



المركز المصري للدراسات الاقتصادية
The Egyptian Center for Economic Studies

التحول الرقمي والشمول المالي

التكنولوجيا المالية غير المصرفية - واقع وتحديات

30 أكتوبر 2019

شريف سامي

الشمول (الإدماج) المالي

منطقتنا: الأدنى على مستوى العالم في الشمول المالي

يوجد بالمنطقة العربية أكثر بقليل من شخصين بين كل خمسة بالغين ممن لديهم حساب بنكي

المنطقة تشهد أكبر فجوة بين الجنسين في العالم في امتلاك الحسابات المالية؛ ٣٥% فقط من النساء مقارنة مع ٥٢% من الرجال

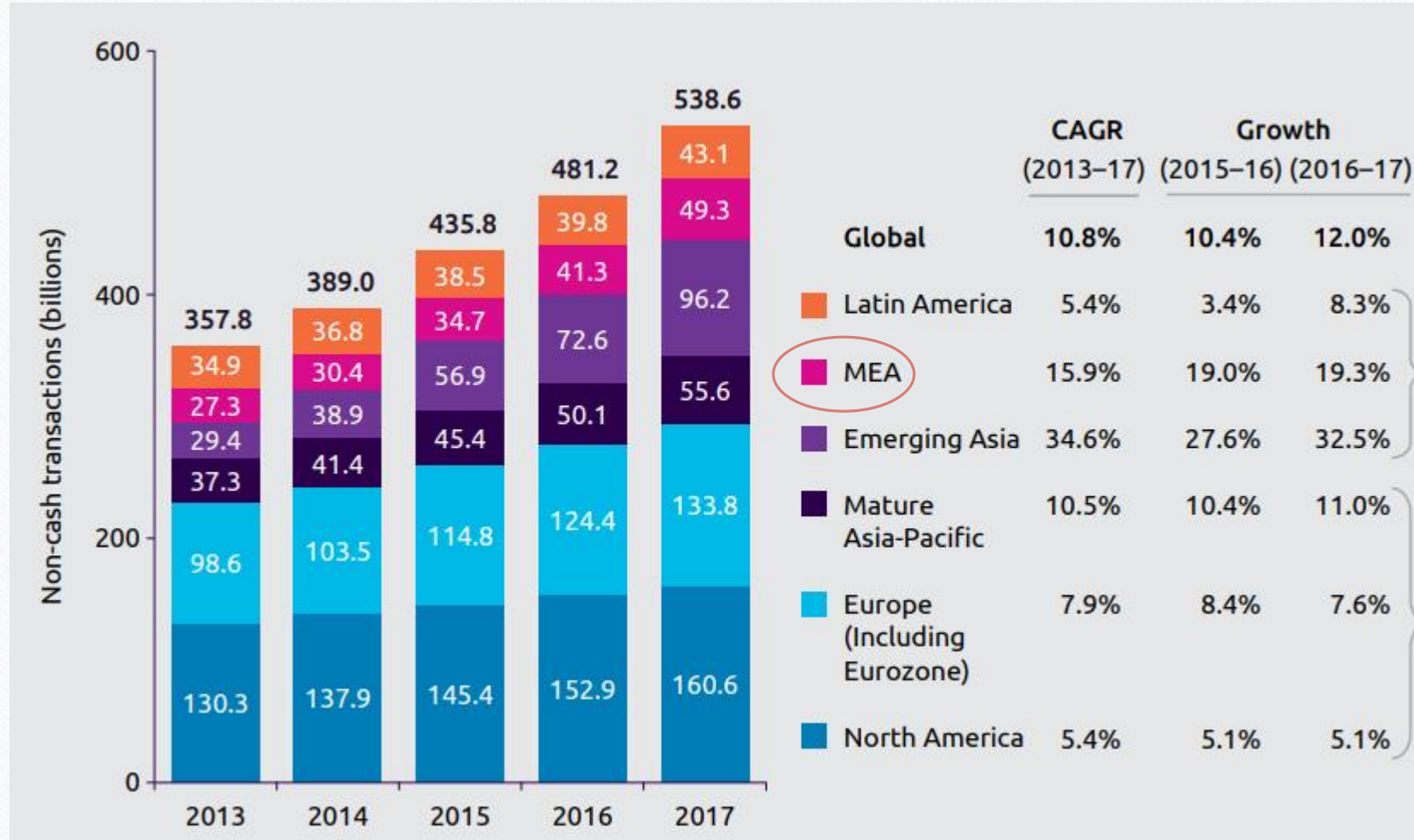
بالرغم من أن ٨٦% من الرجال و ٧٥% من النساء لديهم هواتف محمولة ويصل معدل انتشار الإنترنت إلى ٦٥% وذلك أعلى من المتوسط العالمي.

حوالي ٢٠ مليوناً من سكان المنطقة من الذين لا يمتلكون حسابات مصرفية في المنطقة بإرسال أو تلقي التحويلات المحلية نقداً أو من خلال خدمة الشباك (من بينهم ٧ ملايين في مصر)

التجربة العملية أثبتت - عالمياً - أن التحول الرقمي يدعم الشمول المالي

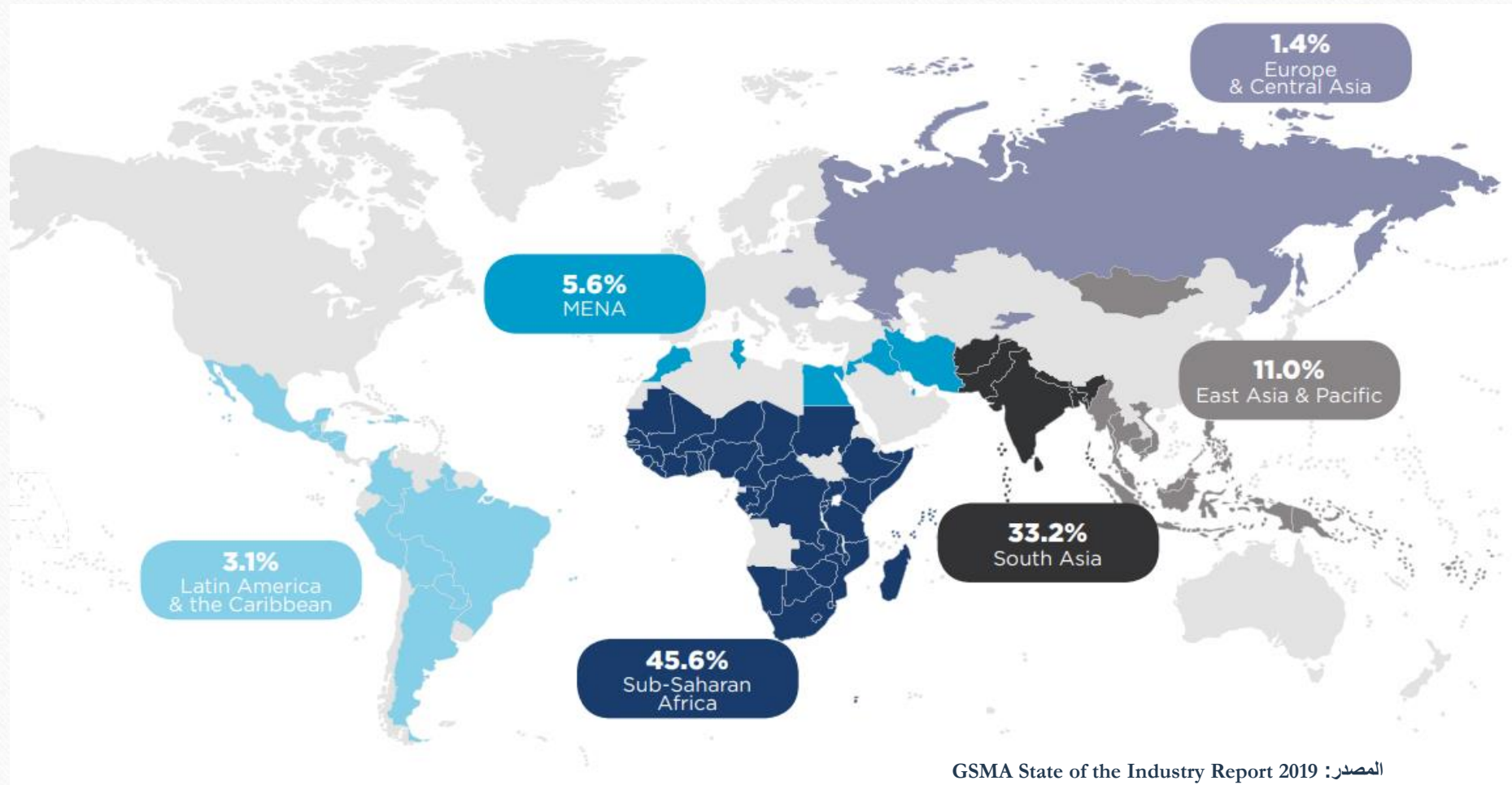


نظم الدفع Payment Systems

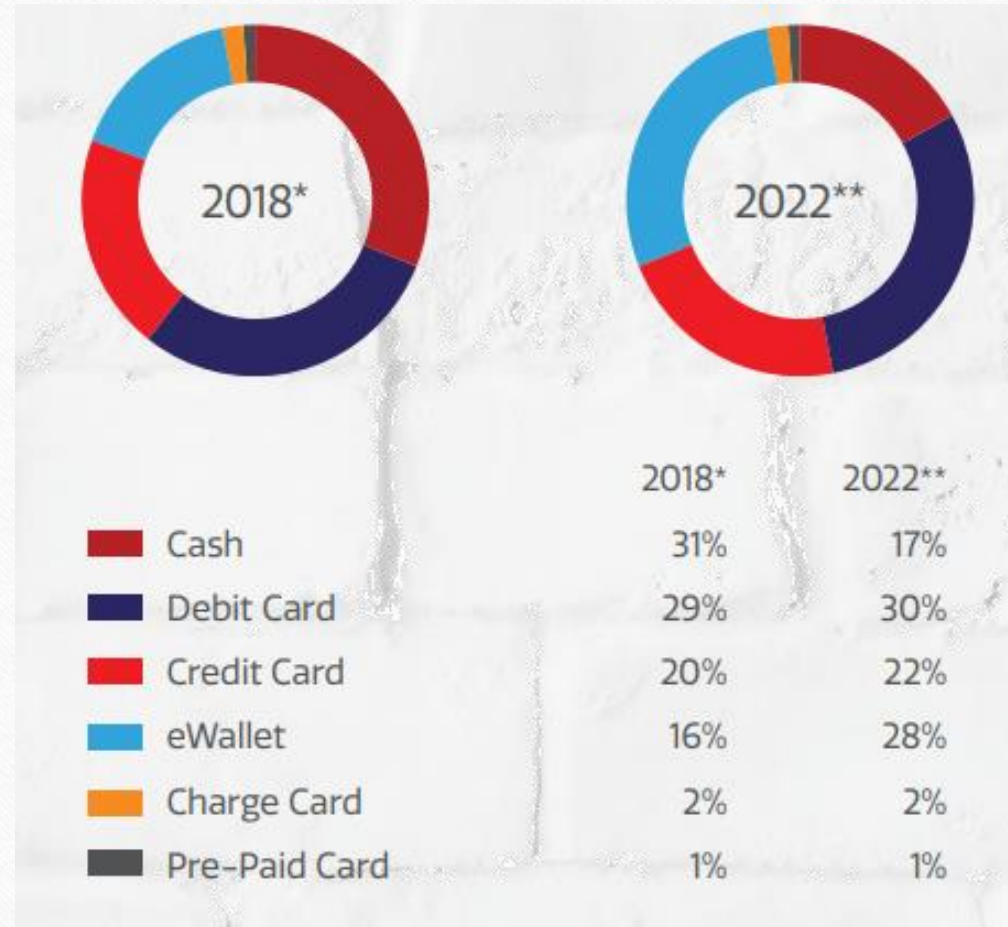


المصدر: World Payments Report 2019

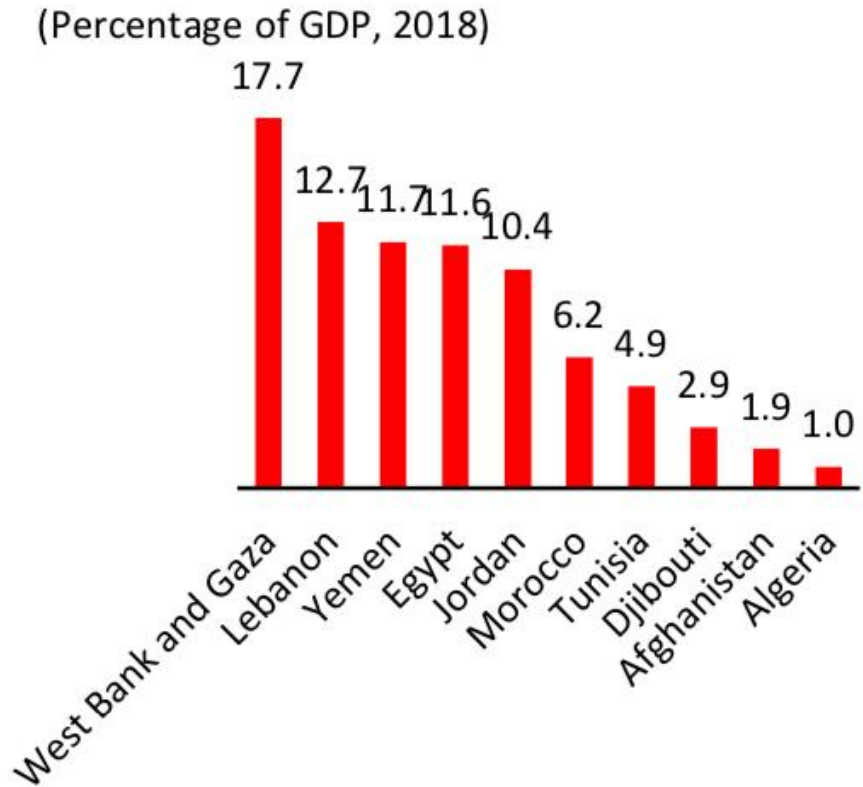
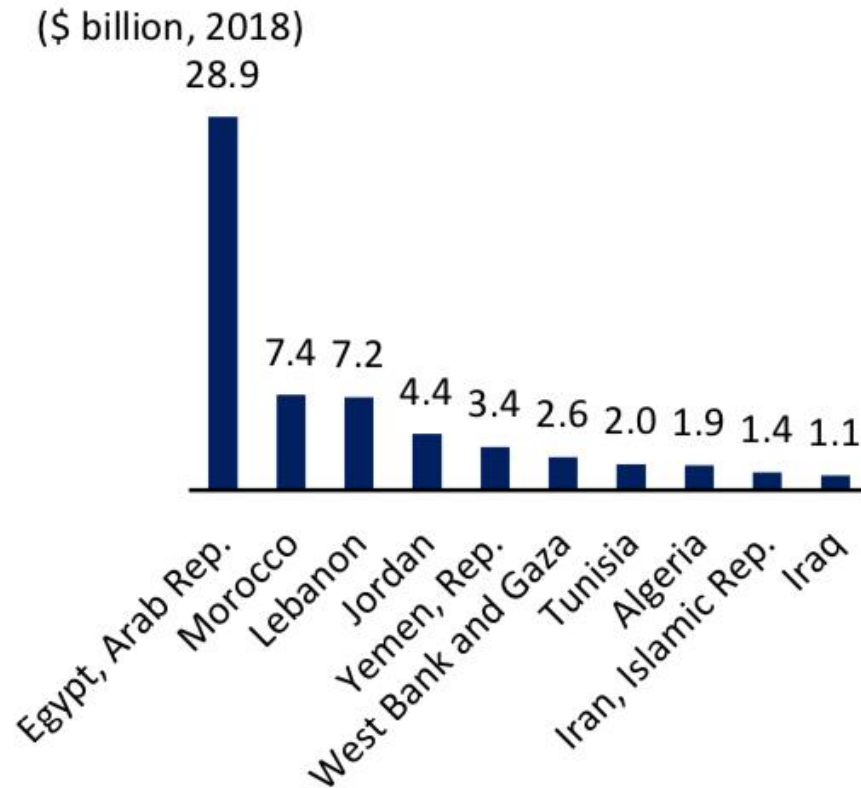
إنتشار نظم الدفع من خلال الهاتف المحمول (Mobile Wallets)



تقديرات استخدام السداد النقدي وأدوات الدفع غير النقدية عالمياً



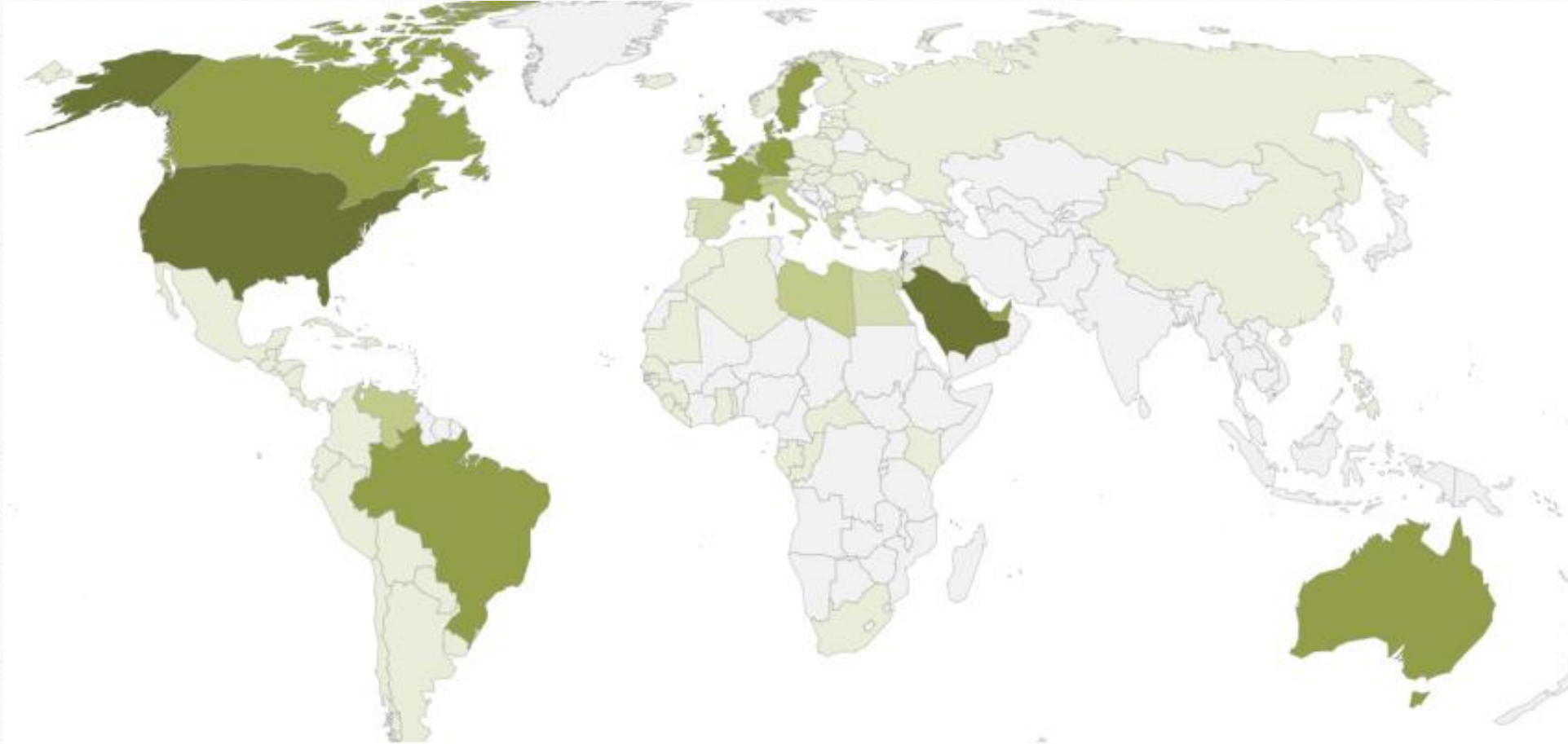
تحويل الأموال (للعائلة المغتربة) في المنطقة





تحويل الأموال إلى لبنان

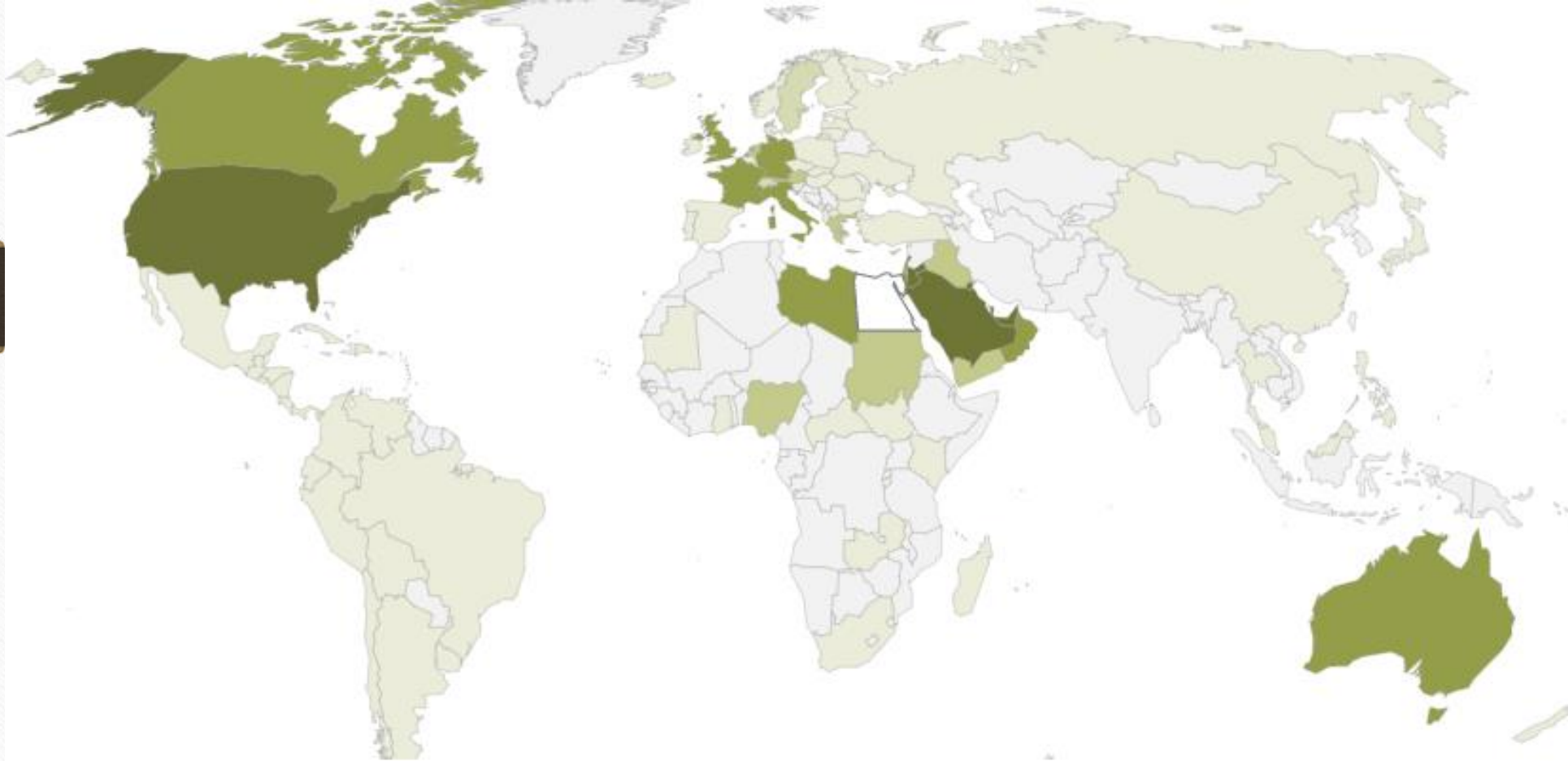
(٨ مليار دولار عام ٢٠١٧)





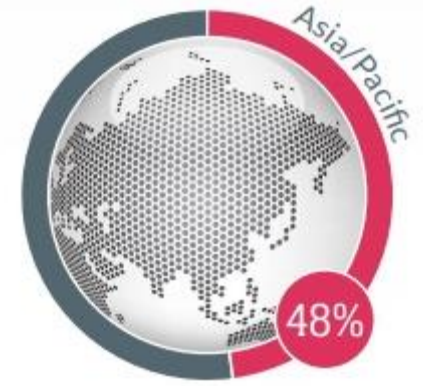
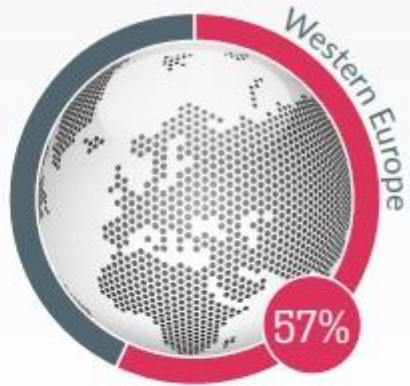
تحويل الأموال إلى مصر

(٢٠ مليار دولار عام ٢٠١٧)



التسوق الإلكتروني من منصات خارج دولة المشتري

(كنسبة من إجمالي التجارة الإلكترونية في الإقليم الجغرافي)



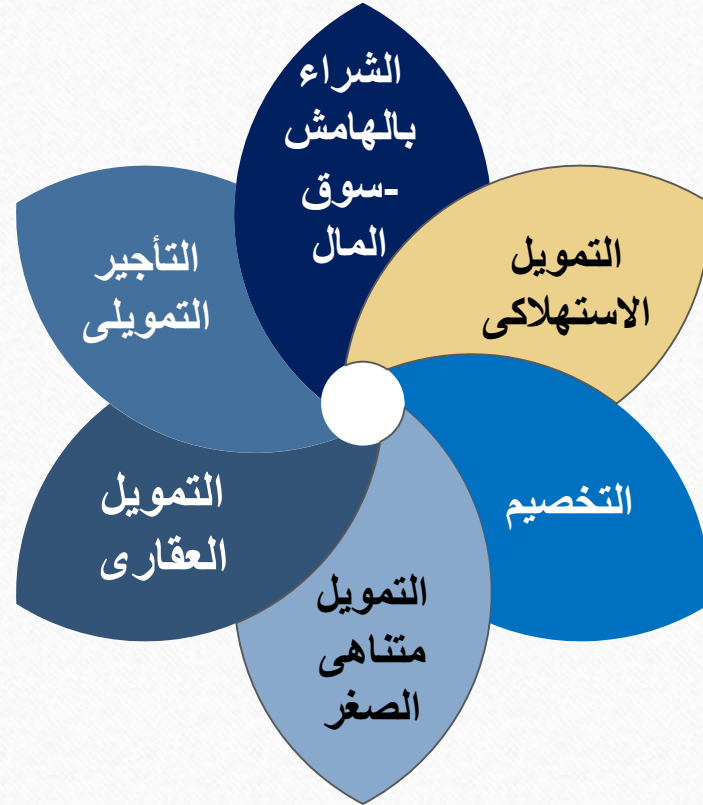
التقنية المالية

Fintech

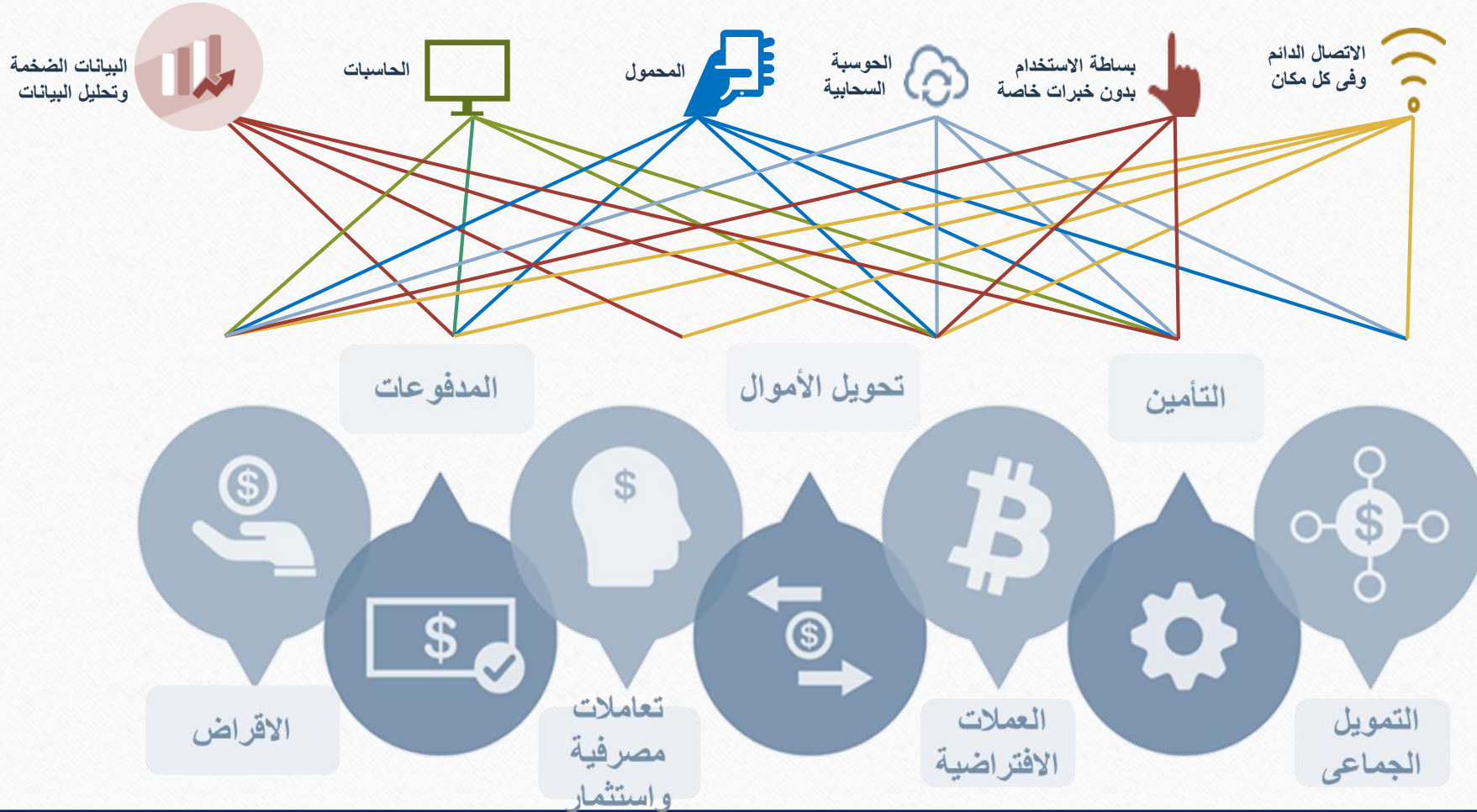
أهم تطبيقات التقنية المالية Fintech



أهم تطبيقات التقنية المالية - الاقراض



أدوات التعامل مع الخدمات والمنتجات التي تتيحها التكنولوجيا المالية



منظومة تقديم خدمات ومنتجات التقنية المالية

أطراف منظومة التقنية المالية

البنوك والمؤسسات المالية

تقديم خدماتها التقليدية من خلال قنوات إلكترونية على الإنترنت وتطبيقات رقمية على المحمول

شركات التكنولوجيا المالية

في غالبيتها شركات ناشئة أسسها رواد أعمال مبتكرين خارج القطاع المالي التقليدي

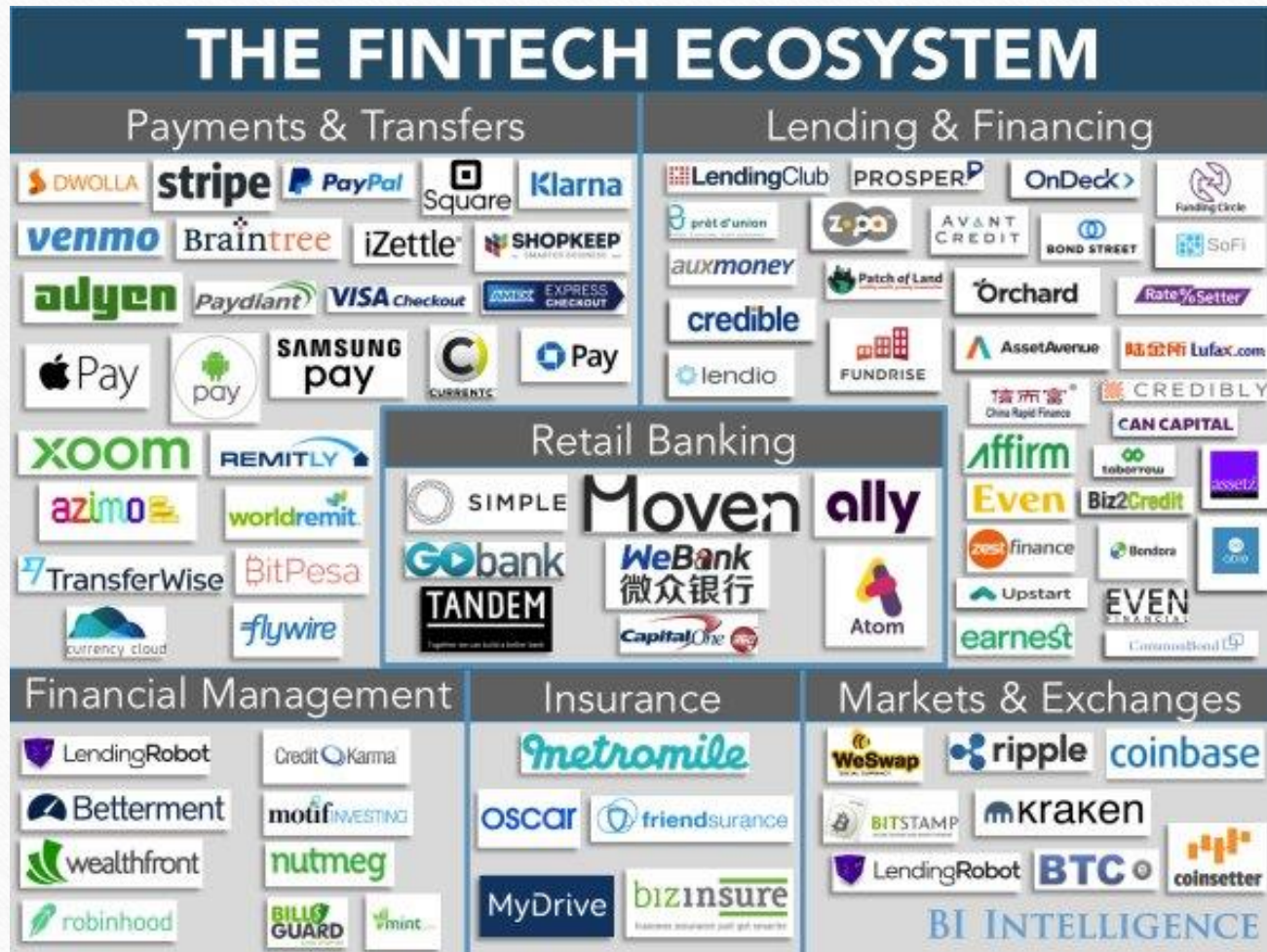
شركات تكنولوجيا عملاقة

منصات التواصل الاجتماعي وشركات تجارة إلكترونية وموزعي أجهزة وتطبيقات إلكترونية

جهات الرقابة والتنظيم المالي

بحكم ما تنص عليه التشريعات المالية في مختلف دول العالم من الحاجة للرقابة والإشراف وحماية المتعاملين

أمثلة على أكبر الشركات العاملة في المجال Fintech



متطلبات البيئة الداعمة لنمو التحول الرقمي المالي (التكنولوجيا المالية)

الإنترنت فائق السرعة (البرودباند)

الحوسبة السحابية

المحتوى الرقمي

تكلفة خدمات الاتصالات والهواتف الذكية

صناعة البرمجيات

الإبداع التكنولوجي وريادة الأعمال

التوعية والتنمية المجتمعية

نظام محكم لحماية المتعاملين وفحص الشكاوى

E-KYC التعرف على العميل

الأمن السيبراني

التوقيع الإلكتروني

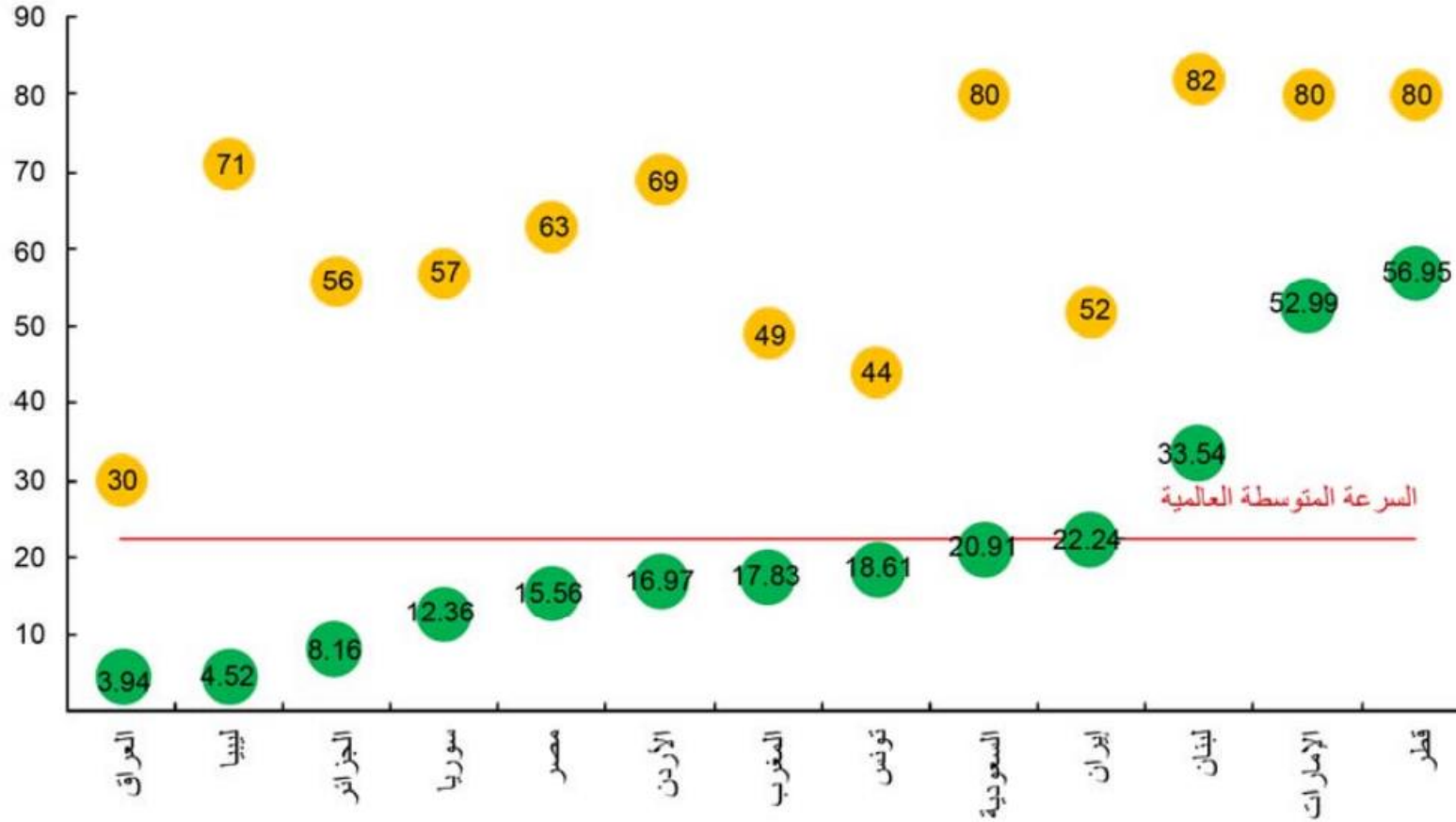
التجارة الإلكترونية

البرامج مفتوحة المصدر

البنية التشريعية والسياسات الحاكمة

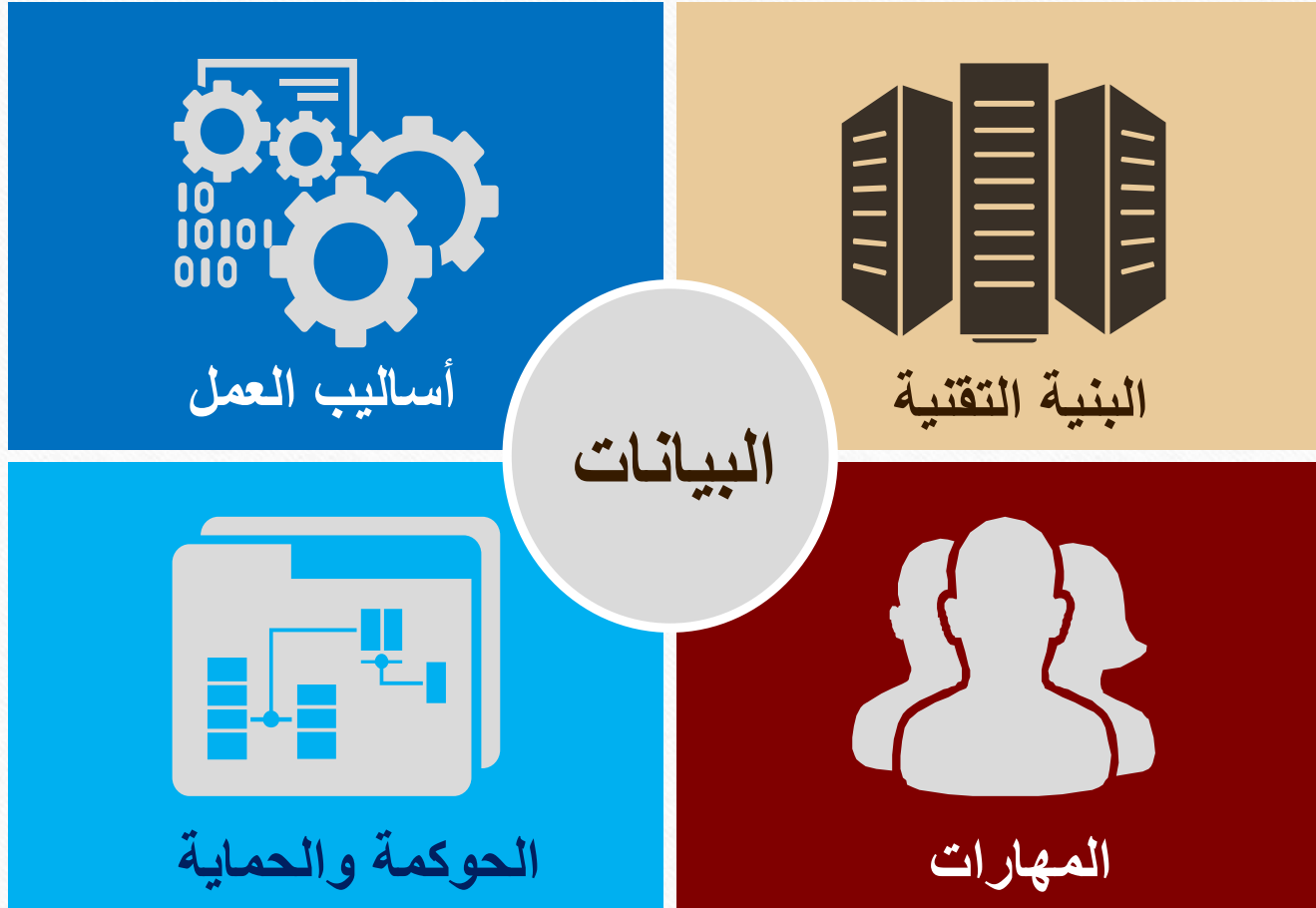
دور ريادي للعمليات المالية مع أجهزة الدولة

الانترنت فائق السرعة (برودباند)



● اختبار Ookla لسرعة الإنترنت (ارتباط التنزيل، بالميغابت في الثانية) بالميغابايت ● انتشار اتصالات النطاق العريض للهاتف المحمول

التحول الرقمي المالي – متطلبات مؤسسية



تأثير تطبيقات التقنية المالية

المزايا

حماية
الخصوصية

شفافية أكثر تحليل
لطبيعة المتعاملين

الوصول لفئات أكثر
(الشمول المالي)

الانخفاض النسبي
في التكلفة

السرعة في تقديم
الخدمة

العيوب والمخاطر

غسل الأموال
وتمويل الارهاب

صعوبة حماية
المتعاملين

عدم الاستقرار
(تقنى - مالي)

محدودية تدخل
جهات الحماية
والرقابة

تيسير التلاعب
والمخالفات

وأتاح الترقية المالية ظهور منصات التمويل الجماعى **Crowdfunding**



... يتيح التمويل لأصحاب المشروعات الناشئة من خلال جمع مبالغ صغيرة من عدد من المستثمرين أو الممولين

... ويعتمد إلى حد كبير على سهولة التعامل المالى من خلال منصات الكترونية

التمويل الجماعي Crowdfunding

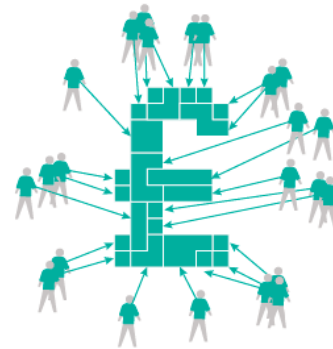
التمويل الجماعي يمثل آلية لتمويل المشروعات الصغيرة الناشئة أو الخيرية من خلال جمع مبالغ مالية صغيرة من عدد كبير من الأشخاص، عادة عبر شبكة المعلومات الدولية الإنترنت

التمويل التقليدي



مبالغ كبيرة من مؤسسة مالية /
مستثمر أو من عدد محدود منهم

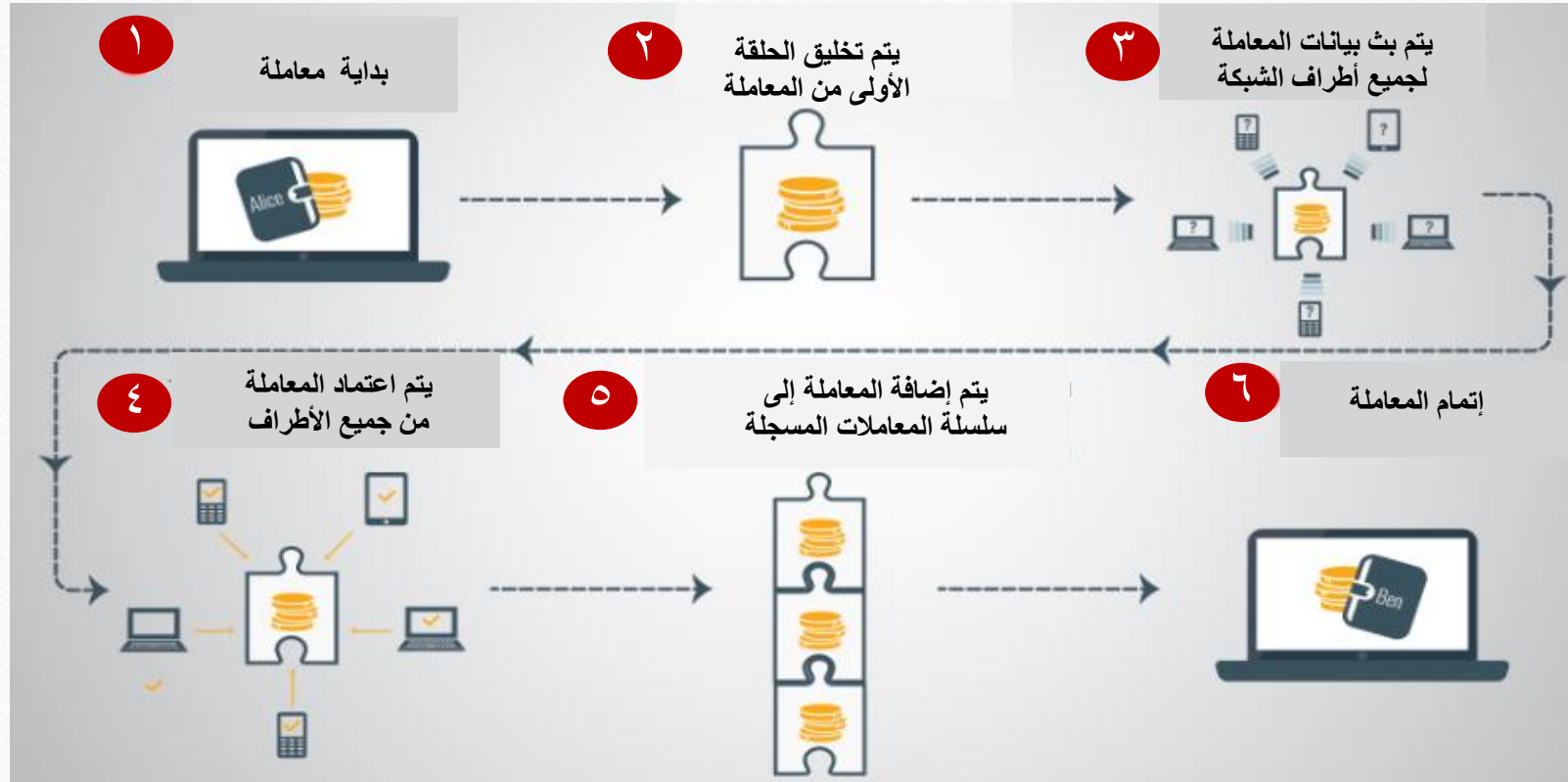
التمويل الجماعي



مبالغ صغيرة من مجموعة كبيرة
من مستثمرين / ممولين

سلاسل السجلات الموزعة Blockchain

البلوكشين تقنية تساعد سلاسل السجلات الموزعة (distributed ledgers) ;نوع جديد من قواعد البيانات، فبدل أن تكون قواعد البيانات مركزية (مخزنة في خادم واحد أو عدة خوادم يديرها طرف واحد) فإن قواعد بيانات البلوكشين تكون كلها مخزنة بشكل متكرر في كل الأجهزة المتصلة و التي تتعامل مع بعضها البعض أو في أجهزة الأشخاص المتعاملين مع بعضهم اللذين يستخدمون تلك التقنية، ويتم تحديثها بموافقة مشتركة من أنداد للتصديق على كل تحديث لتلك السجلات.



مجالات تطبيق البلوكشين

عمليات التسوية والمقاصة لنقل ملكية أوراق أو أدوات مالية 

لسداد عمليات التجارة الدولية 

لتوثيق التعاملات على العقارات 

لتوثيق عقود التأجير التمويلي 

لتحويل الأموال 

+ مجالات أخرى متعددة

اعتبارات تهم الجهات الإشرافية في أي دولة



أساليب تنظيم وإجازة خدمات التقنية المالية



جهة الإشراف والرقابة لديها
القابلية والاستعداد للتعديل الدوري
للتشريعات والقواعد المنظمة لتقديم
تلك الخدمات

+

مقدم الخدمة مسئول عن مراعاة
المعايير العامة لحماية المتعاملين
وحسن التقدير لما هو واجب
الإلتزام به

المرونة + الاعتماد على
حسن تقدير الأمور

جهة الإشراف والرقابة تفتح الباب
للتشاور والتواصل المستمر مع
مقدم الخدمة للوصول لصيغة مقبولة
توافق عليها

أي لا يوجد نموذج جامد مسبق لما
هو مطلوب

التواصل والتشاور بشأن
ما هو مقبول

جهة الإشراف والرقابة تلتزم
بتطبيق ما هو منصوص عليه في
القوانين واللوائح والقواعد المنظمة
لتقديم الخدمات المالية

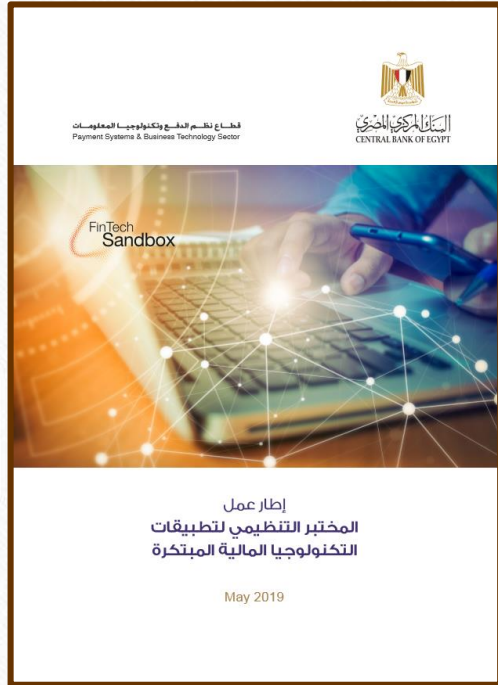
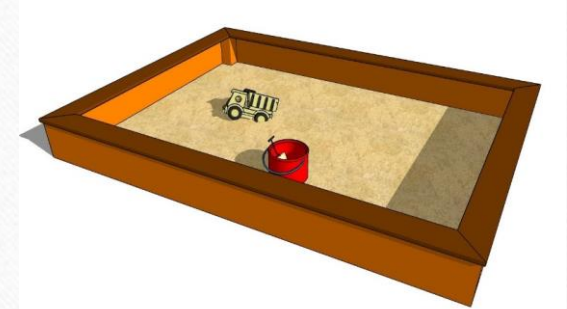
وعلى مقدم الخدمة الإلتزام بها وإلا
يعد مخالفاً ويقع تحت طائلة القانون

الإلتزام بتطبيق ما تنظمه
القوانين واللوائح

أساليب تنظيم وإجازة خدمات التقنية المالية

Regulatory Sandbox البيئة الرقابية التجريبية

نظراً لسرعة الابتكار ، تسمح هيئة الرقابة لمقدم الخدمة بالعمل – تحت متابعتها - لمدة محددة ومع عدد محدود من العملاء من خلال «حقل تجارب» يتم بعدها إما تنظيم الخدمة أو منع استمرارها.... وذلك في ضوء ما تم ملاحظته خلال فترة التجريب



the guardian

US blocks MoneyGram sale to Alibaba boss over China security concerns

Tycoon Jack Ma's \$1.2bn takeover plan is most high-profile Chinese deal to be rejected by Trump administration



Alibaba founder Jack Ma's plan to acquire money transfer company MoneyGram has collapsed after a US government panel rejected it over national security concerns, the most high-profile Chinese deal to be torpedoed by Donald Trump's administration.

The \$1.2bn (£885m) deal's failure represents a blow for Ma, the executive chairman of the Chinese internet conglomerate.

MoneyGram International was to have been bought by Ant Financial, a financial services and payment processing company Ma owns together

Advertisement

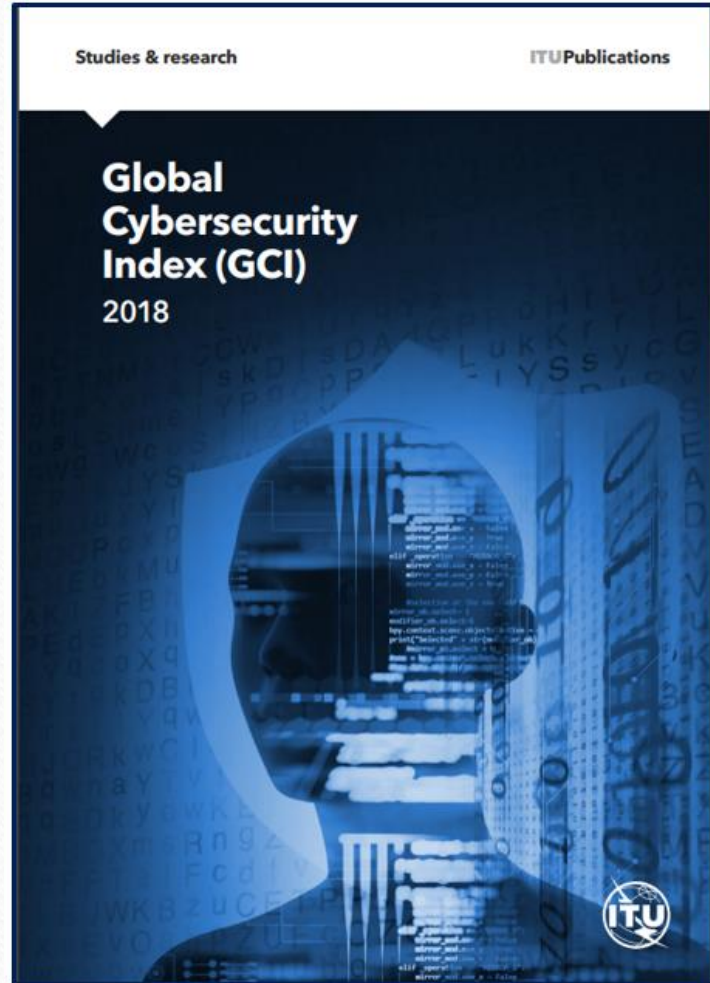
NEED PRODUCTS
FROM CHINA?

Supplier Sourcing



اعتبارات تهم الجهات الإشرافية في أي دولة

تأمين المعلومات – تحدٍ متعاظم



Arab States region

Member State	Score	Regional Rank	Global Rank
Saudi Arabia	0.881	1	13
Oman	0.868	2	16
Qatar	0.860	3	17
Egypt	0.842	4	23
United Arab Emirates	0.807	5	33
Kuwait	0.600	6	67
Bahrain	0.585	7	68
Jordan	0.556	8	74
Tunisia	0.536	9	76
Morocco	0.429	10	93
State of Palestine	0.307	11	101
Sudan	0.294	12	103
Iraq	0.263	13	107
Algeria	0.262	14	108
Syrian Arab Republic	0.237	15	114
Libya	0.206	16	117
Lebanon	0.186	17	124
Mauritania*	0.107	18	145

تأمين المعلومات – تحدٍ متعاظم



التشفير المتقدم




الباركود



التعريف بالبصمة

تحديات محاسبية وضريبية


تحديات محاسبية وضريبية

تقييم الاستثمارات المالية في مشروعات ريادة الأعمال في مجال التكنولوجيا المالية ، والتي تتحمل خسارة في سنواتها الأولى 

قياس مخاطر الائتمان المتوقعة وبناء المخصصات المتعلقة بها 

الأدوات المستحدثة للاستثمار/التمويل لمشروعات ريادة الأعمال / رأس المال المخاطر، ومنها 
Convertible Loan Notes
و **Simple Agreements for Future Equity (SAFE)**

إثبات حجية بعض المعاملات والتحقق من الأرصدة 

المعاملة الضريبية لمعاملات التكنولوجيا المالية، مع تعدد المنصات ومقدمي الخدمة إضافة إلى إتمام 
معاملات عابرة للدول لمختلف مكونات المنظومة

عزیزانہ