

مساهمة التمويل الرقمي الإسلامي في تحقيق الشمول المالي –ماليزيا أنموذجا-
The contribution of Islamic digital finance to achieving financial inclusion -
- Malaysia as a model

بن سالم بلال¹

Bensalem Bilal¹

جامعة أبو بكر بلقايد –تلمسان- (الجزائر)، bilal.bensalem@univ-tlemcen.dz

تاريخ الاستلام 2024/ 4 /19 تاريخ القبول: 2024/6/24 تاريخ النشر: 2024/9/21

ملخص: يسعى هذا البحث إلى التطرق لمدى مساهمة التمويل الرقمي الإسلامي كأحد التقنيات المالية الحديثة التي تستمد مبادئها من الشريعة الإسلامية في الرفع من مستويات الشمول المالي في دولة ماليزيا، حيث تم التطرق لأهم الخدمات الرقمية الإسلامية التي تساعد في توسيع نطاق وصول المنتجات المالية لجميع الأفراد، وقد تم الاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي في دراسة بعض التقارير انطلاقا من بعض البيانات. وقد خلصت الدراسة إلى أن التمويل الرقمي الإسلامي قد ساهم بشكل واضح في الرفع من مستويات الشمول المالي في ماليزيا، نظرا لكونها رائدة في مجال التكنولوجيا المالية الإسلامية. الكلمات المفتاحية: تمويل إسلامي رقمي، شمول مالي، تكنولوجيا مالية، خدمات مالية رقمية، ماليزيا. تصنيفات JEL: G20، O16.

Abstract: This research seeks to address the extent to which Islamic digital finance contributes as one of the modern financial technologies that derive its principles from Islamic Sharia in raising the levels of financial inclusion in the State of Malaysia, where the most important Islamic digital services that help expand the reach of financial products for all individuals were addressed, and the descriptive analytical approach was relied on in studying some reports based on some data.

The study concluded that Islamic digital finance has clearly contributed to raising the levels of financial inclusion in Malaysia, given that it is a pioneer in the field of Islamic financial technology.

Keywords: Islamic Digital Finance, Financial Inclusion, Financial Technology, Digital Financial Services, Malaysia.

JEL Classification Codes : G20 .O16.

¹المؤلف المرسل: بن سالم بلال، الإيميل: bensalembilal07@gmail.com
Bensalem Bilal, bensalembilal07@gmail.com

مقدمة:

يمثل التمويل الرقمي الإسلامي جزءًا متناميًا من النظام المالي العالمي، كونه يمثل تقاطعًا بين الأصول الإسلامية والتكنولوجيا الحديثة. ويقدم مجموعة واسعة من الخدمات المالية المبتكرة التي تستند إلى المبادئ الإسلامية، مما يسمح للأفراد والمؤسسات بالوصول إلى الخدمات المالية بسهولة وفعالية. ومن أهم مزايا التمويل الرقمي الإسلامي أنه يوفر فرصًا متساوية للجميع في الحصول على التمويل والاستثمار، بغض النظر عن طبقتهم الاجتماعية أو قدرتهم الاقتصادية.

تعتبر ماليزيا واحدة من الدول الرائدة في تبني التمويل الرقمي الإسلامي، حيث تلتزم الحكومة الماليزية بتعزيز الشمول المالي وتوفير الخدمات المالية للجميع. وتسير نحو مالية إسلامية رقمية شمولية تساهم في تحقيق تنمية مستدامة، من خلال إطلاق مبادرات وبرامج مبتكرة. رغم وجود بعض التحديات والمخاطر التي تواجه هذا النوع من الخدمات المالية الرقمية.

إشكالية الدراسة:

من خلال ما سبق يمكن طرح الإشكالية التالية:

• كيف يساهم التمويل الرقمي الإسلامي في تعزيز الشمول المالي؟

وللإجابة عن هذا السؤال نطرح الأسئلة الفرعية التالية:

- ما المقصود بالتمويل الرقمي الإسلامي؟ وما هي أبعاده؟
- ما هو الشمول المالي؟ وما علاقته بالتمويل الرقمي الإسلامي؟

فرضيات الدراسة:

- تبني التكنولوجيا المالية من شأنه أن يعزز من المصرفية الإسلامية.
- يساهم التحول الرقمي للقطاع المالي الإسلامي من توسيع نطاق الشمول المالي.

أهمية الدراسة:

تتمثل أهمية الدراسة كونها تتطرق لموضوع التمويل الرقمي الإسلامي والذي يعد من المواضيع التي تحظى بأهمية كبيرة لدى الباحثين على المستوى الإسلامي، مع تسليط الضوء على مستويات الشمول المالي في دولة ماليزيا بعد استخدام تطبيقات التمويل الرقمي الإسلامي.

أهداف الدراسة:

تهدف هذه الدراسة إلى :

- التعريف بالتمويل الرقمي الإسلامي والشمول المالي.
- تحليل معدلات الشمول المالي في ماليزيا.
- التطرق للتحديات التي لا تواجه التمويل الرقمي الإسلامي في ماليزيا.

المنهج المتبع:

اعتمدنا المنهج الوصفي التحليلي في دراسة الأدبيات النظرية والتطبيقية واستخلاص نتائج البحوث والدراسات والمواقع الإلكترونية والتقارير والبيانات المتعلقة بالموضوع.

محاور البحث:

تتضمن الدراسة محورين أساسيين:

- المحور الأول: الإطار النظري للتمويل الرقمي الإسلامي والشمول المالي.
- المحور الثاني: دور التمويل الرقمي الإسلامي في تعزيز الشمول المالي في ماليزيا.

الدراسات السابقة:

هناك قلة في الدراسات التي تناولت هذا الموضوع، من أبرز هذه الدراسات:

- دراسة (مها خليل شحاده 2021) بعنوان: " تطبيقات ومخاطر التمويل الإسلامي الرقمي " حيث هدفت الدراسة للتطرق لمفهوم التمويل الرقمي في القطاع المصرفي الإسلامي وكذا تم التطرق لأهم تطبيقاته ومخاطره، وقد توصلت الدراسة إلى أن على المصارف الإسلامية أن تسير التطورات الحديثة والاستفادة من مزايا التمويل الرقمي وتعزيز الشمول المالي.
- دراسة (نادية جودت 2021) بعنوان: " التمويل الإسلامي الرقمي في ظل أزمة كورونا الفرص والتحديات والفرص المستقبلية " حاولت الباحثة من خلال الدراسة إعطاء مفهوم للتمويل الإسلامي الرقمي كما تطرقت للتحديات والفرص لهذه المنظومة الرقمية المالية، وقد توصلت الدراسة أن من أهم المزايا التي يحققها التمويل الإسلامي الرقمي هو عنايته بجانب المسؤولية الاجتماعية وتحقيق الشمول المالي ما يساهم في تعدد المنتجات المالية الإسلامية.

- دراسة (يونس صوالحي 2023) بعنوان: " تعزيز الشمول المالي من خلال التمويل الرقمي الإسلامي: الأسس والمبادئ في ضوء التجربة الماليزية" وقد هدفت الدراسة إلى بيان أسس ومبادئ الشمول المالي الرقمي عموما وفق جهود المؤسسات العالمية كالبنك الدولي، والمنظمات العالمية كمجموعة العشرين، مع الاستفادة من هذه الجهود لتأسيس المبادئ الحاكمة للشمول المالي، مع تسليط الضوء على التجربة الماليزية. خلصت الدراسة إلى توافق أهداف الشمول المالي التقليدي عموما مع مقاصد الشريعة الإسلامية مع ضرورة المراجعة الشرعية لبيئة التكنولوجيا المالية ووجوب تطوير بيئة الشمول المالي الرقمي الإسلامي القانونية والتشريعية، والاستفادة من تجربة ماليزيا في هذا المجال.
- دراسة (Muhammad Ridhwan & Mohd Zalisham 2023) بعنوان: " Islamic Digital Banking Based on Maqasid Al-Shariah for Financial Inclusion: a proposed framework " حيث هدفت الدراسة إلى تحليل فوائد التحول الرقمي في تسير عمليات البنوك وتوفير الوقت وسهولة الوصول للعملاء مع التركيز على قيمة الشريعة الإسلامية وضرورة اعتماد مفهوم الشمول المالي في تطوير الخدمات المصرفية الرقمية.

المحور الأول: الإطار النظري للتمويل الرقمي الإسلامي والشمول المالي.

1 التمويل الرقمي الإسلامي:

1.1 تعريف التمويل الرقمي الإسلامي:

يشير التمويل الرقمي الإسلامي إلى استخدام التكنولوجيا الرقمية في تقديم المنتجات والخدمات المالية التي تتوافق مع الشريعة الإسلامية. يهدف إلى تعزيز الإدماج المالي وتوفير حلول مالية مبتكرة تتماشى مع المبادئ الإسلامية، مع التركيز على الشفافية، العدالة، وتقاسم المخاطر. (مها خليل ، 2021 ، صفحة 05).

يمثل التمويل الرقمي الإسلامي تجسيدا لالتقاء التكنولوجيا الرقمية مع المعايير الشرعية في تقديم الخدمات المالية، مما يدفع نحو تحقيق الشمول المالي وتعزيز الابتكار في المنتجات والخدمات المالية الإسلامية. هذا التوجه يشمل استخدام منصات رقمية مبتكرة تخدم أهداف الاقتصاد الإسلامي، مثل تعزيز العمل الخيري ودعم رواد الأعمال من خلال التمويل الجماعي،

وتقديم حلول مالية تراعي الأبعاد الاقتصادية والاجتماعية للمجتمعات. (Islamic Development Bank Institute, 2021)

من ناحية أخرى، يركز التمويل الرقمي الإسلامي على استغلال التقنيات الرقمية الحديثة مثل الحوسبة السحابية والذكاء الاصطناعي لتطوير المنتجات المالية الإسلامية وتقديمها بطرق أكثر كفاءة وفعالية. هذا يشمل توفير خدمات مالية إسلامية عبر المنصات الرقمية لتسهيل تبادل الأموال وتقديم التمويل، وكذلك دعم البحث العلمي والتعليم المتخصص في التمويل الإسلامي، مما يفتح آفاقاً جديدة للتوسع والنمو في هذا المجال. (فضل عبد الكريم ، 2018 ، صفحة 54)

بهذه الطريقة، يمكن القول إن التمويل الرقمي الإسلامي يعد قناة فعّالة لتحقيق التنمية المستدامة والابتكار المالي داخل إطار الشريعة الإسلامية، مع الاستفادة من إمكانيات التكنولوجيا الرقمية لتوسيع نطاق الخدمات المالية الإسلامية وجعلها أكثر تأثيراً وانتشاراً.

2.1 أبعاد التمويل الرقمي الإسلامي:

التمويل الرقمي الإسلامي يشمل عدة أبعاد رئيسية تركز حول استخدام التقنيات الرقمية الحديثة لتحقيق مبادئ وأهداف الشريعة الإسلامية في المجال المالي. هذه الأبعاد تشمل: (فضل عبد الكريم ، 2018 ، الصفحات 60-66)

- التكنولوجيا الرقمية كوسيلة للتداول: التقنيات الرقمية تتيح تداول الأفكار، المعلومات، والمعارف بسرعة ومرونة، ما يساهم في تشكيل واقع جديد للبشرية يعزز من انتشار وتنامي التمويل الإسلامي.
- تعزيز التمويل الإسلامي: من خلال الاقتصاد الرقمي، يمكن للمنصات الرقمية أن تلعب دوراً محورياً في تعزيز التمويل الإسلامي بما يتوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية، مثل العدالة وتقاسم المخاطر، وذلك بتقديم الخدمات المالية الرقمية وتطوير المنتجات المالية الإسلامية.
- الابتكار والتطور: التمويل الرقمي الإسلامي يستفيد من الابتكارات التكنولوجية مثل الذكاء الاصطناعي والحوسبة السحابية لإبداع منتجات وخدمات مالية إسلامية جديدة تعزز من التحول نحو الاقتصاد الرقمي.
- التعليم والبحث العلمي: يفرد التمويل الرقمي الإسلامي مساحة لاستخدامات المؤسسات المالية الإسلامية للمنصات الرقمية في تبادل الأموال إلكترونياً ودعم

البحث العلمي والبرامج التعليمية المتخصصة في التمويل الإسلامي، ما يسهل الوصول إلى المعرفة ويعزز من تأهيل الكوادر في هذا المجال.

3.1 خصائص ومزايا التمويل الرقمي الإسلامي:

يعتمد التمويل الرقمي الإسلامي على دمج التقنيات الرقمية في الخدمات المالية الإسلامية، مما يؤدي إلى تحسين الكفاءة التشغيلية وتقليل التكاليف، وتعزيز تجربة العميل. كما يساهم في تحقيق الشمول المالي، ويعتبر ضروريًا للبنوك الإسلامية للبقاء مواكبة للتطورات التكنولوجية واستغلال فرص الاقتصاد الرقمي. (أحمد المرزوقي، 2019، صفحة 42)

ولكون العالم اليوم يعيش في ظل ثورة صناعية رابعة فرضت واقع رقمي متجدد، وبالنظر لما عاشه العالم جراء جائحة كورونا زاد الطلب على التقنيات المالية الرقمية، مع دمج هذه التقنيات بالمعاملات الإسلامية. على غرار التمويل الرقمي الإسلامي، ومن أهم مزاياه: (نادية جودت، 2022، صفحة 07)

- تحقيق الإدماج والشمول المالي الرقمي: يساهم التمويل الرقمي في تسهيل وصول الخدمات المالية، خاصة في المناطق الريفية. كما يقلل من تكلفة الخدمات المالية، مع التنوع في المنتجات والخدمات المالية الرقمية، مثل المدفوعات والمدخرات والقروض والتأمين. ما يساعد على إعادة دمج المستبعدين ماليًا، وبالتالي تحقيق التنمية المستدامة والتوازن الاقتصادي.
- توفير منتجات ملائمة للاحتياجات الاجتماعية في تعزيز التمويل الإسلامي: في فترات الأزمات. يتم تقديم أدوات اجتماعية مثل القرض الحسن والزكاة والوقف والصكوك الاجتماعية ما يدعم القطاعات والأسر المتضررة ويعزز التكافل الاجتماعي.
- المزايا الاقتصادية: يُساهم التمويل الرقمي في زيادة الناتج المحلي الإجمالي من خلال تحسين الإنتاجية وزيادة مستوى الاستثمار. كما يوفر المزيد من فرص العمل، وخاصةً في مجال التكنولوجيا المالية، ما يحقق الاستقرار الاقتصادي.
- تحسين أداء المصارف الإسلامية: بتعزيز تنافسيتها من خلال فتح أسواق جديدة واستقطاب عملاء جدد، بالاستفادة من الموارد بشكل أفضل والحد من الأخطاء الشرعية.
- تحقيق مكاسب للحكومات: بزيادة الإيرادات الضريبية والحد من التسرب في الإنفاق العام، وكذا المساعدة في توجيه الدعم للمستحقين، خاصةً في ظل الأزمات.

- المساهمة في تمويل المشاريع الخضراء: بتقديم أدوات مالية صديقة للبيئة والمناخ، وسد الفجوة المالية المطلوبة لتحقيق أهداف التنمية المستدامة.

4.1 تطبيقات التمويل الرقمي الإسلامي:

هناك العديد من تطبيقات التمويل الإسلامي الرقمي، منها:

- البنوك الإسلامية الرقمية: تقديم خدمات مصرفية كاملة عبر الإنترنت متوافقة مع الشريعة الإسلامية، بما في ذلك الحسابات الجارية، والتمويل العقاري، والاستثمارات.
- منصات التمويل الجماعي (Crowdfunding): توفير منصات لتمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة والناشئة بطريقة متوافقة مع الشريعة الإسلامية، مثل التمويل الجماعي بناءً على المشاركة في الملكية أو الأرباح.
- التكنولوجيا المالية الإسلامية (Islamic Fintech): تطوير حلول مالية مبتكرة تعتمد على التكنولوجيا ومتوافقة مع الشريعة الإسلامية، مثل المحافظ الرقمية، والدفع الإلكتروني، والتأمين التكافلي.
- العقود الذكية والبلوكتشين: استخدام تكنولوجيا البلوكتشين لتطوير عقود ذكية تضمن الشفافية والتوافق مع الشريعة في المعاملات المالية.
- الصيرفة الإسلامية المتنقلة: تقديم خدمات مصرفية إسلامية عبر التطبيقات المتنقلة، مما يسمح بإجراء المعاملات المالية اليومية بكل سهولة ويسر.
- منصات الاستثمار الرقمي الإسلامي: توفير منصات للاستثمار في الأصول المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، مثل الصكوك والأسهم المتوافقة مع الشريعة.

5.1 مخاطر التمويل الرقمي الإسلامي:

يواجه التمويل الرقمي الإسلامي مثل نظيره التقليدي العديد من المخاطر، والتي تشمل: (مها خليل ، 2021 ، الصفحات 11-09)

- مخاطر الأمن السيبراني: يؤدي التحول الرقمي للخدمات المالية الإسلامية إلى ظهور نقاط ضعف أمام الهجمات السيبرانية، وانتهاكات البيانات، والوصول غير المصرح به إلى المعلومات المالية.
- المخاطر التنظيمية ومخاطر الامتثال: يتطلب الالتزام بمبادئ الشريعة الإسلامية في الفضاء الرقمي اتخاذ تدابير صارمة للامتثال. يجب أن تضمن المنصات الرقمية امتثال

عملياتها ومنتجاتها وخدماتها للشريعة الإسلامية، الأمر الذي قد يمثل تحدياً نظراً لطبيعة التمويل الرقمي سريعة التطور والتفسيرات المختلفة للامتثال للشريعة الإسلامية.

- المخاطر التشغيلية: وتشمل مخاطر فشل النظام، أو أخطاء المعاملات، أو أعطال العمليات داخل المنصات الرقمية، والتي يمكن أن تؤثر على تقديم الخدمة وثقة العملاء.

- مخاطر السوق: يمكن أن تؤثر التقلبات في السوق على منتجات التمويل الرقمي الإسلامي، وخاصة تلك المرتبطة بالاستثمارات في الأصول المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، مما قد يؤدي إلى خسائر .

- مخاطر السيولة: قد تكون هناك تحديات في ضمان السيولة في الأدوات المالية الإسلامية الرقمية، نظراً للقيود المفروضة على التعامل مع الفائدة ومحدودية توفر أدوات إدارة السيولة المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.

- مخاطر السمعة: يمكن لحوادث عدم الالتزام بمبادئ الشريعة الإسلامية، أو الفشل التشغيلي، أو الخروقات الأمنية أن تلحق ضرراً كبيراً بسمعة مؤسسات التمويل الرقمي الإسلامية.

2 الشمول المالي:

1.2 تعريف الشمول المالي:

الشمول المالي يعني توفير إمكانية الوصول العام والمستدام إلى خدمات مالية ميسرة وشاملة لجميع أفراد المجتمع، خاصةً الفئات الأكثر احتياجاً والتي تقع خارج نطاق النظام المالي التقليدي.

ويعرفه البنك الدولي بأنه: "توسيع نطاق الوصول إلى الخدمات المالية ومنتجاتها بأسعار معقولة لجميع الأشخاص والأعمال، بهدف دعم التنمية الاقتصادية وتقليل الفقر. الشمول المالي، وفقاً لهذه الرؤية، يهدف إلى إدماج أكبر عدد ممكن من الناس في النظام المالي الرسمي".

يعرف صندوق النقد الدولي الشمول المالي بأنه: "مبادرة لجعل المنتجات والخدمات المالية في متناول اليد بشكل عادل وشفاف لجميع أفراد المجتمع، بغض النظر عن دخلهم. يُنظر إلى الشمول المالي على أنه أداة لتحقيق الاستقرار المالي والنمو الاقتصادي".

أما المنظمة العالمية للتنمية والتعاون الاقتصادي (OECD) فتصف الشمول المالي على أنه: "إتاحة الفرصة للجميع للوصول إلى خدمات مالية متنوعة وموثوقة بتكلفة مناسبة. يشمل ذلك الخدمات البنكية الأساسية مثل الحسابات الجارية، الادخار، والقروض، بما يضمن مشاركة أوسع للأفراد في الاقتصاد".

يعرف بنك الجزائر الشمول المالي بأنه: "ضمان توفير الخدمات المالية والوصول إليها من قبل جميع شرائح المجتمع، بما في ذلك المؤسسات والأفراد، خاصة المهمشين ماليًا." (علي دحمان و بطويوي ، 2022 ، صفحة 06)

وتشترك هذه التعاريف في الهدف الأساسي المتمثل في تحقيق الاستقرار الاقتصادي والتنمية المستدامة من خلال ضمان وصول جميع الأفراد إلى الخدمات المالية، مما يعزز الشمول والعدالة الاقتصادية.

2.2 أهداف الشمول المالي:

توافقت آراء العديد من المؤسسات المالية الدولية والمنظمات غير الحكومية، والهيئات التنظيمية حول العالم على مجموعة من الأهداف للشمول المالي. نذكر منها:

- تحسين الوصول إلى الخدمات المالية: توسيع نطاق الاستفادة من الخدمات المالية بحيث تصبح في متناول جميع الفئات الاجتماعية والاقتصادية، لاسيما تلك التي كانت مهمشة أو غير ممثلة في النظام المالي.
- تعزيز النمو الاقتصادي والتنمية: استخدام الشمول المالي كأداة لتحفيز النشاط الاقتصادي وتحقيق التنمية الشاملة من خلال تمكين الأفراد والشركات من الاستثمار والادخار.
- دعم الابتكار والتكنولوجيا المالية: تشجيع استخدام الحلول التكنولوجية المبتكرة في تقديم الخدمات المالية لجعلها أكثر سهولة وفعالية، مما يساعد على توسيع نطاق الشمول المالي.
- تعزيز الاستقرار المالي: بناء نظام مالي متين وشامل يمكنه مواجهة الصدمات الاقتصادية، مما يساهم في استقرار الاقتصاد الكلي.

- الحد من الفقر وتحسين المستوى المعيشي: من خلال توفير الوصول إلى خدمات مالية متنوعة، يمكن للأفراد والأسر تحسين ظروفهم المعيشية والتخفيف من حدة الفقر.
 - تشجيع الشفافية المالية والشمولية: تعزيز نظام مالي يدعم الشفافية ويوفر خدمات مالية تلبي احتياجات الجميع بشكل عادل ومستدام.
 - دعم التمويل المستدام ومشاريع التنمية: تسهيل الوصول إلى التمويل لمشاريع تعزيز الاستدامة البيئية والاجتماعية، وتسهم في تحقيق أهداف التنمية المستدامة.
- 3.2 مؤشرات الشمول المالي:

من خلال مبادراتها المختلفة لتعزيز الشمول المالي، شددت مجموعة العشرين (G20) على مجموعة من المؤشرات التي يجب استخدامها لقياس التقدم في هذا المجال. ومن هذه المؤشرات نجد: (GPFI, 2016, pp. 04-07)

- نسبة البالغين ذوي الحسابات البنكية: معيار يقيس النسبة المئوية للأفراد البالغين الذين يمتلكون حساباً في مؤسسة مالية أو عبر موفر خدمة مالية متنقلة. يعد هذا المؤشر أساسياً لتحديد مدى نجاح جهود الشمول المالي.
- توافر نقاط الخدمة المالية: يقيس هذا المؤشر كثافة وتوزيع الفروع البنكية، ماكينات الصرف الآلي، ووكلاء الخدمات المالية المتنقلة في مناطق معينة، مما يعكس إمكانية الوصول الفعلية للخدمات المالية.
- استخدام الخدمات المالية الرسمية: يتم قياس هذا من خلال تحديد مدى استخدام الأفراد للمنتجات المالية المتنوعة، مثل القروض، التأمين، والادخار، التي تقدمها المؤسسات المالية.
- التمويل الأصغر والمشاريع الصغيرة والمتوسطة: يتم تقييم هذا المؤشر من خلال حجم القروض المقدمة للمشاريع الصغيرة والمتوسطة، وكذلك من خلال قياس نسبة الأعمال التي تستفيد من الخدمات المالية.
- الشمول المالي الرقمي: يركز هذا المؤشر على استخدام التكنولوجيا المالية، بما في ذلك الدفع الإلكتروني، المحافظ الإلكترونية، وغيرها من الأدوات التي تسهل الوصول إلى الخدمات المالية واستخدامها.

- التوازن الجندري والشمول المالي: يتم قياس هذا المؤشر بالنظر إلى الفجوة بين الجنسين في الوصول إلى الخدمات المالية واستخدامها، مع التركيز على تحديد العوائق التي تحول دون مشاركة المرأة بشكل كامل في النظام المالي.
- الوعي والتعليم المالي: يقيم مستوى فهم الأفراد للخيارات المالية المتاحة لهم وكيفية إدارة الأموال بفعالية، مما يساهم في اتخاذ قرارات مالية مستنيرة.

3 علاقة التمويل الرقمي الإسلامي بالشمول المالي:

يسهم التمويل الرقمي الإسلامي في جعل الخدمات المالية أكثر شمولاً وتوافراً، ما يعزز التنمية الاقتصادية والاستقرار المالي. ويتحقق هذا من خلال:

- التوافق مع الشريعة: يلبي حاجات المسلمين الراغبين في التعاملات المالية المتوافقة مع معتقداتهم.
- الابتكار: يقدم منتجات مالية مبتكرة، كالتمويل الجماعي الإسلامي، مما يجذب قطاعات واسعة من المستخدمين.
- الوصول الواسع: يسهل الوصول للخدمات المالية عبر الوسائل الرقمية، مما يفتح الباب أمام المناطق النائية والفئات المهمشة.
- تقليل التكاليف: يخفض من تكاليف الخدمات المالية، مما يجعلها في متناول شريحة أوسع من السكان.
- تمكين الفئات المهمشة: يساهم في دمج النساء والشباب في الاقتصاد من خلال توفير وسائل مالية متنوعة.
- الكفاءة والسرعة: يحسن من كفاءة وسرعة الخدمات المالية، مما يسهل على المستخدمين إدارة مالياتهم بفعالية.

المحور الثاني: دور التمويل الرقمي الإسلامي في تعزيز الشمول المالي في ماليزيا.

1 تطور التمويل الرقمي الإسلامي في ماليزيا

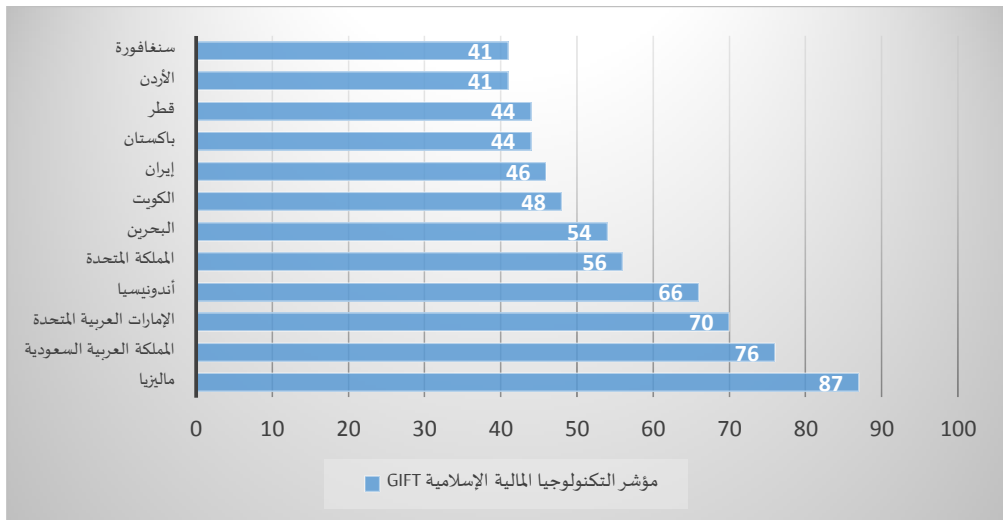
يمكن تتبع تطور التمويل الرقمي الإسلامي في ماليزيا من خلال عدة محاور أساسية تشمل الدعم الحكومي، التطورات التكنولوجية، والمشاركة المجتمعية في سياق الاقتصاد الرقمي.

ويعتبر الدعم الحكومي والتنظيمي في ماليزيا عاملاً رئيسياً في تشجيع نمو التمويل الإسلامي. ونظراً لكون أغلبية الشعب الماليزي مسلم، أصدرت ماليزيا عام 2013 من خلال بنك نيجارا المركزي (BNM) ترخيصاً للمؤسسات المالية الإسلامية حول المعاملات الرقمية الإسلامية بموجب قانون الخدمات المالية الإسلامية (IFSA). (Muhammad Ridhwan & Mohd. Zalisham, 2023, p. 02)

وقد أصدرت الحكومة والبنك المركزي الماليزي وثائق إرشادية لتسهيل الوساطة المستندة إلى القيمة لإعادة توجيه نماذج أعمال التمويل الإسلامي نحو تحقيق أحكام الشريعة. بالإضافة إلى ذلك، وقعت المؤسسات الاستثمارية في ماليزيا على مبادئ الأمم المتحدة للاستثمار المسؤول، مما يدل على التزامها بنظام مالي مستدام. من ناحية أخرى، شهدت ماليزيا نمواً ملحوظاً في القوة العاملة ذات الصلة بالتمويل الإسلامي، مع توقعات بزيادة عدد الموظفين في هذا القطاع من 144 ألف إلى 200 ألف موظف خلال العقد. (2019, Ahmed Hafid; Wei Zhang)

بفضل تقدمها في مؤشر التكنولوجيا المالية الإسلامية (GIFT)، أصبحت ماليزيا رائدة عالمياً في هذا المجال. بحيث يقيس هذا المؤشر الإمكانيات بناءً على خمس فئات من بينها السوق، النظام البيئي، المواهب، التنظيم، والبنية التحتية، ما يؤكد مكانة ماليزيا القوية في السوق العالمي للتكنولوجيا المالية الإسلامية. يتوقع أن ينمو النظام البيئي الإسلامي العالمي للتكنولوجيا المالية إلى 128 مليار دولار أمريكي بحلول عام 2025، مع احتمال كبير أن تمتلك ماليزيا حصة كبيرة من هذا النمو (Ethis, 2022)

الشكل 01: مؤشر التكنولوجيا المالية الإسلامية لعام 2021



المصدر: (TechWire Asia، 2022)

أحد الأسباب الرئيسية لهذا النمو هو الانتشار والقبول المتزايد للتمويل الجماعي الإسلامي، الذي يميز نفسه عن التمويل الجماعي التقليدي من خلال التزامه بمبادئ الشريعة الإسلامية. هذا يشمل تجنب تمويل المشاريع التي تتضمن مواد محظورة مثل الكحول والقمار وغيرها. ويتبع التمويل الجماعي الإسلامي أربعة أنواع رئيسية: التمويل الجماعي للتبرعات، تمويل المكافآت الجماعي، التمويل الجماعي لحقوق المساهمين، والتمويل الجماعي المستند إلى الديون (Ethis، 2022).

تعد خطة "ماي-ديجيتال"، التي تهدف إلى التحول الرقمي في ماليزيا بحلول عام 2030، أحد المحركات الرئيسية لهذا التطور. تتضمن الخطة استثمارات كبيرة في البنية التحتية للتكنولوجيا الرقمية، بما في ذلك نشر شبكات الجيل الخامس (5G) وتعزيز الأمن السيبراني، بالإضافة إلى تركيز كبير على الحوسبة السحابية وتحليل البيانات الضخمة. هذه الجهود من شأنها تعزيز الاقتصاد الرقمي ودعم الابتكار في مجال التمويل الإسلامي. (Ibtekr، 2021).

يمثل الجدول التالي مختلف نسب استخدام الأنترنت في ماليزيا لعام 2023:

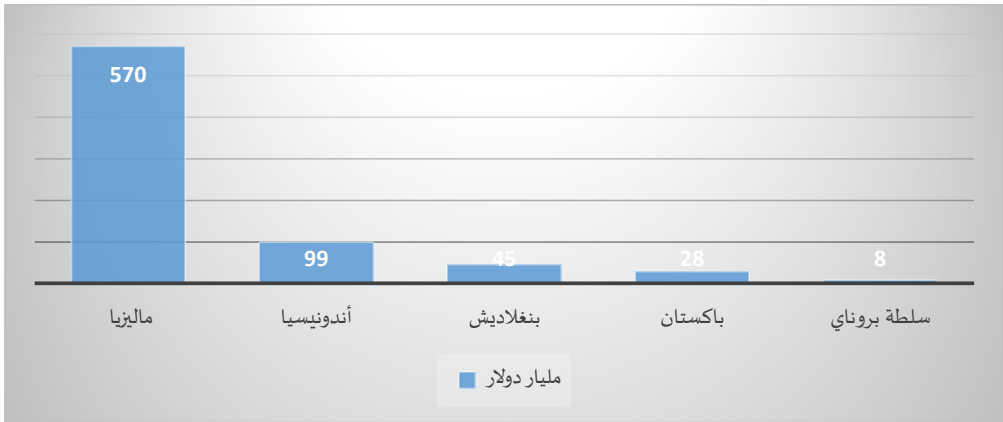
الجدول 01: نسبة استخدام الأنترنت في ماليزيا

سرعة التحميل في الاشتراك الثابت (ميغا بايت/ثانية)	سرعة التحميل في الهواتف الذكية (ميغا بايت/ثانية)	نسبة الأفراد مستخدمي الأنترنت
93	44.2	97%

المصدر: (World Bank Group, 2023, p. 168)

وفقًا لأحدث تقرير صادر عن ICD-Refinitiv بشأن تطور التمويل الإسلامي، استمرت ماليزيا في تصدر المؤشر العالمي لتنمية التمويل الإسلامي (IFDI) لقائمة الدول ذات أكثر قطاعات التمويل الإسلامي تطورًا في العالم. على الرغم من أن إيران والمملكة العربية السعودية تحتلان المراكز الأولى من حيث إجمالي الأصول المصرفية الإسلامية، إلا أن ماليزيا قد أظهرت أداءً قويًا في تطوير المعرفة في مجال التمويل الإسلامي، وفهم منتجات وأنظمة الخدمات المالية الإسلامية، وتعزيز حوكمة المؤسسات المالية الإسلامية. وهذا يعزز مكانتها العالمية في ريادة هذا القطاع. يوضح الشكل التالي حجم التمويل الإسلامي للدول الأعضاء في بنك التنمية الآسيوي: (Asian Development Bank , 2022, p. 04)

الشكل 02: حجم التمويل الإسلامي للدول الأعضاء في بنك التنمية الآسيوي لعام 2020.



المصدر: (Asian Development Bank , 2022, p. 04)

كما تجدر الإشارة إلى أن التمويل الإسلامي يشترك في عدة أوجه مع الاستثمار وفق المعايير البيئية والاجتماعية والحوكمة (ESG)، خصوصًا فيما يتعلق بتجنب الضرر والتركيز على استدامة الاستثمارات. ومع ذلك، يوجد أيضًا اختلافات مهمة بين النهجين يتوجب على المستثمرين والمهنيين الوعي بها لاغتنام الفرص الكامنة في كل منهما. (PwC Middle East, 2022, p. 02)

وعموماً، يمكن القول إن ماليزيا ليست فقط نقطة محورية للتكنولوجيا المالية الإسلامية والتمويل الإسلامي، بل أيضاً للابتكار والتطور في استخدام التكنولوجيا لتعزيز هذه المجالات، مع العمل على تحقيق توسع كبير في السنوات القادمة. تشير هذه الديناميكية إلى التزام ماليزيا بالتطور والابتكار المستمر في مجال التمويل الرقمي الإسلامي، مما يعزز مكانتها كمركز عالمي رائد في هذا القطاع. (TechWire Asia, 2022)

2 تطبيقات التمويل الرقمي الإسلامي في ماليزيا:

- التمويل الجماعي: منصات التمويل الجماعي الإسلامي: مثل Ethis و FundRazr و Wahed Invest تقدم فرصاً استثمارية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.
- التمويل الجماعي للمشاريع الصغيرة والمتوسطة: يُساعد في دعم رواد الأعمال المسلمين. بحيث يتيح للمستخدمين التعهد بالمال تجاه مشروع ما من أجل المساعدة في تأمين تمويله. (FasterCapital, 2023)
- المدفوعات الرقمية: المدفوعات الرقمية الإسلامية تشير إلى نظام المدفوعات الإلكترونية الذي يتوافق مع القوانين والمبادئ الشرعية الإسلامية. يتم تصميم هذه النظم لتلبية متطلبات المستخدمين المسلمين الذين يفضلون القيام بالمعاملات المالية بطرق متوافقة مع الشريعة الإسلامية. تنقسم إلى:
 - محافظ الهاتف المحمول الإسلامية: تعتبر محافظ الهاتف المحمول الإسلامية واحدة من أشكال المدفوعات الرقمية الإسلامية. تعمل هذه المحافظ كتطبيقات على الهواتف المحمولة تسمح للمستخدمين بإجراء المعاملات المالية الإلكترونية وفقاً للمبادئ والقواعد الشرعية الإسلامية. تساعد محافظ الهاتف المحمول الإسلامية في تسهيل عمليات الدفع الإلكتروني بطرق متوافقة مع الشريعة الإسلامية، مثل الدفع بواسطة الهاتف المحمول في المتاجر والمطاعم وتحويل الأموال بين الأفراد، مثل Touch 'n Go و GrabPay.
 - بطاقات الائتمان الإسلامية: تعد بطاقات الائتمان الإسلامية بديلاً إسلامياً للبطاقات الائتمانية التقليدية. تختلف بطاقات الائتمان الإسلامية عن البطاقات التقليدية في الطريقة التي تعمل بها وفقاً للمبادئ الشرعية الإسلامية. تعمل بطاقات الائتمان الإسلامية على أساس مفهوم المراجعة أو المشاركة، حيث يتم تقديم الأموال للعملاء بشكل شرعي ويتم تحديد نسبة ربح متفق عليها بدلاً من فوائد ربوية. بالإضافة إلى

ذلك، يتم توفير خدمات بطاقات الائتمان الإسلامية بما يتوافق مع القواعد والضوابط الشرعية الإسلامية الأخرى، على غرار شركة Bank Islam.

- التمويل الاستهلاكي: يشير التمويل الاستهلاكي الإسلامي إلى توفير التمويل للأفراد لتلبية احتياجاتهم الشخصية والاستهلاكية وفقاً للمبادئ الشرعية الإسلامية. يتم توفير هذا التمويل عن طريق أنماط مختلفة مثل المريحة والإجارة. يتم تصميم منتجات التمويل الاستهلاكي الإسلامي لتناسب مع الأحكام الشرعية. وتعتبر شركة AEON Crédit Service (M) Berhad إحدى الشركات الناجحة في هذا المجال. وأهم خدمات التمويل الاستهلاكي:

- قروض التمويل الشخصي الإسلامي: تُقدم للمسلمين لشراء السلع والخدمات.
- قروض السيارات الإسلامية: تُقدم للمسلمين لشراء السيارات.
- قروض الإسكان الإسلامي: تُقدم للمسلمين لشراء منزل.
- التمويل التجاري: يشير التمويل التجاري الإسلامي إلى توفير التمويل للشركات والأعمال التجارية وفقاً للمبادئ والقواعد الشرعية الإسلامية. يتم توفير هذا التمويل للدعم والتمويل للاحتياجات التجارية المختلفة، مثل التمويل العقاري وتمويل رأس المال العامل وتمويل المشاريع والتمويل الإسلامي العقودي. ويعتبر بنك CIMB Islamic أحد البنوك التي تقدم هاته الخدمات المتمثلة في:
- المريحة: عقد بيع يبيع فيه البنك سلعة للعميل بسعر معلوم مع هامش ربح محدد.
- الإجارة: عقد إيجار يُستخدم لتمويل شراء الأصول.
- المشاركة: عقد شراكة بين البنك والعميل لتمويل مشروع تجاري.
- التكافل الإسلامي: يشير التكافل الإسلامي إلى نظام التأمين الذي يستند إلى المبادئ الشرعية الإسلامية. يهدف التكافل الإسلامي إلى توفير الحماية المالية والاجتماعية للأفراد والمجتمعات من خلال تكاتف الموارد والمساعدة المتبادلة. يتم تنظيم التكافل الإسلامي على أساس المشاركة والتضامن، حيث يدفع الأعضاء المساهمات والمساهمات الدورية إلى صندوق التكافل، ويتم استخدام هذه الأموال لتلبية المطالبات والاحتياجات المالية للأعضاء المؤمن عليها. وتقدم شركة Etika Takaful خدمات التأمين على الحياة والتأمين الصحي، ومن خدماتها:
- تأمين التكافل: نظام تأمين تعاوني يُقدم للمسلمين تغطية ضد المخاطر.
- التكافل الصحي: يُقدم تغطية ضد تكاليف العلاج الطبي.

- التكافل العام: يُقدم تغطية ضد مخاطر مثل الحوادث والكوارث الطبيعية.
- الاستثمار الإسلامي: يشير الاستثمار الإسلامي إلى النشاطات الاستثمارية التي تتوافق مع القواعد والمبادئ الشرعية الإسلامية. يتطلب الاستثمار الإسلامي الامتثال لمبادئ مثل عدم الاستثمار في الأنشطة المحرمة شرعاً مثل الخمر والمخدرات والألعاب المقامرة، والالتزام بمبادئ المشاركة والمخاطرة المشروعة. يتضمن الاستثمار الإسلامي مجموعة متنوعة من الأصول مثل الأسهم الشرعية والعقارات والسندات الإسلامية وصناديق الاستثمار الإسلامية. وتعتبر شركة Maybank Islamic إحدى الشركات الناجحة في هذا المجال، ومن خدماتها:
 - صناديق الاستثمار الإسلامي: تستثمر في الأصول المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.
 - الصكوك الإسلامية: أدوات دين متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.
- 3 التحول الرقمي للبنوك الإسلامية في ماليزيا:

هناك عدد من البنوك الرقمية الإسلامية في ماليزيا تقدم خدمات مصرفية رقمية متوافقة مع الشريعة الإسلامية. فيما يلي أهم أربعة بنوك إسلامية تقود هذا التحول الرقمي: (IBS intelligence, 2024)

- بنك الإسلام القومي الماليزي (Bank Islam Malaysia Berhad): يعد بنك الإسلام القومي الماليزي أحد البنوك الرائدة في ماليزيا ويقدم خدمات مصرفية رقمية إسلامية شاملة. يوفر البنك حلولاً رقمية مثل الحسابات الجارية الإسلامية وحسابات التوفير وخدمات الأعمال المصرفية عبر الإنترنت وتطبيقات الهاتف المحمول.
- بنك الميثال الإسلامي (Bank Muamalat Malaysia Berhad) يعتبر بنك الميثال الإسلامي أحد البنوك الرقمية الإسلامية الرائدة في ماليزيا. يقدم البنك خدمات مصرفية رقمية متنوعة تشمل الحسابات الجارية وحسابات التوفير والقروض الإسلامية وخدمات البنك الإلكتروني.
- بنك راكيو الإسلامي (Bank Rakyat): يعتبر بنك راكيو الإسلامي أحد البنوك الرقمية الإسلامية الكبيرة في ماليزيا. يقدم البنك خدمات مصرفية رقمية شاملة تشمل الحسابات الجارية وحسابات التوفير والقروض الإسلامية والتأمين الإسلامي.

- بنك الإسلام الدولي الماليزي (Maybank Islamic): يعتبر بنك الإسلام الدولي الماليزي جزءاً من مجموعة ماليزية للبنوك ويقدم خدمات مصرفية رقمية إسلامية. يوفر البنك حلولاً مصرفية رقمية شاملة مثل الحسابات الجارية وحسابات التوفير والقروض الإسلامية والاستثمارات الإسلامية. ويقدم مجموعة واسعة من المنتجات والخدمات عبر أكثر من 354 نقطة اتصال لـ Maybank في ماليزيا، بالإضافة إلى العمليات الدولية في دبي وإندونيسيا وسنغافورة وهونج كونج ولندن.

4 الشمول المالي في ماليزيا:

يعد الشمول المالي أحد الأهداف الأساسية لبنك نيجارا ماليزيا (BNM) كونه يهدف إلى إنشاء نظام مالي شامل مع إمكانية الوصول المريح ومعدلات قبول عالية واستخدام مسؤول ورضا العملاء العالي. ولتحقيق هذه النتائج، تتمثل إحدى استراتيجيات البنك المركزي الماليزي في استخدام القنوات والمنتجات والخدمات المبتكرة القائمة على التكنولوجيا، مثل التمويل الرقمي الإسلامي. وحسب تقرير البنك المركزي الماليزي (BNM) فقد كانت نقاط الوصول المالي (FAPs) كالتالي:

جدول 02: تغيرات نقاط الوصول المالي (FAPs)

نهاية 2022	نهاية 2021	نهاية 2020	نهاية 2018	نهاية 2015	نهاية 2011	
3950	3986	3049	3297	3264	3143	عدد الفروع البنكية
3829	4119	4696	6254	6902	460	عدد وكلاء البنوك
6779	7105	7745	9551	10624	3603	عدد نقاط الوصول المالي
8588	8695	8952	11167	11624	11165	عدد أجهزة الصراف الآلي ATMs
6619	6780	5850	5296	5276	4429	عدد آلات الإيداع النقدي CDMs
77724629	76412535	76490597	77567489	72374817	63515147	عدد حسابات الودائع
96.8%	95.7%	95.9%	95.5%	92.4%	86.8%	نسبة البالغين الذين يملكون حسابات ودائع نشطة

مساهمة التمويل الرقمي الإسلامي في تحقيق الشمول المالي –ماليزيا أنموذجا-

40.6%	40.2%	39.9%	38.8%	38.8%	37%	نسبة البالغين الذين يملكون حسابات قروض
57.5%	49.9%	49.6%	48.8%	35.3%	29.6%	نسبة البالغين الذين يملكون بوليصات تأمين / تكافل
-	72.9%	61.8%	44.6%	23%	5.4%	نسبة الخدمات المصرفية عبر الهاتف المحمول

المصدر: (Bank Negara Malaysia, 2022)

يوضح الجدول أنه قد حدثت زيادة في عدد نقاط الوصول المالي، حيث انخفض عدد فروع البنوك من 3,143 فرعاً في عام 2011 إلى 2,950 فرعاً في عام 2022. ما قد يعكس توجه البنوك نحو تعزيز التمويل الرقمي الإسلامي. من جهة أخرى، ارتفع عدد وكلاء البنوك من 460 إلى 3,829 وكليلاً، مما يدل على تحسين الوصول إلى الخدمات المالية الرقمية في المناطق الريفية.

وتشير البيانات إلى انخفاض في عدد نقاط الوصول المالي من 10624 عام 2015 إلى 6,779 عام 2022، وهو ما قد يُفسر بالدمج الحاصل بين نقاط الوصول هذه. كما لوحظ انخفاض في عدد أجهزة الصراف الآلي من 11,165 إلى 8,588 جهازاً، مما يعكس احتمالية تحول المستخدمين نحو قنوات مصرفية بديلة كالمدفوعات الرقمية الإسلامية. في المقابل، شهدنا زيادة في عدد آلات الإيداع النقدي من 4,429 إلى 6,619 جهازاً، ما يُلبّي الطلب المتزايد على الخدمات المصرفية الذاتية.

فيما يتعلق بالودائع، تُظهر البيانات زيادة في عدد حسابات الودائع من 63,5 إلى 77,7 مليون حساب، وارتفاعاً في نسبة البالغين الذين لديهم حسابات وودائع نشطة من 86.8% إلى 96.8%. هذا التطور يعد مؤشر على تحسن الشمول المالي والوصول إلى الخدمات المالية الأساسية. أما بالنسبة للقروض، نلاحظ ارتفاعاً في نسبة البالغين الذين لديهم حسابات قروض من 37% إلى 40.6%، مما يدل على زيادة استخدام الائتمان. وفيما يخص التأمين على الحياة/التكافل، فقد ارتفعت نسبة البالغين الذين لديهم بوليصات تأمين من 29.6% إلى 57.5%، ما يشير إلى تزايد الوعي بأهمية إدارة المخاطر المالية. كما ارتفع معدل انتشار الخدمات المصرفية عبر الهاتف المحمول بشكل ملحوظ، من 5.4% في عام 2011 إلى 72.9% في عام 2021. ويشير هذا إلى أن المزيد من الأشخاص في ماليزيا يستخدمون الهواتف المحمولة للوصول إلى التمويل الرقمي.

5 التحديات التي تواجه التمويل الرقمي الإسلامي في ماليزيا:

- نقص الوعي:
 - لا يزال العديد من الأفراد في ماليزيا غير مدركين لمفهوم التمويل الرقمي الإسلامي.
- قد لا يفهم بعض الناس مبادئ التمويل الإسلامي وكيف يمكنهم الاستفادة من التمويل الرقمي الإسلامي.
- التحديات التكنولوجية:
 - هناك نسبة قليلة من السكان في ماليزيا غير مرتبطين بالإنترنت أو الهواتف الذكية، مما يحد من قدرتهم على استخدام الخدمات المالية الرقمية.
 - قد لا تكون بعض البنوك والمؤسسات المالية الإسلامية مجهزة بالبنية التحتية اللازمة لتقديم خدمات التمويل الرقمي الإسلامي.
- التحديات التنظيمية:
 - قد لا تكون القوانين واللوائح المتعلقة بالتمويل الرقمي الإسلامي واضحة أو متسقة في جميع أنحاء ماليزيا.
 - تحتاج المؤسسات المالية الإسلامية إلى الحصول على بعض تراخيص جديدة لتقديم خدمات التمويل الرقمي الإسلامي.
- التحديات الثقافية:
 - هناك مخاوف لدى بعض السكان من استخدام الخدمات المالية الرقمية، خاصةً ممن ليس لديهم دراية بالتكنولوجيا.
 - هناك فئة من الناس تفضل التعامل مع البنوك والمؤسسات المالية الإسلامية بشكل شخصي.
- التحديات المتعلقة بالكفاءة:
 - قد لا يكون لدى بعض المؤسسات المالية الإسلامية الخبرة أو الموارد اللازمة لتقديم خدمات التمويل الرقمي الإسلامي بكفاءة.

خاتمة

تعد دولة ماليزيا سباقة في مجال التكنولوجيا المالية، وهذا ما يتجسد في تبنيها للتمويل الرقمي الإسلامي كأحد الأدوات المالية الحديثة التي تلعب دورا بارزا في تعزيز الشمول المالي، حيث تصدر المؤشر العالمي (IFAD) لتنمية التمويل الإسلامي لأكثر من 10 سنوات. وتعكس هذه الإنجازات استراتيجية الحكومة الماليزية الفعالة في تطوير مجموعة متنوعة من المنتجات المالية التي تستند إلى الشريعة الإسلامية وتلبي احتياجات جميع الفئات، وفق رؤيتها نحو التحول الرقمي 2030. مما ساهم في رفع مستويات الشمول المالي في البلاد.

النتائج:

توصلت الدراسة للنتائج التالية:

- يمثل التمويل الرقمي الإسلامي إحدى أدوات المالية الإسلامية التي تقوم على التكنولوجيا الحديثة والتي تساهم في تعزيز الشمول المالي.
- يوفر التمويل الرقمي الإسلامي تطبيقات مالية متنوعة تتناسب مع مقاصد الشريعة وتلبي احتياجات جميع الشرائح.
- تحتل ماليزيا المراتب الأولى عالميا في التكنولوجيا المالية الإسلامية وهذا ما يفسر القبول المتزايد للسكان على التمويل الرقمي الإسلامي.
- تحسنت مستويات الشمول المالي في ماليزيا في ظل اعتمادها على التمويل الرقمي الإسلامي.
- هناك بعض التحديات التي يجب التغلب عليها لتوسيع إطار التمويل الإسلامي الرقمي في ماليزيا.

التوصيات:

بناءً على النتائج المتوصل إليها يمكن اقتراح ما يلي:

- يجب على الاقتصاديات الإسلامية أن تحتذي بتجربة ماليزيا في مجال التمويل الإسلامي الرقمي.
- يوصى بتبني أسس دولية للشمول المالي الرقمي الإسلامي يتمتع بتأييد الفقه الإسلامي العالمي.
- يجب إصدار قوانين وتشريعات مقننة للتمويل الإسلامي الرقمي في المؤسسات المالية الإسلامية.
- ينبغي أن يكون هناك تركيز على إدارة المخاطر المصاحبة للتمويل الرقمي.
- يجب على المؤسسات المالية الإسلامية أن تستثمر في التقنيات الحديثة للحفاظ على تنافسيتها في السوق.
- توسيع أبحاث التمويل الرقمي والتحول الرقمي والمصارف الرقمية.

قائمة المراجع:

1. مها خليل ,ش. (2021). تطبيقات ومخاطر التمويل الإسلامي.مجلة رماح، 5.
2. محمد علي دحمان، ونسرين بطيوي . (2022). دور الشمول المالي في تعزيز أداء القطاع المصرفي الجزائري دراسة قياسية باستخدام نموذج Panel خلال الفترة 2004-2017. مجلة المال والأسواق ، 435.
3. فضل عبد الكريم .(2018). دور الاقتصاد الرقمي في تعزيز تنامي التمويل الإسلامي . مجلة بيت المشورة، 54.
4. أحمد المرزوقي.(2019). التمويل الرقمي دراسة نظرية في ضوء أحكام الشريعة الإسلامية الشارقة: مركز الشارقة الإسلامي لدراسات الاقتصاد والتمويل، 42.
5. نادية جودت.(2022). التمويل الإسلامي الرقمي في ظل أزمة كورونا -الفرص والتحديات والآفاق المستقبلية. -المجلة الأردنية للدراسات الإسلامية، 07.
6. Ahmed Hafid; Wei Zhang. (2019, 05 22). *How Malaysia created a conducive ecosystem for Islamic sustainable finance*. Récupéré sur world bank: <https://blogs.worldbank.org/en/eastasiapacific/how-malaysia-created-conducive-ecosystem-islamic-sustainable-finance>
7. Asian Development Bank . (2022). *Unlocking Islamic Climate Finance*. ADB.(P.04)
8. Bank Negara Malaysia. (2022). *Key Indicators of Financial Inclusion in Malaysia*.
9. Ethis. (2022, 01 12). *Crowdfunding*. Récupéré sur <https://ethis.co/blog/%D9%85%D9%86%D8%B5%D8%A7%D8%AA-%D8%A7%D9%84%D8%AA%D9%85%D9%88%D9%8A%D9%84-%D8%A7%D9%84%D8%AC%D9%85%D8%A7%D8%B9%D9%8A->

- %D8%A7%D9%84%D8%A5%D8%B3%D9%84%D8%A7%D9%85%D9%8A-%D9%81%D9%8A-%D9%85%D8%A7%D9%84/
10. Ethis. (2022, 01 13). *Malaysia: a hub for Islamic fintech?* Récupéré sur Fintech: <https://ethis.co/blog/%D9%85%D8%A7%D9%84%D9%8A%D8%B2%D9%8A%D8%A7-%D9%85%D8%B1%D9%83%D8%B2-%D9%84%D9%84%D8%AA%D9%83%D9%86%D9%88%D9%84%D9%88%D8%AC%D9%8A%D8%A7-%D8%A7%D9%84%D9%85%D8%A7%D9%84%D9%8A%D8%A9-%D8%A7%D9%84%D8%A5/>
11. FasterCapital . (2023, 11 22). *crowdfunding in malaysia*. Récupéré sur <https://fastercapital.com/arabpreneur/%D8%AA%D9%85%D9%88%D9%8A%D9%84-%D8%A7%D9%84%D8%B4%D8%B1%D9%83%D8%A7%D8%AA-%D8%A7%D9%84%D9%86%D8%A7%D8%B4%D8%A6%D8%A9-%D9%85%D9%86-%D8%AE%D9%84%D8%A7%D9%84-%D9%85%D9%86%D8%B5%D8%A7%D8%AA-%D8%A7%D9%84%D8%AA%D9%85%D9%88>
12. GPFI. (2016). *G20 Financial Inclusion Indicators*. G20 . (P.04-07).
13. IBS intelligence. (2024, 03 20). *Global Digital Banking Vendor and Landscape Report*. Récupéré sur 4 Islamic Banks driving digitisation in malaysia: <https://ibsintelligence.com/ibsi-news/4-islamic-banks-driving-digitisation-in-malaysia/>
14. Ibtekr. (2021, 07 15). *My-Digital is a Malaysian action plan for digital transformation by 2030*. Récupéré sur <https://ibtekr.org/cases/%D9%85%D8%A7%D9%8A-%D8%AF%D9%8A%D8%AC%D9%8A%D8%AA%D8%A7%D9%84-%D8%AE%D8%B7%D8%A9-%D8%B9%D9%85%D9%84->

- %D9%85%D8%A7%D9%84%D9%8A%D8%B2%D9%8A%D8%A9-
%D9%84%D9%84%D8%AA%D8%AD%D9%88%D9%84-%D8%A7%D9%84/
15. Islamic Development Bank Institute. (2021, 07 05). Innovative digital platforms win the Islamic Development Bank Award for Effective Achievement in the Islamic Economy. pp. <https://isdbinstitute.org/ar/innovation-driven-platforms-win-2021-isdb-prize-for-impactful-achievement-in-islamic-economics/>.
 16. Muhammad Ridhwan, & Mohd Zalisham. (2023). Islamic Digital Banking Based on Maqasid Al-Shariah for Financial Inclusion: a proposed framework. *THE 10th International Islamic Economic System Conference*, (p. 02).
 17. PwC Middle East. (2022). *Islamic Finance & ESG investing*. PwC. Récupéré sur PwC: <https://pwc.to/3PKVW3o>
 18. TechWire Asia. (2022, 10 05). *Malaysia could lead the global islamic fintech industry*. Récupéré sur <https://techwireasia.com/10/2022/malaysia-could-lead-the-global-islamic-fintech-industry-say-experts/>
 19. World Bank Group. (2023). *Digital Progress and Trends Report*. (P.168).