

منهجية دراسة المعاملات المالية المعاصرة (3) | برنامج منهجية

طلب العلم | 91 | د. منصور الغامدي

منصور الغامدي

فلو قد دقت من حلواه طعما لا اثرت التعلم واجتهدت يشغلك عنه هوى مطاع. ولا دنيا بزخر فيها فتنت باسم الله الرحمن الرحيم
الحمد لله رب العالمين والصلوة والسلام على اشرف الانبياء والمرسلين نبينا محمد وعلى الله وصحبه اجمعين. اهلا وسهلا بكم اعزائي
المشاهدين في - 00:00:00

ـ اه اليوم نبغى ندخل الى المرحلة الثانية احنا قسمنا اه دراسة المسألة المالية المعاصرة لثلاث مراحل قلنا ان المرحلة الاولى هي التصوير ثم التكيف ثم الحكم على المسألة المالية المعاصرة. اليوم باذن الله اه نريد ان نتحدث عن المرحلة الثانية وهي مرحلة

التكيف آأ قبل ان نبدأ يقول عمر الفاروق رضي الله عنه الفهم الفهم فيما ادلي اليك مما ورد عليك مما ليس في قرآن ولا سنة ثم قايس الامور عند ذلك واعرف الامثال ثم اعمد فيما ترى الى احبها الى الله وابهها بالحق - 00:01:26

الحمد لله رب العالمين والصلوة والسلام على نبينا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين. اللهم علمنا ما ينفعنا وانفعنا بما علمتنا وزدنا علماً يا رب العالمين - 00:01:45

اما بعد كلمة عمر الفاروق رحمة الله تعالى فيها كلمة قال واعرف الامثال هذه مرحلة التكييف واعرف الامثال الان طالب العلم اه عندما يتصور المعاملة المالية المعاصرة ويفهم لماذا نشأت؟ وكيف نشأت؟ ومتى نشأت؟ ومن هم اطرافها؟ وكيف يتم العمل بها؟ وما هي اهدافها - 00:02:02

وما هي مصالحها ومضارها بني تصورا كافيا عنده عن هذه المعاملة المالية ينتقل الان الى مرحلة الحكم على هذه المعاملة المالية
المعاصرة لكن مرحلة الحكم الانتقال اليها مباشرة يتطلب امورا - 00:02:29

يطلب اه علما شرعا واسعا بكتاب الله وبسنة رسول الله صلى الله عليه وسلم وبمناظرات الأحكام عند الفقهاء بحيث ان هذه المعاملة لما ترد عليه يستطيع ان يستنبط لها حكما من هذه النصوص الكثيرة ويستطيع ان يستنبط ضوابطها - 00:53:02

لها، لهذه المعاملة شبه بالبيع بالشركة فستستطيع أن تلتزم، ضوابط هذه المعاملة في باب السبع أو في باب الشركة وهكذا ها، تتضمن: شبه بالإيجاره فيستطيع أن يتلمس لهذه المعاملة ضوابط من باب الاجارة - 00:03:11

وكالة فيستطيع ان يلتفت الى باب الوكالة. لم - 00:03:35

لان عموما طلب العلم طلبة العلم في زماننا هذا يحتاجون الى الاستئناس بكلام من تقدمهم من الائمة اذا لو جاءنا شخص وقال مثلا ان الصحابة الكرام رضي الله تعالى عنهم كان اذا نزل بهم نازلة قالوا حكمها كذا في كتاب الله وفي سنة رسول الله من خلال اجتهادهم - 00:03:50

في هذه الدليل الشرعية. نقول هذا متيسر قبل ان تتعدى هذه المعاملات المالية المعاصرة وقبل ان اشتبك وقبل ان تكثر ولم يكن قبلهم كلام لاهل العلم لانهم اخذوا منبع النبوة مباشرة - 00:04:12

عندهم سنن رسول الله صلى الله عليه وسلم يستقون من مورد عذب نمير وليس هذا هو الشأن في واقعنا اليوم. فيحتاج طالب العلم الى هذه المرحلة المتوسطة تخيل معى انه ستائمه - 00:04:29

مثلا معاملة بطاقة الائتمان تصورها وفهمها الان هو تصور ان فيها شبه بالقرض ولكن فيها احيانا اقتران للقرض باجراء نعم هو يمكنه مباشرة ان يستند الى احكام القرض في الشريعة - 00:04:46

وفي الكتاب والسنة ويستند الى اجتماع السلف والبيع لسنة رسول الله صلى الله عليه وسلم وضوابطه ثم يستنبط لنا ضوابط شرعية لاحكام البطاقة الائتمانية لكن نقول قرب وسهل على نفسك هذا الانتقال الحكم من خلال المرحلة الوسيطة هذي التي تسمى - 00:05:03

التكييف فنقول هذه البطاقة شبيهة بالقرض دعني استدعي احكام القرض من الشريعة الاسلامية. فاذا فيستدعي فيقول الظابط الاول له كذا والظابط الثاني له كذا. الظابط اول من النص الفلاني من - 00:05:23

والظابط الثاني من النص الفلاني اختلف العلماء في الضابط الثالث هل ينطبق الحكم كذا فيستحضر يستطيع ان يستفيد من الثروة الفقهية. اذا التكييف يمكن ان نقول هو المرحلة التي تسهل عليك اصدار الحكم - 00:05:37

والمرحلة التي تجعلك تستفيد من الثروة الفقهية القديمة الموجودة لدى فقهائنا على مدى الف واربع مئة سنة كتبوا كتابات في احكام القرض وضوابطه في احكام الاجارة وضوابطه في احكام اجتماعهما وضوابط وهكذا - 00:05:55

اذا هذه هي مرحلة التكييف لاحظ معى ان مرحلة التكييف المرحلة الوسيطة هذي لو سألتني ما هي متطلباتها فاقول اول متطلب لها التصور الصحيح للمعاملة المعاصرة التصور الصحيح لا بد انكم تتصوروا تصورونها صحيحا - 00:06:16

ثانيا التصور الصحيح لكلام العلماء المتقدمين في كتب الفقه لابد انني اتصور الايجار التي تحدثوا عنها اجارة الموصوف في الذمة اجتماع السلف والبيع الشروط البيع لابد ان يتصور هذه القضايا - 00:06:38

حتى استطيع ان اربط اذا التكييف سيربط عندي من هذه المعاملة وبين ما اجد في اه كتب الفقهاء اذا كان عنده تصور صحيح للمعاملة وتصور صحيح لكلام الفقهاء فإنه سوف يحسن التكييف ليس بالضرورة التكييف ان يكون - 00:06:56

يعنى مطابق مئة بالمئة لكن يقول هذه قريبة من كذا. هذه تنطبق عليها ضوابط كذا. اغلب ضوابط كذا يمكن ان نستدعيها في هذه المعاملة ما عدا هذه الضوابط الفلانية. لم - 00:07:16

لانه من اراد ان يطبق كلام الفقهاء على المعاملات المعاصرة يحتاج ان يتصور كلاتهم تصورا صحيحا ويحتاج الامر الثاني ان يفهم مناطقات كلاتهم لابد ان يعرف نمطات كلاتهم حتى يستدعيه - 00:07:28

لانه الحقيقة ربما تكلموا بكلام مناطه لا يتحقق في هذه المعاملة المعاصرة جميل. وان تشابه في بعض الامور. وان تشابه في بعض الامور يكون هناك تشابه في بعض الامور لكن باعتبار انه ليس - 00:07:45

ليس محل هذه المعاملة يعني لما لعدم تحقق المناطق نفسه ولهذا امثلة لا يعني مثلا اه كلام اهل العلم مثلا في النهي عن اه تولي طرف العقد. ما معنى تولي طرف العقد؟ يعني بمعنى ان الانسان - 00:08:00

يكون بائعها مشترها يكون وكيلا على البائع وكيلا على المشتري. له مناطقات في التحرير عند اهل العلم من المناطقات مثلا تضارب المصلحة بين البائع والمشتري. جميل فلذلك يصعب عليه ان - 00:08:22

يقوم رعاية مصلحة البائع ورعاية مصلحة المشتري في الوقت نفسه لانه الان سيكون مصلحة البائع ان يعظم سعر السلعة وسيكون مصلحة المشتري ان يخفض سعر السلعة طيب لو قلنا انه سيتفق مع البائع والمشتري على ثمن محدد - 00:08:37

فاننا سوف ننتهي من اشكالية بالمصالح المتعلقة بالسعر طيب يبقى عندهنا اشكالية ثانية وهي مثلاً مسألة تولي الضمانات وما هو الحد الفاصل لان من تولى طرفه العقد الغالب الا يكون هناك خيار مجلس - 00:08:57

فلا بد ان يكون هناك من لحظة ينتقل فيها الضمان وكيف نثبت هذا البيع لانه لا يمكن ان نوكل به الى نيته وارادته انه اراد ان ينقل لان السلعة قد تتلف - 00:09:12

بعد خروجها من البائع وقبل وصولها للمشتري وهو لا وهي بيد الوكيل وكيل البائع ووكيل المشتري فهي تتلف على ملكي من؟ هل تتبع له ملك الباہية ام ملك المشتري؟ لذلك لابد اني افهم من اعطاء اهل العلم جميل بحيث استطيع - 00:09:24

فالمعاملة المعاصرة انا اتصورها واقول انه هذا ينطبق عليها مناط النهي عن تولي طرف العقد وبالتالي ينبغي الحذر من هذه المعاملة وعدم اجازتها او ينبغي تصحيحها باجتناب مناط التحرير. جميل. فهذا يحتاج هذا هو التكييف - 00:09:38

هذا هو التكييف استدعى الظوابط الموجودة عند اهل العلم الموجود في كلامهم افهم اتصور تصورا صحيحاً كلامه لابد اني لما يتكلموا مثلاً عن السفتجة واريد ان اطبق كلامهم عن السفجة في - 00:09:58

ابواب الحالات المالية لابد ان يستدعي افهم كلامهم الصورة فلابد اني افهمها في ابواب وهكذا ثم افهم مناطات كلامهم وحتى يتيسر لي ان اطبقها في هذه المرة. هذا هو التكييف - 00:10:15

جميل ويعني انت كيف يعني ما ادرى ان صح التعبير انه يعني يوقف الفقيه على مفترق الطرق يعني في النهاية يعني انت كيف بهذه المعاملة يعني تتبعها فروع كثيرة جداً وتفاصيل كثيرة وامور متربطة على بعضها. ولو يعني الحقتها بشيء اخر عليها يعني صحيح. امور تترتب عليها كثيرة. يعني كلمة مفترق طرق - 00:10:29

كلمة يعني سديدة لانه بالفعل هو الان امام مفترق الدور لانه اذا انطلق في هذه المعاملة بالفعل انها منطلق انها شبيهة بالبيع انها شبيهة بالهبة انها شبيهة بالاجارة هذا لا شك انه سيبيني عليها احكاماً - 00:10:49

عديدة في الكلمة لاياس بن معاوية رحمه الله تعالى ورظي عنه يقول اذا بني الشيء على عوج لم يكدرستقيم وهذا صحيح تخيل معي ان البيت بني على اساسات معوجة - 00:11:04

فكما ارتفعت بزداد العوج وتزداد المشكلة وتتفاقم. مهم. لكن تخيل ان اساسات البيت سليمة فانت حتى لو كان عندك اشكاليات في بعض الفروع الفقهية التي هي ادوار علوية يمكنك تصحيحها - 00:11:18

لكن الشيء مبني على تكييف صحيح وسليم جميل. اه طيب شيخ منصور اه الان طالب علم يعني فهم هذا المعنى واراد ان يلتحقه لاحقاً صحيحاً فجاء مثلاً خلنا نضرب مثال دخل بنك فشافه مكتوب قسم الحالات - 00:11:33

فاراد انه يعرف يعني حكم هذه المعاملة فعلى طول فتح الكتاب على كتاب باب الحالة قال هذى حواله وهذى حواله والحقهم ببعضهما هل تشابه الاسماء يعني هل تشابه الاسماء بين المعاملين المعاصرة والمعاملة الفقهية والتكييف الفقهي في كتب الفقهاء كفيلة بانه يعني يعني كفيلة بان تلحق هذا بهذا - 00:11:49

ولقد يكون تشابه الاسماء كذا محل خطر يعني او محل يعني اشكال ولبس. احسنت. يعني من المهم عندنا اذا وهذا اهمية تصور المعاملة سواء صحيح لابد ان نتصور الحقائق ماذا يجري - 00:12:09

فتقول ان فلان يقدم المال لفلان لاجل ان يفعل به كذا وفلان لماذا نحن نقول لابد من تصور الحقائق تصوراً صحيحاً لان احياناً الاسماء تتشابه الاسماء القديمة مع الاسماء المعاصرة - 00:12:24

مع اختلاف حقائقهما يكون مزلاً من مزالق التكييف المعاصرة فيأتي هذا الشخص الذي نظر الى البنك وقال هذه حواله تحول اموالك من بلد كذا الى بلد كذا قيمة اه تحويل قيمته مثلاً عشرة دولارات - 00:12:38

هذا الشخص يعني نظر للحواله في يريد ان يتصور ما هو حكمها وما هو تكييفها وما هي احكامها. فذهب الى باب الحوال عند الفقهاء.

باب الحال عند الفقهاء. يتكلمون فيها شيء آخر - [00:12:59](#)

غير ما تتحدث عنه شركات التحويل المعاصرة اليوم مثل ويستنيون او غيرها لا لا هم يتكلمون عن شيء آخر غير الحالة التي يتحدث عنها الفقهاء الحال التي حدث عنها الفقهاء - [00:13:12](#)

هي انتقال الدين من ذمة الى ذمة فإذا كان هناك شخص يطلبني دينا فيمكنني ان انقل الدين من ذمي الى ذمة شخص اخر بشرط ان اكون انا دائم لهذا الشخص الآخر - [00:13:29](#)

واذا جئت تطلبني تقول سدني المئة التي عليك يا منصور اقول سوف احيلك بدينك هذا الى فلان الذي قد استدان مني مئة فاقتها منه هناك شبه بين الحالة القديمة والحالة المعاصرة لان فيها - [00:13:44](#)

طلب للدين من شخص اخر ولكن هذا الشبه ليس كفيلاً با ان تعطى الحالة المعاصرة احكام الحالة القديمة عند الفقهاء من احكام الحال القديمة عند الفقهاء يتشرط فيها مثلاً او من تصورها - [00:14:02](#)

ان يكون هناك عندنا دين اول ودين ثاني فاحيل طالب الدين الاول احيله على من انا اطلبه الدين الثاني الدينان ثابتان في الذمة لكن بخلاف الحالة اليوم المعاصرة حول المعاصرة اليوم انا اعطي البنك ما - [00:14:22](#)

فيقوم بنقله اذا اليوم لما الشركات تحويل الاموال هي في الواقع الامر هي شركات نقل للاموال. شركات نقل الاموال من المرسل الى المستقبل تتبع انظمة مدفوعات كثيرة ومتنوعة - [00:14:46](#)

فلذلك من الخطير ان يفتر طالب العلم في المعاملات المعاصرة بمجرد تشابه الاسم انا اضرب مثلاً اخر مثلاً الوديعة في البنك مشتهر ودية مصرفية طب هل هي نفس احكام الوديعة عند الفقهاء - [00:15:04](#)

ام هي اشبه باحكام القرض عند الفقهاء هذا مسألة يعني يسمع لفظة مثلاً الشركة من مراد بالشركة المراد بها نفس الشركة الموجودة عند الفقهاء لماذا يطلق المعاصرن اليوم لفظ الشركة على - [00:15:29](#)

الشركة التي يملكها شخص واحد ولا يوجد فيها تعدد شركاء هل يسمى هذا شركة عند الفقهاء؟ لا اذن هناك اختلاف بلفظ الشركة الذي استخدمه الفقهاء ولفظ الشركة في القوانين المعاصرة - [00:15:45](#)

ويعني كانزار او تنببيه لطالب العلم. غالباً الفقهاء يستخدمون الالفاظ بحسب مقتضياته اللغوية تكون قريبة من مقتضياتها اللغوية الصحيحة السليمة لان كثير من مسميات المعاملات المالية المعاصرة اليوم اه تسمت بترجمة - [00:16:03](#)

لمصطلحات غربية غالباً امريكية او اوروبية ثم انتقلت الى بلدان العالم الإسلامي باعتبار ان تلك البلدان هي المصدرة لهذه المنتجات المالية التي تتكاثر اليوم عندنا بهذه المصطلحات هي ناشئة عن ترجمة لمصطلحات - [00:16:24](#)

انجليزية غالباً بين مصطلحات الفقهاء هي مصطلحات قريبة من الاستعمال اللغوي آآ القديم. طب اذا انت لي كذا قبل ان نكمل القواعد عندنا اتصال من اخونا عبد الله من السعودية. حياك الله اخونا عبد الله - [00:16:45](#)

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته. عليكم السلام ورحمة الله وبركاته. حياك الله. تفضل. مسامكم الله بالخير يا الله حيهم. مسام الله بالنور واهلا وسهلا. اه شيخي انا والله لي فترة طويلة حول التواصل - [00:17:01](#)

معكم لكن لم يتيسر لي اه لديه بعض الاسئلة آآ في المعاملات المالية المعاصرة اللي حقيقة الناس مقبلة عليها بشكل كبير جداً ولا فيها آآ تقصير شرعي مثل التمويل الجماعي - [00:17:11](#)

اللي هو آآ ينقسم الى قسمين تمويل بالملكية انك تشتري اسهم داخل شركة وهذا ما في مشكلة شرعية اذا كان الشركة مباحة لكن التمويل بالدين يا شيخ ان الشركة الطالبة للتمويل تأتي الى الوسيط هذى الشركة الوسيطة - [00:17:32](#)

وتطلب مثلاً فاتورة او مبلغ مليون ريال. فيأتي افراد من الناس يدفعون المبلغ هذا الشركة الوسيطة تأخذ المبلغ هذا وتفعل به عدة اشياء. تختلف يعني الان عندنا اكتر من عشرين منصة جماعية - [00:17:53](#)

على تمويل جماعي بعضهم يدفعه مباشرة من الدائرين الى الشركة ثم اه تسدد الشركة ارباح لهم بعد فترة هذا الاول الثاني قد يكون عن طريق شراء المعادن اللي هو والنحاس وغيرها من المعادن وهم يقولون ان في وثائق - [00:18:09](#)

في وثائق اذا اشترينا المعدن في وثيقة نستلمها ان هذا معدتنا وانا ذكرت او استمعت لك سابقا انك تتكلم عن ان المعادن هذى اه غير حقيقة اصلا ما في شي اسمه معادن. وهذا المهم عندي - 00:18:29

بعضهم يذهب الى سوق السلع مثل سوق السلع الماليزي او غيرها من الاسواق. ويشتري بسلع بالشاشات طبعا ما ندرى عن الحقائق عشان كذا يا شيخ حنا نأتي نبغى الريال اللي يدخل مخباتي حالا ما ابغى زيادة يدخل مخباتي للحرام - 00:18:45

مهما كان سوق السلع الماليزي او او غيره من الاسواق وبعضهم ايضا يقول انا اشتري حديد وبعضهم يقول انا اشتري مواد غذائية من السوق عندنا في السعودية فكل هذه الوسائل - 00:19:04

آآ التكييف الشرعي غير بين ابدا ولم اجد والله بحثت في اليوتيوب حتى تعبت وحتى مقاطعك السابقة لم اجد فيها تفصيل في هذه المسائل تمويل الجمعي بالدين في شركة وسيطة في طالب للتمويل وفي ممولين. وايضا من الصور ايضا انهم الشركات تستثني فاتورة - 00:19:19

في شركة فلان تأتي تقول عندي فاتورة ابغى اشتريها فياخذون المبلغ ويشترون له الفاتورة البضاعة ثم يسلمونها البضاعة فهذا اللي هو يحتاج تفصيل فيه يا شيخ واذا يكون معك على الهاتف اذا فيه مداخلة - 00:19:40

ابشر يا شيخ عبد الله باذن الله يجيبك الشيخ ان استطاع وقت يعني ساعدنا الوقت ان نجيب اجابة مجملة ويعنى نتواصل مع الشيخ باذن الله سبحانه وتعالى ياخذ رقمك ان شاء الله - 00:19:56

يعنى تكميل التواصل بشكل تفصيلي مع الشيخ باذن الله سبحانه وتعالى. اي سؤال اخر عبد الله؟ في اسئلة بسيطة للشيخ عنها سابقا مثل المعاملة العمولات الرقمية. هل لا زال الشيخ يرى التحرير فيها - 00:20:06

وايضا حكم المضاربة بالاسهم هل هي مقامرة ام مختلفة ابشر يا شيخ يعني نجيب ما استطعنا ان نجيبه وما بقى يعني بالعكس ان الشيخ يرحب بالتواصل ان شاء الله في خارج البرنامج برنامجنا يعني متعلق بالقواعد - 00:20:19

المنهجية اه بالمعاملات المالية المعاصرة وقد نجيب على يعني بعض الاسئلة وللاستزادة باذن الله الشيخ يعني مرحب بالتواصل ورضي الله عنك وكتب الله اجرك اخونا عبد الله طيب شيخ منصور يعني اخونا عبد الله كان عندي مجموعة من الاسئلة - 00:20:34 تأذن لي قبل ان اجيب على هذه الاسئلة نخرج فاصل قصير ثم نعود اليك باذن الله سبحانه وتعالى. اخواني المشاهدين فاصل قصير ثم نعود اليكم باذن الله سبحانه وتعالى المال قوام الحياة. يتعامل به الناس وعليه تقوم معيشهم - 00:20:48

ويشمل المال كل ما يمتلك من ذهب وفضة ونقد ودواب وعقارات فلا يجوز الاعتداء على ممتلكات الاخرين. عقارات كانت او غيرها. لقول النبي صلى الله عليه وسلم من اقتطع شيئا من الارض ظلما طرقه الله اياه يوم القيمة من سبع اراضين - 00:21:10

واعظم من ذلك جرما من يستولي على الاموال العامة واواقف المسلمين بغير وجه حق في الحديث رب متخوض فيما شاءت به نفسه من مال الله ورسوله ليس له يوم القيمة الا النار - 00:21:36

وكما لا يجوز احتكار الطعام فكذلك لا يجوز احتكار العقارات التي تشتد حاجة الناس اليها قال النبي صلى الله عليه وسلم لا يحتكر الا خاطئ اي اثم ولا زكاة على العقار الا فيما اعد للبيع - 00:21:55

اما العمارت والبيوت المعدة للايجار فلا زكاة فيها وانما تجب الزكاة في اجرتها اذا حال عليها الحول ومن بنى لنفسه بيته فليقتصر على ما يحتاج اليه من المرافق فقد قال النبي صلى الله عليه وسلم يؤجر الرجل في نفقته كلها الا في البناء. وهو محمول - 00:22:16

على ذم من فعل ذلك للتباخي والاسراف والتبذير ومن وسع الله عليه فليتتخذ مصلى في بيته لصلة النوافل وليصلی فيه اهل بيته وفي الحديث ان افضل الصلاة صلاة المرء في بيته الا المكتوبة - 00:22:43

وعلى ساكن العقار ان يراعي حقوق جيرانه ويدافع عنهم ويستر عوراتهم ولا يفتح نافذة تطل على حريمهم ولا يحجب عنهم الشمس ولا الهواء ولا يلقي القمامنة امام بيوتهم قال رسول الله صلى الله عليه وسلم - 00:23:03

طهروا افنيتكم فان اليهود لا تطهر افنيتها ويستشير جاره ويعرض عليه اذا اراد بيع بيته قال النبي صلى الله عليه وسلم الجار احق

بصفته والثقب القرب والملاصقة ولذا كان جوار الصالحين يشتري بالمال. لأنهم يكرمون جيرانهم. ويراعون حقوقهم - 00:23:27
وصدق من قال الجار قبل الدار ا يعرف جوارك قبل ان تشتري دارك اهلا وسهلا بكم اعزائي المشاهدين وعدنا اليكم بعد الفاصل حياك الله شيخ منصور. اخونا عبد الله من السعودية اه سأله مجموعة من الاسئلة اه بودنا ان نجيب عليها سريعا. يعني لستكم ما -

00:23:58

في بداية الحلقة يسألك عن منصات التمويل الجماعي وعن عمارات البتكونين لك مقطع ولك يعني حلقة في بمثل هذه القناة اه تتحدث هنا بتكونين هل ما زال رأيك كما هو - 00:24:29

ثم يعني يسألك عن مضارع في الاسهم هل هي من القمار اه يعني باسم الله الرحمن الرحيم الحمد لله رب العالمين والصلة والسلام على نبينا محمد وعلى الله وصحبه اجمعين - 00:24:40

بما يتعلق بمنصات التمويل الجماعي اه او التي تسمى منصات التمويل الجماهيري او تمويل الحشود وهو مصطلح مترجم المصطلح مالي في اللغة الانجليزية يسمى بمعنى انه الانتقال في جمع الاموال - 00:24:51

من البنوك والمؤسسات المالية اه التي تراعي المخاطر وتحذر في التمويلات وعندها دراسات مطولة الانتقال من هذا السيناريو من هذا النموذج الى نموذج الطلب من الجمهور مباشرة اه نظام التمويل عموما - 00:25:11

آ يعني البنوك فيه تتوسط بين المودعين والمقترضين الممولين والمتمويلين فتقوم البنوك بدراسات عديدة لحفظ على هذه الاموال من الانهيارات لأن البنوك هي مستودع ثروات كل بلد من البلدان - 00:25:34

هذا الاجراءات التحفظية والدراسات الائتمانية تجعل هناك قيود كثيرة امام المتمويلين لما يذهبون الى البنوك فإذا ذهب الى البنك وطرق بابه يريد تمويلا سواء كان بنك اسلامي او بنك ربوبي - 00:25:54

فانه سوف يجد امامه ثلاثة او اربع صفحات فقط متطلبات عليه ان يقدمها يعني تاريخ ائتماني وتاريخ متاجرة وميزانيات قديمة الى اخره حتى يحصل على هذا التمويل آ في الغرب تجاوزوا هذا بشيء يسمى بمعنى انه الانطلاق للجمهور مباشرة - 00:26:09

بدأت فكرة التمويل الجماعي او تمويل الحشدي او الجماهيري من خلال موقع الانترنت فيأتي صاحب مشروع يعلن من خلال فيسبوك ولا موقع او توبيخ اني ارغب باقامة مشروع فمن يمولني وانا سوف اعطيه كذا وكذا - 00:26:32

اه بدأت الفكرة بسيطة ثم نشأت بعد ذلك المنصات شيئا فشيئا يعني تجمع اصحاب الاموال واصحاب المشاريع اه هذه المنصات تقدم خدمة وساطة لكنها ليست مثل عمل البنك خدمة وساطة يعني احيانا يصلحون - 00:26:48

اه يسرون فرز اولي اه لانه اه في بعض التمويل الحشدي او الجماهيري احيانا يكون فقط اه يعني يقدم طالب التمويل ايميل فقط حتى اسمه الحقيقي لا يعرف اه وهذا المنصات التي لا تقدم خدمة - 00:27:07

دراسة وتوثيق ومعرفة وهناك من المنصات ما تقوم بدراسة المشروع دراسة متقدمة لا تشبه الدراسة البنكية هي اقل منها في المستوى بحيث أنها تؤهل هذا المتمويل للدخول في المنصة وتعرضه على الناس - 00:27:27

المستثمرين او الممولين بين هذا وذاك درجات كثيرة جدا موجودة في الواقع العالم يعني تتجاوز يعني مئات الواقع العالم التي هي تعتبر منصات تجمع الممولين والمتمويلين منصات وساطة اه طرق التمويل - 00:27:46

في هذه المنصات يعني كثيرة جدا منها ما اشار له الاخ السائل طريقة تمويل بالملكية او طريقة تمويل بالدين وهناك منصات اكثر حقيقة تتبنى نماذج كثيرة جدا اه التمويل بالملكية - 00:28:09

احيانا يكون ملكية مباشرة واحيانا يكون آ ملكية اسهم ممتازة واحيانا تكون ملكية بمزايا وخصائص عن المالك الاولي صاحب المشروع ليعطي الممول ضمانات وآطمأنينة اضافية فيعطيه ضمانات مثلا فيما يتعلق بملكية المشروع فيما يتعلق بالخسائر فيما يتعلق بالافضالية في الارباح - 00:28:26

فيما يتعلق بالتصويت القرارات المهمة والجوهرية اه يعني فالملكية كذلك لها مسائل كثيرة جدا في قضية التمويل بالمملكة وليس هي مثل شريكين في شركة مساهمة يعني مستويين الحقوق لا هي درجات كثيرة جدا وبعض شروطها مباح وبعض شروطها محروم -

ننتقل بعد ذلك للتمويل بالدين كذلك له صور عديدة جدا في هذه المنصات منها ما يكون بقرض ربوى مباشر ومنها ما يكون بصيغة تورق ومنها ما يكون بصيغة مراقبة يعني كذلك اشكالها اشكال يعني عديدة جدا - 00:29:16

آه هناك آن نوع ثالث من انواع التمويل اه وهو اه ما يسمى ببيع المنتجات ببيع مبكر اشبه ببيع السلف وصاحب المشروع مثلا يريد ان يصنع مثلا جوال جوال او يريد ان يصنع مثلا منتجا - 00:29:33

او برنامجا يمكن يعني ان يستثمر فيه ويبيعه فيعرض خصائص هذا المنتج ويباع للناس ويطلب الثمن مبكرا وهذا هو عقد السلام او الاستثناء فيبيع هذا المنتج يقول الجوال مثلا من سيشتريه في المنصة هذى سيشتريه مثلا بالف دولار - 00:29:55

ولكن هذا الجوال سوف ينزل للسوق بعد ذلك اذا قامت الشركة سوف ينزل بالفين دولار فهو كأنه يعني يحصل على مال مقدم لاجل تمويل الانتاج والاجل تمويل التصنيع. احيانا واحيانا المشروع الواحد او الشركة الواحدة تتبنى - 00:30:14

اكثر من طريقة من طرق التمويل آآ ربما انها في البداية يعني وهذا اللي يسمونها دوائر التمويل احيانا يسمونها الطرح الاول يعني بعضهم يسميهما ولا بمعنى الطرح الاول يقول انا سوف اطرح بالمشاركة من يريد ان يشارك مثلا وهذا الطرح فيه مخاطرة كبيرة جدا - 00:30:32

اذا قامت الشركة قليلا يبدأ طرح ثاني مثلا بالدين او مشاركة باسهم ممتازة ثم بعد ذلك يبدأ طرح ثالث بالمنتجات كلها غرضها تمويل هذا المشروع الى حين قيمة - 00:30:59

من التمويلات اللي تتم من خلال هذه المنصات كذلك التمويل الفواتير يسمونها او تمويل الاوراق التجارية اه او تمويل المشاريع الحكومية او تمويل المناقصات اه فيكون عند شخص او شركة عندها مشروع حكومي - 00:31:16

معتمد وترغب بتمويل لهذا المشروع فتقدم هذا الاعتماد الحكومي كظمانة للممولين اه احيانا يكون هناك فواتير يعني يكون الشركة هي اشتترت او باعت بفاتورة مثلا باعت بفاتورة وترغب بتمويل الفاتورة سدادها بعد تسعين يوم - 00:31:35

فترغب ببيعها للمستثمرين بحيث انها تسددي ويحدد المستثمرون الممولون ثمنها الان وهذى يسمونها فاكتورنج او يسمونها بمعنى انه خصم للدين. الفاتورة تكون مثلا مستحقة بمئة دولار مؤجلة بعد تسعين يوم فترغب الشركة انها تستوفي حقوقها الان - 00:31:53

وتبيعها للمستثمرين بتسعين دولار حالة في سبيل المستثمرين يأخذونها بمئة دولار مؤجلة او احيانا تمويل اصدار فواتير بمعنى ان الشركة هي تزيد ان تبيع سلعة اه بالاجل اه لمدة تسعين يوم لبعض المستوردين - 00:32:12

آآ تقوم باخذ اه تسعين دولار حاله الان ويستلم المستثمرون بعد ذلك اه يعني تسعين بعد ثلات بعد تسعين يوم ثلاث اشهر يستلمون مئة من الشركة الاخرى وهذا طرق التمويل اه - 00:32:29

متعددة جدا اه وكثيرة اه يعني اهم خصائص هذا التمويل الحشدي انه يتوجه فيه للجمهور يعني قبل فيه التمويل آآ ربما مئة دولار الف دolar الفين دolar مئة الف دolar - 00:32:49

غالبا تكون مبالغة صغيرة تشكل مشاريع كبرى طبعا حقق هذا التمويل الحشدي والجماهيري اه ارقام قياسية جدا ارقام قياسية وكبيرة جدا اه وصلت الى يعني مئات الملايين التي جمعت من الناس - 00:33:11

احيانا يكون له ضوابط آآ مثلا آآ اذا كان آآ استكملا التمويل فانه يدفع. اذا لم يستكملا التمويل فانه ترد الاموال الى الناس هذى بعض المنصات تضع مثل هذا الضابط - 00:33:31

بعض المنصات تقول لا انه سواء استكملا او لم يستكملا فاننا سوف نقدمه الى الشركة المتمولة ضوابطه كثيرة يعني ليس المقام الان مقام تفصيل احكامها الشرعية ولكن الذي نقوله لاخينا الكريم - 00:33:46

حتى نربطها بما نحن فيه كل ما ذكرته من اجابة هذا السؤال هذا القدر هو في ناحية تصوير المسألة. اي احسنت تصوير الواقع هذا يعني لم نستكمله. يعني نحتاج الى - 00:34:00

كل صيغة من هذه الصيغ لها يعني صورها واسكالها واطرافها المتعاملون بها اه وكل صورة من هذه الصور لها احكامها الشرعية

فالتمويل الذي يكون بالملكية له درجات كثيرة جدا ويحتاج الى تصور كل صورة من صوره - [00:34:14](#)

والتمويل بالدين له احكام ويحتاج الى تصور كل صورة من صوره. يا اخواننا الكريم سأل عن قضية آآ التورق من خلال المعادن الدولية التورق حقيقة من خلال المعادن الدولية اه يكتنف عدد من الاشكالات - [00:34:32](#)

ان اسواق المال في المعادن الدولية غالبا هي اسواق مستقبليات فيوتشرز فلا يتم فيها قبض المعدن حالا هذا اسوق يعني لما يتكلم عن غالبا اسواق المعادن اهم اسواق توق شيكابو وسوق لندن للمعادن. هذى الاسواق هي - [00:34:48](#)

غالبا اسواق اه بيوع مستقبلية فلا يتم فيها تسليم السلع اليوم احيانا بعض البنوك الاسلامية او البنوك الربوية تعامل مع وسطاء خارج هذه الاسواق لتسليم المعادن حاله ولكن للأسف التعاملات التي تكون خارج السوق لا يكون لها قيود موثقة يمكن التدقيق عليها - [00:35:06](#)

وغالبا معاملات التورق اذا تمت خارج السوق فانه يكون فيها خارج الاسواق المنظمة يكون فيها اشكالات. لماذا لان الوسيط سيلاحظ دائمآ انه يقدم اوراق بارقام وانه ترجع له هذى الاوراق وارقامها ولم يستلم المتعاملون هذه السلعة - [00:35:30](#)

فيحفز هذا عند الوسيط آآ رغبة التوسع ولا يوجد عنده دافعية لتسليم سلع او لوجود سلع حقيقة. لانه يعلم ان هذه السلع تدور فيكتفي بالسلعة بيعها الاف المرات - [00:35:48](#)

او بيعها عشرات المرات في اللحظة الواحدة وربما لا يوجد سلعة اصلا. لانه يعلم ان المشتري لن يقضى منزله. لذلك نحن نقول اذا صار التورق غالبا او المرابحات اذا كانت في اسواق منتظمة - [00:36:04](#)

ما معنى اسواق منتظمة؟ مثلا مثل سوق الاسهم التي يتم انتقال السهم فيها من محفظة الى محفظة وتكون هذه الاسواق منتظمة في هيئات اسواق مالية او شيء من هذا فان هذا لا شك انه يعطي المتعامل طمأنينة بوجود مثل هذه السلع وبانتقالها وبحصول القبض فيها - [00:36:17](#)

ولكن اذا كان يتم خارج السوق وهو ما يسمى او تي سي يعني اوفرذا كونتر يعني انه خارج السوق فهذا معناه انه يتم بطريقه اه غير منتظمة ويكثر فيها التلاعب بل - [00:36:35](#)

حصول التورق هو مducta للتلاعب لانه لا يوجد اي حافز لوجود سلعة حقيقة لا يعني هذا ان التداول خارج السوق محظوظ لا ولكن في مسائل التورق خارج السوق الشبهة قوية جدا - [00:36:49](#)

لعدم وجود داعي عند الاطراف المتعاملين لتسليم سلع واستلامها لانهم كلهم يتعاملون ويعلمون ان رغبة المتمول النهائي هي النقد والممول الاول رغبته ان يسلم النقد. فيكون الوسطاء لا يوجد عندهم اي حافزية لوجود هذه السلع - [00:37:04](#)

تمام يعني تقول شيخنا انه يعني الحكم كذا بحكم عام كلي فيه اشكال. نعم احسنت. التورق عموما التورق في المعادن الدولية. اذا كان يتم من خلال الاسواق الدولية سوق لندن للمعادن او سوق شيكاغو او غيره - [00:37:26](#)

هذا معناه ان هذه عقود مستقبلية لا يتم فيها قبض السلع الان. هي اصلا العقود التي يتم تداولها هي عقود مستقبليات. في يوتشرز وفروارد والى اخره لكن اذا كان يتم التعامل مع وسطاء خارج السوق - [00:37:42](#)

فهذا حقيقة مducta لوجود الاشكال متى يعني نحن نقول اه التورق غذاء من اراد التورق اه نوصيه بان يستخدم سلع او اسهم او غير ذلك مما له اسواق منتظمة تحت اشراف - [00:37:58](#)

محاسبين وهيئات سوق مالية وهذه الاسواق يتم تداول سلع حاله فيها ليست مثل سوق لندن المعادن التي يتم التداول في مستقبليات ولا مثل الوسطاء الذين هم خارج السوق الذين يتداولون حالا ولكن لا يوجد عندهم اي جهة اشرافية ومنظمة تنظم انتقال اه السلعة من شخص الى شخص اخر - [00:38:15](#)

اه رضي الله عنك وشكر الله لك شيخ منصور. وباذن الله انا نتوقع انها اجابة ان شاء الله انها كافية. ولكن يعني في حلقة اخرى باذن الله عز وجل او في برنامج اخر. يعني - [00:38:40](#)

نفس الحديث فيها ونفصل فيها تفصيلا كبيرا يعني كما ذكر اخونا عبد الله للحاجة الماسة اليها نحن خرجنا عن موضوع الحلقة وبقي

لنا الكثير في القواعد المتعلقة تكييف المعاملة بتكييف المعامل المالية المعاصرة نستكمل باذن الله سبحانه وتعالى في الاسبوع القادم
ما بقي من القواعد ونأخذها تباعا باذن الله سبحانه وتعالى شكر الله شيخ منصور جزار الله - 00:38:50
كتب الله اجرك آآ وسائل مجموعة من الاسئلة لكن الوقت لا يشفنا لكن يعني نعد الاخ عبد الله انه ان شاء الله في فرصة اخرى آآ
والتواصل معك باذن الله متاح ومتيسر - 00:39:12

شكر ابوابك الشيخ منصور والشكر موصولا اليك واليكم ايضا اعزائي المشاهدين على تواصلكم ومشاركتكم آآ نلتقي بكم باذن الله
سبحانه وتعالى في الاسبوع القادم عليكم ورحمة الله وبركاته فلو قد دقت من حلواه طعما لا اثرت التعلم واجتهدتا - 00:39:22
يشغلك عنه هو مطاع ولا دنيا بزخر فيها فتنت - 00:39:44