

منصات التمويل الجماعي الإسلامي كألية لدعم زيادة الأعمال الإجتماعية- دراسة إستعراضية
لبعض المنصات النشطة في الوطن العربي-

Islamic crowdfunding platforms as a mechanism to support social entrepreneurship - A review study of some active platforms in the Arab world-

خديجة بن حمدون

سليمان بلعور

(مخبر التنمية الادارية) جامعة غرداية،

* (مخبر التنمية الادارية) جامعة غرداية، الجزائر

b_khadidja90@yahoo.fr

bellaouar.slimane@univ-ghardaia.edu.dz

تاريخ القبول: 2024/05/15

تاريخ الاستلام: 2024/04/14

مستخلص:

هدفت هذه الدراسة إلى إبراز مساهمة منصات التمويل الجماعي الإسلامي في سد فجوة تمويل زيادة الأعمال الإجتماعية في الدول العربية، حيث يعتبر التمويل أكبر عقبة لهذا القطاع مقارنة بباقي العقبات، خاصة في ظل تخلف النظام المصرفي في بعض الدول وقلة البدائل التمويلية المتاحة، مما جعل فجوة التمويل تتوسع. من هنا تبرز أهمية منصات التمويل الجماعي الإسلامي كبديل تمويلي ملائم لسد هذه الفجوة، كونه يوفر فئة جديدة من الأصول التي تناسب أكثر المستثمرين الصغار، ويتيح إمكانية الوصول لعدد كبير من الممولين. وتتلخص نتائج الدراسة في الآتي:
- يشهد قطاع زيادة الأعمال الإجتماعية في الوطن العربي تزايداً في نشاطه وتوسعا في مشاريعه، غير أن ذلك غير كاف ويحتاج إلى المزيد من الجهود لجعل هذا القطاع ذو أولوية.
- تعتبر منصات التمويل الجماعي الإسلامي ألية تساعد أصحاب مشاريع زيادة الأعمال الإجتماعية على حشد مواردهم المالية، بما ينسجم مع معتقداتهم وقناعاتهم وتوجهاتهم الإسلامية في المنطقة العربية.
- يحتاج التمويل الجماعي الإسلامي في الدول العربية إلى المزيد من التقنين والتنظيم ودعم بنيته التحتية.
الكلمات المفتاحية: زيادة أعمال إجتماعية؛ تمويل جماعي إسلامي؛ منصات التمويل الجماعي الإسلامي.

تصنيف JEL: G21؛ G22؛ G32

Abstract:

This study aimed to highlight the contribution of Islamic crowdfunding platforms in bridging the financing gap for social entrepreneurship in Arab countries, as financing is considered the biggest obstacle to this sector compared to other obstacles, especially in light of the backwardness of the banking system in some countries and the lack of available financing alternatives, which made the financing gap Expanding. Hence the importance of Islamic crowdfunding platforms as an appropriate financing alternative to bridge this gap, It provides a new category of assets that is more suitable for

* المؤلف المراسل: سليمان بلعور

small investors, and provides access to a large number of financiers. The results of the study are summarized as follows:

-The social entrepreneurship sector in the Arab world is growing in activity and expanding in its projects. However, this is not enough and requires further efforts to make this sector a priority.

-Islamic collective funding platforms are a mechanism to help social entrepreneurs mobilize their financial resources, consistent with their Islamic beliefs, convictions and orientations in the Arab region.

-Islamic crowdfunding in Arab countries needs more legalization, regulation, and infrastructure support.

Keywords: Social entrepreneurship; Islamic crowdfunding; Islamic crowdfunding platforms.

Jel Classification Codes : G21 :G22: G32

مقدمة

عرف الإقتصاد الإجتماعي والتضامني - الذي يسعى أيضا بالقطاع الثالث - إنتشارا كبيرا حول العالم، خاصة بعد الأزمة الإقتصادية العالمية عام 2008، والتي أظهرت عدة عيوب ومساوئ في الإقتصاد الرأسمالي، وتعتبر ريادة الأعمال الإجتماعية شكلا من أشكال الإقتصاد الإجتماعي؛ إذ ينحصر مفهومها في إيجاد مبادرات مبتكرة لاحداث التغيير الاجتماعي والقيمة الاجتماعية، كما أنها عملية تنطوي على الاستخدام المبتكر والمزج بين الموارد لاستغلال الفرص ودفع التغيير في المجتمع و/ أو تلبية الإحتياجات الإجتماعية.

ورغم أهمية ريادة الأعمال الإجتماعية ومساهمتها المنتظرة في حل مشكلات المجتمع بطريقة إبداعية إلا أن هذا القطاع يعاني الكثير من العقبات والتحديات في المنطقة العربية التي تقف في طريق توسيع نطاق مشاريع هذا القطاع ونموها، ونجد من أهم تلك العقبات نقص التمويل.

ويعتبر التمويل الجماعي الإسلامي أحد البدائل المهمة القادرة على تغطية إحتياجات التمويل المتزايدة لهذا القطاع، خاصة وأنه يتوافق مع قيم الكثير من النشاطين في مجال ريادة الأعمال الإجتماعية في المنطقة العربية، وكذا بالنظر لما يتميز به هذا النوع من التمويل.

الإشكالية:

على ضوء ماسبق، تسعى هذه الدراسة إلى معالجة السؤال البحثي التالي:

كيف يمكن لمنصات التمويل الجماعي الإسلامي أن تدعم ريادة الأعمال الاجتماعية في الدول العربية وتساهم في سد فجوة التمويل لهذا القطاع؟
الأسئلة الفرعية:

- ما هو واقع ريادة الأعمال الاجتماعية في الدول العربية، وما هي مقوماتها؟
 - ما أبرز التحديات والعقبات التي تعاني منها ريادة الأعمال الاجتماعية في الدول العربية؟
 - ما هي مزايا التمويل الجماعي الإسلامي لريادة الأعمال الاجتماعية في الدول العربية؟
 - هل تساهم منصات التمويل الجماعي الإسلامي في سد فجوة تمويل ريادة الأعمال الاجتماعية في الدول العربية، وهل هناك نماذج ناجحة؟
- أهداف الدراسة: يرمي هذا البحث إلى تحقيق الأهداف التالية:
- تشخيص واقع ريادة الأعمال الاجتماعية في الدول العربية ومقوماتها.
 - إبراز التحديات والعقبات التي تواجه ريادة الأعمال الاجتماعية في الدول العربية.
 - تبيان مزايا التمويل الجماعي الإسلامي لريادة الأعمال الاجتماعية في الدول العربية.
 - التعرف على مساهمة التمويل الجماعي الإسلامي في سد فجوة التمويل لريادة الأعمال الاجتماعية في المنطقة العربية.

منهج البحث:

إعتمدنا في هذا البحث على المنهج الوصفي باعتباره الأنسب في مثل هذه البحوث.

بعض الدراسات السابقة:

-دراسة كشكار وآخرون 2023: كان الهدف في هذه الدراسة تسليط الضوء على آخر التطورات التطبيقية للتمويل الجماعي في الأغراض الخيرية بما في ذلك المنصات الإسلامية وآلية عملها. خلصت الدراسة إلى ضرورة استثمار هذا النوع الصاعد من أساليب التمويل.

ما يلاحظ أن هذه الدراسة تناولت نوعاً واحداً من ريادة الأعمال الاجتماعية وهو المشاريع الخيرية، ولم تتطرق لباقي الأنواع على غرار المشاريع الاجتماعية التجارية والإستثمارية الهادفة للربح بعد هدفها الرئيس وهو سد حاجات اجتماعية.

-دراسة عابدي ومعيزة 2021: أبرزت الدراسة أهمية منصات التمويل الجماعي كمكمل لمصادر التمويل المتاحة للمؤسسات الناشئة والأعمال الريادية، وذلك من خلال عرض بعض التجارب الناجحة، وأهم ما خلصت إليه الدراسة هو أن التمويل الجماعي هو أنسب الوسائل في تعويض التدهور الحاصل في الموارد المالية التقليدية وتلبية احتياجات صغار المستثمرين.

وما يلاحظ أن الدراسة لم تركز على ريادة الأعمال الاجتماعية كقطاع مهم في الدول العربية، كما أنها تناولت التمويل الجماعي بصفة عامة ولم تتخصص في التمويل الجماعي الإسلامي. دراسة فارس وآخرون 2021: تطرقت الدراسة إلى التمويل الجماعي الإسلامي كآلية مستحدثة لتمويل المؤسسات الناشئة في الدول العربية، حيث شخّصت واقع منصات التمويل الجماعي الإسلامي في الدول العربية، وكيف تساهم في دعم المؤسسات الناشئة وسد فجوة تمويلها. وتوصلت الدراسة إلى أنه رغم أهمية هذه المنصات إلا أنها تعاني عديد التحديات في الدول العربية على غرار مخاطر الأمن السيبراني، وخاطر الإحتيال، والتغييرات القانونية وغيرها. وما يلاحظ أن هذه الدراسة لم تركز على قطاع ريادة الأعمال الاجتماعية وإنما تناولت مؤسسات ريادة الأعمال بشكل عام.

1- تشخيص و واقع ريادة الأعمال الإجتماعية في الدول العربية

1-1 الوضع الإجتماعي في بعض الدول العربية

تعاني الدول العربية الكثير من المشاكل، فقد أشار تقرير تطور المؤسسة الاجتماعية في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (Halabi، 2017) إلى أن هذه المنطقة تعاني من عدم المساواة في الدخل، حيث أن 10% من الأفراد يستحوذون على 60% من الدخل الإجمالي، كما تضم المنطقة أعلى نسبة بطالة في صفوف الشباب في العالم بمعدل بطالة وصل 28.2% في الشرق الأوسط و30.5% في شمال أفريقيا، في حين يقدر المعدل العالمي بـ 13%، مع العلم أن 60% من سكان هذه المنطقة تقل أعمارهم عن 30 مما يوحي بمشكل بطالة كبير. من ناحية أخرى يعاني قطاع التعليم العام من مشاكل كثيرة، فحوالي 4.5 مليون طفل من مصر والعراق وليبيا وفلسطين والسودان وسوريا لا يتلقون التعليم، بالإضافة إلى أن 2.9 مليون شاب ليس لديهم حق الدراسة في الثانويات، وقد تفاقمت هذه الأرقام بسبب الصراع في سوريا واليمن، إلى جانب أن أنظمة التعليم في الأردن ولبنان تتعرض لضغوط شديد جراء أزمة اللاجئين السوريين.

ويشير التقرير ذاته أن معظم دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا تعاني من ضعف البنية التحتية للرعاية الصحية، وغياب العناية الصحية الشاملة، مما أدى إلى أتساع رقعة الأمراض، وتشير منظمة الصحة العالمية إلى أن نفقات الرعاية الصحية في هذه المنطقة منخفضة، حيث في مصر مثلا تنفق الحكومة 1.5% فقط من الناتج المحلي الإجمالي على الرعاية الصحية، وتقدم من 30 إلى 35% فقط من الخدمات الصحية. وفي لبنان نصف السكان فقط لديهم تغطية التأمين

الصحي، وفي الأردن تواجه الحكومة تأجيل خطط التغطية الصحية بسبب إرتفاع الكاليف والنمو السكاني، والوضع في فلسطين أيضا ليس جيدا حيث 38 % فقط من إجمالي التمويل الصحي يأتي من وزارة الصحة.

بالإضافة لذلك تعاني بعض الدول العربية من مشاكل بيئية، حيث مشكلات التلوث واستنزاف الموارد وتراكم المخلفات الناتجة من الأنشطة المنزلية والصناعية والزراعية، ومشكلات تلوث المياه التي تحتاج لكثير من مشروعات المعالجة وإعادة التدوير. أضف إلى ذلك أزمات المياه والتغذية وغيرها من المشاكل الإجتماعية.

2-1 مقومات ريادة الأعمال الإجتماعية في المنطقة العربية

من مقومات ريادة الأعمال الاجتماعية ما يتميز به رواد الأعمال الإجتماعية في الشرق الأوسط خصوصا، والتي تجعلهم مؤهلون لممارسة النشاط في هذا القطاع بنجاح ما يلي: (BROOKINGS)

-هم مجموعة متعلمة تعليما عاليا، وتلقى معظمهم دورات تدريبية إضافية لتطوير مهاراتهم في مجموعة متنوعة من المجالات المتعلقة بالعمل.

-معظمهم قادة أنشطة إجتماعية وتنموية صغيرة الحجم قبل تأسيس إبتكاراتهم الإجتماعية، ومعظمهم لديه خبرة مهنية، سواء في القطاع الخاص أو العام أو في المنظمات غير الربحية، قبل أن يبدأ أو مبادراتهم الخاصة.

-يتمتعون بفهم عميق للمشكلات التي يحاولون حلها، فمثلا من بين عشرة مشاريع تقدم خدمات ومنتجات مبتكرة للمعاقين، تسعة منها يقودها أفراد معاقين أو آباء لأطفال معوقين.

-غالبيتهم يسعون وراء التغيير المنهجي، ويتواصل الكثير منهم مع الهيئات الحكومية ليكون لهم تأثير أوسع.

-العديد منهم يركزون على منتجات أو خدمات جديدة، وهم مسؤولون عن الكثير من المشاريع المبتكرة في المنطقة، مثل البرنامج التعليمي الأول للتعريف بمهارات الأعمال في المدارس الحكومية تحت إسم "إنجاز العرب"، وأيضا أول خدمة هاتف نقال يلاقي الشباب مع الوظائف من خلال الرسائل القصيرة تحت مسمى منصة " Souktel".

وما يزيد من فرص نجاح ريادة الأعمال الإجتماعية في الوطن العربي هو حب الخير والتعاون والتضحية والتطوع لدى الكثير من أفراد المجتمع وخاصة الشباب، والدافع لذلك في كثير من

الأحيان الوازع الديني، والأخلاق الإسلامية التي تحث على ذلك، بل وتأمّر به. فقد أظهرت الكثير من الأزمات التضامن الكبير بين الشعب الواحد بل وبين الشعوب في المنطقة العربية، وهذا هو النواه الأولى والشرط الأولي لنجاح أي مبادرة إجتماعية.

1-3 أوجه دعم ريادة الأعمال الإجتماعية في الوطن العربي ونماذج ناجحة لبعض المشاريع

من أوجه دعم ريادة الأعمال الإجتماعية في الدول العربية إنشاء هيئات تعمل لهذا الغرض على غرار:

-المنصة الرقمية للأعمال الاجتماعية (تجسير): وتعتبر منظومة أعمال للتأثير الإجتماعي في الوطن العربي مهمتها توفير فرصة لزيادة إمكانيات الشباب، وخلق الاستقلال الاقتصادي لهم من خلال ريادة الأعمال الإجتماعية. وتقدم حاضنة تجسير خدمات استشارية للقطاع الخاص والعام وغير الربحي لتصميم وتنفيذ برامج تتضمن أفضل أعمال الإبتكار الاجتماعي وتأثيره، وتسعى هذه المنصة لأن تكون الشريك المفكر لأصحاب المشاريع الإجتماعية الطموحين. (tajseer.org, 2023)

-في السعودية توجد مؤسسة الملك سلمان للشباب أكبر داعم لرواد الأعمال الإجتماعيين، ومؤسسة الأمير محمد بن سلمان (مسك الخير)، وجائزة عبد الله الثاني للإنجاز والإبداع الشبابي KAAYIA، وبرنامج " بادر" التابع لمدينة الملك عبد العزيز للعلوم والتكنولوجيا، وبنك التنمية الوطني (ريادة).

ومن النماذج الناجحة في مجال ريادة الأعمال في المنطقة العربية نجد ما يلي:

-مشروع " ساقية عبد المنعم الصاوي " لمؤسسها المهندس محمد الصاوي، وهو مشروع ثقافي يهدف لنشر الفكر والفن والثقافة، وإن كان مشروعاً ربحياً، وللمشروع رؤية ورسالة وأهداف تتمثل أهمها في: المحافظة على الهوية المصرية والعربية، وتغيير الأفكار السلبية الموروثة، ووضع تدابير جديدة لنشر الوعي وتعزيز التفكير من خلال دعم الفنون والإبداع، وتغيير صورة المجتمع المصري الثقافية.

-منصة " نفهم " التي أطلقها أحمد الألفي ومصطفى فرحات ومحمد حبيب عام 2012، وهي منصة الفيديو التعليمية لطلاب المدارس، والفكرة وراء هذه المنصة هي إشراك الطالب في صنع المحتوى التعليمي، عن طريق تمكينهم بالمعرفة والأدوات والتقنيات، وتحتوى هذه المنصة حالياً على أكثر من ثلاثة وعشرين ألف فيديو تعليمي يغطي المنهج المصري أساساً مع تغطية جزئية لمناهج السعودية،

والكويت، والجزائر وسوريا. ونتائج هذه العملية المستدامة قادرة على حفظ إنفاق العائلات على الدروس الخصوصية وانتاج طلاب متعلمين أذكياء.

-منظمة "إنجاز العرب": تأسست سنة 2004 وتعمل من خلال الشراكة مع الحكومات والقطاع الخاص والأفراد والجهات الراعية التنظيمية، وعملت منذ ذلك الحين بهدف واحد هو تمكين الشباب لتولي زمام المبادرة، وكانت سنة 2004 نقطة تحول عندما انضمت إلى الشبكة العالمية Junior Achievement Worldwide إحدى أكبر المنظمات التي تخدم الشباب على مستوى العالم. بدأت إنجاز بمكتب واحد والآن تعمل في 13 دولة بعدد متطوعين وصل إلى 100000 وعدد مدارس وصل إلى 4000 وأكثر من 400 جامعة و13 وزارة تعليم، وقد أصبحت منظمة "إنجاز العرب" أكبر منظمة غير ربحية مكرسة للتغلب على البطالة في المنطقة. (2023, <https://www.injazarab.org/our-story>)

-جمعية علشانك يا بلدي: تأسست جمعية علشانك يا بلدي للتنمية المستدامة عام 2002 على يد مجموعة من الطلاب الجامعيين، لإيمانهم بأن الحل لمشكلة الفقر متعدد الأبعاد يتخطى مجهودات العمل الخيري. وقناعة المؤسسين بأن تنمية المجتمع تُبنى على أسس تحسين مستوى المعيشة بصورة مستدامة وتحقيق الشمول الاقتصادي والاجتماعي ومشاركة الشباب وتمكين المرأة. وقد حققت الجمعية الكثير من أهدافها منها دعم 1313 مشروع صغير لرواد الأعمال، وتوفير 150 فرصة عمل، وبناء القدرات والمهارات لـ 1500 فرد، وتقديم 24 مساعدة إجتماعية.

-كما أنشئ في الجزائر المركز الجزائري لريادة الأعمال الاجتماعية ACSE عام 2016 بهدف تعزيز ريادة الأعمال الاجتماعية ودعم رواد الأعمال الاجتماعيين الجزائريين الراغبين في إنشاء وتطوير

واستدامة أعمالهم. إنّ المركز الجزائري لريادة الأعمال الاجتماعية ACSE رائد في مجال ريادة الأعمال الاجتماعية التي تدعم الحلول المبتكرة للمشاكل الاجتماعية والبيئية في بلدنا. ولتحقيق تلك الغاية، أطلق المركز الجزائري لريادة الأعمال الاجتماعية عام 2018 أول حاضنة جزائرية لريادة الأعمال الاجتماعية، بغية تمكين رواد الأعمال الاجتماعيين الشباب من التصرف بشكل إيجابي لصالح بلدهم من خلال إعطاء الحياة لمشاريع ذات تأثير ووقع اجتماعي قوي.

1-4 تحديات ريادة الأعمال الاجتماعية في الدول العربية

تتركز ميادين ريادة الأعمال الاجتماعية في الوطن العربي في مجالات الصحة والتعليم والبيئة والموارد المائية والزراعة، وفي مجال التعليم. ورغم أهمية ريادة الأعمال الاجتماعية ومساهمتها

المنتظرة في حل مشكلات المجتمع بطريقة إبداعية إلا أن هذا القطاع يعاني الكثير من العقبات والتحديات في المنطقة العربية التي تقف في طريق توسيع نطاق مشاريع هذا القطاع ونموها، ونجد من أهم تلك العقبات نقص التمويل، بالإضافة إلى عدم الثقة بنوايا المؤسسات الإجتماعية، فقد يؤثر عدم اهتمام المؤسسات الاجتماعية بزيادة الثروة الشخصية وصب كل أرباحها للمجتمع الشكوك لبعض الناس العامة أو رجال الأعمال المستثمرين، كما أن البقاء والوفاء للمشروع الإجتماعي يعتبر تحدياً كون أن صاحب المشروع قد تستهويه الثروة وزيادة الأرباح الشخصية لتحويل مشروعه الإجتماعي إلى مشروع تجاري.

وتعاني مؤسسات الريادة الإجتماعية في المنطقة العربية أيضاً من عدم إستدامة اثرها الإجتماعي مع عدم قدرتها على الإستمرار في العمل نتيجة قلة مصادر التمويل. كما أن نسبة كبيرة من المبادرات الإجتماعية غير مسجلة قانوناً وهي تفتقر للدعم المادي والتوجيه القانوني.

ويعتبر نقص التمويل أهم عقبة أمام ريادة الأعمال الاجتماعية، حيث يشير تقرير تنمية الأعمال الاجتماعية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (Halabi، 2017) أن المصارف تتجنب تمويل الشركات المعتمدة على الأثر الاجتماعي، وأن الشركات الاجتماعية تواجه صعوبة في الحصول على تمويل مصرفي تقليدي بسبب غياب مقاييس الأداء وخطط العمل المحدودة بنظر المصرفيين. وذلك بالإضافة إلى أنّ عقوبات التخلف عن دفع المستحقات المصرفية أو إعلان الإفلاس قاسية جداً. لذلك يلجأ الكثير من رواد الأعمال الاجتماعية إلى جهات مانحة دولية تهتمّ بالمبادرات ذات الأثر الاجتماعي. ورغم أنّ الأموال مفيدة في المراحل المبكرة، إلا أنها غير مستدامة وستخضع لأجندة المتبرّع في وقت ما.

هذه الوضعية التمويلية التي تواجه ريادة الأعمال الاجتماعية في المنطقة العربية دفعت بالكثير من أصحاب المشاريع الاجتماعية للجوء إلى طلب التمويل من دول خارجية، فقد أشارت دراسة لمركز مالكوم كير-كارنيغي (قيوم، 2012) أن الوكالة الأميركية للتنمية الدولية تبنت العمل على تعزيز المبادرات الاجتماعية، معتبرةً أن ريادة الأعمال الاجتماعية هي الحلّ لرفع تحديات التنمية في العالم العربي، وتنظر الوكالة الأميركية للتنمية الدولية في الطلبات التي تُرْفَع إليها من المنطقة، بالتعاون مع منظمات أميركية غير ربحية متخصصة في هذا المجال مثل "معهد سينرجوس Synergos" "Institute، و"أشوكا Ashoka"، و"مؤسسة شواب للريادة الاجتماعية Schwab Foundation"

for Social Entrepreneurship، وذلك في إطار شراكة تُعرف بـ"التحالف من أجل ريادة الأعمال الاجتماعية".

لقد شجعت مقارنة الوكالة الأمريكية للتنمية الدولية في تركيزها على تمويل المشاريع الاجتماعية في الدول العربية الكثير من المنظّمات العربية غير الربحية على تبديل توجّدها والظهور في صورة المؤسسات الاجتماعية استناداً إلى ما تقتضيه المصلحة الاستراتيجية الأمريكية وليس الحاجات المحلية، وباتت المنظمات المحلية تقدّم نفسها أكثر فأكثر في صورة مؤسسات اجتماعية أملاً في الحصول على التمويل. (قيوم، 2012)

إذا بات التمويل أكبر تحد تعاني منه ريادة الأعمال الاجتماعية في المنطقة العربية، خاصة في ظل تخلف النظام المالي والمصرفي في بعض الدول، ناهيك عن نقص بدائل التمويل للتمويل التقليدي، وفي ظل هذا الوضع على الدول العربية التفكير في إيجاد بدائل حقيقة للتمويل المشاريع الاجتماعية المبتكرة، ولعل من أهمها التمويل الجماعي.

2- التمويل الجماعي الإسلامي

2-1 مفهوم التمويل الجماعي الإسلامي ومزاياه

التمويل الجماعي الإسلامي له نفس مفهوم التمويل الجماعي، إلا أنه لا بد أن يتوافق مع الشريعة الإسلامية، أي أن يتم فحص مختلف أنواع التمويل الجماعي فما توافق مع الشرع أدرج ضمن التمويل الجماعي الإسلامي وما خالفه تم إستبعاده من دائرة التمويل الجماعي الإسلامي.

وبناء عليه فإن التمويل الجماعي الإسلامي ببساطة هو "مزيج من تكنولوجيا التمويل الجماعي، ومبادئ فقه المعاملات، وكذا العقود الحديثة للصناعة المالية الإسلامية". (فارس، 2021، صفحة 52)

ويركز التمويل الإسلامي على المشاركة في الربح والخسارة، بمعنى الاشتراك في تحمل المخاطر، وهو ما يقوم به التمويل الجماعي، حيث يتيح للأفراد والمؤسسات مشاركة المخاطر التي يواجهها طالبو التمويل في عملياتها وفي المكافآت من النشاط الاقتصادي حال تحقيق الأرباح. وهذا تداخل واضح بين التمويل الإسلامي ومنصات التمويل الجماعي لطالبي التمويل. لكن هذا لا يعني قبول كل منصات التمويل الجماعي، ولا يعني أنها توافق الشريعة الإسلامية كلها، بل يختلف الأمر حسب نموذج ونوع التمويل الجماعي، وعليه سيكون الحكم الشرعي مختلف حسب نوع التمويل الجماعي المعتمد للحصول على التمويل. (شيباد، 2019، صفحة 8). وتصنف منصة التمويل الجماعي على أنها

إسلامية إذا كانت تحترم القواعد التي أرسنها الشريعة الإسلامية، أي مشاركة الربح والخسارة كما ذكرنا وإلغاء معدل الفائدة، ومنع المضاربة وعدم مشاركة الصناعات المحرمة. (CHAKIR, 2020)

وتتمثل مزايا التمويل الجماعي الإسلامي وفق وجهة نظر إسلامية في الآتي: (فارس، 2021،
صفحة 52)

-يقوم التمويل الجماعي الإسلامي على المشاركة في الربح والخسارة، والإقراض (القرض الحسن)،
والتبرع وهو ما تميز به النموذج الأصلي للمالية الإسلامية.
-يوفر قنوات للوصول لرأس المال بالنسبة لشريحة واسعة من رواد الأعمال وأصحاب المؤسسات
الصغيرة.
-يوفر فئة جديدة من الأصول التي تناسب أكثر المستثمرين الصغار ومتوسطي الحجم، وإمكانية
بلوغ عدد كبير من المتبرعين والمانحين المحليين أو الدوليين.
-يشجع الابتكار ويحافظ على القدرات البشرية محليا.
-يستحدث مناصب الشغل من خلال تأسيس شركات ناشئة وتوسيع المؤسسات الصغيرة.
-يدعم نمو المشاريع التجارية لتصبح مؤسسات كبيرة، ويشجع على طرح عروض أولية للاكتتاب
العام في المستقبل داخل قطاعات حديثة.

2-2 أنواع التمويل الجماعي الإسلامي وضوابطه

حتى يتوافق التمويل الجماعي مع الشريعة الإسلامية لا بد أن يلتزم بالضوابط التالية، وأن تتحقق
فيه الشروط الموالية: (قيمش، 2022، صفحة 301) و (فارس، 2021، صفحة 53)

-أن تكون المشاريع والمنتجات المقدمة موافقة لمقاصد الشريعة الإسلامية - تنفيذ المشاريع الحلال،
حيث يتم إستبعاد أي مشاريع غير أخلاقية والتي تنطوي على عناصر المضاربة والقمار.
-أن يكون رأس المال الموجه لتمويل المشاريع حلالا أيضا.
-ضرورة وجود هيئة شرعية رقابية تراقب عمليات التمويل للتأكد من توافقها مع الشريعة
الإسلامية.
-يجب تصميم هيكل المساهمين ومتطلبات حماية المستثمرين بشكل يمكن من التقيد بمبادئ
الشريعة الإسلامية.

- يجب تحديد قيود قانونية واضحة للتأكد من أن الشركة الناشئة لن تقوم في المستقبل بالاقتراض أو الإيداع بفوائد، أو الإستثمار في أدوات لا تتوافق مع الشريعة الإسلامية، أو توسيع تشكيلة منتجاتها وخدماتها لتشمل نشاطات غير متوافقة مع الشريعة.

وبناء على ما ذكرنا من ضوابط وشروط فإن نماذج التمويل الجماعي الاسلامي هي:

- النموذج الأول للتمويل هو التمويل الجماعي القائم على التبرعات. الغرض منه جمع التبرعات المشاريع الاجتماعية، مثل بناء المدارس في القرى وترميم دور الأيتام والمساعدة في الكوارث ودفع الزكاة والأوقاف ونحو ذلك. ويسمى الأشخاص الذين يودعون وفق هذا النموذج بالمانحين والذين لا يتلقون أي عائد.

ويعتبر التمويل الجماعي للأغراض الخيرية ثاني أكبر نوع من أنواع التمويل الجماعي، ويشكل تقريبا 20% من حجم التمويل الجماعي العالمي، وما يميزه أنه أقل تعقيدا من التمويل الجماعي الإستثماري من حيث القيود التنظيمية والمتطلبات والقوانين. (عمر أحمد كشكار، 2023، صفحة 278)

وتشير الدراسات أن 14 % من المتبرعين من جميع أنحاء العالم أنشأوا حملات للتبرعات عبر الأنترنت، وأشار تقرير "التوجهات العالمية للعطاء أو التبرع 2020" إلى أن هناك حوالي 13468 متبرع حول العالم، منهم 55% من المتبرعين يفضلون التبرع عبر الأنترنت باستخدام بطاقة الإئتمان والدفع الإلكتروني، وأيضا ثمة 45% من المتبرعين تبرعوا من خلال المنصات لحملات التمويل الجماعي للمؤسسات غير الربحية، علاوة على أن 30% منهم تبرعوا لمؤسسات مقرها خارج بلادهم. (عمر أحمد كشكار، 2023، صفحة 279، 278)

- أما في النموذج الثاني فلن يحصل المودع على عائد على الأموال المودعة بل يحصل على مكافأة في شكل هدية أو خدمات أو حقوق فريدة ونادرة. ويعتمد نوع ومقدار المكافأة على رأس المال المدفوع، وعادة ما يستخدم هذا النوع من التمويل لتمويل مشاريع الصناعة الإبداعية للشركات الناشئة والألعاب وما إلى ذلك. (Zaki Abdullah, 2019)

- وينقسم النموذج الأخير النموذج الأخير لخدمات التمويل الجماعي القائم على الاستثمار إلى التمويل القائم على الديون والتمويل القائم على الأسهم، وهنا يُشار إلى المودعين الرأسماليين على أنهم مستثمرون، لأنهم سيحصلون على العائد أو تقاسم الأرباح التي وعد بها أولئك الذين يتقدمون للحصول على حملة تمويل، من خلال منصة التمويل الجماعي خلال فترة معينة. الحد الأدنى

للاستثمار، وتختلف قيمة التمويل على حسب العائد والمخاطرة. ويعتبر التمويل القائم على حقوق الملكية جديدا نوعا ما، وكل دولة لديها لوائح مختلفة متعلقة بهذا النوع من التمويل. (Zaki Abdullah، 2019)

3- سد فجوة التمويل لريادة الأعمال الإجتماعية من خلال التمويل الجماعي الإسلامي في المنطقة العربية

3-1 فجوة التمويل لريادة الأعمال الإجتماعية في المنطقة العربية

رغم أهمية المشاريع المتناهية الصغر والمشاريع الصغيرة والمتوسطة، ومساهمتها المتزايدة في الناتج المحلي الإجمالي لاقتصاديات الدول النامية عموما، إلا أنها تعاني من فجوة تمويلية كبيرة تصل إلى 5 تريليون دولار بنسبة تصل إلى 41% من إجمالي عددها. (عمر أحمد كشكار، 2023، صفحة 171)

وإذا ما أخذنا على سبيل المثال تمويل القطاعات الخيرية كونها الأكثر الإنتشارا، فإن هناك فجوة تمويلية كبيرة في هذا القطاع نسبة إلى حجم التمويل المطلوب في بعض الدول العربية، حيث في العراق تقدر نسبة الفجوة في تمويل المشاريع الخيرية إلى حجم التمويل المطلوب بـ 34%، وتصل هذه النسبة في سوريا إلى 39%، ويسجل جنوب السودان فجوة تمويلية بمقدار 41%، بينما تسجل الصومال فجوة بنسبة 46%. (عمر أحمد كشكار، 2023، صفحة 172)، وتدل هذه النسب على الهوة الكبيرة الموجودة بين حجم التمويل المطلوب والتمويل المتاح في هذه الدول لتمويل قطاع التطوع.

كما أن من أبرز التحديات لريادة الأعمال الإجتماعية - كما ذكرنا - تجد التمويل، حيث لم يستطع قطاع التمويل التقليدي ممثلا في البنوك من سد إحتياجات التمويل لهذا القطاع، بالإضافة للشروط المفروضة على مشاريع هذا القطاع للحصول على التمويل، والتي في الغالب يعجز الكثير من أصحاب هذه المشاريع على الإلتزام بها، كل هذا يعمق من فجوة التمويل بين الحجم المطلوب للتمويل والمعروض منه.

3-2 منصات التمويل الجماعي الإسلامي وتمويل مشاريع ريادة الأعمال الإجتماعية في بعض الدول العربية

سنحاول في هذا العنصر الإشارة لبعض منصات التمويل الجماعي الإسلامي النشطة في بعض الدول العربية على سبيل المثال.

* في مصر: أنشئت في نهاية 2012 منصتان للتمويل الجماعي الإسلامي هما:

-منصة Shekra: وهي منصة تمويل جماعي تربط شبكة من المستثمرين مع الشركات الناشئة المحتملة، وهي المثال الأول للتمويل الجماعي القائم على الأسهم المتوافق مع الشريعة الإسلامية. تأسست في نوفمبر 2012، وهدفها الرئيسي هو سد فجوة التمويل للشركات الناشئة والمؤسسات المتناهية الصغر، وهي تركز كثيرا على بعد المسؤولية الإجتماعية، وتستهدف المشاريع التي تحتاج تمويل ما بين 50000 و300000 دولار.

-منصة Yomken: وهي منصة تمويل جماعي قائمة على المنتجات، بدأت نشاطها في أكتوبر 2012، وهي المثال الأول من التمويل الجماعي القائم على المنتج، وتعتبر نفسها متوافقة مع الشريعة الإسلامية، وتجمع هذه المنصة بين التمويل الجماعي والإبتكار المفتوح والتوافق مع الشريعة، حيث تم تصنيف منتجها على أنه " حلال ". تستهدف هذه المنصة مستقبلا إدراج المزيد من المشاريع على موقعها وتوسيع نشاطها إلى منطقة الشرق الأوسط وباقي دول شمال أفريقيا.

-أما منصة "أجل" فتعمل على توفير خيارات تمويلية بديلة تعتمد على الحلول التكنولوجية عبر منصة رقمية مستحدثة لتلبية احتياجات المشروعات الصغيرة ومتناهية الصغر في مصر. حيث تقوم المنصة بتطوير منتجات تمويل رقمية متخصصة وغير نقدية، تتوافق مع الشريعة الإسلامية، تشمل نموذج المربحة كنموذج لتمويل الشراء. تأسست شركة "أجل" في أكتوبر 2021، حينما أدرك مؤسسها عبد الرحمن سعيد، وأحمد الشريبي، الفرصة الكامنة في توفير خيارات تمويلية بديلة تتناسب مع المعتقدات الاجتماعية والثقافية لقطاع المشروعات الصغيرة ومتناهية الصغر في مصر، من خلال العمل على إعادة هيكلة الخدمات المالية التقليدية.

*في الاردن: هناك منصتان هما "أفكار مينا" و"ليوا"، حيث يستخدم التمويل الجماعي في الأردن لتمويل المشاريع الاجتماعية لمساعدة الأشخاص الذين ليس لديهم إمكانية الوصول إلى النظام المصرفي التقليدي، حيث تتمثل أهداف التمويل الجماعي في توفير الأموال لرواد الأعمال الأردنيين من خلال جذب وإقناع المستثمرين بتمويل المشروعات المبتكرة وخصوصا تنفيذ المشاريع التعليمية، إضافة إلى تمويل المشاريع الإبداعية مقابل مكافآت مالية بسيطة للممولين. (صندوق النقد العربي، 2021، صفحة 7). ومنصة "أفكار مينا" هي منصة تمويل جماعي لرواد الأعمال الإجتاعيين، حيث

أنها موجهة لمنظمات المجتمع المدني والنشطاء ورواد الأعمال والخبراء في مجالات التكنولوجيا والإبتكار في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وتهدف هذه المنصة إلى بناء مجتمع وسوق مفتوح على مفهوم وفكرة الإقتصاد التشاركي لتبادل المعرفة والخبرة والتجربة والموارد بين أعضاء المنصة. وتتمثل نشاطاتها في إطلاق حملات للتركيز على مشكلات محلية، وتحديد الحلول والمساعدة في التغيير الإيجابي، بالإضافة إلى نشاطات تبادل المعرفة والدورات التدريبية.

*في الإمارات: هناك عدد من المنصات التي تمارس نشاط التمويل الجماعي من أبرزها منصات "دبي نكست" و"بيهايف"، و"يورिका".

- تعتبر منصة "دبي نكست" أول منصة تمويل جماعي حكومية تهدف إلى تقديم الدعم، وتعتبر منصة "بيهايف" أول منصة إلكترونية تسمح للمستثمرين بتقديم القروض لأصحاب الشركات الصغيرة والمتوسطة في الإمارات. كذلك تقدم منصة "يورिका" تمويل جماعي للشركات الصغيرة والمتوسطة والجمهور من خلال الاستثمار في الأسهم. (صندوق النقد العربي، 2021، صفحة 8). تهدف منصة "دبي نكست" إلى تقديم الدعم المجتمعي للشباب وأصحاب الأفكار المبدعة من مختلف الجنسيات، من خلال جذب رؤوس أموال صغيرة الحجم من أفراد المجتمع للمشاركة في تمويل مشاريع تجارية قائمة على أفكار مبتكرة. وتتيح المنصة للأفراد والشركات البدء في عرض أفكارهم لاستقطاب رؤوس الأموال اللازمة لهم من المساهمين من أفراد المجتمع، ليتسنى لهم تنفيذ مشاريعهم في دبي اعتماداً على مفهوم التمويل الجماعي. وتعتمد منصة "دبي نكست" على نموذج "الكل أو لا شيء" في تمويل المشاريع، حيث يتم تحديد التمويل المستهدف الذي ينوي صاحب المشروع جمعه من خلال منصة "دبي نكست" ضمن فترة زمنية محددة، وفي حال وصول التمويل من جمهور المساهمين إلى المبلغ المستهدف، يحصل صاحب المشروع على المبلغ المطلوب لتنفيذ المشروع من خلال مؤسسة محمد بن راشد لتنمية المشاريع الصغيرة والمتوسطة، وفي حال عدم وصوله إلى المبلغ المستهدف، تعاد المبالغ إلى المساهمين بعد إنتهاء المدة الزمنية المحددة للتمويل. يحتفظ أصحاب المشاريع بملكية مشاريعهم بنسبة 100٪، وتكون المساهمة بدون مقابل أو مقابل مكافآت يقدمها صاحب المشروع كطريقة لإظهار التقدير منها الحصول على المنتج مجاناً ومنها الإشتراك في الخدمة مجاناً وغيرها، حيث تتلاءم المكافآت المستلمة بشكل عام مع المبلغ الذي تم المساهمة به.

- أما بخصوص منصة "بيهايف" والتي إعتبرها مجلس الخدمات الإسلامية IFSB من المنصات الشرعية للتمويل الجماعي، فتعد أول منصة للتكنولوجيا المالية مصرح لها مزاولة نشاط الإقراض

بين النظراء (الند للند) في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، ومسجلة لدى سلطة دبي للخدمات المالية، في مركز دبي المالي العالمي. وتستخدم المنصة تقنية مبتكرة لربط الشركات التي تسعى للحصول على تمويل سريع، وبأسعار معقولة، مع المستثمرين الذين يمكنهم المساعدة في تمويل نموهم.

*في البحرين: تعتبر منصات التمويل الجماعي أحد البدائل لتمكين الشركات الناشئة والمؤسسات الصغيرة والمتوسطة، ودعم النظام البيئي للتقنيات المالية، وأيضاً زيادة عروض خدمات التمويل المتوافق مع الشريعة، التي تساهم في سد جانب من الفجوة التمويلية في البحرين، وتوفير الفرص المناسبة لكل من المستثمرين، والمقرضين، والمساهمة في تنمية الحلول الابتكارية.

*في السعودية: هناك ثمان منصات، وهي منصات "سكوب"، و"منافع"، و"ثروة المالية"، و"المنصة الرقمية"، و"أصول وبخيت الاستثمارية"، و"صكوك المالية"، و"إمكان العربية المحدودة"، و"وثاق المالية"، وتعتبر منصة "منافع" من أبرز هذه المنصات. (صندوق النقد العربي، 2021، صفحة 9).

-تتميز منصة "منافع" بأن لها لجنة شرعية تحرص على توافق نشاط المنصة مع الشريعة الإسلامية، وتنحصر مهام هذه اللجنة في التحقق من التزام المنصة بقرارات اللجنة في منتجاتها وعقودها، وتوضح أحكام الشريعة في جميع المعاملات المالية والاستثمارية للمنصة. ويقوم نموذج عمل المنصة على ما يعرف بالتمويل الجماعي بالدين، حيث يوفر سيولة نقدية فورية تصل إلى 80 % من قيمة فواتير المبيعات المقدمة للجهات الحكومية والخاصة، وتوفر تمويل يصل إلى 80 % من قيمة خطابات الضمانات الإبتدائية والنهائية للمشاريع والمنافسات الحكومية والخاصة. (<https://manafa.sa/products>، 2023).

-بالإضافة لتلك المنصات هناك منصة "ليندو" وهي منصة تمويل مرخصة ومتوافق مع الشريعة الإسلامية تعمل بالتمويل الجماعي بالدين (P2P) والتي تساعد في تمويل فواتير المبيعات الأجلة للشركات الصغيرة والمتوسطة في المملكة العربية السعودية. وكل عملية تمويل تتم على منصة "ليندو" تكون من خلال عملية مرابحة متكاملة بما في ذلك العقود للمستثمرين والشركات والإجراءات الشرعية والقانونية.

(<https://lendo.sa>، 2023)

*في فلسطين: هناك منصتان هما "لنبي فلسطين"، و"كروديال" تمارسان نشاط التمويل الجماعي القائم على التبرعات والتمويل الجماعي القائم على الأسهم (المشاركة في راس المال)، حيث تعتبر

منصة " لنبي فلسطين " أول منصة لدعم المشاريع ذات الأثر الإيجابي في المجتمع الفلسطيني، حيث تقوم المنصة بتحديد احتياجات المجتمع ومن ثمة تقوم بعمل حملة ترويجية لجمع التبرعات لتنفيذ المشاريع والابتكارات الخاصة بالشباب والمؤسسات الصغيرة والمتوسطة. في حين تعتبر منصة " كروبال " أول منصة تمويل جماعي جديدة للأسهم لدعم رواد الأعمال الفلسطينيين في فلسطين تم إنشاؤها خصيصا لدعم رواد الأعمال الفلسطينيين. (صندوق النقد العربي، 2021، صفحة 10)

*في المغرب: يتم تمويل ريادة الأعمال الإجتماعية من خلال تمويل مانحين خاصين، ومن خلال مبادرات جمعيات ومؤسسات مثل " مبادرة سوس ماسة "، جمعية الإقراض الأصغر. ويعاني التمويل الجماعي في المغرب من عدم وجود إطار تشريعي وتنظيمي. ومن بين أربع منصات عاملة في المغرب، هناك منصتان يحكمهما القانون الفرنسي. رغم ذلك هناك إجتهدات وجهود في هذا الإطار خاصة بعد ظهور البنوك التشاركية، ومشروع القانون المتعلق بالتمويل التعاوني والتشاركي في المغرب، وبهذا فإن السياق المغربي موات لإيجاد تمويل جماعي إسلامي. (CHAKIR، 2020)

هذه الأمثلة تدل على الإنتشار المتزايد لمنصات التمويل الجماعي الإسلامي في الدول العربية، بعد إدراك أهميتها والإيمان بضرورتها لتمويل مشاريع الريادة الأعمال الإجتماعية، ولازالت هنا جهود متواصلة لإنشاء المزيد من المنصات في الدول المذكورة ذاتها، وفي دول أخرى في المنطقة، مما سيدفع بمشاريع الريادة الإجتماعية نحو التوسع والنمو والإنتشار، ومن ثم المساهمة في حل بعض الإشكالات الإجتماعية التي تعاني منها المنطقة.

خاتمة

إهتمت هذه الدراسة بمعرفة مدى مساهمة منصات التمويل الجماعي الإسلامي في سد فجوة تمويل ريادة الأعمال الإجتماعية في المنطقة العربية، وقد بينا من خلال البحث التحديات التي تعاني منها ريادة الأعمال الإجتماعية والتي يأتي في مقدمتها التمويل، وبشكل التمويل الجماعي الإسلامي ملاذاً آمناً وميسوراً لتمويل هذا القطاع، مما يستدعي توسيع آليات التمويل الجماعي المتوافقة مع الشريعة، ونشر المزيد منها في الدول العربية. وقد خلص البحث إلى جملة من النتائج نوجزها في الآتي:
أهم نتائج البحث:

-يشهد قطاع ريادة الأعمال الإجتماعية في الوطن العربي تزايداً في نشاطه وتوسعا في مشاريعه، غير أن ذلك غير كاف ويحتاج إلى المزيد من الجهود لجعل هذا القطاع ذو أولوية ويحظى بالإهتمام اللازم من الجهات الوصية.

-تعتبر منصات التمويل الجماعي الإسلامي آلية تساعد أصحاب مشاريع ريادة الأعمال الإجتماعية على حشد مواردهم المالية، بما ينسجم مع معتقداتهم وقناعاتهم وتوجهاتهم الإسلامية في المنطقة العربية.

-غياب منصات التمويل الجماعي الإسلامي، أو ضعف نشاطها يزيد الفجوة في تمويل مشاريع ريادة الأعمال الإجتماعية، ويعمق الهوة بين الاحتياجات التمويلية، والمعروض من أدوات التمويل الأخرى، التي لم تصبح قادرة وكافية على توفير كل الاحتياجات التمويلية في المنطقة العربية.

-يحتاج التمويل الجماعي الإسلامي في الدول العربية إلى المزيد من التقنين والتنظيم، من خلال إنشاء هيئات إشراف ورقابة تضبط عمل المنصات الموجودة، وتوجه إلى إنشاء منصات جديدة متوافقة مع الشريعة الإسلامية.

-يمنح التمويل الجماعي الإسلامي فرصة للمستثمرين المانحين ورواد الأعمال الإجتماعية لتطوير قطاع ريادة الأعمال الإجتماعية، وتوسيع نشاطه، بما يكفل حل المزيد من المشاكل الإجتماعية العالقة في بعض الدول العربية.

-لا يزال قطاع التمويل الجماعي الإسلامي في الدول العربية يحتاج إلى تطوير البنية التحتية في أساليب الدفع عن طريق الأنترنت، وتحويل الأموال، وتطوير الخدمات الإلكترونية. توصيات البحث:

- التدريب على توليد الافكار الإبداعية في المجال الإجتماعي لتحويلها إلى مشاريع ناجحة، والتدريب على إدارة تأسيس وإدارة المشاريع.
- إنشاء حاضنات ومسرعات خاصة بمشاريع الريادة الإجتماعية.
- العمل على مواجهة المخاطر التي تعترض منصات التمويل الجماعي الإسلامي، كمخاطر الامن السيبراني، ومخاطر فشل وانهيار عمل هذه المنصات ومخاطر الإحتيال.
- إنشاء هيئات شرعية تشرف على عمل منصات التمويل الجماعي الإسلامي في الدول العربية.
- الإستفادة من التجارب الناجحة في مجال التمويل الجماعي الإسلامي في بعض الدول الإسلامية على غرار ماليزيا.

- الترويج للتمويل الإسلامي عموما التمويل الجماعي على وجه الخصوص، ما يمنحه من
مزايا في المنطقة العربية.

المراجع:

ALJASEM, S. A. (2021). CROWDFUNDING IN NON-PROFIT ORGANIZATIONS.
Journal of Economics and Administrative Researches, 195.

BORNSTEIN, D. a. (2010). *SOCIAL ENTREPRENEURSHIP WHAT EVERYONE
NEEDS TO KNOW*. US: OXFORD UNIVERSITY PRESS.

Brigitte Hoogendoorn, E. P. (2010). *What Do We Know About Social
Entrepreneurship:An Analysis of Empirical Research*. Rotterdam, The
Netherlands: Erasmus Research Institute of Management.

BROOKINGS, W. C. (s.d.). *SOCIAL ENTREPRENEURSHIP IN THE MIDDLE EAST
TOWARD SUSTAINABLE DEVELOPMENT FOR THE NEXT GENERATION*.
Wolfensohn Center for Development.

CHAKIR, A. L. (2020). Growdfunding islamique une solution pour le
financement de l' entrepreneuriat social au Maroc . *Revue de
l'entrepreneuriat et de l'ennovation*, 7.

Dees, J. G. (1998). *The Meaning of 'Social Entrepreneurship'*. Récupéré sur
[https://centers.fuqua.duke.edu/case/wp-
content/uploads/sites/7/2015/03/Article_Deas_MeaningofSocialEn-
trepreneurship_2001.pdf](https://centers.fuqua.duke.edu/case/wp-content/uploads/sites/7/2015/03/Article_Deas_MeaningofSocialEntrepreneurship_2001.pdf).

Halabi, S. K. (2017). *Social Enterprise Development in the Middle East and
North Africa*. Beirut: Triangle Research.

<https://lendo.sa/>. (2023). <https://lendo.sa/>.

<https://manafa.sa/products>. (2023). <https://manafa.sa/products>.

- <https://www.injazalarab.org/our-story>. (2023).
https://www.injazalarab.org/our-story.
- IOSCO, C. I. (2015). *Crowdfunding 2015 Survey Responses Repor*. Madrid: IOSCO.
- ISLAMIC FINANCIAL SERVICES BOARD. (2017). *ISLAMIC FINANCIAL SERVICES INDUSTRY STABILITY REPORT*. Malaysia.
- Johanna Mair, I. M. (2006). Social entrepreneurship research: A source of explanation, prediction, and delight. *Journal of World Business* 41, 37.
- Loreta Valanciene, S. J. (2013). VALUATION OF CROWDFUNDING: BENEFITS AND DRAWBACKS. *ECONOMICS AND MANAGEMENT*, 40.
- Mendell, A. (2002). The Social and Solidarity Economy:. *Citizenship and Globalization Exploring Participation and Democracy in a Global Context* (p. 2٠3). Canada: The Carold Institute for the Advancement of Citizenship in Social Change.
- Renault, S. O. (2016). *Crowdfunding: principles, trends and issues*. F. Xavier Ollejos, Majlinda Zhegu.
- Shuttleworth, A. J. (2017). *GOING BEYOND THE BEST INSUFFICIENT OPTION: AN EXPLORATION OF SOCIAL ENTREPRENEURSHIP INITIATIVES WITHIN TWO NON-PROFIT SOCIAL WELFARE ORGANIZATIONS IN ONTARIO*. Pretoria: Wilfrid Laurier University.
- tajseer.org. (2023). *tajseer.org*. Récupéré sur tajseer.org.
- Tanabe, Y. (2016). The Five Stages of Social Etrepreneurship. *CONFERENCE WORKING PAPERS SERIES- VOLUME X*, (p. 12). Stockholm.
- World Bank. (2013). *Crowdfunding's Potential for the Developing World*. Washington,. Récupéré sur www.infodev.org/infodev-files/wb_crowdfundingreport-v12.pdf.

Zaki Abdullah, A. A. (2019). The Role of Investment-Based Islamic Crowdfunding for Halal MSMEs: Evidence from Indonesia. *Jurnal Ilmu Ekonomi Syariah (Journal of Islamic Economics)*, 291.

جيهان, ع. ا. (2020). مبادرة تطويرية مقترحة لدعم دور مؤسسات تعليم الخدمة الاجتماعية في تنمية اتجاهات الطلاب نحو ريادة الاعمال الاجتماعية. مجلة دراسات في الخدمة الاجتماعية والعلوم الإنسانية العدد ٥١ المجلد ٢, 378.

زيدان, م. ا. (2021). ريادة الاعمال الاجتماعية كاحد مرتكزات الجامعة المنتجة ومتغير في التخطيط لتطوير تعليم الخدمة الاجتماعية بجامعة الازهر. مجلة التربية كلية التربية بجامعة الازهر, 402.

شاهين, ت. (2016). مقدمة إلى ريادة الأعمال الاجتماعية. خلاصات الريادة الاجتماعية. 8, شياذ, ف. (2019). التمويل الجماعي الاسلامي فرصة بديلة للتمويل في العالم العربي MPRA. Paper No. 115198, posted 01 Nov 2022 06:27 UTC, 8.

صندوق النقد العربي. (2021). الإصدار الثاني لتقرير مرصد التقنيات المالية الحديثة في النول العربية، منصات التمويل الجماعي. أبو ظبي: صندوق النقد العربي.

عبيد, ه. ع. (2019). منصات التمويل الجماعي: الأفاق والأطر التنظيمية. صندوق النقد العربي, 13-16.

عمر أحمد كشكار, و. (2023). التمويل الجماعي للأغراض الخيرية: واقع المنصات الإسلامية وتحدياتها. مجلة الرسالة للدراسات والبحوث الإنسانية. 278,

عيده, ش. (2013). دور الدولة في توفير بيئة ملائمة للريادة الاجتماعية دراسة حالة: السلطة الفلسطينية - فلسطين. فلسطين: جامعة القدس.

فارس, ط. و. (2021). التمويل الجماعي الإسلامي كآلية مستحدثة لتمويل المؤسسات الناشئة في الدول العربية: الفرص والتحديات. مجلة البحوث الإدارية والاقتصادية. 52,

قيمش, خ. و. (2022). منصات التمويل الجماعي الإسلامية كأحد مصادر التمويل الحديثة لتحقيق التنمية الاقتصادية دراسة حالة منصة ETHIS للتمويل الجماعي الإسلامية. مجلة التمويل والاستثمار والتنمية. 301,

قيوم, م. (2012). استراتيجية دعم ريادة الأعمال الإجتماعية كوسيلة لمواجهة التحديات الاقتصادية والاجتماعية التي تتسبب بالفقر في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. مركز مالكوم كير- كارنيغي للشرق الأوسط.

محمد, م. ج. (2017). ريادة الأعمال الاجتماعية كأحد الآليات المبتكرة لتحقيق التنمية المستدامة بالمجتمعات المحلية دراسة مطبقة على رواد الاعمال الاجتماعية بمدينة أسوان مجلة الخدمة الاجتماعية. 349,

التقرير السادس- العمل اللائق والاقتصاد الاجتماعي والتضامني. (2022). منظمة العمل الدولية
منظمة العمل الدولية