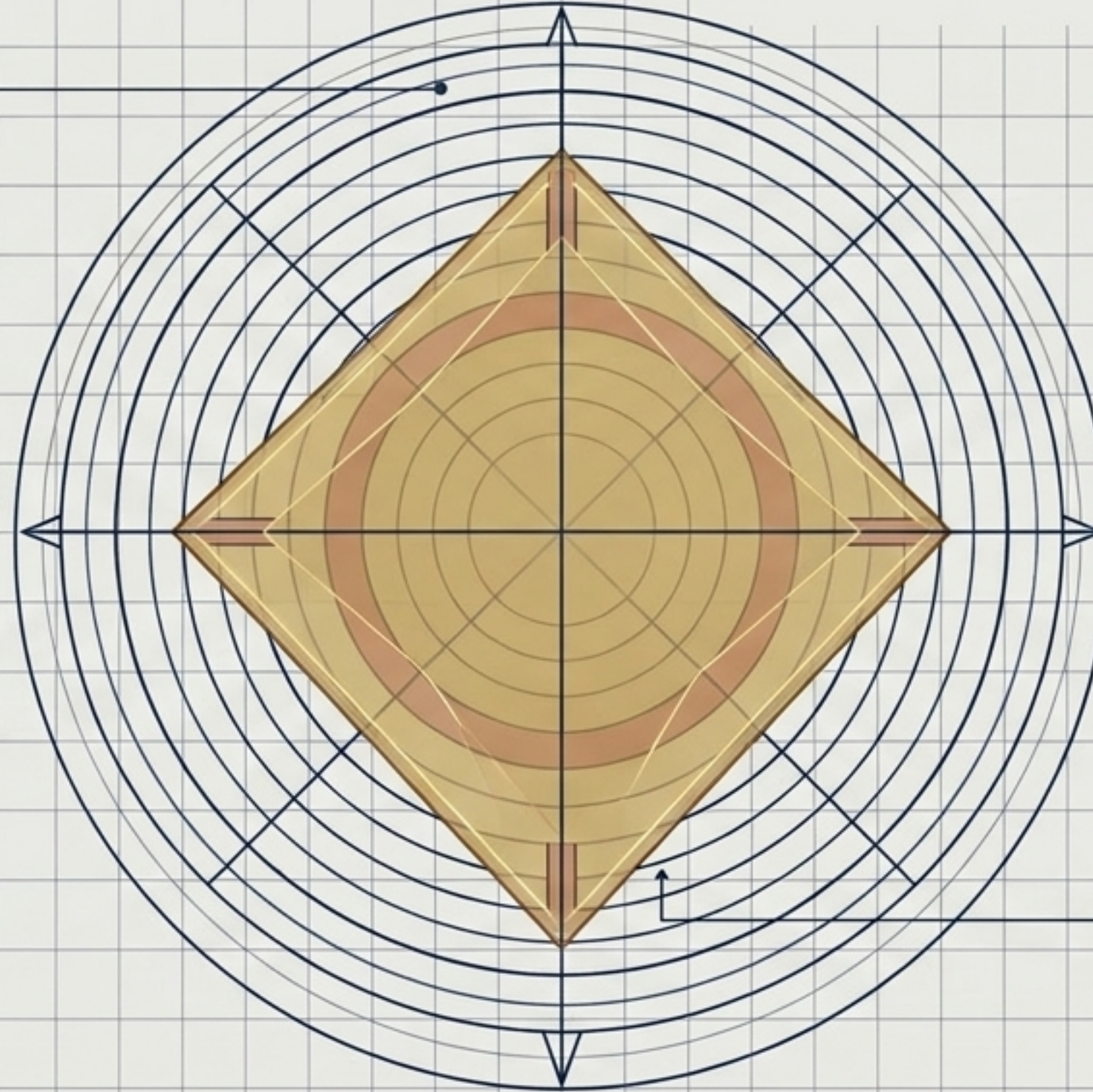
القدرة على التكيف مع الصدمات المالية والقيود الطارئة وتغيير المسار بسرعة.

السيولة

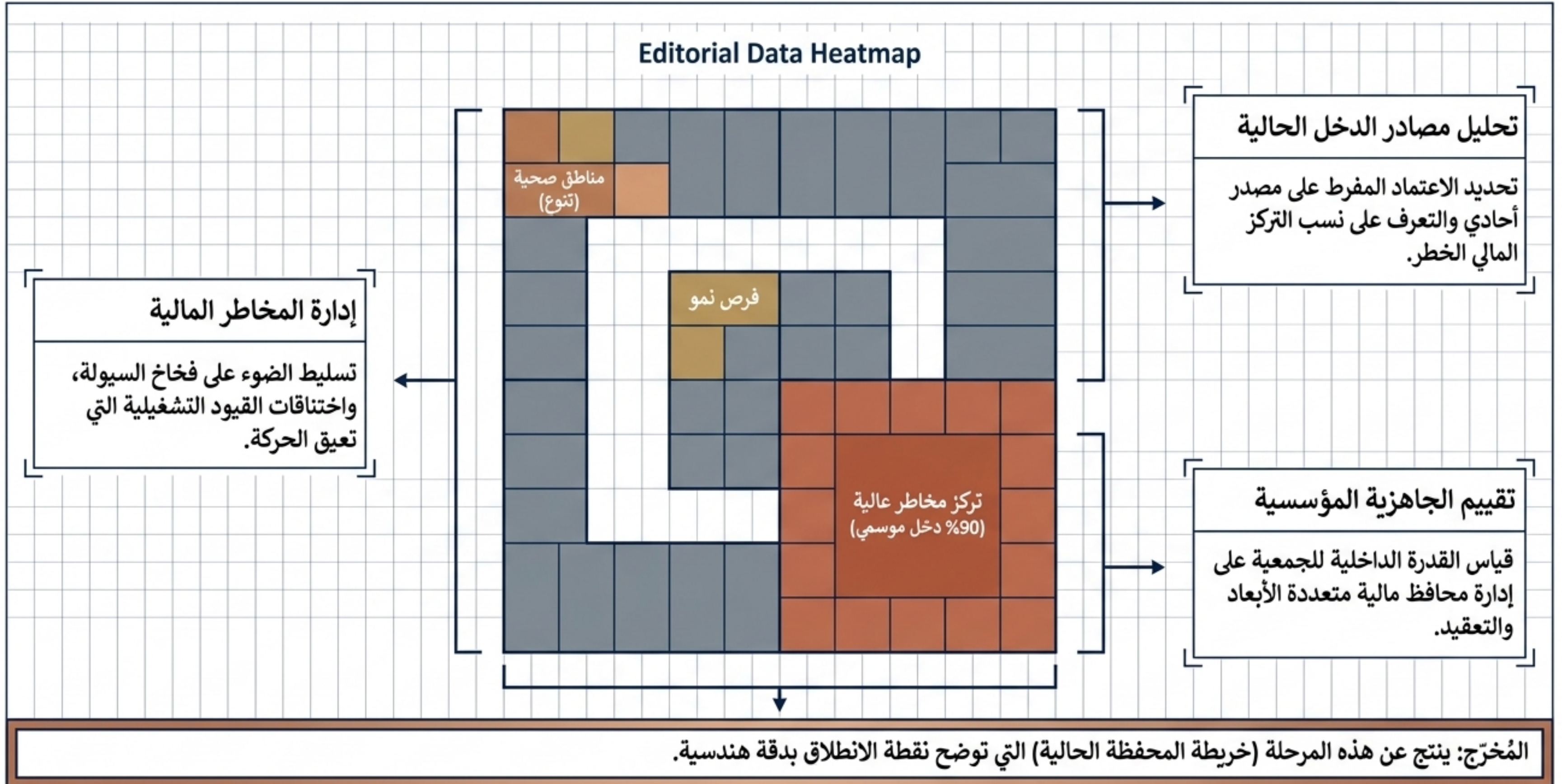
القدرة المطلقة على الوفاء بالالتزامات قصيرة الأجل فوراً وفي كل الأوقات.

النمو

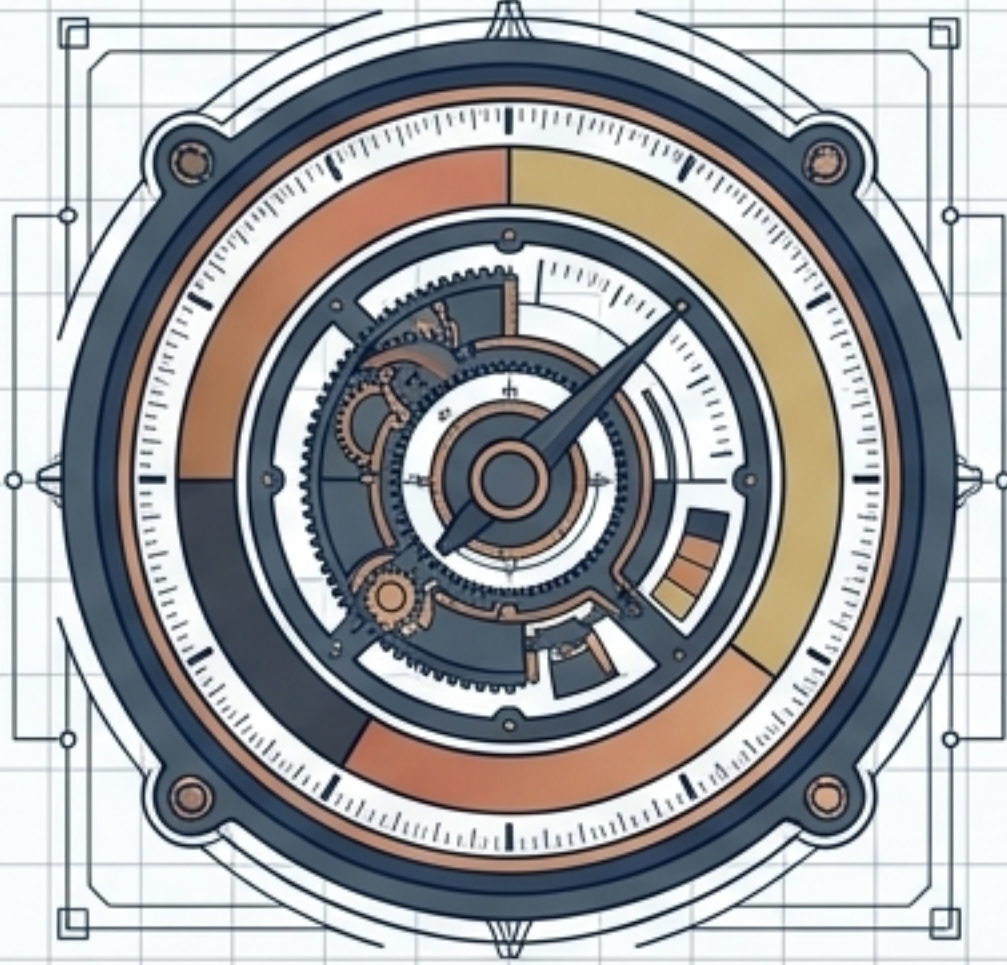
القدرة على توسيع نطاق الأثر وحجم العمليات وتطوير موارد جديدة.



التشخيص الأولي: رسم خريطة الواقع المالي لكشف فجوات التركيز والمخاطر

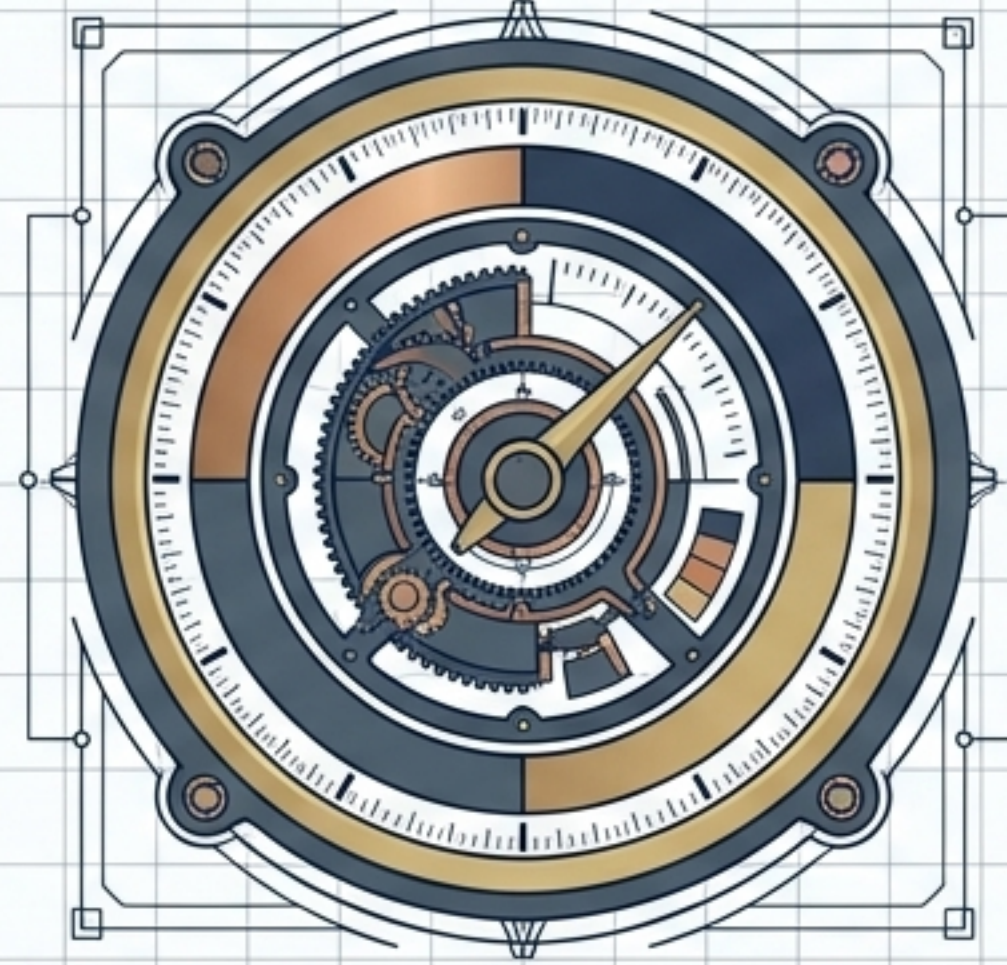


النماذج المستهدفة: ثلاثة سيناريوهات هندسية تناسب جاهزية المؤسسة



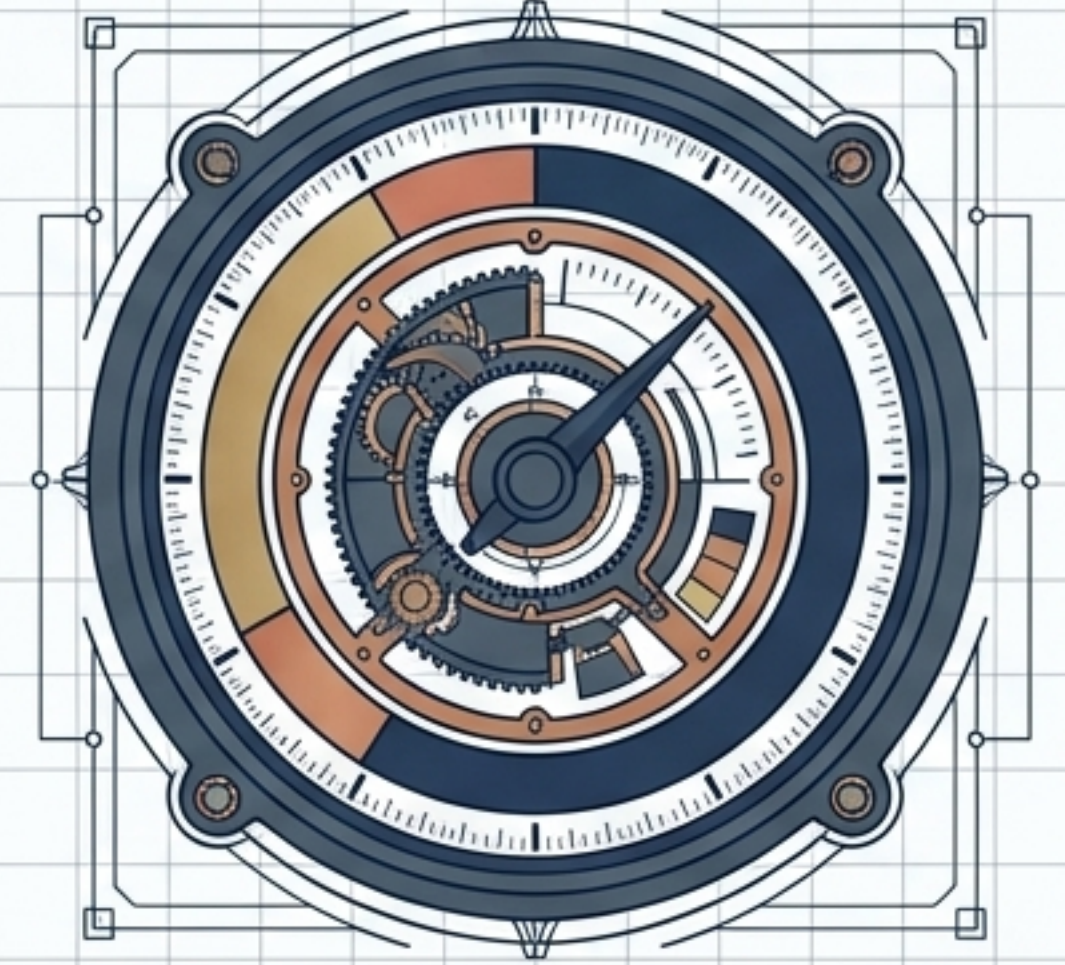
محفظة النمو

التركيز: التوسع السريع وقبول مخاطر محسوبة.
المزيج الافتراضي: 40% استثمارية، 30% غير مقيدة، 30% موسمية/مقيدة.



المحفظة المتوازنة

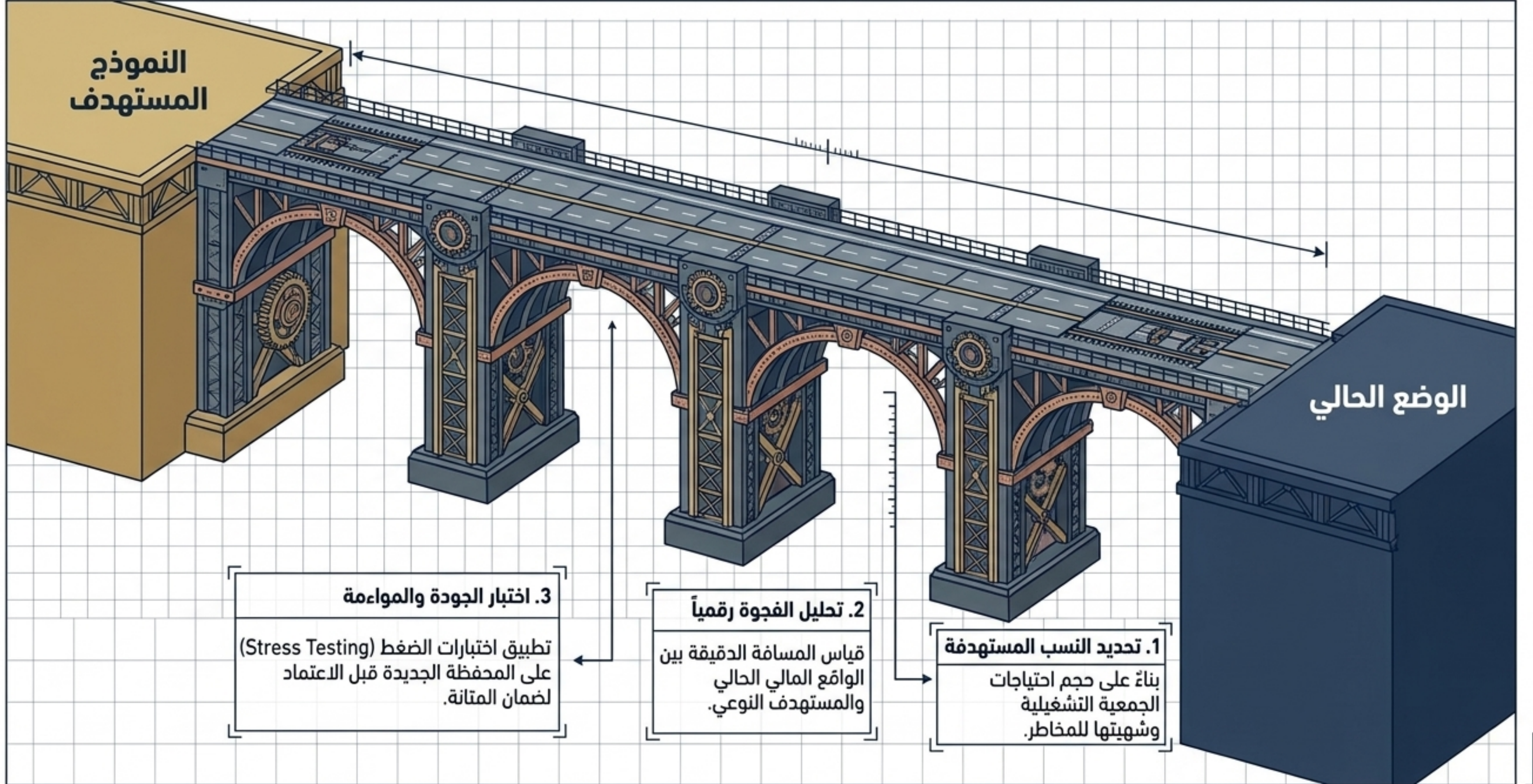
التركيز: التوزيع المثالي بين السيولة، الاستقرار، والنمو.
المزيج الافتراضي: توزيع متساوٍ لتقليل تركيز المخاطر.



المحفظة المتحفظة

التركيز: أقصى درجات الاستقرار.
المزيج الافتراضي: 60% متكررة/تشغيلية، 30% مقيدة، 10% استثمارية.

سد الفجوة يتطلب هندسة مسار دقيق للانتقال نحو النموذج المستهدف



خارطة طريق الانتقال: جدولة مبادرات إعادة الموازنة التنفيذية



لوحة الإنذار المبكر: مؤشرات حيوية لمراقبة صحة المحفظة والتدخل الاستباقي

Strategic Financial Dashboard

آلية إعادة الموازنة

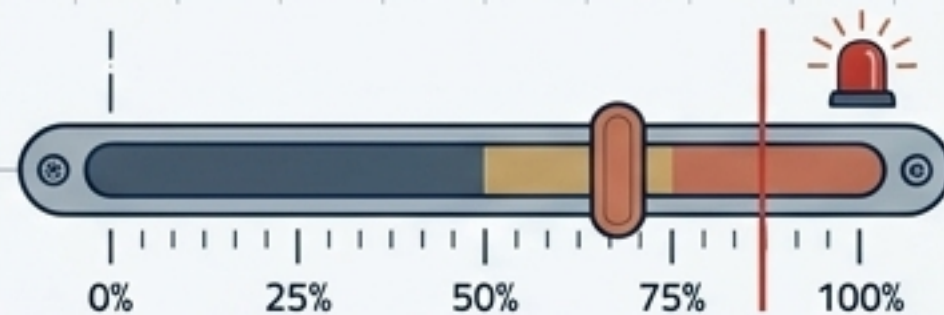
Trigger:
اختلال النسب المستهدفة

Action:
تدخل إداري فوري

Result:
تعديل المسار

قواعد مبرمجة مسبقاً تُفعل تدخلاً إدارياً فوراً لتعديل المسار عند اختلال النسب المستهدفة.

مؤشر اختناق القيود



يطلق إنذاراً إذا تجاوزت نسبة الأموال المقيدة الحد الأقصى الآمن لإجمالي المحفظة.

مؤشر السيولة الحرج

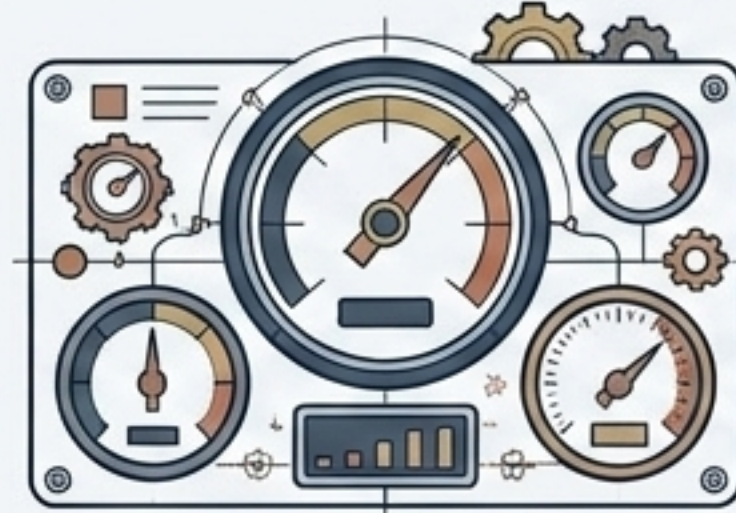


يضيء تحذيراً إذا انخفضت السيولة غير المقيدة عن الحد الأدنى للتشغيل الآمن.

المخرجات التطبيقية: حقبة الأدوات المتكاملة لإدارة المحفظة بكفاءة

لوحة المؤشرات

أداة تتبع حية للإنذار المبكر ومراقبة صحة التوازن.



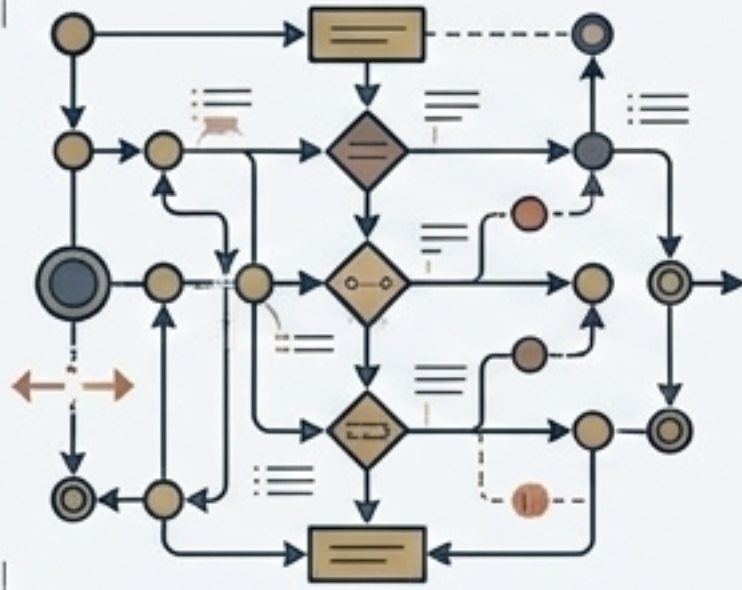
سياسة إدارة المحفظة

الوثيقة الحاكمة التي تضبط القرارات، القيود، والتدفقات.



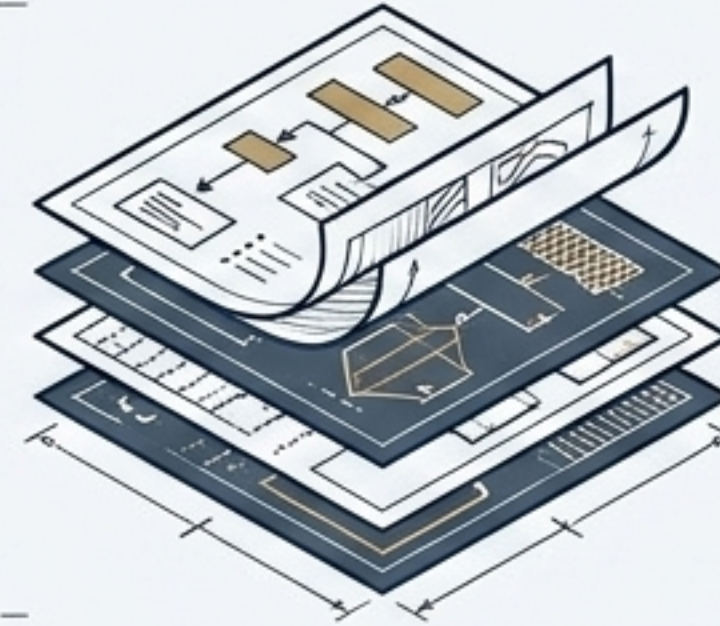
خريطة الربط والفجوة

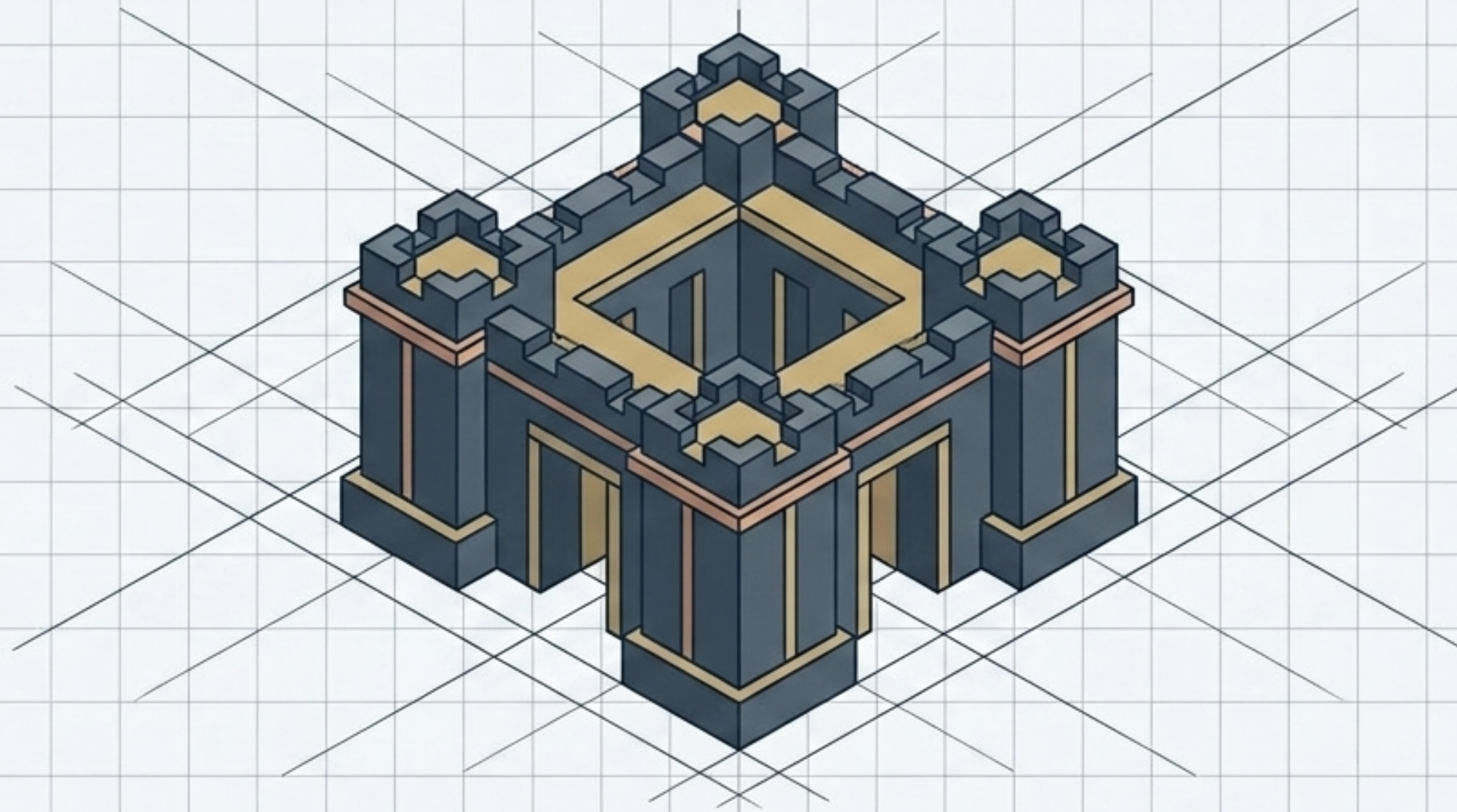
المخطط التفصيلي الدقيق لربط الإيرادات بالالتزامات المطلوبة.



سيناريوهات المحفظة

نماذج بديلة ومدروسة للتعامل مع مختلف المتغيرات الاقتصادية.





الاستدامة المالية هي نتاج تصميم هندسي مقصود، وليست صدفة رقمية.

لا تتحقق الاستدامة بتكديس مصادر متفرقة، بل بقرارات استراتيجية توازن
ببراعة بين الرسالة، السيولة، والمخاطر.