

النظام المالي ففي الإسلام

محمد أيوب



مؤسسة محمد بن راشد آل مكتوم
MOHAMMED BIN RASHID
AL MAKTOUM FOUNDATION

أكاديميا

المحتويات

19	لائحة المربعات والأشكال
25	تقديم
27	تصدير

القسم الأول: الأسس

35	المقدمة	1
35	1.1 السيناريو الاقتصادي في الإطار الكلاسيكي الحديث	
37	2.1 الدين التقليدي: وصفة للاستغلال	
41	3.1 النموّ بحدّ ذاته قد لا يقود إلى العدالة الاجتماعية الاقتصادية	
43	4.1 أنشطة الرفاه الاجتماعي للدول	
44	5.1 المذنب الرئيسي	
45	6.1 الحاجة الراهنة	
46	7.1 الاقتصاد والدين	
49	8.1 المبادئ الإسلامية يمكن أن تحدث تأثيراً كبيراً	
51	9.1 تنظيم التجارة والأعمال	
54	10.1 التمويل الإسلامي يتجاوز مراحل مهمة	
56	11.1 هل يمكن أن يحقق الأهداف؟	

58.....	12.1 هذا الكتاب	
63.....	السمات المميّزة للنظام الاقتصادي الإسلامي	2
63.....	1.2 مقدمة	
63.....	2.2 الشريعة الإسلامية وأهدافها	
64.....	1.2.2 مصادر مبادئ الشريعة	
65.....	2.2.2 مقاصد الشريعة	
69.....	3.2 ما الذي يدعو إلى دراسة الاقتصاد الإسلامي	
72.....	1.3.2 دور الاقتصاديين الإسلاميين	
77.....	4.2 الاقتصاد الإسلامي: ما الذي يجب أن يكون عليه؟	
78.....	1.4.2 تعريف الاقتصاد الإسلامي	
80.....	5.2 أدوات الاقتصاد الإسلامي	
82.....	1.5.2 حقوق ملكية الموارد والمال	
83.....	2.5.2 نهج الرفاه في الإسلام	
85.....	3.5.2 عوامل الإنتاج	
88.....	4.5.2 الحرية الفردية المقيدة	
90.....	5.5.2 الليبرالية مقابل تدخل الدولة	
95.....	6.2 الخلاصة	
	المحرّمات الرئيسية وأخلاقيات الأعمال في الاقتصاد	3
97.....	والتمويل الإسلاميين	
97.....	1.3 مقدّمة	
98.....	2.3 المحرّمات الأساسية	
98.....	1.2.3 تحريم الربا	
120.....	2.2.3 تحريم الغرر	
126.....	3.2.3 تحريم الميسر/القمار	
130.....	3.3 أخلاق الأعمال ومعاييرها	
131.....	1.3.3 التعامل العادل والمنصف	
135.....	2.3.3 الوفاء بالعهود وتسديد الالتزامات	
135.....	3.3.3 التعاون المتبادل وإزالة العسر	
136.....	4.3.3 التسويق الحرّ والتسعير العادل	

138.....	5.3.3 الخلو من الضرر	4
139.....	4.3 الخلاصة والاستنتاجات	
141.....	فلسفة التمويل الإسلامي وسماته	
141.....	1.4 مقدمة	
142.....	2.4 فلسفة التمويل الإسلامي	
143.....	1.2.4 اجتناب الفائدة	
144.....	2.2.4 اجتناب الغرر	
145.....	3.2.4 اجتناب القمار وألعاب الحظ	
146.....	4.2.4 مبادئ التمويل البديلة	
149.....	5.2.4 المكاسب الجائزة على الاستثمار	
154.....	6.2.4 حق الربح - مصحوباً بالخطر والمسؤولية	
155.....	7.2.4 المصارف الإسلامية تتعامل في السلع لا النقود	
158.....	8.2.4 الشفافية والتوثيق	
158.....	9.2.4 مخاطر إضافية تواجه المصارف الإسلامية	
161.....	3.4 الدين مقابل حق الملكية	
162.....	4.4 المصرفية الإسلامية: العمل التجاري مقابل العمل الخيري	
163.....	5.4 قواعد التبادل	
167.....	6.4 القيمة الزمنية للنقود في التمويل الإسلامي	
169.....	7.4 النقود والسياسة النقدية والتمويل الإسلامي	
169.....	1.7.4 مكانة النقود	
171.....	2.7.4 الاتجار بالعملات	
172.....	3.7.4 خلق المال من وجهة نظر إسلامية	
175.....	4.7.4 تقلبات أسعار العملات وتسوية الديون	
178.....	8.4 الخلاصة	

القسم الثاني: الأسس التعاقدية في التمويل الإسلامي

185.....	القانون الإسلامي للعقود والمعاملات التجارية	5
185.....	1.5 مقدمة	

185.....	2.5 المال وحق الانتفاع والملك
188.....	1.2.5 تعريف المصطلحات ذات الصلة
191.....	3.5 الإطار العام للعقود
192.....	4.5 عناصر العقد
193.....	1.4.5 الإيجاب والقبول: صيغة العقد
195.....	2.4.5 عناصر المعقود عليه
199.....	5.5 القواعد العريضة لصحة المعاملات
199.....	1.5.5 الموافقة المتبادلة الحرة
199.....	2.5.5 تحريم الغرر
200.....	3.5.5 اجتناب الربا
201.....	4.5.5 اجتناب القمار والميسر (ألعاب الحظ)
201.....	5.5.5 تحريم العقدين اللذين يتوقف أحدهما على الآخر
203.....	6.5.5 توافق العقود مع مقاصد الشريعة
203.....	7.5.5 الأرباح المقترنة بالالتزامات
204.....	8.5.5 الإباحة كقاعدة عامة
204.....	6.5 الوعدة والمسائل ذات الصلة
207.....	1.6.5 هامش الجدية والعربون
209.....	7.5 أنواع العقود
210.....	1.7.5 العقود الصحيحة
213.....	2.7.5 العقود الفاسدة
218.....	3.7.5 العقود الباطلة
219.....	8.5 عقود المعاوضة وغير المعاوضة
220.....	1.8.5 عقود المعاوضة
221.....	2.8.5 عقود غير المعاوضة (التبرّع)
221.....	3.8.5 الوضع الشرعي لعقود المعاوضة وغير المعاوضة
222.....	9.5 العقود المشروطة
224.....	10.5 الخلاصة
227.....	6 الاتجار في القانون التجاري الإسلامي
227.....	1.6 المقدمة

228.....	2.6 البيع - تبادل القيمة
231.....	3.6 مشروعية التجارة
232.....	1.3.6 التجارة (الربح) مقابل الفائدة: الحلال مقابل الحرام
233.....	4.6 أنواع البيوع
234.....	5.6 متطلّبات عقد البيع الصحيح
236.....	1.5.6 محل عقد البيع
240.....	2.5.6 الأسعار وهامش الربح
242.....	3.5.6 الأسعار بالنقد وبالدّين
247.....	6.6 دخول الربا في البيوع
248.....	7.6 الغرر - سبب لتحريم البيوع
250.....	8.6 البيوع المشروطة والبيعين في بيع واحد
251.....	9.6 بيع العربون
253.....	10.6 بيع الدين
255.....	11.6 بيع العينة واستخدام الحيل
259.....	12.6 خيارات البيع
261.....	13.6 الخلاصة
263.....	القرض والدين في القانون التجاري الإسلامي
263.....	1.7 مقدّمة
264.....	2.7 تعريف المصطلحات
266.....	3.7 لا مشروعية الفائدة التجارية
268.....	4.7 الإقراض والنظام المصرفي
269.....	5.7 توجيه من القرآن بشأن القروض والديون
270.....	6.7 محل القروض
270.....	7.7 رد رأس المال فحسب
271.....	8.7 القيمة الزمنية للنقود في القروض والديون
272.....	9.7 تعليمات للمدينين
273.....	10.7 تعليمات للدائن
274.....	11.7 حسن القضاء
276.....	12.7 إسقاط قسم من القرض وخضم السداد المبكر

278.....	13.7 العقوبة على التخلف عن السداد
281.....	1.13.7 إفلاس المدين
282.....	14.7 الحوالة
284.....	15.7 الضمان (الكفالة) في القروض
286.....	1.15.7 الخطر والمكافأة في الرهن
287.....	2.15.7 الاستفادة من الرهن
289.....	16.7 بيع الدين
290.....	17.7 أثر التضخم على القروض/الديون
293.....	18.7 الخلاصة

القسم الثالث: التمويل الإسلامي - المنتجات والإجراءات

8 نظرة عامة على المؤسسات المالية والمنتجات: التقليدية

299.....	والإسلامية
299.....	1.8 مقدمة
299.....	2.8 ما المصرفية أو المصرف
301.....	3.8 الموقف الاستراتيجي للمصارف والمؤسسات المالية
303.....	4.8 فئات الأعمال المالية التقليدية
303.....	1.4.8 المصارف التجارية
307.....	2.4.8 المصرفية الاستثمارية
308.....	3.4.8 المؤسسات المالية غير المصرفية
309.....	4.4.8 الأسواق المالية التقليدية
	5.8 الحاجة إلى المصارف الإسلامية والمؤسسات المالية
310.....	الإسلامية غير المصرفية
311.....	1.5.8 هيكل المصرفية الإسلامية
315.....	2.5.8 جانب الودائع في المصرفية الإسلامية
319.....	3.5.8 الأدوات في جانب الأصول
325.....	6.8 مسألة تفضيل الطريقة
331.....	7.8 المصرفية الاستثمارية الإسلامية
333.....	8.8 أسواق وأدوات التمويل الإسلامية

334.....	1.8.8 الصناديق الإسلامية	
339.....	2.8.8 المبادئ ذات الصلة بالأسهم	
340.....	3.8.8 الصكوك الاستثمارية كأدوات إسلامية في السوق	
342.....	4.8.8 الاتجار بالأدوات المالية	
343.....	5.8.8 سوق الأموال ما بين المصارف	
344.....	6.8.8 الأسواق الآجلة الإسلامية	
347.....	7.8.8 سوق العملة الأجنبية في إطار العمل الإسلامي	
348.....	8.8.8 المشتقات والمالية الإسلامية	
352.....	9.8 الخلاصة والاستنتاجات	
355.....	المربحة والمساومة	9
355.....	1.9 مقدمة	
356.....	2.9 شروط البيع الصحيح	
358.....	3.9 المربحة - بيع الأمانة	
359.....	4.9 بيع المربحة في الكتابات التقليدية	
360.....	5.9 الحاجة إلى المربحة	
361.....	6.9 الشروط الخاصة بالمربحة	
364.....	1.6.9 بيع المربحة والبيع المؤجل (المربحة المؤجلة)	
366.....	7.9 الهياكل الممكنة للمربحة	
367.....	1.7.9 الاتجار المباشر عن طريق إدارة المصرف	
367.....	2.7.9 مشتريات المصرف من خلال طرف ثالث/وكيل	
368.....	3.7.9 المربحة عبر العميل كوكيل	
369.....	8.9 المربحة للأمر بالشراء	
371.....	1.8.9 المربحة للأمر بالشراء - مجموعة من العقود	
372.....	2.8.9 الوعد بالشراء في المربحة	
374.....	3.8.9 العميل كوكيل للمصرف في شراء المبيع	
380.....	9.9 المشاكل في المربحة	
381.....	1.9.9 تجنب إعادة الشراء	
381.....	2.9.9 الخيار (خيار إلغاء البيع) في المربحة	
382.....	3.9.9 وقت تنفيذ المربحة	

383.....	4.9.9 تخلف العملاء	
384.....	5.9.9 الخصم على التسديد المبكر	
385.....	6.9.9 تجديد المراجعة	
385.....	7.9.9 المراجعة في الأسهم	
386.....	8.9.9 مراجعة السلع	
387.....	10.9 الاحتياطات في عمليات المراجعة	
387.....	11.9 المساومة	
392.....	1.11.9 المساومة كطريقة للتمويل	
393.....	12.9 الخلاصة	
397.....	البيوع الآجلة: السلم والاستصناع	10
397.....	1.10 مقدمة	
397.....	2.10 بيع السلم/السلف	
399.....	3.10 فوائد السلم والدور الاقتصادي لبيع السلم	
401.....	4.10 خصائص عقد السلم الصحيح	
401.....	1.4.10 محل عقد السلم	
405.....	2.4.10 دفع الثمن: ثمن السلم	
407.....	3.4.10 مدة التسليم ومكانه	
408.....	4.4.10 الخيار في السلم	
408.....	5.4.10 تعديل عقد السلم أو فسخه	
409.....	6.4.10 جزاء عدم حسن التنفيذ	
409.....	5.10 الكفالة والرهن والتزام الضامن	
410.....	6.10 بيع السلع المشتراة بالسلم	
412.....	1.6.10 بدائل لتسويق سلع السلم	
414.....	7.10 السلم - سيناريوهات ما بعد التنفيذ	
414.....	1.7.10 تأمين السلع وفقاً للعقد	
414.....	2.7.10 عدم تسليم السلع	
415.....	3.7.10 تزويد سلع متدنية النوعية	
417.....	8.10 التسديد القائم على السلم - شهادات/صكوك السلم	
418.....	9.10 خلاصة قواعد السلم	

419.....	10.10 السِّلْم كَأَسْلُوبٍ تَمْوِيلٍ مَصْرَفِيٍّ	
422.....	1.10.10 مخاطر السِّلْم وإدارتها	
428.....	11.10 الاستصناع	
428.....	1.11.10 التعريف والمفهوم	
430.....	2.11.10 محل عقد الاستصناع	
431.....	3.11.10 ثمن الاستصناع	
433.....	4.11.10 الشرط الجزائي: التأخير في الوفاء بالالتزام	
434.....	5.11.10 الطبيعة الملزمة لعقد الاستصناع	
434.....	6.11.10 الضمانات	
435.....	7.11.10 العقد الموزي - التعاقد من الباطن	
435.....	8.11.10 الاستصناع وعقد الوكالة	
436.....	9.11.10 سيناريو التنفيذ	
438.....	10.11.10 إمكانات الاستصناع	
438.....	11.11.10 إدارة المخاطر في الاستصناع	
449.....	الإجارة	11
449.....	1.11 مقدّمة	
451.....	2.11 أسس عقود الإجارة	
450.....	1.2.11 مقارنة بين الإجارة والبيع	
451.....	3.11 القواعد الفقهية العامة للإجارة	
454.....	1.3.11 تنفيذ عقد الإجارة	
455.....	2.3.11 تحديد الأجرة	
457.....	3.3.11 الإجارة من الباطن من قبل المستأجر	
458.....	4.3.11 الضمان في الإجارة	
458.....	5.3.11 التزامات الطرفين	
459.....	6.3.11 إنهاء/تعديل العقد ونتائجه	
461.....	7.3.11 عدم دفع الأجرة المستحقة	
462.....	4.11 الاستخدام الحديث للإجارة	
464.....	1.4.11 الإيجار المالي أو الشراء التأجيري	
464.....	2.4.11 الإيجار التمويلي	

- 464..... 3.4.11 الإيجار التشغيلي
- 464..... 4.4.11 تقييم عقود الإجارة التقليدية من منظور الشريعة
- 465..... 5.4.11 الجمع بين عقدين
- 467..... 6.4.11 نفقات التكافل/التأمين
- 468..... 5.11 الإجارة المنتهية بالتمليك في المصارف الإسلامية
- 470..... 1.5.11 الإجراء الخاص بالإجارة المنتهية بالتمليك
- 474..... 2.5.11 مشاكل خاصة بالاستخدام الحديث للإجارة
- 476..... 3.5.11 التنازل عن الأصول المؤجرة وتسنيده عقود الإجارة
- 477..... 4.5.11 إمكانات الإجارة
- 479..... 6.11 موجز توجيهات الإجارة الخاصة بالمصارف الإسلامية
- 489 12 الطرق التشاركية: الشركة وضروبها**
- 489..... 1.12 مقدمة
- 491..... 2.12 مشروعية الشراكة وأشكالها وتعريفاتها
- 492..... 1.2.12 شركة الملك
- 492..... 2.2.12 شركة العقد
- 496..... 3.12 القواعد الأساسية للمشاركة
- 497..... 1.3.12 الشروط المتعلقة بالشركاء
- 498..... 2.3.12 القواعد المتعلقة برأسمال المشاركة
- 500..... 3.3.12 العلاقة المتبادلة بين الشركاء وقواعد إدارة المشاركة
- 502..... 4.3.12 التعامل مع الربح والخسارة
- 505..... 5.3.12 الضمانات في عقد الشركة
- 506..... 6.3.12 استحقاق/إنهاء المشاركة
- 509..... 4.12 مفهوم المضاربة وقواعدها
- 512..... 1.4.12 طبيعة رأسمال المضاربة
- 514..... 2.4.12 أنواع المضاربة والشروط المتعلقة بالعمل
- 516..... 3.4.12 العمل للمضاربة
- 516..... 4.4.12 التعامل مع الربح والخسارة
- 519..... 5.4.12 إنهاء عقد المضاربة
- 520..... 5.12 التمييز بين المضاربة والمشاركة

521.....	6.12 الشركات المساهمة الحديثة	
525.....	7.12 التطبيق الحديث لمفهوم الشركة.	
525.....	1.7.12 استخدام الشركة في جانب الودائع من النظام المصرفي	
527.....	2.7.12 استخدام الشركة في جانب الأصول	
530.....	3.7.12 التسديد على أساس الشركة	
534.....	8.12 المشاركة المتناقصة	
537.....	9.12 المشاركة المتناقصة كطريقة إسلامية للتمويل	
538.....	1.9.12 المشاركة المتناقصة في التجارة	
539.....	2.9.12 الإجراء والتوثيق في المشاركة المتناقصة	
543.....	10.12 الخلاصة والاستنتاج	
549.....	بعض العقود الإضافية	13
549.....	1.13 مقدمة	
549.....	2.13 الوكالة	
549.....	1.2.13 أنواع الوكالة	
552.....	2.2.13 وكالة الاستثمار	
552.....	3.13 التورق	
554.....	1.3.13 استخدام التورق لإدارة السيولة	
555.....	4.13 الجُعالة	
556.....	1.4.13 طرفا الجعالة	
557.....	2.4.13 محل عقد الجعالة والمكافأة	
558.....	3.4.13 تنفيذ عقد الجعالة	
558.....	4.4.13 عقود الجعالة الموازية	
559.....	5.4.13 الآلية العملية للجعالة التي تمارسها المصارف الإسلامية	
560.....	6.4.13 بعض منتجات المعاملة المستندة على الجعالة	
561.....	5.13 بيع الاستجرار	
563.....	تطبيق النظام: مبادئ التمويل وممارساته	14
563.....	1.14 مقدمة	
564.....	2.14 تطوير المنتجات	

- 565..... 1.2.14 إجراء تطوير المنتجات
- 566..... 3.14 طبيعة الخدمات/الأعمال التمويلية
- 566..... 1.3.14 إدارة مجتمعات الودائع والاستثمارات
- 568..... 2.3.14 اختيار طريقة التمويل
- 571..... 3.3.14 أجل استحقاق التمويل
- 572..... 4.3.14 التوافق مع الشريعة والضوابط الشرعية الداخلية
- 579..... 5.3.14 الضوابط التشغيلية
- 582..... 4.14 التوقعات والمشاكل في مجالات تمويلية محدّدة
- 582..... 1.4.14 تمويل رأس المال العامل
- 584..... 2.4.14 تمويل التجارة عن طريق المصارف الإسلامية
- 588..... 3.4.14 تمويل المشاريع
- 590..... 4.4.14 إدارة السيولة
- 591..... 5.4.14 العقود الآجلة والتعامل بالعملات الأجنبية
- 595..... 6.4.14 إعادة التمويل عن طريق المصارف المركزية
- 7.4.14 بطاقات الخصم والخصم الآجل والائتمان وبطاقات
- 597..... مكنات الصرف الآلي
- 605..... 5.14 علاقة المصارف الإسلامية بالمصارف التقليدية
- 605..... 6.14 خدمات المصارف الإسلامية القائمة على الرسوم
- 605..... 1.6.14 التعهّد
- 606..... 2.6.14 خطابات الضمان
- 606..... 3.6.14 خطابات الاعتماد
- 609..... 7.14 الخلاصة والاستنتاجات

15 الصكوك والتسنيّد: المشاكل الحيوية في الأسواق

- 613..... الرأسمالية الإسلامية
- 613..... 1.15 مقدمة
- 615..... 2.15 سوق رأس المال في إطار إسلامي
- 617..... 3.15 التسنيّد والصكوك
- 619..... 1.3.15 أطراف إصدار الصكوك/التسنيّد
- 622..... 2.3.15 الشركة ذات الهدف الخاص

622.....	3.3.15 تحليل المخاطر والعقد والتدفق النقدي	
623.....	4.3.15 أسس الشريعة لإصدار الصكوك	
627.....	5.3.15 فئات الصكوك	
642.....	6.3.15 قابلية الاتجار بالصكوك	
644.....	7.3.15 إصدارات بشروط الصكوك وهيكلها	
	8.3.15 إمكانات الصكوك في إدارة صناديق الاستثمار وتطوير	
647.....	سوق رأس المال الإسلامية	
649.....	4.15 الخلاصة والاستنتاج	
655.....	التكافل: بديل للتأمين التقليدي	16
655.....	1.16 مقدمة	
655.....	2.16 الحاجة إلى تغطية التكافل	
657.....	1.2.16 لماذا يحرم التأمين التقليدي؟	
660.....	3.16 أسس الشريعة التي يقوم عليها التكافل	
662.....	1.3.16 الهدف الرئيسي لنظام التكافل	
663.....	4.16 كيف يعمل نظام التكافل	
665.....	1.4.16 نماذج التكافل	
668.....	2.4.16 مشاكل نموذج المضاربة	
669.....	3.4.16 مشاكل نموذجي الوكالة والمضاربة - الوكالة	
669.....	5.16 مقارنة بين التكافل والتأمين التقليدي	
671.....	6.16 وضع صناعة التكافل وإمكاناتها	
673.....	7.16 تحديات التكافل	
677.....	تقييم الانتقاد الشائع للمصرفية والتمويل الإسلاميين	17
677.....	1.17 مقدمة	
678.....	2.17 الخرافات والاعتراضات الشائعة	
682.....	3.17 تقييم الانتقاد المفهومي	
682.....	1.3.17 دلالة معنى كلمة ربا	
683.....	2.3.17 أجرة رأس المال النقدي	
685.....	3.3.17 التضخم والفائدة	

- 687..... 4.3.17 القيمة الزمنية للنقود والمصرفية الإسلامية
- 689..... 5.3.17 تقاضي فائدة من المدينين الأغنياء
- 689..... 6.3.17 تفسيرات الشريعة المختلفة
- 691..... 7.3.17 المصارف الإسلامية التي تستخدم طرق إنشاء الدين
- 695.. 8.3.17 المؤسسات المالية الإسلامية - مصارف أم بيوت تجارية؟
- 9.3.17 هل تعمل المصارف الإسلامية كمؤسسات للرفاه الاجتماعي؟
- 696..... 4.17 تقييم نقد ممارسات المصرفية الإسلامية
- 697..... 1.4.17 ابتعاد النظرية عن التطبيق
- 2.4.17 استخدام المؤسسات المالية الإسلامية دخل الفوائد
- 699..... كراسمال أساسي
- 700..... 3.4.17 الاختلاف بين المصرفية الإسلامية والتقليدية
- 712..... 4.4.17 فرض الجزاءات على المتخلفين
- 713..... 5.4.17 توافر النقود للنفقات المباشرة وتمويل العجز
- 6.4.17 التأثير الاجتماعي الاقتصادي للنظام المصرفي الإسلامي الحالي
- 713..... 5.17 الخلاصة
- 18 الطريق إلى الأمام**
- 717..... 1.18 مقدمة
- 718..... 2.18 جدول أعمال لصناع السياسات
- 721..... 1.2.18 الدول الإسلامية والتمويل الإسلامي
- 3.18 إمكانات المصرفية الإسلامية ومشاكلها والتحديات التي تواجهها
- 723..... 1.3.18 إمكانات واعدة
- 727..... 2.3.18 مشاكل التمويل الإسلامي
- 731..... 3.3.18 التحديات
- 746..... 4.18 الخلاصة
- 753.....