

موجز معيار صافي الانبعاثات الصفريّة للمؤسسات المالية (FINANCIAL INSTITUTIONS NET-ZERO STANDARD) الصادر عن مبادرة الأهداف القائمة على العلم

يوليو 2025

أهمية القطاع المالي في الانتقال إلى صافي الانبعاثات الصفريّة

تلعب المؤسسات المالية دورًا أساسيًا في تحوّل الاقتصاد العالمي إلى صافي انبعاثات صفريّة. فقد أصبح [استقرار النظام المالي مهددًا بشكل متزايد](#) نتيجة تفاقم المخاطر المناخية، سواء بسبب مخاطر الانتقال إلى صافي الانبعاثات الصفريّة، مثل التغييرات المفاجئة في السياسات والابتكارات التكنولوجية وتفضيلات المستهلكين، أو بسبب التأثيرات المادية الناجمة مثلًا عن الفيضانات والجفاف.

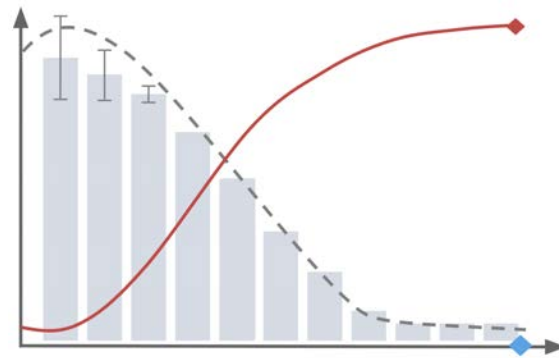
يمكن للمؤسسات المالية أن تساهم في توجيه رأس المال نحو الحلول المطلوبة للوصول إلى اقتصاد حقيقي خالٍ من الانبعاثات الكربونية، من خلال موازنة الإقراض والاستثمار والقرارات المتعلقة بالاكتتاب مع الأهداف المناخية. وتُعَدّ عملية وضع أهداف قائمة على العلم خطوة أساسية لتقليل التعرّض للمخاطر المناخية وتعزيز القدرة على التعافي والحفاظ على القدرة التنافسية في سوق سريع التغيّر، مع دعم انتقال الاقتصاد العالمي إلى صافي الانبعاثات الصفريّة في الوقت نفسه.

لمحة عن معيار صافي الانبعاثات الصفريّة للمؤسسات المالية (Financial Institutions Net-Zero Standard)

لقد وضعت مبادرة SBTi معيار [Financial Institutions Net-Zero Standard](#) لتوفير إطار قائم على العلم يتيح للمؤسسات المالية موازنة أنشطتها المتعلقة بالإقراض والاستثمار والاكتتاب في التأمين وأنشطة أسواق رأس المال مع صافي الانبعاثات الصفريّة. صُمم هذا المعيار ليتماشى مع رحلة تحوّل المؤسسات المالية إلى صافي الانبعاثات الصفريّة: الالتزام بصافي الانبعاثات الصفريّة، تقييم سنة الأساس، وضع السياسات والأهداف، تقييم التقدم المحرز، بالإضافة إلى المراسلات والادعاءات المتعلقة بهذه العملية. يقدّم هذا المعيار العديد من الاقتراحات المبتكرة مقارنة بمعايير الأهداف القريبة المدى للمؤسسات المالية (Financial Institutions Near-Term Criteria) ومنها: مجموعة أشمل من فئات الأصول والأنشطة المالية (أي الاكتتاب في التأمين وأنشطة أسواق رأس المال)؛ الاستخدام الموسّع لمقاييس وأهداف أكثر قابلية للتنفيذ (إضافة إلى أهداف تخفيض الانبعاثات)؛ والسياسات الهادفة إلى موازنة الأنشطة الأكثر توليدًا للانبعاثات، مثل تمويل أنشطة الوقود الأحفوري وإزالة الغابات. يوضح الشكل أدناه الإطار المفاهيمي لهذا المعيار ويركز على زيادة حصة الأنشطة المالية المتوافقة مع الأهداف المناخية والتقليل من انبعاثات المحفظة.

تعمل المؤسسات المالية على تحسين **موازنة المحفظة مع أهداف المناخ** من خلال زيادة حصة الأنشطة المالية المتوافقة مع أهداف المناخ والأطراف المقابلة المتوافقة مع صافي الانبعاثات الصفريّة

تقوم المؤسسات المالية بخفض إجمالي انبعاثات المحفظة على مستوى النشاط لتحقيق صافي انبعاثات صفريّة بحلول عام 2050 وبالتالي تحديد أي انبعاثات متبقية



الانبعاثات المحفظة (طن من مكافئ ثاني أكسيد الكربون)

الأنشطة المالية المتوافقة مع أهداف المناخ (نسبة الحصة بالدولار الأمريكي)

تحسين جودة البيانات ونطاق انبعاثات

المحفظة

"النجم القطبي": حالة صافي الانبعاثات الصفريّة بحلول عام 2050

مَن يستطيع استخدام هذا المعيار؟

تم تصميم هذا المعيار بشكل رئيسي من أجل المؤسسات المالية التي تحددها مبادرة SBTi على أنها كيانات تحقق 5% أو أكثر من إيراداتها من أي من الأنشطة المالية التالية:

أنشطة أسواق رأس المال	الاكتتاب في التأمين	استثمار إدارة الأصول	استثمار ملكية الأصول	الإقراض

هذا المعيار موجّه إلى جميع المؤسسات المالية التجارية والخاصة والعامة، بما في ذلك صناديق التقاعد العامة والصناديق الاستثمارية السيادية. أما الشركات التي تحقق أقل من 5% من إيراداتها من هذه الأنشطة المالية فهي مدعوة، ولكنها غير ملزمة باستخدام هذا المعيار عند وضع أهدافها القائمة على العلم.

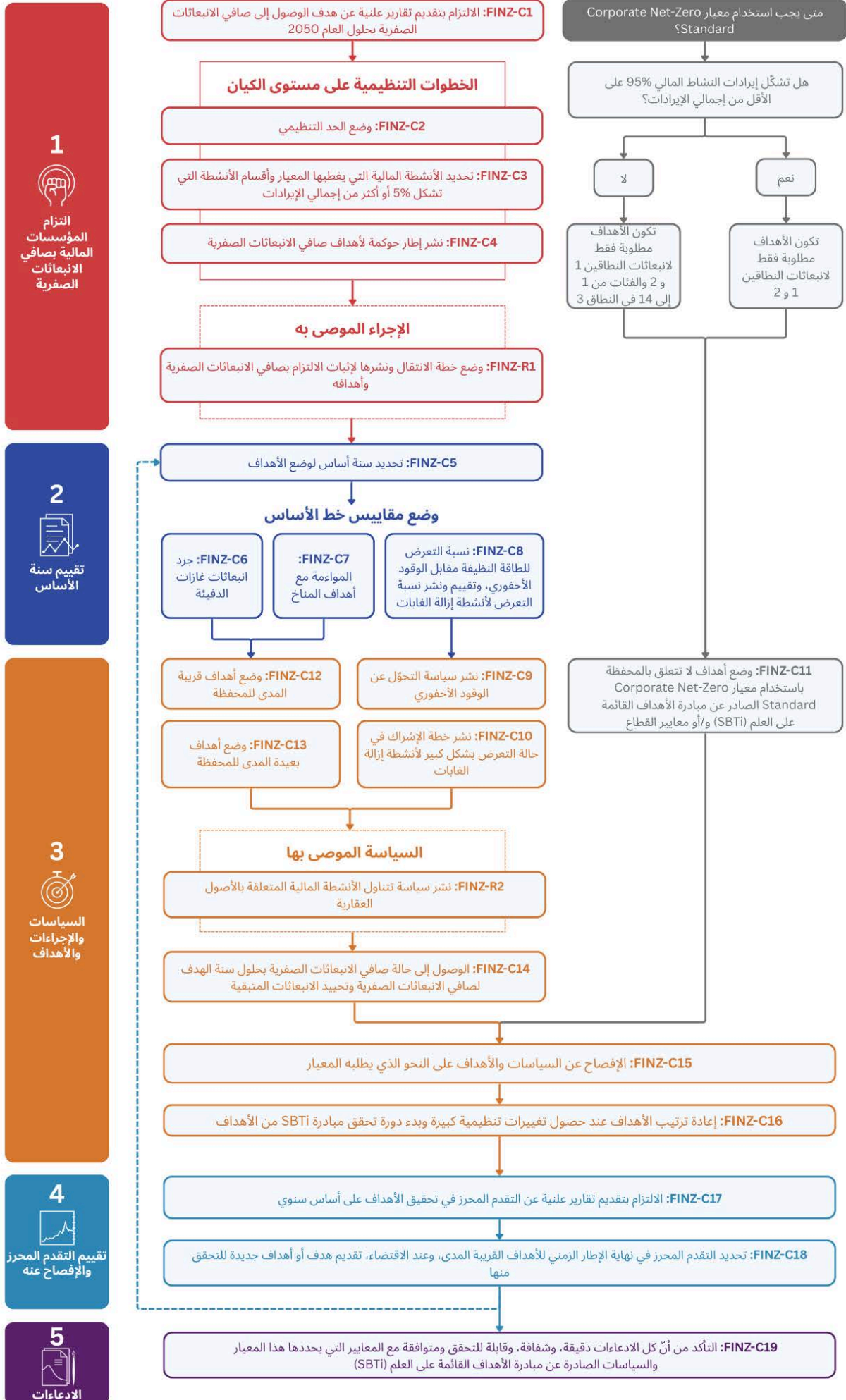
توافق وتكامل المعيار مع المنظومة

لتسهيل توافق وتكامل المعيار مع المنظومة الأوسع نطاقاً للعمل المناخي، يسمح هذا المعيار باستخدام مجموعة من المنهجيات لقياس التقدم المحرز في عملية موازنة المحفظة، بما في ذلك المنهجيات التي يستخدمها مورّدون خارجيون. كما توضح [لائحة تنفيذ معيار صافي الانبعاثات الصفرية للمؤسسات المالية](#) (Financial Institution Net-Zero Standard Implementation List) أي منهجيات تستوفي معايير الجودة التي تحددها مبادرة SBTi ويمكن بالتالي استخدامها لتتبع التقدم المحرز في تحقيق أهداف الموازنة.

تجدر الإشارة إلى أنّ معيار Financial Institutions Net-Zero Standard يكمل [معيار صافي الانبعاثات الصفرية للشركات](#) (SBTi Corporate Net-Zero Standard) الصادر عن مبادرة الأهداف القائمة على العلم (SBTi)، ويغطيان معاً جميع نطاقات الانبعاثات وفئاتها. يُستخدم معيار Financial Institutions Net-Zero Standard لوضع أهداف الأنشطة المالية (انبعاثات الفئة 15 من النطاق 3) فيما يغطي معيار Corporate Net-Zero Standard انبعاثات النطاقين 1 و 2 والفئات من 1 إلى 14 في النطاق 3. فضلاً عن ذلك، يشير معيار Financial Institutions Net-Zero Standard إلى الحالات التي تُنصح فيها الشركات أو يُطلب منها استخدام معيار Corporate Net-Zero Standard أو [المبادئ التوجيهية والمعايير ذات الصلة الخاصة بالقطاع](#).

يوضح الشكل أدناه الخطوات اللازمة لوضع هدف صافي الانبعاثات الصفرية للمؤسسات المالية، بالإضافة إلى الروابط المؤدية إلى معيار Corporate Net-Zero Standard.

كيفية استخدام معيار Financial Institutions Net-Zero Standard



1. التزام المؤسسات المالية بصافي الانبعاثات الصفريّة



الخطوة الأولى التي يجب على المؤسسات المالية القيام بها هي الإفصاح بشكل علني وعلى مستوى كياناتها عن الالتزام بالوصول إلى صافي الانبعاثات الصفريّة بحلول عام 2050 أو في وقت أبكر. بعد وضع حد تنظيمي يغطي الشركات التابعة ونشر إطار الحوكمة الخاص بها، تحدّد المؤسسات المالية أنشطتها المالية التي يغطيها المعيار (يمكنها الاختيار من الأنشطة المتعلقة بالإقراض واستثمار ملكية الأصول واستثمار إدارة الأصول والاكتتاب في التأمين وأنشطة أسواق رأس المال). يُعتبر النشاط المالي ضمن الأنشطة التي يغطيها المعيار إذا شكّلت إيراداته 5% أو أكثر من إجمالي الإيرادات.

يتم تصنيف الأنشطة التي يغطيها المعيار في أربعة أقسام (انظر الجداول 1.1 إلى 1.5 الواردة في المعيار للحصول على المزيد من التفاصيل). تُستخدم هذه الأقسام لربط القطاعات بفئات الأصول الفرعية ومجالات العمل، والهدف منها هو تحديد الأولوية في المقاييس التي يحددها المعيار.

القسم أ	القسم ب	القسم ج	القسم د
يتم تحديد فئات الأصول الفرعية ومجالات العمل لكل نشاط مالي في الجداول 1.1 إلى 1.5			
الوقود الأحفوري (الفحم والنفط والغاز)	النقل (الجوي والبحري والبري)؛ والمنشآت الصناعية (الحديد والإسمنت)، والطاقة (توليد الطاقة)، والعقارات (المباني السكنية والتجارية) والحراجه والأراضي والزراعة (FLAG)	قطاعات أخرى (غير مذكورة في القسم «أ» أو «ب»)	مجموعة فرعية من الأنشطة في القطاعات ذات الانبعاثات الكربونية الأعلى كثافة والقطاعات الأخرى

2. تقييم سنة الأساس



بعد اختيار سنة أساس لتمثيل الأنشطة المالية، يُطلب من المؤسسات المالية إجراء عدة عمليات تقييم لسنوات الأساس (يوصى باستخدام السنة الأخيرة):

جرد انبعاثات غازات الدفيئة: احتساب مخزون الجرد في مختلف العمليات وسلسلة القيمة والأنشطة المالية التي يغطيها المعيار.



تقييم المواءمة مع أهداف المناخ: تقييم مقدار المواءمة مع أهداف المناخ لكل نشاط مالي يغطيها المعيار.



التعرض للطاقة النظيفة مقابل الوقود الأحفوري: تحديد مقدار التعرض للطاقة النظيفة والوقود الأحفوري بالقيمة المطلقة واحتساب النسبة لجميع الأنشطة المالية التي يغطيها المعيار.



التعرّض لأنشطة إزالة الغابات: الالتزام بتقييم مقدار التعرّض لأنشطة إزالة الغابات ونشره في غضون سنتين من التحقق من الأهداف أو بحلول العام 2030 على أبعد تقدير لجميع الأنشطة المالية التي يغطيها المعيار.



3. السياسات ووضع الأهداف

نظرًا لقدرة المؤسسات المالية على معالجة الانبعاثات الناتجة عن أنشطتها المالية من خلال مجموعة من الإجراءات، يتطلب منها المعيار وضع كل من السياسات والأهداف للأنشطة المالية التي يغطيها المعيار.

السياسات

تُعتبر المؤسسات المالية عنصرًا أساسيًا في توفير رأس المال وإشراك شركات الوقود الأحفوري في عملية الانتقال إلى صافي الانبعاثات الصفرية. لذلك، يلزم التوقف فورًا عن توفير الدعم المالي لزيادة القدرة الإنتاجية للوقود الأحفوري غير المتمد والانتعاش من نفوذ المؤسسات المالية لمواءمة الشركات مع عملية الانتقال إلى صافي الانبعاثات الفورية:



سياسة التحول عن الوقود الأحفوري: يجب على المؤسسات المالية نشر سياسة تعالج الأنشطة المالية التي تسعى إلى توسيع استخدام الوقود الأحفوري. وتتطلب هذه السياسة ما يلي:

- التوقف فورًا عن تمويل المشاريع المرتبطة بشكل صريح بأنشطة توسيع استخدام الوقود الأحفوري
- عدم توفير المزيد من التمويل العام للشركات المشاركة في توسيع قطاع الفحم
- من الناحية المثالية، التوقف فورًا عن توفير التمويل العام لشركات النفط والغاز المشاركة في توسيع هذا القطاع، مع السعي إلى التوقف التام بحلول عام 2030، ما يسمح للمؤسسات المالية بإشراك شركات النفط والغاز في الانتقال إلى صافي الانبعاثات الصفرية
- الانتقال إلى صافي الانبعاثات الصفرية لأنشطة الطاقة في المحفظة بحلول عام 2050

يوفر قسم لمحة عامة في الفصل 3 من المعيار المزيد من السياق ويقدم السبب المنطقي وراء وضع مثل هذه السياسة. كما يوضح كيف يعالج المعيار مسألة التعرض للوقود الأحفوري بشكل عام.

التقييم المتعلق بعدم إزالة الغابات: يجب على المؤسسات المالية الالتزام بتقييم تعرضها لأنشطة إزالة الغابات ونشره في موعد لا يتجاوز عام 2030. وفي حال كان التعرض لأنشطة إزالة الغابات كبيرًا، يجب على المؤسسات المالية نشر خطة الإشراف لمعالجة هذه المسألة في محافظها في الدورة المقبلة لوضع الأهداف (التي تتم عادة بعد خمس سنوات من التحقق من الأهداف) على أبعد تقدير.



سياسة العقارات: تُنصح المؤسسات المالية بنشر سياسة تلتزم بإيقاف الأنشطة المالية الجديدة للمباني غير الجاهزة لتحقيق صافي الانبعاثات الكربونية الصفرية وزيادة الأنشطة المالية المخصصة لتجديد المباني الحالية.



الأهداف

بالنسبة للأهداف غير المتعلقة بالمحفظة، تكون أهداف انبعاثات النطاقين 1 و 2 مطلوبة دائمًا بموجب المعيار. أما أهداف انبعاثات الفئات من 1 إلى 14 من النطاق 3 فتكون مطلوبة فقط إذا كانت المؤسسة المالية تحقق أقل من 95% من إيراداتها من الأنشطة المالية. يجب وضع أهداف النطاقات 1 و 2 و 3 (الفئات من 1 إلى 14) بما يتماشى مع أحدث المعايير المعمول بها في معيار Corporate Net-Zero Standard الصادر عن مبادرة الأهداف القائمة على العلم (SBTi) و/أو معايير القطاع.

بالنسبة إلى أهداف المحفظة، يجب على المؤسسات المالية وضع أهداف قريبة وبعيدة المدى تغطي الأنشطة المالية التي يغطيها المعيار:

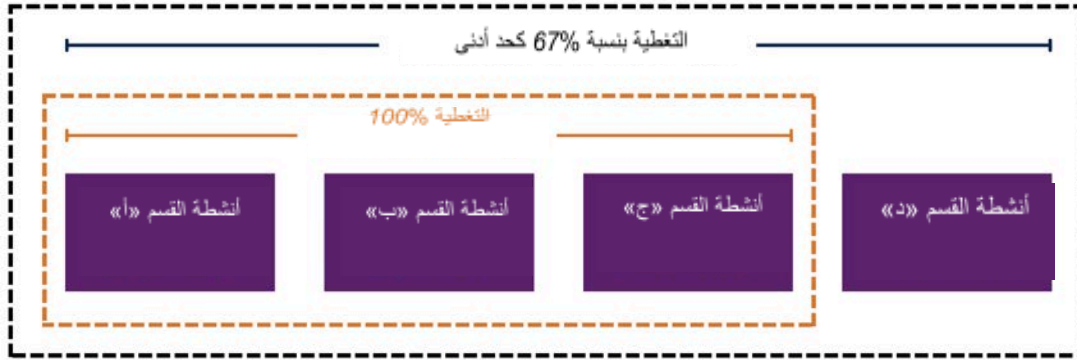
أهداف المحفظة القريبة المدى (حتى خمس سنوات): يمكن للمؤسسات المالية الاختيار من النهجين التاليين لوضع أهداف المحفظة القريبة المدى:



- أهداف مواءمة المحفظة مع الأهداف المناخية التي تتطلب من المؤسسات المالية زيادة حصة الأنشطة المالية المتوافقة مع أهداف المناخ في محفظتها.
- أهداف القطاع التي تعتمد في العادة على كثافة الانبعاثات وتحث المؤسسات المالية على التركيز على قطاعات معينة كثيفة الانبعاثات، ما يضمن مواءمتها مع المعايير المرجعية للقطاع.

يجب على المؤسسات المالية أن تضع هدفًا واحدًا على الأقل قريب المدى لكل نشاط مالي يغطيه المعيار باستخدام الموازنة مع أهداف المناخ كمقياس للأهداف، ويمكن القيام بذلك من خلال أي من الأساليب المؤهلة للموازنة مع أهداف المناخ أو مقاييس القطاع. يجب استخدام المقاييس والأساليب المختارة بشكل متنسق طيلة فترة تحقيق الهدف. والاختيار من هذين النهجين يراعي التنوع بين المؤسسات المالية فيما يحافظ على مسار واضح بالنسبة للأهداف البعيدة المدى لصافي الانبعاثات الصفرية. يمكن للمؤسسات المالية أن تختار اعتماد كلا النهجين ويُنصح بالقيام بذلك للقطاعات الكثيفة الانبعاثات حيثما أمكن ذلك.

يجب على الأهداف القريبة المدى أن تغطي 100% من الأنشطة في الأقسام «أ» و«ب» و«ج» سواء من الناحية المالية أو التعرض لانبعاثات غازات الدفيئة. ويجب على هذه الأهداف نفسها أن تغطي 67% من الأنشطة كحد أدنى في جميع الأقسام الأربعة («أ» و«ب» و«ج» و«د»). وإذا لم تغط 67% من الأنشطة في جميع الأقسام الأربعة، يجب عندئذ إضافة أجزاء من الأنشطة في القسم «د» إلى أن يتم الوصول إلى تغطية بنسبة 67%.



أهداف المحفظة البعيدة المدى (بحلول عام 2050 أو قبل ذلك): يجب على المؤسسات المالية وضع هدف واحد بعيد المدى للموازنة مع صافي الانبعاثات الصفرية لكل نشاط مالي يغطيه المعيار. ويجب أن تغطي هذه الأهداف 100% من النشاطات في جميع الأقسام («أ» و«ب» و«ج» و«د»).



تحديد الانبعاثات وتحقيق صافي انبعاثات صفرية

يوضح المعيار متى تكون المؤسسة المالية قد حققت صافي انبعاثات صفرية. ويحدث ذلك عندما تصل الأطراف المقابلة في محفظة المؤسسة المالية إلى صافي انبعاثات صفرية بحلول سنة الهدف ويتم تحديد أي انبعاثات متبقية وفقًا لأحدث المعايير المعمول بها في معيار Corporate Net-Zero Standard الصادر عن مبادرة SBTi.

4. تقييم التقدم المحرز والإفصاح عنه

يساهم هذا المعيار في زيادة الشفافية عندما يطلب من المؤسسات المالية الإفصاح بوضوح عن سياساتها المناخية وانبعاثات غازات الدفيئة والتقدم المحرز لتحقيق أهدافها المتعلقة بالمناخ. ويساعد هذا الأمر في بناء المصداقية وضمن وصول أصحاب المصلحة إلى المعلومات ذات الصلة.

يُطلب من المؤسسات المالية تقديم تقارير علنية وسنوية تتضمن المعلومات التالية:

✓ إجمالي انبعاثات غازات الدفيئة للأقسام «أ» و«ب» و«ج»، بالإضافة إلى المنهجية والافتراضات ومصادر البيانات وجوده البيانات. ويلزم تقديم تقارير منفصلة عن:

- انبعاثات النطاقين 1 و2 والنطاقات 1 و2 و3 على مستوى المحفظة
- إزالة الكربون، واعتمادات الكربون، والانبعاثات التي تم تجنبها (إن وجدت)
- الانبعاثات المرتبطة بالوقود الأحفوري؛ ووفقًا لجودة البيانات المتاحة، انبعاثات الميثان

✓ تقييم المواءمة مع أهداف المناخ وتقييم مقياس القطاع، بما في ذلك تفاصيل المنهجيات المستخدمة للمواءمة مع أهداف المناخ

✓ نسبة التعرض المالي للطاقة النظيفة مقارنةً بالوقود الأحفوري

✓ التعرض لأنشطة إزالة الغابات

بحلول عام 2030، يجب أن تكون المؤسسات المالية قد قامت بجرد سنوي كامل لانبعاثات غازات الدفيئة الإجمالية وأجرت تقييمًا للمواءمة مع أهداف المناخ لجميع الأنشطة المالية التي يغطيها المعيار (أي الأقسام «أ» و«ب» و«ج» و«د»).

في نهاية كل دورة لوضع الأهداف، يجب على المؤسسات المالية أن تقيم التقدم الذي أحرزته في تحقيق الأهداف وتفصح عنه وتقيم أداءها مقارنة بالمعايير المرجعية لصافي الانبعاثات الصفرية وتضع أهدافًا جديدة إذا لم تكن قد حققت بعد صافي الانبعاثات الصفرية.

5. الادعاءات



يوفر هذا الجزء من المعيار مبادئ توجيهية للمؤسسات المالية لتثبيت الادعاءات المرتبطة بأهدافها المناخية وتقديمها بطريقة واضحة وموثوقة.

يجب أن تكون كل الادعاءات المرتبطة بتنفيذ هذا المعيار دقيقة وقابلة للتحقق وتلتزم بمعايير النزاهة العالية والقواعد المعمول بها.

المصادر الداعمة

يتضمن معيار [Financial Institutions Net-Zero Standard](#) سلسلة من الجداول والملاحق بهدف استكمال المعايير:

- تشمل الجداول المرجعية للمعايير (Criteria Reference Tables) ما يلي:
 - معلومات مفصلة عن كيفية تقسيم الأنشطة المالية (الجدول 1.1 إلى 1.5).
 - لوائح القطاعات كثيفة الانبعاثات وأنشطة سلسلة القيمة المقابلة (الجدول 2).
 - مواصفات الأهداف الخاصة بأهداف المحفظة على المدى القريب والبعيد (الجدول 3).
 - المقاييس على مستوى المحفظة وتعريف المواءمة مع أهداف المناخ ومواصفات القطاع (الجدول 4.1 إلى 4.3).
- الملحق «أ»: تشمل المصطلحات الرئيسية المصطلحات والتعاريف الجديدة والمحدثة الأكثر صلة بالموضوع.
- الملحق «ب»: يتضمن نموذج اللغة لوضع الأهداف الادعاءات واللغة المسموح بها.

لقد نشرت أيضًا مبادرة SBTi سلسلة من المستندات الداعمة للمؤسسات المالية لاستخدامها خلال عملية وضع الأهداف:

- [لائحة التنفيذ \(Implementation List\)](#): تحدد أي من أساليب الأطراف الثالثة يمكن استخدامها لوضع أهداف المواءمة مع الأهداف المناخية القريبة والبعيدة المدى.
- [البروتوكول الخاص باستخدام منهجيات المواءمة التابعة لأطراف ثالثة \(Protocol for Usage of Third-Party Alignment Methodologies\)](#): يحدد كيف تقيم مبادرة SBTi منهجيات الأطراف الثالثة ويشرح كيف تتم إضافة الأساليب وإزالتها.
- [مؤشرات تقييم المعايير \(Criteria Assessment Indicators\)](#): توفر نقاط مراقبة قابلة للتحقق. وسيتم تقييم هذه النقاط خلال عملية التحقق من الأهداف لتقييم توافقها مع المعيار.
- [نموذج تقديم الأهداف \(Target Submission Form\)](#): يوفر أسلوبًا موحدًا لجمع المعلومات وتقديمها من أجل عملية التحقق من الأهداف.
- [أداة وضع الأهداف \(Target-Setting Tool\)](#) و [مستندات أداة وأساليب وضع الأهداف \(Target-Setting Methods\)](#)

(and Tool Documentation): تقدم الدعم لعملية الاحتساب وتوفر خوارزميات مفصلة لصياغة الأهداف بما يتماشى مع المعيار.