



وزارة التعليم العالي والبحث العلمي

المركز الجامعي نور البشير - البيض -

معهد العلوم الاقتصادية، التجارية وعلوم التسيير



قسم: علوم التسيير

الشعبة: علوم التسيير

تخصص: ادارة مالية

مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر أكاديمي

بعنوان

صيغ التمويل الاسلامي و دورها في تدنية المخاطر في البنوك التجارية

دراسة استشرافية لعينة من الوكالات البنكية في ولاية البيض

مقدمة من طرف الطالبين:

- مخطاري حورية

- بلقادييري حميدة

تحت إشراف:

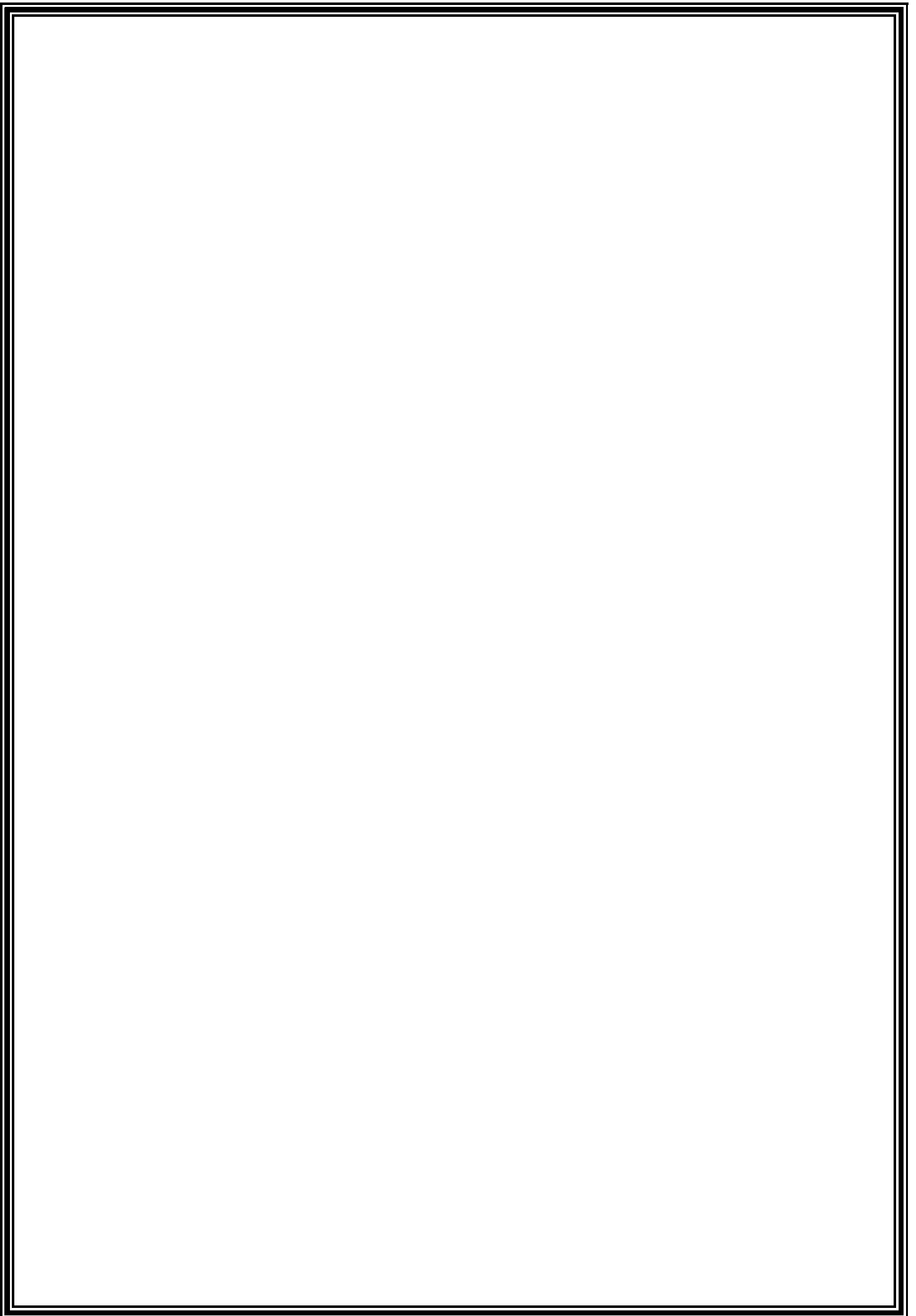
- د. مومني يوسف .

- نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ: 2023/07/02

لجنة المناقشة

الاسم واللقب	الجامعة	الصفة
د.خير الدين حاج مخطار	المركز الجامعي نور البشير	رئيسا
د. مومني يوسف	- ولاية البيض -	مشرفا
د.سايب عبد الله		ممتحنا

الموسم الجامعي: 2022/2023





وزارة التعليم العالي والبحث العلمي

المركز الجامعي نور البشير - البيض -

معهد العلوم الاقتصادية، التجارية وعلوم التسيير



قسم: علوم التسيير

الشعبة: علوم التسيير

تخصص: ادارة مالية

مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر أكاديمي

بعنوان

صيغ التمويل الاسلامي و دورها في تدنية المخاطر في البنوك التجارية

دراسة استشرافية لعينة من الوكالات البنكية في ولاية البيض

مقدمة من طرف الطالبين:

- مخطاري حورية

- بلقادييري حميدة

تحت إشراف:

- د. مومني يوسف .

- نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ: 2023/07/02

لجنة المناقشة

الاسم واللقب	الجامعة	الصفة
د.خير الدين حاج مختار	المركز الجامعي نور البشير	رئيسا
د. مومني يوسف	- ولاية البيض -	مشرفا
د.سايب عبد الله		ممتحنا

الموسم الجامعي: 2022/2023

أهداء

أحمد الله وأشكره أن يسر لي هذا العمل سائلاً الله عز وجل أن يرقى إلي
المستوى المطلوب .

أهدي ثمرة جهدي واجتهادي إلى أعظم الناس في هذا الوجود

أمي حفظها الله عز وجل .

والى روح أبي رحمه الله تعالى

والى زوجي و ابني قصي عبد الرؤوف

من هم أقرب إلي من زوجي، إلى من شاركوني حزني وفرحي **أختي**

من تقاسمت معها عناء هذا العمل المتواضع الحلو والمرقة بلقادي حبيبة

إلى كل أصدقائي و احبابي دون استثناء

إلى كل من لم يسعه قلبي وسعه قلبي .

مختاري حورية

اهداء

بالرغم من وجود عراقيل ومعوقات كثيرة كانت سببا في انقطاعي عن الدراسة لفترة الا
أن عزيمتي واراقتي وحبتي للدراسة كانوا أقوى من كل ذلك فما أنا ذا ودموعي
الفرح تملأ أحضان عيونني.

أهدي ثمرة هذا العمل الي:

ذلك الشخص الذي يتحمل الألم والعناء والتعب وقاس برودة الشتاء والصيف من أجلي،
عمود بيتنا الثابت وأهم رجل في الحياة. "أبي الغالي"

امي كلمة قصيرة وحروفها قليلة ولكن تحتوي على أكبر معاني الحب والوفاء والتضحية.
فقد عانيتي الكثير لأجل سعادتي أنا وأختوتي فتخطيت كل العقبات دون كلل أو ملل
وكرستني حياتك ووقتك لنا وعكفتني على تربيتنا وجعلتها الهدف الأول الذي تعيشين
لأجله "أمي حبيبتي"

الي من كبرت معهم أختوتي " جميلة وسعاد " الي أخي محمد أهديك هذا العمل تشجيعا
لنجاحك في البكالوريا.

الي الورود المتفتحة أثار الله دربهم الي أبناء أختوتي " سليمان، سجود، جيهان، سيفه
الإسلام، بسومة".

الي سندي الذي كان طيلة مشواري الجامعي "محمد" الي صديقتي التي كانت
سندي طيلة العام "مقتاري حورية وروجما بلحمر الحاج"

الي كل من علمني حرفا الي جميع أساتذتي الكرام جزاكم الله خيرا.

بلقادي حبيبة

شكر و عرفان

الحمد لله تعالى الذي منحنا العلم والصبر على إتمام هذه المذكرة

والصلاة والسلام على أشرف خلق الله وحبیبنا "محمد" صلى الله عليه وسلم وعلى آله

:وصحبه ومن اتبعه بإحسان إلى يوم الدين أما بعد

اعترافنا بالفضل الجميل نتوجه بالشكر الجزيل وخالص الامتنان والتقدير إلى الأستاذ

هو هادي يوسف المحترم لقبوله الإشراف على هذه المذكرة وعلى كل النوائج

والتوجيهات فجزاه الله عنا خير جزاء .

نتقدم بالشكر إلى أعضاء المناقشة لتفضلهم وتكرمهم بقراءة هذه المذكرة

وتحملهم عناء مناقشتها وتقييمها

كما نشكر كل الأساتذة الذين قاموا بتدريسنا خلال المشوار الدراسي وكان لهم الفضل

في وصولنا إلى هذا المستوى العلمي .

كما لا ننسى تقديم الشكر للوكالات البنكية لولاية البيض على حسن الاستقبال

والمعاملة وعلى كل الجهود المبذولة لتزويدنا بالمعلومات اللازمة لإنجاز هذا العمل .

شكراً لكل من ساعدنا من قريب أو بعيد لإتمام هذا العمل .

ملخص :

تعتبر صيغ التمويل الاسلامي الرهان الجديد للتفادي المخاطر المالية في البنوك، لذلك تسعى معظم الدول وخاصة الاسلامية منها الى تبني هذا النوع من التمويل سعيا منها الى اعطاء البنوك تحوطا اكثر وتفادي المخاطر بشتى انواعها، تعالج هذه الورقة اثر صيغ التمويل الاسلامي على تدنية المخاطر المالية في البنوك التجارية الجزائرية مستعملين استمارة استبيان لعينة تتكون من 50 اطارا في الوكالات البنكية لولاية البيض، خلصت النتائج الى وجود اثر معنوي وايجابي بين صيغ التمويل الاسلامي وتدنية المخاطر المالية حيث ان صيغ التمويل الاسلامي في العينة محل الدراسة تاتر في تدنية المخاطر المالية فيها.

الكلمات المفتاحية:

المخاطر المالية-صيغ التمويل الاسلامي-البنوك التجارية-الوكالات البنكية-التحوط.

Abstract:

Islamic financing formulas are considered the new bet to avoid financial risks in banks, so most countries, especially Islamic ones, seek to adopt this type of financing in an effort to give banks more hedges and avoid risks of all kinds. This paper addresses the impact of Islamic financing formulas on reducing financial risks in banks. Algerian businesses using a questionnaire form for a sample consisting of 50 frames in the banking agencies of the state of El Bayadh.

The keywords:

Financial risks - Islamic financing formulas - commercial banks - banking agencies - hedging.

الفهرس

الفهرس

	شكر وعرفان
	اهداء
I	ملخص
VI - II	قائمة المحتويات
IV	قائمة الجداول
v	قائمة الاشكال
x-VII	مقدمة عامة
	الفصل الأول: الأدبيات النظرية والتطبيقية لصيغ التمويل الاسلامي و المخاطر المالية
1	تمهيد:
3	المبحث الأول : الأدبيات النظرية لصيغ التمويل الإسلامي
3	المطلب الأول : ماهية صيغ التمويل الاسلامي
7	المطلب الثاني : انواع صيغ التمويل الاسلامي
21	المبحث الثاني: تقييما لأدبيات النظرية للمخاطر المالية
21	المطلب الأول: ماهية المخاطر المالية
24	المطلب الثاني: انواع المخاطر المالية
26	المبحث الثالث: الأدبيات التطبيقية لصيغ التمويل الاسلامي و المخاطر المالية
27	المطلب الأول: عرض الدراسات المحلية
35	المطلب الثاني: عرض الدراسات الاجنبية
45	المطلب الثالث: مقارنة بين الدراسات السابقة والدراسة الحالية
48	خلاصة الفصل:
	الفصل الثاني: دراسة حالة عينة من الوكالات البنكية في ولاية البيض
50	تمهيد :
51	المبحث الأول : الطريقة وادوات الدراسة
51	المطلب الأول : المجتمع وعينة الدراسة
56	المطلب الثاني: أدوات جمع البيانات واساليب الدراسة
63	المبحث الثاني : تحليل نتائج الدراسة

63	المطلب الأول: عرض نتائج و تقييم متغيرات الدراسة
65	المطلب الثاني: نتائج إختبار العلاقة بين متغيرات الدراسة
66	خلاصة الفصل
67-68	خاتمة عامة
69-71	الملاحق
III- III	قائمة المراجع

قائمة الجداول

الصفحة	العنوان	الرقم
52	توزيع مفردات الدراسة حسب العمر	1-2
53	توزيع مفردات الدراسة حسب الجنس	2-2
53	توزيع مفردات الدراسة حسب المؤهل العلمي	3-2
54	توزيع مفردات الدراسة حسب الوظيفة	4-2
55	توزيع مفردات الدراسة حسب الخبرة العلمية	5-2
59	معامل الارتباط لصيغ التمويل الاسلامي	6-2
60	معامل الارتباط للمخاطر المالية	7-2
61	معامل الارتباط للمحورين	8-2
62	نتائج قياس معامل الثبات ألفا كرونباخ	9-2
63	المتوسط الحسابي والانحراف المعياري عبارات محور " أهمية تبني صيغ التمويل الإسلامي	10-2
64	المتوسط الحسابي والانحراف المعياري على عبارات محور " أليات تدنية المخاطر المالية.".	11-2
65	نتائج تحليل الإنحدار البسيط	12-2

قائمة الأشكال

الصفحة	العنوان	الرقم
19	الاستصناع	1-1
21	صيغ التمويل الاسلامي	2-1
52	توزيع مفردات الدراسة حسب العمر	3-2
53	توزيع مفردات الدراسة حسب الجنس	4-2
54	توزيع مفردات الدراسة حسب المؤهل العلمي	5-2
55	توزيع مفردات الدراسة حسب الوظيفة	6-2
56	دائرة النسبية للخبرة العملية	7-2

قائمة الملاحق

الصفحة	العنوان	الرقم
69-71	الإستبيان	1

مقدمة عامة

تقدمت البنوك الاسلامية كثيرا خلال تاريخها القصير ،حيث جاءت هذه البنوك كبديل للبنوك التقليدية لتوفر في المقام الاول فرصا استثمارية و تمويلية و تجارية تتماشى مع تعاليم الشريعة الاسلامية،فهي تعمل في بيئة تؤثر فيها و تآثر في لانظام الذي ياخذ بعين الاعتبار الطبيعة الشرعية لهذا لانوع من المصارف فيشهد العالم من هذه لاناحية ثلاث انواع من لانظم ،فمنها ماهو نظام مالي اسلامي كليا و منها ماهو نظام تقليدي و اسلامي اي مزدوج و منها ماهو تقليدي كليا،و هذا الاخير هو حالة الجزائر اين تعمل المصارف الاسلامية في بيئة شرعية ،في حين ان البنوك تتسم بالتعاملات التقليدية الربوية و المعالم التي لا تتطابق مع التزاماتها، في حين ان البنوك التجارية الاخرى تعتبر في حالة من الاريحية في ادارة مخاطرها خاصة وان جميع الوسائل متاحة لها.

التمويل الإسلامي يستمد قواعده و أصوله ومبادئه من الشريعة الإسلامية الغراء وهي منهج شامل متكامل يشمل جميع جوانب حياة البشر يعالجها بتكامل لا يفصل بعضها بعض ، ولا يمكن لشريعة الإسلام أن تحقق أهدافها في إسعاد لanas إلا إذا كانت متكاملة ، وبها يصبح التمويل الإسلامي مساهماً في تغطية قطاعاً حيويًا وواقعاً ملموساً لا يمكن تجاهله بين المؤسسات المالية والإقتصادية والعالمية وهناك تطور ونمو مستمر في تطبيق و استخدام صيغ التمويل الإسلامي من خلال ما تشهده الصناعة المصرفية المحلية والعالمية من تطور ملحوظ في أدوات التمويل الإسلامي التي تعمل على تنشيط الإستثمارات وتحقيق المكاسب الإقتصادية للمنشآت والإجتماعية للأفراد والمجتمع وهذا يمثل جوهر التمويل الإسلامي ولذلك كان الإهتمام المتعاظم بالتمويل الإسلامي لأن أي حركة للإستثمار وتحقيق بناء مجتمع متكافل يتطلب التمويل المناسب به.

ففي سعي الادارة البنكية إلى تحقيق أكبر ربح ممكن من مزاوله أنشطتها تتعرض إلى مخاطر عديدة منها ماهو متعلق بطبيعة صيغ التمويل ومنها ماهو متعلق بالمتعامل، وبعضها متعلق بالبنية التحتية للبنك، وبعضها متعلق بالاطر البيئي والاقتصادي والسياسي الذي يعمل فيه البنك الاسلامي ومن أجل الحفاظ على سلامة البنك لان وجود إشاعة فيها كفيل بتحطيم أقوى البنوك، وهنا تبرز أهمية وجود إدارة للمخاطر خاصة بكل بنك تهتم بمراقبة وقياس المخاطر ووضع القوانين اللازمة واتخاذ التدابير الملائمة لكل نوع من المخاطر وفي سبيل التقليل من المخاطر والتحكم فيها على البنوك الاسلامية إتباع إجراءات وسياسات سليمة لادارة المخاطر وذلك لاستعداد للتعامل مع أي مستجدات تحدث مستقبلا.

ينطوي التمويل الاسلامي على العديد من الخصائص الكامنة فيه قادرة على تحسين انضباط السوق ودعم الاستقرار المالي، ذلك أن التمويل الاسلامي يتمتع بمعالجة خاصة للمخاطر المختلفة التي تلحق بالبنوك سواء المالية

او الاقتصادية ، وان المتعاملون به يعيرون اهتماما شديدا بالقيم الاسلامية، التي ما ان اظهرت نتائج جيدة في هذا المجال.

وعلى ضوء ذلك يمكن صياغة الاشكالية التالية:

كيف يمكن لصيغ التمويل الاسلامي الحد من المخاطر المالية داخل البنوك؟

هذه الاشكالية تندرج تحتها عدة تساؤلات فرعية نوجزها فيما يلي:

- 1- هل تحد صيغ التمويل الاسلامي من المخاطر المالية؟
- 2- ماهي الخطوات المتبعة لادارة المخاطر المخاطر وفق صيغ التمويل الاسلامي؟
- 3- هل البنوك التجارية لولاية البيض تقوم بادارة المخاطر وفق الصيغ الاسلامية؟

-فرضيات البحث:

1. ادارة المخاطر وسيلة للتقليل من المخاطر بانواعها و التحوط منها حاليا و مستقبلا و ذلك لضمان العمل المصرفي و استمراريته.
2. تقوم صيغ التمويل الاسلامي بالتقليل و الحد من المخاطر المالية.
3. تستعمل صيغ التمويل الاسلامي نفس خطوات ادارة المخاطر في البنوك الاسلامية و التقليدية .

-اسباب اختيار الموضوع:

- تم اختيار الموضوع و ذلك محاولة منا للتطرق لمفاهيم حول صيغ التمويل الاسلامي و كذا المخاطر المالية للبنوك و كيفية ادارتها بالصيغ الاسلامية.
- حداثة الموضوع كونه مشكلة الوقت الراهن خاصة الدول الاسلامية منها الجزائر التي تركز على صيغ التمويل الاسلامي في بداية سنة 2023.
- الكشف عن نجاعة و مدى نجاح التعاملات المالية الاسلامية مقارنة بتلك التقليدية .
- عدم مواجهة المخاطر المالية بالصيغ التقليدية من طرف عدد البنوك المفلسة محليا و دوليا و التي يمكن ان تجد الحلول في التمويل الاسلامي.

-اهمية الموضوع:

- تحليل و دراسة مشكلة ادارة المخاطر بالصيغ الاسلامية و بيان الياتها.
- الاهتمام المتزايد من طرف المؤسسات المالية الاسلامية و المنظرين في مجال التمويل و الصيرفة الاسلامية بهذا الجزء من نظرية التمويل و هو التحوط و ادارة المخاطر.

- مساهمة صيغ التمويل الاسلامي في تحقيق التنمية الاقتصادية و الاجتماعية و الانسانية في اطار المعايير الاسلامية.
- المساهمة في ايجاد نظرية للمخاطر في الاقتصاد الاسلامي لاستكمال المنظومة المعرفية للتمويل الاسلامي و مواكبة التطورات في مجال اسواق المال العالمية.

- الحاجة الى معرفة و تاصيل المخاطر المالية و تحديد طبيعتها و مدى تاثير صيغ التمويل الاسلامي عليها

-اهداف الدراسة:

- تسليط الضوء على المخاطر المالية التي تتعرض لها البنوك التجارية .
- التعرف على اساليب ادارة المخاطر المالية .
- التعرف على واقع ادارة المخاطر المالية بصيغ التمويل الاسلامي في البنوك التجارية في الجزائر و بالتحديد ولاية البيض.

-حدود الدراسة:

- الحدود المكانية:البنوك التجارية في ولاية البيض.
- الحدود الزمانية:2023.

-ادوات البحث:

تم الاعتماد على الاستبيان في البحث الذي تكون من فصلين:
الفصل الاول تطرق الى صيغ التمويل الاسلامي و اهميتها في البنوك اما الفصل الثاني فقد تطرق الى الدور التمويل الاسلامي في الحد من المخاطر داخل البنوك التجارية في ولاية البيض.

-المنهج المستخدم:

تم الاعتماد في الجانب النظري على المنهجي الوصفي و التحليلي الذي يقوم على جمع الحقائق و البيانات حول الصيغ التمويل الاسلامية و ظاهرة المخاطر المالية و كيفية ادارتها من خلال البيانات المكتبية المتوفرة في الدراسات النظرية ،اما الجانب التطبيقي فتم الاعتماد على منهج دراسة حالة وفق استمارة الاستبيان التي تم توزيع 50 استمارة على موظفي و اطارات البنوك التجارية لولاية البيض و تم استرجاع 50 استمارة صالحة للمعالجة ببرنامج spss اي مايعادل 100 %.

-هيكل الدراسة:

تتضمن الدراسة مقدمة و فصلين و خاتمة، حيث كان الفصل الاول موسوم بالاطار النظري حول الادبيات النظرية لصيغ التمويل الاسلامي و المخاطر المالية م خلال المبحث الاول حول الادبيات النظرية لصيغ التمويل الاسلامي اما المبحث الثاني فكان الادبيات النظرية للمخاطر المالية و اخيرا المبحثي الثالث كان حول الدراسات السابقة و مايميز الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة. الفصل الثاني كان عبارة عن دراسة ميدانية يعرض فيها طريقة جمع البيانات التي كانت بواسطة استمارة استبيان ثم تحليل النتائج و مناقشتها و اخيرا النتائج المتحصل عليها. اما الخاتمة فشملت النتائج و التوصيات.

-نموذج الدراسة:



الفصل الأول

الأدبيات النظرية والتطبيقية لصيغ
التمويل الاسلامي والمخاطر المالية

تمهيد:

ان للاستثمار الاسلامي طرق وأساليب وصيغاً مميزة تهدف كلها إلى تحقيق الربح الحلال ومن أبرز هذه الصيغ المشاركة، المضاربة، المراجعة، الإجارة السلم الإستصناع بالإضافة إلى صيغ أخرى، إلا أننا سنقتصر في معالجتنا لهذا الموضوع على الصيغ المذكورة نظراً لأهميتها.

انتشرت المصارف الاسلامية في جميع أنحاء العالم، حتى أن البنوك التجارية عملت على فتح فروع لها مما تؤكد صلاحية النظام الاقتصادي الاسلامي الخالي من الفائدة.

خصصنا هذا الفصل لتحديد الإطار النظري والتطبيقي ضمن ثلاث مباحث كالتالي:

1. المبحث الأول: الأدبيات النظرية لصيغ التمويل الاسلامي.
2. المبحث الثاني: الأدبيات النظرية لمخاطر المالي.
3. المبحث الثالث: الأدبيات التطبيقية لصيغ التمويل الاسلامي والمخاطر المالي.

المبحث الأول: الأدبيات النظرية لصيغ التمويل الإسلامي:

في هذا المبحث سيتم وضع الإطار النظري لعمليات وصيغ التمويل الإسلامي التي تقوم على أساس تحقيق

الربح الحلال وعليه سوف نقسم هذا المبحث الى مطلبين:

المطلب الأول: ماهية صيغ التمويل الإسلامي.

قبل الحديث عن ماهية صيغ التمويل الإسلامي لعله يجدر وبإيجاز تحديد مفهوم كل من البنوك الإسلامية ونشأتها والتمويل الإسلامي.

أولاً: تعريف البنوك الإسلامية ونشأتها:

1. تعريف البنوك الإسلامية:

يعرف البنك الإسلامي بأنه المؤسسة المالية التي تقوم بالمعاملات المصرفية واستثمار الأموال في ضوء الشريعة الإسلامية بهدف تحقيق أقصى عائد اقتصادي واجتماعي ورفع مستوى معيشة المجتمع¹.

فالمصارف الإسلامية تنطلق ابتداء من نظرة الإسلام للمال التي تقوم على ان المال مال الله والبشر مستخلفون فيه لتوجيهه الى ما يرضي الله في خدمة العباد فليس الفرد حراً مطلقاً يفعل ما يشاء لان يد عارضة والملكية الحقيقية هي لله تعالى².

يقصد بالبنوك الإسلامية في هذا النظام تلك البنوك والمؤسسات التي ينص قانون انشائها ونظامها الأساسي صراحة الالتزام بمبادئ الشريعة الإسلامية، وعلى عدم التعامل بالفائدة اخذاً وعطاءً³.

¹ محمد محمود العلوجي، 2008، البنوك الإسلامية، الطبعة الأولى، الأردن، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، ص110.

² الوادي محمود حسين، حسين سمحان محمود، 2007، المصارف الإسلامية، الطبعة الأولى، الأردن، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، 2007 ص 42.

³ العاني عبد الرحمن قتيبة، 2013، التمويل ووظائفه في البنوك الإسلامية والتجارية، الطبعة الأولى، الاردن، دار النفائس للنشر والتوزيع ص 36.

2. نشأة البنوك الاسلامية:

لقد كانت أول محاولة لتنفيذ فكرة المصارف الاسلامية وتحويلها الى واقع عملي مع بداية الستينات بمصر، وذلك عام 1963 م متمثلة في بنوك الادخار المحلية التي تأسست بناء على نبد التعامل بالفائدة ، وأعقبها محاولات مماثلة في باكستان ، ثم ثانية في مصر بنك ناصر الاجتماعي 1971م، ثم البنك الاسلامي للتنمية بالسعودية عام 1974م، ثم بنك دبي الاسلامي عام 1975م، فبنك فيصل السعودي وبيت التمويل الكويتي وبنك فيصل الاسلامي المصري عام 1977م، والبنك الاسلامي الاردني للتمويل والاستثمار عام 1978م، ثم توالي انشاء هذه المصارف في الدول الاسلامية والعربية بعد ذلك، هذا باختلاف الكثير من المصارف الاسلامية حديثة النشأة ، وكذلك الفروع التابعة للبنوك غير الاسلامية والتي ترغب في كسب شريحة تسويقية والحفاظ على عملائها من الانتقال الى المصارف الاسلامية¹.

وترجع نشأة المصارف الاسلامية الى عدة عوامل من أبرزها كفاءة ونجاح المصارف الاسلامية باعتبارها الحل الامثل للمشاكل التي تواجه المصارف الربوية.

ثانيا: مفهوم التمويل الإسلامي:

يمكن ان نعرف التمويل الاسلامي من عدة نواحي، حيث يركز على مبادئ التمويل الاسلامي، لنذكر بعض التعاريف منها:

¹ حسين سمحان محمود، 2008، المصارف الاسلامية الطبعة الثانية، عمان الاردن، دار المسيرة، ص 38.

أ- التعريف الأول:

التمويل الاسلامي يهدف الى تطوير الخدمات المصرفية والمنتجات المالية لتوافق تعاليم الشريعة الإسلامية¹.

ب- التعريف الثاني:

التمويل القائم على القوانين الاسلامية التي تعرف عموماً باسم الشريعة الاسلامية وتقوم المبادئ المالية الاسلامية على مبدأ عام يتمثل في العمل على تحقيق الرفاهية للناس مع النهي عن الممارسات غير العادلة أو الاستغلالية².

ثالثاً: صيغ التمويل الإسلامي:

يمكن ان نميز الصيغ التالية في التمويل الاسلامي:

1. المضاربة: هي تجار الانسان بمال غيره، اي ان المال يكون مقدماً من شخص، والعمل مقدم من شخص اخر (المضارب بعمله) على ان يكون الربح بينهما على ما تم اشتراطه في العقد، والخسارة ان كانت فهي على رأس المال فقط ويكفي العامل (المضارب بعمله) خسارة جهده، لذلك فلم يكلف بخسارة جهده³.

2. المشاركة:

- هي المشاركة بأموال في مجال الزراعة التجارية، صناعية، خدمية ويكون توزيع الأرباح حسب نسبة الربح.
- يقصد بها دخول البنك وحده أو بالمشاركة مع ممولين آخرين في الإدارة والاشراف على المشروع مع من يتعهد القيام به ومع الممولين الآخرين إن وجدوا⁴.

¹ أ. سبع فاطمة الزهراء، أ. قويدري محمد، 2018، أساسيات صيغ التمويل الاسلامي المطبقة في الاقتصاد الاسلامي، 2016/08/01، العدد 2-3، ص 221.

² محمد مصطفى غانم، 2010 واقع التمويل الاصغر الاسلامي، رسالة ماجستير، تخصص علوم إقتصادية، غزة، جامعة الاسلام، ص 28

⁴ محمد شيخون، 2002، المصارف الإسلامية، الأردن، دار النشر والتوزيع، ص 1155.

3. المغارسة:

- هي دفع الأرض الصالحة للزراعة لشخص لكي يغرس فيها شجرا.
- إقتسام الأشجار والأرض بين الطرفين.
- هي عقد على تعمير الارض بالشجر بقدر معلوم، كالأجارة لمدة معلومة والثمار يكون بينهم¹.

4. المساقاة:

- هي دفع أشجار الى عامل يسقيها لقاء حصة شائعة معلومة من الثمن الذي ينتج.
- بذل الجهد من العمل في رعاية الاشجار المثمرة وتعهد بالسقي والرعاية².

5. المراجعة:

- هي البيع برأس المال وربح معلوم، وقال البعض أنها بيع يمثل الثمن الاول مع زيادة ربح.
- تذكير البائع للمشتري الثمن الذي اشترى به السلعة³.

6. الإستهناع:

- هو عقد بين طرفين يقوم به الصانع بموجب هذا العقد بصنع شيء محدد الجنس والصفات للمستصنع.
- الإستهناع هو طلب الصيغة من الصانع فيما يصنعه اي ان يطلب شخص من صانع ان يصنع له سلعة ما بمواد من عنده وذلك مقابل زمن معين يتفقان عليه⁴

¹ أبو جلال محمد، 1990، البنوك الإسلامية، الجزائر، المؤسسات الوطنية للكتاب، ص 46.

² البدري جلال محمد بن وفاء، 2008، البنوك الإسلامية، الأردن، دار وائل للنشر والتوزيع، ص 110.

³ أحمد خصاونة سليمان، 2000، المصارف الإسلامية، الطبعة 1، الأردن، دار اليازوري للنشر والتوزيع، ص 88.

⁴ حنفي عبد الغفار، 2002، إدارة المصارف الإسلامية، الطبعة الأولى، القاهرة مصر، دار الجامعة الجديدة، ص 67.

7. السلم:

هو بيع مال بمال يقبض فيه عاجلا وتسلم البضاعة آجلا

- دفع المشتري قيمة السلعة حالا على ان يسلم السلعة في اجل لاحق عقد متفق عليه¹.

8. الإجارة:

هو عقد يقوم بموجبه المؤجر بتمويل شراء الأصول والمعدات والأجهزة التي يحتاج المستأجرين سواء كانوا أفرادا أو مؤسسات².

المطلب الثاني: أنواع صيغ التمويل الاسلامي

تنقسم صيغ التمويل الاسلامي الى قسمين:

قسم صيغ التمويل القائمة على الملكية تتمثل في (المشاركة، المضاربة، المزارعة، المساقاة، المغارسة) حيث لكل صيغة لها أنواع خاصة بها.

بينما القسم الثاني هو صيغ التمويل الإسلامي القائمة على المديونية تتمثل في (المراجحة، المتاجرة، الإستصناع والسلم)

■ صيغ التمويل القائمة على الملكية:

1. المضاربة:

المضاربة هي انجاز الانسان بمال غيره، اي ان يكون المال مقدما من شخص اما بالنسبة للعمل يكون مقدما من شخص اخر "الضارب بعمله"، حيث يكون الربح حسب الاتفاق في العقد، أما الخسارة وان كانت فهي على راس المال فقط³.

للمضاربة عدة أنواع يمكن تلخيص هذه الأنواع في النقاط التالية:

¹ فلاح منى الحسيني، 2003، إدارة البنوك، الطبعة الثانية، القاهرة، دار وائل للنشر والتوزيع، ص 161.

²

³ مصطفى كمال السيد طاييل، 1999، القرار الاستثماري في البنوك الاسلامية، الطبعة الأولى، مصر، دار عباسي للطباعة، ص 261-263.

أ. من حيث شروط المضاربة: وتنقسم الى نوعين:

● **المضاربة المطلقة:** هي أن يدفع رجل المال إلى آخر دون قيد، وبقوله دفعت هذا المال اليك مضاربة على ان الربح بيننا مناصفة او أثلاثا، ونحو ذلك << وهي التي لم تقيد بزمان ولا مكان، ولا نوع تجارة، ولم يعين المبيع فيها، ولا المشتري.

● **المضاربة المقيدة:** وهي أن يدفع رجل المال إلى آخر مضاربة على أن يعمل به في بلدة معينة، أو بضاعة معينة، فإن خالف ذلك كان ضامنا. أي أن المضاربة المقيدة تكون مقيدة بزمان او مكان او بنوع من المتاع أو السلع، أو ألا يبيع او يشتري إلا من شخص معين، أو بأي شروط يراها صاحب المال لتقييد المضارب طالما كان ذلك في إطار الشرع، والمضاربة المقيدة هي السائدة في المصارف الإسلامية، لأنها أكثر إنضباطا من المضاربة المطلقة، وتتيح للمصارف متابعة استثمار أموالها بالوجه السليم¹.

ب. من حيث دوران رأس المال: وتنقسم أيضا إلى قسمين:

● **مضاربة موقوتة:** هي مضاربة محددة بصفة معينة، وتنتهي بعدها، أي يحدد فيها الزمن لدوران رأس المال دورة واحدة.

● **مضاربة مستمرة:** وهي مضاربة غير محددة بصفة معينة أو تتميز بدوران رأس المال عدة مرات.

ت. من حيث أطراف المضاربة: وتنقسم إلى:

● **مضاربة ثنائية الاطراف:** يمكن أن تكون بين طرفين فقط، صاحب المال وصاحب العمل، ويجوز أن يكون صاحب رأس المال أكثر من شخص، غير أنه يعتبر طرفا واحدا، وكذلك المال بالنسبة لصاحب العمل.

¹ قتيبة عبد الرحمن العاني، 2013، التمويل ووظائفه في البنوك الإسلامية والتجارية، مرجع سبق ذكره، ص114-115

- مضاربة متعددة الأطراف: هي أن يأخذ فيها صاحب العمل المال من صاحب المال، ويعطيه لصاحب عمل آخر، فيكون صاحب العمل الأول صاحب مال بالنسبة لصاحب العمل الثاني¹.

شروط صحة المضاربة:

لا تختلف المضاربة عن غيرها من العقود في الشروط العامة لانعقاد العقد وهي المتعلقة بأهلية العاقدين، والمحل، والصيغة فهي من هذه الناحية كشروط الوكالة.

اما الشروط الخاصة بصحتها، فهي التي تتعلق بأحوال رأس المال والربح والعمل.

أ. شروط رأس المال:

- أن يكون رأس المال نقدا فلا تصح المضاربة إذا كان رأس المال من العروض.
- أن يكون رأس المال معلوم المقدار، لأن جهالته تؤدي إلى جهالة الربح ومعلومية الربح شرط لصحة المضاربة، كما أن الجهالة تفضي الى المنازعة التي تفسد العقد.
- أن يكون رأس المال عينا لا ديناً في ذمة المضارب، لأن ما في الذمة لا يتحول ويعود أمانة.

ب. شروط الربح

- أن يكون مقداره معلوماً، لأن المعقود عليه وهو الربح وجهالة المعقود عليه توجب فساد العقد.
- يشترط في الربح أن يكون حصته شائعة لكل من المضارب (المضارب بعمله) ورب المال (المضارب بماله)، لأن اشتراط مقدار معين مخالف لمقتضى العقد، لأنه شرط يوجب قطع الشركة في الربح².

¹ دكتورة دودي صبرينة، 2007، تمويل عجز الموازنة العامة للدولة في الاقتصاد الإسلامي، الطبعة الأولى، الجزائر، دار الخلدونية، 2007، ص 179

² د. مصطفى كمال السيد طایل، 2012، البنوك الإسلامية والمنهج التمويلي، مرجع سبق ذكره ص 262 ص 263.

ت. شروط العمل

- ألا يضيق صاحب المال (المضارب بماله) على العامل (المضارب بعمله) بتعيين شيء يندر فلو فعل ذلك فإن المضاربة فاسدة.
- يجوز لصاحب المال أن يشترط على المضارب (المضارب بعمله) أن يسافر بالمال، ولا يتجر فيه إلا ببد بعينه أو نوع معين، أو لا يعامل إلا رجلاً بعينه لأنه إذن بالتصرف فجاز ذلك كله كالوكالة. وفيما يتعلق بأنواع العمل التي يجوز للعامل (المضارب بعمله) أن يعملها ومالا يجوز له، فهي ثلاثة على النحو التالي:
 - نوع يملكه المضارب بمنطق عقد المضاربة وهو ما هو معتاد بين التجار، كالرهن والارتهان.
 - نوع لا يملكه بمنطق العقد ويملكه إذا قيل له اعمل برأيك ومثال ذلك دفع المال للمضاربة وخطط مال المضاربة بماله ومال غيره.
 - نوع لا يملكه بمنطق عقد المضاربة ولو قيل له اعمل برأيك إلا أنه ينص عليه كتابة¹.

2. المشاركة:

تعد صيغة التمويل بالمشاركة من الصيغ الأساسية التي تمارسها البنوك الإسلامية لأنها لا تجعل من نفسها مجرد ممول فحسب، بل تكون مشاركا للمتعاملين معه، والعلاقة بينهما (البنك والعميل) هي علاقة شريك وليست علاقة دائن بمدين، كما هو المعمول به في البنوك الإسلامية².

شروط وأركان المشاركة: حيث تتمثل فيما يلي:

- أ- من ناحية الأركان: تتمثل في:
 - الصيغة المركبة من الايجاب والقبول.

¹ د مصطفى كمال السيد طايل، 2012 مرجع سابق، ص 264 ص 263.

² الخضري أحمد محسن، 1999، البنوك الإسلامية، الطبعة الثالثة، الأردن، الأترك للنشر والنوزيع، ص 130.

- المحل وتنوعه بين المال من الطرفين المال من طرف والعمل من الآخر أو عمل من الجانبين.

- أن كل ما أجازته الشرع جازت الشركة به وإن يجزه لم تجزه الشركة فيه

ب- من ناحية الشروط: وتمثل في:

- الشروط الصحيحة التي لا يترتب عليها ضرر الشركاء، أما الفاسدة فهي التي لا يقتضيها العقد وتؤدي إلى

الضرر والجهالة المفضية الى النزاع

- أن يكون رأس المال معلوما وفق العقد، حاضرا عند البيع أو الشراء

- أ، يكون الربح جزءاً شائعاً معلوماً¹.

أنواع المشاركة:

أ. المشاركة الدائمة (طويلة الأجل): وهي التي لا ترتبك بمدة محدودة ولا يمكن للبنك إنهاء المشاركة في

وقت محدد، وتعتبر وسيلة تمويلية طويلة الأجل، ورأس المال ليس مرتبط بأجل الإستحقاق وإنما يحل أجله مع نهاية

مدة الشركة وهي مدة غير محددة غالباً².

ب. المشاركة المؤقتة (قصيرة الأجل): وهي إشتراك البنك في مشروع معين بهدف الربح مع تحديد أجل أو

طريقة لتوقيف مشاركة البنك في هذا المشروع في المستقبل وهذه المشاركة نوعين هما:

- المشاركة في تمويل صفقة معينة: وهي أن البنك الإسلامي يشترك مع أحد التجار أو بعض المؤسسات

في تمويل صفقة معينة بشرط أن يقتسما الربح، مثال على ذلك حيث أن إشتراك البنك مع أحد المقاولين في تنفيذ

عطاء بناء عمارة التي تحتاجها هذه البلد.

¹قتيبة عبد الرحمان العاني، 2013، مرجع سابق، ص 88

²محمد شيخون، 2002، المصارف الإسلامية، مرجع سبق ذكره، ص 116.

- المشاركة المنتهية بالتمليك (المشاركة المتناقضة): هي اشتراك البنك الإسلامي مع أطراف أخرى في إنشاء مشروع معين برأس مال معين ويهدف الربح، حيث يقوم طرف آخر بشراء حصة البنك تدريجياً من الأرباح التي يحصل عليها إلى أن تنتقل حصة البنك في رأس مال المشروع بالكامل وبشكل تدريجي للطرف الآخر، وبالتالي يصبح الشريك الآخر هو مالك المشروع ويخرج البنك من الشركة.

للمشاركة المتناقضة عدة صيغ أهمها:

- **الصيغة الأولى:** أن يتم الإتفاق بين البنك والشريك على أن يكون إحلال البنك محل الشريك يتم بعقد مستقل تماماً، حيث هذه الصيغة تعطي حرية بيع حصصهم

- **الصيغة الثانية:** يتم الاتفاق بين البنك والشريك على حصول البنك على حصته بنسبة من صافي الدخل أو العائد المستحق فعلاً من حق البنك في الحصول على جزء من إجمالي الأيراد المستحق فعلاً في إطار مبلغ متفق عليه ليكون ذلك الجزء مخصصاً لسد أصل ما قدمه البنك من تمويل.

- **الصيغة الثالثة:** يتم في هذه الصيغة اتفاق البنك والشريك على تحديد نصيب كل منهما في شكل أسهم محددة القيمة ويمثل مجموعها إجمالي قيمة المشروع، حيث يحصل كل شريك على حصة من الأيراد المتحقق فعلاً لظالماً كانت الشركة قائمة وتعمل¹.

3. **المزراعة:** المزراعة في اللغة من الزرع، والزرع معنيين، الأول مجازي وهو إلقاء البذور على الأرض، والمعنى الثاني حقيقي وهو الإنبات.

المزراعة هي دفع الأرض الى عامل من أجل لقاء حصة المعروفة من الزرع، وبالتالي هي شركة بين شريكين صاحب الأرض وعامل، فالمزراعة هي نوع من الشركة لاستثمار الأرض يتعاقد عليها مالك الأرض والعامل (المزارع) حيث تكون الأرض والبذور من المالك، والعمل من المزارع والمحصول يكون على شكل نسبة يتفقان عليها¹.

¹ صادق راشد الثمري، 2001، أساسيات الاستثمار في المصارف الإسلامية، الطبعة الأولى، عمان الأردن دار اليازوري، ص 59

أ. شروطها: من أهم هذه الشروط نذكر ما يلي:

- لا يجوز أكثر من إثنين مزارعين
- الايجاب من صاحب الارض والزارع
- صلاحية الارض للزراعة
- أهلية المتعاقدين لمباشرة العقود سواء من الناحية القانونية والفنية
- البنك يقوم بالتمويل من شراء مستلزمات وإحتياجات المزارعة وآلات وأسمدة وغيرها من التمويلات
- تحديد مدة التمويل في العقد تحديدا واضحا
- معرفة من الذي سيقوم بزراعة الارض
- معرفة نوع المحصول².

ب. أنواعها: وهي كما يلي

- أن تكون الارض والمدخلات من قبل أحد الطرفين على ان يقوم الاجر بكل العمل
- أن تكون الارض وحدها من قبل احد الطرفين على ان يقوم الاخر بكل العمل
- ان تكون الارض والعمل من طرف ، والمدخلات من الطرف الاخر
- ان تكون الارض والعمل من طرف ، والمدخلات من طرف ثان والعمل من طرف ثالث
- الاشتراك في الارض والمدخلات والعمل³.

¹ محمد شيخون، 2002، مرجع سابق، ص159.

² البكري جلال محمددين وفاء، 2008، البنوك الاسلامية، مرجع سبق ذكره، ص 110

³ أحمد علي عبد الله، 1995، صيغ الاستثمار الزراعي في النظام المصرفي السوداني، ندوة صيغ تمويل التنمية في الاسلام، 18/20/يناير/1993، جدة ص

4. المغارسة:

تعرف المغارسة على أنها عقد على تعمير الارض بالأشجار بقدر معلوم، كالإجارة أو كالجعالة وهي ان يدفع الرجل ارضه لمن يغرس فيها بمقابل قسم الثمار بينهما فهي دفع الارض الصالحة للزراعة لشخص من اجل الغرس بشرط اقتسام الغرس والارض بين الطرفين حسب الاتفاق.

شروطها:

- ان يغرس فيها اشجار ثابتة الأصول، كالزيتون، الرمان، التين
- لا يجوز غرس اشجار غير ثابتة مثل البقول وغيرها
- لا يجوز الاختلاف المتباين في المدة
- ان يكون اجلها طويل والا يزيد اجلها عن مدة الاطعام او الاثمار

أنواع المغارسة: المغارسة ثلاثة أنواع:

- فهي جعل ان اعطاه ارضه ليغرس فيها شجر له على ان يدفع له اجرا حسب كل شجرة، اي كل غرس يغرسه له أجر.
- وهي اجارة ان اعطاه ارضه ليغرس فيها الغرس بأجر معلوم اي اجر الارض
- وهي مشاركة ان اعطاه ارضه ليغرس مقابل الشركة في الثمار¹.

5. المساقات: تعرف المساقات على أنها عقد يرد على اصلاح الشجر، وهي دفع الشجر الى من يعتني به ويحافظ

عليه بالتلقيح والتنظيف والري والحراسة وغير ذلك، على ان يتم اقتسام ثمرة الشجرة بين العامل وصاحب الشجرة بحصص متفق عليها.

¹ محمد ابو جلال، 1990 البنوك الاسلامية، مرجع سبق ذكره، ص 46

شروطها: تتمثل هذه الشروط في:

- أهلية العقيدين: بان يكونا عاقلين فلا يجوز عقد من لا يعقل
- محل العقد: ان يكون من الشجر الذي فيه الثمر وان يكون محل العمل وهو الشجر معلوما.
- التسليم الى العامل: وهو التخلية بين العامل والمعقود عليه
- ان يكون الناتج شركة بين الاثنتين، وان تكون حصة كل واحد منهما جزءاً مشاعاً قدر المعلومات
- الملكية اشترطوا ايضا المدة، حيث ان تكون المساقات لمدة معلومة¹.

ثانيا: صيغ التمويل القائمة على المديونية:

1. المراجعة:

هو البيع برأس المال بربح معلوم وقال البعض المراجعة بيع بمثل الثمن الاول وزيادة الربح المعلوم، وقال آخرون هو ان يذكر البائع للمشتري الثمن الذي اشترى به السلعة ويشترط ربحاً بالدينار او الدرهم، حيث المراجعة يمكن القول أنها الاتفاق مسبق بين البنك وبعض الموردين على تصريف سلعتهم فإذا اتجه العميل الى المورد أرسله المورد الى البنك لكي يصدر أمر التوريد ويوكله في عملية المراجعة².

أنواع المراجعة: تنقسم إلى:

النوع الأول: المراجعة البسيطة: فهي تتكون من طرفين هما البائع والمشتري ويمتحن فيها البائع التجارة حيث يشتري السلع دون الحاجة الى الاعتماد على وعد مسبق بشرائها، ثم بعرضها بعد ذلك للبيع مراجعة بالثمن الاول وربح يتفق عليه³.

¹ حسين محمود الوادي، سمحان حسين محمد، 2007 المصارف الاسلامية، مرجع سبق ذكره، ص 204

² سيف هشام، صباح الفخري، 2009، صيغ التمويل الاسلامي، رسالة ماجستير تخصص الاقتصادية، جامعة حلب، ص 21.

³ الياس عبد الله سليمان ابو الهيجان، 2007، تطوير آليات التمويل بالمشاركة في المصارف الاسلامية، أطروحة دكتوراة، الاردن، جامعة اليرموك، ص

تعني المراجحة البسيطة بيع لسلعة يملكها أصلاً بمثل الثمن الأول وزيادة مثل البيوع التي يقوم بها التجار في العادة، فهم يشترون السلع ويضعونها عندهم حتى يأتي من يرغب بشراء السلعة فيبيعونها وقد يكون البيع مساومة أو امانة والثمن حالاً¹.

النوع الثاني: المراجحة المركبة: سلعة معينة، وذلك على اساس وعد منه بشراء تلك السلعة، يربح متفق عليه، زيادة رأس المال، ويدفع الثمن نقداً، أو بعد أجل معين أو مقسماً على دفعات وبالنظر والتأمل في نموذج عقد المراجحة الذي تستخدمه البنوك الإسلامية وفي ملحقاته².

وهذا النوع الثاني من البيع المراجحة والفرق الاساسي بينه وبين بيع المراجحة الأول هو ملكية السلعة المباعة للبائع (البنك) وقت التفاوض³

2. الإجارة:

الأجرة: الكراء، تقول: استأجرت الرجل، فهو يأجرني ثماني حجج، أي: يصير اجيراً لي⁴.

ومن المعروف ان الأجر هو: الثواب الذي يكون من الله للعبد على عمل صالح، اما الاجرة فهي: جزاء عمل الانسان لصاحبه، ومنه الاجير.

اما تعريفها فهي في الاصطلاح فقد عرفها الجرجاني بقوله: >> هي عقد على منفعة مقصودة معلومة، قابلة للبدل والاباحة بعوض معلوم⁵.

قال تعالى >> قالت إحداهما يا أبت استأجره إن خير من استأجرت القوي الأمين <<⁶

¹ محسن احمد الحضري، 1999، البنوك الإسلامية، مرجع سبق ذكره، ص 115

² الصادق محمد آدم علي، 2013، دراسة تحليل وقياس عمليات المراجحة للأمر بالشراء وفقاً لمعايير المحاسبة للمؤسسات المالية الإسلامية، مؤتمر

الخدمات المصرفية الإسلامية، جامعة عجلون الوطنية، الاردن، ص 9

³ مصطفى كمال السيد طابيل، مرجع سابق، ص 275-276

⁴ ابن منظور، 1424 هـ لسان العرب، الطبعة الاولى، بيروت، دار الكتب العلمية، ص 10

⁵ الشرييني، 1994 مغني المحتاج، الطبعة الاولى، بيروت، دار الكتب العلمية، م، ص 438

⁶ سورة القصص الاية 26

أركان الإجارة:

العاقدان: والمعتبر فيهما العقل، والبلوغ كسائر التصرفات

الصيغة: كأن يقول: أكرتلك هذه الدار، أو أجرتك مدة كذا وكذا فيقول قبلت.

الاجر: وهي واردة على العين كمن استأجر دابة بعينها ليركبها أو يحمل عليها، وواردة على الذمة كمن استأجر دابة موصوفة للركوب أو الحمل أو خياطة ثوب أو بناء دار.

أجمع الفقهاء على ان لا يكون العقد على محرم، او واجب وأن تكون المنفعة متقومة أو أن يكون مقدور على تسليمها وإن لم تكن كذلك فلا يجوز الأجرة.

أنواع التأجير او الإجارة:

أ. **التأجير التشغيلي:** والقول السابق ينصب على التأجير التشغيلي ومن امثلة هذا التأجير تأجير السيارات او الحسابات الالكترونية او أجهزة تصوير المستندات او معدات البناء وغالبا ما يكون المؤجر في هذه الحالة إما منتج الأصول كما في حالة الحسابات او أجهزة تصوير، وإما أن يكون المؤجر منشأة تقوم اساسا على هذا النشاط، اي يكون نشاطها الرئيسي هو شراء هذه الاصول بغرض تأجيرها للغير لفترات مختلفة. ويخل ضمن هذا النوع من التأجير، تأجير العقارات، حيث أن الملاك يقيمونها اساسا لهذا الغرض، وهي وإن كانت في ظروفنا تتسم بطابع الأجل، إلا أنها في الأصل لمدة قصيرة.

ب. **التأجير التمويلي:** يعتبر التأجير التمويلي من الأعمال الوساطة المالية حيث يقوم المؤجر بتمويل شراء الأصول التي يحتاجها المستأجر ويؤجرها له على مدة فترة التعاقد، ويحصل المؤجر على إيجار كاف خلال هذه الفترة، يشمل هامش ربح مناسب خلال سلسلة المدفوعات التي يدفعها المستأجر والتي تزيد في مجموعها عن ثمن شراء الأصول المقنتاة¹.

¹ د مصطفى كمال السيد طایل، 2012، مرجع سابق، ص 278 ص 279 ص 280.

3. الإنتاج: هو شكل من أشكال إنتاج السلع في مرحلة ما قبل الشحن او مرحلة الانتاج بمعنى تمويل عملية إنتاج السلعة ذاتها (رأس مال العامل)¹.

الإنتاج هو شراء شيء محدد المواصفات يكون ممكن الصنع ويسلم في موعد معلوم بثمن معلوم، والربح يظل مفترضا الى ان يجري التسليم والتسليم، هو طلب شخص ان يصنع شيء ما، على ان تكون المواد من عند الصانع وذلك مقابل ثمن معين².

أركان وشروط الإنتاج

أ. أركان الإنتاج:

-العاقدان: الصانع والمستصنع

- الصيغة التي ينعقد بها العقد: الايجاب والقبول الدالان على الرضا

- المعقودعليه: وهو الثمن والسلعة موضوع عقد الإنتاج.

ب. شروط عقد الإنتاج:

تحديد طبيعة السلع المطلوب صنعها ونوعيتها وكميتها وأوصافها

تحديد وقت صنع السلع

النص على تأجيل الدفع او التقسيط خلال فترة محددة³.

¹ مصطفى كمال السيد طایل، 2012، مرجع سابق، ص 293

² حسني عبد العزيز يحيى، 2009 الصيغ الإسلامية للاستثمار في رأس المال العامل، أطروحة دكتوراة، تخصص مصارف إسلامية، الاردن ، كلية العلوم المالية والمصرفية، ص 87

³ د. مصطفى كمال السيد طایل، 2012، مرجع سابق، ص 295 ص 297

أنواع عقد الاستصناع:

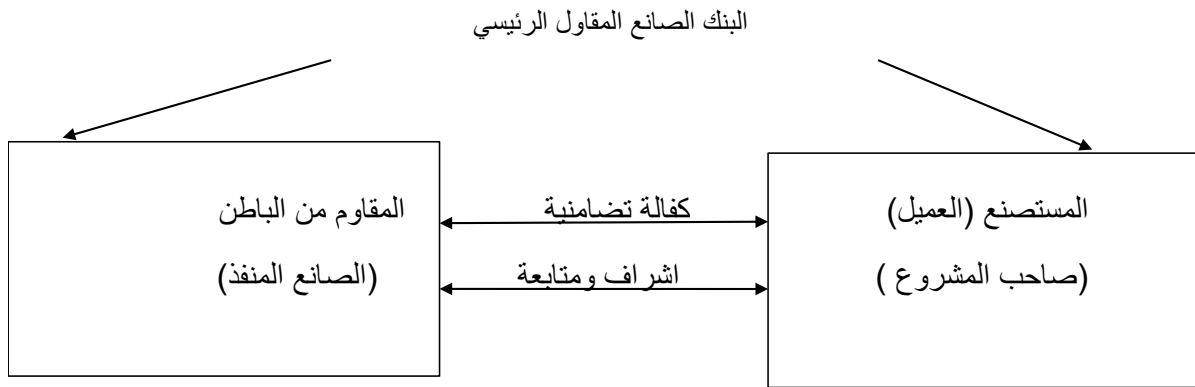
هناك عدة أنواع للاستصناع أهمها:

الاستصناع البسيط: وهو الذي يتم بموجبه قيام الصانع بصنع الشيء محل العقد وتحمل المستلزمات والعمل المطلوب تصنيعه.

الاستصناع الموازي: يقوم الصانع بطلب من صانع آخر صناعة ما طلب منه بنفس المواصفات مقابل ان يتقاسم معه الارباح وبالتالي الاستصناع يكون في هذه الحالة غير مباشر.

الاستصناع بأقساط: حينما تتطلب عملية الاستصناع موارد مالية كثيرة عندئذ يتم الاستصناع وفق دفعات مالية مثل بناء مجمع صناعي¹.

الشكل البياني رقم (01-01):



المصدر: الدكتور مصطفى كمال سيد الطايل، البنوك الإسلامية والمنهد التمويلي، الطبعة الأولى، دار أسامة للنشر والتوزيع، عمان، ص 300.

¹ العجلوني محمد محمود، 2008 البنوك الإسلامية، مرجع سبق ذكره ص 280

4. السلم:

بيع السلم هو بيع شيء موصوف في الذمة بثمن معجل، اي ان البضاعة المشتراة بين في الذمة وليست موجودة امام المشتري ومع ذلك فإنه يدفع الثمن عاجلا للبائع.

ومنه فعقد السلم او السلف على عكس بيع الاجل، ولا خلاف بين الفقهاء على جواز بيع السلم على ان تحدد مواصفات السلعة المسلم فيها بدقة، وكما هو معروف في السوق، ويكون كل من السعر والاجل معلوم للطرفين¹.

شروط السلم: تتمثل فيما يلي:

أن يسلم رأس المال في مجلس العقد قبل التفرقة

- ان يذكر مكان التسليم حتى لا يحدث نزاع
- يكون الاجل معلوما حسب الاشهر والايام وليس بإحصاء
- ان يكون رأس المال معلوما².

أنواع السلم: ينقسم الى نوعين كالتالي:

السلم العادي: حيث يقوم البنك بتمويل عاجل وحصوله على سلعة في وقت آجل.

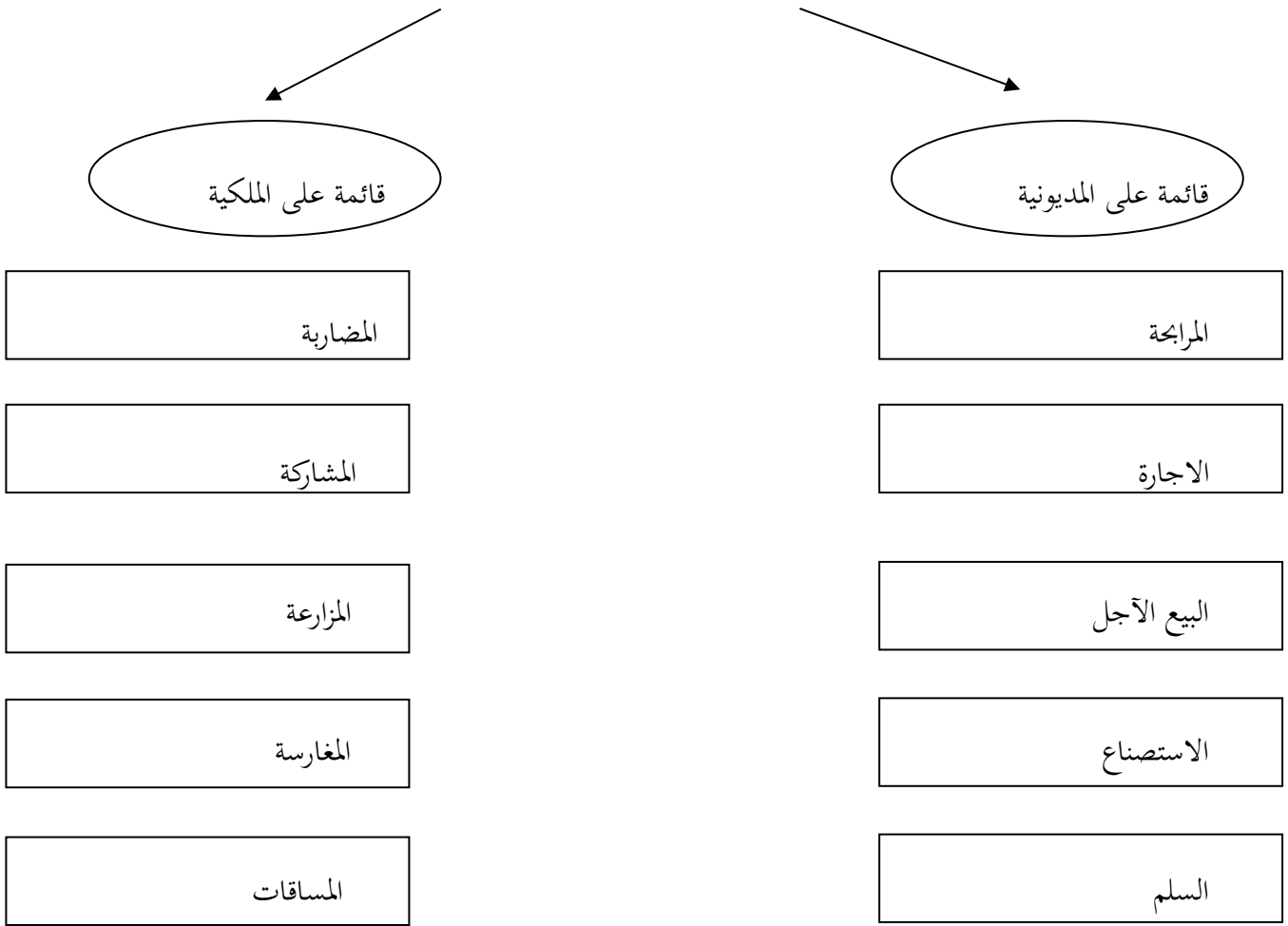
السلم الموازي: يقوم بموجبه البنك بشراء سلعة يتحصل عليها مستقبلا ويبيع سلعة مستحقة بنفس الاجل ومماثلة لتلك التي إشتراها بموجب العقد الاول ' وعند حلول الاجل يقوم البنك بتسليم نفس السلعة المشتراة بموجب العقد الاول الى المشتري بشرط ان يكون الالتزام في عقدين منفصلين تمام الانفصال ' فعجز البائع في العقد الاول من التسليم ينبغي ان لا يترتب عليه عجز البائع في العقد الثاني عند التسليم³.

¹ فتيحة حناش، 2013/2012، البنوك الاسلامية ودورها في تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، مذكرة ماستر في علوم التسيير، تخصص مالية، جامعة ام البواقي، ص 84-85

² فلاح من الحسيني، 2003 ادارة البنوك، مرجع سبق ذكره ص 162

³ بورقية شوقي، /2010/2011، الكفاءة التشغيلية للمصارف الاسلامية، أطروحة دكتوراة، تخصص علوم اقتصادية، جامعة فرحات عباس سطيف ص

الشكل البياني رقم (01-02): صيغ التمويل الاسلامي



المصدر: من اعداد الطالبتين.

المبحث الثاني: الادبيات النظرية المخاطر المالية

عمل البنك هو توظيف اموال الغير في نشاطات استثمارية مختلفة بهدف الحصول على الربح، وهذا العمل يجلب له مخاطر كثيرة مرتبطة بالظروف الاقتصادية، السياسية، الاجتماعية، ولهذا وجب عليه الاهتمام بهذه النقطة الحساسة ألا وهي المخاطر المالية.

المطلب الاول: ماهية المخاطر المالية

سوف نحاول أن نركز في هذا المطلب على المخاطر المالية، حيث لا بد من معرفة كل من تعريف الخطر المالي ونشأته.

أولاً: تعريف ونشأة المخاطر المالية

تعريف المخاطر المالية:

تعرف المخاطر المالية "بأنها تلك التذبذبات التي تصيب نتيجة الاستغلال بعد الضريبة، أي التذبذبات في العائد المتاح للمساهمين (حملة الاسهم العادية) بسبب استخدام مصادر التمويل ذات التكلفة الثابتة المتمثلة في فوائد القروض وتوزيعات الاسهم الممتازة¹.

هو ارتفاع في مخاطر الاستغلال بسبب اللجوء الى الاستدانة، أي جلب موارد مالية في شكل ديون من شأنه أن يؤثر سلباً على مردودية المؤسسة².

تعتبر هذه المخاطر المالية عن حالة من عدم التأكد أو قابلية التقلب المحتملة المتصلة بالنواتج المالية يندرج ضمنها سلوك الافراد والتي تسمى أيضا " حالة الخطر" اين يعرف المحيط الموافق للأعوان الاقتصاديين، تتميز هذه الحالة بدخل عشوائي للأفراد يبادلونه بدخل محدد وأكد والعكس أي أن الأفراد يُؤمنون على ممتلكاتهم أو مداخيلهم³.

نشأة الخطر المالي:

تتوقف القيمة الحقيقية للأوراق المالية على كل من التدفقات النقدية المتوقعة ودرجة الخطر المرتبطة بهذه التدفقات لذلك فإن العائد والخطر يمثلان المحددات الرئيسية التي يجب التنبؤ بها للوصول الى القيمة الحقيقية للورقة المالية⁴.

وقد عرف التاريخ الاقتصادي تتابع انقطاعات وأزمات خلقت عدم التأكد من مجالات عدة، خلال فترات زمنية مستقرة نسبياً لهذه المخاطر

ولجمع العديد من العوامل يؤدي الى تحقيق بعض الاستقرار نذكر أحد العوامل التالية:

¹ منير ابراهيم هندي، 2003، الادارة المالية مدخل تحليل معاصر، الطبعة الخامسة، الأردن، مدخل الكتب العربي الحديث، ص 262

² إلياس بن سامي، 2006، التسيير المالي (الادارة المالية)، الطبعة الاولى، عمان، دار وائل للنشر، ص 449

³ Thierry chauveau l'équilibre d'un marché financier édition lavoisier paris 2004, p31.

⁴ محمد الحفناوي، نihal فريد مصطفى، 2007، الاستثمار في الاوراق المالية وادارة المخاطر، المكتب الجامعي الحديث، الاسكندرية، ص 21

- التحرر من القواعد واللوائح التنظيمية

- إزدياد المنافسة

ثم ان توسيع التحرر في التعاملات العينية والمالية والتنوع في المنتجات والخدمات المقدمة من طرف البنوك و الاسواق المالية، أدى الى تنوع العمليات التي تصل من اجلها هذه المؤسسات مع زيادة ابتكار منتجات جديدة ما سمح بتطور مختلف التعاملات وتوسع مهام وأدوار هذه المؤسسات، بالإضافة الى ارتفاع التقلبات السوقية والعمولة المالية التي أزالته العوائق والحواجز القديمة وقد شهدت العقود الثلاثة الاخيرة تسارع الازمات التي أدت كلها الى إعادة تحليل المخاطر التي يتعرض لها الاقتصاد ، ما نتج عنه إعادة تحديد الاستراتيجيات المتبعة من طرف المؤسسات المالية وبالتالي البحث عن عناصر تسمح بشرح وتوضيح هذه المخاطر¹.

ثانيا: تقسيم المخاطر

تنقسم المخاطر التي تواجه المصارف الاسلامية والمصارف التقليدية الى نوعين هما:

- المخاطر المالية

- المخاطر غير المالية

المخاطر المالية: هي عبارة عن الخسائر المحتملة في الاسواق وتصنف الى ثلاثة أقسام هي:

● **مخاطر السوق:** وتحدث نتيجة للتحويلات التي تطرأ على الأسعار، او التغيير في السياسات على مستوى

الاقتصاد الكلي، ومع تلك المخاطر، مخاطر أسعار الفائدة، مخاطر أسعار الصرف، مخاطر التسعير

● **مخاطر الائتمان:** تنشأ عن إمكانية العميل أو عدم رغبته في الوفاء بما عليه من إلتزامات إتجاه المصرف.

● **مخاطر السيولة:** تنشأ نتيجة عجز البنك في مواجهة إحتياجات عملائه من السيولة في أجل قصير.

¹ Anne marie percie du sert. Les risque et contrôle des risques. Ed Economica. 1999.p 7

المخاطر الغير مالية (مخاطر الاعمال): تحدث نتيجة للأعمال التي تمارسها المصارف، كمخاطر التشغيل، المخاطر القانونية¹.

المطلب الثاني: أنواع المخاطر المالية

تتعدد المخاطر المالية الى عدة أنواع تتمثل فيما يلي:

1. المخاطر الائتمانية

تعد المخاطر الائتمانية من اهم انواع المخاطر التي يواجهها البنك، ولا يتوقف وجود المخاطرة الائتمانية على التمويلات المباشرة للبنك كالقروض المصرفية، بل إن البنك يواجه هذا النوع من المخاطر في: الضمانات، وأوراق القبول، وحسابات الاستثمار، إذا عجز مصدر الأوراق المالية التي تملكها البنوك (كالمستندات) عن الوفاء بالتزاماته.

ولذلك فإنه ينبغي على المؤسسات المانحة للائتمان الاحتياط بصورة كافية في تقدير الضمانات اللازمة لضمان سير العمليات الائتمانية بصورة مأمونة².

الائتمان هو الحصول على البضائع والخدمات مقابل إعطاء وعد بدفع قيمتها بالنقود بعد مدة زمنية حيث يكون الإتفاق والثقة بين الطرفين ولا بد من مرور فترة من الزمن بين وقت التسليم والاستلام أو الاقراض والتسديد، تنشأ مخاطر الائتمان نتيجة عجز مصدر الاوراق المالية عن دفع المبلغ المستحق للمقرضين في أجال الاستحقاق³.

المخاطر العامة: يتعرض الائتمان لهذا النوع من المخاطر في ظل التغيرات التي تمس كل أسعار الفائدة، مخاطر التضخم، مخاطر السوق....

¹ حسين بلعجوز، 2007، إدارة المخاطر المصرفية بالإشارة إلى حالة الجزائر، تخصص علوم إقتصادية، المسيلة، جامعة محمد بوضياف، ص5

² قتيبة عبد الرحمن العاني، 2013، مرجع سابق، ص190

³ بريان كويل، 2012، نظرة عامة على الأسواق المالية، الطبعة الاولى، القاهرة، دار الفاروق، ص 150

المخاطر الخاصة: تتعلق بنشاط العميل، كضعف الادارة من حيث الهيكل أو الطريقة المتبعة في تسيير مشاكل العمال (الاضرابات)، تؤثر هذه المخاطر على قدرة السداد¹.

2. مخاطر السيولة

تعبّر عن عدم قدرة البنك على مواجهة المسحوبات من الودائع، ومواجهة سداد الالتزامات المستحقة، وكذا مواجهة الطلب القروض دون تأخير، وكذلك علامة الصعوبة التي تواجه البنك في الحصول على نقدية بتكلفة معقولة سواء من بيع الاصول او الحصول على قروض أو ودائع جديدة².

الدرجة العالية من السيولة تعتمد على الاصل الذي يباع بسرعة ويتم تحويله الى نقدية بدون انخفاض في القيمة، حيث ان معدل الفائدة على أصل معين بعكس درجة السيولة الموافقة له، كلما زادت درجة سيولة انخفاض معدل الفائدة والعكس اي درجة سيولة منخفضة توافق معدل فائدة كبير، يطلب المستثمر علاوة السيولة او الزيادة في معدل الفائدة تعويضاً عن هذه المخاطر والتي تزداد مع طول اجل استحقاق الاصل المالي³.

تعرف ايضا ان مخاطر السيولة على انها قدرة البنك على سداد الالتزامات المالية عند استحقاقها وعدم الاستفادة من القروض المتاحة للحصول على العائد⁴.

3. مخاطر السوق

يمثل خطر السوق خطر ضياع او خسارة تتسبب في التأثير على أسعار الأدوات، يحدث نتيجة للاتجاهات الصعودية والنزولية التي تحدث على مستوى السوق المالي نتيجة العديد من الأسباب التي تؤثر على التدفقات النقدية المتوقعة ومعدل العائد المطلوب على

¹ P. D'ARVISE NET. Finance internationale. op_cit .P63

² عبد المطلب عبد الحميد، 2000، البنوك الشاملة عملياتها وإدارتها، الدار الجامعية، الطبعة الأولى مصر، ص 233

³ دريد كامل آل شايب، 2012 إدارة البنوك المعاصرة، الطبعة الاولى، الأردن، دار المسيرة، ص 442

⁴ نihal فريد مصطفى، عبد الفتاح إسماعيل، 2007 الأسواق والمؤسسات المالية، دار الفكر الجامعي، الاسكندرية، ص 289

في قيم الأصول وتوقعات العائد تحدد قدرات المستثمرين على تحقيق عوائد منها مخاطر أسعار الفائدة، مخاطر أسعار الاستثمار سواء كانت الاسباب المؤثرة في البلد نفسه او في بلدان أخرى تربطها به علاقات اقتصادية¹. يمكن تعريف مخاطر السوق بأنها مخاطر متعلقة بعناصر المركز المالي، والناشئة عن التقلبات في أسعار السوق، مثل التقلبات في قيمة أصول المتاجرة، كما تعتبر مخاطر الأسواق أهم التحديات التي تواجه النشاطات الاستثمارية للبنوك، ذلك ان التقلبات اليومية والأسبوعية والشهرية المصرف، مخاطر التسعير².

4. مخاطر سعر الصرف:

وهي المخاطر التي تنشأ التقلبات، او التغيرات العكسية المحتملة في أسعار صرف العملات، أو في المراكز المحتفظ بها من تلك العملات.

تعرف مخاطرة الصرف بأنها المخاطرة التي يتوقع حدوثها جراء التغيرات الغير ملائمة في سعر صرف العملات نسبة الى العملة الاجنبية المرجعية للبنك، حيث أن لهذا الأخير حقوقا وديونا بالعملة الصعبة وهو ما يؤدي إلى أرباح أو خسائر في حالة تغيرات سعر الصرف³.

-المبحث الثالث:الدراسات السابقة:

سوف نتطرق في هذا المبحث الى عرض اهم الدراسات السابقة التي تطرقت الى الصيف الاسلامية و ادارة المخاطر في البنوك و المصارف حيث تم جمع 25 خمسة وعشرون دراسة سابقة كانت معظمها اجنبية.

¹ P.c RARADIER.La motion de risque en économie. Éd la décounerte. Paris. 2006.P46.

² نجاح عبد العليم، عبد الوهاب أبو الفتح، 2014، الاصول المصرفية والاسواق المالية الاسلامية، عالم الكتب الحديث للنشر والتوزيع، الاردن ، ص 125

³ بن عمر خالد، 2004، تقدير مخاطرة القرض وفق الطرق الاحصائية، رسالة ماجستير ، تخصص مالية، الجزائر، جامعة الجزائر ، ص 25

-المطلب الاول:الدراسات السابقة المحلية:

1-دراسة سوسن غربي (2014/2013).¹

اساليب ادارة مخاطر صيغ التمويل في البنوك الاسلامية(دراسة حالة وكالة البركة بياتنة).

هدفت الدراسة الى معرفة سبل و ادوات ادارة المخاطر في البنوك التي تتبع صيغ التمويل الاسلامي في دراسة ميدانية لبنك البركة بولاية باتنة حيث تم استخدام المنهج التحليلي الوصفي حيث خلصت النتائج الى ان الوكالة لا تستعمل ادارة المخاطر الموجودة في البنوك التقليدية بل تستعمل صيغ التمويل الاسلامي(الاستصناع-السلم - المراجعة...الخ) كوسائل لادارة مخاطر التمويل في البنك.

2-دراسة موسى مبارك خالد .2013.²

صيغ التمويل الاسلامي كبديل للتمويل التقليدي في ظل الازمة المالية العالمي.

تهدف الدراسة الى اظهار الدور الذي تلعبه صيغ التمويل الاسلامي كبديل للتمويل التقليدي في ظل الازمات العالمية وصولا الى ازمة الرهن العقاري سنة 2008 مستخدمين المنهج الوصفي التحليلي لعرض اهم اليجابيات و السلبيات لاثر الازمة الاخيرة على البنوك الاسلامية في عديد من الدول الاسلامية،خلصت النتائج الى ان الاداء المتميز للبنوك الاسلامية التي تعتمد على التمويل الاسلامي وهذا قبل و اثناء الازمة ،حيث اثنت صمودا في وجه الازمة ،في حين تعرضت البنوك التقليدية الى ضربات موجعة خلالها و هذا ما شد انتباه الاقتصاديين الى البديل الاسلامي ، حيث يرى العديد منهم في التمويل الاسلامي احد البدائل الممكنة لاصلاح النظام المالي.

¹ سوسن غربي ،2014/2013، اساليب ادارة مخاطر صيغ التمويل في البنوك الاسلامية(دراسة حالة وكالة البركة بياتنة)،مذكرة مكملة لنيل شهادة

ماستر اكاديمي في العلوم الاقتصادية (تخصص مالية وبنوك)،جامعة ام البواقي.

² موسى مبارك خالد،2013/2012، صيغ التمويل الاسلامي كبديل للتمويل التقليدي في ظل الازمة المالية العالمي،مذكرة مقدمة لنيل شهادة

الماجستير في العلوم الاقتصادية (تخصص تحليل استراتيجي مالي)،جامعة سكيكدة.

3-دراسة: فضل عبدالكريم محمد، 2004م، (إدارة المخاطر وتحديات المصارف الإسلامية)¹

هدفت الدراسة إلى تناول إدارة المخاطر وتحديات المصارف الإسلامية وتناولت التجربة السودانية والتجربة السعودية للفترة من (1999م-2003م). حيث حققت المصارف الإسلامية انتشاراً واسعاً وكانت تجربتها محل تقدير المؤسسات المالية الدولية ونظراً للمنافسة التي يشهدها سوق العمل المصرفي في تحرير الخدمات المالية فإن هنالك مصارف عالمية لها ثقلها المالي ستطرح نفسها منافساً قوياً للمصارف الإسلامية من خلال فتح نوافذ إسلامية بها مما يؤثر سلباً على أداء المصارف الإسلامية لذلك فإن المصارف الإسلامية مطالبة بإحداث نقلة نوعية وكمية في أدائها وإدارة مخاطرها بكفاءة عالية. تهدف إدارة المخاطر إلى التحكم في الخطر والحد من آثاره السالبة بغرض المحافظة على أصول المصارف

لذلك بدأ الاهتمام بإدارة المخاطر في المصارف حيث تم تكوين لجنة بازل في عام 1974م وقامت بوضع معايير لمخاطر الأصول بهدف تحقيق كفاية رأس المال وتحسين الأساليب الرقابية على المصارف بالتركيز على المخاطر الائتمانية وأطلق على هذه اللجنة (بازل 1) (ثم تم تطويرها وأضيفت لها مخاطر السوق والمبادئ الأساسية للرقابة الفعالة وأطلق عليها (بازل 2). (توصلت الدراسة إلى نتائج منها، واجهت المصارف الإسلامية صعوبات عديدة في تطبيق هذه المعايير لأنها وضعت في الأساس لتناسب المصارف التقليدية، هنالك اهتمام من قبل المؤسسات المالية الإسلامية بوضع المعايير التي تتناسب مع المصارف الإسلامية، هنالك نوعين من المخاطر التي تواجه المصارف الإسلامية فبجانب المخاطر التي تشترك فيها مع المصارف التقليدية باعتبارها مؤسسات مالية فإنها تواجه مخاطر إضافية نابعة من التزامها بالشرعية الإسلامية. أوصت الدراسة بعدة توصيات يمكن أن تساهم في الحد من المخاطر المصرفية.

¹ فضل عبدالكريم محمد، 2004، رسالة دكتوراه، إدارة المخاطر وتحديات المصارف الإسلامية، (الخرطوم: جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا).

4- دراسة: إنصاف البشير أحمد، 2010م، (مؤسسات التمويل الإسلامي ودورها في معالجة الأزمة المالية العالمية الراهنة).¹

تمثلت مشكلة الدراسة في ظهور الأزمة المالية العالمية في الفترة الأخيرة ومنها تمت صياغة التساؤلات الآتية في الدراسة: ما هي الحلول التي تساعد في تخفيف الأزمة المالية، ما هو دور البنوك الإسلامية في حل الأزمة المالية، وما هي الوسائل الملائمة لحل الأزمة المالية، هدفت الدراسة إلى تقديم حلول مناسبة لحل الأزمة المالية والإقتصادية الراهنة، بيان أهمية إتباع الصيغ الإسلامية في النظام المصرفي مثل المشاركة والمضاربة والمراجحة بدلاً عن سعر الفائدة الربوي. تكمن أهمية الدراسة في أنها تعتبر محاولة جادة لتقديم الحلول المناسبة لحل الأزمة الإقتصادية والمالية مع تحديد الوسائل المناسبة لذلك. انتهجت الدراسة المنهج الوصفي بتحليل البيانات من المصادر الأساسية، المنهج التاريخي. توصلت الدراسة إلى نتائج منها، هناك نجاح كبير لمؤسسات التمويل الإسلامية في امتصاص الأزمة المالية وخرجت منها بأقل الخسائر ونسبة تأثير الأزمة كانت 1% مقارنة مع البنوك الأخرى، استطاعت البنوك الإسلامية جذب عدد كبير من الودائع والمدخرات مستفيدة من الخلل الذي رافق أداء البنوك التجارية، أدى نجاح البنوك الإسلامية إلى التفكير في إنشاء نوافذ إسلامية في البنوك التقليدية. كما أوصت الدراسة بتوصيات منها، ضرورة تطبيق النظام المصرفي الإسلامي الذي يعمل بناءً على متطلبات الشريعة الإسلامية، ضرورة إصدار قوانين تمنع بعض المعاملات التي كانت سبباً في ظهور الأزمة المالية كعمليات مشتقات الديون الوهمية (الميسر) وجدولتها والتوريق ووقف عمليات غسيل الأموال السائدة في الأسواق العالمية.

¹ إنصاف البشير أحمد، 2010م، (مؤسسات التمويل الإسلامي ودورها في معالجة الأزمة المالية العالمية الراهنة)، رسالة ماجستير، (الخرطوم: جامعة النيلين).

5-دراسة ياسر عبدالحמיד جاد الله النجار، 2023. الهندسة المالية، ودورها في إدارة المخاطر ومعالجتها، في المعاملات المصرفية. دراسة فقهية مقارنة.¹

يهدف البحث إلى التعرف على الهندسة المالية ودورها في إدارة المخاطر ومعالجتها، من خلال المنتجات المالية المبتكرة والتي تساعد على حل مشكلات المؤسسات المصرفية، وتهدف الهندسة المالية إلى قيام المؤسسات المالية برسم سياسات مالية قوية، وابتكار منتجات وأدوات مالية جديدة واستراتيجيات مالية مرنة تتفاعل، وتستفيد من التغيرات المستمرة في أسواق المال العالمية، والإقليمية والمحلية. ولعل الاستفادة منها في المؤسسات المالية الإسلامية والتقليدية أصبح ضرورة ملحة، وإذا كانت الهندسة المالية تستخدم لإيجاد حلول لمشاكل التمويل أو تحقيق مزيد من الأرباح أو لإدارة لمخاطر، فقد ركز البحث على دورها في إدارة المخاطر بالمصارف التقليدية والإسلامية، من خلال بيان مفهومها ونشأتها وعلاقتها بإدارة المخاطر، ودورها في معالجة التعثر المالي، والسيولة في المؤسسات المالية الحديثة، وعند الاستقراء وقع اختياري على بعض المنتجات المالية التي أفرزتها الصناعة المالية للحد من المخاطر لتكون محلاً للدراسة الفقهية المقارنة، كنماذج معبرة عن تلك الصناعة، ومدى تحقيقها لدورها، ونجاحها فيه من عدمه، وقد توصلت إلى جملة من النتائج من أهمها أن هناك أدوات مالية جديدة قدمتها الصناعة المالية لم تكن مجرد طفرة في أداء الأسواق المالية، وإنما كانت ثورة في صيغ وأساليب التعامل في تلك الأسواق منها: عقود الخيارات، والمشاركة المتناقصة، والتوريق المصرفي. وأوصيت بضرورة العناية بدراسة مشاكل المؤسسات المصرفية، واقتراح حلول وبدائل مشروعة تسهم في نجاح تلك المؤسسات.

¹ ياسر عبدالحמיד جاد الله النجار، 2023، الهندسة المالية، ودورها في إدارة المخاطر ومعالجتها، في المعاملات المصرفية. دراسة فقهية مقارنة، مجلة قطاع الشريعة و القانون، قسم الفقه المقارن، كلية الشريعة والقانون بتفهننا الأشراف، جامعة الأزهر، مصر، الدولة، مصر، المجلد 14، العدد 14، الصفحة 1713-1793.

6- ضيف سعيدة، 2020، إدارة مخاطر صيغ التمويل الإسلامية Risk Management Of

1. Islamic Financing Formats

هدفت هذه الورقة البحثية إلى التعرف على بعض صيغ التمويل من خلال نظام التمويل الإسلامي، والمتمثلة في: المراجعة، المضاربة، المشاركة، الإيجار، السلم، الاستصناع، حيث تعتبر صيغ التمويل الإسلامي إحدى أهم الصيغ التمويلية ذات الكفاءة العالية نظراً لتنوعها وتعدد أساليبها، كما حاولنا التعرف على المخاطر التي صادفت المؤسسات الإسلامية في التمويل عن طريق كل صيغة من صيغ التمويل الإسلامية، ومعرفة الأساليب الملائمة لإدارة مخاطرها، حيث أن المصارف الإسلامية باستطاعتها أن تستخدم أدوات قد ثبتت مشروعيتها، وتخفف من حدة هاته المخاطر. وتم التوصل إلى أن الاعتماد الرئيسي في التمويل في الدول الإسلامية ينصب على المصادر الخارجية رغم وجود مصادر داخلية متنوعة وكثيرة يمكنها أن تغطي العجز في التمويل، الأمر الذي خلق مشاكل عديدة لهذه الدول أهمها المديونية الخارجية، كما توصلنا إلى أن إدارة المخاطر عملية ضرورة للتقليل من المخاطر والتحوط منها مستقبلاً وبالتالي ضمان بقاء واستمرارية وإنجاح العمل المصرفي الإسلامي.

7-دراسة: صادق عطية قنديل، 2019، المخاطر في المصارف الإسلامية.²

تناولت الدراسة الحديث عن المخاطر في المصارف الإسلامية، كونها تتنوع ما بين داخلية وخارجية، وتتفاوت درجة خطورتها من مصرف لآخر ومن بيئة لأخرى، وقد قامت الدراسة بالكشف عن أبرز المخاطر في المصارف الإسلامية ودراستها، وذلك من خلال الوقوف عند مفهوم المخاطر وطبيعتها ومصادرها، ثم الحديث عن إدراكها وسبل علاجها، وقد توصلت الدراسة إلى مجموعة من النتائج والتوصيات، من أهمها: تعددت المخاطر داخلياً وخارجاً في المصارف الإسلامية، ومسألة ترتيبها حسب درجة خطورتها ليس بالمنضبط لاختلاف الظروف والبيئات

¹ ضيف سعيدة، 2020، إدارة مخاطر صيغ التمويل الإسلامية Risk Management Of Islamic Financing Formats، مجلة المنتدى للدراسات والبحوث الاقتصادية، المجلد 03، العدد 03، الصفحات 26-47.

² قنديل صادق عطية، 2019، المخاطر في المصارف الإسلامية . مجلة إسرا الدولية للمالية الإسلامية، 10(2)، الصفحات 59 - 99.

لكل مصرف، لكن يُمكن أن يقوم المصرف بتطبيق أحدث المعايير المصرفية الدولية والاستفادة منها في إدارة كافة أنواع المخاطر؛ كمخاطر التمويل، العمليات والتشغيل، السوق والسيولة، الأعمال والسُّمعة واستمرارية العمل، أمن المعلومات، وذلك في سبيل تحقيق الشفافية، كما وأوصت الدراسة المصارف الإسلامية بضرورة تفعيل الدور الرقابي في إدارة المخاطر.

8- مناد زكرياء و سايح حمزة، 2021، المخاطر المصرفية و اثرها على ربحية المصارف الاسلامية لدول الخليج

-الكويت نودجا- (دراسة قياسية باستخدام بيانات بانل الفترة 2012-2019).¹

تهدف هذه الدراسة إلى فحص أثر المخاطر المصرفية على ربحية البنوك الإسلامية الكويتية خلال الفترة 2012-2019 ، وقد استندت الدراسة إلى عملية جمع البيانات على القوائم المالية للمصارف الإسلامية عينة الدراسة. الوصول إلى النتائج التي تمكنا من اختبار الفرضيات والعلاقة

بين متغيرات المخاطر المصرفية (مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل) ومتغيرات ربحية البنك (معدل العائد على الأصول ، معدل العائد على الملكية ومعدل العائد على الودائع) تمت صياغتها في ثلاثة نماذج. المقدرة باستخدام PANEL DATA المطبقة على برنامج EViews 09. وبناءً على ذلك ، خلصت الدراسة إلى أن المخاطر المصرفية المتمثلة في مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية لها تأثير كبير على ربحية البنوك الإسلامية الكويتية ، عينة الدراسة.

¹ -مناد زكرياء و سايح حمزة، 2021، المخاطر المصرفية و اثرها على ربحية المصارف الاسلامية لدول الخليج -الكويت نودجا- (دراسة قياسية باستخدام بيانات بانل الفترة 2012-2019)، 02 : N° ، Revue Algérienne d'Economie et gestion Vol. 15، صفحات 64-85.

9-دراسة:نوال بن عمارة،بونقاب مختار،2017،دور الهندسة المالية الإسلامية في إدارة صيغ التمويل

الإسلامي "دراسة حالة بنك البركة الجزائري وعينة من القوس الإسلامية 2013-2016".¹

تعمل هذه الدراسة في مجال الهندسة المالية الإسلامية في هندسة التمويل الإسلامي ، ومن أجل ذلك. تم انتهاز منهج المنهج الوصفي التحليلي لكونه لكونه لشرح الصفات النموذجية في صيغ التمويل الإسلامي ، والهندسة المالية الإسلامية ، كما تم استخدام منهج دراسة الحالة ، لأننا بصدد الجدول الزمني ، ومدى استفادته من هندسة المالية في هذا النموذج. المجال. إضافة إلى ذلك ، بالاستقرائي في آخر فرصة لأستعادة الاستثمار في الاستثمار. وبعد معالجة الموضوع خلصت الدراسة إلى مجموعة من النتائج أهمها: - تساهم الهندسة المالية الإسلامية في مخاطر صيغ التمويل ببنك البركة الجزائري. هذه تقتصر فقط على صيغ البيوع مثل: المراجعة والإجارة ، محفوظة تقل الحلول المطبقة في أخستورات المشاركة وتندعم في مجال المضاربة ؛

- استطاعت الهندسة المالية الإسلامية تطوير نظام إدارة مخاطر الإسلامية. هناك بعض النقابات الخاصة ، خاصة فيما يخص تكوين مهندسين ماليين إسلاميين وموجودات موضوعات خاصة بالمنتجات المالية الإسلامية.

- جاوبت همس التمويلات من تطوير منتجات مبتكرة.

10- بطاهر بختة . بوطلاعة محمد،2018، إدارة مخاطر صيغ التمويل الإسلامي في البنوك الإسلامية -

دراسة ميدانية في عدة فروع لبنك البركة-².

تعتبر صيغ التمويل الإسلامي إحدى أهم الصيغ التمويلية ذات الكفاءة العالية نظرا لتنوعها وتعدد أساليبها، وهو ما جعلها تساهم في تغطية الاحتياجات التمويلية لمختلف المؤسسات أو أفراد العجز، بما يتناسب مع طبيعتها

¹ نوال بن عمارة،بونقاب مختار،2017،دور الهندسة المالية الإسلامية في إدارة صيغ التمويل الإسلامي "دراسة حالة بنك البركة الجزائري وعينة من

القوس الإسلامية 2013-2016"، رسالة الدكتوراه، كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم الإدارة، جامعة قاصدي مرباح ورقلة.

² بطاهر بختة . بوطلاعة محمد،2018، إدارة مخاطر صيغ التمويل الإسلامي في البنوك الإسلامية - دراسة ميدانية في عدة فروع لبنك البركة، مجلة

الدراسات الاقتصادية والمالية،المجلد 11، العدد 02،صفحات 139-154.

وحجمها ومجال نشاطها، وقد برزت كفاءة التمويل الإسلامي المتعلقة باحتواء الأزمات والمخاطر والتقلبات الدورية، وكفاءته المتعلقة بتكامل أشكاله وصيغه وأساليبه في السنوات الأخيرة. تستبعد أساليب التمويل الإسلامي التمويل بالدين لتحل محله صيغ تمويلية أخرى تعتمد أساساً على المشاركات المصرفية التي تبرز كصيغة تمويلية واستثمارية قائمة بجد ذاتها فهي تساهم بشكل كبير في الحد من مخاطر التمويل الإسلامي، وتتميز بتعدد أشكالها خاصة مع وجود أدوات مالية إسلامية قائمة على صيغة التمويل بالمشاركة. ولهذا فقد تم إجراء دراسة ميدانية في عدة فروع لبنك البركة في ولايات بالغرب الجزائري، وذلك من خلال توزيع 100 استبيان لاستطلاع آراء العملاء و موظفي البنك حول المخاطر التمويل الإسلامي وكيفية إدارتها، فقد تم استرجاع 65 استبيان منها صالحة للمعالجة، والتي أفضت إلى عدة نتائج مضمنة في خلاصة البحث.

11-دراسة: السيدة. أنوار زين الدين أبو دلو، 2015.الصيرفة الإسلامية ودورها في الوقاية من تعثر

الديون.¹

تهدف هذه الدراسة إلى بيان دور العمل المصرفي الإسلامي في الوقاية من مشكلة تعثر الديون المصرفية، وقد خلصت الدراسة إلى أن التزام المصارف الإسلامية بمبادئ الصيرفة الإسلامية من التركيز على مبدأ المشاركة، وتنويع الصيغ التمويلية والاستثمارية، والأخذ بالأسباب من دراسة جدوى المشروع وأهلية العميل، والتأكد من الضمانات وكفائتها، وحسن اختيار أعضاء الإدارة والموظفين، كل ذلك يؤدي إلى تقليل احتمالية تعثر الديون لدى المصارف الإسلامية.

¹ السيدة. أنوار زين الدين أبو دلو، 2015، الصيرفة الإسلامية ودورها في الوقاية من تعثر الديون، المجلة الأردنية في الدراسات الإسلامية، المجلد 12 العدد 2، الصفحات 355-381.

المطلب الثاني: الدراسات السابقة الاجنبية:

1- Yousef Ahmed Yousef Al Huda – Hamza Bshri Jumaa Akbar,2019, Islamic formulas and their role in reducing the risks of financing –Applied Study on Faisal Islamic Bank of Sudan.¹

كانت مشكلة البحث أن تطبيق الصيغ الإسلامية من شأنه أن يقلل من مخاطر التمويل ويساعد الصيغ الإسلامية في الاستخدام الأمثل للأموال المستثمرة لإنجاح المشاريع ومنع التعامل مع الربح الذي يسبب الأزمات الاقتصادية . فضلا عن مساهمتها في تحقيق التنمية الاقتصادية والاجتماعية والبشرية في إطار المعايير القانونية . لتعريف المفهوم والاختلاف في الصيغ الإسلامية والفرق بينها وبين أشكال التمويل الأخرى وإمكانية تحديد تطبيق صيغ التمويل الإسلامي بما يتوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية ، والتعرف على أشكال التمويل الإسلامي ، والتي تعتبر مهمة في توفير المعلومات المحاسبية للمستثمرين ، اتبع البحث المنهج التاريخي لتتبع الدراسات السابقة المتعلقة بالتمويل الإسلامي . موضوع الدراسة ، المنهج الاستنتاجي لتحديد أبعاد مشكلة البحث ، المنهج الاستقرائي في اختيار فرضيات البحث ، المنهج الوصفي التحليلي لدراسة الحالة وتوصل البحث إلى عدة نتائج منها وجود تؤدي الرقابة الشرعية في تطبيق الصيغ الإسلامية عند منح التمويل إلى تقليل مخاطر التمويل والإمام بأحكام المعاملات الائتمانية في الشريعة الإسلامية يحد من مخاطر التمويل . استخدام الصيغ الإسلامية من قبل المستثمرين يقلل من المخاطر المتعلقة بالتمويل . يوصي البحث بالتوصيات التالية : تعتمد صيغ التمويل الإسلامي في البنوك ومتخذو القرارات المالية على المعلومات المحاسبية المقدمة من المؤسسات المالية الإسلامية .

¹: Yousef Ahmed Yousef Al Huda – Hamza Bshri Jumaa Akbar,2019, Islamic formulas and their role in reducing the risks of financing –Applied Study on Faisal Islamic Bank of Sudan, Journal of economic, administrative and legal sciences, Volume 3 No. 1, Department of Accounting and Finance | College of Economics and Administrative Sciences | Imam Al-Mahdi University | Sudan, pp115-133.

2-دراسة: Flannery, Mark J¹, Mark Jeffrey Flannery.1998.

يوفر السوق والإشراف الحكومي أجهزة بديلة للتحكم (التحكم) في أي نوع من الشركات. وضعت معظم الحكومات الوطنية آليات تنظيمية غير سوقية للشركات المصرفية ، على أساس أن الآليات القائمة على السوق لا تضبط البنوك بشكل كاف فيجب على الحكومات ضمان ملاءة البنوك ، ولكن ليس ملاءة الشركات الأخرى؟ تحل الرقابة الحكومية بطبيعة الحال محل الجهود الخاصة لتقييم الشركات المالية ومراقبتها. علاوة على ذلك ، إذا تغير العمل المصرفي بمرور الوقت - كما حدث بالتأكيد في العقد أو العقدين الماضيين - فقد يتغير أفضل مزيج من الإشراف الحكومي والخاص بشكل متزامن. تهدف الدراسة الى تقييم الأدبيات التجريبية المتزايدة حول المستثمرين من القطاع الخاص. والقدرة على تقييم الوضع المالي للشركات المصرفية و البنوك الامريكية وكذا تحليل المؤشرات السوقية و الاقتصادية . توصلت النتائج الى أن مستثمري ومحلي السوق يمكنهم بشكل معقول توفير نسبة أكبر من خدمات حوكمة الشركات للشركات المالية الأمريكية الكبيرة المتداولة.

3-by Naseem Al Rahahleh, M. Ishaq Bhatti and Faridah Najuna

Misman.2019. Developments in Risk Management in Islamic Finance: A Review.²

الغرض من هذه الدراسة هو مراجعة التطورات الأخيرة المتعلقة بإدارة المخاطر في الأدبيات المصرفية والمالية الإسلامية. تستكشف الدراسة السمات الأساسية للمخاطر المرتبطة بالبنوك الإسلامية (IBs) مقارنة بتلك المرتبطة بالبنوك التقليدية (CBs) من أجل تحديد مدى انخراط الوسطاء المعرفين في التخفيف الفعال للمخاطر.

Flannery, Mark J, 1998. "Using Market Information in Prudential Bank Supervision: A ¹ Review of the U.S. Empirical Evidence," Journal of Money, Credit and Banking, Blackwell .Publishing, vol. 30(3), pages 273-305, August

² 9-by Naseem Al Rahahleh, M. Ishaq Bhatti and Faridah Najuna Misman, 2019 , Developments in Risk Management in Islamic Finance: A Review, J. Risk Financial Manag, 1(12).pp2-22.

تضمنت الدراسة دراسة الدراسات الرئيسية التي تم فيها تحليل السمات الأساسية للمصارف والتمويل الإسلامي (IBF) والخصائص الرئيسية لإدارة المخاطر في البنوك المركزية بالمقارنة مع تلك الخاصة بالبنوك المركزية. على وجه التحديد ، تتم مقارنة هذين النوعين من البنوك فيما يتعلق بأنواع المخاطر التي تواجهها ، وخصائص تلك المخاطر ، وطبيعة ومدى التعرض لتلك المخاطر. يتم استخدام نهج المنهجية الجدولية بالتنسيق مع نهج مراجعة الأدبيات المقارنة للتحليل. تظهر النتائج أن هناك دعمًا ضعيفًا لتطوير المنتجات على أساس الشريعة بسبب نقص الخبرة في تخفيف المخاطر في الوسطاء المعرفين. الاستنتاج المقدم هو أنه بالمقارنة مع البنوك المركزية ، فإن الوسطاء المعرفين أكثر حساسية للمخاطر بسبب طبيعة منتجاتهم ، وهيكل العقود ، والتكاليف القانونية ، وممارسات الحوكمة ، والبنية التحتية للسيولة. علاوة على ذلك ، يتم فحص محددات مخاطر الائتمان للبنوك الإسلامية في ماليزيا (MIBs). بشكل عام ، فإن التوسع في رأس المال المصرفي والتمويل له تأثير سلبي كبير على مستوى مخاطر الائتمان للوسطاء المعرفين في ماليزيا.

4-The Strategy ،10-Phd. Tarik Melki* Pr. Behih Abdelkader2021

of Islamic Banks in Hedging Risks: The Case of Al Baraka

Islamic Bank of Algeria.

1

لا تخلو الصيرفة الإسلامية من المخاطر التي قد تنشأ من أنشطتها أو من البيئة التي تعمل فيها ، وتعتبر إدارة المخاطر واحدة من أكثرها موضوعات مهمة في الإدارة المصرفية والمالية ، لذا تهدف هذه الدراسة إلى تحليل استراتيجية إدارة مخاطر الائتمان لبنك البركة الجزائر ، من خلال تحديد مبادئ التي تستند إليها إدارة مخاطر

¹Phd. Tarik Melki* Pr. Behih Abdelkader,2021,The Strategy of Islamic Banks in Hedging Risks: The Case of Al Baraka Islamic Bank of Algeria, مجلة البشائر الاقتصادية, Volume VII, n°03,pp818-839.

الائتمان ، والطرق التي تستخدمها للتحوط ضدها المخاطر ، استخدمنا الاستبيان المعد لهذا الغرض وتوزيعه على الموظفين توكيلات متعددة لبنك البركة الجزائر. وكانت نتيجة الدراسة أن البنوك الإسلامية تواجه مخاطر ائتمانية أعلى من نظيرتها الكلاسيكية بسبب بعض الشريعة المفروضة الشرط الذي يجب الالتزام به. وخلص أيضا إلى أن إدارة المخاطر يعمل بنك البركة على تقليل درجة المخاطر إلى أدنى درجة ممكنة يركز على صيغ التمويل القائمة على الديون لسهولة الاستخدام. لذلك يجب على البنك تطوير نظام إدارة المخاطر وقدرات العاملين في الرقابة تقنيات التحوط المصرفي ، وتوسيع المزيد من العمل في أشكال مختلفة من التمويل الإسلامي.

5-Hussein A. Hassan Al-Tamimi-Hela Miniaoui-Walaa

Financial Risk and Islamic Banks' Performance in ،2015،Elkelish the Gulf Cooperation Council Countries.¹

تبحث هذه الدراسة في العلاقة بين المخاطر المالية وأداء البنوك الإسلامية لدول مجلس التعاون الخليجي والأهمية النسبية لأنواع المخاطر الأكثر شيوعًا. تغطي الدراسة 11 مصرفاً من أصل 47 مصرفاً إسلامياً في منطقة مجلس التعاون الخليجي في الفترة من 2000 إلى 2012 ، بناءً على توافر البيانات. تم الحصول على البيانات من قاعدة بيانات Bankscope. بالنسبة لأداء البنك ، تم استخدام المقياسين الأكثر شيوعًا ، وهما العائد على الأصول والعائد على حقوق المساهمين ، ولمقاييس المخاطر. تم استخدام أربعة أنواع من المخاطر المالية ، وهي مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل ومخاطر رأس المال. يشير تحليل الانحدار إلى وجود علاقة سلبية كبيرة بين أداء البنوك الإسلامية لدول مجلس التعاون الخليجي ومخاطر رأس المال والمخاطر التشغيلية. كما تؤكد

¹ Hussein A. Hassan Al-Tamimi-Hela Miniaoui-Walaa Elkelish,2015,Financial Risk and Islamic Banks' Performance in the Gulf Cooperation Council Countries,The International Journal of Business and Finance Research, v. 9 (5) p. 103-112.

النتائج وجود علاقة سلبية كبيرة بين أداء البنوك الإسلامية في دول مجلس التعاون الخليجي. علاوة على ذلك ، تشير النتائج إلى أن أهم أنواع المخاطر هي مخاطر رأس المال ، تليها مخاطر التشغيل.

6-M. Kabir Hassan a, Ashraf Khan b, Andrea Paltrinieri b,2019,Liquidity risk, credit risk and stability in Islamic and conventional banks.¹

تهدف هذه الورقة إلى تقديم تقييم شامل لمخاطر السيولة في البنوك الإسلامية مقارنة بالبنوك التقليدية. نقوم أولاً بالتحقيق في العلاقة بين السيولة ومخاطر الائتمان. باستخدام نهج المعادلة الهيكلية المتزامنة ، على مجموعة بيانات شاملة من 52 IB و CBs ، من دول مختارة لمنظمة التعاون الإسلامي للفترة 2007-2015 ، وجدنا أن مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة لها علاقة سلبية. ثم نتحرى العلاقة بين مخاطر السيولة والاستقرار ، ونجد علاقة سلبية للوسطاء المعرفين فقط. أظهرنا أخيراً أن البنوك الإسلامية أفضل من البنوك التقليدية في إدارة المخاطر.

7-Waeibrorheem Waemustafa,Suriani Sukri,2016,Systematic and Unsystematic Risk Determinants of Liquidity Risk Between Islamic and Conventional Banks.²

ظلت الوظيفة الأساسية للبنوك دون تغيير طوال تاريخ النظرية المصرفية. تظل إدارة المخاطر والأصول والخصوم هي الوظيفة الأساسية للأعمال المصرفية. يمكن ملاحظة الإشارة المبكرة للأزمة المصرفية من خلال تقلب مخاطر

¹Kabir Hassan a, Ashraf Khan b, Andrea Paltrinieri b,2019,Liquidity risk, credit risk and stability in Islamic and conventional banks. ،Research in International Business and Finance،Volume 48، Pages 17-31.

² Waeibrorheem Waemustafa,Suriani Sukri,2016,Systematic and Unsystematic Risk Determinants of Liquidity Risk Between Islamic and Conventional Banks, International Journal of Economics and Financial Issues, Volume: 6 Issue: 4,pp 1321 – 1327.

السيولة. ومن هنا حاولت هذه الدراسة التحقق من تأثير العوامل الخارجية والداخلية التي تؤثر على مخاطر السيولة في البنوك الإسلامية والتقليدية. تستخدم هذه الدراسة تحليل الانحدار المتسلسل الزمني للبنوك الإسلامية والبنوك التقليدية من 2000 إلى 2010. ووجدت الدراسة أن البنوك الإسلامية تحافظ على سيولة أعلى مقارنة بالبنوك التقليدية.

8- Syed Ehsan Ullah Agha-Ruslan Sabirzyanov ,2015, RISK MANAGEMENT IN ISLAMIC FINANCE: AN ANALYSIS FROM OBJECTIVES OF SHARI'AH PERSPECTIVE.¹

تهدف هذه الدراسة الى معالجة هذه القضايا وتقدم فهماً بلورياً لمفهوم إدارة المخاطر في ضوء أهداف الشريعة. تستخدم هذه الدراسة أسلوب البحث النوعي. تم اعتماد النهج الاستقرائي لتحليل إدارة المخاطر المالية من منظور إسلامي. كما تبني الورقة أيضاً نهجاً استنتاجياً لاستنباط الأحكام القانونية من القرآن والسنة والأدب الفقهي الإسلامي. ويلاحظ أن هناك العديد من الحجج والأدلة الداعمة في التراث الإسلامي تظهر أهمية وضرورة إدارة المخاطر في المعاملات المالية. يمكن استنتاج أن التحوط من مخاطر الأعمال لا يتعارض مع المبدأ القانوني "الغرم بالغنم" (المسؤولية تصاحب الربح). كلا المفهومين متطابقان ومتسقان في هدفهما ، وهو حماية الثروة وضمان العدالة والإنصاف لجميع الأطراف المتعاقدة في تعاملاتهم المالية. من منظور الشريعة الإسلامية ، يمكن تصنيف المخاطر المالية على أنها مخاطر ممنوعة ، ومخاطر أساسية ، ومخاطر يمكن تحملها. يجب تجنب المخاطر المحظورة من أجل تقديم معاملة مالية شكوى من الشريعة. استراتيجيات التحوط الإسلامية قابلة للتطبيق فقط على "المخاطر

¹: Syed Ehsan Ullah Agha-Ruslan Sabirzyanov ,2015, RISK MANAGEMENT IN ISLAMIC FINANCE: AN ANALYSIS FROM OBJECTIVES OF SHARI'AH PERSPECTIVE, International Journal of Business, Economics and Law, Vol. 7, Issue 3 (Aug.)ISSN 2289-1552,pp 46-52.

المالية التي يمكن تحملها". هذا لأنه من منظور إسلامي يجب تحمل مخاطر الأعمال الأساسية من أجل كسب ربح شرعي. بعد ذلك ، يقدم هذا البحث مبررات فقهية لضرورة إدارة المخاطر مع أدوات التحوط المتوافقة مع الشريعة الإسلامية للمؤسسات المالية الإسلامية.

9-MAHI Nadia – BEZZAOUIA Mohammed ,2022,Risk

anagement in Islamic banks: A Panel Data Analysis 2011–2021. ¹

شهدت العمليات المصرفية والمالية في السنوات الأخيرة العديد من التغييرات المهمة ، والتي كانت السبب الرئيسي لحدوث الأزمات المالية والمصرفية. أدى هذا التغيير في الظاهرة إلى ضرورة وضع آليات تتعلق بإدارة المخاطر في كافة البنوك التي ظهرت حتى في المؤسسات الإسلامية.

الهدف الرئيسي من هذه الورقة هو اختبار كفاءة المخاطر الإدارة في البنوك الإسلامية من خلال نسبة كفاية رأس المال ، لعينة من ستة بنوك إسلامية عبر سلسلة زمنية تمتد من 2011 إلى 2021 ، باستخدام تقنيات قياسية لبيانات بانل . تشير نتائج هذه الدراسة إلى أن مخاطر الائتمان والعائد على حقوق المساهمين تؤثر سلبًا على كفاية رأس المال للمصارف الإسلامية ، في حين أن العائد على الأصول ، التشغيلي. مخاطر السيولة والمخاطر ، ليس لها تأثير كبير على كفاية رأس المال.

¹ – MAHI Nadia – BEZZAOUIA Mohammed ,2022,Risk management in Islamic banks: A Panel Data Analysis 2011–2021, Review MECAS, V°18 / N° 2,pp 67–82.

10- Othman Sawafta, 2021, Risk management in conventional and Islamic banks in Palestine: A comparative analysis.

1

تهدف الدراسة إلى مقارنة مخاطر الائتمان بين البنوك التجارية والإسلامية في فلسطين. استخدمت الدراسة خمسة بنوك تجارية ومصرفين إسلاميين ، لذلك تم استخدام نموذج ميرتون لاختبار الفرضية الخاصة بسؤال البحث. أيضًا ، يتم استخدام توزيعات الاحتمالية اللوجستية التراكمية لاشتقاق احتمال التقصير من المسافة إلى التقصير. تظهر النتائج أن البنوك التجارية تنطوي على مخاطر ائتمانية أقل من البنوك الإسلامية. وعليه ، أوصت الدراسة بأن تتقن المؤسسات المالية في فلسطين مهارات الإدارة والأنظمة التشغيلية لمواكبة البيئة المالية. إنهم بحاجة إلى زيادة برامج البحث والتدريب في إدارة المخاطر.

إلى جانب ذلك ، هناك حاجة لتقليل الإقراض لحكومة القطاع العام). كما أن هناك حاجة إلى التركيز على عمليات الدمج ، وخاصة بالنسبة للبنوك الصغيرة ، لزيادة رأس مالها ، بحيث تكون هناك وحدات مصرفية يمكنها المنافسة في تقديم خدمات أفضل للعملاء والمساهمة في استقرار القطاع المصرفي.

11-Aza ALHASADI-Iman ILHUSADI,2019, Financial engineering and its importance for Islamic Banks. ²

تسعى البنوك الإسلامية دائمًا إلى الاحتفاظ بمجموعة متنوعة من الأدوات والمنتجات المالية لتمكينها من إدارة السيولة بطريقة مربحة ، بالإضافة إلى توفير المرونة المناسبة من أجل الاستجابة لمتغيرات البيئة الاقتصادية. لهذا

¹ Othman Sawafta, 2021, Risk management in conventional and Islamic banks in Palestine: A comparative analysis, . Banks and Bank Systems, 16(2), pp 182-189.

² Aza ALHASADI-Iman ILHUSADI,2019, Financial engineering and its importance for Islamic Banks, Kastamonu University.

السبب، تعتبر الهندسة المالية الأداة الصحيحة لتحقيق ذلك. لذلك فهي تعمل على إيجاد حلول مبتكرة وأدوات مالية جديدة ذات كفاءة اقتصادية عالية. الغرض من هذه الورقة هو توضيح أهمية الهندسة المالية للمصارف الإسلامية ومعرفة المعوقات التي واجهتها من خلال الاطلاع على الدراسات السابقة ومعرفة النتائج وتفسيرها. توصلت هذه الدراسة إلى أن الهندسة المالية تلعب دوراً في تطوير الصيرفة الإسلامية من خلال خلق منتجات مالية ذات كفاءة اقتصادية وتتوافق مع الشريعة الإسلامية.

12- Rashidah Abdul Rahman, Fauziah Hanim Tafri, Yaseen

AlJanadi2010,, INSTRUMENTS AND RISKS IN ISLAMIC

FINANCIAL INSTITUTIONS.¹

طبيعة المخاطر المحددة التي تواجه المؤسسات المالية الإسلامية (IFIs) جنباً إلى جنب مع عدد غير محدود تقريباً من الطرق المتاحة لها لتوفير الأموال من خلال استخدام مجموعات من الأساليب الإسلامية المسموح بها للتمويل وأنماط المشاركة في الأرباح والخسائر (PLS) للتمويل و غير المشاركة ، يشير مجموعة من القضايا من بين أمور أخرى في إدارة المخاطر. تعرض هذه الورقة وتشرح الأنواع المختلفة من المخاطر الناشئة عن منتجات المشاركة والمضاربة والمراجحة والسلام والاستصناع والإجارة الإسلامية. علاوة على ذلك ، فإنه يسلط الضوء على كيفية تعرض المؤسسات المالية التي تقدم مثل هذه العقود المالية الإسلامية للعديد من المخاطر الأساسية المقابلة ، وكذلك كيفية إدارة هذه المخاطر.

¹ Rashidah Abdul Rahman, Fauziah Hanim Tafri, Yaseen AlJanadi,2010, , INSTRUMENTS AND RISKS IN ISLAMIC FINANCIAL INSTITUTIONS, Malaysian Accounting Review, Special Issue Vol. 9 No. 2,pp 11-21.

13- V. Sundararajan.2015, Risk Measurement and Disclosure in Islamic Finance and the Implications of Profit Sharing Investment Accounts.¹

تناقش الورقة القضايا الرئيسية في قياس ومراقبة المخاطر في مؤسسات الخدمات المالية الإسلامية ، ولا سيما الآثار المترتبة على حسابات الاستثمار بمشاركة الأرباح (PSIA) لقياس المخاطر وإدارة المخاطر وكفاية رأس المال والإشراف. تكشف البيانات عبر الدول في عينة من البنوك عن تسهيل كبير في العائدات المدفوعة إلى PSIA ، على الرغم من الاختلافات الكبيرة في المخاطر. يشير هذا إلى أن تقاسم المخاطر مع تحليل التأثير على الأثر الاجتماعي محدود إلى حد ما في الممارسة ، على الرغم من أنه ، من حيث المبدأ ، مخاطر جيدة التصميم (والعائد) يمكن أن تكون ترتيبات المشاركة مع PSIA بمثابة وسيلة قوية للتخفيف من المخاطر في التمويل الإسلامي. يمكن للسلطات الإشرافية أن تقدم حوافز قوية للمشاركة الفعالة والشفافة في المخاطر وابتكارات المنتجات المرتبطة بها ، من خلال ربط مدى تخفيف رأس المال على حساب تحليل التأثير الاجتماعي والاجتماعي (PSIA) بالمراجعة الإشرافية المناسبة للمخاطر التي يتحملها تحليل الأداء الاجتماعي (بشكل مكافئ مدى المخاطر التجارية المستبدلة التي يفترضها المساهمين) ، ومن خلال طلب الإفصاح الكافي عن هذه المخاطر. تم اقتراح منهجية القيمة المعرضة للمخاطر (VAR) لقياس هذه المخاطر.

¹ V. Sundararajan.2015, Risk Measurement and Disclosure in Islamic Finance and the Implications of Profit Sharing Investment Accounts, Group Holdings, 2600 Virginia Ave, NW, Suite 201, Washington,pp 1-34.

14- SOLTANI, H., & SEFFIH ,S. (2022). Istisna` risk Management in Islamic Banks.¹

هدفت هذه الدراسة إلى التعرف على السياسات والإجراءات المطبقة في البنوك الإسلامية لإدارة مخاطر نموذج الاستصناع. لتحقيق هذا الهدف ، تم تطبيق نهج وصفي ودراسة الحالة لتحديد المخاطر التي يمكن أن تنشأ من تنفيذ هذا النموذج ، والخطط المناسبة لمواجهتها.

ووجدت الدراسة أن البنك الإسلامي يواجه العديد من المخاطر عند تطبيق نموذج الاستصناع ، ومن خلال دراسة حالة ماليزيا اتضح أن الدولة تعتمد على عدة سياسات وإجراءات مثل استخدام التأمين التكافلي والضمانات والالتزام بها. قرارات وإرشادات لجنة بازل (BCBS) ومجلس الخدمات المالية الإسلامية (IFSB).

-المطلب الثالث: ما يميز الدراسات السابقة عن الدراسة الحالية:

من خلال عرضنا لمختلف الدراسات السابقة ، قسمنا هذه الدراسات الى مجموعتين، حيث ركزت المجموعة الأولى على الدراسات العربية بينما المجموعة الثانية من الدراسات ركزت على الدراسات الاجنبية من خلال معاينة هذه الدراسات نلاحظ انها كانت لا تحتوي على اطار زمني محصور بل كانت ذات اطار مكاني محدد يساعدنا على معرفة مدى الاختلافات بين الدراسات من حيث متغيرات الدراسة مختلف الاساليب المستخدمة و اهم النتائج المتوصل اليها.

و من خلال استعراضنا للدراسات السابقة كذلك اتضح لنا ان بعض الدراسات كانت نظرية فقط هدفها تحليلي ووضع اطار نظري للتمويل الاسلامي و اهم طرقه، بينما البعض منها كان قد ناقش بشكل جيد علاقة التمويل

¹ SOLTANI, H., & SEFFIH ,S. (2022). Istisna` risk Management in Islamic Banks. Finance and Business Economies Review, 6(4), pp 238–251.

الاسلامي بمختلف طرقه بادارة مخاطر البنوك الاسلامية و خاصة الاجنبية منها ،اما بقية الدراسات فتارة نجدها قد تناولت ادارة مخاطر التمويل الاسلامي و تارة اخرى ادارة المخاطر وفق الشريعة الاسلامية.

كانت معظم الدراسات قد تناولت المنهجي الوصفي و التحليلي باستثناء دراسة (MAHI Nadia) (BEZZAOUIA Mohammed, 2022) التي استعملت الدراسة القياسية وفق بيانات بانل. وكذا دراسة (بطاهر بختة . بوطلاعة محمد، 2018) التي استعملت الاستبيان في دراستها.

اما حجم العينة تباين من دراسة لآخرى حسب الدراسة فمنها كان على دولة ا الاخرة كان على مقاطعة و الاخيرة كانت على مصرف واحد. متغيرات الدراسة كانت تقريبا متساوية في مختلف الدراسات فقد تم اختيار صيغ التمويل الاسلامي و المخاطر كمتغيرات للدراسة.

و اخيرا بالنسبة للنتائج فنلاحظ تباين الدراسة من حيث النتائج، فهناك دراسات وجدت ان صيغ التمويل الاسلامي لا تختلف عن التمويل التقليدي من حيث ادارة المخاطر ، واخرى وجدت ان التمويل الاسلامي كان له طرق مختلفة لادارة المخاطر المالية المختلفة. و البعض الاخرى وجدت ان صيغ التمويل الاسلامي له اثر قوي في الحد من المخاطر المالية و الازمات العالمية (دراسة إنصاف البشير أحمد، 2010).

-ما يميز الدراسات السابقة عن الدراسة الحالية:

أ- من حيث بيئة الدراسة:

اجريت معظم الدراسات السابقة على البنوك الاسلامية في حيث دراستنا الحالية اجريت على البنوك التجارية لولاية البيض.

ب- من حيث هدف الدراسة:

تمت موافقة الدراسات السابقة الى حد ما دراستنا الحالية من حيث الهدف فقد تطرقت معظم الدراسات السابقة الى هدف الصيغ الاسلامية و ادارة مخاطرها او ادارة المخاطر المالية و هذا ما تهدف له دراستنا الحالية.

ج- من حيث منهج الدراسة:

لم تتفق دراستنا مع الدراسات السابقة حيث تطرقت معظم هته الاخير الى المنهجي الوصفي التحليلي فقط او منهج الدراسة القياسية في حين اتفقت دراسة واحدة فقط مع دراستنا في استعمال الاستبيان(10- بطاهر بختة . بوطلاعة محمد،2018).

د- من حيث متغيرات الدراسة:

كانت كل الدراسات متفقة مع دراستنا الحالية في اختيار متغيرات الدراسة الا وهي صيغ التمويل الاسلامي و ادارة المخاطر.

خلاصة الفصل:

تنشأ المخاطر لعدم التاكيد من النتائج و قد يترتب عليها خسارة عالية لانها تكون غير متوقعة في الغالب و هو ما يؤدي الى حدوث تقلبات في العائد لذلك تسعى المؤسسات المالية و المصرفية الى ادارة المخاطر من خلال البحث عن مختلف الاليات و الحلول لذلك و لعل الصناعة الاسلامية و تحديدا صيغ التمويل الاسلامي من شأنها ان تساهم في ادارة جزء كبير من هته المخاطر بتباين الطرق و الادوات و كذا الادارة الجيدة التي بدت من طبيعة عمل هته المؤسسات المالية الاسلامية .

الفصل الثاني

-دراسة حالة-الدراسة الميدانية

دراسة استشرافية لعينة من الوكالات **

**البنكية في ولاية البيض

تمهيد :

في هذا الجانب من البحث اعتمدنا على الاستبيان كوسيلة للإجابة على الفرضيات المراد دراستها وذلك من خلال مجموعة من الأسئلة قدمت لعينة من 50 اطار وموظف من الوكالات البنكية لولاية البيض، بهدف الحصول على إجابات تتعلق بوضعهم وأرائهم اتجاه الموضوع، وبعد تجميع الاستبيان توصلنا إلى وضع الجداول التي سنعرضها مع التعقيب حسب ترتيب الأسئلة في المحاور وصولاً إلى نتائج الدراسة الميدانية. وعليه سوف نتطرق من خلال هذا الفصل الى :

المبحث الثاني : الطريقة وادوات الدراسة.

المبحث الثاني: تحليل نتائج الدراسة.

المبحث الأول: الطريقة وادوات الدراسة.

يتناول هذا المبحث الطريقة وادوات الدراسة، موضحاً به مجتمع الدراسة وطريقة إختيار عينة الدراسة وإجراءات وخطوات بناء أدوات الدراسة، ووصفاً للإجراءات التي أتبعنا للتأكد من دلالات الصدق والثبات في أدوات الدراسة، وكيفية تطبيقها على مفردات الدراسة، والوسائل الإحصائية التي استخدمنا في تحليل بياناتها.

المطلب الأول: المجتمع وعينة الدراسة.

يتناول هذا المطلب التعريف بمجمعي الدراسة، وكذا مبررات إختيارها، وكذلك عينة الدراسة، إلى جانب ذلك يتناول هذا المطلب وصفاً إحصائياً لعينة الدراسة تبعاً للمتغيرات الشخصية والوظيفية المختارة.

أولاً: التعريف بمجتمع الدراسة: للإيفاء بالجانب التطبيقي لهذه الدراسة، وتحقيق أهدافها ومساعدتها، كان لابد من إختيار مجتمع للدراسة يتفق ويتطابق مع ما تسعى إليه هذه الدراسة، وبعد البحث والأخذ برأي المختصين والباحثين في المجال، تمّ الإستقرار على اعتماد **على معطيات الوكالات البنكية في ولاية البيض** بوصفها المجتمع المناسب للتطبيق، وذلك لان كل الوكالات البنكية قد تبنت النظام المالي الاسلامي او في طريقها لتبنيه.

وعلى اعتبار أنّ مجتمع الدراسة يشمل جميع مفردات الظاهرة التي تدرسها الباحثين، وبذلك فإنّ مجتمع الدراسة هو جميع الأفراد الذين يكونون موضوع مشكلة الدراسة، وانطلاقاً من مشكلة الدراسة وأهدافها، فإنّ مجتمع الدراسة المستهدف يتكون من جميع موظفي وكالات البنكية في ولاية البيض، منها الموظفين و الاطارات.

ثانياً: مبررات إختيار مجتمع الدراسة: تم إختيار عينة من الوكالات البنكية في ولاية البيض لتطبيق الدراسة ميدانياً نظراً للأسباب التالية:

✓ يعتبر مجال البحث العلمي من أكثر المجالات خوضاً خاصة في الدول العربية و الاسلامية خاصة و منها الجزائر التي تحاول هته الاخيرة تطبيق هذا المجال للخروج من عدة مشاكل اقتصادية منها الازمات، بالتالي إمكانية القيام بدراسة ميدانية ذات قيمة؛

✓ سهولة الدراسة باعتبارها المشروع الذي تسعى اليه كل الوكالات البنكية تماشياً مع سياسة الحكومة مؤخرًا.

✓ قرب المؤسسات من الباحثين وتفاهم الموظفين مع طبيعة الدراسة.

ثالثاً: عينة الدراسة:

تم استخدام طريقة الحصر الشامل في إختيار عينة الدراسة البالغ حجم مفرداتها 50، حيث تم توزيع 50 إستمارة حيث تمت استجابة 50 فرداً أي ما نسبته 100 % من المستهدفين على موظفي وكالات البنكية في ولاية البيض.

و للخروج بنتائج دقيقة قدر الامكان تم التأكيد على تنوع الدراسة من حيث شمولها كالاتي:

1-الأفراد من مختلف الفئات العمرية(اقل من 30 سنة، من 30 الى 40 سنة، من 41 الى 50 سنة، اكثر من 50 سنة).

الفصل التطبيقي دراسة حالة عينة من الوكالات البنكية في ولاية البيض

2- الافراد من مختلف المؤهلات العلمية (تكوين مهني متخصص-ليسانس-ماستر /مهندس-ماجستير /دكتوراه- اخرى).

3- الوظيفة: موظف- اطار- اطار سامي-اكاديمي/باحث-اخرى.....).

4- الخبرة العلمية (اقل من 05 سنوات- ما بين 05-10، ما بين 11-15، أكثر من 15).

رابعاً: الوصف الإحصائي لعينة الدراسة: فيما يلي خصائص عينة الدراسة وفقاً للمتغيرات الشخصية والوظيفية.

1- العمر:

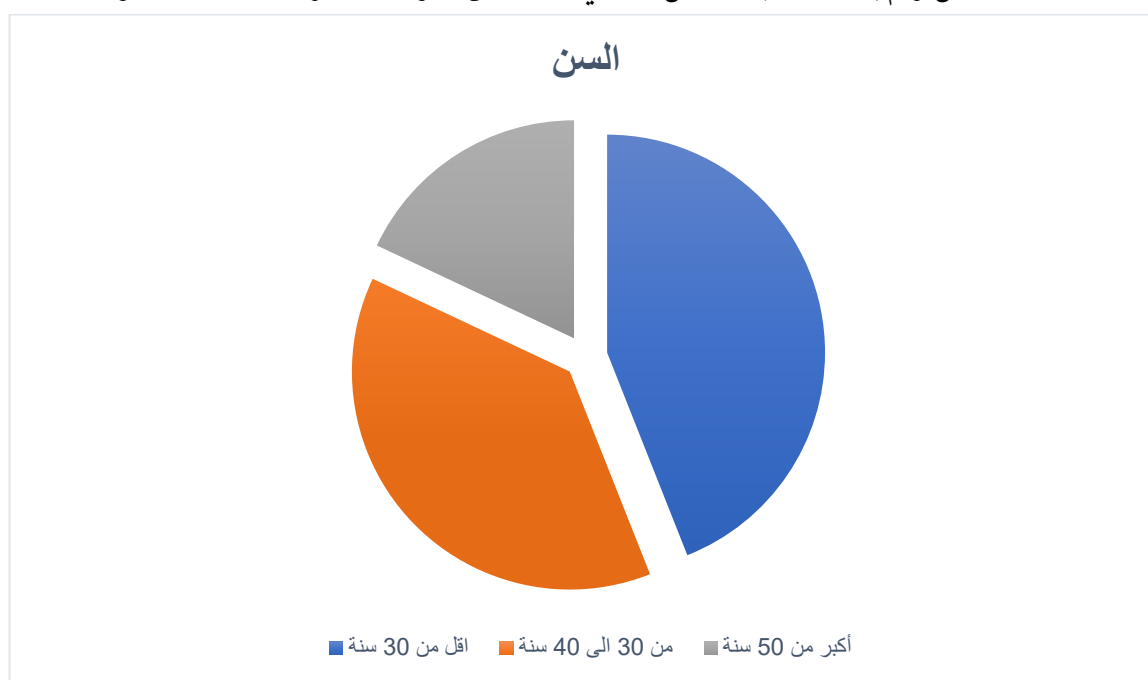
الجدول رقم (01-02): توزيع مفردات الدراسة حسب العمر.

النسبة %	التكرار	السن
44	22	اقل من 30 سنة
38	19	من 30 الى 40 سنة
18	9	أكبر من 50 سنة
100	50	المجموع

المصدر: من إعداد الباحثين بالاعتماد على مستخرجات برنامج spss.

من الجدول السابق، وبعد تحويل النسب المئوية إلى مخططات بيانية تتضح الخصائص الديموغرافية للعينة من حيث العمر.

الشكل رقم (02-03): التمثيل البياني لخصائص مفردات الدراسة حسب العمر.



المصدر: من إعداد الباحثين بالإعتماد على برنامج Exel بناءً على معطيات الجدول رقم (01).

الفصل التطبيقي دراسة حالة عينة من الوكالات البنكية في ولاية البيض

من خلال الشكل نلاحظ أنّ النسبة الأكبر من موظفي يتراوح أعمارهم من اقل من 30 سنة أي ما يعادل 44%.

2 - الجنس:

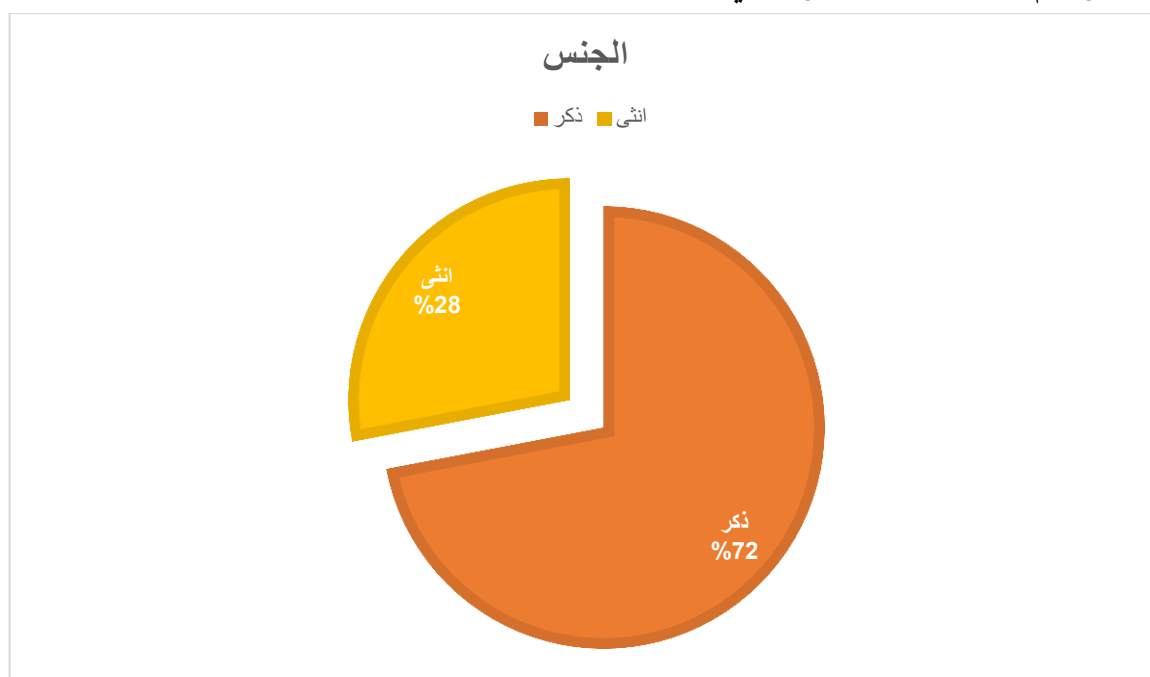
الجدول رقم(02-02): توزيع مفردات الدراسة حسب الجنس.

الحالة العائلية	التكرار	النسبة %
ذكر	36	72
انثى	14	28
المجموع	50	100

المصدر: من إعداد الباحثين بالإعتماد على مستخرجات برنامج Spss.

بعد تحويل النسب المئوية إلى مخططات بيانية تتضح الخصائص الديموغرافية للعينة من حيث الجنس.

الشكل رقم(04-02): التمثيل البياني لخصائص مفردات الدراسة حسب الجنس:



المصدر: من إعداد الباحثين بالإعتماد على برنامج Exel بناءً على معطيات الجدول رقم(02).

من خلال الشكل يتضح أنّ أكبر نسبة كانت ذكور حيث بلغ نسبته 72%، بينما اناث يليها بعد ذلك نسبة 28%.

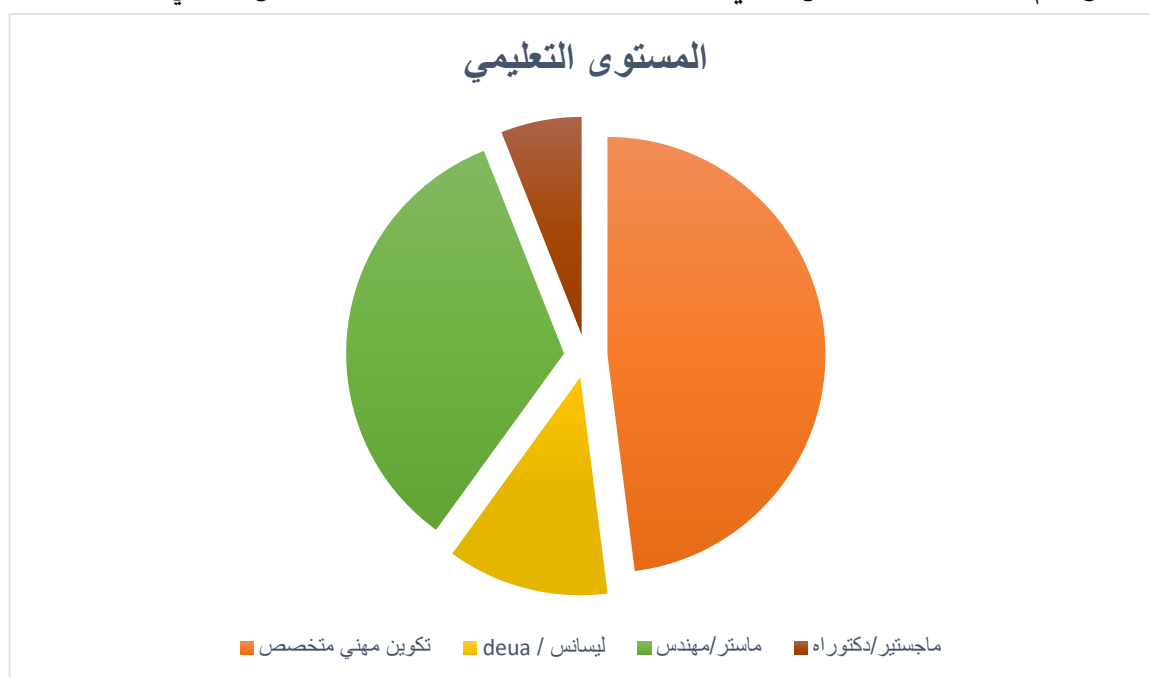
3 - المؤهل العلمي:

الجدول رقم(03-02): توزيع مفردات الدراسة حسب المؤهل العلمي.

المستوى التعليمي	التكرار	النسبة %
تكوين مهني متخصص	24	48

12	6	ليسانس / deua
34	17	ماستر/مهندس
6	3	ماجستير/دكتوراه
100	50	المجموع

المصدر: من إعداد الباحثين بالإعتماد على مستخرجات برنامج spss.
بعد تحويل النسب المئوية إلى مخططات بيانية تتضح الخصائص الديموغرافية للعينة من حيث المستوى التعليمي.
الشكل رقم(02-05): التمثيل البياني لخصائص مفردات الدراسة حسب المؤهل العلمي.



المصدر: من إعداد الباحثين بالإعتماد على برنامج Exel بناء على معطيات الجدول رقم(03).
من خلال الشكل يتضح أنّ الغالبية العظمى موظفي مستوى تعليمي تكوين متخصص، حيث قدر نسبه بـ:
48%

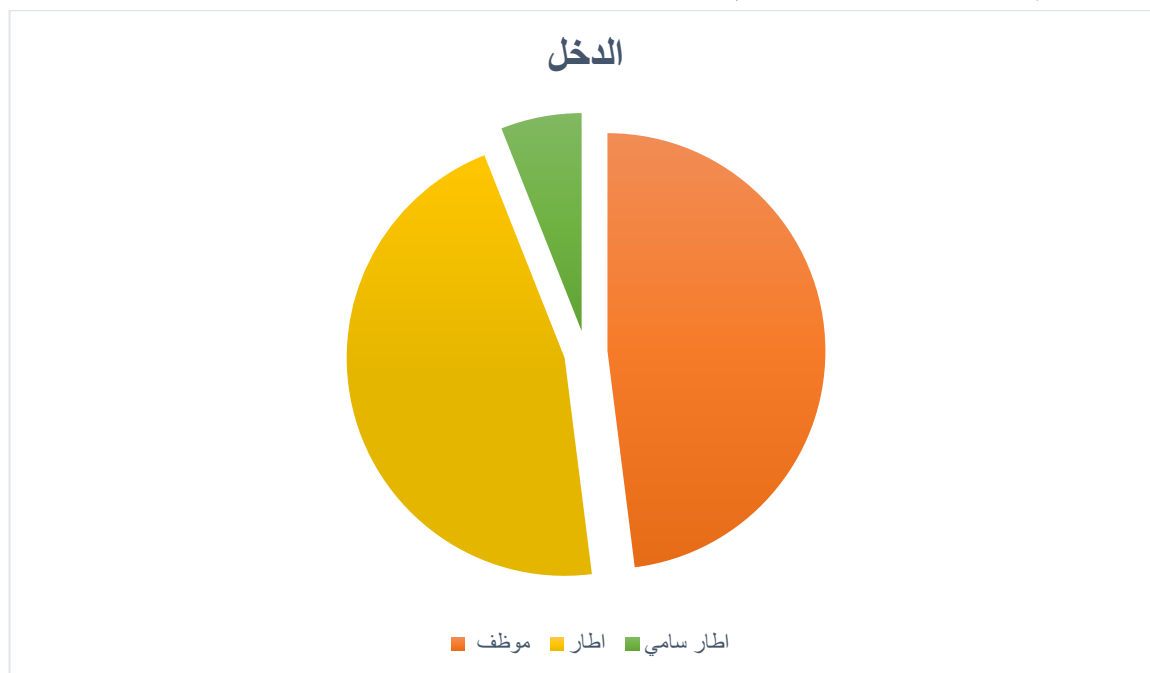
4 - الوظيفة :

الجدول رقم(02-04): توزيع مفردات الدراسة حسب الوظيفة

النسبة %	التكرار	الشهادات المتحصل عليها
48	24	موظف
46	23	اطار
6	3	اطار سامي
100	50	المجموع

المصدر: من إعداد الباحثين بالإعتماد على مستخرجات برنامج spss.

وبعد تحويل النسب المئوية إلى مخططات بيانية تتضح الخصائص الديموغرافية للعينة من حيث الوظيفة.
الشكل رقم (02-06): التمثيل البياني لخصائص مفردات الدراسة حسب الوظيفة



المصدر: من إعداد الباحثين بالإعتماد على برنامج Exel بناءً على معطيات الجدول رقم (04).

من خلال الشكل يتضح أنّ الغالبية العظمى موظفين، حيث قدر نسبته بـ: 48%

5 - الخبرة العملية :

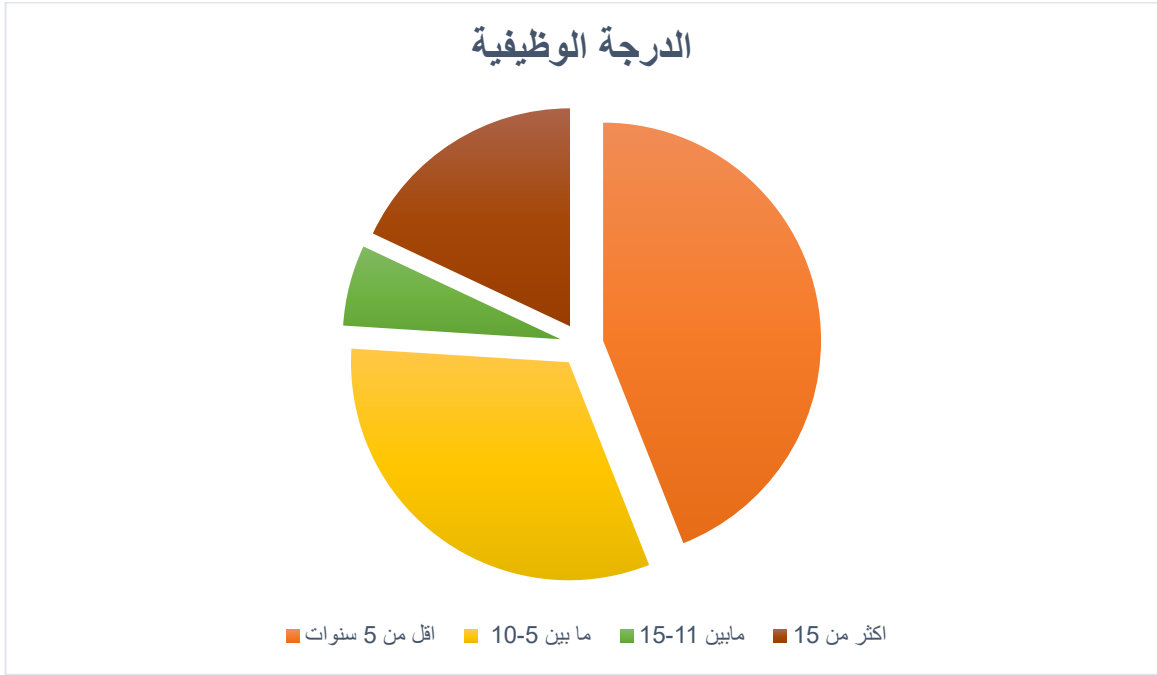
الجدول رقم (02-05): توزيع مفردات الدراسة حسب الخبرة العلمية

النسبة %	التكرار	الشهادات المتحصل عليها
44	22	اقل من 5 سنوات
32	16	ما بين 5-10
6	3	ما بين 11-15
18	9	اكثر من 15
100	50	المجموع

المصدر: من إعداد الباحثين بالإعتماد على مستخرجات برنامج spss.

وبعد تحويل النسب المئوية إلى مخططات بيانية تتضح الخصائص الديموغرافية للعينة من الخبرة العلمية.

الشكل رقم (02-07): التمثيل البياني لخصائص مفردات الدراسة حسب الخبرة العلمية .



المصدر: من إعداد الباحثين بالإعتماد على برنامج Exel بناءً على معطيات الجدول رقم (21).

من خلال الشكل نلاحظ أنّ النسبة الأكبر من موظفي ذو خبرة عملية اقل من 05 سنوات أي ما يعادل 44% وبالتالي ذات خبرة علمية مهمة قادرة على اعطاء الدراسة أكثر مصداقة.

المطلب الثاني: أدوات جمع البيانات.

من أجل الحصول على المعلومات اللازمة لإجراء الجانب التطبيقي، وكأي دراسة تتحدد أدواتها على ضوء طبيعة البيانات والمعلومات المتوفرة حول الموضوع، وكذا المنهج أو المناهج المستخدمة، فقد يعتمد الباحث على أكثر من أداة لجمع المعلومات حول مشكلة الدراسة، وذلك من أجل الإجابة على أسئلة الدراسة، وهذا ما تم العمل به من خلال دراستنا، فقد تم الاعتماد على الأدوات التالية:

1-المصادر الثانوية: إتجهت الباحثين في معالجة الإطار النظري للدراسة إلى مصادر البيانات الثانوية، والتي تتمثل في الكتب والمراجع باللغة العربية وباللغة الأجنبية ذات العلاقة، والدوريات والمقالات والأبحاث والدراسات السابقة التي تناولت موضوع الدراسة، إلى جانب الإستعانة بالشبكة العنكبوتية وما تحتويه من مراجع تتعلق بموضوع الدراسة، والهدف من خلال اللجوء للمصادر الثانوية في هذه الدراسة، هو التعرف على الأسس والطرق العلمية السليمة في كتابة الدراسات، وكذا أخذ تصور عام عن آخر ما كتب حول موضوع الدراسة.

2-المصادر الأولية: لمعالجة الجوانب التحليلية لموضوع الدراسة، وكون الدراسة تمت على أساس الحصر الشامل، لجأت الباحثين إلى جمع البيانات الأولية من خلال الإستمارة كأداة رئيسية للدراسة، صممت خصيصاً لهذا الغرض، حيث تم توزيع الإستمارة على عينة الدراسة، باللغة العربية (الملحقين رقم 01) نظراً لخصوصية مفردات

العينة، كما تضمنت الإستمارة بشكلها النهائي وبعد إجراء التعديلات على شكلها الأولي 30 عبارة، ناهيك عن البيانات الشخصية والوظيفية المتعلقة بخصائص مفردات الدراسة، حيث تضمنت هذه الاستمارة قسمين رئيسيين هما على التوالي:

القسم الأول: تعلق بالخصائص الشخصية والوظيفية لمفردات الدراسة من حيث: العمر، المستوى التعليمي، المؤهل العلمي، الدرجة الوظيفية.

القسم الثاني: ويشمل محاور الدراسة، وتضمن 30 عبارة وزعت على المحاور الاثني للدراسة، والمتمثلة في متغيرات الدراسة وتتمثل هذه المحاور فيما يلي:

➤ **المحور الأول:** أهمية تبني الصيغ التمويل الاسلامي

➤ **المحور الثاني:** آليات تدنية المخاطر المالية

3-الملاحظة: تعتبر الملاحظة تقنية مباشرة للتقصي العلمي، تستعمل عادةً في مشاهدة مجموعة بصفة مباشرة، وذلك بهدف أخذ معلومات، مواقف وسلوكيات الأفراد، ولقد اعتمدت الباحثين أيضاً على الملاحظة كأداة مهمة من أدوات جمع البيانات في كلتا المؤسستين بغية تغطية القصور أو النقص الممكن حصوله في إجابات المبحوثات على أسئلة الإستمارة والمقابلة.

4-وثائق المؤسسة: تعتبر وثائق المؤسسة من الأدوات المهمة التي تتيح للباحث إمكانية الحصول على

المعلومات التي تخدم الدراسة، ولقد قامت الباحثين بالإطلاع و التصريح شفويا بجميع الاستراتيجيات .

5- الأساليب الإحصائية المستخدمة في الدراسة:

لتحقيق أهداف الدراسة والإجابة على تساؤلاتها واختبار فرضياتها، تم إستخدام برنامج الحزم الإحصائية للعلوم الإجتماعية (SPSS 25.V)، كما استعانت الطالبين بمجموعة من الأساليب الإحصائية منها ما خصص لوصف متغيرات الدراسة، ومنها ما استخدم في تحليل متغيرات الدراسة، وتتمثل هذه الأدوات فيما يلي:

➤ **مقاييس الإحصاء الوصفي:** وذلك لوصف مجتمعي الدراسة وإظهار خصائصهما، بالإعتماد على

النسب المئوية والتكرارات، والإجابة على أسئلة الدراسة وترتيب متغيرات الدراسة حسب أهميتها بالإعتماد على المتوسطات الحسابية والإنحرافات المعيارية.

➤ **إختبار ألفا كرونباخ (Cronbach's Alpha):** لاختبار ثبات الإستمارة.

➤ **معامل الارتباط بيرسون (Pearson Corrélation Coefficient):** ويستخدم لقياس

درجة الارتباط بين المتغيرات، كما يستخدم لحساب الإتساق الداخلي والصدق البنائي والعلاقة بين المتغيرات

- صدق وثبات أداة الدراسة.

يهتم هذا المطلب بإبراز صدق أداة الدراسة، أي مدى قدرة الإستمارة على قياس ما صممت من أجله، وذلك من خلال التركيز على العناصر التالية: الصدق الظاهري أو صدق المحكمين، وأيضاً الإتساق الداخلي والصدق البنائي كشقين فرعين لقياس صدق المقياس، كما يهتم هذا المطلب بإثبات ما إذا كانت الإستمارة قادرة على جمع معلومات دقيقة وذلك باعتماد ألفا كرونباخ كأساس لقياس ثبات أداة الدراسة.

أ- صدق أداة الدراسة.

يشير الصدق (Validity) إلى قدرة الإستمارة على قياس ما صممت من أجله، ويعد هذا من أهم الشروط الواجب توافرها في بناء المقياس، وفقدان هذا الشرط يعني عدم صلاحية المقياس وعدم اعتماد نتائجه، ولاختبار صدق المقياس هناك طرق متعددة اعتمدت الطالبين على قسم منها هي:

1- الصدق الظاهري: صدق المحكمين.

يعد الصدق الظاهري من العوامل الأساسية التي ينبغي لمستعمل الإختبار أو واضعه التأكد منها، وصدق المقياس هو مقدرة على قياس ما وضع من أجله، وقد تمّ تحقيقه في الدراسة الحالية من خلال عرض عبارات الإستمارة على مجموعة من الخبراء المختصين في مجال الاقتصاد وأيضاً المختصين في مجال علم النفس باعتبار موضوع الدراسة يتعلق بالمالية الإسلامية وهو من المواضيع المرتبطة بتخصص علم الاقتصاد، وقد طلبت الطالبين من المحكمين أبداء آرائهم في أداة الدراسة من حيث :

✓ كون العبارة صالحة أو غير صالحة؛

✓ تحديد مدى إرتباط العبارة بالمجال الذي وضعت فيه؛

✓ إجراء أي تغيير يروونه مناسباً؛

وقد جرت مناقشات مع بعض المحكمين حول محاور الإستمارة وعباراتها، والبالغ عددهم (02)، أنظر الملحق (01)، ولقد استجابت الطالبين لأراء المحكمين وقامت بإجراء ما يلزم من حذف وتعديل في ضوء المقترحات المقدمة، وبذلك خرجت الإستمارة في صورتها النهائية.

2- صدق المقياس.

1-2 الإتساق الداخلي:

يقصد بالإتساق الداخلي مدى إتساق كل عبارة من عبارات الإستمارة مع المحور الذي تنتمي إليه هذه العبارة، وقد تم حساب الإتساق الداخلي للإستمارة من خلال حساب معاملات الإرتباط بين كل عبارة من عبارات الإستمارة والدرجة الكلية للمحور نفسه.

الفصل التطبيقي دراسة حالة عينة من الوكالات البنكية في ولاية البيض

الجدول رقم (02-06) : معامل الارتباط بين كل عبارة من عبارات محور أهمية تبني الصيغ التمويل الإسلامي والدرجة الكلية للمحور.

رقم	العبارات	معامل الارتباط	Sig
1	لديك فهم جيد لصيغ التمويل الإسلامي	0.347	0.000
2	تعتبر صيغ التمويل الإسلامي أكثر أماناً مالياً من التمويل التقليدي .	0.352	0.000
3	تؤيد استخدام صيغ التمويل الإسلامي في البنوك التجارية .	0.160	0.000
4	تعتقد أن صيغ التمويل الإسلامي تتضمن مزايا للمستثمرين على الصعيد الشخصي والاستثماري.	0.551	0.000
5	تعتقد أن صيغ التمويل الإسلامي تحفز الابتكار المالي في البنوك التجارية .	0.653	0.000
6	تعتبر أن الشفافية في صيغ التمويل الإسلامي تساعد في تحقيق المزيد من تعتبر العملاء والبنوك التجارية.	0.758	0.000
7	تعتقد أن الإطار القانوني المتعلق بصيغ التمويل الإسلامي في بلدك يدعم تطوير هذه الصيغ في البنوك التجارية.	0.774	0.000
8	تعتقد أن الطلب على صيغ التمويل الإسلامي يزداد في بلدك .	0.879	0.000
9	تعتقد أن الاستثمار في صيغ التمويل الإسلامي يمكن أن يكون أكثر ربحية على المدى الطويل.	0.828	0.000
10	تعتقد أن البنوك التجارية يمكن أن تحمي المزيد من الأرباح من خلال استخدام صيغ التمويل الإسلامي بدلاً من التمويل التقليدي.	0.665	0.000
11	ترى أن صيغ التمويل الإسلامي تتضمن مزايا بيئية على الصعيد العالمي .	0.825	0.000
12	تعتقد أن النظام المصرفي الإسلامي يشكل تحدياً للتمويل التقليدي في البلدان ذات الغالبية المسلمة.	0.627	0.000
13	تعتقد أن تنوع صيغ التمويل الإسلامي يمكن أن يساعد في تحسين الاستدامة المالية للبنوك التجارية.	0.888	0.000
14	تعتقد أن تنوع صيغ التمويل الإسلامي يمكن أن يعزز التنافسية بين البنوك التجارية.	0.560	0.000
15	تعتقد أن صيغ التمويل الإسلامي يمكن أن تساعد في توجيه الاستثمارات نحو المشاريع ذات الأثر الاجتماعي والبيئي الإيجابي.	0.756	0.000

الإرتباط دال إحصائيا عند مستوى دلالة $\alpha=0.05$.

المصدر: من إعداد الطالبين بالإعتماد على نتائج تحليل الإستمارة من خلال برنامج SPSS V 25. يتضح من الجدول أعلاه أنّ معامل الإرتباط بين كل عبارة من عبارات محور " المحور الأول: أهمية تبني صيغ التمويل الإسلامي." والدرجة الكلية للمحور، دال عند مستوى الدلالة ($\alpha=0.05$) ، وبذلك يعتبر المحور صادقاً في قياس ما وضع لقياسه.

➤ الجدول رقم(02-07): معامل الإرتباط بين كل عبارة من عبارات محور " آليات تدنية المخاطر المالية" والدرجة الكلية للمحور.

الرقم	العبارات	معامل الإرتباط	Sig
1	تعتقد أن البنوك التجارية تتعرض لمخاطر مالية أكثر في التمويل التقليدي مقارنة بصيغ التمويل الإسلامي.	0.676	0.000
2	تعتقد أن صيغ التمويل الإسلامي تحتوي على مخاطر مالية أقل مقارنة بالتمويل	0.610	0.000
3	تعتقد أن الشفافية في صيغ التمويل الإسلامي تحسن تقييم المخاطر المالية .	0.863	0.000
4	تعتقد أن الإطار القانوني المتعلق بصيغ التمويل الإسلامي يحمي البنوك التجارية من المخاطر المالية.	0.940	0.000
5	تعتقد أن الاستثمار في صيغ التمويل الإسلامي يعتبر أكثر استدامة على المدى الطويل.	0.919	0.000
6	تعتقد أن صيغ التمويل الإسلامي تقلل من مخاطر التضخم والفوائد الربوية المرتفعة.	0.780	0.000
7	تعتقد أن صيغ التمويل الإسلامي تساعد في تفادي المخاطر المالية المرتبطة بالتحوط الائتماني.	0.905	0.000
8	تعتقد أن البنوك التجارية يمكن أن تقلل من مخاطرها المالية من خلال تنوع مصادر التمويل، بما في ذلك استخدام صيغ التمويل الإسلامي .	0.921	0.000
9	تعتقد أن التنوُّ بالمخاطر المالية يمكن أن يساعد البنوك التجارية على تقليل خسائرها.	0.826	0.000
10	تعتقد أن البنوك التجارية يمكنها تحديد مستويات المخاطر التي يمكنها تحملها عند استخدام صيغ التمويل الإسلامي .	0.891	0.000
11	تعتقد أن تطبيق المعايير الشرعية في صيغ التمويل الإسلامي يمكن أن يجد من المخاطر المالية المتعلقة بها.	0.905	0.000
12	تعتقد أن صيغ التمويل الإسلامي تحتوي على مخاطر غير مألوفة مقارنة بالتمويل	0.829	0.000

		التقليدي.	
0.000	0.924	تعتقد أن البنوك التجارية يمكنها تقليل مخاطرها المالية من خلال تنويع صيغ التمويل المستخدمة.	13
0.000	0.811	تعتقد أن الاستثمار في صيغ التمويل الإسلامي يحتاج إلى معرفة متخصصة لتقييم المخاطر المالية.	14
0.000	0.622	تعتقد أن الأساليب التقليدية لتقييم المخاطر المالية قادرة على التعامل مع صيغ التمويل الإسلامي بشكل كافي.	15

الإرتباط دال إحصائياً عند مستوى دلالة $\alpha=0.05$.

المصدر: من إعداد الطالبين بالإعتماد على نتائج تحليل الإستمارة من خلال برنامج SPSS V 25. يتضح من الجدول أعلاه أنّ معامل الإرتباط بين كل عبارة من عبارات محور " المحور الثاني: آليات تدنية المخاطر المالية." والدرجة الكلية للمحور، دال عند مستوى الدلالة ($\alpha=0.05$)، وبذلك يعتبر المحور صادقاً في قياس ما وضع لقياسه.

2-2 الصدق البنائي:

يعتبر الصدق البنائي أحد مقاييس صدق الأداة الذي يقيس مدى تحقق الأهداف التي تريد الأداة الوصول إليها، ويبين مدى ارتباط كل محور من محاور الدراسة بالدرجة الكلية لعبارات الإستمارة..
الجدول رقم(02-08): معامل الإرتباط بين درجة كل محور من محاور الإستمارة والدرجة الكلية للإستمارة.

رقم المحور	المحور	معامل الإرتباط	القيمة الإحتمالية
1	تبني الصيغ التمويل الإسلامي	0.557	0.000
2	آليات تدنية المخاطر المالية	0.873	0.000

الإرتباط دال إحصائياً عند مستوى دلالة $\alpha=0.05$.

المصدر: من إعداد الطالبين بالإعتماد على نتائج تحليل الإستمارة من خلال برنامج SPSS V :25. يبين الجدول أعلاه أنّ جميع معاملات الإرتباط في جميع محاور الإستمارة دالة إحصائياً عند مستوى معنوية ($\alpha=0.05$)، وبذلك تعتبر جميع محاور الإستمارة صادقة لما وضعت لقياسه.
- ثبات أداة الدراسة.

ويقصد بالثبات الإتساق أو الرسوخ والإستقرار والقابلية على التنبؤ بالمقياس، كما يقصد به مدى إتساق المقياس فيما يزودنا من معلومات عن سلوك الأفراد، كما يعني الإتساق في النتائج أي إعطاء النتائج نفسها إذا ما

الفصل التطبيقي دراسة حالة عينة من الوكالات البنكية في ولاية البيض

قاست الشيء مرات متتالية، وللحصول على أداة قادرة على جمع معلومات دقيقة لا بد أن تكون تلك الأداة قادرة على إعطاء إجابات ثابتة نسبياً، حيث يعد الثبات من متطلبات وشروط أداة الدراسة، وقد تم التحقق من ثبات أداة الدراسة باعتماد معادلة ألفا كرونباخ.

تعد معادلة (ألفا كرونباخ) من أكثر الطرق شيوعاً إذ تمتاز بتنسيقها وإمكانية الوثوق بنتائجها، وتعتمد هذه الطريقة على حساب الارتباط بين درجات جميع عبارات المقياس، على اعتبار أنّ كل عبارة عن مقياس بذاته ويؤثر معامل الثبات على التجانس بين عبارات المقياس، وللتحقق من ثبات أداة الدراسة بهذا الأسلوب طبقت معادلة (ألفا كرونباخ) على درجات أفراد عينة الثبات وكانت النتائج كما مبينة في الجداول التالية بالنسبة لكل دراسة حالة على حدى .

الجدول رقم(02-09): نتائج قياس معامل الثبات ألفا كرونباخ.

الرقم	البعء	عدد الفقرات	ألفا كرونباخ	الصدق
1	تبني الصيغ التمويل الإسلامي	15	0.896	0.946
2	آليات تدنية المخاطر المالية	15	0.967	0.983
	جميع محاور الإستثمار.	30	0.897	0.947

الصدق = الجذر التربيعي الموجب لمعامل ألفا كرونباخ.

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على نتائج تحليل الإستثمار من خلال برنامج SPSS V :25. يتضح من النتائج الموضحة في الجدول أعلاه، أنّ قيمة معامل ألفا كرونباخ كانت مرتفعة في كل محور من محاور الإستثمار، حيث تراوحت بين (0.896-0.967)، إلى جانب ذلك، يوضح الجدول أعلاه أنّ قيمة الصدق كانت مرتفعة في كل محور من محاور الإستثمار، حيث تراوح بين (0.946-0.983).

المبحث الثاني: تحليل نتائج الدراسة.

يهدف هذا المبحث لاستعراض جملة من النقاط أهمها: إختبار ما إذا كانت متغيرات الدراسة تتبع التوزيع الطبيعي من عدمه، وذلك من خلال إستخدام الإختبارات الملائمة، بالإضافة إلى التعرف على إجابات مفردات الدراسة على محاور الدراسة الاثنان، بإعتماد أساليب الإحصاء الوصفي المتمثلة في الوسط الحسابي والانحراف المعياري، إلى جانب إبراز نتائج إختبار العلاقة بين متغيرات الدراسة، وكذا تحليل ما أسفرت عنه الاستمارة.

المطلب الاول: عرض نتائج و تقييم متغيرات الدراسة.

في هذا الجزء سيتم تحليل لمتغيرات الدراسة لموظفي مؤسسة الضمان الإجتماعي - البيض وحسب إجابات مفردات المجتمعين، حيث تم استخدام مقاييس الإحصاء الوصفي باستخدام المتوسط الحسابي والانحراف المعياري (على مقياس ليكرت) ،

الجدول رقم (02-10): المتوسط الحسابي والانحراف المعياري عبارات محور " أهمية تبني صيغ التمويل الإسلامي."

الرقم	العبارات	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	التعليق
1	لديك فهم جيد لصيغ التمويل الإسلامي.	2.060	0.739	مرتفع
2	تعتبر صيغ التمويل الإسلامي أكثر أمانًا ماليًا من التمويل التقليدي.	2.420	0.784	مرتفع
3	تؤيد استخدام صيغ التمويل الإسلامي في البنوك التجارية.	2.040	0.637	مرتفع
4	تعتقد أن صيغ التمويل الإسلامي تتضمن مزايا للمستثمرين على الصعيد الشخصي والاستثماري.	1.920	0.528	مرتفع
5	تعتقد أن صيغ التمويل الإسلامي تحفز الابتكار المالي في البنوك التجارية.	1.780	0.545	مرتفع
6	تعتبر أن الشفافية في صيغ التمويل الإسلامي تساعد في تحقيق المزيد من الثقة بين العملاء والبنوك التجارية.	1.780	0.545	مرتفع
7	تعتقد أن الإطار القانوني المتعلق بصيغ التمويل الإسلامي في بلدك يدعم تطوير هذه الصيغ في البنوك التجارية.	2.040	0.545	مرتفع
8	تعتقد أن الطلب على صيغ التمويل الإسلامي يزداد في بلدك.	2.180	0.807	مرتفع
9	تعتقد أن الاستثمار في صيغ التمويل الإسلامي يمكن أن يكون أكثر ربحية على المدى الطويل.	2.240	0.940	مرتفع
10	تعتقد أن البنوك التجارية يمكن أن تجني المزيد من الأرباح من خلال استخدام صيغ التمويل الإسلامي بدلاً من التمويل التقليدي.	1.880	1.079	مرتفع
11	ترى أن صيغ التمويل الإسلامي تتضمن مزايا بينية على الصعيد العالمي.	2.040	0.917	مرتفع
12	تعتقد أن النظام المصرفي الإسلامي يشكل تحديًا للتمويل التقليدي في البلدان ذات الغالبية المسلمة.	2.140	0.727	مرتفع
13	تعتقد أن تنوع صيغ التمويل الإسلامي يمكن أن يساعد في تحسين الاستفادة المالية للبنوك التجارية.	1.760	0.756	مرتفع
14	تعتقد أن تنوع صيغ التمويل الإسلامي يمكن أن يعزز التنافسية بين البنوك التجارية.	1.760	0.555	مرتفع

الفصل التطبيقي دراسة حالة عينة من الوكالات البنكية في ولاية البيض

مرتفع	0556	1.760	تعتقد أن صيغ التمويل الإسلامي يمكن أن تساعد في توجيه الاستثمارات نحو المشاريع ذات الأثر الاجتماعي والبيئي الإيجابي.	15
مرتفع	0.614	1.860	نتيجة المحور الأول.	

المصدر: من إعداد الطالبين بالإعتماد على نتائج تحليل الإستمارة من خلال برنامج SPSS V 25. الجدول رقم (02-11) : المتوسط الحسابي والانحراف المعياري على عبارات محور "أليات تدنية المخاطر المالية".

الرقم	العبارات	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	التعليق
1	تعتقد أن البنوك التجارية تتعرض لمخاطر مالية أكثر في التمويل التقليدي مقارنة بصيغ التمويل الإسلامي.	3.340	1.002	مرتفع
2	تعتقد أن صيغ التمويل الإسلامي تحتوي على مخاطر مالية أقل مقارنة بالتمويل التقليدي.	2.720	1.069	مرتفع
3	تعتقد أن الشفافية في صيغ التمويل الإسلامي تحسن تقييم المخاطر المالية.	2.780	1.130	مرتفع
4	تعتقد أن الإطار القانوني المتعلق بصيغ التمويل الإسلامي يحمي البنوك التجارية من المخاطر المالية.	3.000	1.142	مرتفع
5	تعتقد أن الاستثمار في صيغ التمويل الإسلامي يعتبر أكثر استدامة على المدى الطويل.	3.100	1.249	مرتفع
6	تعتقد أن صيغ التمويل الإسلامي تقلل من مخاطر التضخم والفوائد الربوية المرتفعة.	3.280	1.249	مرتفع
7	تعتقد أن صيغ التمويل الإسلامي تساعد في تفادي المخاطر المالية المرتبطة بالتحوط الائتماني.	2.960	1.244	مرتفع
8	تعتقد أن البنوك التجارية يمكن أن تقلل من مخاطرها المالية من خلال تنوع مصادر التمويل، بما في ذلك استخدام صيغ التمويل الإسلامي.	2.780	1.183	مرتفع
9	تعتقد أن التنبؤ بالمخاطر المالية يمكن أن يساعد البنوك التجارية على تقليل خسائرها.	2.580	1.246	مرتفع
10	تعتقد أن البنوك التجارية يمكنها تحديد مستويات المخاطر التي يمكنها تحملها عند استخدام صيغ التمويل الإسلامي.	2.840	1.113	مرتفع
11	تعتقد أن تطبيق المعايير الشرعية في صيغ التمويل الإسلامي يمكن أن يحد من المخاطر المالية المتعلقة بها.	2.780	1.313	مرتفع
12	تعتقد أن صيغ التمويل الإسلامي تحتوي على مخاطر غير مألوفة مقارنة بالتمويل التقليدي.	2.920	1.397	مرتفع
13	تعتقد أن البنوك التجارية يمكنها تقليل مخاطرها المالية من خلال تنوع صيغ التمويل المستخدمة.	3.060	1.167	مرتفع
14	تعتقد أن الاستثمار في صيغ التمويل الإسلامي يحتاج إلى معرفة متخصصة لتقييم المخاطر المالية.	2.800	1.124	مرتفع
15	تعتقد أن الأساليب التقليدية لتقييم المخاطر المالية قادرة على التعامل مع صيغ التمويل الإسلامي بشكل كافي.	2.800	1.277	مرتفع
	نتيجة المحور الأول.	2.950	1.241	مرتفع

المصدر: من إعداد الطالبين بالإعتماد على نتائج تحليل الإستمارة من خلال برنامج SPSS V25.

-المطلب الثاني: نتائج إختبار العلاقة بين متغيرات الدراسة.

يسعى هذا المطلب لاختبار فرضيات الدراسة الرئيسية والفرعية بقياس أثر المتغير المستقل في المتغير التابع بأبعاده المختلفة، باستعمال نموذج الإنحدار البسيط،

✓ أولاً: الفرضية: تنص الفرضية على أنه هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بني أهمية تبني الصيغ

التمويل الإسلامي وآليات تدنية المخاطر المالية عند مستوى 0.05

✓ لاختبار هذه الفرضية تم استخدام تحليل الإنحدار البسيط ، ونتائج هذا التحليل موضحة في الجدول أدناه.

الجدول رقم(02-12): نتائج تحليل الإنحدار البسيط

آليات تدنية المخاطر المالية						المتغير
Sig	معامل التحديد R ²	معامل الارتباط R	درجة الحرية Ddl	قيمة T المحسوبة	Beta	أهمية تبني الصيغ التمويل الإسلامي
0.000	0.119	0.344	1	2.542	0.170	

الإرتباط دال إحصائيا عند مستوى دلالة $\alpha=0.05$.

المصدر: من إعداد الطالبين بالإعتماد على نتائج تحليل الإستمارة من خلال برنامج SPSS V 25.

تشير النتائج الواردة في الجدول أعلاه، إلى وجود علاقة ذات دلالة إحصائية عند مستوى دلالة $(\alpha=0.05)$ بين المتغير المستقل المتمثل في تبني الصيغ التمويل الإسلامي والمتغير التابع المتمثل في آليات تدنية المخاطر المالية ، حيث بلغت T المحسوبة (2.542)، بقيمة احتمالية (0.000)، كما تشير قيمة معامل الإرتباط (R) إلى قوة العلاقة بين المتغيرين السابقين، حيث بلغت قيمته (0.344)، كما تكشف قيمة معامل الإرتباط عن وجود علاقة إرتباطية موجبة بين المتغيرين المستقل والتابع، إضافة إلى ذلك، يتضح من خلال قيمة معامل التحديد (R^2) البالغة(0.119)، أنّ تبني الصيغ التمويل الإسلامي تفسر ما نسبته (11.9%) من التباين في آليات تدنية المخاطر المالية وبالتالي فإنه هناك علاقة ذات دلالة إحصائية ذات دلالة إحصائية بني أهمية تبني الصيغ التمويل الإسلامي وآليات تدنية المخاطر المالية عند مستوى 0.05

خلاصة:

من خلال هذا الفصل استطعنا إسقاط الجانب التطبيقي لموضوع الدراسة لمجموعة من الوكالات البنكية في ولاية البيض كنموذج من خلال معالجة البيانات المتحصل عليها وعرض الجداول وتحليل البيانات عن طريق استخدام أدوات البحث العلمي وتمت معالجة معلومات باستخدام برنامج spss statistics V25 . بتوزيع استبيان حيث قسم إلى الجزئين الجزء الأول أهمية تبني الصيغ التمويل الإسلامي والجزء الثاني آليات تدنية المخاطر المالية وكل محور قسم إلى أبعاد لصياغة النتائج والتأكد من صحة الفرضيات. توصلنا إلى توجد علاقة ارتباطية بين أهمية تبني الصيغ التمويل الإسلامي وآليات تدنية المخاطر المالية حسب الدراسة.

الخاتمة العامة

إن صيغ التمويل الاسلامي تعتبر من الصيغ التي انتشرت في الآونة الأخيرة نظرا لفائدتها الجمّة ومبادئها القائمة على الشريعة الحنيفة، التي تلغي أمر الربا وتنهى عن نظام التقليدي وتشجع على تعامل بها لتقلل من درجة المخاطرة. حيث أن درجة شدة المخاطر التي تواجه البنوك تختلف، فنظام التمويل الإسلامي يختلف عن سابقه من الأنظمة التمويلية اختلافا جذريا من حيث المبادئ التي يقوم عليها أو ما يتعلق بالطرق التي يتم بها التمويل، إذ أن كل هاته الطرق والصيغ التمويلية الإسلامية تلائم خصائص البنوك مما يجعل لهاته الأخيرة القدرة على مواجهة مشاكل تمويلها أو مخاطر معملاتها بتنظيم العلاقة بين أصحاب الفاض وأصحاب العجز للإبراز التحدي الذي تمثله إدخال هذا النوع من الأنشطة المالية مختلفا عن البنوك التقليدية، حيث تعد المخاطر أمرا ملازما للعمل المصرفي نظرا لطبيعة عمله وأن أي تطورات حاصلة في النظام المصرفي ترتفع معها نسبة المخاطر، الأمر الذي فرض على إدارات البنوك الاهتمام أكثر بمسألة المخاطر و إعطائها عناية كبيرة لتبقى ضمن حدود السيطرة عليها و ان صار العكس تبقى هذه البنوك في دائرة التهديد لتواجدها واستمرار أعمالها، مما يستوجب عليها إدارة المخاطر وفق منهج محدد يختار النموذج المناسب للمعرفة الحقيقية للبيئة المصرفية من خلال الكفاءة المهنية والخبرة والسعي للاكتشاف المخاطر التي تواجهها الأساليب التمويلية ليس بهدف تجنبها وإنما لاحتوائها على تعظيم العوائد، والذي يعد مقياسا لنجاح هاته الصيغ الإسلامية و البنوك الإسلامية كمؤسسات مالية تهدف للربح الشرعي وفقا لقواعد الشريعة الإسلامية.

أولاً: و من خلال الجانب النظري ودراسة الحالة التي تم التطرق إليها في هذه الدراسة أمكننا استخلاص النتائج التالية:

- إدارة المخاطر وسيلة للتقليل من المخاطر بانواعها و التحوط منها حاليا و مستقبلا و ذلك لضمان العمل المصرفي و استمراريته.
- تقوم صيغ التمويل الاسلامي بالتقليل و الحد من المخاطر المالية.
- يتميز نظام التمويل الاسلامي عن النظام التقليدي بقيامه على اسس دينية اسلامية ،و التي الى جانب دعمها لحرية التملك و السعي لتنية الثروة ، فهي تؤطر و توجه النشاط الاقتصادي بما يضمن المنفعة العامة و يجتنب الاضرار المادية و العنوية.
- توفر المعاملات المالية في الشريعة الاسلامية تنوعا كبيرا في صيغ التمويل ، والتي بإمكانها ان تشكل نظاما تمويليا متكاملا لمختلف قطاعات النشاط الاقتصادي.
- يدعم التمويل الاسلامي الاستقرار المالي من خلال تحقيق الاستقرار النقدي و كذا زرع الثقة في المؤسسات المالية و الاسواق.

- وجود توفير الرقابة الشرعية في تطبيق الصيغ الاسلامية عند منح التمويل يؤدي إلى الحد من المخاطر المالية في البنوك.

- العمل بأحكام المعاملات الائتمانية في الشريعة الاسلامية يؤدي إلى الحد من مخاطر التمويل.

- استخدام المستثمرين لدى الصيغ الاسلامية يقلل من المخاطر المتعلقة بالتمويل سواء المالية او الاقتصادية في البنوك التجارية .

ثانيا: التوصيات:

- 1- ضرورة تطبيق صيغ التمويل الاسلامية في البنوك.
- 2- على متخذي القرارات التمويلية الاعتماد على المعلومات المحاسبية التي توفرها الصيغ الاسلامية وعلى طالبي التمويل أن يجتنبوا التمويل الذي تقدمه الصيغ غير الاسلامية، لان ذلك يزيد من مخاطر التمويل ويساعد على انتشار حدة الازمات الاقتصادية.
- 3- ضرورة تطوير العمالة الخاصة بالصيغ الاسلامية حتى تواكب التطور الذي حدث في تكنولوجيا المعلومات.
- 4- ضرورة وجود ارادة حقيقية للدولة على سبيل وضع ارضية قانونية و تنظيمية للعمل المصرفي الاسلامي بما يمكن من الاداء الجيد للمالية الاسلامية.
- 5- ضرورة التسويق اكثر لصيغ التمويل الاسلامي على مستوى البنوك و ذلك لغرس ثقافة المالية الاسلامية لدى المستثمرين.
- 6- تعميم العمل بالصيغ الاسلامية في جميع البنوك التجارية في الجزائر لاعطاء الفرص اكثر و التنوع في الصيغ التمويل و التفادي الجيد للمخاطر التي قد تنشأ من التمويل التقليدي.

قائمة المصادر والمراجع

-المراجع باللغة العربية:

- 1) أ. سبع فاطمة الزهراء، أ. قويدري محمد، 2018، أساسيات صيغ التمويل الاسلامي المطبقة في الاقتصاد الاسلامي، 2016/08/01، العدد 32-2.
- 2) ابن منظور، 1424هـ لسان العرب، الطبعة الاولى، بيروت، دار الكتب العلمية.
- 3) أبو جلال محمد، 1990، البنوك الإسلامية، الجزائر، المؤسسات الوطنية للكتاب.
- 4) أحمد خصاونة سليمان، 2000، المصارف الإسلامية، الطبعة 1، الأردن، دار اليازوري للنشر والتوزيع.
- 5) احمد علي عبد الله، 1995، صيغ الاستثمار الزراعي في النظام المصري السوداني، ندوة صيغ تمويل التنمية في الاسلام، 20/يناير/1993، جدة.
- 6) إلياس بن سامي، 2006، التسيير المالي (الادارة المالية)، الطبعة الاولى، عمان، دار وائل للنشر.
- 7) إنصاف البشير أحمد، 2010م، (مؤسسات التمويل الإسلامي ودورها في معالجة الأزمة المالية العالمية الراهنة)، رسالة ماجستير، (الخرطوم: جامعة النيلين).
- 8) البدري جلال محمد بن وفاء، 2008، البنوك الإسلامية، الأردن، دار وائل للنشر والتوزيع.
- 9) بريان كويل، 2012 نظرة عامة على الأسواق المالية، الطبعة الاولى، القاهرة، دار الفاروق.
- 10) بطاهر بختة . بوطلاعة محمد، 2018، إدارة مخاطر صيغ التمويل الإسلامي في البنوك الإسلامية - دراسة ميدانية في عدة فروع لبنك البركة، مجلة الدراسات الاقتصادية والمالية، المجلد 11، العدد 02.
- 11) بن عمر خالد، 2004، تقدير مخاطر القرض وفق الطرق الاحصائية، رسالة ماجستير ، تخصص مالية، الجزائر، جامعة الجزائر .
- 12) بورقية شوقي، /2010، الكفاءة التشغيلية للمصارف الاسلامية، أطروحة دكتوراه، تخصص علوم اقتصادية، جامعة فرحات عباس سطيف .
- 13) حسني عبد العزيز يحيى، 2009، الصيغ الاسلامية للاستثمار في رأس المال العامل، أطروحة دكتوراه، تخصص مصارف إسلامية، الاردن ، كلية العلوم المالية والمصرفية.
- 14) حسين بلعجوز، 2007، إدارة المخاطر المصرفية بالإشارة إلى حالة الجزائر، تخصص علوم إقتصادية، المسيلة، جامعة محمد بوضياف.
- 15) حسين سمحان محمود، 2008، المصارف الاسلامية الطبعة الثانية، عمان الاردن، دار المسيرة.

قائمة المصادر و المراجع

- (16) حنفي عبد الغفار، 2002، إدارة المصارف الإسلامية، الطبعة الأولى، القاهرة مصر، دار الجامعة الجديدة، ص 67.
- (17) الحصري أحمد محسن، 1999، البنوك الإسلامية، الطبعة الثالثة، الأردن، الأترك للنشر والنوزيع.
- (18) دريد كامل آل شايب، 2012، إدارة البنوك المعاصرة، الطبعة الاولى،الأردن، دار المسيرة.
- (19) دكتورة دودي صبرينة، 2007، تمويل عجز الموازنة العامة للدولة في الاقتصاد الاسلامي، الطبعة الاولى، الجزائر، دار الخلدونية، 2007.
- (20) سورة القصص الاية 26
- (21) سوسن غربي، 2014/2013، اساليب ادارة مخاطر صيغ التمويل في البنوك الاسلامية(دراسة حالة وكالة البركة بياننة)،مذكرة مكملة لنيل شهادة ماستر اكاديمي في العلوم الاقتصادية (تخصص مالية وبنوك)،جامعة ام البواقي.
- (22) السيدة. أنوار زين الدين أبو دلو، 2015،الصيرفة الإسلامية ودورها في الوقاية من تعثر الديون،المجلة الأردنية في الدراسات الإسلامية،المجلد 12 العدد2.
- (23) سيف هشام، صباح الفخري، 2009، صيغ التمويل الاسلامي، رسالة ماجيستر تخصص الاقتصادية، جامعة حلب.
- (24) الشرييني، 1994 مغني المحتاج، الطبعة الاولى، بيروت، دار الكتب العلمية.
- (25) صادق راشد الثمري، 2001، أساسيات الاستثمار في المصارف الاسلامية، الطبعة الأولى ، عمان الأردن دار اليازوري.
- (26) الصادق محمد آدم علي، 2013، دراسة تحليل وقياس عمليات المراجعة للأمر بالشراء وفقا لمعايير المحاسبة للمؤسسات المالية الاسلامية، مؤتمر الخدمات المصرفية الإسلامية، جامعة عجلون الوطنية، الاردن.
- (27) ضيف سعيدة، 2020، إدارة مخاطر صيغ التمويل الإسلامية Risk Management Of Islamic Financing Formats، مجلة المنتدى للدراسات والابحاث الاقتصادية،المجلد 03، العدد 03.
- (28) العاني عبد الرحمن قتيبة، 2013، التمويل ووظائفه في البنوك الاسلامية والتجارية، الطبعة الاولى، الاردن، دار النفائس للنشر والتوزيع ..
- (29) عبد المطلب عبد الحميد، 2000، البنوك الشاملة عملياتها وإدارتها، الدار الجامعية، الطبعة الأولى مصر.
- (30) فتيحة حناش، 2013/2012، البنوك الاسلامية ودورها في تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، مذكرة ماستر في علوم التسيير، تخصص مالية، جامعة ام البواقي.

قائمة المصادر و المراجع

- (31) فضل عبدالكريم محمد، 2004، رسالة دكتوراه، إدارة المخاطر وتحديات المصارف الإسلامية، (الخرطوم: جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا).
- (32) فلاح منى الحسيني، 2003، إدارة البنوك، الطبعة الثانية، القاهرة، دار وائل للنشر والتوزيع.
- (33) قنديل صادق عطية، 2019، المخاطر في المصارف الإسلامية . مجلة إسرا الدولية للمالية الإسلامية، 10(2).
- (34) محمد الحفناوي، نihal فريد مصطفى، 2007، الاستثمار في الاوراق المالية وادارة المخاطر، المكتب الجامعي الحديث، الاسكندرية.
- (35) محمد شيخون، 2002، المصارف الإسلامية، الأردن، دار النشر والتوزيع.
- (36) محمد محمود العلوجي، 2008، البنوك الاسلامية، الطبعة الاولى، الأردن، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة.
- (37) محمد مصطفى غانم، 2010 واقع التمويل الاصغر الاسلامي، رسالة ماجستير، تخصص علوم إقتصادية، غزة، جامعة الاسلام.
- (38) مصطفى كمال السيد طایل، 1999 القرار الاستثماري في البنوك الاسلامية، الطبعة الأولى، مصر، دار عباشي للطباعة.
- (39) -مناد زكرياء و سايح حمزة، 2021، المخاطر المصرفية و اثرها عل ربحية المصارف الاسلامية لدول الخليج - الكويتت نودجا-(دراسة قياسية باستخدام بيانات بانل الفتره 2012-2019)، Revue Algérienne ..d'Economie et gestion Vol. 15, N° : 02
- (40) منير ابراهيم هندي، 2003، الادارة المالية مدخل تحليل معاصر، الطبعة الخامسة، الأردن، مدخل الكتب العربي الحديث.
- (41) موسى مبارك خالد، 2013/2012، صيغ التمويل الاسلامي كبديل للتمويل التقليدي في ظل الازمة المالية العالمي، مذكرة مقدمة لنيل شهادة الماجستير في العلوم الاقتصادية (تخصص تحليل استراتيجي مالي)، جامعة سكيكدة.
- (42) نجاح عبد العليم، عبد الوهاب أبو الفتوح، 2014، الاصول المصرفية والاسواق المالية الاسلامية، عالم الكتب الحديث للنشر والتوزيع، الاردن .
- (43) نihal فريد مصطفى، عبد الفتاح إسماعيل، 2007 الأسواق والمؤسسات المالية، دار الفكر الجامعي.
- (44) نوال بن عمارة، بونقاب مختار، 2017، دور الهندسة المالية الإسلامية في إدارة صيغ التمويل الإسلامي "دراسة حالة بنك البركة الجزائري وعينة من القوس الإسلامية 2013-2016"، رسالة الدكتوراه، كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم الإدارة، جامعة قاصدي مرياح ورقلة.

قائمة المصادر و المراجع

- (45) الوادي محمود حسين، حسين سمحان محمود، 2007، المصارف الاسلامية، الطبعة الاولى، الأردن، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، 2007 .
- (46) الياس عبد الله سليمان ابو الهيجان، 2007، تطوير آليات التمويل بالمشاركة في المصارف الاسلامية، أطروحة دكتوراة، الاردن، جامعة اليرموك.
- (47) ياسر عبدالحميد جاد الله النجار، 2023، الهندسة المالية، ودورها في إدارة المخاطر ومعالجتها، في المعاملات المصرفية. دراسة فقهية مقارنة، مجلة قطاع الشريعة و القانون، قسم الفقه المقارن، كلية الشريعة والقانون بتفهما الأشراف، جامعة الأزهر، مصر، الدولة، مصر، المجلد 14، العدد 14.

-قائمة المراجع باللغة الاجنبية:

- 1) MAHI Nadia - BEZZAOUIA Mohammed ,2022, Risk management in Islamic banks: A Panel Data Analysis 2011-2021, Review MECAS, V°18 / N° 2.
- 2) Syed Ehsan Ullah Agha-Ruslan Sabirzyanov ,2015, RISK MANAGEMENT IN ISLAMIC FINANCE: AN ANALYSIS FROM OBJECTIVES OF SHARI'AH PERSPECTIVE, International Journal of Business, Economics and Law, Vol. 7, Issue 3 (Aug.) ISSN 2289-1552.
- 3) 9-by Naseem Al Rahahleh, M. Ishaq Bhatti and Faridah Najuna Misman, 2019, Developments in Risk Management in Islamic Finance: A Review, J. Risk Financial Manag, 1(12).
- 4) Anne marie percie du sert. Les risque et contrôle des risques. Ed Economica. 1999.
- 5) Aza ALHASADI-Iman ILHUSADI, 2019, Financial engineering and its importance for Islamic Banks, Kastamonu University.
- 6) Flannery, Mark J, 1998. "Using Market Information in Prudential Bank Supervision: A Review of the U.S. Empirical Evidence," Journal of Money,

Credit and Banking, Blackwell Publishing, vol. 30(3), pages 273–305, August.

7) Hussein A. Hassan Al-Tamimi-Hela Miniaoui-Walaa Elkelish, 2015, Financial Risk and Islamic Banks' Performance in the Gulf Cooperation Council Countries, The International Journal of Business and Finance Research, v. 9 (5) p. 103–112.

8) Kabir Hassan a, Ashraf Khan b, Andrea Paltrinieri b, 2019, Liquidity risk, credit risk and stability in Islamic and conventional banks. Research in International Business and Finance, Volume 48, Pages 17–31.

9) Othman Sawafta, 2021, Risk management in conventional and Islamic banks in Palestine: A comparative analysis, Banks and Bank Systems, 16(2), pp 182–189.

10) P.c RARADIER. La motion de risque en économie. Éd la Découverte. Paris.

11) Phd. Tarik Melki* Pr. Behih Abdelkader, 2021, The Strategy of Islamic Banks in Hedging Risks: The Case of Al Baraka Islamic Bank of Algeria, مجلة البشائر الاقتصادية, Volume VII, n°03.

12) Rashidah Abdul Rahman, Fauziah Hanim Tafri, Yaseen AlJanadi, 2010, INSTRUMENTS AND RISKS IN ISLAMIC FINANCIAL INSTITUTIONS, Malaysian Accounting Review, Special Issue Vol. 9 No. 2.

13) SOLTANI, H., & SEFFIH, S. (2022). Istisna` risk Management in Islamic Banks. Finance and Business Economics Review, 6(4), pp 238–251.

14) Thierry Chauveau l'équilibre d'un marché financier édition Lavoisier Paris 2004.

- 15) V. Sundararajan.2015, Risk Measurement and Disclosure in Islamic Finance and the Implications of Profit Sharing Investment Accounts, Group Holdings, 2600 Virginia Ave, NW, Suite 201, Washington.
- 16) Waeibrorheem Waemustafa,Suriani Sukri.2016. Systematic and Unsystematic Risk Determinants of Liquidity Risk Between Islamic and Conventional Banks, International Journal of Economics and Financial Issues, Volume: 6 Issue: 4.
- 17) Yousef Ahmed Yousef Al Huda - Hamza Bshri Jumaa Akbar.2019. Islamic formulas and their role in reducing the risks of financing –Applied Study on Faisal Islamic Bank of Sudan, Journal of economic, administrative and legal sciences, Volume 3 No. 1, Department of Accounting and Finance | College of Economics and Administrative Sciences | Imam Al-Mahdi University | Sudan.

الملاحق



المركز الجامعي نور البشير البيض - الجزائر
معهد العلوم الاقتصادية، العلوم التجارية وعلوم التسيير
قسم علوم التسيير



استمارة الاستبيان

في إطار إنجاز الدراسة الأكاديمية الموسومة بعنوان:

"صيغ التمويل الإسلامي ودورها في تدنية المخاطر المالية في البنوك التجارية الجزائرية - دراسة استكشافية لعينة من الوكالات البنكية في ولاية البيض"

والتي تأتي استكمالاً لمتطلبات نيل شهادة ماستر تخصص تدقيق ومراقبة التسيير للموسم الجامعي 2022-2023، والتي تهدف إلى تسليط الضوء على أهمية صيغ التمويل الإسلامي وإسهاماتها في تدنية المخاطر المالية في البنوك التجارية الجزائرية.

يسرنا أن نضع بين أيديكم هذا الاستبيان آمليين من سيادتكم الموقرة، المشاركة معنا من خلال تفضلكم بالإجابة على أسئلة الاستبيان لترقية هذا العمل وإخراجه على نحو يخدم مصلحة البحث العلمي ويُحسن الواقع المهني، وستكون معلوماتكم المقدمة موضع السرية التامة وتقبلوا منا وافر الاحترام والتقدير

الأستاذ المشرف: الدكتور مومني يوسف

يذكر أسماء الطلبة:

youcefmoumni@gmail.com

@gmail.com

القسم الأول: الخصائص الديموغرافية لعينة الدراسة.

توزيع الخاصية		الخاصية	
1- الجنس:			
<input type="checkbox"/>	أنثى	<input type="checkbox"/>	ذكر
2- العمر:			
<input type="checkbox"/>	من 41 إلى 50 سنة	<input type="checkbox"/>	من 30 إلى 40 سنة
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	أقل من 30 سنة
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	أكبر من 50 سنة
3- المؤهل العلمي:			
<input type="checkbox"/>	ماستر/مهندس	<input type="checkbox"/>	DEUA / ليسانس
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	أخرى
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	ماجستير/ دكتوراه
4- الوظيفة:			
<input type="checkbox"/>	إطار سامي	<input type="checkbox"/>	إطار
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	أخرى
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	أكاديمي/باحث
5- الخبرة العملية (بالسنوات):			
<input type="checkbox"/>	ما بين 11 - 15	<input type="checkbox"/>	ما بين 05 - 10
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	أقل من 05
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	أكثر من 15

القسم الثاني: العبارات الخاصة بموضوع الدراسة

يُرجى التكرم بعد قراءة العبارات التالية، اختيار الإجابات المناسبة المقابلة لها بوضع علامة (X) إزاء الجواب المناسب:

الرقم	البيان	بدائل الإجابات			
		موافق بشدة	موافق	محايد	غير موافق بشدة
المحور الأول: أهمية تبني صيغ التمويل الإسلامي.					
01	لديك فهم جيد لصيغ التمويل الإسلامي.				
02	تعتبر صيغ التمويل الإسلامي أكثر أماناً مالياً من التمويل التقليدي.				
03	تؤيد استخدام صيغ التمويل الإسلامي في البنوك التجارية.				
04	تعتقد أن صيغ التمويل الإسلامي تتضمن مزايا للمستثمرين على الصعيد الشخصي والاستثماري.				
05	تعتقد أن صيغ التمويل الإسلامي تحفز الابتكار المالي في البنوك التجارية.				
06	تعتبر أن الشفافية في صيغ التمويل الإسلامي تساعد في تحقيق المزيد من الثقة بين العملاء والبنوك التجارية.				
07	تعتقد أن الإطار القانوني المتعلق بصيغ التمويل الإسلامي في بلدك يدعم تطوير هذه الصيغ في البنوك التجارية.				
08	تعتقد أن الطلب على صيغ التمويل الإسلامي يزداد في بلدك.				
09	تعتقد أن الاستثمار في صيغ التمويل الإسلامي يمكن أن يكون أكثر ربحية على المدى الطويل.				
10	تعتقد أن البنوك التجارية يمكن أن تحيي المزيد من الأرباح من خلال استخدام صيغ التمويل الإسلامي بدلاً من التمويل التقليدي.				
11	ترى أن صيغ التمويل الإسلامي تتضمن مزايا بيئية على الصعيد العالمي.				
12	تعتقد أن النظام المصرفي الإسلامي يشكل تحدياً للتمويل التقليدي في البلدان ذات الغالبية المسلمة.				
13	تعتقد أن تنوع صيغ التمويل الإسلامي يمكن أن يساعد في تحسين الاستدامة المالية للبنوك التجارية.				
14	تعتقد أن تنوع صيغ التمويل الإسلامي يمكن أن يعزز التنافسية بين البنوك التجارية.				
15	تعتقد أن صيغ التمويل الإسلامي يمكن أن تساعد في توجيه الاستثمارات نحو المشاريع ذات الأثر الاجتماعي والبيئي الإيجابي.				
المحور الثاني: آليات تدنية المخاطر المالية.					
01	تعتقد أن البنوك التجارية تتعرض لمخاطر مالية أكثر في التمويل التقليدي مقارنة بصيغ التمويل الإسلامي.				
02	تعتقد أن صيغ التمويل الإسلامي تحتوي على مخاطر مالية أقل مقارنة بالتمويل				

					التقليدي.	
					تعتقد أن الشفافية في صيغ التمويل الإسلامي تحسن تقييم المخاطر المالية.	03
					تعتقد أن الإطار القانوني المتعلق بصيغ التمويل الإسلامي يحمي البنوك التجارية من المخاطر المالية.	04
					تعتقد أن الاستثمار في صيغ التمويل الإسلامي يعتبر أكثر استدامة على المدى الطويل.	05
					تعتقد أن صيغ التمويل الإسلامي تقلل من مخاطر التضخم والفوائد الربوية المرتفعة.	06
					تعتقد أن صيغ التمويل الإسلامي تساعد في تفادي المخاطر المالية المرتبطة بالتحولات الائتمانية.	07
					تعتقد أن البنوك التجارية يمكن أن تقلل من مخاطرها المالية من خلال تنوع مصادر التمويل، بما في ذلك استخدام صيغ التمويل الإسلامي.	08
					تعتقد أن التنبؤ بالمخاطر المالية يمكن أن يساعد البنوك التجارية على تقليل خسائرها.	09
					تعتقد أن البنوك التجارية يمكنها تحديد مستويات المخاطر التي يمكنها تحملها عند استخدام صيغ التمويل الإسلامي.	10
					تعتقد أن تطبيق المعايير الشرعية في صيغ التمويل الإسلامي يمكن أن يجد من المخاطر المالية المتعلقة بها.	11
					تعتقد أن صيغ التمويل الإسلامي تحتوي على مخاطر غير مألوفة مقارنة بالتمويل التقليدي.	12
					تعتقد أن البنوك التجارية يمكنها تقليل مخاطرها المالية من خلال تنوع صيغ التمويل المستخدمة.	12
					تعتقد أن الاستثمار في صيغ التمويل الإسلامي يحتاج إلى معرفة متخصصة لتقييم المخاطر المالية.	14
					تعتقد أن الأساليب التقليدية لتقييم المخاطر المالية قادرة على التعامل مع صيغ التمويل الإسلامي بشكل كافي.	15

نشكركم على جهودكم وحسن تعاونكم معنا ❁