

الإمكانيات الواعدة للتحويل للابتكارات المالية المتوافقة مع المالية الإسلامية (تحليل الفرص والتحديات)

Promising potential for transitioning to financial innovations compatible with Islamic finance (analysis of opportunities and challenges)

أ.د. بن قيدة مروان¹، أ.د. بوعافية رشيد²

¹ جامعة يحي فارس ، المدية ، الجزائر، benkkidda.marouane@univ-medea.dz

² جامعة مرسللي عبد الله تيبازة، الجزائر، Bouafia. rachid@cu-tipaza.dz

تاريخ الاستلام: 2026/03/ 05

تاريخ القبول: 2026/05/ 22

تاريخ النشر: 2026/06/ 01

ملخص:

تهدف هذه الورقة البحثية، الى تحليل الفرص والتحديات المرتبطة بتبني التكنولوجيا المالية الإسلامية وابتكاراتها المتوافقة حول العالم .

وقد توصلت الى ان التكنولوجيا المالية الإسلامية لها مستقبل واعد على المستوى العالمي، اذ يمكن الاعتماد عليها في دعم التمويل الاجتماعي المتوافق، كما تدعم الوصول الى الخدمات المالية الرقمية و الشمول المالي للفقراء حول العالم. الا انها تواجه عدة تحديات مرتبطة بالتوسع العالمي، مثل القصور في التشريعات التنظيمية والشرعية الموحدة، إضافة الى فجوة التمويل، وقلة الكوادر البشرية المتخصصة.

كلمات مفتاحية: ابتكارات التكنولوجيا المالية ؛ التكنولوجيا المالية الإسلامية ؛ الشمول المالي

تصنيف JEL : G19 . G21 . F36 .

Abstract:

This research paper aims to analyze the opportunities and challenges associated with the adoption of Islamic (FinTech) and its related innovations worldwide.

It concludes that FinTech has a promising future globally, as it can be relied upon to support Sharia-compliant social finance and promote access to digital financial services and financial inclusion for the poor worldwide. However, it faces several challenges related to global expansion, such as the lack of unified regulatory and Sharia-compliant legislation, the funding gap, and the shortage of specialized human resources.

Keywords: Compatible fintech innovations; Islamic fintech; Financial inclusion.

Jel Classification Codes: G19. G21. F36 .

1. مقدمة:

لقد غيرت الثورة الرقمية بنية النظام المالي العالمي على الرغم من دوحلها المتأخر عليه بسبب المخاطر الكامنة التي تتبع الابتكار المالي، خاصة بعد الازمة المالية العالمية 2008، التي بينت بعض أوجه القصور في المنظومة المالية العالمية. وكنتيحة لذلك بدا تأثير الثورة الرقمية واضحا خارج نظام التمويل المركزي الرسمي، بداية من سنة 2009 مع ظهور أولى العملات المشفرة في عالم تمويل مواز لامركزي يعتمد على التشفير العالي، لا تسيطر عليه اية جهة معروفة، وهو موجه من الافراد والى الافراد، معتمدا على الابتكارات المالية التي تدعمها التكنولوجيا. حيث غزت هذه الأخيرة عالم التمويل المركزي فيما بعد، بسبب المزايا الكامنة الموجودة فيها.

في المقابل وتزامنا مع هذه الابتكارات المالية، ذاع صيت التمويل الإسلامي بعد الازمة المالية العالمية، والذي يتميز بطابع الامان والاستقرار وبضوابط شرعية محكمة، وهو ما يطمح اليه كثيرون بحثنا عن الثقة والأمان. وقد تأثر التمويل الإسلامي هو الآخر بابتكارات التكنولوجيا المالية، وبرزت فيما بعد التكنولوجيا المالية الإسلامية بابتكارات مالية متوافقة مع احكام الشريعة الإسلامية، لتلبي احتياجات الخدمات المالية الرقمية للمسلمين حول العالم.

الإشكالية الرئيسية:

من خلال ما سبق يمكن طرح الإشكالية الرئيسية التالية:

- ما هي اهم الفرص و التحديات المرتبطة بنمو وتوسع التكنولوجيا المالية الإسلامية وابتكاراتها

المتوافقة حول العالم؟

ولتحليل هذه الإشكالية قمنا بوضع الأسئلة التالية:

-ماذا نقصد بالتكنولوجيا المالية، وماهي ابتكاراتها وخصائصها؟

-ماذا نقصد التكنولوجيا المالية الإسلامية، وما هي اهم الابتكارات المالية المتوافقة؟.

-ما هي اهم التحديات والفرص المرتبطة بتوظيف الابتكارات المالية المتوافقة في الصناعة المالية الإسلامية؟.

منهجية الدراسة: استخدمنا في هذه الورقة البحثية المنهج الوصفي و التحليلي، بالتطرق للتكنولوجيا المالية وابتكاراتها، وكذا تحليل واقع حجم سوق التكنولوجيا المالية الإسلامية حول العالم، والفرص والتحديات المرتبطة بتبنيها حول العالم.

أهداف البحث:

تهدف الدراسة إلى تحديد أهم المفاهيم النظرية المتعلقة بالتكنولوجيا المالية واهم ابتكاراتها، إلى جانب معرفة واقع تطبيق التكنولوجيا المالية الإسلامية حول العالم، واستراتيجيات النمو المستقبلي.

تقسيم الدراسة: ولتحليل هذه الإشكالية قسمنا هذه الورقة البحثية الى العناصر التالية:

-مفهوم التكنولوجيا المالية واهم ابتكاراتها.

-التكنولوجيا المالية الإسلامية والابتكارات المالية المتوافقة مع المالية الإسلامية.

-الاطار العام لعمل التكنولوجيا المالية الإسلامية.

-واقع نمو التكنولوجيا المالية الإسلامية حول العالم.

-الفرص الواعدة للاستفادة من التكنولوجيا المالية والتحديات المرتبطة بها.

2. مفهوم التكنولوجيا المالية اهميتها و اهم ابتكاراتها الحديثة.

1.1.2. مفهوم التكنولوجيا المالية: مصطلح التكنولوجيا المالية «Financial technology»

اختصارا بالانجليزية يعبر عنها بـ (Fin Tech)، وهو يجمع بين مصطلحي المالية

والتكنولوجيا، ومن المفاهيم المستخدمة للتكنولوجيا المالية نذكر ما يلي:

"ابتكار مدعوم بالتكنولوجيا في مجال الخدمات المالية، يمكن أن يؤدي إلى نماذج أعمال أو تطبيقات

أو عمليات أو منتجات جديدة، مع تأثير مادي مرتبط بها على الأسواق والمؤسسات المالية وتوفير

الخدمات المالية". (Arab Monetary Fund, 2024, p. 18)

الإمكانات الواعدة للتحويل للابتكارات المالية المتوافقة مع المالية الإسلامية (تحليل الفرص والتحديات) ومن العوامل التي حفزت الابتكار في هذا المجال، ما يتعلق بالثورة الرقمية وتطور التجارة الالكترونية، والاقتصاد المالي، ورغبة مستهلكي الخدمات المالية في التحول الى الخدمات المالية الرقمية، إضافة الى التطورات في تقنيات التكنولوجيا منها (مثل تقنية البلوك التشين، والبيانات الضخمة، وتقنيات التشفير العالي، والصيرفة المحمولة). إضافة الى التغيرات في متطلبات مستهلكي الخدمات المالية، و المتطلبات التنظيمية المرتبطة بالقطاع البنكي كمتطلبات لجنة بازل 3، قوانين مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب... الخ (اتحاد المصارف العربية، 2018، صفحة 15).

2.2. أهمية وخصائص التكنولوجيا المالية: تتجلى أهمية وخصائص التكنولوجيا المالية في النقاط التالية (بن قيدة و بهناس، الإمكانات والفرص الواعدة للاستثمار في التكنولوجيا المالية وأثره على دعم الشمول المالي بالبلدان العربية، 2023):

- التكنولوجيا المالية تدعم الشمول المالي الرقمي من خلال تعميم الخدمات المالية، كما تساعد على دمج الاقتصاد غير الرسمي في الاقتصاد.

- قدرة التأثير على الخدمات المالية، يجعلها أسرع، وأرخص، وأكثر أمناً وشفافية وإتاحة من حيث العروض والمتطلبات.

- التكنولوجيا المالية تساهم في محاربة الفقر والتصدي للإقصاء المالي من خلال دعم التمويل المصغر.

- تساند تطوير الأسواق المالية والنظام المالي ككل من خلال التقنيات المالية الحديثة، وتوجيه المدخرات وإدارة السيولة.

- دعم جودة الخدمات المالية والمصرفية من خلال التحول الى الخدمات المالية الرقمية.

- تنطوي التكنولوجيا المالية رغم مزاياها، على عدد من المخاطر مثل امن البيانات المالية، والتحديات الرقابية والتنظيمية. (بن قيدة، 2019، صفحة 03).

3.2. ابتكارات التكنولوجيا المالية : من اهم ابتكارات التكنولوجيا المالية نذكر ما يلي (Central bank of egypt, 2024, pp. 03-04، (بن قيدة و بهناس، 2023، الصفحات 499-504) :

➤ تقنية السجلات الموزعة و تكنولوجيا سلاسل الكتل (blockchain).

➤ العملات الرقمية والعملات المشفرة والعملات المستقرة، العقود الذكية.

➤ المنصات الرقمية (منصات اقراض النظراءp2p، منصات المقايضة، منصات التمويل الجماعي).

➤ تكنولوجيا التامين، الخدمات المصرفية المفتوحة ، الصيرفة المحمولة.

➤ التكنولوجيا التنظيمية (RegTech). و التكنولوجيا الاشرافية (SupTech) .

3. التكنولوجيا المالية الإسلامية والابتكارات المالية المتوافقة مع المالية الإسلامية:

1.3. مفهوم التكنولوجيا المالية الإسلامية (Islamic Fintech):

تشير التكنولوجيا المالية الإسلامية إلى استخدام التقنيات المالية بأسلوب عمل ورؤية عالمية مستمدة من الإسلام. ومن الناحية اللغوية، تُعدّ التكنولوجيا المالية الإسلامية مزيجًا من التكنولوجيا والتمويل الإسلامي، ما يعني أن أي منتج أو خدمة تنبثق من التكنولوجيا المالية يجب أن تلتزم بمبادئ الشريعة الإسلامية من حيث الأخلاق والرؤية والرسالة والشكل والهيكل والعقود والعمليات والتسويق والتسليم والاتصالات. (Adam, 2023, pp. 20-21)

التكنولوجيا المالية الإسلامية هي جزء من التكنولوجيا المالية و التي تتوافق مع ضوابط الشريعة الإسلامية، وهي استخدام التكنولوجيا الرقمية لتقديم الخدمات المالية التي تتوافق مع الشريعة الإسلامية، أي تتجنب الأنشطة التي تنطوي على الربا أو الميسر أو الغرر، وتعزيز النماذج الأخلاقية المدعومة بالأصول أو نماذج تقاسم الأرباح مثل الإقراض من نظير إلى نظير (المضاربة/المشاركة)، ومنصات الاستثمار الحلال، والمحافظ الرقمية، و التامين التكافلي من خلال تطبيقات سهلة الاستخدام، بهدف تحقيق شمول مالي أكبر وإمكانية وصول أوسع للمجتمعات المسلمة على مستوى العالم. (platform ethis, 2025)

عموما تشترك كلٌّ من التكنولوجيا المالية والتكنولوجيا المالية الإسلامية في الأساس نفسه، ألا وهو الخدمات المالية القائمة على التكنولوجيا. لكن يكمن الفرق في أن التكنولوجيا المالية الإسلامية تتبع مبادئ الشريعة الإسلامية. من هنا يمكننا تلخيص الخصائص المميزة للتكنولوجيا المالية الإسلامية على النحو التالي (Hasan, 2025) :

-التقدم الرقمي لحلول التمويل الإسلامي.

-استخدام ابتكارات وأدوات التكنولوجيا المالية مثل (اعرف عميلك/مكافحة غسل الأموال، سلاسل الكتل، الأمن السيبراني، الذكاء الاصطناعي الاخلاقي، التعلم الآلي، المدفوعات الرقمية).

-توفير خدمات متوافقة مع الشريعة الإسلامية تعزز الشمول المالي.

الإمكانات الواعدة للتحوّل للابتكارات المالية المتوافقة مع المالية الإسلامية (تحليل الفرص والتحديات)

–صناديق استثمار متوافقة مع الشريعة الإسلامية في البنية التحتية الرقمية والمشاريع المستدامة حول العالم.

2.3. الابتكارات والأدوات المالية المتوافقة مع المالية الإسلامية : من الناحية العملية قد لا تأخذ

بعض الابتكارات المالية كغيرها من الأدوات حكماً شرعياً، ولا تطرح اشكالا من الناحية الشرعية، بل ترجع للطريقة التي يتم استخدامها بها. في المقابل تتطلب بعض الابتكارات المالية للخدمات المالية الإسلامية ان تلتزم بضوابط الشريعة الإسلامية، فمثلا بالنسبة لمنصات التمويل الجماعي واقراض النظراء ينبغي ان تلتزم بالشريعة الإسلامية، اي تبتعد عن الفوائد الربوية تماما، اما شركات التأمين لابد ان تقدم خدمات التأمين التكافلي. (قندوز، 2019، صفحة 96).

تتضمن ابتكارات التكنولوجيا المالية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، استخدام تقنية البلوك تشين في الأوقاف والتمويل الجماعي الخيري، اقراض النظراء المتوافق، ومنصات المراجعة المبتكرة، والعملات المشفرة الإسلامية، بالإضافة إلى الذكاء الاصطناعي الأخلاقي من خلال أتمتة الالتزام بالشريعة، والتأمين التكافلي الرقمي. هذه الابتكارات تهدف زيادة كفاءة الخدمات المصرفية الإسلامية، وتوسيع نطاق المنتجات المالية الإسلامية لتكون أكثر سهولة وأماناً وشفافية، وتدعم الشمول المالي، ومن هذه الابتكارات والأدوات نذكر ما يلي (Hasan, 2025)، (قندوز، 2019، صفحة 96) :

- تقنية سلاسل الكتل : تستخدم لتفعيل الأوقاف من خلال منصات لجمع وإدارة الأموال، ولدعم تكنولوجيا الزكاة، ولتطوير منتجات التكافل (التأمين الإسلامي) عبر معالجة المطالبات وإدارة المخاطر.
- منصات التمويل الجماعي الإسلامي واقراض النظراء : توفر نماذج تمويلية جماعية متوافقة مع الشريعة، مثل منصات التمويل الجماعي الخيري ومنصات الإقراض من نظير إلى نظير (P2P) للمشاريع الصغيرة والمتوسطة.
- العملات المشفرة والأصول الرقمية الإسلامية : ظهور أصول ورموز رقمية تهدف إلى تسهيل المدفوعات والتحويلات المالية مع الالتزام بمبادئ الشريعة، مثل HalalCoin .
- الاستثمار والأدوات الرقمية : منصات للاستثمار والتمويل مثل منصة المراجعة المبتكرة مثل (Nasdaq Dubai) ومنصات الاستثمار إضافة الى صناديق الاستثمار المتوافقة.

• الذكاء الاصطناعي الأخلاقي: استخدام تقنيات الذكاء الاصطناعي والتعلم الآلي والبيانات الضخمة لضمان الشفافية والعدالة، ومعالجة مخاوف الخصوصية والتحيز الخوارزمي. وأتمته الالتزام بالشرعية.

• تكنولوجيا التأمين التكافلي.

• المدفوعات والتحويلات الرقمية: وتشمل حلول الدفع الالكترونية والمحافظ الذكية المتوافقة مع الشريعة، بديلة عن طرق الدفع التقليدية. إضافة الى تحويل الأموال بكفاءة عالية وبتكاليف اقل.

3.3. الاطار العام لعمل التكنولوجيا الإسلامية حسب القطاعات:

يشمل اطار عمل التكنولوجيا المالية الإسلامية، الخدمات المالية الرقمية المتوافقة، والعمليات المقدمة حسب القطاعات التي تستهدفها الابتكارات المالية المتوافقة، وأيضاً التقنيات الداعمة، الى جانب المستهدفون من العملاء. (Dinar Standard، 2021، صفحة 08)

*خدمات التكنولوجيا المالية الإسلامية حسب القطاع: ويتعلق الامر بما يلي :

أ- في مجال العطاء والحماية:

- التمويل الاجتماعي (Social Finance): ويشمل (تكنولوجيا الزكاة، تكنولوجيا الوقف، تكنولوجيا الصدقات).
- التأمين (Insurance): (تكنولوجيا التأمين، تكنولوجيا التأمين التكافلي).

ب- في مجال الادخار والاستثمار:

- إدارة الثروات (Wealth Management): (الاستشارات الآلية، إدارة الأموال الشخصية، المعاشات التقاعدية، إدارة الأصول).
- الودائع والإقراض (Deposits & Lending): (الخدمات المصرفية الرقمية، الخدمات المصرفية المفتوحة، الرهون العقارية، التمويل الشخصي، تمويل الطلاب).

ج- في مجال التمويل :

- جمع التبرعات (Raising Funds): (التمويل من نظير إلى نظير، التمويل الجماعي).
- المدفوعات (Payments): (التحويلات المالية، عملات الصرف الأجنبي).
- أسواق رأس المال (Capital Markets): (الاستثمار، والتداول، صكوك).
- التمويل البديل (Alternative Finance): (التمويل البديل، تمويل الشركات الصغيرة والمتوسطة، تمويل التجارة، التمويل الجماعي والتمويل من نظير لنظير p2p).

الإمكانات الواعدة للتحوّل للابتكارات المالية المتوافقة مع المالية الإسلامية (تحليل الفرص والتحديات)

- الأصول الرقمية (Digital Assets): (المنصات والبورصات، المحافظ الإلكترونية وأمناء الحفظ، جهات إصدار الرموز الرقمية).

*التقنيات الداعمة للتكنولوجيا الإسلامية : ويتعلق الأمر بالتقنيات التالية:

- تقنيات الذكاء الاصطناعي (الذكاء الاصطناعي، التعلم الآلي، البيانات والتحليلات، البيانات الضخمة).

- تقنية دفتر الحسابات الموزعة (بلوك تشين، العملات المشفرة، الترميز).

- الأمن (البيانات البيومترية، التحقق من الهوية، الأمن السيبراني).

–الحوسبة السحابية (الحوسبة السحابية، البرمجيات كخدمة).

*العملاء المستهدفون: ويتعلق الأمر بمستهلكي الخدمات المالية وهم (الأفراد بحسب دخولهم وثروتهم وطبقتهم، الشركات، المؤسسات المالية).

3.3. الاطار العام لعمل التكنولوجيا الإسلامية حسب القطاعات:

يشمل اطار عمل التكنولوجيا المالية الإسلامية، الخدمات المالية الرقمية المتوافقة، والعمليات المقدمة حسب القطاعات التي تستهدفها الابتكارات المالية المتوافقة، وأيضا التقنيات الداعمة، الى جانب المستهدفون من العملاء. (Dinar Standard، 2021، صفحة 08)

*خدمات التكنولوجيا المالية الإسلامية حسب القطاع: ويتعلق الأمر بما يلي :

أ – في مجال العطاء والحماية:

- التمويل الاجتماعي (Social Finance) : ويشمل (تكنولوجيا الزكاة، تكنولوجيا الوقف، تكنولوجيا الصدقات).

- التأمين (Insurance): (تكنولوجيا التأمين ، تكنولوجيا التأمين التكافلي).

ب –في مجال الادخار والاستثمار:

- إدارة الثروات (Wealth Management): (الاستشارات الآلية، إدارة الأموال الشخصية، المعاشات التقاعدية، إدارة الأصول).

- الودائع والإقراض (Deposits & Lending): (الخدمات المصرفية الرقمية، الخدمات المصرفية المفتوحة، الرهون العقارية، التمويل الشخصي، تمويل الطلاب).

ج –في مجال التمويل :

- جمع التبرعات (Raising Funds): (التمويل من نظير إلى نظير، التمويل الجماعي).
- المدفوعات (Payments): (التحويلات المالية، عملات الصرف الأجنبي).
- أسواق رأس المال (Capital Markets): (الاستثمار، والتداول، صكوك).
- التمويل البديل (Alternative Finance): (التمويل البديل، تمويل الشركات الصغيرة والمتوسطة، تمويل التجارة، التمويل الجماعي والتمويل من نظير لنظير p2p).
- الأصول الرقمية (Digital Assets): (المنصات والبورصات، المحافظ الإلكترونية وأمناء الحفظ، جهات إصدار الرموز الرقمية).

*التقنيات الداعمة للتكنولوجيا الإسلامية : ويتعلق الامر بالتقنيات التالية :

- تقنيات الذكاء الاصطناعي (الذكاء الاصطناعي، التعلم الآلي، البيانات والتحليلات، البيانات الضخمة).
- تقنية دفتر الحسابات الموزعة (بلوك تشين، العملات المشفرة، الترميز).
- الأمن (البيانات البيومترية، التحقق من الهوية، الأمن السيبراني).

—الحوسبة السحابية(الحوسبة السحابية، البرمجيات كخدمة).

*العملاء المستهدفون: ويتعلق الامر بمستهلكي الخدمات المالية وهم (الافراد بحسب دخولهم وثرواتهم وطبقتهم، الشركات، المؤسسات المالية).

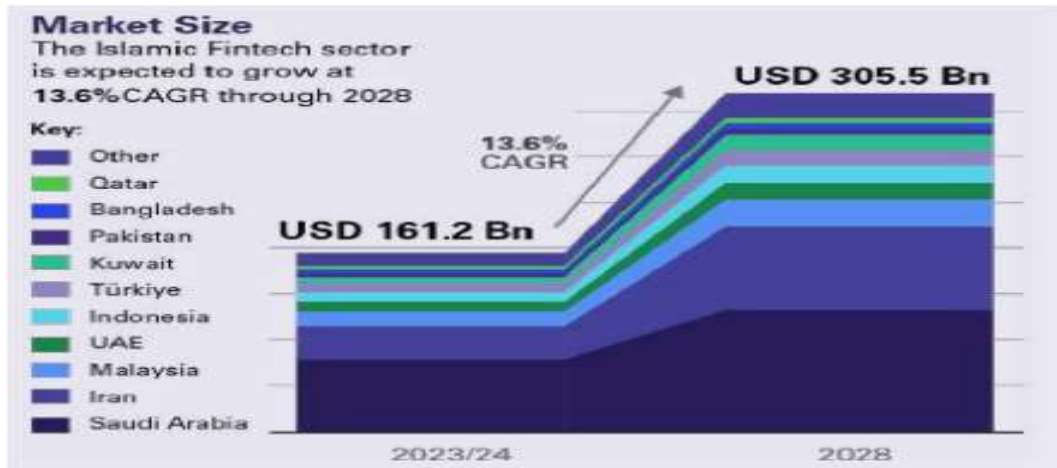
4. واقع نمو التكنولوجيا المالية الإسلامية حول العالم.

1.1.4 واقع نمو التكنولوجيا المالية الإسلامية حول العالم والمنطقة العربية.

مع حجم سوق بلغ 161 مليار دولار أمريكي في الفترة (2023-2024)، بعد ان كان 138 مليار دولار ما بين (2022-2023)، ومن المتوقع أن ينمو إلى 306 مليار دولار أمريكي في عام 2028، و490 شركة تكنولوجيا مالية إسلامية على مستوى العالم لسنة 2024 حيث لم تتعد 90 شركة سنة 2018، هكذا تواصل صناعة التكنولوجيا المالية الإسلامية نموها مع ظهور لاعبين مهيمن جدد في المقدمة. (Dinar Standard، 2021، الصفحات 04-05)، (قندوز، 2019، صفحة 95). كما هو مبين في الشكل الموالي.

شكل (1) : حجم سوق التكنولوجيا المالية الإسلامية حول العالم للفترة (2022-2028).

الوحدة: مليار دولار



Sours :Dinar Standard(2025) Global Islamic Fintech ReportExecutive Summary2023/24, Dinar Standard, p07.

وبحسب ذات التقرير، تتصدر ستة أسواقا مجال التكنولوجيا المالية الإسلامية من حيث المعاملات والأصول، وهي أعضاء في منظمة التعاون الإسلامي، وتشمل هذه الأسواق السعودية وإيران وماليزيا والإمارات وإندونيسيا والكويت. وتصدرت السوق السعودية القائمة بنحو 65.4 مليار دولار، تليها إيران بـ 29.8 مليار دولار، ثم ماليزيا بـ 13 مليار دولار، و الإمارات بـ 9.3 مليار دولار، بينما جاءت إندونيسيا وتركيا في المركزين الخامس والسادس على التوالي. (Dinar Standard، 2025، صفحة 08).

وتمثل الأسواق الست مجتمعة 83 في المئة من إجمالي حجم السوق العالمية للتكنولوجيا المالية الإسلامية، ما يؤكد استمرار هيمنة مركزين إقليميين على الصناعة، هما جنوب شرق آسيا والشرق الأوسط. بالمقابل نشير الى ان نمو وتوسع التكنولوجيا المالية الإسلامية، لم يقتصر على أعضاء منظمة التعاون الإسلامي، بل امتد الى مناطق مختلفة من العالم، بما فيها جنوب شرق آسيا وأوروبا الوسطي وأمريكا الشمالية و المملكة المتحدة. ان اغلب سكانها غير مسلمين الا انه زاد الطلب على منتجات التكنولوجيا المالية الإسلامية. والشكل الموالي يبين نتائج أكبر عشرين بلدا حسب تصنيف التكنولوجيا المالية الإسلامية من داخل وخارج منظمة التعاون الإسلامي.

شكل (3): نتائج احسن عشرين دولة حسب مؤشر التكنولوجيا المالية الإسلامية العالمية 2023-2024



Source : Dinar Standard(2025) Global Islamic Fintech ReportExecutive Summary2023/24, Dinar Standard, p11.

من الشكل أعلاه، المملكة العربية السعودية صعدت إلى قمة مؤشر (Global Islamic) GIFT (Fintech) لأول مرة بنقطة واحدة حيث كانت ماليزيا تحتل الصدارة خلال الفترة (2023-2022) والتي تراجعت إلى المرتبة الثانية. بالنسبة للمراكز العشرة الأولى، باستثناء المركز الأول، ارتقت باكستان إلى المراكز العشرة الأولى لأول مرة، مع احتفاظ باقي الدول بمراكزها. وتُصنّف المملكة المتحدة كالدولة الوحيدة غير العضوة في منظمة التعاون الإسلامي ضمن المراكز العشرة الأولى. أما بالنسبة للمراكز العشرين الأولى، نجد تعزيز دول منظمة التعاون الإسلامي لترتيبها، مثل الأردن انتقلت من المرتبة 19 إلى المرتبة 14 مقارنة بالفترة (2022-2023)، وتراجع الدول غير الأعضاء في المنظمة في الترتيب للعام الثاني على التوالي، باستثناء المملكة المتحدة (التي بقيت في المركز الخامس) والولايات المتحدة الأمريكية (التي ارتقت إلى المركز السادس عشر).

الإمكانات الواعدة للتحويل للابتكارات المالية المتوافقة مع المالية الإسلامية (تحليل الفرص والتحديات)

2.1.4. أهم مراكز التكنولوجيا المالية الإسلامية : حسب تقرير شركة "دينار ستوندر" (Global Islamic Fintech) حول التكنولوجيا المالية الإسلامية لعام 2021، توجد حوالي 241 شركة تكنولوجيا مالية إسلامية عالميًا، وهي موزعة على النحو التالي:

الجدول رقم(01): توزيع شركات التكنولوجيا المالية الإسلامية حسب المناطق والقطاعات لسنة 2021.

المنطقة	عدد الشركات حسب القطاع	القطاع
جنوب شرق آسيا	62	جمع التبرعات
دول مجلس التعاون الخليجي	58	مدفوعات/إقراض
أوروبا (المملكة المتحدة)	51	إيداعات/إقراض
أمريكا الشمالية	18	إدارة ثروات
جنوب/وسط آسيا	17	مدفوعات
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (باستثناء دول مجلس التعاون الخليجي)	12	جمع التبرعات
أفريقيا جنوب الصحراء الكبرى	07	تمويل بديل/إيداع وإقراض

Source : Arab Monetary Fund Islamic Fintech in the Arab Region: Imperatives, Challenges and the Way Forward, Arab Monetary Fund, 2021, p20-21.

اما بالنسبة لتوزيع مراكز التكنولوجيا المالية الإسلامية، فانه وبالنظر إلى توزيع شركات التكنولوجيا المالية الإسلامية الناشئة وأنشطتها حول العالم، نجد ثلاثة مراكز رئيسية لشركات التكنولوجيا المالية الإسلامية عالميًا. (Arab Monetary Fund، 2021، الصفحات 18-19) وهي:

- مركز آسيا ويشمل (ماليزيا وإندونيسيا).
- مركز الشرق الأوسط ويشمل (دول مجلس التعاون الخليجي).
- مركز الدول الغربية ويشمل (المملكة المتحدة).

لقد أرسّت المراكز الثلاثة إطارًا تنظيميًا متينًا في مجال التكنولوجيا المالية. وعلى وجه التحديد، تُعدّ المملكة المتحدة رائدة عالميًا في هذا المجال، وتستضيف أكبر عدد من البنوك الرقمية في أوروبا، إلا أنها تضم عددًا كبيرًا من المسلمين الذين يبحثون عن منتجات التمويل الإسلامي. وقد أنشئت منصة متخصصة في التكنولوجيا المالية الإسلامية من قبل مجموعة من خبراء التمويل الإسلامي والتكنولوجيا المالية الإسلامية لتعزيز ودعم هذا القطاع. وفي منطقة دول مجلس التعاون الخليجي، أنشئت بنوكها المركزية مراكز

للتكنولوجيا المالية لدعم كلٍّ من النظام البيئي للتكنولوجيا المالية التقليدية والإسلامية والشمول المالي، مثل تجربة الامارات العربية، وكذا السعودية والبحرين وقطر.

5. الفرص والتحديات المرتبطة بالاستفادة من التكنولوجيا المالية الإسلامية.

1.5. الفرص الواعدة للاستفادة من مزايا التكنولوجيا المالية الإسلامية: حاليا يعول على التكنولوجيا

المالية الإسلامية لتحسين الشمول المالي ودعم اهداف التنمية المستدامة، والحماية من الفقر ودمج الاقتصاد غير الرسمي لعدد من الدول حول العالم. ومن آليات الاستفادة التكنولوجيا المالية الإسلامية نذكر ما يلي (Hasan, 2025)، (Dinar Standard، 2025، الصفحات 35-42):

*تزايد عدد المسلمين حول العالم وزيادة الطلب على الخدمات المالية الرقمية المتوافقة: تدعم التكنولوجيا المالية الإسلامية التمويل الاجتماعي، والذي عادة ما يستهدف الفئات الفقيرة من المجتمع، المقصية ماليا. وبالتالي يمكن الاعتماد عليها لدعم الشمول المالي الرقمي، فحسب البنك الدولي حيث ان البلدان العربية لوحدها ما يقارب 197 مليون شخصا أي حوالي (64%) من البالغين بالمنطقة يعانون من الاقصاء المالي لسنة 2024، في الوقت الذي بلغ في المتوسط العالمي (24%). (الامم المتحدة، 2025، صفحة 12). كما وقد تجاوز عدد المسلمين حول العالم 2 مليار شخصا لسنة 2025 (timesprayer، 2025)، وهنا يمكن ان تكون هذه التكنولوجيا المتوافقة فرصة هامة للمسلمين حول العالم للاستفادة من مزاياها.

*طابع الأمان والاستقرار والعدالة المميز للتمويل الإسلامي والتقنيات المتوافقة: لعل القاسم المشترك بين التكنولوجيا المالية والتمويل الإسلامي بعد الازمة المالية العالمية، هو انه برز صيتهما بعد هذه الازمة، كنتيجة للقصور في نظام التمويل المركزي التقليدي، ما حفز على ظهور ابتكارات التكنولوجيا المالية بداية من نظام التمويل اللامركزي بعد 2009، لتغزو بعدها النظام المالي المركزي نظرا للمزايا الكامنة فيها. اما بالنسبة للتمويل الإسلامي فقد تبين انه يتميز بطابع الاستقرار والأمان مقارنة بالتمويل التقليدي، وهو هدف محوري للجهات الاشرافية، ما زاد الطلب على ادواته المتوافقة حول العالم. وبفضل مبادئ المالية الإسلامية التي تؤكد على العدالة والشفافية، تُقدم التكنولوجيا المالية الإسلامية حلولاً بديلة تُناسب احتياجات المسلمين عالميا. ويتعزز هذا النمط بشكل أكبر من خلال تبني الابتكارات المالية المتوافقة السالفة الذكر.

*الدول ذات النسب الأعلى من المسلمين تعتبر محركا للتكنولوجيا المالية المتوافقة: تُظهر الدول ذات النسبة الأعلى من السكان المسلمين، والبنى التحتية المالية المناسبة مثل السعودية وماليزيا وإندونيسيا

الإمكانيات الواعدة للتحويل للابتكارات المالية المتوافقة مع المالية الإسلامية (تحليل الفرص والتحديات)

والامارات العربية، فرصاً كبيرة لتوسع التكنولوجيا المالية الإسلامية نظراً لوجود قاعدة كبيرة من المستخدمين المحتملين الذين يبحثون عن خدمات مالية متوافقة. كما أشرنا سالفاً.

* تساعد على توسيع نطاق الوصول الى الخدمات المالية الرقمية المتوافقة: ويكون من خلال:

-الخدمات المالية عبر الهواتف المحمولة: هذه الخدمات تمكن الافراد من إدارة الحسابات والمدخرات والعمليات عن بعد، خاصة المناطق النائية المقصية مالياً.

- تقديم الخدمات المالية عبر المنصات الرقمية: المنصات الرقمية تزيد من إمكانيات الوصول إلى منتجات وخدمات مالية رقمية متوافقة مع احكام الشريعة الإسلامية، والتي قد لا تتاح لدى الممولين التقليديين.

*تدعم السرعة وخفض تكاليف الخدمات وزيادة الكفاءة التشغيلية: الحلول الرقمية التي تقدمها التكنولوجيا المالية الإسلامية وابتكاراتها، تجعل الخدمات أسرع وأرخص من حيث التكلفة وأكثر اتاحة من حيث العروض، وهو ما يزيد من الكفاءة التشغيلية للمنظومة المالية.

* الاستفادة من بعض التقنيات المتوافقة مثل سلاسل الكتل والذكاء الاصطناعي الأخلاقي والبيانات الضخمة: تزيد التكنولوجيا المالية الإسلامية من فرص الاستفادة من بعض التقنيات المتوافقة كما يلي:

-تدعم سلاسل الكتل منصات إدارة الأوقاف واماويل الزكاة، كما تمكن من تحسين كفاءة التأمين التكافلي، من خلال ابتكار منتجات متوافقة تنفذ عبر منصات آمنة وشفافة سريعة الأداء.

- كما ان استخدام الذكاء الاصطناعي الأخلاقي وتعلم الآلة وتحليل البيانات الضخمة، يساهم في تصميم منتجات مالية إسلامية تلبي احتياجات شرائح مختلفة، والمشاريع ذات الأثر الاجتماعي، إضافة الى التطبيقات التي تساعد في الامتثال التنظيمي والشرعي.

*التكنولوجيا المالية الإسلامية تركز على الفئات المهمشة المقصية مالياً: التكنولوجيا المالية الإسلامية تقدم حلولاً رقمية تلبي احتياجات ومتطلبات هذه الفئات، مثل التمويل البديل الرقمي المتوافق (التمويل بين النظراء p2p المتوافق، التمويل الجماعي المتوافق) للمشاريع الناشئة والمصغرة. ضف الى ذلك يمكن ان تخلق شبكات آمان اجتماعية (تمويل اجتماعي) للفئات المحرومة ماليا طوعيا او غير طوعيا لأسباب دينية او غيرها، من خلال الزكاة والصدقة والوقف القائمة على المنصات الرقمية.

رغم هذه المزايا المميزة للتكنولوجيا المالية الإسلامية الا انه يكتنفها جملة من التحديات التي تعيق توسعها حول العالم.

2.5. التحديات الرئيسية التي تواجه التكنولوجيا المالية الإسلامية في التوسع.

يمكن تلخيص التحديات الرئيسية الذي تواجه التكنولوجيا المالية الإسلامية في النقاط التالية (World Bank, 2020, p. 50) (Arab Monetary Fund، 2021، الصفحات 21-25):

* **عدم وجود تنسيق دولي في الأنظمة الدولية التي تُوَطر التكنولوجيا المالية الإسلامية:** لا يوجد إطار تنظيمي موحد يحكم التكنولوجيا المالية الإسلامية عالميًا. وبالتالي قد يُعيق هذا التباين في القواعد نموّ وتوسّع حلول التكنولوجيا المالية الإسلامية، (Siti & Frida , 2025, pp. 247-248)

* **مخاطر عدم الامتثال لضوابط الشريعة الإسلامية:** يعتبر الامتثال لضوابط الشريعة الإسلامية امراً أساسياً عند تبني التكنولوجيا المالية، و مسألة مراعاة خصوصيات التمويل الإسلامي يُمثل جوهر مفهوم التكنولوجيا المالية الإسلامية. فعدم الامتثال الكامل لهذه الضوابط يعتبر من التحديات الرئيسية للتوسع حول العالم.

* **تحديات مرتبطة بالامتثال للوائح التنظيمية:** قد تكون إدارة المخاطر التنظيمية والامتثال لها أمراً صعباً ومستهلكاً للوقت ومكلفاً. خاصة في الدول، التي تفتقر الى الدعم التنظيمي المرتبط بالبيئات التحريية، والمعايير الفنية، واللوائح، والأطر التنظيمية.

* **المقاومة الثقافية في بعض المناطق:** قد تُواجه بعض المناطق حول العالم، مقاومة ثقافية تجاه تبني التقنيات المالية الموافقة، و تتجلى هذه المقاومة في صورة تشكيك تجاه ابتكارات التكنولوجيا المالية، مما يُصعّب عمل شركات التكنولوجيا المالية الإسلامية (Siti & Frida , 2025, pp. 247-248).

* **المنافسة في مواكبة الابتكارات المالية:** في عالم التكنولوجيا المالية سريع التطور، تتغير المنافسة والمنافسون بوتيرة متسارعة. ولتعزيز قدرتهم التنافسية، يُتوقع من شركات التكنولوجيا المالية الإسلامية، بالإضافة إلى ضمان الامتثال المستمر لأحكام الشريعة الإسلامية، مواكبة أحدث الابتكارات والتحول الجذرية. ويُمثل إيجاد توازن دقيق بين تفضيلات العملاء في منطقة ذات سوق واعدة وواعية دينياً تحدياً فريداً يتمثل في السعي إلى مواكبة أحدث الابتكارات دون إغفال الاعتبارات الأخرى غير التقنية.

* **فجوة التمويل:** أكبر تحدٍ تواجهه شركات التكنولوجيا المالية الإسلامية وغيرها في البداية الأولى للتوسع، هو التمويل اللازم للانطلاق في السوق، وعادة ما يتم تمويل هذه الشركات في شكل راس مال مخاطر.

الإمكانات الواعدة للتحويل للابتكارات المالية المتوافقة مع المالية الإسلامية (تحليل الفرص والتحديات)

***نقص الكوادر البشرية المتخصصة في التكنولوجيا المالية المتوافقة:** يواجه الجمع بين التمويل الإسلامي والتكنولوجيا المالية، تحديا هاما، يتمثل في نقص رأس المال البشري اللازم المتخصص، يجعل الجمع بينهما أكثر تعقيداً. ويُعدّ توفر رأس المال البشري المتخصص والخبراء في المجال جوهر عملية التحويل الرقمي، وأحد المحددات الرئيسية لموقع المقر الرئيسي لشركات التكنولوجيا المالية الإسلامية.

***ضعف البنية التحتية المالية للعديد من البلدان حول العالم خاصة النامية:** والتي هي من المقومات الأساسية للتحويل الرقمي، وبالتالي يؤثر هذا الامر سلبا على الاستثمار في هذا المجال.

***عدم الاستقرار الأمني لبعض البلدان:** والذي يؤثر سلبا على مناخ الاستثمار في كل القطاعات، بما فيها النظام المالي، وشركات التكنولوجيا المالية هي عنصرا فاعلا في مجال التحويل الرقمي المتوافق. نشير هنا ان تعاني عدة بلدان إسلامية عربية من مشاكل الاستقرار الأمني وهو ما يحول دون استفادتها من هذا التحويل.

6. الخاتمة:

تشهد الصناعة المالية الإسلامية المدعومة بالتكنولوجيا المالية وابتكاراتها المتوافقة، نموا ملحوظا، وفرصا واعدة للتوسع العالمي، وطلبا متزايدا على المنتجات والخدمات المالية الرقمية المتوافقة، في الدول العربية والدول ذات الاغلبية المسلمة، وكذا دول اخرى غير مسلمة، وهذا نظرا لطابع الأمان والعدالة والشفافية والاستقرار الذي يتميز به التمويل الإسلامي المتوافق وضوابط الشريعة الإسلامية المحكمة. حيث بلغ حجم التكنولوجيا المالية الإسلامية سنة 2024 ما يقارب 161 مليار دولار ومن المتوقع ان تصل الى 306 مليار دولار سنة 2028، وتتصدر هذه الصناعة المملكة العربية السعودية وتليها ماليزيا، ثم اندونيسيا والامارات العربية المتحدة وبريطانيا لسنة 2025. حاليا تعتبر التكنولوجيا المالية الإسلامية محرك نمو عالميا في مجال التمويل الإسلامي. ومع الكم الهائل من الابتكارات المالية المتوافقة يمكن ان تشكل شبكات امان مستدامة للفقراء.

ومن نتائج هذه الورقة البحثية نذكر مايلي:

- للتكنولوجيا المالية وابتكاراتها دورا كبيرا في التحويل الى الخدمات المالية الرقمية، ولها قدرة كبيرة في التأثير على الخدمات المالية يجعلها اسرع وارخص من حيث التكلفة وأكثر اتاحة من حيث العروض وتلبية للمتطلبات، و تساعد على انتشار الخدمات المالية عن طريق الهواتف الذكية، وبالتالي تدعم الشمول المالي.

-تأثرت الصناعة المالية الإسلامية بالتكنولوجيا المالية، كباقي النظام المالي، وظهرت ما يعرف بـ التكنولوجيا المالية الإسلامية، وهي متوافقة مع الشريعة الإسلامية، شهدت نموا ملحوظا حول العالم اذ بلغ حجمها ما يقارب 161 مليار دولار سنة 2024، ومن المتوقع ان تصل الى 306 مليار دولار سنة 2028.

-تعد ابتكارات التكنولوجيا المالية الإسلامية المتوافقة، عنصرا أساسيا داعما للصناعة المالية الإسلامية المدعومة بالتكنولوجيا، مثل استخدام تقنية البلوك تشين في إدارة الزكاة والوقف والصدقات، التمويل البديل لدعم المشاريع الصغيرة، التمويل الجماعي والتمويل بين النظراء المتوافقين، إضافة الى التأمين التكافلي الرقمي والصكوك الرقمية الحلال، و استخدام الذكاء الاصطناعي الأخلاقي لدعم الالتزام بالضوابط الشرعية.

-تعتبر البلدان العربية والإسلامية قاطرة للتكنولوجيا المالية الإسلامية وفي مقدمتها المملكة العربية السعودية، تليها ماليزيا ثم اندونيسيا، ثم الامارات العربية والمملكة المتحدة بهذا الترتيب لسنة 2025.

-نظرا للمزايا التي تتمتع بها التكنولوجيا المالية الإسلامية، والتي لها اثرا واضحا على المنتجات والخدمات المتوافقة فهي تخلق شبكات أمان مالي للفئات المحرومة ماليا عن طريق التمويل الاجتماعي المستدام، وبذلك تدعم الشمول المالي الرقمي واهداف التنمية المستدامة للدول الفقيرة خاصة.

- تشهد التكنولوجيا المالية الإسلامية وابتكاراتها المتوافقة نموا ملحوظا حوال العالم، وهي صناعة واعدة في المستقبل كما اشرنا سالفا، لكن بالمقابل تكتنفها جملة من التحديات التي تعيق توسعها.

ومن توصيات الورقة البحثية نذكر ما يلي :

-وضع إطار تنظيمي وشرعي موحد بالدول العربية والإسلامية خاصة حول الابتكارات المالية المتوافقة : يدعم هذا الاطار الحوكمة الشرعية والتنظيمية وهي ضرورية لنمو التكنولوجيا المالية الإسلامية حول العالم.

-من العناصر الداعمة للتكنولوجيا المالية الإسلامية وابتكاراتها، هو انشاء بيئات تجريبية للتكنولوجيا المالية الإسلامية، مدعومة بمختبرات للتكنولوجيا تتابع الابتكار. مدعومة بحاضنات الاعمال و مسرعات الابتكار، وتعتبر تجارب بعض دول مجلس التعاون الخليجي مثالا يحتدى به، مثل السعودية والامارات والبحرين.

-بالنسبة لفجوة التمويل تحديا اساسيا لنجاح قطاع التكنولوجيا المالية الإسلامية، وهنا انشاء صناديق خاصة براس مال مخاطر، لدعم شركات التكنولوجيا المالية الإسلامية.

- الإمكانيات الواعدة للتحويل للابتكارات المالية المتوافقة مع المالية الإسلامية (تحليل الفرص والتحديات)
- كما يُعدّ إيجاد المواهب المتخصصة والتي تجمع بين التقنيات الحديثة والتمويل الإسلامي، وتدريبها عاملاً حاسماً آخر لنجاح التكنولوجيا المالية الإسلامية، خاصة في البلدان العربية والإسلامية ويراها من البلدان المعنية بهذه الابتكارات المتوافقة.
- يمكن أيضاً الاستفادة من التكنولوجيا التنظيمية وتطبيقات الذكاء الاصطناعي الأخلاقي، لتجنب مخاطر عدم الامتثال التنظيمي أو الشرعي.
- التسويق الإلكتروني والتثقيف المالي الرقمي للتكنولوجيا المالية الإسلامية وابتكاراتها المتوافقة، خاصة بالنسبة للبلدان غير المسلمة، لتقليل أثر المقاومة الثقافية تجاه هذه الابتكارات المتوافقة.

7.المراجع:

- 1- منصة مانجيت وسوق أبو ظبي. (2019). ماجنيت وسوق أبو ظبي، تقرير مشاريع التكنولوجيا المالية في الشرق الأوسط وشمال افريقيا نسخة 2019 . الامارات العربية: منصة مانجيت وسوق أبو ظبي.
- 2-Arab Monetary Fund .Islamic Fintech in the Arab Region: Imperatives, Challenges and the Way Forward . ,Arab Monetary Fund.
- 3-Arab Monetary Fund .(2024) .Financial Technology Glossary .Abu Dhabi: Arab Monetary Fund.,
- 4-Bank d'algie. (2017). ,BROCHURE SUR L'INCLUSION FINANCIERE. algie, algie: Bank d'algie. نشرة الكترونية
- 5-Central bank of egypt .(2024 ,05) .Supervisory tevhnology) .Egyptian banking institute(المحرر ،
- 6-Dinar Standard .(2021) .Global Islamic Fintech Report 2021 .Dinar Standard.
- 7-Dinar Standard .(2025) .Global Islamic Fintech ReportExecutive Summary2023/24 .Dinar Standard.
- 8-EY. (2017). Ey Fintech adoption index 2017 The rapid emergence of FinTech,2017. Ey Building a better working world.,
- 9-IMF .(2019) .Arabic Translation of Financial inclusion of small and medium-sized enterprises in the Middle East and Central Asia . Washington, DC: IMF.
- 10-KPMG . (13 February 2019). KPMG, Pulse of Fintech 2018, Global Analysis of Investment in Fintech, (data provided by PitchBook). Swiss: KPMG Internationa.

- 11-Mufti Faraz Adam .(2023) .Introduction to Islamic Fintech 2 (المجلد 2 Edition .(Amanah Advisors Press.
- 12-Mujiatun Siti ، و Yanti Sirait Frida .(2025) . OPPORTUNITIES AND CHALLENGES OF ISLAMIC FINTECH IN THE ERA OF GLOBALIZATION .Proceeding International Seminar on Islamic Studies Vol. 6, No. 1 E-ISSN: 2722-7618 .Sumatera: Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara.
- 13-platform ethis .(2025) .How to Understand Islamic Fintech in Simple Terms تم الاسترداد من [https://ethis.co/blog/understand-islamic-fintech-simple-terms./](https://ethis.co/blog/understand-islamic-fintech-simple-terms/)
- 14-Shabana Mahmoodul Hasan .(2025) .How to Understand Islamic Fintech in Simple Terms) ?E This Platform تم الاسترداد من [https://ethis.co/blog/understand-islamic-fintech-simple-terms./](https://ethis.co/blog/understand-islamic-fintech-simple-terms/)
- 15-Shabana Mahmoodul Hasan ، .(2025) .How to Understand Islamic Fintech in Simple Terms) ?E This Platform تم الاسترداد من [https://ethis.co/blog/understand-islamic-fintech-simple-terms. /](https://ethis.co/blog/understand-islamic-fintech-simple-terms./)
- 16-timesprayer .(2025) . التقرير السنوي لتعداد المسلمين حول العالم 2025. تم الاسترداد من timesprayer.com.
- 17-WB. (2018). The Little Data Book on Financial Inclusion 2018. Washington DC: World Bank.
- 18-World Bank .(2020) .Leveraging Islamic Fintech to Improve Financial Inclusion . , u s a: World Bank.
- 19-world bank .(2022) .The Global Findex Database تم الاسترداد من (2011,2014,2017,2021) <https://www.worldbank.org/en/publication/globalfindex/Data>.
- 20-اتحاد المصارف العربية. (2018). إتحاد المصارف العربية ، الشمول المالي ودور التكنولوجيا المالية في تعزيزه. مجلة اتحاد المصارف العربية،(العدد 458)، صفحة 17.
- 21-اتحاد المصارف العربية. (2018). ، ابتكارات التكنولوجيا المالية ومستقبل الخدمات المصرفية. مجلة إتحاد المصارف العربية .
- 22-آسلي ديمرجوتش، و ليورا كلابر. (2018). قاعدة بيانات المؤتمر العالمي للشمول المالي 2017: قياس مستوى الشمول المالي وثورة التكنولوجيا المالية،. واشنطن: البنك الدولي.
- 23-الامم المتحدة. (2025). الاستعراض السنوي لاهداف التنمية المستدامة 2025 (الشمول المالي في المنطقة العربية). بيروت: الامم المتحدة.
- 24-البنك الدولي. (2018). لبنك الدولي، المؤشر العالمي للشمول المالي يكشف التزايد المطرد في الشمول المالي مع استمرار الفجوات، البنك الدولي،2018. واشنطن: البنك الدولي.

الإمكانيات الواعدة للتحوّل للابتكارات المالية المتوافقة مع المالية الإسلامية (تحليل الفرص والتحديات)

- 25- البنك الدولي. (2019). مؤشرات التنمية بالعالم العربي. تم الاسترداد من www.BW.org.
- 26- البنك الدولي. (2022). الكشف عن قاعدة بيانات المؤشر العالمي للشمول المالي 2021 في خمسة رسوم بيانية. تم الاسترداد من <https://blogs.worldbank.org/ar/voices/alkshf-n-qadt-byanat-almwshr-alalmy-llshmw-l-almary-2021-fy-khmst-rswm-byanyt>.
- 27- الفونسو جارسا مورا، و سييلا بازار باسيولو. (27 أبريل، 2020). يجب توسيع نطاق الخدمات المالية الرقمية. مدونات البنك الدولي. واشنطن، الو م أ: البنك الدولي. تم الاسترداد من مدونات البنك الدولي.
- 28- بنك الجزائر. (2017). الشمول المالي. الجزائر، الجزائر: بنك الجزائر.
- 29- صندوق النقد الدولي. (2017). آفاق الاقتصاد الإقليمي، الفصل الخامس، التكنولوجيا المالية: إطلاق إمكانيات منطقتي الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وأفغانستان وباكستان، والقوقاز وآسيا الوسطى. واشنطن: صندوق النقد الدولي.
- 30- صندوق النقد الدولي. (2019). الشمول المالي للمشروعات الصغيرة والمتوسطة في منطقة الشرق الأوسط وآسيا الوسطى. واشنطن: صندوق النقد الدولي.
- 40- صندوق النقد الدولي، البنك الدولي. (2018). أجنحة مؤتمر بالي للتكنولوجيا المالية. مؤتمر بالي للتكنولوجيا المالية (صفحة 07). اندونيسيا: صندوق النقد الدولي.
- 41- صندوق النقد العربي. (2015). العلاقة المتداخلة بين الاستقرار المالي و الشمول المالي. الامارات العربية المتحدة: صندوق النقد العربي.
- 44- عبد الكريم احمد قندوز. (2019). التقنيات المالية وتطبيقاتها في الصناعة المالية الإسلامية. 80. ابو ظبي، الامارات العربية المتحدة: صندوق النقد العربي.
- 45- كرستين لاغارد. (يونيو، 2018). التكنولوجيا المالية من منظور تنظيمي. التمويل والتنمية، صفحة 09،10.
- 46- مركز المشروعات الدولية الخاصة. (2017). سلسلة التحوّل نحو اقتصاد غير نقدي، . مجلة مركز المشروعات الدولية الخاصة، صفحة 06.
- 47- مروان بن قيدة. (2019). الاستثمار في التكنولوجيا المالية واثره على الشمول المالي بالمنطقة العربية. مداخلة افتتاحية بالملتقى الوطني حول "صناعة التكنولوجيا المالية واثره على تعزيز الشمول المالي بالبلدان العربية" يوم 26 سبتمبر. المدينة: جامعة يحي فارس.

- 48- مروان بن قيدة، و رشيد بو عافية . (2018). واقع وآفاق تعزيز الشمول المالي بالدول العربية. مجلة الاقتصاد والتنمية البشرية، صفحة 90.
- 49- مروان بن قيدة، و رشيد بو عافية. (2018). واقع الشمول المالي في الجزائر واهم معوقاته، مداخلة بالملتقى الوطني الأول ، الجزائر، 25-26 افريل 2018، ص05. "تعزيز الشمول المالي بالجزائر آلية لدعم التنمية المستدامة" (صفحة 05). خميس مليانة: جامعة الجليلي بونعامة خميس مليانة.
- 50- مروان بن قيدة، و عباس بهناس. (2023). الإمكانيات والفرص الواعدة للاستثمار في التكنولوجيا المالية واثره على دعم الشمول المالي بالبلدان العربية. مجلة الادارة للنمية للبحوث والدراسات، 02، صفحة 491.
- 51- منير بن عيسي، و سمية موري. (2022). التكنولوجيا المالية الاسلامية ثورة التمويل الرقمي، التجربة الماليزية. دراسات اقتصادية.
- 52- ومضة و بيفورت. (2019). التكنولوجيا المالية في الشرق الأوسط وشمال افريقيا-توجهات قطاع الخدمات المالية. منصة ومضة.