



الفصل الثامن

الاتجاهات البحثية العالمية الحديثة في الصناعة المصرفية في ظل جائحة (covid-19)

عمار ياسر عبد الكاظم العابدي

جامعة الكوفة - العراق

a2017amar@gmail.com

<https://orcid.org/0000-0001-8149-1339>

<https://doi.org/10.36772/rg11931.8>

الملخص

يهدف الفصل الى استعراض لاهم التوجهات الحالية والمستقبلية للبحوث العلمية العالمية ضمن تخصص المصارف حول العالم في ظل جائحة كورونا (covid-19)، و ذلك من خلال مراجعة و استعراض اهم الدراسات العلمية الرصينة المنشورة في اهم المجلات و الدوريات العالمية الرصينة مثل (Clarvet , Scops,) (Emerald, sciencedirect, Wiley ,springer) ضمن اختصاص المصارف و خصوصا تلك التي نشرت خلال فترة جائحة كورونا، و التي تم تطبيقها على عينات من المصارف او تطبيق نماذج جديدة لاستخراج اهم النتائج و التوصيات، و توصل الفصل الى نتائج من اهمها ان توجه البحوث العلمية لاختصاص المصارف كان ضمن الاتجاهات البحثية عديدة و منها: العملات المشفرة، إجراءات الانقاذ للمصارف المتعثرة، ازمة المناخ العالمي و الاحتباس الحراري، تطبيق التمويل الاسلامي، تقديم الخدمات عبر المصارف الافتراضية، حماية المصارف من الهجمات السيبرانية، التمويل المستدام للمصارف و غيرها، و يُمكن الاستفادة من النتائج التي توصلت اليها الفصل اذ ان الاهتمام بالاتجاهات العالمية للبحوث العالمية في اختصاص المصارف يمكن ان يؤدي الى معالجة مشاكل التعثر المصارف التي تؤدي الى الافلاس و اكتشافها قبل وقوعها و اخذ الاحتياطات و الاجراءات للحيلولة دون وقوعها و كذلك اخذ درس و عبره لقادم الايام في حال جاء نفس السيناريو مرة اخرى سواء كان وباء او فيضانا او غيرها.

الكلمات المفتاحية: الصناعة المصرفية، الاتجاهات البحثية خلال جائحة (covid-19)، جائحة (covid-19).

Modern Global Research Trends in The Banking Industry Under (Covid-19)

A.Y.A.Al abedi

University of Kufa - Iraq

Abstract

The chapter aims at reviewing the current and future trends of global scientific research within the fields of banks around the world under the corona pandemic (COVID-19), by reviewing most of important international studies published in the most important magazines and global patrols such as Clarvet, Scops, Emerald, Sciencedirect, Wiley, Springer) within the jurisdiction of banks and especially those published during the Corona pandemic period, which has been applied to samples of banks or apply new models to extract the most significant results and recommendations, and reach the results of the most important Scientific research of banks' jurisdiction was among many research trends, including: Rescue Currencies, Rescue Procedures for Standard Banks, Global Climate Crisis and Global Limitation, Application of Islamic Finance, Service Provision of Virtual Banks, Protection of banks from cyber-attacks, sustainable funding for banks and others. The findings of the global trends for global research in the jurisdiction of banks could lead to addressing the problems of stumbling banks, the bankruptcy and discovered before their occurrence and take precautions and procedures for preventing their occurrence and also taking lesson and across the days if the same scenario is once again, whether or not, or others.

Keywords: Banking industry, research trends during crisis (COVID-19), COVID-19.



المقدمة

ان الجائحة الصحية العالمية المرتبطة ب(covid-19) تعد اكبر اضطراب عالمي منذ الحرب العالمية الثانية، لقد ظهر حجم و نطاق الوباء العالمي بوضوح شديد المخاطر الصحية و الاقتصادية و المالية المرتبطة بعالم يزداد ارتباطا، و ان ركود جائحة (covid-19) هو الاعمق منذ نهاية الحرب العالمية الثانية مع خسارة ناتجة بنسبة 7٪ مقارنة بتوقعات النمو الخاصة بصندوق النقد الدولي بنسبة 3.4 لشهر اكتوبر 2019 و من المرجح ان تكون عواقبه طويلة الامد. و ان الاغلاق الذي مرت به اغلب دول العالم بسبب جائحة (covid-19) كانت له اثار اقتصادية كبيرة على كل الانشطة اذ قل انتاج السوق بنسبة 25-28٪ من المعدل الطبيعي على المدى القصير، وكذلك كلف الاغلاق حوالي 7 تريليون دولار او حوالي 15000 دولار لكل اسرة و انخفاض التوظيف خلال عام 2020 [1].

و ادت الجائحة المالية العالمية (GFC) التي حدثت قبل عقد من الزمن الى زيادة التعاون الاقليمي و العالمي، بما في ذلك تبادل المعلومات بين الهيئات التنظيمية الوطنية و الدولية حتى الان، و كفل هذا التعاون بين المنظمين و المصارف المركزية في العديد من البلدان استجابة فعالة في الوقت المناسب للتحديات المالية غير المتوقعة و القصيرة الاجل المرتبطة بجائحة الصحة العالمية، اما في جائحة (COVID-19) فان الصناعة المصرفية عملت كعامل تمكين و ساهمت في حل العديد من التحديات التي واجهتها الحكومات و الصناعات و الاسواق و الافراد خلال الجائحة الصحية اذ استمرت العمليات بالتعاون و تبادل المعلومات و في بعض الحالات تكثفت خلال جائحة (COVID-19) مما يساعد على الارجح في مواجهة التحديات المتبقية لهذه الجائحة و قد يساعد في تجهيز الصناعة للصدمة العالمية التالية.

و جعلت اصلاحات بازل 3 على اساس دولي بالإضافة الى العديد من التحسينات الخاصة في الاشراف المصرفي و التنظيمي للصناعة المصرفية اكثر مرونة في مواجهة الصدمات بما في ذلك جائحة (COVID-19)، و ساهمت التدخلات الحكومية لدعم الشركات و الافراد من خلال السياسات المالية والنقدية في استقرار الصناعة المصرفية و تقليل التأثير الاقتصادي للوباء على اعمالهم الاساسية في عدد من البلدان و لعبت هذه المرونة المحسنة دورا اساسيا في قدرة الصناعة المصرفية على المساهمة بشكل بناء في التحديات الاجتماعية و الاقتصادية المرتبطة بجائحة-covid (19) [2]، و سيتم في هذا الفصل المرور بالاتجاهات البحثية العالمية و المختصة بالصناعة المصرفية خلال فترة جائحة (COVID-19) و تناول اهمها و حسب ما يتوفر لدى و من المجالات العالمية و المستوعبات البحثية ذات الاختصاص اذ لا يمكن اختصار هذه الاتجاهات بفصل واحد و ذلك لأهمية الصناعة و تأثيرها على مختلف جوانب الحياة السياسة و الاقتصادية والاجتماعية و الشخصية و دورها في تحقيق النمو و التطور للبلدان ، و فيما يأتي بيان لأهداف و اسئلة و اهمية الدراسة:

اولا: اهداف وأسئلة الدراسة

ان صياغة اهداف الدراسة تمت بالاعتماد على اسئلة الدراسة، و ذلك لعلاقة الوثيقة بين اسئلة الدراسة واهدافها، اذ تستخدم الاولى كقاعدة انطلاق لوضع اهداف الدراسة، والتي تعبر عن وضوح وجهة الباحث، اذ عندما تتحقق أهداف الدراسة فإنه سيتم الحصول على الاجابة المطلوبة عن اسئلة الدراسة، وكما موضح في الجدول (1) الاتي:



جدول (1) اسئلة واهداف الدراسة

اهداف الدراسة	اسئلة الدراسة
1. تحديد امكانية طرح العملات كملاذ امن للمخاطر التي تواجه الصناعة المصرفية خلال جائحة (Covid-19).	1. هل يمكن طرح العملات كملاذ امن للمخاطر التي تواجه الصناعة المصرفية خلال جائحة (Covid-19)؟
2. تحديد الدور الذي تلعبه الصناعة المصرفية خلال الجائحة في التقليل من ازمة المناخ العالمي والاحتباس الحراري.	2. ما هو الدور الذي تلعبه الصناعة المصرفية خلال الجائحة في التقليل من ازمة المناخ العالمي والاحتباس الحراري؟
3. تحديد مساهمه اجراءات الانقاذ للشركات المتعثرة في تقليل المصاعب التي تواجه الصناعة المصرفية خلال الجائحة	3. هل ساهمت اجراءات الانقاذ للشركات المتعثرة في تقليل المصاعب التي تواجه الصناعة المصرفية خلال الجائحة
4. تحديد مساهمه الخدمات المصرفية الالكترونية في زيادة استخدام الخدمات المصرفية للصناعة المصرفية خلال الجائحة	4. هل ساهمت الخدمات المصرفية الالكترونية في زيادة استخدام الخدمات المصرفية للصناعة المصرفية خلال الجائحة؟
5. تحديد دور التكنولوجيا المالية في الصناعة المصرفية خلال الجائحة	5. هل لعبت التكنولوجيا المالية دورا مهما في الصناعة المصرفية خلال الجائحة
6. تحديد دور التمويل الاسلامي والتكنولوجيا المالية الاسلامية كأحد الحلول للصناعة المصرفية خلال جائحة	6. هل يمكن طرح التمويل الاسلامي والتكنولوجيا المالية الاسلامية كأحد الحلول للصناعة المصرفية خلال الجائحة
7. تحديد دور الهجمات السيبرانية على الصناعة المصرفية خلال الجائحة.	7. هل زادت الهجمات السيبرانية على الصناعة المصرفية خلال الجائحة؟
8. تحديد دور الصناعة المصرفية خلال الجائحة في دعم التمويل المستدام.	8. هل هناك دور للصناعة المصرفية خلال الجائحة في دعم التمويل المستدام؟
9. تحديد مساهمه التدخلات السياسية بالتأثير الايجابي على الصناعة المصرفية خلال الجائحة	9. هل ساهمت التدخلات السياسية بالتأثير الايجابي على الصناعة المصرفية خلال الجائحة؟
10. تحديد دور المصاعب والتحديات التي واجهت الصناعة المصرفية خلال الجائحة.	10. هل هناك مصاعب وتحديات واجهت الصناعة المصرفية خلال الجائحة؟
11. تحديد مساهمه مبادرة انقاذ المصارف الامريكية بتقليل اثار الجائحة على الصناعة المصرفية خلال الجائحة	11. هل ساهمت مبادرة انقاذ المصارف الامريكية بتقليل اثار الجائحة على الصناعة المصرفية خلال الجائحة
12. تحديد دور مستوى القروض للصناعة المصرفية خلال جائحة	12. هل قل مستوى القروض للصناعة المصرفية خلال الجائحة؟

ثانيا: اهمية الدراسة

تتمثل اهمية الدراسة في ما يأتي:

1. قلة الدراسات التي تناولت الاتجاهات البحثية العالمية الحديثة في الصناعة المصرفية في ظل جائحة (covid-19) و حسب ما توفر لدى الباحث.
2. اهمية هذه الدراسة في السعي الى بيان دور إلتجاهات البحثية العالمية الحديثة في الصناعة المصرفية في ظل جائحة (covid-19).
3. مساعدة المصارف على النهوض بواقعها من خلال الاستفادة من نتائج هذه الدراسة.
4. تقديم مقترحات لإدارة المصارف ووضعها موضع التنفيذ لغرض الارتقاء بمستوى الاداء وايساله الى مستوى التفوق الذي يرمي اليه.
5. معرفة مدى اهتمام المصارف بإلتجاهات البحثية العالمية الحديثة في الصناعة المصرفية في ظل جائحة (covid-19)

الجانب النظري

ان الازمة المالية (الركود العالمي) عام 2008 (GCF) يختلف اختلافا كبيرا عن جائحة (covid-19) ويمكن توضيح اهم تلك الاختلافات في الجدول (2) الاتي:



جدول (2) الفرق بين الركود العالمي والوباء العالمي

جائحة (covid-19)	الازمة المالية العالمية عام 2008
يتسبب كوفيد 19 في الحاق ضرر حقيقي ومفاجئ بالاقتصاد الحقيقي، لقد أثر على كل جانب العرض والطلب في وقت واحد	بدأت في مجال العقارات وانتشرت فقط في الاقتصاد المالي والعقاري
سريع وبالكاد هناك وقت للرد: بدأ (covid-19) في يناير 2020 وانتشر الى العالم بأسره في غضون 5 أشهر مما أدى الى توقف الاقتصاد العالمي، ولا يملك صانعو السياسات والمنظمون وقت للرد.	بطيء: يمنح قرض الرهن العقاري للأمريكيين الذين ليس لديهم وظائف واصول حتى عام 2007، في وقت لاحق يتم نقل المخاطر الى قطاعات اخرى مما يؤدي الى حالة من عدم اليقين ويكون لدى صانعي السياسات الوقت للرد ومعالجة هذا الوضع.

المصدر: [3]

وقبل الدخول بموضوع في الاتجاهات البحثية العلمية في الصناعة المصرفية خلال جائحة (covid-19) يجب تناول اهم الاسباب التي تجعل الاتجاهات البحثية لها اهمية كبيرة و كالاتي :

اولا: اهمية دراسة الاتجاهات الحديثة في الصناعة المصرفية خلال جائحة (covid-19)

ان جائحة (covid-19) كانت من التحديات الكبيرة التي تواجه اتجاهات البحث العلمي ووتيرة تزايد البحوث والدراسات حول العالم اذ ان من اهداف البحث المهمة هو ايجاد بيئة صالحة للعيش والعمل على استدامة هذه الحياة وتطويرها وبمختلف مناحيها الاقتصادية والاجتماعية والسياسية والعلمية والثقافية والصناعية وغيرها، وهناك ثلاثة اسباب رئيسية ومهمة تجعل الازمات تخلق العديد من فرص البحث للاتجاهات البحثية وللبحث العلمي

وهي كالاتي [4]:

1- تعد الجائحة افضل طريقة لمعرفة ما يصلح في الاقتصاد او التمويل او اي مجالات البحث هي يمكنها دراسة ما يحدث عند حدوث الاعطال و التوقفات و المشاكل ، و تكون الازمات مثلا لما يحدث عندما الاقتصادات و الاسواق و المصارف لا تعمل بشكل جيد ، مقارنة بفترات الازدهار الاقتصادي و المالي ، اذ يشير رئيس المصرف الاحتياطي الفيدرالي السابق (الان جرينسبان) بان (اسو القروض يتم تقديمها في الجزء العلوي من دورة الاعمال) و يتم الكشف عن الازمات التي حدثت اثناء فترات الازدهار خلال الازمات مما يسمح للباحثين بالتميز بين استراتيجيات الاعمال الناجحة و غير الناجحة و الاستثمارات و السياسات الحكومية.

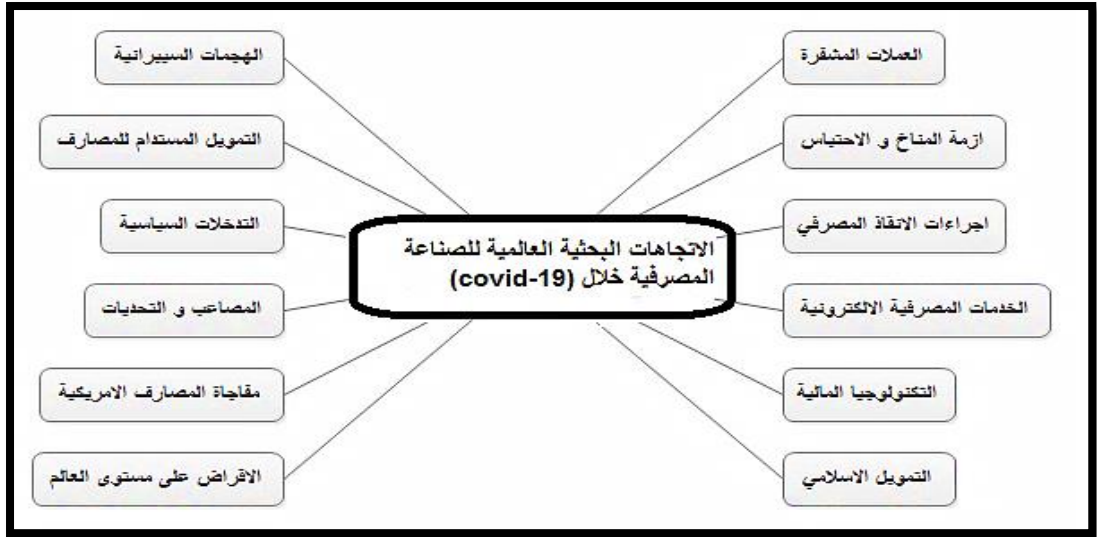
2- تؤدي الازمات دائما الى تكوين سياسات حكومية جديدة تنتج العديد من الاوراق البحثية التي تقيمها على سبيل المثال ادى الانقاذ المصرفي لبرنامج اغاثة الاصول المتعثرة (TARP) خلال (GFC) الى تقديم اكثر من 100 ورقة بحثية تجريبية جديدة ، و تبحث هذه الدراسات في محددات المصارف التي تلقت عمليات الانقاذ ، تأثيرات البرنامج على تقييمات المصارف المتلقية ، تأثيرات بعض العوامل على انضباط السوق المصرفي ، مخاطر الرافعة المالية ، المنافسة المصرفية ، العرض الائتماني ، مخاطر المحافظ المالية ، التأثيرات على عملاء الائتمان ، بالإضافة الى ذلك تبحث بعض الدراسات في قضايا "الصورة الكبيرة" المتعلقة بمدى تحقيق برنامج (TARP) للهدفين الرئيسيين له و هما تحسين الاقتصاد الحقيقي و تقليل المخاطر النظامية ، و كذلك كما في انقاذ برنامج حماية الراتب (PPP) للشركات الصغيرة خلال جائحة (COVID-19) و الذي يعد اكبر بعدة مرات من (TARP) و لديه عدد اكبر من المشاركين ، و يتضمن حافز مالي اكبر بكثير اذ لا يتم سداد الاموال للحكومة كما كانت اموال انقاذ المصرف (TARP).



3- ان الازمات هي مصادر الصدمات الخارجية و التي تستخدم كتجارب شبه طبيعية للمساعدة في معالجة الاسئلة البحثية الحالية و الجديدة ، بقدر ما تكون مثل هذه الصدمات خارجية المنشأ اي انها تؤثر على الاقتصاد الحقيقي او النظام المالي ، و في البحوث المصرفية على وجه الخصوص غالبا ما توفر الكوارث الطبيعية و صدمات الطقس و اكتشافات الموارد الطبيعية و ابتكارات السياسة الحكومية تجارب شبه طبيعية لدراسة تأثيرات المصارف على الاقتصاد الحقيقي [5] و توفر جائحة (Covid-19) اصدارات مماثلة لجميع انواع الصدمات الثلاثة هذه ، اذ ان تفشي الامراض يشبه الكوارث الطبيعية و صدمات الطقس و ان ادخال اللقاحات لعلاج الوباء يشبه اكتشاف الموارد الطبيعية اخير تعد السياسات الحكومية التي اغلقت الانشطة الاقتصادية لمنع انتشار الفيروس و برامج التحفيز لمواجهة الاضرار الاقتصادية الناجمة عن الجائحة امثلة على الابتكارات السياسة ، و كل هذه الانواع المختلفة من الصدمات تستخدم كتجارب شبه طبيعية لدراسة النتائج الاقتصادية و المالية للجائحة.

ثانيا: الاتجاهات البحثية العلمية العالمية في الصناعة المصرفية خلال جائحة (Covid-19)

ان الاتجاهات البحثية العلمية التي تم طرحها للصناعة المصرفية حول العالم خلال جائحة (Covid-19) يوضحها الشكل (1)، والتي تم طرحها من قبل العديد من الباحثين والكتاب و من مختلف الجنسيات والجامعات والمراكز البحثية حول العالم خلال جائحة (Covid-19) كحلول و خطط لخروج من بوتقة خلال جائحة (Covid-19) و شدة أزمته هي الاتي:



الشكل (1)

الاتجاهات البحثية العالمية للصناعة المصرفية خلال جائحة (covid-19)

المصدر: اعداد الباحث

1- العملات المشفرة (الملاذ الامن)

خلال جائحة (covid-19) برزت اهمية العملات المشفرة ومنها (bitcoin,altcoin) اذا طرح بإمكانية استخدامها كملاذ امن اثناء فترات التقلب الشديد في السوق و الذي يؤدي الى اثاره القلق داخل السلطات التنظيمية و سلطات صنع السياسات و الامر الذي يجب الاهتمام هو تقليل النظرة السلبية لها و المتعلقة بتفشي - جائحة (covid-19) و تطوره اذ حدد المستثمرون شدة و طبيعة مسار نمور الوباء و التداعيات الاقتصادية المحتملة و تم دعم هذه النتائج من خلال التوجيه و الدعم الصيني المستمر للعملات المشفرة كفته اصول قابلة للتطبيق و مستقرة و هناك انواع عديدة من العملات المشفرة و منها (Bitcoin,altcoin Ethereum, XRP, Bit)

[6].(Tether,coin Cash, Bit coin SV, Litecoin,Binance Coin



و تم طرح مفهوم الملاذ الامن للاستثمار لل عملات المشفرة من خلال نفور المستثمرين من الخسارة اذ يهتم المستثمرون بتجنب الخسائر اكثر من اي مكسب محتمل ، ويبحث المستثمرون عن الملاذ الامن و هو الاصول غير المرتبطة بالاصول التقليدية لتجنب الخسارة خلال فترة اضطراب السوق لذلك تم انشاء العديد من اصول الملاذ الامن في الفترات القصيرة الى المتوسطة و هي (الذهب ، العملات ، سندات الخزنة طويلة الاجل ، و مؤخر العملات المشفرة)، و زادت شعبية العملات المشفرة للفوائد الاستثمارية المتحققة عنها اذ تعمل كأداة تحوط وتنويع و ملاذ امن و تم العثور على بعض الادلة التي تشير ان الذهب والبيتكوين ومؤشر السلع هي ملاذات امنة ضعيفة ولكن هذا السلوك متغير بمرور الزمن ، و ان احد اهم الدوافع الرئيسية للفرضية الملاذ الامن للعملات المشفرة هي استقلالية العملات المشفرة في السياسة النقدية[7].

وكذلك وجد (3: Conlon et al ,2020) ان العملات المشفرة (Bit coin, Altcoin) ليس

ملذات امنة لجميع مؤشرات السوق تقريبا عندما اضطرب السوق خلال covid-19.

ويرى [8] ان الاستثمار في الاصول الرقمية اثناء الازمات الكبيرة مثل جائحة (covid-19) أكثر خطورة مقارنة بالأسهم العادية اذ اتسمت العملات المشفرة بكونها أكثر تقلبا وعدم استقرار خلال جائحة (covid-19)، وطبقت هذه الدراسة على اسعار 45 عملة مشفرة و 16 سوقا للأسهم المالية الدولية قبل واثناء جائحة (covid-19).

2- أزمة المناخ العالمي والاحتباس الحراري

عزز جائحة (covid-19) ايضا المخاوف المتعلقة بتغير المناخ كوسيلة لزيادة المرونة في مواجهة الصدمات المستقبلية فضلا عن تقليل المخاطر ، و يوجد الان اعتراف متزايد في جميع انحاء العالم بان تغير المناخ يمثل حالة طوارئ عالمية ، و ان وضع اهداف خضراء في حزم تعافي من جائحة (covid-19) يمثل اولوية ، و الاهم من ذلك ان السياسات المستدامة تحتاج ان تكون منطقية من الناحية الاقتصادية ، و بالتالي ستكون المؤسسات المالية مهمة في تمويل الاستثمارات المطلوبة للتحول الاخضر ، في الواقع تثير الابحاث الناشئة بالفعل الى ان قيود الائتمان تمثل حاجزا مهما قد يمنع الشركات من تقليل انبعاثات الكربون ، وتعمل المصارف المركزية في جميع انحاء العالم على تقييم مخاطر الائتمان و تعمل المؤسسات المالية بالفعل على اعادة توجيه الاستثمارات نحو المشاريع الخضراء تحسبا لمشاريع خضراء مستقبلية ، و وقعت العديد من المصارف تعهدات خضراء للحد من اقراضها للصناعات الصديقة للوقود الاحفوري و تشجيع الاقراض لشركات الطاقة الجديدة منخفضة المخاطر المناخية حتى لا توجد بيانات مقنعة انهم حولوا هذه الكلمات الى افعال [4]، لكن ان كل المؤشرات العالمية تشير ان الضغوط العالمية ستزداد في عالم ما بعد جائحة (covid-19) وسيكون تأثير هذه التطورات و انعكاساتها على الصناعة المصرفية موضوعا مثيرا للاهتمام الباحثين في المستقبل.

3- اجراءات الانقاذ المصرفية للمصارف والشركات المتعثرة

ان اجراءات الانقاذ المصرفي (EA) هي اجراءات تستخدمها المصارف المركزية لانتشال المصارف من واقعا غير المرغوب الذي تمر به نتيجة تراكم القروض المتعثرة ، و يمكن ان تظل اجراءات الانقاذ المصرفي (EA) التي يبدها المنظمون المصرفيون سارية المفعول لسنوات و يمكن ان تؤدي



الاجراءات الاكثر جدية الى تقييد نمو المصارف و وقف توزيعات المساهمين و تفويض زيادة راس المال و احيانا تفشل المصارف تحت اجراءات الانقاذ المصرفي (EA) ، و عادة ما يتبع بدء اجراءات الانقاذ المصرفي (EA) للجهة التنظيمية المصرفية شهورا من المداولات التي تم ابلاغها من خلال المعلومات العامة و التقارير و الايداعات المالية و كذلك من خلال المعلومات غير العامة التي يتم الحصول عليها من الفحوصات الدورية و يي الموقع و المناقشات مع ادارة المصرف ، و وفقا لذلك فان الاشهر التي سبقت القرار النهائي للجهة التنظيمية لإجراءات الانقاذ المصرفي (EA) تقدم وقتا مناسباً و محتملاً للبائعين على المكشوف للاستثمار في الحصول على المعلومات و معالجتها و تؤكد البيانات المأخوذة من العينة المكونة 628 شركة مصرفية و 180 وكالة استشارية بدأت خلال الفترة من 2007-2012 هذه التوقعات [9].

لقد تسبب جائحة (COVID-19) في خسائر فادحة في الشركات و الوظائف و الدخول في جميع انحاء العالم مع الانكماش الاقتصادي الحاد الناجم عن الوباء ، و من المحتمل ان تؤدي مستويات الديون المرتفعة الى زيادة القروض المتعثرة في المستقبل ، ان التأثير الاقتصادي للقروض المتعثرة معترف به جيدا في الادبيات المالية اذ ان المصارف المثقلة بالقروض المتعثرة و الميزانيات العمومية الضعيفة تقييد الائتمان و التي تسبب في انكماش الاقراض للقطاع الحقيقي و ان القروض المتعثرة باستمرار تحد من ربحية المصارف و تربط راس مالها مع ارتفاع المخصصات ، و يضعف صحة كشوفات الارصدة لها و يقيد قدرتها على الاقراض و قد تؤدي القروض المتعثرة الى عرقلة الانتعاش الاقتصادي بعد جائحة (covid-19) اذ لم يتم حلها مبكرا ، و ان النسب المرتفعة للقروض المتعثرة ترتبط ارتباطا ايجابيا بعبء الديون المتراكمة على الشركات مما يؤدي الى انخفاض الاستثمار و يؤخر الانتعاش الاقتصادي [10].

و اظهرت دراسة (Ari et al, 2019:2) من الناحية التجريبية ان عبء الديون المتراكمة على الشركات يفسر 40٪ من الانخفاض التراكمي في اجمالي الاستثمار بين الشركات الاوربية في 4 سنوات بعد جائحة الديون الاوربية في عام 2008 ، و من خلال دراسة ديناميكيات القروض المتعثرة في (88) ازمة مصرفية في 78 دولة منذ عام 1990 اكتشف ان هناك علاقة وثيقة بين القروض المتعثرة المرتفعة والمستمرة و الانخفاضات الكبيرة و المستمرة في الانتاج خلال فترات ما بعد الجائحة و ان الترابط بين الانشطة المصرفية الدولية يعني ان المشاكل الناشئة عن تصاعد القروض المتعثرة لا تقع داخل البلدان كما تظهر ان الصدمة التي تصيب مصرفا او بلدا معيننا تنتقل عبر الحدود الوطنية لتؤثر على اقتصادات و انظمة مالية متعددة [11].

وفي دراسة (Park and Shin, 2020:1) اكتشفوا ان الاقراض المصرفي عبر الحدود لعب دورا مهما في انتقال الصدمات في الاقتصادات المتقدمة الى الاسواق الناشئة خلال الجائحة المالية العالمية و ان المصارف في الاقتصاد المتقدمة التي عانت من ازمة سيولة قللت الاقراض عبر الحدود و شكلت قناة نقل دولية رئيسية للصدمات المالية و تظهر الدراسات الحديثة ان التداعيات المالية يمكن ان تكون أكثر خطورة إذا كانت المصارف المتعثرة في الاقتصادات المتقدمة أكبر وأكثر نشاطا عالميا وأكثر اهمية بشكل منهجي للتمويل العالمي [10].

4- الخدمات المصرفية الالكترونية

على الصعيد العالمي ظهرت الخدمات المصرفية الالكترونية (الرقمية) قبل وقت طويل من انتشار جائحة (COVID-19) و لكن خلال فترة جائحة (COVID-19) كان هناك ارتفاع في توقعات الزبائن من الخدمات المصرفية الفورية و الشخصية و التي تقدمها شركات التكنولوجيا المالية الرائدة و بالتالي يجب على كل المصارف ان بحاجة الى خطة للخدمات



المصرفية الإلكترونية لأهميتها ففي اوربا كان هناك ارتفاع بنسبة 72٪ في استخدام تطبيقات تكنولوجيا المالية منذ الاغلاق، وتعرف الخدمات المصرفية الالكترونية بانها هي مجموعة من قنوات التسليم البديلة التي تجري بها المعاملات الكترونيا دون التفاعل المادي مع المصرف، و تعد الخدمات المصرفية الالكترونية خيارات لمعالجة المعاملات المصرفية خلال اوقات الازمات بخلاف الوسائل التقليدية، ويشار اليها بالخدمات المصرفية عبر (الانترنت، الكومبيوتر، الهاتف الخليوي) ويشار اليها كذلك بانها الخدمات المصرفية (البديلة، الافتراضية، بدون فروع مصرفية، عالية التقنية، المباشرة) وبالتالي هي استراتيجية قناة توزيع لخدمات المالية دون الاعتماد على فروع المصرف، و من انواع الخدمات المصرفية الالكترونية التي تقدمها المصارف هي (الخدمات المصرفية عبر الرسائل النصية القصيرة، الخدمات المصرفية عبر الهاتف المحمول، الات الصراف الالي (ATM)، الخدمات المصرفية للكومبيوتر الشخصي، الخدمات المصرفية عبر الانترنت، انظمة مقاصة الشيكات الكترونيا، محطة نقاط البيع (POS)، البطاقات الذكية مثل ماستر كارد و فيزا كارد، نظام التحويل الإلكتروني (EFT) [12]، عند مقارنتها بالنظام المصرفي التقليدي توفر المصارف الالكترونية تسليما سريعا للمعلومات من العميل الى العميل مما يوضح اختلافا بين الخدمات التي تقدمها المصارف الالكترونية و بين المصارف التي لا تتبنى الخدمات المصرفية الالكترونية و تجدر الاشارة الة انه في عام 2005 كانت المعاملات المصرفية الالكترونية تعتبر النشاط الاسرع نموا على الانترنت و قد ادى ذلك الى تحسين المعاملات المصرفية الالكترونية للقدرة التنافسية العالمية في القرن الحادي والعشرين و من المثير للأعجاب ان المعاملات المصرفية الالكترونية قد سهلت و ربطت المعاملات المصرفية و خفضت تكلفة عمليات المصارف و حسنت تعظيم الارباح [13].

5- التكنولوجيا المالية

غالبا ما يشار اليها بالبحوث و الدراسات ب(Fintech)، بدأ تطوير رقمته الخدمات المالية في عام 1987 مع ظهور فترة التكنولوجيا المالية (2.0) و مرت بعدة مراحل هي : الانتقال الى القياس الرقمي ، رقمته الخدمات المالية اعطت اضافة طابع الخبرة على الخدمات المالية الرقمية ، و اخيرا عصر- التكنولوجيا المالية (3.0) الذي تم تطويره نهاية جائحة 2007 [14] ، و اخير تم الوصول الى ما وراء الصناعة (4.0) و هو المرحلة الرابعة من ثورة الصناعية و الذي يعتمد على أنترنت الاشياء (IOTS) و انترنت الاشياء الصناعي (IIOTS) و الصناعة (4.0) ، و بعد المرحلة الرابعة من الثورة الصناعية او الصناعة (4.0) بالتأكيد يمكن للمرء ان يتوقع تحسنا كبيرا في نموذج تكامل البيانات قيد التشغيل حاليا (BFSI) للتخفيف من فقدان البيانات و الحوكمة الجيدة لتحسين الامن العام ، و زيادة تطوير التقنيات الذكية مثل الجيل التالي من انترنت الاشياء و الجيل القادم من مجموعات الذكاء الاصطناعي الفرعية (التعلم الآلي ، التعلم العميق ، الانظمة الخبيرة و غيرها) و ستعمل الحلول التكنولوجيا المالية من جيل التالي على تعزيز نماذج تشغيل الامن السيبراني الحالية الخاصة ب BFSI لتتناسب مع سرعة التشغيل في الوقت الفعلي و يجدر الاشارة الى ان (BFSI) هي الصناعة المالية و المعروفة في بعض الاحيان باسم الخدمات المالية المصرفية و التأمين [15].



الشكل (2) مراحل تطور التكنولوجيا المالية



على الرغم من جائحة (Covid-19) قد ابطئت حياتنا اليومية و اوقفت تشغيل العديد من الصناعات و من ضمنها الصناعة المصرفية التقليدية لانه لم يكف لها نفس التأثير في عالم التمويل المستند الى البيانات ، اذا تحاول المؤسسات المالية التقليدية و شركات التكنولوجيا المالية للاستفادة من الحلول القائمة على البيانات للاستجابة للتحديات المرتبطة بالوباء [16]، و اوضحت نتائج دراسة (Theiri And Alareeni, 2021:1) ان التحول الرقمي اهمية كبيرة و يعمل كميزة تنافسية استراتيجية خلال جائحة (Covid-19) والتي تعد فرصة استراتيجية مبتكرة للمصارف و خاصة خلال المدى القصير و المتوسط و التي ينبغي توظيفها من خلال البقاء و الازدهار اثناء الازمات و جائحة (Covid-19) [14].

و صنفت لجنة بازل للرقابة المصرفية الابتكار في التكنولوجيا المصرفية بان يؤثر تطوير صناعة التكنولوجيا في المجالات الاربعة للخدمات المالية : الائتمان و الادخار و الدفع و التسوية و الاستثمار و التأمين و كلها تعد من مكونات التخطيط المالي ، و تقدم التكنولوجيا المالية العديد من التطبيقات عن طريق المؤسسات المالية في القطاع المصرفية و كذلك عن طريق كيانات خارجية غير مصرفية و من ضمن التطبيقات تطبيق يساعد في ادارة الشؤون المالية الشخصية (PFM) و يستهدف بشكل خاص جيل الشباب الذي يدخل مرحلة البلوغ و يتميز هذا التطبيق بنهج حديث من حيث الرسومات و الوظائف و يتوافر عن طريق الهواتف الذكية ، و تم دراسة هذ تطبيق على المجتمع البولندي خلال فترة جائحة (COVID-19) و اجريت هذه الدراسة على مجموعة مكونة من (301 مستجيب) كان منهم (288 مستجيب) يستخدم تطبيقات إدارة الميزانية الشخصية بينما (13 مستجيب) لم يستخدم تلك التطبيقات و كان نتائج البحث مهمة اذ كان الرجال يستخدمون غالبا تطبيقات ادارة الميزانية و المالية الشخصية اثناء الجائحة بنسبة اكبر من النساء و اليت واجهن صعوبات في التطبيق، و كان هناك رضا لدى الزبائن عن الخدمة البعد

و التي تم من خلالها اجراء التسويات المالية و التحويلات و كذلك تطبيق مبادئ العزلة الاجتماعية و تطبيق مبدا الحجر الصحي[2]، و خلال دراسة اجراها المعهد المالي السويسري حول التكنولوجيا المالية و مدى تبينها و اعتمادها خلال جائحة (covid-19) لبيان مدى الثقة الزبائن و تبنيهم لتكنولوجيا المالية و تم التوصل الى نتائج منها زيادة جانب الطلب على تطبيقات التكنولوجيا المالية مقارنة بالخدمات المصرفية التقليدية ، اذ ادت جائحة (covid-19) الى انتشار اكثر لتكنولوجيا المالية اذ كانت زيادة 21٪-26٪ كمعدل نسبي للتنزيلات اليومية لتطبيقات الهاتف المحمول و يقدر مقدار التنزيلات خلال فترة الدراسة ب 900 مليون تنزيل للتطبيق على مدار جائحة (covid-19) ، و تم جمع البيانات من عينة تتكون من 71 دولة لسوق تطبيقات (android) و الذي تستخدمها عدة شركات تكنولوجيا منها شركة (Samsung) ، و 56 دولة لأسواق (ios) و الذي تستخدمه شركة (Apple) و لفترة من 1 يناير 2019 الى ديسمبر 2020 و هذا العينة تمثل 80٪ من سكان العالم و اكثر من 90٪ من الاقتصاد العالمي من اذ الناتج المحلي الاجمالي مع الاشارة الى ان هذه الدراسة هي دراسة تجريبية[17].

6- التمويل الإسلامي والخدمات المصرفية ودور التكنولوجيا في حقبة ما بعد جائحة (COVID-19)

ان التكنولوجيا المالية الاسلامية يتم طرحها كأحد الحلول لجائحة (covid-19) وتم تعريفها بانها [18]

- ✓ تسليم خدمات التمويل الاسلامي باستخدام التكنولوجيا.
- ✓ اي تقنية مالية تلبي الاحتياجات لزبائن التمويل الإسلامي بهدف الشمول المالي، وأزله التفاوت في الدخل وتحقيق العدالة والاجتماعية.
- ✓ انه التسليم الرقمي للتمويل الاسلامي.



ويحتاج التمويل الإسلامي الى مهمه شاقة للتخلص من جائحة (covid-19) والان سؤال المليون دولار هو: هل التمويل الاسلامي لديه الحل؟

الجواب: بالإيجاب نعم فيه الحل والتمويل الاسلامي سيقود النظام المالي العالمي لتجاوز هذه الجائحة، فهناك عدة مبررات نظرية وسلوكيه قوية لهذه الحجّة، دعونا نناقش كيف سيقود التمويل الإسلامي عالم التمويل بعد جائحة (covid-19) في مكافحة العواقب الاقتصادية لجائحة (covid-19) يمكن تقييم التمويل الاسلامي من خلال عنصرين اساسين [19]:

أ- من المتوقع ان يكون للجائحة تأثير ضئيل او معدوم على المؤسسات المالية الإسلامية بسبب قيمها الراسخة ومنها:

✓ يحظر التمويل الإسلامي الفوائد ولا تمتلك المصارف الإسلامية اي اصول سامه.
✓ عدم وجود إعادة هندسة مالية في التمويل الاسلامي وحظر الأصول مثل الخيارات والعقود الآجلة والمبادلات.

ب- من المتوقع ان يقدم التمويل الإسلامي مساهمه كبيرة في مجال التمويل ببعده التعافي من جائحة (covid-19) ومنها:

✓ يعتبر التمويل الاسلامي المال كوسيلة للتبادل ولا يسمح باي تمويل مباشر دون دعم الاصول فيتم اصدار أدوات مثل الصكوك الاجتماعية بدعم من الاصول الحقيقية فقط.

وان التمويل الاسلامي والتكنولوجيا المالية الإسلامية لها فرصة ثمينة جدا يمكن ان تنصدر بها الاقتصاد العالمي من خلال توفير نظام مالي بديل يمكن ان تخدم التكنولوجيا المالية الإسلامية غير المخدومين من خلال الشمول المالي والتخفيف ممن حده الفقر، ومن هذه الحلول التي

تقدمها التكنولوجيا المالية الإسلامية هي الاتي [3]

أ- العملة المشفرة الإسلامية

العملة المشفرة هي أصل مالي قائم على الإنترنت يتم تأمينه بواسطة تقنية تسمى التشفير، وأنه آمن للغاية إذ يكون من المستحيل مضاعفة الانفاق أو التزوير، و إن هناك عدد كبير من المستثمرين المسلمين يريدون الاستثمار في عمله البيتكوين لكنهم مترددون بسبب الامتثال للشريعة الإسلامية و بالتالي يجب منحهم خيار الاستثمار في عمله رقمية إسلامية أقل تقلباً، و يمكن أن تكون العملة المشفرة الإسلامية أداة تمويل إسلامي شائعة بعد جائحة (COVID-19) لجذب المستثمرين الجدد و تعبئة الموارد، و العملات الإسلامية المشفرة المتوافقة من الشريعة الإسلامية مدعومة بالذهب موجودة بالفعل في السوق على سبيل المثال عمله (x8,oneGram) الخ [20].

ت- نظام قائم على (blockchain) ل زكاة القرض الحسن

إن الخدمات المالية التي يقدمها (blockchain) هو دفتر الأستاذ الموزع اللامركزي لتسجيل المعاملة المالية و يمكن تطبيق تقنية (blockchain) للزكاة و القرض الحسن و الإقراض و المضاربة و ستجلب تقنية (blockchain) المزيد من الشفافية و الكفاءة و يمكن استخدام (blockchain) في معاملات أخرى مثل تسجيل صفقات و ما إلى ذلك.

ث- العقود الذكية

يتم استخدام العقد الذكي لتسهيل نقل الأصول الرقمية بناءً على الشروط و الأحكام المتفق عليها مسبقاً، و أحد الأهداف الرئيسية و الأساسية للتمويل الإسلامي هو تحقيق الشفافية و الكفاءة في التعامل و العقود الذكية هي التي تساعد على تحقيق ذلك الهدف، و العقد الرقمي الذكي هو بالتأكيد مستقبل التمويل و سيحل محل العقد الورقي التقليدي لأنه يساعد في تحقيق المزيد من الوثوقية و الشفافية دون تعريض شرعيته للخطر.



ج- المصرفية الاسلامية الذكية

غالبا ما يتم استخدام العالم الذكي الان يوميا للمدن الذكية ، الهواتف الذكية ، الخدمات المصرفية الذكية ، ويتم تحقيق "الذكاء" بشكل اساسي من خلال تبني التقنيات المبتكرة و الحديثة مثل الائمة و أنترنت السحابة الالكترونية و ما الى ذلك ، و الخدمات المصرفية الذكية هي مفهوم جديد في الخدمات المصرفية الاسلامية اذ يتم نقل مشاركة العملاء و رضاهم الى مستوى اخر ، مثال على ذلك (QITMEER) هي اول منصة مصرفية اسلامية من الجيل التالي تعتمد على (BlockDAG) و التي تستخدم عملاء المصارف الاسلامية للاستشارات الاخلاقية حسب متطلبات القران و السنة [21].

ح- Regtec الاسلامي

هي مزيج من التنظيم والتكنولوجيا والتي تهدف الى تعزيز الشفافية والاتساق وتوحيد العمليات التنظيمية في التمويل الاسلامي مع الإشارة ان التقدم التكنولوجي (Regtech) لا يضر بمبادئ الشريعة الاسلامية، وهناك حاجة الى وجود (Regtech) متوازن لتعزيز الابتكار ومراقبة الامثال للابتكارات (Fintech) الاسلامية.

خ- خدمات استشارات (RObo)

أصبح دور الذكاء الاصطناعي (AI) مهما بشكل متزايد في دراسة الاعمال المصرفية والمالية، تستخدم المصارف ومؤسسات الخدمات المالية الخدمات الاستشارية الروبوتية لتقديم الخدمات المالية للزبائن والتي سوف تغير تجربة الخدمات المالية الى الابد وتشمل خدمات استشارات (RObo) للمصارف الاسلامية (Chatbot) للاستشارات المالية وحساب الزكاة المستند الى الذكاء الاصطناعي.

د- التمويل الجماعي والاقرض (P2P)

أحد مبادرات (Fintech) وهو التمويل الجماعي للإقراض (P2P) هذا السبيل للمقترضين بانها وسيلة سهلة وسريعة ورخيصة وبأسعار معقولة للحصول على الاموال المباشرة من الجمهور، وأصبح التمويل الجماعي المصدر الاول لتمويل الشركات الناشئة التي تشهد نموا مرتفعا للغاية، اذ لديها القدرة على ان تصبح أكبر منافس لوسائل التمويل التقليدية ويكون التمويل الجماعي والاقرض P2P هو الوسيلة التقليدية للتمويل.

7- حماية المصارف من الهجمات السيبرانية

ان من التحديات المهمة و الاتجاهات البحثية العلمية العالمية التي يجب الانفاق عليها و تكثيف الدراسات و البحوث حولها الامن السيبراني و مشاكلها من الهجمات و الاختراقات خلال جائحة (covid-19) ففي دراسة وجد ان 70٪ من المؤسسات زادت انفاقها على الامن السيبراني في محاولة منها لمنع و تضيق نقاط الضعف لديها و مما يدل على اهمية هذه المشكلة التي يتعين دراستها اذا وضعت التهديدات السيبراني اثناء جائحة covid-19 المنظمات في ضغوط مالية كبيرة و كانت الهجمات (DDos) و (Ransom ware) و البرامج الضارة و المجالات الضارة هي الهجمات الاكثر شيوعا خلال جائحة covid-19 ، و من انواع الهجمات الالكترونية الاتي [22]:

أ- هجوم رفض الخدمة (DDos)

ان هجوم (DDos) او (Dos) هو شكل شائع من اشكال الهجوم السيبراني الذي يستهدف خادما معينا او مجموعة خوادم \شبكات بهدف جعلها غير قابلة للوصول ، و بطيئة بالنسبة للمستخدمين الاصليين الذي يستخدمون الخدمات التي توفرها هذه الخوادم ، و هو هجوم



رفض الخدمة هو شكل جديد و متقدم لهجوم (Dos) يستخدم موارد موزعة من مواقع مختلفة من اجل انشاء و تحويل تدفق كبير من الطلبات الى خوادم الضحايا. و تم تنفيذ اول هجوم (DDos) منذ 20 عاما و لكن ما تزال هجمات (DDos) واحدة من اكثر الهجمات التي تخشاها المنظمات و التي تتطور هذه الهجمات من التطور التكنولوجي ، و توفر (cloud flare) حماية من (DDos) و حلول للمستخدمين و المنظمات.

ب- هجوم (Ransom ware)

تعود هجمات برامج الفدية الى ستة وعشرين عاما و لكن نظرا للتقدم التكنولوجي فقد تتطور الهجوم ايضا الى كبير إذا أصبحت الهجمات أكثر شراسة وابتكار من السابق.

و ينقسم هجوم برامج الفدية الى نوعين وهما نوع التشفير و نوع الخزنة اذ يقوم هذا الهجوم بتشفير ملفات الجهاز المضيف للضحية بمفتاح تشفير يجعل الملفات الموجودة في الجهاز المضيف غير قابلة للقراءة و تتطلب فك التشفير قبل الاستخدام و لن يكون فك التشفير ممكنا الا من خلال مفتاح فك التشفير الذي يحتفظ به المتسلل الذي يطالب بدفع من اجل توفير المفتاح الذي يؤدي في النهاية الى فك تشفير الملفات المقفلة و سهولة استخدامها ، ويتم توفير دفع الفدية في ملف نصي- او من خلال مربع حوار معروض على شاشة كومبيوتر الضحية غالبا ما يتم تلقي برامج الفدية من خلال فتح و تنزيل مرفقات رسال البريد الالكتروني المستلمة من مصادر غير معروفة [23].

ت- المجال الضار

اسم المجال هو هوية موقع ويب متاح للجمهور و يعد ايضا المصدر او الخطوة الاولى للوجود عبر الانترنت ، بينما يتم حل اسم المجال من خلال خادم (DNS) العام و سيتم توجيه كل مجال الى عنوان (IP) العام و هو العنوان الفعلي للمحتوى ، و تعمل سجلات المجال التي تسجل المجالات حاليا في فوره لحظر تسجيلات اسم المجال الي يفهم منها انها مضللة للجمهور ، او يشبه في استخدامها في أنشطة إجرامية الكترونية مثل على ذلك التصيد الاحتيالي و الذي يكون عن طريق الدليل ، او ادوات الكشف ، او الذكاء الاصطناعي ، و تعد عمليات تسجيل النطاق الخبيثة شكلا من اشكال التهديد السيبراني اذ شهدت ارتفاعا في التسجيلات بلغ عدد 1700 تم الاشتباه بها و حظرها داخل المملكة المتحدة و حوالي 86600 نطاق جديد مشبوه مسجل يوضح التقارير الجديدة من قبل السجلات.

8- التمويل المستدام للمصارف

ان جائحة (COVID-19) ليست مجرد جائحة صحية طبية فقط بل هي جائحة اجتماعية و اقتصادية ايضا و لدينا فرصة لإنقاذ ملايين الوظائف و المؤسسات اذا تصرفت الحكومات عن طريق المصارف بشكل حاسم لضمان استمرارية الاعمال و منع تسريح العمال و حماية العمال المعرضين للخطر ، و بالمثل تقدر المنظمات متعددة الاطراف مثل المصرف الدولي و صندوق النقد الدولي برامج اقتصادية للاستجابة لجائحة (COVID-19) في 2 ابريل 2020 و افق المصرف الدولي على مجموعة مشاريع بقيمة 1.9 مليار دولار ستساعد 25 دولة بهدف تمويل 160 مليار دولار على مدى 15 شهرا القادمة ، و تلقى صندوق النقد الدولي دعوات للحصول على تمويل طارئ من 102 دولة حتى الان لتوفير تمويل بقيمة 100 مليار دولار، والسؤال المهم الذي يطرح نفسه خلال جائحة (COVID-19) من اين سيأتي التمويل لتحقيق اهداف التنمية المستدامة



و الاجابة على ذلك ان الجزء الاكبر من التمويل المطلوب لتحقيق اهداف التنمية المستدامة سيكون من البلدان نفسها ، من خلال تعبئة الموارد المحلية (DRM) و الحد من الفساد يمكن ان يؤدي في البلدان النامية الى زيادة الايرادات على مستوى العالم بمقدار 1 تريليون دولار او 1.25 ٪ من الناتج المحلي الاجمالي العالمي [24].

9- التدخلات السياسية والائتمان

قام الباحث (Igan Tan et al,2021:1) و زملائه بدراسة التدخلات الحكومية في عصر (GFC) في الصناعة المصرفية لاكتساب نظرة ثاقبة حول التأثير الذي يمكن ان يكون التأثير على هوامش الربح للمصارف في المستقبل ، و ذلك من خلال تحليل التدخلات الحكومية باستخدام بيانات على مستوى 800 مصرف في 27 دولة بين عامي 2007 و 2017 و ظهر نتائج التحليل الاحصائي ان المصارف تلقت حقنا مباشرا في راس المال (و ليس انواع اخرى من التدخلات) شهدت انخفاضا كبيرا في هوامش الربح على وجه التحديد ، و كذلك اظهرت المصارف المستفيدة زيادة كبيرة في التكاليف بسبب زيادة الاعتراف بخسائر القروض و التي لم يقابها ارتفاع في الاسعار و لا اي تغير في حصص السوق [25].

و كذلك قام الباحث (Norden et al,2021:4) و زملائه بأجراء بحث حول التدخلات السياسية بمنح الائتمان و تم تطبيقه في البرازيل اذ وجدوا ان جائحة (COVID-19) تأثير سلبي على منح الائتمان المحلي ، و كذلك تم جمع بيانات عن التدخلات السياسية في منح الائتمان و وجدوا ان المصارف المملوكة للدولة تمنح ائتمانا محليا اكثر من المصارف المملوكة للقطاع الخاص خلال جائحة (COVID-19) و هذا الاختلاف كان اقل حده خلال الجائحة المالية العالمية 2008 ، و بالتالي اكدت نتائج البحث استخدام التدخل السياسي كأداة لمنح الائتمان و تقليل جائحة (Covid-19) [26].

10- المصاعب والتحديات التي تواجه المصارف خلال جائحة covid-19

ان ركود جائحة (covid-19) هو الاعمق منذ نهاية الحرب العالمية الثانية مع خسارة ناتجة بنسبة 7٪ مقارنة بتوقعات النمو الخاصة بصندوق النقد الدولي بنسبة 3.4 لشهر اكتوبر 2019 ومن المرجح ان تكون عواقبه طويلة الامد. وان الاغلاق الذي مرت به اغلب دول العالم جائحة (covid-19) كانت له اثار اقتصادية كبيرة على كل الانشطة اذ قل انتاج السوق بنسبة 25-28٪ من المعدل الطبيعي على المدى القصير، وكذلك كلف الاغلاق حوالي 7 تريليون دولار او حوالي 15000 دولار لكل اسرة لكل ربع وانخفض التوظيف خلال عام 2020 [1].

و ان الازمات و الكوارث حتما تؤدي الى ازمات للشركات مما ينتج عن افلاس بعضها و في الاشهر الثلاثة منذ نهاية يناير 2020 تأثر اقتصاد الصين بجائحة (covid-19) والتي اثرت اثر كبيرا على الصحة و السلامة العامة للمواطنين و المجتمع و ظهر مسح شمل 995 من الصين ان ما يقارب 85.01 ٪ منها يواجه خطر الافلاس بسبب الانخفاض في الدخل التشغيلي و نقص التدفق النقدي اذ لم تتم معالجة الجائحة بنجاح في اشهرها الاولى و كذلك اظهر مسح اخر ان ادارة الاعمال خلال جائحة (covid-19) ان الشركات تواجه عموما انخفاضا حادا في الطلبات و ضغوط التكلفة مثل الایجار و الاجور والضرائب و زيادة اسعار المواد الخام و عدم كفاية الطلب و الصعوبة في ايجاد الموردين ، علاوة على ذلك بسبب الحجر الصحي انخفضت أنشطة الشراء لدى المستهلكين الى حد كبير اذ تميل مواقف المستهلكين ان يكونون اكثر تحفظا بعد تفشي جائحة (covid-19) و يفضلون تقليل النفقات غير الضرورية [27].



11 - انقاذ المصارف الامريكية خلال جائحة (covid-19)

ربما كان من المتوقع ان تؤدي الجائحة الحادة للغاية في الولايات المتحدة العالمية و الاقتصادات العالمية خلال جائحة (covid-19) الى ازمات مصرفية سريعة بسبب الخسائر الائتمانية الكبيرة و حالة عدم اليقين (التأكد) بشأن الافاق المستقبلية و مع ذلك ، و بعد مرور اكثر من عام من المفاجئ اننا غير مدركين لأي للالزمات المصرفية حتى الان في اي مكان بالعالم على الرغم من وجود مجالات مثيرة للقلق ، و تحذير اضافي لا يمكننا بالتأكد الادعاء بانه لن تكون هناك ازمات مصرفية او ضائقة مالية اخرى في المستقبل القريب في الولايات المتحدة الامريكية ، اذ ان هناك العديد من الاضطرابات الاقتصادية ، المخاوف التضخمية ، الاسواق المالية المتزايدة التي نتجت عن الجائحة و التي لديها القدرة على تكوين مشاكل مصرفية على المدى القصير[4].

و من الابداعات التي تقدمها الابتكار المالي خلال فترة جائحة (covid-19) هو برنامج حماية الراتب (PPP) اذ استجابة لجائحة (covid-19) اقرت الحكومة الامريكية قانون المساعدة والاغاثة و الامن الاقتصادي (cares) في 27 مارس 2020 ، و تم انشاء العديد من برامج المالية و منها برنامج حماية الراتب (ppp) من اجل ضخ كمية غير مسبوقه من السيولة في الاقتصاد الامريكي لدعم الاسر و الشركات بهم ، و كانت معظم قروضه شراكة بين القطاع العام و الخاص و تدار من قبل المصارف التجارية مقابل سوم و تتحمل المصارف القليل من تكاليف المراقبة و المخاطر ، و تكون القروض قابلة للإلغاء من قبل الحكومة و قد تصل التمويل الخاصة به الى مليون دولار و هو الحد للائتمان الممنوح[28].

12 - تأثير جائحة covid-19 على الاقراض المصرفي في العالم

تم تطبيق دراسة (Çolak & Öztekin,2021:2) لتقييم تأثير جائحة (COVID-19) على الاقراض المصرفي العالمي وتم استخدام عينة من المصارف من 125 دولة، ووجد ان الاقراض المصرفي كان ضعيفا في البلدان الاكثر تضررا من جائحة (COVID-19) وهذا التأثير يعتمد على الظروف المالية للمصرف، هيكل السوق، البيئة التنظيمية والمؤسسية، الوساطة المالية، الديون، سهولة وصول الشركات الى راس المال، استجابة قطاع المصارف لجائحة (COVID-19) [29].

جانب الاستنتاجات والتوصيات

ان الخطوة الحالية هي الاجابة عن اسئلة الدراسة والتي تم بناها وفق الاتجاهات البحثية العلمية والخاصة بالصناعة المصرفية خلال جائحة (covid-19) من خلال الاجابة عن اسئلة الدراسة يتم فان اهداف الدراسة قد تحققت جميعا، وكذلك الخروج بعدد من التوصيات وكالاتي:

اولا: مناقشة النتائج

1- هل يمكن طرح العملات كملاذ امن للمخاطر التي تواجه الصناعة المصرفية خلال جائحة (covid-19)؟

الجواب: نعم يمكن قبول ذلك وحسب الطرح النظري يتضح لنا ان العملات الرقمية المشفرة (الرقمية) يمكنها ان تلعب دورا مهما في وظيفتها كملاذ امن لكنها تكون عرضه للتقلبات وعدم الاستقرار وحسب الدراسات اعلاه.

2- ما هو الدور الذي تلعبه الصناعة المصرفية خلال جائحة (covid-19) في التقليل من ازمة

المناخ العالمي والاحتباس الحراري؟



الجواب: يتضح ان هناك دور كبير للصناعة المصرفية في التخفيف من ازمة المناخ وتقليل الاحتباس الحراري وانبعاثات الغازات الضارة وذلك من خلال المساهمات القروض التي تقدمها المصارف للبلدان الموجودة فيها او للمنظمات العالمية، وكذلك من خلال من خلال الدعم المقدم للمؤتمرات والندوات البحثية وللباحثين، او من خلال الدعم المقدم الى الصناعات الخضراء الصديقة للبيئة والتقليل من القروض المقدمة الى الصناعة التقليدية.

3- هل ساهمت اجراءات الانقاذ للشركات المتعثرة في تقليل المصاعب التي تواجه الصناعة المصرفية خلال جائحة (Covid-19)؟

الجواب: نعم يتبين ذلك لنا ان اجراءات الانقاذ للشركات المتعثرة ساهمت في تقليل المصاعب التي تواجه الصناعة المصرفية خلال جائحة (Covid-19) من خلال تقديم حزم الحلول والخطط وكذلك القروض وكما في جائحة (GCF) لعام 2008.

4- هل ساهمت الخدمات المصرفية الالكترونية في زيادة استخدام الخدمات المصرفية للصناعة المصرفية خلال جائحة (Covid-19)؟

الجواب: نعم كان هناك ارتفاع في استخدام الخدمات المصرفية الالكترونية خلال فترة جائحة (Covid-19) ففي اوربا وحدها كان هناك زيادة في الاستخدام وهي (72%) مما يدل على الزيادة الكبيرة في استخدام الخدمات المصرفية الامر الذي يدر الربح على المصرف وبالتالي استمرارية الاعمال رغم جائحة (Covid-19).

5- هل لعبت التكنولوجيا المالية دورا مهما في الصناعة المصرفية خلال جائحة (Covid-19)؟

الجواب: نعم، ويمكن ان نلمس ذلك و يتضح لنا زيادة استخدام التكنولوجيا المالية للصناعة المصرفية خلال جائحة (covid-19) اذ كانت هناك زيادة 21%-26% كمعدل نسبي للتزيلات اليومية لتطبيقات الهاتف المحمول و يقدر مقدار التزيلات خلال فترة الدراسة ب 900 مليون تنزيل للتطبيق على مدار جائحة (covid-19)، و تم جمع البيانات من عينة تتكون من 71 دولة لسوق تطبيقات (android) و الذي تستخدمها عدة شركات تكنولوجيا منها شركة (Samsung)، و 56 دولة لأسواق (ios) و الذي تستخدمه شركة (Apple) و لفترة من 1 يناير 2019 الى ديسمبر 2020 و هذا العينة تمثل 80% من سكان العالم و اكثر من 90% من الاقتصاد العالمي من اذ الناتج المحلي الاجمالي

6- هل يمكن طرح التمويل الاسلامي والتكنولوجيا المالية الاسلامية كأحد الحلول للصناعة المصرفية خلال جائحة (covid-19)؟

الجواب: نعم يمكن طرح التكنولوجيا المالية الاسلامية كأحد الحلول للصناعة المصرفية خلال جائحة (covid-19) من خلال المميزات التي تتميز بها هذه الخدمات وهي:

أ- من المتوقع ان يكون للجائحة تأثير ضئيل او معدوم على المؤسسات المالية الإسلامية بسبب قيمها الراسخة ومنها: التمويل الإسلامي يحظر الفوائد ولا تمتلك المصارف الاسلامية اي اصول سامه، عدم وجود إعادة هندسة مالية في التمويل الاسلامي وحظر الأصول مثل الخيارات والعقود الآجلة والمبادلات.

ب- من المتوقع ان يقدم التمويل الإسلامي مساهمه كبيرة في مجال التمويل بعد التعافي من جائحة (covid-19) ومنها: يعتبر التمويل الاسلامي المال كوسيلة للتبادل و لا يسمح باي تمويل مباشر دون دعم الاصول فيتم اصدار أدوات مثل الصكوك الاجتماعية بدعم من الاصول



الحقيقة فقط ، و كذلك من خلال الادوات التي يقدمها و منها : العملة المشفرة الاسلامية ، العقود الذكية ، المصرفية الاسلامية الذكية ، خدمات استشارات Robo ، التمويل الجماعي و الاقراض P2P .

7- هل زادت الهجمات السيبرانية على الصناعة المصرفية خلال جائحة (covid-19)؟

الجواب : نعم ان الاختراقات السيبرانية خلال جائحة (covid-19) شهدت ارتفاعا في التسجيلات بلغ عدد 1700 تم الاشتباه بها و حظرها داخل المملكة المتحدة و حوالي 86600 نطاق جديد مشبوه مسجل يوضح التقارير الجديدة من قبل السجلات ، و في دراسة وجد ان 70٪ من المؤسسات زادت انفاقها على الامن السيبراني في محاولة منها لمنع و تضيق نقاط الضعف لديها و مما يدل على اهمية هذه المشكلة التي يتعين دراستها اذا وضعت التهديدات السيبراني اثناء جائحة (covid-19) المنظمات في ضغوط مالية كبيرة ، و بالتالي هي من اولويات العمل المصرفي الاهتمام و تقليل الهجمات لحماية اصول المصرف .

8- هل هناك دور للصناعة المصرفية خلال جائحة (covid-19) في دعم التمويل المستدام؟

الجواب: نعم هناك دور كبير اذ يقع على عاتق المصارف مهمة اخرى وهي المساهمة في استمرار التمويل المستدام لتحقيق اهداف التنمية المستدامة لتكون بيتنا أكثر امانا واستدامه من ذي قبل . ولدينا فرصة ثمينة لإنقاذ ملايين الوظائف والمؤسسات إذا تصرفت الحكومات عن طريق المصارف بشكل حاسم لضمان استمرارية الاعمال ومنع تسريح العمال وحماية العمال المعرضين للخطر .

9- هل ساهمت التدخلات السياسية بتأثير ايجابي على الصناعة المصرفية خلال جائحة

(COVID-19)؟

الجواب: نعم ان التدخلات السياسية تكون لها أثر ايجابية على المصارف الحكومية من ناحية زيادة السيولة مقارنة بالمصارف المحلية، وكذلك ان المصارف تلقت حقنا مباشرا في راس المال (وليس انواع اخرى من التدخلات) شهدت انخفاضا كبيرا في هوامش الربح على وجه التحديد، وكذلك اظهرت المصارف المستفيدة زيادة كبيرة في التكاليف بسبب زيادة الاعتراف بخسائر القروض والتي لم يقابها ارتفاع في الاسعار.

10 - هل هناك مصاعب وتحديات واجهت الصناعة المصرفية خلال جائحة (covid-19)؟
الجواب: نعم ان هناك العديد من المصاعب التي واجهت الصناعة المصرفية خلال جائحة (covid-19) منها الاغلاق التام الذي شمل اغلب دول العالم، كثرة الوفيات، قلة النمو والاستثمارات وتوقف الاعمال مما سبب الركود الاقتصادي، قلة الانتاج، زيادة القروض المتعثرة، فقدان الوظائف، افلاس الشركات.

11 - هل ساهمت مبادرة انقاذ المصارف الامريكية بتقليل اثار الجائحة على الصناعة المصرفية خلال جائحة (covid-19)؟

الجواب: نعم يتضح ان المصارف الأمريكية وبالتعاون مع الحكومة الامريكية قدمت حزم حلول من ومن ضمنها برنامج حماية الرواتب (PPP) من خلال قانون المساعدة والاغاثة والامن الاقتصادي (cares) في 27 مارس 2020.

12 - هل قل مستوى القروض للصناعة المصرفية خلال جائحة (covid-19)؟

الجواب: نعم ويتضح ذلك من خلال دراسة (Çolak & Öztekin,2021) ان البلدان التي كانت أكثر ضررا من جائحة (covid-19) قل لدى لديها مستوى الاقراض المصرفي.



ثانياً: التوصيات

في هذه الدراسة نستفيد من الازمة الاقتصادية التي سببتها جائحة (Covid-19) في الصناعة المصرفية و اثرت على ربحيتها و توسعها و كذلك ادت الى تشديد معايير الائتمان، انخفاض الربحية ، انخفاض الطلب على العديد من القروض و الذي يرتبط ارتباطا ايجابيا بالأداء و كذلك زيادة في المخاطر للمصرف و التي تفرض على المصرف ان يقوم بتنوع إيرادات بالاعتماد على مصادر جديدة ، و توصي الدراسة الحالي القطاع المصرفي و المهتمين بالمجال المصرفي بالاتي:

- 1- ان الاهتمام بالاتجاهات العالمية للبحوث العالمية في اختصاص المصارف يمكن ان يؤدي الى معالجة مشاكل التعثر المصارف التي تؤدي الى الافلاس واكتشافها قبل وقوعها واخذ الاحتياطات والاجراءات للحيلولة دون وقوعها وكذلك اخذ درس وعبره لقادم الايام في حال جاء نفس السيناريو مرة اخرى سواء كان وباء او فيضان او غيرها.
- 2- تنوع الإيرادات المصرفية وعدم الاستثمار في مورد واحد ولذلك لتقليل المخاطر وتشتيتها.
- 3- زيادة الانفاق على الابتكار في الجانب التكنولوجي ومتابعة اخر التطور واستخدام احداث الابتكارات المالية في مجال المصارف.
- 4- انشاء فريق التدخل المصرفي التقني السريع وذلك لدعم وحل اي اختناقات او مشاكل تقنية تحدث في الخدمات المصرفية الالكترونية ويقدم خدماته على مدى ايام الاسبوع.
- 5- القيام بتكوين فريق نخبة يمكنهم العمل من منازلهم او من اي مكان اخر وادارة المصارف اذ حدث اي ظرف طارئ غير متوقع وأدى الى الاغلاق كالأوبئة وحظر التجول والفيضانات وغيرها من الكوارث.
- 6- تقديم المساهمات المجتمعة اللازمة للمنظمات المجتمع المدني والمؤسسات الدولية وذلك للاستمرارية استدامة الانشطة وتكوين مستقبل جديد.

- 7- الاستماع الى الزبائن ومحاولة حل مشاكلهم والاجابة عن استفساراتهم وعدم اهمالها كونهم المقيم الاول للأداء وخط التماس مع المصرف وموظفيه.
- 8- ضرورة بناء او تطوير انظمة الانذار المبكر الخاصة بالأزمات والصدمات المصرفية بالتعاون مع المختصين والشركات العالمية الرصينة المختصة بهذا المجال.
- 9- الاهتمام بتوصيات مؤسسات المشورة المصرفية من التوجيهات الصادرة عنها كالبنوك المركزية والمؤسسات الدولية ذات الاختصاص.
- 10- الاهتمام بالموارد البشري والذي من شأنه ان يقوي الموقع التنافسي للمصارف، اذ يجب على المصارف ان تمتلك كوادر بشرية ابداعية وخالقة تستطيع التعامل مع مختلف الزبائن لتقديم خدمات جيدة بشكل مستمر لزبائن مما يحقق رضاهم.

ثالثا: الاتجاهات البحثية المستقبلية

من الاتجاهات البحثية العلمية الحديثة التي تقترحها الدراسة الحالية للصناعة المصرفية خلال جائحه كورونا وبعدها هي التركيز على : المسؤولية الاجتماعية والاستدامة ، تمويل المشاريع البحثية كالفرق البحثية والاستكشافية وبعثات الفضاء والتنقيب ، تمويل مشاريع صديقة للبيئة ، معالجة مشاكل الجوع والبطالة والفيضانات ، تطبيق نماذج حديثة لقياس و ادارة الازمات المصرفية ، استراتيجيات البقاء في عالم الصناعة المصرفية ، تمويل شركات الأدوية و الاكتشافات الطبية عن طريق القروض المخصصة لذلك الغرض أدراسة المتغيرات الاقتصادية (الاقتصاد الحقيقي، البطالة، وغيرها) و السياسية والاجتماعية التي تؤثر على الصناعة المصرفية وقت الازمات.



جدول (3) قائمة المختصرات

ت	المختصر	المصطلح باللغة العربية	المصطلح باللغة الانكليزية
1	GFC	الازمة المالية العالمية عام 2008	The Global Financial Crisis
2	PPP	برنامج حماية الرواتب في الولايات المتحدة الامريكية.	Paycheck Protection Program
3	covid-19	جائحة فايروس كورونا عام 2019	Corona Virus Disease-19
4	TARP	برنامج اغائة الاصول المتعثرة	Troubled Asset Relief Program
5	EA	اجراءات الانقاذ المصرفي	Bank Enforcement Action
6	ATM	جهاز الصراف الالي	Automated Teller Machine
7	pos	محطة نقاط البيع	Point of Sale
8	EFT	نظام التحويل الإلكتروني.	Electronic Funds Transfer
9	Fintech	التكنولوجيا المالية	Financial Technology
10	IOTS	انترنت الاشياء	Internet of Things
11	IIOTS	انترنت الاشياء الصناعي	Industrial Internet of Things
12	BFSI	الخدمات المالية المصرفية والتأمين	Banking Financial Services and Insurance
13	PFM	ادارة الشؤون المالية الشخصية	Personal Finance Manager
14	AI	الذكاء الاصطناعي	Artificial Intelligence
15	ROBO	الروبوتية، روبوت	robotic
16	P2P	شخص الى شخص	Person to Person

المصادر

- [1] Casey B. Mulligan. "Economic activity and the value of medical innovation during a pandemic." *Journal of Benefit-Cost Analysis* 12.3 (2021):420-440.
- [2] Krzysztof, Waliszewski, and Warchlewska. Anna "How we can benefit from personal finance management applications during the COVID-19 pandemic? The Polish case." *Entrepreneurship and Sustainability Issues* 8.3 (2021): 681.
- [3] M. Hassan, Kabir, Mustafa Raza Rabbani, and Mahmood Asad Mohd Ali. "Challenges for the Islamic Finance and banking in post COVID era and the role of Fintech." *Journal of Economic Cooperation & Development* 41.3 (2020): 93-116.
- [4] Allen N. Berger and Asli Demirgüç-Kunt. "Banking Research in the Time of COVID-19.", *Journal of Financial Stability*, 57 (2021) :1-20.
- [5] Allen N. Berger, A. Roman Raluca, and John Sedunov. "Did TARP reduce or increase systemic risk? The effects of government aid on financial system stability." *Journal of Financial Intermediation* 43 (2020): 1-51.
- [6] shaen Corbet, Yang (Greg) Hou, Yang Hu, Charles Larkin, Les Oxley. "Any port in a storm: Cryptocurrency safe-havens during the COVID-19 pandemic." *Economics Letters*, 194 (2020): 1-7.
- [7] Conlon, Thomas, Shaen Corbet, and Richard J. McGee. "Are cryptocurrencies a safe haven for equity markets? An international perspective from the COVID-19 pandemic." *Research in International Business and Finance* 54 (2020):1-3.
- [8] S. Lahmiri, and Stelios Bekiros. "The impact of COVID-19 pandemic upon stability and sequential irregularity of equity and cryptocurrency markets." *Chaos, Solitons & Fractals* 138 (2020):1-6.
- [9] Boni, Leslie, J. Chris Leach, and Reilly S. White. "Crisis and non-crisis short selling and bank enforcement actions." *Journal of Banking & Finance* 132 (2021):1-13.
- [10] Park, Cyn-Young, and Kwanho Shin. "Contagion through national and regional exposures to foreign banks during the global financial crisis." *Journal of Financial Stability* 46 (2020): 100721,1.



- [11] Ari Anil, Sophia Chen, and Lev Ratnovski, The dynamics of non-performing loans during banking crises: a new database, *International Monetary Fund*, No. 2395(2019)1-62.
- [12] ANIMAW, ZELALEM, The effect of electronic banking channels on the profitability of commercial bank of Ethiopia. Diss. (2020), (*Doctoral dissertation*):10.
- [13] A. Olaiya, and K. Adeleke, "Electronic Banking and Profitability of Deposit Money Banks In Nigeria", *Journal of Association of Professional Bankers in Education*, 5, No. 1, November/December (2019)133.
- [14] S. Theiri, , and B. Alareeni. Perception of the digital transformation as a strategic advantage through the Covid 19 crisis? case of Tunisian banks. *Journal of Sustainable Finance & Investment*,11 (2021)1-22:1.
- [15] M.Maiti, ,D. Vuković ,A. Mukherjee,P.D. Paikarao, & J.K. Yadav, "Advanced data integration in banking, financial, and insurance software in the age of COVID-19." *Software: Practice and Experience*, Special Issue Paper (2021):1-17.
- [16] N. Remolina,. "Towards a data-driven financial system: the impact of COVID-19." *SMU Centre for AI & Data Governance Research Paper*, 08 (2020)3.
- [17] Fu, Jonathan, and Mrinal Mishra. "Fintech in the time of COVID-19: Trust and technological adoption during crises." *Swiss Finance Institute Research Paper*, 20-38 (2021) 3.
- [18] Haider Syed, M., Khan, S., Raza Rabbani, M., & Y.E.Thalassinos, "An artificial intelligence and NLP based Islamic FinTech model combining Zakat and Qardh-Al-Hasan for countering the adverse impact of COVID 19 on SMEs and individuals. *International Journal of Economics and Business Administration*, 8(2) (2020)351-364.
- [19] Ahmed, Adel. "Global financial crisis: an Islamic finance perspective", *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, vol:3.no:4 (2010)3.
- [20] <https://onegram.org/>
- [21] <https://qitmeer.io/about.html>
- [22] Nallainathan, Senthuran. "Analysis onto the Evolving Cyber-Attack Trends during COVID-19 Pandemic." *International Journal of Science and Research (IJSR)*. 10. 139-144. 10.21275/SR21403140109, (2021)139.

- [23] Asibi O. Imaji, "Ransomware Attacks: Critical Analysis, Threats, and Prevention Methods." *Hays, Kansas, Fort Hays State University* ,12(2019):1-39.
- [24] Daniel F.Runde, Christopher Metzger, and Hareem F. Abdullah. *Covid-19 demands innovative ideas for financing the SDGs*. Center for Strategic and International Studies (CSIS), (2020):3-5.
- [25] B. Igan Tan, D. Peria, M. S. M., Pierri, N., and A.F. Presbitero, "Government intervention and bank markups: Lessons from the global financial crisis for the COVID-19 crisis." *Journal of Banking & Finance* 133 (2021)1-18.
- [26] Norden, Lars, Daniel Mesquita, and Weichao Wang. "COVID-19, Policy Interventions and Credit: The Brazilian Experience." *Policy Interventions and Credit: The Brazilian Experience (April 16, 2021)* (2021)1-59.
- [27] Y.Wang,A.Hong,X.Li., &J. Gao, "Marketing innovations during a global crisis: A study of China firms' response to COVID-19." *Journal of Business Research* 116 (2020)214-220.
- [28] Mustafa U. Karakaplan, "This time is really different: The multiplier effect of the Paycheck Protection Program (PPP) on small business bank loans." *Journal of Banking & Finance* 133 (2021)1-13.
- [29] Çolak. Gönül, and Öztekin.Özde "The Impact of COVID-19 Pandemic on Bank Lending Around the World." *Journal of Banking & Finance*, 133(2021)2.