

محاضرات

التكنولوجيا المالية

2024

المحور الرابع	– التحليل الاقتصادي لتكنولوجيا التمويل.
المحور الخامس	– تحليل البيانات المالية والاقتصادية باستخدام التقنيات الحديثة.
المحور السادس	– التحليل الإحصائي في التكنولوجيا المالية.

نظرا للأهمية التي تحظى بها التكنولوجيا المالية في مختلف دول العالم، فقد سعت هذه الأخيرة إلى الاستفادة منها والاستثمار فيها بمختلف مجالاتها، ويظهر الشكل الآتي حجم الاستثمار العالمي في التكنولوجيا المالية.

الشكل رقم إجمالي الاستثمار في التكنولوجيا المالية



المصدر: <https://kpmg.com/xx/en/home/insights/2023/02/pulse-of-fintech>

[h2-2022-global-insight.html](https://kpmg.com/xx/en/home/insights/2023/02/pulse-of-fintech-h2-2022-global-insight.html)

يلاحظ من خلال الشكل السابق تذبذب الاستثمار بشكل مستمر خلال السنوات الأربع الماضية، حيث كان يقدر إجمالي الاستثمار العالمي في قطاع التكنولوجيا المالية في سنة 2019 بـ 216.8 بليون دولار موزعة على 4379 صفقة، وتراجع خلال سنة 2020 بسبب الأزمة الصحية العالمية، ليعيد الارتفاع خلال سنة 2021 ليلغ 238.9 بليون دولار بعدد صفقات قدر بـ 7321، في حين اختار المستثمرون التخلي عن الصفقات الكبيرة المتأخرة خلال سنة 2022 مما أدى إلى تراجع حجم الاستثمار إلى 164.1 بليون دولار، إلا أنه يلاحظ ارتفاع كبير في عدد الصفقات ما يظهر تفضيل المستثمرين للصفقات الصغيرة التي يتوقع أن تشهد نمواً عالياً إضافة إلى توقف سوق الاكتتاب الأولية بشكل كامل تقريباً.

يعود ارتفاع الاستثمار في التكنولوجيا المالية بين عامي 2010 و2014 إلى ثلاثة مراكز - وادي السيليكون ونيويورك ولندن. وعلى الرغم من أن الولايات المتحدة شكّلت أكثر من 50% من جميع الاستثمارات في مجال التكنولوجيا المالية في عام 2015، إلا أن حصة آسيا في الاستثمارات السنوية تضاعفت ثلاثة مرات من 6% في عام 2010 إلى 19% في عام 2015. جميع مناطق العالم الآن، تتواجد في مرحلة من المراحل الثلاثة لدورة التكنولوجيا المالية: بيئات حاضنة مستحدثة، بيئات حاضنة ناشئة، وبيئات حاضنة متقدمة (صورة 2).

البيئة الحاضنة المستحدثة

في البيئة الحاضنة المستحدثة، معظم الشركات الناشئة في مجال التكنولوجيا المالية لا تزال في مرحلة الأفكار أو في المراحل الأولى. تمويل الشركات يجري ببطء، فيما يحاول رواد الأعمال - بأقل دعم - التعامل مع القوانين، واكتساب العملاء، وعقد الشراكات.

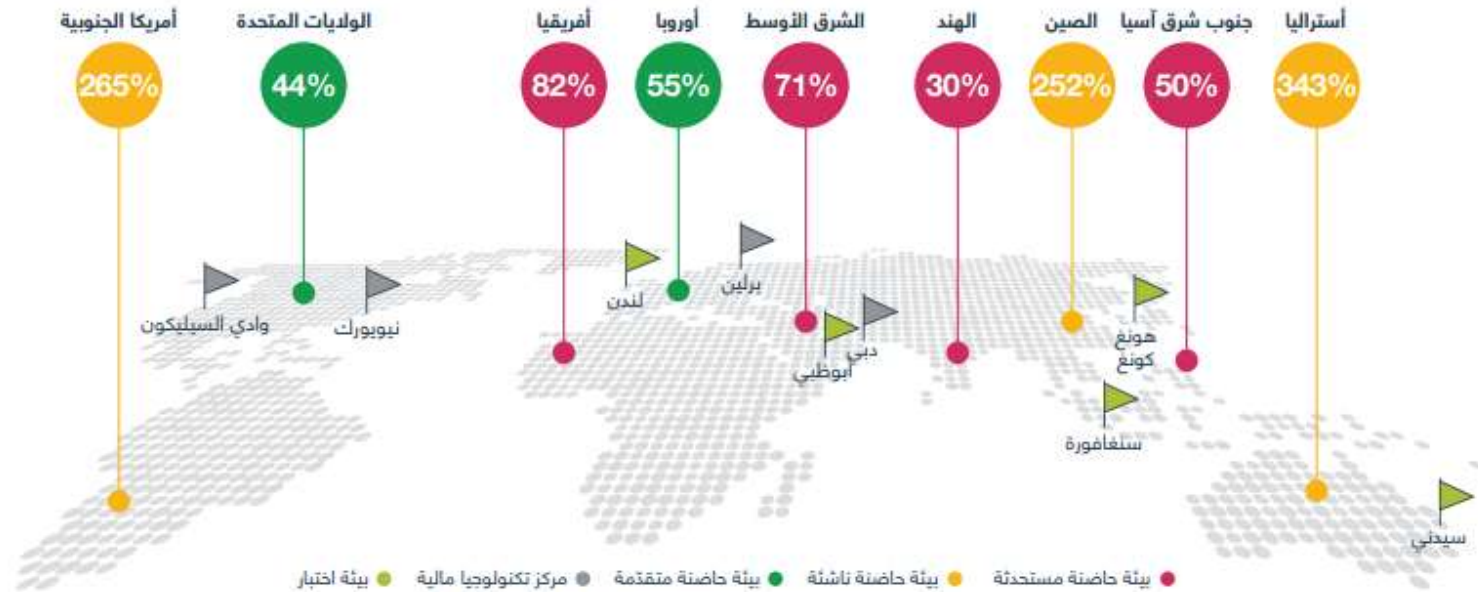
البيئة الحاضنة الناشئة

في البيئة الحاضنة الناشئة، تكتسب المجموعة الأولى من الشركات الناشئة في مجال التكنولوجيا المالية قاعدة عملاء كبيرة ومعدلات استثمار سنوية من ثلاثة أرقام، وتزيد الحتمية الاستراتيجية لتعاون الجهات المعنية مع الشركات الجديدة.

البيئة الحاضنة المتقدمة

أخيراً، البيئة الحاضنة المتقدمة هي التي تصل إلى مرحلة الإشباع. صفقات أقل ولكن أحجامها أكبر تركز على الشركات ذات القيمة المرتفعة وشركات اليونكورن (أي تقدر قيمتها بأكثر من مليار دولار). وبالتالي، يكون نمو الاستثمار على أساس سنوي بطيء، واليوم/ لم يصل إلى هذه المرحلة إلا المحزون الأوائل للسوق - وهم الولايات المتحدة وأجزاء من أوروبا تضم مراكز تكنولوجيا مالية رائدة عالمياً.

صورة 2 | النمو الإقليمي في استثمارات التكنولوجيا المالية (نسبة مئوية، تموز/يوليو 2015 - تموز/يونيو 2016)



المصدر: IC Dowson and William Garritty Associates, EY, TechCrunch

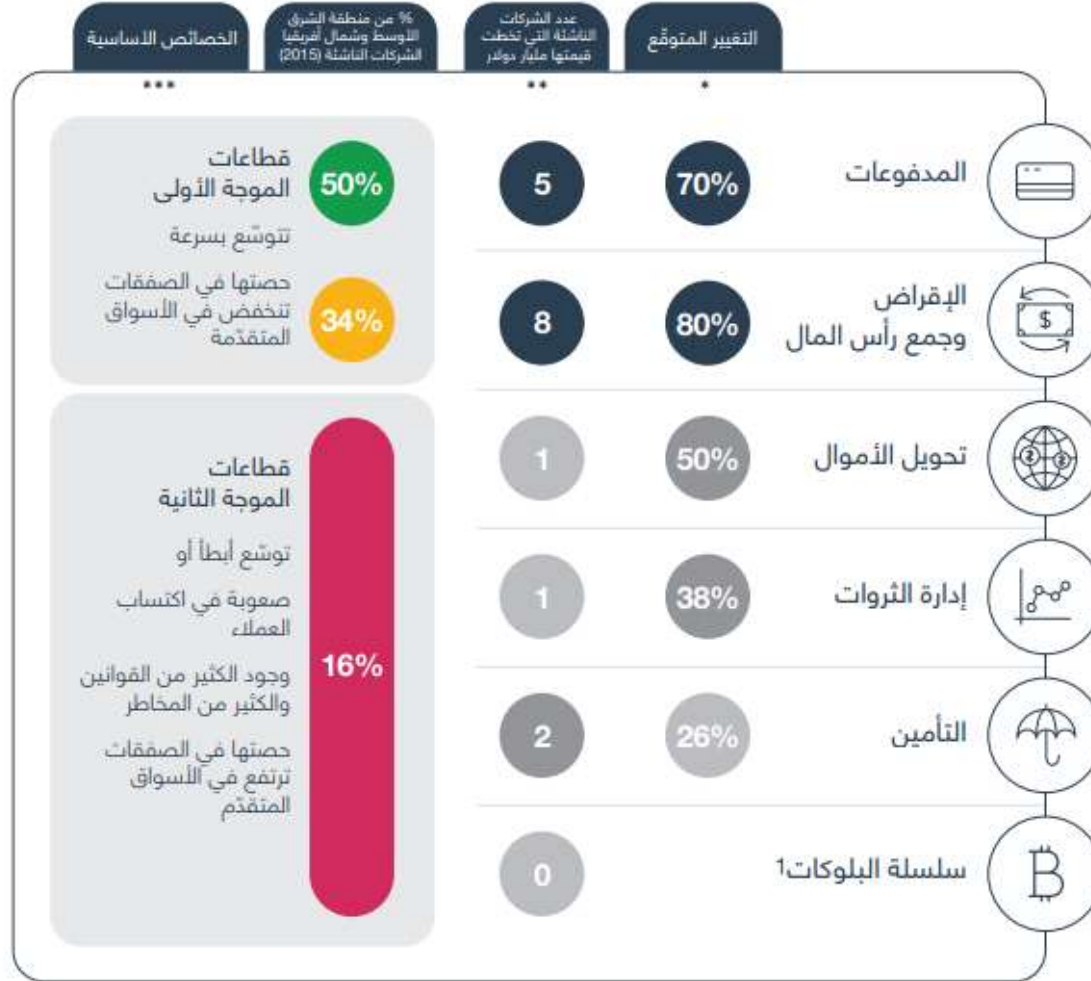
ما هي القطاعات الرئيسية؟

اعتمدت الموجة الأولى من التكنولوجيا المالية على المدفوعات وحلول الإقراض. واعتمدت منصات التمويل الجماعي، وشبكات الإقراض المباشر P2P، وحلول الدفع مثل "باي بال"، على التوجهات الكبرى لاقتصاد الإنترنت الناشئ: الاقتصاد التشاركي، وشبكات التواصل الاجتماعي، والتجارة الإلكترونية.

وتكرر هذا السياق في كلٍّ من الولايات المتحدة وأوروبا والصين، وكان لذلك نتيجة جيدة: على صعيد عالمي، فإن 13 شركة "يونيكورن" (أي تقدر قيمتها بأكثر من مليار دولار) من أصل 17 شركة في مجال التكنولوجيا المالية هي من آثار الموجة الأولى (صورة 3). ولكن حديثاً، نشأت ثلاثة توجهات تشير إلى نموّ قطاعات الموجة الثانية والتي توجه التكنولوجيا المالية نحو التحويل المالي الدولي، وإدارة الثروات، والتأمين. غرضون ذلك، لا تزال سلسلة البلوكات (التكنولوجيا المستخدمة في التعاملات الرقمية) في أوائل مراحلها، ومن المحتمل أن تلعب دوراً محورياً يتعدى التمويل.

يمكننا ملاحظة هذا التقسيم للقطاع في جميع مراحل البيئة الحاضنة - المستحدثة والناشئة والمتقدمة. ولكن قطاعات الموجة الثانية تحصل على شهرة أكبر بمجرد أن تكون البيئة الحاضنة متقدمة: وذلك لأنها تعتمد على قبول العملاء والجهات الناضجة للتكنولوجيا التي قدمتها الموجة الأولى.

صورة 3 | قطاعات التكنولوجيا المالية (الحالة العالمية، في منتصف عام 2016)



● بيئة حاضنة مستحدثة ● بيئة حاضنة ناشئة ● بيئة حاضنة متقدمة ● مركز تكنولوجيا مالية

*reported by executives, PwC global fintech survey, 2016 ** CB Insights, 9/2016 *** Wamda Research Lab, 2016

¹ سلسلة البلوكات هي تكنولوجيا ناشئة يتمثل أن تحدث ثورة في عدد كبير من الخدمات المصرفية وغير المصرفية على المدى الطويل



أولاً، تلقى التكنولوجيا المالية المزيد من القبول.

التقدم التكنولوجي، وانفتاح البنوك على رواد الأعمال والجهات النازمة، كل هذا يفتح الأبواب أمام جميع المساهمات في قطاعات الموجة الثانية الناشئة. على سبيل المثال، تقدّم شركة "ترانسفير وايز" TransferWise في المملكة المتحدة خدمة لتحويل المال دولياً أرخص بثمانية أضعاف وأسرع بخمس مرات من البنوك²، ولديها الآن مليون مستخدم نشط شهرياً بحجم تعاملات يصل إلى 1 مليار دولار شهرياً في جميع أنحاء العالم.³



ثانياً، تطوّر التكنولوجيا المالية يصل إلى الأسواق الناشئة بشكل أسرع.

على سبيل المثال، تكنولوجيا التأمين هي توجّه رائج في هذه الأسواق بعدما بدأ في الولايات المتحدة والمملكة المتحدة في عام 2014. شركة الاتصالات الهندية "تيلينور" Telenor تبنت الفكرة في عام 2015، في دولة لا يحظى حوالي 93% من سكّانها بخدمات تأمين. خلال بضعة أشهر فقط، اشترك في خدمات التأمين فائق الصغر microinsurance نحو 20 مليون عميل يمتلكون هواتف ذكية إنما لا يمكنهم الحصول على خدمات تأمين بأسعار معقولة.⁴



ثالثاً، التكنولوجيا الأكثر تعقيداً ستستغرق وقتاً أطول لنضوجها، ولكن لديها تأثير إيجابي أقوى.

انظر إلى الشركة الناشئة في مجال التعاملات الرقمية، "ريببل" Ripple، التي تقدّم خدمة تحويل الأموال دولياً بين البنوك في خلال 20 ثانية، علماً أنّ هذه العملية تستغرق في العادة من يومين إلى ستة أيام عمل⁵. هذه التكنولوجيا المعلوماتية لم تلقَ قبولاً دولياً على الفور، بسبب عدد من المشاكل التي لم تُحلّ. ولكن من المتوقع أن يُخزّن حوالي 10% من إجمالي الناتج المحلي العالمي في تكنولوجيا سلسلة البلوكات للتعاملات المالية الرقمية قبل عام 2030.⁶

الانفصال عن البنوك

نمو التكنولوجيا المالية في الدول والقطاعات ساهم في تمكين العملاء. فقد أظهر أربعة عملاء بنوك من أصل عشرة انخفاض اعتمادهم على بنوكهم كمزود أساسي للخدمات المالية لهم، وذلك بحسب دراسة دولية⁷. وبالتالي فإن الشركات الناشئة في مجال التكنولوجيا المالية تقترب من الانفصال عن البنوك التقليدية (صورة 4).

يمثل النمو السريع في التكنولوجيا المالية تحدياً للبنوك أو فرصة لهم، وذلك يعتمد على استراتيجية الشركة الناشئة واستراتيجية البنك. يتصرف عدد قليل من الشركات الناشئة على أنها منافس مباشر للبنوك، في حين تسعى معظم الشركات الناشئة في مجال التكنولوجيا المالية إلى الشراكة معها. وهذا التعاون يمكن أن تستفيد منه البنوك التي تسعى لأن تصبح أكثر استجابة لاحتياجات العملاء المتغيرة والتكنولوجيا الصاعدة.

أصبحت التكنولوجيا المالية التعاونية أكثر انتشاراً ومحل ثقة لدى المستثمرين: ارتفعت الاستثمارات الدولية في الشركات الناشئة في مجال التكنولوجيا المالية التعاونية بنسبة 18% بين عامي 2014 و 2015، مقارنة بنسبة 23% في مجال التكنولوجيا المالية التنافسية.⁸

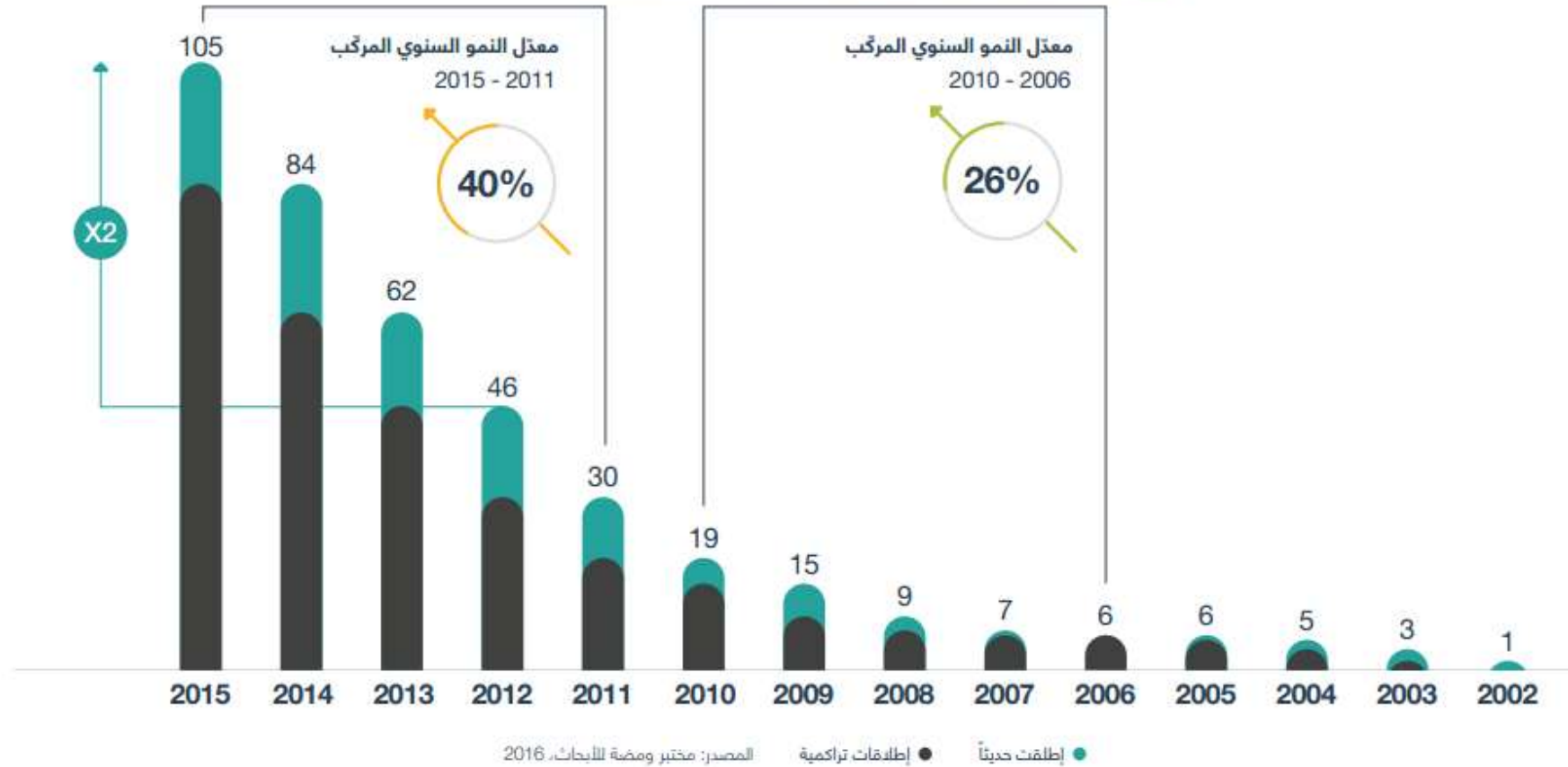
صورة 4 | الانفصال عن البنوك (قطاعات مختارة، أمثلة عالمية؛ رسم بياني شريطي؛ ارتفاع الاستثمار الدولي في مجال التكنولوجيا المالية)



نصف جميع الشركات الناشئة في مجال التكنولوجيا المالية في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا انطلقت بعد عام 2012

لا تزال البيئة الحاضنة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بيئة مستحدثة مقارنة بما يجري عالمياً (مقارنة، صورة 2، حيث بدأ تسريع إنشاء التكنولوجيا المالية في عام 2010 (صورة 7). في الواقع، نصف الشركات الناشئة في مجال التكنولوجيا المالية في المنطقة انطلقت بعد عام 2012. وبالرغم من أن معظم الشركات الناشئة في المنطقة ما زالت في مراحلها الأولى، من المتوقع أن يشهد القطاع الدفعة الثانية من الشركات القابلة للتوسع قبل نهاية العقد الحالي.

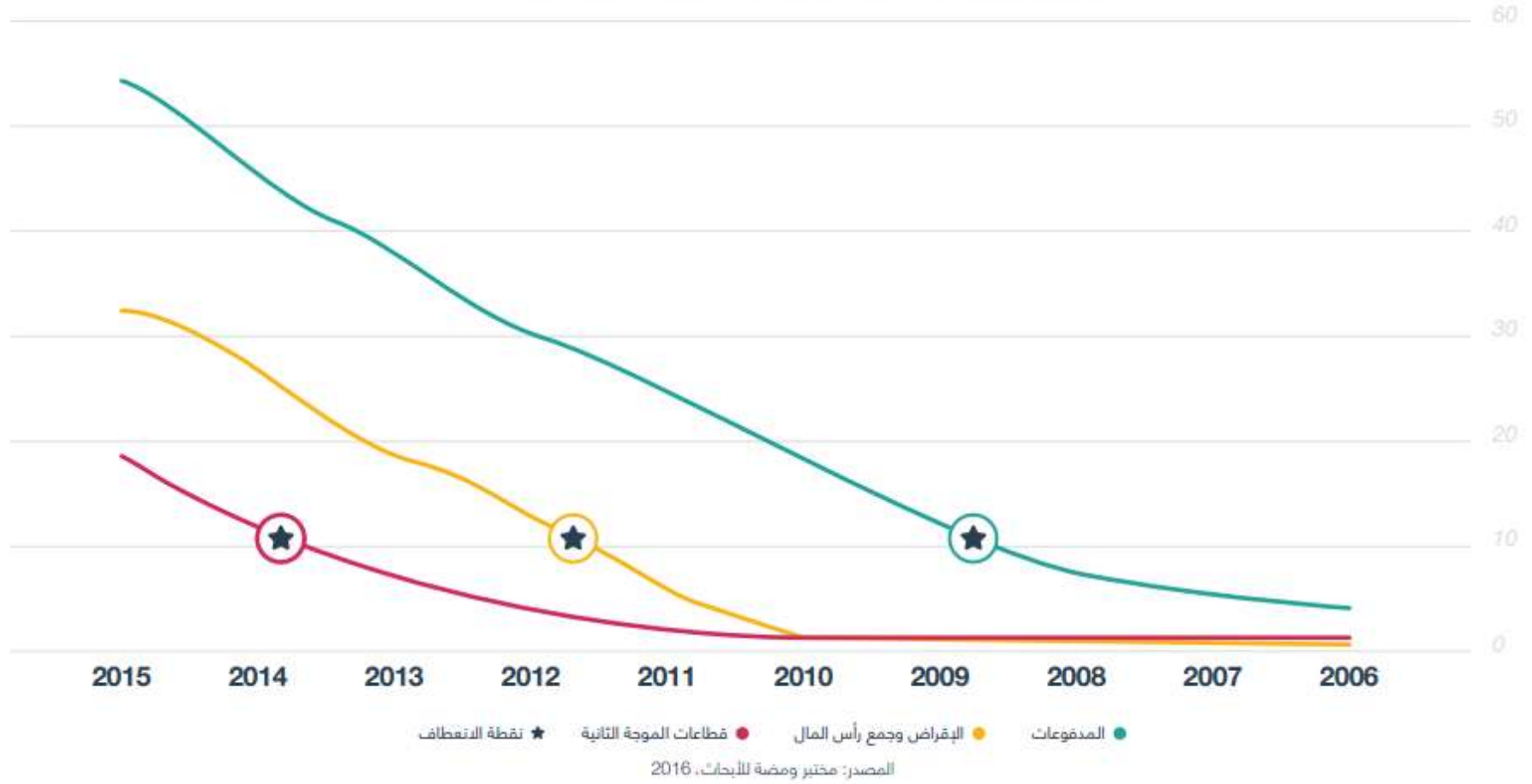
صورة 7 | الشركات الناشئة في مجال التكنولوجيا المالية في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (تراكمي، 2015-2002)



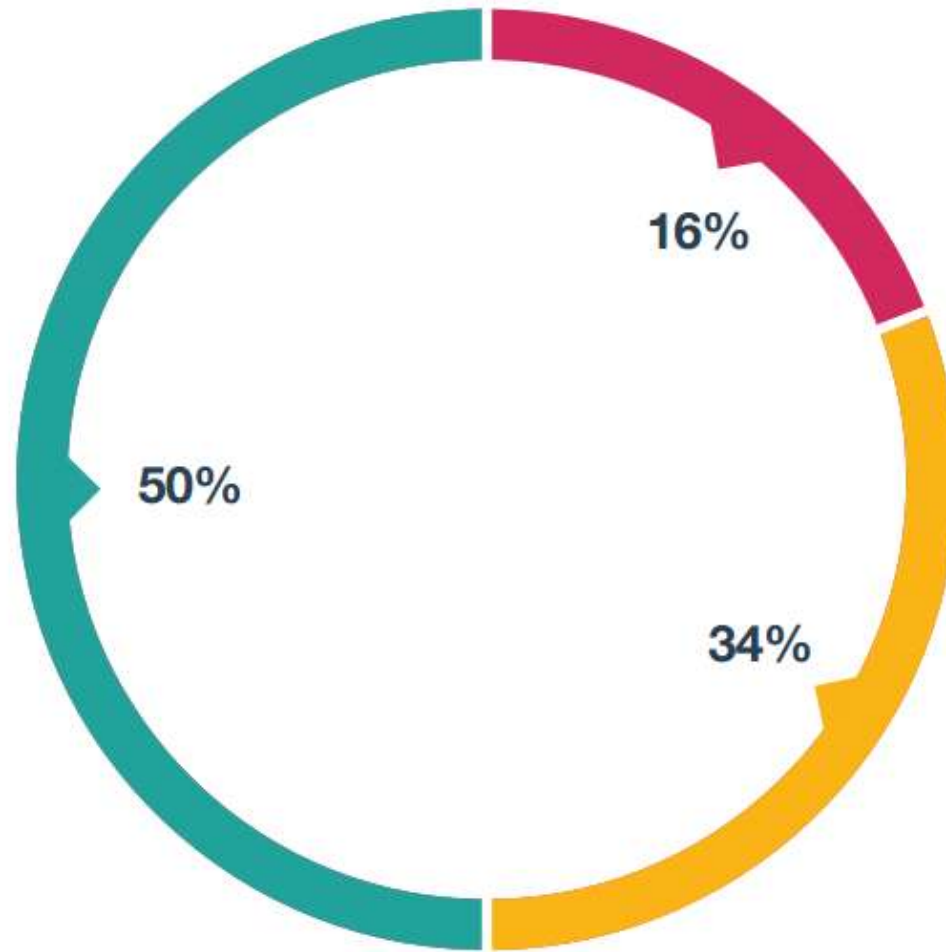
وأصبح قطاع مدفوعات التكنولوجيا المالية في المقدمة

تمثل الشركات الناشئة التي تقدم خدمات المدفوعات والإقراض في الواقع 84% من جميع الشركات الناشئة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وقطاعات الموجة الثانية وصلت في عام 2016 إلى مرحلة كانت قد وصلت إليها الشركات الناشئة للمدفوعات منذ خمس سنوات - ما مجموعه 20 شركة ناشئة. هذا وعبرت جميع القطاعات الثلاثة اليوم نقطة الانعطاف inflection point التي يتسارع بعدها النمو (صورة 9).

صورة 9 | إطلاق الشركات الناشئة في مجال التكنولوجيا المالية (العدد التراكمي للشركات الناشئة بحسب القطاع)



صورة 10 | تفصيل قطاعات التكنولوجيا المالية (العدد التراكمي للشركات الناشئة التي تم تأسيسها، 2015)



● المدفوعات ● الإقراض وجمع رأس المال ● قطاعات الموجة الثانية

المصدر: مختبر ومضة للأبحاث، 2016

قطاعات الموجة الثانية تصل إلى كل مكان

في جميع دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا التي تستضيف على الأقل اثنتي عشر شركة ناشئة في مجال التكنولوجيا المالية، تشكّل المدفوعات القطاع الأكثر انتشاراً. وعلى جانب آخر، هناك نمط ثابت لشركات الموجة الثانية الناشئة يمثل حوالي 20% (صورة 10).

على الرغم من أن عدد الشركات الناشئة لا يمثل الإيرادات ومعدل الاعتماد على التكنولوجيا والنجاح على المدى الطويل، إلّا أنه يشير إلى وجود توجه ثابت تطوّرت فيه خدمات المدفوعات والإقراض لتصبح قطاعاً أكثر نضجاً.

وصول حلول التحويل المالي والاستثمارات والتأمين، يشير إلى بدء ظهور التأثير الإيجابي للتكنولوجيا المالية.

الفرص

- تثقيف السوق
- زيادة اهتمام الشركات
- توظيف رواد الأعمال المستقبليين
- اختبار الجوانب الغامضة في القوانين ووضع المعايير



المخاطر

- مدعومة برأس مال مخاطر أقوى
- تقديم خدمات أقوى بسبب التوسع العالمي
- زيادة المنافسة على توظيف المواهب
- زيادة الاحتكارات/الرخصة لمن يتحمل قيمتها



TransferWise

المقر الرئيسي: المملكة المتحدة
تاريخ التأسيس: 2011

"ترانسفير وايز" TransferWise، شركة ناشئة أطلقها قبل أول موظف في شركة "سكايب" Skype ومستشار مالي، لتسهيل عمليات تحويل الأموال دولياً بوسيلة أرخص بثماني مرات وأسرع بخمس مرات من البنوك. هذه الشركة التي تضم بين المستثمرين فيها أندرسن هورويتز وريتشارد برانسون، تقدّر قيمتها بأكثر من مليار دولار وتتيح للمستخدمين إرسال الأموال إلى جميع أنحاء العالم بما فيها عدة بلدان في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

تحويل الأموال دولياً

دراسة حالة



monetas

المقر الرئيسي: سويسرا
تاريخ التأسيس: 2012

"مونيتاس" Monetas، هي شركة ناشئة تقدم تكنولوجيا لسلسلة البلوكات blockchain التي تمكّن كل شخص يمتلك هاتفاً محمولاً من الوصول إلى كافة الخدمات المالية. تقدّم الشركة الناشئة إلى البنوك المركزية طريقة لإصدار العملة الرقمية، يمكن لأي شخص يمتلك محفظة على الأجهزة المحمولة استخدامها. في عام 2016، اختار البنك التونسي المركزي وشركة البريد الوطنية هذه الوسيلة لنقل الدينار الإلكتروني eDinar إلى التعاملات الرقمية، وذلك من خلال شراكة مع "مونيتاس" Monetas.

سلسلة البلوكات

دراسة حالة



dopay

المقر الرئيسي: المملكة المتحدة
تاريخ التأسيس: 2014

"دوبي" Dopay هي شركة تقدّم حلولاً مصرفية على الأجهزة المحمولة إلى ملياري شخص في جميع أنحاء العالم، وذلك بعدما تخرّجت من برنامج تسريع الأعمال من "باركليز" Barclays ونقلت مكتبها الرئيسي إلى مصر. تقدّم "دوبي" منصة سحابية لجدولة الرواتب، لتسهيل عملية دفع الرواتب نقداً إلى الموظفين اللذين لا يمتلكون حساباً مصرفياً. تصدر "دوبي" بطاقات فيزا لأصحاب الحسابات، بحيث تتيح لهم سحب الأموال من آلات الصراف الآلي. وكانت الشركة قد حصلت على 2.4 مليون دولار كاستثمار في أوائل عام 2015.

الخدمات المصرفية المحمولة

دراسة حالة

المزيد من الأمثلة

dopay QUISK stripe

Mozido Paioneer PayPlug

المدفوعات

Allied Crowds AFRIKWITY

ArchOver CoFundy

الإقراض والحصول على رأس مال

TransferWise azimo LinkoPay treasuryXpress

igot TransferTo REMETR Bitrefill. ripple

قطاعات الموجة الثانية



الشركات الناشئة

حلول التكنولوجيا المالية الناشئة

قطاع الإقراض
في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

قطاعات الموجة الثانية
في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

قطاع المدفوعات
في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا





من دفع الفواتير إلى تحويل المدفوعات محلياً إلى اختيار البنك الأفضل للقيام بكل ما سبق، استطاعت التكنولوجيا المالية تحسين خدمات المعاملات المالية بشكل ملحوظ. أصبحت عملية دفع الفواتير أسرع وأكثر أماناً وسهولة، وحلت تطبيقات المحفظة الإلكترونية على الهاتف المحمول مكان النقود الورقية في بعض المتاجر، فيما تتيح الشركات التي تتولى عمليات الدفع للأفراد بإرسال الأموال على الفور داخل الدولة.

بعد التكنولوجيا المالية

رسوم قليلة ، لا يوجد حد للوقت

موتفة الكترونية و مشفرة

مزود خدمة الدفع / بوابات الدفع الإلكتروني

قبل التكنولوجيا المالية

التنقل + فرصة لإضاعة الوقت

في العادة يتطلب الأمر حمل النقود، وإيصالات ورقياً

لا إمكانية للوصول إلى العملاء غير المتعاملين مع البنوك والتكلفة العالية

● التجارة الإلكترونية / الأعمال التي تستهدف المستهلك:

● التكلفة:

● السهولة:



المقر الرئيسي: المملكة المتحدة
تاريخ التأسيس: 2014

"فوري" Fawry هي منصة متعددة القنوات لخدمات الدفع، تتيح للعملاء تحويل الأموال بطريقة سهلة دون الحاجة إلى حساب مصرفي. تم الاستحواذ على هذه الشركة الناشئة في أواخر عام 2015 بقيمة 100 مليون دولار. واليوم تضم "فوري" أكثر من 15 مليون عميل وتعمل على تسوية ما يصل إلى 1,3 مليون عملية يومياً. وبالإضافة إلى خيار تحويل الأموال باستخدام الهواتف المحمولة، تقدم "فوري" أيضاً حسابات على الإنترنت.

الدفع الإلكتروني

دراسة حالة



المقر الرئيسي: المملكة المتحدة
تاريخ التأسيس: 2014

"شركة المثالي للخدمات المالية" Ideal Payments، أبرمت شراكة مع أكبر شركة تأمين في العراق ومع شركة بلجيكية للخدمات المالية على المحمول، لإنشاء تطبيق "محفظة الطيف الإلكترونية" Taif Ewallet. ويهدف رواد الأعمال الذين لديهم خبرة بالعمل في "جولدمان ساكس" Goldman Sachs و"المصرف العراقي التجارية"، إلى إيجاد حلول للعملاء الذين لا حسابات مصرفية لديهم تتيح لهم استقبال رواتبهم في التطبيق ودفع الرسوم وإرسال الأموال إلى الأصدقاء والعائلة.

المدفوعات المحمولة

دراسة حالة



المقر الرئيسي: الأردن
تاريخ التأسيس: 2011

رحبت شركة "مدفوعات" Madfoo3at عقداً مع الحكومة الأردنية لبناء موقع "إي فواتيركم" eFawateer- com الإلكتروني، وهو الموقع الرسمي لفواتير الكهرباء وبوابة تقدم خدمة الدفع. ومنذ ذلك الحين، عملت الشركة الناشئة مع 49 شركة تصدر الفواتير، وربطت نظامها بثلاثة وعشرين بنكاً أردنياً من أصل 25. وبحلول منتصف عام 2016، عالجت الشركة أكثر من 4 آلاف عملية دفع فواتير كل يوم لتصل القيمة الإجمالية للفواتير المدفوعة إلى أكثر من 100 مليون دولار. شركة "مدفوعات" تم احتضانها في بادئ الأمر من قبل "أوبسيس500" Oasis500، ثم حصلت على استثمارات بلغت عائداتها حوالي 5 ملايين دولار (الفئة أ).

دفع الفواتير

دراسة حالة



الشركات الناشئة

قطاع المدفوعات في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا



الهاتف المحمول هو مستقبل تجارة التجزئة - سواء على الإنترنت أو ليس على الإنترنت - و'بيم واليت' تساعد الشركات على الاستفادة من هذه الإمكانيات بدون استثمارات إضافية أو مخاطر أو تعقيدات على عملياتها اليومية.



نديم خوري، "بيم واليت"



حققت 'باي موب' نمواً بـ75 ضعفاً في الربعين الأولين من عام 2016، ولديها خطة لتصل إلى 200 ضعف قبل نهاية العام.



فادي أنطاكي، "إيه 15"



PAYMOB

المقر الرئيسي: مصر
تاريخ التأسيس: 2013

مقدم خدمات الدفع "باي موب" PayMob، يعمل على معالجة مشكلة انتشار خدمة الدفع عند الاستلام، وذلك من خلال توفير طرق سهلة للدفع عبر المحمول. تنقذ هذه الشركة الناشئة "المليين من العمليات وتنقل مئات المليين من الدولارات كل عام"، بحسب مؤسسي الشركة. وفي عام 2016، حصلت "باي موب" على استثمار غير معلن القيمة ضمن الجولة الأولى Series A من شركة "إيه 15" A15.

مقدم خدمات الدفع

دراسة حالة



beam

المقر الرئيسي: الإمارات
تاريخ التأسيس: 2012

تتيح "بيم واليت" Beam Wallet للمستخدمين ربط بطاقتهم الائتمانية بتطبيقها الخاص، للحصول على تجربة تسوق بدون نقود ورقية. هذه الشركة الناشئة التي تلقت استثماراً ضخماً من شركة "ماجد الفطيم" في أواخر عام 2014، لديها أكثر من 350 ألف مستخدم لتطبيقها في أكثر من 3 آلاف متجر في الإمارات، حتى منتصف عام 2016. وقّعت "بيم واليت" شراكة مع شركة "دو" Du للاتصالات و"ماستر كارد" من أجل توسيع قاعدة وصولها.

المحافظ

دراسة حالة

المزيد من الأمثلة

MADFOO3AT

fawry

PAYMOB



stripe

TRIPLE

meps

Ajar

IDEAL PAYMENTS

PAYFORT

pinpay

TPAY



tap

PayTabs

Cash Basha

masary

snappy

Bridg

beam

PAY ME

دفاتر

Quicklet

Cashna

white

aps

Anzimaty

CASHU

My Fatoorah

ivibe

next

Aman

HYPER

VIA MOBILE

UBANQUITY

أمثلة على الشركات الناشئة في مجال التكنولوجيا المالية ذات الصلة في دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا



الشركات الناشئة

قطاع الإقراض في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

الإقراض والحصول على رأس المال، هي خدمات تحتكرها البنوك. ومع العدد الكبير للسكان الذين لا حسابات مصرفية لديهم، وأسعار الفائدة القليلة التي تقدّمها البنوك للمشاريع الصغيرة والمتوسطة، كان لهذا الوضع تداعيات كبيرة. ولكن خدمات التمويل الجماعي وتدوير الأموال ومنصات الإقراض المباشر ومواقع مقارنة الفروض، ساهمت في تمكين المواطنين والشركات الصغيرة وفتحت أمامهم فرصاً جديدة لمن يريد استثمار أمواله أو يسعى لجمع الأموال.

بعد التكنولوجيا المالية	قبل التكنولوجيا المالية
محدودون (العائلة والأصدقاء)	المزودون:
مجتمع على المنصة	سجل الائتمان:
يتم إنشاؤه على الإنترنت	غير جدير بالثقة، صعب الحصول عليه
متيسر للعامة	الحد الأدنى كبير
مرتفع	محدود
	الشفافية:

انتقلنا من المملكة المتحدة إلى مصر لأنّ السوق هنا جذابة ومن السهل الدخول فيها. اكتسبنا 1,100 مستخدم يدفعون خلال ثلاثة أسابيع دون أي تسويق.

أحمد وادي، "موني فيلوز"



63% من المشاريع الصغيرة والمتوسطة في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لا تستطيع الحصول على تمويل. والفجوة في تمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة تصل إلى 240 مليار دولار.

البنك الدولي، 2014



LIWWA

المقر الرئيسي: الأردن
تاريخ التأسيس: 2013

تتيح "لوا" Liwwa للمستثمرين في القطاع الخاص توفير تمويل للمشاريع الصغيرة والمتوسطة. وقبل نهاية عام 2016، عملت الشركة على توجيه 2,5 مليون دولار إلى 104 شركات باستخدام نموذج مبتكر للسجل الائتماني. حصلت الشركة الناشئة على 2,8 مليون دولار على جولتين خلال 12 شهراً، وكان من بين المستثمرين أحد البنوك المحلية.

التمويل الجماعي

دراسة حالة



MoneyFellows

المقر الرئيسي: مصر
تاريخ التأسيس: 2014

"موني فيلوز" Moneyfellows هي منصة للإقراض الائتماني الرقمي، يحرّكها بالكامل الشبكة الاجتماعية لمستخدميها. تُستخدم فكرة تدوير الأموال، أو "الجمعية" كما يطلق عليها في مصر، في أكثر من 90 دولة وتتيح للأفراد الحصول على قرض دون اللجوء إلى البنك. كما تتيح للمستخدمين بناء سجلّ ائتماني بناءً على أدائهم في دورات المال.

تدوير الأموال

دراسة حالة



المقر الرئيسي: الإمارات
تاريخ التأسيس: 2011

يوضح موقع "كومباريت فور مي" Compareit4me مدى مصداقية الحسابات المصرفية والقروض، وحدثاً باقات التأمين التي تقدمها البنوك في دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. تمكن هذه المنصة المستخدمين من مقارنة الأسعار ومقارنة مميزات تلك المنتجات المختلفة، ما يوفر عليهم وقت البحث بأنفسهم أو دفع رسوم كبيرة مقابل خدمات لا تستحق على المدى الطويل. حصلت الشركة حتى اليوم على 6 ملايين دولار تقريباً، وتوظف حوالي 40 شخصاً.

مقارنة القروض

دراسة حالة



المقر الرئيسي: الإمارات
تاريخ التأسيس: 2014

يتطلب الاستثمار في العقارات عادةً مبالغ مالية كبيرة، ولكن "دورايز" Durise تقدم حصصاً في المباني السكنية والتجارية الممولة جماعياً، ابتداءً من 5 آلاف دولار. تدير "دورايز" بالتالي العقارات نيابة عن الممولين، مما يتيح للأشخاص الاستثمار بحصص صغيرة في عدة مشاريع في الإمارات.

التمويل الجماعي

دراسة حالة



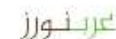
المقر الرئيسي: لبنان
تاريخ التأسيس: 2012

توفر "ذومال" Zoomaal منصة للأفراد والمبادرات لعرض أفكارهم على عدد كبير من الجمهور بما فيهم المقربين العرب. استطاعت المنصة حتى الآن تحويل 2 مليون دولار إلى أكثر من 140 مشروعاً، بين ألوم موسيقي وفيلم وثائقي إلى جهاز مبتكر أو حتى مساحة عمل جماعية. في تشرين الأول/أكتوبر 2016، أطلق الفريق موقع givingloop.org، وهو منصة تتيج للمبادرات الخيرية والاجتماعية جمع تبرعات من المجتمع.

التمويل الجماعي

دراسة حالة

العديد من الأمثلة



أمثلة على الشركات الناشئة في مجال التكنولوجيا المالية ذات الصلة في دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا



الشركات الناشئة

قطاعات الموجة الثانية في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

ما وراء خدمات الدفع، تستهدف التكنولوجيا المالية الإقراض وزيادة رأس المال، بما في ذلك المدفوعات الدولية، وإدارة الثروات، وخدمات التأمين.



تضاعفت التحويلات المالية أكثر من ثلاث مرات مقارنة بالمساعدة الإنمائية الرسمية (ODA) حيث وصلت إلى 135 مليار دولار.



البنك الدولي، 2014

تحويل الأموال دولياً

وصلت قيمة التحويلات المالية إلى الدول النامية في عام 2015 إلى 431.6 مليار دولار. 16 وبالنسبة إلى التحويلات الدولية، حلت المملكة العربية السعودية ثانياً والإمارات رابعاً من حيث التحويلات المرسلة سنوياً، حيث بلغت 36.9 مليار دولار و 19 مليار دولار على التوالي.

بعد التكنولوجيا المالية

1 إلى 4 أيام عمل

0.5 إلى 1% من المبلغ المرسل

ضمن التطبيق، أموال على المحمول وغيرها

قبل التكنولوجيا المالية

3 إلى 6 أيام عمل

7.4% من المبلغ المرسل

يجب على المستقبل العادي الذهاب إلى الفرع

● المدة:

● التكلفة:

● الأمان، السهولة:

المزيد من الأمثلة

TransferWise

LinkaPay



TanitCash

NOW

أمثلة على الشركات الناشئة في مجال التكنولوجيا المالية ذات الصلة في دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا



المقر الرئيسي: الإمارات
تاريخ التأسيس: 2016

NOW

"ناو موني" NOW Money هو أول تطبيق خدمات مصرفية للهاتف المحمول في دول مجلس التعاون الخليجي. مع وجود 80% من سكان الإمارات يقل دخلهم عن 1,400 دولار شهرياً، فإن امتلاك حساب مصرفي يعتبر أمراً صعباً لأكثر من 6 ملايين موظف. تقدم الشركة الناشئة لأرباب العمل حساباً مصرفياً لكل موظف. ويمكن للموظفين استخدام خاصية تحويل الأموال المدمجة داخل التطبيق لإرسال الأموال إلى موطنهم. وكان الشريكة المؤسسة في "موني ناو" قد فازت بالمركز الاول في مسابقة عرض الافكار في "مؤتمر المرأة في العلوم" Women in STEM Conference عام 2016.

دراسة حالة



إدارة الثروات

ادخار المال قد يعني تخزين النقود الورقية في مكان ما في المنزل لشريحة واسعة من الأفراد الذين لا حسابات مصرفية لديهم. وبالنسبة للمغتربين والأفراد ذوي الدخل المرتفع، فإن استثمار المدخرات يعني الاعتماد على المتخصصين في إدارة الثروات. ولكن أصبحت هذه الخدمات الرقمية متاحة دولياً لكل من هاتين الشريحتين، وهي في طريقها للوصول إلى منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

لدى دول الخليج لديها أعلى معدلات لنصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي، ويوجد فيها عدد كبير من المغتربين، لكنها حتى اليوم تفتقر تقريباً إلى شركات إقليمية مماثلة بشركات في الولايات المتحدة مثل "بيترمنت" Betterment و"ويلث فرونت" Wealthfront - ولكن هذا في طريقه إلى التغيير، وسيكون التثقيف هو المفتاح لجعل الحلول الجديدة أكثر شعبية بين العملاء المحتملين.





الشركات الناشئة

قطاعات الموجة الثانية في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

بعد التكنولوجيا المالية

منصة الاستثمار
معدل الفائدة
تقدم في العادة
من 0.25% إلى 0.5% من الأصول المدارة
صناديق الاستثمار المتداولة مماثلة لليورصة

قبل التكنولوجيا المالية

● الإدخارات الصغير:	نقود ورقية في المنزل، حساب جار
● العوائد عليها:	سليبي في ظل التضخم
● الضمانات عليها:	ليس مضموناً
● الاستثمار الكبي:	4% رسوم على الأصول المدارة
● الأداء:	أسهم ضعيفة الأداء

المزيد من الأمثلة



WALL STREET CHAMBER



* أمثلة على الشركات الناشئة في مجال التكنولوجيا المالية ذات الصلة في دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. "مصاريف" Masareef و"وولي" Wally هي تطبيقات لمراقبة الميزانية فقط.



بنينا 'فاينرد' بسبب وجود حاجة واضحة في السوق؛ يحصل الناس على دخل جيد ولكنهم يفتقرون إلى وجود خطة تقاعد، ولا حلول جيدة لاستثمار أموالهم حالياً في السوق.



ديفيد مارتينيز دي ليك، فاينر



المقر الرئيسي: الإمارات
تاريخ التأسيس: 2015

تقدم 'فاينرد' Finerd حلول استثمار مخصصة بحسب دخل الفرد وقابلية المخاطرة والافق الزمني. هذه المنصة التي تُعتبر أول مستشار رقمي آلي في الإمارات، حشدت اهتماماً كبيراً بالأخص من المغتربين، خصوصاً وأنه ليس من الضروري امتلاك إقامة في دول الخليج العربي لفتح حساب.

دراسة حالة



المقر الرئيسي: مصر
تاريخ التأسيس: 2015

منصة للاستثمارات الشهرية مع هدف واضح متوسّط المدى لاستثمار المبالغ التراكمية، وتسمح للمستخدمين بتغيير خططهم بمرونة. وتأتي الأهداف الموضوعة مع عروض تخفيضات من العديد من الشركاء.

دراسة حالة



الشركات الناشئة

قطاعات الموجة الثانية في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

التأمين

إذا كان عدد الأفراد الذين لا يمتلكون حسابات مصرفية مرتفع، فإن عدد الذين ليس لديهم تأمين مثيرٌ للدهشة. الشركات الناشئة في مجال تكنولوجيا التأمين لا تزال جديدة في جميع أنحاء العالم، ولكن الأمثلة من الهند وأفريقيا تشير إلى أنّ الأفراد يرغبون في الاشتراك في نظام التأمين فائق الصغر إذا توافرت لهم الفرصة. بالإضافة إلى ذلك، أصبحت مقارنة وشراء تأمين السيارات منشراً بشكل كبير.

بعد التكنولوجيا المالية

كلّ شخص لديه هاتف
الأغلبية من ذوي الدخل المنخفض

قبل التكنولوجيا المالية

عملاء المصارف
ذوو الدخل المتوسط والمرتفع

● الوصول:

● التكلفة:

المزيد من الأمثلة

DEMOCRANCE

bayzat

SMART
SMART MEDICAL SERVICES

compareit4me.com
The UAE's leading finance comparison site

أمثلة على الشركات الناشئة في مجال التكنولوجيا المالية
ذات الصلة في دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا



معدّل انتشار التأمين فائق الصغر في منطقة
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا يبلغ 0.3%، بينما
معدّل انتشار الهاتف المحمول وصل إلى 120%.



ميشيل جروسو، "ديموكرانس"



DEMOCRANCE

المقر الرئيسي: الإمارات
تاريخ التأسيس: 2015

تربط "ديموكرانس" Democrance شركات التأمين الكبرى بالعديد من مشغلي خدمات الهاتف المحمول، وذلك لتقديم منتجات التأمين الأساسية باستخدام الهاتف المحمول في المناطق التي لا تصلها خدمات التأمين. يعتبر هذا أول انتقال للتأمين فائق الصغر في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وبالتالي يلقي الحاجة إلى امتلاك حساب مصرفي، كما يقدم اقتراحات قيمة وواضحة لجميع الجهات المعنية.

دراسة حالة



الشركات الناشئة

قطاعات الموجة الثانية في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

سلسلة البلوكات والعملات الرقمية المشفرة

لا تزال تكنولوجيا سلسلة البلوكات في بداياتها. ومن ضمن تطبيقاتها غير المحدودة التي يمكن استخدامها هي العملات الرقمية المشفرة cryptocurrencies التي تعتبر عملات البيتكوين Bitcoin من أشهرها. في الوقت الذي تتيح فيه تكنولوجيا سلسلة البلوكات للغرباء بالوثوق ببعضهم البعض من دون تدخل أي جهات رسمية، من خلال سجل حسابات مفتوح وموزع وتشفير قوي، انقسمت الجهات النازمة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا والعالم ما بين معارض ومؤيد.



هناك تشابه كبير بين الإنترنت والبيتكوين. يمكننا أن نحاول محاربتها وحماية المنظومة الحالية، ولكن الجانب السلبي هو أن كل الابتكارات ستنتج إلى مكان آخر.



عبدالله المزيري، "بيتفلس"

بعد التكنولوجيا المالية

قبل التكنولوجيا المالية

● الوسيط:	هام (مثل البنك، أو المحامي...)	لا يوجد
● الوقت:	بضعة أيام عمل	يتم تنفيذ الأوامر خلال دقائق
● التكلفة:	تكلفة العملية ترتبط بالوسيط	انخفضت بشكل كبير

المزيد من الأمثلة

نقود

igot

Bitrefill

BitOasis

BITFILS

umbrellab

monetas

أمثلة على الشركات الناشئة في مجال التكنولوجيا المالية ذات الصلة في دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا



BitOasis

المقر الرئيسي: الإمارات

تاريخ التأسيس: 2014

"بت أوبسيس" BitOasis هي أول شركة ناشئة في المنطقة لتقديم خدمات العملات الرقمية المشفرة. هذه المحفظة الآمنة متاحة حالياً في دول الخليج العربي، تسمح للأفراد بشراء البيتكوين. يمكنهم إرسال هذا المال إلى جميع أنحاء العالم بسرعة ومن دون امتلاك حساب مصرفي، بسرعة تماثل إرسال البريد الإلكتروني. تعتمد محفظة "بت أوبسيس" الإلكترونية تقنية التوقيعات المتعددة multi-signature وتقدم معايير أمان عالية. حصلت على تمويل تأسيس من "مضة كابيتال" و"بيفورت" وغيرهما في عام 2015.

دراسة حالة



البيئة الحاضنة

التحديات الرئيسية التي ينبغي التغلب عليها

السياسات والقوانين



رأس المال البشري



الدعم والاستثمار

السوق والطلب





صورة 27 | البيئة الحاضنة للتكنولوجيا المالية (الجوانب الرئيسية التي تؤثر على الشركات الناشئة في مجال التكنولوجيا المالية)



ص. 09

رأس المال البشري

- العمالة الماهرة
- ثقافة ريادة الأعمال
- الخبراء في مجال الخدمات المالية
- التحفيز على العمل بالشركات الناشئة



ص. 00

السياسات والقوانين

- الحوافز لرواد الأعمال
- الحوافز للمستثمرين
- المرافق، والمنح، والبرامج
- لوائح وقوانين التكنولوجيا المالية المستحدثة



ص. 18

السوق والطلب

- حجم السوق والنمو
- المنافسة ومناخ الأعمال
- الحاجة لحلول مبتكرة
- الثقة و الاستعداد لإيجاد حلول مبتكرة للتكنولوجيا المالية



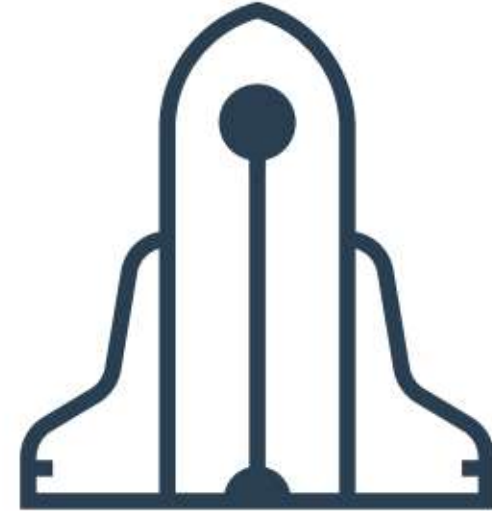
ص. 13

الدعم والاستثمار

- مسرعات الأعمال
- المستثمرون الأفراد وشركات الاستثمار المُخاطر
- صناديق الاستثمار المخاطر التابعة للشركات الكبرى
- مبادرات التعاون من البنوك

هناك أربعة جوانب تؤثر على إمكانيات الشركات الناشئة في مجال التكنولوجيا المالية

أعداد الشركات الناشئة التي تم إطلاقها في مجال التكنولوجيا المالية، وأعداد الشركات الناشئة التي نجحت في تحقيق نمو كبير، تتأثر كثيراً بأربعة جوانب تشكّل مجتمعة البيئة الحاضنة للتكنولوجيا المالية (صورة 27).





تواجه الشركات الناشئة في مجال التكنولوجيا المالية في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا خمسة دوافع وأربعة عوائق تؤثر على نموها. بالإضافة إلى ذلك، فإن الأسواق الفردية تختلف بشكل كبير في كل من تلك المؤشرات الأربعة. ودخول الشركات الناشئة الدولية إلى المنطقة يؤثر بشكل متزايد على التوسع والمنافسة. وبالتالي تتطلب هذه البيئة المعقدة والحركية تحليلاً دقيقاً (صورة 42). للتحليل المفصل، يرجى العودة إلى الباب 2 في الصفحة 20.

صورة 42 | سوق التكنولوجيا المالية في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (أربع مجالات رئيسية لتحليل السوق)



