

الإهداء

الحمد لله والصلاة والسلام على رسول الله ﷺ. وبعد:
شيء جميل أن يسعى الإنسان إلى النجاح فيحصل عليه ولكن الأجل أن
يتذكر من كان وراء هذا النجاح ..

إلى والدينا:

إلى اللذين لو أفنينا أعمارنا لأنرضيهما لما وفينا حقهما: أبي وأمي
أطال الله في عمرهما.. آمين.

إلى إخوتنا:

إلى من ترعرعنا معهم وأناروا بيتنا: إخوتنا وأخواتنا العزيزات.

إلى زوجي العزيز:

الذي دعمني ووقف بجاني إلى أبنائي الأحباء

إلى أساتذتنا في مسيرتنا العلمية:

إلى كل من علمنا، وأخذ بيدنا، وأنار لنا طريق العلم والمعرفة.

إلى أحبائنا:

إلى كل من شجعنا في رحلتنا إلى التميز والنجاح.

إلى كل من ساندنا، ووقف بجانبنا.

إلى الناجحين:

إلى كل من كان النجاح طريقه، والتفوق هدفه، والتميز سبيله.

صافية - سهام

درختان

الخاتمة

من خلال فصول المذكرة حاولنا الإجابة عن الإشكالية المطروحة والمتمثل في قياس علاقة الارتباط بين أرباح صيغ التمويل الإسلامية في بنك قطر الإسلامي خلال الفترة الممتدة من 2006 إلى 2014 ومعدلات الفائدة في السوق النقدي القطري والمتضمنة معدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض ومتوسط معدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع. وقد اعتمدنا التحليل الإحصائي للعوامل الأساسية المؤثرة في أرباح صيغ التمويل، وذلك بالاعتماد على مصفوفة الارتباط، وفيما يلي سنستعرض أهم نتائج البحث والتوصيات المقترحة ونختتمها بعرض آفاق الدراسة.

أولاً. اختبار الفرضيات :

من خلال ما تم تناوله في الفصل المتعلق بالدراسة الميدانية يمكن أن نلخص أهم النتائج المتوصل إليها كما يلي:

1. الفرضية الأولى:

♦ تم إثبات وجود علاقة ارتباط معنوية عكسية بين أرباح المراجعة ومتوسط معدلات الفائدة على الودائع عند مستوى دلالة 0.05 . وهذا ما يثبت نفي صحة الشق الأول من الفرضية الأولى .

♦ علاقة الارتباط أرباح المراجعة مع معدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض غير معنوية عند مستوى دلالة 0.05 . وهو ما يثبت صحة الشق الثاني من الفرضية الأولى

2. الفرضية الثانية:

♦ علاقة ارتباط أرباح صيغة الإجارة ومعدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع ومعدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض غير معنوية عند مستوى دلالة 0.05 . وهو ما يثبت صحة الفرضية الثانية.

3. الفرضية الثالثة:

♦ توجد علاقة ارتباط قوية بين أرباح المضاربة ومتوسط معدلات الفائدة على الودائع لفترة سنة وستة أشهر ولفترة شهر، وهي علاقة ارتباط معنوية عند مستوى دلالة أقل من 0.05.

♦ ترتبط أرباح صيغة المضاربة في بنك قطر الإسلامي بعلاقة معنوية قوية بمعدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض لبطاقات الائتمان والسيارات والقروض لمدة سنة إلى ثلاث سنوات والقروض لمدة أقل من سنة، عند مستوى دلالة 0.05 .

وهو ما يُثبت نفي صحة الفرضية الثالثة.

4. الفرضية الرابعة:

♦ علاقة ارتباط أرباح الاستصناع ومعدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع ومعدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض غير معنوية عند مستوى دلالة 0.05 . وهو ما يُثبت صحة الفرضية الرابعة.

ثانيا. نتائج الدراسة:

1. النتائج النظرية: يمكن تلخيص أهم النتائج النظرية التي تم التوصل إليها على النحو الآتي:

- ♦ تتميز البنوك الإسلامية عن التقليدية، في أنها تقدم خدمات مالية ومصرفية وتستثمر الأموال وفق مبادئ الشريعة الإسلامية، باعتمادها أسلوب المشاركة في الربح والخسارة ارتكازا على قاعدة الغنم بالغرم.
- ♦ تنقسم صيغ التمويل في البنوك الإسلامية إلى صيغ التمويل القائمة على الملكية والتي تضم المضاربة والمشاركة والمساقاة والمزارعة، والصيغ التمويل القائمة على المديونية والتي تتضمن المراجعة السلم الإجارة والاستصناع.
- ♦ تسعى البنوك الإسلامية من خلال صيغ التمويل إلى تحقيق مجموعة من الأهداف الاقتصادية على المستوى الجزئي والكلبي، المالي والاجتماعي، بمرتبجى التأسيس لبناء اقتصادي مستقر، ومجتمع إسلامي متكافل تنخفض فيه نسب تركّز الثروة والاستثمار بالمال، وتحقق في رحابه العدالة الاجتماعية بمختلف أبعادها.

2. النتائج التطبيقية: وقد خلصت الدراسة الميدانية إلى مجموعة من نتائج كالاتي:

- ♦ التوجه العام لبنك قطر الإسلامي يتّضح من خلال تركّز عمليات التمويل ضمن الصيغ القائمة على المديونية على اعتبار أنها الأكثر طلبا لتمويل الاستثمارات، والأنسب لتمويل رأس المال الثابت والتغير في المخزون، والمسهل لآليات التجارة الخارجية المحققة لاسترداد السلع الإنتاجية والأولية والنصف مصنعة. والسبب الجوهري لهذا التوجه لاعتبارات سهولة التعامل، وقلة المخاطر التي قد تتخللها مقارنة بالصيغ الأخرى.
- ♦ ارتكز مصدر الأرباح في بنك قطر الإسلامي (QIB) على الصيغ التمويلية قصيرة الأجل ضمن صيغة المراجعات والمساومات والذي تجاوز معدل توليد الأرباح فيها نصف إجمالي الأرباح صيغ التمويل.
- ♦ تُلزم تعليمات المصرف المركزي القطري على أن يكون سعر مصرف قطر المركزي مؤشرا استرشاديا في تحديد أسعار الفائدة أو العائد على التسهيلات الائتمانية بالريال القطري.

- ♦ تُلزم تعليمات المصرف المركزي القطري البنوك الإسلامية بالحصول على موافقته المسبقة على معدلات الأرباح التي تقرر احتسابها على الودائع المختلفة قبل توزيعها على أصحاب الودائع.
- ♦ تُلزم تعليمات المصرف المركزي القطري البنوك الإسلامية بضرورة الإعلان بصورة واضحة عن نسب المضاربة التي سيحصل عليها البنك في بداية كل فترة مالية، وإعلام مصرف قطر المركزي بهذه النسب، وفي حالة إذا ما رغب البنك في تغيير هذه النسب خلال العام، فعليه الحصول على موافقة مصرف قطر المركزي.
- ♦ تُلزم تعليمات المصرف المركزي القطري كل البنوك بأن تُحسب الفائدة على الائتمان على أساس تراكمي (فائدة أو عائد تراكمي) على الرصيد اليومي وفقاً للمعدل السنوي المتفق عليه، أما الفائدة على حسابات الودائع فتحسب وفقاً للمتفق عليه في نموذج أو عقد الوديعة حسب نوعها مع ضرورة بيان طريقة حساب الفائدة (العائد) في عقد أو نموذج الوديعة.
- ♦ تُلزم تعليمات المصرف المركزي القطري كل البنوك عند حساب الفائدة (العائد) سواء على الائتمان أو الودائع أن يتم احتساب عدد أيام السنة 360 يوم.
- ♦ متغير الموجودات الكلية ومتغير الموجودات الثابتة مرتبطين ارتباط قوي وهو ارتباط معنوي عند مستوى دلالة أقل من 0.05 مع متغير أرباح المراجعة بـ (0.806) و (0.868) على التوالي.
- ♦ معامل الارتباط لموجودات المراجعة وموجودات التمويل الأقل بـ (0.699) و (0.547)، و هو ارتباط معنوي مع متغير أرباح المراجعة عند مستوى دلالة أقل من 0.05.
- ♦ متغير متوسط معدلات الفائدة على الودائع لأكثر من سنة يرتبط ارتباط قويا مع متغير أرباح المراجعة وهو ارتباط عكسي معنوي عند مستوى دلالة أقل من 0.05 بـ (-0.891).
- ♦ متغيرات متوسط معدلات الفائدة على الودائع لشهر وثلاثة أشهر وستة أشهر ترتبط ارتباط قويا مع متغير أرباح المراجعة وهو ارتباط عكسي معنوي عند مستوى دلالة أقل من 0.05 بـ (-0.725)، بـ (-0.784)، بـ (-0.725) على التوالي.
- ♦ الارتباط لأرباح الإجارة مع كافة الموجودات ارتباط غير معنوي عند مستوى دلالة 0.05 .
- ♦ الترابط نستنتج أن الارتباط لأرباح الإجارة مع كافة الأرباح ارتباط غير معنوي عند مستوى دلالة 0.05 .
- ♦ موجودات المضاربة ترتبط بعلاقة ارتباط قوي طردية وهو ارتباط معنوي عند مستوى دلالة أقل من 0.05 مع متغير أرباح المضاربة بـ (0.897).
- ♦ الموجودات الكلية ترتبط بعلاقة ارتباط قوي طردية وهو ارتباط معنوي عند مستوى دلالة أقل من 0.05 مع متغير أرباح المضاربة بـ (0.694).

♦ الربح المؤجل يرتبط بعلاقة عكسية متوسطة طردية وهو ارتباط معنوي عند مستوى دلالة أقل من 0.05 مع متغير أرباح المضاربة بـ (-0.690).

♦ علاقة الارتباط لأرباح المضاربة مع الأرباح المعلقة والأرباح المدورة غير معنوية عند مستوى دلالة أقل من 0.05.

ثالثا. التوصيات:

♦ ضرورة التنوع في مجال النشاط البنكي الإسلامي والصيغ المطبقة في إطار عمله، مع الأخذ بعين النظر الآثار الاقتصادية المترتبة عن كل صيغة، مع ضرورة تنشيط الابتكار في مجال الصكوك والأوراق المالية الإسلامية بما يتناسب مع متطلبات الأوضاع الاقتصادية الداخلية والخارجية.

♦ ضرورة إيلاء الأهمية لدور اللجان الشرعية، ومساهمتها في توجيه عمل البنوك الإسلامية وتقويمها بما يساهم ضمان الالتزام بالقواعد الشرعية التي تضبط المصرفية الإسلامية.

♦ ضرورة وضع قوانين خاصة بالرقابة على البنوك الإسلامية مع ما يتلائم مع المبادئ والخصائص المبررة لقيام العمل المصرفي الإسلامي، وبما يسمح من تحقيق الأهداف المتوخاة.

رابعا. آفاق الدراسة:

من أجل قياس ونمذجة أثر معدلات فائدة الاقراض والاقتراض على أرباح البنوك الإسلامية، ولجان من الاعتبار أن أغلب البيانات المتوفرة على مستوى قواعد بيانات البنوك الإسلامية لا تُشكّل عدد كاف من المشاهدات الممكنة من نمذجة هذا الأثر، نقترح قياس أثر معدلات فائدة الاقراض والاقتراض على أرباح على مجموعة من البنوك القطرية (مثلة في مصرف قطر الإسلامي، مصرف الريان، بنك بروة، بنك قطر الدولي الإسلامي، بنك التمويل الإسلامي) باستخدام طريقة البائل.

شكر

الحمد لله الذي لا يبلغ مدحه القائلون، ولا يحصي نعمه العادون، ولا يؤدي حقه المجتهدون.
الحمد لله على لطفه وعونه أن أكرمنا لإتمام هذه الدراسة فليس عندنا شيء..ولا منا شيء..ولا لنا شيء
فالفضل والمنة والحمد لله وحده، القائل في كتابه العزيز: ﴿وَإِذْ تَأَذَّنَ رَبُّكُمْ لَئِنْ شَكَرْتُمْ لَأَزِيدَنَّكُمْ﴾ "إبراهيم آية 7"
في البداية يطيب لنا أن نتقدم بجزيل الشكر والعرفان إلى من لم يدخر جهدا ولا وقتا إلا بذله
لدعم هذا البحث، إلى من شرفنا بإشرافه أستاذنا: الدكتور/عقبة عبد اللاوي، فقد سعدنا بتوجيهاته
الثرية ومتابعته الحثيثة الذي لولاه بعد الله ما اكتملت هذه الرسالة، فجزاه الله عنا خير الجزاء.

كما يسرنا ويشرفنا أن نسطر كل العرفان بالجميل إلى الأستاذ الدكتور عقبة ريمي على توجيهاته
وتصويباته وعلى المساعدة الكبيرة التي قدمها لنا في الإشراف على الدراسة القياسية، فجزاه الله عنا خير الجزاء.
ولا يفوتنا أن نشكر أعضاء المناقشة اللذين تفضلوا بقبول تقييم وتقويم المذكرة، وكلنا عزم على أن نأخذ
نصائحهم وتوجيهاتهم بعين الاعتبار والتي سيكون لها عظيم الأثر في إثراءها.
إلى كل هؤلاء إلى كل من ساعدنا من قريب أو من بعيد نقدم لهم أسمى العرفان وأبلغ التقدير.



الفصل الثاني

« الدراسة الميدانية »

« تحليل العلاقة بين معدلات الفائدة و أرباح صيغ
التمويل الإسلامي في بنك قطر الإسلامي »

تمهيد الفصل الثاني:

يتميز النظام البنكي القطري بتواجد مجموعة من البنوك الإسلامية إلى جانب التقليدية، تنشط تحت رقابة البنك المركزي القطري. ولقد تم اختيارنا في هذه المذكرة لبنك قطر الإسلامي كحالة للدراسة لجانب من الاعتبار أن البنك من أعرق البنوك الإسلامية.

وقد حاولنا اعتمادا على معطيات الأداء المالي الواردة في تقارير البنك للفترة 2006-2014 وارتكازا على احصائيات البنك المركزي القطري فيما تعلق بتنظيمه لمعدلات فائدة الإقراض ومعدلات فائدة الإيداع، تحليل العلاقة بين أرباح بنك قطر الإسلامي والمتأتية من صيغ التمويل المختلفة ومعدلات الفائدة المحددة لعمل السوق النقدي في الاقتصاد القطري.

ونظرا لأن المتغيرات المستقلة المفسرة للظاهرة المدروسة أكثر من سنوات الدراسة —على اعتبار أن التقارير الصادرة من البنك تقارير سنوية مع عدم وجود تقارير فصلية— فقد تم تطبيق التحليل الإحصائي للعوامل الأساسية المؤثرة في صيغ التمويل، وذلك بالاعتماد على مصفوفة الارتباط، حيث نهدف من خلال هذه الطريقة إلى العوامل الأكثر ارتباطا بالظاهرة المدروسة.

وللإجابة على إشكالية المذكرة قسمنا هذا الفصل إلى مبحثين:

المبحث الأول: الطريقة والأدوات

المبحث الثاني: تحليل ومناقشة وتفسير نتائج الدراسة

المبحث الأول

الطريقة والأدوات

سنتطرق في هذا المبحث إلى تحديد مجتمع الدراسة وعينتها، طريقة جمع البيانات ومن ثم تحديد أهم متغيرات الدراسة، وذلك في المبحث الأول. أما فيما يتعلق بالجزء الثاني من الدراسة فسنقوم بقياس علاقة الارتباط لكل من أرباح صيغة المراجعة وصيغة المضاربة والإجارة والاستصناع كمتغيرات تابعة مع معدلات الفائدة على القروض ومتوسط معدلات الفائدة على الودائع. ومن ثم استخلاص النتائج وتحليلها وتفسيرها.

أولاً: مجتمع الدراسة " بنك قطر الإسلامي "

تتمثل مجتمع دراستنا في بنك قطر الإسلامي والذي يُعتبر من المؤسسات المصرفية الإسلامية الرائدة في قطر، كما أن المصرف يولي أهمية فيما تعلق بالإفصاح عن نشاطه ومركزه المالي من خلال التقارير المالية السنوية التي يُصدرها، وهو ما يُسهل عملنا في الشق المتعلق بالدراسة الميدانية.

1. نشأة وتأسيس بنك قطر الإسلامي: ¹

الاسم الرسمي " مصرف قطر الإسلامي " تأسس في سنة 1982 كأول مؤسسة مالية إسلامية في قطر، وتخضع جميع منتجاته وعملياته المصرفية لإشراف هيئة للرقابة الشرعية بما يضمن الالتزام الدقيق بمبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية في أنشطة المصرف وعملياته التمويلية.

بلغ رأس مال المصرف 2.36 مليار ريال قطري في نهاية 2015، وبلغت الموجودات 127 مليار ريال. يقدم المصرف خدماته للعملاء في السوق القطرية من خلال 31 فرعاً تغطي المواقع الهامة والاستراتيجية في قطر، تضم 14 فرعاً خاصاً للسيدات. ويعزز ذلك شبكة للصراف الآلي تضم أكثر من 170 جهازاً توفر السحب النقدي والإيداع.

يعتبر المصرف أكبر مؤسسة مالية إسلامية في قطر حيث يستحوذ على نسبة 41% من سوق الصيرفة الإسلامية في البلاد، وحصة 11% من إجمالي السوق المصرفية (الإسلامية والتقليدية).

ويعدّ المصرف أيضاً واحداً من أكبر المصارف الإسلامية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، ويتطلع إلى أن يكون في صدارة قيادة الصيرفة الإسلامية عالمياً.

يملك المصرف حصصاً هامة في مجموعة من المؤسسات المالية والاستثمارية في قطر: مصرف كيو إنفست، شركة الجزيرة للتمويل، شركة عقار، شركة ضمان للتأمين الإسلامي "بيمه"، درة الدوحة.

1. الموقع الرسمي للبنك، نبذة تعريفية حول البنك.

للمصرف حضور عالمي قوي يتمثل في المؤسسات المالية التابعة له في الخارج QIB-UK : في بريطانيا، وبيت التمويل العربي في لبنان، وبنك التمويل الآسيوي في ماليزيا، وفرع المصرف في السودان.

يهدف إلى أن يكون مصرفاً لكل شرائح المجتمع من خلال التزامه بتقديم خدمات مصرفية شاملة محوراً الاهتمام باحتياجات كافة شرائح العملاء واستخدام أحدث التقنيات المصرفية.

يولي المصرف اهتماماً خاصاً لأصحاب الثروات والدخل المرتفع من خلال برنامج التميز الذي يوفر مجموعة من الخدمات التي تحقق تطلعات هذه الفئة الى جانب الخدمات المصرفية الخاصة. كما أطلق برنامج أعماله لخدمة الشركات الصغيرة والمتوسطة.

يتبنى المصرف استراتيجية هادفة لتعزيز مكانته ودوره في الاقتصاد القطري من خلال تقديم الحلول المالية الإسلامية لتمويل المشروعات الاستراتيجية للبنية التحتية، وتمويل الشركات الكبرى، والمؤسسات الصغيرة والمتوسطة. وتلبية احتياجات الشركات التي تعمل في مختلف القطاعات من صناعة وتجارة وخدمات.

إن الأداء المتميز، والنتائج المالية التي حققها المصرف جعل وكالات التصنيف العالمية المشهورة تمنح المصرف تصنيفاً متقدماً حيث حصل على "A+" من فتش ، و "A" من كاييتال انتلجانس ، و "A-" من استاندرز أندبوزر.

للمصرف إلتزام قوي تجاه المجتمع، حيث يقوم بتنفيذ العديد من الأنشطة عبر برامج استراتيجية للمسؤولية الاجتماعية، يدعم من خلالها الأنشطة التعليمية والثقافية والصحية والرياضية، والبيئية، والخيرية. كما حصل المصرف على العديد من الجوائز العالمية التي تصنفه كأحد أهم المؤسسات المالية في قطر.

2. أدوات التمويل الإسلامي المعتمدة في مصرف قطر الإسلامي:¹

نشأ المصرف منذ التأسيس على أنه مصرف إسلامي يعتمد الصيغ والأدوات المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، ولهذا يعتبر المصرف من السابقين في تطوير منتجات وبرامج مبتكرة تلبي احتياجات العملاء ومتوافقة مع الشريعة.

1.2 بيع المساومة:

ويتمثل بيع المساومة في طلب العميل من المصرف أن يشتري سلعة معينة، يشتريها المصرف من طرف ثالث بسعر لا دخل للعميل بتحديدده، وبربح لا يعلمه العميل تبعا لذلك، ويكون للعميل الحق في قبول السلعة أو رفضها بعد تملك المصرف لها، فإذا قبل العميل البضاعة يقوم بتسديد قيمتها للمصرف بالأقساط على النحو الذي يتفق عليه، ويقوم المصرف بتطبيق بيع المساومة على السلع المشتراة من السوق المحلي.

1. الموقع الرسمي للبنك، أدوات التمويل الإسلامي المعتمدة في بنك قطر الإسلامي.

2.2 بيع المراجعة:

يوفر المصرف لعملائه خدمة إصدار اعتمادات المراجعة التي تمكن العميل من الحصول على بعض السلع والأجهزة والمعدات من الخارج، ويتم ذلك من خلال تقديم العميل طلباً للمصرف لاستيراد سلعة ما مبنياً وصفها وكميتها وسعرها، فيقوم المصرف باستيرادها لنفسه من الخارج على أن يبيعها للعميل بعد وصولها بسعر تكلفتها مع زيادة ربح يتم الاتفاق عليه.

3.2 الاستصناع:

يتمثل أسلوب الاستصناع في قيام المصرف بالتعاقد مع العميل (المستصنع) على القيام بتنفيذ مشروع معين. وتحمل جميع التكاليف من الخامات والأجور ثم تسليمه كاملاً إلى العميل بمبلغ محدد وفي تاريخ معين، وحيث لا يملك المصرف حالياً شركة مقاولات فإنه يقوم بالتعاقد على تنفيذ المشروع مع شركة أو أكثر من شركات المقاولات.

4.2 الاستثمار بالمضاربة:

يقوم المصرف بتنفيذ العديد من عقود المضاربة التي تغطي احتياجات استثمارية مختلفة في مجال استيراد البضائع أو تمويل المناقصات أو غيرها.

5.2 الاستثمار بالمشاركة:

يعتبر نظام الاستثمار بالمشاركة المميز الرئيسي للمصرف الإسلامي عن البنوك التقليدية الأخرى، ويقوم هذا النوع من الاستثمار على أساس تقديم المصرف حصته من المال الذي يطلبه بقصد إنشاء مشروع مشترك أو شراء بضاعة وبيعها حيث يشارك المصرف في النتائج المحتملة (ربحاً أو خسارة) في ضوء قواعد توزيعية شرعية يتفق عليها مسبقاً.

6.2 الإجارة:

يقوم المصرف بشراء الأعيان أو حصص منها ثم تأجيرها للغير، وهذه الأعيان مثل العقارات والمعدات أو الأجهزة المتنوعة، ويتم ذلك بعد دراسة الجدوى والتأكد من ربحيتها وموافقتها لأحكام الشريعة الإسلامية. يملك مصرف قطر الإسلامي رؤية واستراتيجية استثمارية واضحة وبعيدة المدى، وينظر لمخطه الإقليمي والعالمي كوحدة متكاملة، من منطلق أن عصر العولمة المالية لم يعد فيه مكان لمصرف ينكفي على الداخل. ولهذا فإن المصرف يتبنى استراتيجية للتوسع خارجياً عبر انتقاء مراكز إقليمية وعالمية لاستثماراته الخارجية بحيث يكون له حضور وتواجد عالمي ويتولى المصرف رئاسة مجالس إدارات هذه البيوت التمويلية حرصاً على تطبيق المفاهيم والضوابط الشرعية الإسلامية التي يطبقها باعتباره الشركة الأم.

ثانيا: متغيرات الدراسة وطريقة جمع معطيات الدراسة

1. متغيرات الدراسة: فيما يلي يُبين الجدول الموالي المتغيرات الرئيسية للدراسة

الجدول 1-2

تحديد متغيرات دراسة معدلات الفائدة

المتغير التابع	المتغيرات المستقلة
أرباح صيغة المراجعة	يتم تحقيق الربح من معاملات المراجعة عندما يكون الدخل قابلا للتحديد تعاقديا، ويُمكن تحديد مبلغه عند بدء المعاملة. ويتم تحقيق هذا الدخل على أساس التناسب الزمني على مدى فترة المعاملة. عندما يكون دخل العقد غير قابل للتحديد ولا يُمكن تحديد مبلغه يتم الاعتراف به عندما يكون التحقق مؤكدا على نحو معقول أو عند تحققه فعليا. يتم استبعاد الدخل من الحسابات المتعثرة من بيان الدخل الموحد.
صافي إيرادات صيغة الإجارة	يتم تحقيق الإيراد من الإجارة على أساس التناسب الزمني على مدى فترة الإيجار. يتم استبعاد الدخل من الحسابات المتعثرة من بيان الدخل الموحد.
صافي إيرادات صيغة الاستصناع	يتم تحقيق الإيراد وهامش الربح في بيان الدخل الموحد للمجموعة وفقا لطريقة نسبة الإنجاز أو طريقة المقاوله المنتهية مع الأخذ في الاعتبار الفرق بين إجمالي الإيرادات (سعر الشراء النقدي) والتكاليف التقديرية للمجموعة. بمجرد أن تُصبح الخسائر على عقود الاستصناع متوقعة تقوم المجموعة بالاعتراف بتلك الخسائر.
صافي إيرادات صيغة المضاربة	يتم تحقيق إيراد تمويل المضاربة عندما يحق الحق في استلام الدفعات أو عند توزيع المضاربة. بينما يتم تحميل الخسائر على بيان الدخل الموحد عند الإعلان عن ذلك من جانب المضارب. في حالة خسارة رأس المال قبل البدء في الأعمال دون وجود إهمال أو تقصير من قبل المضارب يتم عندئذ خصم الخسائر من رأس مال المضاربة وتعامل كخسارة للمجموعة.
معدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض في الاقتصاد القطري	وهي مقسمة بحسب أجل استحقاق القروض ونوع القروض: بطاقات الائتمان، قروض السيارات، قروض لمدة ثلاث سنوات فأكثر، من سنة إلى ثلاث سنوات ، أقل من سنة.
متوسط معدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع في الاقتصاد القطري	وهي مقسمة بحسب أجل استحقاق الودائع: أكثر من سنة، سنة، ستة أشهر، ثلاث شهور، شهر.
موجودات التمويل الكلية	قيم موجودات التمويل التي تشمل الصيغ أو أدوات التمويل الإسلامية المعتمدة في البنك، وتتنوع إجمالي موجودات التمويل بين الصيغ الآتية: المراجعة والمساومة والمشاركة والإجارة والاستصناع وبعض الصيغ الأخرى. ويتم إثبات قيمة موجودات التمويل بتكلفتها الإجمالية لصيغ التمويل ناقص مخصصات خسائر الانخفاض في القيمة وأرباح المعلقة والمؤجلة إن وجدت.
موجودات التمويل لصيغة المراجعة	وهي الجزء المخصص من قيم موجودات التمويل لصيغة المراجعة المعتمدة في البنك بحسب استراتيجية البنك وأهدافه
موجودات التمويل لصيغة الإجارة المنتهية بالتسليم	وهي الجزء المخصص من قيم موجودات التمويل لصيغة الإجارة المعتمدة في البنك بحسب استراتيجية البنك وأهدافه
موجودات التمويل لصيغة الاستصناع	وهي الجزء المخصص من قيم موجودات التمويل لصيغة الاستصناع المعتمدة في البنك بحسب استراتيجية البنك وأهدافه
موجودات التمويل لصيغة المضاربة	وهي الجزء المخصص من قيم موجودات التمويل لصيغة المضاربة المعتمدة في البنك بحسب استراتيجية البنك وأهدافه
موجودات ثابتة	تمثل تكلفة الموجودات الثابتة مطروحا منها قيمة الاهتلاك المتراكم
الموجودات الكلية	وتجدر الإشارة أن موجودات البنك هي عبارة عن مجموع الأصول التي بحوزة البنك ملاءمة لسداد الديون، وتتعدد طبيعتها ومصادرها، وهي موزعة على الأنواع الآتية: النقد الأرصدة لدى البنك المركزي والنقد لدى البنوك التجارية وموجودات التمويل والموجودات الثابتة وغير ملموسة والاستثمارات المالية والعقارية والاستثمارات لدى شركات زميلة والموجودات الثابتة وغير ملموسة.
أرباح نقدية مقترح توزيعها	يقترح مجلس إدارة المجموعة توزيع أرباح بنسب محددة من رأس المال المدفوع، وهي خاضعة لموافقة مساهمي المصرف في اجتماع الجمعية العمومية للمصرف.
أرباح مدورة	وهي الجزء غير الموزع من الأرباح على المساهمين خلال السنة المالية، وتعتبر متاحة للتوزيع اذا قررت الشركة ذلك.
أرباح مستحقة	وهي الأرباح المستحقة على الودائع والتي تضاف للحساب الجاري للعميل أو إلى حسابات الودائع لأجل.
الربح المؤجل	وهو ذلك الجزء من الربح المستحق والمؤجل سداؤه لفترات لاحقة بحسب رؤية وأهداف الإدارة العامة للبنك.

المصدر: التعريف من إعداد الطالبات ارتكازا على تعريفات تقارير بنك قطر الإسلامي (QIB)

2. طريقة جمع البيانات والمعطيات المجمعة:

1.2 طريقة جمع البيانات :

تم الارتكاز على التقارير المالية السنوية لمصرف قطر الإسلامي للفترة 2006-2014، وتضم التقارير البيانات المالية الموحدة والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد في نهاية كل سنة مالية، وبيان الدخل الموحد، وبيان التغير في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحدة وبيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيمة الموحدة.

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المالية المصنفة على أنها "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية" و"استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" و"مشتقات الأدوات المالية" والاستثمارات العقارية التي يتم قياسها باستخدام القيمة العادلة.

ويتم عرض البيانات المالية الموحدة بالريال القطري وهي العملة المستخدمة في أنشطة البنك وفي عرض بياناته المالية. فيما عدا ما تم الإشارة إليه بخلاف ذلك في طيات التقارير المالية. وتم تقريب المعلومات المالية المعروضة بالريال القطري إلى أقرب ألف ريال. ويمكن الاطلاع على التقارير من خلال الموقع الرسمي للمصرف:

<http://www.qib.com.qa/ar/index.aspx>

ثالثاً. الأدوات الإحصائية والطرق والبرامج المستخدمة في معالجة المعطيات:

1. البرامج الإحصائية: تم الاعتماد على برنامج SPSS 19 الإحصائية الآتية:

2. الأدوات الإحصائية والطرق:

سنقوم في هذا الفصل بتطبيق تحليل إحصائي للعوامل الأساسية المؤثرة في أرباح صيغ التمويل، وذلك بالاعتماد على مصفوفة الارتباط، حيث نهدف من خلال هذه الطريقة إلى تحديد العوامل الأكثر ارتباطاً بالظاهرة المدروسة، وتتركز الدراسة حول تحديد أثر معدلات فائدة الاقراض والاقتراض ومجموعة من المتغيرات المالية على أرباح صيغ التمويل، لكن بسبب عدم توفر بيانات السنوية الكافية (حيث عدد متغيرات الدراسة تفوق الفترة الزمنية للدراسة) اكتفينا بدراسة العلاقة بين معدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض ومتوسط معدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع في الاقتصاد القطري والمتغيرات المالية الأساسية المؤثرة في أرباح صيغ التمويل وذلك بالاعتماد على أسلوب تحليل الارتباط.

1.2 الارتباط الخطي البسيط Simple Correlation:

إذا كان الغرض من التحليل تحديد نوع وقوة العلاقة بين متغيرين، يتم استخدام تحليل الارتباط، وأما إذا كان الغرض هو دراسة وتحليل أثر أحد المتغيرين على الآخر يُستخدم تحليل الانحدار، وفي هذا الفصل يتم عرض

أسلوب تحليل الارتباط الخطي البسيط، أي في حالة افتراض أن العلاقة بين المتغيرين تأخذ الشكل الخطي، وسوف يجرى حسابه في حالة البيانات الكمية، والبيانات الوصفية المقاسة بمقياس ترتيبي.

2.2 الهدف من تحليل الارتباط الخطي البسيط:

الغرض من تحليل الارتباط الخطي البسيط هو تحديد نوع وقوة العلاقة بين متغيرين، ويرمز له في حالة المجتمع بالرمز ρ (رو)، وفي حالة العينة بالرمز r ، وحيث أننا في كثير من النواحي التطبيقية نتعامل مع بيانات عينة مسحوبة من المجتمع، سوف نهتم بحساب معامل الارتباط في العينة r كتقدير لمعامل الارتباط في المجتمع، ومن التحديد السابق للغرض من معامل الارتباط، نجد أنه يركز على نقطتين هما:

1 نوع العلاقة: وتأخذ ثلاث أنواع حسب إشارة معامل الارتباط كما يلي:

- ♦ إذا كانت إشارة معامل الارتباط سالبة ($r < 0$) توجد علاقة عكسية بين المتغيرين، بمعنى أن زيادة أحد المتغيرين يصاحبه انخفاض في المتغير الثاني، والعكس.
- ♦ إذا كانت إشارة معامل الارتباط موجبة ($r > 0$) توجد علاقة طردية بين المتغيرين، بمعنى أن زيادة أحد المتغيرين يصاحبه زيادة في المتغير الثاني، والعكس.
- ♦ إذا كان معامل الارتباط قيمته صفر ($r = 0$) دل ذلك على انعدام العلاقة بين المتغيرين.

2 قوة العلاقة: ويمكن الحكم على قوة العلاقة من حيث درجة قربها أو بعدها عن (± 1) ، حيث أن قيمة معامل الارتباط تقع في المدى ($-1 < r < 1$)، وقد صنف بعض الإحصائيين درجات لقوة العلاقة يمكن تمثيلها على الشكل الآتي:

الشكل 1-2

درجات قوة معامل الارتباط

ارتباط عكسي					ارتباط طردي					
قوي جدا	قوي	متوسط	ضعيف	ضعيف جدا	ضعيف جدا	ضعيف	متوسط	قوي	قوي جدا	
-1	-0.9	-0.7	-0.5	-0.3	0	0.3	0.5	0.7	0.9	1
نام					نام					

3.2 الهدف معامل الارتباط الخطي البسيط لبيرسون (Pearson):

في حالة جمع بيانات عن متغيرين كميين (Y, X) ، يمكن قياس الارتباط بينهما، باستخدام طريقة "بيرسون"، ومن الأمثلة على ذلك: قياس العلاقة بين الوزن والطول، والعلاقة بين الإنتاج والتكلفة، والعلاقة بين الإنفاق الاستهلاكي والدخل، والعلاقة بين الدرجة التي حصل عليها الطالب وعدد ساعات الاستذكار، وهكذا الأمثلة على ذلك كثيرة. ولحساب معامل الارتباط في العينة، تستخدم صيغة "بيرسون" الآتية:

$$r = \frac{S_{xy}}{S_x S_y} = \frac{\sum (x - \bar{x})(y - \bar{y})}{\sqrt{\sum (x - \bar{x})^2} \sqrt{\sum (y - \bar{y})^2}}$$

حيث أن :

$$S_{xy} = \sum (x - \bar{x})(y - \bar{y}) / (n - 1) \quad : \text{هو التغاير بين (Y,X)؛}$$

$$S_x = \sqrt{\sum (x - \bar{x})^2 / (n - 1)} \quad : \text{هو الانحراف المعياري لقيم (X)،}$$

$$S_y = \sqrt{\sum (y - \bar{y})^2 / (n - 1)} \quad : \text{هو الانحراف المعياري لقيم (Y).}$$

ويمكن اختصار الصيغة السابقة على النحو الآتي:

$$r = \frac{\sum (x - \bar{x})(y - \bar{y})}{\sqrt{\sum (x - \bar{x})^2} \sqrt{\sum (y - \bar{y})^2}}$$

المبحث الثاني

تحليل ومناقشة وتفسير نتائج الدراسة

سنحاول حساب مصفوفة الارتباط (*matrice de corrélation*) بالاعتماد على معامل بيرسون للارتباط، لمعطيات دراسة الخاصة بمتغيرات الأساسية المؤثرة في أرباح صيغ التمويل، ومن ثم مناقشة وتفسير النتائج لكل صيغة من الصيغ المعتمدة في بنك قطر الإسلامي.

وتجدر الإشارة أن البنوك الإسلامية -وفقاً لقانون مصرف قطر المركزي¹- هي كل البنوك المرخص لها وفقاً لأحكام هذا القانون بمزاولة كل أو بعض الأعمال المصرفية والاستثمارية التنموية وفقاً لأحكام الشريعة.

أولاً. تحليل المؤشرات المالية لبنك قطر الإسلامي:

يمثل الجدول 1-2 تطور موجودات بنك قطر الإسلامي (QIB) للفترة (2006-2013)، وتجدر الإشارة أن موجودات البنك هي عبارة عن مجموع الأصول التي بحوزة البنك لملاءمة لسداد الديون، وتتعدد طبيعتها ومصادرها، وهي موزعة على الأنواع الآتية: النقد الأرصدة لدى البنك المركزي والنقد لدى البنوك التجارية وموجودات التمويل والموجودات الثابتة وغير الملموسة والاستثمارات المالية والعقارية والاستثمارات لدى شركات زميلة والموجودات الثابتة وغير ملموسة.

الجدول 2-2

معدل نمو الموجودات الإجمالية للفترة 2006-2014

(ألف ريال قطري)

السنوات	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
الموجودات الكلية	14888516	21335768	34695207	38993015	53430231	58274886	73192058	77354244	96106464
نسبة النمو	/	43.30	62.62	12.39	37.03	9.07	25.60	5.69	24.24

المصدر: من احتساب الطالبات بناءً على المعطيات المستخرجة من تقارير المالية للبنك (QIB) خلال الفترة (2006-2013)

والمسجل من التقارير المالية للبنك أن قيمة الموجودات قد شهدت زيادة مطردة منذ سنة 2006 وإلى غاية 2014، وهو الأمر المسجل في كافة سنوات الدراسة، وتراوح معدل نمو الموجودات بين 5.69% كأعلى معدل وهي النسبة المسجلة سنة 2008، في حين كانت أقل نسبة نمو العام 2013 بـ 5.69% . ثم عادت نسبة نمو موجودات البنك للارتفاع سنة 2014 بتسجيلها معدل 24.24، والملاحظ أنه وخلال فترة الدراسة المرتسمة حدودها بين العامي 2006-2014 فإن موجودات البنك قد تضاعفت أكثر من خمس مرات في 2014 مقارنة بالعام 2006.

1. أنظر: قانون مصرف قطر المركزي وتنظيم المؤسسات المالية، الصادر بالقانون رقم 13 لسنة 2012، ص12.

وعلى ذلك فإن معدلات نمو الموجودات سجلت مستويات نمو إيجابية في أغلب سنوات الدراسة وإن اختلف عمق النمو ومستواه من سنة إلى أخرى. هو ما يؤثر على توسع أعمال البنك سواء في الشق الأفقي أو الرأسي، كما يؤثر كذلك على تنامي ثقة المستثمرين والمساهمين والمشاركين.

ومن خلال التدقيق في تطور موجودات البنك في بعض السنوات من الجدول أعلاه، فيمكن تسجيل مجموعة من الملاحظات:

- ♦ المسجل أنه وخلال فترة الدراسة فإن معدلات نمو الموجودات كانت إيجابية، بمعنى أن هناك توسعا في أعمال المصرف، على الرغم من اختلاف ماديات هذا التوسع بحسب السنوات؛
- ♦ الملاحظ أن معدلات النمو قد شهدت أعلى نسبة سنة 2008 في حين تجاوزت معدلات النمو العام 2009، وعلى الرغم من أن النمو بقي إيجابيا، إلا أن هناك كبح لمعدلات النمو نتيجة لإفراقات أزمة الرهون العقارية الأمريكية، وانتشارها عالميا، وما أفرزته من حالات إعسار مالي، ومشكلات في المنظومة المصرفية؛
- ♦ قد يكون لحالات الهلع الناتجة عن الأزمة المالية العالمية، وحالة الركود العالمي وكذا ارهاصات أزمة اليونان ومنطقة اليورو أثرا سلبيا على معدلات نمو موجودات البنك، وقد يكون هناك أثرا إيجابيا نتيجة لحالة تنامي الاهتمام بالعمل المصرف الإسلامي سواء على المستوى القطري أو العالمي. وهذه التحليلات تحتاج إلى دراسات قياسية تأخذ في الاعتبار مجموعة من المتغيرات التي لها أثر مباشر وغير مباشر لهذا التطور.

الجدول 3-2

قيم موجودات التمويل للفترة 2006-2014

(ألف ريال قطري)

السنوات	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
الموجودات الكلية	14888516	21335768	34695207	38993015	53430231	58274886	73192058	77354244	96106464
مراجحة ومساومات	5689388	7250613	13365657	16475146	23536459	23547750	36919041	38832944	49815168
اجاره متنيه بالتمليك	1284697	2415017	4281038	5180925	5902428	5671791	8736642	12332885	14767973
استصناع	1156874	2179905	2331742	2814637	3201113	3481987	2 432551	1228995	808719
مضاربه	299578	1249150	1247665	1207930	1039987	915950	304423	197691	476467
أخرى	19260	199249	8637	55667	66308	242200	279957	335147	770724
اجمالي موجودات التمويل	8449797	13293934	21234739	25734305	33746295	33859678	48672614	52927662	66639051
ناقص: ربح مؤجل	997870	1332330	2134871	2802578	4031137	3901183	5042434	5324634	6399267
المخصص الخاص للانخفاض	275845	269966	221611	248232	297809	310745	460095	425317	514849
أرباح معلقة	20075	12556	12362	16013	65576	51880	32751	38245	43404
صافي موجودات التمويل	7156007	11679082	18865895	22667482	29351773	29595870	43137334	47139466	59681531

المصدر: من إعداد الطالبين بناء على قيم تقارير البنك (QIB) خلال الفترة (2006-2014)

يمثل الجدول 3-2 قيم موجودات التمويل التي تشمل الصيغ أو أدوات التمويل الإسلامية المعتمدة في البنك، وتتنوع إجمالي موجودات التمويل بين الصيغ الآتية: المراجحة والمساومة والمشاركة والإجارة والاستصناع وبعض الصيغ الأخرى. ويتم إثبات قيمة موجودات التمويل بتكلفتها الإجمالية لصيغ التمويل ناقص مخصصات خسائر

الانخفاض في القيمة وأرباح المعلقة والمؤجلة إن وجدت. نلاحظ من الجدول أن قيمة موجودات التمويل في زيادة مستمرة طيلة فترة الدراسة، وإن اختلف التركيز في الزيادة من صيغة إلى أخرى، وتباين في بعضها مقارنة ببعض الآخر. والشكل الموالي يُعطي صورة أكثر وضوحاً عن التحليل السابق.

الجدول 4-2

قيمة إيرادات أنشطة التمويل للفترة 2006-2014

(ألف ريال قطري)

السنوات	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
صافي إيرادات أنشطة التمويل	626225	839109	1328065	1815866	1863299	1775466	2081360	2003201	2444267
إيرادات مرابحات ومساومات	412192	499114	770716	1040102	1256602	1106462	1524874	1499519	1856148
إيرادات إجارة منتهية بالتملك	55534	132212	245595	321935	275330	317017	319779	415105	528023
إيرادات مضاربات	44964	84603	99985	84879	86493	60613	47536	66432	17797
إيرادات استصناع	90790	123180	211769	368950	244874	291374	185250	14562	39382

المصدر: من إعداد الطالبتين بناء على المعطيات المستخرجة من تقارير البنك (QIB) خلال الفترة (2006-2014).

من نفس الجدول كذلك، نلاحظ أن قيم إيرادات أنشطة التمويل في تزايد مضطرب خلال فترة الدراسة، وتمثل نسبة مجموع المربحات والمساومات 66% من إجمالي صافي إيرادات أنشطة التمويل ونسبة 34% لإجمالي إيرادات أنشطة التمويل الأخرى، وقد شهدت قيم صيغة المربحات والمساومات ارتفاع مستمر من عام 2006-2010 ثم حققت خسارة سنة 2011 ببلغ قدره 150140 ألف ريال قطري، على عكس صيغة كل من الاستصناع والاجارة المنتهية بالتملك بعدما استمرت في زيادة من 2006-2009 انخفض عام 2010 ثم حقق ربحاً عام 2011 ببلغ قدره 46500 ألف ريال قطري، و 41687 ألف ريال قطري، على التوالي، ونلاحظ انخفاض كل من قيمة المربحة والاستصناع في عام 2013.

كما نلاحظ أن التمويل بالمضاربة الذي ارتفع عام 2013 بعدما انخفض عام 2012 ببلغ قدره 47536 ألف ريال قطري، ليعاود الانخفاض العام 2014 إلى 17797 أما بالنسبة لكل من الاجارة المنتهية بالتملك نلاحظ بعد انخفاضها في عام 2010 استمر في زيادة حتى عام 2014 ببلغ قدره 528023 ألف ريال قطري، في حين نجد أن البنك سجل أكبر أرباح خلال عام 2014 لصيغة المربحة والمساومات ببلغ قدره 1856148 ألف ريال قطري.

الجدول 5-2

معدلات الفائدة على القروض بحسب مدة استحقاق القروض في سوق القطرية للفترة 2006-2014

بطاقات الائتمان	سيارات	3 سنوات فأكثر	من سنة لأقل من 3 سنوات	أقل من سنة	
9.64	4.93	4.72	5.61	4.75	2014
8.13	5.5	5.19	5.86	5	2013
9.11	5.44	5.58	6.3	5.27	2012
10.69	8.02	5.03	6.65	5.28	2011
19.92	6.18	8	8.68	7.34	2010
20.00	8.48	9.20	9.45	6.98	2009
20.69	8.81	8.94	8.57	6.20	2008
19.48	8.18	8.76	8.92	7.57	2007
20.00	8.61	8.52	9.15	7.33	2006

المصدر: من إعداد الطالبتين ارتكازا على التقارير السنوية لمصرف قطر المركزي للفترة 2006-2014

<http://www.qcb.gov.qa/Arabic/Publications/ReportsAndStatements/Pages/AnnualReports.aspx>

يُمثل الجدول أعلاه معدلات الفائدة على القروض بحسب مدة الاستحقاق ونلاحظ أن أعلى مستويات الفائدة تتركز على بطاقات الائتمان خلال كامل فترة الدراسة، وقد مثلت سنة 2006 أعلى مستوى لهذه المعدلات. كما أن معدل الفائدة على القروض الموجهة لاقتناء السيارات تقترب من مستويات معدلات الفائدة على القروض على ثلاث سنوات فأكثر لأنه عادة القروض على السيارات تكون تتجاوز الثلاث سنوات.

الجدول 6-2

متوسط معدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع في سوق القطرية للفترة 2006-2014

أكثر من سنة	سنة	6 شهور	3 شهور	شهر	
1.52	1.62	1.31	1.28	0.95	2014
2.11	1.2	1.33	1.38	1.27	2013
2.45	1.67	1.58	1.57	1.54	2012
1.96	1.94	1.58	1.62	1.59	2011
2.04	1.74	2.32	1.94	2.31	2010
2.76	4.33	3.77	3.20	3.59	2009
3.26	3.36	4.29	4.13	4.28	2008
4.44	4.77	4.91	4.33	4.39	2007
4.18	4.38	5.00	5.07	4.01	2006

المصدر: من إعداد الطالبتين ارتكازا على التقارير السنوية لمصرف قطر المركزي للفترة 2006-2014

<http://www.qcb.gov.qa/Arabic/Publications/ReportsAndStatements/Pages/AnnualReports.aspx>

نلاحظ من الجدول أن أعلى مستويات معدلات الفائدة على الودائع لمختلف آجال الاستحقاق كانت العام 2006 و 2007، وبعد ذلك بدأت معدلات الفائدة في الانخفاض في باقي سنوات الدراسة مع حالات من الارتفاع الطفيفة في بعض السنوات.

وقد تزامن خفض معدلات الفائدة سواء على الاقراض أو الاقتراض مع الأزمة المالية العالمية وأزمة اليورو وما صاحب الأزمة الأولى من سياسات نقدية توسعية من خلال خفض معدلات الفائدة لمواجهة حالة الركود الذي هيمن على الاقتصاد العالمي.

ثالثاً. تطبيق مصفوفة الارتباط على العوامل الأساسية المؤثرة في أرباح صيغة المراجعة:

سنحاول في هذا الجزء من تحليل الارتباط بين لأرباح المراجعة مع الموجودات بحسب أنواعها، والتي تنقسم إلى الموجودات الكلية وموجودات المراجعة وموجودات التمويل والموجودات الثابتة.

الجدول 2-7

مصفوفة الارتباط لأرباح المراجعة مع الموجودات

المتغيرات	أرباح المراجعة	الموجودات الكلية	موجودات المراجعة	موجودات التمويل	موجودات الثابتة
أرباح المراجعة	1 (...)	--	--	--	--
الموجودات الكلية	0.806 (0.009)	1 (...)	--	--	--
موجودات المراجعة	0.699 (0.036)	0.610 (0.081)	1 (0.00)	--	--
الموجودات التمويل	0.547 (0.128)	0.849 (0.004)	0.1 (0.798)	1 (0.00)	--
موجودات الثابتة	0.868 (0.002)	0.958 (0.000)	0.529 (0.143)	0.851 (0.004)	1

(...): مستوى المعنوية.

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على نتائج الملحق رقم 01

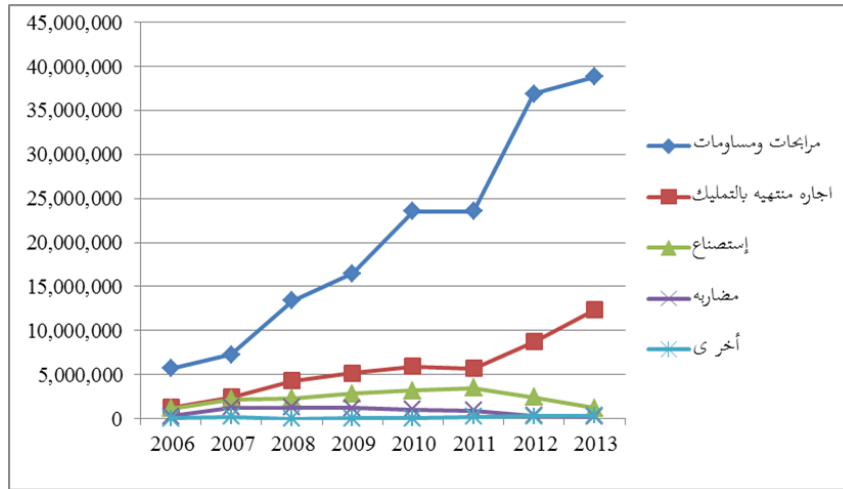
من مصفوفة الترابط نستنتج ما يلي:

- ♦ متغير الموجودات الكلية ومتغير الموجودات الثابتة مرتبطان ارتباط قوي وهو ارتباط معنوي عند مستوى دلالة أقل من 0.05 مع متغير أرباح المراجعة ب (0.806) و (0.868) على التوالي.
- ♦ معامل الارتباط لموجودات المراجعة وموجودات التمويل الأقل ب (0.699) و (0.547)، و هو ارتباط معنوي مع متغير أرباح المراجعة عند مستوى دلالة أقل من 0.05.

موجودات التمويل التي تشمل الصيغ أو أدوات التمويل الإسلامية المعتمدة في البنك، وتتنوع إجمالي موجودات التمويل بين الصيغ الآتية: المراجعة والمساومة والمشاركة والإجارة والاستصناع وبعض الصيغ الأخرى. ويتم إثبات قيمة موجودات التمويل بتكلفتها الإجمالية لصيغ التمويل ناقص مخصصات خسائر الانخفاض في القيمة وأرباح المعلقة والمؤجلة إن وجدت. ومن خلال بيانات التقارير السنوية للفترة 2006-2014 أن قيمة موجودات التمويل في زيادة مستمرة طيلة هذه الفترة، وإن اختلف التركيز في الزيادة من صيغة إلى أخرى، وتباين في بعضها مقارنة بالبعض الآخر. والشكل الموالي يُعطي صورة أكثر وضوحاً عن التحليل السابق.

الشكل 3-2

قيم موجودات التمويل



المصدر: من إعداد الطالبتين بناءً على معطيات التقارير السنوية لبنك قطر الإسلامي.

نلاحظ من الشكل البياني أن مخصصات صيغ التمويل في تزايد مضطرد طيلة فترة الدراسة، ففي ظل الزيادة المركزة ضمن المراجعة والمساومات، يُسجل انخفاض في صيغ التمويل بالمضاربة والاستصناع وصيغ التمويل الأخرى. ومن ناحية التحليل فإن قيمة أرباح المراجعة ترتبط بمتغيرين المتغير الأول هي قيمة الموجودات الخاصة بتمويل صيغ المراجعة وهي القيم التي تُخصص ضمن حساب موجودات صيغ التمويل، بالإضافة إلى معدل هامش المراجعة، وكلما ارتفع أحد المتغيرين ازدادت قيمة الأرباح. كما أن موجودات التمويل ترتبط بالموجودات الكلية بعلاقة قوية موجبة.

الجدول 8-2

مصفوفة الارتباط لأرباح المراجعة مع الأرباح الأخرى

المتغيرات	أرباح المراجعة	ربح مؤجل	أرباح معلقة	أرباح نقدية	أرباح مدورة	أرباح مستحقة
أرباح المراجعة	1 (...)	--	--	--	--	--
ربح مؤجل	0.817 (0.007)	1 (...)	--	--	--	--
أرباح معلقة	0.661 (0.053)	0.643 (0.062)	1 (...)	--	--	--
أرباح نقدية	0.433 (0.244)	0.256 (0.491)	0.217 (0.575)	1 (...)	--	--
أرباح مدورة	0.480 (0.191)	0.585 (0.098)	-0.20 (0.958)	-0.106 (0.787)	1 (...)	--
أرباح مستحقة	0.360 (0.342)	0.272 (0.479)	0.534 (0.139)	0.851 (0.004)	-0.088 (0.821)	1 (...)

(...): مستوى المعنوية.

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على نتائج الملحق رقم: 01

من مصفوفة الترابط نستنتج ما يلي:

♦ أن متغير ربح مؤجل مرتبط ارتباط قوي مع متغير أرباح المراجعة و هو ارتباط معنوي عند مستوى دلالة 0.05 مع متغير أرباح المراجعة ب (0.817).

♦ في حين باقي الأرباح لا ترتبط ارتباطا معنويا مع أرباح المراجعة عند مستوى دلالة 0.05.

ويُساهم الربح المؤجل في رفع رأس مال البنك وكمحصلة لذلك قيمة الموجودات الكلية وموجودات التمويل وكمحصلة لذلك يساهم في رفع قيمة أرباح المراجعة.

الجدول 9-2

مصفوفة الارتباط لأرباح المراجعة مع متوسط معدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع

المتغيرات	أرباح المراجعة	أكثر من سنة	سنة	6 أشهر	3 أشهر	شهر
أرباح المراجعة	1 (...)	--	--	--	--	--
أكثر من سنة	0.891- (0.001)	1 (...)	--	--	--	--
سنة	0.663- (0.052)	0.876 (0.002)	1 (...)	--	--	--
6 أشهر	0.746- (0.021)	0.927 (0.000)	0.949 (0.000)	1 (...)	--	--
3 أشهر	0.784- (0.012)	0.934 (0.000)	0.917 (0.001)	0.987 (0.000)	1 (...)	--
شهر	0.725- (0.027)	0.886 (0.001)	0.923 (0.000)	0.982 (0.001)	0.955 (0.000)	1 (...)

(...): مستوى المعنوية.

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على نتائج الملحق رقم: 01

وتجدر الإشارة أن الودائع -وفقا لقانون مصرف قطر المركزي¹- هي كل المبالغ التي تودع بفائدة أو بعائد أو بدونهما بعد الاتفاق على سدادها عند الطلب أو لأجل في الأحوال التي يُتفق عليها، وتشمل الودائع المتفقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

من مصفوفة الترابط نستنتج ما يلي:

♦ متغير متوسط معدلات الفائدة على الودائع لأكثر من سنة يرتبط ارتباط قويا مع متغير أرباح المراجعة وهو ارتباط عكسي معنوي عند مستوى دلالة أقل من 0.05 ب (-0.891).

♦ متغيرات متوسط معدلات الفائدة على الودائع لشهر وثلاثة أشهر وستة أشهر ترتبط ارتباط قويا مع متغير أرباح المراجعة وهو ارتباط عكسي معنوي عند مستوى دلالة أقل من 0.05 ب (-0.725)، ب (-0.784)، ب (-0.725) على التوالي.

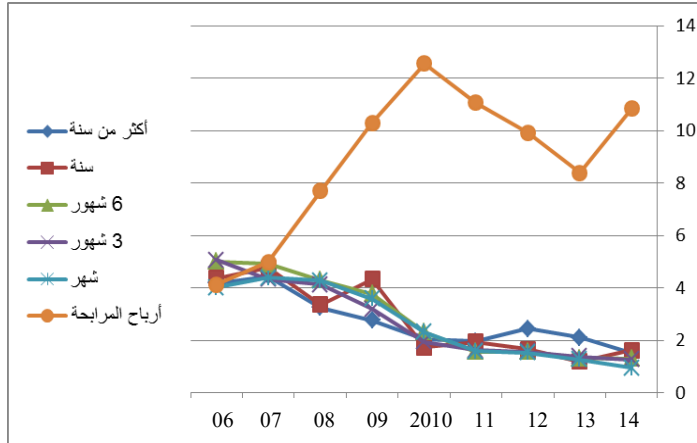
وعلى الرغم من التكوين الهيكلي لمواردها وطبيعة عملها التي تختلف عن بقية البنوك، فإن البنوك الإسلامية تُعامل نفس معاملة البنوك التجارية وتُطبق عليها نفس الإجراءات في كثير من الأحيان، خاصة وأن معظم القوانين

1. أنظر: قانون مصرف قطر المركزي وتنظيم المؤسسات المالية، الصادر بالقانون رقم 13 لسنة 2012، ص13.

وفي أغلب البلدان تعتبر البنوك الإسلامية بنوكاً تجارية¹. فإذا كان من المشكلات المطروحة في البنوك الإسلامية الاعتماد بنسب مرتفعة على تقديم تمويلات قصيرة الأجل وخاصة بصيغة المراجعة، وهي الحالة المثبتة في حالة بنك قطر الإسلامي* نظراً لما توفره هذه الصيغة من ربح مضمون وخال من المخاطر تقريباً، فقد أدى هذا المنحى إلى تبرير اعتبار البنوك الإسلامية بنوكاً تجارية.

الشكل 4-2

أرباح المراجعة ومعدلات الفائدة على الودائع



المصدر: من إعداد الطالبتين بناءً على معطيات التقارير السنوية لبنك قطر الإسلامي.

من الشكل أعلاه نلاحظ أن أرباح المراجعة ترتبط بعلاقة عكسية مع معدلات الفائدة على الودائع فكلما اتجهت معدلات الفائدة على الإيداع إلى الانخفاض كلما ارتفعت قيمة أرباح المراجعة ويمكن تفسير العلاقة القوية بين أرباح المراجعة ومع معدلات الفائدة على الودائع نتيجة للنظام المصرفي القطري والقوانين التي تُنظم العلاقة بين البنوك ومصرف قطر المركزي، وفي ما يلي مجموعة من الآليات الواردة في كتاب التعليمات للبنوك: الطبعة الخامسة عشر سنة 2013 والتي تضبط معدلات الفائدة السائدة في السوق النقدي القطري والتي لم يتم وضع استثناء من خلالها لعمل البنوك الإسلامية أو توضيح الآليات التي يتم احتساب الربح من خلالها لهذه البنوك - على الرغم من أن قانون مصرف قطر المركزي قد أورد فصلاً كاملاً للبنوك الإسلامية وتنظيمها إلا أنه لم يتم تبيان آليات ضبط حسابات العائد على الودائع والتمويلات - ومن هذه الآليات ما يلي²:

♦ للبنوك احتساب أو عدم احتساب الفائدة أو العائد على جميع أنواع ودائع العملاء لديها.

1. أنظر: سليمان ناصر، علاقة البنوك الإسلامية بالبنوك المركزية، أطروحة دكتوراه تخصص علوم اقتصادية، جامعة الجزائر، الجزائر، 2005، ص 7.

*. أنظر: آسيا قروي، مرجع سبق ذكره، ص 82.

2. أنظر: مصرف قطر المركزي، كتاب التعليمات للبنوك: الطبعة الخامسة عشر "سبتمبر 2013"، الباب الثاني: السياسة النقدية، فصل أسعار الفائدة أو العائد، سبتمبر 2013، ص 49.

- ♦ يكون سعر مصرف قطر المركزي مؤشراً استرشادياً في تحديد أسعار الفائدة أو العائد على التسهيلات الائتمانية بالريال القطري.
- ♦ يتم احتساب الفائدة أو العائد على التسهيلات الائتمانية والودائع على أساس أن عدد أيام السنة 360 يوماً.
- ♦ يجب أن لا تزيد أسعار الفائدة أو العائد على الودائع سواء بالريال القطري أو بالعملة الأجنبية الضامنة للقروض عن أسعار الفائدة أو العائد عن القروض.
- ♦ تمنع جميع البنوك من الاتفاق فيما بينها على أية ترتيبات مسبقة لتحديد أسعار الفائدة أو العائد على الودائع والائتمان، ويترك ذلك لتفاعل قوى العرض والطلب في السوق النقدي.
- ♦ يجب موافاة إدارة الاستقرار المالي والإحصاء بالمصرف شهرياً بمتوسط أسعار الفائدة على القروض والودائع والمعاملات بين البنوك كما هو مبين في باب البيانات الدورية.

الجدول 10-2

مصفوفة الارتباط لأرباح المراجعة مع معدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض

المتغيرات	أرباح المراجعة	بطاقة الائتمان	سيارات	أكثر من 3 سنوات	من سنة إلى 3	أقل من سنة
أرباح المراجعة	1 (...)	--	--	--	--	--
بطاقة الائتمان	0.452- (0.222)	1 (...)	--	--	--	--
سيارات	0.635- (0.066)	0.740 (0.023)	1 (...)	--	--	--
أكثر من 3 سنوات	0.558- (0.118)	0.968 (0.000)	7440. (0.022)	1 (...)	--	--
من سنة إلى 3	0.539- (0.134)	0.970 (0.000)	0.784 (0.012)	0.972 (0.000)	1 (...)	--
أقل من سنة	0.546- (0.128)	0.912 (0.001)	6250. (0.072)	0.898 (0.001)	0.945 (0.000)	1 (...)

(...): مستوى المعنوية.

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على نتائج الملحق رقم: 01

من مصفوفة الترابط نستنتج ما يلي:

- ♦ الارتباط لأرباح المراجعة مع معدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض ارتباط غير معنوي عند مستوى دلالة 0.05 .

وهو ما يتوافق مع الطريقة التي يتم احتساب نسبة عائد المراجعة والذي يتم احتسابه بالطريقة الآتية:

$$R = \frac{V-A}{A \times n} \times 100$$

بحيث يُمثل R نسبة العائد على المراجعة للسنة، وهذا المعدل يبقى ثابت طول مدة التمويل، على الرغم من إمكانية التغيرات الحاصلة في معدلات الفائدة في السوق النقدي، وعلى رغم إمكانية الاسترشاد بمستويات الفائدة في بداية فترة العقد، إلا أن هذا المعدل المحتسب يبقى ثابتة لمدة قد تتجاوز الخمس سنوات في كثير من العقود.

وهو ما يتوافق مع طبيعة وأهداف عمل البنوك الإسلامية ومع ما نصت عليه القوانين المتعلقة بتنظيم عمل المصارف الإسلامية والصادرة عن المصرف المركزي القطري والذي جاء فيه¹:

تهدف المؤسسات المالية الإسلامية إلى ما يلي:

① تحقيق الربح من خلال تقديم الخدمات والأعمال والأنشطة المالية القائمة على غير أساس الفائدة في جميع صورها.

② العمل على تطوير وسائل وأدوات اجتذاب الأموال والمدخرات وتوجيهها نحو المشاركة في الاستثمار المنتج بأساليب ووسائل لا تتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية.

③ تقديم الخدمات المالية الهادفة لإحياء التكافل الاجتماعي المنظم على أساس المنفعة المشتركة.

ثالثاً. تطبيق مصفوفة الارتباط على العوامل الأساسية المؤثرة في أرباح صيغة الإجارة:

يسمح قانون مصرف قطر المركزي للمؤسسات المالية الإسلامية قبول الودائع بأنواعها المختلفة والقيام بعمليات تمويل الاستثمار المباشر والمالي، وتملك الأصول الثابتة والمنقولة اللازمة لتنفيذ مشاريع الاستثمار الداخلة في أغراضها أو بغرض تأجيرها، وأية أعمال مصرفية أو خدمات مالية أخرى تُجيزها هيئة الرقابة الشرعية بالمؤسسة المالية الإسلامية، ويوافق عليها مجلس إدارتها، ويقرها المصرف المركزي².

الجدول 2- 11

مصفوفة الارتباط لأرباح الإجارة مع الموجودات

المتغيرات	أرباح الإجارة الصافية	الموجودات الكلية	موجودات الإجارة	موجودات التمويل	موجودات الثابتة
أرباح الإجارة الصافية	1 (...)	--	--	--	--
الموجودات الكلية	0.397 (0.290)	1 (...)	--	--	--
موجودات الإجارة	0.481 (0.189)	0.963 (0.000)	1 (...)	--	--
موجودات التمويل	0.095 (0.808)	0.849 (0.004)	0.758 (0.018)	1 (...)	--
الموجودات الثابتة	0.468 (0.204)	0.958 (0.000)	0.908 (0.001)	0.851 (0.004)	1 (...)

(...): مستوى المعنوية.

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على نتائج الملحق رقم: 02

من مصفوفة الترابط نستنتج أن الارتباط لأرباح الإجارة مع كافة الموجودات ارتباط غير معنوي عند مستوى دلالة 0.05 .

وعلى الرغم من أن بيانات التقارير السنوية لبنك قطر الإسلامي للفترة 2006-2014 تُبين أن مخصصات صيغ التمويل في تزايد مضطرد طيلة فترة الدراسة، ففي ظل الزيادة المركزة ضمن المراجعة والمساومات، يُسجل

1. أنظر: قانون مصرف قطر المركزي وتنظيم المؤسسات المالية، الصادر بالقانون رقم 13 لسنة 2012، ص 57.

2. أنظر: نفس المرجع والصفحة.

انخفاض في صيغ التمويل بالمضاربة والاستصناع وصيغ التمويل الأخرى، ففي عام 2008 شهدت زيادة لكل من المراجعة والإجارة المنتهية بالتملك بقيمة 1336557 ألف ريال قطري ومبلغ قدره 4281038 ألف ريال قطري على التوالي، أما بالنسبة لصيغ التمويل الأخرى فقد بدأت في انخفاض عام 2008 حتى 2014 باستثناء الاستصناع الذي استمر في زيادة طفيفة حتى عام 2012 ليسجل انخفاضا في السنة الموالية بمبلغ قدره 1203556 ألف ريال قطري. ويمكن أن الإشارة إلى ما يلي:

- ♦ تركز عمليات تمويل البنك وتمركزها ضمن صيغة المراجعة والمساومة والتي بلغت ضعف إجمالي الصيغ الأخرى، وتليها صيغة الإجارة المنتهية بالتملك والاستصناع .
- ♦ ويمكننا أن نستخلص التوجه العام للبنك الذي تركز من خلاله نشاطه ضمن الصيغ القائمة على المديونية أخذا بعدة اعتبارات وتبريرات منها: لاعتبارها الصيغ الأكثر طلبا لتمويل الاستثمارات، والأنسب لتمويل رأس المال الثابت والتغير في المخزون، والمسهل لآليات التجارة الخارجية المحققة لاسترداد السلع الإنتاجية والأولية والنصف مصنعة. وقد يكون السبب الجهوري لهذا التوجه كون هذه الصيغ أكثر توليدا للأرباح، إضافة إلى سهولة التعامل، وقلة المخاطر التي قد تتخللها مقارنة بالصيغ الأخرى.

الجدول 2- 12

مصفوفة الارتباط لأرباح الإجارة مع الأرباح الأخرى

المتغيرات	أرباح الإجارة	ربح مؤجل	أرباح معلقة	أرباح نقدية	أرباح مدورة	أرباح مستحقة
أرباح الإجارة	1 (...)					
ربح مؤجل	0.358 (0.344)	1 (...)				
أرباح معلقة	0.025 (0.948)	0.643 (0.062)	1 (...)			
أرباح نقدية	0.433 (0.232)	0.256 (0.491)	0.217 (0.575)	1 (...)		
أرباح مدورة	0.206 (0.594)	0.585 (0.098)	-0.20 (0.958)	-0.106 (0.787)	1 (...)	
أرباح مستحقة	-0.094 (0.810)	0.272 (0.479)	0.534 (0.139)	0.362 (0.339)	-0.088 (0.821)	1 (...)

(...): مستوى المعنوية.

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على نتائج الملحق رقم: 02

من مصفوفة الترابط نستنتج أن الارتباط لأرباح الإجارة مع كافة الأرباح ارتباط غير معنوي عند مستوى

دلالة 0.05 .

الجدول 2-13

مصفوفة الارتباط لأرباح الإجارة مع ومعدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض

المتغيرات	أرباح الإجارة	بطاقة الائتمان	سيارات	أكثر من 3 سنوات	من سنة إلى 3	أقل من سنة
أرباح الإجارة	1 (...)	--	--	--	--	--
بطاقة الائتمان	0.024- (0.952)	1 (...)	--	--	--	--
سيارات	0.195- (0.615)	0.740 (0.023)	1 (...)	--	--	--
أكثر من 3 سنوات	0.080- (0.839)	0.968 (0.000)	0.744 (0.022)	1 (...)	--	--
من سنة إلى 3	0.218- (0.573)	0.970 (0.000)	0.784 (0.012)	0.972 (0.000)	1 (...)	--
أقل من سنة	0.333- (0.381)	0.912 (0.001)	0.625 (0.072)	0.898 (0.001)	0.945 (0.000)	1 (...)

(...): مستوى المعنوية.

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على نتائج الملحق رقم: 02

من مصفوفة الترابط نستنتج أن الارتباط لأرباح الإجارة مع معدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض ارتباط غير معنوي عند مستوى دلالة 0.05 .

الجدول 2-14

مصفوفة الارتباط لأرباح الإجارة مع متوسط معدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع

المتغيرات	أرباح الإجارة	أكثر من سنة	سنة	6 أشهر	3 أشهر	شهر
أرباح الإجارة	1 (...)	--	--	--	--	--
أكثر من سنة	0.390- (0.299)	1 (...)	--	--	--	--
سنة	0.227- (0.588)	0.876 (0.002)	1 (...)	--	--	--
6 أشهر	0.185- (0.634)	0.927 (0.000)	0.949 (0.000)	1 (...)	--	--
3 أشهر	0.218- (0.573)	0.934 (0.000)	0.917 (0.001)	0.987 (0.000)	1 (...)	--
شهر	0.117- (0.765)	0.886 (0.001)	9230. (0.000)	0.982 (0.001)	0.955 (0.000)	1 (...)

(...): مستوى المعنوية.

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على نتائج الملحق رقم: 02

من مصفوفة الترابط نستنتج أن الارتباط لأرباح الإجارة متوسط معدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع ارتباط غير معنوي عند مستوى دلالة 0.05 .

رابعاً. تطبيق مصفوفة الارتباط على العوامل الأساسية المؤثرة في أرباح صيغة المضاربة:

فيما يتعلق بصيغ الملكية والمتعلقة بكل من صيغة المشاركة والمضاربة، فالملاحظ أن بنك قطر الإسلامي يُدرج صيغة المشاركة ضمن حسابات المضاربة، وقد لا تظهر صيغة المشاركة صريحة ضمن التقارير والقوائم المالية، إلا أنه ومن خلال التتبع لنشاطات البنك نلاحظ أن هناك عمليات تمويل بصيغة المشاركة قد تمت في مجموعة من السنوات.

الجدول 2-15

قيمة إيرادات أنشطة التمويل والمضاربة

(ألف ريال قطري)

السنوات	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
صافي إيرادات أنشطة التمويل	626225	839109	1328065	1815866	1863299	1775466	2081360	2003201	2444267
صافي إيرادات مضاربات	44964	84603	99985	84879	86493	60613	47536	66432	17797
إيرادات مضاربات / صافي إيرادات التمويل	7.18%	10.08%	7.53%	4.67%	4.64%	3.41%	2.28%	3.32%	0.73%

المصدر: من احتساب الطالبين بناء على المعطيات المستخرجة من تقارير البنك (QIB) خلال الفترة (2006-2014).

وقد بلغت قيمة صيغ المشاركة 22006 ألف ريال قطري و 176 ألف ريال قطري لسنتي 2007 و 2008 على التوالي. وهي مضمنة في القيمة الإجمالية لصيغة المضاربة التي بلغت قيمة 1249150، 1247665 ألف ريال قطري لنفس السنوات المشار إليها، بنسبة تكوين في إجمالي المضاربة بلغت 1.76% و 0.01% لسنتي 2007، و 2008 على التوالي.

ومن الجدول 2-15 نلاحظ أن مساهمة أرباح المضاربة في تكوين أرباح التمويل لم يتجاوز عتبة 10% في أغلب فترة الدراسة، وقد سجلت أعلى مساهمة في سنة 2007، إلا أننا نُسجل انخفاض مستوى هذه المساهمة منذ 2008 لتُسجل أدنى مساهمة في 2014 بنسبة 0.73%.

الجدول 2-16

مصفوفة الارتباط لأرباح المضاربة مع الموجودات

المغيرات	أرباح المضاربة	الموجودات الكلية	موجودات المضاربة	موجودات التمويل	موجودات الثابتة
أرباح المضاربة	1 (...)	--	--	--	--
الموجودات الكلية	0.694- (0.038)	1 (...)	--	--	--
موجودات المضاربة	0.897 (0.001)	0.488- (0.182)	1 (...)	--	--
موجودات التمويل	0.535- (0.138)	0.849 (0.004)	0.450- (0.225)	1 (...)	--
موجودات الثابتة	0.567- (0.111)	0.958 (0.000)	0.346- (0.361)	0.851 (0.004)	1 (...)

(...): مستوى المعنوية.

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على نتائج الملحق رقم: 03

من مصفوفة الترابط نستنتج ما يلي:

- ♦ موجودات المضاربة ترتبط بعلاقة ارتباط قوي طردية وهو ارتباط معنوي عند مستوى دلالة أقل من 0.05 مع متغير أرباح المضاربة ب (0.897).
- ♦ الموجودات الكلية ترتبط بعلاقة ارتباط قوي طردية وهو ارتباط معنوي عند مستوى دلالة أقل من 0.05 مع متغير أرباح المضاربة ب (0.694).

وقد تم تحليل هذه العلاقة سابقا فيما تعلق بالصيغ الأخرى فكلما ارتفعت الموجودات الكلية فهذا يعني زيادة الجزء الموجه لموجودات المضاربة وكمحالة لذلك زيادة عمليات التمويل لهذه الصيغة وكمحصلة لذلك زيادة الإيرادات المتأتية من نشاط المضاربة.

الجدول 2-17

مصفوفة الارتباط لأرباح المضاربة مع الأرباح الأخرى

المتغيرات	أرباح المضاربة	ربح مؤجل	أرباح معلقة	أرباح نقدية	أرباح مدورة	أرباح مستحقة
أرباح المضاربة	1 (...)	--	--	--	--	--
ربح مؤجل	0.690- (0.040)	1 (...)	--	--	--	--
أرباح معلقة	0.434- (0.243)	0.643 (0.062)	1 (...)	--	--	--
أرباح نقدية	0.095 (0.807)	0.265 (0.491)	0.217 (0.575)	1 (...)	--	--
أرباح مدورة	0.452- (0.222)	0.585 (0.098)	-0.20 (0.958)	-0.106 (0.787)	1 (...)	--
أرباح مستحقة	0.251 (0.514)	0.272 (0.479)	0.534 (0.139)	3620. (0.339)	-0.088 (0.821)	1 (...)

(...): مستوى المعنوية.

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على نتائج الملحق رقم: 03

من مصفوفة الترابط نستنتج ما يلي:

- ♦ الربح المؤجل يرتبط بعلاقة عكسية متوسطة طردية وهو ارتباط معنوي عند مستوى دلالة أقل من 0.05 مع متغير أرباح المضاربة ب (-0.690).
- ♦ في حين باقي أنواع الأرباح فعلاقة الارتباط غير معنوية عند مستوى دلالة أقل من 0.05 مع متغير أرباح المضاربة.

الجدول 2-18

مصفوفة الارتباط لأرباح المضاربة مع متوسط معدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع

المتغيرات	أرباح المضاربة	أكثر من سنة	سنة	6 أشهر	3 أشهر	شهر
أرباح المضاربة	1 (...)	--	--	--	--	--
أكثر من سنة	0.490 (0.181)	1 (...)	--	--	--	--
سنة	0.627 (0.071)	0.876 (0.002)	1 (...)	--	--	--
6 أشهر	0.649 (0.058)	0.927 (0.000)	0.949 (0.000)	1 (...)	--	--
3 أشهر	0.574 (0.106)	0.934 (0.000)	0.917 (0.001)	0.987 (0.000)	1 (...)	--
شهر	0.767 (0.016)	0.886 (0.001)	9230. (0.000)	0.982 (0.001)	0.955 (0.000)	1 (...)

(...): مستوى المعنوية.

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على نتائج الملحق رقم: 03

من مصفوفة الترابط نستنتج ما يلي:

♦ متوسط معدلات الفائدة على الودائع لفترة سنة يرتبط بعلاقة طردية متوسطة وهو ارتباط معنوي عند مستوى دلالة أقل من 0.05 مع متغير أرباح المضاربة بـ (0.627).

♦ متوسط معدلات الفائدة على الودائع لفترة ستة أشهر يرتبط بعلاقة طردية متوسطة وهو ارتباط معنوي عند مستوى دلالة أقل من 0.05 مع متغير أرباح المضاربة بـ (0.649).

♦ متوسط معدلات الفائدة على الودائع لفترة شهر يرتبط بعلاقة طردية قوية وهو ارتباط معنوي عند مستوى دلالة أقل من 0.05 مع متغير أرباح المضاربة بـ (0.747).

بحسب تعليمات مصرف قطر المركزي فإنه¹ واستناداً إلى إجماع الغالبية العظمى من هيئات الفتوى والرقابة الشرعية لدى البنوك الإسلامية العاملة في قطر، وفي ضوء ما ورد بالمعيار الشرعي رقم (30) الصادر من هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية فإنه:

♦ استناداً للفقرة 1/1/3 يُحظر على البنوك الإسلامية قبول الودائع بأسلوب التورق أو ما يُعرف بالمراجحة العكسية، ويستمر العمل بالأسلوب الحالي القائم على المضاربة الشرعية؛

♦ استثناء لما ورد في الفقرة 1/1/3 يُمكن استخدام أسلوب التورق في قبول ودائع من البنوك والمؤسسات المالية فقط وليس من الفئات الأخرى من العملاء، وذلك لأغراض توفير السيولة وفي حالات الضرورة الأخرى التي تُقدّرها هيئة الرقابة الشرعية بكل بنك، على أن يكون ذلك وفقاً لسياسة مكتوبة ومقرّرة من الهيئة الشرعية بالبنك. ويمكن أن تُفسّر علاقة الارتباط بين متوسط معدلات الفائدة على الودائع وأرباح المضاربة لما يلي:

① إلزامية تطبيق ما تنص عليه تعليمات البنك المركزي على أن يكون سعر مصرف قطر المركزي مؤشراً استرشادياً في تحديد أسعار الفائدة أو العائد على التسهيلات الائتمانية بالريال القطري.

② آلية احتساب نسب المضاربة: تنص التعليمات الواردة في كتاب التعليمات للبنوك: الطبعة الخامسة عشر "سبتمبر 2013 على ما يلي:

♦ يجب الإعلان بصورة واضحة عن نسب المضاربة التي سيحصل عليها البنك في بداية كل فترة مالية، وإعلام مصرف قطر المركزي بهذه النسب، وفي حالة إذا ما رغب البنك في تغيير هذه النسب خلال العام، فعليه الحصول على موافقة مصرف قطر المركزي.

♦ يجب الحصول على موافقة مصرف قطر المركزي المسبقة على معدلات الأرباح التي تقرر احتسابها على الودائع المختلفة قبل توزيعها على أصحاب الودائع.

1. مصرف قطر المركزي، كتاب التعليمات للبنوك: الطبعة الخامسة عشر "سبتمبر 2013"، الباب السابع: تعليمات الإشراف والرقابة، الفصل الرابع: العلاقة مع العملاء، قطر،

3 آلية احتساب الفائدة والعائد على منتجات الودائع والائتمان والافصاح عنها، التي تُنظمها التعليمات الواردة في التعميم 2013/10 كآليتي:

في إطار سعي مصرف قطر المركزي لتوحيد آلية احتساب الفائدة (العائد) على حسابات الودائع والائتمان والافصاح عنها يجب على جميع البنوك العمل بالآتي¹:

① تُحسب الفائدة على الائتمان على أساس تراكمي (فائدة أو عائد تراكمي) على الرصيد اليومي وفقاً للمعدل السنوي المتفق عليه، أما الفائدة على حسابات الودائع فتحسب وفقاً للمتعقد عليه للمتعقد عليه في نموذج أو عقد الوديعة حسب نوعها مع ضرورة بيان طريقة حساب الفائدة (العائد) في عقد أو نموذج الوديعة.

② عند حساب الفائدة (العائد) سواء على الائتمان أو الودائع يتم احتساب عدد أيام السنة 360 يوم. وحتى عندما يتعلق الأمر بحسابات الودائع الجامدة وهي جميع ودائع العملاء لدى البنوك والتي لا توجد عليها أي حركة سحب أو إيداع فعلية وتعذر إمكانية الاستدلال على صاحب الحساب من خلال حركة حساباته الأخرى أو تعاملاته الأخرى مع البنك وبعد استنفاد كافة وسائل الاتصال به. وعليه فإن التنظيمات تُشير إلى الاستمرار في احتساب الفوائد والأرباح على تلك الحسابات حسب المتفق عليه أو حسب الأسعار السائدة في السوق².

وبالنسبة لتفسير العلاقة الطردية فإن معدل العائد من المضاربة والمشاركة الذي يتم اعتماده لاتخاذ القرارات التمويلية فهو عائد بين المصرف والمودعين مضاف إليه عائد المصرف على اعتبار أن عائد المضاربة والمشاركة أو هامش الربح يتحدد كما يلي:

$$r = r_1 + r_2$$

r_1 عائد مشاركة المودعين r_2 عائد مشاركة المصرف r_3 عائد المنظم

فكلما ارتفع معدل عائد المضاربة والمشاركة r (معدل مشاركة المودعين + عائد المصرف) سينخفض معدل عائد المضارب أو الشريك (المنظم) r_3 وهو ما يعني زيادة الأرباح للمصرف والمودعين.

1. مصرف قطر المركزي، كتاب التعليمات للبنوك: الطبعة الخامسة عشر "سبتمبر 2013"، الباب الثاني: السياسة النقدية، فصل أسعار الفائدة أو العائد، ص 50.

2. مصرف قطر المركزي، كتاب التعليمات لشركات التمويل حتى أكتوبر 2014، الفصل الثامن: الودائع الجامدة والمبالغ غير المطالب بها، ص 142-143.

الجدول 2- 19

مصفوفة الارتباط لأرباح المضاربة ومعدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض

المتغيرات	أرباح المضاربة	بطاقة الائتمان	سيارات	أكثر من 3 سنوات	من سنة إلى 3	أقل من سنة
أرباح المضاربة	1 (...)	--	--	--	--	--
بطاقة الائتمان	0.775 (0.014)	1 (...)	--	--	--	--
سيارات	0.756 (0.018)	0.740 (0.023)	1 (...)	--	--	--
أكثر من 3 سنوات	0.785 (0.012)	0.968 (0.000)	7440. (0.022)	1 (...)	--	--
من سنة إلى 3	0.768 (0.016)	0.970 (0.000)	0.784 (0.012)	0.972 (0.000)	1 (...)	--
أقل من سنة	0.637 (0.065)	0.912 (0.001)	6250. (0.072)	0.898 (0.001)	0.945 (0.000)	1 (...)

(...): مستوى المعنوية.

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على نتائج الملحق رقم: 03

من مصفوفة الترابط نستنتج ما يلي:

♦ معدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض لبطاقات الائتمان يرتبط بعلاقة طردية قوية وهو ارتباط معنوي عند مستوى دلالة أقل من 0.05 مع متغير أرباح المضاربة بـ (0.775).

♦ معدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض للسيارات يرتبط بعلاقة طردية قوية وهو ارتباط معنوي عند مستوى دلالة أقل من 0.05 مع متغير أرباح المضاربة بـ (0.785).

♦ معدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض لمدة من سنة إلى ثلاث سنوات يرتبط بعلاقة طردية قوية وهو ارتباط معنوي عند مستوى دلالة أقل من 0.05 مع متغير أرباح المضاربة بـ (0.768).

♦ معدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض لمدة أقل من سنة يرتبط بعلاقة طردية متوسطة وهو ارتباط معنوي عند مستوى دلالة أقل من 0.05 مع متغير أرباح المضاربة بـ (0.637).

وترجع علاقة الارتباط بين معدلات الفائدة على القروض بحسب آجال تسديد القروض وأرباح المضاربة لما أشرنا إليه سابقا بإلزامية تطبيق ما تنص عليه تعليمات البنك المركزي على أن يكون سعر مصرف قطر المركزي مؤشرا استرشاديا في تحديد أسعار الفائدة أو العائد على التسهيلات الائتمانية بالريال القطري، إضافة إلى آلية احتساب وتقدير نسب العوائد على المضاربة.

وبالنسبة لتفسير العلاقة الطردية فإن معدل العائد من المضاربة والمشاركة فكلما ارتفع معدل عائد المضاربة والمشاركة r (معدل مشاركة المودعين + عائد المصرف) سينخفض معدل عائد المضارب أو الشريك (المنظم) r_3 وهو ما يعني زيادة الأرباح للمصرف والمودعين.

خامسا. تطبيق مصفوفة الارتباط على العوامل الأساسية المؤثرة في أرباح صيغة الاستصناع:

من أجل تحديد ماديّات ارتباط أرباح الاستصناع مع معدلات فائدة الاقراض والاقتراض وبعض المؤشرات الأساسية نقوم بتحليل الارتباط كما تُبينه الجدول الموالية:

الجدول 2- 20

مصفوفة الارتباط لأرباح الاستصناع مع الموجودات

المتغيرات	أرباح الاستصناع	الموجودات الكلية	موجودات الاستصناع	موجودات التمويل	موجودات الثابتة
أرباح الاستصناع	1 (...)	--	--	--	--
الموجودات الكلية	0.257- (0.505)	1 (...)	--	--	--
موجودات الاستصناع	0.881 (0.002)	0.209- (0.589)	1 (...)	--	--
موجودات التمويل	0.535- (0.138)	0.849 (0.004)	0.450- (0.225)	1 (...)	--
موجودات الثابتة	0.049- (0.900)	0.958 (0.000)	0.346- (0.361)	0.851 (0.004)	1 (...)

(...): مستوى المعنوية.

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على نتائج الملحق رقم: 04

♦ أرباح الاستصناع ترتبط بعلاقة غير معنوية عند مستوى دلالة أقل من 0.05 مع كل متغيرات الموجودات.

الجدول 2- 21

مصفوفة الارتباط لأرباح الاستصناع مع الأرباح الأخرى

المتغيرات	أرباح الاستصناع	ربح مؤجل	أرباح معلقة	أرباح نقدية	أرباح مدورة	أرباح مستحقة
أرباح الاستصناع	1 (...)	--	--	--	--	--
ربح مؤجل	0.217- (0.575)	1 (...)	--	--	--	--
أرباح معلقة	0.036 (0.926)	0.643 (0.062)	1 (...)	--	--	--
أرباح نقدية	0.439 (0.238)	0.265 (0.491)	0.217 (0.575)	1 (...)	--	--
أرباح مدورة	0.105- (0.788)	0.585 (0.098)	-0.20 (0.958)	-0.106 (0.787)	1 (...)	--
أرباح مستحقة	0.732 (0.025)	0.272 (0.479)	0.534 (0.139)	3620. (0.339)	-0.088 (0.821)	1 (...)

(...): مستوى المعنوية.

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على نتائج الملحق رقم: 04

♦ أرباح الاستصناع ترتبط بعلاقة طردية قوية معنوية مع الأرباح المستحقة عند مستوى دلالة أقل من 0.05.

♦ أرباح الاستصناع ترتبط بعلاقة غير معنوية عند مستوى دلالة أقل من 0.05 مع كل متغيرات الموجودات.

الجدول 2- 22

مصفوفة الارتباط لأرباح الاستصناع ومعدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض

المتغيرات	أرباح الاستصناع	بطاقة الائتمان	سيارات	أكثر من 3 سنوات	من سنة إلى 3	أقل من سنة
أرباح الاستصناع	1 (...)	--	--	--	--	--
بطاقة الائتمان	0.355 (0.349)	1 (...)	--	--	--	--
سيارات	0.459 (0.214)	0.740 (0.023)	1 (...)	--	--	--
أكثر من 3 سنوات	0.359 (0.343)	0.968 (0.000)	7440. (0.022)	1 (...)	--	--
من سنة إلى 3	0.441 (0.235)	0.970 (0.000)	0.784 (0.012)	0.972 (0.000)	1 (...)	--
أقل من سنة	0.275 (0.474)	0.912 (0.001)	6250. (0.072)	0.898 (0.001)	0.945 (0.000)	1 (...)

(...): مستوى المعنوية.

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على نتائج الملحق رقم: 04

♦ أرباح الاستصناع ترتبط بعلاقة غير معنوية عند مستوى دلالة أقل من 0.05 مع كل متغيرات ومعدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض.

الجدول 2- 23

مصفوفة الارتباط لأرباح الاستصناع مع متوسط معدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع

المتغيرات	أرباح الاستصناع	أكثر من سنة	سنة	6 أشهر	3 أشهر	شهر
أرباح الاستصناع	1 (...)	--	--	--	--	--
أكثر من سنة	0.106- (0.786)	1 (...)	--	--	--	--
سنة	0.185 (0.634)	0.876 (0.002)	1 (...)	--	--	--
6 أشهر	0.084 (0.829)	0.927 (0.000)	0.949 (0.000)	1 (...)	--	--
3 أشهر	0.008 (0.984)	0.934 (0.000)	0.917 (0.001)	0.987 (0.000)	1 (...)	--
شهر	0.210 (0.588)	0.886 (0.001)	9230. (0.000)	0.982 (0.001)	0.955 (0.000)	1 (...)

(...): مستوى المعنوية.

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على نتائج الملحق رقم: 04

♦ أرباح الاستصناع ترتبط بعلاقة غير معنوية عند مستوى دلالة أقل من 0.05 مع كل متغيرات متوسط معدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع.

خلاصة الفصل:

تم في هذا الفصل تطبيق التحليل الإحصائي للعوامل الأساسية المؤثرة في أرباح صيغ التمويل في بنك قطر الإسلامي وذلك بالاعتماد على مصفوفة الارتباط، مركّزين على تحليل ارتباط أرباح صيغ التمويل الإسلامي ومعدلات الفائدة في السوق النقدي القطري والمحددة بمعدلات الفائدة على القروض ومتوسط معدلات الفائدة على الودائع بحسب تواريخ الاستحقاق، وقد خلصت الدراسة إلى ما يلي:

- ◆ ترتبط أرباح المراجعة مع متوسط معدلات الفائدة على الودائع عند مستوى دلالة أقل من 0.05 .
- ◆ علاقة الارتباط بين أرباح المراجعة ومعدلات الفائدة على القروض غير معنوية عند مستوى دلالة أقل من 0.05 .
- ◆ علاقة الارتباط بين أرباح الإجارة ومعدلات الفائدة على القروض وعلى الودائع غير معنوية عند مستوى دلالة أقل من 0.05 .
- ◆ علاقة الارتباط بين أرباح الاستصناع ومعدلات الفائدة على القروض وعلى الودائع غير معنوية عند مستوى دلالة أقل من 0.05 .
- ◆ ترتبط أرباح المضاربة مع متوسط معدلات الفائدة على الودائع ارتباطاً قوياً عند مستوى دلالة أقل من 0.05 .
- ◆ ترتبط أرباح المضاربة مع متوسط معدلات الفائدة على القروض ارتباطاً قوياً عند مستوى دلالة أقل من 0.05 .

الحفزة

المقدمة

لعمود من الزمن، ولأسباب عدة، لم تجد الدول الإسلامية مفرّاً من التعامل وفقاً لرؤية البنوك التقليدية والمنطق الذي يسوسها، فأحدث ذلك نوعاً من المفارقة بين ما يتطلبه واقع الاقتصاد والتنمية وما تملّيه المعتقدات الإسلامية في مجال المال والاقتصاد، كل هذا دفع أهل العلم والفقهاء إلى سبر أغوار الشريعة السمحاء من أجل التأسيس لفكرة البنوك شريطة أن تتعامل بمقتضيات الشرع. فظهرت البنوك الإسلامية كأحد الصيغ التطبيقية العملية المرتكزة على التأسيسات النظرية في حقل المعرفة للاقتصاد الإسلامي، في محاولة لتكون حلقة وصل وربط بين إشباع الحاجات المادية والحاجات الروحية لأفراد المجتمع، في سعي للمساهمة في حل بعض المشكلات التي تعاني منها الدول الإسلامية.

وعلى هذا الأساس تفرّدت المصارف الإسلامية بمجموعة من صيغ التمويل والاستثمار التي تُميز جانب استخدامات الأموال في ميزانيتها، والتي تقوم على أساس أهم قاعدتين في العمل المصرفي الإسلامي واللذان تقضيان بأن الغنم لا يتأتى إلا بتحمل الغرم، وأن الخراج لا يكون إلا بوجود الضمان؛ وهو الأمر الذي يدلّ على وجود اختلاف في طبيعة عمل المصارف الإسلامية عن نظيرتها التقليدية.

إلا أنّ واقع الحال وطبيعة العلاقة التي تربط البنك المركزي بالبنوك الإسلامية والقوانين التي تُنظمها وآليات الرقابة على أنشطة البنوك باستخدام الوسائل الكمية والوسائل الكيفية من تحديد لسعر إعادة الخصم والاحتياطي القانوني والسقوف الائتمانية وتأطير الائتمان ... تجعل البنوك الإسلامية إزاء أساليب وأدوات لا تتلاءم إجمالاً مع طبيعة العمل المصرفي الإسلامي.

كما أنه ومن أهم تحديات العمل المصرفي الإسلامي عملية الاسترشاد بمعدل الفائدة النقدي في تحديد تكلفة رأس المال في البنوك الإسلامية، وهذا المنحى يُثير العديد من الملاحظات والتحفظات الاقتصادية والفقهية عن هذه العملية، كما أن هذا النهج قد يعصف بمبادئ وخصائص الاقتصاد الإسلامي نظرياً وتطبيقاً.

1. المشكلة الرئيسية:

بناء على ما سبق نطرح الإشكالية الآتية:

إلى أي مدى ترتبط أرباح صيغ التمويل في البنوك الإسلامية بمعدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع

ومعدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض ؟

2. الأسئلة الفرعية: من التساؤل الرئيسي السابق يمكننا أن نُثير مجموعة من الأسئلة الجزئية منها:

- ① إلى أي مدى ترتبط أرباح صيغة المراجعة في بنك قطر الإسلامي بعلاقة معنوية قوية بمعدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع ومعدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض ؟
- ② إلى أي مدى ترتبط أرباح صيغة الإجارة في بنك قطر الإسلامي بعلاقة معنوية قوية بمعدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع ومعدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض ؟
- ③ إلى أي مدى ترتبط أرباح صيغة المضاربة في بنك قطر الإسلامي بعلاقة معنوية قوية بمعدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع ومعدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض ؟
- ④ إلى أي مدى ترتبط أرباح صيغة الاستصناع في بنك قطر الإسلامي بعلاقة معنوية قوية بمعدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع ومعدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض ؟

3. فرضيات الدراسة: وللإجابة على التساؤلات السابقة نطرح الفرضيات الآتية:

- ① لا توجد علاقة ارتباط قوية ومعنوية بين أرباح المراجعة في بنك قطر الإسلامي ومعدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع ومعدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض.
- ② لا توجد علاقة ارتباط قوية ومعنوية بين أرباح صيغة الإجارة في بنك قطر الإسلامي ومعدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع ومعدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض.
- ③ لا ترتبط أرباح صيغة المضاربة في بنك قطر الإسلامي بعلاقة معنوية قوية بمعدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع ومعدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض ؟
- ④ لا ترتبط أرباح صيغة الاستصناع في بنك قطر الإسلامي بعلاقة معنوية قوية بمعدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع ومعدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض ؟

4. مبررات اختيار الموضوع :

♦ الرغبة في التطرق لمواضيع الاقتصاد الإسلامي لتقاطعها مع مجال التخصص، وتحفيز المشرف على اختيار هذا الموضوع.

♦ قناعتنا الخاصة بالقيمة المتميزة والأهمية الاستراتيجية التي يكتسبها العمل المصرفي الإسلامي وما يبيده من أداء متميز وجودة عالية في معاملاته، الأمر الذي قوى عزمنا على البحث في محالات التمويل الإسلامي وبخاصة منه البنوك الإسلامية.

5. أهداف الدراسة وأهميتها:

① أهداف الدراسة: يمكن القول إن هذه الدراسة تسعى إلى تحقيق الأهداف التالية:

① إبراز أهمية صيغ التمويل وأدوات الاستثمار في البنوك الإسلامية.

② التعرف على آليات عمل صيغ التمويل في البنوك الإسلامية.

③ تحديد العلاقة بين أرباح صيغ التمويل ومعدلات الفائدة للإقراض والاقتراض.

② أهمية الدراسة: تم تناول موضوع أثر معدلات الفائدة على أرباح صيغ التمويل الإسلامي للاعتبارات الآتية:

① التغيرات التي شهدتها المنظومة المصرفية، وبروز العمل المصرفي الإسلامي كأحد البدائل التمويلية

الهامة؛

② المشكلات المطروحة والعوائق المسجلة والتي تحد من تحقيق المصرفية الإسلامية للأهداف التي أنشأت

من أجلها خاصة في ظل العلاقة مع البنوك المركزية العاملة بالنظام التقليدي.

③ الانتقادات التي توجه لعمل البنوك الإسلامية خاصة ما تعلق بالاسترشاد بمعدلات الفائدة كمؤشر

لتحديد تكلفة رأس المال.

6. الإطار الزمني والمكاني: مكانياً، تركزت الدراسة ضمن بنك قطر الإسلامي كنموذج للبنوك الإسلامية. أما

زمانياً فقد امتدت الفترة بين العام 2006 إلى 2014، وذلك ارتباطاً باستخدام وتحليل وقياس البيانات المالية

ضمن في التقارير المالية السنوية للفترة المشار إليها ارتباطاً بمعدلات الفائدة التي تُنظم السوق النقدي القطري لنفس

الفترة .

7. المنهج والأدوات المستخدمة:

بما تمليه متطلبات البحث العلمي، وتباعاً لما تناولناه ضمن الدراسة، كانت الحاجة ضرورية لاعتماد

مجموعة من عدة مناهج بحثية، من أهمها:

① المنهج الوصفي: ويعتمد على وصف الظاهرة وتحليل عناصرها، للوصول إلى نتائج يمكن تعميمها. وقد

برز في كثير من أجزاء المذكرة لجانب من الاعتبار أننا ملزمين بوصف شامل لكل متغير يتضمنه البحث،

منه مثلاً استعراض «الإطار النظري» سواء بالمفاهيم النظرية المرتبطة بمعدلات الفائدة أو ما تعلق بصيغ

التمويل الإسلامي، ومؤشرات الأداء المالي. مستخدمين أسلوب المقارنة خاصة في المقارنة بين بعض الصيغ

والمؤشرات.

2 المنهج التقويمي: ويبرز المنهج من خلال تبيين أهم الجوانب الإيجابية في آليات وصيغ التمويل في بنك قطر الإسلامي، في المقابل الدلالة على وجه القصور في بعض جوانب عمل البنك وآليات تفاديها، من ذلك نقد تركيز عمل بنك قطر الإسلامي ضمن صيغ على حساب صيغ أخرى.

3 المنهج التحليلي: أو ما يُصطلح عليه بالمنهج المتكامل في البحوث التطبيقية، وذلك من خلال الاعتماد على الدراسة الميدانية بهدف تحديد وقياس علاقة الترابط بين متغيرات الدراسة. باستخدام أدوات التحليل الإحصائي والعددي والبياني، ومؤشرات الأداء المالي، من أجل خدمة الأهداف العامة للدراسة، وربط الإطار النظري للدراسة بالواقع التطبيقي لها.

8. صعوبات الدراسة: خلال إعدادنا للمذكرة واجهتنا بعض الصعوبات لعل أكثرها تأثيراً، ما تعلق بشق الدراسة التطبيقية، وأولها ما تعلق بالبيانات المالية للبنك واقتصارها على الفترة السنوية وهو الأمر الذي جعل عدد المشاهدات. إضافة إلى الجانب المتعلق باستخلاص البيانات المالية من التقارير المعتمد عليها، على اعتبار أن التقارير العشرة اختلفت في تصنيفاتها وأبوابها، كما تختلف بعض التقارير في بعض المسميات وأحياناً يتم الجمع بين صيغتين أو أكثر من صيغ التمويل في صيغة واحدة وبيان مالي واحد.

9. محتوى البحث:

تم الاعتماد على منهجية IMRAD للإجابة عن إشكالية الدراسة، وقد قسمنا المذكرة إلى فصلين، الفصل الأول جاء تحت عنوان الأدبيات النظرية والتطبيقية لصيغ التمويل الإسلامي ومعدلات الفائدة، ويندرج تحته مبحثين، المبحث الأول بعنوان صيغ التمويل الإسلامي ومعدلات الفائدة مقارنة نظرية، أما المبحث الثاني فعنوانه بالأدبيات التطبيقية ليوضح العلاقة بين إشكالية البحث والتراث العلمي، ويندرج تحته الدراسات السابقة التي اهتمت بموضوعات صيغ التمويل الإسلامي والأداء المالي للبنوك الإسلامية، ومؤشرات تقييم المشاريع الاستثمارية وكذا معدلات الفائدة. إلى جانب نقاط التقاطع والاختلاف بين دراستنا والدراسات السابقة.

أما الفصل الثاني فخصصناه للدراسة الميدانية من أجل قياس علاقة الترابط بين متغيرات الدراسة، وقد تطرقنا في المبحث الأول منه الطريقة والأدوات، وفي المبحث الثاني تناولنا تحليل وتفسير النتائج ومناقشتها. وتوجنا المذكرة بخاتمة تم من خلالها سرد أهم النتائج النظرية والتطبيقية والتوصيات.

الملحق (01)

Correlations

		أرباح المربحة	الموجودات الكلية	موجودات المربحة	الموجودات الثابتة	موجودات التمويل	ربح مؤجل	أرباح معلقة	أرباح نقدية	أرباح مدورة	أرباح مستحقة
أرباح المربحة	Pearson Correlation	1	.806**	.699*	.868**	.547	.817**	.661	.433	.480	.360
	Sig. (2-tailed)		.009	.036	.002	.128	.007	.053	.244	.191	.342
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
الموجودات الكلية	Pearson Correlation	.806**	1	.610	.958**	.849**	.995**	.596	.256	.593	.240
	Sig. (2-tailed)	.009		.081	.000	.004	.000	.090	.506	.093	.535
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
موجودات المربحة	Pearson Correlation	.699*	.610	1	.529	.100	.572	.216	.056	.525	-.337-
	Sig. (2-tailed)	.036	.081		.143	.798	.107	.577	.886	.147	.375
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
الموجودات الثابتة	Pearson Correlation	.868**	.958**	.529	1	.851**	.966**	.659	.480	.517	.371
	Sig. (2-tailed)	.002	.000	.143		.004	.000	.054	.191	.154	.325
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
موجودات التمويل	Pearson Correlation	.547	.849**	.100	.851**	1	.869**	.607	.283	.398	.524
	Sig. (2-tailed)	.128	.004	.798	.004		.002	.083	.461	.289	.148
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
ربح مؤجل	Pearson Correlation	.817**	.995**	.572	.966**	.869**	1	.643	.265	.585	.272
	Sig. (2-tailed)	.007	.000	.107	.000	.002		.062	.491	.098	.479
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أرباح معلقة	Pearson Correlation	.661	.596	.216	.659	.607	.643	1	.217	-.020-	.534
	Sig. (2-tailed)	.053	.090	.577	.054	.083	.062		.575	.958	.139
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أرباح نقدية	Pearson Correlation	.433	.256	.056	.480	.283	.265	.217	1	-.106-	.362
	Sig. (2-tailed)	.244	.506	.886	.191	.461	.491	.575	.787		.339
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أرباح مدورة	Pearson Correlation	.480	.593	.525	.517	.398	.585	-.020-	-.106-	1	-.088-
	Sig. (2-tailed)	.191	.093	.147	.154	.289	.098	.958	.787		.821
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أرباح مستحقة	Pearson Correlation	.360	.240	-.337-	.371	.524	.272	.534	.362	-.088-	1
	Sig. (2-tailed)	.342	.535	.375	.325	.148	.479	.139	.339	.821	
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9

** . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

* . Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).

تابع للملحق(01)

Correlations

		أرباح المرباحة	بطاقة الائتمان	سيارات	أكثر من 3	من سنة إلى 3	أقل من سنة	أكثر من سنة	سنة	6 أشهر	3 أشهر	شهر
أرباح المرباحة	Pearson Correlation	1	-.452-	-.635-	-.558-	-.539-	-.546-	-.891-**	-.663-	-.746-*	-.784-*	-.725-*
	Sig. (2-tailed)		.222	.066	.118	.134	.128	.001	.052	.021	.012	.027
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
بطاقة الائتمان	Pearson Correlation	-.452-	1	.740*	.968**	.970**	.912**	.660	.781*	.865**	.812**	.894**
	Sig. (2-tailed)	.222		.023	.000	.000	.001	.053	.013	.003	.008	.001
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
سيارات	Pearson Correlation	-.635-	.740*	1	.744*	.784*	.625	.698*	.823**	.821**	.819**	.852**
	Sig. (2-tailed)	.066	.023		.022	.012	.072	.037	.006	.007	.007	.004
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أكثر من 3	Pearson Correlation	-.558-	.968**	.744*	1	.972**	.898**	.731*	.836**	.898**	.840**	.936**
	Sig. (2-tailed)	.118	.000	.022		.000	.001	.025	.005	.001	.005	.000
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
من سنة إلى 3	Pearson Correlation	-.539-	.970**	.784*	.972**	1	.945**	.705*	.837**	.874**	.818**	.898**
	Sig. (2-tailed)	.134	.000	.012	.000		.000	.034	.005	.002	.007	.001
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أقل من سنة	Pearson Correlation	-.546-	.912**	.625	.898**	.945**	1	.723*	.771*	.821**	.757*	.817**
	Sig. (2-tailed)	.128	.001	.072	.001	.000		.028	.015	.007	.018	.007
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أكثر من سنة	Pearson Correlation	-.891-**	.660	.698*	.731*	.705*	.723*	1	.876**	.927**	.934**	.886**
	Sig. (2-tailed)	.001	.053	.037	.025	.034	.028		.002	.000	.000	.001
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
سنة	Pearson Correlation	-.663-	.781*	.823**	.836**	.837**	.771*	.876**	1	.949**	.917**	.923**
	Sig. (2-tailed)	.052	.013	.006	.005	.005	.015	.002		.000	.001	.000
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
6 أشهر	Pearson Correlation	-.746-*	.865**	.821**	.898**	.874**	.821**	.927**	.949**	1	.987**	.982**
	Sig. (2-tailed)	.021	.003	.007	.001	.002	.007	.000	.000		.000	.000
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
3 أشهر	Pearson Correlation	-.784-*	.812**	.819**	.840**	.818**	.757*	.934**	.917**	.987**	1	.955**
	Sig. (2-tailed)	.012	.008	.007	.005	.007	.018	.000	.001	.000		.000
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
شهر	Pearson Correlation	-.725-*	.894**	.852**	.936**	.898**	.817**	.886**	.923**	.982**	.955**	1
	Sig. (2-tailed)	.027	.001	.004	.000	.001	.007	.001	.000	.000	.000	
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9

** Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

* Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).

الملحق (02)

Correlations

		أرباح الاجارة الصافية	موجودات الاجارة	الموجودات الكلية	الموجودات الثابتة	موجودات التمويل	ربح مؤجل	أرباح معلقة	أرباح نقدية	أرباح مدورة	أرباح مستحقة
أرباح الاجارة الصافية	Pearson Correlation	1	.481	.397	.468	.095	.358	.025	.443	.206	-.094-
	Sig. (2-tailed)		.189	.290	.204	.808	.344	.948	.232	.594	.810
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
موجودات الاجارة	Pearson Correlation	.481	1	.963**	.908**	.758*	.951**	.448	.208	.675*	.012
	Sig. (2-tailed)	.189		.000	.001	.018	.000	.227	.591	.046	.976
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
الموجودات الكلية	Pearson Correlation	.397	.963**	1	.958**	.849**	.995**	.596	.256	.593	.240
	Sig. (2-tailed)	.290	.000		.000	.004	.000	.090	.506	.093	.535
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
الموجودات الثابتة	Pearson Correlation	.468	.908**	.958**	1	.851**	.966**	.659	.480	.517	.371
	Sig. (2-tailed)	.204	.001	.000		.004	.000	.054	.191	.154	.325
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
موجودات التمويل	Pearson Correlation	.095	.758*	.849**	.851**	1	.869**	.607	.283	.398	.524
	Sig. (2-tailed)	.808	.018	.004	.004		.002	.083	.461	.289	.148
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
ربح مؤجل	Pearson Correlation	.358	.951**	.995**	.966**	.869**	1	.643	.265	.585	.272
	Sig. (2-tailed)	.344	.000	.000	.000	.002		.062	.491	.098	.479
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أرباح معلقة	Pearson Correlation	.025	.448	.596	.659	.607	.643	1	.217	-.020-	.534
	Sig. (2-tailed)	.948	.227	.090	.054	.083	.062		.575	.958	.139
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أرباح نقدية	Pearson Correlation	.443	.208	.256	.480	.283	.265	.217	1	-.106-	.362
	Sig. (2-tailed)	.232	.591	.506	.191	.461	.491	.575		.787	.339
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أرباح مدورة	Pearson Correlation	.206	.675*	.593	.517	.398	.585	-.020-	-.106-	1	-.088-
	Sig. (2-tailed)	.594	.046	.093	.154	.289	.098	.958	.787		.821
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أرباح مستحقة	Pearson Correlation	-.094-	.012	.240	.371	.524	.272	.534	.362	-.088-	1
	Sig. (2-tailed)	.810	.976	.535	.325	.148	.479	.139	.339	.821	
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9

** . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

* . Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).

تابع للملحق (02)

Correlations

[illegible]

Correlations

		أرباح الاجارة الصافية	بطاقة الانتمان	سيارات	أكثر من 3	من سنة إلى 3	أقل من سنة	أكثر من سنة	سنة	6 أشهر	3 أشهر	شهر
أرباح الاجارة الصافية	Pearson Correlation	1	-.024-	-.195-	-.080-	-.218-	-.333-	-.390-	-.227-	-.185-	-.218-	-.117-
	Sig. (2-tailed)		.952	.615	.839	.573	.381	.299	.558	.634	.573	.765
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
بطاقة الانتمان	Pearson Correlation	-.024-	1	.740*	.968**	.970**	.912**	.660	.781*	.865**	.812**	.894**
	Sig. (2-tailed)	.952		.023	.000	.000	.001	.053	.013	.003	.008	.001
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
سيارات	Pearson Correlation	-.195-	.740*	1	.744*	.784*	.625	.698*	.823**	.821**	.819**	.852**
	Sig. (2-tailed)	.615	.023		.022	.012	.072	.037	.006	.007	.007	.004
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أكثر من 3	Pearson Correlation	-.080-	.968**	.744*	1	.972**	.898**	.731*	.836**	.898**	.840**	.936**
	Sig. (2-tailed)	.839	.000	.022		.000	.001	.025	.005	.001	.005	.000
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
من سنة إلى 3	Pearson Correlation	-.218-	.970**	.784*	.972**	1	.945**	.705*	.837**	.874**	.818**	.898**
	Sig. (2-tailed)	.573	.000	.012	.000		.000	.034	.005	.002	.007	.001
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أقل من سنة	Pearson Correlation	-.333-	.912**	.625	.898**	.945**	1	.723*	.771*	.821**	.757*	.817**
	Sig. (2-tailed)	.381	.001	.072	.001	.000		.028	.015	.007	.018	.007
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أكثر من سنة	Pearson Correlation	-.390-	.660	.698*	.731*	.705*	.723*	1	.876**	.927**	.934**	.886**
	Sig. (2-tailed)	.299	.053	.037	.025	.034	.028		.002	.000	.000	.001
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
سنة	Pearson Correlation	-.227-	.781*	.823**	.836**	.837**	.771*	.876**	1	.949**	.917**	.923**
	Sig. (2-tailed)	.558	.013	.006	.005	.005	.015	.002		.000	.001	.000
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
6 أشهر	Pearson Correlation	-.185-	.865**	.821**	.898**	.874**	.821**	.927**	.949**	1	.987**	.982**
	Sig. (2-tailed)	.634	.003	.007	.001	.002	.007	.000	.000		.000	.000
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
3 أشهر	Pearson Correlation	-.218-	.812**	.819**	.840**	.818**	.757*	.934**	.917**	.987**	1	.955**
	Sig. (2-tailed)	.573	.008	.007	.005	.007	.018	.000	.001	.000		.000
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
شهر	Pearson Correlation	-.117-	.894**	.852**	.936**	.898**	.817**	.886**	.923**	.982**	.955**	1
	Sig. (2-tailed)	.765	.001	.004	.000	.001	.007	.001	.000	.000	.000	
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9

*. Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).

**. Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

الملحق (04)

Correlations

		أرباح الاستصناع	موجودات الاستصناع	الموجودات الكلية	الموجودات الثابتة	موجودات التمويل	ربح مؤجل	أرباح معلقة	أرباح نقدية	أرباح مدورة	أرباح مستحقة
أرباح الاستصناع	Pearson Correlation	1	.881**	-.257-	-.049-	-.003-	-.217-	.036	.439	-.105-	.732*
	Sig. (2-tailed)		.002	.505	.900	.994	.575	.926	.238	.788	.025
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
موجودات الاستصناع	Pearson Correlation	.881**	1	-.209-	-.051-	.102	-.167-	.267	.223	-.310-	.873**
	Sig. (2-tailed)	.002		.589	.895	.794	.667	.488	.565	.416	.002
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
الموجودات الكلية	Pearson Correlation	-.257-	-.209-	1	.958**	.849**	.995**	.596	.256	.593	.240
	Sig. (2-tailed)	.505	.589		.000	.004	.000	.090	.506	.093	.535
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
الموجودات الثابتة	Pearson Correlation	-.049-	-.051-	.958**	1	.851**	.966**	.659	.480	.517	.371
	Sig. (2-tailed)	.900	.895	.000		.004	.000	.054	.191	.154	.325
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
موجودات التمويل	Pearson Correlation	-.003-	.102	.849**	.851**	1	.869**	.607	.283	.398	.524
	Sig. (2-tailed)	.994	.794	.004	.004		.002	.083	.461	.289	.148
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
ربح مؤجل	Pearson Correlation	-.217-	-.167-	.995**	.966**	.869**	1	.643	.265	.585	.272
	Sig. (2-tailed)	.575	.667	.000	.000	.002		.062	.491	.098	.479
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أرباح معلقة	Pearson Correlation	.036	.267	.596	.659	.607	.643	1	.217	-.020-	.534
	Sig. (2-tailed)	.926	.488	.090	.054	.083	.062		.575	.958	.139
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أرباح نقدية	Pearson Correlation	.439	.223	.256	.480	.283	.265	.217	1	-.106-	.362
	Sig. (2-tailed)	.238	.565	.506	.191	.461	.491	.575		.787	.339
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أرباح مدورة	Pearson Correlation	-.105-	-.310-	.593	.517	.398	.585	-.020-	-.106-	1	-.088-
	Sig. (2-tailed)	.788	.416	.093	.154	.289	.098	.958	.787		.821
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أرباح مستحقة	Pearson Correlation	.732*	.873**	.240	.371	.524	.272	.534	.362	-.088-	1
	Sig. (2-tailed)	.025	.002	.535	.325	.148	.479	.139	.339	.821	
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9

** . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

* . Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).

تابع للملحق (04)

Correlations

		أرباح الاستصناع	بطاقة الائتمان	سيارات	أكثر من 3	من سنة إلى 3	أقل من سنة	أكثر من سنة	سنة	6 أشهر	3 أشهر	شهر
أرباح الاستصناع	Pearson Correlation	1	.355	.459	.359	.441	.275	-.106-	.185	.084	.008	.210
	Sig. (2-tailed)		.349	.214	.343	.235	.474	.786	.634	.829	.984	.588
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
بطاقة الائتمان	Pearson Correlation	.355	1	.740*	.968**	.970**	.912**	.660	.781*	.865**	.812**	.894**
	Sig. (2-tailed)	.349		.023	.000	.000	.001	.053	.013	.003	.008	.001
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
سيارات	Pearson Correlation	.459	.740*	1	.744*	.784*	.625	.698*	.823**	.821**	.819**	.852**
	Sig. (2-tailed)	.214	.023		.022	.012	.072	.037	.006	.007	.007	.004
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أكثر من 3	Pearson Correlation	.359	.968**	.744*	1	.972**	.898**	.731*	.836**	.898**	.840**	.936**
	Sig. (2-tailed)	.343	.000	.022		.000	.001	.025	.005	.001	.005	.000
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
من سنة إلى 3	Pearson Correlation	.441	.970**	.784*	.972**	1	.945**	.705*	.837**	.874**	.818**	.898**
	Sig. (2-tailed)	.235	.000	.012	.000		.000	.034	.005	.002	.007	.001
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أقل من سنة	Pearson Correlation	.275	.912**	.625	.898**	.945**	1	.723*	.771*	.821**	.757*	.817**
	Sig. (2-tailed)	.474	.001	.072	.001	.000		.028	.015	.007	.018	.007
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أكثر من سنة	Pearson Correlation	-.106-	.660	.698*	.731*	.705*	.723*	1	.876**	.927**	.934**	.886**
	Sig. (2-tailed)	.786	.053	.037	.025	.034	.028		.002	.000	.000	.001
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
سنة	Pearson Correlation	.185	.781*	.823**	.836**	.837**	.771*	.876**	1	.949**	.917**	.923**
	Sig. (2-tailed)	.634	.013	.006	.005	.005	.015	.002		.000	.001	.000
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
6 أشهر	Pearson Correlation	.084	.865**	.821**	.898**	.874**	.821**	.927**	.949**	1	.987**	.982**
	Sig. (2-tailed)	.829	.003	.007	.001	.002	.007	.000	.000		.000	.000
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
3 أشهر	Pearson Correlation	.008	.812**	.819**	.840**	.818**	.757*	.934**	.917**	.987**	1	.955**
	Sig. (2-tailed)	.984	.008	.007	.005	.007	.018	.000	.001	.000		.000
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
شهر	Pearson Correlation	.210	.894**	.852**	.936**	.898**	.817**	.886**	.923**	.982**	.955**	1
	Sig. (2-tailed)	.588	.001	.004	.000	.001	.007	.001	.000	.000	.000	
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9

*. Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).

**. Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

الملحق (03)

Correlations

		أرباح المضاربة	موجودات المضاربة	الموجودات الكلية	الموجودات الثابتة	موجودات التمويل	ربح مؤجل	أرباح معلقة	أرباح نقدية	أرباح مدورة	أرباح مستحقة
أرباح المضاربة	Pearson Correlation	1	.897**	-.694*	-.567-	-.535-	-.690*	-.434-	.095	-.452-	.251
	Sig. (2-tailed)		.001	.038	.111	.138	.040	.243	.807	.222	.514
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
موجودات المضاربة	Pearson Correlation	.897**	1	-.488-	-.346-	-.450-	-.485-	-.228-	.078	-.247-	.297
	Sig. (2-tailed)	.001		.182	.361	.225	.186	.555	.841	.521	.437
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
الموجودات الكلية	Pearson Correlation	-.694*	-.488-	1	.958**	.849**	.995**	.596	.256	.593	.240
	Sig. (2-tailed)	.038	.182		.000	.004	.000	.090	.506	.093	.535
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
الموجودات الثابتة	Pearson Correlation	-.567-	-.346-	.958**	1	.851**	.966**	.659	.480	.517	.371
	Sig. (2-tailed)	.111	.361	.000		.004	.000	.054	.191	.154	.325
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
موجودات التمويل	Pearson Correlation	-.535-	-.450-	.849**	.851**	1	.869**	.607	.283	.398	.524
	Sig. (2-tailed)	.138	.225	.004	.004		.002	.083	.461	.289	.148
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
ربح مؤجل	Pearson Correlation	-.690*	-.485-	.995**	.966**	.869**	1	.643	.265	.585	.272
	Sig. (2-tailed)	.040	.186	.000	.000	.002		.062	.491	.098	.479
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أرباح معلقة	Pearson Correlation	-.434-	-.228-	.596	.659	.607	.643	1	.217	-.020-	.534
	Sig. (2-tailed)	.243	.555	.090	.054	.083	.062		.575	.958	.139
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أرباح نقدية	Pearson Correlation	.095	.078	.256	.480	.283	.265	.217	1	-.106-	.362
	Sig. (2-tailed)	.807	.841	.506	.191	.461	.491	.575		.787	.339
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أرباح مدورة	Pearson Correlation	-.452-	-.247-	.593	.517	.398	.585	-.020-	-.106-	1	-.088-
	Sig. (2-tailed)	.222	.521	.093	.154	.289	.098	.958	.787		.821
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أرباح مستحقة	Pearson Correlation	.251	.297	.240	.371	.524	.272	.534	.362	-.088-	1
	Sig. (2-tailed)	.514	.437	.535	.325	.148	.479	.139	.339	.821	
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9

** . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

* . Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).

تابع للملحق (03)

Correlations

		أرباح المضاربة	بطاقة الائتمان	سيارات	أكثر من 3	من سنة إلى 3	أقل من سنة	أكثر من سنة	سنة	6 أشهر	3 أشهر	شهر
أرباح المضاربة	Pearson Correlation	1	.775*	.756*	.785*	.768*	.637	.490	.627	.649	.574	.767*
	Sig. (2-tailed)		.014	.018	.012	.016	.065	.181	.071	.058	.106	.016
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
بطاقة الائتمان	Pearson Correlation	.775*	1	.740*	.968**	.970**	.912**	.660	.781*	.865**	.812**	.894**
	Sig. (2-tailed)	.014		.023	.000	.000	.001	.053	.013	.003	.008	.001
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
سيارات	Pearson Correlation	.756*	.740*	1	.744*	.784*	.625	.698*	.823**	.821**	.819**	.852**
	Sig. (2-tailed)	.018	.023		.022	.012	.072	.037	.006	.007	.007	.004
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أكثر من 3	Pearson Correlation	.785*	.968**	.744*	1	.972**	.898**	.731*	.836**	.898**	.840**	.936**
	Sig. (2-tailed)	.012	.000	.022		.000	.001	.025	.005	.001	.005	.000
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
من سنة إلى 3	Pearson Correlation	.768*	.970**	.784*	.972**	1	.945**	.705*	.837**	.874**	.818**	.898**
	Sig. (2-tailed)	.016	.000	.012	.000		.000	.034	.005	.002	.007	.001
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أقل من سنة	Pearson Correlation	.637	.912**	.625	.898**	.945**	1	.723*	.771*	.821**	.757*	.817**
	Sig. (2-tailed)	.065	.001	.072	.001	.000		.028	.015	.007	.018	.007
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
أكثر من سنة	Pearson Correlation	.490	.660	.698*	.731*	.705*	.723*	1	.876**	.927**	.934**	.886**
	Sig. (2-tailed)	.181	.053	.037	.025	.034	.028		.002	.000	.000	.001
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
سنة	Pearson Correlation	.627	.781*	.823**	.836**	.837**	.771*	.876**	1	.949**	.917**	.923**
	Sig. (2-tailed)	.071	.013	.006	.005	.005	.015	.002		.000	.001	.000
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
6 أشهر	Pearson Correlation	.649	.865**	.821**	.898**	.874**	.821**	.927**	.949**	1	.987**	.982**
	Sig. (2-tailed)	.058	.003	.007	.001	.002	.007	.000	.000		.000	.000
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
3 أشهر	Pearson Correlation	.574	.812**	.819**	.840**	.818**	.757*	.934**	.917**	.987**	1	.955**
	Sig. (2-tailed)	.106	.008	.007	.005	.007	.018	.000	.001	.000		.000
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
شهر	Pearson Correlation	.767*	.894**	.852**	.936**	.898**	.817**	.886**	.923**	.982**	.955**	1
	Sig. (2-tailed)	.016	.001	.004	.000	.001	.007	.001	.000	.000	.000	
	N	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9

*. Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).

**. Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

الملخص

الملخص

استهدفت الدراسة تحليل العلاقة بين معدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع ومعدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض وبعض المتغيرات الأساسية الأخرى كالموجودات الكلية وموجودات التمويل لكل صيغة من صيغ التمويل الإسلامي كمتغيرات مستقلة في الدراسة وبين أرباح صيغ التمويل في بنك قطر الإسلامي كمتغيرات تابعة. واعتمادا على معطيات الأداء المالي الواردة في تقارير البنك للفترة 2006-2014 وارتكازا على إحصائيات البنك المركزي القطري فيما تعلق بتنظيمه لمعدلات فائدة الإقراض ومعدلات فائدة الإيداع فقد تم تحليل العلاقة بين أرباح بنك قطر الإسلامي والمتأني من صيغ التمويل المختلفة ومعدلات الفائدة المحددة لعمل السوق النقدي في الاقتصاد القطري من خلال تطبيق التحليل الإحصائي للعوامل الأساسية المؤثرة في صيغ التمويل، وذلك بالاعتماد على مصفوفة الارتباط لتحديد العوامل الأكثر ارتباطا بالظاهرة المدروسة. الكلمات المفتاحية: أرباح صيغ التمويل الإسلامية، معدلات الفائدة على الودائع، معدلات الفائدة على القروض، مصفوفة الارتباط.

الترميز الاقتصادي (JEL): G20, E58, E4.

Abstract:

The study aimed at analyzing the relation between Interest rates - According to the maturity term deposits and According to futures loan maturities- And some other key variables Such as the overall assets And asset finance Each one has a version of Islamic modes of financing as independent variables in the study and the funding formulas profits in Qatar Islamic Bank, a subsidiary variables.

Depending on the financial performance data contained in the bank's reports for the period 2006-2014 , and based on the statistics of the Central Bank of Qatar with attached organized for the benefit of lending rates and deposit interest rates, Has been the relation between the profits of Qatar Islamic Bank and of the various funding formulas and rates of specific interest to the work of the monetary market in the Qatari economy analysis , By applying statistical analysis of the fundamental factors affecting the funding formulas, And depending on the correlation matrix to determine the most closely studied the phenomenon factors.

key words: Profits Islamic modes of financing, Interest rates on deposits, Interest rates on loans, Correlation matrix.

Economic coding (JEL): G20, E58, E4.

Résumé:

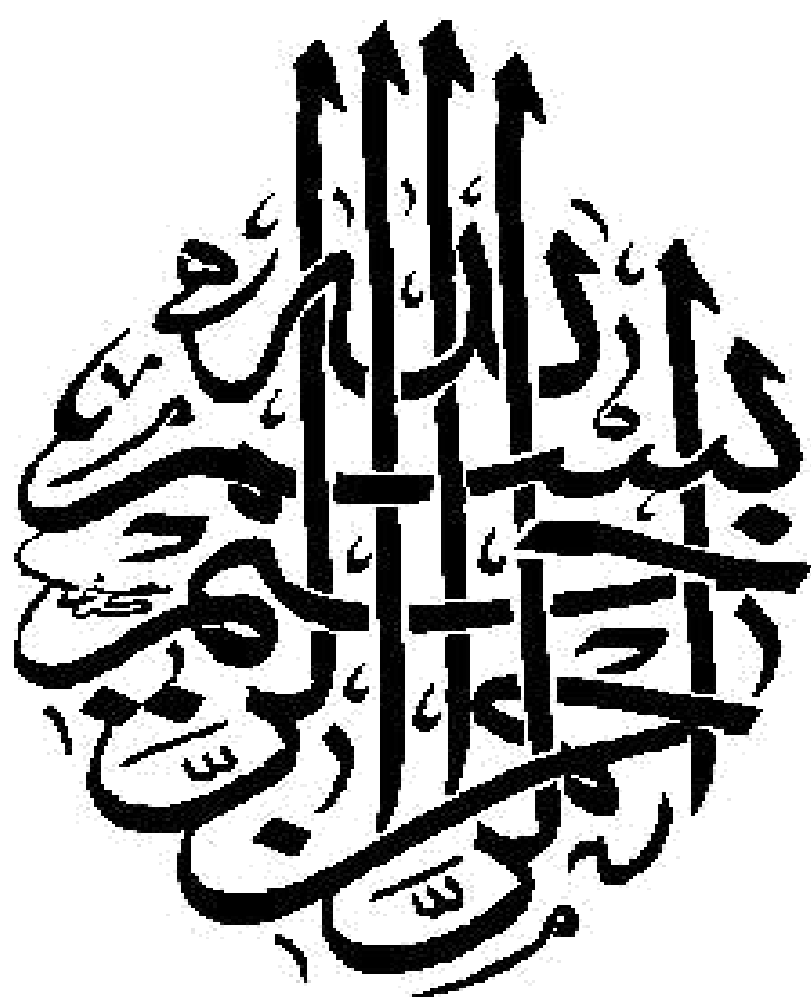
L'étude visait à analyser la relation entre : Les intérêts - Selon les dépôts à terme d'échéance et Selon les échéances des prêts- et les autres variables principaux. Tels que l'ensemble des actifs et les actifs de financement Chacune dispose d'une version de modes de financement islamiques comme variables indépendantes dans l'étude et les formules de financement des bénéfices à Qatar Islamic Bank , une des variables subsidiaires. Selon les données de performances financières contenues dans les rapports de la banque pour la période 2006-2014, et sur la base des statistiques de la Banque centrale du Qatar avec attachée organisée au profit des taux débiteurs et les taux d'intérêt des dépôts; A été le rapport entre les bénéfices de Qatar Islamic Bank et des différentes formules de financement et les taux d'intérêt particulier pour les travaux du marché monétaire dans l'analyse de l'économie du Qatar; En appliquant l'analyse statistique des facteurs fondamentaux affectant les formules de financement , Et en fonction de la matrice de corrélation pour déterminer plus étroitement étudié les facteurs de phénomène .

Mots clés: Les bénéfices des modes de financement islamiques, Les taux d'intérêt sur les dépôts, Les taux d'intérêt sur les prêts, matrice de corrélation.

Codage économique (JEL): G20, E58, E4.

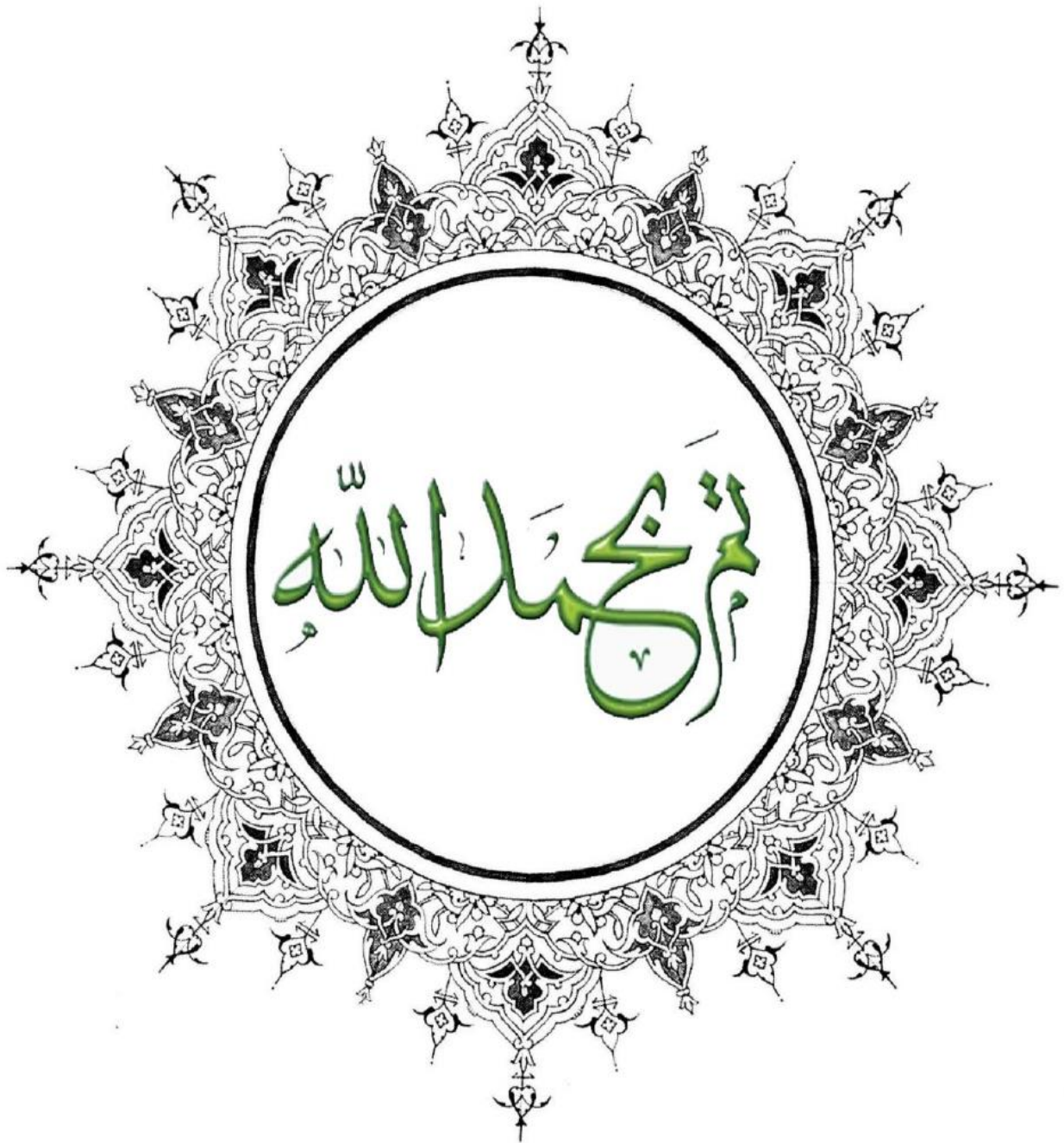
إنني رأيت أنه لا يكتب إنسان كتاباً في يومه إلا قال في غده لو غير هذا لكان
أحسن ، ولو نريد لكان يستحسن ، ولو قدم هذا لكان أفضل ، ولو ترك هذا
لكان أجمل ، وهذا من أعظم العبر ، وهو دليل على استيلاء النقص
على جملة البشر .

عماد الدين الأصفهاني



﴿وَاتَّقُوا اللَّهَ وَيَعْلَمَ اللَّهُ كُلَّ شَيْءٍ عَلَيْهِ﴾

[البقرة: 282]



فهرس دجملو و الاشكال و بيانيه

فهرس الجداول

الصفحة

الجدول (1-1)	عدد البنوك المساهمة في تحديد معدلات ليور للعملات العشر.....	23
الجدول (1-2)	تحديد متغيرات دراسة معدلات الفائدة.....	51
الجدول (2-2)	معدل نمو الموجودات الإجمالية للفترة 2006-2014.....	55
الجدول (3-2)	قيم موجودات التمويل للفترة 2006-2014.....	56
الجدول (4-2)	قيمة إيرادات أنشطة التمويل للفترة 2006-2014.....	57
الجدول (5-2)	معدلات الفائدة على القروض بحسب مدة استحقاق القروض في سوق القطرية للفترة 2006-2014.....	58
الجدول (6-2)	متوسط معدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع في سوق القطرية للفترة 2006-2014.....	58
الجدول (7-2)	مصفوفة الارتباط لأرباح المراجعة مع الموجودات.....	59
الجدول (8-2)	مصفوفة الارتباط لأرباح المراجعة مع الأرباح الأخرى.....	60
الجدول (9-2)	مصفوفة الارتباط لأرباح المراجعة مع متوسط معدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع.....	61
الجدول (10-2)	مصفوفة الارتباط لأرباح المراجعة مع معدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض.....	63
الجدول (11-2)	مصفوفة الارتباط لأرباح الإجارة مع الموجودات.....	64
الجدول (12-2)	مصفوفة الارتباط لأرباح الإجارة مع الأرباح الأخرى.....	65
الجدول (13-2)	مصفوفة الارتباط لأرباح الإجارة مع ومعدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض.....	66
الجدول (14-2)	مصفوفة الارتباط لأرباح الإجارة مع متوسط معدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع.....	66
الجدول (15-2)	قيمة إيرادات أنشطة التمويل والمضاربة.....	67
الجدول (16-2)	مصفوفة الارتباط لأرباح المضاربة مع الموجودات.....	67
الجدول (17-2)	مصفوفة الارتباط لأرباح المضاربة مع الأرباح الأخرى.....	68
الجدول (18-2)	مصفوفة الارتباط لأرباح المضاربة مع متوسط معدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع.....	68
الجدول (19-2)	مصفوفة الارتباط لأرباح المضاربة ومعدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض.....	71
الجدول (20-2)	مصفوفة الارتباط لأرباح الاستصناع مع الموجودات.....	70
الجدول (21-2)	مصفوفة الارتباط لأرباح الاستصناع مع الأرباح الأخرى.....	72
الجدول (22-2)	مصفوفة الارتباط لأرباح الاستصناع ومعدلات الفائدة بحسب أجل استحقاق القروض.....	73
الجدول (23-2)	مصفوفة الارتباط لأرباح الاستصناع مع متوسط معدلات الفائدة بحسب آجال استحقاق الودائع.....	73

فهرس الأشكال البيانية

الصفحة

05	خطوات المضاربة في المصرف الإسلامي.....	الشكل (1-1)
08	خطوات المشاركة في المصرف الإسلامي.....	الشكل (2-1)
09	خطوات المساقاة في المصرف الإسلامي.....	الشكل (3-1)
10	خطوات المزارعة في المصرف الإسلامي.....	الشكل (4-1)
12	خطوات المراجعة في المصرف الإسلامي	الشكل (5-1)
14	خطوات السلم في البنك الإسلامي	الشكل (6-1)
53	درجات قوة معامل الارتباط.....	الشكل (1-2)
60	قيم موجودات التمويل.....	الشكل (2-2)
62	أرباح المراجعة ومعدلات الفائدة على الودائع.....	الشكل (3-2)

فهرس القیاس والاأاویس

فهرس الآيات والأحاديث

فهرس الآيات

الصفحة	السورة ورقم الآية
12	1. البقرة الآية(275) ﴿وَأَحَلَّ اللَّهُ الْبَيْعَ وَحَرَّمَ الرِّبَا﴾.....
13	2. البقرة الآية(282) ﴿يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا إِذَا تَدَانَيْتُمْ بِدَيْنٍ إِلَى أَجَلٍ مُّسَمًّى فَاكْتُبُوا وَلْيَكْتُب بَيْنَكُمْ كَاتِبٌ بِالْعَدْلِ﴾.....
06	3. الكهف الآية(19) ﴿فَابْعَثُوا أَحَدَكُمْ بِوَرِقِكُمْ هَذِهِ إِلَى الْمَدِينَةِ فَلْيَنْظُرْ أَيُّهَا أَزْكَى طَعَامًا فَلْيَأْتِكُمْ بِرِزْقٍ مِنْهُ وَلْيَتَلَطَّفْ وَلَا يُشْعِرَنَّ بِكُمْ أَحَدًا﴾.....
06	4. ص الآية (24) ﴿قَالَ لَقَدْ ظَلَمَكَ بِسُؤَالِ نَعْجَتِكَ إِلَى نِعَاجِهِ.....وَحَرَّ رَاكِعًا وَأَنَابَ﴾.....
15	5. الطلاق الآية(06) ﴿فَإِنْ أَرْضَعْنَ لَكُمْ فَآتُوهُنَّ أُجُورَهُنَّ وَأَمْرُهُمَا بَيْنَكُم بِمَعْرُوفٍ﴾.....
03	6. المزمل الآية(20) ﴿وَآخِرُونَ يَضْرِبُونَ.....مِنْ فَضْلِ اللَّهِ﴾.....

فهرس الأحادیث

الصفحة	
06	1. رواه أبو داود وريزين رقم 2933ص1967 ﴿ يقول الله تعالى أنا وثالث.....خرجت من بينهما ﴾
09	2. رواه البخاري رقم 2356ص327 ﴿اقسم بيننا وبين إخواننا في الثمرة قالوا سمعنا وأطعنا ﴾
10	3. رواه مسلم رقم 3494ص259 ﴿ أن النبي ﷺ عامل.....ما يخرج منها من ثمرة أو زرع ﴾
12	4. رواه مسلم رقم 557 ﴿إذا اختلف الجنس..... شتم إذا كان يدا بيد ﴾
13	5. رواه الجماعة رقم 3463 من أسلف في شيء إلى أجل معلوم ﴾
15	6. رواه البخاري رقم 2144ص518 وَ اسْتَأْجَرَ النَّبِيُّ ﷺ وَأَبُو بَكْرٍ عِدِيَّ هَادِيًا خَرِيَّتًا ﴾

فہرں المحتویا

فهرس المحتويات

الصفحة

	الإهداء	
	الشكر والتقدير	
	الملخص	
III-I	فهرس المحتويات	
V-IV	فهرس الجداول والأشكال البيانية	
VII - VI	فهرس الآيات والاحاديث	
أ-د	المقدمة	
45_1	الفصل الأول: الأدبيات النظرية	
2	تمهيد الفصل الأول	
3	المبحث الأول: صيغ التمويل الإسلامي ومعدلات الفائدة مقارنة نظرية	
3	أولاً: صيغ التمويل في البنوك الإسلامية	
3	1. صيغ التمويل القائمة على الملكية	
3	1.1 التمويل بالمضاربة	
5	2.1 التمويل بالمشاركة	
8	3.1 التمويل بالمساقاة	
9	4.1 التمويل بالمزارعة	
10	2. صيغ التمويل القائمة على المديونية	
10	1.2 التمويل بالمراجحة	
12	2.2 التمويل بالسلم	
14	3.2 التمويل بالإجار	
16	4.2 التمويل بالاستصناع	
18	ثانياً. معدلات الفائدة مقارنة نظرية	
19	1. أنواع معدلات الفائدة	
19	1.1 الفائدة البسيطة	
19	2.1 الفائدة المركبة	
20	2. نظريات سعر الفائدة	
20	1.2 النظرية الكلاسيكية لسعر الفائدة	
20	2.2 نظرية الأرصدة المعدّة للاقتراض	
20	3.2 النظرية الكينزية في تحديد سعر الفائدة (نظرية تفضيل السيولة)	
21	4.2 النظرية الكينزية الحديثة لسعر الفائدة	
21	5.2 نظرية التوقعات الرشيدة لسعر الفائدة	
22	3. معدلات الفائدة لبيور	

22	1.3. المرجعية الاقتصادية لمعدلات الفائدة لبيور
23	1.2.3 الخطوة الأولى
23	2.2.3 الخطوة الثانية
24	3.2.3 الخطوة الثالثة
26	المبحث الثاني: الأدبيات التطبيقية: العلاقة الوظيفية بين إشكالية البحث والتراث العلمي
26	1. دراسة عبد الرحمن حمود المشهداني، (2009).
27	2. دراسة أمارة محمد يحيى عاصي (2010).
27	3. دراسة عمر محمد فهد شيخ عثمان (2009).
29	4. دراسة حسين محمد سمحان (2010).
30	5. دراسة حسين محمد البلتاجي (2009).
31	6. دراسة محمد بن إبراهيم السبحاني (2009).
33	7. دراسة عبد الواحد غردة (2011).
34	8. دراسة أشرف محمد دواية (2005).
36	9. دراسة جمعة محمود عباد (2006).
38	10. دراسة سليمان ناصر، ربعة بن زيد (2013).
40	11. دراسة شوقي بوقبة.
40	12. دراسة أحمد ياسين حمد الجعافرة (2012).
41	13. دراسة حسن محمد الرفاعي (2010).
42	14. دراسة نبيل خليل طه سمور (2007).
44	15. دراسة آسيا قروي (2015).
45	خلاصة الفصل الأول.
74-47	الفصل الثاني: الأدبيات التطبيقية
47	تمهيد الفصل الثاني
48	المبحث الأول: الطريقة والأدوات
48	أولاً: مجتمع الدراسة " بنك قطر الإسلامي "
48	1. نشأة وتأسيس بنك قطر الإسلامي
49	2. أدوات التمويل الإسلامي المعتمدة في بنك قطر الإسلامي
49	1.2 بيع المساومة
50	2.2 بيع المراجعة
50	3.2 الاستصناع
50	4.2 الاستثمار بالمضاربة
50	5.2 الاستثمار بالمشاركة
50	6.2 الإجارة
51	ثانياً: متغيرات الدراسة وطريقة جمع معطيات الدراسة
51	1. متغيرات الدراسة
52	2. طريقة جمع البيانات والمعطيات المجمعة
52	1.2 طريقة جمع البيانات
52	ثالثاً. الأدوات الإحصائية والطرق والبرامج المستخدمة في معالجة المعطيات

52	1. البرامح الإحصائية.....
52	2. الأدوات الإحصائية والطرق.....
52	1.2 الارتباط الخطي البسيط.....
53	2.2 الهدف من تحليل الارتباط الخطي البسيط.....
53	1 نوع العلاقة.....
53	2 قوة العلاقة.....
53	3.2 الهدف معامل الارتباط الخطي البسيط لبيرسون.....
55	المبحث الثاني: تحليل ومناقشة وتفسير نتائج الدراسة.....
55	أولاً: تحليل المؤشرات المالية لبنك قطر الإسلامي.....
59	ثانياً: تطبيق مصفوفة الارتباط على العوامل الأساسية المؤثرة في أرباح صيغة المراجعة.....
64	ثالثاً: تطبيق مصفوفة الارتباط على العوامل الأساسية المؤثرة في أرباح صيغة الإجارة.....
66	رابعاً: تطبيق مصفوفة الارتباط على العوامل الأساسية المؤثرة في أرباح صيغة المضاربة.....
72	خامساً: تطبيق مصفوفة الارتباط على العوامل الأساسية المؤثرة في أرباح صيغة الاستصناع.....
74	خلاصة الفصل الثاني.....
83-80	الخاتمة.....
89-84	قائمة المراجع.....
97-90	قائمة الملاحق.....

قائمة المحتويات

قائمة الملاحق

رقم الملحق	عنوان الملحق	عدد الملاحق
01	مصفوفة الارتباط على العوامل الأساسية المؤثرة في أرباح صيغة المراجعة	02
02	مصفوفة الارتباط على العوامل الأساسية المؤثرة في أرباح صيغة الإجارة	03
03	مصفوفة الارتباط على العوامل الأساسية المؤثرة في أرباح صيغة المضاربة	02
04	مصفوفة الارتباط على العوامل الأساسية المؤثرة في أرباح صيغة الاستصناع	02

قائمة المراجع والمصادر

أولاً: المراجع باللغة العربية

1. القرآن كريم

2. الكتب الحديث

- 1- أحمد بن علي بن حجر العسقلاني، فتح الباري شرح صحيح البخاري، الجزء الثالث عشر، دار الريان للتراث، السنة 1986م.
- 2- علي بن عمر الدار قطني، سنن الدار قطني، باب الحث على إخراج الصدقة وبيان قسمتها، الجزء الثالث، دار المؤيد، سنة 2001.
- 3- علي بن سلطان مُجد القاري، مرقاة المفاتيح شرح مشكاة المصابيح، الجزء التاسع، دار الفكر، 2002.
- 4- مُجد بن إسماعيل البخاري الجعفي، صحيح البخاري، باب رمي المحصنات الجزء السابع، دار ابن كثير، سنة 1993
3. الكتب
- 1- ابن منظور، لسان العرب، (مادة ضرب)، المجلد الرابع، بدون مكان النشر، دار احياء التراث للطباعة والنشر، 1981.
- 2- ابن منظور، لسان العرب، (مادة: الريح)، الجزء الثاني، الطبعة الأولى، دار الأحياء التراث العربي، بيروت، 1998.
- 3- ابن منظور، لسان العرب، (مادة: سلف)، الطبعة الأولى، دار احياء التراث لطباعة والنشر والتوزيع، المجلد الثالث، 1981.
- 4- احمد الشرباصي، المعجم الاقتصادي الإسلامي، بدون طبعة، بدون مكان النشر، دار الجيل، 1981.
- 5- احمد شعبان مُجد علي، البنوك الإسلامية في مواجهة الأزمات المالية، الطبعة الأولى، دار الفكر، الجامعي، الإسكندرية، مصر، 2010.
- 6- احمد شعبان مُجد علي، الصكوك والبنوك الإسلامية، أدوات لتحقيق التنمية ، الطبعة الأولى، دار الفكر الجامعي، الاسكندرية، 2013.
- 7- احمد بن حسن احمد الحسني، الودائع المصرفية، دار ابن حزم، بيروت، 1999.
- 8- احمد سليمان خصاونة، المصارف الإسلامية، دار للكتاب العالمي للنشر والتوزيع، الأردن، 2008.
- 9- أحمد سالم ملح، بيع المراجعة وتطبيقاته في المصارف الإسلامية "دراسة فقهية مقارنة تبين حقيقة المراجعة بصورتها البسيطة والمركبة والممارسات النظرية والعملية لبيع المراجعة للأمر بالشراء في المصارف الإسلامية، الطبعة الأولى، دار الثقافة للنشر والتوزيع، عمان، 2005.
- 10- حسين بلعجوز، مخاطر صيغ التمويل في البنوك الإسلامية والبنوك الكلاسيكية دراسة مقارنة، مؤسسة الثقافة الجامعية، الإسكندرية، 2009.
- 11- حسن سري، الاقتصاد الإسلامي ، مركز الإسكندرية للكتاب، 1999.
- 12- حسن يوسف داود، المصرف الإسلامي للاستثمار الزراعي، الطبعة الأولى، دار النشر للجامعات ، مصر، 2005.
- 13- حسن صلاح مُجد، رياضيات التمويل والاستثمار، معهد طبية العالي لتكنولوجيا الإدارة والمعلومات، نسخة الكترونية، 2011.
- 14- حسن الأمين، المضاربة الشرعية وتطبيقاتها الحديثة، البنك الإسلامية للتنمية، الطبعة الثالثة، بحث رقم 11، المعهد الإسلامي للبحوث والتدريب، البنك الإسلامي للتنمية، جدة، السعودية، 2000.
- 15- حنان نايف ذياب الجشعم، محاضرات في اقتصاديات التقود والبنوك، جامعة الملك عبد العزيز، جدة، 2008.
- 16- رفيق يونس المصري، المصارف الإسلامية، دار المكتبي، دمشق، 2001.
- 17- سهير محمود معتوق، الاتجاهات الحديثة في التحليل النقدي، الدار المصرية اللبنانية، 1988.
- 18- سليمان ناصر، تطوير صنع التمويل قصيرة الأجل للبنوك الإسلامية، الطبعة الأولى، جمعية التراث، غرداية، 2002.
- 19- شهاب احمد سعيد العززي، إدارة البنوك الإسلامية، الطبعة الأولى، دار النفائس لنشر والتوزيع، عمان، 2011.
- 20- شوقي بورقية، الكفاءة التشغيلية للمصارف الإسلامية، دراسة تطبيقية مقارنة، الطبعة الأولى، دار النفائس، 2014.
- 21- شوقي احمد دينا، الجعالة والاستصناع تحليل فقهي واقتصادي، الطبعة الثانية، المعهد الثاني للبحوث والتدريب، جدة، 2003.
- 22- صالح حميد العلي، توزيع الدخل في الاقتصاد الإسلامي والنظم الاقتصادية المعاصرة، اليمامة للطباعة والنشر، دمشق، بيروت.
- 23- عبد الرحمان الجزيري، "فقه المذاهب الأربعة"، الجزء الخامس، دار إحياء تراث، لبنان، 1932.

- 24- عبد الوهاب إبراهيم أبو سليمان، عقد الاجارة مصدر من مصادر التمويل الإسلامية، الطبعة الثانية، المعهد الإسلامي للبحوث والتدريب، جدة، 2000.
- 25- عبد الحميد أبو سليمان، موسوعة الاقتصاد الإسلامي في المصارف والنقود والأسواق المالية المجلد الثالث عشر تقوم تجربة المصرفية الإسلامية، الطبعة الأولى، دار السلام، القاهرة، 2013.
- 26- عبد الحميد محمود البعلي، أدوات الاستثمار في المصارف الإسلامية، بدون دار نشر، الكويت.
- 27- علاء الدين زعتري، الخدمات المصرفية، دار الكلم الطيب، دمشق، بيروت، 2002.
- 28- على احمد السالوس، موسوعة القضايا الفقهية المعاصرة والاقتصاد الإسلامي، الطبعة السابعة، مكتبة دار القرن، مصر، 2002.
- 29- غسان محمود إبراهيم، منذر قحف، الاقتصاد الإسلامي علم أم وهم؟، الطبعة الأولى، دار الفكر، دمشق، 2002.
- 30- فخري حسين عزي، صيغ تمويل التنمية في الإسلام، الطبعة الثانية، بحث 29، المعهد الإسلامي للبحوث والتدريب، جدة، 2002.
- 31- فليح حسن خلف، البنوك الإسلامية، الطبعة الأولى، عالم الكتب الحديثة، الأردن، 2003.
- 32- فليح حسن، البنوك الإسلامية، الطبعة الأولى، عالم الكتب الحديث، الأردن، 2006.
- 33- فادي محمد الرفاعي، المصارف الإسلامية، منشورات الحلبي الحقوقية، 2004.
- 34- قيصر عبد الكريم الهيقي، أساليب الاستثمار الإسلامي وأثرها على الأسواق المالية، الطبعة الأولى، دار رسلان، دمشق، 2006.
- 35- محمد صالح الحناوي، عبد الفتاح عبد السلام، المؤسسات المالية، دار الجامعة الإسكندرية، مصر، 1998.
- 36- محمد شيوخون، المصارف الإسلامية دراسة في تمويل المشروعات الدينية و الدور الاقتصادي و السياسي، دار وائل، عمان، 2001.
- 37- محمد عبد الحليم عمر، الإطار الشرعي والاقتصادي واخماسي لبيع السلم في ضوء التطبيق المعاصر، الطبعة الثالثة، المعهد الاسلامي للبحوث والتدريب، جدة، 2004.
- 38- محمد عبد العزيز حسن زيد، الإجارة بين الفقه الإسلامي والتطبيق المعاصر، الطبعة الأولى، المعهد العالمي للفكر الإسلامي، القاهرة، 1996.
- 39- محمد عبد الله إبراهيم الشيباني، بنوك تجارية بدون فوائد، دار عالم الكتب، المملكة العربية السعودية، 2002.
- 40- محمد سليمان عبد الله الأشقر، المحلى في الفقه الحنبلي، الطبعة الأولى، الجزء الثاني، دار القلم، دمشق، 1998.
- 41- محمد سليمان الأشقر، عقد الاستصناع، بحث منشور في كتاب بحوث فقهية في قضايا اقتصادية معاصرة، الجزء الأول، الطبعة الأولى، دار النفائس، عمان، 1998.
- 42- محمد علي محمد احمد البناء، القرض المصرفي، الطبعة الأولى، دار الكتب العلمية، بيروت، 2006.
- 43- محمود حسن صوان، أساسيات العمل المصرفي الإسلامي دراسة مصرفية تحليلية مع ملحق بالفتاوى الشرعية، الطبعة الثالثة، دار وائل للنشر، الأردن، 2013.
- 44- محمود حسن الوادي وحسن محمد سمحان، المصارف الإسلامية: الأسس النظرية والتطبيقات العلمية، دار الميسرة للنشر والتوزيع والطباعة، الأردن، 2007.
- 45- محسن احمد الخضير، البنوك الإسلامية، الطبعة الثالثة، ايتراك لنشر والتوزيع، مصر الجديدة، 1999.
- 46- محي الدين يعقوب ابو الهول، تقييم اعمال البنوك الاسلامية الاستثمارية، دار النفائس، الاردن، 2012.
- 47- مصطفى احمد الزقا، عقد الاستصناع ومدى أهميته في الاستثمارات الاسلامية المعاصرة، البنك الاسلامي للتنمية، جدة، 1999.
- 48- ناصر الغريب، أصول المصرفية الإسلامية وقضايا التشغيل، الطبعة الأولى، دار ابوللو، القاهرة، 1996.
- 49- مصرف قطر المركزي، كتاب التعليمات للبنوك: الطبعة الخامسة عشر "سبتمبر 2013"، قطر، سبتمبر 2013.
- 50- مصرف قطر المركزي، كتاب التعليمات لشركات التمويل حتى أكتوبر 2014، قطر، أكتوبر 2014.
- 51- نعيم نصر داوود، البنوك الإسلامية نحو اقتصاد إسلامي، الطبعة الأولى، دار البداية ناشرون وموزعون، 2012.

- 52- وائل عربيات، المصارف الإسلامية والمؤسسات الاقتصادية، الطبعة الأولى، دار الثقافة للنشر والتوزيع، الأردن، 2006.
4. الرسائل والأطروحات الجامعية
- 53- أمارة مُجَّد يحيى عاصي، تقييم الأداء المالي للبنوك الإسلامية دراسة تطبيقية على بنك الإسلامي الأردني للتمويل والاستثمار، رسالة تدخل ضمن متطلبات شهادة الماجستير في إدارة الأعمال كلية الاقتصاد جامعة حلب، سوريا، 2010.
- 54- أحمد ياسين حمد الجعافرة، مدى استخدام النسب المالية في اتخاذ القرارات التمويلية في المصارف الإسلامية العاملة في الأردن دراسة تحليلية في المصارف الإسلامية الأردنية، رسالة مقدمة لنيل شهادة الماجستير تخصص محاسبة، كلية الأعمال، جامعة الشرق الأوسط، الأردن، 2012.
- 55- آسيا قروي، صيغ التمويل وأثرها على توليد الأرباح في البنوك الإسلامية " دراسة حالة بنك قطر الإسلامي (QIB) الفترة (2006-2013)، "، مذكرة مقدمة لنيل شهادة الماجستير تخصص بنوك، جامعة الوادي، الجزائر، 2015.
- 56- بلعزوز بن علي، أثر تغير سعر الفائدة على اقتصاديات الدول النامية حالة الجزائر، أطروحة دكتوراه دولة، 2003-2004، جامعة الجزائر.
- 57- حسن مُجَّد الرفاعي، بدائل معدلات الفائدة في الاقتصاد الإسلامي ودورها في إدارة الأزمة الاقتصادية العالمية (الأسس النظرية وتطبيقاتها في المصارف الإسلامية)، بحث مقدم إلى مؤتمر كلية العلوم الإدارية الرابع حول: الأزمة الاقتصادية العالمية من منظور الاقتصاد الإسلامي، جامعة الكويت، الكويت، 2010/12/16-15.
- 58- حسام الدين خليل، عقد الاستصناع كأحد البدائل الشرعية للأوعية الادخارية البنكية، رسالة تدخل ضمن متطلبات شهادة الماجستير في الفقه الإسلامي المقارن، كلية الدراسات الإسلامية، مركز القرضاوي للوسطية الإسلامية والتجديد، قطر.
- 59- حمزة شودار، علاقة بنوك المشاركة بالبنوك المركزية في ظل نظم الرقابة النقدية التقليدية، رسالة تدخل ضمن متطلبات شهادة الماجستير كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، جامعة سطيف، الجزائر، 2006-2007.
- 60- سليمان ناصر، علاقة البنوك الإسلامية بالبنوك المركزية، أطروحة دكتوراه تخصص علوم اقتصادية، جامعة الجزائر، الجزائر، 2005، ص 7.
- 61- عبد اللطيف طيبي، التطبيقات المتميزة لتقنيات التمويل والاستثمار في العمل المصرفي من منظور العائد والمخاطرة - نموذج بنك البركة الجزائري-، رسالة تدخل ضمن متطلبات الحصول على شهادة الماجستير في علوم التسيير، جامعة قاصدي مرباح ورقلة، الجزائر، 2008-2009.
- 62- علام عثمان، البنك الاسلامي للتنمية وقبول التنمية في الدول، رسالة تدخل ضمن متطلبات شهادة الماجستير فرع التحليل الاقتصادي، كلية العلوم الاقتصادية والتسيير، جامعة الجزائر، 2006-2007.
- 63- عمر مُجَّد فهد شيخ عثمان، بعنوان "إدارة الموجودات /المطلوبات لدي المصارف التقليدية والإسلامية دراسة تحليلية تطبيقية مقارنة"، أطروحة دكتوراه الفلسفة في العلوم المالية والمصرفية، جامعة دمشق، 2009.
- 64- فارس مسدور، التطبيقات المعاصرة لتقنيات التمويل بلا فوائد لدى البنوك الإسلامية، رسالة تدخل ضمن متطلبات الحصول على شهادة الماجستير، تخصص التحليل الاقتصادي، جامعة الجزائر، 2002.
- 65- مكرم مُجَّد صلاح الدين مبيض، الاجارة المنتهية بالتملك وفق المعيار المحاسبي الإسلامي رقم 7 بالمقارنة مع المعيار المحاسبي الدولي 78، رسالة تدخل ضمن متطلبات شهادة الماجستير في المحاسبة، كلية علوم الاقتصادية، جامعة حلب، 2010.
- 66- موسى مُجَّد شحاده، مدى نجاح البنوك الإسلامية وتغلغلها في الاقتصاد الفلسطيني، أطروحة دكتوراه برنامج العلوم الإدارية والاقتصادية، جامعة الحرة في هولندا، حزيران 2011، القدس، فلسطين.
- 67- نبيل خليل طه سمور، سوق الأوراق المالية الإسلامية بين النظرية والتطبيق "دراسة حالة سوق رأس المال الإسلامي في ماليزيا"، رسالة مقدمة لنيل درجة الماجستير في إدارة الأعمال، كلية التجارة، جامعة غزة، فلسطين، 2007.
5. المؤتمرات وملتقيات والندوات
- 68- اشرف عبد الحليم، مقاصد الشريعة وأثرها في العقود المالية عك الاستصناع والاستصناع الموازي نموذجاً، مداخلة في مؤتمر الشارقة الدولي الأول في التمويل الإسلامي، جامعة الشارقة، الشارقة، الامارات العربية المتحدة، 5-6 نوفمبر 2014.

- 69- حسام الدين عفانة، بيع المراجحة المركبة كما تجرّه المصارف الإسلامية في فلسطين، مداخلة ضمن مؤتمر "الاقتصاد الإسلامي وأعمال البنوك"، جامعة الخليل، فلسطين، 2009/7/27.
- 70- سليمان ناصر، ربيعة بن زيد، ارتباط تسعير الصكوك الإسلامية بمعدل الفائدة لبيور كعامل مهدد لسلامة الاستثمار فيها، المؤتمر العالمي التاسع للاقتصاد والتمويل الإسلامي (ICIEF)، إسطنبول، تركيا، 9-11 سبتمبر 2013.
- 71- شوقي بورقة، طريقة CAMELS في تقييم أداء البنوك الإسلامية، تفرغ علمي بمركز الاقتصاد الإسلامي، جامعة الملك عبد العزيز، جدة، السعودية.
- 72- عبد الرحمن حمود المشهداني، قياس وتقييم عائد ومخاطر صيغ التمويل الإسلامي: دراسة مقارنة في البنك الإسلامي الأردني والبنك العربي الإسلامي الدولي، مجلة العلوم الاقتصادية والإدارية والقانونية، المجلد 19، العدد 70، دمشق 2009.
- 73- فارس فضيل، مُجدّ ساحل: تفسير سعر الفائدة والعوامل المحددة له في ضوء الفكر الاقتصادي الحديث، الملتقى الدولي الثاني بعنوان: الأزمة المالية الراهنة والبدائل المالية والمصرفية - النظام المصرفي الإسلامي نموذجاً، يومي 5-6 ماي 2009، المركز الجامعي بخميس مليانة.
- 74- مُجدّ البلتاجي، نحو إيجاد مؤشرات إسلامية للتعاملات الآجلة، مؤتمر المصارف الإسلامية بين الواقع والمأمول، دائرة الشؤون الإسلامية والعمل الخيري، دبي، 31 ماي - 3 جوان 2009.
- 75- محي الدين يعقوب منيزل ابو الهول، مقدم الى المؤتمر الدولي للمصارف والمؤسسات المالية الإسلامية، الجامعة الإسلامية ماليزيا، كوالالمبور، 15-16 جوان 2010.
6. قائمة الدوريات والنشریات
- 76- أشرف مُجدّ دواية، علاقة البنك المركزي بالبنوك الإسلامية دراسة تطبيقية على مصر، بحث مقدم لندوة: نحو ترشيد مسيرة البنوك الإسلامية"، تنظيم رابطة الجامعات الإسلامية، البنك الإسلامي للتنمية، وبنك دبي الإسلامي، دبي، 3-5 سبتمبر 2005.
- 77- جمعة محمود عباد، علاقة البنك المركزي الأردني بالبنوك الإسلامية في الأردن، مجلة جامعة تشرين للدراسات والبحوث العلمية _ سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية، المجلد 28، العدد 2، سوريا، 2006.
- 78- حسين مُجدّ سمحان، نحو استخدام مؤشرات المالية الإسلامية في تقييم المشروعات الاقتصادية، مجلة اقتصاديات شمال إفريقيا، العدد 7، جامعة حسيبة بن بوعلي، الجزائر، 2010.
- 79- ظاهر ذباح كيطان، المساقاة والمزاولة في الفكر الاقتصادي الإسلامي حتى نهاية الدولة الراشدية (دراسة تاريخية)، مجلة مركز بابل، العدد الأول، العراق، جوان 2011.
- 80- عبد العليم مُجدّ علي، التحوط لمخاطر صيغ التمويل: تجربة السودان، مجلة اتحاد المصارف العربية، العدد 299، لبنان، أكتوبر 2005.
- 81- عبد الواحد غردة، الفجوة في الإطار النظري والتطبيق العملي لأساليب التمويل المصرفي الإسلامي "بعض المصارف الإسلامية الآسيوية نموذجاً"، مجلة الإسلام في آسيا، المجلد 8، العدد 2، 2001، الجامعة الإسلامية العالمية، ماليزيا.
- 82- مُجدّ بن إبراهيم السحبياني، آلية تحديد معدلات لبيور وإمكانية الاستفادة منها لحساب مؤشرات مالية إسلامية، مجلة جامعة الإمام، جامعة الإمام مُجدّ بن سعود الإسلامية، السعودية، 2009.
- 83- محمود جلال حمزة، بيع السلم دراسة موازنة بين الفقه والقانون، المجلة الأردنية للعلوم التطبيقية، المجلد الحادي عشر، العدد الأول، 2008.
- 84- منى لطفي بيطار، منى خالد فرحات، آلية التمويل العقاري في المصارف الإسلامية، مجلة جامعة دمشق للعلوم الاقتصادية والقانونية، المجلد 25، العدد 2، دمشق، 2009.
- 85- ياسر عبد طه الشرفا، أهمية دزر البنوك الإسلامية في انماء قطاع الصناعة بصيغة الاستصناع والاستصناع الموازي دراسة تطبيقية على البنوك العاملة في فلسطين، مجلة جامعة فلسطين للأبحاث والدراسات، المجلد 5، الجامعة الإسلامية، غزة، فلسطين، 2013.
7. التقارير
- 86- التقارير السنوية لبنك قطر الإسلامي (QIB) للسنوات: 2006، 2007، 2008، 2009، 2010، 2011، 2012، 2013، 2014، 2015.

8. المقالات والدراسات الإلكترونية

- 87- يحي موسى حسين الجبالي، الرياضة المالية، برنامج مهارات التسويق والبيع، مركز التعليم المفتوح، نسخة الكترونية، 2011.
- 88- محمد ابراهيم خليل، الرياضة المالية، برنامج مهارات التسويق والبيع مركز التعليم المفتوح، نسخة الكترونية، 2011.
- 89- الموقع الرسمي للبنك، نبذة تعريفية حول البنك، <http://www.qib.com.qa/ar/footer/about-us/our-profile.aspx> (02/04/2016)
- 90- الموقع الرسمي للبنك، أدوات التمويل الإسلامي المعتمدة في بنك قطر الإسلامي، <http://www.qib.com.qa/ar/footer/islamic-banking/islamic-banking-tools.aspx> (02/04/2016)
- 91- الموقع الرسمي للبنك، <http://www.qib.com.qa/ar/index.aspx>
- 92- بالاعتماد على معطيات موقع جمعية المصرفيين البريطانيين متاح على الرابط <http://www.bbalibor.com/panels>
- 93- قانون مصرف قطر المركزي وتنظيم المؤسسات المالية، الصادر بالقانون رقم 13 لسنة 2012. <http://www.qcb.gov.qa/Arabic/Legislation/Law/Documents/13-2012.pdf>
- 94- مصرف قطر المركزي، كتاب التعليمات للبنوك: الطبعة الخامسة عشر "سبتمبر 2013"، الباب الثاني: السياسة النقدية، فصل أسعار الفائدة أو العائد، سبتمبر 2013، ص 49. <http://www.qcb.gov.qa/Arabic/Legislation/Instructions/2013Instructions/02-03.pdf>
- 95- قانون مصرف قطر المركزي وتنظيم المؤسسات المالية، الصادر بالقانون رقم 13 لسنة 2012.



الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية
وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
جامعة الشهيد حمه لخضر بالوادي

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم العلوم الاقتصادية

مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي

ميدان العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

الشعبة: علوم اقتصادية

التخصص: بنوك

أثر معدلات الفائدة الربوية على أرباح
صيغ التمويل في البنوك الإسلامية
دراسة حالة بنك قطر الإسلامي (QIB) للفترة (2006-2014)

تحت إشراف الدكتور:

د. عقبة عبد اللاوي

د. عقبة ريمي

إعداد الطالبتان:

صافية بقاص

سهام مسغوني

لجنة المناقشة

رئيسا	أستاذ مساعد أ	أ.علي ذهب
مشرفا ومقررا	أستاذ محاضر أ	د.عقبة عبد اللاوي
مشرفا مساعدا	أستاذ محاضر ب	د.عقبة ريمي
ممتحنا	أستاذ مساعد أ	أ.أبراهيم وصيف غدير
ممتحنا	أستاذ مساعد أ	أ.حنان بقاط

السنة الجامعية: 2015/2016