



الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية

وزارة التعليم العالي والبحث العلمي

جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة



كلية العلوم الاقتصادية و التجارية و علوم التسيير

قسم : العلوم الاقتصادية

عنوان المذكرة:

أهمية الابتكار المالي في تحقيق كفاءة وفعالية أداء البنوك الإسلامية

مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماستر أكاديمي في العلوم الاقتصادية

تخصص: إقتصاد نقدي وبنكي

تحت إشراف الأستاذة:

د. إلهام لعور سطايجي

إعداد الطالبة:

رئيساء الواهم مصباح

لجنة المناقشة

إسم ولقب الأستاذ	الصفة	الرتبة	الجامعة الأصلية
د. إيمان شريط	رئيسا	أستاذ محاضر -ب-	جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة
د. إلهام لعور سطايجي	مشرفا	أستاذ محاضر -أ-	جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة
أ.مولود أرزيوقات	مناقشا	أستاذ مساعد -أ-	جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة

السنة الجامعية: 2021/ 2020



قَالَ رَبِّ اشْرَحْ لِي صَدْرِي^{٢٥}

وَيَسِّرْ لِي أَمْرِي^{٢٦}

وَاحْلُلْ عُقْدَةً مِّن لِّسَانِي^{٢٧}

يَقْفُوهَا قَوْلِي^{٢٨}

سورة طه

الاهداء

أستهل إهدائي بالحمد والشكر لله عزوجل على جزيل نعمه وفضائله
علينا.

أهدي هذا العمل المتواضع:

إلى أغلى روح فارقتني ولا زلت أتمنى لو أنها على قيد الحياة
رحم الله ضحكة لا تنسى ... بسمة لا تغيب عن البال.. رحم الله وجها
كان يشع نورا جدتي "زهيرة" رحمها الله.

إلى من تعب لأحقق كل النجاح وشجعني بكل عزم وفخر صاحب
السواعد المكافحة، العزيمة والإصرار أبي الغالي "مبروك"

إلى من وضع المولى سبحانه وتعالى الجنة تحت قدميها سندي
ومرجعي في كل الأوقات، ساعية في إيصالي إلى أعلى المراتب يامن
علمتني الصمود أمام تغير الظروف أُمي حبيبة قلبي "وردة".
إلى أختي "سيرين" واخواتي "عمار" و"وافي" على صبرهم وتفهمهم.

إلى كل أفراد عائلتي

إلى صديقاتي اللاتي لا يسعني ذكرهم جميعا.

إلى كل هؤلاء اهدي ثمرة جهدي

وأتمنى ان أكون عند حسن ظنهم.

الشكر

" ربي أوزعني أن أشكر نعمتك على وعلى والدي وأن اعلم صالحا
ترضاه وأدخلني برحمتك في عبادك الصالحين " سورة النمل اية 19.

أتقدم بالشكر الخالص الى الأستاذة الدكتورة "لغور سطايجي الهام" لقبولها
الاشراف على هذه المذكرة وعلى حسن توجيهاتها ونصائحها.

أشكر أيضا لجنة المناقشة لقبولهم مناقشة مذكرة التخرج.

أقدم شكري الى زميلة مشواري الجامعي والتي ساعدتني كثيرا في إتمام هذا
العمل " حسينة بوقلوف" .

أشكر كل أساتذة وعمال كلية العلوم الاقتصادية وأخص بالذكر " صورية" .

ولأيفوتني أن اشكر كل من كانت له يد العون في إتمام هذا العمل، من
قريب أو من بعيد وجميع زملائي ماستر 2 تخصص نقدي وبنكي دفعة

.2021

الملخص:

تهدفت هذه الدراسة الى دور اهمية الابتكار المالي في تحقيق كفاءة و فعالية اداء البنوك الإسلامية، من خلال تنويع مصادر الربحية للمؤسسات المالية و تقليل مخاطر الاستثمار بتنويع صيغته و قطاعاتها و دعم المركز التنافسي للمؤسسة المالية في السوق و كذلك في ماليزيا من خلال اصدارها للصكوك المالية الاسلامية.

حيث توصلت هذه الدراسة الى الاهمية الكبيرة للصكوك المالية الاسلامية في ماليزيا و دورها في رفع كفاءة و اداء البنوك الاسلامية الماليزية من خلال تحقيق الربحية و تطور الصيغ التمويلية الاسلامية.

الكلمات المفتاحية:

الابتكار المالي، البنوك الإسلامية، الصكوك الإسلامية الماليزية.

summary:

This study aimed at the role of the importance of financial innovation achieving the efficiency and effectiveness of the performance of Islamic banks through the growing development and growth of the desires of customers and the need financial innovation for Islamic banks

where this study found the great importance of Islamic financial instruments in Malaysia and their role in raising the efficiency and performance of Malaysia Islamic banks through the development of Islamic financing formulas

Keywords:

Financial innovation, Islamic banks, Malaysia Islamic sukuk.

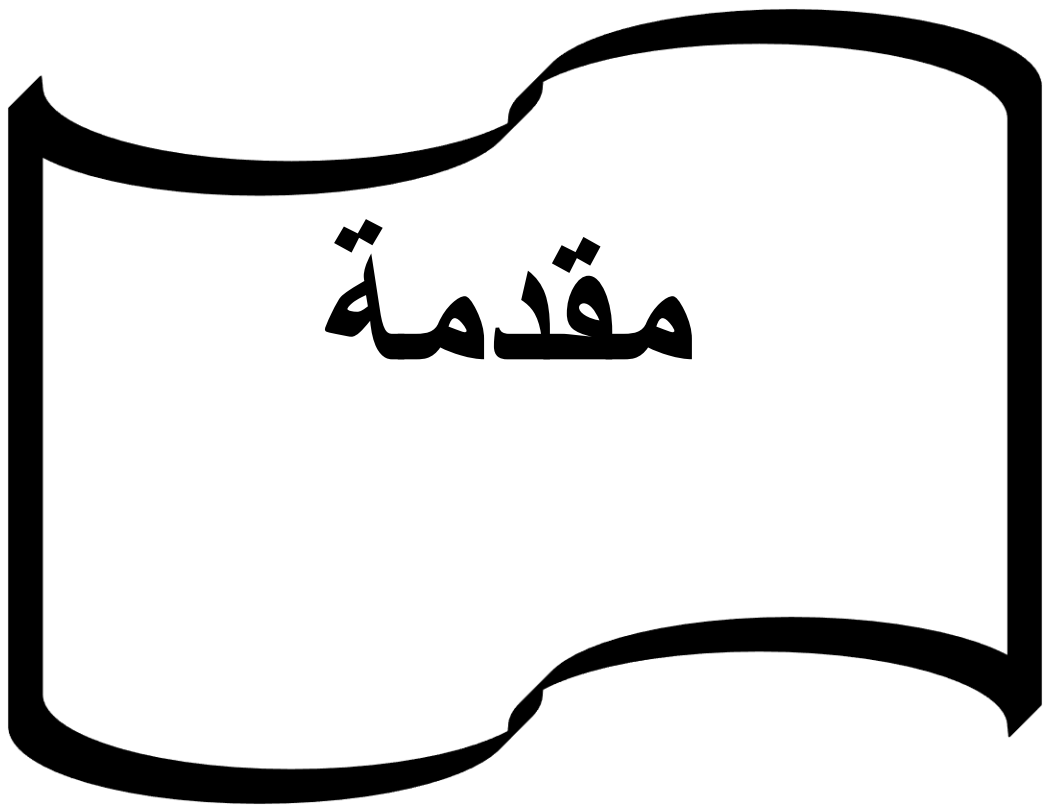
الصفحة	العنوان
-	الإهداء
-	الشكر
-	ملخص
-	قائمة الجداول
-	قائمة الاشكال
أ ب ج	مقدمة
الفصل الأول: الادبيات النظرية والتطبيقية حول البنوك الإسلامية للابتكار المالي	
05	تمهيد
05	المبحث الأول: مفاهيم عامة حول البنوك الإسلامية والابتكار المالي
06	المطلب الأول: ماهية البنوك الإسلامية
06	الفرع 1: تعريف ونشأة البنوك الإسلامية
08	الفرع 2: أسباب وعوامل انتشار البنوك الإسلامية
09	الفرع 3: خصائص البنك الإسلامي وأهدافه
12	الفرع 4: أوجه التشابه والاختلاف بين البنوك الإسلامية والبنوك التقليدية
16	المطلب الثاني: الابتكار المالي وصيغ التمويل المبتكرة في الصيرفة الإسلامية
16	الفرع 1: تعريف الابتكار المالي الإسلامي وأهميته
19	الفرع 2: صيغ التمويل القائمة على تقاسم الأرباح
23	الفرع 3: صيغ التمويل التي تعتمد على العائد الثالث
30	المبحث الثاني: الابتكار المالي ودوره في تحقيق كفاءة وفعالية البنوك الإسلامية
30	المطلب الأول: دور مناهج وضوابط الابتكار المالي الإسلامي
30	الفرع 1: دور مناهج الابتكار المالي في البنوك الإسلامية
31	الفرع 2: دور ضوابط الابتكار المالي في البنوك الإسلامية
32	المطلب الثاني: دور الابتكار المالي في تحقيق أداء البنوك الإسلامية
32	الفرع 1: دور حاجات البنوك الإسلامية للابتكار المالي
33	الفرع 2: دور مساهمة الابتكار المالي في زيادة الطلب على منتجات البنوك الإسلامية
34	المبحث الثالث: الدراسات السابقة للموضوع
34	المطلب الأول: الدراسة المحلية
36	المطلب الثاني: الدراسة العربية

37	المطلب الثالث: القيمة المضافة
38	خلاصة الفصل الأول
الفصل الثاني: دراسة حالة الصكوك الإسلامية في ماليزيا للفترة 2001-2019	
40	تمهيد
41	المبحث الأول: نظرة عامة حول ماليزيا
41	المطلب الأول: التعريف بدولة ماليزيا
42	الفرع 1: لمحة عن دولة ماليزيا
43	الفرع 2: نشأة البنوك الإسلامية في ماليزيا
44	الفرع 3: النظام المالي الإسلامي في ماليزيا
44	المطلب الثاني: السوق المالي الإسلامي الماليزي
44	الفرع 1: مفهوم سوق رأس المال الإسلامي
46	الفرع 2: خصائص وأهمية سوق رأس المال الماليزي
46	المطلب الثالث: سوق ماليزيا للأوراق المالية
46	الفرع 1: تعريف سوق الأوراق المالي الماليزي
47	الفرع 2: اقسام سوق الأوراق المالي الماليزي
48	الفرع 3: الهيئات الرقابية لسوق الأوراق المالي الماليزي
48	المبحث الثاني: الصكوك الإسلامية الماليزية وصيغ تمويلها
48	المطلب الأول: نشأة وأنواع الصكوك الإسلامية في ماليزيا
48	الفرع 1: نشأة الصكوك الإسلامية في ماليزيا
49	الفرع 2: انواع الصكوك الإسلامية في ماليزيا
50	الفرع 3: حجم إصدارات الصكوك الإسلامية عالميا
51	المطلب الثاني: تطور أنواع إصدارات الصكوك الإسلامية في ماليزيا 2001-2019
51	الفرع 1: تطور اصدار صكوك الإجارة في ماليزيا
52	الفرع 2: تطور اصدار صكوك المرابحة في ماليزيا
53	الفرع 3: تطور اصدار صكوك المشاركة في ماليزيا
45	الفرع 4: تطور اصدار صكوك المضاربة في ماليزيا
55	الفرع 5: تطور اصدار صكوك الإستصناع الماليزية
57	المطلب الثالث: صيغ التمويل في البنوك الإسلامية الماليزية
57	الفرع 1: صيغة التمويل بالإجارة

58	الفرع 2: صيغة التمويل بالمرابحة
59	الفرع 3: صيغة التمويل بالمشاركة
60	الفرع 4: صيغة التمويل بالمضاربة
61	الفرع 5: صيغة التمويل بالاستصناع
63	المبحث الثالث: نتائج التجربة المالية
63	المطلب الأول: النتائج الإيجابية للتجربة
64	المطلب الثاني: النتائج السلبية للتجربة
65	خلاصة الفصل الثاني
68 67	خاتمة
75 70	قائمة المراجع

الصفحة	العنوان	الرقم
12	يمثل أوجه الاختلاف بين المصرف التقليدي والمصرف الإسلامي	01
25	يمثل مقترنة المربحة البسيطة والمربحة المركبة	02
50	يمثل تطور إصدارات الصكوك الإسلامية عالميا 2001-2019	03
51	يمثل نسبة اصدار صكوك الاجارة في ماليزيا خلال 2001-2019	04
52	يمثل نسبة اصدار صكوك المربحة في ماليزيا 2001-2019	05
53	يمثل تطور اصدار صكوك المشاركة في ماليزيا 2001-2019	06
54	يمثل تطور اصدار صكوك المضاربة في ماليزيا 2001-2019	07
55	يمثل نسبة اصدار صكوك الاستصناع في ماليزيا 2001-2019	08
57	يمثل صيغة الاجارة	09
58	يمثل صيغة المشاركة	10
59	يمثل صيغة المربحة	11
60	يمثل صيغة المضاربة	12
61	يمثل صيغة الاستصناع	13

الصفحة	العنوان	الرقم
58	مخطط أعمدة يوضح صيغة التمويل بالإجارة	01
59	مخطط أعمدة يوضح صيغة التمويل بالمرابحة	02
60	مخطط أعمدة يوضح صيغة التمويل بالمشاركة	03
61	مخطط أعمدة يوضح صيغة التمويل بالمضاربة	04
62	مخطط أعمدة يوضح صيغة التمويل بالاستصناع	05



مقدمة:

تعتبر البنوك الإسلامية حدثاً متميزاً في المجتمع الإسلامي بصفة خاصة وفي العالم بصفة عامة، حيث حققت هذه البنوك نجاحاً نتيجة لعدم تعاملها بالربا عكس البنوك التقليدية مما ولد الحاجة إلى ابتكارات مالية شرعية.

حيث الابتكار المالي في البنوك الإسلامية من الضروريات وذلك لارتباطه بشكل مباشر باستمرارية وتطور البنوك وتطوير المنتجات المالية لغرض تنوع مصادر الربحية ومواكبة التطور التكنولوجي والتنوع في الأحداث المالية للبنوك التقليدية.

ولقد حققت الصيرفة الإسلامية في السنوات الأخيرة تطوراً متسارعاً وقبولاً تجاوز الحدود الجغرافية للدول الإسلامية إلى دول غربية متطورة حيث أنه بعد الأزمة المالية العالمية لسنة 2009، برزت المصرفية الإسلامية بديلاً حقيقياً في مجال الابتكار خاصة فيما يتعلق بإصدار الصكوك وذلك لسهولة إصدارها بالإضافة إلى موافقتها للضوابط الشرعية ولهذا تعد التجربة الماليزية في إصدارها للصكوك من التجارب الجديرة بالاهتمام لما حقته من إنجازات تستعيد منها الدول النامية.

1- إشكالية الدراسة:

مما سبق ذكره يمكن صياغة الإشكالية التالية:

ما هو دور الابتكار المالي في تحقيق كفاءة وفعالية أداء البنوك الإسلامية؟

في ظل التساؤل الرئيسي يمكن طرح مجموعة من التساؤلات الفرعية التي تندرج في محتويات الدراسة والتي تتمثل في:

- ما المقصود بالابتكار المالي؟

- هل يختلف الابتكار المالي عن الابتكار المالي الإسلامي؟

- ما هو دور الصكوك الإسلامية الماليزية في تطوير البنوك الإسلامية؟

2- فرضيات الدراسة:

في إطار الإشكالية والتساؤلات وضعنا الفرضيات التالية:

- الابتكار المالي يساهم في تحقيق الربح في البنوك الإسلامية؛

الصكوك المالية الإسلامية لها أهمية كبيرة في الرفع من أداء و فعالية أداء البنوك الإسلامية في ماليزيا

3- أسباب اختيار الموضوع:

- الرغبة والفضول في دراسة الموضوع من الناحية الإسلامية؛

- مجال التخصص الدراسي في ميدان النقود المالية والبنوك.

4- أهداف الدراسة:

الهدف الرئيسي لهذه الدراسة هي الإجابة عن التساؤل المطروح في الإشكالية إضافة الى:

- التعرف على الابتكار المالي في إطار الصيرفة الإسلامية؛

- التعرف على الصيغ التمويلية الإسلامية؛

- التعرف على أنواع الصكوك المالية الإسلامية في ماليزيا.

5- أهمية الدراسة:

وتكمن أهمية الدراسة من خلال دور الابتكار المالي في تطوير منتجات مالية الإسلامية تجمع بين المصدقية الشرعية والكفاءة الاقتصادية، وإبراز دورها في مواجهة التطورات الاقتصادية وما زاد من أهمية الموضوع تأكد العديد من الباحثين من أن النظام المالي الإسلامي البديل الأنسب للنظام التقليدي.

6- حدود الدراسة:

- حدود موضوعية حول الابتكار المالي وعلاقته بالبنوك الإسلامية؛

- حدود زمانية ومكانية من خلال دراسة واقع الصكوك الإسلامية في ماليزيا خلال الفترة 2001-2019.

7- منهج الدراسة:

تم الاعتماد على المنهج الوصفي في عرض المفاهيم للابتكار وصيغ التمويل الإسلامية والمنهج التحليلي بالاستخدام النسب المئوية والاستعانة ببعض الاحصائيات المتعلقة بتطور إصدارات الصكوك الإسلامية في ماليزيا.

8- صعوبات الدراسة:

من بين الصعوبات التي واجهتنا:

- صعوبة الحصول على الاحصائيات؛

- نفس المراجع من حيث الجانب النظري.

9- هيكل الدراسة:

للإجابة عن إشكالية البحث واختبار صحة الفرضيات والوصول الى تحقيق أهداف وأهمية الدراسة تم تقسيم هذا البحث الى فصلين ومقدمة وخاتمة وذلك كمايلي:

الفصل الأول تحت عنوان الادبيات النظرية والتطبيقية حول البنوك الإسلامية والابتكار المالي من خلال تقسيمه ثلاث مباحث تم من خلالهم التطرق إلى البنوك الإسلامية والابتكار المالي وصيغ التمويل المبتكرة في الصيرفة الإسلامية ، والدراسات السابقة للموضوع.

أما فيما يخص الفصل الثاني تحت دراسة حالة الصكوك الإسلامية في ماليزيا للفترة (2001-2019) وتطرقنا فيه إلى المبحث الأول واقع الصكوك الإسلامية في ماليزيا، والمبحث الثاني تطورات إصدارات الصكوك الإسلامية في ماليزيا للفترة 2001-2019.

الفصل الأول:

الأدبيات النظرية والتطبيقية حول
البنوك الإسلامية والابتكار المالي

تمهيد:

شهدت البنوك الإسلامية تطورا ملحوظا وذلك لرفض التعامل بالربا وتحقيق التنمية الاقتصادية والاجتماعية للتطورات العالمية، من أبرزها الازمة العالمية لسنة 2008 وذلك منهجية العمل المصرفي على أساس المشاركة وابتكار منتجات مالية جديدة تتكيف مع الشرع الإسلامي وهذا ما يتم التطرق اليه في هذا الفصل.

وقد تم تقسيم هذا الفصل الى ثلاث مباحث وهي:

- المبحث الأول: مفاهيم عامة حول البنوك الإسلامية والابتكار المالي؛
- المبحث الثاني: الابتكار المالي ودوره في تحقيق كفاءة وفعالية البنوك الإسلامية؛
- المبحث الثالث: الدراسات السابقة للموضوع.

المبحث الأول: مفاهيم عامة حول البنوك الإسلامية والابتكار المالي

تعتبر البنوك الإسلامية حدثاً متميزاً في المجتمع الإسلامي بصفة خاصة وفي العالم بصفة عامة، حيث حققت هذه البنوك نجاحاً نتيجة لعدم تعاملها بالربا عكس البنوك التقليدية، كما أنها تمكنت من كسب ثقة عملائها والتي تطلبت إلى ابتكارات مالية شرعية وفي هذا المبحث سنتطرق إلى:

- المطلب الأول: ماهية البنوك الإسلامية؛
- المطلب الثاني: الابتكار المالي وصيغ التمويل المبتكرة في الصيرفة الإسلامية.

المطلب الأول: ماهية البنوك الإسلامية

شهدت البنوك الإسلامية انتشاراً متزايداً وسريعاً، حيث أصبحت ضرورية وهذا ما سيتم توضيحه في هذا المطلب من خلال تعريف ونشأة البنوك الإسلامية وعوامل انتشارها بالإضافة إلى الخصائص والأهداف وصولاً للفرق بين البنوك الإسلامية والبنوك التقليدية.

الفرع الأول: تعريف ونشأة البنوك الإسلامية

سنتطرق في هذا الفرع إلى تعريف البنوك الإسلامية ونشأتها.

أولاً: تعريف البنوك الإسلامية

توجد عدة تعاريف للبنوك الإسلامية نجد منها:

التعريف الأول: البنك الإسلامي مؤسسة مالية نقدية تقوم بالأعمال والخدمات المالية والمصرفية وجذب الموارد النقدية وتوظيفها توظيفاً فعالاً يكفل نموها وتحقيق أقصى عائد وبما يتحقق أهداف التنمية الاقتصادية والاجتماعية في إطار أحكام الشريعة الإسلامية السمحة¹.

التعريف الثاني: البنوك الإسلامية عبارة عن منشآت مالية تقدم الخدمات المصرفية في إطار الشريعة الإسلامية كما تعتمد في الحصول على الأموال على الطرق المشروعة كالمضاربة والمرابحة وبيع السلم والإجارة¹.

¹ محمد محمود العلجوني، البنوك الإسلامية أحكامها ومبادئها وتطبيقاتها المصرفية، الطبعة الأولى والثانية، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، عمان، الأردن، ص110.

التعريف الثالث: إنها مؤسسة مصرفية لا تتعامل بالفائدة (الربا) أخذاً أو عطاءً²، لقوله تعالى: "يا أيها الذين آمنوا لا تأكلوا الربا أضعافاً مضاعفة واتقوا الله لعلكم تفلحون" سورة آل عمران، الآية 130.

ومن خلال هذه التعاريف، نستطيع القول بأن البنوك الإسلامية لا تتعامل بالربا، وتسعى إلى تحقيق الأهداف الاقتصادية والاجتماعية بما يوافق أحكام الشريعة الإسلامية.

ثانياً: نشأة البنوك الإسلامية

يعود تاريخ مؤسسات التمويل الإسلامي إلى عام 1940، عندما أنشأت في ماليزيا صناديق للادخار تعمل دون فائدة، وفي عام 1950 بدأ التفكير المنهجي المنظم يظهر في الباكستان بوضع أساليب تمويل تلتزم بأحكام الشريعة الإسلامية في المؤسسات الإسلامية³، وبدأت أول محاولة لتنفيذ أحكام الشريعة الإسلامية في المؤسسات المصرفية في بنوك الادخار بمصر سنة 1963 من خلال تجربة بنوك الادخار المحلية التي ظهرت على يد الدكتور أحمد عبد العزيز النجار، وقد عرفت هذه التجربة رغم قصدها مدة أربع سنوات نجاحاً تجسد في بلوغ عدد المودعين تسعة وخمسة آلاف مودع خلال ثلاث سنوات فقط، إلا أن هذه التجربة عرفت باكستان في نفس الوقت تجربة اعتمدت على محاولة تحويل البنوك التقليدية إلى بنوك إسلامية لا تتعامل بالربا، وفي عام 1970 قدم كل من الوفد المصري والباكستاني اقتراحاً بإنشاء بنك إسلامي دولي أو اتحاد دولي للبنوك الإسلامية⁴، وفي عام 1971 تم تأسيس بنك ناصر الاجتماعية في مصر والذي يعتبر من الناحيتين القانونية والفنية أول بنك في مصر يمارس نشاط البنوك الإسلامية في التعامل دون فوائد، وفي عام 1975 تم إنشاء بنك دبي الإسلامي في دولة الإمارات العربية المتحدة

1 زكرياء شعباني، البنوك الإسلامية: الحل الأمثل لمشكل الأزمات المالية (الأزمة المالية العالمية 2008 كمثال)، المجلة الجزائرية للتنمية الاقتصادية، العدد 02، جامعة اسطنبول، تركيا، 2015، ص 70.

2 فليح حسن خلف، البنوك الإسلامية، الطبعة الأولى، جدار للكاتب العالمي والنشر والتوزيع، 2006، ص 92.

3 محمود حسين سمحان، حسين محمد سمحان، المصارف الإسلامية الأسس النظرية والتطبيقات العملية، الطبعة الخامسة، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، عمان، الأردن، 2006، ص 42.

4 ميادة بلعياش، ياسمينة طويل، آليات التمويل في المصارف الإسلامية كصيغة مستحدثة لتمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، مجلة أرساد الدراسات الاقتصادية والإدارية، مجلد 03، عدد خاص، جامعة 20 أوت 1955، سكيكدة، الجزائر، 2020، ص 257.

والذي يعتبر أول تجربة متكاملة للبنوك الإسلامية التجارية، ثم بنك فيصل الإسلامي السوداني سنة 1977، وفي نفس العام تأسس في مصر بنك فيصل الإسلامي وبيت التمويل الكويتي، كما تأسس في الأردن بنك التمويل الإسلامي الأردني للتمويل والاستثمار، وبنك البحرين الإسلامي سنة 1979¹.

الفرع الثاني: أسباب وعوامل انتشار البنوك الإسلامية

سنتناول في هذا الفرع أسباب ظهور البنوك الإسلامية والعوامل التي أدت إلى انتشارها.

أولاً: أسباب انتشار البنوك الإسلامية

من بين الأسباب التي أدت إلى انتشار البنوك الإسلامية ما يلي:²

- تطور الصيرفة الإسلامية وظهورها كبديل للبنوك التقليدية؛
- رفض العملاء التعامل بالربا؛
- تحقيق التنمية الاقتصادية والاجتماعية والتطورات العالمية الراهنة من أبرزها الأزمة المالية العالمية لسنة 2008 وذلك لأن منهجية العمل المصرفي تبنى على أساس المشاركة؛
- ارتفاع أو انخفاض نسبة المخاطر في المصارف الإسلامية تعتمد على مدى قدرتها على دراسة المشاريع المستهدفة للتمويل؛
- القدرة على تطوير الأدوات والآليات والمنتجات المصرفية مما أدى إلى انتشارها بسرعة.

ثانياً: عوامل انتشار البنوك الإسلامية

لقد كان للانتشار الكبير الذي حققته البنوك من خلال سنوات قليلة دلالات كثيرة أهمها:³

- إقبال متزايد على المعاملات المصرفية الإسلامية؛
- انتشارها الجغرافي وزيادة حجم نشاطها ونوعية عملياتها؛

¹ جلال وفاء البدرى محمددين، البنوك الإسلامية دراسة مقارنة للنظم في دولة الكويت ودول أخرى، دار الجامعة الجديدة للنشر، الإسكندرية، مصر، 2008، ص 17.

² زينب خلدون، عبد القادر بريش، الابتكار المالي في التمويل وأهميته في تحقيق كفاءة وفعالية أداء البنوك الإسلامية، مجلة الاقتصاد والمالية، العدد رقم 03، 2016، ص 35.

³ محمد محمود المكاوي، البنوك الإسلامية، الطبعة الأولى، المكتبة العصرية للنشر والتوزيع، 2009، ص 5-6.

- المساهمة في تكثيف وتنويع الشبكة المصرفية العربية؛
- افتتاح فروع للمحاسبات الأجنبية في البنوك التقليدية؛
- دخول البنوك العالمية الأجنبية في سوق الاستثمار الإسلامي؛
- تبني البنوك الإسلامية القائمة على التجارة والاستثمار المرتبطة بمقصد ضروري من مقاصد الشريعة بقصد حفظ المال وتنمية النهوض بالمجتمعات؛
- خصوصية البنوك الإسلامية في استيعاب رؤوس الأموال هي الأكثر قدرة على بناء اقتصاديات حقيقية للإنتاج وخاصة في ظل وجود ما يكفي من الثروة مع السعي لاستعادة النازحة خارج أوطانها.

الفرع الثالث: خصائص وأهداف البنوك الإسلامية

يمكن توضيح خصائص وأهداف البنوك الإسلامية فيما يلي:

أولاً: خصائص البنوك الإسلامية:

تتميز المصارف الإسلامية بخصائص يمكن إبرازها فيما يلي:

✓ عدم التعامل بالفائدة:

يعد عدم التعامل بالفائدة من أهم خصائص المصارف الإسلامية التي تميزها عن المصارف التقليدية، ذلك أن هذه الأخيرة اتخذت من الفائدة أساساً لتعاملاتها، وكما هو معلوم فإن الفائدة تعتبر من الربا المحرم في الشريعة الإسلامية، لما لها من آثار سلبية سواء على المستوى الكلي من اختلال في توزيع الثروة وتعطيل الطاقات البشرية والتضخم والبطالة، وغيرها من الأزمات الاقتصادية، أو على المستوى الجزئي من إقبال كاهل المدين بالفوائد وتحمله الخسارة التي تلحق برأس المال كاملة، يعكس الدائن الذي يضمن رأس ماله والزيادة فيه في جميع أحواله¹.

¹ سكيينة غواس، أدوات التحليل المالي في المصرف الإسلامي - حالة المصرف الإسلامي الأردني للتمويل والاستثمار -، مذكرة مقدمة ضمن متطلبات نيل شهادة الماجستير في علوم التسيير، تخصص تسيير المؤسسات، كلية علوم التسيير والعلوم الاقتصادية، جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة، الجزائر، 2006/2005، ص3.

✓ إتباع قاعدة الحلال والحرام:

ينطلق الاقتصاد الإسلامي من معايير وأحكام وتشريعات وردت في القرآن الكريم والسنة والشريعة، أو ما يعرف بالشريعة الإسلامية، وهي التي تقرر العمل كمصدر للكسب بدلا من اعتبار المال مصدرا وحيدا للكسب، وهذا يعني توجيه الجهد نحو التنمية عن طريق الاستثمار والمشاركة التي تخضع لمعايير الحرام والحلال التي حددها الإسلام. وبما أن المصارف الإسلامية مصارف تنموية، تقوم على إتباع أحكام الشريعة الإسلامية، لذلك فإنها في جميع أعمالها تكون محكومة بما أحله الله، وهذا ما يدفعها إلى تمويل المشاريع التي تحقق الخير للمجتمع¹.

✓ ربط التنمية الاقتصادية بالتنمية الاجتماعية:

وهذا يدل على أن المصارف الإسلامية تجمع ما بين جانبي الإنسان المادي والروحي ولا تتفصل في المجتمع الإسلامي من الناحية الاجتماعية عن الناحية الاقتصادية، فالإسلام وحدة متكاملة لا تتفصل فيه جوانب الحياة المختلفة، والمصرف الإسلامي لا يربط بين التنمية الاقتصادية والتنمية الاجتماعية فقط، بل أنه يعد التنمية الاجتماعية أساسا لا تأتي التنمية الاقتصادية ثمارها إلا بمراعاته، وهو بذلك يراعي الجانبين، ويعمل لصالح الجميع، فالمصرف الإسلامي يجمع الزكاة ويتولى مهمة توزيعها وإيصالها إلى مستحقيها من الأصناف التي حددها القرآن².

وعليه فإن المصرف الإسلامي يتميز بقاعدتين أساسيتين هما:³

1. قاعدة الغنم بالغرم:

أي أن الحق في الحصول على الربح (العائد) يكون بقدر تحمل المشقة (كالمخاطر أو الخسائر)، باعتبار أن عميل المصرف هو شريك في أعماله، فإن الحق في الربح (أي الغنم) يكون بقدر الاستعداد لتحمل

¹ أحمد سليمان خصوانة، المصارف الإسلامية مقررات لجنة بازل تحديات العولمة استراتيجيات مواجهتها، الطبعة الأولى، عالم الكتاب الحديث للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2009، ص ص 62-63.

² يعرب محمود ابراهيم الجبوري، دور المصارف الإسلامية في التمويل والاستثمار، الطبعة الأولى، دار الحامد للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2014، ص ص 31-32.

³ محمود حسن صوان، أساسيات عمل المصرف الإسلامي دراسة مصرفية تحليلية مع ملحق بالفتاوى الشرعية، الطبعة الثانية، دار وائل للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2008، ص ص 94-95.

الخسارة (أي العُرم)، وتعتبر هذه القاعدة الأساس الفكري لكل المعاملات القائمة على المشاركة أو المعارضة فالتعامل مع المصرف يكون شريكا في الربح والخسارة أيضا.

2. قاعدة الخراج بالضمان:

أي أن الذي يضمن أصل شيء جاز له أن يحصل على ما تولد من عائد، فمثلا يقوم المصرف الإسلامي بضمان أموال المودعين لديه في شكل ودائه أمانة تحت الطلب ويكون الخراج (أي ما خرج من المال) المتولد عن هذا المال جائز الانتفاع لمن ضمن (وهو المصرف)، لأنه يكون ملزما باستكمال النقصان الذي يحدثه وتحمل الخسارة في حالة وقوعها، أي أن الخراج عُرم والضمان عُرم.

ثانيا: أهداف البنوك الإسلامية

للبنوك الإسلامية عدة أهداف نذكر منها:¹

- تجميع أقصى قدر ممكن من الموارد المالية من خلال تجميع المدخرات الموجودة لدى الأفراد للجهات المختلفة في المجتمع؛
- تحقيق ربح مناسب ومشروع من أعمالها ونشاطاتها، سواء للمساهمين في المصارف الإسلامية أو لأصحاب الحسابات أي المدخرين الذين يحتفظون بمدخراتهم في حساباتهم لدى المصارف.
- العمل على القيام بالنشاطات الاقتصادية، وإحداث التوسع فيها، بما يضمن المساهمة في تطوير الاقتصاد؛
- تقديم الخدمات الاجتماعية والتي تسهم في خدمة المجتمع، وتطويره وتلبية الاحتياجات الاجتماعية من خلال الإسهام في تمويل المشروعات والنشاطات التي تحقق النفع الاجتماعي وخدمة الأفراد؛
- العمل من أجل الوصول إلى تحقق سلامة وقوة المركز المالي للمصرف الإسلامي، بالشكل الذي يجعله قادرا على زيادة حصته في السوق المرتبط منها بزيادة قدرته على تجميع الموارد وعلى استخدامها والتوسع في خدماته بالشكل الذي يوفي نفعا أكبر للمساهمين والمتعاملين والمجتمع والاقتصاد ككل.

¹ فليح حسن خلف، مرجع سبق ذكره، ص ص 96، 98.

الفرع الرابع: الفرق بين البنوك التقليدية والبنوك الإسلامية

للبنوك التقليدية والبنوك الإسلامية مميزات وخصائص وفي هذا الفرع سنتطرق إلى أوجه الاختلاف والاتفاق بينهما.

أولاً: أوجه الاتفاق:

تتمثل أوجه الاتفاق فيما يلي¹:

- أ. تتفق المصارف الإسلامية مع المصارف التجارية من حيث الاسم، فالبعض يسمي المؤسسة المصرفية (البنك) وآخرون يسموها (المصرف) وهي الترجمة العربية لكلمة البنك الإنجليزية؛
- ب. تخضع المصارف الإسلامية والربوية على حد سواء لرقابة المصرف المركزي (رقابة مالية فقط)، كما يتقيد كل منها بالأوامر والتعليمات الصادرة منه فيما يتعلق بالمصارف؛
- ج. تقدم المصارف الإسلامية والتجارية (الربوية) الخدمات المصرفية، ولكن في المصارف الإسلامية فيما لا يتعارض وأحكام الشريعة الغراء.

ثانياً: أوجه الاختلاف:

إن طريقة وطبيعة العمل المتبعة في كلا النظامين التقليدي والإسلامي تفرض وجود أوجه اختلاف وافتراق بينهما، ولقد لخص الدكتور عبد الحميد البعلي أهم أوجه الاختلاف بين كلا النظامين من خلال مقارنة واضحة ومبسطة تبرز أهم أوجه الاختلاف، وذلك على النحو التالي:²

الجدول رقم (1): يمثل أوجه الاختلاف بين المصرف التقليدي والمصرف الإسلامي

رقم	عناصر المقارنة	المصرف التقليدي	المصرف الإسلامي
1	النشأة	نزعة فردية مادية للإتجار في النقود وتعظيم الثروة	أصل شرعي لتطهير العمل المصرفي من الفوائد الربوية والمخالفات الشرعية

¹ محمود عبد الكريم أحمد أرشيد، الشامل في معاملات وعمليات المصارف الإسلامية، الطبعة الثانية، دار النفائس للنشر والتوزيع، عمان الأردن، 2007، ص 15.

² يزن خلف وآخرون، تحول المصارف التقليدية للعمل وفق أحكام الشريعة الإسلامية، الطبعة الأولى، دار النفائس للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2009، ص ص 63-66.

2	المفهوم	أحد مؤسسات السوق النقدي التي تتعامل في الائتمان النقدي وعمله الأساسي والذي تمارسه عادة قبول الودائع لاستعمالها في عمليات مصرفية تخصص الأوراق التجارية وشرائها وبيعها ومنح القروض.	مؤسسة مالية مصرفية تتقبل الأموال على أساس قاعدتين الخراج بالضمان والغرم بالغنم للإتجار بها واستثمارها وفق مقاصد الشريعة وأحكامها التفصيلية.
3	طبيعة الدور	مؤسسات مالية وسيطة بين المدخرين المودعين والمستثمرين.	لا يتسم دوره بحيادية الوسيط بل يمارس المهنة المصرفية والوسائط المالية بأدوات وصيغ متعددة يكون فيها بائعا ومشتريا وشريكا.
4	أساس التمويل	يقوم على أساس القاعدة الإقراضية	يقوم على أساس القاعدة الإنتاجية وفقا لمبادئ الربح والخسارة
5	صفة المتعامل معه	- مودع ومدخر فهم مقرض ودائن أو مقترض ومدين وكلاهما على أساس الفائدة. - مستأجر لبعض الخدمات المصرفية كصناديق الأمانات.	- صاحب حساب جاري على أساس القرض الحسن والخراج بالضمان. صاحب حساب استثماري فهو رب المال. - مشتر/ بائع في جميع أنواع البيوع الحلال. - مشارك.
6	المحظور والجائز	- يحظر عليه ممارسة التجارة أو الصناعة أو تملك البضائع إلا سدادا لدين له على الغير على أن يبيعه خلال مدة معينة. - يحظر عليه شراء العقارات غير التي يحتاج إليها لممارسة أعماله أو أن يملكه سدادا لدين له على	يجوز له ممارسة التجارة والصناعة وتملك البضائع وشراء العقارات والتعامل في أسهم الشركات التجارية بالضوابط الشرعية.

	الغير أن يبيعه خلال مدة معينة. - - يجوز له أن يشتري لحسابه الخاص أسهم الشركات التجارية الأخرى في حدود نسبة محددة من أمواله الخاصة على موافقة مسبقة من البنك المركزي.		
7	الموارد المالية الذاتية	يستطيع إصدار أسهم ممتازة	لا يستطيع ذلك لما تقوم عليه من فائدة ربوية.
8	الموارد المالية الخارجية	الودائع والقروض على أساس الفائدة.	لا يقترض ولا يقترض بفائدة ويوجد به حسابات للاستثمار: حساب الاستثمار العام، وحساب الاستثمار الخاص، ويؤسس الأول على قواعد المضاربة المطلقة، والثاني على قواعد المضاربة المقيدة.
9	استخدامات الأموال	الجزء الأكبر من الأموال يستخدم في الأراضي بفائدة.	الجزء الأكبر من الأموال يتم توظيفه على أساس صيغ التمويل الإسلامية.
10	الوظيفة الرئيسية	يقوم بصفة أساسية ومعتادة بقبول الودائع وتقديم القروض للغير على أساس الفائدة.	مضارب في مضاربة مطلقة باعتبار المودعين في مجموعهم رب المال وللمضارب أي للبنك أن يضارب فيكون رب المال وأصحاب العمل (المستثمرون) هم المضارب.
11	الربح	يتحقق الربح من الفرق بين الفائدة الدائنة والمدينة في عمليات البنك.	يتحقق بأسبابه الشرعية من المال والعمل والضمان وفق الأساليب الشرعية المحددة لكل سبب.
12	الخسارة	يحتملها المقترض وحده حتى ولو كانت لأسباب لا دخل له فيها.	يحتملها المصرف إذا كان رب المال في مضاربة، ويقدر رأس المال في المشاركات وإذا دخلت تحت ضمانه في البيع.
13	طريقة احتساب	تحتسب الفائدة ضمن عناصر تكلفة رأس	الربح أو الخسارة بعد خصم المصروفات

	الفائدة والربح	المال ومن ثم تؤثر على الربح.	والنفقات فقط والربح وقاية لرأس المال وجابر له من الخسران.
14	الرقابة	نوعان من الرقابة من قبل الجمعية العمومية ومراقب الحسابات والسلطات النقدية.	ثلاثة أنواع من الرقابة، الرقابة الشرعية، ومن قبل الجمعية العمومية ومراقب الحسابات والسلطات النقدية.
15	إعسار الدين	إذا كان غير مماطل فلا تسمح له بمهلة سداد ويلتزم بفوائد تأجير، وإذا كان مماطلا فبالإضافة إلى ما تقدم تكون المقاضاة.	إذا كان غير مماطل يعطي مهلة سداد (فنظرة إلى ميسرة) ولا يلتزم إلى أي زيادة على الدين، وقد يعفى من الدين في حالة الإعسار الكامل وضالة المبلغ، وإذا كان موسرا تكون المقاضاة.
16	صندوق الزكاة	لا مكان له فيها	أحد الركائز في تطبيق المنهج الاقتصادي الإسلامي وتحقيق التكافل الاجتماعي فهو أحد المزايا التنافسية القوية.
17	مقاصد الشريعة وأولوياتها	ليس لها المكان فيه وإن حصل بعض التوافق فهو جزئي.	من أهم محددات آلية العمل وممارسة النشاط.

المصدر: يزن خلف وآخرون، تحول المصارف التقليدية للعمل وفق أحكام الشريعة الإسلامية، الطبعة الأولى، دار النفائس للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2009، ص ص 63-66.

المطلب الثاني: الابتكار المالي وصيغ التمويل المبتكرة في الصيرفة الإسلامية

إن أساس وجود المصرفة الإسلامية يستند إلى الابتكار المالي، وهذا ما سنتطرق إليه في هذا المطلب من خلال تعريف الابتكار المالي والإشارة إلى الهندسة المالية وتوضيح صيغ التمويل والصكوك الإسلامية.

الفرع الأول: تعريف الابتكار المالي الإسلامي وأهميته

سنتناول في هذا الفرع تعريف الابتكار المالي الإسلامي والهندسة المالية الإسلامية وأهميته

أولاً: تعريف الابتكار المالي الإسلامي

قبل البدء في تعريف الابتكار الإسلامي يجب التطرق إلى معنى الابتكار وإعطاء مفهوم للابتكار المالي بصفة عامة.

1- تعريف الابتكار:

يمكن تعريف الابتكار لغة واصطلاحاً على النحو التالي¹:

الابتكار لغة: يعني المبادرة إلى الشيء والإسراع إليه.

الابتكار في المعنى الاصطلاحي: هو عملية خلق أو إنتاج شيء جديد على أن يكون أصيلاً وملائماً للواقع، وذا مضمون ويحل مشكلة من المشكلات وسكون ذو قيمة ويحظى بالقبول الاجتماعي.

2 - تعريف الابتكار المالي:

وعليه فالابتكار المالي هو أي تطور جديد في نظام مالي وطني أو نظام مالي دولي ويعمل على²:

- تحسين كفاءة المخصصات لعملية الوساطة المالية.

¹موسى شقيري نوري، إدارة المشتقات المالية الهندسة المالية، لطبعة الأولى، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، عمان، الأردن، 2015، ص70.

² نوال بوعكاز، حدود الهندسة المالية في تفعيل استراتيجيات التغطية من المخاطر المالية في ظل الأزمة المالية، مذكرة مقدمة ضمن متطلبات الحصول على شهادة الماجستير. في العلوم التجارية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة فرحات عباس، سطيف، الجزائر، 2010-2011، ص03.

- تحسين الكفاءة التشغيلية للنظام المالي عن طريق خفض التكاليف ومخاطر المعاملات في الأسواق الأولية والثانوية التي يتم فيها التداول.

3 - تعريف الابتكار المالي الإسلامي:

يعرف الابتكار المالي في إطار الصيرفة الإسلامية مجموعة الإجراءات والتدابير التي مفادها تلبية احتياجات المجتمع المالي، سواء بإعادة تأهيل منتجات قائمة أو تطويرها أو بتصميم منتجات بديلة مبتكرة وقابلة للتنفيذ والتحقق ضمن قواعد الشريعة الإسلامية وضوابطها¹.

3-1 خصائص الابتكار المالي الإسلامي:

تتمثل خصائص الابتكار المالي الإسلامي في²:

أ. المصداقية الشرعية:

تعني المصداقية الشرعية أن تكون المنتجات الإسلامية موافقة للشرع بأكبر قدر ممكن وهنا يتضمن الابتعاد والخروج من الخلاف الفقهي قدر المستطاع، إذ ليس الهدف الأساسي من البنوك الإسلامية ترجيح رأي فقهي على آخر، وإنما التوصل إلى الحلول المبتكرة تكون محل اتفاق قدر الإمكان.

ب. الكفاءة الاقتصادية:

وذلك عن طريق توسيع القروض الاستثمارية في مشاركة المخاطر وتخفيض تكاليف المعاملات للحصول على معلومات وعمولات الوساطة والسمسة.

¹ أسماء بلعما، تجربة السودان في مجال الابتكار المالي في إطار الصيرفة الإسلامية، مجلة اضافات اقتصادية، مجلد 04، العدد 01، 2020، ص 141.

² زينب خلدون، يوسف قاشي، الابتكار المالي في الصناعة المصرفية الإسلامية وأهميته في دعم التنمية الاقتصادية، مجلة نماء للإقتصاد والتجارة، عدد خاص، المجلد 02، 2018، ص ص 189-190.

4- مفهوم الهندسة المالية الإسلامية:**4-1 مفهوم الهندسة المالية:**

يمكن اعتبار الهندسة المالية وسيلة لتنفيذ الابتكار المالي، وأنها منهج مصوغ في صورة نظام أو مجموعة من الأفكار والمبادئ، تستخدمه مؤسسات أو شركات الخدمة المالية لإيجاد الحلول الأفضل لمشاكل مالية معينة تواجه عملاتها¹.

4-2 مفهوم الهندسة المالية الإسلامية:

يمكن تعريفها على أنها مجموعة الأنشطة التي تتضمن التصميم والتطوير والتنفيذ لكل من الأدوات والعمليات المالية المبتكرة، إضافة إلى صياغة حلول إبداعية لمشاكل التمويل وكل ذلك في إطار توجيهات الشرع الإسلامي.

والهندسة المالية الإسلامية تتضمن²:

- ابتكارات أدوات مالية جديدة؛
- ابتكار آليات تمويل جديدة؛
- ابتكار حلول جديدة للإدارة التمويلية.

ثانياً: أهمية الابتكار المالي الإسلامي:

تظهر أهمية الابتكار المالي في المصارف الإسلامية من خلال التحديات التي تواجهها البنوك والطلب المتزايد عليها، ويمكن تلخيص حاجة البنوك الإسلامية إلى الابتكار المالي في النقاط التالية³:

-تنويع المصادر الربحية للمؤسسات المالية؛

¹ جمال معتوق، دور إبداعات الهندسة المالية في التخفيف من المشاكل التمويلية للمؤسسات الاقتصادية، دراسة تطبيقية بالشركة العربية للإيجار المالي، وكالة سطيف، مذكرة مقدمة كجزء من متطلبات نيل شهادة الماجستير في الاقتصاد والمناجمت، جامعة العربي التبسي، تيسة، الجزائر، 2018-2019، ص 86.

² عبد الكريم قندوز، الهندسة المالية الإسلامية، مجلة جامعة الملك عبد العزيز، جامعة حسيبة بن بوعلي، الشلف، الجزائر ص19.

³ أسماء بلعما، مرجع سبق ذكره، ص142.

- تجنب تقادم المنتجات الحالية للمحافظة على النمو، فكلما كان ما هو معلوم لكل منح دورة حياة ومرحلة
- تشبع تتوقف على المنتج بناء على طلب ويستقر أدنى مستوياته؛
- تقليل مخاطر الاستثمار بتنوع صيغته وقطاعاته؛
- دعم المركز التنافسي للمؤسسة المالية في السوق؛
- التطور المستمر في المنتجات، يزيد من خبرة المؤسسة.

الفرع الثاني: صيغ التمويل القائمة على تقاسم الأرباح

سننترق في هذا الفرع إلى صيغة المشاركة والمضاربة والمزارعة

1-صيغة المشاركة:

أولاً: تعريف المشاركة:

يمكن إعطاء تعريف المشاركة في اللغة والاصطلاح كمايلي¹:

الشركة لغة: توزيع الشيء بين إثنين فأكثر .

الشركة في الاصطلاح الفقهي: هي اختلاط نصيب فصاعدا بحيث لا يتميز نصيب أحدهما عن غيره.

تعرف بأنها الاتفاق بين البنك والعميل على العمل في مشروع ما بغرض تحقيق الربح عن طريق المساهمة في رأس المال المشروع وإدارته، أي أنها أية صيغة يتزاج فيها عنصر رأس المال في تمييز رأس المال مقابل المشاركة في ناتج هذا التثمين².

ثانياً: مشروعية المشاركة

جاءت مشروعية المشاركة من القران الكريم والسنة والإجماع وهي³:

- القرآن الكريم: قال تعالى: " فإن كانوا أكثر من ذلك فهم شركاء... " سورة النساء، الآية 12.

¹ محمود عبد الكريم أحمد أرشيد، مرجع سبق ذكره، ص 36.

² محمد محمود المكاوي، مرجع سبق ذكره، ص 65.

³ نفس المرجع السابق، ص 69.

- السنة: عن أبي هريرة رضي الله عنه قال: " قال رسول الله صلى الله عليه وسلم: " قال تعال: أنا ثالث الشريكين ما لم يخن أحدهما صاحبه، فإن خان أحدهما صاحبه خرجت من بينهما ودخل الشيطان".
- الإجماع: جاء في المغني: "أجمع المسلمون على جواز الشركة في الجملة، وإنما اختلفوا في أنواع منها، ولا يزال المسلمون يتعاملون بها من لدن الرسول صلى الله عليه وسلم إلى يومنا هذا دون إنكار أو اعتراض من الفقهاء".

ثالثا: شروط التمويل بالمشاركة

من بين شروط التمويل بالمشاركة ما يلي¹:

- يجب أن يكون رأس المال من النقود معلوما من حيث النوع والجنس والمقدار، ولا يشترط التساوي بين الحصص ولا يجب أن يكون ديناً في ذمة أحد الشركاء؛
- حق الاشتراك في العمل، حيث يمكن لأحد الشركاء تفويض الطرف الآخر بالعمل، وإشراكهما معا في تنفيذ العمل؛
- يجب أن يكون توزيع الأرباح وفقاً لنسب معينة واضحة، يتم الاتفاق عليها بين الشركاء، وألا يكون نصيب كل شريك محدد المقدار مسبقاً.

والربح الذي يتم توزيعه هو ربح صافي بعد خصم التكاليف والمصروفات اللازمة لأداء المشروع، أما في حالة وقوع الخسارة فيتحملها الشركاء حسب نسبة مساهمة كل شريك، وفي حالة ثبوت التقصير من أحد الشركاء فإنه يتحملها لوحده.

ومن هذه الصيغة تم استحداث صكوك المشاركة.

صكوك المشاركة: هي وثائق متساوية القيمة يتم إصدارها لاستخدام حصيلتها في إنشاء مشروع، أو تطوير مشروع قائم، أو تمويل نشاط على أساس عقد من عقود المشاركة، ويصبح المشروع أو موجودات النشاط ملكاً لحملة الصكوك في حدود حصصهم¹.

¹ شوقي بورقبة، حمزة شاكر، دور الأسواق المالية في تفعيل التمويل بالمشاركة في المصارف الإسلامية، المجلة الجزائرية للأبحاث الاقتصادية والمالية، المجلد 02، العدد 02، 2019، ص 43.

2- صيغة المضاربة:

أولاً: تعريف المضاربة

وتعرف على النحو التالي²:

المضاربة مشتقة من الضرب، وذلك لأن المضارب يسير في الأرض طلباً للربح.

وهي عبارة عن عقد بين طرفين أو مشاركة بين إثنين، أحدهما بماله (رب المال) والآخر بجهده وخبرته (أي المضارب) وفيها العُثم والعُرم للإثنين معا في حالة الربح يتم تقسيمه على الطرفين،

وفي حالة الخسارة رب المال (المصرف) يتحمل الخسارة المالية، والمضارب (عميل المصرف) يتحمل خسارة جهده وعمله.

ثانياً: أنواع المضاربة

للمضاربة أنواع مختلفة، وهي كالاتي³:

المضاربة الثنائية أو الخاصة: لهذا النوع من المضاربة طرفان أحدهما يقدم المال، والآخر يقدم العمل والجهد.

المضاربة الجماعية: تسمى أيضا المضاربة المشتركة متعددة الأطراف، هذا النوع يشارك أصحاب الودائع لديها الراغبون في المضاربة بتوكيل المصرف القيام بأعمال المضاربة في الأنشطة المختلفة التي يراها مناسبة، وأيضا تقديم الأموال والخبرة والعمل ليضاربوا فيها.

المضاربة المطلقة: وهي المضاربة المفتوحة، التي لا تقيد بعمل معين، وترك المضارب حرية التصرف في أنشطة المضاربة.

¹ عبد الحميد فيجل، تقييم دور الصكوك الإسلامية في تطوير السوق الإسلامي لرأس المال - التجربة الماليزية نموذجا - ، مذكرة لنيل شهادة الماجستير، جامعة محمد خيضر، بسكرة، الجزائر، 2014-2015، ص 89.

² محمد حسن صوان، مرجع سبق ذكره، ص 135.

³ نفس المرجع السابق، ص 135-136.

ثالثاً: شروط المضاربة:

هناك بعض الشروط لصحة عقد المضاربة، وهي تتعلق بالأركان الثلاثة للمضاربة، وتتمثل في¹:

أ- الطرفان: وهما صاحب المال، وصاحب العمل أو المضارب، ويجب أن تتوفر فيهما شروط الأهلية للتعاقد؛

ب- الصيغة: سواء كانت لفظية أو مكتوبة، وتتمثل في الإيجاب والقبول أي إرادة الطرفين على إبرام عقد المضاربة بالتراضي؛

ت- المحل: وهو أهم ركن في المضاربة، ويتكون من ثلاث عناصر:

✓ رأس المال: ويشترط فيه أن يكون معلوم القدر والجنس والصفة، وأن يكون نقداً على رأي الجمهور، وألا يكون ديناً على رب المال، ويجب تسليم المال عند التعاقد.
✓ العمل:

نوع من العمل متعارف عليه يملكه المضارب ضمناً بمقتضى العقد؛

نوع يمكن للمضارب القيام به إذا ترك رب المال الحرية له في ذلك؛

نوع لا يمكن للمضارب القيام به إلا إذا نص عليه العقد صراحة كالهبة.

✓ الربح: ويشترط فيه أن يكون نسبة كل طرف معلومة عند التعاقد وأن يكون جزءاً من الربح وليس مبلغ محدد من المال.

وتعرف صكوك المضاربة بأنها عبارة عن تقسيم رأس المال إلى حصص متساوية، وقد يتم تقديمه بواسطة طرف واحد أو عدة أطراف، وهي صكوك ذات عائد مالي غير محدد، ولكنه متوقع من خلال السنوات الماضية ومؤشرات السوق².

¹ موسى مبارك خالد، صيغ التمويل الإسلامي كبديل للتمويل التقليدي في ظل الأزمة المالية العالمية، مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماجستير، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة 20 أوت سكيكدة، الجزائر، 2012-2013، ص 123.

² مصطفى العرابي، حمو سعديّة، دور الصكوك الإسلامية في تمويل الاقتصاد، مجلة البشائر الاقتصادية، المجلد الثالث، العدد 01، 2017، ص 70.

3-صيغة المزارعة:

أولاً: تعريف المزارعة:

المزارعة هي شركة بين طرفين أحدهما مالك الأرض الذي يقدمها إلى العامل وهو المزارع لزراعتها على أن يكون المحصول بينهما حسب الاتفاق¹.

ثانياً: شروط المزارعة:

يشترط في المزارعة الشروط التالية²:

- يشترط في المزارعة ما يشترط في عقود المشاركات الأخرى، من أهلية المتعاقدين وتحديد التزامات كل طرف؛
- يشترط أيضاً أن تكون الأرض صالحة للزراعة وتسلم للزارع؛
- تعيين الزرع أو تعميمه على أن يزرع الزارع ما يشاء، ويجب تعيين حصة كل طرف من المحصول؛
- أن تكون المزارعة جزءاً شائعاً لا قدراً محدوداً، وإذا فسد عقد المزارعة فيكون حاصد الزراعة لصاحب البذر إذا كان الآخر صاحب الأرض فيأخذ أجره أرض ويأخذ الزارع أجر عمله.

صكوك المزارعة: عبارة عن وثائق تصدر متساوية القيمة يتم إصدارها لاستخدام حصيلة الاكتتاب فيها لتمويل مشروع معين على أساس المزارعة، ويصبح لحملة الصكوك نصيب في المحصول وفق ما يحدده العقد³.

الفرع الثالث: صيغ التمويل التي تعتمد على العائد الثابت

سنتطرق في هذا الفرع إلى المربحة والاستصناع والسلم.

¹ موسى مبارك خالد، مرجع سبق ذكره، ص 127.

² نفس المرجع السابق، ص 127.

³ عمر عبو، دور الصكوك الإسلامية في تنشيط سوق الأوراق المالية الماليزية، الاكاديمية للدراسات الاجتماعية والإنسانية، جامعة حسيبة بن بوعلي، الشلف، الجزائر، جوان 2017، ص54.

1- صيغة المراجعة:**أولاً: تعريف المراجعة:**

سننظر الى تعريف المراجعة لغة واصطلاحاً وهي¹:

الربح لغة: الزيادة والنماء.

وفي الاصطلاح: هو بيع الشيء بثمنه الأصلي مضاف إليه زيادة معلومة للمشتري تمثل هامش الربح للبائع، وهي نوع من أنواع بيوع الأمانة، وهي إحدى عقود البيوع، وبالتالي فمشروعيتها كمشروعية عقود البيوع، وتتنطبق عليها ذات الأحكام.

ثانياً: شروط المراجعة

للمراجعة عدة شروط من بينها²:

- بيان جميع مواصفات السلعة وعدم إخفائها وإخفاء عيوبها، لحديثه صلى الله عليه وسلم: "من غشنا فليس منا" رواه أحمد وأبو داود والترمذي؛
- بيان سعر السلعة الأصلي الذي اشتراها به البائع أساساً وما تم إضافته عليها من تكلفة كنقل وتخزين؛
- بيان مقدار الربح الذي يحدد نسبة من ثمن السلعة وتكاليفها أو كقيمة نقدية؛
- أن يكون البيع للسلعة عرض مقابل نقود، لا يجوز بيع النقود مرابحة أو السلعة بمتلها، ولكن يجوز عملة بعملة أخرى مرابحة كبيع الدينار الأردني مقابل الجنيه المصري، وهو ما يعرف بصرف العملات؛
- أن تكون السلعة من ذوات الأمثال، أي أن يكون لها مثيل كالمكيلات والموازين والعديدات³.

¹ محمد محمود العجلوني، مرجع سبق ذكره ص ص 237-238.

² نفس المرجع السابق، ص ص 237-238.

³ محمد محمود العجلوني، مرجع سبق ذكره، ص ص 237-238.

وتعرف صكوك المربحة بأنها وثائق متساوية القيمة يتم إصدارها لتمويل شراء سلعة المربحة لتصبح هذه الأخيرة مملوكة لحملة الصكوك المصدر لهذه الصكوك هو بائع سلعة المربحة، كما يتمثل الربح في الفرق بين ثمن شراء السلعة ودفع مصروفاتها نقداً¹.

مقارنة المربحة البسيطة والمربحة المركبة

الجدول رقم (02): يمثل مقارنة المربحة البسيطة والمربحة المركبة

المربحة المركبة	المربحة البسيطة	/
مستحدثة ظهرت بظهور المصارف الإسلامية.	قديمة، معروفة عند الفقهاء القدامى.	الزمن/ العقد
ثلاثة أطراف	طرفان	الأطراف
المصرف لا يفتني السلعة، ولكن يشتريها بناءً على ربة المتعامل.	التاجر يشتري السلعة ويقتنيها دون أن يعلم متى يبيعها.	وجود السلعة
تتضمن وعداً بالشراء لأن المصرف يشتريها بناءً على رغبة المتعامل.	لا تتضمن وعداً بالشراء لأن السلعة موجودة.	الوعد
المتاجرة/ التمويل.	المتاجرة	الهدف
ناتجة عن الفترة التي يمتلكها المصرف وفترة السداد.	ناتجة عن مخاطر الاقتناء.	المخاطرة

المصدر: محمد محمود العرجوني، البنوك الإسلامية أحكامها ومبادئها وتطبيقاتها المصرفية، الطبعة الأولى والثانية، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، عمان، الأردن، ص238.

¹ ساسية جدي، دور الهندسة المالية في تطوير الصناعة المالية الإسلامية -دراسة حالة ماليزيا والسودان-، مذكرة مقدمة لمتطلبات نيل شهادة الماجستير في العلوم الاقتصادية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة محمد خيضر، بسكرة، الجزائر، 2014-2015، ص147.

2 - صيغة الاستصناع:

أولاً: تعريف الاستصناع

هو اتفاق يتعهد فيه أحد الأطراف نصابة عين غير موجودة أصلاً، وفقاً للمواصفات التي يتم تحديدها ويلتزم بها الصانع بموجب هذا الاتفاق، مقابل دفع مبلغ معلوم ثمناً للعين المصنوعة¹.

ثانياً: ضوابط عقد الاستصناع

للاستصناع عدة ضوابط منها:²

- ألا يكون عقد الاستصناع وسيلة للإقراض الربوي؛
- ضرورة عدم استعمال هذا العقد بما يؤدي إلى استغلال حالات الاستصناع والحاجة لدى العملاء، وذلك بأن تكون عمليات الاستصناع بأسعار عادلة؛
- أن تخضع هذه العقود بصفة دورية إلى مراقبة هيئات الرقابة الشرعية، وينبغي على هذه الهيئات أن تمارس دورها في تفحص العقود ومراقبة تطبيقها عملياً.

وتعرف صكوك الاستصناع: بأنها بيع سلعة مؤجلة التسليم بثمن معجل والسلعة هي من قبيل الديون العينية لأنها موصوفة تثبت في الذمة، إلا أن يجوز تأجيل ثمنها، والمبيع في الحالتين لا يزال في ذمة الصانع أو البائع بالسلم، وهذه الصكوك غير قابلة للبيع والتداول في حالة إصدار الصك من قبل أحد الطرفين البائع أو المشتري³.

¹ وائل عريبات، المصارف الإسلامية والمؤسسات الاقتصادية، دار الثقافة للنشر والتوزيع، ط1، 2006، عمان، الأردن، ص217.

² إلهام جهاد صالح، بيع السلم كأداة للتمويل في المصارف الإسلامية، ط1، دار وائل للنشر والتوزيع، 2014، ص13.

³ محمد الأمين خنيوة وحنان علي موسى، منتجات الهندسة المالية الإسلامية في الواقع والتحديات ومناهج التطوير، مجلة الوحدات للبحوث والدراسات، العدد 12، جامعة منتوري قسنطينة، 2011، ص645.

ثالثاً: الغرض من عقود الاستصناع

نوجزها في النقاط التالية:¹

- من جهة الصانع: يعمل بهدوء لأن كل ما يصنعه يتم بيعه مسبقاً، ويحقق من وراءه الربح، على عكس عدم وجود عقد الاستصناع فالصانع هنا يحتاج الى مدة لتسويقه وربما يخسر من جهة العمل ومن جهة تكديس البضاعة؛
- من جهة المستصنع: نظراً لكونه يحصل على ما يريد بالصفة والنوع الذي يريد، فهو لا يضطر الى شراء ما لا يناسبه من البضائع الجاهزة، بالرغم هناك بعض البضائع لا توجد جاهزة، بل لا بد من طلب صنعها من الصانع حسب الطلب، مثال: المنازل؛
- من جهة المجتمع: بالاستصناع تتحرك الأموال من جهة إلى أخرى مما ينعش الحركة الاقتصادية في البلد.

3-صيغة السلم:

أولاً: تعريف السلم:

يعرف بأنه عقد يقوم من خلاله المشتري بدفع ثمن سلعة معينة في الحال (عاجلاً) على أن يتم استلام السلعة لاحقاً (آجلاً) وفق موعد معين أو هو بيع موصوف في الذمة ببدل دفعه فوراً².

ثانياً: حكم السلم:

ثبتت مشروعية السلم بـ³:

- الكتاب: يقول عز وجل: (يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا إِذَا تَدَايَنْتُمْ بِدِينٍ إِلَى أَجَلٍ مُّسَمًّى فَاكْتُبُوهُ).

¹ مصطفى محمود محمد عبد العال عبد السلام، آلية تطبيق عقد الاستصناع في المصارف الإسلامية، دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية نموذجاً، مؤتمر المصارف الإسلامية بين الواقع والمأمول، دائرة الشؤون الإسلامية والعمل الخيري بدبي، 2009، ص 13.

² إلهام جهاد صالح، مرجع سبق ذكره، ص 13.

³ جمعة نبت حامد يحيى الحريري الزهراني، عقد السلم وتطبيقاته المعاصرة دراسة فقهية، العدد الثلاثون، الجزء الأول، جامعة طيبة، 2015، ص ص 34، 31.

دلالة هذه الآية الكريمة بيان التعامل بين الناس بالديون، وما يدخل فيها من معاملات مؤجلة والسلم نوع من الديون.

- **السنة:** قوله صلى الله عليه وسلم: (من أسلف في شيء ففي كيل معلوم ووزن معلوم إلى أجل معلوم).

بمعنى جواز السلف، وهو السلم والشروط المعتمدة فيه الكيل والوزن والأجل يكون معلوما.

- **الإجماع:** استدل الفقهاء على مشروعية السلم وجوازه بالإجماع وذلك أن يكون معلوما أي أن يقاس الثمن على الثمن.

ثالثاً: أنواع السلم

يمكن تقسيم بيع السلم إلى الأنواع التالية¹:

أ. **السلم المقسط:** بمعنى تسليم المسلم فيه على دفعات، بيع التقسيط وإذا تم فسخ العقد فإنه يتم حساب القيمة بالتساوي وأمثلة على ذلك العقود التي تتم بين الأفراد وشركات توزيع الصحف والمجلات.

ب. **السلم الموازي:** هو سلم غير مرتبط قانوناً بعقد السلم، وتطبق المصارف الإسلامية فيه دون الربط بين العقدين بالشروط والضوابط التي أقرها الفقهاء.

وصكوك السلم: تنشأ بإحدى الطريقتين إما أن تصدر بنية استخدام حصيلتها في شراء نصاعة سلماً أو أن يكون مصدر الصكوك هو البائع في السلم (المسلم إليه)².

¹ محمد الفاتح محمود بشير المغربي، صيغة عقد السلم والسلم الموازي وتطبيقاته في المصارف الإسلامية (وفق الضوابط والشروط الشرعية والمصرفية تجربة البنوك السودانية)، منتدى فقه الاقتصاد الإسلامي، دبي، 2015، ص ص 19-21.

² <https://almoslin.net/node/221059>

رابعاً: عناصر السلم¹:

-المسلم أو المشتري أو المصرف الإسلامي؛

-المسلم إليه المستفيد من التمويل، أو البائع أو الفلاح؛

-المسلم فيه لإنتاج المستقبلي أو المبيع؛

-رأس مال السلم وهو مقدار التمويل أو الثمن.

¹ رايح خوني، صيغ التمويل بالمشاركة كمكمل وبديل للبنوك التجارية في تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر، جامعة محمد خيضر بسكرة، العدد الرابع عشر، مجلة العلوم الإنسانية، 2008، ص 86.

المبحث الثاني: علاقة الابتكار المالي ودوره في تحقيق كفاءة وفعالية البنوك الإسلامية

يعد الابتكار المالي في إطار الصيرفة الإسلامية مجموعة الإجراءات والتدابير التي مفادها تلبية احتياجات المجتمع المالي، حيث تعتبر البنوك الإسلامية مؤسسات مصرفية لا تتعامل بالربا وفي هذا المبحث سنتطرق الى:

- المطلب الأول: دور مناهج وضوابط الابتكار المالي الإسلامي؛
- المطلب الثاني: دور الابتكار المالي في تحقيق أداء البنوك الإسلامية.

المطلب الأول: دور مناهج وضوابط الابتكار المالي في البنوك الإسلامية

لقد حظي الابتكار المالي باهتمام كبير من طرف الباحثين وذلك لزيادة الطلب على منتجات البنوك الإسلامية، وفي هذا المطلب سنتطرق الى دور مناهج وضوابط الابتكار المالي الإسلامي في البنوك الإسلامية ودور حاجة البنوك الإسلامية للابتكار المالي.

الفرع الأول: دور مناهج الابتكار المالي في الإسلامي

تعتمد البنوك الإسلامية في عمليات الابتكار المالي على منهجين رئيسيين وهما: ¹

1. منهج المحاكاة:

والذي يعني أن يتم التعرف مسبقا على النتيجة المراد الوصول إليها من خلال تحويل منتج ثم ابتكاره وفق أسس الهندسية المالية للبنوك التقليدية وجعله يتماشى مع متطلبات البنوك الإسلامية.

2. منهج الأصالة والابتكار:

وذلك للبحث عن الاحتياجات الفعلية للعلماء والعمل على تصميم المنتجات المناسبة لهم والاستجابة لاحتياجات العملاء والتي هي مصدر الإبداع والابتكار.

¹ بن ابراهيم الغالي، دور الابتكار المالي في تطوير الصيرفة الإسلامية، بحث مقدم إلى المؤتمر الدولي حول منتجات وتطبيقات الابتكار والهندسة المالية، ص59.

الفرع الثاني: دور ضوابط الابتكار المالي في البنوك الإسلامية

يستند الابتكار المالي في البنوك الإسلامية الى مجموعة من القواعد والأسس التي تتمثل في خمسة ضوابط رئيسية وهي¹:

-الاستناد الى العقيدة الإسلامية يتمثل الأساس العام الذي تقوم عليه المنتجات المصرفية الإسلامية في مراعاة ما شرعه الله تعالى في المعاملات بإحلال ما أحله وتحريم ما حرمه باعتماد الشريعة الإسلامية أساس لجميع التطبيقات واتخاذها مرجعا لا يمكن الجياد عنها؛

-استبعاد الفوائد الربوية ان الركيزة الأولى التي يبنى عليها الاقتصاد الإسلامي ومن ثم البنوك الإسلامية وبالتالي الابتكار المالي هي تحريم الربا وهي شرط أساسي وضروري في المعاملات المالية القائمة والمستحدثة والأدلة من الكتاب والسنة كثيرة؛

-تجنب التعامل بالجهالة والغرر أن تحري الحلال في التمويل والاستثمار في البنوك الإسلامية يهدف التأكد من تحصيل المال تحصيلًا شرعيًا واستخدامه استخدامًا خال من أي محظور شرعي؛

-الأخذ بالمشاركة والربح والخسارة ان الأساس الذي تبنى عليه عملة تطوير اليات تمويلية جديدة وابتكار صيغ وأدوات مصرفية إسلامية حديثة هو المبدأ العام لعمل البنوك الإسلامية نفسها ألا وهو المشاركة في النتيجة ربحًا وخسارة؛

-الكفاءة الاقتصادية ضرورة أن يستند الابتكار المالي في المصارف الإسلامية إلى الكفاءة الاقتصادية عن طريق توسيع الفرص الاستثمارية في مشاركة المخاطر وتحفيز تكاليف الحصول على المعلومات وعمولات الوساطة والسمسرة.

¹ بن براهيم الغالي، مرجع سبق ذكره، ص ص 6-7.

المطلب الثاني: دور الابتكار المالي في تحقيق أداء البنوك الإسلامية

على الرغم من أن المصارف الإسلامية نجحت في إثبات وجودها وترسيخ تجربتها في الصناعة المصرفية العالمية إلا أنها لا تزال في أمس الحاجة لبدل المزيد من الجهد لتعزيز نجاحها، وفي هذا المطلب سنتطرق إلى دور حاجات البنوك الإسلامية للابتكار المالي ودور الابتكار المالي في زيادة الطلب على منتجات البنوك الإسلامية.

الفرع الأول: دور حاجات البنوك الإسلامية للابتكار المالي

هذا راجع الى العوامل التالية¹:

1-المنافسة الكبيرة من البنوك التقليدية:

تواجه البنوك الإسلامية منافسة شرسة تفرضها البنوك التقليدية التي اقتحمت بدورها هي الأخرى مجال الصيرفة الإسلامية، من خلال فتح شبائيك للمعاملات المالية الإسلامية بهدف تشجيع عملاء البنوك الإسلامية اد انه يوجد قرابة 330 بنك تقليدي يقوم بمنتجات مصرفية.

2التنامي والتطور المتزايد للطلبات المالية للزبائن:

هذه الحاجة هي نتيجة حتمية لتحسن المستوى المعيشي والمستوى الثقافي في المجتمع الذي بدوره يؤدي إلى تغير حاجات الفرد ونوعية الوسائل والخدمات المطلوبة لإشباعها، مما يفرض على البنوك الإسلامية متابعة هذه التغيرات والاستجابة لها من خلال ابتكار خدمات مالية ومواكبة التطورات المصرفية محليا وعالميا في ظل مبادئ واحكام الشريعة الإسلامية.

التطور التكنولوجي:

دفعت طفوة الالكترونية التي شهدتها القطاعات المصرفية العالمية، البنوك الإسلامية الى ضرورة تعديل استراتيجياتها في تقديم الخدمات المالية لعملائها لتضع هي أولوياتها في تطوير الصيرفة الإسلامية.

¹ بن براهيم الغالي، مرجع سبق ذكره، ص 58.

الفرع 2: دور الابتكار المالي في زيادة الطلب على المنتجات البنوك الإسلامية

للابتكار المالي دور في زيادة الطلب على منتجات البنوك الإسلامية، وسنقوم في هذا الفرع بإبراز هذا الدور.

إن الابتكار المالي في صيغ التمويل الإسلامية يؤدي الى زيادة حجم التعاملات وزيادة الطلب على المنتجات التي تقدمها البنوك الإسلامية في العديد من الدول التي تقوم بإصدار هذه المنتجات كما بينت بعض الدراسات التجارب الدولية، سواء في مجال الصكوك الإسلامية او المصرفية الإسلامية أن اغلب المؤسسات المالية أقدمت على تنويع منتجاتها المالية وتقديم منتجات واليات جديدة مبتكرة بعد حدوث الأزمة المالية العالمية 2008، حيث صمدت المصارف الإسلامية بعكس المصارف التقليدية حيث كان هناك مصرف إسلامي واحد بعكس المصارف التقليدية حيث كان هناك مصرف إسلامي واحد حتى 2008، ثم أنشئ بعدها مصارف إسلامية وانطلقت أغلب الابتكارات المالية بعد عام 2010، كما أصبح هناك اقبال واسع على المنتجات المالية المستحدثة وان كانت مشتقة من منتجات مالية قائمة مثل المرابحة الاجارة، وإضافة الى المشاركة المتناقصة كبديل للمشاركة التقليدية إذ أنه يوجد قرابة 300 بنك تقليدي يقدم منتجات مصرفية إسلامية¹.

¹ <https://www.aliqtisadalislami.net> consulté, Août a ,10:00

المبحث الثالث: الدراسات السابقة

يهدف جمع أكبر قدر من المعلومات وإثراء الموضوع، وجب علينا جمع بعض الأعمال والدراسات السابقة التي تدرس الابتكار المالي في البنوك الإسلامية وتجربة ماليزيا في إصدارها للصكوك المالية الإسلامية، وسنتطرق في هذا المبحث إلى بعض الدراسات وعرض القيمة المضافة لهذا الموضوع، حيث قسم هذا المبحث إلى ثلاث مطالب:

✓ المطلب الأول: الدراسات السابقة المحلية؛

✓ المطلب الثاني: الدراسات السابقة العربية؛

✓ المطلب الثالث: القيمة المضافة.

المطلب الأول: الدراسات السابقة المحلية

تعتبر الدراسات المحلية من بين الدراسات التي حاولت البحث في هذا الموضوع، من قبل باحثين عدة ومن بين أهم هذه الدراسات ما يلي:

الفرع الأول: دراسة سكيمة غواس 2006، حول أدوات التحليل المالي في المصرف الإسلامي حالة المصرف الإسلامي الأردني للتمويل والاستثمار. وهي مذكرة مقدمة ضمن متطلبات شهادة الماجستير في علوم التسيير، وقد عالجت دراستها تحت الإشكالية: ما هي أدوات التحليل المالي في المصرف الإسلامي وهل هي نفس الأدوات المستخدمة في المصرف التقليدي؟، وتهدف هذه الدراسة إلى التعرف على أهمية تطبيق أدوات التحليل المالي على القوائم المالية في المصرف الإسلامي، وقد توصلت إلى أهمية تطوير العمل المصرفي في هذه المؤسسة وتدعيم الدور الكبير لنشاط هذا المصرف في العالم عامة والدول الإسلامية والعربية على الخصوص باعتبار أن شريحة كبيرة لا تقبل التعامل بالأساليب الربوية.

الفرع الثاني: دراسة خديجة عرقوب 2017، حول دور أدوات المالية الإسلامية في تحقيق التنمية المستدامة (التجربة الماليزية نموذجا في الفترة 2000-2015)، وهي أطروحة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة دكتوراه ل م د وقد عالجت دراستها تحت اشكالية: ما هو دور أدوات المالية الإسلامية (أدوات المشاركات المعارضات، الصكوك، الزكاة، والوقف) في تحقيق التنمية المستدامة في ماليزيا؟ وتهدف هذه الدراسة إلى تقديم دراسة جامعة للعديد الأدوات المالية الإسلامية الربحية والغير ربحية التي تخدم مجال

التممية وكذا الإسهام في دعم المجال البحثي الخاص بالمالية الإسلامية وأدواتها. دراسة واقع التتممية المستدامة والمالية الإسلامية في ماليزيا نموذجاً للاستفادة من تجربتها المميزة، وتوصلت إلى أهم جوانب التتممية المستدامة التي تساهم أدوات المالية الإسلامية في تحقيقها في ماليزيا.

المطلب الثاني: الدراسات السابقة العربية

تعتبر الدراسات المحلية من بين الدراسات التي حاولت البحث في هذا الموضوع، من قبل باحثين عدة ومن بين أهم هذه الدراسات ما يلي:

الفرع الأول : دراسة محمد فرحان 2003، حول التمويل الاسلامي للمشروعات الصغيرة، وقد تم معالجة هذه الدراسة تحت الاشكالية التالية : ما مدى كفاءة و فعالية صيغ التمويل في المصاريف الاسلامية لتمويل المشروعات الصغيرة، وما هي اكثر الصيغ التمويلية ملائمة لها ؟

وقد كانت تهدف هذه الدراسة الى التعرف على أساليب التمويل الاسلامي للمشروعات الصغيرة ودراسة هذه الاساليب وتقييمها على أساس كفاءتها وملائمتها لواقع المشروعات الصغيرة، وقد توصلت هذه الدراسة إلى أنّ التنوع في أشكال التمويل الاسلامي يجعل منه أكثر طرق التمويل الملائمة لتنوع مجالات طبيعة وخصائص المشروعات الصغيرة، وأيضاً التنوع الفريد في أشكال التمويل الاسلامي يجعل من التمويل الاسلامي أنسب و أكفاً وأعدل طرق التمويل التي عرفتها البشرية وذلك للدور الاجتماعي الظاهر في كل شكل من اشكاله المختلفة والتي يراعي فيه بالاساس متطلبات الفرد واحتياجاته وبالتالي تنمية قدراته ومواهبه وابداعاته عن طريق تلبية تلك الحاجيات.

المطلب الثالث: القيمة المضافة

بعد استعراضنا للدراسات السابقة التي تناولت موضوع الدراسة سنحاول في هذا المطلب إبراز أوجه التشابه وأوجه الاختلاف بين الدراسة الحالية والدراسات السابقة.

من خلال الدراسات السابقة، هدفت دراستنا إلى إبراز دور وما مدى فعالية الابتكار المالي في تحقيق أداء البنك الإسلامي كالمنافسة فيما بين البنوك التقليدية والتكنولوجية التي من أولوياتها تطوير المنتجات المصرفية واستحداث برامج للبحث والتطوير.

خلاصة الفصل الأول:

تبين لنا من هذه الدراسة أن الابتكار المالي دور في الصيرفة الإسلامية، وذلك لمواكبة مسيرة البنوك الإسلامية من خلال تصميم منتجات جديدة أمر في غاية الأهمية بالنسبة للاقتصاد الإسلامي، والذي يساعد على مواجهة النظام الاقتصادي الإسلامي للتحديات الاقتصادية والمالية المعاصرة باليات عمل جديدة تتوافق مع الشريعة الإسلامية.

الفصل الثاني:

**دراسة حالة الصكوك الإسلامية في ماليزيا
للفترة 2001-2019**

تمهيد:

تعد التجربة الماليزية رائدة في تطوير المنتجات المالية الإسلامية، ومن أهمها الصكوك التي قامت على عقود متعددة منها المشاركة والمضاربة والاجارة وتقدم مجموعة من القطاعات الاقتصادية بما في ذلك البنى التحتية، وتعتبر صيغ التمويل في البنوك الإسلامية الماليزية الوجهة الأساسية للأعمال المصرفية الإسلامية.

حيث تناولنا في هذا الفصل ثلاث مباحث:

- المبحث الأول: عامة حول ماليزيا؛
- المبحث الثاني: الصكوك الإسلامية الماليزية وصيغ تمويلها؛
- المبحث الثالث: نتائج التجربة الماليزية.

المبحث الأول: نظرة عامة حول ماليزيا

تنطرق في هذا المبحث الى التعريف بدولة ماليزيا والنظام المالي الإسلامي في ماليزيا والذي بدوره ينقسم إلى سوقين سوق رأس المال وسوق الأوراق المالية.

المطلب الأول: التعريف بدولة ماليزيا

في هذا المطلب نقوم بتعريف دولة ماليزيا والاشارة إلى نظامها المالي الإسلامي

الفرع الأول: لمحة عن دولة ماليزيا

سنقوم في هذا الفرع بإعطاء لمحة مبسطة لماليزيا

ماليزيا قطر إسلامي يقع جنوب شرق اسيا، لا تزيد مساحتها عن 3300000 كم، يقطنها 24 مليون نسمة تتكون من عدة جزر كما هو الحال في أغلب دول جنوب شرق اسيا وتتكون من 13 ولاية، عاصمتها كوالالمبور، تقدر مساحتها 292.7 الف كم مربع، عملتها رينغيت، ديانتها الإسلام أما في ما يخص نظام الحكم هو ملكي ولغتها الملاوية وتتكون من ثلاث عناصر رئيسية عنصر الملايو الذي يتركز على سواحل ماليزيا الشرقية والغربية والغالبية العظمى تتجمع في مدن والموانئ، يمثل هذا العنصر حوالي نصف السكان، وهم السكان الاصليون لماليزيا، العنصر الصيني وهم الوافدون من الصين ويمثلون 30% من إجمالي السكان، والعنصر الهندي جاء بهم الاستعمار البريطاني يمثلون 10% من إجمالي السكان وقد دخل الإسلام الى ماليزيا عن طريق التجارة بين المسلمين وشبه جزيرة الملايو عام 1675هـ عندما أسلم الملك السلطان محمد شاه وتابعه رعاياه وخلفه في الحكم كما أن نظام ماليزيا يعتمد على الادخار التعاوني وهي فلسفة حكومية اعتمدها الحكومة الماليزية بعد الاستقلال 1957-1983 بإنشاء مؤسسة تعاونية لتقديم خدماتها لفئة الفقراء من بينها هيئة التامين التعاوني الماليزي، هيئة إدارة صندوق الحج وشؤون الحجج¹.

¹ بوزمان سهيلة، ناصر المهدي، تقويم تجربة ماليزيا في الأسواق المالية الإسلامية، مجلة الاقتصاد الجديد، العدد 16، المجلد 1، 2017، ص 47.

الفرع الثاني: نشأة البنوك الإسلامية في ماليزيا.

سنقوم في هذا الفرع بالتطرق إلى كيفية نشأة البنوك الإسلامية في ماليزيا

بدأ الحديث عن المصارف الإسلامية في ماليزيا عام 1963 عندما بدأ الماليزيون المسلمون يهتمون بعمل الية تقوم بادخار المال لتمكينهم من الحج حيث قاموا بتأسيس منظمة اسمها تابونغ حجي تأسست في نوفمبر 1962 وبدأ بالعمل رسميا عام 1963، دعا إلى انشاء الصندوق الاقتصادي انكوا عزيز ungik aziz حينما دعا إلى إنشاء مؤسسة غير ربوية تقوم على ادخار أموال الماليزيين الراغبين في الحج و استثمارها في طريق تتوافق مع الشريعة الإسلامية، ولا تدخل فيها الفوائد التي يتم الحصول عليها من البنوك التقليدية وقد حققت هذه الهيئة نظاما ادخاريا خدميا إسلاميا بعيدا عن مشكلات البنوك الربوية، وبعد نجاح هذا النموذج للادخار الإسلامي بدأ الاهتمام الحكومي بعمل بنوك إسلامية مستقلة ترجم ذلك في 1981 بتأسيس هيئة عامة تتكون من 20 خبير مصرفي لدراسة إمكانية عمل المصارف الإسلامية في ماليزيا ورفع النتائج للحكومة وكانت النتائج إيجابية أي أنه يجب عمل قانون مستقل لعمل المصارف الإسلامية وهو ما تم تجسيده فعليا في 7 أبريل 1983 من خلال إصدار قانون البنوك الإسلامية والذي أعطى الصلاحية التامة لبنك نيجارا للإشراف على البنوك الإسلامية وتنظيمها¹.

بعد ذلك إقامة أول بنك إسلام ماليزيا ببرهارد الذي تأسس في 1 جويلية 1983، حيث جاء لمساعدة المجتمع الماليزي المسلم ثم عامة المواطنين الماليزيين وبدأ برأس مال قدره 500 مليون رينغيت ماليزي وإدارة 30 موظف، ومنح بعض الامتيازات من قبل البنك المركزي الماليزي، منها ألا يسمح بترخيص إنشاء أي بنك إسلامي في ماليزيا خلال عشرة سنوات حتى تقف هذه التجربة على قدميها كما يضم هذا البنك أوسع شبكة مصرفية في ماليزيا بـ 144 فرعا².

وفي سنة 1993 قدم البنك المركزي الماليزي (بنك نيجارا الماليزي) نظام مصرفي ثنائي سمي بنظام المصرفية الإسلامية، أول نظام الفروع الإسلامية للبنوك التقليدية، فاستجاب 24 بنك تقليدي بتقديم منتجات وخدمات مصرفية إسلامية من خلال فروعها 1663 فرعا والبنك الثاني هو بنك معاملات ماليزيا

¹ ابتسام ساعد، رايح خوني، تجربة المصرفية الإسلامية في ماليزيا- تقييم أداء المصارف الإسلامية للفترة 2008-

2015، مجلة العلوم الإنسانية والاجتماعية، جامعة محمد خيضر، بسكرة، الجزائر، العدد30، 2017، ص334.

² خديجة عرقوب، مرجع سبق ذكره، ص305.

عام 1999 وهذا بعد الازمة المالية العالمية لسنة 1997، أما في سنة 2001 بدأ البنك المركزي الماليزي بإغلاق الفروع الإسلامية وتشجيعها للتحويل إلى كيانات مصرفية إسلامية كاملة¹.

الفرع الثالث: النظام المالي الإسلامي في ماليزيا.

لكل دولة نظامها المالي المختص بها وفي هذا الفرع سنتطرق الى النظام المالي الإسلامي في ماليزيا.

أدى التطور التدريجي للنظام المالي الإسلامي في ماليزيا في السنوات الأولى والاهتمام المتزايد من قبل المجتمع الدولي بالتمويل الإسلامي، لارتباطه بالأنشطة الاقتصادية وركائزه الأساسية كالنزاهة والشفافية والمضاربة، إطلاق برنامج في 2006 لجعل ماليزيا كمركز مالي إسلامي دولي (MIFC) ووفر هذا البرنامج لماليزيا منصة لتوسيع نطاق وصول الخدمات المالية الإسلامية إلى الأسواق الدولية وفتح المجال للمؤسسات لتوسيع الأنشطة المالية الإسلامية، من خلال الاستفادة من وجود النظام المالي الإسلامي الشامل والبيئة الداعمة، والمخطط الثاني تم وضعه سنة 2011 وهو مخطط طويل المدى للنظام المالي الذي سمي بمخطط القطاع المالي 2011-2020، في إطار رؤية 2020 وهو خطة استراتيجية ترسم الاتجاه المستقبلي للنظام المالي ومن أهم أهدافها تدويل التمويل الإسلامي، وقد عرفت سنة 2013 تطورا مهما في تعزيز الإطار التنظيمي والرقابي للصناعة المالية في ماليزيا باعتماد قانون الخدمات المالية الإسلامية الذي دخل حيز التنفيذ في 30 جوان 2013، والهدف من هذا القانون تمهيد لوضع الإطار الامتثال الشرعي المتكامل لعمل المؤسسات المالية الإسلامية في ماليزيا، ومع بدء تطبيق هذا القانون ألغيت عدة تشريعات مفصلة أخرى وهي قانون البنوك الإسلامية لعام 1983، وقانون التكافل، وقانون أنظمة الدفع 2003 وقانون الرقابة على النقد 1953، ومن بين السمات البارزة لهذا القانون الشامل هو فرض الامتثال لأحكام الشريعة الإسلامية كجزء من الحكومة الشرعية النظام المالي الإسلامي في ماليزيا.²

¹ ابتسام ساعد، رابح خوني، مرجع سبق ذكره، ص334.

² نفس المرجع السابق، ص345.

المطلب الثاني: السوق المالي الإسلامي الماليزي.

سنتناول في هذا المطلب مفهوم وخصائص سوق رأس المال الماليزي.

الفرع الأول: مفهوم سوق رأس المال الإسلامي.

سنقوم بإعطاء تعريف سوق رأس المال الإسلامي.

عرفت هيئة الأوراق المالية الماليزية سوق رأس المال الإسلامي بأنه السوق الذي تتوافر فيه فرص الاستثمار والتمويل المتوسطة والطويلة الأجل المتوافقة تماما مع أحكام الشريعة الإسلامية الخالية من الأنشطة المحرمة شرعا كالتعامل بالربى، المقامرة وغيرها، إذا هو سوق مالي يتوفر فيه فرص لتمويل الأنشطة الاقتصادية المختلفة وتجميع الموارد المالية الاستثمارية المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية.¹

الفرع الثاني: خصائص وأهمية سوق رأس المال الماليزي.

في هذا الفرع سنحاول التعرف على خصائص وسوق رأس المال الماليزي.

أولا: خصائص سوق رأس المال الماليزي:

تتمثل في الخصائص التالية:²

- خلو عمليات السوق المالية الإسلامية من كافة المحظورات الشرعية: تعد هذه الخاصية من أهم ما يميز السوق المالية الإسلامية عن نظيرتها التقليدية فينبغي في السوق المالية الإسلامية وحتى تكون إسلامية أن تكون جميع عملياتها خالية من أي محظور شرعي مثل الربا، الغرر...، كما أنها سوق تقل فيها المضاربة على أسعار الأوراق المالية بدرجة كبيرة وذلك بسبب المنع الشرعي لكثير من المعاملات وبسبب السياسة المالية المعتمدة على التركات والتي تفرض عباً مرتفعاً على المتاجرة بالأدوات المالية والمعاملات بينما تفرض عباً بسيطاً على الامتلاك طويل الأجل للأدوات المالية بدفع الاستثمار.

¹ - العياشي زرار، سوق الأوراق المالية الإسلامية- تجربة سوق رأس المال الإسلامي في ماليزيا- المجلد 7، العدد2، جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة، الجزائر، 2018، ص 20.

² - بوزمان سهيلة، ناصر المهدي، مرجع سبق ذكره، ص ص 42-43.

- خضوع السوق المالية الإسلامية لهيئة الرقابة الشرعية: تتميز الأسواق المالية عن غيرها من الأسواق التقليدية بوجود هيئات الرقابة الشرعية التي تعد أحد أركان المصارف والمؤسسات المالية الاستثمارية الإسلامية وشريانها وصمام أمانة الذي يحفظها من الانحراف عن المنهج الذي قامت عليه.
- الاهتمام بالسوقين الأولية والثانوية بشكل متوازن: تضم الأسواق المالية الإسلامية ضمن مكوناتها الأساسية سوقين أولي وثانوي، السوق الأولي هو السوق الذي تنشأ فيه علاقة مباشرة بين مصدر الورقة المالية الإسلامية والمكاتب فيها، أي أنها سوق تباع وتشري فيها أوراق مالية إسلامية جديدة تصدر لأول مرة، أما السوق الثانوي فهو السوق الذي تتداول فيه الأوراق المالية الإسلامية التي سبق إصدارها والاكتتاب فيها.

المطلب الثالث: سوق ماليزيا للأوراق المالية

في هذا المطلب سنحاول التعرف على سوق الأوراق المالية أقسام والهيئات الرقابية لهذا السوق

الفرع الأول: تعريف سوق الأوراق المالية الماليزية

هناك عدة تعريفات لسوق الأوراق المالية من بينها:

التعريف الأول: يعرف سوق الأوراق المالية الإسلامية في إطارها الشرعي على انها تلك الايطار او المجال الشرعي الذي يتم فيه اصدار الأدوات المالية المتوقعة مع احكام الشريعة الإسلامية من أصحاب العجز ثم اقتنائها وتداولها عبر قنوات إيصال فعالة من أصحاب الفائض بصورة منظمة ومراقبتها من طرف الهيئة الشرعية للسوق وذلك من اجل ان تستثمر الأموال في إطار شرعي.

الفرع الثاني: اقسام سوق الأوراق المالية الماليزية

تتمثل تلك الأسواق فيما يلي¹:

أ- **سوق MESDAQ:** يلعب سوق MESDAQ دورا فعالا في تنمية قطاع التكنولوجيا والمعلومات وتوفير الأموال اللازمة للشركات المتخصصة في مجال التكنولوجيا والشركات ذات فرص النمو المرتفعة وراس المخاطر، وقد بدأ العمل في 6 أكتوبر 1997 ككيان مستقل عن بورصة كوالالمبور كسوق MASDAQ في الولايات المتحدة، وسوق JASDAQ في اليابان، وسوق الاستثمار البديل في المملكة المتحدة، Canadain Dealing Network في تمويل راس مال المخاطر.

ب- **سوق راس المال الإسلامي:** تلعب هذه السوق دورا هاما في الأسواق الأخرى في دعم النمو الاقتصادي في ماليزيا، وقد تم تكوين مؤشرات لهذه السوق تتضمن أسهم الشركات الإسلامية تساعد المستثمرين الذين يرغبون العمل في هذه السوق.

ج- **البورصة الماليزية للمشتقات:** مع تزايد الاستثمارات الأجنبية في ماليزيا نشأت الحاجة الى ادخال أدوات المشتقات المالية في السوق وذلك للتحويل نحو سوق أكثر تطورا.

¹ أحمد مداني، نورين بومدين، دور تنوع الأدوات المالية في زيادة الاستثمار في سوق الأوراق المالية- دراسة حالة سوق الأوراق المالية في ماليزيا-، دفاثر البحوث العلمية، ص ص 61،60.

الفرع الثالث: الهيئات الرقابية لسوق الأوراق المالية الماليزية

توجد عدة هيئات رقابية لسوق الأوراق المالية الماليزية وتتمثل فيما يلي¹:

1. هيئة الأوراق المالية الماليزية: هي الهيئة الرقابية العليا لسوق الأوراق الماليزية، وترتبط مباشرة بوزارة المالية الماليزية، أنشأت في 01 مارس 1993، وهي العديد من المهام وتتمثل في النقاط التالية:

- تشرف على السجلات وعمليات التبادل ومراقبة أنشطة البورصات والمقاصة.
- تقوم بالمهام الرقابية على المعاملات الخاصة بالأوراق المالية ومراقبة الشؤون المرتبطة بمجال الحيازات والإندماجات للشركات داخل ماليزيا.
- الإشراف على السير الحسن لعمل المؤسسات في السوق المالي.

2. الهيئات الرقابية الشرعية للسوق المالي الإسلامي: لقد أسست هيئة الأوراق المالية الماليزية عدة هيئات رقابية شرعية كاللجنة الاستثمارية الشرعية والتي تعتبر الجهة الشرعية العليا، ويساعدها في ذلك قسم سوق رأس المال الإسلامي في الهيئة والذي تتمثل مهامه بدراسة الأدوات المالية التي يتم تداولها في السوق، بالإضافة إلى المستشار الشرعي الذي لديه دور محوري في عملية إصدار الصكوك، ومن بين أهم مسؤوليات المستشار الشرعي ما يلي:

B^أ تحضير المسودة الخاصة بإصدار الصكوك الإسلامية: تحضر الجهة المصدرة مسودة قبل إصدار الصكوك، ويجب أخذ مشورة المستشار فيما يخص الوثائق.

B^ب عملية إصدار الصكوك الإسلامية: يقوم المستشار الشرعي بالتأكد من أن كافة الأمور المتعلقة بالصكوك وإصدارها تتماشى مع الضوابط الشرعية.

B^ت الأمور الإدارية والتشغيلية: من أهم الأمور الواضحة والشفافية للشركة المصدرة للأصول، ويقوم المستشار الشرعي بفحص وتدقيق في نشاط الشركة بصورة مستمرة.

¹ بوخاري فاطمة، دور الصكوك الإسلامية كآلية لتفعيل السوق المالي التجربة الماليزية في السوق المالية الإسلامية، مجلة اقتصاد المال والأعمال، العدد 02، جامعة الشهيد حمه لخضر الوادي، الجزائر، 2017، ص62.

المبحث الثاني: الصكوك الإسلامية الماليزية وصيغ تمويلها

في هذا المبحث سنقوم بعرض الصكوك الإسلامية الماليزية وصيغ تمويلها حيث سنتطرق في المطلب الأول الى نشأة وأنواع الصكوك الإسلامية في ماليزيا، وفي المطلب الثاني تطورات إصدارات أنواع الصكوك الإسلامية في ماليزيا، أما المطلب الثالث خصصناه لصيغ التمويل في البنوك الإسلامية الماليزية.

المطلب الأول: نشأة وأنواع الصكوك الإسلامية الماليزية

سنتطرق في هذا المطلب إلى نشأة وأنواع الصكوك الإسلامية في ماليزيا

الفرع الأول: نشأة الصكوك الإسلامية في ماليزيا

سنوضح في هذا الفرع نشأة الصكوك الإسلامية في ماليزيا

بدأ ظهور الصكوك الإسلامية في ماليزيا في السنوات الأخيرة الماضية ولم يمنعها ذلك من ان تكون الان احد اكبر الأسواق في اصدار الصكوك الإسلامية اذ تم فيها اصدار ثلاثة ارباع الصكوك العالمية على مدى العقد الماضي، وتأتي شركات الغز والنفط الماليزية على راس المؤسسات المصدرة لها بشكل وهما شركتي شل وبيتروناس الحكوميتان اللتان تقومان صكوك بمليارات الرينجيت سنويا، ولقد قتمة شركة خزانة الاستثمارية بجمع 750 مليون دولار في واحد من اكبر عمليات بيع الصكوك الإسلامية في جنوب شرق اسيا، وأشارت بعض التقارير بانه تم اصدار صكوك إسلامية بقيمة 260 مليون دولار خلال الفترة 2005 2012 من طرف ماليزيا أي بحوالي 65% اجمالي الصادرات العالمية¹.

واصلت ماليزيا الحفاظ في إصدارات الصكوك الإسلامية وذلك بسبب قوة راس المال لديها بقيمة 21.75 مليار دولار امريكي أي بحوالي 56% عام 2019 ثم صكوك المضاربة 9% (3.5 مليار دولار امريكي)، صكوك الاجارة 8% (3 مليار دولار امريكي)، صكوك المضاربة وصكوك المرابحة 1% (0.30 مليار دولار امريكي) و 3% (1.10 مليار دولار امريكي) على الصعيد الدولي، اما على

¹ عز الدين شرون، مساهمة نحو تفعيل دور الوقف النقدي في التنمية- دراسة حالة بعض البلدان الإسلامية-، أطروحة مقدمة لنيل شهادة الدكتوراه، العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة محمد خيضر بسكرة، الجزائر، 2016، ص239.

الصعيد المحلي ظلت صكوك المربحة هي الأكثر استخداما بنسبة 30% (مليار دولار امريكي) وتليها صكوك الاجارة بالنسبة 20% (21.20 مليار دولار)، صكوك المضاربة وصكوك المربحة بالنسبة 17% (18.70 مليار دولار امريكي) 12% (12.5 مليار دولار امريكي) على التوالي، ثم سجلت اصدار الصكوك الدولية حوالي 38.40 مليار دولار امريكي من إصدارات الصكوك مقارنة با 32.90 مليار دولار امريكي في 2018 حيث بلغ حجم إصدارات الصكوك الدولية قصيرة الاجل في 2018 2019 الى 9.03 و 8.10 مليار دولار امريكي، مما يعني ان إصدارات الصكوك طويلة الاجل بلغت 29.50 مليار دولار امريكي¹.

الفرع الثاني: أنواع الصكوك الإسلامية في ماليزيا

حسب البنك الماليزي عرف أنواع الصكوك الإسلامية في ماليزيا كمايلي²:

- 1-صكوك الاجارة: عرفها بنك نيجارا الماليزي على انها عقد ايجار او عمولة تتضمن حق الانتساب او فوائد أحد الأصول او خدمة للإيجار المتفق عليها في إطار التمويل الإسلامي.
- 2-صكوك المشاركة: عرفها بنك نيجارا على انها عقد شراكة بين طرفين او أكثر بتمويل مشروع تجاري مشترك معين حيث يساهم جميع الأطراف في راس المال اما في شكل نقود او غيرها على ان يتم تقاسم الأرباح والخسائر وفقا لمعدل مساهمة في راس المال.
- 3-صكوك المضاربة: ويعرفها بنك نيجارا على انها عقد بين الطرفين لإجراء مشروع معين ويشمل المستثمر الذي يوفر راس المال ورجل الاعمال الذي يدير المشروع المشترك ويتم تقاسم أي أرباح من المشروع المشترك بين المستثمر ورجل الاعمال بناء على الشروط والنسب المتفق عليها.
- 4-صكوك الاستصناع: حسب تعريف بنك نيجارا الماليزي هي عقد بيع وشراء يتضمن تصنيع وإنتاج وانشاء أصل معين وفق لبعض الشروط والمواصفات من طرف البائع والمشتري.

¹ عز الدين شرون، مرجع سبق ذكره ، ص 239.

² Bank Negara Malaysia, shariah resolutions in. Islamic finance.www.bnn.gof.my.

(p6 ,p103,p26,p24,p21).

الفرع الثالث: حجم إصدارات الصكوك الإسلامية عالميا

سنتناول في هذا الفرع حجم إصدارات الصكوك الإسلامية عالميا

جدول رقم (03): يمثل تطور إصدارات الصكوك الإسلامية عالميا 2001-2019

حجم الإصدارات (%)	السنوات
66.28	2006-2001
50.18	2007
24.33	2008
57.92	2009
53.91	2010
93.17	2011
137.59	2012
135.53	2013
107.30	2014
67.81	2015
87.78	2016
116.71	2017
122.15	2018
145.70	2019

Source : IIFM global sukuk overview and trend current statute development ckollendes, p :08.

من خلال الجدول رقم (03) نلاحظ ارتفاع مستمر إصدارات الصكوك الإسلامية في العالم خلال الفترة 2001-2019، ما عدا سنة 2009 وهذا راجع الى الصدمة التي خلفتها الازمة العالمية والتي أدت الى ازمة سيولة أثرت على تطور اصدار الصكوك الإسلامية وبعد الازمة نلاحظ ارتفاع كبير في اصدار الصكوك من 2001 الى 2013، وذلك راجع الى ارتفاع إصدارات المملكة العربية السعودية، قطر من اجل تمويل مشاريعها المختلفة (البنية التحتية) بينما تستمر ماليزيا على سيطرة سوق الصكوك لتبلغ سنة 2019 نسبة 145.70%.

المطلب الثاني: تطورات أنواع الصكوك الإسلامية في ماليزيا 2001-2019

سنتطرق في هذا المطلب الى أهم أنواع تطورات الصكوك الإسلامية في ماليزيا المتمثلة في صكوك الاجارة والمرابحة والمضاربة والمرابحة والاستصناع.

الفرع الأول: تطور اصدار صكوك الاجارة في ماليزيا

الجدول رقم (04) نسبة إصدار صكوك الإجارة في ماليزيا خلال 2001-2019

السنوات/ الصكوك	صكوك الإجارة
2001	-
2002	-
2003	-
2004	2.05
2005	2.9
2006	4.8
2007	11
2008	14.5
2009	-
2010	34
2011	13
2012	9
2013	4
2014	1.31
2015	7
2016	-
2017	-
2018	-
2019	0.12

Source : securities commissions annual report

من خلال الجدول رقم (04) نلاحظ تطور اصدار صكوك الاجارة خلال الفترة 2001-2019 في ماليزيا، فقد كانت صكوك الاجارة منعدمة خلال الفترة 2001-2003 وهذا راجع الى سيطرة اصدار صكوك المرابحة والاستصناع لسهولة تصكيكها، وقد كان اول اصدار لصكوك الاجارة في سنة 2004

بنسبة 2.5%، وقد عرفت تطور من سنة 2004-2008 وذلك بسبب حدوث تراجع ضعيف في اصدار كل من صكوك الاستصناع والمرابحة، مسجلة اعلى نسبة لإصدار سنة 2010 بنسبة 34% وذلك بسبب زيادة الوعي لدى المستثمرين الماليزيين بأهمية هذا النوع من الصكوك، إضافة الى قبولها الشرعي سواء اصدار اصدار أوراق اصدار او تداول ثم لتعود لانخفاض بعد سنة 20 وذلك لنتيجة تزايد اصدار أنواع أخرى من الصكوك كصكوك المرابحة، لتواصل الانخفاض حتى سنة 2015 وتتعدم نسبة الإصدار سنة 2016 ثم نسبة 0.9%، 3.20% على التوالي سنة 2017، 2018 وذلك راجع لاستحواذ كل من صكوك المضاربة و المرابحة على أعلى نسبة اصدار .

الفرع الثاني: تطور اصدار صكوك المرابحة في ماليزيا

الجدول رقم (05): يمثل اصدار صكوك المرابحة في ماليزيا 2001-2019

المرابحة		السنوات
المرابحة	البيع بأجل	
23	77	2001
33	67	2002
12.7	40.8	2003
38.37	56.88	2004
33.59	36.3	2005
3.4	6.3	2006
19	2	2007
1.3	3.1	2008
0.4	-	2009
8.2	2	2010
9	-	2011
5.5	-	2012
32	-	2013
79.49	-	2014
66	-	2015
85	-	2016
-	-	2017
25.41	-	2018

2019	-	31.04
------	---	-------

Source: securities commission annual reports المصدر زمولي هنده عبد الحميد حفيظ

دراسة تحليلية لواقع الصكوك على الصعيد الدولي تجربة ماليزيا نموذجاً مجلة دراسات في الاقتصاد ادارة اعمال المجلد 4 العدد 1 2021 ص532

من خلال الجدول رقم (05) نلاحظ تطور اصدار صكوك المرابحة وصكوك البيع بالثمن الاجل في ماليزيا خلال الفترة 2001-2019 حيث عرفت صكوك المرابحة وصكوك البيع بالثمن الاجل تطور خلال سنتي 2001-2002، حيث بلغت نسبة 100% وذلك راجع الى الأهمية الكبيرة لهذا النوعين من الصكوك في السوق المالي الماليزي وهذا لسهولة تصكيك هذين النوعين، ثم ارتفعت سنتي 2004-2005 الى 95.15 من اجمالي لإصدارات الصكوك في ماليزيا بسبب اقبال المستثمرين على هذا النوع من الصكوك ثم تعاود الانخفاض ابتداء من 2006 الى 2011 وذلك راجع لإصدار أنواع أخرى من الصكوك مثل صكوك المضاربة، ثم تعود بالارتفاع من سنة 2012 الى 2016 وذلك لتزايد وعي المستثمرين بأهمية هذا النوع من الصكوك ثم تنخفض لسنة 2018 الى 25.41 و سنة 2019 تتزايد الى 39.04.

الفرع الثالث: تطور اصدار صكوك المشاركة في ماليزيا

الجدول رقم (06): يمثل تطور إصدار صكوك المشاركة في ماليزيا 2001-2019

السنوات	نسبة صكوك المشاركة (%)
2001	-
2002	-
2003	-
2004	-
2005	12.5
2006	70.00
2007	58
2008	51.4
2009	99.6
2010	42.1
2011	64
2012	19

30	2013
8.42	2014
12	2015
1	2016
-	2017
11.99	2018
6.72	2019

المصدر: زمولي هندا، عبد الحميد حفيظ دراسة تحليلية لواقع الصكوك على الصعيد الدولي -تجربة ماليزيا نموذجا- مجلة دراسات في الاقتصاد وإدارة الاعمال، المجلد 4، العدد، 1، 2021، ص533.

من securities commissions annule report

من خلال الجدول رقم (06) نلاحظ تطور صكوك المشاركة خلال الفترة 2001-2019 في ماليزيا حيث أن لم تسجل أي نسبة اصدار لصكوك المشاركة خلال الفترة (2001، 2004)، وذلك لسيطرة صكوك المربحة، صكوك الاستصناع في هذه الفترة على سوق المال، وبدأت صكوك المشاركة بنمو بشكل ملحوظ حيث كان أول اصدار لها سنة 2005 بنسبة 12.6% لنبداً بعد ذلك بتسجيل نسب إصدار هذا النوع كن الصكوك بنسبة استثنائية سنة 2002 ب99%، ويرجع ذلك الى اقبال المستثمرين المسلكين في ماليزيا على هذا النوع من الصكوك لاعتبار أن هذه الصكوك تصدر بشكل شرعي متوافق مع الشريعة الإسلامية، وكذا لكونها تتميز بمفهوم تقاسم الأرباح والخسائر ثم لتبدا بتراجع من جديد من سنة 2010، 2018 وهذا راجع الى عودة صكوك المربحة بقوة سنة 2019.

الفرع الرابع: تطور اصدار صكوك المضاربة في ماليزيا

جدول رقم (07): يمثل تطور اصدار صكوك المضاربة في ماليزيا 2001-2019

نسب صكوك المشاركة (%)	السنوات
-	2001
-	2002
-	2003
-	2004
0.2	2005
7.5	2006
1	2007

1.2	2008
-	2009
0.6	2010
5	2011
2	2012
-	2013
2.63	2014
-	2015
-	2016
-	2017
8.99	2018
12.23	2019

source: securities commission annual reporte

من خلال الجدول (07) نلاحظ تطور صكوك المضاربة لم تسجل أي نسبة إصدار 2001-2004، لتسجل في سنة 2005 نسبة ضئيلة جدا قدرت بـ 0.02%، ثم ارتفعت سنة 2006 إلى 7.2% ثم عاودت التراجع بشكل كبير وكان ذلك في السنتين 2007 و 2008 لارتفاع في نسبة إصدار صكوك الإجارة، لتتعدم في سنة 2009 بسبب مخلفات الأزمة المالية العالمية سنة 2008 وما ترتب عليها من تراجع ثقة المستثمرين في الأدوات المالية بما فيها الصكوك.

وسنة 2010-2014 كانت نسبة مستوى الإصدار من متوسط إلى معدوم، إذا 2015-2017 لم يكن هناك إصدار، لكن سنة 2018-2019 بلغت نسبة الإصدار 8.99 و 12.23 على التوالي لعودة أهمية إصدار هذا النوع من الصكوك وإقبال المستثمرين عليه.

الفرع الخامس: تطور إصدار صكوك الاستصناع في ماليزيا

الجدول رقم (08): يمثل نسبة إصدار صكوك الاستصناع في ماليزيا خلال 2001-2019

السنوات	صكوك الاستصناع نسب (%)
2001	-
2002	-
2003	46.5
2004	2.8

14.5	2005
2.1	2006
09	2007
0.2	2008
-	2009
-	2010
-	2011
-	2012
-	2013
-	2014
-	2015
-	2016
-	2017
-	2018
-	2019

المصدر: زمولي هنده، عبد الحميد حفيظ دراسة تحليلية لواقع الصكوك على الصعيد الدولي -تجربة ماليزيا نموذجا- مجلة دراسات في الاقتصاد وادارة 4 الاعمال المجل العدد1، 2021، ص 533.
securities commissions annual report

من خلال الجدول رقم (08) نلاحظ تطولا اصدار صكوك الاستصناع في ماليزيا خلال الفترة 2001-2019 حيث سجلت سنة 2001 نسبة اصدار صلاية قدرت ب 13% ثم لتتعدم سنة 2002 وذلك بسبب اصدار صكوك المرابحة، ثم ارتفعت الى نسبة 45.5 سنة 2003 وذلك لإقبال المستثمرين عليها ثم بدأت بالانخفاض ابتداء من سنة 2004، 2008 لتبلغ اقصى نسبة اصدار 0.2% سنة 2008 ثم انعدمت ابتداء من سنة 2003 الى 2018 وذلك بسبب عدم توافقها مع مبادئ الشريعة الإسلامية كما انها تقوم على مبدأ التصكيك الدين النقدي المحرم شرعا.

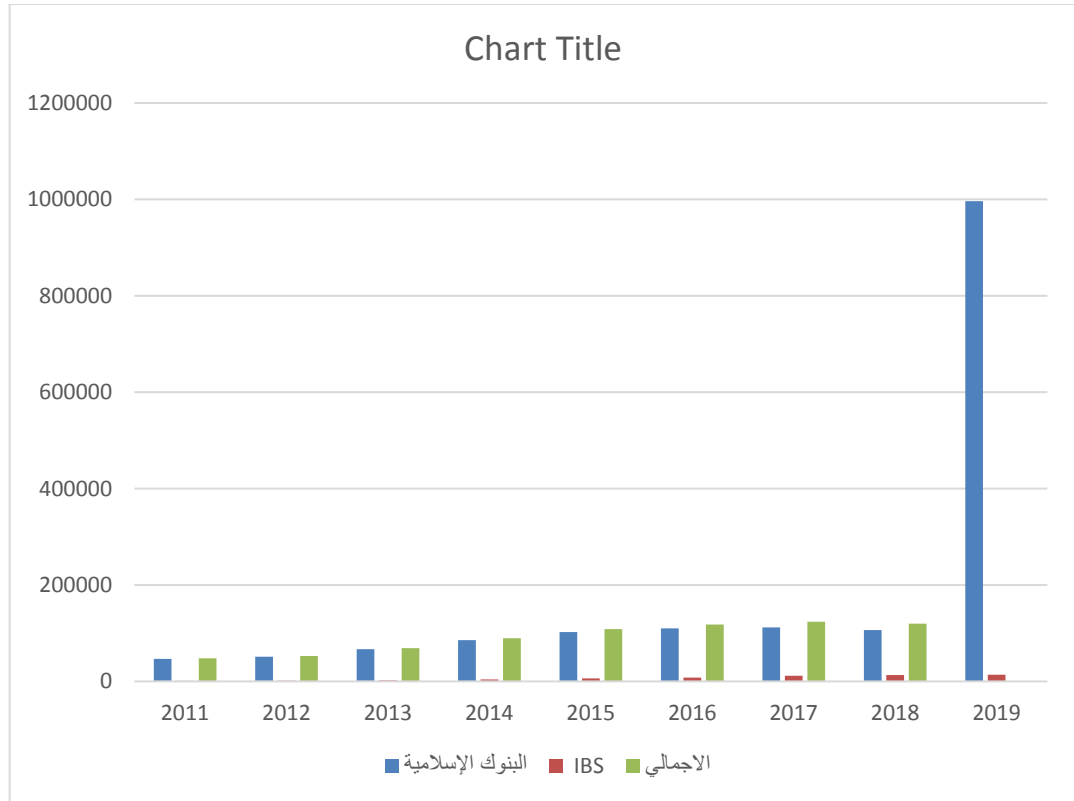
المطلب الثالث: صيغ التمويل في البنوك الإسلامية الماليزية

في هذا المطلب نستعرض مختلف أنواع الصيغ التمويلية في البنوك الإسلامية الماليزية

الفرع الأول: صيغة التمويل بالإجارة

جدول رقم (9): يمثل صيغة الاجارة

السنوات	البنوك الإسلامية	IBS	إجمالي الصيغة
2011	46717.70	1215.16	47932.86
2012	51295.58	1507.13	52802.71
2013	66825.17	2144.50	68969.67
2014	85606.64	4070.74	89677.38
2015	102386.60	6246.14	108632.74
2016	110054.23	7890.20	117944.43
2017	112118.64	11777.23	123895.87
2018	106586.54	13267.82	119854.35
2019	996295.00	13845.74	110140.740.73
2020	7635.0	1075.2	8710.2

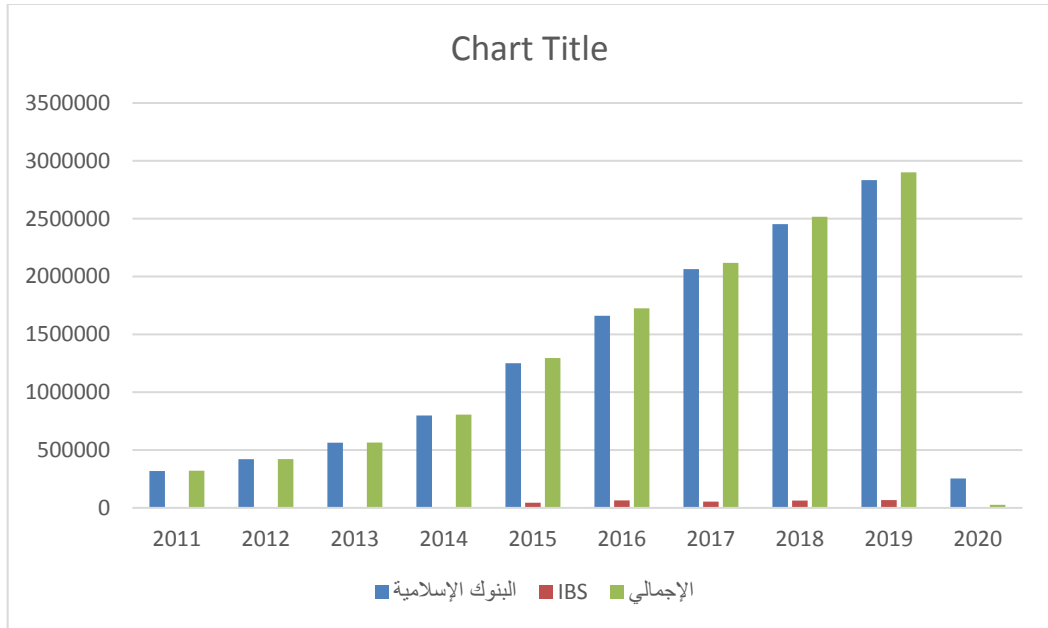


من خلال الشكل رقم: (01) نلاحظ تصاعد بيطيء ومتذبذب بسبب الاقتصاد والكوارث الطبيعية حتى غاية 2019 تم تسجيل أعلى ارتفاع وذلك راجع إلى الاستقرار الأمني والاقتصادي.

الفرع الثاني: صيغة التمويل بالمرابحة

جدول رقم (10): يمثل صيغة المرابحة

السنوات	البنوك الإسلامية	IBS	إجمالي الصيغة
2011	318750.97	1383.39	321034.36
2012	421293.80	517.30	421811.10
2013	563821.02	1285.70	565106.73
2014	799020.99	7567.02	806533.01
2015	1250463.47	44764.49	1295227.91
2016	1660742.60	64517.65	1725260.25
2017	2063648.28	54049.28	2117697.56
2018	2452690.74	63294.45	2515985.19
2019	2833249.38	67250.81	2900500.19
2020	254465.28	5985.00	26450.28



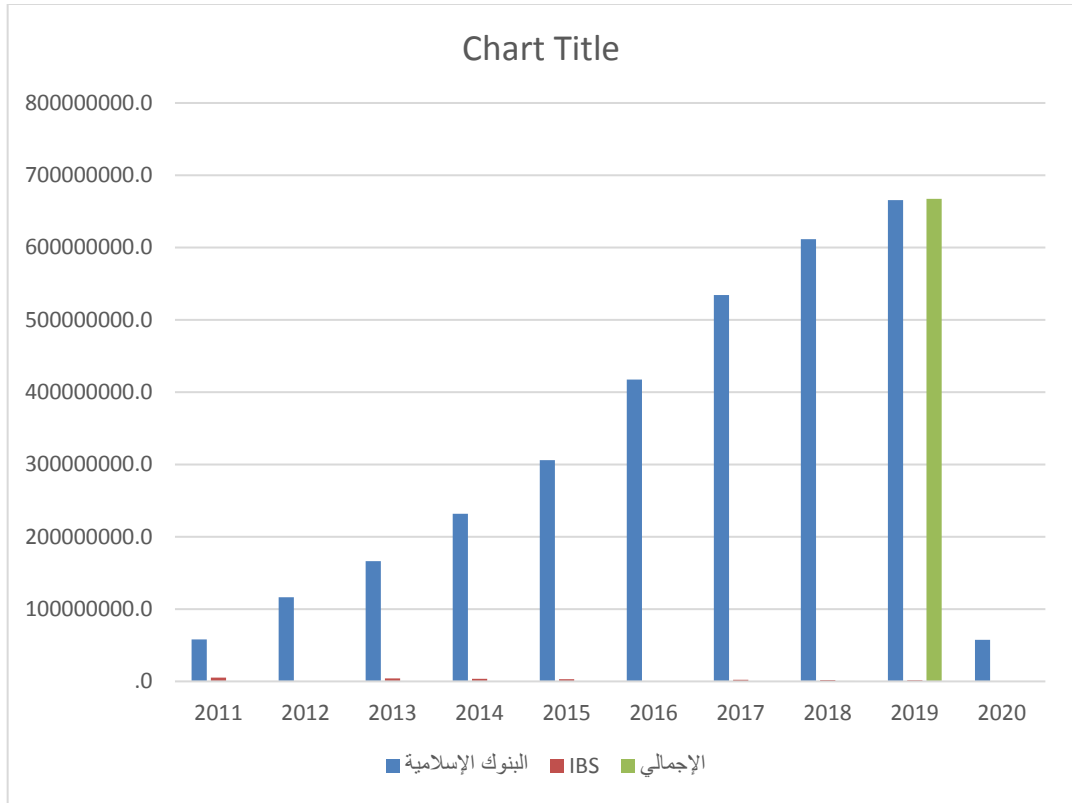
المصدر: من اعداد الطالبة باعتماد على التقارير السنوية بنك نيجارا

نلاحظ من خلال الشكل رقم:(02) نلاحظ ان العمود في حالة تزايد من سنة 2011 الى 2018 بسبب العوامل الاقتصادية والأنشطة الاقتصادية لماليزيا وفي سنة 2019 وصل الى اقصى تزايد وذلك راجع لعملة ماليزيا ثم تراجع وسقوط حاد في سنة 2020.

الفرع الثالث: صيغة التمويل بالمشاركة

جدول رقم (11): يمثل صيغة المشاركة

السنوات	بنوك الإسلامية	IBS	إجمالي الصيغة
2011	58072.483	5273.528	63346.01
2012	116395.519	4294.17	121089.69
2013	166365.665	4150.404	170516.07
2014	231832.054	3592.267	235424.32
2015	306050.837	3044.444	309095.28
2016	417454.358	2599.1	420053.46
2017	534352.719	2260.894	536613.61
2018	611581.744	1955.077	613536.82
2019	665662.741	1692.979	667355072
2020	57555.929	130.565	57686.49



المصدر: اعداد الطالبة بالاعتماد على التقارير السنوية بنك نيجارا

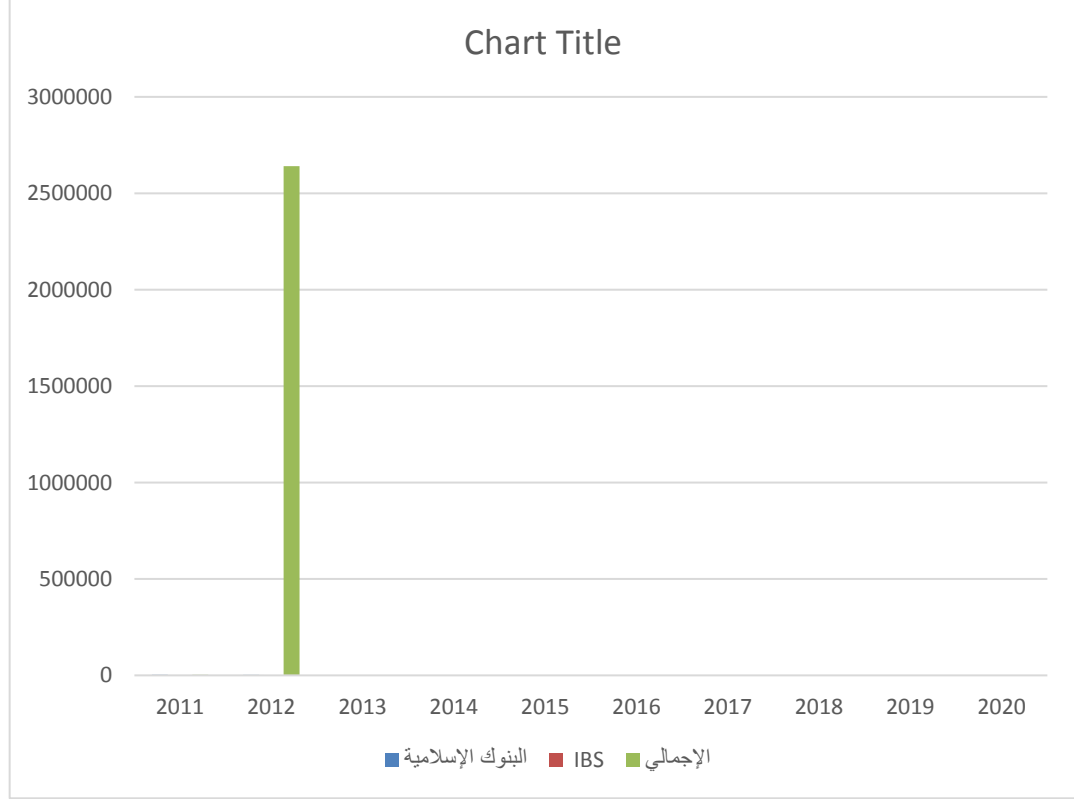
من خلال الشكل رقم: (03) نلاحظ تصاعد في سنوات صيغة التمويل بالمشاركة وذلك لزيادة الطلب على مثل هذه الصيغة وإقبال المستثمرين المسلمين في ماليزيا على هذا النوع كون هذه الصيغة تدخل في الإطار الإسلامي تحت المسمى حلال وأيضا لنقطة مهمة فيما يعرف اقتسام الربح والخسارة وفي سنة 2020 انخفاض حاد لعدم وجود طلب على هذه الصيغة وذلك لوجود أزمات اقتصادية بسبب فيروس كورونا.

الفرع الرابع: صيغة التمويل بالمضاربة

جدول رقم (12): يمثل صيغة المضاربة

السنوات	البنوك الإسلامية	IBS	إجمالي الصيغة
2011	3059.61	0.00	3059.61
2012	2641.41	0.00	2641.41
2013	1737.56	0.00	1737.56
2014	1069.62	25.29	1094.90
2015	941.35	0.00	941.35
2016	879.30	0.00	879.30

2017	798.75	0.00	798.75
2018	642.96	0.00	642.96
2019	542.46	0.00	524.46
2020	43.7	0.0	43.71



المصدر: من اعداد الطالبة باعتماد على التقارير السنوية بنك نيجارا

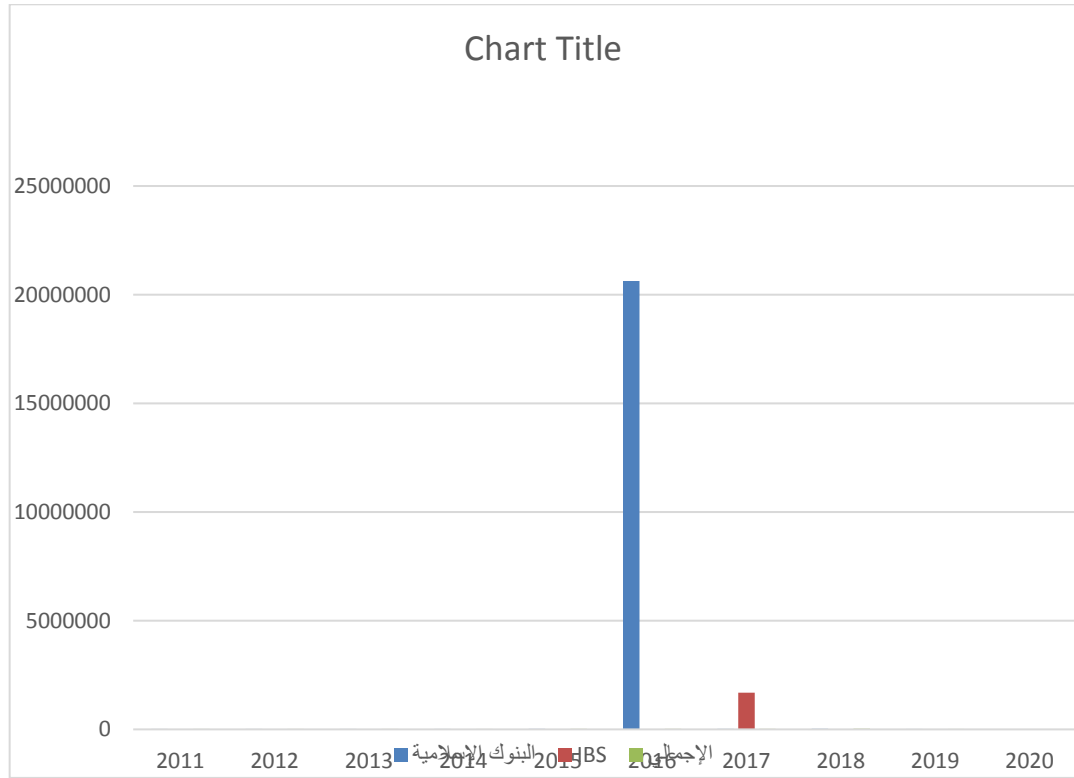
خلال الشكل رقم:(04) نلاحظ انخفاض في جميع سنوات صيغة التمويل بالمضاربة إلا سنة 2012 عرفت صعود، وذلك لسهولة المشاريع وتتواجد بها أكبر البورصات العالمية.

الفرع الخامس: صيغة التمويل بالاستصناع

الجدول رقم (13): يمثل صيغة الاستصناع

السنة	البنوك الإسلامية	IBS	إجمالي الصيغة
2011	17993.11	0.00	17993.11
2012	20376.68	0.00	20376.68
2013	17727.88	0.00	17727.88
2014	20339.37	0.00	20339.37
2015	24121.94	280.57	24402.52

2016	20632078	1605.73	22238.51
2017	21568.71	1687073	23255.90
2018	28080.81	719.28	28800.09
2019	20590.49	26.43	20616.92
2020	1619.6	0.0	1619.62



المصدر: من اعداد الطالبة باعتماد على التقارير السنوية بنك نيجارا

من خلال الشكل رقم (05) والذي يمثل أعمدة تطور صيغة التمويل بالاستصناع ، حيث نلاحظ عدم وجود أي تطور وذلك راجع الى الازمة العالمية 2008 وفي سنة 2016 نلاحظ تصاعد واستقرار وذلك للنشاط الاقتصادي للماليزيا وعملتها، وتسجيل انخفاض حاد سنة 2020 بسبب فيروس كورونا .

المبحث الثالث: نتائج التجربة الماليزية

تعتبر التجربة الماليزية الأولى في إصدار الصكوك الإسلامية المالية، وفي هذا المبحث سنقوم بإعطاء أهم النتائج الإيجابية والسلبية للتجربة الماليزية.

المطلب الأول: النتائج الإيجابية للتجربة

من بين هذه النتائج مايلي¹:

- **الزيادة في اصدار الصكوك الإسلامية:** تعتبر ماليزيا الدولة الأولى من حيث اصدار الصكوك الإسلامية حيث أصدرت العديد من الصكوك لتمويل البنى التحتية للدولة والشركات التابعة لها في سبيل تعزيز هذه الأداة في الأسواق المالية، كما ان ماليزيا عضو مؤسس في المؤسسات والمراكز التي تخدم الصناعة.

- **تنوع تطوير الأدوات المالية:** يعد تنوع الأدوات المالية عاملا مهما في إدارة السيولة ومواكبة تطور الصيرفة الإسلامية والتي تجاوزت بعض الدول الإسلامية نسبة 50%.

- توفر السوق على عدد كبير من المتعاملين.

- تعتبر التجربة الماليزية في الأوراق المالية الوحيدة التي عبرت الحدود الى أسواق مالية خارجية بنسبة تراوحت 12% إلى 15% وبلغت المصارف الإسلامية في الاستثمار 602 مليار دولار وحجم الصكوك الإسلامية الموزعة بلغت 5.2 مليار.

¹ عبد الحميد فيصل، مرجع سبق ذكره، ص 262.

المطلب الثاني: النتائج السلبية للتجربة

بالرغم من إيجابيات التجربة الماليزية في اصدار الصكوك الإسلامية الا أن هناك بعض السلبيات

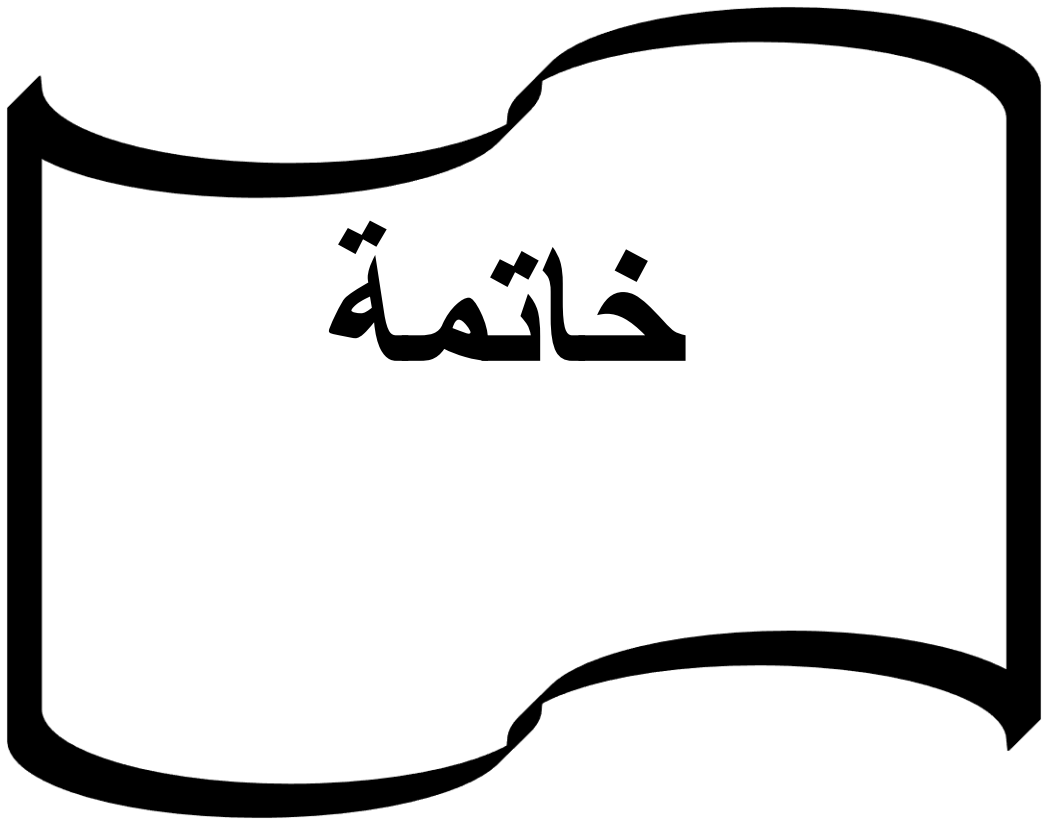
لها¹:

- إشكالية تعميم النموذج الماليزي في الصناعة المالية: تعد أحد اهم المعوقات لتعميم النموذج الماليزي وهي ان ماليزيا تجيز توريق الديون وهذه الأمور لا تجيزها دول الخليج العربي، إضافة الى ان ماليزيا تتبع المذهب الشافعي وهو المذهب الوحيد الذي يجيز بيع العينة وتوريق الديون.
- إشكالية تطبيق المشتقات الصناعية المالية الإسلامية: النقاش والجدل حول جواز وعدم جواز المشتقات الإسلامية لايزال قائماً، غير ان ماليزيا تطبق المشتقات الإسلامية على المؤشرات والعملات في إدارة المخاطر بعد موافقة الهيئة الشرعية لذلك.

¹ ساسية جدي، مرجع سبق ذكره، ص 209.

خلاصة الفصل الثاني:

نستخلص من هذا الفصل بناء على ما جاء فيه أن ماليزيا رائدة في تطوير المنتجات المالية الإسلامية، وواصلت الحفاظ على اصدار الصكوك الإسلامية لقوة راس المال لديها كما ساعدت الهيئات الرقابية لسوق الأوراق المالية في ماليزيا من الاستمرارية والتمثلة في اللجنة الاستثمارية والشرعية والتي تعتبر الشرعية العليا، بالإضافة الى تحضير الخاصة بإصدار الصكوك ومراقبة العملية المتعلقة بإصدار الصكوك.



ارتبط قيام البنوك الإسلامية بالصيرفة الإسلامية التي انشرت في العالم، وتمثل دورها الرئيسي في ترسيخ مبادئ الفكر الإسلامي.

ومن أجل تقوية العلاقة بين البنوك الإسلامية والسوق المالي الإسلامي كما لا بد من السعي إلى ابتكار أدوات مالية إسلامية جديدة وهذا ما قمنا به في البحث من خلال الدور الذي يلعبه في تحقيق كفاءة وفعالية أداء البنوك الإسلامية.

وأوضحت الدراسة نجاح التجربة الماليزية فيما يخص العمل المصرفي الإسلامي، والتألق في سوق رأس المال الإسلامي خاصة في مجال الصكوك وهذا بسبب قوة رأس المال لديها، ومدى قدرتها على تبني نظام اقتصادي إسلامي.

ل للوصول الى أهداف الدراسة كان يجب علينا تقديم الجانب النظري للابتكار المالي والبنوك الإسلامية وذلك من خلال التطرق الى المفاهيم العامة للابتكار المالي والبنوك الإسلامية، كما تضمن الفصل الثاني دراسة حالة اصدار الصكوك المالية الإسلامية الماليزية تم الاعتماد على الاحصائيات والنسب المئوية في تحليل تطورات إصدارات الصكوك.

حيث توصلنا من خلال الدراسة الى النتائج التالية:

- أن دولة ماليزيا تحتل مكانة الريادة في اصدار الصكوك الإسلامية.
- نجاح ماليزيا في مجال التمويل الإسلامي وإصدار الصكوك الإسلامية وهذا راجع الى إطار القانوني والشرعي والرقابي الذي اعتمده في تنظيم سوق الأوراق المالية.

1- نتائج اختبار الفرضيات:

الفرضية الأولى: الابتكار المالي يساهم في تحقيق الربح في البنوك الإسلامية هي فرضية صحيحة.

التفسير: يعد انشاء المصارف الإسلامية، أغلب الابتكارات المالية انطلقت عام 2010 حيث أصبح هناك إقبال واسع على المنتجات المالية .

الفرضية الثانية: الصكوك المالية الاسلامية لها اهمية كبيرة في الرفع من فعالية و اداء البنوك الاسلامية في ماليزيا

التفسير: وذلك لسهولة إصدارها وتداولها.

2- نتائج البحث:

تمكنا من الوصول الى النتائج التالية:

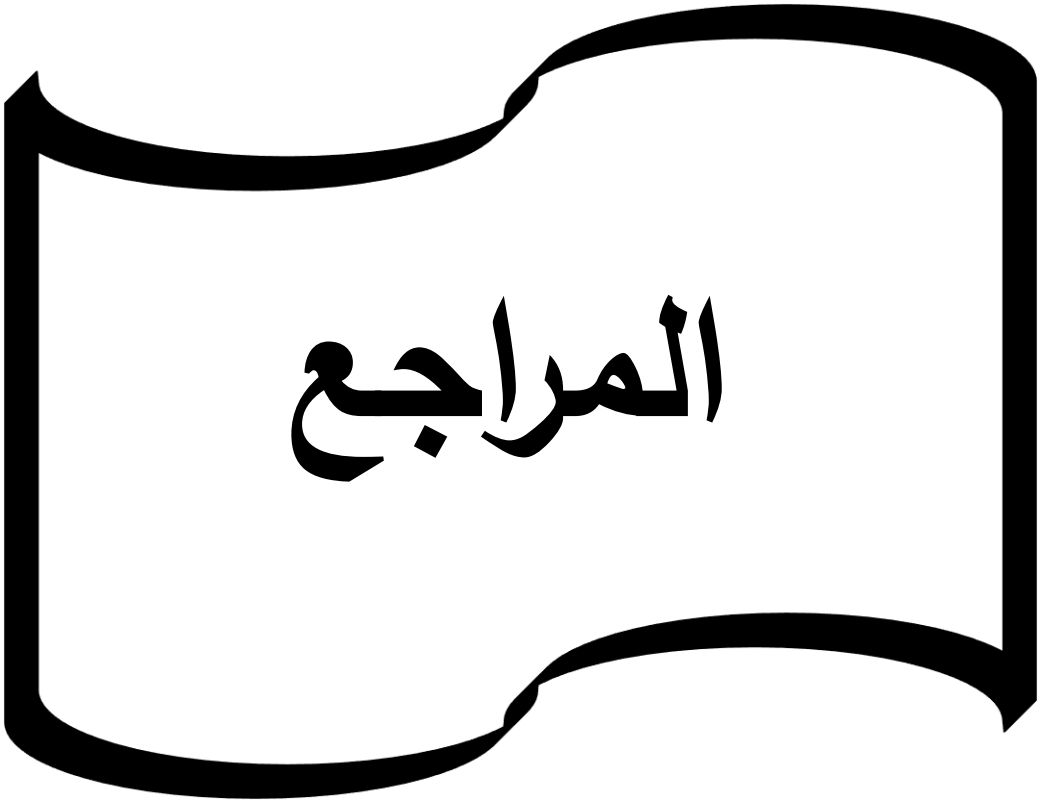
- أن البنوك الإسلامية هي جزء من النظام الإسلامي وهذا ما يميزها من البنوك التقليدية،
- التجربة الماليزية هي الأولى في أفاق سوق مالي إسلامي،
- تكييف عمليات البحث والتطوير من أجل ابتكارات الأدوات المالية الإسلامية.

3-التوصيات:

- تشجيع العمل في المجال الإسلامي؛
- العمل بمبادئ الشريعة الإسلامية في المعاملات الاقتصادية.

4-افاق الدراسة:

- قمنا في هذا البحث بدراسة تطور اصدار صكوك المالية الماليزية (2001-2019) ويبقى هذا البحث محاولة لفتح المجال لبحوث أخرى في هذا الميدان من بينها:
- دور الابتكار المالي في تطوير وتفعيل الأسواق المالية العربية.



القرآن الكريم:

- سورة النساء، الآية 12.
- سورة آل عمران، الآية 130.

الكتب:

- 1- أحمد سليمان خصوانة، المصارف الإسلامية مقررات لجنة بازل تحديات العولمة استراتيجيات مواجهتها، الطبعة الأولى، عالم الكتاب الحديث للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2009.
- 2- إلهام جهاد صالح، بيع السلم كأداة للتمويل في المصارف الإسلامية، ط1، دار وائل للنشر والتوزيع، 2014.
- 3- جلال وفاء البدري محمدين، البنوك الإسلامية دراسة مقارنة للنظم في دولة الكويت ودول أخرى، دار الجامعة الجديدة للنشر، الإسكندرية، مصر.
- 4- فليح حسن خلف، البنوك الإسلامية، الطبعة الأولى، جدار للكاتب العالمي والنشر والتوزيع، 2006، ص92.
- محمد محمود العلجوني، البنوك الإسلامية أحكامها ومبادئها وتطبيقاتها المصرفية، الطبعة الأولى والثانية، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، عمان، الأردن.
- محمد محمود المكاوي، البنوك الإسلامية، الطبعة الأولى، المكتبة العصرية للنشر والتوزيع، 2009.
- 6- محمود حسن صوان، أساسيات عمل المصرف الإسلامي دراسة مصرفية تحليلية مع ملحق بالفتاوى الشرعية، الطبعة الثانية، دار وائل للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2008.
- 7- محمود حسين سمحان، حسين محمد سمحان، المصارف الإسلامية الأسس النظرية والتطبيقات العملية، الطبعة الخامسة، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، عمان، الأردن، 2006.
- 8- محمود عبد الكريم أحمد أرشيد، الشامل في معاملات وعمليات المصارف الإسلامية، الطبعة الثانية، دار النفائس للنشر والتوزيع، عمان الأردن، 2007.

- 9- موسى شقيري نوري، إدارة المشتقات المالية الهندسة المالية، طبعة الأولى، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، عمان، الأردن، 2015.
- 10- وائل عريبات، المصارف الإسلامية والمؤسسات الاقتصادية، دار الثقافة للنشر والتوزيع، ط1، 2006، عمان، الأردن.
- 11- يزن خف و اخرون، تحول المصارف التقليدية للعمل وفق أحكام الشريعة الإسلامية، الطبعة الأولى، دار النفائس للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2009.
- 12- يعرب محمود ابراهيم الجبوري، دور المصارف الإسلامية في التمويل والاستثمار، الطبعة الأولى، دار الحامد للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2014

الأطروحات والمذكرات

أ- الأطروحات

- 1- عز الدين شرون، مساهمة نحو تفعيل دور الوقف النقدي في التنمية- دراسة حالة بعض البلدان الإسلامية-، أطروحة مقدمة لنيل شهادة الدكتوراه، العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة محمد خيضر بسكرة، الجزائر، 2016.

ب- المذكرات

- 1- جمال معتوق، دور ابداعات الهندسة المالية في التقليل من المشاكل التمويلية للمؤسسات الاقتصادية، دراسة تطبيقية بالشركة العربية للإيجار المالي، وكالة سطيف، مذكرة مقدمة كجزء من متطلبات نيل شهادة الماجستير في الاقتصاد والمناجمنت، جامعة العربي التبسي، تيسة، الجزائر، 2018-2019.
- 2- ساسية جدي، دور الهندسة المالية في تطوير الصناعة المالية الإسلامية -دراسة حالة ماليزيا والسودان-، مذكرة مقدمة لمتطلبات نيل شهادة الماجستير في العلوم الاقتصادية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة محمد خيضر، بسكرة، الجزائر، 2014-2015.

- 3-سكينة غواس، أدوات التحليل المالي في المصرف الإسلامي -حالة المصرف الإسلامي الأردني للتمويل والاستثمار-، مذكرة مقدمة ضمن متطلبات نيل شهادة الماجستير في علوم التسيير، تخصص تسيير المؤسسات، كلية علوم التسيير والعلوم الاقتصادية، جامعة 20 أوت 1955سكيدة، الجزائر، 2006/2005.
- 4-عبد الحميد فيجل، تقييم دور الصكوك الإسلامية في تطوير السوق الإسلامي لرأس المال- التجربة الماليزية نموذجا-، مذكرة لنيل شهادة الماجستير، جامعة محمد خيضر، بسكرة، الجزائر، 2014-2015.
- 5-موسى مبارك خالد، صيغ التمويل الإسلامي كبديل للتمويل التقليدي في ظل الأزمة المالية العالمية، مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماجستير، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة 20 أوت سكيدة، الجزائر، 2012-2013.
- 6-نوال بوعكاز، حدود الهندسة المالية في تفعيل استراتيجيات التغطية من المخاطر المالية في ظل الأزمة المالية، مذكرة مقدمة ضمن متطلبات الحصول على شهادة الماجستير. في العلوم التجارية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة فرحات عباس، سطيف، الجزائر، 2010-2011.

المجلات

- 1-أسماء بلعما، تجربة السودان في مجال الابتكار المالي في إطار الصيرفة الإسلامية، مجلة اضافات اقتصادية، مجلد 04، العدد 01، 2020.
- 2- ابتسام ساعد، رابح خوني، تجربة المصرفية الإسلامية في ماليزيا- تقييم أداء المصارف الإسلامية للفترة 2008-2015، مجلة العلوم الإنسانية والاجتماعية، جامعة محمد خيضر، بسكرة، الجزائر، العدد30، 2017.
- 3-بوخاري فاطمة، دور الصكوك الإسلامية كألية لتفعيل السوق المالي التجربة الماليزية في السوق المالية الإسلامية، مجلة اقتصاد المال والأعمال، العدد 02، جامعة الشهيد حمه لخضر الوادي، الجزائر، 2017

- 4-بوزمان سهيلة، ناصر المهدي، تقويم تجربة ماليزيا في الأسواق المالية الإسلامية، مجلة الاقتصاد الجديد، العدد 16، المجلد 1، 2017.
- 5-جمعة نبت حامد يحيى الحريري الزهراني، عقد السلم وتطبيقاته المعاصرة دراسة فقهية، العدد الثلاثون، الجزء الأول، جامعة طيبة، 2015.
- 6-رايح خوني، صيغ التمويل بالمشاركة كمكمل وبديل للبنوك التجارية في تمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر، جامعة محمد خيضر بسكرة، العدد الرابع عشر، مجلة العلوم الإنسانية، 2008.
- 7-زكرياء شعباني، البنوك الإسلامية: الحل الأمثل لمشكل الأزمات المالية (الأزمة المالية العالمية 2008 كمثال)، المجلة الجزائرية للتنمية الاقتصادية، العدد 02، جامعة اسطنبول، تركيا، 2015.
- 8-زينب خلدون، عبد القادر بريش، الابتكار المالي في التمويل وأهميته في تحقيق كفاءة وفعالية أداء البنوك الإسلامية، مجلة الاقتصاد والمالية، العدد رقم 03، 2016.
- 9-زينب خلدون، يوسف قاشي، الابتكار المالي في الصناعة المصرفية الإسلامية وأهميته في دعم التنمية الاقتصادية، مجلة نماء للاقتصاد والتجارة، عدد خاص، المجلد 02، 2018.
- 10-شوقي بورقبة، حمزة شاكور، دور الأسواق المالية في تفعيل التمويل بالمشاركة في المصارف الإسلامية، المجلة الجزائرية للأبحاث الاقتصادية والمالية، المجلد 02، العدد 02، 2019.
- 11-عبد الكريم قندوز، الهندسة المالية الإسلامية، مجلة جامعة الملك عبد العزيز، جامعة حسيبة بن بوعلي، الشلف، الجزائر.
- 12-عمر عبو، دور الصكوك الإسلامية في تنشيط سوق الأوراق المالية الماليزية، الاكاديمية للدراسات الاجتماعية والإنسانية، جامعة حسيبة بن بوعلي، الشلف، الجزائر، جوان 2017،
- 13-العياشي زرزار، سوق الأوراق المالية الإسلامية- تجربة سوق رأس المال الإسلامي في ماليزيا- المجلد 7، العدد2، جامعة 20 أوت 1955 سكيكدة، الجزائر، 2018.
- 14-محمد الأمين خنيوة وحنان علي موسى، منتجات الهندسة المالية الإسلامية في الواقع والتحديات ومناهج التطوير، مجلة الوحدات للبحوث والدراسات، العدد 12، جامعة منتوري قسنطينة، 2011.

15-مصطفى العرابي، حمو سعدية، دور الصكوك الإسلامية في تمويل الاقتصاد، مجلة البشائر الاقتصادية، المجلد الثالث، العدد 01، 2017.

16-ميادة بلعياش، ياسمينة طويل، آليات التمويل في المصارف الإسلامية كصيغة مستحدثة لتمويل المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، مجلة أرساد الدراسات الاقتصادية والإدارية، مجلد 03، عدد خاص، جامعة 20 أوت 1955، سكيكدة، الجزائر، 2020.

مقال

1-أحمد مداني، نورين بومدين، دور تنوع الأدوات المالية في زيادة الاستثمار في سوق الأوراق المالية- دراسة حالة سوق الأوراق المالية في ماليزيا-، دفاثر البحوث العلمية، ص ص 61،60.

المؤتمرات:

1-بن ابراهيم الغالي، دور الابتكار المالي في تطوير الصرفة الاسلامية، بحث مقدم إلى المؤتمر الدولي حول منتجات وتطبيقات الابتكار والهندسة المالية.

2-مصطفى محمود محمد عبد العال عبد السلام، آلية تطبيق عقد الاستصناع في المصارف الإسلامية، دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية نموذجاً، مؤتمر المصارف الإسلامية بين الواقع والمأمول، دائرة الشؤون الإسلامية والعمل الخيري بدبي، 2009

منتديات:

1-محمد الفاتح محمود بشير المغربي، صيغة عقد السلم والسلم الموازي وتطبيقاته في المصارف الإسلامية (وفق الضوابط والشروط الشرعية والمصرفية تجربة البنوك السودانية)، منتدى فقه الاقتصاد الإسلامي، دبي، 2015

المواقع الالكترونية:

<https://almoslin.net/node/221059>

<https://www.aliqtisadalislami.net>

Bank Negara Malaysia, shariah resolutions in. Islamic finance.www.bnn.gof.my

1.18.2 Sistem Perbankan Islam: Pembiayaan Mengikut Konsep¹

Islamic Banking System: Financing by Concept¹

RM juta / RM million

Akhir tempoh	Industri	Bai Bithaman Ajil	Ijarah	Ijarah Thumma Al-Bai	Murabahah	Musyarakah	Mudharabah	Istisna'	Lain-lain	Jumlah Pembiayaan	
End of period	Industry								Others	Total Financing	
2006	12	Bank-Bank Islam / Islamic banks	15,821.5	499.1	9,517.8	3,500.6	156.8	147.9	494.8	6,403.5	36,542.0
		Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	13,918.9	263.8	11,952.6	1,729.2	0.0	0.0	14.6	8,742.6	36,621.9
		Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	104.5	0.0	0.0	71.1	0.0	0.0	0.0	28.7	204.2
		Jumlah / Total	29,845.0	762.9	21,470.4	5,300.9	156.8	147.9	509.4	15,174.9	73,368.1
2007	1	Bank-Bank Islam / Islamic banks	16,144.1	524.8	9,520.9	3,385.1	162.9	166.4	472.8	6,400.7	36,777.7
		Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	13,911.2	260.8	12,025.7	1,706.8	0.0	0.0	14.6	8,702.3	36,621.4
		Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	104.5	0.0	0.0	69.2	0.0	0.0	0.0	28.3	202.1
		Jumlah / Total	30,159.8	785.6	21,546.6	5,161.1	162.9	166.4	487.4	15,131.3	73,601.2
	2	Bank-Bank Islam / Islamic banks	15,811.8	530.5	9,410.6	3,497.8	162.4	169.6	469.6	6,547.8	36,600.1
		Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	13,872.6	250.6	12,140.1	1,722.5	0.0	0.0	14.6	8,880.0	36,880.4
		Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	102.9	0.0	0.0	66.8	0.0	0.0	0.0	28.3	198.1
		Jumlah / Total	29,787.3	781.1	21,550.7	5,287.1	162.4	169.6	484.2	15,456.1	73,678.6
	3	Bank-Bank Islam / Islamic banks	16,443.2	1,301.0	9,420.5	3,701.2	165.9	170.5	465.3	6,615.3	38,282.8
		Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	13,372.8	172.8	11,554.4	1,663.2	0.0	0.0	14.6	9,051.4	35,829.3
		Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	103.1	0.0	0.0	66.8	0.0	0.0	0.0	28.5	198.3
		Jumlah / Total	29,919.1	1,473.8	20,974.9	5,431.2	165.9	170.5	479.9	15,695.2	74,310.4
	4	Bank-Bank Islam / Islamic banks	16,419.5	600.5	10,109.4	3,895.4	202.1	172.2	464.1	6,952.3	38,815.6
		Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	13,283.6	170.5	11,838.1	1,780.7	0.0	0.0	14.6	8,894.3	35,981.7
		Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	97.7	0.0	0.0	66.8	0.0	0.0	0.0	28.6	193.1
		Jumlah / Total	29,800.9	771.0	21,947.5	5,742.9	202.1	172.2	478.7	15,875.2	74,990.5
	5	Bank-Bank Islam / Islamic banks	16,300.0	616.6	10,453.6	4,139.2	202.9	116.9	464.4	6,850.3	39,143.9
		Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	13,129.5	161.8	12,101.6	1,854.3	0.0	0.0	0.0	9,048.3	36,295.6
		Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	74.8	0.0	0.0	6.8	0.0	0.0	0.0	28.7	110.2
		Jumlah / Total	29,504.2	778.5	22,555.2	6,000.3	202.9	116.9	464.4	15,927.2	75,549.7
	6	Bank-Bank Islam / Islamic banks	17,682.0	769.2	10,595.1	4,747.1	225.0	117.4	704.3	4,864.5	39,704.6
		Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	13,086.2	223.3	12,418.3	1,928.7	0.0	0.0	0.0	9,225.4	36,882.0
		Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	74.0	0.0	0.0	0.0	0.0	6.8	0.0	29.1	109.9
		Jumlah / Total	30,842.3	992.5	23,013.4	6,675.8	225.0	124.2	704.3	14,119.0	76,696.5
	7	Bank-Bank Islam / Islamic banks	17,813.1	800.8	10,725.4	4,971.7	178.2	104.2	714.3	4,940.0	40,247.9
		Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	12,845.2	154.2	12,737.6	1,965.5	0.0	0.0	0.0	9,274.0	36,976.6
		Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	70.0	0.0	0.0	25.8	0.0	0.0	0.0	9.7	105.6
		Jumlah / Total	30,728.3	955.1	23,463.0	6,963.0	178.2	104.2	714.3	14,223.8	77,330.0
	8	Bank-Bank Islam / Islamic banks	17,699.6	810.9	11,119.2	5,439.3	182.8	106.1	717.1	5,091.2	41,166.2
		Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	13,028.1	178.9	13,094.2	1,785.0	0.0	0.0	0.0	9,545.7	37,631.9
		Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	70.0	0.0	0.0	25.9	0.0	0.0	0.0	9.8	105.7
		Jumlah / Total	30,797.7	989.7	24,213.4	7,250.2	182.8	106.1	717.1	14,646.7	78,903.7
	9	Bank-Bank Islam / Islamic banks	17,914.2	901.5	11,277.7	5,661.0	184.2	103.2	711.7	5,344.0	42,097.5
		Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	13,272.2	103.3	13,388.7	1,775.1	0.0	0.0	0.0	9,502.2	38,041.6
		Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	70.0	0.0	0.0	25.9	0.0	0.0	0.0	9.3	105.2
		Jumlah / Total	31,256.4	1,004.8	24,666.4	7,462.1	184.2	103.2	711.7	14,855.5	80,244.3
	10	Bank-Bank Islam / Islamic banks	18,175.9	853.4	11,459.9	5,683.1	189.3	289.5	720.6	5,533.1	42,904.7
		Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	13,342.8	98.9	13,704.1	1,777.6	33.7	0.0	0.0	9,771.9	38,729.1
		Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	69.9	0.0	0.0	26.0	0.0	0.0	0.0	9.3	105.2
		Jumlah / Total	31,588.6	952.3	25,164.1	7,486.8	223.0	289.5	720.6	15,314.3	81,739.0
	11	Bank-Bank Islam / Islamic banks	18,424.2	968.3	11,577.1	5,904.3	225.5	335.2	769.3	5,622.9	43,826.8
		Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	13,173.3	104.9	13,989.7	1,699.5	44.5	0.0	0.0	10,024.8	39,036.7
		Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	58.8	0.0	0.0	26.1	0.0	0.0	0.0	9.3	94.3
		Jumlah / Total	31,656.2	1,073.2	25,566.7	7,629.9	270.1	335.2	769.3	15,657.1	82,957.8
	12	Bank-Bank Islam / Islamic banks	18,478.3	1,059.3	11,553.1	8,060.1	314.6	109.8	804.1	5,747.3	46,126.6
		Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	13,093.2	94.3	14,253.0	1,605.3	59.8	0.0	0.0	10,062.1	39,167.6
		Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	58.8	0.0	0.0	26.3	0.0	0.0	0.0	9.4	94.4
		Jumlah / Total	31,630.3	1,153.5	25,806.1	9,691.7	374.4	109.8	804.1	15,818.8	85,388.6
2008	1	Bank-Bank Islam / Islamic banks	26,667.5	1,294.1	17,710.1	8,509.9	329.0	108.6	769.2	12,048.4	67,436.9
		Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	4,697.2	126.8	8,540.4	1,517.8	74.0	0.0	0.0	3,926.2	18,882.4
		Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	54.1	0.0	0.0	25.8	0.0	0.0	0.0	9.4	89.3
		Jumlah / Total	31,418.8	1,420.9	26,250.5	10,053.5	403.1	108.6	769.2	15,984.0	86,408.6
2		Bank-Bank Islam / Islamic banks	25,841.5	1,362.4	18,161.8	9,151.8	331.0	108.1	1,299.7	12,413.3	68,669.6
		Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	4,730.8	97.9	8,601.7	1,648.4	89.0	0.0	0.0	3,813.3	18,981.1
		Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	35.8	0.0	0.0	26.0	0.0	0.0	0.0	9.4	71.2
		Jumlah / Total	30,608.0	1,460.3	26,763.4	10,826.3	420.0	108.1	1,299.7	16,236.0	87,721.9
	Bank-Bank Islam / Islamic banks	26,120.8	1,440.6	18,608.8	11,101.4	450.6	169.7	1,348.0	10,744.3	69,984.2	

1.18.2 Sistem Perbankan Islam: Pembiayaan Mengikut Konsep¹

Islamic Banking System: Financing by Concept¹

RM juta / RM million

Akhir tempoh <i>End of period</i>	Industri <i>Industry</i>	Bai Bithaman Ajil	Ijarah	Ijarah Thumma Al-Bai	Murabahah	Musyarakah	Mudharabah	Istisna' ²	Lain-lain <i>Others</i>	Jumlah Pembiayaan <i>Total Financing</i>
3	Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	4,746.4	92.0	8,621.5	1,566.1	103.0	0.0	0.0	3,894.8	19,023.7
	Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	35.8	0.0	0.0	26.1	0.0	0.0	0.0	9.4	71.3
	Jumlah / Total	30,903.0	1,532.6	27,230.3	12,693.6	553.6	169.7	1,348.0	14,648.5	89,079.3
4	Bank-Bank Islam / Islamic banks	27,258.7	1,459.9	19,467.8	12,229.8	479.6	168.2	1,374.4	11,090.4	73,528.8
	Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	3,787.0	88.9	8,145.7	1,300.6	125.0	0.0	0.0	3,664.0	17,111.2
	Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	11.8	0.0	0.0	7.0	0.0	0.0	0.0	4.4	23.2
Jumlah / Total	31,057.6	1,548.8	27,613.5	13,537.4	604.6	168.2	1,374.4	14,758.8	90,663.3	
5	Bank-Bank Islam / Islamic banks	27,446.2	1,521.1	19,868.9	12,714.7	510.2	145.7	1,426.4	11,147.5	74,780.6
	Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	3,808.5	82.2	8,299.7	1,535.5	147.6	0.0	0.0	3,730.7	17,604.3
	Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	11.8	0.0	0.0	7.0	0.0	0.0	0.0	4.4	23.3
Jumlah / Total	31,266.5	1,603.3	28,168.6	14,257.3	657.8	145.7	1,426.4	14,882.6	92,408.1	
6	Bank-Bank Islam / Islamic banks	27,507.3	1,571.0	20,196.5	12,881.2	544.1	161.1	1,397.8	11,129.5	75,388.5
	Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	3,953.3	77.7	8,499.1	1,822.3	167.5	0.0	0.0	3,809.5	18,329.4
	Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	11.8	0.0	0.0	7.0	0.0	0.0	0.0	4.5	23.3
Jumlah / Total	31,472.5	1,648.7	28,695.6	14,710.5	711.6	161.1	1,397.8	14,943.5	93,741.3	
7	Bank-Bank Islam / Islamic banks	27,614.2	2,008.5	20,614.7	13,751.2	568.2	134.1	1,492.7	11,307.4	77,490.8
	Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	4,114.8	76.3	8,674.2	1,686.5	191.2	0.0	0.0	3,924.4	18,667.4
	Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	11.8	0.0	0.0	7.0	0.0	0.0	0.0	4.5	23.3
Jumlah / Total	31,740.8	2,084.8	29,288.9	15,444.6	759.4	134.1	1,492.7	15,236.3	96,181.5	
8	Bank-Bank Islam / Islamic banks	29,082.0	2,260.3	21,142.1	15,390.5	631.0	310.2	1,539.6	12,486.9	82,842.6
	Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	3,486.7	62.0	8,552.9	422.3	218.3	0.0	0.0	2,685.1	15,427.3
	Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	11.8	0.0	0.0	7.0	0.0	0.0	0.0	4.5	23.4
Jumlah / Total	32,580.6	2,322.3	29,695.1	15,819.8	849.2	310.2	1,539.6	15,176.5	98,293.3	
9	Bank-Bank Islam / Islamic banks	29,687.2	2,410.0	21,678.5	15,127.1	695.0	315.1	1,531.9	12,876.5	84,321.2
	Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	3,496.6	64.2	8,661.7	418.0	247.4	0.0	0.0	2,789.5	15,677.4
	Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	11.8	0.0	0.0	7.1	0.0	0.0	0.0	4.5	23.4
Jumlah / Total	33,195.6	2,474.2	30,340.1	15,552.2	942.4	315.1	1,531.9	15,670.5	100,022.0	
10	Bank-Bank Islam / Islamic banks	30,849.9	2,455.3	22,171.4	15,267.2	739.0	329.3	1,378.5	13,536.6	86,727.2
	Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	3,295.9	54.7	8,702.6	269.5	277.4	0.0	0.0	2,037.7	14,637.9
	Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	11.8	0.0	0.0	7.1	0.0	0.0	0.0	4.6	23.5
Jumlah / Total	34,157.6	2,510.0	30,874.0	15,543.8	1,016.5	329.3	1,378.5	15,578.9	101,388.5	
11	Bank-Bank Islam / Islamic banks	33,471.9	2,672.6	30,558.0	15,603.8	773.2	336.4	1,397.4	15,449.3	100,262.6
	Bank-Bank Perdagangan (SPI) / IBS of Commercial banks	1,017.8	52.6	577.6	267.6	305.6	0.0	0.0	504.1	2,725.5
	Bank-Bank Pelaburan/Saudagar (SPI) / IBS of Investment/Merchant banks	11.8	0.0	0.0	7.1	0.0	0.0	0.0	4.6	23.5
Jumlah / Total	34,501.6	2,725.2	31,135.5	15,878.5	1,078.8	336.4	1,397.4	15,958.1	103,011.6	
12	Bank-Bank Islam / Islamic banks	34,293.2	2,741.4	31,847.2	15,847.7	801.7	312.9	1,384.2	16,798.8	104,027.1
	Skim Perbankan Islam (SPI) ² / Islamic banking scheme (IBS) ²	225.7	32.7	0.0	7.1	332.9	0.0	0.0	4.6	603.0
	Jumlah / Total	34,518.9	2,774.1	31,847.2	15,854.8	1,134.6	312.9	1,384.2	16,803.4	104,630.1
2009 1	Bank-Bank Islam / Islamic banks	35,278.3	2,809.5	32,275.8	19,556.6	854.0	326.3	1,410.4	12,646.1	105,157.1
	Skim Perbankan Islam (SPI) / Islamic banking scheme (IBS)	223.1	31.3	0.0	7.0	354.0	0.0	0.0	4.6	620.0
	Jumlah / Total	35,501.4	2,840.8	32,275.8	19,563.6	1,208.0	326.3	1,410.4	12,650.7	105,777.1
2	Bank-Bank Islam / Islamic banks	35,333.7	2,883.8	33,267.5	19,170.5	915.7	386.7	1,430.2	13,644.6	107,032.7
	Skim Perbankan Islam (SPI) / Islamic banking scheme (IBS)	220.9	30.3	0.0	7.0	369.3	0.0	0.0	4.6	632.2
	Jumlah / Total	35,554.6	2,914.1	33,267.5	19,177.5	1,285.1	386.7	1,430.2	13,649.2	107,664.9
3	Bank-Bank Islam / Islamic banks	35,528.5	2,945.4	33,694.8	18,580.2	943.1	389.3	1,477.3	13,837.3	107,395.9
	Skim Perbankan Islam (SPI) / Islamic banking scheme (IBS)	209.6	27.7	0.0	3.3	392.1	0.0	0.0	1.1	633.7
	Jumlah / Total	35,738.1	2,973.1	33,694.8	18,583.5	1,335.2	389.3	1,477.3	13,838.3	108,029.6
4	Bank-Bank Islam / Islamic banks	36,200.4	3,025.0	34,162.4	18,100.1	1,018.9	385.7	1,463.4	14,119.4	108,475.2
	Skim Perbankan Islam (SPI) / Islamic banking scheme (IBS)	205.8	26.5	0.0	3.3	410.5	0.0	0.0	1.1	647.2
	Jumlah / Total	36,406.2	3,051.5	34,162.4	18,103.4	1,429.4	385.7	1,463.4	14,120.5	109,122.4
5	Bank-Bank Islam / Islamic banks	36,644.6	3,071.7	34,840.8	18,587.4	1,065.4	388.5	1,492.2	14,594.4	110,684.9
	Skim Perbankan Islam (SPI) / Islamic banking scheme (IBS)	202.6	23.2	0.0	3.3	422.6	0.0	0.0	1.1	652.8
	Jumlah / Total	36,847.2	3,094.8	34,840.8	18,590.7	1,488.0	388.5	1,492.2	14,595.5	111,337.7
6	Bank-Bank Islam / Islamic banks	36,712.1	3,163.5	35,398.9	18,867.1	1,122.6	442.9	1,468.0	15,772.2	112,947.3
	Skim Perbankan Islam (SPI) / Islamic banking scheme (IBS)	199.4	20.7	0.0	3.4	435.7	0.0	0.0	1.1	660.3
	Jumlah / Total	36,911.5	3,184.2	35,398.9	18,870.5	1,558.3	442.9	1,468.0	15,773.3	113,607.6
7	Bank-Bank Islam / Islamic banks	38,547.4	3,188.2	36,183.0	20,236.0	1,198.6	403.0	1,517.6	16,484.9	117,758.6
	Skim Perbankan Islam (SPI) / Islamic banking scheme (IBS)	193.3	19.7	0.0	3.3	448.4	0.0	0.0	1.1	665.7
	Jumlah / Total	38,740.7	3,207.8	36,183.0	20,239.3	1,647.0	403.0	1,517.6	16,486.0	118,424.4
	Bank-Bank Islam / Islamic banks	39,192.0	3,269.4	37,538.4	20,547.1	1,430.6	378.6	1,506.6	16,930.6	120,793.3

1.18.2 Sistem Perbankan Islam: Pembiayaan Mengikut Konsep¹

Islamic Banking System: Financing by Concept¹

RM juta / RM million

Akhir tempoh <i>End of period</i>	Industri <i>Industry</i>	Bai Bithaman Ajil	Ijarah	Ijarah Thumma Al-Bai	Murabahah	Musyarakah	Mudharabah	Istisna'	Lain-lain <i>Others</i>	Jumlah Pembiayaan <i>Total Financing</i>
8	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	189.8	18.9	0.0	3.3	455.1	0.0	0.0	1.1	668.1
	Jumlah / <i>Total</i>	39,381.7	3,288.3	37,538.4	20,550.4	1,885.7	378.6	1,506.6	16,931.7	121,461.4
9	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	39,184.0	3,394.8	37,992.7	20,376.9	1,544.3	376.2	1,421.5	17,507.2	121,797.7
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	187.6	18.0	0.0	3.3	458.3	0.0	0.0	1.1	668.3
	Jumlah / <i>Total</i>	39,371.6	3,412.8	37,992.7	20,380.2	2,002.6	376.2	1,421.5	17,508.3	122,466.0
10	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	39,922.1	3,429.2	38,543.1	20,812.3	1,657.2	373.0	1,486.1	18,127.3	124,350.3
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	183.7	17.2	0.0	88.7	462.4	0.0	0.0	1.1	753.1
	Jumlah / <i>Total</i>	40,105.7	3,446.4	38,543.1	20,901.1	2,119.7	373.0	1,486.1	18,128.4	125,103.5
11	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	41,488.5	3,775.5	39,084.0	23,035.3	1,766.7	378.4	1,478.0	18,547.3	129,553.9
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	182.1	16.4	0.0	88.2	466.7	0.0	0.0	1.1	754.5
	Jumlah / <i>Total</i>	41,670.6	3,791.9	39,084.0	23,123.5	2,233.5	378.4	1,478.0	18,548.4	130,308.3
12	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	42,732.9	4,017.4	38,953.3	23,018.9	1,876.6	373.6	1,486.5	20,353.3	132,812.5
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	180.7	15.6	0.0	89.3	473.7	0.0	0.0	1.1	760.3
	Jumlah / <i>Total</i>	42,913.6	4,033.0	38,953.3	23,108.2	2,350.3	373.6	1,486.5	20,354.4	133,572.9
2010 1	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	43,816.4	3,990.1	39,562.4	23,203.1	2,037.0	375.5	1,460.5	20,864.1	135,309.2
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	178.1	22.7	0.0	89.1	480.0	0.0	0.0	1.1	771.0
	Jumlah / <i>Total</i>	43,994.5	4,012.8	39,562.4	23,292.3	2,517.1	375.5	1,460.5	20,865.2	136,080.1
2	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	44,812.9	4,023.0	39,592.8	22,983.5	2,158.7	310.5	1,471.6	21,095.5	136,448.6
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	176.7	14.2	0.0	88.4	479.0	0.0	0.0	1.1	759.5
	Jumlah / <i>Total</i>	44,989.6	4,037.2	39,592.8	23,072.0	2,637.7	310.5	1,471.6	21,096.5	137,208.1
3	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	45,880.0	4,034.8	40,231.6	23,423.6	2,455.8	295.1	1,477.1	20,980.9	138,779.0
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	51.0	13.4	0.0	85.1	481.3	0.0	0.0	1.1	631.9
	Jumlah / <i>Total</i>	45,931.0	4,048.2	40,231.6	23,508.8	2,937.1	295.1	1,477.1	20,982.0	139,411.0
4	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	46,986.7	4,012.7	40,361.2	23,415.6	2,624.1	289.8	1,553.6	21,359.1	140,602.8
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	51.9	13.9	0.0	83.3	480.6	0.0	0.0	1.1	630.8
	Jumlah / <i>Total</i>	47,038.6	4,026.6	40,361.2	23,498.9	3,104.7	289.8	1,553.6	21,360.2	141,233.6
5	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	48,220.7	4,000.6	40,625.4	23,237.3	2,809.1	295.1	1,543.1	25,104.6	145,835.9
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	48.5	12.3	0.0	85.2	480.3	0.0	0.0	1.1	627.4
	Jumlah / <i>Total</i>	48,269.2	4,012.9	40,625.4	23,322.5	3,289.4	295.1	1,543.1	25,105.7	146,463.3
6	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	49,138.2	4,135.9	41,238.8	23,175.3	2,948.7	286.1	1,462.1	27,097.4	149,482.4
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	48.6	11.8	0.0	84.5	480.7	0.0	0.0	1.1	626.6
	Jumlah / <i>Total</i>	49,186.8	4,147.6	41,238.8	23,259.8	3,429.3	286.1	1,462.1	27,098.5	150,109.0
7	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	51,129.2	4,142.0	41,891.2	22,950.9	3,155.9	291.9	1,471.8	25,843.4	150,876.3
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	50.2	12.3	0.0	83.0	477.2	0.0	0.0	1.1	623.8
	Jumlah / <i>Total</i>	51,179.4	4,154.3	41,891.2	23,034.0	3,633.1	291.9	1,471.8	25,844.5	151,500.1
8	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	51,467.9	3,777.6	42,572.1	23,603.3	3,298.2	289.6	1,608.7	26,322.6	152,940.0
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	47.4	10.8	0.0	82.1	472.4	0.0	0.0	1.1	613.8
	Jumlah / <i>Total</i>	51,515.4	3,788.3	42,572.1	23,685.4	3,770.6	289.6	1,608.7	26,323.7	153,553.8
9	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	51,211.1	3,656.7	43,104.0	21,641.2	3,385.1	292.1	1,642.3	26,617.2	151,549.8
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	46.8	10.2	0.0	80.9	470.1	0.0	0.0	1.1	609.1
	Jumlah / <i>Total</i>	51,257.9	3,666.9	43,104.0	21,722.2	3,855.2	292.1	1,642.3	26,618.3	152,158.9
10	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	51,618.3	3,859.4	42,762.6	21,838.2	3,622.4	279.2	1,675.9	27,805.2	153,461.3
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	46.2	9.7	0.0	3.3	467.6	0.0	0.0	1.1	527.9
	Jumlah / <i>Total</i>	51,664.5	3,869.1	42,762.6	21,841.6	4,090.0	279.2	1,675.9	27,806.3	153,989.2
11	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	52,120.8	3,919.7	43,106.2	23,642.8	3,321.8	281.7	1,675.3	29,171.6	157,239.9
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	45.5	9.2	0.0	143.1	464.6	0.0	0.0	1.1	663.6
	Jumlah / <i>Total</i>	52,166.4	3,928.9	43,106.2	23,785.9	3,786.4	281.7	1,675.3	29,172.7	157,903.5
12	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	53,651.9	3,934.1	43,497.4	23,293.6	3,496.0	275.8	1,621.0	28,923.0	158,692.7
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	45.4	12.8	0.0	140.1	462.3	0.0	0.0	1.1	661.8
	Jumlah / <i>Total</i>	53,697.4	3,946.9	43,497.4	23,433.7	3,958.3	275.8	1,621.0	28,924.1	159,354.5
2011 1	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	54,616.6	3,991.9	43,992.2	23,731.0	3,645.2	273.9	1,613.5	29,878.8	161,743.3
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	44.7	12.3	0.0	139.3	459.1	0.0	0.0	1.1	656.5
	Jumlah / <i>Total</i>	54,661.3	4,004.3	43,992.2	23,870.3	4,104.4	273.9	1,613.5	29,879.9	162,399.8
2	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	55,534.9	3,983.7	44,054.9	23,121.3	3,740.5	278.6	1,616.4	30,453.7	162,784.0
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	44.3	11.9	0.0	139.0	457.6	0.0	0.0	1.1	653.9
	Jumlah / <i>Total</i>	55,579.2	3,995.6	44,054.9	23,260.4	4,198.0	278.6	1,616.4	30,454.8	163,437.9
	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	56,844.3	3,978.6	44,349.3	24,956.9	3,920.2	276.2	1,604.3	31,150.7	167,080.5
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	42.4	26.5	0.0	137.5	453.4	0.0	0.0	1.1	660.8

1.18.2 Sistem Perbankan Islam: Pembiayaan Mengikut Konsep¹ Islamic Banking System: Financing by Concept¹

RM juta / RM million

Akhir tempoh <i>End of period</i>	Industri <i>Industry</i>	Bai Bithaman Ajil	Ijarah	Ijarah Thumma Al-Bai	Murabahah	Musyarakah	Mudharabah	Istisna'	Lain-lain <i>Others</i>	Jumlah Pembiayaan <i>Total Financing</i>
3	Jumlah / <i>Total</i>	56,886.7	4,005.1	44,349.3	25,094.4	4,373.6	276.2	1,604.3	31,151.8	167,741.3
	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	57,765.9	3,897.1	44,525.4	24,682.3	4,092.4	248.7	1,492.1	32,055.7	168,759.6
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	41.9	97.0	0.0	134.9	451.2	0.0	0.0	1.1	726.0
4	Jumlah / <i>Total</i>	57,807.7	3,994.0	44,525.4	24,817.2	4,543.6	248.7	1,492.1	32,056.8	169,485.6
	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	58,903.9	3,884.4	44,667.9	25,197.3	4,302.5	252.8	1,452.6	32,111.4	170,772.9
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	41.5	97.9	0.0	137.1	447.4	0.0	0.0	1.1	724.9
5	Jumlah / <i>Total</i>	58,945.4	3,982.3	44,667.9	25,334.4	4,749.9	252.8	1,452.6	32,112.5	171,497.8
	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	59,971.4	3,781.0	45,994.0	26,096.3	4,510.3	244.3	1,442.2	33,806.2	175,845.7
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	41.4	97.1	0.0	137.7	441.6	0.0	0.0	1.1	718.8
6	Jumlah / <i>Total</i>	60,012.7	3,878.1	45,994.0	26,234.0	4,951.9	244.3	1,442.2	33,807.3	176,564.5
	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	59,970.6	3,767.9	46,249.4	26,849.6	4,696.4	240.0	1,398.4	34,653.4	177,825.6
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	39.0	96.5	0.0	29.9	438.4	0.0	0.0	0.0	603.8
7	Jumlah / <i>Total</i>	60,009.6	3,864.4	46,249.4	26,879.4	5,134.8	240.0	1,398.4	34,653.4	178,429.4
	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	61,127.8	3,762.8	47,898.7	27,264.5	4,923.7	241.3	1,477.2	35,360.7	182,056.7
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	38.1	148.8	0.0	142.4	433.7	0.0	0.0	0.0	763.0
8	Jumlah / <i>Total</i>	61,165.9	3,911.6	47,898.7	27,406.8	5,357.4	241.3	1,477.2	35,360.7	182,819.7

1.18.2 Sistem Perbankan Islam: Pembiayaan Mengikut Konsep¹

Islamic Banking System: Financing by Concept¹

RM juta / RM million

Akhir tempoh <i>End of period</i>	Industri <i>Industry</i>	Bai Bithaman Ajil	Ijarah	Ijarah Thumma Al-Bai	Murabahah	Musyarakah	Mudharabah	Istisna'	Lain-lain <i>Others</i>	Jumlah Pembiayaan <i>Total Financing</i>
9	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	61,805.7	3,808.6	48,929.1	28,193.4	5,199.7	253.6	1,469.5	35,585.2	185,245.0
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	37.0	159.0	0.0	152.5	429.8	0.0	0.0	0.0	778.2
	Jumlah / <i>Total</i>	61,842.8	3,967.6	48,929.1	28,345.9	5,629.5	253.6	1,469.5	35,585.2	186,023.2
10	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	61,957.2	3,839.8	49,948.8	29,071.3	5,514.0	245.6	1,481.0	36,316.5	188,374.2
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	36.5	152.5	0.0	74.1	425.0	0.0	0.0	0.0	688.1
	Jumlah / <i>Total</i>	61,993.7	3,992.3	49,948.8	29,145.4	5,939.1	245.6	1,481.0	36,316.5	189,062.3
11	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	62,213.4	3,902.4	50,560.0	29,204.3	6,546.0	252.9	1,480.7	36,631.2	190,791.0
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	43.2	159.4	0.0	79.5	420.2	0.0	0.0	0.0	702.4
	Jumlah / <i>Total</i>	62,256.7	4,061.8	50,560.0	29,283.9	6,966.2	252.9	1,480.7	36,631.2	191,493.4
2011 12	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	63,176.5	4,119.4	50,981.9	30,382.6	6,981.5	251.6	1,465.2	39,181.1	196,539.8
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	34.7	156.4	0.0	79.7	416.1	0.0	0.0	0.0	686.9
	Jumlah / <i>Total</i>	63,211.2	4,275.7	50,981.9	30,462.3	7,397.6	251.6	1,465.2	39,181.1	197,226.6
2012 1	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	63,864.9	3,903.9	51,094.7	30,142.8	7,424.0	243.9	1,445.2	40,843.4	198,962.8
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	33.9	147.7	0.0	74.3	412.8	0.0	0.0	0.0	668.7
	Jumlah / <i>Total</i>	63,898.8	4,051.6	51,094.7	30,217.1	7,836.8	243.9	1,445.2	40,843.4	199,631.6
2	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	64,549.0	4,042.5	50,538.6	30,712.9	7,833.5	241.0	1,721.0	41,283.1	200,921.7
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	33.4	145.1	0.0	77.5	409.2	0.0	0.0	0.0	665.2
	Jumlah / <i>Total</i>	64,582.4	4,187.6	50,538.6	30,790.5	8,242.7	241.0	1,721.0	41,283.1	201,586.9
3	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	66,287.8	4,296.2	50,410.0	31,357.2	8,314.7	244.2	1,676.4	41,913.5	204,500.1
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	33.2	1.8	0.0	0.2	405.4	0.0	0.0	0.0	440.5
	Jumlah / <i>Total</i>	66,321.0	4,298.1	50,410.0	31,357.4	8,720.1	244.2	1,676.4	41,913.5	204,940.7
4	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	67,434.6	4,154.1	50,638.9	31,907.5	8,704.6	242.0	1,702.9	41,650.1	206,434.8
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	33.1	146.9	0.0	75.4	401.2	0.0	0.0	0.0	656.6
	Jumlah / <i>Total</i>	67,467.7	4,301.0	50,638.9	31,982.9	9,105.8	242.0	1,702.9	41,650.1	207,091.4
5	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	68,507.7	4,245.4	51,020.0	33,299.0	9,122.9	251.3	1,726.5	41,857.4	210,030.2
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	32.7	154.2	0.0	82.2	397.1	0.0	0.0	0.0	666.3
	Jumlah / <i>Total</i>	68,540.5	4,399.6	51,020.0	33,381.2	9,520.0	251.3	1,726.5	41,857.4	210,696.5
6	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	69,236.0	4,115.1	51,467.9	35,426.6	9,549.6	250.3	1,722.6	42,790.1	214,558.3
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	31.9	153.6	0.0	84.0	393.2	0.0	0.0	0.0	662.7
	Jumlah / <i>Total</i>	69,267.9	4,268.7	51,467.9	35,510.6	9,942.8	250.3	1,722.6	42,790.1	215,221.0
7	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	69,636.8	4,159.5	52,037.5	36,182.8	9,986.0	242.4	1,893.4	42,521.8	216,660.1
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	31.5	147.7	0.0	43.3	389.0	0.0	0.0	0.0	611.5
	Jumlah / <i>Total</i>	69,668.3	4,307.1	52,037.5	36,226.1	10,375.0	242.4	1,893.4	42,521.8	217,271.6
8	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	70,741.2	4,232.7	52,703.9	37,340.7	10,473.1	215.2	1,752.5	42,648.4	220,107.7
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	31.0	124.1	0.0	42.5	385.3	0.0	0.0	0.0	582.9
	Jumlah / <i>Total</i>	70,772.2	4,356.8	52,703.9	37,383.2	10,858.4	215.2	1,752.5	42,648.4	220,690.7
9	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	71,654.6	4,278.0	52,589.3	37,866.0	10,882.2	210.4	1,686.6	43,572.1	222,739.2
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	30.7	121.8	0.0	37.8	381.4	0.0	0.0	0.0	571.7
	Jumlah / <i>Total</i>	71,685.3	4,399.8	52,589.3	37,903.8	11,263.5	210.4	1,686.6	43,572.1	223,310.9
10	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	73,299.9	4,306.6	53,353.9	37,941.4	11,272.6	209.8	1,727.5	45,796.3	227,908.1
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	29.9	121.5	0.0	0.0	376.8	0.0	0.0	0.0	528.2
	Jumlah / <i>Total</i>	73,329.8	4,428.1	53,353.9	37,941.4	11,649.4	209.8	1,727.5	45,796.3	228,436.3
2012 11	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	72,920.6	4,760.6	53,464.7	39,117.5	11,261.6	148.7	1,737.4	45,026.8	228,437.9
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	29.4	121.2	0.0	0.0	373.3	0.0	0.0	0.0	524.0
	Jumlah / <i>Total</i>	72,950.0	4,881.9	53,464.7	39,117.5	11,634.9	148.7	1,737.4	45,026.8	228,961.8
2012 12	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	74,171.4	4,801.1	54,103.9	39,999.3	11,570.7	142.2	1,584.6	46,025.9	232,399.1
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	29.0	121.4	0.0	0.0	369.4	0.0	0.0	0.0	519.8
	Jumlah / <i>Total</i>	74,200.4	4,922.5	54,103.9	39,999.3	11,940.1	142.2	1,584.6	46,025.9	232,918.9
2013 1	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	75,160.9	4,924.7	54,760.2	40,001.9	11,930.1	143.9	1,709.9	46,121.1	234,752.8
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	28.7	119.7	0.0	0.0	366.0	0.0	0.0	0.0	514.3
	Jumlah / <i>Total</i>	75,189.6	5,044.4	54,760.2	40,001.9	12,296.1	143.9	1,709.9	46,121.1	235,267.2
2	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	76,501.8	5,006.4	55,285.4	40,721.6	12,187.3	143.6	1,561.5	46,499.2	237,906.8
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	25.1	119.4	0.0	0.0	366.0	0.0	0.0	0.0	510.4
	Jumlah / <i>Total</i>	76,526.8	5,125.8	55,285.4	40,721.6	12,553.3	143.6	1,561.5	46,499.2	238,417.2
2013 3	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	78,022.0	5,181.6	55,821.0	40,808.7	12,510.7	142.7	1,543.8	47,018.9	241,049.4
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	27.8	119.4	0.0	0.0	358.7	0.0	0.0	0.0	505.9
	Jumlah / <i>Total</i>	78,049.7	5,301.0	55,821.0	40,808.7	12,869.4	142.7	1,543.8	47,018.9	241,555.3

1.18.2 Sistem Perbankan Islam: Pembiayaan Mengikut Konsep¹

Islamic Banking System: Financing by Concept¹

RM juta / RM million

Akhir tempoh <i>End of period</i>	Industri <i>Industry</i>	Bai Bithaman Ajil	Ijarah	Ijarah Thumma Al-Bai	Murabahah	Musyarakah	Mudharabah	Istisna'	Lain-lain <i>Others</i>	Jumlah Pembiayaan <i>Total Financing</i>
2013 4	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	79,187.2	5,458.9	56,765.6	42,063.0	12,844.4	141.3	1,403.3	47,070.6	244,934.3
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	27.5	159.0	0.0	0.0	355.4	0.0	0.0	0.0	541.8
	Jumlah / <i>Total</i>	79,214.7	5,617.9	56,765.6	42,063.0	13,199.8	141.3	1,403.3	47,070.6	245,476.1
5	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	80,568.7	5,236.3	57,537.5	46,607.1	13,213.4	143.1	1,381.0	43,152.4	247,839.4
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	27.0	162.3	0.0	0.0	351.2	0.0	0.0	0.0	540.5
	Jumlah / <i>Total</i>	80,595.6	5,398.6	57,537.5	46,607.1	13,564.6	143.1	1,381.0	43,152.4	248,379.9

1.18.2 Sistem Perbankan Islam: Pembiayaan Mengikut Konsep¹

Islamic Banking System: Financing by Concept¹

RM juta / RM million

Akhir tempoh <i>End of period</i>	Industri <i>Industry</i>	Bai Bithaman Ajil	Ijarah	Ijarah Thumma Al-Bai	Murabahah	Musarakah	Mudharabah	Istisna'	Lain-lain <i>Others</i>	Jumlah Pembiayaan <i>Total Financing</i>
6	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	80,856.2	5,347.2	58,472.2	48,313.3	13,539.7	144.1	1,385.3	44,190.4	252,248.4
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	26.7	166.3	0.0	79.3	348.4	0.0	0.0	0.0	620.7
	Jumlah / <i>Total</i>	80,882.9	5,513.5	58,472.2	48,392.6	13,888.2	144.1	1,385.3	44,190.4	252,869.1
7	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	81,864.8	5,564.1	59,760.4	46,645.3	13,956.2	147.1	1,481.5	46,847.6	256,267.1
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	26.1	167.5	0.0	81.3	343.6	0.0	0.0	0.0	618.5
	Jumlah / <i>Total</i>	81,890.9	5,731.6	59,760.4	46,726.6	14,299.8	147.1	1,481.5	46,847.6	256,885.5
2013 8	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	81,277.3	5,781.2	60,511.9	46,834.8	14,385.3	148.4	1,394.4	50,371.3	260,704.8
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	25.7	215.1	0.0	82.4	339.1	0.0	0.0	0.0	662.3
	Jumlah / <i>Total</i>	81,303.0	5,996.3	60,511.9	46,917.2	14,724.4	148.4	1,394.4	50,371.3	261,367.1
9	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	81,760.6	5,832.5	60,976.8	50,363.0	14,792.2	146.5	1,411.7	51,112.4	266,395.7
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	25.3	214.4	0.0	241.9	335.0	0.0	0.0	0.0	816.7
	Jumlah / <i>Total</i>	81,786.0	6,046.9	60,976.8	50,604.9	15,127.2	146.5	1,411.7	51,112.4	267,212.3
10	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	82,577.4	6,009.2	61,526.6	52,149.0	15,270.9	145.5	1,470.3	51,657.9	270,806.7
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	25.0	208.3	0.0	242.0	332.2	0.0	0.0	0.0	807.5
	Jumlah / <i>Total</i>	82,602.4	6,217.4	61,526.6	52,391.0	15,603.2	145.5	1,470.3	51,657.9	271,614.3
11	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	83,320.2	6,109.9	62,012.2	52,389.2	15,683.4	145.4	1,508.8	52,157.0	273,326.1
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	20.3	213.5	0.0	232.7	332.2	0.0	0.0	0.0	798.8
	Jumlah / <i>Total</i>	83,340.5	6,323.4	62,012.2	52,622.0	16,015.6	145.4	1,508.8	52,157.0	274,124.9
2014 1	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	83,116.8	6,373.2	62,489.8	56,924.0	16,052.0	146.0	1,476.5	53,898.0	280,476.2
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	24.5	279.6	0.0	326.2	322.6	0.0	0.0	0.0	952.9
	Jumlah / <i>Total</i>	83,400.8	6,565.5	63,663.6	58,701.9	16,470.0	148.4	1,674.1	53,533.3	284,157.5
2	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	83,424.8	6,848.3	63,663.6	59,068.0	16,788.9	148.4	1,674.1	53,566.8	285,182.8
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	24.0	282.8	0.0	366.0	318.9	0.0	0.0	33.5	1,025.3
	Jumlah / <i>Total</i>	83,448.8	6,848.3	63,663.6	59,068.0	16,788.9	148.4	1,674.1	53,566.8	285,182.8
3	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	83,096.2	6,623.8	63,608.6	57,750.2	16,914.4	146.0	1,555.1	55,967.9	285,662.3
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	23.8	290.8	0.0	369.2	316.2	0.0	0.0	32.9	1,032.9
	Jumlah / <i>Total</i>	83,119.9	6,914.6	63,608.6	58,119.4	17,230.7	146.0	1,555.1	56,000.8	286,695.2
4	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	83,327.3	6,832.3	64,196.9	58,958.9	17,404.8	78.9	1,552.7	57,838.8	290,190.6
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	23.2	279.1	0.0	225.5	312.1	0.0	0.0	32.8	872.8
	Jumlah / <i>Total</i>	83,350.5	7,111.4	64,196.9	59,184.5	17,716.9	78.9	1,552.7	57,871.7	291,063.4
5	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	81,858.8	6,928.1	64,266.1	61,241.2	17,954.4	79.0	1,624.6	58,678.9	292,631.1
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	22.5	320.0	0.0	240.4	309.7	0.0	0.0	30.0	922.6
	Jumlah / <i>Total</i>	81,881.3	7,248.1	64,266.1	61,481.5	18,264.2	79.0	1,624.6	58,708.9	293,553.7
6	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	86,367.7	7,175.7	64,888.5	58,492.8	18,419.2	78.5	1,556.2	60,392.4	297,370.9
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	21.9	316.5	0.0	257.3	305.8	0.0	0.0	29.6	931.1
	Jumlah / <i>Total</i>	86,389.5	7,492.2	64,888.5	58,750.2	18,725.0	78.5	1,556.2	60,422.0	298,302.0
7	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	82,280.5	7,121.7	65,552.6	64,879.7	19,001.4	77.1	1,705.0	60,670.8	301,289.0
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	21.8	315.3	0.0	395.5	301.4	5.0	0.0	29.6	1,068.5
	Jumlah / <i>Total</i>	82,302.3	7,437.0	65,552.6	65,275.2	19,302.8	82.1	1,705.0	60,700.4	302,357.5
8	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	81,261.0	7,054.3	67,004.4	65,490.3	19,701.9	77.0	1,758.0	61,887.9	304,234.7
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	21.5	310.3	0.0	402.0	296.1	5.0	0.0	26.6	1,061.5
	Jumlah / <i>Total</i>	81,282.5	7,364.5	67,004.4	65,892.3	19,998.0	82.0	1,758.0	61,914.5	305,296.2
9	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	81,151.4	7,188.2	67,566.1	67,456.5	20,017.4	76.6	1,817.5	62,731.7	308,005.4
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	21.1	347.8	0.0	410.7	293.9	0.0	0.0	26.3	1,099.9
	Jumlah / <i>Total</i>	81,172.5	7,536.1	67,566.1	67,867.2	20,311.3	76.6	1,817.5	62,758.1	309,105.3
10	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	80,999.0	7,376.6	68,088.7	70,636.7	20,449.3	76.5	1,803.3	64,272.3	313,702.5
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	21.0	362.8	0.0	2,378.2	290.2	0.0	0.0	27.4	3,079.6
	Jumlah / <i>Total</i>	81,020.0	7,739.4	68,088.7	73,015.0	20,739.5	76.5	1,803.3	64,299.7	316,782.2
11	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	80,874.4	7,481.1	68,466.1	74,344.1	21,052.5	76.7	1,776.7	65,810.3	319,881.9
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	20.4	366.8	0.0	771.1	286.3	5.1	0.0	24.7	1,474.4
	Jumlah / <i>Total</i>	80,894.8	7,847.9	68,466.1	75,115.1	21,338.8	81.8	1,776.7	65,835.0	321,356.3
12	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	81,445.6	7,581.6	68,703.2	77,070.0	21,992.5	77.6	1,749.2	66,281.5	324,901.4
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	20.3	430.9	0.0	785.5	282.3	10.1	0.0	25.4	1,554.5
	Jumlah / <i>Total</i>	81,466.0	8,012.5	68,703.2	77,855.5	22,274.8	87.8	1,749.2	66,306.9	326,455.9
12	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	79,764.7	7,677.8	69,236.3	83,998.6	22,454.2	77.3	1,766.9	68,670.3	333,646.2
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	20.1	447.6	0.0	965.6	279.3	0.0	0.0	26.3	1,738.9
	Jumlah / <i>Total</i>	79,784.8	8,125.4	69,236.3	84,964.2	22,733.6	77.3	1,766.9	68,696.7	335,385.1

1.18.2 Sistem Perbankan Islam: Pembiayaan Mengikut Konsep¹

Islamic Banking System: Financing by Concept¹

RM juta / RM million

Akhir tempoh <i>End of period</i>	Industri <i>Industry</i>	Bai Bithaman Ajil	Ijarah	Ijarah Thumma Al-Bai	Murabahah	Musyarakah	Mudharabah	Istisna'	Lain-lain <i>Others</i>	Jumlah Pembiayaan <i>Total Financing</i>
2015	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	79,366.2	7,808.3	69,564.4	90,659.8	22,912.0	78.6	1,810.0	69,410.1	341,609.4
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	19.7	461.1	0.0	1,019.0	275.4	0.0	0.0	24.2	1,799.3
	Jumlah / <i>Total</i>	79,385.8	8,269.4	69,564.4	91,678.8	23,187.4	78.6	1,810.0	69,434.3	343,408.7
2	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	79,118.1	7,863.1	70,051.5	93,534.8	23,298.3	78.4	1,846.9	70,809.9	346,600.9
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	19.6	456.6	0.0	1,016.9	272.1	0.0	0.0	24.2	1,789.4
	Jumlah / <i>Total</i>	79,137.7	8,319.7	70,051.5	94,551.7	23,570.4	78.4	1,846.9	70,834.1	348,390.3

1.18.2 Sistem Perbankan Islam: Pembiayaan Mengikut Konsep¹

Islamic Banking System: Financing by Concept¹

RM juta / RM million

Akhir tempoh <i>End of period</i>	Industri <i>Industry</i>	Bai Bithaman Ajil	Ijarah	Ijarah Thumma Al-Bai	Murabahah	Musyarakah	Mudharabah	Istisna'	Lain-lain <i>Others</i>	Jumlah Pembiayaan <i>Total Financing</i>
3	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	78,694.4	7,924.1	70,830.5	95,499.8	23,824.7	77.8	1,903.8	72,380.9	351,136.0
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	19.4	469.3	0.0	3,007.7	267.3	0.0	0.0	24.8	3,788.6
	Jumlah / <i>Total</i>	78,713.8	8,393.4	70,830.5	98,507.5	24,092.0	77.8	1,903.8	72,405.7	354,924.6
4	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	78,308.5	8,372.0	71,031.9	96,912.3	24,260.0	76.5	1,797.0	72,726.8	353,484.9
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	19.2	451.9	0.0	2,929.2	261.9	0.0	0.0	20.8	3,683.1
	Jumlah / <i>Total</i>	78,327.7	8,824.0	71,031.9	99,841.5	24,521.9	76.5	1,797.0	72,747.6	357,168.0
5	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	77,960.6	8,406.5	71,306.8	99,927.9	24,604.4	77.5	2,002.9	73,609.0	357,895.7
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	19.1	461.5	0.0	3,348.3	259.3	0.0	0.0	21.4	4,109.7
	Jumlah / <i>Total</i>	77,979.8	8,868.1	71,306.8	103,276.2	24,863.7	77.5	2,002.9	73,630.4	362,005.4
6	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	77,553.9	8,492.0	71,755.2	103,044.5	25,085.5	76.9	2,033.2	74,408.8	362,449.9
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	19.0	474.0	0.0	3,476.2	255.3	0.0	0.0	22.1	4,246.7
	Jumlah / <i>Total</i>	77,572.9	8,966.1	71,755.2	106,520.7	25,340.8	76.9	2,033.2	74,430.9	366,696.6
7	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	77,078.7	8,469.6	72,352.2	104,577.6	25,764.1	77.4	2,055.2	76,144.9	366,519.8
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	19.1	531.7	0.0	3,516.6	251.2	0.0	28.5	0.0	4,347.1
	Jumlah / <i>Total</i>	77,097.8	9,001.4	72,352.2	108,094.2	26,015.4	77.4	2,083.7	76,144.9	370,866.9
8	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	76,864.6	8,602.9	72,605.7	107,911.1	25,978.1	80.7	2,083.0	77,307.5	371,433.5
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	18.7	582.1	0.0	5,099.1	247.3	0.0	31.3	0.0	5,978.4
	Jumlah / <i>Total</i>	76,883.2	9,185.0	72,605.7	113,010.2	26,225.4	80.7	2,114.3	77,307.5	377,411.9
9	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	76,809.0	9,128.7	72,752.0	110,394.0	26,647.5	80.5	2,100.6	78,265.3	376,177.5
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	18.2	609.0	0.0	5,320.5	243.2	0.0	32.9	0.0	6,223.7
	Jumlah / <i>Total</i>	76,827.2	9,737.7	72,752.0	115,714.5	26,890.6	80.5	2,133.5	78,265.3	382,401.3
10	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	76,684.5	9,110.2	72,738.5	114,435.0	27,302.1	79.7	2,116.2	78,662.2	381,128.4
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	17.7	589.3	0.0	5,191.2	239.8	0.0	62.8	0.0	6,100.8
	Jumlah / <i>Total</i>	76,702.3	9,699.5	72,738.5	119,626.2	27,541.9	79.7	2,179.0	78,662.2	387,229.3
11	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	76,284.5	9,098.1	72,066.0	115,538.7	27,858.7	79.4	2,197.8	79,859.5	382,982.8
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	17.6	578.2	0.0	5,163.8	237.6	0.0	62.2	0.0	6,059.4
	Jumlah / <i>Total</i>	76,302.1	9,676.4	72,066.0	120,702.5	28,096.2	79.4	2,260.0	79,859.5	389,042.2

1.18.2 Sistem Perbankan Islam: Pembiayaan Mengikut Konsep¹

Islamic Banking System: Financing by Concept¹

RM juta / RM million

Akhir tempoh <i>End of period</i>	Industri <i>Industry</i>	Bai Bithaman Ajil	Ijarah	Ijarah Thumma Al-Bai	Murabahah	Musyarakah	Mudharabah	Istisna'	Lain-lain <i>Others</i>	Jumlah Pembiayaan <i>Total Financing</i>
12	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	75,643.8	9,111.0	71,771.0	118,028.0	28,515.6	77.8	2,175.3	82,062.8	387,385.4
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	17.4	581.3	0.0	5,675.9	234.0	0.0	62.9	0.0	6,571.6
	Jumlah / <i>Total</i>	75,661.2	9,692.3	71,771.0	123,703.9	28,749.6	77.8	2,238.2	82,062.8	393,956.9
2016 1	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	75,082.7	9,149.6	69,843.1	119,007.8	29,404.6	76.7	1,280.5	85,408.3	389,253.3
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	17.2	551.5	0.0	5,503.0	230.7	0.0	122.1	0.0	6,424.5
	Jumlah / <i>Total</i>	75,099.8	9,701.1	69,843.1	124,510.9	29,635.3	76.7	1,402.7	85,408.3	395,677.8
2	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	74,172.6	9,232.5	69,483.3	121,134.9	29,916.6	77.2	1,296.3	86,639.9	391,953.3
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	16.8	555.4	0.0	5,588.8	228.1	0.0	124.3	0.0	6,513.4
	Jumlah / <i>Total</i>	74,189.4	9,787.9	69,483.3	126,723.7	30,144.7	77.2	1,420.6	86,639.9	398,466.7
3	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	72,212.1	9,174.1	69,111.3	122,435.9	30,971.5	73.0	1,322.4	88,661.7	393,962.0
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	16.6	518.6	0.0	5,637.0	224.9	0.0	116.0	0.0	6,513.1
	Jumlah / <i>Total</i>	72,228.7	9,692.7	69,111.3	128,072.9	31,196.4	73.0	1,438.4	88,661.7	400,475.0
4	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	71,701.2	9,246.0	68,883.9	132,404.7	31,554.8	73.1	1,341.0	80,173.5	395,378.3
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	16.5	517.8	0.0	5,552.7	221.5	0.0	129.5	0.0	6,437.9
	Jumlah / <i>Total</i>	71,717.7	9,763.8	68,883.9	137,957.4	31,776.3	73.1	1,470.5	80,173.5	401,816.2
5	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	71,060.6	9,307.7	68,617.2	136,661.7	32,189.3	74.8	1,270.3	81,280.6	400,462.1
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	16.4	613.9	0.0	5,852.4	219.2	0.0	137.0	0.0	6,838.8
	Jumlah / <i>Total</i>	71,077.0	9,921.5	68,617.2	142,514.1	32,408.5	74.8	1,407.3	81,280.6	407,300.9
6	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	70,715.2	9,218.2	70,199.7	139,637.5	32,636.2	72.2	2,131.9	80,541.7	405,152.5
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	13.2	635.5	0.0	5,708.2	219.2	0.0	133.8	0.0	6,709.9
	Jumlah / <i>Total</i>	70,728.5	9,853.6	70,199.7	145,345.7	32,855.4	72.2	2,265.7	80,541.7	411,862.5
7	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	70,302.2	9,209.4	70,090.8	142,242.1	36,743.2	72.5	2,110.2	75,303.5	406,074.1
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	15.7	633.7	0.0	5,779.6	214.4	0.0	134.9	0.0	6,778.2
	Jumlah / <i>Total</i>	70,317.9	9,843.1	70,090.8	148,021.6	36,957.6	72.5	2,245.1	75,303.5	412,852.3
8	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	70,225.0	9,206.6	70,089.3	142,717.5	37,365.0	72.4	2,031.0	75,752.8	407,459.7
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	15.6	704.2	0.0	5,765.6	212.4	0.0	134.4	0.0	6,832.2
	Jumlah / <i>Total</i>	70,240.6	9,910.8	70,089.3	148,483.1	37,577.5	72.4	2,165.4	75,752.8	414,291.9

1.18.2 Sistem Perbankan Islam: Pembiayaan Mengikut Konsep¹

Islamic Banking System: Financing by Concept¹

RM juta / RM million

Akhir tempoh <i>End of period</i>	Industri <i>Industry</i>	Bai Bithaman Ajil	Ijarah	Ijarah Thumma Al-Bai	Murabahah	Musarakah	Mudharabah	Istisna'	Lain-lain <i>Others</i>	Jumlah Pembiayaan <i>Total Financing</i>
9	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	70,205.0	9,193.8	70,040.8	145,006.6	38,079.8	71.1	2,035.9	76,859.8	411,492.8
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	15.5	721.3	0.0	4,904.2	210.9	0.0	137.6	0.0	5,989.6
	Jumlah / <i>Total</i>	70,220.4	9,915.1	70,040.8	149,910.9	38,290.7	71.1	2,173.6	76,859.8	417,482.4
10	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	69,786.8	9,195.3	70,086.9	147,844.2	38,782.3	71.5	1,941.2	78,218.0	415,926.3
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	15.3	755.5	0.0	5,041.0	208.7	0.0	139.0	0.0	6,159.4
	Jumlah / <i>Total</i>	69,802.0	9,950.8	70,086.9	152,885.2	38,991.0	71.5	2,080.2	78,218.0	422,085.6
11	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	69,505.6	8,927.5	70,115.4	153,098.9	39,590.9	73.4	1,960.1	80,026.8	423,298.5
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	15.2	830.6	0.0	5,367.5	205.5	0.0	148.1	0.0	6,567.0
	Jumlah / <i>Total</i>	69,520.7	9,758.1	70,115.4	158,466.5	39,796.4	73.4	2,108.2	80,026.8	429,865.5
12	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	69,306.5	8,993.5	70,054.0	158,550.7	40,220.1	71.4	1,911.9	82,563.0	431,671.1
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	15.0	852.2	0.0	3,817.7	203.5	0.0	149.0	0.0	5,037.4
	Jumlah / <i>Total</i>	69,321.4	9,845.6	70,054.0	162,368.4	40,423.6	71.4	2,060.9	82,563.0	436,708.4

1.18.2 Sistem Perbankan Islam: Pembiayaan Mengikut Konsep¹

Islamic Banking System: Financing by Concept¹

RM juta / RM million

Akhir tempoh <i>End of period</i>	Industri <i>Industry</i>	Bai Bithaman Ajil	Ijarah	Ijarah Thumma Al-Bai	Murabahah	Musarakah	Mudharabah	Istisna'	Lain-lain <i>Others</i>	Jumlah Pembiayaan <i>Total Financing</i>
2017 1	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	68,908.4	9,132.9	70,086.3	161,232.9	40,959.2	71.1	1,964.4	83,180.5	435,535.6
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	11.7	876.6	0.0	4,260.9	203.5	0.0	146.6	0.0	5,499.3
	Jumlah / <i>Total</i>	68,920.1	10,009.5	70,086.3	165,493.8	41,162.8	71.1	2,111.0	83,180.5	441,035.0
2	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	68,425.1	9,116.6	70,138.2	162,810.4	41,509.1	71.2	1,981.0	83,687.2	437,738.8
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	14.5	875.1	0.0	4,256.7	198.7	0.0	147.4	0.0	5,492.4
	Jumlah / <i>Total</i>	68,439.6	9,991.7	70,138.2	167,067.1	41,707.8	71.2	2,128.4	83,687.2	443,231.2
3	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	68,376.5	9,404.5	70,365.3	164,166.5	42,375.1	69.0	1,854.5	84,568.0	441,179.4
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	14.5	938.9	0.0	4,174.3	196.2	0.0	147.0	0.0	5,470.9
	Jumlah / <i>Total</i>	68,391.0	10,343.4	70,365.3	168,340.8	42,571.3	69.0	2,001.6	84,568.0	446,650.4
4	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	67,863.8	9,396.9	70,393.5	165,223.9	42,891.4	68.5	1,879.9	85,445.9	443,163.9
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	14.1	985.4	0.0	4,073.8	194.5	0.0	143.7	0.0	5,411.4
	Jumlah / <i>Total</i>	67,877.9	10,382.3	70,393.5	169,297.7	43,085.9	68.5	2,023.6	85,445.9	448,575.3
5	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	67,495.1	9,351.5	70,484.3	166,850.4	43,525.9	68.5	1,867.5	86,268.1	445,911.2
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	13.6	990.1	0.0	4,463.3	191.8	0.0	142.1	0.0	5,800.9
	Jumlah / <i>Total</i>	67,508.7	10,341.5	70,484.3	171,313.7	43,717.8	68.5	2,009.5	86,268.1	451,712.1
6	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	67,348.2	9,327.7	70,802.4	171,638.7	44,128.2	66.2	1,841.9	86,892.9	452,046.3
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	13.5	990.5	0.0	4,757.5	188.6	0.0	142.8	0.0	6,092.9
	Jumlah / <i>Total</i>	67,361.7	10,318.3	70,802.4	176,396.2	44,316.8	66.2	1,984.6	86,892.9	458,139.2
7	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	67,017.4	9,349.0	70,747.2	173,570.1	44,698.5	66.2	1,878.3	86,960.9	454,287.6
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	13.3	1,005.4	0.0	5,075.2	186.3	0.0	139.8	0.0	6,420.1
	Jumlah / <i>Total</i>	67,030.8	10,354.5	70,747.2	178,645.3	44,884.9	66.2	2,018.1	86,960.9	460,707.8
8	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	66,042.6	9,549.5	71,009.2	176,505.8	45,367.2	66.2	1,792.4	88,139.0	458,471.9
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	13.2	1,014.5	0.0	5,085.6	184.3	0.0	139.8	0.0	6,437.5
	Jumlah / <i>Total</i>	66,055.8	10,564.0	71,009.2	181,591.4	45,551.5	66.2	1,932.3	88,139.0	464,909.4

1.18.2 Sistem Perbankan Islam: Pembiayaan Mengikut Konsep¹

Islamic Banking System: Financing by Concept¹

RM juta / RM million

Akhir tempoh <i>End of period</i>	Industri <i>Industry</i>	Bai Bithaman Ajil	Ijarah	Ijarah Thumma Al-Bai	Murabahah	Musyarakah	Mudharabah	Istisna'	Lain-lain <i>Others</i>	Jumlah Pembiayaan <i>Total Financing</i>
9	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	65,840.6	9,532.5	71,082.9	177,467.3	46,077.4	63.8	1,827.5	87,590.4	459,482.5
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	13.1	1,022.5	0.0	4,645.0	182.5	0.0	138.6	0.0	6,001.7
	Jumlah / <i>Total</i>	65,853.7	10,555.0	71,082.9	182,112.3	46,259.9	63.8	1,966.1	87,590.4	465,484.1
10	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	66,858.2	9,342.0	71,281.5	177,929.0	46,836.0	63.9	1,071.0	88,216.4	461,598.0
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	13.0	1,040.6	0.0	4,750.4	180.5	0.0	136.4	0.0	6,120.8
	Jumlah / <i>Total</i>	66,871.2	10,382.5	71,281.5	182,679.4	47,016.5	63.9	1,207.4	88,216.4	467,718.8
11	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	65,495.4	9,343.1	71,440.3	179,457.2	47,701.3	63.2	1,790.1	90,336.1	465,626.7
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	12.8	1,001.4	0.0	4,758.9	177.7	0.0	132.1	0.4	6,083.2
	Jumlah / <i>Total</i>	65,508.1	10,344.5	71,440.3	184,216.1	47,878.9	63.2	1,922.2	90,336.5	471,709.9
12	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	65,452.3	9,272.6	71,401.4	186,796.1	48,283.3	61.0	1,819.7	93,056.6	476,143.0
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	12.7	1,036.2	0.0	3,747.8	176.2	0.0	131.4	0.0	5,104.2
	Jumlah / <i>Total</i>	65,465.0	10,308.8	71,401.4	190,543.9	48,459.5	61.0	1,951.0	93,056.6	481,247.3

1.18.2 Sistem Perbankan Islam: Pembiayaan Mengikut Konsep¹ Islamic Banking System: Financing by Concept¹

RM juta / RM million

Akhir tempoh <i>End of period</i>	Industri <i>Industry</i>	Bai Bithaman Ajil	Ijarah	Ijarah Thumma Al-Bai	Murabahah	Musarakah	Mudharabah	Istisna'	Lain-lain <i>Others</i>	Jumlah Pembiayaan <i>Total Financing</i>
2018	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	65,163.0	9,185.4	71,452.2	190,878.0	49,041.7	60.4	1,827.3	95,080.6	482,688.6
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	12.6	993.2	0.0	4,060.2	174.6	0.0	118.8	0.0	5,359.4
	Jumlah / <i>Total</i>	65,175.5	10,178.6	71,452.2	194,938.2	49,216.3	60.4	1,946.1	95,080.6	488,047.9
1	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	64,772.1	9,164.9	71,449.0	192,469.2	49,725.0	60.6	1,855.8	96,787.7	486,284.3
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	12.3	996.3	0.0	4,420.5	172.4	0.0	119.9	0.0	5,721.5
	Jumlah / <i>Total</i>	64,784.5	10,161.2	71,449.0	196,889.8	49,897.4	60.6	1,975.7	96,787.7	492,005.7
2	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	59,829.4	9,126.1	71,589.4	200,341.2	48,983.8	58.3	1,891.6	99,021.5	490,841.3
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	12.2	983.1	0.0	3,175.3	169.1	0.0	118.3	0.0	4,457.9
	Jumlah / <i>Total</i>	59,841.6	10,109.2	71,589.4	203,516.4	49,152.9	58.3	2,009.8	99,021.5	495,299.2
3	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	67,384.6	8,982.9	72,752.0	198,733.8	49,567.7	58.6	2,546.1	128,937.2	528,962.9
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	12.1	1,001.9	0.0	3,588.9	167.5	0.0	118.6	0.0	4,889.0
	Jumlah / <i>Total</i>	67,396.8	9,984.8	72,752.0	202,322.7	49,735.1	58.6	2,664.7	128,937.3	533,852.0
4	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	66,869.8	8,919.7	72,725.7	200,607.7	50,071.4	58.9	2,665.7	130,207.8	532,126.7
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	12.0	1,028.4	0.0	3,756.7	165.4	0.0	120.7	0.0	5,083.2
	Jumlah / <i>Total</i>	66,881.8	9,948.1	72,725.7	204,364.4	50,236.8	58.9	2,786.4	130,207.8	537,209.9
5	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	66,710.4	8,867.9	73,356.4	201,968.6	50,740.6	57.0	2,663.9	131,699.7	536,064.5
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	11.9	1,042.8	0.0	6,564.4	163.6	0.0	123.0	0.0	7,905.6
	Jumlah / <i>Total</i>	66,722.3	9,910.7	73,356.4	208,532.9	50,904.2	57.0	2,786.9	131,699.7	543,970.2
6	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	65,059.8	8,823.8	73,664.4	204,074.2	51,252.7	57.1	2,632.6	134,354.4	539,919.1
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	11.8	1,184.8	0.0	4,823.7	162.1	0.0	0.0	0.0	6,182.4
	Jumlah / <i>Total</i>	65,071.6	10,008.6	73,664.4	208,897.9	51,414.8	57.1	2,632.6	134,354.4	546,101.5
7	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	64,880.2	8,818.1	73,905.6	208,267.5	51,958.0	57.3	2,638.1	134,567.5	545,092.3
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	11.6	1,193.7	0.0	5,068.2	160.1	0.0	0.0	0.0	6,433.7
	Jumlah / <i>Total</i>	64,891.8	10,011.8	73,905.6	213,335.7	52,118.1	57.3	2,638.1	134,567.5	551,526.0
8	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	64,855.4	8,795.6	73,653.6	208,459.1	52,449.2	43.7	2,708.7	136,195.5	547,160.9
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	11.0	1,206.5	0.0	6,423.5	158.4	0.0	0.0	0.0	7,799.5
	Jumlah / <i>Total</i>	64,866.4	10,002.1	73,653.6	214,882.7	52,607.6	43.7	2,708.7	136,195.5	554,960.3
9	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	64,819.5	8,793.0	73,478.5	211,866.0	52,248.8	43.7	2,664.0	137,389.8	551,303.3
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	11.3	1,214.7	0.0	6,988.6	155.9	0.0	0.0	0.0	8,370.5
	Jumlah / <i>Total</i>	64,830.8	10,007.7	73,478.5	218,854.6	52,404.7	43.7	2,664.0	137,389.8	559,673.8
10	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	64,861.8	8,639.0	73,382.3	215,598.8	52,771.0	43.7	2,662.1	136,891.5	554,850.1
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	11.1	1,212.5	0.0	7,276.7	154.0	0.0	0.0	0.0	8,654.3
	Jumlah / <i>Total</i>	64,872.9	9,851.4	73,382.3	222,875.5	52,925.0	43.7	2,662.1	136,891.5	563,504.4
11	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	65,647.5	8,470.2	73,928.5	219,426.6	52,771.9	43.7	1,325.0	137,652.2	559,265.6
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	11.0	1,210.0	0.0	7,147.7	152.0	0.0	0.0	0.0	8,520.7
	Jumlah / <i>Total</i>	65,658.4	9,680.2	73,928.5	226,574.3	52,923.9	43.7	1,325.0	137,652.2	567,786.3
12	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	65,647.5	8,470.2	73,928.5	219,426.6	52,771.9	43.7	1,325.0	137,652.2	559,265.6
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	11.0	1,210.0	0.0	7,147.7	152.0	0.0	0.0	0.0	8,520.7
	Jumlah / <i>Total</i>	65,658.4	9,680.2	73,928.5	226,574.3	52,923.9	43.7	1,325.0	137,652.2	567,786.3

1.18.2 Sistem Perbankan Islam: Pembiayaan Mengikut Konsep¹ Islamic Banking System: Financing by Concept¹

RM juta / RM million

Akhir tempoh <i>End of period</i>	Industri <i>Industry</i>	Bai Bithaman Ajil	Ijarah	Ijarah Thumma Al-Bai	Murabahah	Musyarakah	Mudharabah	Istisna' ²	Lain-lain <i>Others</i>	Jumlah Pembiayaan <i>Total Financing</i>
2019 1	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	65,627.3	8,400.9	73,745.2	221,798.3	53,270.6	43.7	1,248.0	138,778.0	562,912.0
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	10.9	1,173.6	0.0	7,262.5	150.0	0.0	0.0	0.0	8,597.0
	Jumlah / <i>Total</i>	65,638.2	9,574.5	73,745.2	229,060.8	53,420.7	43.7	1,248.0	138,778.0	571,509.0
2	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	65,294.2	8,293.1	73,638.7	222,998.5	53,602.2	43.7	1,242.4	139,058.4	564,171.2
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	10.8	1,159.5	0.0	7,041.9	148.8	0.0	0.0	0.0	8,360.9
	Jumlah / <i>Total</i>	65,305.0	9,452.6	73,638.7	230,040.4	53,751.0	43.7	1,242.4	139,058.4	572,532.2
3	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	63,564.4	8,407.3	73,646.3	227,660.1	54,419.5	43.7	1,935.0	141,451.9	571,128.2
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	10.6	1,167.4	0.0	4,498.9	146.8	0.0	0.0	0.0	5,823.8
	Jumlah / <i>Total</i>	63,575.0	9,574.8	73,646.3	232,159.0	54,566.3	43.7	1,935.0	141,451.9	576,952.0
4	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	63,313.7	8,389.0	73,649.6	229,525.0	54,779.3	43.7	1,844.9	142,597.2	574,142.4
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	10.5	1,173.2	0.0	4,845.0	144.4	0.0	0.0	0.0	6,173.1
	Jumlah / <i>Total</i>	63,324.2	9,562.2	73,649.6	234,370.0	54,923.7	43.7	1,844.9	142,597.2	580,315.5
5	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	63,326.2	8,333.3	73,867.3	231,368.7	55,145.1	43.7	1,840.7	143,805.0	577,730.0
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	10.2	1,185.6	0.0	5,002.6	142.7	0.0	0.0	0.0	6,341.1
	Jumlah / <i>Total</i>	63,336.4	9,518.8	73,867.3	236,371.2	55,287.8	43.7	1,840.7	143,805.0	584,071.1
6	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	63,453.8	8,096.3	73,193.4	233,873.2	55,479.2	43.7	2,053.7	145,711.2	581,904.5
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	10.2	1,168.5	0.0	5,057.3	141.6	0.0	0.0	0.0	6,377.6
	Jumlah / <i>Total</i>	63,464.0	9,264.9	73,193.4	238,930.5	55,620.8	43.7	2,053.7	145,711.2	588,282.1
7	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	63,827.9	7,883.3	73,192.9	236,596.3	55,678.4	43.7	1,800.7	144,847.0	583,870.4
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	10.0	1,134.1	0.0	5,252.7	139.4	0.0	26.4	0.0	6,562.7
	Jumlah / <i>Total</i>	63,837.9	9,017.4	73,192.9	241,849.1	55,817.8	43.7	1,827.1	144,847.1	590,433.1
8	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	63,841.8	7,773.6	73,177.1	240,449.7	55,973.0	43.7	1,740.5	146,106.7	589,106.2
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	5.9	1,155.3	0.0	5,528.9	141.9	0.0	0.0	42.2	6,874.4
	Jumlah / <i>Total</i>	63,847.7	8,928.9	73,177.1	245,978.7	56,114.9	43.7	1,740.5	146,149.0	595,980.6
9	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	63,781.4	7,734.5	72,886.8	243,046.9	56,305.7	43.7	1,834.3	148,714.4	594,347.7
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	9.8	1,150.0	0.0	5,597.5	136.7	0.0	0.0	52.9	6,946.9
	Jumlah / <i>Total</i>	63,791.2	8,884.5	72,886.8	248,644.3	56,442.4	43.7	1,834.3	148,767.3	601,294.6
10	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	63,698.3	7,690.8	72,716.2	245,525.7	56,701.3	43.7	1,682.8	149,897.1	597,955.9
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	9.6	1,137.4	0.0	5,664.4	135.1	0.0	0.0	61.8	7,008.4
	Jumlah / <i>Total</i>	63,707.9	8,828.3	72,716.2	251,190.1	56,836.4	43.7	1,682.8	149,958.9	604,964.3
11	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	63,902.5	7,687.4	72,496.5	247,900.0	56,997.4	43.7	1,692.0	150,714.3	601,433.8
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	9.6	1,132.7	0.0	5,688.2	133.5	0.0	0.0	64.5	7,028.4
	Jumlah / <i>Total</i>	63,912.1	8,820.1	72,496.5	253,588.2	57,130.9	43.7	1,692.0	150,778.7	608,462.2
12	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	64,078.8	7,605.4	72,046.8	252,507.0	57,311.0	43.7	1,675.4	151,460.5	606,728.7
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	9.3	1,108.4	0.0	5,810.9	132.0	0.0	0.0	70.8	7,131.4
	Jumlah / <i>Total</i>	64,088.1	8,713.8	72,046.8	258,318.0	57,443.0	43.7	1,675.4	151,531.3	613,860.1
2020 1	Bank-Bank Islam / <i>Islamic banks</i>	63,750.8	7,635.0	77,014.3	254,465.3	57,555.9	43.7	1,619.6	146,090.6	608,175.2
	Skim Perbankan Islam (SPI) / <i>Islamic banking scheme (IBS)</i>	9.2	1,075.2	0.0	5,985.0	130.6	0.0	0.0	76.1	7,276.1
	Jumlah / <i>Total</i>	63,760.0	8,710.2	77,014.3	260,450.3	57,686.5	43.7	1,619.6	146,166.7	615,451.3

Nota: SPI - Skim Perbankan Islam
Pecahan jumlah tidak semestinya sama dengan jumlah besar disebabkan oleh penghampiran angka.
1 Tidak termasuk pembiayaan yang dijual kepada Cagamas
2 Mulai Disember 2008, data Skim Perbankan Islam mewakili SPI untuk bank-bank perdagangan dan pelaburan/saudagar

Note: IBS-Islamic Banking Scheme
Sub-total may not necessarily add-up to grand total due to rounding.

1 Exclude financing sold to Cagamas
2 Effective December 2008, Islamic Banking Scheme data represent IBS of Commercial and Investment/Merchant banks.