



إدارة المخاطر في الوفاء بالالتزامات المالية لدى البنوك التشاركية

"بنك اليسر" أمودجا

الباحث عبد العزيز الصغيوري الإدريسي

باحث بسلك الدكتوراه

كلية الآداب جامعة محمد الأول وجدة

المغرب

مقدمة

إدارة المخاطر المتعلقة بالوفاء بالالتزامات المالية لدى البنوك التشاركية تُعدُّ من القضايا الهامة في القطاع المالي، خصوصاً بالنسبة للبنوك التي تعمل وفقاً للمبادئ الإسلامية. هذه البنوك، مثل بنك اليسر، تواجه تحديات فريدة في إدارة المخاطر نتيجة لالتزامها بالشرعية الإسلامية التي تحظر الربا (الفائدة) وتفرض استخدام عقود مالية مختلفة.

فإدارة المخاطر هي عملية تحديد وتقييم وترتيب أولويات المخاطر التي تواجه المؤسسة المالية، ثم تطبيق الموارد للسيطرة على احتمال حدوث الأحداث السلبية أو تقليل تأثيرها. في البنوك التشاركية، تختلف إدارة المخاطر قليلاً بسبب الالتزام بالشرعية الإسلامية.

أهداف الدراسة

تهدف هذه الدراسة إلى:

1. تحليل أنواع المخاطر المالية التي قد تواجه البنوك التشاركية، مع التركيز على المخاطر الائتمانية، السوقية، التشغيلية، ومخاطر السيولة.
2. تقييم استراتيجيات إدارة المخاطر المعتمدة في بنك اليسر، ومدى فعالية هذه الاستراتيجيات في الوفاء بالالتزامات المالية.
3. استعراض الأدوات المالية الإسلامية المستخدمة في إدارة المخاطر، وكيفية تطبيقها في البنك.
4. اقتراح تحسينات على السياسات والإجراءات الحالية لتعزيز قدرة البنك على مواجهة التحديات المالية المستقبلية.

منهجية الدراسة

تعتمد الدراسة على منهجية تحليلية وصفية، حيث سيتم جمع البيانات من مصادر متعددة تشمل:

- مقابلات مع المسؤولين في بنك اليسر لمعرفة الإجراءات والممارسات الداخلية.
- مراجعة الأدبيات السابقة المتعلقة بإدارة المخاطر في البنوك التشاركية.

أهمية الدراسة



تكتسب هذه الدراسة أهمية كبيرة كونها تسلط الضوء على كيفية توافق إدارة المخاطر المالية مع المبادئ الإسلامية، وهو موضوع ذو اهتمام متزايد في الأوساط المالية الإسلامية. كما أنها تقدم نموذجاً عملياً يمكن أن تستفيد منه البنوك التشاركية الأخرى في تطوير استراتيجياتها لإدارة المخاطر.

النتائج المتوقعة

من المتوقع أن تساهم هذه الدراسة في:

- زيادة الوعي بأهمية إدارة المخاطر في البنوك التشاركية.
- تقديم توصيات لتحسين الممارسات الحالية في بنك اليسر.
- إثراء الأدبيات الأكاديمية المتعلقة بإدارة المخاطر المالية في البنوك الإسلامية.

المطلب الأول: بنك اليسر " المفهوم والأهداف والنشاطات

تعتبر البنوك التشاركية مؤسسة مالية مصرفية تعتمد تجنب الربا أخذاً وعطاءً وكذا الابتعاد عن الاستثمار المحظور في جميع أعمالها، فهي شبيهة للبنوك التقليدية من حيث الشكل، حيث تشترك معنا في كثير من الخدمات لكنها تختلف عنها في التزامها بمبادئ الشريعة الإسلامية.¹

لقد تعرض المشرع المغربي للبنوك التشاركية من خلال المادة 54 من القانون 103,12 الذي جاء فيه ما يلي:

"تعتبر بنوكاً تشاركية الأشخاص الاعتبارية الخاضعة لأحكام هذا القسم والمؤهل لمزاولة الأنشطة المشار إليها في المادة الأولى، والمادتين 55 و58 من هذا القانون، وكذا العمليات التجارية والمالية والاستثمارية بصفة اعتيادية بعض الرأي بالمطابقة الصادر عن المجلس العلمي الأعلى وفقاً لمقتضيات المادة 62، ويجب ألا تؤدي هذه الأنشطة والعمليات المشار إليها اعلاه على تحصيل أو دفع فائدة أو هما معاً".²

نشأت بنك اليسر

بنك اليسر: شركة مساهمة رأسمالها 340.000.000 السجل التجاري: 341605

المقر الرئيسي: 162، زاوية شارع أنفا وزنقة موليير. 20050 - الدار البيضاء الممثل القانوني: السيدة منى البنيوري

يعتبر بنك اليسر مؤسسة بنكية خاضعة للقانون المغربي ومنظمة بظهير رقم 12-103 والمعتمدة بقرار من والي بنك المغرب رقم 67 الصادر في 17 يوليوز 2017، والكائن مقره الرئيسي في زاوية شارع أنفا وزنقة موليير. 20050 - الدار البيضاء.

نشأ بنك اليسر بفضل شراكة بين مجموعة البنك الشعبي ومؤسسة جايدنس الدولية. البنك الشعبي هو فاعل رائد في السوق البنكي على المستوى الوطني ومؤسسة جايدنس هي مؤسسة دولية خبيرة في المالية التشاركية؟

خدمات بنك اليسر



يقدم جميع المنتجات والخدمات البنكية ويستهدف الأفراد من مغاربة مقيمين في المغرب أو مغاربة العالم والأجانب المقيمين وغير المقيمين في المغرب، وكذلك المهنيين والشركات والمقاولات بجميع أصنافها.

كما يتوفر بنك اليسر على نظام معلوماتي خاص، بالإضافة إلى جميع الصلاحيات التي تجعل منه فاعلا معاصرا يقدم أجود وأحدث الخدمات

وفقا للمادة 54 من القانون رقم 12.103 المتعلق بمؤسسات الائتمان والهيئات المعتبرة في حكمها: يعتبر بنك اليسر شخصية اعتبارية معتمدة ومؤهلة لتلقي وتسيير ودائع الزبناء وتقديم خدمات بنكية كفتح الحسابات ووسائل الأداء وتقديم المنتجات التمويلية كالمراجحة والإجارة والسلم والاستصناع والمشاركة والقيام بالعمليات التجارية والاستثمارية والمالية المطابقة لآراء المجلس العلمي الأعلى.³

أهداف بنك اليسر

يهدف بنك اليسر إلى بناء نظام مالي عادل ومستدام يعزز التنمية الاقتصادية والاجتماعية، مع الالتزام بالقيم والمبادئ الإسلامية التي تعزز التعاون والتكافل بين أفراد المجتمع، فأهداف البنوك التشاركية تتجاوز مجرد تحقيق الأرباح، حيث تسعى إلى تحقيق التوازن بين المكاسب المالية والمبادئ الأخلاقية والاجتماعية المستمدة من الشريعة الإسلامية. ومن أبرز أهدافها:

- تجنب الربا أخذا وعطاء، وذلك من خلال توفير خيارات تمويل تتوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية، مثل المراجحة، المشاركة، المضاربة، بديلاً عن الفائدة الربوية.
- إشراك العملاء في عملية اتخاذ القرار والمشاركة في الأرباح والخسائر، مما يعزز الشعور بالملكية والمسؤولية المشتركة، كما تسعى إلى تحقيق توزيع عادل للثروة وتقليل الفجوة بين الأغنياء والفقراء من خلال أدوات مالية تعتمد على المشاركة.
- تقديم خدمات مالية تساهم في تحقيق استقرار اقتصادي من خلال تجنب المضاربات والمعاملات المحرمة التي قد تؤدي إلى أزمات مالية، وتمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة التي تساهم في تنمية الاقتصاد المحلي وخلق فرص عمل جديدة.
- تعزيز ثقافة الادخار والاستثمار الشرعي بين الأفراد والمؤسسات، مما يساهم في تنمية الثروة الفردية والمجتمعية بشكل مستدام.

يقدم جميع المنتجات والخدمات البنكية ويستهدف الأفراد من مغاربة مقيمين في المغرب أو مغاربة العالم والأجانب المقيمين وغير المقيمين في المغرب، وكذلك المهنيين والشركات والمقاولات بجميع أصنافها.

كما يتوفر بنك اليسر على نظام معلوماتي خاص، بالإضافة إلى جميع الصلاحيات التي تجعل منه فاعلا معاصرا يقدم أجود وأحدث الخدمات.

حصل مؤخراً بنك اليسر، البنك التشاركي لمجموعة البنك الشعبي المركزي، على جائزتين مرموقتين من مجلة World Finance البريطانية.

جائزة "أفضل بنك تشاركي في المغرب" وكذلك جائزة "أفضل بنك تشاركي في المغرب لجودة خدماته".



 <p>البطاقات البنكية</p> <ul style="list-style-type: none"> ● البطاقة البنكية اليسر ● البطاقة البنكية فيزا GOLD ● البطاقة البنكية فيزا PLATINUM ● البطاقة البنكية اليسر ادخار ● بطاقة مراجعة الإلكترونية 	 <p>الحسابات البنكية</p> <ul style="list-style-type: none"> ● الحساب البنكي بالدرهم ● الحساب بالدرهم القابل للتحويل ● الحساب اليسر ادخار <p>التمويلات</p> <ul style="list-style-type: none"> ● المراجعة العقارية ● المراجعة للمركبات ● المراجعة للتجهيزات ● تمويل مراجعة الإلكترونية
 <p>الودائع</p> <ul style="list-style-type: none"> ● الوديعة الاستثمارية ● الوديعة الادخارية 	 <p>الخدمات أخرى</p> <ul style="list-style-type: none"> ● الوفاء/الزمانة ● إيداع النقود ● تحويل الحساب البنكي ● توثيق الشيكات
 <p>الخدمات البنكية عن بعد</p> <ul style="list-style-type: none"> ● فتح حسابكم عن بعد ● تسيير حسابكم عن بعد ● دليل الاستخدام الآمن للخدمات البنكية 	

تتكون لجنة الجوائز World Finance من خبراء في مجال المالية، اعتمدوا على مجموعة من المعايير لانتخاب بنك اليسر بما في ذلك فريق إداري متماسك وخبير، ومنتجات وخدمات تمويل تشاركي مبتكرة، ومنتجات بنكية تشاركية تركز على الزبناء، وعلاقة ممتازة معهم، والشفافية والحوكمة الرشيدة، والنمو المستدام، والأداء المالي.⁴

نشاطات بنك اليسر⁵



المطلب الثاني: مفهوم مخاطر المماثلة المالية

تعريف المخاطر

1. المخاطر لغة

الخطر في اللغة: الخطر بفتححتين في اللغة الإشراف على الهلاك وخوف التلف، ويقال: هذا امر خطر أي متردد بين أن يوجد وألا يوجد، ولا يخرج الخطر في الاصطلاح عن المعنى اللغوي.

فكلمة المخاطر مشتقة من -خ- ط- ر- وهذه الحروف أصلاً للمعنيين أحدهما: القدر والمكانة، والثاني: اضطراب الحركة، وقد استعملت كلمة "المخاطر" في اللغة استعمالاً متعددة، وكلها تدور في فلك المعنيين.⁶

2. المخاطر في الاصطلاح

إذا أردنا أن نضع بيان الحد الاصطلاحي الفقهي لمعنى المخاطرة، فإنه يعني التعرف على إلى أن هذا اللفظ لم يرد في القرآن ولا في السنة، وإنما هو مصطلح معاصر، ولكن ورد في الفقه ما يؤيد هذا المعنى. فالخطر هو يتعلق بالظروف المحيطة بالعقد ولا يبطل العقد بها.⁷

3. المخاطر في الاقتصاد:

تعددت التعاريف الاقتصادية للمخاطر منها:

أحها: "ضرر مباشر متوقع للنشاط المرتبط بوحدة اقتصادية، بسبب وقوع أحداث اقتصادية أو طبيعية أو بشرية أو سياسية، وفي حال حدوثه ينتج عنه خسائر مؤثرة قد تؤدي لعدم استمرار الوحدة الاقتصادية في النشاط الممارس ومغادرة السوق".⁸

4. المخاطر البنكية المصرفية

✓ احتمالية تعرض البنك لخسارة متوقعة، أو غير مخطط لها، أو تذبذب العائد المتوقع على استثمار معين.

✓ التقلب في العوائد المستقبلية للقرارات المالية، أو الانخفاض في القيمة السوقية بسبب التغيرات في بيئة الأعمال.⁹

لذا يمكن القول بأن المخاطر المصرفية هي مجموعة من التحديات والتهديدات التي قد تواجه المؤسسات المالية، وبالأخص البنوك، والتي يمكن أن تؤثر سلباً على أدائها المالي وسمعتها. تشمل هذه المخاطر:

● مخاطر الائتمان

● مخاطر السوق مخاطر السيولة.

● مخاطر التشغيل.

● مخاطر الامتثال



● مخاطر السمعة

تعتبر مخاطر المماثلة في الوفاء بالالتزامات المالية من بين أهم أنواع المخاطر التي تواجه البنوك التشاركية، نظرا لما لهذه البنوك من دور كبير في تقديم ائتمان عبر التمويلات التشاركية في عقود المدينت كالمراجحة والإجارة والاستصناع أو المشاركات كالمشاركة والمضاربة، حيث تتعدد مسؤولية البنا التشاركي بحسب طبيعة مخاطر هذه الأدوات التمويلية. وبذلك فإن فهم طبيعة المخاطر المرتبطة بأدوات التمويل التشاركي يعد أول خطوة للتعامل معها، وسبل مواجهتها وإدارتها.

يتعرض العمل البنكي بطبيعته إلا مخاطر عالية بسبب اعتماده في نشاطه على أموال المودعين وتنقسم بذلك المخاطر البنكية إلا أنواع منها:¹⁰

المطلب الثالث استراتيجية مخاطر المماثلة في الوفاء بالالتزامات المالية

تواجه البنوك التشاركية عدة أنواع من المخاطر عند التعامل مع المماثلة في الوفاء بالالتزامات المالية، إذ تعد المماثلة في الوفاء بالالتزامات المالية من أهم التحديات التي تواجه البنوك المشتركة. قد تؤدي هذه المماثلة إلى تأثيرات سلبية على الأداء المالي للبنوك وزيادة المخاطر المالية.¹¹ وتتمثل هذه المخاطر أساسا في مخاطر السيولة والائتمان (أولا) ومخاطر السوق (ثانيا).

أولا: مخاطر السيولة والائتمان

تعتبر مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان من المخاطر ذات الطبيعة المالية التي تواجه مختلف التمويلات البنكية بما فيها التمويلات العقارية المقدمة من طرف البنوك، ونظرا لما لها من تأثير كبير على التمويل البنكي فإننا سنبرز كل خطر على حدا وذلك بالتطرق لمخاطر السيولة أولا ليليها مخاطر الائتمان.

1- مخاطر السيولة

مما لا شك فيه أن السيولة هي عماد أي نشاط اقتصادي، وحوها تدور كل الاستثمارات التي تساهم من قريب أو بعيد في التنمية الاقتصادية والاجتماعية،²⁴ ويشترط فيها لتحقيق الهدف المنشود أن تكون متوازنة، حيث كلما كانت زائدة الحجم عن ماهو مطلوب كلما انعكس ذلك سلبا على سمعة البنك وأدى إلى تعيل المال وعدم استثماره، وكلما انخفضت عن الحد الأدنى إلا نتج عنه إفساره سواء البنوك التقليدية والتشاركية.¹²

ويقصد بمخاطر السيولة التي ينتمي تصنيفها إلى المخاطر ذات الطبيعة المالية، عدم قدرة البنك على احترام التزاماته وتسديد ما عليه من مستحقات لأنه ولو كان مليء لممتلكاته بعيدة عن السيولة.¹³

لا يبقى للبنوك التشاركية في هذا المقام سوى الاحتفاظ بنسبة سيولة مرتفعة لتغطية متطلبات الزبون المتوقعة والمفاجئة، إما في شكل موارد ومدخولات نقدية غير مستمرة أو في صورة استثمارات قصيرة الأجل مرتفعة، السيولة، مما يؤدي إلى ضياع كثير من الفرص الاستثمارية أمامها، ومن تم انخفاض أرباح المودعين أو على العموم ضعف دور هذه الأبنك ذات الصبغة التشاركية في تحقيق التنمية الاقتصادية.¹⁴

2- مخاطر الائتمان



تعددت التعريفات الفقهية لخطر الائتمان، لكن ما ينبغي الإشارة إليه أنها لا تختلف كثيرا فيما بينها، حيث تتركز دائما وبشكل أساسي على الطرف المقابل في العقد وهو طالب التمويل ومدى قدرته على الوفاء بالتزاماته التعاقدية داخل الأجل المحدد،¹⁵ ويرجع سبب هذا النوع من المخاطر لأسباب متعددة منها تلك المشتركة بين البنوك التقليدية والتشاركية¹⁶

ثانيا: مخاطر السوق

يتعرض السوق المالي نتيجة لتغير الأسباب الاقتصادية أو السياسية أو الاجتماعية أو الأمنية لمجموعة من المخاطر.

ويقصد بمخاطر السوق تلك الخسائر الناتجة أو المترتبة عن التقلبات في أسعار القرض، وفي أسعار الفائدة، وتقلبات الأوراق المالية، وكذلك في تغيير الأسعار خاصة بالنسبة لبعض الصيغ الاستثمارية،¹⁷ ومن أبرز مخاطر السوق، مخاطر سعر المرجعي ومخاطر سعر الصرف

مخاطر سعر المرجعي

تعتبر مخاطر أسعار الفائدة جزء لا يتجزأ من العمليات البنكية، إلا أن تعرض البنك لها بصورة مفرطة، أو إذا لم يقع التحكم بها بشكل جيد أو في حالة تدبير سعر الفائدة بشكل ضعيف قد يشكل خطرا كبيرا على أرباحه وعلى قاعدته الرأسمالية، مما يعرض توازنه المالي للخطر، وتزداد أهمية إدارة هذه المخاطر في الأسواق المالية المتطورة، لذلك على البلدان التي تقوم بتحرير نظم أسعار الفائدة إيلاء اهتمام كبير بهذه المخاطر.¹⁸

مخاطر سعر الصرف

تعرف مخاطر سعر الصرف بأنها تلك الخسارة المحتملة عن التحركات غير المواتية

في أسعار الصرف، نتيجة تباين وتغير سعر الصرف بين العملات الأجنبية والعملة

الوطنية، والتي تتضح عندما يحتفظ البنك بمراكز مفتوحة للعملات الأجنبية سواء بالنسبة لكل عملة على حدة، أو بالنسبة لإجمالي مراكز العملات.¹⁹

وتنشأ مخاطر سعر الصرف من التغيرات الحاصلة في أسعار العملة الصعبة مقارنة مع العملة الوطنية، فكل ارتفاع في سعرها يولد له ربحا وكل انخفاض يولد له خسارة.²⁰

وهذا الخطر كما يواجه التمويل العقاري التقليدي قد يواجه التمويل التشاركي، هذا الأخير الذي يلاحظ أيضا في إطاره أن تغير أسعار الصرف يؤثر في بنود ميزانيته كلها، ويقف عائقا في وجه تطور تمويلاته الاستثمارية من بدايتها إلى نهايتها.²¹

ثالثا: مخاطر عدم السداد:

يعد خطر عدم السداد من المخاطر المرتبطة بالعميل أو الزبون البنكي المتوقعة وقوعها في حالة عدم القدرة على سداد قيمة التمويل عند تاريخ الاستحقاق.

وتعتبر هذه الظاهرة أكثر حدوثا في العمل البنكي، حيث يساهم فيها بالإضافة للزبون



والعاملين بالمؤسسات الائتمانية بعض المتغيرات الاقتصادية الأخرى التي لا يمكن للبنك تجنبها، في وقت أصبحت فيه المعيشة صعبة للغاية، وارتفعت فيه تكاليف التمويل وبالأحرى العقار محل التمويل.

ويظهر هذا الخطر من خلال تلك الخسارة التي يتحملها البنك التقليدي أو البنك التشاركي طيلة فترة عدم سداد الزبون التي خلالها يستفيد طالب التمويل من مهلة لأداء إذا تبث عدم قدرته عن الأداء بسبب عسره أو تقاعسه عن الأداء لمدة مؤقتة لظروف قاهرة حالت دون ذلك، وتمنح له هذه المهلة إما تلقائياً كما هو الحال في البنوك التشاركية، أو عن طريق القضاء في البنوك التقليدية، ومن حالات هذه الأخيرة، نازلة صدر فيها أمر رئاسي عن رئيس المحكمة الابتدائية بالدار البيضاء، أمر رقم 3580 بتاريخ 23.05.2017، في ملف رقم 17/1101/3137 الذي قضى بإيقاف تنفيذ الالتزامات الناتجة عن القرض إلى عن انتهاء مسطرة الشغل أو انتهاء عطالة الطالب قبل الانتهاء.²²

استراتيجيات إدارة مخاطر المماطلة في الوفاء بالالتزامات المالية²³

● تقييم الجدارة الائتمانية بدقة: تحسين عملية تقييم الجدارة الائتمانية للعملاء لتقليل احتمالية التعامل مع عملاء غير ملتزمين.

● تتبع مستمر لأداء العملاء المالي والوفاء بالتزاماتهم.

● توزيع الاستثمارات على مجموعة متنوعة من المشاريع والعملاء لتقليل التركيز على مصدر واحد.

● تحسين إدارة السيولة: ضمان توفر السيولة اللازمة لتغطية الالتزامات المالية.

● التفاوض وإعادة الجدولة: التفاوض مع العملاء لإعادة جدولة الديون بدلاً من تصعيد الوضع إلى قضايا قانونية.

● التأمين ضد المخاطر: استخدام أدوات التأمين لحماية البنك من الخسائر المحتملة.

تتطلب إدارة مخاطر المماطلة في الوفاء بالالتزامات المالية في البنوك المشتركة اعتماد استراتيجيات فعالة لتقييم الجدارة الائتمانية، وتحسين إدارة السيولة، والتفاوض مع العملاء، والمراقبة المستمرة، والتواصل الفعال مع العملاء، واستخدام الضمانات، والتمويل المتنوع، واستخدام التأمين ضد المخاطر.



خاتمة

تُظهر دراسة إدارة المخاطر في الوفاء بالالتزامات المالية لدى البنوك التشاركية، مثل بنك اليسر، أهمية تطوير استراتيجيات مبتكرة ومتكاملة تتماشى مع المبادئ الإسلامية. إن التحديات الفريدة التي تواجهها هذه البنوك تتطلب نهجًا متوازنًا يجمع بين الامتثال للشريعة الإسلامية وضمن استدامة العمليات المالية، وبالتالي يُعدُّ بناء إطار عمل قوي لإدارة المخاطر أمرًا حيويًا لتحقيق الاستقرار والنمو في القطاع المالي الإسلامي.

الهوامش:

- ¹ مجلة الاقتصاد الإسلامي العالمية، العدد 95 أبريل 2020م، ص 145-146
- ² القانون البنكي 12-103 المتعلق بمؤسسات الائتمان والهيئات المعترية في حكمها، الجريدة الرسمية عدد 6328 الصادرة بتاريخ فاتح ربيع الآخر 1436 (22 يناير 2015)
- ³ الموقع www.alyoursr.ma هو ملكية حصرية لبنك اليسر.
- ⁴ MENA Investment & Development Awards 2022 | World Finance /<https://www.worldfinance.com/magazine>
- ⁵ <https://www.alyoursr.ma/ar>
- ⁶ ابن فارس، معجم مقاييس اللغة، تحقيق: أنس الشامي، دار الحديث القاهرة، 2008م، ص 199.
- ⁷ غالب رفاعي وخالي خديجة، إدارة مخاطر الاستثمار في البنوك الإسلامية، ص 6
- ⁸ ياسين التميمي، أساسيات إدارة المخاطر، ص 27
- ⁹ الربيعي وراضي، "حوكمت البنوك وأثرها في البنوك والمخاطر"، ص 161
- ¹⁰ أسحاري فريدة. بوفاسة سليمان، الهندسة المالية الإسلامية بين آفاق الابتكار وحتمية المخاطر، مجلة الاقتصاد والتنمية البشرية، المجلد: 10، العدد: 3، تاريخ النشر: 12/31، 2019، ص: 301
- ¹¹ سهيلة بن حمو، منح القروض البنكية بين المخاطر والضمانات رسالة لنيل دبلوم الماستر في القانون الخاص، الكلية المتعددة التخصصات - تطوان - جامعة عبد المالك السعدي، السنة الجامعية 2015/2015، ص 28
- ¹² إدريس المانع، إدارة السيولة في المصارف الإسلامية، مجلة كلية الشريعة أكادير، العدد السادس 2016، ص 93
- ¹³ سعيد العماري، تدبير المخاطر والمراقبة الداخلية بين القوانين الائتمانية والممارسة البنكية، رسالة لنيل دبلوم الدراسات العليا، كلية العلوم القانونية والاقتصادية والاجتماعية، جامعة محمد الخامس - السويسي - الرباط السنة الجامعية، 2008، ص 129
- ¹⁴ يوسف حمومي مخاطر العمل البنكي - دراسة مقارنة بين البنوك التقليدية والتشاركية، منشورات مجل الحقوق القانون والأعمال - الخصوصيات والإشكالات الجزء الأول، مطبعة المعارف الجديدة، الرباط، طبعة 2017، ص 33.
- ¹⁵ مخاطر الائتمان هي الخسائر الناتجة عن نكوص أحد الأطراف عن الوفاء بالتزاماته الناشئة عن أحد عقود المشتقات
- Alain Cauvin, Droit des dérives de crédit, revue banque, édition jouve, paris, 2003, p 65
- ¹⁶ حليلة بن حفو، تدبير مخاطر الخدمات المصرفية الائتمانية في البنوك الإسلامية، مجلة القضاء التجاري العدد 5، الصادر سنة 2015، ص 35 36 37
- ¹⁷ إدريس المانع، إدارة السيولة في المصارف الإسلامية، مجلة كلية الشريعة أكادير، مرجع سابق، ص 99
- ¹⁸ عبد القادر محمد أحمد عقبه، دور البنك المركزي في حماية النظام البنكي - دراسة قانونية مقارنة بين المغرب واليمن - أطروحة لنيل الدكتوراه في القانون الخاص، كلية العلوم القانونية والاقتصادية والاجتماعية اكدال جامعة محمد الخامس - الرباط - السنة الجامعية 2016/2017، ص 257
- ¹⁹ وردة الوردان مخاطر التمويل في البنوك التشاركية، رسالة لنيل الماستر في القانون الخاص، الكلية المتعددة التخصصات، جامعة عبد الملك السعدي تطوان، السنة الجامعية 2017/2018، ص 60



- ²⁰ عبد القادر محمد أحمد عقبه دور البنك المركزي في حماية النظام البنكي - دراسة قانونية مقارنة بين المغرب واليمن - مرجع سابق، ص 258
- ²¹ نفس المرجع، ص 258
- ²² سعيد العماري، تدبير المخاطر والمراقبة الداخلية بين القوانين الائتمانية والممارسة البنكية، مرجع "ص 146.
- ²³ حوار أجرت مع الدكتور محمد فخري صويلح بير في الصيرفة الإسلامية والوقف، يوم 2024/07/12.