

الأساس الوقفي للتأمين الإسلامي

د. هناء محمد هلال الحنيطي*

ملخص البحث

(Published in *Dirasat Iqtisadiyah Islamiah Vol. 22 No.2*)

هدف البحث هو الوقوف على مدى إمكانية تطبيق الوقف في شركات التأمين الإسلامي. وتوضح أهمية البحث من خلال التركيز على الأساس الوقفي للتأمين الإسلامي وإيجاد رؤية شرعية قادرة على الإسهام في توظيف التأمين الوقفي في مجال التكافل العام ووضع تصور أولي لصعود مؤسسات إسلامية جديدة منافسة للمؤسسات التقليدية في أنشطة التأمين والرعاية الاجتماعية. ويقوم البحث على المنهج الوصفي التحليلي الذي يستمد أصوله من الموروث التاريخي الإسلامي، إلى جانب تحليل الرؤية الشرعية في إطار الموازنة بين الأدلة المختلفة. وقد عمد البحث إلى بيان الأساس الوقفي للتأمين الإسلامي، وبيان كيفية إنشاء صندوق التأمين الإسلامي من خلال الوقف، ثم توضيح أعراض التجربة المطبقة في الشركات ذات العلاقة، بحيث عُزرت باستعراض نماذج من الصور التطبيقية والواقعية للتأمين الإسلامي من خلال الوقف، وتوصل البحث إلى أن التأمين الإسلامي من القرب المشروعة التي يصح إقامة الوقف على أساسها؛ لأن التكافل من المعاني والقرب الشرعية، ولا يضر أن يستوي في هذا الفقير والغني في أصل استحقاق التعويض، غير أن بعض الفقهاء ذهب إلى أنه يُقَدَّم الفقير على الغني حتى عند التساوي في سبب الاستحقاق. وأوصى البحث شركات التأمين الإسلامي الاستفادة من تجارب شركات التأمين الإسلامي القائمة على أساس الوقف.

وقد انتظم البحث في مقدمة، وأربعة مباحث، وخاتمة تضمنت أبرز النتائج والتوصيات.

* أستاذ المصارف الإسلامية المشارك، عميد كلية الأعمال والمال، جامعة العلوم الإسلامية العالمية، عمان، الأردن.

The Endowment Basis of Islamic Insurance

HANA MOHAMMED HILAL ALHANAITT•

Abstract

The Aim of this paper is to find out the possibility of applying waqf (endowment) as a basis for Islamic insurance. The importance of the research stems from focusing on the endowment basis of Islamic insurance and on a Sharī'ah compatible vision that is able to contribute towards using endowment based insurance in the field of general takāful, and putting forward an initial perception on the rise of new Islamic institutions that compete with traditional conventional institutions in the insurance and social welfare activities. The research is based on the descriptive analytical methodology, which draws its origins from the Islamic historical heritage, as well as the analysis of its Sharī'ah legitimacy in the context of balancing between different conflicting evidences.

The research focuses on showing the waqf (endowment) basis on Islamic Insurance and on demonstrating how to create an Islamic insurance fund through Awqaf. The paper, then clarifies the purposes of the experiments through the review of the relevant experiences of relevant takāful insurance companies.

The research found that the Islamic insurance is one of the good legitimate deeds that one does to please God and on which insurance could be established because it is one form of solidarity that Islam encourages. There is no harm to compensate the poor and the rich equally, although some scholars argued that compensating the poor should take precedence over compensating the rich, even when having equal reasons at compensation time. The paper recommends that the Islamic insurance companies should benefit from the experiences of Islamic insurance companies that are based on Waqf.

The research is divided into an introduction, four sections and a conclusion, which included the main findings and recommendations.

• Associate Professor of Islamic Banking and Finance, Dean of Business Faculty, Islamic International University, Amman, Jordan

دور صكوك الإجارة في تمويل مؤسسات التعليم العالي: فلسطين نموذجا

د. محمود محمد صبره* د. زياد جلال الدماغ* أ. أيمن طلب الشيخ عيد♦

الملخص

هدفت الدراسة إلى التعرف على صكوك الإجارة من حيث مفهومها وخصائصها وأنواعها، ومن ثم التعرف على أسباب العجز المالي لدى مؤسسات التعليم العالي الفلسطيني. بهدف إبراز أهمية صكوك الإجارة (بصفتها أداة معاصرة) في تمويل مؤسسات التعليم العالي الفلسطيني. وقد تم تطوير استبانة لجمع البيانات الأولية اللازمة لاختبار الفروض، حيث تم توزيع 300 استبيان على ذوي العلاقة بالتخصصات الاقتصادية والمالية من خريجي الجامعات والعاملين بالجامعات والقطاعين العام والخاص. وقد توصلت الدراسة إلى عدة نتائج، أهمها أن صناعة صكوك الإجارة تعتبر حديثة العهد، بالإضافة إلى صلاحية استخدام صكوك الإجارة بصفتها أداة تمويلية معاصرة في تعبئة الموارد المالية اللازمة لتمويل مؤسسات التعليم العالي الفلسطيني، وذلك لتنوع هياكلها وملاءمة هذه الهياكل لطبيعة عمل مؤسسات التعليم العالي. كما بينت الدراسة بأن مؤسسات التعليم العالي تواجه صعوبات وتحديات تعيق نموها وتطورها، تعزى إلى قلة الموارد المالية وعدم وجود خطط مستقبلية واضحة لإنهاء هذا العجز المالي لدى مؤسسات التعليم العالي، مما يستلزم استخدام صكوك الإجارة لتمويل هذا العجز المالي. وقد أوصى البحث بضرورة العمل على نشر ثقافة صكوك الإجارة، وذلك من خلال عقد المؤتمرات والندوات وورش العمل وجميع الفعاليات التي تساهم في ذلك، بالإضافة إلى ضرورة العمل على سن التشريعات القانونية واللوائح الداخلية التي تعمل على تنظيم إصدار وتداول وإطفاء صكوك الإجارة بكافة أنواعها، بالإضافة إلى ضرورة العمل على إلغاء كافة القيود التي تعيق صناعة الصكوك الإسلامية لاستقطاب استثمارات خارجية تساهم في بناء المؤسسات التعليمية والمؤسسات المجتمعية الأخرى، إضافة إلى حث مؤسسات التعليم العالي على تمويل احتياجاتها المالية من خلال إصدار صكوك إجارة لتشارك المجتمع في بناء مؤسساته التعليمية.

الكلمات المفتاحية: صكوك الإجارة، الاقتصاد الإسلامي، تمويل التعليم، فلسطين.

* أستاذ الاقتصاد المساعد، جامعة الأزهر – غزة، فلسطين، كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية، قسم الاقتصاد.
♦ أستاذ العلوم المالية والمصرفية المساعد، عميد كلية العلوم الإدارية والمالية، جامعة غزة – غزة.
♦ محاضر الاقتصاد، كلية فلسطين التقنية - غزة – دير البلح.

The Role of *Ijārah Şukūk* in Financing Higher Education Institutions: Case Study of Palestine

MAHMOUD MOHAMMED SABEH*

ZIAD JALAL ALDIMAGH**

AYMAN TALAB AL-SHEIKH EID***

Abstract

This study aims at introducing the concepts, the characteristics and the types of Ijārah şukūk. It also aims at explaining the causes of the financial deficit of the Palestinian institutions of higher education. To achieve these aims, we used quantitative method and developed a questionnaire to collect the necessary preliminary data to test the hypotheses. We distributed 300 questionnaires to university graduates that are related to the economic and financial disciplines, and to related employees in the public and private sectors universities. The main results are as follows:

Ijārah şukūk industry is recent, suitable and valid investment means to provide financial resources to finance and fund the deficit of the Palestinian institutions of higher education. This is because the şukūk structures are varied and suitable in a work environment of higher education institutions.

The Study shows that the institutions of higher education are facing difficulties and challenges that hinder their growth and development; due to the lack of financial resources and to the lack of a clear future plans to overcome this deficit, which requires the use of Ijārah şukūk to fund it.

In addition, the need to work on spreading the culture of Ijārah has been recommended through conferences, seminars, workshops and all activities that

*Assistant Professor of Economics, Al-Azhar University - Gaza, Palestine, Faculty of Economics and Administrative Sciences Department of Economics.

**Professor of Banking and Finance Assistant, Dean of the Faculty of Administrative and Financial Sciences, University of Gaza - Gaza.

***Lecturer economy, Palestine Technical College - Gaza - Deir al-Balah.

contribute to this target. On the other hand, we recommend enacting legislation and internal regulations that work to regulate the issuance, trading and amortization of *Ijārah* of all kinds.

In addition, the study also recommends the abolition of all restrictions that impede the Islamic *ṣukūk* industry in order to attract foreign investments, contribute to the educational institutions and other community institutions, as well as to urge higher education institutions to fund their financial needs through the issuance of *sukūk* involving the community in the construction of educational institutions.

Keywords: *Ijārah Ṣukūk*, Islamic Economics, Educational Finance, Palestine
JEL Classification: I22, P45

الفرز القطاعي للأسهم المتوافقة مع الشريعة: إشكالات وحلول*

د. عبد الحليم عمار غربي[°]

ملخص

لا شك في أن ظاهرة الاستثمار والمتاجرة في أسهم الشركات المختلطة هي واحدة من أهم القضايا المعاصرة التي أثارت اهتمام شريحة واسعة من الأفراد الذين طرحوا حولها تساؤلات فقهية ومالية عديدة.

ولقد اجتهد الباحثون في مجال الفقه والتمويل الإسلامي في وضع حلول لهذه التساؤلات؛ من خلال الفرز القطاعي للأسهم؛ حتى يكون الاستثمار متوافقاً مع الشريعة.

ومع ذلك لا تزال هناك العديد من الإشكالات الشرعية والمالية المتعلقة بالفرز القطاعي؛ الأمر الذي يجعل من الممارسات المتبعة في هذا المجال تخضع للتحسين المستمر.

وتأتي هذه الدراسة لتقديم جانب مهم من جوانب التجديد في القطاع المالي، وهو سوق الأسهم المتوافقة مع الشريعة؛ في إطار مشروع بحث مسحي كبير يتعلّق بالفرز الشرعي

* بحث ممول من قبل برنامج المنح البحثية في كرسي سابق لدراسات الأسواق المالية الإسلامية بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية.

[°] قسم الأعمال المصرفية - كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية، جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية

للأسهم، ويغطي في أجزائه الأخرى الموضوعات التي لم تتم تغطيتها من قبل هذه الورقة البحثية، وهي الفرز المالي والتطهير المالي.

الكلمات المفتاحية: الأسهم المتوافقة مع الشريعة، الفرز الشرعي للأسهم، الفرز القطاعي، فرز النشاط التجاري، الفرز النوعي، قطاع الشركة.

Sectoral Screening of Sharī‘ah Compliant Equities: Issues and Solutions*

ABDUL HALIM AMMAR GHARBI[‡]

Abstract

There is no doubt that the phenomenon of investment and trading in the shares of mixed companies is one of the most important contemporary issues, which aroused the attention of a large segment of individuals who put forward many fiqh and financial questions about it.

Researchers have worked hard in the field of fiqh and Islamic finance in developing solutions to these questions; through sector screening; in order to make Sharī‘ah-compliant investment. However, there are still many issues related to qualitative screening; which make the practices in this area subject to continuous improvement.

This study presents an important feature from the many other different aspects of the financial sector, which is the Islamic equity market; in the framework of a large survey research project, related to the Sharī‘ah stock screening, it covers in the other parts topics that are not covered by the current paper which are financial screening and purification processes.

Keywords: Sharī‘ah–Compliant Stocks, Sharī‘ah Stock Screening, Sector Screening, Business Activity Screening, Qualitative Screening, Company's Line of Business.

* This research was funded by a research grants program in SABIC Chair for the Study of Islamic Financial Markets Imam Muhammad bin Saud Islamic University.

[‡] Banking Department - Faculty of Economics and Administrative Sciences, Imam Muhammad ibn Saud Islamic University