إجراءات إدارة مخاطر صيغ التمويل المتاحة بنوافذ الصيرفة الإسلامية
دراسة حالة المؤسسة العربية المصرفية ABC الجزائر – فرع البويرة

Procedures for managing the risks of financing formats available in Islamic banking windows
Arab Banking Corporation case study ABC Algeria-Bouira branch

ط.د/ دحام عبد القادر*، مخبر الإقليم المقاولاتية والابتكار، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة البويرة، البويرة 10000، الجزائر
a.daham@univ-bouira.dz

أ.د/ عزوز أحمد، مخبر السياسات التنموية والدراسات الاستشرافية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة البويرة، البويرة 10000، الجزائر a.azzouz@univ-bouira.dz

تاريخ الاستلام : 2024/09/25 ؛ تاريخ المراجعة : 2024/12/02 ؛ تاريخ القبول : 2024/12/31

ملخص:

تهدف الدراسة إلى التعرف على مختلف منتجات التمويل المتاحة بالنوافذ الشرعية ودورها في إدارة المخاطر والإجراءات المتخذة للحد منها أو تقليلها، بالاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي لملاءمته في عرض المفاهيم المتعلقة بمخاطر منتجات التمويل الشرعية، وكذا الإجراءات والأساليب المتخذة لتقليلها، كما تم استخدام منهج دراسة حالة للمؤسسة العربية المصرفية ABC الجزائر من أجل الوقوف على الآليات المتخذة ميدانيا لإدارة هذه المخاطر.

وقد توصلت الدراسة إلى أن لمنتجات التمويل الشرعية ومختلف منتجات ودائع نافذة البراق بالمؤسسة العربية المصرفية ABC الجزائر– فرع البويرة دور فعال في التحكم وإدارة المخاطر، من خلال جملة من الاجراءات والأساليب المتخذة في شكل شروط بمختلف عقود التمويل المتاحة، والتي تمت المصادقة على مطابقتها للأحكام الشرعية من طرف الهيئة الشرعية الوطنية للإفتاء للصناعة المالية المعتمدة.

الكلمات المفتاح: ادراة المخاطر؛ نافذة الصيرفة الشرعية؛ منتجات التمويل الشرعية.

تصنيف JEL : G2؛ G3 .

Abstract:

The study aims to identify the various financing products available in Shari'a windows and their role in risk management and the measures taken to reduce or reduce them, based on the descriptive analytical approach for its suitability in presenting concepts related to the risks of Shari'a financing products, as well as the measures and methods taken to reduce them.a case study approach was also used for the Arab Banking institutionabc Algeria in order to identify the mechanisms taken on the ground to manage these risks.

The study has found that the Shariah financing products and the various Buraq window deposit products at the Arab Banking Corporation ABC Algeria-Bouira branch have an effective role in controlling and managing risks, through a set of procedures and methods taken in the form of terms of various available financing contracts, which have been approved for compliance with the provisions of Shariah by the National Shariah fatwa Commission for the approved financial industry

Keywords: risk management; Shariah Banking window; Shariah financing products

Jel Classification Codes : G2 ;G3.

* المؤلف المرسل.

I– تمهيد:

يعتبر التمويل ضروري وأساسي بالنسبة للأنشطة المختلفة للمصارف سواء كانت تقليدية أو اسلامية في العمليات الاستثمارية، والسيولة لا تقل أهمية عن التمويل كونها المصدر الأساسي التي يعتمد عليها المصرف في عملية التمويل، حيث يحاول الموازنة بين السيولة والربحية، فالمصرف كمؤسسة اقتصادية يتوجب عليه تحقيق أرباحا لأصحابه المساهمين، ويحافظ على سيولته لمقابلة الطلب عن الودائع تفاديا لمخاطر السيولة، وكيفية الحصول عليها مع تحقيق أرباح في ظل مستوى معين من المخاطر حتى لا يفقد شروط وجوده كمؤسسة اقتصادية.

فالتمويل والسيولة من أهم التحديات التي تواجهها المصارف، حيث ظهرت في الآونة الأخيرة نوافذ شرعية بالبنوك التقليدية لتكون ضمن هيكل المصرف لتعبئة المدخرات من أولئك الذين لا يتعاملون بالربا أخذا وعطاء، وادخالها ضمن الاقتصاد الرسمي لاستثمارها وفق المقاصد الشرعية، وتوفير منتجات مختلفة من الودائع لتعبئتها ومنتجات تمويلية تتماشى وطبيعة المخاطر الاستثمارية، من خلال تصميم عقود تتضمن شروطا وقائية للتقليل من مخاطر التمويل والتغلب عليها، والاهتمام أكثر بإجراءات وأساليب جديدة لإدارة مخاطر التمويل الشرعية ومن ثم التحكم فيها.

1.I– إشكالية الدراسة: سنحاول من خلال هذه الورقة البحثية الإجابة على الإشكالية التالية: **ما هي الإجراءات المتخذة لإدارة المخاطر في ظل مختلف صيغ التمويل المتاحة بالنافذة الشرعية للمؤسسة العربية المصرفية فرع البويرة ؟**

2.I– الأسئلة الفرعية:

- فيما تتمثل مخاطر منتجات التمويل الشرعية ؟
- ما هي الإجراءات والأساليب المتخذة لإدارة المخاطر بالمؤسسة العربية المصرفية ABC الجزائر– فرع البويرة ؟

3.I– فرضيات الدراسة:

– تستطيع منتجات التمويل المتاحة والمتعامل بها على مستوى نافذة البراق التحكم وإدارة المخاطر من خلال جملة من الإجراءات تتضمنها العقود.

– تتخذ المؤسسة العربية المصرفية ABC الجزائر– فرع البويرة إجراءات خاصة بكل نوع من أنواع التمويل لتخفيض وتقليل المخاطر والحد منها.

4.I – أهمية الدراسة:

- ابراز مختلف منتجات التمويل الشرعية المتاحة بالمصرف ودورها في إدارة المخاطر.
- ادراك دور النوافذ الشرعية في جذب رؤوس الأموال، وتوفير مختلف منتجات التمويل في ظل مستوى معين من المخاطر.
- الوقوف على الإجراءات والأساليب المطبقة في المعاملات الشرعية عبر نافذة "البراق".

5.I– هيكل الدراسة: لتحقيق غرض الدراسة قمنا بتقسيم المحتوى الى ثلاثة محاور كالتالي:

المحور الأول: إدارة مخاطر منتجات التمويل الإسلامي.

المحور الثاني: التأصيل النظري لنوافذ الصيرفة الشرعية.

المحور الثالث: دراسة حالة المؤسسة العربية المصرفية ABC الجزائر– فرع البويرة.

II – التأصيل النظري للدراسة:

1.II – إدارة مخاطر منتجات التمويل الشرعي:

1.1.II– مخاطر منتجات التمويل الشرعي:

أ. **مخاطر التمويل بالإجارة:** هي تلك الخسائر التي قد تواجه إحدى طرفي هذا النوع التمويلي إما المؤسسة المصرفية أو الزبون، عند عملية البيع للمشروع نتيجة عامل السوق الطبيعية أو عامل التطور التكنولوجي أو نتيجة اخلال في تطبيق البنود التي بينهما، فمخاطر

التمويل بالإجارة عند المالك تفوق المخاطر عند المستفيد، حيث يحصل هذا الأخير على منفعة مضمونة في حين أن المالك يواجه المخاطر؛ (عادل بن عبد الرحمن، ص 141)

ب. **مخاطر التمويل بالسلم**: تتمثل هذه المخاطر في عدم تقديم البضاعة في الزمن المتفق عليه أو عدم تقديمها أصلا، أو تسليم نوعية مغايرة عما اتفق عليه، وممكن أن تكون المخاطر نتيجة ظروف ليست بسبب بالملاءة المالية للزبون، فمثلا في النشاط الزراعي قد يتمتع الزبون بائتمان ممتاز ولكن محصوله الزراعي غير كافي كما وكيفا بسبب العوامل والظروف الطبيعية؛ (بن الناصر، ص 92)

ت. **مخاطر التمويل بالمشاركة والمضاربة**: وتتمثل في تلك الخسائر التي تواجه المصرف نتيجة التزامه ببنود العقد بتمويل المضارب أو المشارك لاستخدامها في المشاركة وفق المبادئ الشرعية الغنم بالغرم؛ (عادل بن عبد الرحمن، ص 133)

ث. **مخاطر التمويل بالمرابحة**: هي تلك الخسائر التي تحدث للمصرف بسبب الاخلال بالعقد، والتمويل بالمرابحة من أكثر العقود الشرعية طلبا كونه جائز شرعا كصورة البيع الآجل بشرط أن تصبح المؤسسة المصرفية مالكة للبضاعة والزبون الواعد بالشراء، وهذا الوعد ملزما للمستفيد غالبا، والعكس أحيانا، وهنا يمكن للمستفيد عدم تنفيذ الشراء، وهنا يعد من أبرز مخاطر التمويل بالمرابحة التي تحدث نتيجة عدم الاتفاق على طبيعة البنود وما ينتج عنها من أمور قضائية، وكذا تأخر المستفيد في دفع المستحقات في الوقت المتفق عليه (عادل بن عبد الرحمن، ص 137)

ج. **مخاطر التمويل بالاستصناع**: ونحصرها فيما يلي: (قندوز، ص 15)

- عدم تقديم البضاعة في الوقت المحدد، او مخالفة للشروط، غير أن المنتج المتفق عليه في عقد الاستصناع يتحكم فيها الزبون وأقل عرضة للمخاطر الطبيعية مقارنة بالسلعة المباعة سلما التي تكون تحت سيطرة المصرف؛
- مخاطر عدم القدرة عن السداد في الوقت المطلوب؛
- لا يمكن معاملة الزبائن بنفس الأسلوب في مختلف منتجات التمويل الشرعي.

II.1.2– مسببات مخاطر صيغ التمويل الشرعي: تنوعت الأسباب على النحو الموالي:

أ. **أسباب مخاطر التمويل بالإجارة**: ونذكرها فيما يلي: (بونقاب، 18)

- فقدان الاستثمار بسبب السرقة، الاستخدام السيء ...؛
- تلف العنصر المستأجر يكون على ذمة المستأجر خاصة في حالة الإهمال المتعمد؛
- انخفاض القيمة السوقية للأصل؛
- تراجع المستفيد امتلاك الأصل في نهاية العقد؛
- الجهل بقيمة تكاليف الصيانة الي يمكن أن يتحملها المالك وغير المذكورة في بنود العقد.

ب. أسباب مخاطر التمويل بالسلم: وتتمثل فيما يلي: (محمد نور، ص ص 95-97)

- تراجع الأسعار، حيث يمكن أن ينحرف سعر السوق نتيجة لقوى العرض والطلب عند تسليم السلعة عن السعر السائد بتاريخ ابرام العقد؛
- عدم قدرة المستفيد تقديم السلعة في الآجال المحددة نتيجة التأخر، أو أسباب خارجة عن إرادة الزبون خاصة اذا كان المنتج زراعي وتعرض عوامل طبيعية، أو ندرة المنتج من الأسواق؛
- تغير أسعار السلعة الأخرى حسب قوى العرض والطلب في نفس الوقت غير المرغوب فيها من قبل المصرف في تحمل الأعباء لإعداد المخازن والمستودعات.

ت. أسباب مخاطر التمويل بالمرابحة: ونوجزها فيما يلي: (غالب عوض و فيص صادق، ص ص 15-16)

- عدم استطاعة المستفيد عن التسديد وغياب الضمانات الكافية عند النزاع والتحول إلى المصالح القضائية، وكذا الرهن العقاري كمثال، وهنا التنفيذ يتطلب فترة طويلة قد تفوق السنة، مما سبب فقدان المصرف لتحقيق عوائد؛

- ثبات الأرباح لأن الأقساط ثابتة سواء في حالة التسديد المسبق أو التأخير، على عكس ما هو مطبق في المصارف التقليدية، حيث يتم تغيير أسعار الفوائد وتسديد غرامات في حالة عدم الوفاء بالالتزامات وقت الاستحقاق؛
- يتحمل المصرف مسؤولية تلف السلعة محل العقد قبل نقل الملكية للزبون.

ث. أسباب مخاطر التمويل بالاستصناع: يمكن أن تنتج عما يلي: (غالب عوض و فيص صادق، ص ص 17-18)

- اختلاف المنتجات مع ما هو متفق عليه، وهنا المنتج يصبح لا يؤدي الغرض، لأن من حق العميل وفق بنود العقد يمكن أن يرفض تلك السلع؛
- التأخر في تسليم المنتج في الوقت المحدد، وهنا يحق للعميل رفض ذلك؛
- قد يتعرض المصرف لفقدان فرص استثمارية بسبب عدم انتظام تسليم المنتجات.

ج. أسباب مخاطر التمويل بالمضاربة: ويمكن ايجازها فيما يلي: (غالب عوض و فيص صادق، ص ص 14-15)

- التقييم الخاطئ لقيمة جهد المضارب في المضاربة يؤثر سلبا على التوزيع العادل للأرباح.
- الأحداث الطارئة وغير المتوقعة التي تؤدي الى تلف المنتجات وبالتالي تعرض المصرف للخسارة والمضارب يكون حصر تعبه؛
- تأخر المضارب في تسوية الوضعية مع صاحب رأس المال، يعرض رأس مال المصرف للتعطيل عن العمل.

ح. أسباب مخاطر التمويل بالمشاركة: يتم هذا التمويل على مبدأ الغنم بالغرم وتتم المشاركة في الأرباح والخسائر المتفق عليها، ويتطلب ذلك اتخاذ احتياطات لمنع الخسائر من المصرف والمستثمر معا، وتتمثل هذه الأسباب فيما يلي: (غالب عوض و فيص صادق، 12-13)

- استخدام المصرف للودائع قصيرة الأجل في الأنشطة الاستثمارية المصرف استخدامه لودائع العملاء في العملية الاستثمارية والتي في غالبيتها العظمى ودائع قصيرة الأجل وهذا لا يتيح للمصرف الاستثمار في مشروعات طويلة الأجل خوفا من اقدام المودعين للطلب على ودائعهم القصيرة الأجل مما يعرض المصرف إلى مخاطر تؤثر على نسبة ربحيته في هذه المشاريع وبالتالي يحد من حرية المصرف في اختيار المشاركات الأكثر ربحية؛
- استخدم المصرف لودائع العملاء التي معظمها قصيرة الأجل تمنعه من تمويل مشروعات طويلة الأجل خوفا من سحب العملاء ودائعهم وهذا يؤدي بالمصرف يحد من نشاطه وعدم تحقيقه للأرباح.
- تنويع الأنشطة الاستثمارية يقلل من درجة الخطورة، بحيث كلما عمل المصرف على تنويع استثماراته قلت مخاطره.

II.3.1.1– طرق وإجراءات إدارة مخاطر منتجات التمويل الشرعية

أ. **طرق مواجهة مخاطر التمويل الشرعي:** والتي يمكن ايجازها فيما يلي: (بونقاب م.، ص47)

- **تجنب الخطر:** يمكن تجنب الخطر من خلال المفاضلة بين المشاريع الاستثمارية حسب درجة أقل خطورة وأكبر عائد، بالإضافة الى امتناع المصرف عن تقديم القروض كبيرة الخطر وذلك تفاديا للخطر الائتماني؛

- **نقل الخطر:** يتم نقل الخطر إلى طرف آخر مقابل دفع مبلغ، ويعتبر التأمين من أهم وسائل نقل المخاطرة وأكثرها استعمالا حيث تقوم المؤسسات الخاصة بالتأمين بتعويض الافراد والمؤسسات المعرضين لخطر معين عن الخسارة، وذلك مقابل مبلغ محدد مسبقا يسمى قسط التأمين؛

- **تقسيم الخطر:** ويتم ذلك من خلال تقسيم الشيء المعرض للخطر الى أجزاء حتى لا تتعرض جميعها للخطر في ان واحد؛

- **تقاسم الخطر:** إدارة المخاطر يقوم على المشاركة في الربح والخسارة، من خلال تقاسم المخاطر بين المساهمين في النشاط الاستثماري.

- **التحوط:** وذلك من خلال نقل الخطر مع التنازل عن الربح، بالإضافة إلى تقليل المخاطر، حيث يقوم المؤسسة المصرفية بتتبع مسار التمويل بهدف ملاحظة أي دلالات توقف عن السداد مبكرا؛ (علي، ص 336)

ب. إجراءات إدارة مخاطر منتجات التمويل الشرعي: وتختلف حسب كل منتج تمويلي كما يلي: (سعيدة، ص ص 40-42)

- **الإجراءات الخاصة بإدارة خطر التمويل بالمرابحة:** نتبع الخطوات التالية:

✓ يجب الطلب من الزبون ضمانات في عقد بيع المرابحة، تشمل رهن الودائع الاستثمارية او الرهن المالي المنقول أو العقارات أو السلع المتفق عليها؛

✓ يمكن طلب السند لأمر أو الشيك كضمان للمديونية قبل الاتفاق، بشرط عدم استخدامها الا عند استحقاقها؛

✓ يمكن التخفيض في حالة سداد المشتري التزاماته قبل التاريخ المحدد، لكن أن لا يحدث ذلك خلل في البنود؛

- **الإجراءات الخاصة بإدارة خطر التمويل بالإجارة:** ويمكن ذلك من خلال:

✓ يحق للمؤسسة المالية طلب ضمانات لتغطية المخاطر الائتمانية عند الاخلال بالعقد أو عند العجز عن السداد عند تاريخ الاستحقاق، مع التأمين عن الخسائر؛

✓ يمكن لجوء المؤسسة المصرفية باعتماد مؤسسات لنشاط الإجارة حسب التخصص؛

- **الإجراءات الخاصة بإدارة خطر التمويل بالسلم:** تتمثل فيما يلي:

✓ تطوير نظام معلومات عن مختلف القطاعات قادرا على توفير معلومات واضحة عن مختلف الأنشطة على أن يكون قادرا على إعطاء تنبؤات علمية كمستقبل الأسعار؛

✓ تدريب الاطارات بأنواع التمويل وامتلاكهم القدرة على تحليل المعلومات المركزية وكذا المخاطر الناتجة عن التمويل بالسلم والوسائل الضرورية لمعالجة الخطر؛

✓ ضرورة توفر مؤسسات قادرة على ضبط المواصفات وتوضيح الفروقات بين مختلف المنتجات.

ومن بين هذه الاجراءات أيضا:

- **الإجراءات الخاصة بإدارة خطر التمويل بالمضاربة:** ويتطلب ذلك: (العزعزي، 48)

✓ طرح شهادات أو صكوك مضاربة في سوق التداول التي يتم تخصيصها لمشاريع معينة بهدف توفير أموال ملائمة لهذه الصيغة.

✓ يمكن لأصحاب هذه الصكوك الاطلاع على الوضعية المالية للمشروع، كما يحق لهم الحصول على الأرباح وفق ما تم الاتفاق عليه.

- **الإجراءات الخاصة بإدارة خطر التمويل بالاستصناع:** يمكن التقليل من الخطر السوقي في هذا النوع من التمويل بالطريقة المعيارية لتقدير الأسعار مستقبلا من اجل عملية التصنيع، وذلك من خلال استخدام تقنيات احصائية، وتقوم المؤسسة المصرفية بتقديم المبلغ لمنتج الأصل على دفعات متغيرة التي تنشا بطريقة مادية أو غير مادية على الاستثمارات التي تتضاءل قيمتها غبر الزمن نتيجة الاستخدام او تلفها أو التغير التكنولوجي. (العبادي، 34)

II.2 – التأصيل النظري لنوافذ الصيرفة الشرعية:

II.2.1– مفهوم وخصائص شبابيك الصيرفة الشرعية:

أ. **عرض مفهوم الشبابيك الشرعية:** مصطلح الشبابيك الشرعية أصبح محل اهتمام من طرف الهيئات المصرفية الجزائرية حيث تطرق اليها النظام 20-02 المؤرخ في 20 رجب 1441 الموافق ل 15 مارس 2020، الذي عرفها في المادة 17 منه الشبابيك الإسلامية " مصلحة في المصرف تكلف بتقديم الخدمات والمنتجات المالية الشرعية ". (الجريدة الرسمية الجزائرية، ص 34)

ويقصد هنا بالشبابيك الشرعية قيام البنك التقليدي بفتح شباك، لكي يقدم من خلالها ومنتجات وفق الشريعة. (قمومية و بلعزوز، ص ص 59-60)

من خلال ما سبق نعرج عن تعريف شبابيك الشرعية على انها تلك النوافذ أو فروع في المصرف التقليدي يتم من خلالها ممارسة العمل المصرفي وفق الأحكام الإسلامية، مع توفير أدوات مالية إسلامية تتوافق مع الشرع الحنيف غير أنها لا تتمتع باستقلالية تامة من الناحية القانونية.

ب. **الخصائص المميزة للشبابيك الشرعية:** تتمثل فيما يلي: (مزغيش و عدنان بن ضيف، ص ص 48-49)

- تدرج كشباك مستقل ضمن المصرف التقليدي، حيث تتمتع بالاستقلالية؛
- الشباك الشرعي يمارس العمليات المصرفية الشرعية فقط؛
- الشباك الشرعي يمثل مؤسسة مالية مصرفية وبذلك فهو يعمل في حقل المال أخذا وعطاء، ايداعا وتوظيفا، تمويلا واستثمارا، هذا إلى جانب التزامه بأداء كافة الخدمات المصرفية المتعددة والمعروفة في مجال المصارف؛
- تعمل على جلب الأموال عبر مختلف الودائع والحسابات، من الجمهور وذلك من خلال آليات للإيداع مختلفة ومتعددة ما بين قصيرة وطويلة الاجل وما بين الجاري والثابت والادخاري والاستثماري، ثم استثمارها وفق الشريعة او استخدامها في السيولة؛
- استثمار مختلف الأموال المتاحة لديها من أجل تحقيق عوائد بأقل خطر؛
- تحقيق الربح يتيح تحقيق النمو واعطاء صورة جيدة لدى أصحاب المصالح، وهذا وفق عقود شرعية؛

وحسب المادة 17 من القانون السابق الذكر يجب الفصل بين المعالجة المحاسبية للشبابيك الشرعية والتقليدية.

II.2.2– دوافع استحداث النوافذ الشرعية: ولعل أهمها: (الحمود، ص 103)

- وعي المسلمين بتحريم الربا وأنه من أكبر الكبائر في الشريعة الإسلامية، وهذا أدى إلى لجوء العديد من الزبائن إلى البنوك الشرعية؛
- تعبئة رؤوس أموال المسلمين وجلب مختلف الاستثمارات التي تبحث عن الصيرفة الشرعية؛
- ارتفاع عوائد عمليات التمويل الشرعي مقارنة التمويل التقليدي؛
- التشجيعات والتحفيزات الشرعية التي قد تكون ضمن أهداف المصارف التقليدية؛
- التوجه نحو تعميم العمل المصرفي الشرعي، حيث تشكل هذه النوافذ نقطة بداية للتمرس على المنتجات الشرعية؛
- توفق بعض المصارف والمؤسسات المالية في عرض خدمات ومنتجات شرعية.

II.2.3– أهداف ومتطلبات اعتماد الشبابيك الشرعية:

أ. **أهداف اعتماد شبابيك شرعية:** ومن هذه الأهداف ما يلي: (السرحي، 04)

- منافسة المصارف التقليدية للمصارف الإسلامية، وذلك للنتائج الإيجابية التي حققتها في استقطاب مختلف الموارد واستخداماتها وتحقيق العوائد؛
- حفاظ المصرف التقليدي على زبائنه من خلال جذب المصارف الشرعية واسترجاع الزبائن؛
- الاستفادة من تجربة المصارف الشرعية وتقويمها من خلال هذه الشبابيك؛
- التحول التدريجي من العمل المصرفي التقليدي إلى الشرعي.

ومن خلال التمعن في النظام السابق الذكر في المواد 2 و12 منه يمكن تحديد أهداف فتح النوافذ الشرعية بما يلي:

✓ **الهدف الخاص بالجانب الشرعي:** عرضت المادة 2 الى تحريم الربا أخذا وعطاء في العمليات المصرفية الشرعية؛

✓ **الهدف الخاص بالجانب الاقتصادي:** من خلال المادة 12 نجد أن الودائع الاستثمارية هي توظيف لأجل، تكون تحت تصرف المصرف من طرف الزبون لاستثمارها في تمويلات شرعية بهدف تحقيق عوائد حسب حجم ونوعية الودائع، وكنتيجة للهدفين السابقين يظهر **الهدف الخاص بالجانب الاجتماعي** من خلال التقليل من الأعباء عن الخزينة العمومية في دعم المشاريع، مما يؤدي إلى زيادة مناصب العمل.

ب. **متطلبات اعتماد الشبابيك الشرعية:** من خلال ما يلي: (مفتاح و معارفي، 153-154)

- **الجانب القانوني:** وهي:
  - ✓ موافقة الجمعية العامة للمصرف التقليدي على الترخيص بفتح شبابيك شرعية ومناقشة مختلف التعديلات الضرورية لعقد التأسيس؛
  - ✓ احترام الشروط التي وضعها البنك المركزي إلى جانب الحصول على الموافقة؛
  - ✓ دراسة الجوانب القانونية لعملية التحول والآثار المترتبة والعقبات القانونية المحتملة من طرف إدارة الشؤون القانونية؛
- **الجانب الشرعي:** ويمكن عرضها في العناصر الموالية:
  - ✓ العمل على تحديد هيئة الافتاء والرقابة الشرعية المتخصصة المشرفة على منح شهادة المطابقة؛
  - ✓ العمل على إلغاء مختلف التعاملات غير المطابقة لأحكام الشرعية؛
  - ✓ تحديد الموارد المالية المشروعة وغير المشروعة.
- **الجانب الإداري:** ويمكن حصرها فيما يلي:
  - ✓ تعيين اللجنة المشرفة على عملية التحول؛
  - ✓ تكوين المستخدمين بالعمل المصرفي الشرعي؛
  - ✓ بتخصيص برامج في مختلف العقود الشرعية ومعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمصارف الإسلامية لمستخدمي المصرف.

III- دراسة حالة المؤسسة العربية المصرفية ABC الجزائر- فرع البويرة:

III.1- شباك الصيرفة الشرعية ABC الجزائر – فرع البويرة: هو جزء من الهيكل التنظيمي للمصرف مكلف بخدمات ومنتجات الصيرفة الشرعية ابتداء من جانفي 2024، وهو مستقل ماليا ومحاسبيا عن الهياكل الأخرى، وهذه الاستقلالية تسمح بإعداد جميع البيانات المالية المخصصة للعمليات الشرعية، ويجب أن تكون حسابات زبائن بها مستقلة عن باقي الحسابات الأخرى، وتضمن هذه الاستقلالية من خلال هيكل تنظيمي محدد ومضبوط ومستخدمين مخصصين لإدارة مختلف العمليات، بداية بالحسابات أو المنتجات الموجهة للأفراد والحسابات الموجهة للمؤسسات والمهنيين، بالإضافة إلى مختلف منتجات البراق"، كحلول تمويلية مبتكرة مطابقة للشريعة، من أجل تلبية احتياجات الزبائن بخصوص تمويل:

- ✓ اقتناء مواد استهلاكية وأدوات منزلية.
- ✓ اقتناء سيارات وعقارات بتمويل المرابحة والاجارة والاستصناع.

النافذة الشرعية البراق لـ ABC: التي تضم جميع المنتجات الشرعية في حسابات ومختلف منتجات التمويل الشرعية المقترحة من طرف البنك التي تمت المصادقة على مطابقتها للشريعة من طرف الهيئة الشرعية للبنك تحت تسمية البراق.

III.2- المنتجات الشرعية "البراق" بـ ABC:

III.2.1- منتجات الودائع للأفراد:

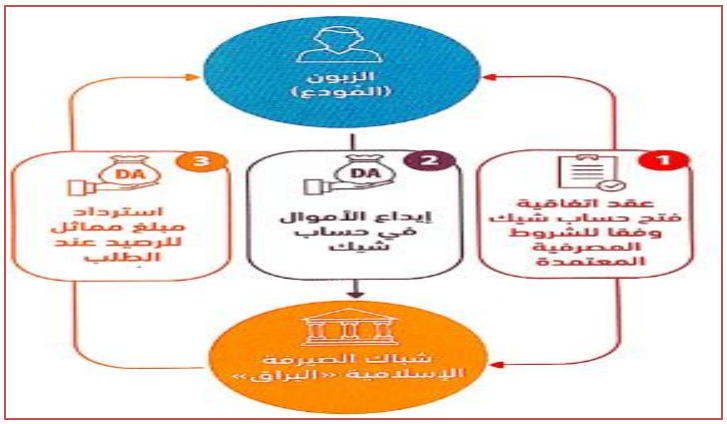
أ. **البراق منتجات الودائع للأفراد:** يشمل منتجات تضم حسابات ودائع تحت الطلب كالقرض الحسن وحسابات أخرى في شكل ودائع استثمارية وفقا للمضاربة الشرعية، وهي موجهة لكل شخص طبيعي مقيم في الجزائر وموطن لدى نافذة البراق، كما هي في الجدول التالي:

المنتج	الصيغة الشرعية للعقد
البراق حساب شيك	القرض الحسن
البراق حساب ادخار استثماري	المضاربة
البراق حساب استثمار لأجل	المضاربة
البراق شهادة استثمار	المضاربة

المصدر: الوثائق الداخلية الخاصة بـ ABC الجزائر.

وتتمثل البراق منتجات الودائع للأفراد فيما يلي:

- **البراق حساب شيك– قرض حسن**: يثبت هذا الحساب المبلغ الاولي للعميل ويتعهد البنك بإرجاع هذا المبلغ في حالة طلبه ولا يدر أرباحا على هذا المبلغ، والنموذج الموالي يوضح ذلك مع خطوات التنفيذ:



المصدر: الوثائق الداخلية الخاصة بـ ABC الجزائر.

- الخطوة الأولى: توقيع عقد اتفاقية بين البراق والزبون بفتح حساب شيك بعد دراسة الملف.
- الخطوة الثانية: إيداع الزبون للأموال في هذا الحساب واستعماله في مختلف العمليات المصرفية.
- الخطوة الثالثة: استرجاع المبلغ المودع مع التزام البراق برد نفس مبلغ الوديعة.

- **منتج البراق حساب ادخار استثماري – مضاربة**: يمثل حساب وديعة تحت الطلب، ويدر عوائد وفق مبدأ المشاركة التي يقوم بها البراق في العملية الاستثمارية، وعند الاخلال ببنود العقد كالتقصير والتعدي ومخالفة الشروط هنا يضمن البنك المبلغ المودع، والنموذج الموالي يوضح ذلك مع خطوات تنفيذ المنتج:

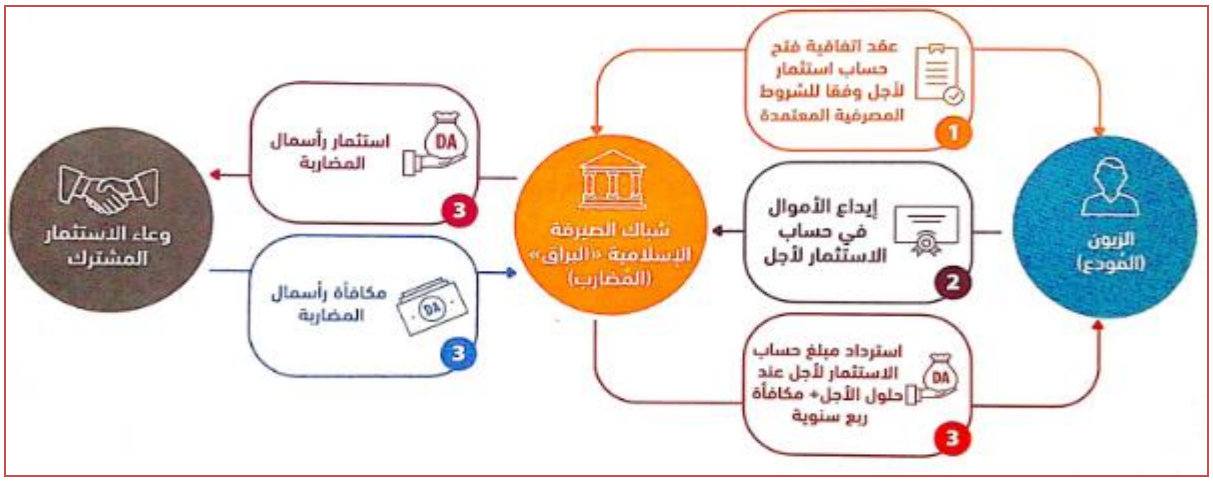


المصدر: الوثائق الداخلية الخاصة بـ ABC الجزائر.

- الخطوة الأولى: توقيع البراق مع الزبون عقد اتفاقية الوديعة الاستثمارية حساب ادخار استثماري بعد دراسة الملف.
- الخطوة الثانية: ايداع الأموال من قبل الزبون في حساب استثمار ادخاري واستعمال الحساب في مختلف العمليات.
- الخطوة الثالثة: قيام البراق باستثمار الأموال المودعة عبر وعاء الاستثمار المشترك لتحقيق الأرباح وتقاسمه مع الزبائن المودعين.

- الخطوة الرابعة: امكانية استرداد المبلغ المودع حساب ادخار استثماري مع التزام البراق بإرجاع نفس مبلغ الوديعة عند الطلب مع العمل على توزيع المكافأة كل ثلاثي.

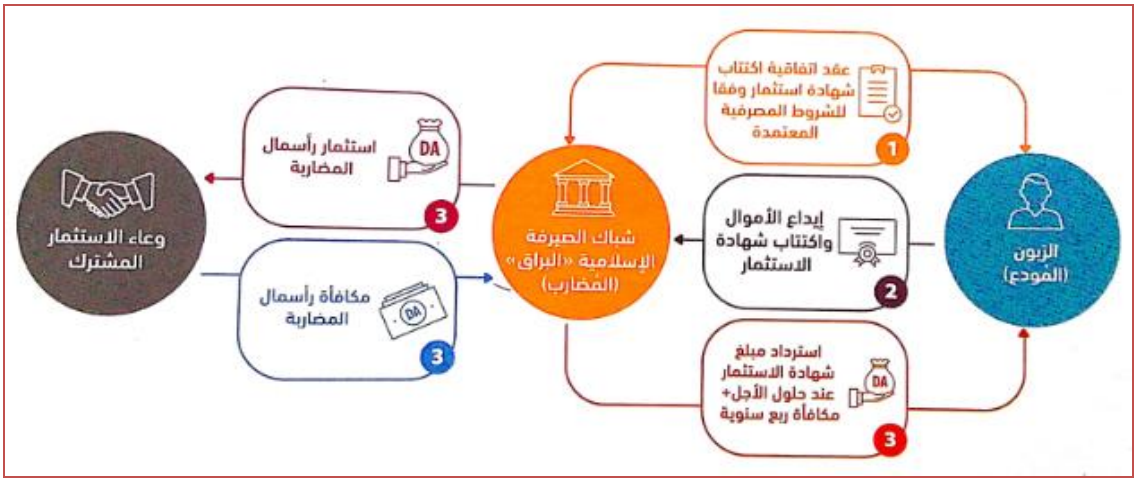
- **منتج البراق حساب استثمار لأجل– مضاربة:** هو حساب لأجل محدد بمدة زمنية يحقق أرباحا وفق مبدأ المشاركة في العملية الاستثمارية التي يقوم بها البراق، ولا يضمن البنك المبلغ المودع والربح فقط في حالة التقصير والاخلال ببنود العقد، والنموذج الموالي يوضح ذلك مع خطوات التنفيذ:



المصدر: الوثائق الداخلية الخاصة بـ ABC الجزائر.

- الخطوة الأولى: توقيع البراق مع الزبون عقد اتفاقية الوديعة الاستثمارية حساب استثمار لأجل بعد دراسة الملف.
- الخطوة الثانية: قيام الزبون بإيداع الأموال في حساب استثمار لأجل.
- الخطوة الثالثة: قيام البراق باستثمار الأموال المودعة عبر الاستثمار المشترك لتحقيق الأرباح وتقاسمه مع المودعين.
- الخطوة الرابعة: امكانية استرجاع المبلغ المودع حساب الاستثمار لأجل عند حلول التاريخ المتفق عليه مع التزام البراق برد نفس مبلغ الوديعة عند الطلب مع اقتسام العوائد كل ثلاثي.

- **منتج البراق شهادة استثمار مضاربة:** وهو عبارة عن عقد ورقة مالية يكتتب فيها العميل مبلغ محدد ومدة زمنية محددة تحقق أرباحا حسب مبدأ المشاركة التي يقوم بها البراق بالبنك، ولا يمكن ضمان المبلغ المودع والأرباح إلا في حالة التقصير أو مخالفة ما تم الاتفاق عليه في العقد، والنموذج الموالي يوضح ذلك مع خطوات التنفيذ:



المصدر: الوثائق الداخلية الخاصة بـ ABC الجزائر.

- الخطوة الأولى: توقيع البراق مع العميل عقد اتفاقية الوديعة شهادة استثمار بعد دراسة الملف.

- الخطوة الثانية: يودع العميل الأموال واكتتاب شهادة الاستثمار.
- الخطوة الثالثة: يستثمر البراق الأموال المودعة عبر الاستثمار المشترك لتحقيق الأرباح.
- الخطوة الرابعة: امكانية استرداد المبلغ شهادة الاستثمار عند حلول التاريخ المتفق عليه مع التزام البراق بتوزيع المكافأة كل ثلاثي.

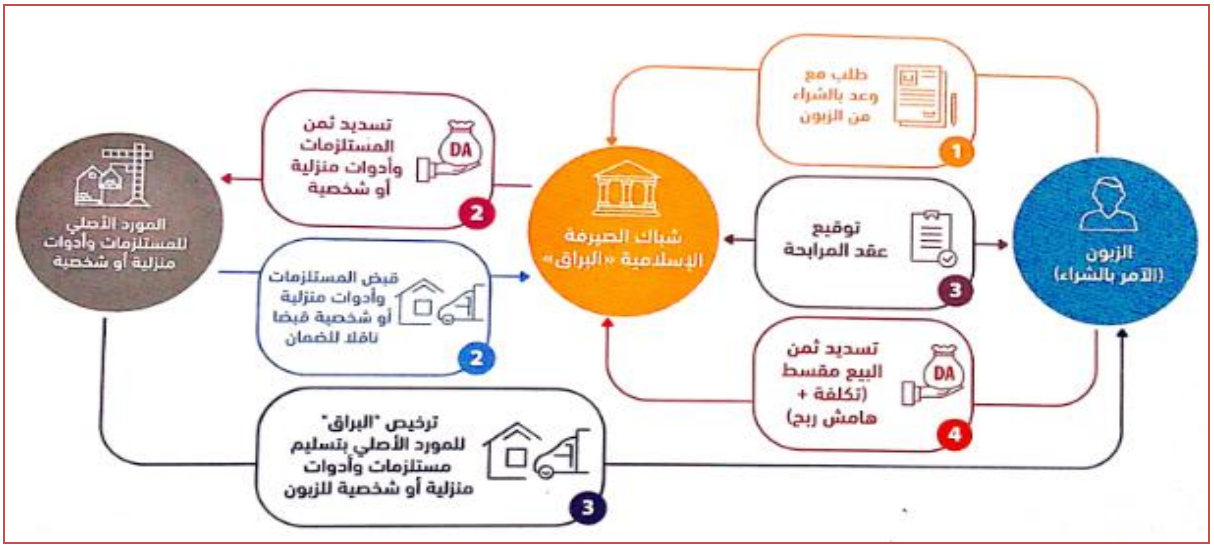
ب. **البراق منتجات التمويل للأفراد:** من أجل مرافقة البنك لعملائه في تمويل متطلباتهم في شراء أثاث وتجهيزات منزلية أو أجهزة الكترونية منتجة في الجزائر، يقدم البنك منتج المرابحة كحل من الحلول التمويلية الناجعة في نافذة البراق.

- **منتج البراق مرابحة:** يقوم شباك البراق بطلب ووعد من الزبون باقتناء تجهيزات منزلية أو أجهزة الكترونية وتملكها وقبضها ثم إعادة بيعها للزبون بثمن متفق عليه مسبقا والذي يتضمن تكلفة الشراء مضافا اليه هامش ربح معلوم ومتفق عليه من الطرفين وفقا لصيغة المرابحة الشرعية، ويتم تحديد قيمة وصيغة التمويل وفقا لدراسة الملف واستيفاء شروط الاستفادة من التمويل حسب الشروط العامة المطبقة في شباك البراق، وللتصدي لمخاطر صيغة التمويل بالمرابحة اتخذ المصرف جملة من الإجراءات تمثلت فيما يلي.

✓ أخذ أجر الزبون كضمان بالنسبة للأفراد وعدم رفع الرهن بالنسبة للمؤسسات والمهنيين.

✓ التأمين الشامل للسلعة محل التمويل على عاتق الزبون في حالة الوفاة أو التخلي عن التسديد.

والنموذج الموالي يوضح ذلك مع خطوات التنفيذ:



المصدر: الوثائق الداخلية الخاصة بـ ABC الجزائر.

- الخطوة الأولى: تقديم طلب مع وعد بالشراء من الزبون مرفق بملف كامل.
- الخطوة الثانية: بعد قبول طلب الزبون يقوم شباك البراق باقتناء أثاث وتجهيزات منزلية وأجهزة الكترونية وتسديد قيمتها وقبضها.
- الخطوة الثالثة: توقيع عقد المرابحة بين شباك البراق والزبون مع تمكين هذا الأخير من الحصول على السلعة.
- الخطوة الرابعة: يسدد العميل قيمة المرابحة حسب جدول تسديد الأقساط المتفق عليها عند توقيع عقد المرابحة.

- **شروط الاستفادة من التمويل:**

المعايير	التفاصيل
قابلية الاستفادة	- الأفراد، الأجراء الدائمين والمتقاعدين المقيمين في الجزائر. - راتب شهري منتظم لا يقل عن 25000 دج للأجراء و 40000 دج للمتقاعدين. - عقد عمل غير محدد المدة ومثبت في المنصب، مع مدة أقدمية لا تقل عن 6 أشهر. - السن لا يقل عن 21 سنة.
فترة التمويل	من 6أشهر الى 60 شهر.
مبلغ التمويل	المبلغ الأدنى 50.000 دج، المبلغ الأقصى 1500.000 دج.
هامش الربح	حسب الشروط المصرفية لبنك ABC الجزائر.
عمولة دراسة طلب التمويل	حسب الشروط المصرفية لبنك ABC الجزائر.
الحد الأقصى للقدرة على الاستدانة	30 % من الراتب الشهري الصافي المنتظم.
الضمانات: - **توطين الأجر** - **امضاء سند لأمر**	- اشتراط توطين الراتب لدى شباك الصيرفة الإسلامية البراق، أو التوقيع على ترخيص بالخصم التلقائي من الحساب البريدي ccp . - امضاء على سند لأمر بقيمة ثمن بيع المرابحة.

المصدر: الوثائق الداخلية الخاصة بـ ABC الجزائر.

III.2.2– منتجات الودائع للمؤسسات والمهنيين:

أ. **منتجات للمؤسسات والمهنيين**: من خلال نافذة البراق تم اقتراح مجموعة من الحلول لتسيير سيولة الزبائن المتاحة من خلال منتجات مبتكرة ومطابقة للشريعة في شكل حسابات وودائع تحت الطلب وفقا لصيغة القرض الحسن وأخرى في شكل ودائع استثمارية وفقا لصيغة المضاربة الشرعية، وهي مخصصة لكل شخص طبيعي أو معنوي يمارس نشاطا يخضع للقانون التجاري الجزائري، وأن يكون موطن لدى شباك البراق، والجدول الموالي يوضح ذلك:

المنتج	الصيغة الشرعية للعقد
البراق حساب جاري	القرض الحسن
البراق حساب شيك	القرض الحسن
البراق حساب استثمار لأجل	المضاربة
البراق شهادة استثمار	المضاربة

المصدر: الوثائق الداخلية الخاصة بـ ABC الجزائر.

وتتمثل البراق منتجات للمؤسسات والمهنيين فيما يلي:

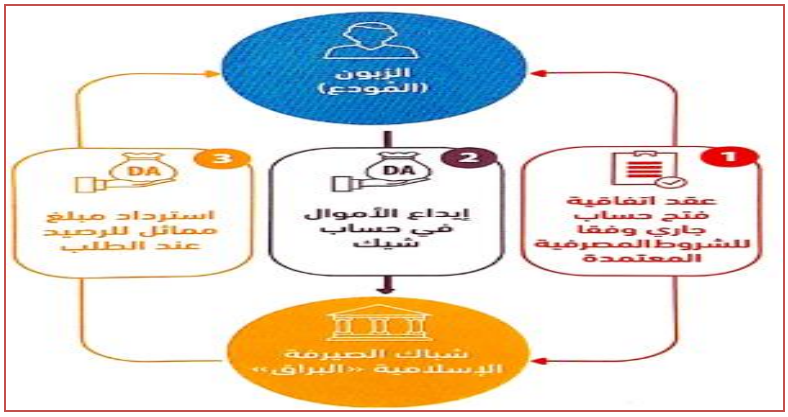
- **منتج البراق حساب جاري – قرض حسن**: وهو عقد في شكل حساب متعلق بكل شخص طبيعي أو معنوي يمارس نشاط تجاري أو مهني، البراق يضمن رصيد الحساب مع الالتزام برد نفس المبلغ عند الطلب ولا يستحق هذا الحساب ربحا على الرصيد الدائن وفقا لصيغة القرض الحسن الشرعية، والنموذج الموالي يوضح ذلك مع خطوات التنفيذ:



المصدر: الوثائق الداخلية الخاصة بـ ABC الجزائر.

- الخطوة الأولى: توقيع البراق مع العميل عقد اتفاقية فتح حساب جاري بعد دراسة الملف.
- الخطوة الثانية: يودع العميل الأموال في الحساب الجاري واستعمال الحساب في انجاز العمليات المصرفية لمرافقة النشاط.
- الخطوة الثالثة: امكانية استرجاع المبلغ المودع مع التزام البراق برد نفس مبلغ الوديعة عند الطلب.

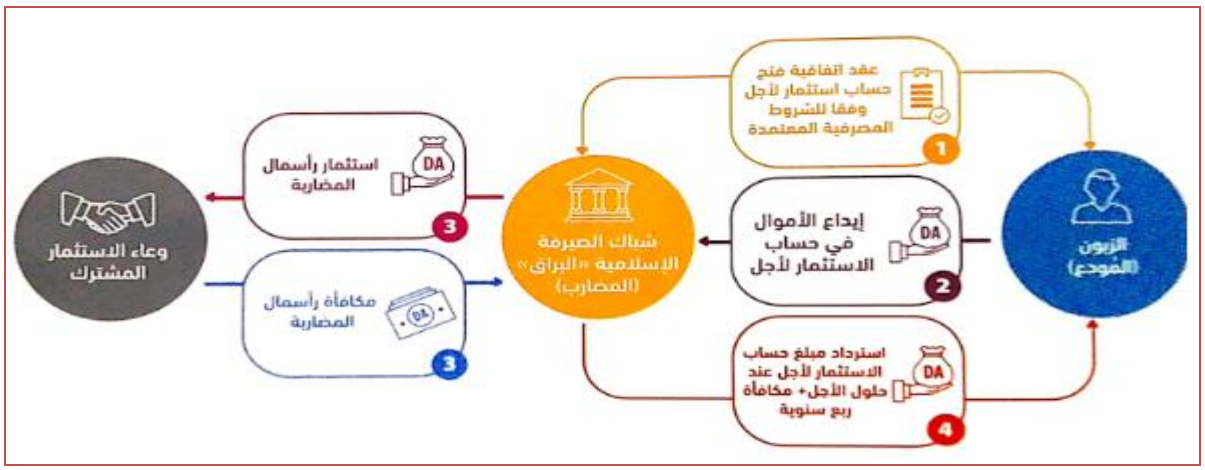
- **منتج البراق حساب شيك – قرض حسن:** هو عقد حساب خاص بكل شخص طبيعي للنشاط المهني. البراق يضمن رصيد الحساب مع الالتزام برد نفس المبلغ عند الطلب، ولا يستحق هذا الحساب ربح وفق القرض الحسن الشرعية، والشكل الموالي يوضح ذلك مع خطوات تنفيذ المنتج:



المصدر: الوثائق الداخلية الخاصة بـ ABC الجزائر.

- الخطوة الأولى: توقيع البراق مع العميل عقد فتح حساب شيك بعد دراسة الملف.
- الخطوة الثانية: قيام العميل بإيداع الأموال في الحساب واستعماله في انجاز العمليات المصرفية لمرافقة النشاط.
- الخطوة الثالثة: امكانية استرجاع المبلغ المودع مع التزام البراق برد نفس مبلغ الوديعة عند الطلب.

- **منتج البراق حساب استثمار لأجل– مضاربة:** يتمثل في عقد حساب وديعة لأجل محددة بمدة ويحقق أرباحا حسب مبدأ المشاركة في العملية الاستثمارية التي يقوم بها البراق بأمانة، فلا يضمن البراق مبلغ الوديعة وربحها إلا في حالة التقصير أو مخالفة البنود المتفق عليها في العقد، والشكل الموالي يوضح ذلك مع خطوات تنفيذ المنتج:



المصدر: الوثائق الداخلية الخاصة ب ABC الجزائر.

- الخطوة الأولى: توقيع البراق مع الزبون عقد اتفاقية الوديعة الاستثمارية حساب استثمار لأجل بعد دراسة الملف.
- الخطوة الثانية: قيام الزبون بإيداع الأموال في حساب استثمار لأجل.
- الخطوة الثالثة: يستثمر البراق الأموال التي تم ايداعها مشاركة مع المودعين.
- الخطوة الرابعة: امكانية استرجاع المبلغ المودع حساب الاستثمار لأجل عند التاريخ المتفق عليه مع التزام البراق برد نفس مبلغ الوديعة عند الطلب مع اقتسام المكافأة كل ثلاثي.

- **منتج البراق شهادة استثمار مضاربة**: يمثل عقد ورقة مالية يقوم العميل بالاكتتاب فيها بمبلغ محدد وأجل محدد تحقق لحاملها أرباحا حسب مبدأ المشاركة العملية الاستثمارية المشتركة التي يقوم بها البراق بأمانة ولا يضمن الودائع والعائد باستثناء عدم احترام المعايير المتفق عليها في البنود، والنموذج الموالي يوضح ذلك مع خطوات تنفيذ المنتج:



المصدر: الوثائق الداخلية الخاصة بـ ABC الجزائر.

- الخطوة الأولى: ابرام البراق مع العميل عقد اتفاقية الوديعة الاستثمارية بعد دراسة الملف.
- الخطوة الثانية: ايداع الأموال في حساب استثمار لأجل.
- الخطوة الثالثة: يستثمر البراق الأموال المودعة مع اقتسام الأرباح مع المودعين.
- الخطوة الرابعة: يمكن استرجاع المبلغ عند تاريخ الاستحقاق مع التزام البراق باقتسام العوائد كل ثلاثي.

ب. **البراق منتجات التمويل للمؤسسات والمهنيين**: من خلال نافذة "البراق" تم اقتراح عدة من الحلول التمويلية المبتكرة والموافقة للشرع الحنيف تتمثل في منتجات مهنية واستثمارية تلبية للطلبات لتمويل:

- مختلف الاحتياجات الخاصة بدورات الاستغلال.
- مختلف الاحتياجات الخاصة بدورات الإنتاج.
- مختلف الاحتياجات الخاصة برأس المال العامل.
- مختلف الاحتياجات الخاصة تجهيزات الإنتاج.
- اقتناء الأصول الاستثمارية بالتمويل الشرعي.
- **شروط الاستفادة من التمويل:**

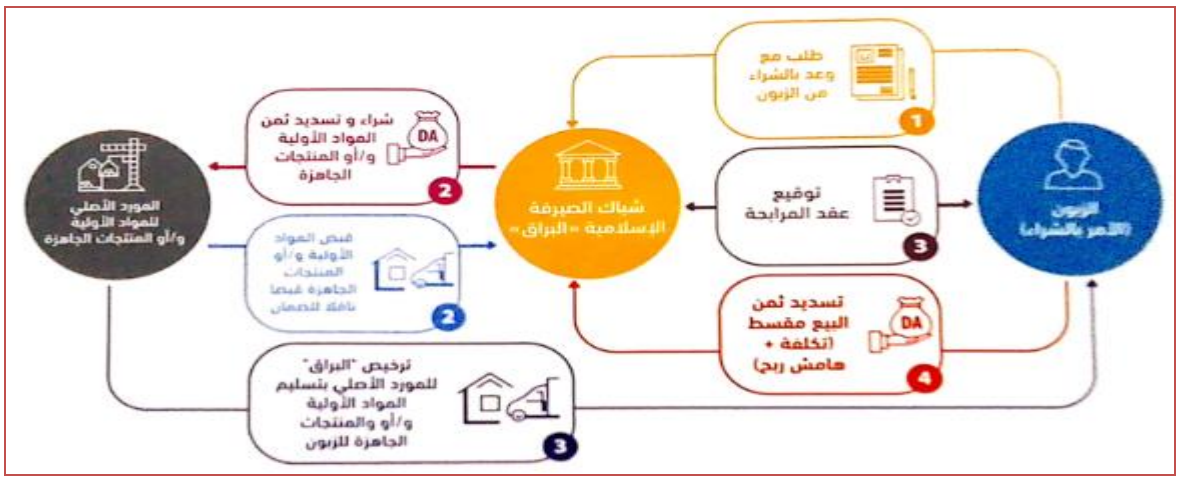
المعايير	التفاصيل
قابلية الاستفادة	- المؤسسات الخاضعة للقانون الجزائري والموطنين لدى شباك الصيرفة الإسلامية "البراق" - مزاولة النشاط منذ 3سنوات على الأقل. - نشاط المؤسسة مزدهر وذو استمرارية.
فترة التمويل	تحدد المدة حسب طبيعة التمويل
مبلغ التمويل	يتم تحديد سقف التمويل وفق حجم رقم الاعمال من 15%الى50%من رقم الاعمال مع الاخذ بعين الاعتبار القدرة الائتمانية للزبون والتزامات الجارية عليه.
هامش الربح	حسب الشروط المصرفية لبنك ABC الجزائر.
عمولة دراسة طلب التمويل	حسب الشروط المصرفية لبنك ABC الجزائر.
هامش الجدية على الأقل	% 20

المصدر: الوثائق الداخلية الخاصة بـ ABC الجزائر.

ملاحظة: حجم التمويل الخاص بالمرابحة والاجارة فقط.

الشريحة الأولى: (ر أ) لا يفوق واحد مليار دج نسبة التمويل من 15%إلى 25% (ر أ).
الشريحة الثانية: (ر أ) لا يقل عن واحد مليار دج نسبة التمويل من 40% إلى 50% (ر أ).

- **منتج "البراق" مهني– مرابحة**: وهو أن يطلب شباك "البراق" وعد بشراء مواد أولية أو منتجات جاهزة وتملكها، ثم إعادة بيعها بسعر متفق عليه مسبقا معلوم ومتفق عليه بين الطرفين وفق المرابحة ويتم تحديد حجم التمويل بعد دراسة الملف تفاديا للخسائر التي قد يواجهها البنك كتراجع المؤسسة عن الشراء او عدم مطابقتها للمواصفات المذكورة في العقد والنموذج الموالي يبين ذلك مع خطوات التنفيذ:

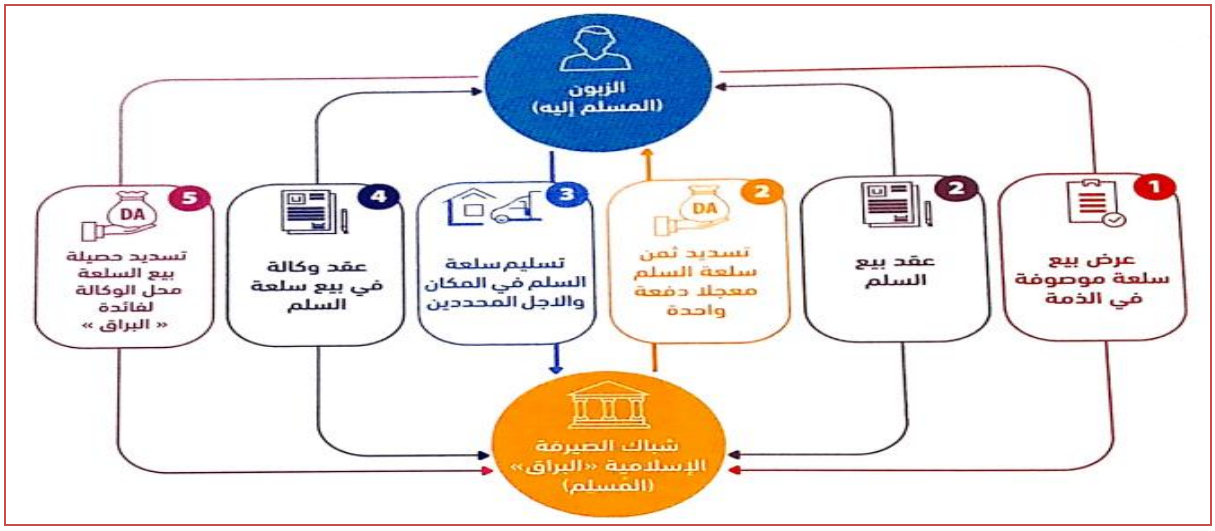


المصدر: الوثائق الداخلية الخاصة بـ ABC الجزائر.

- الخطوة الأولى: يقوم العميل بتقديم طلب مرفق بوعد بالشراء بملف كامل.
- الخطوة الثانية: بعد الموافقة يقوم شباك البراق بشراء المواد الأولية أو المنتجات الجاهزة.
- الخطوة الثالثة: امضاء عقد المرابحة بين شباك البراق والعميل مع تمكينه الحصول على مختلف المواد الأولية والمنتجات.
- الخطوة الرابعة: يسدد العميل ثمن المرابحة وفق الاتفاقية.

– **منتج "البراق" مهني سلم**: يقتني شباك "البراق" سلعة من مؤسسة والتسديد العاجل للمبلغ مرة واحدة مع التسليم الآجل للمنتج وفق التمويل "بالسلم" وبحلول تاريخ استلام السلعة يوكل شباك "البراق" المؤسسة بأن تبيع المنتج بالنيابة عنه بثمن وأجل معلومين. والتفريق بين عقد بيع السلم وعقد الوكالة تجنبا للخطر، ووضع جملة من الإجراءات خوفا من تذبذب الأسعار وانحرافها في السوق وقت تسليم السلعة عن سعر وقت ابرام العقد يتضمنها العقد بين المصرف والطرف الثاني المسلم للسلعة، أو التأخر عن الوقت المتفق عليه في العقد لتسليم السلعة حتى لا تضيع حقوق البنك أو يحرم من فرص ربحية.

والنموذج الموالي يبين ذلك مع خطوات التنفيذ:



المصدر: الوثائق الداخلية الخاصة بـ ABC الجزائر.

- الخطوة الأولى: تقديم طلب مع عرض بيع سلعة موصوفة في الذمة سلما مع تقديم الملف كاملا.
- الخطوة الثانية: بعد الموافقة على طلب العميل يوقع البراق مع الزبون عقد بيع السلم وتسليم المبلغ معجلا مرة واحدة واستلام السلعة آجلا.

- الخطوة الثالثة: يسلم العميل السلعة في التاريخ والمكان المتفق عليهما في العقد.
- الخطوة الرابعة: بعد الخطوة الثالثة يوكل البراق العميل البائع بأن يبيع السلعة نيابة عنه بمبلغ وأجل متفق عليهما.
- الخطوة الخامسة: يسدد العميل البائع قيمة المبيعات لفائدة البراق.

من خلال دراستنا الميدانية للمصرف تم اثبات الفرضية "تستطيع صيغ التمويل المتاحة والمتعامل بها على مستوى نافذة البراق التحكم وإدارة المخاطر، من خلال جملة من الإجراءات تتضمنها العقود"، من خلال توفير منتجات في شكل حسابات كل منتج له عقد خاص يتضمن جملة من الشروط والإجراءات، يتم الاتفاق عليها بين المصرف والزبون لتكون ضمانا في حالة الإخلال ببنود العقد أو غيرها، تفاديا لمخاطر قد يتعرض لها المصرف والتي تتمثل في التأمين وتوطين الأجر والضمانات العينية، بالإضافة إلى اعتماد منتجات تمويلية مضمونة، كالمرابحة في منتجات محلية ومؤمنة من طرف الزبون، ومنتجات السلم، الذي يتضمن التوكيل في العقد بالنسبة للمسلم ضمانا لبيع السلعة على عاتق الزبون، وتنفيذا لشرط العقد.

IV- الخلاصة :

تعتبر إدارة المخاطر بالنوافذ الشرعية ذات أهمية بالغة تتطلب إجراءات وأساليب خاصة بكل نوع من أنواع صيغ التمويل المتاحة بالمصرف، للحد منها وتقليلها وتوصلنا إلى النتائج التالية:

- فعالية صيغ التمويل التي اعتمدتها نافذة البراق بـ ABC في التحكم وإدارة المخاطر.
- جذب رؤوس الأموال المتداولة عبر منتجاتها المختلفة وتوظيفها في العمليات الاستثمارية للتقليل من مخاطر السيولة.
- تقديم منتجات تمويلية مدروسة حسب الجدوى الاقتصادية للمشاريع الاستثمارية للتقليل من المخاطر والحد منها.
- استقلالية النافذة الشرعية ماليا ومحاسبيا ساهم في التحكم في مخاطر التمويل بفعالية.
- تنوع المنتجات وحرية الزبائن في اختيارها مع الالتزام بشروط العقد مكن المصرف من التحكم بفعالية من مخاطر سحب الودائع وعدم السداد.
- تبني أساليب وإجراءات جديدة في جذب الودائع لتوفير السيولة، مع ابتكار منتجات بديلة بدون فوائد للأفراد والمؤسسات والمهنيين في شكل حسابات وودائع تحت الطلب شرعية.
- توفير منتجات تمويلية للأفراد والمؤسسات والمهنيين تتوافق ومتطلبات الزبائن بأقل مخاطر وأكبر عائد.
- تبني المنتجات الأقل خطورة عبر نافذة البراق والموافق عليها من قبل الهيئة الشرعية الوطنية للإفتاء.

– الإحالات والمراجع:

– عادل بن عبد الرحمن بن أحمد بوقري(2005)، **مخاطر صيغ التمويل التجارية الإسلامية في البنوك السعودية**، أطروحة مقدمة لنيل درجة الدكتوراه في الاقتصاد الإسلامي، شعبة الاقتصاد الإسلامي، قسم الدراسات العليا الشرعية، كلية الشريعة والدراسات الإسلامية، جامعة أم القرى، السعودية.

– بن الناصر فاطمة (2009)، **تسيير مخاطر صيغ التمويل بالمصارف الإسلامية– دراسة حالة بنك البركة الجزائري**، رسالة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماجستير في علوم التسيير، تخصص مالية المؤسسة، قسم علوم التسيير، كلية الحقوق والعلوم الاقتصادية، جامعة ورقلة، الجزائر.

- عادل بن عبد الرحمن بن أحمد بوقري (2005).
- عادل بن عبد الرحمن بن أحمد بوقري(2005).
- قندوز عبد الكريم أحمد، **إدارة المخاطر بالصناعة المالية الإسلامية– مدخل الهندسة المالية–** مجلة الاكاديمية للدراسات الاجتماعية والإنسانية، جامعة حسيبة بن بوعلي الشلف، العدد 09.

- مختار بونقاب (2015)، **دور الهندسة المالية الإسلامية في إدارة مخاطر صيغ التمويل الإسلامي دراسة حالة بنك البركة الجزائري وعينة من المصارف الإسلامية**، أطروحة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الدكتوراه في علوم التسيير، تخصص مالية ومحاسبة، قسم العلوم التجارية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة قاصدي مرباح ورقلة، الجزائر.
- محمد نور علي عبد الله، **تحليل مخاطر الاستثمار في المصارف الإسلامية بين النظرية والتطبيق**، https://iefpedia.com/arab/wp.pdf .
- غالب عوض الرفاعي وفيص صادق عارض (2007)، **إدارة المخاطر في المصارف الإسلامية**، المؤتمر العلمي الدولي السنوي السابع بعنوان إدارة المخاطر واقتصاد المعرفة، أيام 16-18 أبريل، كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية، جامعة الزيتونة الأردنية.
- غالب عوض الرفاعي وفيص صادق عارض (2007)، مرجع سابق.
- غالب عوض الرفاعي وفيص صادق عارض (2007) المرجع نفسه.
- غالب عوض الرفاعي وفيص صادق عارض (2007)، مرجع سابق.
- مختار بونقاب (2016)، **دور الهندسة المالية الإسلامية في إدارة مخاطر صيغ التمويل الإسلامي-دراسة حالة بنك البركة الجزائري-** المجلة الجزائرية للتنمية الاقتصادية، العدد 05، الجزائر.
- بلعزوز بن علي (2010)، **استراتيجيات إدارة المخاطر في المعاملات المالية**، مجلة الباحث، العدد 07، الجزائر.
- ضيف سعيدة (2019)، **إدارة مخاطر صيغ التمويل الإسلامية**، مجلة المنتدى للدراسات والأبحاث الاقتصادية، المجلد 03، العدد 02، الجزائر.
- شهاب أحمد سعيد العزعزي (2014)، **إدارة البنوك الإسلامية**، دار النفائس للنشر والتوزيع، عمان.
- عبير فوزان العبادي (2014)، **إدارة المخاطر المالية في أعمال الصيرفة والتمويل الإسلامي**، عمان .
- الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية، الصادرة بتاريخ 24 مارس 2020، العدد 16.
- قمومية سفيان وبلعزوز بن علي(2017)، **تجربة بنك المشرق الاماراتي في التحول الجزئي الى مصرف إسلامي من خلال مدخل النوافذ الإسلامية**، الأكاديمية للدراسات الاجتماعية والإنسانية، قسم العلوم الاقتصادية والقانونية، العدد 18، الامارات .
- عبير مزغيش ومحمد عدنان بن ضيف(2022)، **النظام القانوني لشبابيك الصيرفة الإسلامية في القطاع المصرفي الجزائري دراسة على ضوء النظام 20-02**، مجلة الاجتهاد القضائي، المجلد 14، العدد 29، جامعة محمد خيضر بسكرة، الجزائر .
- فهد بن صالح الحمود (2011)، **التبادل المالي بين المصارف الإسلامية والمصارف الأخرى دراسة فقهية اقتصادية تطبيقية**، الطبعة الأولى، دار كنوز ايشيليا، المملكة العربية السعودية.
- لطفي محمد السرحي(2010)، **الفروع الإسلامية في البنوك التقليدية ضوابط التأسيس وعوامل النجاح**، بحث مقدم الى مؤتمر المصارف الإسلامية اليمنية، الواقع وآفاق المستقبل، صنعاء، يومي 20-21 مارس .
- صالح مفتاح ومعارفي فريدة (2014)، **الضوابط الشرعية لنوافذ المعاملات الإسلامية في البنوك التقليدية دور اللجنة الاستشارية الشرعية في بنك بوميبترا التجاري**، مجلة العلوم الإنسانية، جامعة محمد خيضر بسكرة، الجزائر 2014.