

المنصات الرقمية كآلية تسويقية للخدمات المالية المصرفية: دراسة حالة منصة LENDO الرقمية للتمويل الإسلامي في المملكة العربية السعودية

Digital Platforms as a Strategic Marketing Tool for Islamic Banking Services: A Case Study of the LENDO Digital Platform in Saudi Arabia

نوري ابتسام¹ ، نهار خالد بن الوليد² / Nouri Ibtissem¹ , Nehar Khaled Ben Elwalid²

¹ جامعة محمد بن احمد وهران 2، مخبر بحث LARAFIT ، وهران، الجزائر

² جامعة محمد بن احمد وهران 2، مخبر بحث LAREGE، وهران، الجزائر

تاريخ النشر: 2025/12/ 31

تاريخ القبول: 2025/12/ 19

تاريخ الاستلام: 2025/11/ 06

ملخص:

تسعى هذه الدراسة إلى استكشاف الدور المحوري الذي تضطلع به المنصات الرقمية في الترويج للخدمات المالية الإسلامية داخل البيئة المصرفية. وبالاستناد إلى المنهج التحليلي الوصفي، تم التوصل إلى أن هذه المنصات تتمتع بدرجة عالية من الكفاءة التشغيلية من حيث السرعة والمرونة، وتُعد عناصر حيوية في بلورة الخطط التسويقية من خلال التعريف بالمنتجات المالية والتفاعل مع الجمهور المستهدف. وقد تم اعتماد منصة LENDO، المرخصة من قبل البنك المركزي السعودي، كنموذج تطبيقي لما تقدمه من حلول تمويلية واستثمارية منسجمة مع الضوابط الشرعية عبر واجهة إلكترونية جذابة. توصلت الدراسة إلى أن المنصات الرقمية تُعد رافعة تسويقية قوية لنشر ثقافة وآليات التمويل الإسلامي، فضلاً عن تمكين تبادل الأموال إلكترونياً، وتعزيز انتشار أدوات التكنولوجيا المالية المتوافقة مع مبادئ الاقتصاد الإسلامي.

كلمات مفتاحية: المنصات الرقمية، التسويق، الخدمات المالية الإسلامية، المنصة الرقمية LENDO

تصنيف JEL: M31

Abstract:

This study seeks to explore the pivotal role of digital platforms in promoting Islamic financial services within the banking environment. The LENDO platform, licensed by the Saudi Central Bank, was selected as a case study demonstrating its Sharia-compliant financing and investment solutions. The study concluded that digital platforms are a powerful marketing lever for spreading the culture and mechanisms of Islamic finance, as well as enabling the exchange of funds electronically, and promoting the spread of financial technology tools that are compatible with the principles of Islamic economics.

Keywords: Digital platforms, marketing, Islamic financial services, LENDO digital platform

Jel Classification Codes: M31

Résumé :

Cette étude vise à explorer le rôle central des plateformes numériques dans la promotion des services financiers islamiques au sein du secteur bancaire. La plateforme LENDO, agréée par la Banque centrale saoudienne, a été choisie comme étude de cas pour illustrer ses solutions de financement et d'investissement conformes à la charia. L'étude a conclu que les plateformes numériques constituent un puissant levier marketing pour diffuser la culture et les mécanismes de la finance islamique, faciliter les échanges de fonds par voie électronique et promouvoir la diffusion d'outils technologiques financiers compatibles avec les principes de l'économie islamique.

Mots-clés : Plateformes numériques, Marketing, Services financiers islamiques, Plateforme numérique LENDO

Jel Classification Codes : M31

المؤلف المرسل : نوري ابتسام ، nouri31ibtissem@gmail.com

1. مقدمة :

شهدت العقود الأخيرة تحولاً بنوياً عميقاً في آليات الاتصال ووسائل تبادل المعرفة نتيجة التقدم التكنولوجي المتسارع، لا سيما في مجالات التقنية الرقمية والاتصالات الذكية. فقد أصبحت الوسائط الرقمية مثل المنصات التفاعلية، وشبكات التواصل، والمواقع الإلكترونية، تمثل بنية تحتية لا غنى عنها في دعم الاقتصاد المعاصر. بعد أن كانت هذه الوسائل حكرًا على الترفيه والتواصل الاجتماعي، غدت أداة استراتيجية تعتمد عليها المؤسسات الحديثة لتحقيق أهدافها التشغيلية والتسويقية، بما في ذلك توسيع قاعدة العملاء، وتحسين الربحية، وتعزيز الولاء المؤسسي، وتيسير التفاعل مع السوق المستهدف.

ويُعد القطاع المصرفي أحد أبرز الفاعلين في هذا التحول الرقمي، كونه يعتمد على تقديم خدمات مالية تتطلب تواصلًا دائمًا مع المتعاملين عبر قنوات مرنة وأمنة. في هذا الإطار، أصبحت المنصات الرقمية عنصرًا جوهريًا ضمن البنية التسويقية للبنوك، خاصة عند الحديث عن الخدمات المالية الإسلامية التي تتطلب امتثالًا فقهيًا دقيقًا وشفافية في تقديم المنتجات المتوافقة مع الشريعة.

في ضوء ذلك، تكتسب الخدمات المصرفية الإسلامية أهمية مضاعفة في ظل تطلعات العملاء إلى حلول تمويلية تتسم بالكفاءة، وانخفاض التكلفة، وجودة التنفيذ، وشرعية المعاملات. وتُعد الرقمنة فرصة واحدة لهذه المؤسسات لتعزيز التفاعل مع الجمهور، وتبسيط المنتجات، وتقديم محتوى تسويقي تفسيري يعزز الفهم والوعي المالي، ويزيد من موثوقية المؤسسات في السوق. ويُمكن اعتبار المنصات الرقمية أداة تكاملية تجمع بين الامتثال الشرعي والابتكار في تقديم الخدمات.

واستنادًا إلى ذلك، تأتي هذه الدراسة لتسليط الضوء على نموذج تطبيقي متمثل في منصة LENDO، وهي مؤسسة سعودية مرخصة من البنك المركزي السعودي تُعنى بتقديم خدمات تمويل واستثمار متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، من خلال واجهة رقمية ديناميكية. الهدف هو تحليل كيفية مساهمة المنصات الرقمية في الترويج لهذه الخدمات ضمن البيئة المصرفية الإسلامية المعاصرة. بناءً عليه، تنبثق الإشكالية المحورية لهذا البحث في الصيغة الآتية: ما الدور الذي تؤديه المنصات الرقمية في التسويق للخدمات المالية الإسلامية من خلال تجربة منصة LENDO في المملكة العربية السعودية؟

لتفكيك الإشكالية العامة وفهم أبعادها المترابطة، تنبثق عنها التساؤلات الفرعية التالية:

- ما المقصود بالمنصات الرقمية؟ وما أبرز أنواعها وسماتها التقنية والوظيفية؟
- كيف تتجسد ممارسات التسويق عبر الوسائط الرقمية ضمن السياق المؤسسي؟
- ما طبيعة الخدمات المالية الإسلامية التي تروج لها مؤسسة LENDO من خلال منصتها؟
- إلى أي مدى ساهمت هذه المنصة في تعزيز الترويج والتفاعل مع الخدمات المالية الإسلامية؟
- تسعى هذه الدراسة إلى تحقيق مجموعة من الأهداف النظرية والتطبيقية، من أبرزها:
- تقديم تأصيل مفاهيمي حول المنصات الرقمية وأنماطها وخصائصها.
- استكشاف آليات التسويق الرقمي وتطبيقاته ضمن البيئة المصرفية.
- تحليل مكونات الخدمات المالية الإسلامية التي تُعرض وتسوق عبر المنصات الرقمية.
- تسليط الضوء على القيمة التسويقية المضافة التي توفرها المنصات الرقمية في خدمة المنتجات المتوافقة مع أحكام الشريعة.

تم تبني المنهج الوصفي التحليلي كإطار منهجي للدراسة، وذلك لجمع البيانات وتحليل المعطيات المتاحة حول الظاهرة محل البحث. مع تنظيم الدراسة في ثلاثة محاور رئيسية مترابطة كما يلي:

- المحور الأول: تناول الإطار النظري للمنصات الرقمية، خصائصها، أصنافها، ودورها في التسويق الرقمي عمومًا.
- المحور الثاني: عرض السياق العام للخدمات المالية الإسلامية والمشهد المصرفي الإسلامي في المملكة.

- المحور الثالث: دراسة تحليلية تطبيقية لحالة منصة LENDO كنموذج سعودي لتسويق الخدمات المالية الإسلامية عبر الوسائط الرقمية.

2. المنصات الرقمية ودورها في التسويق

1.2. المنصات الرقمية وموقعها ضمن المنظومة التسويقية

يُشار إلى المنصات الرقمية بوصفها أنساقاً برمجية متكاملة تتقاطع فيها البنية التقنية مع الوظائف التطبيقية، إذ تُجسّد منظومات تشغيلية تعتمد على واجهات خدمية قابلة للتفاعل ضمن بيئات إلكترونية مهيكلية. فهي ليست مجرد أدوات تقنية، بل كيانات افتراضية متشابكة تُبنى على هندسة معلوماتية معقدة تُفعل منظومة من التعليمات المبرمجة والمُوجّهة نحو معالجات محدّدة. ويمكن توصيفها، في إطار أكثر تجريدًا، على أنّها فضاءات رقمية بعيدة المدى تتأسّس على البنية التحتية لشبكات الإنترنت، وتُترجم إلى منظومة متكاملة ذات بعدين تقني وتجاري متداخلين، تمكّن المستخدم من النفاذ إلى فضاءات خدمية متنوّعة، تفاعلية كانت أم غير تفاعلية، تُقدّم عبر الإنترنت إمّا بمقابل مالي أو مجانيًا، مع اختلاف درجات الإتاحة من المحدود إلى المفتوح (بوعتلي محمد، 2022، صفحة 14).

وتُعدّ هذه المنصات تجسيدًا متقدّمًا للتطبيقات التكنولوجية المعاصرة التي تمكّن من نقل المحتوى وتبادله عبر قنوات اتصالية متعدّدة، بما يتيح تيسير الوصول إلى المعرفة والمعلومة دون قيود زمانية أو مكانية. وتنبثق أهميتها من جملة من الاعتبارات الجوهرية (سيف، 2022، صفحة 44)، أبرزها ما يلي:

- تمكّن من إنتاج وتوزيع المحتوى في حالتين: استهلاكه من طرف الجمهور أو تقاسمه تعاونيًا بما يعزّز بيئات الابتكار الرقمي ويُنمّي المهارات التقنية.
- تُزيل العوائق الاتصالية وتدعم البنى التفاعلية الاجتماعية بين الأفراد والمؤسسات.
- تُوسّع النطاق الجغرافي للمؤسسات بما يتيح لها بلوغ جماهير عريضة ومتنوّعة.
- تُسهم في خفض التكاليف التشغيلية عبر مرونتها وسهولة استخدامها، مع ضمان اتساق الرسائل الاتصالية وسرعة تحديثها.
- تُحقّق آنية التحديث المعلوماتي وتحافظ على تماسك تدفق الأحداث ضمن بيئات الاتصال الرقمية.
- تفتح فضاءات حوار بين مطوّري البرمجيات والمستخدمين بما يُتيح توليد فرص جديدة للابتكار وإعادة التهيئة التكنولوجية.

2.2. تصنيف المنصات الرقمية

تتنوّع المنصات الرقمية باختلاف أنماطها الوظيفية ومجالات توظيفها، ويمكن تصنيفها ضمن الفئات الآتية (الجمعي، 2024، صفحة 350):

- المنصات المتكاملة (Integrated Platforms): وهي التي تجمع بين وظائف منصّات المعاملات ومنصّات الابتكار في آنٍ واحد، مثل منظومة Apple التي تضمّ App Store ومنصّات الألعاب XBOX.
- منصّات الابتكار (Innovation Platforms): تتمثّل نُظمًا تقنية أو منتجات أو خدمات تُعدّ قاعدةً لبناء ابتكارات لاحقة، إذ تسمح للشركات الأخرى بتطوير تطبيقات أو أنظمة أو منتجات مكملّة لمنصّات Android وIOS.

- منصّات المعاملات (Transactional Platforms) : هي أنساق تعمل كوسائط أو قنوات للتبادل، تُيسّر التفاعل بين المستخدمين أو المشترين والموردين، ومن أمثلتها Airbnb في قطاع العقار والسياحة، ومنصّات التجارة الإلكترونية والدفع الرقمي مثل PayPal و Stripe و PayFort وكذلك Uber في مجال النقل التشاركي.
- منصّات الاستثمار (Investment Platforms): تتكوّن من مؤسسات طوّرت استراتيجيات "محافظة المنصّات" لتعمل كشركات قابضة أو كمستثمرين نشطين في منصّات رقمية أو كليهما.
- المنصّات الاجتماعية (Social Networking Platforms): هي فضاءات افتراضية تُتيح إنشاء مجتمعات رقمية مترابطة تُنظّم العلاقات والتفاعلات بين المستخدمين، منها Facebook و Twitter و Instagram و Flickr و LinkedIn.

3.2. التسويق عبر البنى الرقمية في البيئة المصرفية

يُستوعب مفهوم التسويق الرقمي في الحقل المصرفي باعتباره نسقاً منهجياً يدمج بين تقنيات الاتصال الحديثة ووسائط النشر الرقمية من أجل تسويق العروض والمنتجات المالية، سواء عبر الشبكة العنكبوتية أو من خلال بيئات تقنية غير متصلة مباشرة بها. ويُستثمر ضمن هذا الإطار بنى تكنولوجيا متقدمة تشمل الشبكات المحمولة والنظم الافتراضية والتطبيقات الذكية لتفعيل إستراتيجيات تسويقية قائمة على التفاعل اللحظي والانتشار الواسع.

تُهيكل هذه الإستراتيجيات على أساس توظيف البنية التحتية الرقمية في مجمل مراحل النشاط التسويقي، مع التركيز على العمليات الرقمية الترويجية التي تجري عبر القنوات الإلكترونية المتمثلة في المواقع، التطبيقات، والمنصات. وفي السياق المصرفي تحديداً، يتجلى التسويق الرقمي في استخدام وسائط رقمية وأدوات إلكترونية متقدمة لتسويق الخدمات المالية والمصرفية التي تطرحها الكيانات البنكية والمالية المختلفة (بوصفصاف..، 2024، صفحة 44.45).

ومن أبرز الدوافع التي تعزز الاعتماد على هذا النموذج في القطاع البنكي ما يلي:

- تجاوز الأنماط الكلاسيكية: يُساهم في إحداث تحوّل بنيوي في مقاربة الخدمات المالية، عبر إدماج حلول تكنولوجية خلاقية، تبتعد عن التماثل التقليدية لصالح صيغ أكثر مرونة وتخصيصاً.
- تحسين التجربة التفاعلية للعملاء: يُفضي إلى رفع مستويات الرضا من خلال استهداف الحاجيات الفردية وتقديم خدمات آنية، تُختبر فيها السرعة والراحة كقيم مضافة. يتيح ذلك للعملاء الوصول إلى منتجات مالية في أي لحظة ومن أي موقع.
- تعزيز التنافسية المؤسسية: يُعدّ من الروافد الحيوية لبناء مزايا تنافسية مستدامة، من خلال رقمنة الهياكل وتحويل نماذج الأعمال، كما يفتح المجال أمام توسيع الأسواق واستقطاب شرائح متنوعة من المتعاملين بفضل النشر الرقمي عبر الإنترنت وتطبيقات الأجهزة المحمولة.

وقد أدى توسّع الإنترنت إلى إعادة صياغة ممارسات التسويق التقليدية، لتُفضي إلى ولادة ما يُعرف بـ"التسويق الإلكتروني"، وهو سيرة تخطيطية تنفيذية تشمل تحديد طبيعة المنتج، تسعيره، الترويج له وتوزيعه بما يضمن توازن مصالح الأطراف وتفعيل التبادل القيمي بينهم (مروة شبل عزيزة، 2012، صفحة 13). ويُضاف إلى ذلك كونه آلية للحفاظ على العلاقات التفاعلية مع الزبائن، تقوم على تفعيل مسارات رقمية مباشرة تهدف إلى تسهيل تدفق المحتوى الفكري والمعلوماتي بين المؤسسة والجمهور المستهدف، بما يُحقق أهداف الطرفين على السواء (امجدل، 2014، صفحة 28).

4.2. ميادين التفعيل التسويقي الرقمي

وفق (علاء عبدالكريم هادي البلداوي، 2013، صفحة 156)، تنضوي تحت مظلة التسويق الرقمي طائفة من الميادين التطبيقية التي تُوظف في صياغة القيمة المُقترحة، منها:

- إعداد مخططات تصميمية تتماهى مع الاحتياجات التخصصية للمستفيدين.
- بلورة سياسات تسعيرية تستجيب للمتغيرات السوقية وسلوكيات العملاء.
- إطلاق واجهات إلكترونية متعددة الوظائف والأهداف بغرض الترويج.
- تفعيل قنوات التفاعل الآني مع الجمهور وإدارة علاقات الزبائن بكفاءة.
- توفير مخازن معرفية ذات طابع استراتيجي للمعلومات التسويقية.

5.2. السمات البنوية للتسويق الرقمي

يشير (الطائي، 2010، صفحة 73) إلى أن التسويق الرقمي يتسم بخصائص وظيفية وبنوية مميزة يمكن تلخيصها في الآتي:

- يقدم خدمات موسّعة تُغطي نطاقاً جغرافياً واجتماعياً واسعاً. (Wide Service)
- يُمكن العملاء من تفعيل العمليات الشرائية من أي موقع عبر حساباتهم الرقمية الشخصية.
- يرتبط عضوياً بتقنيات الاتصال الحديثة التي تتطور بوتيرة متسارعة، ما يُلقي بظلاله على طبيعة الأطر القانونية والتنظيمية التي يجب أن تواكب هذا النسق.
- يُسهم في إعادة توازن القوى السوقية، إذ يُقلّص الهوة بين الكيانات الكبرى والصغرى، ويُتيح للمؤسسات محدودة الموارد اختراق الأسواق الدولية من دون الحاجة إلى بنية تحتية ضخمة كالتى تمتلكها الشركات المتعددة الجنسيات.

3. النشاط البنكي في المملكة العربية السعودية

1.3. نشأة النظام المصرفي الإسلامي في المملكة العربية السعودية

تعود الجذور التاريخية للنظام المصرفي الإسلامي في المملكة العربية السعودية إلى عام 1376هـ/1957م، مع تأسيس مصرف الراجحي الذي يُعدّ المنطلق المؤسس للمصرفية الإسلامية في المنطقة. ومنذ ذلك التاريخ، شهد القطاع المالي السعودي تطوراً مؤسسياً متدرجاً تُوّج بوجود أحد عشر مصرفاً بحلول 1444هـ/2022م، من بينها أربعة بنوك تعتمد كلياً على المعاملات المالية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، وهي: مصرف الراجحي، بنك الجزيرة (الذي استكمل تحوّلَه الكامل إلى النظام المصرفي الإسلامي عام 1418هـ/1998م) (بنك البلاد) المؤسس عام 1425هـ/2004م، ومصرف الإنماء الذي بدأ نشاطه سنة 1429هـ/2008م.

يُعدّ مصرف الراجحي من أبرز الكيانات المصرفية الإسلامية عالمياً، إذ يحتفظ بأوسع شبكة فروع في الشرق الأوسط تضم 521 فرعاً داخل المملكة، إضافة إلى 16 فرعاً في ماليزيا، 10 في الأردن، وفرعين في الكويت. وفي 1441هـ/2020م بلغت القيمة الإجمالية للأصول المصرفية الوطنية والدولية للمملكة 624 مليار ريال سعودي، وهو رقم يعكس رسوخ البنية التمويلية المحلية.

أما الانطلاقة العالمية للمصرفية الإسلامية فقد تجسدت في 1394هـ/1974م مع تأسيس البنك الإسلامي للتنمية، الذي اتخذ من مدينة جدة مقراً له بوصفه مؤسسة مالية متعددة الأطراف تهدف إلى دعم التنمية الاقتصادية للدول

الأعضاء بمنهجية استثمارية إسلامية. كما يمتلك البنك الأهلي التجاري -بعد اندماجه مع مجموعة سامبا المالية سنة 1442هـ/2021م- رأسمالاً قدره 44.78 مليار ريال سعودي، وأصولاً تشغيلية تتجاوز 16 مليار دولار أمريكي، ويقدم منتجات مالية متوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية، شأنه شأن بقية البنوك الوطنية مثل بنك الرياض، والبنك السعودي الفرنسي، والبنك العربي الوطني، وبنك ساب، والبنك السعودي للاستثمار، وبنك الخليج الدولي، التي تمزج بين النشاط المصرفي التقليدي والخدمات المالية الإسلامية (سعوديبيديا، 2023).

2.3. الأدوات والخدمات المالية في المصارف السعودية

تقدم المصارف العاملة في المملكة منظومة متنوعة من المنتجات المالية الإسلامية التي تستند إلى صيغ تمويل شرعية تهدف إلى تحقيق الكفاءة الاقتصادية دون الإخلال بمبادئ الشريعة، ومن أبرز هذه الأدوات (سعوديبيديا، 2023):

- **الإجارة (التأجير):** صيغة تمويلية تقوم على اقتناء المصرف أصلاً مادياً لصالح العميل وتأجيره له لفترة محددة مع بقاء الملكية القانونية للمصرف. ويُتاح للمستأجر خيار التملك في نهاية المدة وفق عقد "إجارة مع وعد بالتملك"، بما يمنح المرونة بين المنفعة والتملك.

- **التورق (مراجعة السلع):** آلية تمويلية يُرم فيها العميل عقد شراء مؤجل لسلعة من المصرف، ثم يبيعها لطرف ثالث نقدًا بسعر أدنى للحصول على سيولة فورية دون الدخول في معاملة ربوية.
- **المراجعة:** تركز على قيام المصرف بشراء سلعة محددة بناءً على طلب العميل، ثم إعادة بيعها له بسعر مؤجل متفق عليه مسبقاً يتضمن هامش ربح معلوم، ويتم السداد عادة على أقساط.

- **المضاربة:** تمثل نموذجاً استثمارياً تشاركياً بين طرفين؛ الأول هو صاحب المال والثاني المضارب، حيث تُقسّم الأرباح وفق نسب محددة باتفاق مسبق، بينما يتحمل صاحب المال الخسارة إلا في حال الإخلال أو التقصير من قبل المضارب. تُعد هذه الصيغة من أوسع أشكال الاستثمار الإسلامي انتشاراً تاريخياً، إذ استندت إليها المعاملات التجارية العربية قبل الإسلام، ثم أقرها الفقه الإسلامي لاحقاً. وتنقسم المضاربة الحديثة إلى نوعين (بوقري، 2005، ص 9):

- **مضاربة أصلية:** يكون فيها المودع مالك رأس المال والمصرف هو المضارب، وهي نادرة في التطبيق العملي.
- **مضاربة مشتقة:** يتحول فيها المصرف من مضارب إلى صاحب رأس المال، بينما يصبح العميل هو المضارب.

- **الصكوك:** تمثل أدوات مالية شرعية تُثبت لحاملها ملكية نسبية في أصل حقيقي، وتُعدّ بديلاً مشروعاً عن السندات التقليدية التي تقوم على القرض بالفائدة. وتُتيح الصكوك للمستثمر المشاركة في العوائد الناتجة عن النشاط الاستثماري للأصل الممول، سواء أكانت أرباح مشروع أو عائدات تأجير أو إعادة تأجير أصول مملوكة للمصدر (الكويتي، 2024).

4. دراسة حالة المنصة الرقمية LENDO للخدمات المالية الإسلامية في السعودية

1.4. نبذة مؤسسية

تُعدّ LENDO منصة تمويلية رقمية سعودية أنشئت سنة 2019 ومقرها الرياض، وتعمل ضمن الإطار التنظيمي المرخص من الجهات النقدية المختصة، في إطار التمويل الجماعي القائم على مبدأ التمويل بالدين المتوافق مع الشريعة الإسلامية (P2P Financing)، 2022. وتتميز المنصة بوظائف تمويلية موجهة نحو دعم المؤسسات الصغيرة والمتوسطة عبر آلية تمويل فواتير المبيعات المؤجلة، بما يسمح بتدوير رأس المال التشغيلي وتحسين تدفقاته. كما تحتضن شبكة تفاعلية من المستثمرين والأطراف الطالبة للتمويل، تُدار في بيئة رقمية تضمن الموثوقية والشفافية، وتسهم في رفع كفاءة العمليات التجارية وتيسيرها ضمن منظومة الاقتصاد التشاركي في المملكة.

2.4. آلية العمل المتوافقة مع الضوابط الشرعية

تستند منظومة LENDO التمويلية إلى مبدأ المربحة بوصفه الإطار الفقهي المنظم لعقود الإقراض الجماعي قصيرة الأجل. وتهدف هذه الصيغة إلى توفير سيولة آنية للعمليات من خلال بيع أصل مادي بثمن مؤجل يتضمن هامش ربح معلوم مسبقاً، بما يضمن توافق العملية مع القواعد الشرعية والضوابط التنظيمية. وتنفذ عمليات التمويل عبر تسلسل دقيق (Rapport LENDO، 2022):

1. مرحلة التجميع: بعد اعتماد طلب التمويل، تُدرج الفرصة ضمن المنصة ليستثمر فيها الأفراد، وتُفوض LENDO بتمثيل الممولين في إجراءات الشراء والبيع.
2. مرحلة التملك والنقل: عقب اكتمال الاكتتاب، تشتري LENDO الأصل محل التمويل من الجهة البائعة وتنقل ملكيته نيابةً عن المستثمرين، وفق عقود موثقة شرعاً.
3. مرحلة التصريف والتحويل: تُباع السلعة لطرف ثالث، وتحوّل العوائد للشركة طالبة التمويل بعد احتساب هامش الربح المتفق عليه.

بهذه الطريقة، تضمن المنصة شفافية العمليات، وتكاملها القانوني والشرعي، واستدامة الدورة التمويلية ضمن إطار مالي رقمي منضبط.

3.4. المهام الإستراتيجية والخدمات المالية للمنصة الرقمية LENDO

تتبنى LENDO مجموعة من الأهداف التشغيلية ذات البعد الاستراتيجي (Rapport LENDO، 2022) مثل :

- تحفيز النمو المؤسسي: عبر تصميم حلول تمويلية مخصصة تُراعي الطبيعة المتنوعة لاحتياجات المشاريع الصغيرة والمتوسطة.
 - تعزيز التوظيف والإنتاجية: من خلال تمكين الشركات على التوسع وخلق فرص عمل جديدة تُسهم في رفع الناتج المحلي غير النفطي.
 - الإسهام في التنمية الاقتصادية: باعتبار المؤسسات الصغيرة والمتوسطة مكوناً هيكلياً رئيساً للاقتصاد الوطني، تُسهم LENDO في توجيه الدعم المالي لزيادة كفاءتها وابتكارها.
- كما أنها تُوفّر منظومة خدمات تمويلية واستثمارية رقمية تُعدّ واجهة تفاعلية للقطاع المالي المراقب من قبل البنك المركزي السعودي، إذ تتيح تفاصيل شاملة حول المنتجات المتاحة، مستويات المخاطر، وآليات التقييم التمويلي. اعتماداً على تطبيقات ذكية تُمكن من إدارة الاستثمارات والتمويلات إلكترونياً، وهذا ما يعزّز من سهولة الوصول وشفافية التعاملات.
- وتسعى المنصة من خلال نموذجها التشغيلي إلى ترسيخ مبادئ الابتكار في التقنية المالية (FinTech)، وتحقيق معايير السرعة والكفاءة في تقديم الخدمات المالية الإسلامية. كما تسهم في بناء ميزة تنافسية مستدامة داخل السوق المصرفية الإقليمية والعالمية عبر دمج التكنولوجيا بالتمويل الإسلامي لتلبية احتياجات قاعدة عملاء متنامية ومتنوعة.

1.3.4. الخدمات التمويلية الموجهة للمؤسسات

تُوفّر البنية التمويلية الرقمية للمنصة مجموعة من الأدوات المالية الإسلامية المصممة خصيصاً لتلبية متطلبات المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في المملكة. وتندرج هذه الخدمات ضمن ثلاثة محاور رئيسية: تمويل الذمم التجارية، دعم المشاريع الصغيرة و تمويل الإبداع الثقافي كما يوضحه الجدول التالي:

الجدول 01: المنتجات التمويلية الخاصة بالمؤسسات

المنتجات	التوصيف الوظيفي	آلية التنفيذ	الخصائص الجوهرية
تمويل الذمم التجارية	تحويل الحقوق المالية الناتجة عن عمليات بيع مؤجلة إلى سيولة نقدية فورية	-تقديم الطلب عبر المنصة- دراسة الملف وتقدير المخاطر- إدراج فرصة استثمارية للممولين- تحويل المبلغ إلى حساب المؤسسة بعد التغطية- السداد وفق جدول زمني محدد	-تحسين التدفق النقدي للمؤسسة- تقييم فردي لكل طلب تمويل- إمكانية الوصول الرقمي الفوري- تسريع العملية التمويلية إلكترونياً- ملاءمة لاحتياجات المؤسسات الصغيرة والمتوسطة
برنامج دعم المشاريع الصغيرة	تلبية احتياجات التمويل لدى المؤسسات الناشئة والناشطة في المناطق الطرفية والقطاعات المتنوعة	نفس خطوات التمويل السابق مع مراعاة التوزيع الجغرافي والاجتماعي	-توسيع الوصول للتمويل- دعم النمو المحلي- تصميم حلول حسب الموقع والنشاط
تمويل الإبداع الثقافي	حزمة تمويلية موجهة لقطاع الإنتاج السينمائي والإعلامي بالتعاون مع برامج وطنية	-تقديم الطلب- دراسة فنية ومالية- تمويل مضمون بشروط إبداعية	-تمكين الاقتصاد الإبداعي- دعم المحتوى المحلي- تعزيز دور القطاع الخاص في المشاريع الثقافية

المصدر: من إعداد الباحثين اعتماداً على بيانات <https://www.lendo.sa/business> le27/10/2025

2.3.4. خدمات مالية مقدمة للمستثمرين

تظهر المنصة عروض تخص المستثمرين مع حساب درجة المخاطرة لكل استثمار مع توفر تطبيق عبر انترنت والهاتف لحساب عوائد الاستثمار وتسيير محفظة الاستثمارات اعتماداً على نوع الاستراتيجية المعمول بها وهذا ما يوضحه جدول الخدمات الاستثمارية (جدول 02) .

الجدول 02: الخدمات الاستثمارية عبر المنصة

المنتجات الاستثمارية	نوع الاستراتيجية	منهجية التشغيل	المزايا التقنية والمالية
إدارة آلية للمحفظة الاستثمارية	-معتدلة المخاطر: توزيع متوازن (A:25%, B:40%, C:20%, D:15%) محافظلة: تركيز على A و B بنسبة أعلى (A:60%, B:40%) جريئة: توزيع مرتفع المخاطر (A:40%, B:30%, C:40%, D:30%)	-التسجيل وتوثيق الحساب- اختيار نمط التخصيص- تفعيل الوضع اليدوي أو الآلي- استثمار تلقائي عند توفر الفرص- استرداد رأس المال والأرباح بعد السداد	-إمكانية البدء بمبلغ صغير (1,000 ريال)- مدد استثمارية مرنة (30-180 يوماً)- شفافية في نسب العوائد- توافق مع الضوابط الشرعية- لا رسوم إضافية خارج نسبة النجاح- تحليل مخاطرة داخلي قبل كل عملية
الاستثمار اليدوي	استثمار حسب اختيار المستخدم في الفرص المتاحة على المنصة	-متابعة الفرص وتحليلها يدوياً- اختيار الاستثمار بناءً على معدل العائد ودرجة المخاطرة	-تحكم كامل في القرار الاستثماري- مرونة في التوقيت والفرص- إمكانية الدمج مع الاستثمار الآلي

المصدر: من إعداد الباحثين اعتماداً على بيانات <https://www.lendo.sa/business> le27/10/2025

تعكس البنية التسعيرية المعتمدة في المنصة مقارنة اقتصادية مركبة تُراعي تباين المخاطر التمويلية والفروقات القطاعية في العائد الاستثماري. هذا التفاوت المدروس في نسب العوائد يعكس فهماً ديناميكياً لتحفيز رأس المال الاستثماري دون الإخلال بمبادئ الشريعة. ويُظهر النظام التسعيري قابلية للتعديل الزمني، ما يُعزز مبدأ التخصيص المالي الموجه بالبيانات كما يوضحه الجدول رقم 03.

الجدول رقم 03: هيكل التسعير السنوي لخدمات LENDO تحديث 1 أوت 2025

الخدمة التمويلية	الرسوم الإدارية (نسبة مئوية)	نطاق العائد السنوي المقدّر
تمويل الفواتير وأوامر الشراء	حتى 3%	من 11% إلى 24% سنوياً
برنامج دعم المنشآت الصغيرة	2%	حوالي 9.99% سنوياً
برنامج تمويل قطاع الصناعات الثقافية	حتى 3%	بين 4% و6% سنوياً

المصدر: من إعداد الباحثين اعتماداً على بيانات 27/10/2025 <https://www.lendo.sa/business>

إن وضوح التسعيرة يدعم شفافية العلاقة بين المستثمر والممول ويعزز من ثقة المتعاملين. فإستراتيجية التسعير تُجسد توازناً دقيقاً بين الكفاءة التجارية والامتثال التنظيمي الشرعي . و بالتالي يمكن ان نقول بان السياسة العامة للرسوم تتسم بمرونة إجرائية تُتيح تكييف التسعيرة حسب ظروف السوق وملاءة المستفيد.

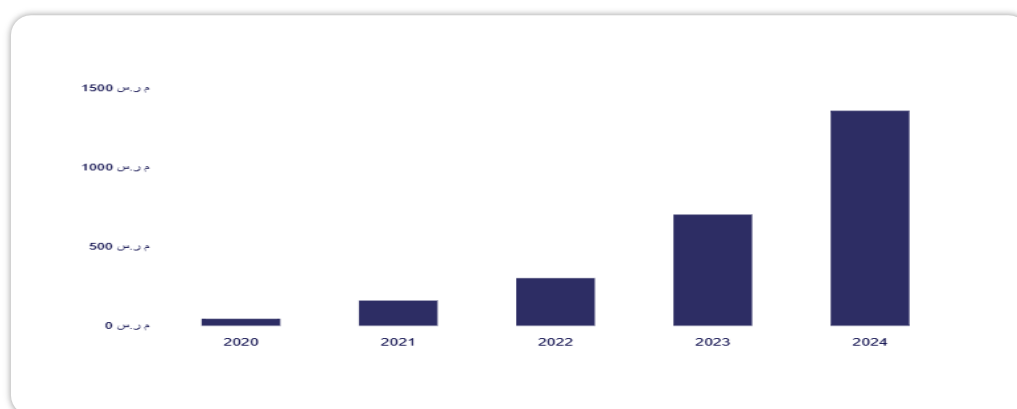
4.4. التحليل الإحصائي لمسارات التمويل والاستثمار في مؤسسة LENDO من التأسيس وحتى 31 ديسمبر 2024

يشكّل التحليل الإحصائي لمسارات التمويل والاستثمار ركيزة أساسية لفهم الأداء التراكمي للمؤسسة منذ انطلاقتها وحتى نهاية عام 2024. ويُسهّم هذا النوع من التحليل في الكشف عن الاتجاهات الزمنية لحجم التمويلات المنجزة، ومدى تطور الطلب على المنتجات المالية عبر المنصة ، وذلك من خلال تتبع التراكم الكمي للتمويلات المصروفة، حيث عرف هذا الأخير تطوراً ملحوظاً انعكس أساساً على الأداء التشغيلي للمؤسسة منذ نشأتها، وهذا راجع إلى تكثف استخدام المنصة الرقمية كوسيط فعّال في تمويل الأنشطة التجارية . فقد عرفت هذه التمويلات السنوية تزايد ملحوظ فقد بلغت 202.4 مليون ر.س سنة 2021 و 502.6 مليون ر.س سنة 2022 وواصلت في الارتفاع إلى 2559.6 مليون ر.س سنة 2024 (<https://www.lendo.sa/statistics#growth2025/10/27>).

إن تطور العوائد السنوية للمستثمرين تتناسب طردياً مع حجم التمويلات المصروفة وهذا ما يؤكده تطور الحصص المالية للمستثمرين التي تزداد سنوياً بوتيرة مستمرة و متضاعفة تقريبا وهذا ما يؤكده الشكل رقم 01 .

الشكل رقم 01: العوائد السنوية للمستثمرين بعد اقتطاع رسوم المؤسسة Lendo بين 2020-2024

بمليون ريال سعودي



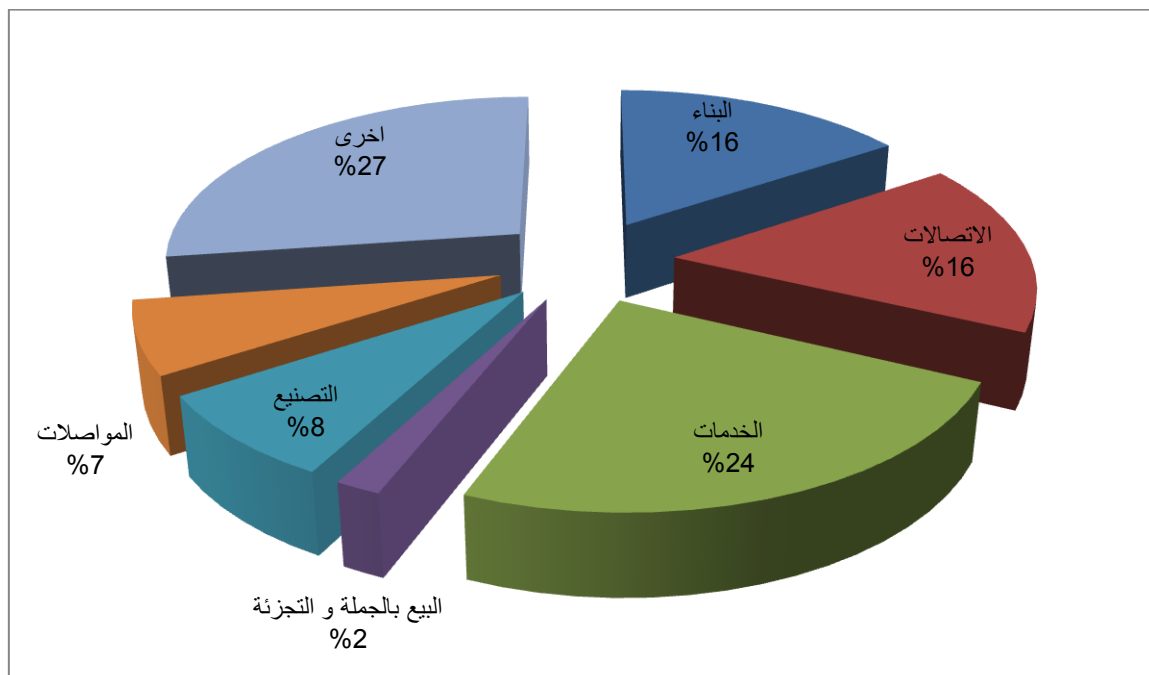
المصدر: <https://www.lendo.sa/statistics#growth> le 27/10/2025

هذه الديناميكية التصاعدية توحى بفعالية الإستراتيجية التسويقية وقدرتها على بناء جسور ثقة بين المؤسسة والعملاء ضمن البيئة الاقتصادية السعودية. كما يُستشف من الأرقام تنامي الوعي بمبادئ التمويل الإسلامي، نتيجة

استخدام تقنيات نشر رقمي ذكية. إن القفزة الكمية في حجم العمليات المالية خلال سنة واحدة تُبرز الأثر التحولي للتقنيات الرقمية في تسهيل الوصول إلى الخدمات المصرفية المتخصصة. وبهذا المعنى، تُمثل المنصة نموذجًا ناجحًا للتحوّل الرقمي في البيئة المصرفية الإسلامية.

تعكس التوزيعات القطاعية للتمويلات المقدّمة عبر المنصة (الشكل 02) توجّهًا استراتيجيًا نحو تنوع محفظة العملاء وتوسيع الأثر الاقتصادي عبر مختلف المجالات. يُظهر التركيز الأعلى في قطاعات التجارة والخدمات دلالة واضحة على مواءمة التمويل مع الأنشطة الحيوية ذات الكثافة التشغيلية المرتفعة. كما أن الانفتاح على مجالات مثل الاتصالات والبناء والتصنيع يؤشر على تبني سياسة تمويل مرنة تستوعب تغيرات الطلب في السوق السعودي. هذا التنوع ليس عشوائيًا بل ناتج عن تحليل دقيق للاحتياج التمويلي القطاعي وربط التمويل بمستهدفات النمو الوطني. وتُبرز هذه المعطيات قدرة المنصة على توظيف أدواتها التسويقية الرقمية لتوسيع قاعدة التغطية الشاملة. في النهاية، تمثل هذه المقاربة نموذجًا تكامليًا بين التمويل الإسلامي والذكاء التسويقي.

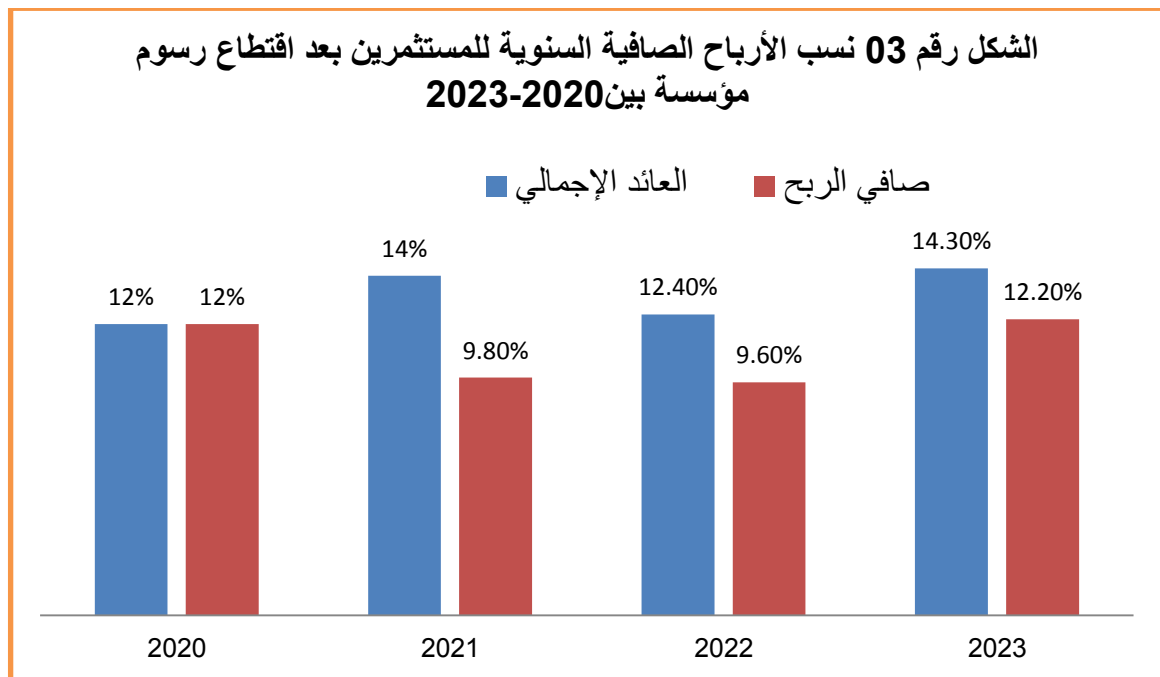
الشكل رقم 02 : نسبة الحصص القطاعية في التخصيص التمويلي من طرف المؤسسة بين 2020-2024



المصدر : من اعداد الباحثين اعتمادا على معطيات الموجودة الموقع <https://www.lendo.sa/statistics#growth> visité le 27/10/2025

تحصل ليندو على رسوم نجاح، عادةً 20% من مبلغ الربح حيث انها تمثل "حصة" المؤسسة"، ولا يتم تحصيلها إلا عند حصول المستثمر على الأرباح. أي خسائر ستقلل من عائدات المستثمر بالإضافة إلى رسوم نجاح المؤسسة. وهذا ما يظهره الشكل 03 الذي يمثل نسبة العائد الصافي السنوي على الاستثمار (الإجمالي) أو "معدل الربح" للمستثمرين على المنصة الرقمية للمؤسسة حيث سجل تفاوت في نسبة الارباح من سنة الى اخرى في الفترة الممتدة بين 2020 الى غاية 2023 .

ففي سنة 2020 نسبة الارباح مستقرة 12 % وقد سجلت تراجعاً ابتداءً من سنة 2021 قدرت ب 9.8 % الى ان وصلت سنة 2022 الى ادنى نسبة لها 9.6 % ويمكن ارجاعه الى ارتفاع تكاليف التمويل بزيادة فئات عالية المخاطر و كذا ارتفاع الطلب على التمويل القصير الأجل، ابتداءً من 2023 نلمس انتعاش وزيادة في نسبة العائد حيث قدرت ب 12.2% .



(www.cfunds.com/news-preview/339 le 21/09/2025)

المصدر:

تُظهر المؤشرات المالية المسجلة خلال السنوات الأربعة (2020-2023) اتساقًا نسبيًا في الأداء الاستثماري، مما يدل على وجود سياسة عائد مدروسة ومستقرة، ما يعكس تحسُّن كفاءة التخصيص الاستثماري وتطوُّر أدوات إدارة المخاطر. هذا الأداء الإيجابي يعكس أيضًا نضج نموذج العمل الرقمي للمؤسسة، وقدرته على التكيف مع متغيرات السوق المالي الإسلامي. كما أن الفجوة المحدودة بين العائد الإجمالي والعائد بعد الرسوم تؤكد اعتماد المؤسسة على هيكل رسوم تنافسي يعزز ثقة المستثمرين. يُعزى هذا النمو إلى فعالية المنصة في إيصال المنتجات التمويلية بشكل جذاب واستراتيجي. وعليه، فإن LENDO تجسّد مثالاً ناجحًا على الدمج بين الابتكار الرقمي والامتثال الشرعي في بيئة استثمارية متطورة.

5. أبرز الإنجازات المحققة من طرف المؤسسة خلال عام 2025

شهد عام 2025 نقطة تحوّل بارزة في مسيرة LENDO نتيجة حصولها على تسهيلات تمويلية ضخمة ذات طابع استراتيجي، ما يُعد مؤشراً على تصاعد ثقة الجهات التنظيمية والمُمولة في بنيتها التقنية وكفاءتها التشغيلية. هذا الدعم المالي ليس فقط ضحاً في رأس المال، بل يُجسّد انخراط المنصة في منظومة السياسات المالية التنموية الوطنية، بوصفها أداة تنفيذية موثوقة في تمويل المنشآت الإنتاجية. وهو ما يعكس أيضاً تحول المنصة من مجرد وسيط تمويلي رقمي إلى فاعل بنوي يُعاد من خلاله تشكيل خارطة التمويل الإسلامي البديل في المملكة.

من أبرز ملامح التقدّم التي برزت خلال هذا العام هو تكريس LENDO لشراكات نوعية مع كيانات ذات طابع سيادي وصناعي، ما يعكس رؤيتها في بناء منظومة تعاون تستند إلى نموذج شراكة مؤسسية متكاملة. وقد مكّنها هذا التكامل من التغلغل في قطاعات كانت تعاني من فجوة تمويلية مزمنة، كالمجال الصناعي التحويلي والمشاريع الابتكارية ذات الطبيعة الرأسمالية المكثفة. وقد جاءت هذه المبادرات مدعومة بإرادة رسمية نحو إعادة هندسة سلاسل التمويل التقليدية، وإيجاد حلول تستند إلى سرعة التنفيذ، وشفافية الحوكمة، وامتثال الضوابط الشرعية.

عند وضع هذه الإنجازات ضمن السياق الأوسع لرؤية السعودية 2030، يتضح أن المؤسسة لا تعمل بمعزل عن الأهداف الكلية للدولة، بل تسهم بشكل مباشر في رفع نسب التمويل الموجه للمنشآت الصغيرة والمتوسطة. وهذا يُعد

انعكاسًا لتفاعل المنصة مع مستهدفات الاقتصاد المعرفي والرقمي، خاصة في ظل الرغبة الوطنية في رفع مشاركة القطاع الخاص، وتعزيز الابتكار التمويلي كوسيلة لتحقيق التنوع الاقتصادي والاستقلال المالي للقطاعات الناشئة (Rqpport LENDO، 2022).

ما يُميز إنجازات المؤسسة خلال 2025 ليس حجم التمويلات فقط، بل نوعية البرامج وتوجيهها نحو التكامل بين السرعة والدقة والامتثال، وهو ما يتطلب بيئة تشغيلية عالية الكفاءة، مبنية على أطر عمل رقمية قابلة للضبط والتحسين. كما أن الاعتماد على نماذج معاملات مستندة إلى قواعد المراجعة والأمانة والمشاركة يعزز من التمايز الأخلاقي للمنصة ويزيد من تنافسيتها أمام النماذج التقليدية. هذه البنية الفقهية التقنية تمنح LENDO موقعًا فريدًا ضمن سوق الخدمات المالية الإسلامية الرقمية.

يمكن اعتبار عام 2025 عامًا فاصلاً في انتقال LENDO من مرحلة التأسيس والتجريب إلى مستوى النضج المؤسسي والتحول الاستراتيجي. المنصة باتت اليوم تمثل حلقة وصل متقدمة بين رؤوس الأموال الباحثة عن العوائد الشرعية، وقطاعات الأعمال الساعية إلى تمويل يتجاوز العقبات البيروقراطية والمصرفية التقليدية. وهي بذلك تُكرس نموذجًا متكاملًا يجمع بين التقنية المالية، الامتثال الفقهي، والمواءمة مع المتطلبات التنموية للدولة الحديثة (https://www.lendo.sa/blog/5-investment-strategies-2025 le 30/10/2025).

6. خاتمة :

تُبرز هذه الدراسة التحول البنوي في آليات تسويق المنتجات المالية الإسلامية، عبر توظيف المنصات الرقمية كوسائط ديناميكية تجمع بين التفاعل التكنولوجي والامتثال الفقهي. لقد تم الانتقال من الاستخدام الترفيهي البسيط إلى توظيف استراتيجي للوسائط الرقمية في تسويق وتوجيه الخدمات المصرفية نحو جمهور مستهدف واسع. في ضوء ذلك، جاءت منصة LENDO كنموذج تطبيقي رائد يُعبّر عن قدرة الفضاء الرقمي على تيسير الوصول إلى الأدوات المالية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، مع تعزيز تجربة العميل وتوسيع أثر الخدمة اقتصاديًا واجتماعيًا

من خلال التحليل النوعي والكمي لمنصة LENDO ، توصلت الدراسة إلى مجموعة من النقاط الجوهرية:

- تُعد البيئات الرقمية أدوات فعالة في توسيع نطاق التواصل المؤسسي، بما يسمح بالوصول المستمر للعميل دون قيود زمانية أو مكانية.
- يسّرت البنية الرقمية عملية التسويق بتكلفة منخفضة وجهد محدود، ما جعلها خيارًا مفضلًا للمؤسسات الباحثة عن الكفاءة التشغيلية.
- يتّسم تصميم منصة LENDO بجاذبية مرئية وهيكلي تنظيمي واضح يسهل على المستخدمين التفاعل والوصول إلى البيانات الضرورية، بما يعزّز مصداقيتها.
- تنتهج المنصة استراتيجية شفافة في عرض تفاصيل المنتجات، بما في ذلك الأسعار والآليات وشروط التمويل، ما يعكس عمقًا في التوجيه التسويقي.
- توفر المنصة بيئة مالية وتشغيلية متكاملة تدعم اتخاذ القرار وتخلق مساحة ثقة بين المستخدم والمؤسسة.
- أظهرت منصة LENDO قدرة واضحة على المواءمة بين المتطلبات الفقهية واحتياجات السوق، ما يجعلها نموذجًا يُحتذى به في القطاع المالي الإسلامي الرقمي.

- أسهم عرض الإحصاءات والأداء المالي في تعزيز ثقة المتعاملين، وعكس مدى فعالية الأدوات الرقمية في قيادة النمو والتوسع على المستويين الزمني والجغرافي.
- استنادًا إلى النتائج السابقة، تطرح الدراسة مجموعة من التوصيات العملية:
- يجب على المؤسسات العاملة في مجال التمويل الإسلامي تسريع التحول الرقمي من خلال إنشاء منصات تفاعلية تُعرف بخدماتها وتُبسّط آليات الوصول إليها.
- يُنصح بتكثيف استخدام أدوات النشر الرقمي لتوسيع قاعدة العملاء، وجمع البيانات السلوكية لتحسين استراتيجيات الاستهداف.
- من الضروري اعتبار المنصات الرقمية مختبرًا للإبداع التسويقي، تُطوّر فيه المنتجات المالية وفقًا للطلب المتغير، بما يضمن استمرارية التنافسية.
- على الجهات التنظيمية توفير دعم مباشر للمشاريع الرقمية الناشئة، عبر تقديم حوافز وتيسيرات قانونية وتشريعية تُشجع على الابتكار في القطاع.
- ضرورة إنشاء برامج تدريبية متقدمة في مجالات التكنولوجيا المالية، بالشراكة بين الجامعات والمؤسسات المصرفية الإسلامية، لتمكين الكفاءات الشابة.
- يُستحسن توظيف خريجي التخصصات الحديثة كالذكاء الاصطناعي والبلوك تشين في المؤسسات المالية، بهدف رفع جاهزية النظام المصرفي الإسلامي للتحول التقني.

7. قائمة المراجع:

- أحمد مجدل. (2014). *مبادئ التسويق الإلكتروني*. الاردن: دار كنوز المعرفة العلمية للنشر والتوزيع، ا.
- أحمد خلف حسين علي الزهيري علاء عبدالكريم هادي البلداوي. (2013). تأثير التسويق الإلكتروني في عناصر المزيج التسويقي للخدمة التأمينية. *مجلة دراسات محاسبية ومالية* ، 156.
- الدين تلي سيف. (2022). واقع المنصات الرقمية للتجارة الإلكترونية منصة أمازون الرقمية أمودجا". *اقتصاد المنصات الرقمية - فرص وتحديات*، (صفحة 44).
- بيت التمويل الكويتي. (2024). *ادوات التمويل الاسلامي*. تم الاسترداد من <https://www.kfh.com/home/Personal/understanding-Islamic-Banking/Islamic-Tools.html#sukuk>
- حجّام الجمعي. (2024). المنصات الرقمية الإعلامية الجزائرية بين تحدي الواقع والتطلع نحو المستقبل. *مجلة الاعلام والمجتمع* ، 350.
- حميد الطائي. (2010). *التسويق الحديث*. الاردن عمان : دار اليازوري العلمية للنشر والتوزيع.
- خالد بطي الشمري مروة شبل عزيزة. (2012). *التسويق الإلكتروني في العالم العربي*. مصر: دار النشر للجامعات.
- سامي ليلية بوعتلي محمد. (2022). واقع المنصات الرقمية وتأثيرها على التنمية المستدامة في الجزائر : دراسة ميدانية وقياسية، *مجلة (المدير) / عدد خاص بالملتقى الدولي حول اقتصاد المنصات الرقمية - فرص وتحديات*. *مجلة (المدير) / عدد خاص بالملتقى الدولي حول اقتصاد المنصات الرقمية - فرص وتحديات*، (صفحة 14).

سبق برس. (21 3، 2024). كيف يساهم الذكاء الاصطناعي في تسريع تطوّر الشركات الناشئة ؟ تم الاسترداد من سبق برس:
/ <https://www.sabqpress.dz/>

سعودي بيديا. (2023). المصرفية الإسلامية في السعودية. تم الاسترداد من <https://saudipedia.com/article/13881/>
<https://www.sic-sa.com/ar/sic-and-lendo-launch-sar-200-million-investment-program-support-industrial-smes-saudi-arabia>

شركة ليندو LENDO. (2022). تم الاسترداد من <https://www.lendo.sa/about>
عادل بن عبد الرحمان بن احمد بوقري. (2005). مخاطر صيغ التمويل التجارية الإسلامية في البنوك السعودية . رسالة مقدمة لنيل شهادة
الدكتوراه في الاقتصاد الإسلامي . جامعة أم القرى المملكة العربية السعودية.

فاستر كابيتال. (23 4، 2024). المنصة الرقمية: قوة المنصات الرقمية: تعزيز الابتكار والتعاون في الشركات الناشئة. تم الاسترداد من
<https://fastercapital.com/arabpreneur/> : فاستر كابيتال

فوزية بوصفصاف. (2024). دور التسويق الرقمي للخدمات المصرفية في تحقيق الشمول المالي: دراسة دالة مصرف قطر الإسلامي
QIB . 44.45.