

تفعيل ودائع الوقف النقدي بالبنوك الإسلامية: مقترح لتمويل القطاع السياحي في المملكة العربية السعودية

أميرة السيد الجندي

مدرس الاقتصاد - كلية التجارة - جامعة الأزهر

الحلقة (٢)

تمويل القطاع السياحي بودائع الوقف النقدي

أولاً: الآلية المقترحة لتمويل القطاع السياحي بودائع الوقف النقدي

يتطلب تمويل القطاع السياحي بودائع الوقف النقدي بالبنوك الإسلامية عدة إجراءات أساسية:

- ١- فتح حساب مستقل للوديعة الوقفية باسم الجهة أو القطاع السياحي المستهدف تمويله لدى البنك الإسلامي، مع ضرورة توفير إدارة مشتركة بين هيئة السياحة ممثلة عن الدولة والبنك الإسلامي.
- ٢- تحديد الجهات السياحية المستهدفة بالتمويل الوقفي، مع ضرورة التأكد من إلزام القطاع المستهدف بالضوابط الإسلامية في التشغيل.
- ٣- قيام البنك الإسلامي بحملات دعائية لحشد الأموال الوقفية سواء من الأفراد، المنظمات الحكومية وغير الحكومية، لتمويل القطاعات السياحية المستهدفة، وذلك بعد قيام البنك الإسلامي بحملة دعائية لنشر الوعي في المجتمع بأهمية استثمار أموال الأوقاف في مشروعات السياحة والفندقة، ودورها الاجتماعي الاقتصادي والتنموي.

بمجرد تجميع البنوك الإسلامية لأموال الوقف النقدي من المصادر المختلفة للتمويل (الأفراد - المنظمات الحكومية وغير الحكومية)، يتم دعم القطاع السياحي بأحد طريقتين:

- ١- الصورة الأولى الدعم المباشر بأموال الوقف النقدي لتطوير القطاع السياحي من خلال بناء الفنادق وذلك بعد خصم البنك الإسلامي مصاريف إدارية نظير التمويل.

ويجب الإشارة إلي أن أنه يدخل ضمن التمويل المباشر صيغة القرض الحسن، وفيها يتم تمويل المشروعات السياحية من خلال إنشاء البنك الإسلامي صندوق للقروض الحسنة، يقوم بتجميع الوقف النقدي عن طريق إصدار شهادات قرض حسن، ثم تقوم مؤسسة الوقف بتفويض البنك الإسلامي بإقراض المشروعات الصغيرة

والمتوسطة العاملة في المجال السياحي، وما أن يتم تمويل المشروع وتحقيقه عائد يتم إعادة الاستثمار في مشروعات اجتماعية أخرى، وهكذا تتحقق الاستمرارية المرجوة من الوقف النقدي.

الصورة الثانية: الدعم غير المباشر للقطاع السياحي المستهدف عن طريق استثمار أموال الوقف النقدي طبقاً لصيغ التمويل الإسلامي وتوجه العوائد المتحققة من الاستثمار لدعم القطاع السياحي، ويتم الاستثمار طبقاً لأربع طرق:

أ- الاستثمار في صيغ منخفضة المخاطرة:

تعد صيغة المرابحة من أكثر الصيغ الإسلامية استخداماً من قبل البنوك الإسلامية نظراً لإنخفاض المخاطر المقترنة باستخدامها، لذا يمكن استخدامها من قبل البنك الإسلامي في استثمار ودائع الوقف النقدي لديه، مع ضرورة إلزام البنك بتطبيق المعايير التالية:

– إذا كان البنك الإسلامي في المراحل الأولى لتكوين ودائع وقف نقدي، فإنه يجب أن يحتفظ ٥٠٪ من إجمالي حصيلة الودائع الوقفية لضمان إستمرارية الوقف، ويستثمر ٣٠٪ من إجمالي الودائع في حساب المرابحة منخفضة المخاطر.

– يتم توزيع العوائد المتحققة من الاستثمار طبقاً لصيغة المرابحة كالتالي ٧٠٪ توجه لدعم القطاع السياحي المستهدف، ٢٠٪ تضاف لمخصصات إحتياطيات رأس المال بصندوق ودائع الوقف النقدي بالبنك الإسلامي، ٢٠٪ يحصل عليها البنك الإسلامي نظير الإدارة.

ب- الاستثمار في صيغ مرتفعة المخاطر

يتم استثمار ٢٠٪ من أموال ودائع الوقف النقدي طبقاً لصيغ مرتفعة المخاطر كالمشاركة والمضاربة، حيث يواجه ١٠٪ للمشاركة و ١٠٪ للمضاربة وفي تلك الحالة يعتبر البنك الإسلامي رب المال ويمنح المضارب أو المشروع التابع له رأس المال لفترة محددة مع مشاركة الطرفين في الربح والخسارة بنسب محددة يتم الاتفاق مسبقاً بشأنها، ففي حالة تكبد الخسائر يتحمل البنك الإسلامي للخسارة ويخسر المضارب الوقت والجهد فقط. أما في حال تحقق أرباح توزع بين البنك الإسلامي والمضارب طبقاً للنسب المتفق عليها.

ويقوم البنك الإسلامي بتقسيم العائد المتحقق من ربح المضاربة ٧٠٪ للقطاع السياحي المستهدف تمويله، ٢٠٪ لصندوق كاحتياطي لمواجهة أى مخاطر محتملة، و ١٠٪ للبنك نظير الإدارة. ونفس المعايير السابقة تطبق في حال إستخدام البنك لصيغة المشاركة.

ج - السندات الوقفية

تقوم فكرة السندات الوقفية المقترحة بتطبيقها بالبنوك الإسلامية، علي قيام البنك الإسلامي بالتعاون مع هيئة تنشيط ودعم السياحة بتحديد مشروع سياحي يدخل ضمن أنشطة السياحة الحلال لدعمه بتمويل الوقف النقدي، وتحديد حجم التمويل اللازم له، وأخذ الإذن والترخيص من جهة الاختصاص، ثم إصدار سندات بقيم إسمية مناسبة وطرحها للاكتتاب العام، بعد تعريف الناس بالمشروع المراد إنشاؤه عن طريق وسائل الاعلام، وإعطاء فكرة عن المشروع وأهدافه وطريقة الاكتتاب فيه عن طريق البنك الإسلامي، وبعد جمع حصيلة الصكوك، يلجأ البنك الإسلامي بتمويل المشروعات السياحية المستهدفة طبقاً لأسلوبين:

- يقوم البنك الإسلامي بإستثمار حصيلة الاكتتاب في الصكوك الوقفية بصيغ الاستثمارات التي تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية مثل المضاربة والمشاركة والإجارة والاستصناع والسلم والبيع المؤجلة وغيرها من صيغ الاستثمارات ويوجه عائد الاسثمار لمواجهة المتطلبات التمويلية للقطاع السياحي المستهدف تمويله، بحيث يبغي رأس مال الوقف محفوظاً من الاستهلاك والتلاشي .

- أو يقوم البنك الإسلامي بتقسيم حصيلة الاكتتاب في الصكوك الوقفية إلى جزئين: جزء يُستثمر بصيغ الاستثمارات السالفة الذكر في الطريقة الأولى لتأمين وضمان استمرارية أموال الوقف، والجزء الآخر يوجه لتمويل الاستثمارات السياحية .

د- الأسهم الوقفية:

يمكن استثمار جزء معين من تبرعات الوقف النقدي في محفظة أسهم وقفية إسلامية لضمان استدامة أموال الوقف النقدية، ويمكن استثمار العائدات من الاستثمار في الأسهم الوقفية في تمويل مشاريع البنية الأساسية للمشروعات السياحية، ويتم طريقة إصدار الأسهم الوقفية طبقاً للخطوات التالية:

- يقوم البنك الإسلامي بدور الموصى، ثم يقوم بإصدار أسهم وقفية بقيم محددة لتمويل مشاريع سياحية معينة (بناء فنادق جديدة، أو تطوير القائمة، أو لتمويل البرامج تدريبية لرفع كفاءة العاملين بالقطاع ... إلخ) ثم تطرح تلك الأسهم للاكتتاب العام، ويمكن للمساهمين بعد ذلك شراء أسهم الوقف وفقاً لقدرتهم على تحمل التكاليف، وفي المقابل يحصل المساهمون على شهادة الوقف النقدي كدليل على شراء أسهم الوقف بمبلغ محدد في المشروع المذكور، يتم إدارة واستثمار مبالغ الأسهم المتحصلة من قبل البنك إسلامي للقيام بتلك المهمة، ثم يوجه العائد المتحقق من تلك الاستثمارات إلى المستفيدين .

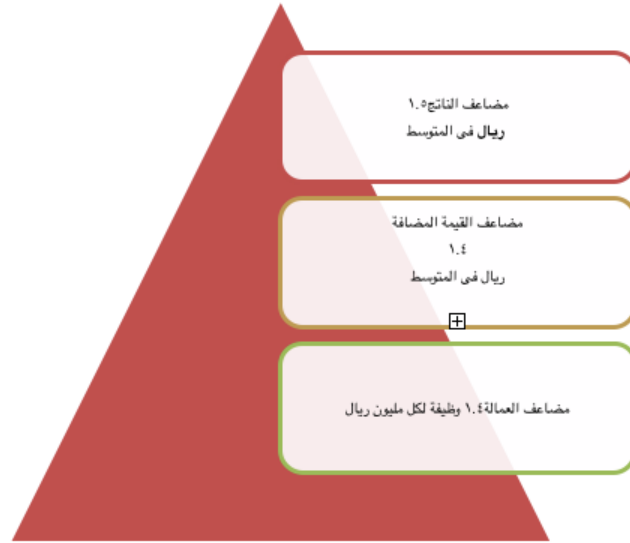
ثانياً: التنبؤ بالآثار المتوقعة من التمويل بالوقف النقدي على القطاع السياحة بالمملكة العربية السعودية

يمكننا التنبؤ بأثر تمويل قطاع السياحة بوسائل الوقف النقدي اعتماداً على حساب مضاعف الإنتاج، القيمة المضافة، ومضاعف العمالة من خلال استخدام جدول المدخلات والمخرجات السعودي الذي يصنف إلى تسعة قطاعات رئيسية: الزراعة، التعدين والحاجر، التصنيع، المرافق، البناء، تجارة الجملة والمطاعم، النقل، التخزين والاتصالات، التمويل وخدمات التأمين، وغيرها من الخدمات.

واعتمدت بيانات الدراسة على بيانات موقع منظمة التعاون والتنمية الاقتصادية (OECD)، ووزارة الاقتصاد والتخطيط، والهيئة العامة للإحصاء والمعلومات (GSTAT)، ومؤسسة النقد العربي السعودي (SAMA)، ويوضح الملحق رقم (١) المنهجية المتبعة لحساب مضاعفات القطاع السياحي.

و يوضح الشكل (٥) نتيجة تطبيق منهجية المدخلات والمخرجات في القطاع السياحي السعودي تم حسابها في ضوء بيانات الملحق (١).

شكل رقم (٥) مضاعف الناتج والقيمة المضافة ومضاعف العمالة

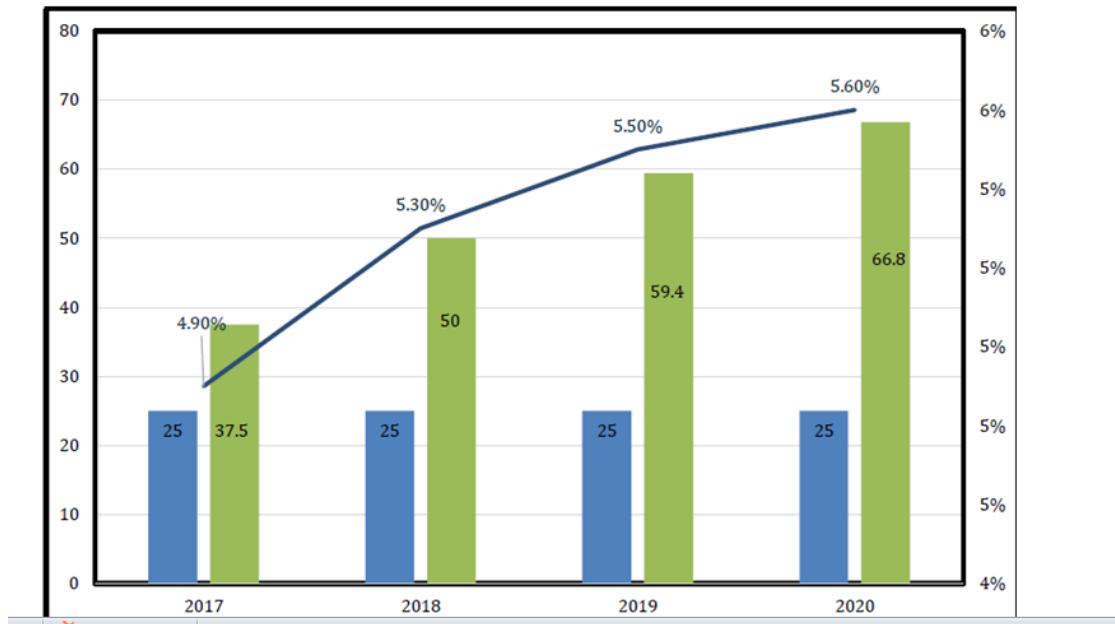


يوضح الجدول أن مضاعف الإنتاج نتيجة زيادة الاستثمار في قطاع السياحة هو حوالي (١.٥)، ومضاعف القيمة المضافة (١.٤)، بالإضافة إلى مضاعف التشغيل في القطاع السياحي ١.٤ وظيفة جديدة في المتوسط لكل مليون ريال سعودي تم إنفاقه على قطاع السياحة في المملكة العربية السعودية. ومن خلال الاعتماد على تلك المضاعفات سيتم بناء ثلاث نماذج تنبؤية لدراسة أثر توفير الودائع الوقفية في دعم القطاع السياحي في المملكة العربية السعودية.

تفترض تلك السيناريوهات أن صندوق الوقف النقدي بالبنك الإسلامي يوفر للقطاع السياحي تمويل مقداره (١٥٠، ١٠٠، ٢٠٠ بليون ريال) خلال أربع سنوات (٢٠١٧-٢٠٢٠) وعند توزيع الودائع الوقفية على الاستثمارات السياحية يجب على البنك الإسلامي مراعاة تجنب الضغوط التضخمية، والحد من التحويلات، ومكافحة التسرب المحتمل.

فطبقاً للسيناريو رقم (١) عند توزيع ١٠٠ بليون ريال على الأربع سنوات بحيث يستثمر في العام الواحد ٢٥ بليون ريال سنوياً فإنه يتوقع تزداد القيمة المضافة الناجمة عن الاستثمار بحوالي ٣٧.٥ بليون ريال في العام الأول مع التوقع بإرتفاع تلك النسبة إلى ٦٦.٨ بليون ريال بنهاية العام الرابع. كذلك يتوقع أن يزداد نسبة مساهمة القطاع السعودي في الناتج القومي الإجمالي من ٤.٨٪ في نهاية العام الأول من التمويل إلى ٧.٦٪ بنهاية العام الرابع.

شكل رقم (٦) القيمة المضافة ومعدل مساهمة قطاع السياحة في الناتج القومي المتوقع من الاستثمار بودائع الوقف النقدي

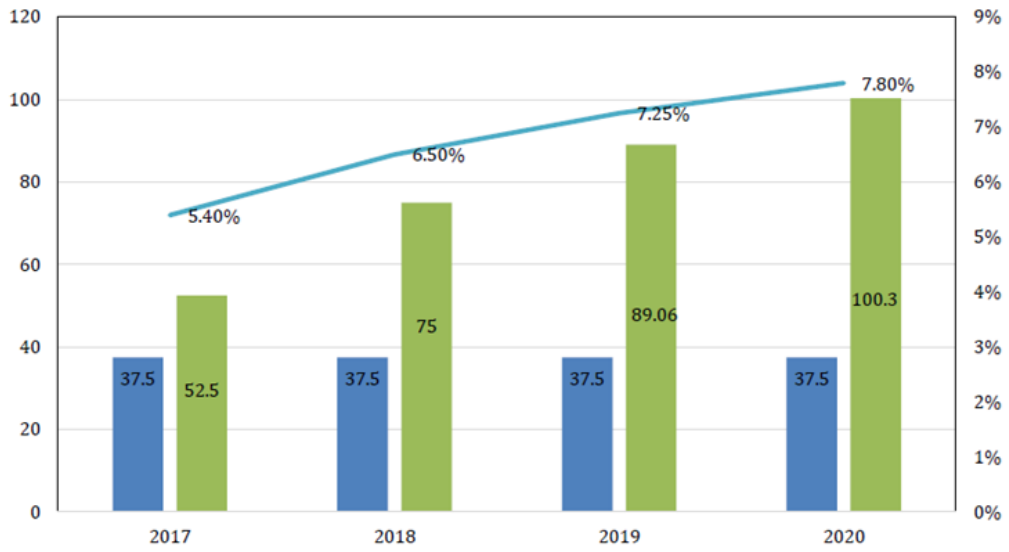


المصدر: تم حسابها من قبل الباحثة

وطبقاً للسيناريو الثاني نفترض زيادة التمويل بالوقف النقدي خلال الأربع سنوات (٢٠١٧-٢٠٢٠) إلى ١٥٠ بليون دولار توزع على أربع سنوات بحيث يستثمر سنوياً ٣٧ بليون ريال سعودي فأنتنا نجد زيادة معدل القيمة المضافة ل ٥٢.٥ بليون ريال ثم تزداد لتصل إلى ١٠٠ بليون ريال في نهاية عام ٢٠٢٠. وتزداد مساهمة القطاع السياحي في الناتج القومي من ٥.٤٪ عام ٢٠١٧ إلى ٧.٨٪ عام ٢٠٢٠. وذلك كما هو موضح بالشكل رقم

(٢)

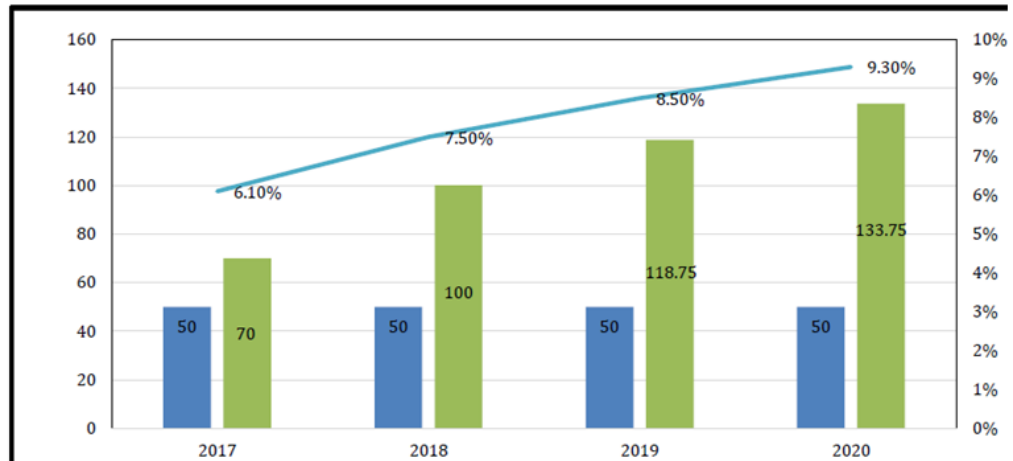
شكل رقم (٢) القيمة المضافة ومعدل مساهمة قطاع السياحة في الناتج القومي المتوقع من الاستثمار بودائع الوقف النقدي



المصدر: إعداد الباحثة

أما السيناريو الثالث فيعتمد علي زيادة التوجه بإستثمار جزء أكبر من الودائع الوقفية لـ ٢٠٠ بليون دولار تقسم لـ ٥٠ بليون دولار سنوياً لمدة أربع سنوات فأنتنا نتوقع حدوث زيادة مضاعفة في القيمة المضافة للقطاع السياحي في العام الأول تصل لـ ٧٠٪ ثم تزداد لتصل إلي ١٣٣.٧٥ بليون ريال بنهاية ٢٠٢٠ ويزداد مساهمة القطاع السياحي في الناتج القومي الإجمالي من ٦.١٪ إلي ٨.٣٪ بنهاية عام ٢٠٢٠ وذلك طبقاً للشكل رقم (٣)

شكل رقم (٣) القيمة المضافة ومعدل مساهمة قطاع السياحة في الناتج القومي المتوقع من الاستثمار بودائع الوقف النقدي



المصدر: من إعداد الباحثة

وبعد إستعراض السيناريوهات المحتملة من زيادة الاستثمار في القطاع السياحي بالمملكة العربية السعودية طبقاً للآلية المقترحة بالتمويل عن طريق الودائع الوقفية بالبنك الإسلامي كان لأبد في النهاية من مقارنة النتائج التي تم

الحصول عليها من خلال البحث بالنتائج المستهدف تحقيقها في الخطة القومية بالمملكة العربية السعودية وذلك كما هو موضح بالجدول رقم (١)

جدول رقم (٢) مقارنة نتائج التنبؤ بالخطة القومية للقطاع السياحي بالمملكة العربية السعودية

مؤشرات الأداء	المستهدف ٢٠٢٠	السيناريو الأول	السيناريو الثاني	السيناريو الثالث
إجمالي الاستثمار السياحي (بليون)	١٧١.٥	١٠٠	١٥٠	٢٠٠
القيمة المضافة (بليون ريال)	١١٨.٨	٦٧	١٠٠	١٤٣
نسبة المساهمة في الناتج المحلي	%٣.١	%٦.٥	%٧.٨	%٩.٣
عدد الوظائف المتوفرة (الف وظيفة)	٢٠٦	١٤٠	٢١٠	٢٨٠

ويتضح من الجدول أن السيناريوهات المقترحة لتوفير التمويل بالوقف النقدي تحقق مؤشرات أداء أفضل للقطاع تفوق المؤشرات المستهدفة من الطرق التقليدية لتمويل وذلك بسبب الطبيعة المميزة لودائع الوقف النقدي وخاصة إذا توافرت الإدارة الكفؤ، ووجود آليات متنوعة للتمويل تتلاءم مع طبيعة القطاع السياحي .

خاتمة

تمثل ودائع الوقف النقدي مفهوم جديد في التمويل الإسلامي، ويجب بذل كل الجهود من قبل الباحثين والخبراء في التمويل الإسلامي لتطويره إلى مكانة عالية بين القطاعات الاقتصادية الإسلامية. فودائع الوقف النقدي أداة تمويل تتصف بالمرونة والاستمرارية اذا تم إستخدامها وفق أطر علمية واضحة لتلاءم حاجات القطاع الذي تموله، ولا ينبغي معاملة ودائع الوقف النقدي كالتزام على المصارف الإسلامية، اعتبار المانحين دائنين لأنهم لا يتوقعون الحصول على أي عوائد من تحقيق الأرباح .

على المصارف الإسلامية تكثيف جهودها لتشجيع المزيد من الناس الأثرياء على المساهمة بشكل أكبر في أموال الأوقاف، وهذا سيزيد من الأموال المتاحة، لتمويل الاحتياجات التمويلية لكافة قطاعات المجتمع دون إحداث أي ضغوط على الميزانية العامة للدولة .

ملحق رقم (١) توضيح المنهجية المتبعة لحساب مضاعف الانتاج ومضاعف القيمة المضافة ومضاعف العمالة :

تم حسابات المضاعف على أربع خطوات كالتالي:

١- تكوين جدول مخرجات ومدخلات قطاع السياحة طبقاً للمعادلة:

$$X_i = a_{i1}X_1 + a_{i2}X_2 + \dots + a_{ij}X_j + FDI$$

جدول رقم (١) جدول المدخلات والمخرجات القطاع السياحي في المملكة العربية السعودية لعام ٢٠١٥
الأرقام بالمليون ريال سعودي

٢٠١٥	١	٢	٣	٤	٥	٦	٧	٨	٨	١٠
زراعة	التعدين والمحاجر	التصنيع	المنافع	التشيد	الجملة والمطاعم	النقل والتخزين	الوساطة المالية	الخدمات	مجموع إجمالي المخرجات	
١	٥١١٨.٦٨٧٥	٤.١٥٥	٢٥.٢٢.٨١	١٦٨٥.٨٠٢٥	٥٣١٦.٧٢٣٧٥	١.٦.٦٨٨٧٥	٤.٢.٣٧٥	١٦٥٢.١٦٧٥	٣٨٨٢١.٤٨٣٧٥	
٢	٣٤٨.٢٠٥٣٧٣٨	٢٢٧.٠٨	١١٤٧٧	٢٧٢٨٨.٦٤٨٧٥	٦٨٤.٥١٦٢٧٨٨	٧٢١.٨٧٤٧.١٣	١٣.١٧٣٤٢	١٦٧٧.١٥٣٤٢٨	١٦١.٤٨.١٠٢١	
٣	٤٦٨٨.٥٣٣٨.٦	١٦٧٥٤	٤٤٢٦.٠٧٨٢١٨	٢٣٢.٢.٠٨٣٢٣	٨١٨٨.٧٠.٢٨٣٨	٧٦١١.٣٤٧٥٣١	٤٥٣.٣٣٦٨٨١٣	٢.١٦١.٨٣٨٦٧	١١٢٦٥٨.٤٧٢٨	
٤	٤٨٦.٢٨٥	٨٤.٠.٤٨٨٧٥	٢٨٦٧.٣٨٦٢٥	٣٢١.٢٧٧٥	٣٢٣١.٨٧٨٧٥	١٤١١.١٨٦٢٥	١٨٢.٢٨٨٧٥	٨٢٣٣.٢٣	١٨٨.٨.٠٨١٢٥	
٥	١٥٢.٨٦٦١٨٣٨	٢٤٦٢٥	٥٢٨.٨٤٢٨٢	٤٠.٨٤٤.٠.٣.٣	١٨٧٣.٦٢٣٣١١	٨٥٦.٠٧٨٧١٨٨	٢٤٢٥.٨٠.٥٦١٨	٤٥٣.٠.٦.٢٥٧٦	٥١٣٨٧.٧٤٨٣٥	
٦	الجملة والمطاعم	٤.٤٣.٥٢	٢٣٢٨.٢٨٨٧٥	٣٢١٢٢.٢٤٨٧٥	١٣.٢٨.٨١٣٧٥	٢.٦١٣.١٣٥	٦١٤٢.٤٣٦٢٥	٢٢١١٨.٤٧٨٧٥	١.١٥٢٨.٨.٦٣	
٧	النقل والتخزين	١١٧٨.٣٧١٢٥	٦٧٧.١٥٦٢٥	١٢١٤٥.٨٤٥	٣٨٤٨.٠٣	١٣.٣٨.٨١١٢٥	٤٤١٢٣.٢٥٣٧٥	٤١٧.٥.٧٨٢٥	١١٨٥٨٣.١٤٧٥	
٨	الوساطة المالية	١٨٦.٠.٨٦	٨٣٣.٢٤٦٢٥	٧.١٢.٥٧٨٧٥	٨١.٢.٤٤٥	٢٧٨٨١.٨٨٨٧٥	٦.١.٠.١٢٨٧٥	٢٢٨٥.٠.٦	١.٤١٤١.٥٦٥	
٨	الخدمات	٣٦٦٣.٠٢٤٦٢٦	٤٣٢٦.٧٨٨٥٤٣	١٨٦٨.٠٥٤١٨١	٥٨٦٨.٨١٧٧٤٨	٣٧٧٧٨.٨.١٢٢	٣٦٨٤.٠.٨٤.٠٨	٨٦٢٣٦.١٥١٥٦	١٧٧.٨٨.١٨٤٢	

Source: Organization for Economic Co-operation and Development (OECD)

يوضح الجدول رقم (١) جدول المدخلات والمخرجات السعودي لعام ٢٠١٥ حيث يتالف من جزين ديها جزئين المدخلات والمخرجات، يوضح الجانب الرأسي للجدول تدفق المدخلات فعلى سبيل المثال، يحتوي العمود (١) على إجمالي قيمة مدخلات الزراعة بالنسبة للقطاع الزراعة والقطاعات الأخرى في الاقتصاد، بينما يعرض الجانب الأفقي للجدول إجمالي مخرجات كل قطاع. وأخيراً، يوضح العمود (١٠) إجمالي مخرجات كل القطاعات الاقتصادية، توضح الأعمدة (من ١ إلى ٨) توزيع الإنتاج بين القطاعات الموجودة في الاقتصاد.

كذلك يوضح الجدول أن القطاعات غير البترولية في الاقتصاد السعودي يعتمد بشكل كبير على النفط، لذا فهو اقتصاد غير متنوع.

٢- حساب مصفوفة المعاملات الفنية للقطاع السياحي من المعادلة: $(A) = (X_{ij} / X_j = a_{ij})$ ويوضح

الجدول (٢) احتياجات القطاع السياحي من نفس القطاع ومن القطاعات الأخرى في الاقتصاد.

جدول رقم (٢) مصفوفة المعاملات الفنية للقطاع السياحي السعودي

٢٠ ١٥	القطاع	١	٢	٣	٤	٥	٦	٧	٨	٨
		الزراعة	التعدين والمحاجر	التصنيع	المرافق	التشييد	الجملة والمطاعم	النقل والتخزين	الوساطة المالية	الخدمات
١	الزراعة	٠.١٣١٥١ ٣٣٨٨	٢.٥٧٨٨٧ E-٠.٥	٠.٢٢٢١١ ٢٨٨٨	٧.١٧٧٧٦ E-٠.٦	٠.٠٣٣٠٠ ٠.١٣	٠.٠٥٢٣٦ ٦٦.١	٠.٠٠٠٨٨ ٢١٨١	٤.٠٣٦٥٧ E-٠.٥	٠.٠٠٨٣٢ ٨٦٣١
٢	التعدين والمحاجر	٠.٠٠٨٨٧ ٢.٠٤٤	٠.٠٢١٤٢ ٨٥٢١	١.٠١٨٨٠ ٧٨٣١	٠.٦٤٢٠١ ٤٧٤٧	٠.٥٣١٠٣ ٤١٦	٠.٠٠٦٨٤ ٠.٥٧٧	٠.٠٠٦٠٣ ٦٨٢٤	٠.٠٠٠١٢ ٦٤٨٥	٠.٠٠٨٤٧ ٠.٧٢٤
٣	التصنيع	٠.١٢٠٧٤ ٣٨٢٢	٠.٠١٥٣٠ ٨٨١٦	٠.٣٨٢٨٧ ٥٧٥١	٠.٠٣٢١٢ ٥٥٨٤	٠.٤٥١٥١ ٠.٢١	٠.٠٠١٠٦١ ١٦٦٢	٠.٠٠٦٣٦٤ ٣٦٧٦	٠.٠٠٤٣٥ ٣.٨٣	٠.١١٣٨٥ ١٨٦٤
٤	المرافق	٠.٠١٢٤٨ ٣٨٨٦	٠.٠٠٥٨٣ ٨٨	٠.٠٢٦٣٣ ٨٦٦٣	٠.٠٥٤٨٧ ٣٦٨١	٠.٠٠٦٢٥ ٢.٣	٠.٠٠٣١٨٣ ٣.٨٨	٠.٠١١٧٨ ٨٨٧٦	٠.٠٠١٧٥ ٠.٤٨	٠.٠٤٦٤٨ ٢٢٥٨
٥	التشييد	٠.٠٠٣٨٣ ٠.١٢١	٠.٠٠٠١٦ ٦٣٨٨	٠.٠٠٤٦٨ ٤٢١٣	٠.٠٠٠٢٦٠ ١٤٢٥	٠.٧٨٤٨١ ٨٨٦	٠.٠١٨٤٥ ٤.٨٧	٠.٠٥١٣٦ ١١.٥	٠.٠٢٣٢٨ ٤٣.٧	٠.٠٢٥٥٨ ٣٨٧٧
٦	الجملة والمطاعم	٠.١٠٣٨٨ ٨١٢٧	٠.٠١٤٤٥ ٧١.١	٠.٢٨٥١٢ ٨٤٥٣	٠.٠٢٦٤٤ ١٨٧٨	٠.٢٥٣٥٤ ١٢٥	٠.٢٠٣٠٢ ٧٢٥٤	٠.٠٥١٣٦ ١١.٥	٠.٠٠٦٠٨ ٣٢٨	٠.١٢٤٨٠ ٠.٨٢٢
٧	النقل والتخزين	٠.٠٠٣٠٣٠ ١٢٨٤	٠.٠٠٤٢٠ ٤٦٨٣	٠.١٠٧٨١ ١١٨٨	٠.٠٢٧٤٢ ٤٢٣٤	٠.٠٧٦٨٢ ٨٢٤	٠.١٢٨٤٢ ٥٦.٥	٠.٣٦٨٨٤ ٤٦٦٥	٠.٠٢١٦٨ ١٦٢٧	٠.٢٣٥٥٠ ٨٥٤٢
٨	الوساطة المالية	٠.٠٠٥٠٣٧ ٨٨٧٥	٠.٠٠٥١٧ ٣٨٨٧	٠.٠٦٢٢٤ ٦٣٥	٠.٠١٧٢٦ ٠.٨٢٢	٠.١٥٧٦٧ ٢٧	٠.٢٧٤٦٢ ٠.٣٠١	٠.٠٥٠٢٥ ٤٧٨٢	٠.٢٧٨٠٨ ٢٨١٥	٠.١٢٨٥٨ ٨٨٣١
٨	خدمات أخرى	٠.٠٠٨٤١١ ٣١٥٦	٠.٠٢٦٨٦ ٦٤٣٦	٠.١٦٥٨١ ٥٦٨٥	٠.٠٣٥٠٤ ٥٣٨٥	٠.١١٤٢٠ ٨٥	٠.٣٧٢١٠ ٨٨١٧	٠.١٣٥٣٧ ٣٤٥٧	٠.٠٣٥٣٧ ٥٨٢٨	٠.٤٨٦٨٦ ٧٢٥٤

٣- حساب مصفوفة ليونتييف

جدول (٣) مصفوفة ليونتييف (I-A)

٢٠ ١٥	القطاعات	١	٢	٣	٤	٥	٦	٧	٨	٨
		الزراعة	التعدين والمحاجر	التصنيع	المرافق	التشييد	الجملة والمطاعم	النقل والتخزين	الوساطة المالية	خدمات أخرى
١	الزراعة	٠.٨٦٨٤٨ ٦٦١٢	٢.٥٨E-٠.٥	٠.٢٢٢١١- ٢٨٨٨	٧.١٨E-٠.٦	٠.٠٣٣٠٠- ٠.١٣٢	٠.٠٥٢٣٦- ٦٦.١	٠.٠٠٠٨٨- ٢١٨١	٤.٠٤E-٠.٥	٠.٠٠٨٣٢- ٨٦٣١
٢	التعدين والمحاجر	٠.٠٠٨٨٧- ٢.٠٤٤	٠.٨٧٨٥٧ ١٤٧٨	١.٠١٨٨٠- ٧٨٣١	٠.٦٤٢٠١- ٤٧٤٧	٠.٥٣١٠٣- ٤١٥٨	٠.٠٠٦٨٤- ٠.٥٧٧	٠.٠٠٦٠٣- ٦٨٢٤	٠.٠٠٠١٢- ٦٤٨٥	٠.٠٠٨٤٧- ٠.٧٢٤

١١٣٨٥- ١٨٦٤	٠٠٠٤٣٥- ٣٠٨٣	٠٠٦٣٦٤- ٣٦٧٦	٠٠٨٠٦١- ١٦٦٢	٠٤٥١٥١- ٠٢١٤	٠٨٤٥٠٢ ٦٣١٨	٠٦٠٧١٢ ٤٢٤٨	٠٠١٥٣٠- ٨٨١٦	٠١٢٠٧٤- ٣٨٢٢	التصنيع	٣
٠٠٤٦٤٨- ٢٢٥٨	٠٠٠١٧٥- ٠٤٨	٠٠١١٧٨- ٨٨٧٦	٠٠٣١٨٣- ٣٠٨٨	٠٠٠٦٢٥- ٢٠٢٥	٠٠٠٢٦٠- ١٤٢٥	٠٠٢٦٣٣- ٨٦٦٣	٠٠٠٥٨٣- ٨٨	٠٠١٢٤٨- ٣٨٨٦	المرافق	٤
٠٠٢٥٥٨- ٣٨٧٧	٠٠٢٣٢٨- ٤٣٠٧	٠٠٠٧٨٨- ٤٤٢٧	٠٠١٨٤٥- ٤٠٨٧	٠٢٠٥١٨ ٠١٣٨	٠٠٢٦٤٤- ١٨٧٨	٠٠٠٤٦٨- ٤٢١٣	٠٠٠٠١٦- ٦٣٨٨	٠٠٠٣٨٣- ٠١٢١	التشييد	٥
٠١٢٤٨٠- ٠٨٢٢	٠٠٠٦٠٨- ٣٢٨	٠٠٥١٣٦- ١١٠٥	٠٧٨٦٨٧ ٢٧٤٦	٠٢٥٣٥٤- ١٢٤٦	٠٠٢٧٤٢- ٤٢٣٤	٠٢٨٥١٢- ٨٤٥٣	٠٠١٤٤٥- ٧١٠١	٠١٠٣٨٨- ٨١٢٧	الجملة والمطاعم	٦
٠٢٣٥٥٠- ٨٥٤٢	٠٠٢١٦٨- ١٦٢٧	٠٦٣١٠٥ ٥٣٣٥	٠١٢٨٤٢- ٥٦٠٥	٠٠٧٦٨٢- ٨٢٣٥	٠٠١٧٢٦- ٠٨٢٢	٠١٠٧٨١- ١١٨٨	٠٠٠٤٢٠- ٤٦٨٣	٠٠٣٠٣٠- ١٢٨٤	النقل والتخزين	٧
٠١٢٨٥٨- ٨٨٣١	٠٧٢٠٨٠ ٧١٨٥	٠٠٥٠٢٥- ٤٧٨٢	٠٢٧٤٦٢- ٠٣٠١	٠١٥٧٦٧- ٢٦٨٨	٠٠٣٥٠٤- ٥٣٨٥	٠٠٦٢٢٤- ٦٣٥	٠٠٠٥١٧- ٣٨٨٧	٠٠٥٠٣٧- ٨٨٧٥	الوساطة المالية	٨
٠٠١٣٠٣ ٢٧٤٦	٠٠٣٥٣٧- ٥٨٢٨	٠١٣٥٣٧- ٣٤٥٧	٠٣٧٢١٠- ٨٨١٧	٠١١٤٢٠- ٨٥٠٢	٠٠٣٢١٢- ٥٥٨٤	٠١٦٥٨١- ٥٦٨٥	٠٠٢٦٨٦- ٦٤٣٦	٠٠٨٤١١- ٣١٥٦	خدمات أخرى	٨

٤- حساب معكوس مصفوفة لينتوييف

جدول رقم (٤) معكوس مصفوفة لينتوييف لقطاع السياحة السعودي

٢٠ ١٥	القطاعات	١	٢	٣	٤	٥	٦	٧	٨	٨
١	الزراعة	٠٠٧٧٦٨ ٠٠٧٨	١.١٦٤-٠٢	٠٢٠٢٨٣ ٢٣١	٣.١٨٤-٠٢	٠٨٦٠٠٢ ٣١٨٥	٠١٦٣٨٦ ٧٢٤٨	٠٠٨٨٢٢ ٨٨١	٤.٢١٤-٠٢	٠١٨٣٤٧ ٧٠١٨
٢	التعدين والمحاجر	٠٣٢١٤٦ ٣٤٨٧	٠٠٤٧٨٨ ٨٠٠٥	٠٨٣٨٦٨ ٦٧٧	٠١٣١٧٨ ٠٨٣١	٣.٥٥٨٥٧ ٦٢٤٨	٠٦٧٨٠٤ ٤٦١٨	٠٣٦٥٠٧ ٤٤٦٣	٠١٧٤٣٧ ٣١٨٨	٠٧٥٨١٨ ٥٢٨٧
٣	التصنيع	٠٢٢٤٨٧ ٤٣٤٧	٠٠٣٣٤٨ ٨٢٤٢	٠٥٨٧٣٨ ٨٦٦٤	٠٠٨٢١٨ ٥٠٤٨	٢.٤٨٨٣٤ ١٧٦٤	٠٤٧٤٣١ ٤٦٣٢	٠٢٥٥٣٨ ١٦٦	٠١٢١٨٧ ٨٨١٨	٠٥٣١٠٧ ٥٢١٤
٤	المرافق	٠٠٣٧٥٤ ٢٢٨١	٠٠٠٥٥٨ ٢٦٢٧	٠٠٨٨٠٦ ٣٢٨١	٠٠١٥٣٨ ٠٠٨٨	٠٤١٥٥٨ ٠٢٨٤	٠٠٧٨١٨ ٥٨١٤	٠٠٤٢٦٣ ٥٤٢٢	٠٠٢٠٣٦ ٤٢٧	٠٠٨٨٦٦ ١٨٧١
٥	التشييد	٠١٠٢٥٧ ٣٦١	٠٠١٥٢٨ ٠٢٥٨	٠٢٦٧٨٢ ٨٨٦٥	٠٠٤٢٠٤ ٨٠٥٣	١.١٣٥٤٨ ١٨٨٨	٠٢١٦٣٥ ٢٦٦٥	٠١١٦٤٨ ٨١٣٨	٠٠٥٥٦٣ ٨٥٦٣	٠٢٤٢٢٤ ٣٢٨٢
٦	الجملة والمطاعم	٠٢٠٢٦٥ ٨٨٣٧	٠٠٣٠١٨ ٨٨٤١	٠٥٢٨٣٦ ٠٣٤٨	٠٠٨٣٠٧ ٨٠٥٨	٢.٢٤٣٤١ ٨٨٨٨	٠٤٢٧٤٥ ٦٨٣٨	٠٢٣٠١٥ ٢٤٢٣	٠١٠٨٨٢ ٨٣٨٣	٠٤٧٨٦١ ٠١٢٣
٧	النقل والتخزين	٠٢٣٨٧١ ٦٤٥١	٠٠٣٥٥٦ ١٢٨٣	٠٦٢٣٥٤ ٥٢٧٨	٠٠٨٧٨٥ ٨٤٨٤	٢.٦٤٢٥٧ ٢٧٨٧	٠٥٠٣٥١ ٠٨٨٤	٠٢٧١١٠ ١٦٣٨	٠١٢٨٤٨ ٨٢٦٧	٠٥٦٣٧٦ ٥٤٦٥
٨	الوساطة المالية	٠٢٠٧٨٧ ٣٨٨١	٠٠٣٠٨٦ ٦٧٢١	٠٥٤٢٨٨ ٢٤٥٨	٠٠٨٥٢١ ٥٨١٨	٢.٣٠١١٤ ٨١٣٢	٠٤٣٨٤٥ ٦٧٥٣	٠٢٣٦٠٧ ٤٨٧١	٠١١٢٧٥ ٨٢٢٤	٠٤٨٠٨٢ ٦٢٧١
٨	خدمات أخرى	٠٣٥٣٤٨ ٠٦٦٥	٠٠٥٢٦٥ ٧٥٦	٠٨٢٣٣١ ٨٠١٥	٠١٤٤٨٠ ٥٨٥٦	٣.٨١٣٠٠ ٣٨٤٣	٠٧٤٥٥٧ ٦٦٠٥	٠٤٠١٤٣ ٥٢٠٣	٠١٨١٧٤ ٠٤٤٦	٠٨٣٤٧٨ ٨٧٣٧

- حساب مضاعف الانتاج: يتمثل مضاعف الانتاج في معكوس مصفوفة لينتوييف ويحسب طبقاً للمعادلة

التالية:

$$BL_j = \sum_{i=1}^n (I - A)^{-1} = \sum_{i=1}^n b_{.j} (I - A)^{-1}$$

– مضاعف القيمة المضافة

$$V_i^f = \frac{\sum_{j=1}^n b_{ij}}{\sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n b}$$

– مضاعف العمالة

$$Em = e_i (I - A)^{-1}$$

References

- Ahmed H (2007) " Waqf based Microfinance: Realizing the Social Role of Islamic Finance" International Seminar on Integrating Awqaf in the Islamic Financial Sector, March 6-7, Singapore.
- Cizakca M (2004) " Ottoman Cash Waqfs Revisited: The case of Bursa" ,Publication Id 4062 Foundation for Science Technology.
- Faaza Fakhrunnas (2017) "The Role of Islamic Banks Managing Waqf Institutions to Promote the Indonesian Agriculture Sector", Journal of Islamic Finance, Vol. 6 No. 1 031 – 041, IUM Institute of Islamic Banking and Finance, ISSN 2289-2117 (O) / 2289-2109.
- Hashim ABM (2007) " The Collection of Waqf through Insurance Companies: A Critical Analysis on the Malaysian Experience" Rev Islamic Econ., 11(1): 63-74.
- Hidayati, Ataina & Md Auzair, S. 2016" Performance measurement system, attitude toward risk and the performance of profit sharing financing in Indonesian Islamic Bank" Jurnal
- Kahf, M., 2015" Financing the development of awqaf property" American Journal of Islamic Social Sciences 16(4): 39.
- Karim M (2010) " Waqf Estates in Bangladesh – Analyzing Socio Economic Profile and Exploring Potential but Unexplored Expenditure Options" International Conference on The Tawhidi Epistemology Zakat and Waqf Economy, January 6-7, 2010, University Kebangsaan Malaysia, Bangi, Malaysia.
- Masyita, D. 2005" A dynamic model for cash waqf management as one of the alternative instruments for the poverty alleviation in Indonesia" In The 23rd International Conference of The System Dynamics Society Massachusetts Institute of Technology (MIT), edited by J.D. Sterman, N.P Reppenning, R.S. Langer, J.I. Rowe & J.M. Yanni, 17-21 July. Boston, USA.
- Mohammad MTSH (2008) " Sustaining the means of Sustainability: The need for accepting Wakaf (Waqf) assets in Malaysian property market" The 14th Annual Conference of the Pacific Rim Real Estate Society, January 20 – 23, 2008, Istana Hotel, Kuala Lumpur, Malaysia.
- Mohsin, M.A. (2009). "Cash Waqf a new financial product". Petaling Jaya Prentice Hall.
- The Travel & Tourism Competitiveness Report 2017, is published by the World Economic Forum within the framework of the Economic Growth and Social Inclusion System Initiative and the Future of Mobility System Initiative.
- Tohirin, A. 2017" The cash waqf for empowering the small the cash waqf for empowering the small" Proceedings of Seventh International Conference-The Tawhidi Epistemology: Zakat and Waqf

Economy, edited by Abdul Ghafar Ismail, Mohd Ezani Mat Hassan, Norazman Ismail & Shahida Shahimi 6-7January. Bangi, Malaysia, 485-499.

– Toraman, C., Tuncsiper, B. & Yilmaz, S. 2007" Cash awqaf in the Ottomans as philanthropic foundations and their accounting practices" In Fifth Accounting History International Conference, 9-11 August. Banff, Alberta, 1-19.

and Civilisation –Elgari MA (2004)" The Qard Hassan Bank"International Seminar on Nonbank Financial Institutions: Islamic Alternatives, March 1-3, 2004, Kuala Lumpur, jointly organized by Islamic Research and Training Institute, Islamic Development Bank and Islamic Banking and Finance Institute Malaysia.