



QATAR  
FINTECH  
HUB

مركز قطر للتكنولوجيا المالية



QDB

بنك قطر للتنمية  
QATAR DEVELOPMENT BANK

سلسلة التقارير القطاعية للمشاريع  
الصغيرة والمتوسطة 2024

# قطاع التكنولوجيا المالية في قطر





يستعرض هذا التقرير قطاع التكنولوجيا المالية في قطر، والذي اكتسب زخماً عالمياً، مع تسارع تبني الحلول الرقمية في أعقاب جائحة كوفيد-19 مثل المدفوعات غير التلامسية، والخدمات المصرفية عبر الإنترنت، والإقراض الرقمي. تساهم التكنولوجيا المالية في إعادة ابتكار الخدمات المالية، وتحسين تجربة المستهلك خاصة في قطاع التجارة الإلكترونية، في وقت تتجه فيه قطر بخطى واثقة نحو اقتصاد متعدد.

أحدثت منظومة التكنولوجيا المالية في الخليج العربي ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا تحولاً نوعياً في المشهد المالي، ممهدة الطريق لحقيقة جديدة من الابتكار. ومن المتوقع أن ينمو سوق التكنولوجيا المالية في دول مجلس التعاون الخليجي من 5.6 مليار ريال قطري في عام 2023 إلى 31.7 مليار ريال قطري بحلول عام 2030، بما يمثل معدل نمو سنوي مركب قدره 6.25%.

هذا التقرير يسلط الضوء على السوق العالمية للتكنولوجيا المالية، ويعمل اتجاهاته في دول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، ويقدم رؤى قيمة عن السوق القطرية. وبالرغم من أن منظومة التكنولوجيا المالية في قطر لا تزال في مراحلها الأولى، إلا أنها تتمتع بإمكانيات نمو كبيرة. وبينما تهيمن المدفوعات الرقمية حالياً على سوق التكنولوجيا المالية في قطر، من المتوقع أن يشهد قطاع الإقراض بين الأفراد نمواً ملحوظاً، بمعدل نمو سنوي مركب قدره 26% خلال السنوات الخمس المقبلة.

يخضع قطاع التكنولوجيا المالية في قطر لإشراف مصرف قطر المركزي، الذي يضع الأطر القانونية ونظم الترخيص لمختلف القطاعات. وتشمل الاستراتيجيات الرئيسية التي تُثير هذا القطاع الاستراتيجية الوطنية للتكنولوجيا المالية (2023) التي وضعها مصرف قطر المركزي، والتي تُركز على البنية التحتية، واستقطاب المواهب، والنمو، والشمول المالي، والخطة الاستراتيجية الثالثة للقطاع المالي، التي تُعزز الابتكار في الخدمات المصرفية، والتأمين، والتمويل الرقمي، بما في ذلك مبادرات مثل مركز موهب التكنولوجيا المالية وتقديم حواجز للشركات.

أدعو القراء الكرام للاطلاع على هذا التقرير من أجل الحصول على رؤى قيمة ومعرفة وفهم شامل لآفاق هذا القطاع.



**عبد الرحمن بن هشام السويدي**  
الرئيس التنفيذي – بنك قطر للتنمية

في إطار جهود دولة قطر لتطوير القطاع الخاص وتعزيز منظومة ريادة الأعمال والشركات الصغيرة والمتوسطة وتوفير بيئة محفزة للابتكار، بما يتماشى مع تحقيق رؤيتها الوطنية 2030، يواصل بنك قطر للتنمية تعزيز دوره كشريك أساسي لنمو رواد الأعمال والشركات الصغيرة والمتوسطة، وذلك بداية من احتضان الأفكار المبتكرة ولحين تحقيقها.

لدعم رواد الأعمال القطريين وتعزيز النهج القائم على البيانات في المشاريع التجارية، يستمر بنك قطر للتنمية في نشر سلسلة من التقارير التي تستكشف الفرص المحتملة للشركات الصغيرة والمتوسطة عبر مختلف القطاعات في السوق المحلية. توفر هذه التقارير لرواد الأعمال رؤى قيمة تشمل تحليل الطلب في السوق، وتقييم المشهد التنافسي، ومعلومات عن أبرز الشركات في السوق، مما يمكنهم من اتخاذ قرارات مستنيرة بشأن السوق وتطوير أعمالهم.

# جدول المحتويات

45	6. المحافظ الرقمية	4	قائمة الرسوم البيانية
45	6. 1 نظرة عامة	5	قائمة الأشكال
48	6.2 السوق العالمي للمحافظ الرقمية	6	قائمة المختصرات
49	6.3 السوق الإقليمي للمحافظ الرقمية	7	1. مقدمة عن التكنولوجيا المالية
52	6.4 سوق المحافظ الرقمية في قطر	7	1.1 الغرض من هذا التقرير
56	7. اشتراك الآن ودفع لاحقاً	8	1.2 تقسيم سوق التكنولوجيا المالية
56	7.1 نظرة عامة	10	2. نظرة عامة على السوق العالمي للเทคโนโลยيا المالية
58	7.2 السوق العالمي لخدمة اشتراك الآن ودفع لاحقاً		2.1 التطورات العالمية للเทคโนโลยيا المالية
59	7.3 السوق الإقليمي لخدمة اشتراك الآن ودفع لاحقاً		2.2 اتجاهات تدفق الاستثمار العالمي
61	7.4 سوق اشتراك الآن ودفع لاحقاً في قطر		2.3 اتجاه سوق التكنولوجيا المالية
65	8. الإقراض بين الأفراد	17	3. نظرة عامة على السوق الإقليمي للเทคโนโลยيا المالية
65	8.1 نظرة عامة		3.1 التبني الإقليمي للเทคโนโลยيا المالية
66	8.2 السوق العالمي للإقراض بين الأفراد		3.2 نشاط الاستثمارات الإقليمية لرأس المال الاستثماري
67	8.3 السوق الإقليمي للإقراض بين الأفراد		3.3 حجم السوق الإقليمي للเทคโนโลยيا المالية
69	8.4 سوق الإقراض بين الأفراد في قطر		3.4 المشهد التنظيمي والدعم المقدم للเทคโนโลยيا المالية في دول مجلس التعاون الخليجي
72	9. تكنولوجيا التأمين	25	3.5 محفزات السوق
72	9.1 نظرة عامة	27	4. سوق التكنولوجيا المالية في قطر
73	9.2 السوق العالمي لتكنولوجيا التأمين		4.1 سوق التكنولوجيا المالية في قطر
74	9.3 السوق الإقليمي لتكنولوجيا التأمين		4.2 الاستثمار في التكنولوجيا المالية في قطر
77	9.4 سوق تكنولوجيا التأمين في قطر		4.3 المبادرات الاستراتيجية
81	10. قطاعات التكنولوجيا المالية الأخرى في قطر	35	5. المدفوعات الرقمية
86	11. التحليل الرباعي	35	5.1 نظرة عامة
87	12. تحليل القوى الخمس لبورتر	38	5.2 السوق العالمي للمدفوعات الرقمية
88	13. قصة نجاح - شركة TESS Payments	39	5.3 السوق الإقليمي للمدفوعات الرقمية
89	14. مستقبل القطاع والتوصيات الاستراتيجية	41	5.4 سوق المدفوعات الرقمية في قطر
91	قائمة المصطلحات		

# قائمة الرسوم البيانية

الرسم البياني 20: مساهمة النقد في المدفوعات حسب النوع	54	الرسم البياني 1: حجم السوق العالمي للتكنولوجيا المالية
الرسم البياني 21: التحويلات الخارجية من قطر	55	الرسم البياني 2: إجمالي الاستثمار العالمي في التكنولوجيا المالية
الرسم البياني 22: القيمة العالمية لمعاملات اشتراط الان وادفع لاحقاً	58	الرسم البياني 3: الاستثمار العالمي لرأس المال الاستثماري في مجال التكنولوجيا المالية
الرسم البياني 23: قيمة معاملات اشتراط الان وادفع لاحقاً في دول مجلس التعاون الخليجي	59	الرسم البياني 4: تبني التكنولوجيا المالية في الشرق الأوسط
الرسم البياني 24: قيمة معاملات التجارة الإلكترونية لخدمة "اشتر الان وادفع لاحقاً" في قطر	62	الرسم البياني 5: عدد شركات التكنولوجيا المالية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
الرسم البياني 25: بطاقات الخصم والائتمان والدفع المسبق في قطر	63	الرسم البياني 6: الاستثمار الجريء في التكنولوجيا المالية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
الرسم البياني 26: القروض الاستهلاكية في قطر	64	الرسم البياني 7: حجم سوق التكنولوجيا المالية في دول مجلس التعاون الخليجي
الرسم البياني 27: حجم السوق العالمي للإقراض من نظير إلى نظير	66	الرسم البياني 8: مقارنة تمويل رأس المال الاستثماري في قطاع الصناعة في قطر
الرسم البياني 28: صافي القروض حسب بنوك دول مجلس التعاون الخليجي	67	الرسم البياني 9: المدفوعات الرقمية العالمية
الرسم البياني 29: وضع إقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة في قطر	70	الرسم البياني 10: المدفوعات الرقمية في دول مجلس التعاون الخليجي
الرسم البياني 30: تفاصيل متوسط الائتمان للشركات الصغيرة والمتوسطة في قطر	71	الرسم البياني 11: المعاملات النقدية وغير النقدية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
الرسم البياني 31: إجمالي أقساط التأمين ضد المخاطر العالمية لتكنولوجيا التأمين	73	الرسم البياني 12: حجم المدفوعات الرقمية في قطر
الرسم البياني 32: إجمالي أقساط التأمين ضد المخاطر لتكنولوجيا التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي	74	الرسم البياني 13: تفاصيل معاملات التجارة الإلكترونية في قطر
الرسم البياني 33: معدلات انتشار التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي	74	الرسم البياني 14: أجهزة نقاط البيع في قطر
الرسم البياني 34: حصة سوق التأمين التكافلي في قطاع التأمين	75	الرسم البياني 15: تفاصيل معاملات نقاط البيع في قطر
الرسم البياني 35: إجمالي أقساط التأمين المكتبة في قطر	78	الرسم البياني 16: المعاملات العالمية للمحافظة الرقمية
الرسم البياني 36: إجمالي أقساط التأمين المكتبة لتكنولوجيا التأمين في قطر	78	الرسم البياني 17: تبني المحافظة الرقمية واتجاهات معاملاتها في دول مجلس التعاون الخليجي
الرسم البياني 37: تفاصيل أقساط التأمين في قطر	79	الرسم البياني 18: التحويلات الخارجية من دول مجلس التعاون الخليجي
الرسم البياني 38: تفاصيل مطالبات التأمين في قطر	79	الرسم البياني 19: قيمة معاملات المحافظة الإلكترونية في قطر
الرسم البياني 39: حجم سوق التكنولوجيا المالية الإسلامية في قطر	85	

# قائمة الأشكال

8	الشكل 1: تقسيم سوق التكنولوجيا المالية
14	الشكل 2: أنواع استثمارات رأس المال الجريء
15	الشكل 3: الذكاء الاصطناعي التوليدي في التكنولوجيا المالية
16	الشكل 4: سلسلة الكتل "بلوك تشين" في التكنولوجيا المالية
20	الشكل 5: أبرز صفحات رأس المال الجريء في التكنولوجيا المالية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا
21	الشكل 6: صفحات رأس المال الخاص البارزة في قطاع التكنولوجيا المالية بمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا
21	الشكل 7: نشاط الاندماج والاستحواذ البارز في قطاع التكنولوجيا المالية بمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا (2024)
23	الشكل 8: المشهد التنظيمي لدول مجلس التعاون الخليجي
25	الشكل 9: مقارنة سوق التكنولوجيا المالية في دول مجلس التعاون الخليجي
27	الشكل 10: منظومة التكنولوجيا المالية في قطر
30	الشكل 11: إنجازات مركز قطر للتكنولوجيا المالية
30	الشكل 12: دورة التمويل في التكنولوجيا المالية
31	الشكل 13: أبرز جولات التمويل التأسيسي في التكنولوجيا المالية في قطر
31	الشكل 14: الاستثمارات البارزة المدعومة من بنك قطر للتنمية
33	الشكل 15: المبادرات الاستراتيجية في قطر
34	الشكل 16: تراخيص التكنولوجيا المالية المتاحة من مصرف قطر المركزي
35	الشكل 17: دورة المدفوعات الرقمية
41	الشكل 18: الشركات الرئيسية للمدفوعات الرقمية في قطر
45	الشكل 19: سلسلة قيمة المحافظ الرقمية
46	الشكل 20: أنواع المحافظ الرقمية
52	الشكل 21: الجهات المحلية الرئيسية في مجال المحافظ الرقمية
56	الشكل 22: دورة معاملات اشتراك الآن ودفع لاحقاً
59	الشكل 23: فوائد خدمة اشتراك الآن ودفع لاحقاً
61	الشكل 24: الشركات الرئيسية في خدمة اشتراك الآن ودفع لاحقاً في قطر
65	الشكل 25: نموذج الإقراض بين الأفراد
72	الشكل 26: فوائد تكنولوجيا التأمين
77	الشكل 27: الشركات الرئيسية في تكنولوجيا التأمين في قطر
82	الشكل 28: الخدمات المصرفية الرقمية المقدمة من البنوك الرئيسية في قطر
84	الشكل 29: فوائد الخدمات المصرفية المفتوحة لشركات التكنولوجيا المالية
85	الشكل 30: نطاق التكنولوجيا المالية الإسلامية
86	الشكل 31: التحليل الرباعي
87	الشكل 32: تحليل القوى الخمس لبورتر
88	الشكل 33: عروض منتجات شركة تيس للمدفوعات
88	الشكل 34: إنجازات شركة تيس للمدفوعات
89	الشكل 35: إمكانات قطاع التكنولوجيا المالية للشركات الصغيرة والمتوسطة

# قائمة المختصرات

غرفة قطر للمقاصة الآلية	<b>QATCH</b>	الذكاء الاصطناعي	<b>AI</b>
مركز قطر للمال	<b>QFC</b>	مكافحة غسل الأموال	<b>AML</b>
مركز قطر للتكنولوجيا المالية	<b>QFTH</b>	المعاملات بين الشركات	<b>B2B</b>
شركة قطر للتأمين	<b>QIC</b>	المعاملات بين الشركات والمستهلكين	<b>B2C</b>
بنك قطر الوطني	<b>QNB</b>	رقم التعريف البنكي	<b>BIN</b>
بورصة قطر	<b>QSE</b>	اشتر الآن وادفع لاحقاً	<b>BNPL</b>
العملات الرقمية للبنوك المركزية	<b>rCBDCs</b>	معدل النمو السنوي المركب	<b>CAGR</b>
للأفراد		العملة الرقمية للبنك المركزي	<b>CBDC</b>
التكنولوجيا التنظيمية	<b>RegTech</b>	الدفع عند الاستلام	<b>COD</b>
الشركات الصغيرة والمتوسطة	<b>SMEs</b>	تقنية دفاتر الحسابات الموزعة	<b>DLT</b>
العلوم والتكنولوجيا والهندسة	<b>STEM</b>	أعرف عميلك إلكترونياً	<b>e-KYC</b>
والرياضيات		احتضان وتسريع التكنولوجيا المالية	<b>FIA</b>
رأس المال الجريء	<b>VC</b>	الเทคโนโลยيا المالية	<b>FinTech</b>
تكنولوجيا الثروة	<b>WealthTech</b>	مجلس التعاون الخليجي	<b>GCC</b>
العملات الرقمية للبنوك المركزية	<b>wCBDC</b>	الذكاء الاصطناعي التوليدى	<b>GenAI</b>
للشركات		إجمالي أقساط التأمين المكتبة	<b>GWP</b>
الخطة الاستراتيجية الثالثة للقطاع	<b>3FSS</b>	مجلس التعاون الخليجي	<b>GCC</b>
المالي		إنترنت الأشياء	<b>IoT</b>
		تكنولوجيا التأمين	<b>InsurTech</b>
		نموذج اللغة الكبير	<b>LLM</b>
		عمليات الدمج والاستحواذ	<b>M&amp;A</b>
		منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	<b>MENA</b>
		الشبكة الوطنية للصراف الآلي ونقاط البيع	<b>NAPS</b>
		استراتيجية التنمية الوطنية الثالثة	<b>NDS3</b>
		الاستراتيجية الوطنية للتكنولوجيا المالية	<b>NFS</b>
		المجلس الوطني للتخطيط	<b>NPC</b>
		الموقع الإلكتروني لمقارنة الأسعار	<b>PCW</b>
		الأسهم الخاصة	<b>PE</b>
		نقطة البيع	<b>POS</b>
		بين الأفراد	<b>P2P</b>
		مقدم خدمة الدفع	<b>PSP</b>

# Payment



Owner

CCV

Card Number

Expiration Date

 mm/dd

yyyy

Confirm



## 1. مقدمة عن التكنولوجيا المالية

### 1.1 الغرض من هذا التقرير

كانت جائحة كوفيد-19 عاملاً محوراً لنمو هذا القطاع، وأدت إلى تسريع التحول نحو الخدمات المالية الرقمية، حيث أجبرت قيود الجائحة المجتمعات على إعادة التفكير بوسائل الدفع، بدأية من المدفوعات غير التلامسية إلى الخدمات المصرفية عبر الإنترنت، ومنصات الإقراض الرقمية. وشهدت هذه الفترة موجة غير مسبوقة من الابتكار، مما دفع المؤسسات المالية التقليدية إلى تبني استراتيجيات ترتكز على الخدمات الرقمية بوتيرة متسارعة. ونتيجةً لذلك، شهد قطاع التكنولوجيا المالية قوة دفع مستدامة، حيث تعاونت شركات التكنولوجيا المالية الناشئة والبنوك والهيئات التنظيمية لإرساء حقبة جديدة من الخدمات المالية.

يقدم هذا التقرير تحليلياً مفصلاً لأهم قطاعات التكنولوجيا المالية، التي تشمل المدفوعات الرقمية، والمحافظ الرقمية، ونماذج اشتراك الآن ودفع لاحقاً والإقراض بين الأفراد، وتكنولوجيا التأمين. ويتناول التقرير المشهد الحالي والمستقبل للسوق، والفرص المحتملة، ومحفزات السوق الرئيسية في قطر. ومن خلال فهم هذه الديناميكيات، يمكن لرواد الأعمال والشركات الناشئة تعزيز مكانتهم الاستراتيجية للاستفادة من المنظومة المحلية المتطرفة للتكنولوجيا المالية.

تساهم التكنولوجيا المالية في إحداث تحولاً في المشهد المالي العالمي من خلال دمج تكنولوجيات متقدمة مثل الذكاء الاصطناعي وسلسلة الكتل "البلوك تشين" والبيانات الضخمة، بهدف ابتكار حلول مالية سلسة وآمنة ترتكز على العملاء. التكنولوجيا المالية ليست مجرد نقلة رقمية، بل هي بمثابة ثورة في طريقة تعامل الناس مع البنوك واستثماراتهم ومعاملاتهم، مما يجعل الخدمات المالية أكثر سهولة وفعالية وشخصية.

يقدم هذا التقرير تحليلياً لمشهد التكنولوجيا المالية على المستويين العالمي والإقليمي، مع التركيز بشكل خاص على دولة قطر. ويدرس التقرير التكنولوجيا الناشئة، والديناميكيات التنافسية لمنظومة التكنولوجيا المالية في قطر، ويقيّم دور الدعم الحكومي في تعزيز الابتكار والنمو الرقمي.

كانت جائحة كوفيد-19 عاملاً محوراً لنمو صناعة التكنولوجيا المالية، حيث شهدت بعض الشركات "نمواً كبيراً في قطر بسبب الزيادة الكبيرة في استخدام التجارة الإلكترونية".

## 2.1 تقسيم سوق التكنولوجيا المالية

في هذا التقرير، تم تقسيم قطاع التكنولوجيا المالية إلى قطاعات فرعية رئيسية استناداً إلى التراخيص المتاحة من مصرف قطر المركزي، وتم ترتيبها حسب أولويتها بناءً على مستوى تطورها الحالي وإمكاناتها في قطر. تُقدم الأقسام من 5 (المدفوعات الرقمية) إلى 10 (القطاعات التكنولوجيا المالية الأخرى في قطر) في جدول المحتويات تحليلياً شاملًا لكل قطاع، مع دراسة ظروف السوق والمتطلبات التنظيمية وعوامل هامة أخرى، مع التركيز على آثارها على الشركات الصغيرة والمتوسطة في قطر.

الشركات الرئيسية العالمية	الوصف	القطاعات
  	الدفع الرقمي هو تحويل مبلغ من حساب مدفوعات إلى آخر باستخدام جهاز رقمي أو قناة رقمية. في هذا التقرير، يُقصد بمصطلح "الشركات الناشئة في مجال المدفوعات الرقمية" الجهات المستحوذة على التجار، وهم مقدمو بوابات المدفوعات الذين يُوفرون البنية التحتية الازمة للتجار لبدء قبول المدفوعات الرقمية.	 المدفوعات الرقمية
  	هي نظام أو تطبيق يرمي يخزن معلومات الدفع والأموال الإلكترونية، مما يسمح للمستخدمين بإجراء مدفوعات رقمية من خلال الإنترنت وفي المتاجر، بالإضافة إلى تنفيذ تحويلات بين الأفراد. يمكن أن تكون هذه الخدمات بدلاً عن الحسابات المصرفية التقليدية. إلى جانب المدفوعات الرقمية، يتم تصنيف مقدمو المحافظ الرقمية ضمن مقدمي خدمات الدفع.	 المحافظ الرقمية
  	اشتر الآن وادفع لاحقاً هو خيار تمويل قصير الأجل يسمح للمستهلكين شراء سلع وتقسيط تكلفتها على مدى فترة زمنية بعد سداد دفعة أولى بسيطة. على عكس القروض المصرفية التقليدية، فغالباً ما تكون المدفوعات على خدمة اشتراك الآن وادفع لاحقاً أسرع وعادةً ما تكون حالية من الفوائد.	 اشتراك الآن وادفع لاحقاً
 	يسمح الإقراض بين الأفراد، المعروف أيضاً باسم التمويل الجماعي القائم على القروض، للأفراد الحصول على قروض مباشرة من آخرين، متجاوزين بذلك دور المؤسسات المالية التقليدية ك وسيط. سوق الإقراض بين الأفراد يربط بين المقترضين والمقرضين عبر منصة إلكترونية على الإنترنت، مما يُمكّن المقترضين من تقديم قروض بأسعار تناسبية، مع توفير خيارات تمويل أسهل للمقرضين.	 الإقراض بين الأفراد
 	تكنولوجيا التأمين هي استخدام التكنولوجيا لـ تغيير نماذج التأمين الحالية، ودمج آليات مثل إنترنت الأشياء لزيادة دقة التحقق من المطالبات. كما تُستخدم لتقدير المخاطر، ووضع السياسات، ومساعدة شركات التأمين على الابتكار. في هذا التقرير، يشير المصطلح تكنولوجيا التأمين إلى شركات التأمين الرقمية والموافق الإلكترونية لمقارنة الأسعار، بالإضافة إلى الشركات التي تُطور تكنولوجيات لشركات التأمين التقليدية.	 تكنولوجيا التأمين (InsurTech)

على سبيل المثال لا الحصر

الشكل 1: تقسيم سوق التكنولوجيا المالية

الشركات الرئيسية  
العالمية

الوصف

القطاعات



العملات الرقمية للبنوك المركزية هي سُخّن رقمية من العملات الورقية صُصدرها البنوك المركزية مباشرةً، مستفيدةً من تكنولوجيا سلسلة الكتل (بلوك تشين) لتعزيز الأمان وإمكانية التتبع والتشغيل البيئي. بخلاف الحسابات المصرفية التقليدية، تدعم البنوك المركزية العملات الرقمية للبنوك المركزية مباشرةً، مما يُقلل من مخاطر السيولة، مع أن تحول المستهلكين المفرط من البنوك التجارية إلى العملات الرقمية للبنوك المركزية قد يزيد أيضًا من هذه المخاطر.



العملات الرقمية للبنوك المركزية  
(CBDCs)



يشير مصطلح تكنولوجيا الثروة إلى استخدام التكنولوجيا في إدارة الثروات والأصول. ويشمل هذا تكنولوجيات مثل المستشارين الآليين، والتداول الخوارزمي، والذكاء الاصطناعي، لتقديم استشارات مالية مخصصة لمستثمرين من الأفراد ومن المؤسسات.



تكنولوجيا الثروة  
(WealthTech)



تعمل التكنولوجيا التنظيمية على تسهيل الامتثال التنظيمي من خلال التكنولوجيا، مما يُبسط العمليات، وينقل الرقابة اليدوية. بالإضافة إلى مراقبة المعاملات للكشف عن أي نشاط مشبوه، تحمل هذه الأدوات البيانات في الوقت الفعلي لمساعدة المؤسسات المالية على اكتشاف المخاطر، والتنبؤ بمشاكل الامتثال، وتحسين الأمان والكفاءة.



التكنولوجيا التنظيمية  
(RegTech)



تركز التكنولوجيا المالية الإسلامية على تطوير حلول مالية رقمية متوافقة مع الشريعة الإسلامية، تابي الاحتياجات المالية للمسلمين. وينطبق هذا على مختلف قطاعات التكنولوجيا المالية، التي تشمل الإقراض بين الأفراد، وخدمات اشتراك الآن ودفع لاحقًا، وإدارة الثروات، والمدفوعات الرقمية، والخدمات المصرفية الرقمية.



التكنولوجيا المالية الإسلامية



تسمح الخدمات المصرفية المفتوحة لمقدمي الخدمات المالية الوصول إلى بيانات العملاء المالية عبر واجهات برمجة التطبيقات (APIs). وهذا يمكن شركات التكنولوجيا المالية من اتخاذ قرارات مستنيرة، مثل تقييم الجدارة الائتمانية للإقراض. يعمل هذا التبادل المتزايد للبيانات على تحسين تجارب العملاء، وتشجيع الابتكار في التكنولوجيا المالية، وتسرع تبنيها.



الخدمات المصرفية المفتوحة



تعبر الخدمات المصرفية الرقمية جزءًا من السياق الأوسع للتحول إلى الخدمات المصرفية عبر الإنترنت، حيث تُقدم الخدمات المصرفية عبر الإنترنت. وتشمل هذه الخدمات تقديم خدمات مصرفية، مثل المدفوعات وحسابات التوفير والقروض ومنتجات الاستثمار، عبر منصات رقمية مثل تطبيقات الهاتف الجوال أو موقع الويب.



الخدمات المصرفية الرقمية

## 2. نظرة عامة على السوق العالمي للتكنولوجيا المالية

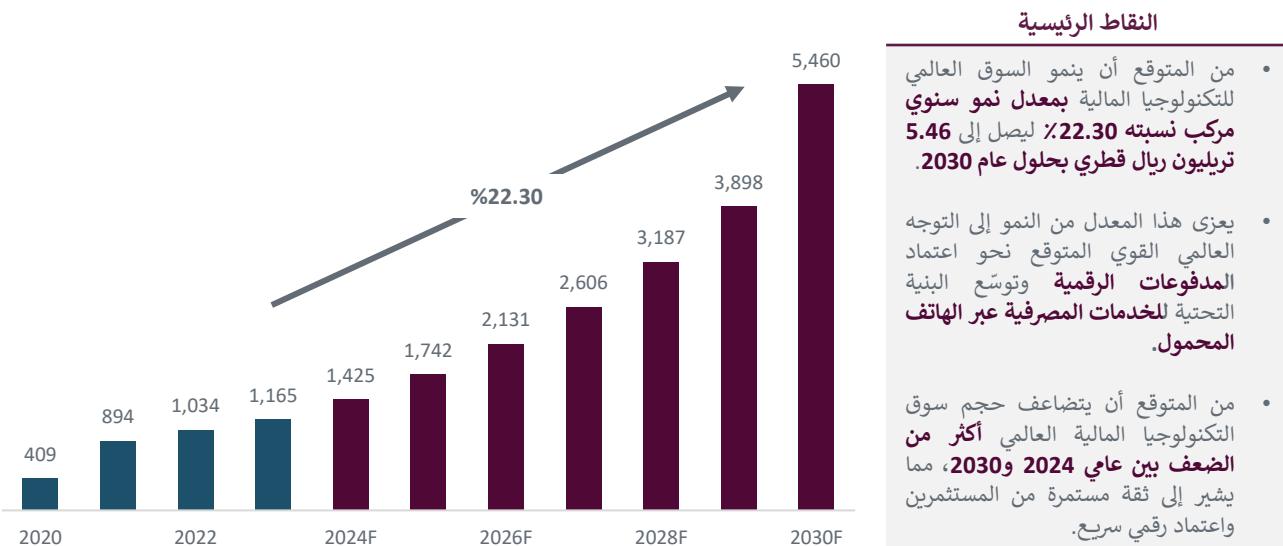
### 1.2 التطورات العالمية للتكنولوجيا المالية

استجابةً لذلك، سعت المؤسسات المالية العربية إلى إقامة شراكات مع شركات التكنولوجيا الناشئة للوصول إلى أسواق جديدة، وتوسيع قاعدة عملائها، وتوسيع عروض الخدمات، مما أدى إلى مزيد من نمو القطاع. وقد أبرزت هذه الأزمات قدرة قطاع التكنولوجيا المالية على تحفيز الابتكار والمرنة.

تعود بدايات التكنولوجيا المالية إلى ثمانينيات القرن التاسع عشر، عندما تم إنشاء أول نظام إلكتروني لتحويل الأموال في الولايات المتحدة الأمريكية باستخدام تكنولوجيات مثل التلغراف وشفرة مورس. ومع مرور الوقت، تطور دور التكنولوجيا في الخدمات المالية من مجرد تحسين العمليات المالية التقليدية لمستهلكين إلى إعادة تعريف هذا القطاع بالكامل.

شهد القطاع العالمي للتكنولوجيا المالية أكبر نمو وابتكار خلال فترات الأزمات. وفي أعقاب الأزمة المالية العالمية عام 2008، شهدت الاستثمارات في التكنولوجيا المالية طفرةً كبيرةً في ظل مواجهة المؤسسات المالية التقليدية للتحديات، مما أدى إلى تطورات تكنولوجية وتوسيع نطاق القطاع.

#### حجم السوق العالمي للتكنولوجيا المالية (مليار ريال قطري، 2020-2030\*)



الرسم البياني 1: حجم السوق العالمي للتكنولوجيا المالية (مليار ريال قطري، 2020-2030\*)<sup>1</sup>

<sup>1</sup> تحليل الفريق، تقرير BCG – التكنولوجيا المالية العالمي 2024، BlueTree – إحصائيات نمو سوق التكنولوجيا المالية، Capital IQ، IQ، PitchBook – التكنولوجيا المالية العالمية 2024، BlueTree – إحصائيات نمو سوق التكنولوجيا المالية فقط، ويستثنى المؤسسات التقليدية مثل البنوك وشركات التأمين التي قد تقدم خدمات مشابهة. تستند بيانات شركات التكنولوجيا المالية المدرجة في الأسواق إلى متوسط القيمة السوقية والإيرادات خلال آخر 12 شهراً (LTM) حتى الربع الثاني من كل عام.



من المتوقع أن يستمر مسار نمو قطاع التكنولوجيا المالية بفضل ظهور قطاعات متعددة مثل تكنولوجيا التأمين، والتكنولوجيا التنظيمية، وخدمات الدفع، حيث تستخدم كل منها تكنولوجيات متقدمة لتلبية احتياجات محددة للقطاعات. ويدعم هذا التوسيع اللوائح التنظيمية المتطورة والدعم الحكومي، حيث يدرك صانعو السياسات بشكل متزايد الإمكانيات الهائلة لقطاع التكنولوجيا المالية.

ولفهم إمكانات التكنولوجيا المالية بشكل كامل وتأثيرها التحويلي على مختلف القطاعات، ينبغي دراسة المشهد الاستثماري في هذه الصناعة.

يوضح الرسم البياني رقم 1 نمو السوق العالمية استناداً إلى إيرادات شركات التكنولوجيا المالية العامة والخاصة عبر القطاعات الرئيسية، حيث تمثل المدفوعات والمحافظ الرقمية الحصة الأكبر، تليها خدمات الإقراض. عالمياً، هناك 1.5 مليار شخصاً بالغاً لا يملكون حسابات مصرافية و2.8 مليار شخصاً بالغاً لا يملكون حسابات مصرافية كافية وتمثل هذه فرصة نمو لكل من شركات التكنولوجيا المالية والبنوك التقليدية. وتلعب التكنولوجيات الناشئة، مثل الذكاء الاصطناعي التوليدى (GenAI)، والاتصال القائم على واجهات برمجة التطبيقات (API)، وأنظمة دفتر الأستاذ الموزعة، دوراً محورياً في هذا المجال. وبينما تتبني البنوك هذه الابتكارات تدريجياً، تستفيد شركات التكنولوجيا المالية منها بسرعة أكبر، وخاصةً الذكاء الاصطناعي التوليدى، لزيادة الإنتاجية في مجالات مثل الترميز، ودعم العملاء، والتسويق.

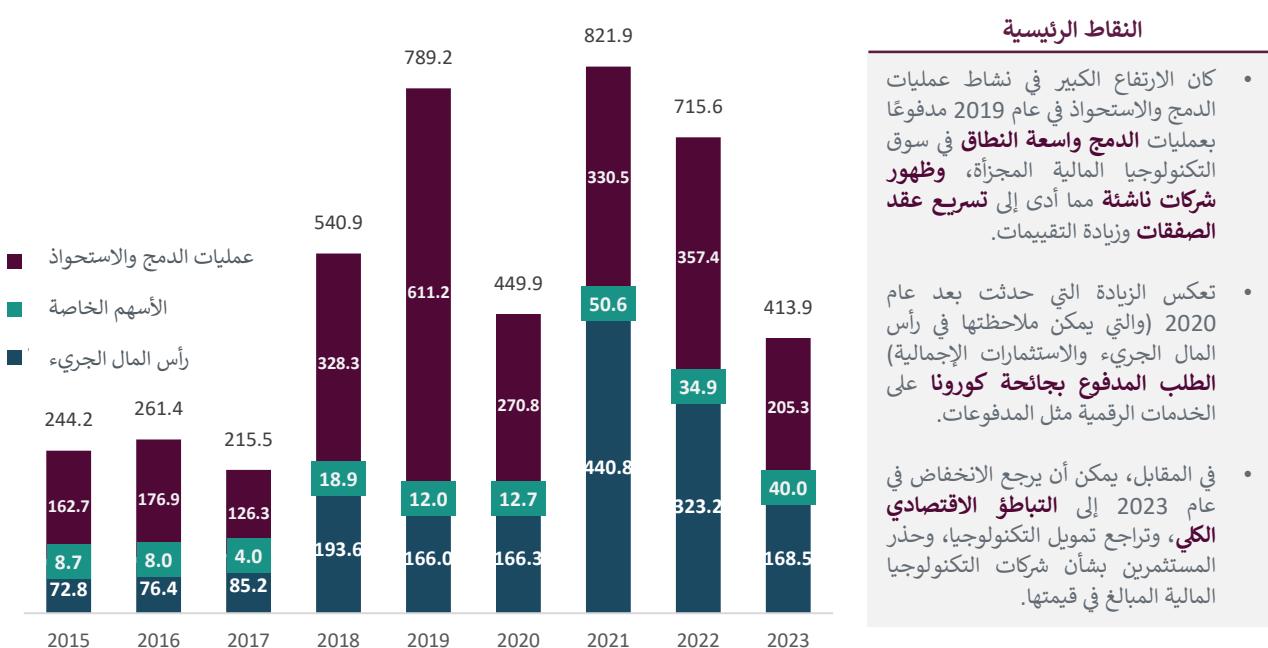
من المتوقع أن يتجاوز السوق العالمي للتكنولوجيا المالية نحو **5.46 تريليون ريال قطري** بحلول عام **2030** بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ **%22.3**.



## 2.2 اتجاهات تدفق الاستثمار العالمي

عادةً ما يتخذ الاستثمار الخاص في قطاع التكنولوجيا المالية ثلاثة أشكال رئيسية: الاندماج والاستحواذ (M&A)، ورأس المال الاستثماري (VC)، ورأس المال الخاص (PE). تشمل عمليات الاندماج والاستحواذ اندماج الشركات الناشئة أو استحواذ الشركات الأكبر عليها، غالباً ما تحدث في مراحل النمو المتقدمة. يستهدف رأس المال الخاص الشركات الناضجة، ويوفر لها التمويل لتحسين العمليات وتوسيع نطاق الأعمال. أما رأس المال الاستثماري، فيركز على الشركات الناشئة في مراحلها المبكرة أو مرحلة النمو، ويقدم لها التمويل إلى جانب الدعم الاستراتيجي والوصول إلى شبكات العلاقات.

### إجمالي الاستثمار العالمي في التكنولوجيا المالية (مليار ريال قطري، 2015-2023)





## التركيز على رأس المال الاستثماري في مجال التكنولوجيا المالية

لتقييم جاذبية قطاع التكنولوجيا المالية لرواد الأعمال في المراحل المبكرة، تستعرض هذه الفقرة اتجاهات الاستثمار العالمي لرأس المال الاستثماري وتداعياتها على الشركات الناشئة، كما هو موضح في الرسم البياني رقم 3 أدناه.

### الاستثمار العالمي لرأس المال الاستثماري في مجال التكنولوجيا المالية (مليار ريال قطري، 2017 - النصف الأول من 2024)



الرسم البياني 3: الاستثمار العالمي لرأس المال الاستثماري في مجال التكنولوجيا المالية (مليار ريال قطري، 2017 - النصف الأول من 2024)<sup>3</sup>

<sup>3</sup> تحليل الفريق، CB Insights، Pitchbook



يوضح الشكل 2 لمحة عامة عن المراحل الرئيسية لتمويل رأس المال الاستثماري المتاحة للشركات الناشئة، مسلطًا الضوء على كيفية تطور احتياجات التمويل مع تقدم الأعمال من مرحلة الفكرة إلى مرحلة النمو المبكر.



الشكل 2: أنواع استثمارات رأس المال الجريء

إن إدخال الاتجاهات المبتكرة مثل الذكاء الاصطناعي التوليدية وتكنولوجيا سلسلة الكتل (بلوك تشين) قد يوفر ميزة تحويلية لشركات التكنولوجيا المالية التي تسعى إلى تمييز نفسها في هذه البيئة.

على الرغم من الإمكانيات الهائلة للتكنولوجيا المالية، واجه مشهد الاستثمار العالمي تراجعاً في السنوات الأخيرة. ويُمكن مفتاح تجاوز هذا التراجع في تقديم قيمة استثنائية للعملاء من خلال حلول مبتكرة.



## 3.2 اتجاهات سوق التكنولوجيا المالية

### استخدامات الذكاء الاصطناعي التوليدية في قطاع التكنولوجيا المالية

#### كشف ومنع الاحتيال

حول الذكاء الاصطناعي التوليدي عملية كشف ومنع الاحتيال من خلال تحديد الأنشطة المشبوهة وحماية المؤسسات من المعاملات الاحتيالية في الوقت الفعلي.



#### تقييمات الجدارة الائتمانية

يمكن للذكاء الاصطناعي التوليدي تحليل أشكال البيانات غير التقليدية بشكل أفضل، مثل تاريخ المعاملات وأنماط الإنفاق والبيانات الاجتماعية لتقييم الجدارة الائتمانية للمقترضين المحتملين بدقة.



#### أنظمة التواصل مع العملاء

تقدم برامج المحادثة الآلية والمساعدون الافتراضيون المساعدة الفورية من خلال تبسيط قنوات الاتصال وتقليل أوقات الانتظار وتحسين تجربة العملاء.



#### الاستشارات الاستثمارية الآلية المخصصة

تميّز نماذج اللغة الكبيرة بإمكانية تقديم استشارات مالية مخصصة. ويمكن أن تعلم كمساعد في أبحاث الاستثمار للمستشارين الماليين، ودليلًا لتخطيط الأهداف للمستثمرين الأفراد.



#### الامتثال التنظيمي

يمكن للشركات تدريب نماذج الذكاء الاصطناعي التوليدى باستخدام بيانات السياسات ذات الصلة، مما يُمكّنها من الإجابة على أسئلة تتعلق باللوائح الاقتصادية. وهذا يسمح أيضًا بالتحقق الآلي من الامتثال التنظيمي.



أطلق بنك OCBC، وهو بنك في سنغافورة، برنامج OCBC GPT، وهو روبوت دردشة مصمم لمساعدة الموظفين في المهام الداخلية، والذي يُعد إضافة جديدة إلى مجموعة واسعة من أدوات الذكاء الاصطناعي التوليدى التي أطلقها البنك.

تستخدم المساعدة الافتراضية لدى شركة Cora، NatWest، لتبسيط تفاعلات العملاء وتقديم مجموعة أوسع من المعلومات مقارنة بمتى العملاء التقليديين، مع الحفاظ على نمط المحادثة.

أطلقت شركة جي بي مورجان نموذج اللغة الكبير الخاص بها، Index GPT، لتبسيط عملية تحديد الأسهم ذات الصلة من خلال توليد الكلمات الرئيسية، والتي تُستخدم لتحديد المقالات الإخبارية المكتوبة عن الشركات المُؤهلة للمؤشر.

الشكل 3: الذكاء الاصطناعي التوليدى في التكنولوجيا المالية<sup>4</sup>

علاوة على ذلك، يعمل الذكاء الاصطناعي التوليدى على إثراء تفاعلات العملاء من خلال تقديم استشارات مالية مُخصصة، ودعم ديناميكي، وإجراء تقييمات للمخاطر. ومن خلال الاستفادة من هذه القدرات، بما يتواافق مع توجيهات مصرف قطر المركزي، يمكن لشركات التكنولوجيا المالية ابتكار حلول مُخصصة، واتخاذ قرارات مدروسة، والتكيف مع تقلبات السوق.

لدى الذكاء الاصطناعي التوليدى إمكانيات تحويلية لتطوير عمليات التكنولوجيا المالية، إذ يوفر فائدة مزدوجة تتمثل في تحسين العمليات الداخلية وتعزيز تجارب العملاء. ومن خلال التشغيل الآلي للمهام المعقدة (مثل تلك الموضحة أعلاه)، يعمل الذكاء الاصطناعي التوليدى على تبسيط سير العمل، وتحسين الكفاءة، وتقليل التكاليف التشغيلية. وقد أثر تطوره وتوسيع نطاق الوصول إليه على المشهد العالمي للتكنولوجيا المالية.

<sup>4</sup> تحليل الفريق، موقع الشركات الإلكترونية

## سلسلة الكتل (بلوك شين)

سلسلة الكتل (بلوك شين) هي سجل مالي رقمي لا مركزي تُخزن فيها السجلات بأمان عبر شبكة من الحواسيب، بطريقة تتميز بالشفافية والاستدامة والأمان. يوضح الشكل 4 أدناه فوائد هذه التكنولوجيا.

تُمكّن سلسلة الكتل من إجراء معاملات آمنة وفورية و مباشرة دون وسطاء، هذا ي العمل على تخفيض التكاليف وتعزيز الأمان، مما يجعلها وسيلة مثالية للتحويلات المالية والمدفوعات الصغيرة والتحويلات المالية الدولية.



البنية التحتية المبتكرة  
للمدفوعات

تعمل سلسلة الكتل على تسهيل ملكية الأصول من خلال السماح بالحفظ الجزئي والترميز، مما يُسهل شراء وبيع وتبادل الأصول غير السائلة، مثل العقارات والفنون.



إدارة الاستثمار

تُقدم العقود الذكية ميزةً في تمويل سلسلة التوريد وتمويل التجارة من خلال التعامل الآلي مع المدفوعات بناءً على شروط محددة مسبقاً. هذا يُلغي الحاجة إلى التدخل اليدوي، مما يُقلل التزاعات والتأخير، ويضمن إتمام المعاملات بكفاءة وفي الوقت المحدد.



الفواتير والمدفوعات

يمكن للعقود الذكية أن تتعامل بشكل آلي مع اتفاقيات القروض، وسداد الأقساط، والفوائد. بالإضافة إلى ذلك، من خلال توفير نظام لامركزي وشفاف وشامل، يمكن لسلسلة الكتل إحداث ثورة في كيفية تقييم الجدارة الائتمانية.



تقييم الائتمان

الشكل 4: سلسلة الكتل "بلوك تشين" في التكنولوجيا المالية<sup>5</sup>

هذا يُلغي الحاجة إلى الوسطاء، مما يقلل التكاليف ويعمل على تسريع الإجراءات. إضافةً إلى ذلك، تعمل العقود الذكية على التعامل الآلي مع الاتفاقيات، مما يُقلل من مخاطر الاحتيال والأخطاء. لدى هذه التطورات إمكانية توسيع نطاق الخدمات المالية وزيادة فرص الحصول على الائتمان وتحسين الشفافية في الأسواق المالية.

تُحدث سلسلة الكتل "بلوك تشين" والعقود الذكية ثورةً في التكنولوجيا المالية، من خلال تمكين معاملات آمنة وشفافية وفعالة. سلسلة الكتل هي نوع محدد من تقنية دفاتر الحسابات الموزعة، وهو نظام لامركزي يتم مشاركة السجلات (أو دفتر استاذ) فيه ويتم مزامنته عبر موقع أو مشاركين متعددين.

<sup>5</sup> نقاط ألغى - بلوك تشين في التكنولوجيا المالية، فوريبس - كيف يمكن للذكاء الاصطناعي أن يُحدث نقلة نوعية في التكنولوجيا المالية، تقييم الائتمان، IBM- بلوك تشين لتسوية الفواتير



### 3. نظرة عامة على السوق الإقليمي للتكنولوجيا المالية

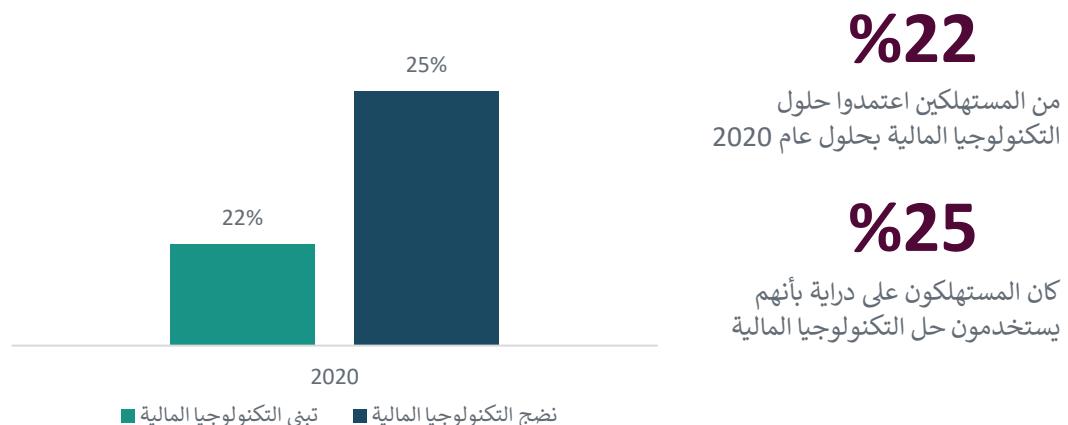
شهدت دول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا على نطاق أوسع تحولاً جذرياً في القطاع المالي، مدفوعاً بمنظومة التكنولوجيا المالية المزدهرة. وقد مهدت هذه الشركات المبتكرة الطريق لعصر جديد من الخدمات المالية التي تلبي متطلبات السوق، مدعومة بمشهد تنظيمي متتطور.

#### 1.3 التبني الإقليمي للتكنولوجيا المالية

وقد أبرزت الدراسة بوضوح وجود فجوة في الوعي، حيث لم يكن سوى 25% من مستخدمي التكنولوجيا المالية على دراية بتفاعلهم مع هذا القطاع. وُسلطت هذه النتائج الضوء على المراحل المبكرة لقطاع التكنولوجيا المالية في دول مجلس التعاون الخليجي خلال هذه الفترة.

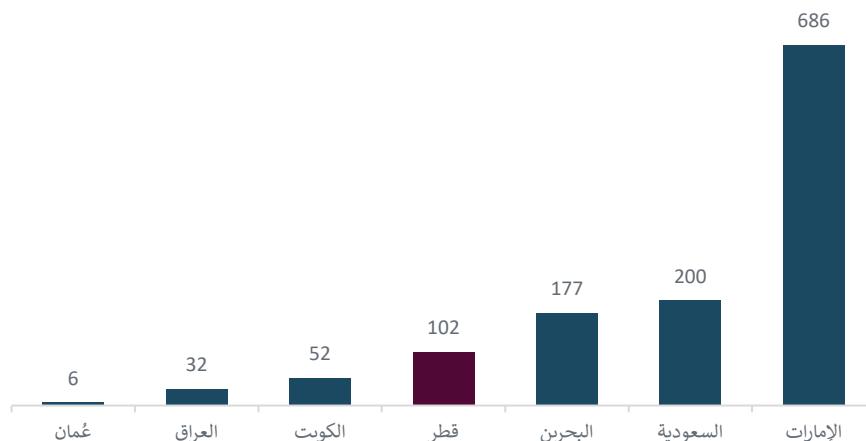
إن تطور التكنولوجيا المالية في دول مجلس التعاون الخليجي يعتبر ظاهرة حديثة نسبياً. فقد كشفت دراسة أجرتها ديلويت عام 2020 عن معدل تبني متواضع للتكنولوجيا المالية بلغ 22% بين المستهلكين في الشرق الأوسط، وأن التحويلات بين الأفراد هو التطبيق الأكثر استخداماً.

#### تبني التكنولوجيا المالية في الشرق الأوسط (2020)



<sup>6</sup> ديلويت - دراسة التكنولوجيا المالية في الشرق الأوسط

## عدد شركات التكنولوجيا المالية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (2024)



### النقط الرئيسية

- تعمل قطر على ترسیخ مكانها كسوق متنامي للتكنولوجيا المالية، حيث احتلت المرتبة الرابعة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.
- تتصدر الإمارات العربية المتحدة المنطقه بهامش كبير مع وجود 686 شركة مسجلة في مجال التكنولوجيا المالية في الدولة.

الرسم البياني 5: عدد شركات التكنولوجيا المالية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (2024)<sup>7</sup>

تحتل قطر المرتبة الرابعة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا من حيث عدد شركات التكنولوجيا المالية، وتم تصنيف معظمها ضمن "مقدمي خدمات التكنولوجيا المالية" في مركز قطر للمال. يمكن لشركات التكنولوجيا المالية المسجلة في مركز قطر للمال العمل ككيانات مرخصة من مصرف قطر المركزي، وتقدم خدمات مثل مقدمي خدمات الدفع (PSP) ونظام اشتراك الآن ودفع لاحقاً (BNPL) والإقرارات بين الأفراد (P2P)، وتكنولوجيا التأمين (InsurTech)، والخدمات المصرفية الرقمية. أما الشركات المسجلة في مركز قطر للمال، والتي تقدم خدمات المعاملات بين الشركات (B2B)، والبرمجيات كخدمة (SaaS)، والبنية التحتية للمدفوعات، وحلول الائتمان، فيمكنها العمل دون ترخيص من مركز قطر للمال.

تشمل الشركات الناشئة البارزة في دول مجلس التعاون الخليجي بنك Wio و Tabby في الإمارات العربية المتحدة، بالإضافة إلى stc pay و Tamara في المملكة العربية السعودية.

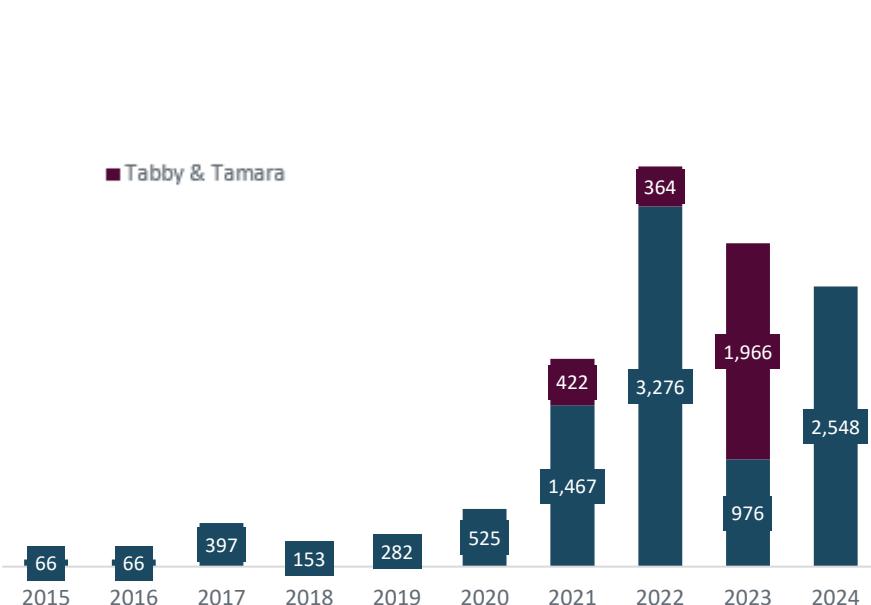


<sup>7</sup>أوقات التكنولوجيا المالية – التكنولوجيا المالية في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا 2024، بحث أولى

## 2.3 نشاط الاستثمارات الإقليمية لرأس المال الاستثماري

تظهر الطبيعة المتنامية للمشهد الإقليمي للتكنولوجيا المالية الإقليمية بوضوح في نمو التمويل، كما هو موضح في الرسم البياني 6 أدناه.

### الاستثمار الجريء في التكنولوجيا المالية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مليون ريال قطري، 2015-2024)



الرسم البياني 6: الاستثمار الجريء في التكنولوجيا المالية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا<sup>8</sup> (مليون ريال قطري، 2024-2015)

#### النقطة الرئيسية

- من عام 2015 إلى 2020، شهد تمويل رأس المال الجريء في قطاع التكنولوجيا المالية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا نمواً تدريجياً من 66 مليون ريال قطري إلى 525 مليون ريال قطري، مما يعكس بيئة لا تزال في مراحلها الأولى.
- بلغت أنشطة الاستثمار ذروتها في عام 2022 لتصل إلى 3.3 مليار ريال قطري، مما يشير إلى زيادة ثقة المستثمرين ونشاط صفقات كبير.
- وفي عام 2023، استحوذت شركتا "تاي" في الإمارات و"تمارا" في المملكة العربية السعودية على ما مجموعه 2 مليار ريال قطري، في حين انخفضت الاستثمارات الجريئة - باستثناء هاتين الصفقتين - بنسبة 70% مقارنة عام 2022، بما يتماشى مع التباطؤ العالمي الأوسع.
- أما في عام 2024، فقد ارتفع إجمالي الاستثمارات الجريئة إلى 2.55 مليار ريال قطري مقارنة بـ 976 مليون ريال قطري، مما يشير إلى تعافٍ جزئي وتفاؤل حذر.

تشير جولات الاستثمار الضخمة التي حصلت عليها شركتا تاي وتمارا المتخصصتان في خدمات "اشترِ الآن وادفع لاحقاً" في عام 2023 إلى الإقبال الكبير في دول مجلس التعاون الخليجي على حلول الدفع المرنة، في حين أن تكاملهما السلس مع منصات التجارة الإلكترونية ساهم في انتشار واسع وزيادة الاستخدام.



<sup>8</sup> تقارير Magnitt، تقارير Wamda، لوحة معلومات الاستثمار في مركز قطر للتكنولوجيا المالية ، موقع الشركات



### الصفقات البارزة:

يبينما سيطرت تاي وتمارا على مشهد الاستثمار بين عامي 2022 و2024، كان قطاع التكنولوجيا المالية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا أكثر توسيعاً وضم مجموعة متنوعة من الصفقات عبر مختلف القطاعات.

الشركة	البلد	القطاع	قيمة الصفقة (مليون رق)	السنة
 QUANTIX	الإمارات	الإئراض	1,820.4	2024
 Wahed	قطر	تكنولوجيا الثروة	328	2024
 NYMCARD	الإمارات	التمويل المضمضن	120.1	2025
 TARABUT	الإمارات	الخدمات المصرفية المفتوحة	116	2023
 yuze	الإمارات	الخدمات المصرفية الرقمية	109.2	2024
 ZIINA	الإمارات	المدفوعات الرقمية	80.1	2024
 Malaa	السعودية	تكنولوجيا الثروة	63	2024
 qlub	الإمارات	المدفوعات الرقمية	61	2022
 stake	الإمارات	الإئراض	51	2024
 EdraPay	KSA	المدفوعات الرقمية	18.2	2024
 kem	الكويت	المحافظ الرقمية	11	2024

الشكل 5: أبرز صفقات رأس المال الجريء في التكنولوجيا المالية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (2022-2025)<sup>9</sup>

Wamda، Tarabut، فينتك جلوبال، لوسيديتي إنسابيتس، Wamda، عرب نيوز، جلف بيزنس، Wamda، وابا ميديا، وابا ميديا، Tarabut<sup>9</sup>

يرجى ملاحظة أن قائمة الجهات المذكورة ليست شاملة. وقد تم توضيح صفقات إضافية خاصة بقطر في الصفحة 31.



تستثمر الصناديق الإقليمية بشكل كبير في قطاع التكنولوجيا المالية. أطلقت بالم فينتشرز مؤخراً صندوقاً بقيمة 109.2 مليون ريال قطري يركز على الذكاء الاصطناعي والتكنولوجيا المالية وحلول الأعمال، بينما أطلقت جلوبال 500 صندوقها للشركاء المحدودين لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، والذي يستهدف شركات التكنولوجيا الناشئة عالية النمو في مراحل توسعها. إضافةً إلى ذلك، أعلن البنك المركزي المصري عن استثمار بقيمة 88 مليون ريال قطري في ثمانى شركات ناشئة في مجال التكنولوجيا المالية من خلال صندوقها "Nclude" ، وهي مبادرة رئيسية لتعزيز الابتكار والشمول المالي في قطاع التكنولوجيا المالية في مصر<sup>10</sup>.

### الصفقات البارزة في مجال رأس المال الخاص

على مدار السنوات الخمس الماضية، تم تنفيذ العديد من صفقات رأس المال الخاص البارزة في المنطقة، كما هو موضح في الشكل 6 أدناه.

الشركة	البلد	القطاع	قيمة الصفقة (مليون رق)	سنة
 network	 الإمارات	 المدفوعات الرقمية	10,556	2023
 mnt halan	 مصر	 الخدمات المصرفية الرقمية	575.12	2024

الشكل 6: صفقات رأس المال الخاص البارزة في قطاع التكنولوجيا المالية بمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا (2020 - 2024)<sup>11</sup>

### الصفقات البارزة في مجال الاندماجات والاستحواذات

قامت عدة شركات تكنولوجيا مالية في المنطقة بتوسيع عروض خدماتها ونطاقها الجغرافي بشكل استراتيجي من خلال أنشطة الاندماج والاستحواذ، كما هو موضح في الشكل 7 أدناه.



الشكل 7: نشاط الاندماج والاستحواذ البارز في قطاع التكنولوجيا المالية بمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا (2024)<sup>12</sup>

<sup>10</sup> عرب فاوندرز

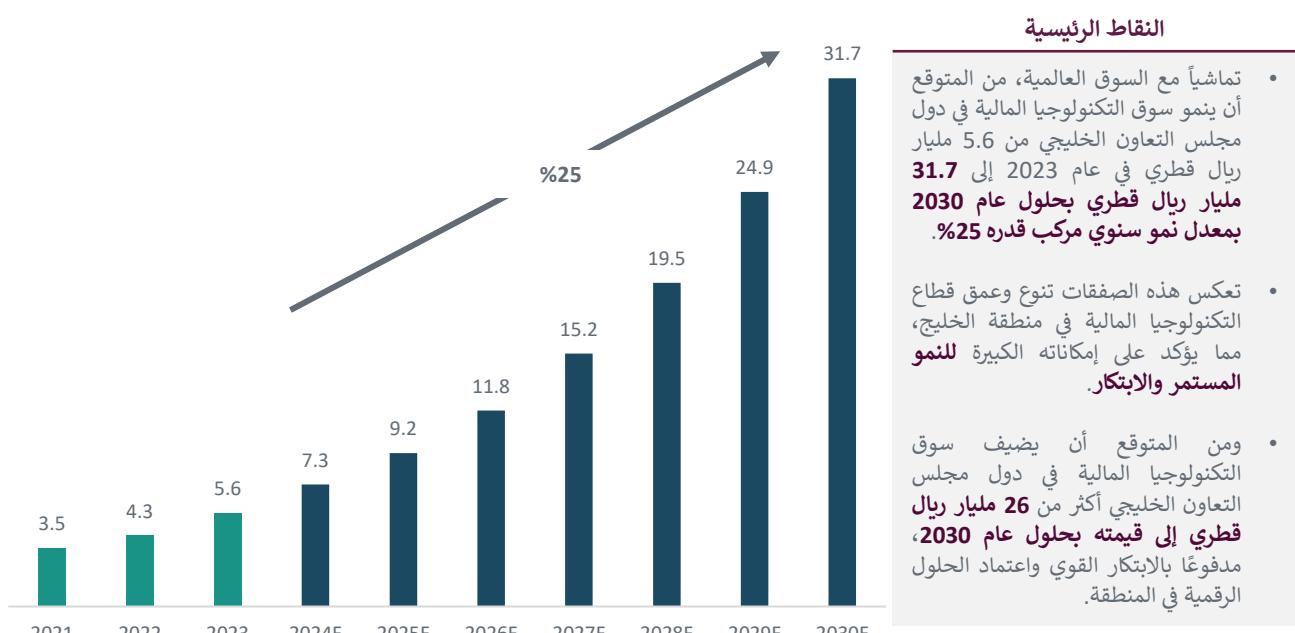
<sup>11</sup> منظومة الشركات الناشئة الداخلية، **MNT-Halan**، **Tabby**، **advansgroup**

<sup>12</sup> - تقرير رأس المال الخاص في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، **Magnitt** - تمويل التكنولوجيا المالية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

### 3.3 حجم السوق الإقليمي للتكنولوجيا المالية

من المتوقع أن يشهد قطاع التكنولوجيا المالية في دول مجلس التعاون الخليجي نمواً كبيراً، حيث من المتوقع أن ترتفع الإيرادات في الفترة من 2022 إلى 2030، بما ينماشى مع السوق العالمي للتكنولوجيا المالية.

#### حجم سوق التكنولوجيا المالية في دول مجلس التعاون الخليجي (مليار ريال قطري، 2021-2030\*)



الرسم البياني 7: حجم سوق التكنولوجيا المالية في دول مجلس التعاون الخليجي (مليار ريال قطري، 2021-2030\*)<sup>13</sup>

يرجع هذا النمو المتوقع إلى الدمج المتزايد لحلول التكنولوجيا المالية في تجارب العملاء التقليدية غير المالية، مثل تجارة التجزئة والرعاية الصحية والتعليم. وتعمل الشركات في هذه القطاعات المتنوعة بشكل فعال على دمج منتجات المدفوعات والتأمين والإقراض في عروض خدماتها.

<sup>13</sup> رولاند بيرغر - التكنولوجيا المالية المدمجة في دول مجلس التعاون الخليجي، BCG - التكنولوجيا المالية العالمية 2024، تحليل الفريق  
\* ملاحظة: يعكس حجم سوق التكنولوجيا المالية الإيرادات التي تتحققها شركات التكنولوجيا المالية فقط، ولا يشمل المؤسسات التقليدية مثل البنوك وشركات التأمين التي قد تقدم خدمات منافسة.

## 4.3 المشهد التنظيمي والدعم المقدم للتكنولوجيا المالية في دول مجلس التعاون الخليجي

يساهم توفر بيئه داعمه في دفع نمو قطاع التكنولوجيا المالية في المنطقة. كما أن انتشار برامج دعم التكنولوجيا المالية الناشئة يساهم في إرساء أسس الابتكار في هذا القطاع. يوضح الشكل 8 أدناه الكيانات والبرامج الرئيسية التي تشكل المشهد الإقليمي للتكنولوجيا المالية.



الملكة العربية السعودية ●  
البحرين ●  
قطر ●  
الإمارات ●

ملاحظه: وفقاً للأحدث البيانات المتاحة، لا تمتلك كل من الكويت وعمان مراكز متخصصة للتكنولوجيا المالية مدعومة من قبل السلطات التنظيمية.

### السلطات التنظيمية

#### مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي

تاريخ التأسيس: 1973



**الحاضنة التنظيمية** - تمكّن الشركات من اختبار الحلول المالية المبتكرة تحت إشراف المصرف المركزي دون الحاجة إلى ترخيص كامل، وذلك ضمن بيئه خاضعة للرقابة.  
**مشروع عابر** - مبادرة مشتركة بين الإمارات وال سعودية لاختبار عملية رقمية للبنوك المركزية بالجملة لتسوية المدفوعات عبر الحدود، باستخدام تقنية السجلات الموزعة لخفض التكاليف وتقليل أوقات التحويل.

#### مصرف قطر المركزي

تاريخ التأسيس: 1993



**المختبر السريع** - برنامج سريع يسهل دخول السوق بشكل أسرع للحلول التي توضح جاهزية المنتج ومكاناته.

**الاستراتيجية الوطنية للتكنولوجيا المالية 2023** - دعم التنوع والابتكار في القطاع المالي من خلال إنشاء منصات تنظيمية تدعم تطوير التكنولوجيا المالية.

#### مصرف البحرين المركزي

تاريخ التأسيس: 2006



**فينهاب 973** - منصة رقمية (حاضنة اختبار) تربط شركات التكنولوجيا المالية بالمؤسسات المالية لاختبار وتطوير الحلول المالية المبتكرة.  
**الشبكة العالمية للابتكار المالي** - شبكة عالمية من الجهات التنظيمية تتيح اختبار حلول التكنولوجيا المالية عبر الحدود، وتعاون التنظيمي، وتبادل المعرفة لدعم الابتكار.

#### مركز قطر للمال

تاريخ التأسيس: 2005



**ترخيص مقدم خدمة التكنولوجيا المالية** - ترخيص محدد لمقدمي التكنولوجيا.

**مختبر الأصول الرقمية** - منطقة تجريبية يمكن للشركات فيها البحث والتطوير المشترك للمنتجات والخدمات المتعلقة بتقنية دفاتر الحسابات الموزعة والأصول الرقمية.

#### البنك المركزي السعودي

تاريخ التأسيس: 1952



**مختبر الخدمات المصرفية المفتوحة** - بيئه اختبار رقمية تتيح للبنوك وشركات التكنولوجيا المالية تطوير واعتماد حلول مصرفية مفتوحة، ضمن إطار العمل السعوي للمصرفية المفتوحة.

**استراتيجية التكنولوجيا المالية** - تدفع الابتكار وتنوع القطاع المالي من خلال تمكين البنوك الرقمية، وتحديث الأنظمة، وتعزيز منظومة التكنولوجيا المالية بما يتماشى مع رؤية السعودية 2030.

**Aber** - مبادرة مشتركة مع مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي لتجربة عملة رقمية للبنوك المركزية (CBDC) مخصصة للتسويات بين البنوك عبر الحدود، باستخدام تقنية السجلات الموزعة بهدف تعزيز الكفاءة وتقليل التكاليف.

الشكل 8: المشهد التنظيمي لدول مجلس التعاون الخليجي<sup>14</sup>

<sup>14</sup> وكالة الأنباء القطرية، قطر تريبيون، مركز قطر للمال، سوق أبوظبي العالمي، مركز مسك، فيتنك السعودية، خليج البحرين للتكنولوجيا المالية، مصرف البحرين المركزي، مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، مقابلات أولية



## مراكز ومنصات التكنولوجيا المالية

### مركز قطر للتكنولوجيا المالية Tariq al-Taisir: 2020



**السياسة** - دعم الفحص المسبق لطلبات التكنولوجيا المالية وإعداد الطلبات للحصول على الترخيص التنظيمي.  
**رأس المال** - توجيه التمويل المحلي وبناء التواصل بين المستثمرين ورواد الأعمال.

**الابتكار والتكنولوجيا** - تسهيل إرساء المفاهيم مع المؤسسات المالية والعمل كمركز أبحاث لقيادة تطوير المنظومة.

**تعزيز المنظومة** - تمثل الجهة الرئيسية لواجهة الأمممية لمنظومة التكنولوجيا المالية، والمسؤولة عن الفعاليات الترويجية المتعلقة بالเทคโนโลยيا المالية، والتنسيق مع الجهات المعنية بشأن برنامج تأشيرة المواهب، وتسهيل توفير المكاتب ومساحات العمل للشركات الناشئة.

**برامج ما قبل التسريع والتسريع** - دعم الشركات الناشئة في مراحلها المبكرة للوصول إلى السوق، وتمكين الشركات في مراحل النمو من التوسيع في السوق.

**تطوير المنظومة والوصول إلى السوق** - ربط الشركات الناشئة بالمستثمرين والبنوك والجهات التنظيمية، وتسهيل الوصول إلى برنامج الإقامة قصيرة الأجل للمؤسسين والمواهب الدولية.

**خدمات دعم الشركات الناشئة** - توفير الدعم في الحصول على التراخيص التنظيمية والتسجيل التجاري، وتقديم استشارات مخصصة في مجال التكنولوجيا المالية، بالإضافة إلى الإرشاد في الجوانب التقنية والتنظيمية والتجارية، وتوفير مساحات مكتبية للشركات الناشئة.

### سوق أبوظبي العالمي (ADGM) Tariq al-Taisir: 2019



**المختبر التنظيمي لسوق أبوظبي العالمي** - مختبر لشركات التكنولوجيا المالية لاختبار الحلول المبتكرة.

**المختبر الرقمي لسوق أبوظبي العالمي** - بيئة رقمية لشركات التكنولوجيا المالية للتعاون في ابتكار الحلول بدلًا من العمل بشكل منعزل.

**سلطة تنظيم الخدمات المالية** - الجهة المسؤولة عن تنظيم الأنشطة المالية ضمن سوق أبوظبي العالمي.

**التمويل المستدام** - يعزز الإفصاحات البيئية والاجتماعية والحكومة، ومعايير التمويل الأخضر، ويستضيف المنتديات الإقليمية ذات الصلة.

**أكاديمية سوق أبوظبي العالمي** - تقدم تعليمًا متخصصًا في التكنولوجيا المالية بقيادة القطاع، وتعاون في مبادرات البحث والتدريب العالمية.

### خليج البحرين للتكنولوجيا المالية Tariq al-Taisir: 2017



**برنامج ستاندرد تشارترد للمرأة في مجال التكنولوجيا في البحرين** - برنامج حاضنة لدعم الشركات الصغيرة والمتوسطة التي تقدمها المرأة.

**برامج التسريع** - تشمل التدريب والإرشاد لمساعدة شركات التكنولوجيا المالية الناشئة على التوسيع.

**الفعاليات الشبكية** - فرص للتواصل مع نظراء القطاع والمعنيين.

**الوصول إلى المستثمرين** - ربط مبادرات التمويل ورأس المال الاستثماري.

**مساحات العمل المشتركة** - مساحات عمل مزنة لشركات التكنولوجيا المالية والمبتكرة.

### مركز دبي المالي العالمي Tariq al-Taisir: 2004



**DIFC FinTech Hive** - مبادرة مباشرة لتنمية المواهب تهدف إلى تطوير كوادر محلية في مجال التكنولوجيا المالية.

**صندوق DIFC للเทคโนโลยيا المالية** - صندوق بقيمة 100 مليون دولار أمريكي لدعم شركات التكنولوجيا المالية والتنظيمية والقانونية الناشئة في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا وجنوب آسيا، من خلال التمويل وربطها بالقطاع.

### فنتك السعودية Tariq al-Taisir: 2018



**برنامج التدريب في مجال التكنولوجيا المالية** - مبادرة مباشرة لتطوير المواهب تهدف إلى إنشاء بنية أساسية لرعاية المواهب المحلية.

**أداة التقييم التنظيمي للتكنولوجيا المالية** - أداة توفر للمؤسسين فهماً أوضح للخيارات التنظيمية وكيفية طرح منتجاتهم في السوق مما يزيل أي لبس متعلق بالسياسات.



## 5.3 مُحَفَّزات السوق

استناداً إلى الملاحظات الواردة في الأقسام السابقة، فإن النظرة العامة لقطاع التكنولوجيا المالية في المنطقة تبدو متفايرة؛ ومع ذلك، فإن مستوى التطور يختلف من دولة لأخرى. يقدم الشكل 9 تمثيلاً بصرياً لدول مجلس التعاون الخليجي التي تُوفّر، وفقاً للبنك الدولي، ظروفًا مواتية لتطوير التكنولوجيا المالية.

توفر المواهب	بني تكنولوجيا المعلومات والاتصالات	الانتشار الرقمي للمستهلكين	التمكين التنظيمي	التوقعات الاقتصادية	البلد
✓✓	✓✓✓	✓✓✓	✓✓	✓✓✓	قطر
✓✓	✓	✓✓	✓	✓✓✓	الكويت
✓	✓	✓✓	✓	✓	عمان
✓✓✓	✓✓	✓✓✓	✓✓	✓✓✓	السعودية
✓✓✓	✓✓✓	✓✓✓	✓✓✓	✓✓✓	الإمارات
✓✓✓	✓✓	✓✓✓	✓✓✓	✓	البحرين
✓✓✓	ظروف مواتية للغاية لشركات التكنولوجيا المالية		✓✓	ظروف مواتية إلى حد ما لشركات التكنولوجيا المالية	

### خصائص قطر



معدل الالتحاق بالتعليم العالي منخفض



بيئة تنظيمية متقدمة



بنية تحتية متقدمة لـ تكنولوجيا المعلومات والاتصالات

رسخت قطر والإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية مكانتها كدول رائدة إقليمياً بفضل أنظمة التحول الرقمي المتقدمة

كانت مملكة البحرين من أوائل الدول التي تبنت التكنولوجيا المالية، حيث أطلقت أول بيئة تجريبية تنظيمية في المنطقة



الكويت وسلطنة عمان في مراحل مبكرة نسبياً من تطوير التكنولوجيا المالية

الشكل 9: مقارنة سوق التكنولوجيا المالية في دول مجلس التعاون الخليجي<sup>15</sup>

ملاحظة: تستند التصنيفات عبر المعايير إلى مزج من مؤشرات البنك الدولي (مؤشر التنافسية العالمية 4.0، مؤشر التبني الرقمي، مؤشرات سهولة ممارسة الأعمال)، ومؤشر الأمم المتحدة للحكومة الإلكترونية، وآراء الخبراء، وتعكس الدرجات أداء كل دولة في: الاستقرار الاقتصادي الكلي، نضج البيئة التنظيمية، انتشار الخدمات الرقمية والمتقدمة، البنية التحتية لـ تكنولوجيا المعلومات والاتصالات، وقوة الكفاءات البشرية (مثل التعليم العالي في مجالات العلوم والتكنولوجيا والهندسة والرياضيات والمهارات الرقمية).

<sup>15</sup> البنك الدولي- مؤشر التنافسية العالمية 4.0، تحليل الفريق



تتمتع قطر ببنية تحتية متقدمة لтехнологيا المعلومات والاتصالات، مما يوفر إمكانات هائلة لنمو قطاع التكنولوجيا المالية. ومع ذلك، قد يواجه هذا القطاع تحديات في جلب المواهب والمنافسة على الكفاءات الماهرة. تتضمن الأقسام التالية تحليلًا مفصلاً لسوق التكنولوجيا المالية في قطر، بما في ذلك الفرص والتحديات.

تُعدّ الإمارات العربية المتحدة من الدول الرائدة في توسيع خدمات التكنولوجيا المالية في دول مجلس التعاون الخليجي بسبب تركيزها على تطوير منظومة رقمية وإطار تنظيمي داعم. كما أنشأت المملكة العربية السعودية، تماشياً مع أهداف رؤية 2030، نظام دعم قوي في سعيها لتجاوز 500 شركة تعمل في مجال التكنولوجيا المالية. وتعدّ البحرين من أوائل الدول التي تبنت هذا التوجه، حيث أطلقت أول بيئة تجريبية تنظيمية في المنطقة عام 2017. في المقابل، لا تزال الكويت وعمان في المراحل الأولى من تطوير التكنولوجيا المالية.<sup>16</sup>

يختلف تبني التكنولوجيا المالية عبر دول مجلس التعاون الخليجي، حيث تشهد كل من **قطر والإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية** حضوراً راسخاً، بينما لا تزال **الكويت وسلطنة عمان** في مراحلها الأولى.



<sup>16</sup> حكومة البحرين - التكنولوجيا المالية

## 4. سوق التكنولوجيا المالية في قطر

### 1.4 منظومة التكنولوجيا المالية في قطر

لدى منظومة التكنولوجيا المالية في قطر إمكانات نمو واعدة، حيث تعتمد على منظومة متكاملة تضم جهات إدارية ومطوريين وجهات تمكين وشركات رئيسية في القطاع. وقد أرسى هذا القطاع أساساً متيّزاً لتوسيعه.



الشكل 10: منظومة التكنولوجيا المالية في قطر<sup>17</sup>

<sup>17</sup> البحث الأولي، موقع ويب الشركات، تحليل الفريق

قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر



## الجهات الإدارية والمطرورون:

يلبي مصرف قطر المركزي الاحتياجات الأساسية لقطاع التكنولوجيا المالية من خلال ترسيخ الأطر القانونية والتنظيمية التي تضمن الامتثال والاستقرار والتوافق على مستوى القطاع. كما تدعم هيئة تنظيم مركز قطر للمال الرقابة التنظيمية. بالتوالي مع ذلك، تواصل جهات مثل بنك قطر للتنمية ومركز قطر للเทคโนโลยجيا المالية، بصفتهما مطوري رئيسيين، المساهمة في نمو ريادة الأعمال والابتكار في الشركات الصغيرة والمتوسطة، بما يتماشى مع الاستراتيجية الوطنية للتكنولوجيا المالية والخطة الاستراتيجية الثالثة للقطاع المالي. وتعمل هذه المجموعة معًا على صياغة السياسات، ووضع معايير القطاع، وتسهيل منصات الترخيص، وتطوير مشهد التكنولوجيا المالية محليًا.



## جهات تمكين القطاع:

تُساهم جهات تمكين القطاع في تلبية الاحتياجات التشغيلية والتمويلية، والبنية التحتية، وتنمية المواهب، ودعم حاضنات الأعمال لتعزيز التطور التكنولوجي. تُقدم جهات رأس المال الجريء والتمويل، التي تضم بنك قطر للتنمية والعديد من شركات الاستثمار الإقليمية، دعماً مالياً لشركات التكنولوجيا المالية في مراحلها المبكرة ومراحل نموها. تُوفر المؤسسات المالية بنية تحتية حيوية مما يمكن الشركات الناشئة من الاندماج في المنظومة المالية والوصول إلى خدمات أساسية مثل الامثال ومراقبة المعاملات. بالإضافة إلى ذلك، تُعد جهات تمكين القطاع، مثل الخدمات السحابية من جوجل كلاود ومايكروسوفت أزور وميزة، من الأمور الأساسية لتوسيع قطاع التكنولوجيا المالية، وتطبيق الخدمات المصرفية المفتوحة، والامتثال التنظيمي، خاصة في مجال أمن وتوطين البيانات.



## الشركات الرئيسية:

في صميم منظومة التكنولوجيا المالية في قطر، تقدم الشركات الرئيسية حلولاً مبتكرة مثل المدفوعات الرقمية، وخدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً"، والإقراض بين الأفراد. كما يتخصن العديد منها في خدمات التكنولوجيا المالية، مما يعمل على تطوير تكنولوجيات تساعد المؤسسات المالية على مواجهة التحديات الرئيسية وتعزيز قطاع الخدمات المالية. يشمل هذا القطاع شركات راسخة تتواضع في مجال التكنولوجيا المالية، مثل موبي من أوريدو وأي من فودافون، إلى جانب مجموعة متنوعة من الشركات الناشئة المتخصصة في خدمات التكنولوجيا المالية.

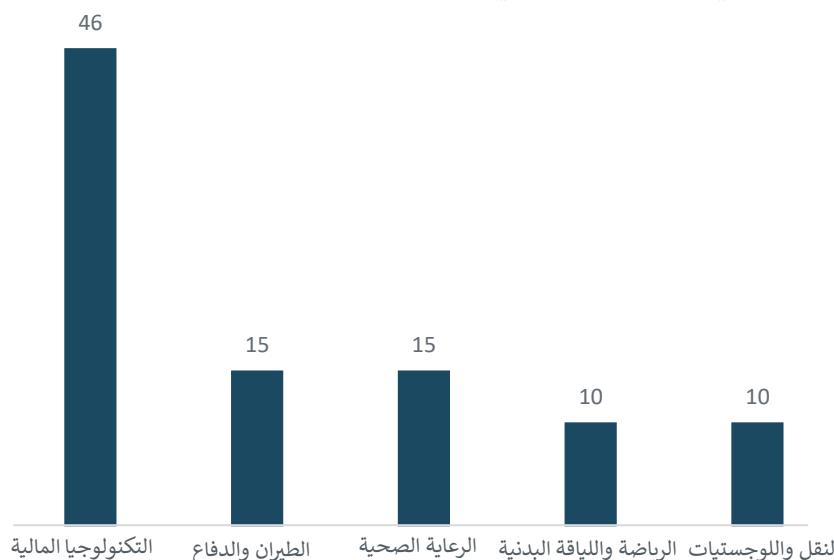




## 2.4 الاستثمار في التكنولوجيا المالية في قطر

يعتبر قطاع التكنولوجيا المالية رائداً في الحصول على التمويل الجريء، حيث جذب 46 مليون ريال قطري في مرحلة الاستثمار الأولى أي ما يعادل ثلاثة أضعاف ما جذبه أي قطاع آخر. ويعود هذا التفوق إلى فوز قطاع التكنولوجيا المالية بثلاث من أكبر خمس صفقات في البلاد. كما يتصدر القطاع المشهد من حيث حجم الصفقات، مسجلاً تسع صفقات في عام 2024، أي أكثر من ضعف حجم الصفقات التي سجلها قطاع الرعاية الصحية، الذي يليه في القائمة، والذي سجل أربع صفقات.

### مقارنة تمويل رأس المال الاستثماري في قطاع الصناعة في قطر (بمليون ريال قطري، 2024)



الرسم البياني 8: مقارنة تمويل رأس المال الاستثماري في قطاع الصناعة في قطر (بمليون ريال قطري، 2024)<sup>18</sup>

يتم تصميم وتنفيذ برامج مركز قطر للتكنولوجيا المالية على مراحل، حيث تتلقى الشركات الناشئة التوجيه ودعم الوصول إلى السوق، بالإضافة إلى إرشادات التطوير الأعمال. عند إتمام البرنامج بنجاح، تصبح الشركات الناشئة مؤهلة للحصول على تمويل أولي يصل إلى حوالي 620,000 ريال قطري (170,000 دولار أمريكي). وينضاف إلى هذا التمويل دعم استراتيجي، يشمل الوصول إلى شبكة التنظيمي، وشبكة العلاقات العالمية للتكنولوجيا المالية.

بصفته المنصة الرئيسية لتطوير التكنولوجيا المالية في قطر، ساهم مركز قطر للتكنولوجيا المالية بأكثر من 54 مليون ريال قطري في استثمارات هذا القطاع حتى عام 2024. وبصفته المنصة الرئيسية لتطوير التكنولوجيا المالية في قطر، يجمع مركز قطر للتكنولوجيا المالية جهود الجهات المعنية الرئيسية، التي تضم بنك قطر للتنمية، ومصرف قطر المركزي، ومركز قطر للمال، مما يعزز بيئة تعاونية. كما يُعد المركز الجهة الرئيسية في المشهد التمويلي لشركات التكنولوجيا المالية في قطر. ويلعب المركز دوراً محورياً في دعم مشاريع التكنولوجيا المالية في مراحلها المبكرة من خلال برامجه لاحتضان وتسريع التكنولوجيا المالية بهدف تعزيز الابتكار ونمو هذا القطاع.

<sup>18</sup> ماجنيت - تقارير الاستثمار الجريء في قطر



بحلول عام 2024، حقق مركز قطر للتكنولوجيا المالية ما يلي في دعم الشركات الناشئة:

**40 مليون+**

استثمار بقيمة 40 مليون رق (11 مليون دولار أمريكي) أو أكثر في شركات التكنولوجيا المالية الناشئة في مرحلة تمويل ما قبل التأسيس

**17 مليون+**

استثمار بنك قطر للتنمية بأكثر من 4 ملايين دولار أمريكي في شركات التكنولوجيا المالية الناشئة لدعم الابتكار والنمو المبكر.

**+80**

أكثر من 80 شركة ناشئة في مجال التكنولوجيا المالية تشكل أكثر من 30 دولة نشأت من برامج مركز قطر للتكنولوجيا المالية

**+450**

تم إنشاء أكثر من 450 وظيفة من خلال تمكين الشركات الناشئة

**+40**

أكثر من 40 شركة ناشئة محلية تم توطينها من قبل مركز قطر للتكنولوجيا المالية بالشراكة مع مركز قطر للمال ووزارة التجارة والصناعة

الشكل 11: إنجازات مركز قطر للتكنولوجيا المالية<sup>19</sup>

يعمل مركز قطر للتكنولوجيا المالية بشكل أساسى كمستثمر في المراحل المبكرة. تتطلب منظومة التمويل القوية من المستثمرين في المراحل المتقدمة مساعدة شركات التكنولوجيا المالية على النمو بما يتناسب مع السوق. يوضح الشكل 12 خيارات التمويل في مراحل مختلفة من دورة الشركات الناشئة.

منذ تأسيسه عام 2022، أكمل مركز قطر للتكنولوجيا المالية بنجاح خمس دفعات من برامج الاحتضان والتسريع، مستثمراً أكثر من 32 مليون ريال قطري في أكثر من 70 شركة ناشئة في مجال التكنولوجيا المالية. كما خصص المركز 40 مليون ريال قطري إضافية لدعم المزيد من الشركات على مدى السنوات الخمس المقبلة.

### دورة التمويل في التكنولوجيا المالية



بالإضافة إلى المستثمرين البارزين، تستطيع شركات التكنولوجيا المالية في قطر تأمين التمويل من المستثمرين الملاذة المحليين والمكاتب العالمية.

الشكل 12: دورة التمويل في التكنولوجيا المالية<sup>20</sup>

كيان أساسي

<sup>19</sup>موقع ويب الشركات، البحث الأولي

<sup>20</sup>موقع ويب الشركات، البحث الأولي

قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر

أتاح توفر خيارات تمويل متنوعة للشركات جمع مبالغ تمويلية تراوحت بين 250,000 و 328 مليون ريال قطري. ومن أبرز الأمثلة على هذه الصفقات ما يلي:

قيمة الصفقة (مليون ريال قطري)	القطاع	الشركة
328	تكنولوجيا الثروة	 Wahed
11	اشتر الان وادفع لاحقاً	 spendwisor
8	المدفوعات الرقمية	 XPENDLESS
7.3	المحافظ الرقمية	 KARTY
7	المدفوعات الرقمية	 SkipCash
4	المحافظ الرقمية	 cwallet
0.25	المدفوعات الرقمية	 TESS PAYMENTS

الشكل 13: أبرز صفقات تمويل التكنولوجيا المالية في قطر (2021 - 2024)<sup>21</sup>

بشكل عام، استمر تمويل رأس المال الجريء من القطاع الخاص في التكنولوجيا المالية في قطر في النمو، حيث ارتفع إلى 57% في عام 2024<sup>22</sup>. وإلى جانب الصفقات البارزة المذكورة أعلاه، يسلط هذا الضوء على مشاركة القطاع الخاص المتزايدة في قطر.

يُمثل تأسيس مركز قطر للتكنولوجيا المالية مرحلة هامة في التطوير الاستراتيجي لقطاع التكنولوجيا المالية في قطر. كما دعم بنك قطر للتنمية، الجهة المؤسسة والمشغلة لمراكز قطر للتكنولوجيا المالية، استثمارات المركز بشكل مباشر، كما هو موضح في الشكل أدناه:



استثمر بنك قطر للتنمية في شركة "واحد"، وهي منصة أمريكية لإدارة الثروات الرقمية المتواقة مع الشريعة الإسلامية، مما ساعدتها على تأسيس مكتبيها الإقليمي في قطر.



قدم بنك قطر للتنمية الدعم للاستثمار اللاحق لشركة "سبند وايزور" وشراكتها مع الجزيرة للتمويل.

الشكل 14: الاستثمارات البارزة المدعومة من بنك قطر للتنمية

<sup>21</sup> كاري - ذا بينينسولا، سكيب كاش - Wamda - Pitchbook، إكسبيديس - Wamda - Si واليت - Wamda، سبند وايزور - Wamda، تقرير Magnitt 2024 للاستثمار الجريء في قطر<sup>22</sup> Magnitt

## 3.4 المبادرات الاستراتيجية

تشمل المبادرات الاستراتيجية المتعلقة بقطاع التكنولوجيا المالية في قطر استراتيجيات وطنية موسعة يتم تنفيذها من خلال مجموعة من المبادرات.

### استراتيجية مصرف قطر المركزي 2030-2024

تعكس الاستراتيجية الأخيرة لمصرف قطر المركزي الأهمية المتزايدة لسوق التكنولوجيا المالية، وتهدف إلى تعزيز نمو هذا القطاع. وتركز الاستراتيجية على زيادة عدد شركات التكنولوجيا المالية المرخصة من خلال تسهيل إجراءات دخول السوق.



### الاستراتيجية الوطنية للเทคโนโลยيا المالية (NFS)

أطلق مصرف قطر المركزي هذا الإطار عام 2023 الذي يعمل على تسريع مسيرة قطر في مجال التكنولوجيا المالية من خلال أربعة ركائز أساسية: البنية التحتية الأساسية، و مجالات النمو، وتنمية الموارب، والشمول المالي من خلال الخدمات المالية الرقمية. ومع 29 مبادرة مخطط لها على مدى خمس سنوات، بدأ تنفيذ العديد منها بالفعل.<sup>23</sup>



### الخطة الاستراتيجية الثالثة للقطاع المالي (3FSS)

أطلق مصرف قطر المركزي هذه الخطة عام 2023 التي تهدف إلى ترسیخ مكانة قطر كدولة رائدة في مجال الابتكار المالي، مع التركيز على الخدمات المصرفية والتأمين والتمويل الرقمي وأسواق رأس المال. ومن أهم مكوناتها تمكين شركات التكنولوجيا المالية من تطوير حلول تستفيد من التكنولوجيات الناشئة. ومن أبرز المبادرات إنشاء مركز تميز لموهوب التكنولوجيا المالية، وتقديم حوافز لجذب شركات التكنولوجيا المالية.



### استراتيجية التنمية الوطنية الثالثة (NDS3)

تماشياً مع الاستراتيجيات المذكورة أعلاه، تستهدف استراتيجية التنمية الوطنية الثالثة إطلاق 35 شركة ناشئة في مجال التكنولوجيا المالية بحلول عام 2030، وإنشاء مركز لتقنولوجيا التأمين، وثقافة استثمارية قوية لدعم نمو القطاع.



يلعب مركز قطر للتقنولوجيا المالية دوراً رئيسياً في تعزيز الاستراتيجية الوطنية للتقنولوجيا المالية والخطة الاستراتيجية الثالثة للقطاع المالي باعتبارها المنصة المركزية لتطوير التقنولوجيا المالية في قطر.

<sup>23</sup> مصرف قطر المركزي - استراتيجية التقنولوجيا المالية في دولة قطر

## مبادرات أخرى - دعم الشركات الصغيرة والمتوسطة في قطر

### اللوائح الشاملة

يهدف مصرف قطر المركزي إلى تعزيز منظومة مزدهرة للتكنولوجيا المالية من خلال وضع لوائح تنظيمية واضحة وداعمة. ومن خلال ترسیخ مكانته كجهة تنظيمية متقدمة، يمكنه جذب الشركات الناشئة العالمية ودفع عجلة الابتكار في هذا القطاع.

### الاتصال بين المستثمرين وشركات التكنولوجيا المالية

إن تعزيز الشراكات القوية بين المستثمرين وشركات التكنولوجيا المالية وإنشاء مناخ استثماري مناسب يمكن أن يسعى عملية التمويل ويزود شركات التكنولوجيا المالية بخبرة في هذا القطاع تقدر بـ 80٪.

### الفعاليات الرئيسية

إن استضافة فعاليات عالمية مثل فينوفكس وقمة الويب في قطر سيعزز مكانة الدولة في قطاع التكنولوجيا المالية، ويذبح الشركات الناشئة والموهاب والمستثمارات. وتساهم هذه الخطوة الاستراتيجية في ترسیخ مكانة قطر كمركز رائد للتكنولوجيا المالية.

### المنح المملوكة من الحكومة

توفر مبادرات مثل صندوق تطوير المنتجات في واحة قطر للعلوم والتكنولوجيا، وبرامج التسريع والحضانة في حاضنة قطر للأعمال، ومخيم الأفكار الإبداعية في حاضنة الأعمال الرقمية دعماً مالياً كبيراً يدفع الشركات الناشئة من مرحلة الفكرة إلى مرحلة التسويق التجاري.



### التعاون بين الموهاب عبر الحدود

من خلال توفير تأشيرات متخصصة وبرامج تعاونية، يمكن لدولة قطر جذب الموهاب الدوليين. على سبيل المثال، تقدم الشركة القطرية لحلول القوى البشرية (جسور) برنامج "مستقر"، وهو تصریح إقامة لمدة خمس سنوات مخصص لرواد الأعمال والمهنيين المهرة.

### المختبر التنظيمي السريع

يُعد "المختبر التنظيمي السريع" التابع لمصرف قطر المركزي أول مسار تنظيمي سريع في الشرق الأوسط لابتكارات التكنولوجيا المالية. فإنه يعمل على تبسيط عملية الموافقة ويعُدّ أوقات الاختبار، مما يُسَعِّ من وقت طرح المنتجات في السوق.

الشكل 15: المبادرات الاستراتيجية في قطر<sup>24</sup>

## توجيهات الذكاء الاصطناعي الصادرة عن مصرف قطر المركزي

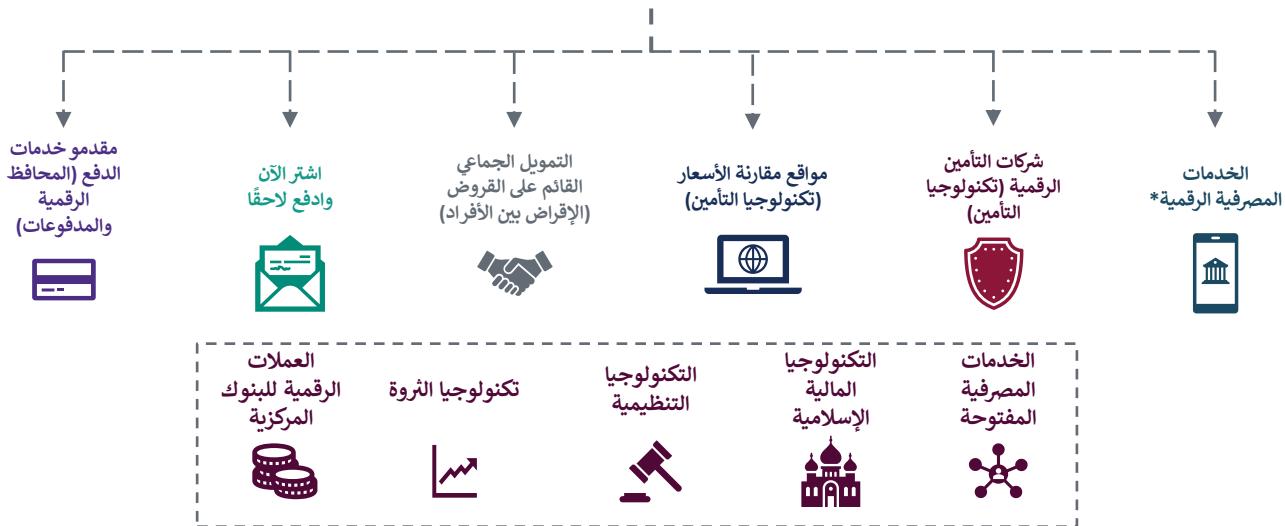
لتعزيز وتوجيه استخدام شركات التكنولوجيا المالية للذكاء الاصطناعي، أصدر مصرف قطر المركزي توجيهات بشأن الذكاء الاصطناعي للكيانات المالية المرخصة لديه، التي تعطي الأولوية للشفافية والإنصاف والمساءلة. تُحفز هذه التوجيهات التبني المسؤول للذكاء الاصطناعي للتخفيف من المخاطر، وضمان الامتثال لمعايير خصوصية البيانات، والتمسك بالمعايير الأخلاقية. وتنشجع شركات التكنولوجيا المالية في قطر على دمج هذه المبادئ في عملياتها لتحقيق التوازن بين الابتكار والمتطلبات التنظيمية.

<sup>24</sup>البحث الأولي، تحليل الفريق، وكالة الأنباء القطرية، فينوفكس، زاوية، حاضنة الأعمال الرقمية، أخبار الدوحة

## الترخيص والتسجيل

أظهر مصرف قطر المركزي دعمه لشركات التكنولوجيا المالية من خلال تقديم لوائح في شكل تراخيص عبر القطاعات التالية:

### تراخيص التكنولوجيا المالية المتاحة من مصرف قطر المركزي



الشكل 16: تراخيص التكنولوجيا المالية المتاحة من مصرف قطر المركزي<sup>25</sup>

بالإضافة إلى التراخيص المتاحة الموضحة أعلاه، وضع مصرف قطر المركزي أيضًا إطاراً للتكنولوجيا الناشئة، مثل توجيهات الذكاء الاصطناعي وتقنية دفاتر الحسابات الموزعة، ولوائح أعرف عميلاً إلكترونيًا، والحوسبة السحابية، ومعالجة البيانات. ونظرًا لدورها المحوري في مشهد التكنولوجيا المالية في قطر، تقدم الأقسام التالية تحليلًا معمقًا للقطاعات التي يتوفّر لها تراخيص التكنولوجيا المالية من مصرف قطر المركزي\*.

موضح أدناه خيارات الترخيص والتسجيل الإضافية المتاحة لشركات الصغيرة والمتوسطة:

يقدم مركز قطر للمال تراخيص لمقدمي خدمات التكنولوجيا المالية مخصصة لمقدمي التكنولوجيا. كما يعمل المركز على تطوير إطار عمل للأصول الرقمية، والذي سيشمل إطار قانوني وتنظيمي مفصل للشركات التي تتطلع إلى دخول مجال الأصول الرقمية.



يمكن للكيانات التي ترتكز على البحث والابتكار التسجيل لدى واحدة قطر للعلوم والتكنولوجيا. تتضمن عملية التسجيل في واحة قطر للعلوم والتكنولوجيا تقديم وثائق حول أنشطة البحث والتطوير، وخطط التوظيف، والتمويل.



ملاحظة. يُقدم هذا القسم نظرة عامة عن خيارات الترخيص والتسجيل في قطر. ولا يُقصد به تقديم استشارات قانونية أو مهنية. وقد تختلف المتطلبات والإجراءات المحددة باختلاف طبيعة العمل.

<sup>25</sup> مصرف قطر المركزي – التكنولوجيا المالية والابتكار

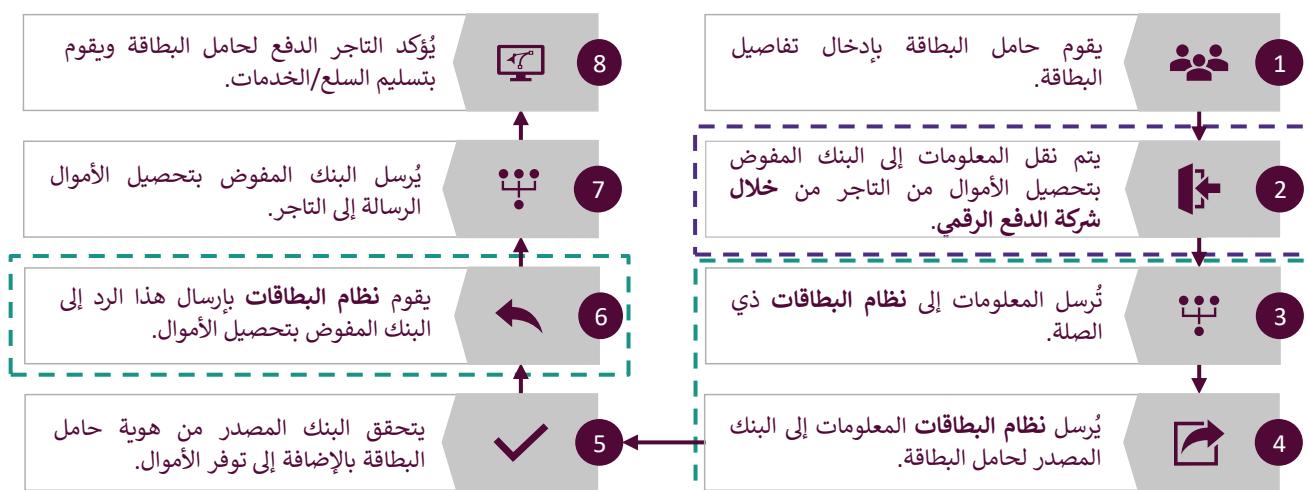
\*تم تناول الخدمات المصرفية الرقمية بشكل عام في القسم 10 حيث تم تقديم هذا الترخيص مؤخرًا من قبل مصرف قطر المركزي



## 5. المدفوعات الرقمية

### 1.5 نظرة عامة

تُحدث شركات المدفوعات الرقمية ثورةً في طريقة إجراء الأفواض والشركات لمعاملاتهم. تختص هذه الشركات في تبسيط قطاع المدفوعات من خلال رقمنة دورة الدفع التقليدية، مما يوفر للمستخدمين مزيد من الراحة والأمان.



تندرج شركات الدفع الرقمي في دورة الدفع في هذه المرحلة

 Square

 adyen

 stripe

يندرج نظام البطاقات في دورة الدفع في هذه المرحلة



 VISA

على سبيل المثال لا الحصر

الشكل 17: دورة المدفوعات الرقمية<sup>26</sup>

<sup>26</sup> الخروج - دورة الدفع بالبطاقة



تُمكّن شركات التكنولوجيا المالية، المتخصصة في تزويد التجار بالبنية التحتية التكنولوجية الالزمة لقبول المدفوعات الرقمية، الشركات من دمج خيارات الدفع الرقمية بسلاسة في عملياتها، وتصنّف على النحو التالي:

الوصف	التطبيقات	خيارات الدفع الرقمية
تُمكّن شركات بوابات الدفع التجار من قبول المدفوعات عبر الإنترنت من خلال العمل كوسطاء. تُحيل هذه الشركات بيانات المعاملات إلى البنوك المفوضة بتحصيل الأموال، التي تُوجهها بدورها عبر أنظمة الدفع (مثل فيزا أو ماستركارد) إلى البنك المصدر لبطاقة العميل للموافقة أو الرفض، ثم تُرسل الرد إلى منصة التاجر.	المدفوعات عبر الإنترنت والمحافظ الرقمية وخدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً"	 بوابات الدفع عبر الإنترنت (التجارة الإلكترونية)
مشابهة لبوابات الدفع عبر الإنترنت، ولكنها مصممة أساساً للمعاملات الشخصية. يستخدم هذا الخيار جهاز نقاط البيع للتعامل مع عملية الدفع عبر البطاقة أو الدفع عبر الهاتف الجوال.	المدفوعات عبر الإنترنت والمحافظ الرقمية	 حلول نقاط البيع (POS)
هذه طريقة دفع عبر الهاتف الجوال، حيث يتم الدفع عن طريق مسح رمز الاستجابة السريعة (QR code) من تطبيق الهاتف. معظم الهواتف الذكية مزودة بخاصية مسح رموز الاستجابة السريعة بكاميراها لبدء عملية الدفع. يمكن إجراء الدفع عبر رمز الاستجابة السريعة في نقاط البيع أو عن بعد.	المدفوعات عبر الإنترنت والمحافظ الرقمية	 مدفوعات رمز الاستجابة السريعة (QR)
تتيح مدفوعات الخدمات المصرفية المفتوحة لمتاجر التجزئة بدء المدفوعات مباشرة من الحساب المصرفي للعميل، متزايدة الحاجة إلى بوابة دفع تقليدية.	المدفوعات عبر الإنترنت	 مدفوعات الخدمات المصرفية المفتوحة

تنتشر في السوق اتجاهات الدفع الناشئة، بما في ذلك حلول الدفع المباشر عبر الهاتف التي تُمكّن التجار من قبول مدفوعات البطاقات غير التلامسية مباشرةً على الهاتف الذكي أو الأجهزة اللوحية، لتحمل محل أجهزة نقاط البيع التقليدية. بالإضافة إلى ذلك، أطلق مصرف قطر المركزي خدمة "فواراً" (نظام الدفع الفوري)، تماشياً مع الخطة الاستراتيجية الثالثة للقطاع المالي (3FSS) وهدفها المتمثل في تطوير البنية التحتية للدفع في قطر<sup>27</sup>. ومن الاتجاهات البارزة الأخرى نمو خدمات "اشتر الآن وادفع لاحقاً"، والتي سيتم تحليلها بالتفصيل في القسم 7.

<sup>27</sup> مصرف قطر المركزي - نظام الدفع "فواراً"

## 1.1.5 الشركات العالمية

يضم المشهد العالمي للمدفوعات الرقمية العديد من اللاعبين الكبار. وفيما يلي خمسة لاعبين بارزين في السوق العالمية.



تتميز أدين الألمانية بأنها شبكة دفع رائدة بفضل منصتها الموحدة التي تتيح احتياجات الشركات عبر قنواتها على الإنترنت وداخل المتاجر. يتيح انتشارها العالمي، ورؤيتها الحظبية للبيانات، ودعمها للعملات المتعددة للشركات التوسع بكفاءة.<sup>29</sup>



تأسست سكوير عام 2009، وابتكرت أول قارئ بطاقات محمول من نوعه، مدركةً أن ليس كل الشركات تقبل الدفع بالبطاقات. حالياً، تتيح منصة سكوير التكنولوجية للشركات العمل بكفاءة أكبر وإدارة عملياتها عبر الإنترنت.<sup>28</sup>



تُتيح خدمة جوجل باي طريقة سهلة للدفع على مختلف المواقع الإلكترونية، وداخل التطبيقات، وفي المتاجر باستخدام البطاقات المحفوظة في حسابات العملاء على جوجل. تُركز الشركة جهودها على حماية معلومات الدفع باستخدام تكنولوجيات أمان رائدة في هذا المجال، مما يسمح للعملاء الدفع بطمأنينة.<sup>31</sup>



تأسست سترب في سان فرانسيسكو عام 2010، وهي متاحة للشركات في حوالي 50 دولة، وتدعم 135 عملة وطريقة دفع. تنفذ ما لا يقل عن 100 شركة رائدة معاملات تتجاوز مليار دولار أمريكي سنوياً باستخدام منصة سترب.<sup>30</sup>



أبل باي هي المحفظة الرقمية الأكثر انتشاراً وهيمنةً في السوق، ونُعد بديلاً سريعاً وسهلاً للبطاقات والنقود، ويمكن إعدادها في ثوانٍ معدودة لاستخدامها على iPhone و Apple Watch و iPad و Mac.<sup>32</sup>

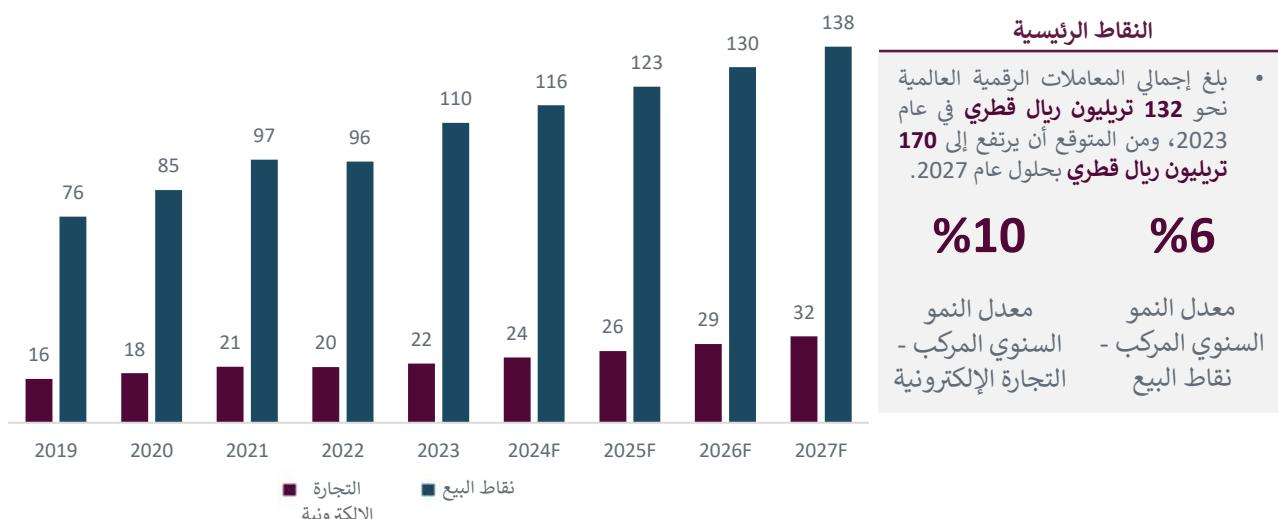
<sup>28-31-30-29-28</sup> مجلة التكنولوجيا المالية - أفضل 10 بوايات دفع رقمية

قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر

## 2.5 السوق العالمي للمدفوعات الرقمية

تطور المشهد العالمي للمدفوعات الرقمية بسرعة، مدفوعاً بالإنترنت، والوصول إلى التكنولوجيا، وتغير تفضيلات المستهلكين. وتحل الحلول الرقمية محل النقد، ومن المتوقع أن يتسارع نموها بحلول عام 2027.

### المدفوعات الرقمية العالمية (تريليون ريال قطري، 2019-2027\*)



الرسم البياني 9: المدفوعات الرقمية العالمية (تريليون ريال قطري، 2019-2027\*)<sup>33</sup>

رغم النمو، لا تزال الفرص قائمة في المناطق المعتمدة على النقد، مثل أفريقيا، حيث تُجرى 95% من المعاملات نقداً. إن نجاح شبكات وكالات التجزئة، مثل MTN وM-Pesa، يبرز إمكانات حلول الدفع الرقمي في إحداث نقلة نوعية في هذه الأسواق. وقد جلب هذا تمويلاً كبيراً لشركات التكنولوجيا المالية المتخصصة في المدفوعات، مما يؤكد على إمكانات النمو والابتكار في هذا القطاع.

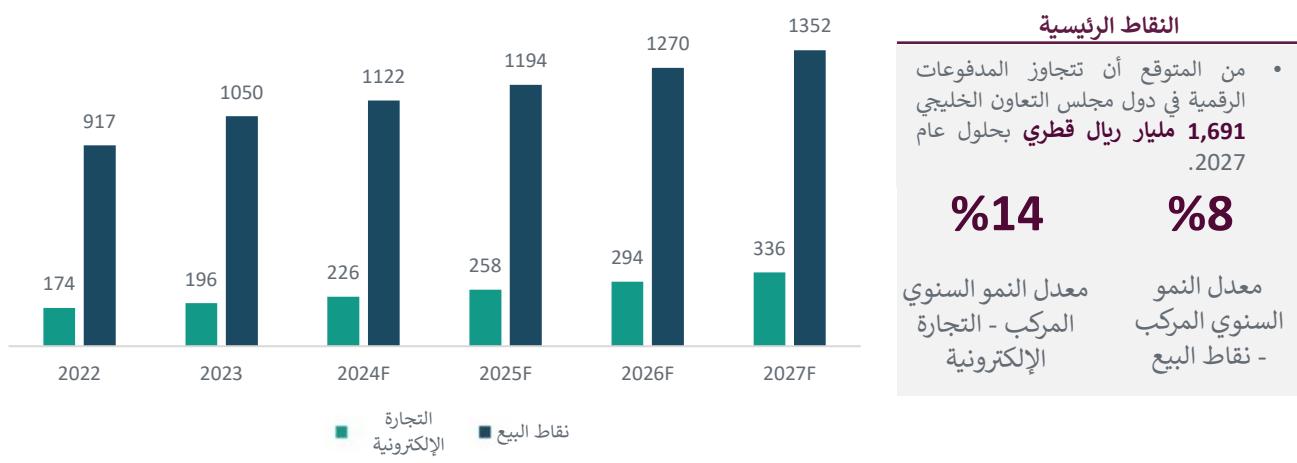


<sup>33</sup> ورلد باي - تقرير المدفوعات العالمية لعام 2024، تحليل الفريق.  
\* ملاحظة: تشمل هذه القيم المعاملات التي تم معالجتها من قبل كيانات تكنولوجية مالية وغير تكنولوجية مالية.

### 3.5 السوق الإقليمي للمدفوعات الرقمية

من المتوقع أن تنمو معاملات التجارة الإلكترونية الرقمية في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي (باستثناء الدفع نقدياً عند الاستلام) بنسبة 14%. ورغم أن هذا القطاع يطغى عليه حالياً معاملات نقاط البيع غير النقدية، إلا أن هذا التوجه يؤكد على الطلب المتزايد على حلول بوابات الدفع.

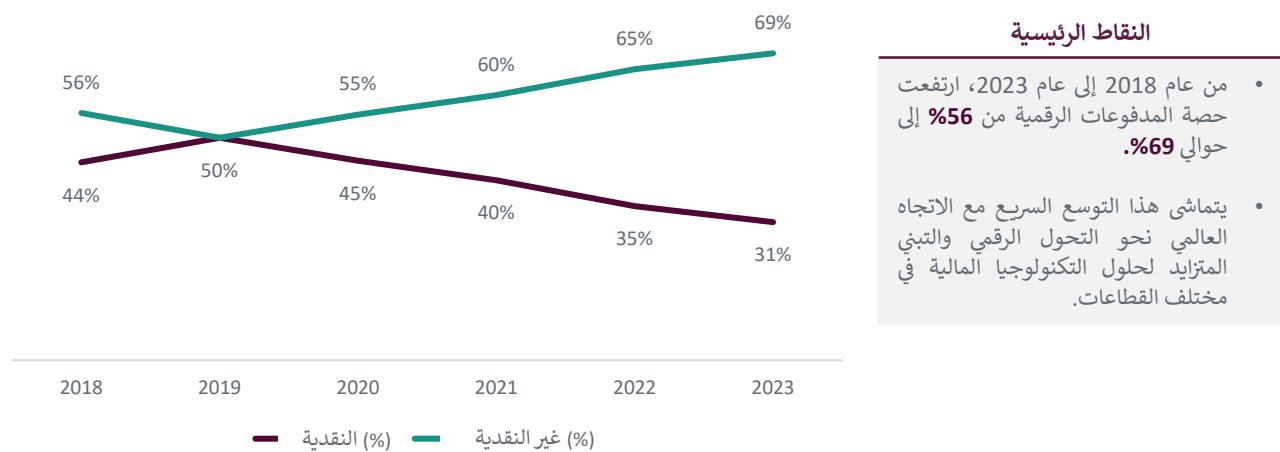
#### المدفوعات الرقمية في دول مجلس التعاون الخليجي (مليار ريال قطري، 2022-2027)\*



الرسم البياني 10: المدفوعات الرقمية في دول مجلس التعاون الخليجي (مليار ريال قطري، 2022-2027)\*

يمكن ملاحظة التحول الأوسع نحو المدفوعات الرقمية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا من خلال مقارنة حجم المدفوعات غير النقدية بالمدفوعات النقدية من عام 2018 إلى عام 2023، كما هو موضح في الرسم البياني 11 أدناه.

#### المعاملات النقدية وغير النقدية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (2018-2023)\*



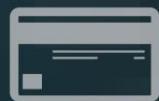
الرسم البياني 11: المعاملات النقدية وغير النقدية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (2018-2023)\*

ومن المتوقع أن يواصل السوق مساره التصاعدي بسبب زيادة الاستثمار في القطاع، وتطوير البنية التحتية لدعم المدفوعات الرقمية، وتحول تقضيات العملاء بعيداً عن المدفوعات القائمة على النقد.

\* ملاحظة: تشمل هذه القيم المعاملات التي تمت معالجتها من قبل كيانات تكنولوجيا مالية وغير تكنولوجيا مالية.

<sup>34</sup> ورلد باي - [تقدير المدفوعات العالمية لعام 2024](#), تحليل الفريق

<sup>35</sup> رابطة التكنولوجيا المالية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا - [دليل المدفوعات في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا](#)



### 1.3.5 الشركات الرئيسية الإقليمية

تطور المشهد الإقليمي للدفع الرقمي ويتصف بالمنافسة بين اللاعبين الدوليين الحاضرين في الأسواق المحلية والعالمية.

تخدم "نتورك إنترناشونال" أكثر من 130,000 تاجر في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا<sup>36</sup>. كانت في البداية أول مقدم لحلول التجارة الإلكترونية في الإمارات العربية المتحدة، ثم توسيع لت تقديم خدمات التعامل مع المدفوعات وإصدار البطاقات.

network>

جيديا، منصة مدفوعات رقمية مقرها المملكة العربية السعودية، تتعامل مع أكثر من 5 ملايين معاملة يومياً، وتستحوذ على 75% من حصة السوق السعودية. بالإضافة إلى أنظمة نقاط البيع العامة، تقدم الشركة حلولاً مصممة خصيصاً لتلبية احتياجات شركات الأغذية والمشروبات<sup>37</sup>.

geidea

تأسست هاييرباي عام 2014 في المملكة العربية السعودية، وتقدم مجموعة كاملة من حلول الدفع الإلكتروني في سبع دول مختلفة<sup>38</sup>. بالإضافة إلى بوابة الدفع، تقدم الشركة خدمة إصدار الفواتير.

HyperPay

باي تابس شركة متخصصة في البنية التحتية للمدفوعات تأسست في المملكة العربية السعودية في عام 2014. تتعامل الشركة مع المعاملات في العديد من العملات والأسواق وتتوفر البنية التحتية لحلول الدفع في المعاملات بين الشركات، بما في ذلك الفواتير الرقمية ورمز الاستجابة السريعة والمدفوعات عبر وسائل التواصل الاجتماعي ونقاط البيع ومنصات التحويل<sup>39</sup>.

P PayTabs

ماي فاتورة شركة كويتية تأسست عام 2014 ومنذ ذلك الحين توسيع لتشمل منطقة دول مجلس التعاون الخليجي بأكملها، حيث قامت ببناء شبكة تضم حوالي 83,500 تاجر والتعامل مع أكثر من 16 مليار ريال قطري في المعاملات في عام 2023<sup>40</sup>.

my Fatoorah

إيزى للخدمات المالية، تأسست في البحرين وتتوفر بوابات الدفع وأجهزة نقاط البيع. في عام 2022، بلغ عدد التجار على منصتها 900 تاجر، وبلغت قيمة معاملاتها حوالي 2.9 مليار ريال قطري<sup>41</sup>.

eazy™

أثبت رواد الدفع الرقمي المحليون قدرة الشركات الصغيرة والمتوسطة على التخصص في أسواق متخصصة لترسيخ مكانتها على الساحة العالمية، مثل تكيريز جيديا على المطاعم، مما يسمح لها بتلبية احتياجات أعمال بعينها. يمكن أن يعزز هذا النجاح النمو المستدام في مختلف القطاعات لتحقيق نجاح طويل الأجل.

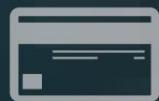
<sup>36</sup> موقع الشركة الإلكترونية - نتورك إنترناشونال

<sup>37</sup> موقع الشركة الإلكترونية - جيديا

<sup>38</sup> موقع الشركة الإلكترونية - هاييرباي

قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر

<sup>39</sup> باي تابس - [نبذة عن الشركة](#)  
<sup>40</sup> فوريس - [50 شركة تكنولوجيا مالية في الشرق الأوسط](#)  
<sup>41</sup> موقع الشركة الإلكترونية - [إيزى باي](#)



## 4.5 سوق المدفوعات الرقمية في قطر

### 1.4.5 نظرة عامة على مشهد المدفوعات الرقمية في قطر

تعطي دولة قطر الأولوية لتوسيع نطاق المدفوعات الرقمية لتعزيز التجارة الإلكترونية، حيث تلعب شركات التكنولوجيا المالية دوراً رئيسياً من خلال توفير حلول نقاط البيع وبوابات الدفع، بما يتواءل مع الخطة الاستراتيجية الثالثة للقطاع المالي. يمكن ترخيص مقدمي خدمات الدفع، حسب لوائح خدمات الدفع الصادرة عن مصرف قطر المركزي لتقديم خدمات مثل بوابات الدفع عبر الإنترنت وأجهزة نقاط البيع، بينما تتولى البنوك التعامل مع المدفوعات نظراً لمتطلبات الإنفاق الرأسمالي المرتفعة.

يركز هذا القسم على خدمات قبول ومعالجة معاملات الدفع للتجار، وهو النشاط الأساسي لشركات التكنولوجيا المالية للدفع الرقمي في قطر (الشكل 18).<sup>42</sup>



الشكل 18: الشركات الرئيسية للمدفوعات الرقمية في قطر<sup>43</sup>

يجب على الشركات الصغيرة والمتوسطة التي تطور حلول بوابات الدفع في قطر ضمان توافقها مع البنية التحتية للمدفوعات في البلاد. تعامل الشبكة الوطنية للصراف الآلي ونقاط البيع (NAPS) في قطر مع معاملات بطاقات الخصم، بينما تعامل غرفة قطر للمقاصة الآلية (QATCH) مع عمليات التسويات المباشرة الشاملة لبطاقات الائتمان والخصم. تهدف بطاقة الخصم "هميان" التي أطلقها مصرف قطر المركزي، والمدمجة مع الشبكة الوطنية للصراف الآلي ونقاط البيع، إلى خفض تكاليف المعاملات، وستدعم قريباً المدفوعات غير التلامسية، مما يعزز التزام قطر بتطوير المدفوعات الرقمية.<sup>44</sup>

**ترتبط الشبكة الوطنية للصراف الآلي ونقاط البيع جميع أجهزة الصراف الآلي ونقاط البيع وبوايات الدفع التابعة للبنوك المحلية بمفتاح دفع مركزي.** يعيد هذا المفتاح توجيه معاملات بطاقات الخصم بين بنك التاجر والبنك المصدر للبطاقة لتسوية المعاملات.

<sup>42</sup>البحث الأولي

<sup>43</sup>موقع ويب الشركات

<sup>44</sup>مصرف قطر المركزي - بطاقة الخصم هميـان

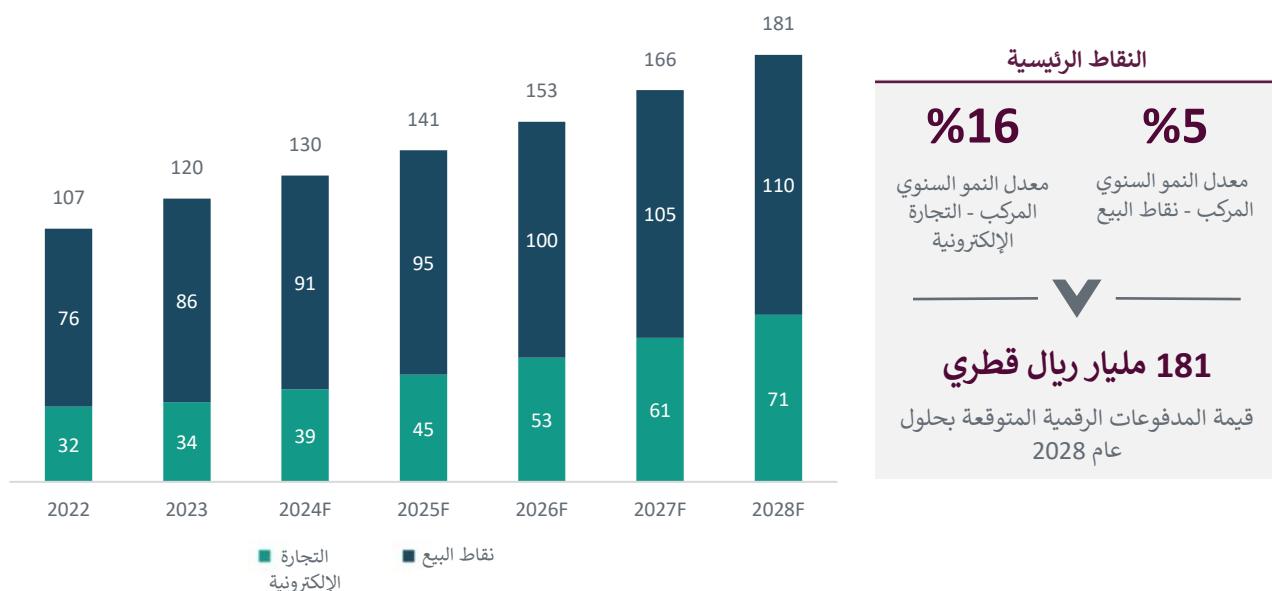
قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر



## 2.4.5 حجم السوق والتوقعات

لتقدير حجم سوق المدفوعات الرقمية، تم استخدام قيمة المعاملات الرقمية كمؤشر. في عام 2023، بلغت مدفوعات التجارة الإلكترونية في قطر حوالي 34 مليار ريال قطري، بينما بلغ إجمالي مدفوعات نقاط البيع حوالي 86 مليار ريال قطري. وباستخدام معدلات النمو في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا الواردة في تقرير المدفوعات العالمية لعام 2024 الصادر عن وورلد باي، من المتوقع أن تصل المدفوعات الرقمية في قطر إلى 181 مليار ريال قطري بحلول عام 2028.

### حجم المدفوعات الرقمية في قطر (مليار ريال قطري، 2028-2022)\*



ومع ذلك، وكما هو موضح في الشكل 18، يتضمن المشهد التنافسي الحالي تركيزاً كبيراً على بوابات الدفع ومقدمي خدمات نقاط البيع. لتميز أنفسهم وتحقيق النجاح في هذا السوق، يمكن للشركات الصغيرة والمتوسطة تقديم عروض قيمة فريدة، مثل ميزات متخصصة، أو تسعير تنافسي، أو خدمة عملاء استثنائية، أو التكامل مع أدوات أعمال أخرى.

مع استمرار تحول تفضيلات المستهلكين نحو التسوق عبر الإنترنت، تُمكّن المزيد من بوابات الدفع التجار من تقديم حلول دفع رقمية، مما يُسهل تحولهم إلى المبيعات عبر الإنترنت. ونتيجةً لذلك، من المتوقع أن تنخفض حصة معاملات نقاط البيع في السوق، بينما يتوقع أن تكتسب التجارة الإلكترونية زخماً وستحوز على حصة أكبر من السوق. يمكن للشركات الصغيرة والمتوسطة الاستفادة من النمو في كلٍّ من نقاط البيع والتجارة الإلكترونية من خلال تطوير بوابات دفع متعددة القنوات تُحسن تجربة الدفع لكل من المستهلكين والتجار.

\*ملاحظة: تشمل هذه القيم المعاملات التي تم معالجتها من قبل كيانات تكنولوجية مالية وغير تكنولوجية مالية.  
45بيانات مصرف قطر المركزي - المدفوعات الرقمية، وورلد باي- تقرير المدفوعات العالمية 2024، تحليل الفريق



### 3.4.5 محفّزات السوق

#### معاملات التجارة الإلكترونية

في النصف الأول من عام 2024، بلغت مدفوعات التجارة الإلكترونية في قطر حوالي 21 مليار ريال قطري عبر 40 مليون معاملة، بمتوسط 512 ريال قطري للمعاملة الواحدة. ويمثل هذا انخفاضاً في متوسط قيمة المعاملات مقارنةً بعام 2022، مما يعكس تبني التجارة الإلكترونية للمشتريات اليومية منخفضة التكلفة.

على الرغم من تسلط الضوء على التبني المتزايد للتجارة الإلكترونية في قطر في الرسم البياني 12، إلا أن التحليل الأكثر تعمقاً لمعاملات التجارة الإلكترونية يبين كيف أصبحت التجارة الإلكترونية جزءاً لا يتجزأ من الحياة اليومية للمستهلكين في قطر.

#### تفصيل معاملات التجارة الإلكترونية في قطر (بالريال القطري، 2022- النصف الأول من 2024)\*



#### نقطات البيع

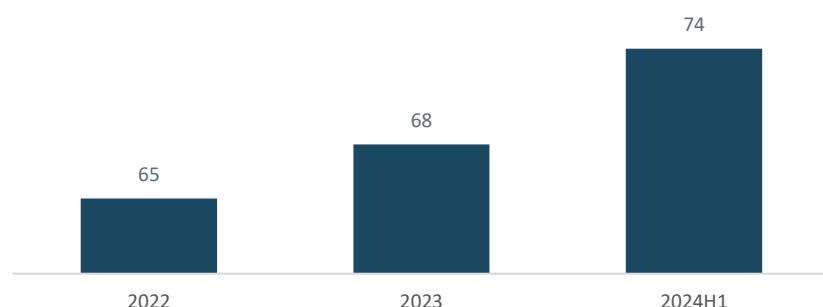
- شهدت قطر 40 مليون معاملة للتجارة الإلكترونية في النصف الأول من عام 2024، مما يعكس تزايد تبني التكنولوجيا الرقمية.
- انخفض متوسط قيمة المعاملة من 605 ريال قطري في عام 2022 إلى 512 ريال قطري في النصف الأول من عام 2024، مما يشير إلى زيادة اعتماد المدفوعات الرقمية للمعاملات ذات القيمة المنخفضة.

الرسم البياني 13: تفاصيل معاملات التجارة الإلكترونية في قطر (بالريال القطري، 2022-النصف الأول من 2024)<sup>46</sup>

#### معاملات نقاط البيع

خضع مشهد الدفع داخل المتاجر في قطر للرقمنة، حيث ارتفع عدد أجهزة نقاط البيع من حوالي 65000 في نهاية عام 2022 إلى 74000 بحلول النصف الأول من عام 2024. وكان المحفز الرئيسي لهذا النمو هو وزارة التجارة والصناعة وتفويض القطاع الذي يتطلب من الشركات الصغيرة والمتوسطة قبول المدفوعات الرقمية<sup>47</sup>.

#### أجهزة نقاط البيع في قطر (بالألف جهاز، 2022-النصف الأول من 2024)



الرسم البياني 14: أجهزة نقاط البيع في قطر (بالألف جهاز، 2022-النصف الأول من 2024)

\*بيانات المصدر تبدأ من عام 2022  
46بيانات مصرف قطر المركزي - المدفوعات الرقمية  
47البحث الأولي

## تفاصيل معاملات نقاط البيع في قطر (2022- النصف الأول من 2024)\*



الرسم البياني 15: تفاصيل معاملات نقاط البيع في قطر (2022- النصف الأول من 2024)\*<sup>48</sup>

ويؤكد التبني الواسع للمدفوعات الرقمية في الحياة اليومية للمستهلكين في قطر على إمكانات النمو في هذا القطاع، وخاصة بالنسبة للشركات الصغيرة والمتوسطة التي يمكنها إنشاء تجارب مستخدم سلسة والاستحوذ على حصة أكبر في السوق.

شهدت معاملات نقاط البيع في قطر اتجاهًا مشابهًا لمعاملات التجارة الإلكترونية. فقد بلغ إجمالي حجم المعاملات في النصف الأول من عام 2024 حوالي 203 ملايين معاملة، وهو ما يمثل، عند حسابه سنويًا، زيادةً بنسبة 26% تقريبًا عن عام 2023. كما انخفض متوسط قيمة معاملات نقاط البيع من حوالي 242 رقم في عام 2023 إلى حوالي 234 رقم بحلول النصف الأول من عام 2024، مما يبين بشكل أكبر كيفية تحول العملاء إلى المدفوعات الرقمية للمشتريات الصغيرة.

في قطر، بلغ حجم المعاملات في النصف الأول من عام 2024 حوالي 203 مليون، وهو ما يمثل، عند حسابه سنويًا، زيادةً بنسبة 26% عن عام 2023.



\*بيانات المصدر تبدأ من عام 2022  
بيانات مصرف قطر المركزي - المدفوعات الرقمية، تحليل الفريق<sup>48</sup>



## 6. المحافظ الرقمية

### 1.6 نظرة عامة

المحافظ الرقمية هي تطبيقات تخزن بأمان إصدارات افتراضية من بطاقات الخصم/الائتمان (المحافظ المباشرة) أو الأموال الإلكترونية (المحافظ المرحلية)، مما يتيح إجراء مدفوعات سلسة عبر الإنترنت وبدون تلامس.

#### سلسلة قيمة المحافظ الرقمية



الشكل 19: سلسلة قيمة المحافظ الرقمية<sup>49</sup>

<sup>49</sup> كوارتر - سلسلة قيمة المدفوعات، تحليل الفريق

قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر

## أنواع المحفظة الرقمية

**المحفظة المباشرة** تخزن تفاصيل بطاقات الخصم أو الائتمان بأمان على جهاز، مما يتيح النقل المباشر لمعلومات الدفع إلى المعالج أثناء المعاملات، مما يلغي الحاجة إلى بطاقات فعلية أو وسطاء.



**المحفظة المرحلية** تتطلب من المستخدمين تمويل المحفظة بأموال إلكترونية يتم تحويلها بعد ذلك إلى التجار أثناء الدفع ليعمل ك وسيط في المعاملة.



تقدم المحفظة الرقمية للمستخدمين النهائيين منصةً لإدارة المدفوعات والمعاملات، بينما تُوفر شركات التكنولوجيا المالية المتخصصة في المدفوعات الرقمية البنية التحتية الازمة لقبول المدفوعات الرقمية. ويمكن تصنيف المحفظة الرقمية أيضًا بناءً على نطاق استخدامها كما يلي:



يمكن للشركات إنشاء محفظة مغلقة تسمح للعملاء باستخدام الأموال المخزنة بشكل حصري لمعاملات مع تلك الشركة - على سبيل المثال، يمكن استخدام أموال تطبيق ستارباكس في متاجر ستاربا克斯 فقط.

المحفظة المغلقة



تبعد المحفظة شبه المغلقة إجراء المعاملات لدى التجار المعتمدين الذين لديهم عقود مع الجهة المصدرة للمحفظة. على سبيل المثال، تشرط "بايتم" في الهند على التجار التسجيل لقبول المدفوعات.

المحفظة شبه المغلقة



تُقام المحفظة المفتوحة، الصادرة عن البنك أو الشركة، خدمات مثل المحفظة شبه المغلقة، بالإضافة إلى خدمات السحب والتحويل من أجهزة الصراف الآلي. وقد تتطور شركات التكنولوجيا المالية أحياناً إلى محفظة مفتوحة، مثل شركة "فينمو"، التي بدأت كتطبيق مدفوعات بين الأفراد.

المحفظة المفتوحة

الشكل 20: أنواع المحفظة الرقمية<sup>50</sup>

يؤثر اختيار نوع المحفظة على الشركات الصغيرة والمتوسطة في قطر: تحافظ المحفظة المغلقة على ولاء العملاء ولكنها تحد من قابلية التوسيع، وتتوفر المحفظة المفتوحة نطاقاً أوسع، وتعمل المحفظة شبه المغلقة بشكل جيد للشركات الصغيرة والمتوسطة في شبكات أو مناطق محددة مثل سلاسل البيع بالتجزئة أو الخدمات الحكومية.

<sup>50</sup> معهد التمويل المؤسسي - المحفظة الرقمية، موقع ويب الشركات، تحليل الفريق

قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر

### 1.1.6 الشركات العالمية

مثل المدفوعات الرقمية، فإن المشهد العالمي للمحافظ الرقمية يضم العديد من الشركات العالمية مثل المذكوريين أدناه:



تأسست شركة باي بال الأمريكية عام 1998، وتشتهر بسهولة وسرعة التعامل. تعمل باي بال كمحفظة رقمية ومعالج دفع، وتدعم عملاً متعددًا. أعلنت باي بال مؤخرًا عن تعاونها مع إي آند إنتربرايز في الإمارات العربية المتحدة لتحسين حلول الدفع الرقمية وتوسيع خيارات الدفع العالمية للشركات.<sup>52</sup>



أطلقت شركة "بلوك" تطبيق "كاش آب" الأمريكي، الذي يُسهل عمليات الدفع غير التلامسية السريعة والمريحة لمستخدمي التطبيق. تُمكّن هذه الطريقة العملاء من الدفع للتجار بسهولة من خلال مسح رمز الاستجابة السريعة، سواءً في المتاجر أو عبر الإنترنت. في السنة المالية 2023، حققت الشركة إيرادات بلغت 10.6 مليار دولار أمريكي (39 مليار ريال قطري).<sup>51</sup>



ريفلولوت، بنك رقمي بريطاني، يضم 50 مليون عميل في جميع أنحاء العالم، و يقدم خدمات مصرفية رقمية. هذا العام، أطلق ريفولوت محافظه الإلكترونيه لتمكين التحويلات الدوليّة بشكل أسرع، مما عزّز مكانته في مجال المدفوعات الرقمية. في السنة المالية 2023، حقق البنك إيرادات بلغت 2.2 مليار دولار أمريكي (7.98 مليار ريال قطري).<sup>54</sup>



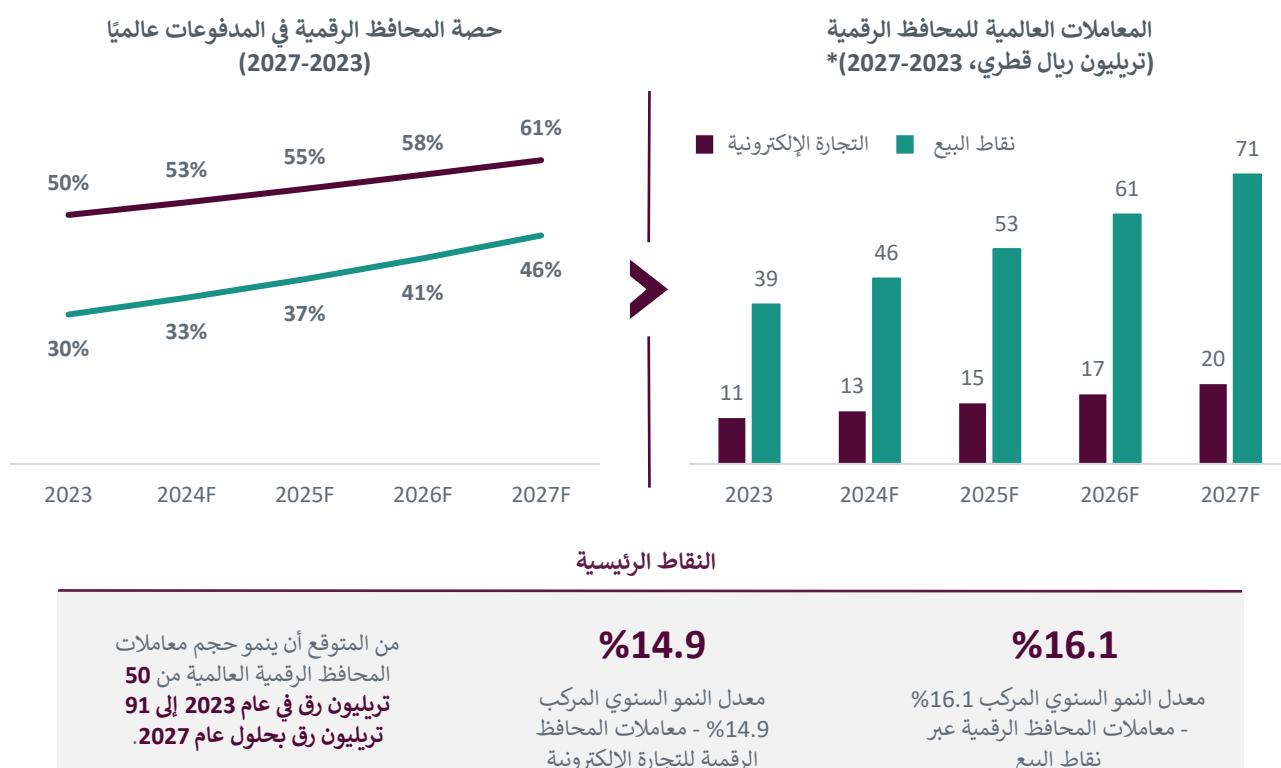
فيينمو لديها 60 مليون مستخدم، وتعامل مع مئات الملايين من المعاملات في جميع أنحاء الولايات المتحدة. فيينمو مملوكة بالكامل لشركة باي بال. تُتيح فيينمو إمكانية تقسيم النفقات وتقديم تجارب تبادل، بالإضافة إلى إمكانية الدفع فقط. في السنة المالية 2023، حققت الشركة إيرادات بلغت 2.4 مليار دولار أمريكي (8.7 مليار ريال قطري).<sup>53</sup>

مجلة التكنولوجيا المالية - أفضل 10 محافظ رقمية<sup>53,52,51</sup>  
Revolut<sup>54</sup>

قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر

## 2.6 السوق العالمي للمحافظ الرقمية

أصبحت المحافظ الرقمية وسيلة الدفع السائدة، حيث تمثل نصف معاملات التجارة الإلكترونية العالمية وثلث معاملات نقاط البيع العالمية في عام 2023. ومن المتوقع أن يستمر هذا الوضع، مما يؤدي إلى مزيد من الانتشار في السوق في السنوات القادمة، كما هو موضح في الرسم البياني 16.



الرسم البياني 16: المعاملات العالمية للمحافظ الرقمية (تريليون ريال قطري، 2023-2027)

يرجع النمو السريع لمعاملات المحافظ الرقمية إلى الانتشار الواسع في قطاعات تتجاوز قطاع التكنولوجيا المالية التقليدية. ومن المساهمين الرئيسيين في هذا النمو شركات تصنيع الهواتف الذكية (مثل أبل باي، جوجل باي)، ومنصات التجارة الإلكترونية (مثل أمازون باي)، والتطبيقات الفائقة (مثل آلي باي، وي شات باي، بايتم)، والبنوك القائمة (مثل زيل)، ومتاجر التجزئة مثل تارجت وستارباكس.

من المتوقع أن يرتفع العدد الإجمالي لمستخدمي المحافظ الرقمية من **3.4 مليار** في عام 2022 إلى **5.2 مليار** على مستوى العالم في عام 2026، وهو ما يمثل **معدل نمو سنوي مركب يزيد عن 53%<sup>56</sup>**.

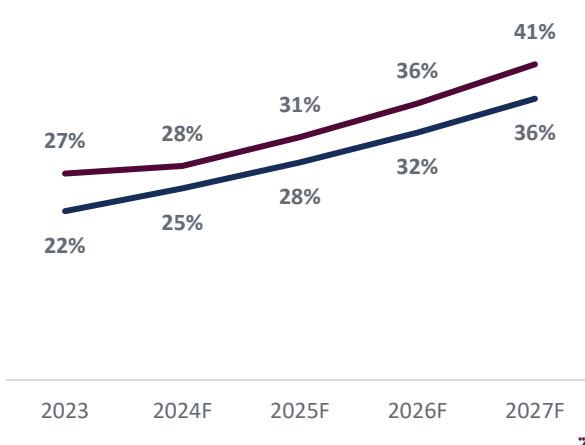


\* ملاحظة: تشمل هذه القيم المعاملات التي تمت معالجتها من قبل كيانات تكنولوجيا مالية وغير تكنولوجيا مالية.  
- تقرير المدفوعات العالمية 2024: المحافظ الرقمية، أبحاث التسوق من كابيتال وان، تحليل الفريق WorldPay<sup>55</sup>  
أبحاث جونبير- المحافظ الرقمية<sup>56</sup>

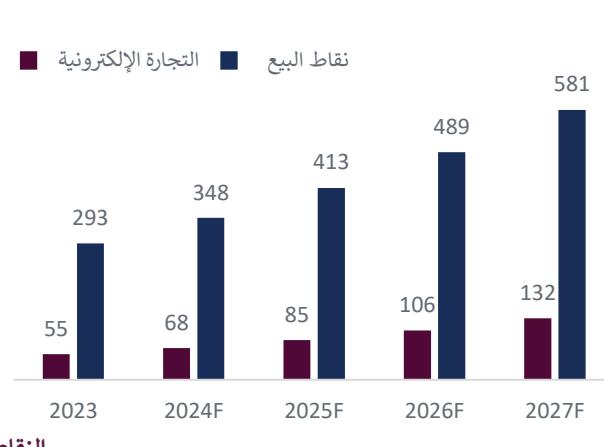
### 3.6 السوق الإقليمي للمحافظ الرقمية

تتمتع دول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا على نطاق أوسع بإمكانيات تعمل على توسيع استخدام المحافظ الرقمية، مع بقاء نسبة من السكان - وخاصةً في شمال أفريقيا (حوالي 60%) - غير متعاملين مع البنوك.<sup>57</sup> علاوةً على ذلك، تُهيئ معدلات انتشار الإنترنت والهواتف الذكية المترتفعة في دول مجلس التعاون الخليجي بيئةً جاذبةً لتبني المحافظ الرقمية.<sup>58</sup>

حصة مدفوعات المحافظ الرقمية في دول مجلس التعاون الخليجي (2027-2023)



معاملات المحافظ الرقمية في دول مجلس التعاون الخليجي (مليار ريال قطري، 2027-2023)\*



من المتوقع أن ينمو حجم المحافظ الرقمية في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي إلى حوالي **836 مليار رق** بحلول عام 2027، ليصبح طريقة رائدة للتجارة الإلكترونية ومدفوعات نقاط البيع.

**%24.4**

معدل النمو السنوي المركب  
- معاملات المحافظ  
الرقمية للتجارة الإلكترونية

**%18.6**

معدل النمو السنوي المركب  
- معاملات المحافظ الرقمية عبر  
نقاط البيع

الرسم البياني 17: تبني المحافظ الرقمية واتجاهات معاملاتها في دول مجلس التعاون الخليجي (مليار ريال قطري، 2027-2023)<sup>59</sup>

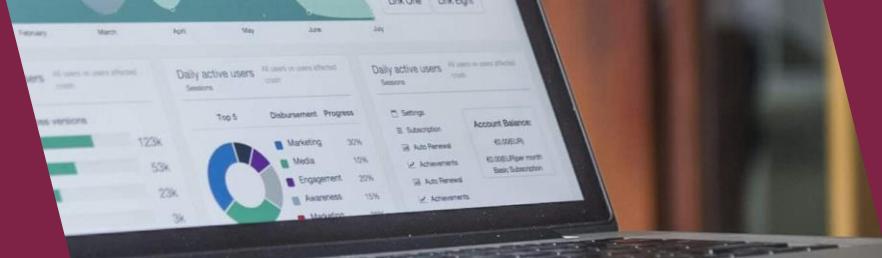
يوضح الرسم البياني 17 أن المحافظ الرقمية تمثل حالياً نسبة 27% من مدفوعات التجارة الإلكترونية و22% من معاملات نقاط البيع. هذا المسار يجعل المحافظ الرقمية ثاني أكبر مساهم في مدفوعات التجارة الإلكترونية ووسيلة رائدة لمعاملات نقاط البيع بحلول عام 2027، مما يُيرز إمكاناتها في المنطقة.

\* ملاحظة: تشمل هذه القيم المعاملات التي تمت معالجتها من قبل كيانات تكنولوجيا مالية وغير تكنولوجيا مالية.

<sup>57</sup> استراتيجية & - التكنولوجيا المالية في دول مجلس التعاون الخليجي

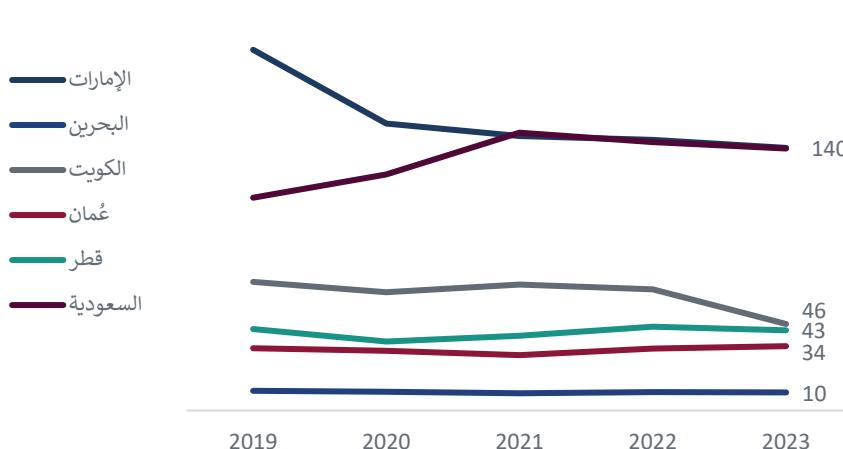
<sup>58</sup> ديلويت - استطلاع رأي المستهلكين العالميين للهواتف الجوالات 2019

<sup>59</sup> - تقرير المدفوعات العالمية 2024: المحافظ الرقمية، تحليل الفرق، WorldPay



في بعض دول مجلس التعاون الخليجي، تمثل التحويلات المالية فرصة إضافية للمحافظة الرقمية. يوضح الرسم البياني 18 أدناه اتجاه التحويلات الخارجية من دول مجلس التعاون الخليجي.

### التحويلات الخارجية من دول مجلس التعاون الخليجي (مليار ريال قطري، 2023-2019)



الرسم البياني 18: التحويلات الخارجية من دول مجلس التعاون الخليجي (مليار ريال قطري، 2019-2023)<sup>60</sup>

#### النقطة الرئيسية

- في عام 2023، بلغ إجمالي التحويلات الخارجية من دول مجلس التعاون الخليجي حوالي 413 مليار ريال قطري.
- تعتبر الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية ثالث وثالث أكبر مصادر للتحويلات الخارجية في العالم.

نظراً لوجود عدد كبير من المقيمين في المنطقة الذين يقومون بانتظام بتحويل الأموال إلى بلدانهم الأصلية، تمثل المحافظة الرقمية فرصة كبيرة للاستحواذ على جزء من سوق تحويل الأموال الدولية، وهو سوق تهيمن عليه تقليدياً جهات راسخة مثل ويسترن يونيون.

World Bank<sup>60</sup>



### 1.3.6 الشركات الإقليمية

بينما تواجد المحافظ المباشرة مثل جوجل باي وأبل باي في الشرق الأوسط، فقد شهدت السنوات الأخيرة زيادة المحافظ الرقمية الإقليمية والحلول المصرفية التي تقدم بدلاً للمحافظ القائمة.

**stc pay**، التي أطلقت في المملكة العربية السعودية عام 2018، هي المحفظة الرقمية الرائدة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وأول شركة سعودية ناشئة في مجال التكنولوجيا المالية تخطت قيمتها المليار دولار. تم اعتمادها مؤخراً من البنك المركزي السعودي للتحول إلى بنك STC، وتقدم خدمات مصرفية متوافقة مع الشريعة الإسلامية. كما أبرمت stc pay شراكة مع ويسترن يونيون للاستفادة من سوق التحويلات المالية.<sup>61</sup>



بنك وي، الخاضع لرقابة مصرف الإمارات المركزي، يعمل كمنصة مصرفية رقمية شاملة تُقدم خدمات تتجاوز تحويلات الأموال، بما في ذلك خيارات الاستثمار. وقد حقق البنك ربحية في عام 2023 في أول عام كامل له، مُجسداً بذلك نمواً قوياً منذ إنشائه في عام 2022.<sup>62</sup>



تقدم الشركات الإقليمية دروساً مهمة للشركات الصغيرة والمتوسطة التي تدخل مجال المحافظ الرقمية: تنوع الخدمات، والاستفادة من الشبكات، وبناء شراكات قوية. إن التركيز على تجربة المستخدم وتلبية الاحتياجات الاجتماعية يمكن أن يعزز سمعة العلامة التجارية.



<sup>61</sup> ويسترن يونيون - [تفاصيل البيان الصحفي](#)

<sup>62</sup> لخباري - [زاوية](#)



## 4.6 سوق المحافظ الرقمية في قطر

### 1.4.6 نظرة عامة على مشهد المحافظ الرقمية في قطر

يتميز سوق المحافظ الرقمية في قطر بمزيج من الشركات الدولية والمحلية. وبينما تقدم شركات التكنولوجيا العالمية العملاقة، مثل جوجل باي وآبل باي، حلول المحافظ المباشرة، فإن استخدامها مشروط بامتلاك العملاء لحسابات مصرية قطرية. وقد أتاح هذا فرصة للشركات المحلية من ترسیخ مكانتهم في منظومة المحافظ الرقمية.

#### اللاعبون المحليون الرئيسيون



الشكل 21: الجهات المحلية الرئيسية في مجال المحافظ الرقمية<sup>63</sup>

من الواضح أن نهج أي باي، الذي لا يعتمد على مشغل اتصالات، يسمح للمستخدمين من أي مقدم اتصالات بالتسجيل، بينما تقتصر خدمة أوريدو موني على مشتركي أوريدو. على الرغم من هذه التطورات، لا يزال سوق شركات التكنولوجيا المالية الناشئة المتخصصة في المحافظ الرقمية في مراحله الأولى. تواجه هذه الشركات صعوبات في منافسة اللاعبون الراسخون والتعامل مع المتطلبات التنظيمية، وخاصة في تطوير شراكات مع البنوك القائمة، وهو أمر ضروري للحصول على رعاية رقم التعريف البنكي (BIN) لإصدار الأموال الإلكترونية على شكل بطاقات مسبقة الدفع.<sup>64</sup>

تهيمن البنوك التقليدية على سوق المحافظ الرقمية المحلية في قطر، إلا أن إصدار ترخيص مقدمي خدمة الدفع، وهو الترخيص المطلوب للمحافظ الرقمية من مصرف قطر المركزي (المُصنف ضمن جهات إصدار النقود الإلكترونية في التشريعات)، يفتح السوق أمام الجهات غير المصرفية. كانت شركات الاتصالات العملاقة أوريدو وفودافون من أوائل الشركات التي تبنت هذا المجال، حيث أطلقت محافظها الرقمية أوريدو موني وأي باي. وبفضل قاعدة عملائهم الحالية وبنيةهما التحتية الراسخة، حققت هذه الشركات انتشاراً كبيراً في السوق.

<sup>63</sup>موقع ويب الشركات  
<sup>64</sup>البحث الأولي

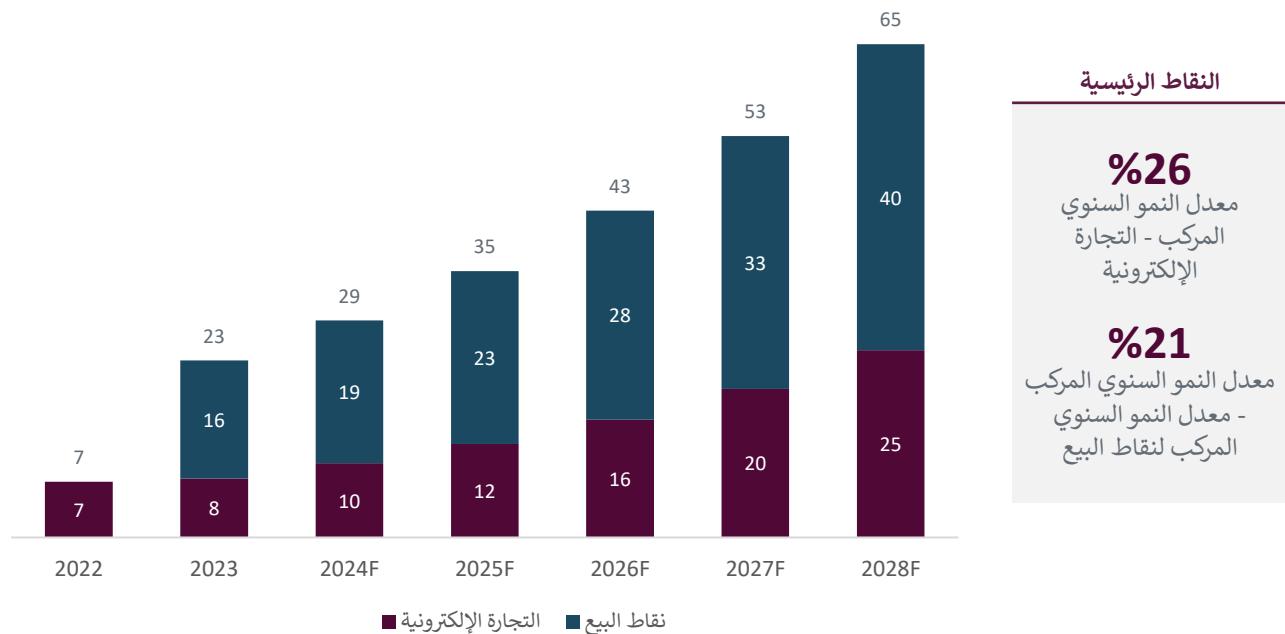
قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر



## 2.4.6 حجم السوق والتوقعات

تمثل المحافظ الرقمية 27% من مدفوعات التجارة الإلكترونية و22% من معاملات نقاط البيع في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا خلال عامي 2022 و2023، كما هو موضح في الرسم البياني 19. في قطر، يترجم هذا إلى سوق إجمالية قابلة للاستهداف للمحافظ الرقمية تبلغ حوالي 23 مليار رق في عام 2023.

### قيمة معاملات المحافظ الرقمية في قطر (مليار ريال قطري، 2022-2028\*)



الرسم البياني 19: قيمة معاملات المحافظ الرقمية في قطر (مليار ريال قطري، 2022-2028\*)<sup>65</sup>

يساهم معدل النمو السنوي المركب المتوقع بنسبة 26% لمدفوعات المحافظ الرقمية للتجارة الإلكترونية ومعدل النمو السنوي المركب المتوقع بنسبة 21% لمدفوعات المحافظ الرقمية لنقاط البيع حتى عام 2028 مجتمعين في القيمة الإجمالية المتوقعة والتي تبلغ حوالي 65 مليار رق بحلول عام 2028.

\* ملاحظة: تشمل هذه القيم المعاملات التي تمت معالجتها من قبل كيانات تكنولوجيا مالية وغير تكنولوجيا مالية.  
<sup>65</sup> بيانات مصرف قطر المركزي - المدفوعات الرقمية، WorldPay- تقرير المدفوعات العالمية 2024، تحليل الفريق



### 3.4.6 مُحَفَّزات السوق

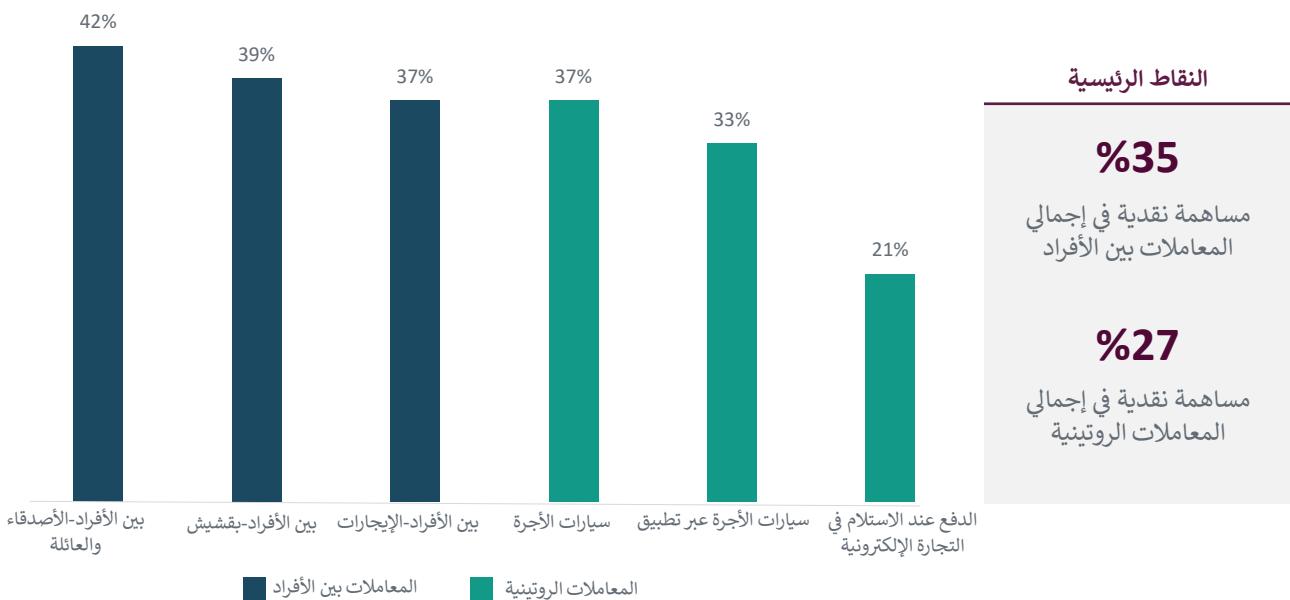
#### مُحَفَّزات المدفوعات الرقمية

كما تم مناقشته في القسم 4,5، تحسن مشهد المدفوعات الرقمية في قطر تحسناً ملحوظاً في قطاع تحسناً ملحوظاً في مدفوعات التجارة الإلكترونية ومعاملات نقاط البيع داخل المتاجر. يعمل هذا التقدم على تهيئة بيئه أكثر ملاءمة للمحافظ الرقمية بحيث يمكنها أن تستفيد من تغير تفضيلات المستهلكين من خلال توفير منصة لتخزين الأموال الإلكترونية، مما يسمح باستخدامها عبر بوابات دفع مختلفة.

#### التحويلات بين الأفراد

كشف استطلاع أجرته شركة فيزا عام 2023 أن الأموال النقدية لا تزال تلعب دوراً في الاقتصاد القطري، حيث تمثل حوالي 20٪ من إجمالي المعاملات. ومع ذلك، يختلف الاستخدام اختلافاً كبيراً حسب سياق الاستخدام المحدد، كما هو موضح في الرسم البياني 20.

#### مساهمة النقد في المدفوعات حسب النوع (2023)



الرسم البياني 20: مساهمة النقد في المدفوعات حسب النوع (2023)<sup>66</sup>

بالنسبة للمعاملات بين الأفراد، يمكن لمقدمي المحافظ الرقمية في قطر أن يسروا على خطى منصات مثل فينما، والتي بدأت بالتركيز على التحويلات بين الأفراد ثم توسيع يع ذلك لتشمل خدمات مثل بطاقات الخصم والائتمان، مما جعلها رائدة في مجال المدفوعات بين الأفراد.

تبين هذه النتائج الفرص المتاحة لشركات التكنولوجيا المالية للاستحواذ على حصة سوقية من طرق الدفع التقليدية من خلال تقديم حلول محافظ رقمية مريحة.

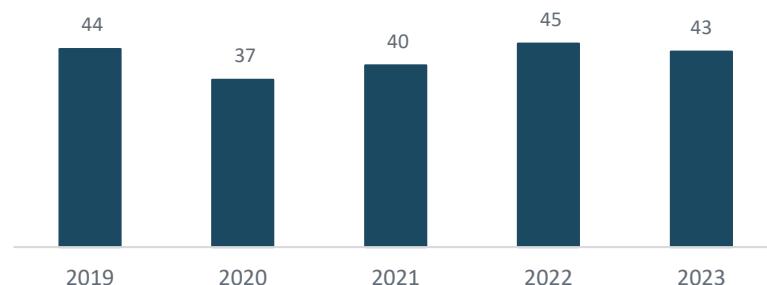
<sup>66</sup> فيزا الشرق الأوسط - حيث تُحجب الأموال، طبعة قطر



## التحويلات المالية

من خلال إدخال قدرات المعاملات الخارجية، يمكن للمحافظ الرقمية الوصول إلى سوق التحويلات المالية الخارجية في قطر، والتي وصلت إلى حوالي 43 مليار ريال قطري في عام 2023.

### التحويلات الخارجية من قطر (مليار ريال قطري، 2019-2023)



الرسم البياني 21: التحويلات الخارجية من قطر (مليار ريال قطري، 2019-2023)<sup>67</sup>

يؤكد التقارب بين هذه العوامل - الحجم المتنامي للمدفوعات الرقمية، والاستخدام الدائم للنقد في التحويلات بين الأفراد، وتدفقات التحويلات المالية الكبيرة - على إمكانات المحافظ الرقمية في قطر.

يمكن للشركات الصغيرة والمتوسطة الاستفادة من هذه الفرصة من خلال الشراكة مع منصات تحويل الأموال العالمية ذات الحضور القوي في العديد من البلدان. ومن الأمثلة البارزة على ذلك بنك STC (المعروف سابقاً باسم stc pay)، الذي شارك ويسترن يونيون لتمكين مستخدميه من إرسال الأموال إلى أكثر من 200 دولة.



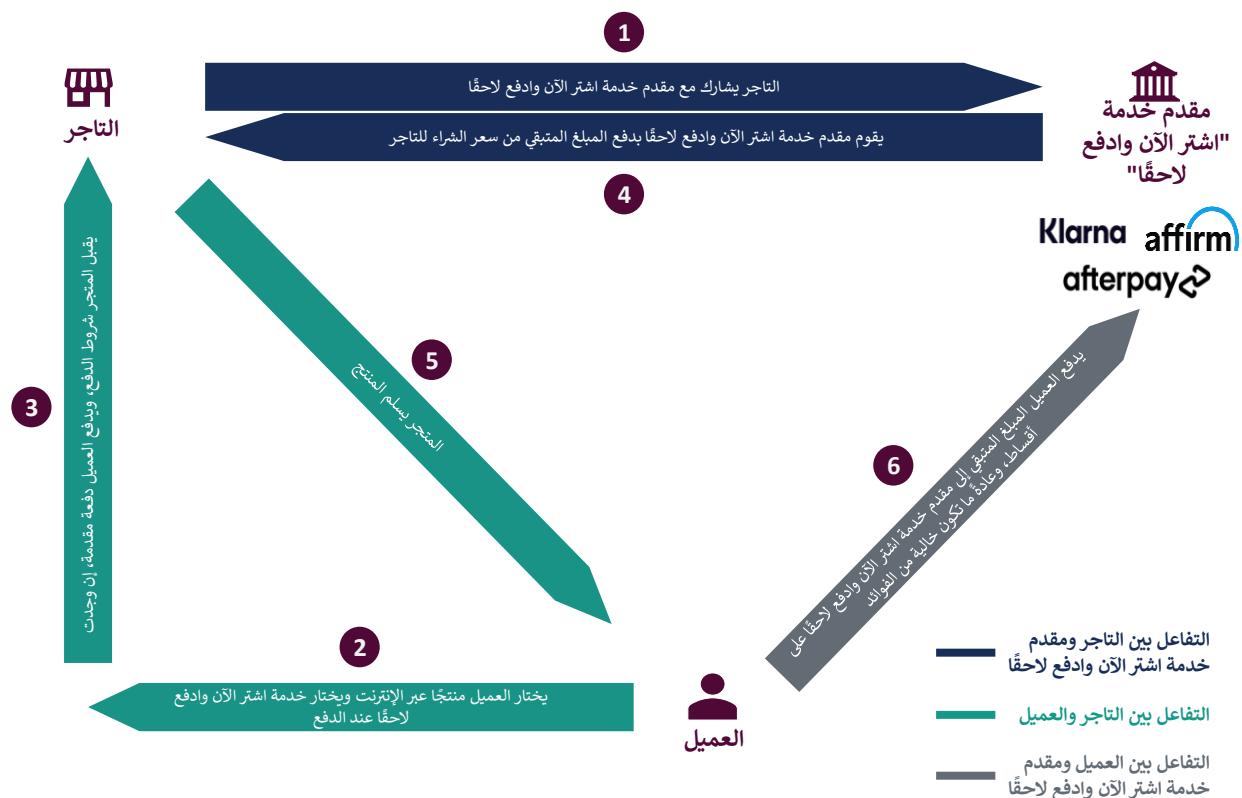
World Bank<sup>67</sup>



## 7. اشتراك الآجل ودفع لاحقاً

### 1.7 نظرة عامة

يركز نموذج الأعمال "اشتراك الآجل ودفع لاحقاً" على التمويل قصير الأجل، وخاصةً لمعاملات التجارة الإلكترونية. يوضح الشكل 22 أدناه دورة معاملات "اشتراك الآجل ودفع لاحقاً".



الشكل 22: دورة معاملات اشتراك الآجل ودفع لاحقاً<sup>68</sup>

تفيد هذه الطريقة التجار من خلال تخفيف مخاطر الائتمان وتعمل على تزويد المستهلكين النهائيين بعملية ائتمان مبسطة تتجاوز عقبات الدفع التقليدية.

تقدم شركات خدمة "اشتراك الآجل ودفع لاحقاً" خيار دفع مرير من خلال السماح للعملاء بتوزيع تكلفة مشترياتهم على أقساط خالية من الفوائد، عادةً على مدة فترة أربعة أشهر، بينما يدفع مقدم خدمة "اشتراك الآجل ودفع لاحقاً" للتجار المبلغ بالكامل في وقت المعاملة.

<sup>68</sup>تحليل الفريق

قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر



### 1.1.7 الشركات العالمية

على المستوى العالمي، مذكور أدناه الشركات البارزة في سوق خدمة "اشتر الآن ودفع لاحقاً". تُعد شركتا تاي وتمارا من دول مجلس التعاون الخليجي من بين أبرز مقدمي خدمة "اشتر الآن ودفع لاحقاً" في العالم.

**afterpay**

**affirm**

تتيح أفتر باي، مقدم خدمة "اشتر الآن ودفع لاحقاً" الأسترالية، للمتسلقين تقسيط ثمن البضائع على ستة أقساط بدون فوائد. في عام 2021، استحوذت شركة بلوك على الشركة مقابل 29 مليار دولار أمريكي (105.6) مليار ريال قطري). توظف الشركة حالياً أكثر من 1000 موظف ولديها أكثر من مليون مستخدم نشط.<sup>70</sup>

تقدم أفير، مقدم خدمة "اشتر الآن ودفع لاحقاً" الأمريكية، لعملائها خيار السداد على أربعة أقساط كل أسبوعين أو تقسيط التكلفة على أقساط شهرية. في يناير 2021، ظرحت الشركة للاكتتاب العام، مما رفع قيمتها السوقية إلى 24 مليار دولار أمريكي (87 مليار ريال قطري).<sup>69</sup>



<sup>70,69</sup>مجلة التكنولوجيا المالية - أفضل 10 مقدمي خدمات "اشتر الآن ودفع لاحقاً"

قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر

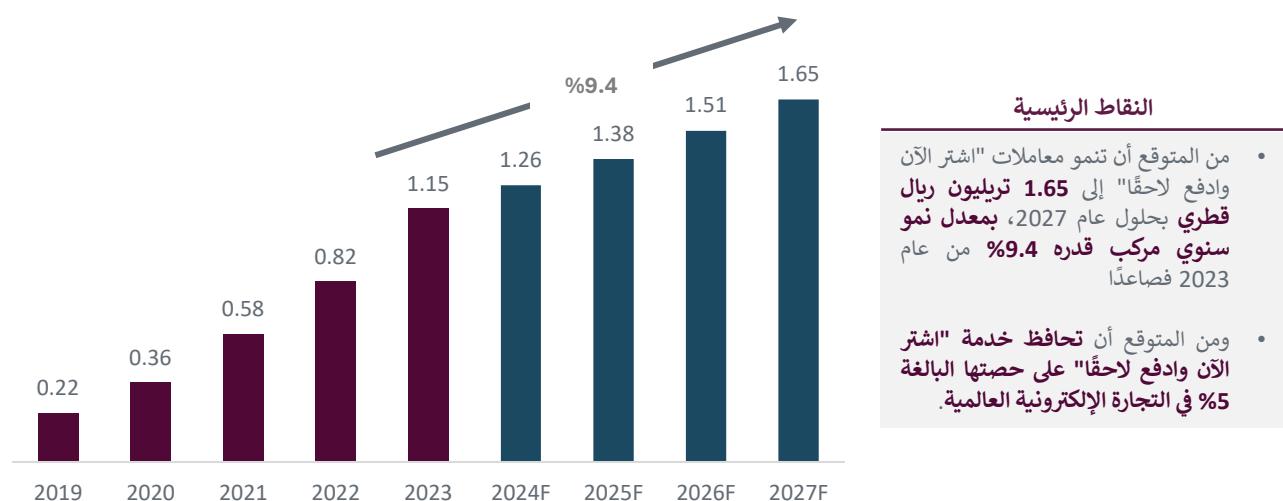
## 2.7 السوق العالمي لخدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً"

استمر مسار هذا النمو بعد انتهاء الجائحة، حيث أجرت بيئة أسعار الفائدة المرتفعة العالمية في عام 2022 و2023 المستهلكين على البحث عن بدائل تمويل ميسورة التكلفة.

نتيجةً لذلك، ارتفعت معاملات "اشتر الآن وادفع لاحقاً" بنسبة 18% سنوياً في عام 2023، لتصل إلى حوالي 1.15 تريليون ريال قطري (الشكل 22). كما شهدت حصة سوق "اشتر الآن وادفع لاحقاً" في مدفوعات التجارة الإلكترونية ارتفاعاً ملحوظاً من 0.4% في عام 2016 إلى 5% في عام 2023.

كما هو الحال في قطاع التكنولوجيا المالية الأوسع، شكلت جائحة كوفيد-19 حافزاً للتوسيع السريع لخدمات "اشتر الآن وادفع لاحقاً". وقد أدى تفاقم حالة عدم اليقين الاقتصادي خلال هذه الفترة إلى زيادة كبيرة في طلب المستهلكين على خيارات الدفع المرنة. ومع ارتفاع التسوق عبر الإنترنت، بُرِزت خدمات "اشتر الآن وادفع لاحقاً" كحل ملائم لإدارة المشتريات وتعزيز تبنيها.

القيمة العالمية لمعاملات "اشتر الآن وادفع لاحقاً" (تريليون ريال قطري، 2019-2027)



الرسم البياني 22: القيمة العالمية لمعاملات "اشتر الآن وادفع لاحقاً" (تريليون ريال قطري، 2019-2027)<sup>71</sup>

يشمل اللاعبون البارزون في خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" شركة كلارنا في ستوكهولم، التي تقدم خدمات "اشتر الآن وادفع لاحقاً" على المستوى العالمي؛ وشركة افتر باي الاسترالية؛ وشركة أفيرم الأمريكية، التي لها حضور قوي في قطاع التجارة الإلكترونية في الولايات المتحدة.

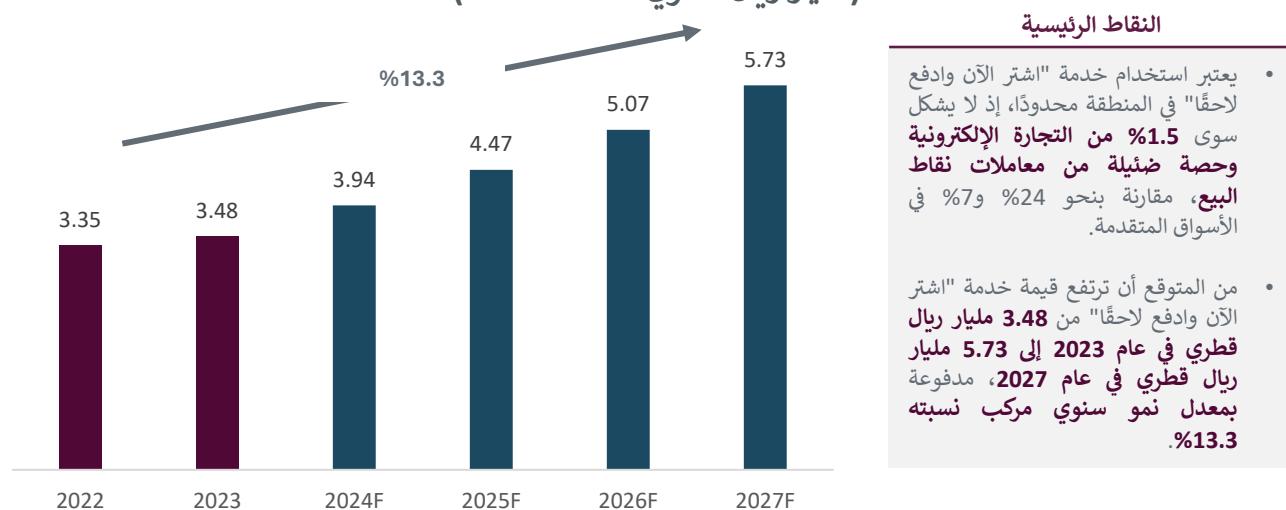
مع انخفاض أسعار الفائدة العالمية، قد يتباطأ نمو الطلب على خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" مع انخفاض تكلفة خيارات التمويل التقليدية. مع ذلك، ونظراً لأن خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" تقدم عادةً مدفوعات بدون فوائد، فمن غير المرجح حدوث انخفاض كبير في النمو. ويؤكد تقرير المدفوعات العالمية الصادر عن وورلد باي لعام 2024 هذا الرأي، حيث يتوقع أن تستمر خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" في النمو بمعدل 6% - وهو ما يتماشى مع سوق التجارة الإلكترونية العالمية - وأن تحافظ على حصتها السوقية البالغة 5%.

<sup>71</sup> - تقرير المدفوعات العالمية لعام 2024: اشتراك الآن وادفع لاحقاً - WorldPay

### 3.7 السوق الإقليمي لخدمة "اشتر الآن ودفع لاحقاً"

لا يزال سوق خدمة "اشتر الآن ودفع لاحقاً" في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي في مراحله الأولى مقارنة بالمعايير العالمية، مع وجود لاعبين رئيسيين وهم تامارا وتايبي حيث يقودان السوق (المزيد من التفصيل في القسم 1.3.7).

**قيمة معاملات التجارة الإلكترونية في خدمة "اشتر الآن ودفع لاحقاً" في دول مجلس التعاون الخليجي**  
(مليار ريال قطري، 2027-2022)\*



الرسم البياني 23: قيمة معاملات اشتراط الآن ودفع لاحقاً في دول مجلس التعاون الخليجي (مليار ريال قطري، 2027-2022)<sup>72</sup>

لا يزال المشهد الشامل للتجارة الإلكترونية في دول مجلس التعاون الخليجي قوياً، وهو محرك رئيسي لنمو خدمة "اشتر الآن ودفع لاحقاً".  
ويعد هذا النمو المزايا التي توفرها حلول خدمة "اشتر الآن ودفع لاحقاً" لتجار التجارة الإلكترونية، كما هو موضح في الشكل 23 أدناه.



الشكل 23: فوائد خدمة "اشتر الآن ودفع لاحقاً"<sup>73</sup>

من خلال زيادة الوعي بهذه المزايا، يمكن للشركات التي تقدم خدمة "اشتر الآن ودفع لاحقاً" في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي أن ترسخ نفسها بشكل فعال مع التوسيع في تبني التكنولوجيا.

\*بيانات المصدر تبدأ من عام 2022

– تقرير المدفوعات العالمية لعام 2024: اشتراط الآن ودفع لاحقاً<sup>72</sup>

تمارا – خدمة اشتراط الآن ودفع لاحقاً في دول مجلس التعاون الخليجي<sup>73</sup>

### 1.3.7 الشركات الرئيسية الإقليمية

يهيمن على المشهد الحالي لخدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" بشكل أساسي شركتان رئيسيتان: تاي وتمارا.



**تاي** تأسست في الإمارات العربية المتحدة ونمت حتى وصلت قيمتها إلى 1.5 مليار دولار أمريكي (حوالي 5.5 مليار ريال قطري)، وتقدم حلول خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" في جميع أنحاء دول مجلس التعاون الخليجي، وتحديداً في المملكة العربية السعودية والكويت والبحرين<sup>75</sup>.



**تمارا**، منصة رائدة في خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" في المملكة العربية السعودية، قيمتها مليار دولار أمريكي (حوالي 3.6 مليار ريال قطري)، تخدم ملايين المستخدمين في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة والكويت، وتتيح للمستخدمين تقسيط مشترياتهم عبر الإنترن特 إلى قسطين أو ثلاثة أو أربعة أو ستة أقساط<sup>74</sup>.

تلزم كلتا الشركاتين بنماذج متوافقة مع الشريعة الإسلامية، مصممة خصيصاً لتلبية احتياجات السوق، دون فرض أي فوائد. تنوي تمارا إلغاء رسوم التأخر في السداد لترويج العروض المقدمة لعملائها. وتأتي إيراداتها بشكل رئيسي من التجار، الذين يدفعون رسوماً لكل معاملة مقابل المزايا المتنوعة التي تقدمها هذه الخدمات.

استفادت **تاي** و**تمارا** أيضاً من مدفوعات نقاط البيع من خلال العروض المقدمة داخل المتاجر، مما عزز حلول خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" كبديل واقعي لطرق الدفع التقليدية في دول مجلس التعاون الخليجي.



<sup>74</sup> روبيز، موقع ويب الشركة - [تمارا](#)  
<sup>75</sup> موقع ويب الشركة - [تاي](#)

قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر

## 4.7 سوق "اشتر الآن وادفع لاحقاً" في قطر

### 1.4.7 نظرة عامة على مشهد "اشتر الآن وادفع لاحقاً" في قطر

لا يزال سوق خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" في قطر في مراحله الأولى، ويتميز بنطاق محدود من العروض المقدمة للمستهلكين. في حين كانت شركة تاي تقديم خدماتها في قطر سابقاً، فقد توقفت عن العمل نظراً للوائح مصرف قطر المركزي الصادرة عام 2023 والتي تلزم الشركات بالحصول على تراخيص "اشتر الآن وادفع لاحقاً" لتقديم خدمات "اشتر الآن وادفع لاحقاً" في الدولة<sup>76</sup>. تُسهل هذه اللوائح دخول الشركات الناشئة في قطر إلى سوق خدمات "اشتر الآن وادفع لاحقاً"، مما يمكّنها من منافسة اللاعبين العالميين.

في وقت إعداد هذا التقرير، تشارك إحدى شركات الشراء الآجل والدفع لاحقاً (BNPL) حالياً في البيئة التجريبية، بينما حصلت شركة أخرى على ترخيص من بنك قطر للتنمية (QDB):

باي ليتار، مقدم خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" المتواقة مع الشريعة الإسلامية، وافق مصرف قطر المركزي مؤخراً على مرحلته التجريبية. وقد شهد التجار الذين يستخدمون باي ليتار ارتفاعاً في قيمة طلباتهم بنسبة تصل إلى 33%， ومعدلات تكرار شراء تصل إلى 40%.



سبند وايزور، مقدم خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" بدون فوائد، يوفر حالياً الانضمام المبكر، مما يتيح للتجار والمتسوقين الانضمام إلى قائمة الانتظار الخاصة بهم والحصول على الخدمات عند إطلاق الشركة.



الشكل 24: الجهات الرئيسية في مجال الشراء الآجل والدفع لاحقاً (BNPL) في قطر<sup>77</sup>

بمجرد استكمال هذه الشركات مرحلة البيئة التجريبية، فإنها ستكون مؤهلة للحصول على التراخيص والبدء في تقديم خدمات "اشتر الآن وادفع لاحقاً" للجمهور في قطر.

<sup>76</sup>البحث الأولي

<sup>77</sup>موقع ويب الشركات، البحث الأولي

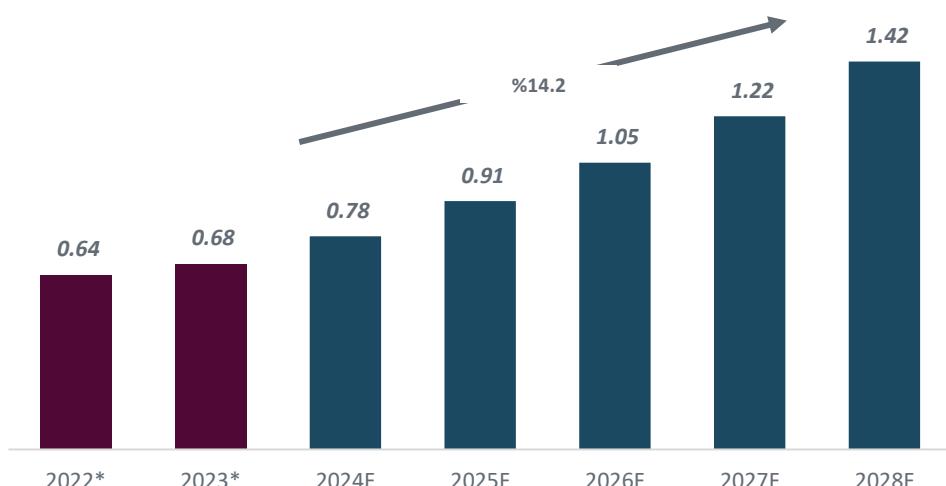
قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر



## 2.4.7 حجم السوق والتوقعات

يبينما لا توجد حالياً أي شركات مرخصة تقدم خدمات "اشتر الآن ودفع لاحقاً" في قطر، إلا أن سوق خدمات "اشتر الآن ودفع لاحقاً" في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي أظهر إمكانات قوية، حيث تشير التوقعات إلى أنه قد يستحوذ في المتوسط على 1.5% من إجمالي معاملات التجارة الإلكترونية.<sup>78</sup> وبناءً على هذه التوقعات، فُقد حجم السوق المحتمل لمعاملات "اشتر الآن ودفع لاحقاً" بحوالي 680 مليون ريال قطري في عام 2023.

### قيمة معاملات التجارة الإلكترونية لخدمة "اشتر الآن ودفع لاحقاً" في قطر (مليار ريال قطري، 2022-2028)



الرسم البياني 24: قيمة معاملات التجارة الإلكترونية لخدمة "اشتر الآن ودفع لاحقاً" في قطر (مليار ريال قطري، 2022-2028)<sup>79</sup>

من المتوقع أن يبلغ حجم سوق قطر حوالي 1.42 مليار ريال قطري من المعاملات بحلول عام 2028. وعلى الرغم من أن مسار هذا النمو واعد، إلا أن حجم السوق في قطر لا يزال معتدلاً، مما يتيح فرصة للشركات التي تقدم خدمة "اشتر الآن ودفع لاحقاً" لاستكشاف التوسيع العالمي للحفاظ على النمو على المدى الطويل.

يُقدر حجم السوق لمعاملات "اشتر الآن ودفع لاحقاً" حوالي 680 مليون ريال قطري في عام 2023.



\* تمثل القيم لعامي 2022 و2023 تقديرات إرشادية لحجم السوق القابل للاستحوذ، وليس أحجام المعاملات الفعلية خلال الفترة المحددة.

\*\*بيانات المصدر تبدأ من عام 2022

<sup>78</sup> WorldPay - تقرير المدفوعات العالمية لعام 2024: اشتراك الآن ودفع لاحقاً

<sup>79</sup>بيانات مصرف قطر المركزي - المدفوعات الرقمية ، وورلد باي - تقرير المدفوعات العالمية 2024، تحليل الفريق



### 3.4.7 مُحفّزات السوق

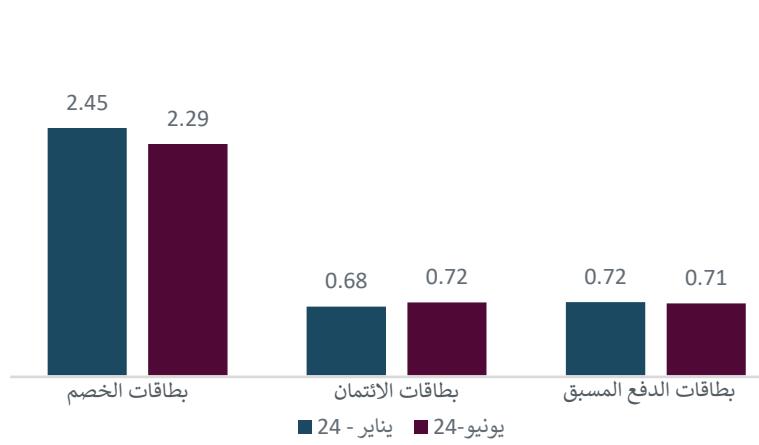
ومن خلال مواكبة هذه التطورات، تستطيع الشركات التي تقدم خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" تلبية الطلب المتزايد على خيارات الدفع المرنّة بشكل فعال وتعزيز وجودها في السوق.

يوفّر النمو في منظومة المدفوعات الرقمية في قطر بيئة واعدة للشركات التي تقدم خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً"، مما يسمح لها بالاستفادة من سلوكيات المستهلكين المتغيرة وتوفير المزيد من الراحة للمتسوقين.

#### التحول إلى بطاقات الائتمان

اعتباراً من يونيو 2024، بلغ عدد بطاقات الخصم المتداولة في قطر حوالي 2.29 مليون بطاقة، وحوالي 0.72 مليون بطاقة ائتمان<sup>80</sup>. وتتجدر الإشارة إلى أنه في حين زاد عدد بطاقات الائتمان بحوالي 40 ألف بطاقة في النصف الأول من عام 2024، فقد انخفض عدد بطاقات الخصم بحوالي أربعة أضعاف هذا الرقم. وقد يشير هذا الاتجاه إلى تزايد إقبال المستهلكين على حلول الائتمان.

#### بطاقات الخصم والائتمان والدفع المسبق في قطر (مليون بطاقة، 2024)



الرسم البياني 25: بطاقات الخصم والائتمان والدفع المسبق في قطر (مليون بطاقة، 2024)<sup>81</sup>

تتيح الهيئة الحالية لبطاقات الخصم، إلى جانب التزايد التدريجي في استخدام بطاقات الائتمان، فرصة للشركات الناشئة التي تقدم خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً". فمن خلال تقديم حلول "اشتر الآن وادفع لاحقاً" بدون فوائد والمتواقة مع الشريعة الإسلامية، يمكن لهذه الشركات الناشئة تعزيز راحة عملائها، مما قد يسهم في زيادة حصتها السوقية بالاستفادة من هذا التحول المستمر.

#### النقاط الرئيسية

- الطلب المستمر على بطاقات الدفع المسبق يسلط الضوء على تفضيل الإنفاق المتحكم فيه، والذي يمكن أن تكلمه حلول "اشتر الآن وادفع لاحقاً" بخطط دفع مرنّة.
- انخفضت أعداد بطاقات الخصم من 2.45 مليون في يناير 2024 إلى 2.29 مليون في يونيو 2024، مما يشير إلى التحول نحو الخيارات القائمة على الائتمان، مما يوفّر فرصة للشركات الناشئة التي تقدم خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" للاستحواذ على حصة في السوق.

<sup>80</sup>بيانات مصرف قطر المركزي - بطاقات الخصم والائتمان والدفع المسبق

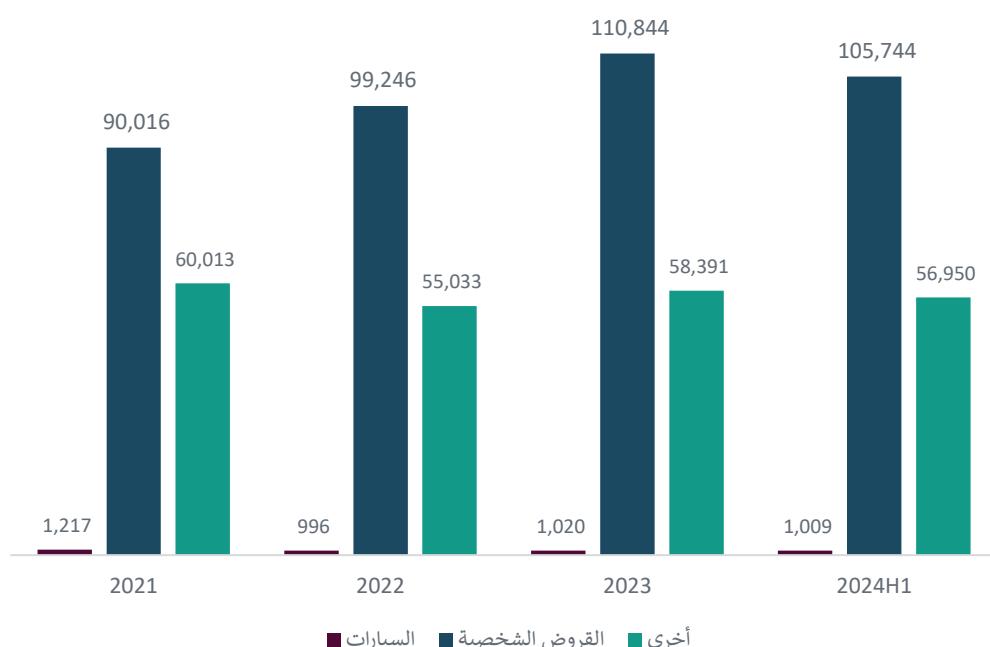
<sup>81</sup>بيانات مصرف قطر المركزي - بطاقات الخصم والائتمان والدفع المسبق



## القروض الاستهلاكية

يتضح الاتجاه المتزايد نحو المعاملات الائتمانية وانتشار حلول "اشتر الآن وادفع لاحقاً" في قطر من خلال النظر إلى حجم القروض الاستهلاكية التي تصدرها البنوك القطرية، وخاصةً القروض الشخصية الصغيرة. وتستفيد الشركات الناشئة التي تقدم خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" في قطر من لوائح مصرف قطر المركزي التي تحدد سقفاً ائتمانياً قدره 25,000 ريال قطري لكل عميل، مما يجعلها أكثر ملاءمةً للمشتريات اليومية الصغيرة بدلًا من القروض الكبيرة، مثل قروض السيارات.<sup>82</sup>

## القروض الاستهلاكية في قطر (مليون ريال قطري، 2024-2021)



الرسم البياني 26: القروض الاستهلاكية في قطر (مليون ريال قطري، 2021-2024)<sup>83</sup>

بالإضافة إلى ذلك، فإن تكلفة التحقق من الائتمان (حوالي 100 ريال قطري) تجعل القروض الصغيرة غير مربحة للبنوك، مما يعزز من وضع حلول "اشتر الآن وادفع لاحقاً" مع نماذج تسجيل الائتمان البديلة للاستحواذ على حصة في السوق.<sup>84</sup>

ارتفعت قيمة القروض الاستهلاكية الشخصية القائمة في قطر من حوالي 90 مليار ريال قطري في عام 2021 إلى 111 مليار ريال قطري في عام 2023، مما يوفر فرصاً لمقدمي خدمات "اشتر الآن وادفع لاحقاً" للاستحواذ على حصة سوقية من خلال تقديم رسوم أقل وخيارات للدفع بدون فوائد. ورغم أن القروض الكبيرة لا تخضع للوائح خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" نظراً لحجمها، إلا أن الشركات التي تقدم خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" لا تزال قادرة على توفير ميزة تقسيم هذه القروض إلى مدفوعات أصغر.

<sup>82</sup> مصرف قطر المركزي - لوائح "اشتر الآن وادفع لاحقاً"

<sup>83</sup> بيانات مصرف قطر المركزي - احصائيات البنك الشهرية

<sup>84</sup> البحث الأولي

## 8. الإقراض بين الأفراد

### 1.8 نظرة عامة

يتبع الإقراض بين الأفراد، المعروف أيضًا باسم إقراض السوق أو المتجر، للأفراد الحصول على قروض مباشرة من أفراد آخرين، متجاوزين بذلك المؤسسات المالية التقليدية. تعمل أسواق الإقراض بين الأفراد كمنصة اجتماعية تربط المقترضين بالمستثمرين مباشرةً.



تعمل منصة الإقراض بين الأفراد كمنصة اجتماعية تربط المقترضين مباشرة بالمقرضين/المستثمرين، ويطابقونهم بناءً على ملفات تعريف المخاطر والتفضيلات.

الشكل 25: نموذج الإقراض بين الأفراد<sup>85</sup>

تتيح أسواق الإقراض بين الأفراد للمستثمرين السعي وراء عوائد أعلى وتنوع محافظهم، بينما يهدف المقترضون، عادةً أفرادًا أو شركات صغيرة ومتعددة، إلى توفير تمويل بأسعار تنافسية. فعالية تكلفة منصات الإقراض بين الأفراد تُمكّن المُقرضين من تحقيق عوائد أفضل والمقترضين من الحصول على شروط قروض أكثر ملاءمة.

### 1.1.8 الشركات العالمية

مذكور أدناه أبرز الشركات في السوق العالمي للإقراض بين الأفراد



تُركز شركة كيفا على تقديم قروض صغيرة بدون فوائد، بتمويل جماعي، للأفراد ذوي الدخل المحدود وغير المتعاملين مع البنوك وأصحاب الأعمال. تأسست الشركة عام 2005، وساعدت أكثر من 5 ملايين فرد على الحصول على تمويل غير حياتهم.<sup>87</sup>

بروسبر شركة إقراض بين الأفراد مقرها الولايات المتحدة، ساعدت أكثر من 1.7 مليون فرد على الحصول على قروض تتجاوز قيمتها 27 مليار دولار. تأسست الشركة عام 2005، وتمثل مهمتها في تعزيز الرفاهية المالية. وتصنّف الشركة باستمرار ضمن أفضل مقدمي الخدمات في هذا القطاع.<sup>86</sup>

<sup>85</sup> إنفستوبيديا - الإقراض بين الأفراد، تحليل الفريق

<sup>86</sup> موقع ويب الشركة - بروسبر

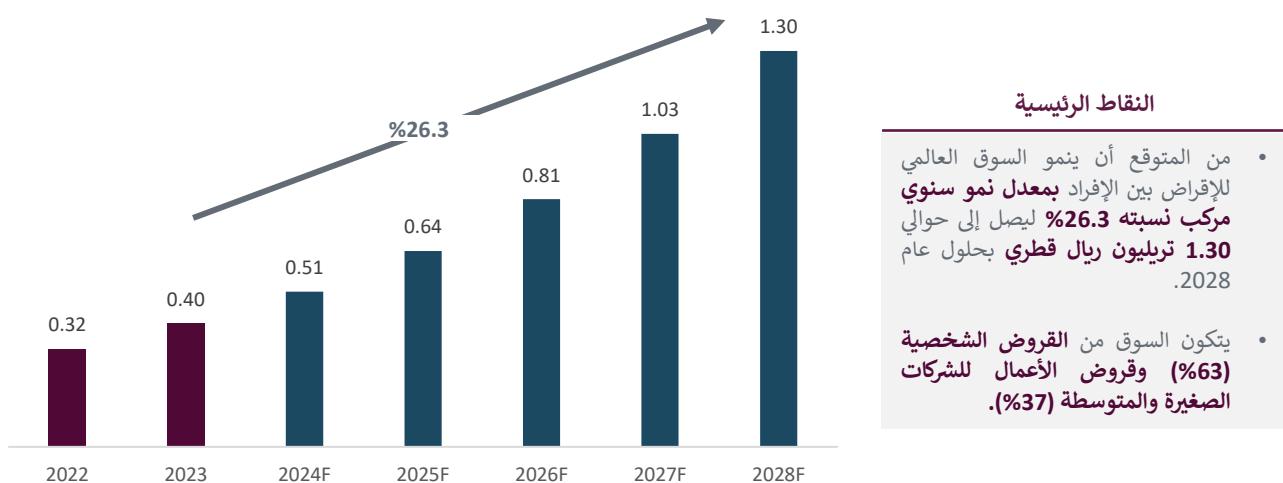
<sup>87</sup> موقع ويب الشركة - كيفا

قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر

## 2.8 السوق العالمي للإقراض بين الأفراد

اكتسبت عمليات الإقراض بين الأفراد قوة جذب عالمية بسبب التطورات التكنولوجية، وزيادةوعي المستهلكين، والطلب المتزايد على خيارات تمويل بديلة. ومع استمرار تطور سوق الإقراض بين الأفراد، من المتوقع أن تلعب دوراً محورياً في تشكيل مستقبل القطاع المالي.

### حجم السوق العالمي للإقراض بين الأفراد (تريليون ريال قطري، 2028-2022)\*



الرسم البياني 27: حجم السوق العالمي للإقراض بين الأفراد (تريليون ريال قطري، 2028-2022) <sup>88</sup>

وسيعّت أسواق الإقراض بين الأفراد عروضها لتشمل عناصر موضوعية، على غرار منصات مثل "كيفا"، التي تُركّز على تقديم خدمات مالية للفئات المحرومة في الدول النامية.<sup>90</sup> بخلاف القروض التقليدية، لا تُقدم هذه الأسواق فوائد للمقرضين؛ بل تُتيح للمستثمرين تقديم مساهمة خيرية مع ميزة إضافية تمثل في استرداد استثمارهم الأولي، وهي ميزة لا تُتاح عادةً للمانحين.

يرجع نمو سوق الإقراض بين الأفراد بشكل كبير إلى الاستخدام المتزايد للذكاء الاصطناعي، الذي يعزز من تقييمات الجدارة الائتمانية بالاستفادة من مقاييس غير تقليدية، مثل البيانات الاجتماعية وسجل المعاملات. وهذا يسمح للمنصات تجاوز درجات الائتمان التقليدية وخدمة الأفراد غير المتعاملين مع البنوك أو الذين لا يملكون حسابات مصرافية كافية، والذين غالباً ما يفتقرون إلى سجل ائتماني راسخ.

يشمل الرواد العالميون في هذا الاتجاه "نادي الإقراض" أول سوق إقراض بين الأفراد في الولايات المتحدة. وقد صرف أكثر من 90 مليار دولار أمريكي (حوالي 320 مليار ريال قطري) كقروض شخصية إلى 4.8 مليون مقرض منذ إنشائه.<sup>89</sup> يستخدم "نادي الإقراض" كميات هائلة من بيانات العملاء المتراكمة لإنشاء خيارات تقييم ائتماني مخصصة ودقيقة لضمان انخفاض معدلات التخلف عن السداد.

\*بيانات المصدر تبدأ من عام 2022

<sup>88</sup>بحث سابق - [السوق العالمي للإقراض بين الأفراد](#)

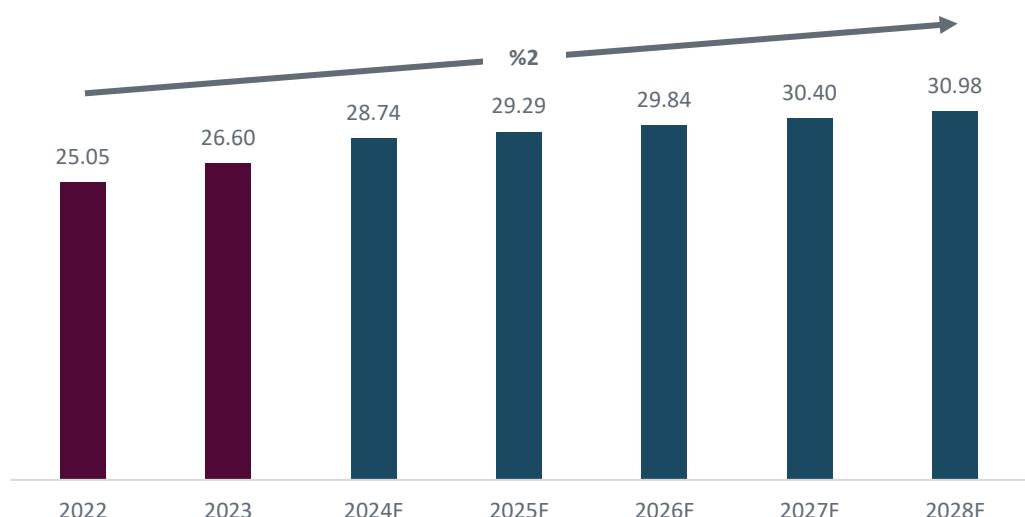
<sup>89</sup>موقع ويب الشركة - [نادي الإقراض](#)

<sup>90</sup>موقع ويب الشركة - [كيفا](#)

## 3.8 السوق الإقليمي للإقراض بين الأفراد

حالياً، تُشكّل منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا حوالي 5% فقط من السوق العالمي للإقراض بين الأفراد<sup>91</sup>، ومع ذلك، تحسّن المشهد الائتماني العام لدول مجلس التعاون الخليجي، حيث ازداد صافي القروض من بنوك دول المجلس بشكل مطرد خلال العامين الماضيين، بمعدل نمو ربع سنوي بلغ حوالي 2%， كما هو موضح في الرسم البياني 28 أدناه. ونظراً لخصائص القطاع المصرفي التقليدي، فقد قدرت القيمة المتوقعة باستخدام معدل النمو السنوي المركب البالغ 2% للفترة من 2022 إلى 2023.

### صافي القروض حسب بنوك دول مجلس التعاون الخليجي (تريليون ريال قطري، 2028-2022)



الشكل 28: صافي القروض حسب بنوك دول مجلس التعاون الخليجي (تريليون ريال قطري، 2028-2022)

على الرغم من نمو القروض بشكل عام، لا تزال هناك فجوة في الإقراض للقروض المخصصة للشركات الصغيرة والمتوسطة. وهذا يسلط الضوء على إمكانات أشكال بديلة من الائتمان تلبّي احتياجات الشركات الصغيرة والمتوسطة في المنطقة.

على الرغم من أن الشركات الصغيرة والمتوسطة تشكل أكثر من 95% من الكيانات المسجلة في المنطقة<sup>92</sup>، فإن الإقراض للشركات الصغيرة والمتوسطة في المنطقة يشكل أقل من 10% من إجمالي الإقراض<sup>93</sup>، مما يخلق فجوة تمويلية تزيد عن 250 مليار دولار أمريكي ( حوالي 910 مليار ريال قطري)<sup>94</sup>.



<sup>94</sup> ديلويت - فجوة تمويل الشركات الصغيرة والمتوسطة في دول مجلس التعاون الخليجي

<sup>95</sup> صندوق النقد الدولي - الشمول المالي للشركات الصغيرة والمتوسطة في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا

\*بيانات المصدر تبدأ من عام 2022

<sup>91</sup> بحث سابق - سوق الإقراض بين الأفراد

<sup>92</sup> كامكو إنفست - تقرير القطاع المصرفي في دول مجلس التعاون الخليجي

<sup>93</sup> كيرني - رadar الخدمات المصرفية للأفراد في دول مجلس التعاون الخليجي



### 1.3.8 الشركات الرئيسية الإقليمية

تسمح هذه الابتكارات للاعبين بدخول السوق بسهولة وسد فجوة الإقراض، مما يوفر للأفراد والشركات خيارات تمويل أكثر سهولة.

يتم دعم نمو الإقراض بين الأفراد أيضاً في دول مجلس التعاون الخليجي وفي منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا على نطاق أوسع من خلال التقدم في تسجيل الائتمان عن طريق عمليات مثل أعرف عميلك إلكترونياً والتوقيعات الرقمية.

بيهاف، أول منصة إقراض بين الأفراد منظمة في الإمارات العربية المتحدة، تقدم للشركات الصغيرة والمتوسطة حلول تمويل تقليدية ومتغيرة مع الشريعة الإسلامية. وقد تعاملت المنصة مع أكثر من 1000 طلب تمويل، بقيمة إجمالية بلغت 2 مليار درهم إماراتي (حوالي 2 مليار ريال قطري)<sup>96</sup>.



ليندو منصة سعودية تمويل فوائير المبيعات المؤجلة للشركات الصغيرة والمتوسطة. تعاملت مع قروض بقيمة إجمالية بلغت 1.8 مليار ريال سعودي (حوالي 1.8 مليار ريال قطري)، وحققت عائدًا استثماريًا بنسبة 15.4% للمستثمرين<sup>97</sup>.



تركز هذه المنصات على قيمة خيارات التمويل المتنوعة والعمليات المعتمدة على التكنولوجيا وهيكل السداد المبتكرة لتعزيز الاستدامة المالية وإدارة رأس المال العامل.



<sup>96</sup>موقع ويب الشركة - [بيهاف](#)

<sup>97</sup>موقع ويب الشركة - [ليندو](#)

قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر

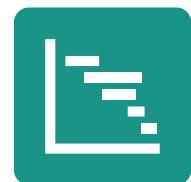
## 4.8 سوق الإقراض بين الأفراد في قطر

### 1.4.8 نظرة عامة على مشهد الإقراض بين الأفراد في قطر

يقبل مصرف قطر المركزي حالياً طلبات الانضمام إلى أسواق الإقراض بين الأفراد، ويجري تقييمها تمهيداً لإدراجها في البينة التجزئية التنظيمية. حتى وقت كتابة هذا التقرير، لم تُمنح سوى شركة أجیال لحلول التكنولوجيا المالية ذ.م.م. فرصة الانضمام إلى مختبر التكنولوجيا المالية، وهي مُعترف بها كمسارك مُعتمدة في مختبر التكنولوجيا المالية. تُقدم أجیال حالاً مبتكرة للتكنولوجيا المالية الذي بدوره يقدم خدمات جمعية الادخار والائتمان الدوارة (ROSCA) المصممة لمساعدة الأفراد على تحقيق أهدافهم المالية بسهولة ويسر.<sup>98</sup>

تطور مشهد الإقراض بين الأفراد في قطر مؤخراً مع إصدار مصرف قطر المركزي للوائح التنظيمية لشركات التمويل الجماعي القائمة على القروض. يمهد هذا الطريق للإقراض بين الأفراد في قطر من خلال السماح للمؤسسات بإنشاء أسواق إقراض رقمية تربط المقرضين أو المستثمرين بالباحثين عن مصادر ائتمان بديلة. في هذا التقرير، يُستخدم المصطلحين "أسواق الإقراض بين الأفراد" و"شركات التمويل الجماعي القائمة على القروض" بالتبادل.

في قطر، المجال الرئيسي لأسواق الإقراض بين الأفراد هو إقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة.



<sup>98</sup> مصرف قطر المركزي - المركز الإعلامي

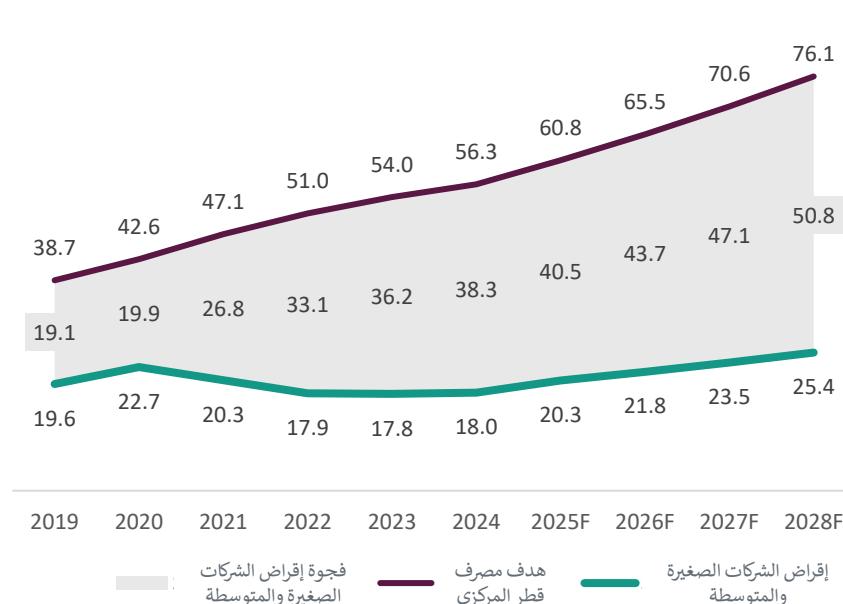
## 2.4.8 حجم السوق والتوقعات

### التنبؤ بسوق الإقراض بين الأفراد من خلال حالة إقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة

في المقابل، تشير البيانات التاريخية إلى أن إقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة قد مثل مؤخرًا حوالي 3% من إجمالي إقراض القطاع الخاص، وذلك وفقًا لتقارير إقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة المنشورة على موقع ويب بنك قطر للتنمية. وقد تم حساب فجوة إقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة الحالية بمقارنة هذه الأرقام التاريخية مع هدف مصرف قطر المركزي.

في غياب منصات محلية فعالة للإقراض بين الأفراد، تم تحديد حجم سوق الإقراض بين الأفراد باستخدام وضع إقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة كمقاييس بديل. ووفقاً للخطة الاستراتيجية الثالثة للقطاع المالي، يهدف مصرف قطر المركزي إلى تحقيق حصة إقراض للشركات الصغيرة والمتوسطة تبلغ 7% من الائتمان التجاري، ومساهمة إجمالية للإقراض القطاع الخاص تبلغ 77% في الائتمان التجاري. وهذا يشير إلى حصة إقراض للقطاع الخاص تبلغ حوالي 9% لإقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة.

### وضع إقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة في قطر (مليار ريال قطري، 2028-2019)



الرسم البياني 29: وضع إقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة في قطر (مليار ريال قطري، 2019-2028)<sup>99</sup>

#### النقط الرئيسية

- تُستخدم فجوة إقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة كمؤشر بديل للطلب المحتمل على فرص الإقراض بين الأفراد.
- اتسع الفجوة بين الهدف المحدد من قبل مصرف قطر المركزي للإقراض للشركات الصغيرة والمتوسطة والإقراض الفعلي لها بمرور الوقت، حيث ارتفعت من 19.1 مليار ريال قطري في عام 2019 إلى 50.8 مليار ريال قطري متوقعة في عام 2028.
- ظل الإقراض الفعلي للشركات الصغيرة والمتوسطة مستقرًا بين عامي 2021 و2024.

يُقدم الإقراض بين الأفراد نهجاً بدلاً لسد فجوة إقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة، وذلك من خلال تمكين التعامل المباشر بين المقترضين والمقرضين عبر المنصات الرقمية. في الأسواق التي قد لا يُلبِي فيها التمويل المصرف التقليدي احتياجات الشركات الصغيرة بالكامل، يمكن لنموذج الإقراض بين الأفراد توفير وصول أسرع إلى رأس المال، وشروط قروض أكثر مرونة، وتقديرات ائتمانية مُبسطة. وفي إطار منظومة التكنولوجيا المالية الأوسع، يُمثل الإقراض بين الأفراد وسيلةً مُحتملةً لتلبية قنوات الائتمان تتمثلاً في الخدمات المالية القائمة، ودعم الجهود المستمرة لتحسين وصول الشركات الصغيرة والمتوسطة إلى التمويل. ورغم أن تطوير منصات الإقراض بين الأفراد لا يزال ناشئًا في بعض الأسواق، بما في ذلك قطر، إلا أنه يُمكن أن يُسهم في النمو الشامل للقطاع المالي وشموليته.

<sup>99</sup>بيانات مصرف قطر المركزي - احصاءات البنك الشهري، مصرف قطر المركزي - الخطة الاستراتيجية الثالثة للقطاع المالي، بنك قطر للتنمية - تقرير إقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة، تحليل الفريق

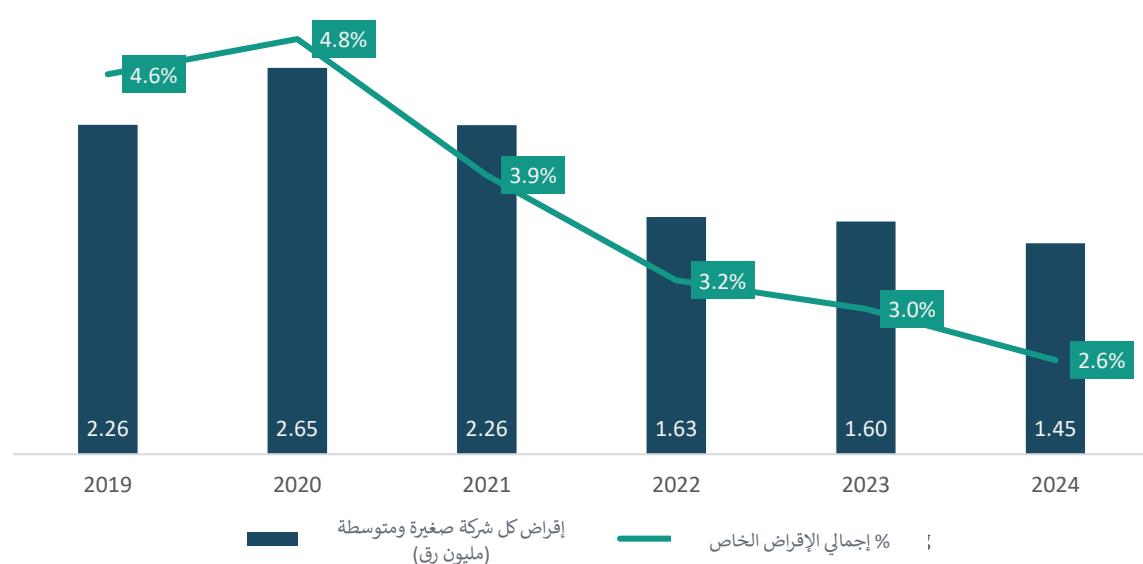


### 3.4.8 مُحَفَّزات السوق

#### الحالة التاريخية لإقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة

كما هو موضح في الرسم البياني رقم 30 أدناه، ظلت حصة التمويل الموجه للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة أقل من 5٪ خلال الفترة من 2019 إلى 2024. واستجابةً لذلك، حدد مصرف قطر المركزي هدفًا لزيادة التمويل الموجه لهذه المؤسسات ليصل إلى نحو 9٪ من إجمالي الائتمان الممنوح للقطاع الخاص، وذلك كما هو موضح في القسم 2.4.8.

#### تفاصيل متوسط الائتمان للشركات الصغيرة والمتوسطة في قطر (2019-2024)



الرسم البياني 30: تفاصيل متوسط الائتمان للشركات الصغيرة والمتوسطة في قطر (2019-2024)<sup>100</sup>

بالإضافة إلى ذلك، لا يزال متوسط حجم قروض الشركات الصغيرة والمتوسطة أقل من 3 ملايين ريال قطري، في حين تسمح لوائح مصرف قطر المركزي الآن بقروض تصل إلى 5 ملايين ريال قطري، مما يتيح فرصًا إضافية. وهذا يُمكّن أسواق الإقراض بين الأفراد من أن تصبح بدائلًا عن التمويل المصرفي التقليدي.

تمثل نسبة الائتمان الممنوح للشركات الصغيرة والمتوسطة 2.6٪ فقط من إجمالي الائتمان المقدم للقطاع الخاص، مما يسلط الضوء على الحاجة إلى حلول تمويل بديلة لدعم نمو هذه الشركات وعملياتها بشكل أفضل<sup>101</sup>. وتُعد منصات الإقراض من نظير إلى نظير (P2P) أحد الحلول المحتملة، حيث توفر وصولًا أسهل إلى التمويل، وعملية تقييم شفافة، وأسعار فائدة تنافسية مدفوعة بانخفاض التكاليف التشغيلية.

<sup>100</sup>بنك قطر للتنمية – تقارير إقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة

<sup>101</sup>بنك قطر للتنمية – تقارير إقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة

FINTECH

TECH



Quality Score  
9.38

## 9. تكنولوجيا التأمين

### 1.9 نظرة عامة

بالنسبة لهذا التقرير، تُعرف شركات تكنولوجيا التأمين على أنها شركات تأمين تعمل بشكل أساسي أو كلي من خلال القنوات الرقمية عبر سلسلة قيمة التأمين.

تكنولوجيا التأمين هي دمج التكنولوجيا في قطاع التأمين لتحسين التوفير في التكاليف وزيادة فعالية التأمين ضد المخاطر والتعامل مع المطالبات. يشمل هذا القطاع كلاً من مواقع مقارنة الأسعار وشركات التأمين الرقمية.



الشكل 26: فوائد تكنولوجيا التأمين<sup>102</sup>

مع ظهور تكنولوجيات جديدة، أصبح بإمكان شركات التأمين الاستفادة من كميات كبيرة من البيانات لتقدير المخاطر. على سبيل المثال، يمكن لشركات التأمين على السيارات تركيب أجهزة تتبع لمركبات عملائها ومراقبة قيادتهم، مما يسمح لها بتقدير المخاطر المرتبطة بتقديم التغطية التأمينية لعميل بعينه.

#### 1.1.9 الشركات العالمية

تم عرض الجهات البارزة في سوق التكنولوجيا التأمينية العالمي أدناه.

**OSCAR**

أوسمار شركة رائدة في مجال تكنولوجيا الرعاية الصحية، تأسست عام 2012 في الولايات المتحدة الأمريكية. تقدم الشركة خدماتها لأكثر من 1.7 مليون مستخدم في 20 ولاية أمريكية. وقد حققت الشركة إيرادات بلغت 9.2 مليار دولار أمريكي (33.5 مليار ريال قطري) في عام 2024<sup>104</sup>.

**Lemonade**

تستخدم ليمنيد روبوتات الدردشة والذكاء الاصطناعي طوال دورة العميل، بدءاً من الطلبات الأولية والتأمين ضد المخاطر، وصولاً إلى التعامل مع المطالبات والصرف. يُلغى هذا النموذج الحاجة إلى العمليات التقليدية، مما يُقلل وقت التأمين على المخاطر إلى ثوانٍ، ويساهم في تحقيق إجمالي أقساط التأمين على المخاطر لشركة ليمنيد بقيمة 2.7 مليار ريال قطري في عام 2023<sup>103</sup>.

<sup>102</sup> ماكينزي وشركاه

<sup>103</sup> موقع ويب الشركة – ليمنيد

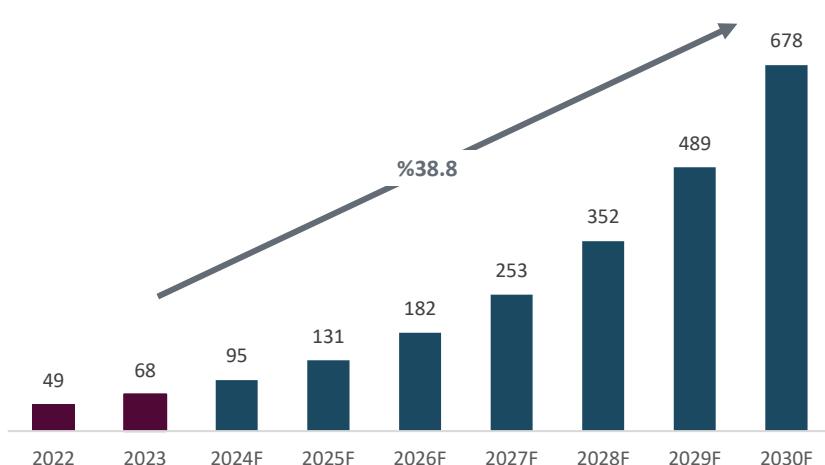
<sup>104</sup> موقع ويب الشركة – أوسمار

قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر

## 2.9 السوق العالمي لتقنيات التأمين

يوضح الرسم البياني 31 أدناه النمو المتوقع للسوق العالمي لتقنيات التأمين، مدفوعاً بالابتكار وتغير متطلبات المستهلكين في قطاع التأمين.

**إجمالي أقساط التأمين ضد المخاطر العالمية لتقنيات التأمين (مليار ريال قطري، 2022-2030F)**



### النقطة الرئيسية

- من المتوقع أن ينمو سوق تكنولوجيا التأمين إلى حوالي **678** مليار ريال قطري بحلول عام **2030**، بمعدل نمو سنوي مركب قدره **%38.8**، مدفوعاً بالطلب المتزايد على الحلول المبتكرة ومراحل التطوير المبكرة الحالية.
- يمثل السوق العالمي لتقنيات التأمين حوالي **0.3%** فقط من السوق العالمي للتأمين التي تبلغ قيمتها حوالي **6.9 تريليون دولار أمريكي (حوالي 25.1 تريليون ريال قطري)**.

الرسم البياني 31: إجمالي أقساط التأمين ضد المخاطر العالمية لتقنيات التأمين (مليار ريال قطري، 2022-2030F)

أظهر استطلاع أجرته شركة أكشنتر عام 2022، شمل 6,754 من حاملي وثائق التأمين في 25 دولة، أن 31٪ من حاملي وثائق التأمين أعربوا عن عدم رضاهم عن أحد تجاربهم في معالجة المطالبات، وتحديداً سرعة معالجتها<sup>106</sup>. يترجم هذا الشعور إلى خسارة محتملة تُقدر بحوالي 620 مليار ريال قطري في أقساط التأمين حتى عام 2027، حيث قد يلجأ حاملو وثائق التأمين غير الراضين إلى تغيير شركات التأمين التي يتعاملون معها أو إلغاء التغطية التأمينية بالكامل. ومن خلال الاستفادة من تكنولوجيا التأمين لمعالجة تحديات حاملي وثائق التأمين، يمكن لهذه الشركات الاستفادة من السوق المتنامية.

يشكل السوق العالمي لتقنيات التأمين حوالي **0.3%** من السوق العالمي للتأمين والتي يتم قياسها من خلال إجمالي أقساط التأمين ضد المخاطر



\*بيانات المصدر تبدأ من عام 2022  
105بحث سابق – [السوق العالمي للتأمين](#)  
106أكشنتر – [الذكاء الاصطناعي في التأمين](#)

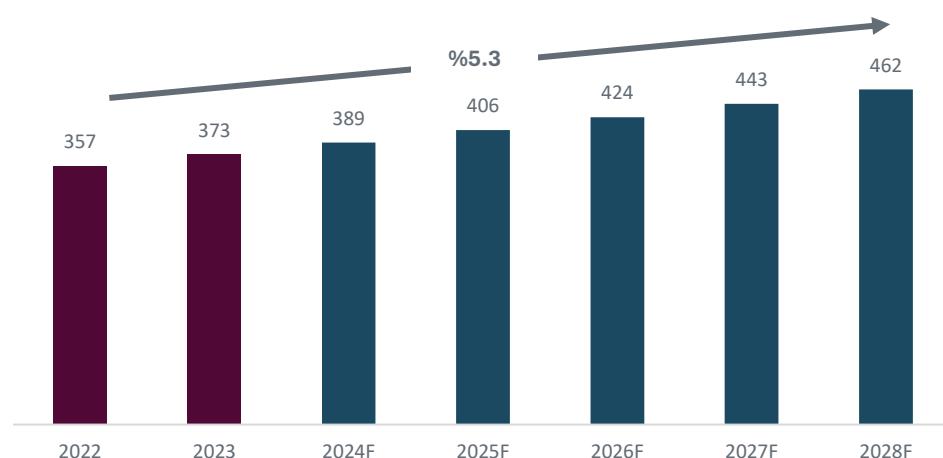


### 3.9 السوق الإقليمي لتقنولوجيا التأمين

وباستخدام حصة تكنولوجيا التأمين في سوق التأمين الإجمالي البالغة حوالي 0.3%， تم تقدير سوق تكنولوجيا التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي بنحو 373 مليون ريال قطري في عام 2023، ومن المتوقع أن تنمو إلى نحو 462 مليون ريال قطري بحلول عام 2028.

بلغت قيمة إجمالي أقساط التأمين ضد المخاطر لسوق التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي حوالي 124 مليار ريال قطري في عام 2023، ومن المتوقع أن تصل إلى حوالي 154 مليار ريال قطري بحلول عام 2028 بمعدل نمو سنوي مركب قدره 5.3%.

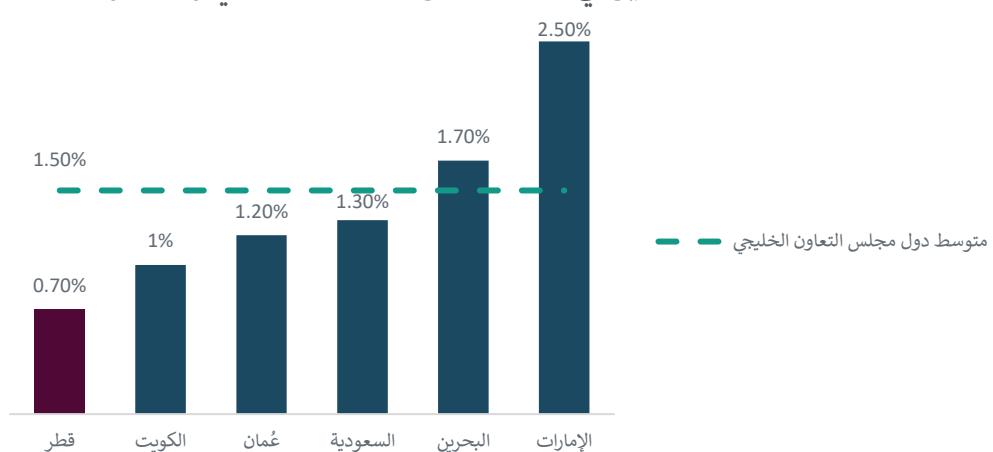
#### إجمالي أقساط التأمين ضد المخاطر لتقنولوجيا التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي (مليون ريال قطري، 2028-2022)



الرسم البياني 32: إجمالي أقساط التأمين ضد المخاطر لتقنولوجيا التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي (مليون ريال قطري، 2022-2028) <sup>107</sup>

على الرغم من أن تكنولوجيا التأمين تشكل حصة صغيرة نسبياً من سوق التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي، إلا أنها توفر إمكانات هائلة لإحداث تغييرات، خاصة بالنظر إلى معدل انتشار التأمين في المنطقة البالغ 1.5%， وهو أقل من المتوسط العالمي البالغ 7.4%.

#### معدلات انتشار التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي (2022)



الرسم البياني 33: معدلات انتشار التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي (2022) <sup>108</sup>

\*نظراً لحدودية البيانات (قلة تغطية قطاع تكنولوجيا التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي)، استُخدمت الحصة العالمية لقطاع تكنولوجيا التأمين لتقدير حجم سوق تكنولوجيا التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي. تبدأ بيانات المصدر من عام 2022.

<sup>107</sup> ألين كابيتال - تقدير قطاع التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي، تحليل الفريق

<sup>108</sup> معهد سويس ري - التأمين العالمي



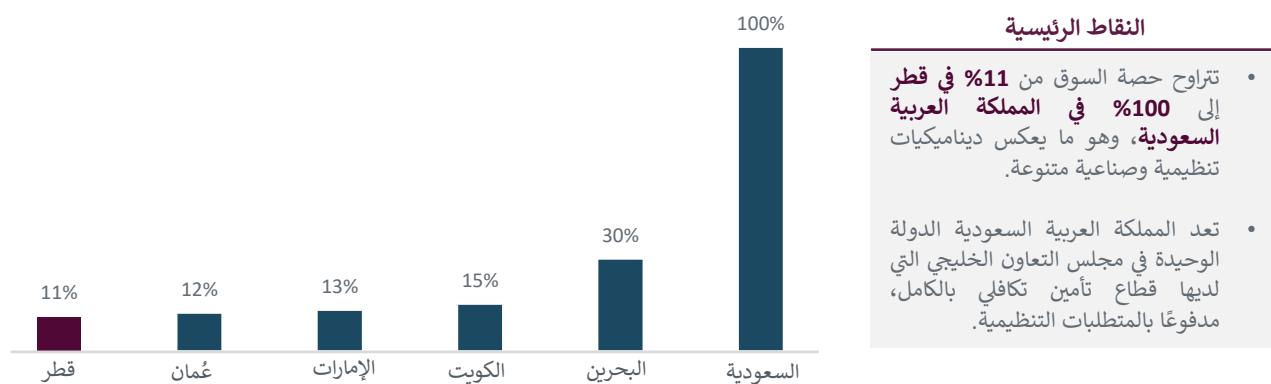
يمكن لشركات تكنولوجيا التأمين الاستفادة من هذا من خلال تبسيط عمليات التأمين ضد المخاطر في الوثائق، وتقليل الأعباء لحاملي الوثائق الجدد، وتوسيع التغطية التأمينية لنسبة أكبر من السكان.

تصدر الإمارات العربية المتحدة والبحرين دول مجلس التعاون الخليجي من حيث انتشار التأمين، في حين تشهد قطر معدلًا أقل، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى فئة التأمين ما زالت في مراحلها المبكرة.

### نظرة عامة على التأمين التكافلي

التأمين التكافلي هو شكل من أشكال التأمين الإسلامي، يعمل على مبدأ التعاون المتبادل، حيث يشارك حاملو الوثائق في أرباح وخسائر المجموعة الاستثمارية<sup>109</sup>. وعلى عكس التأمين التقليدي، يعمل حاملو وثائق التأمين التكافلي كمستثمرين مشتركين مع شركة التأمين التكافلي التي تدير المجموعة الاستثمارية نيابةً عن حاملي الوثائق. وتحتاج منطقة دول مجلس التعاون الخليجي على أكبر حصة سوقية في التأمين التكافلي، حيث بلغت حصتها 60.8% من السوق العالمية في عام 2023<sup>110</sup>.

### حصة سوق التأمين التكافلي في قطاع التأمين (2023)



الرسم البياني 34: حصة سوق التأمين التكافلي في قطاع التأمين (2023)<sup>111</sup>

وبحسب مجلس الخدمات المالية الإسلامية، من المتوقع أن يواصل سوق التأمين التكافلي نموه القوي، مدفوعاً بجهود التنويع الاقتصادي في دول مجلس التعاون الخليجي والسياسات التي تفرض التغطية التأمينية.

يهيمن التأمين على السيارات والتأمين الصحي على قطاع التأمين التكافلي الأوسع في دول مجلس التعاون الخليجي حالياً، ولكن التوسيع السريع كان مدفوعاً إلى حد كبير بالزيادة في اعتماد التكافل العائلي والتأمين الصحي بسبب جائحة كوفيد-19<sup>112</sup>.

<sup>109</sup> إنفستوبيديا – التكافل

<sup>110</sup> مجلس الخدمات المالية الإسلامية - تقرير استقرار الصناعة 2024

<sup>111</sup> بيانات مصرف قطر المركزي - القطاع المالي غير المصرفي، مجلس الخدمات المالية الإسلامية - تقرير استقرار الصناعة 2024، تحليل الفريق

<sup>112</sup> مجلس الخدمات المالية الإسلامية - تقرير استقرار الصناعة 2023

### 1.3.9 الشركات الرئيسية الإقليمية

تدمج منظومة تكنولوجيا التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا شركات التأمين الكبرى مع الشركات الناشئة المبتكرة. وُسَّلَّطَتْ فعاليات مثل منتدى الشرق الأوسط وشمال إفريقيا لเทคโนโลยيا التأمين الذي ينعقد سنويًا في الدوحة الضوء على هذا التركيز، مُعززةً التعاون ومُسَلَّطَةً الضوء على الابتكارات الناشئة في جميع أنحاء المنطقة.<sup>113</sup>

**تكافل الراجحي**، منصة تأمين إلكترونية رائدة، متوافقة مع الشريعة الإسلامية، مقرها السعودية، تتيح للمستخدمين التسجيل وت تقديم المطالبات وإدارة وثائق التأمين رقمياً. وقد ساهم هذا النهج في تحقيق الشركة إيرادات بلغت 4.2 مليار ريال سعودي ( حوالي 4.1 مليار ريال قطري) في عام 2023<sup>114</sup>.

تكافل الراجحي  
Al Rajhi Takaful

تستخدم يasmine للتأمين الذكاء الاصطناعي وروبوتات الدردشة والاقتصاد السلوكي لتحسين عمليات التأمين، بالشراكة مع شركة والا للتأمين التعاوني لنقل المخاطر. تعمل يasmine ك وسيط، وتركز على الابتكار التكنولوجي بدلاً من التأمين ضد المخاطر<sup>115</sup>.

Yasmine<sup>®</sup>  
ياسمينة

تسلط هذه الأمثلة الضوء على نهجين للشركات الصغيرة والمتوسطة التي تدخل سوق تكنولوجيا التأمين: إنشاء شركتها الخاصة أو الشراكة مع شركة تأمين راسخة، حيث توفر الأخيرة ميزة تقليل مخاطر الابتكار.



<sup>113</sup>موقع ويب المنتدى - منتدى الشرق الأوسط وشمال إفريقيا لเทคโนโลยيا التأمين

<sup>114</sup>موقع ويب الشركة - **تكافل الراجحي**

<sup>115</sup>موقع ويب الشركة - **ياسمينة**

قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر



## 4.9 سوق تكنولوجيا التأمين في قطر

### 1.4.9 نظرة عامة على مشهد تكنولوجيا التأمين في قطر

يمكن تقسيم سوق تكنولوجيا التأمين في قطر إلى نموذجين: نموذج المعاملات بين الشركات والمستهلكين (B2C) ونموذج المعاملات بين الشركات (B2B). وتهيمن شركات التأمين التقليدية التي تعتمد بشكل متزايد على التكنولوجيا، على نموذج المعاملات بين الشركات والمستهلكين. ومن أبرز الأمثلة على ذلك شركة قطر للتأمين، أكبر شركة تأمين في البلاد، التي طبقت خدمة التأمين ضد المخاطر على الإنترن特 لوثائق التأمين لتمكين العملاء من الحصول على وثائق التأمين في دقائق. ويطلب نموذج المعاملات بين الشركات أن تقوم شركات التكنولوجيا ب توفير حلولاً برمجية لدعم وتحسين عمليات قطاع التأمين.



الشكل 27: الشركات الرئيسية في تكنولوجيا التأمين في قطر<sup>116</sup>

في وقت إعداد هذا التقرير، لم يقم مصرف قطر المركزي بترخيص أي شركات تأمين رقمية أو موقع إلكترونية لمقارنة الأسعار، ولكنه يقوم بمراجعة الطلبات للمشاركة في مجموعة المختبر التنظيمي المستقبلي.

يمكن للشركات الصغيرة والمتوسطة التي تنوي دخول سوق التأمين بين الشركات والمستهلكين في قطر اختيار أيّ من هذين الترخيصين بناءً على خدماتها المُقدمة. على العكس من ذلك، في قطاع التأمين بين الشركات، لا يتطلب تقديم الخدمات التكنولوجية لقطاع التأمين ترخيصاً، مما يجعله نقطة دخول أسهل.

على الرغم من أن قطاع مقدمي خدمات التأمين بين الشركات والمستهلكين القائم على التكنولوجيا البحتة لا يزال ناشئاً، إلا أنه على وشك أن يشهد تحولاً جذرياً. في عام 2023، طبق مصرف قطر المركزي لوائح خاصة للمواقع الإلكترونية لمقارنة أسعار التأمين، معلناً بذلك عن أولى اللوائح الرسمية لتقنيات التأمين في البلاد<sup>117</sup>. وفي عام 2024، عزز مصرف قطر المركزي هذه الجهود بإصدار لوائح جديدة لشركات التأمين الرقمية، وهي شركات تأمين تعمل بشكل رئيسي أو كلي من خلال قنوات رقمية عبر سلسلة قيمة التأمين<sup>118</sup>.

<sup>116</sup>موقع ويب الشركات

<sup>117</sup>موقع إخباري - وكالة الأنباء القطرية

<sup>118</sup>موقع إخباري - وكالة الأنباء القطرية

قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر

## 2.4.9 تحديد حجم السوق والتنبؤ به

في عام 2023، بلغ إجمالي أقساط التأمين ضد المخاطر من العملاء المحليين عبر جميع شركات التأمين في قطر حوالي 6.82 مليار ريال قطري. يوضح الرسم البياني 35 آدناه النمو المتوقع لهذا السوق.

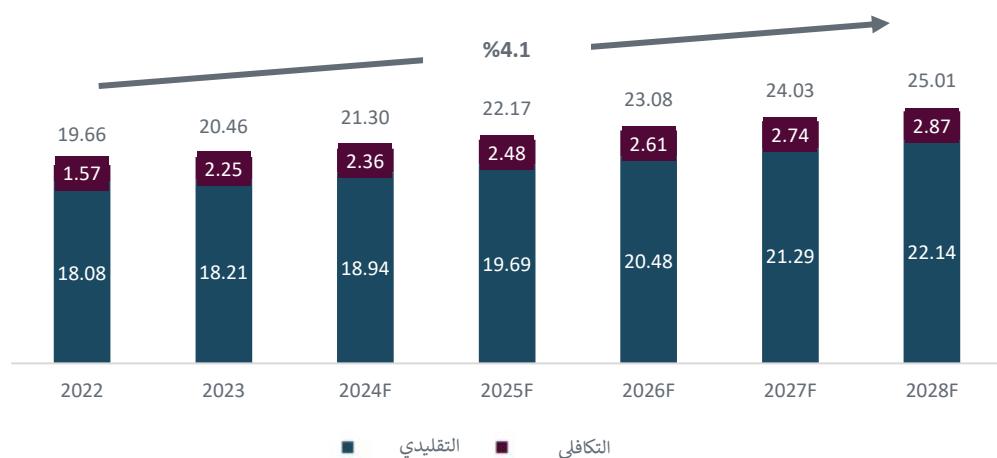
### إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في قطر (مليار ريال قطري، 2028-2022)



الرسم البياني 35: إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في قطر (مليار ريال قطري، 2028-2022)<sup>119\*</sup>

بتطبيق حصة السوق العالمي لتقنيات التأمين البالغة 0.3%， من المتوقع أن ينمو حجم السوق في عام 2023 لشركات التأمين الرقمية إلى حوالي 25.01 مليون ريال قطري في عام 2028.

### إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لتقنيات التأمين في قطر\* (مليون ريال قطري، 2028-2022)



الرسم البياني 36: إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لتقنيات التأمين في قطر \*\* (مليون ريال قطري، 2028-2022)<sup>120\*</sup>

\*بيانات المصدر تبدأ من عام 2022

\*\*نظراً لحدودية البيانات (نظراً لقلة تغطية تقنيات التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي)، استُخدمت الحصة العالمية من تقنيات التأمين لتقدير حجم سوق تقنيات التأمين في قطر. يرجى العلم أن حجم السوق المحسوب مخصوص لشركات التأمين الرقمية فقط.

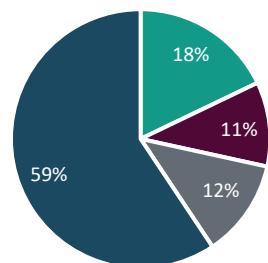
<sup>119</sup> ألين كابيتال - تقرير التأمين لدول مجلس التعاون الخليجي، مجلس الخدمات المالية الإسلامية - تقرير استقرار الصناعة 2023، تحليل الفريق

<sup>120</sup> ألين كابيتال - تقرير التأمين لدول مجلس التعاون الخليجي، تحليل الفريق



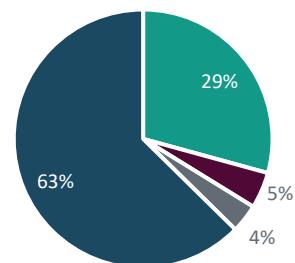
تُصنّف فئة التأمين الأكبر انتشاراً في قطر، والتي تُمثل الحصة الأكبر من إجمالي أقساط التأمين ضد المخاطر، ضمن فئة "آخرى"، وتشمل بشكل رئيسي التأمين الصحى، يليه تأمين السيارات بفارق ضئيل، بينما يُشكّل التأمين ضد الحرائق والسرقة، إلى جانب تأمين الشحن والنقل، فئات أصغر نسبياً تُمثل مجتمعةً أقل من ربع السوق.

### تفاصيل أقساط التأمين في قطر (2022)



الرسم البياني 37: تفاصيل أقساط التأمين في قطر (2022)

### تفاصيل مطالبات التأمين في قطر (2022)



الرسم البياني 38: تفاصيل مطالبات التأمين في قطر (2022)<sup>121</sup>

في قطر، تتجاوز مطالبات تأمين السيارات أقساط التأمين بشكل ملحوظ، بينما تُشكّل مطالبات تأمين الحرائق والسرقة والشحن أقل من 10% من إجمالي المطالبات. وهذا يبيّن أن الشركات الصغيرة والمتوسطة التي تدخل قطاع تكنولوجيا التأمين قد تستهدف هذه الفئات ذات المطالبات المنخفضة لتحقيق هدف أمن ربح أعلى، خاصة في الأسواق المتخصصة.

<sup>121</sup>المجلس الوطني للتخطيط – إحصاءات البنوك والتأمين

<sup>122</sup>المجلس الوطني للتخطيط – إحصاءات البنوك والتأمين



### 3.4.9 مُحَفَّزات السوق

#### التأمين الإلزامي والتنظيم

بالإضافة إلى ذلك، عزز مصرف قطر المركزي هذا الإطار التنظيمي من خلال تصنيف التأمين كأحد الركائز الأساسية الأربع لخطته الاستراتيجية الثالثة للقطاع المالي.

استفاد سوق تكنولوجيا التأمين في قطر، وقطاع التأمين على نطاق أوسع، من بيئة تنظيمية داعمة تشمل القوائم التي تفرض التأمين الصحي الخاص للزوار والسياح، مما صنف التأمين الصحي كأكبر فئة داخل سوق التأمين.

كجزء من **الخطة الاستراتيجية الثالثة للقطاع المالي**، يهدف مصرف قطر المركزي إلى جعل قطاع تكنولوجيا التأمين في قطر مركزاً إقليمياً في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.<sup>123</sup>



لدى شركات التأمين الرقمية الطموحة القدرة على الابتكار بسرعة أكبر من الشركات التقليدية، من خلال تقديم حلول تأمينية كاملة عبر الإنترنت يمكنها الاستفادة من هوماش أعلى مقارنة بالعروض التقليدية.

من بين المبادرات المضمنة في الخطة الاستراتيجية الثالثة للقطاع المالي طرح منتجات تأمينية مخصصة للسوق القطرية، مثل تأمين العجز وحماية الأجور. ويمكن للشركات الصغيرة والمتوسطة الاستفادة من هذا من خلال تطوير هذه المنتجات التأمينية بغض النظر عن حصتها السوقية الحالية في قطر.

<sup>123</sup> مصرف قطر المركزي - الخطة الاستراتيجية الثالثة للقطاع المالي

## 10. قطاعات التكنولوجيا المالية الأخرى في قطر

يقدم القسم التالي نظرة عامة موجزة على قطاعات مختارة أخرى من التكنولوجيا المالية، نظراً للإصدار المحدود لترخيص التكنولوجيا المالية ذات الصلة من مصرف قطر المركزي.

### العملة الرقمية للبنك المركزي (CBDC)

العملة الرقمية للبنك المركزي هي شكل رقمي من النقود يُصدره البنك المركزي للدولة مباشرةً باستخدام تقنية دفاتر الحسابات الموزعة (DLT)، ويوجد منها نوعان رئيسيان: العملات الرقمية للبنوك المركزية للأفراد (CBDCs) المخصصة للاستخدام من عامة الناس في المعاملات الروتينية، والعملات الرقمية للبنوك المركزية للمؤسسات (wCBDCs) المخصصة بشكل أساسي للمعاملات بين المؤسسات المالية<sup>124</sup>.



يُجري مصرف قطر المركزي حالياً برنامج تجريبي لاختبار عملة رقمية للبنك المركزي للمؤسسات مع مؤسسات مالية مختارة، بهدف تطوير تطبيقات لتسوية المدفوعات الكبيرة محلياً وعالمياً<sup>125</sup>. تبين هذه المبادرة التزام مصرف قطر المركزي بالتحول الرقمي في القطاع المالي. ورغم أن البرنامج التجريبي الحالي يقتصر على البنوك الكبيرة، إلا أن آثاره المحتملة طويلة المدى على الشركات الصغيرة والمتوسطة كبيرة.

بعد الاختبار الناجح للعملة الرقمية للبنك المركزي للمؤسسات، فإن الإدخال المحتمل لعملة رقمية للبنك المركزي للأفراد في المستقبل قد يتطلب إجراء تغييرات على الأنظمة الحالية للشركات الصغيرة والمتوسطة لدمجها مع البنية التحتية الجديدة للدفع.

### تكنولوجيا الثروة

تكنولوجيا الثروة (WealthTech) هي استخدام تكنولوجيات متقدمة، مثل المستشارين الآليين، والتداول الخوارزمي، والذكاء الاصطناعي، وغيرها، لدعم عملية إدارة الثروات التقليدية. تهيمن البنوك التقليدية حالياً على قطاع إدارة الثروات في قطر، حيث تقدم حلولاً لإدارة الثروات والاستثمار. وتشمل الأمثلة البارزة في هذا القطاع إدارة الثروات في بنك HSBC، وحلول إدارة الثروات في بنك قطر الوطني، وإدارة الثروات في بنك الدوحة.



مع تسجيل أكثر من 40% من السكان كمستثمرين أفراد مع بورصة قطر، تعتبر قطر فرصه متحملاً واعدة للشركات الصغيرة والمتوسطة التي تهدف إلى تقديم خدمات إدارة الثروات مباشرةً للعملاء<sup>126</sup>. وعلى هذه الشركات التقدم بطلب كشركة استثمار تقليدية إلى مصرف قطر المركزي أو هيئة تنظيم مركز قطر للمال لعدم وجود ترخيص خاص لтехнологيا المالية لشركات تكنولوجيا الثروة.

من ناحية أخرى، يمكن للشركات الصغيرة والمتوسطة استكشاف نموذج المعاملات بين الشركات وتقديم خدمات تكنولوجيا الثروة لشركات الاستثمار المرخصة في قطر، والعمل كمقدمي التكنولوجيا. على سبيل المثال، طورت شركة FinanceGPT Labs، وهي شركة ناشئة مقرها قطر، حل للذكاء الاصطناعي التوليدية يمكن مهنيو الاستثمار من الاستفادة من التحليل الكمي القائم على الذكاء الاصطناعي لتبسيط عملية اتخاذ القرارات الاستثمارية<sup>127</sup>.

<sup>124</sup> مصرف قطر المركزي – العملة الرقمية

<sup>125</sup> موقع إخباري – وكالة الأنباء القطرية

<sup>126</sup> بورصة قطر – التركيبة السكانية للمملكة

<sup>127</sup> موقع ويب الشركة FinanceGPT Labs



## الخدمات المصرفية الرقمية

**الخدمات المصرفية الرقمية** هي تحويل الخدمات المصرفية التقليدية إلى منصات رقمية تُمكّن العملاء من الوصول إلى المنتجات والخدمات المالية بسلامة من خلال تطبيقات آمنة عبر الإنترنت والهاتف الجوال.



لتسريع الابتكار والشمول المالي، أطلق مصرف قطر المركزي مؤخراً إطاراً تنظيمياً للبنوك الرقمية يضع معايير تشغيلية واضحة تشمل تدابير مكافحة غسل الأموال ومتطلبات البنوك الرقمية لتقديم خدماتها في قطر<sup>128</sup>. تتوافق هذه المبادرة مع رؤية قطر الوطنية 2030 وتدعم التحول الرقمي في البلاد من خلال توسيع نطاق الوصول المالي، وتشجيع الابتكار، وتعزيز مرونة القطاع المالي.

في عام 2023، كان حجم سوق القطاع المصرفي في قطر حوالي 2.1 تريليون ريال قطري، مُقايساً بـ 1.6 تريليون ريال قطري في عام 2022<sup>129</sup>. وقد قام لاعبون رئيسيون، مثل بنك قطر الوطني، ومصرف قطر الإسلامي، وبنك الريان، والبنك التجاري القطري، وبنك دخان، بإدخال الخدمات المصرفية الرقمية لتحسين تجربة العملاء وزيادة الكفاءة التشغيلية. يوضح الشكل 28 الخدمات المصرفية الرقمية التي تقدمها البنوك التقليدية حالياً في قطر.

## الخدمات المصرفية الرقمية المقدمة من البنوك الرئيسية في قطر

إدارة القروض	محافظة الهاتف الجوال	إدارة الحسابات
إدارة الثروات	تحويل الأموال	الخدمات المصرفية عبر الهاتف الجوال
تنبيهات المعاملات	إدارة البطاقات	كشوفات الحسابات المصرفية



على سبيل المثال لا الحصر

الشكل 28: الخدمات المصرفية الرقمية المقدمة من البنوك الرئيسية في قطر<sup>130</sup>

<sup>128</sup> برليس ووترهاوس كوبيرز - [تقدير القطاع المصرفي في قطر 2024](#)

<sup>129</sup> أخبار - [بايرز](#)

<sup>130</sup> موقع ويب الشركات



## الأصول الرقمية

**الأصول الرقمية** هي أي مكون مُخزن رقميًا، قابل للتحديد بشكل فريد، ويُضفي قيمة، وثبتت ملكيته. تترواح هذه الأصول من المستندات والصور ومقاطع الفيديو وملفات الصوت إلى مكونات رقمية أكثر تعقيدًا قائمة على تقنية سلسلة الكتل (بلوك تشين)، مثل العملات الرقمية، والرموز غير القابلة للاستبدال (NFTs)، والأصول الرمزية.



أطلق مركز قطر للمال مختبر الأصول الرقمية لتعزيز الابتكار والتنظيم في مجال الأصول الرقمية. توفر هذه المبادرة للشركات الناشئة بيئة تجريبية ودعم فني وتجاري من خلال شراكات مع جهات مثل جوجل كلاود، وR3، وبنك الريان<sup>131</sup>. يُعد مختبر الأصول الرقمية نقطة انطلاق للشركات التي تسعى للحصول على ترخيص تشغيلي كامل في قطر، حيث تضع لوائح مركز قطر للمال للأصول الرقمية لعام 2024 إطاراً شاملاً للتميز، وحقوق الملكية، والحفظ، والعقود الذكية.

تعمل هيئة تنظيم مركز قطر للمال وهيئة مركز قطر للمال (السلطة الضريبية والقانونية لمركز قطر للمال) معًا على تطوير نظام للأصول الرقمية سيشمل إطاراً قانونياً وتنظيمياً مفصلاً للشركات التي تتطلع إلى دخول مجال الأصول الرقمية. - مركز قطر للمال

## التمويل المضمن

**التمويل المضمن** هو دمج الخدمات المالية، كالمدفوعات والإقراض والتأمين والخدمات المصرفية، في منصات غير مالية، مما يجعل هذه الخدمات متاحةً بسهولة للمستخدمين دون الحاجة إلى مغادرة المنصة التي يستخدمونها. ويشمل ذلك خيارات مثل خدمات "اشتر الآن وادفع لاحقاً" عند الدفع أو خطط الدفع في المتاجر.



مؤخرًا، أعلنت نيم كارد، الشركة الرائدة في تقديم التمويل المضمن في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، عن شراكة استراتيجية مع بنك الريان في قطر<sup>132</sup>. يهدف هذا التعاون إلى تعزيز الابتكار في مجال التكنولوجيا المالية ودعم رؤية قطر 2030 من خلال تمكين ابتكار منتجات مالية مزنة تركز على العملاء. ومن خلال منصة نيم كارد القائمة على واجهة برمجة التطبيقات وخبرة بنك الريان في السوق، ستعمل هذه الشراكة على تمكين شركات التكنولوجيا المالية والبنوك والمؤسسات المالية غير المصرفية من تطوير برامج بطاقات وحلول دفع قابلة للتطوير، مما يساعد في تسريع نمو الاقتصاد الرقمي والمنظومة المالية في قطر.

<sup>131</sup> مركز قطر للمال - مختبر الأصول الرقمية، شبه الجزيرة  
<sup>132</sup> موقع ويب الشركة - نيم كارد



## التكنولوجيا التنظيمية

تشير حلول **التكنولوجيا التنظيمية (RegTech)** إلى استخدام التكنولوجيا لمراقبة الامتثال التنظيمي الآلي. من المكونات الرئيسية لهذه التكنولوجيا اعرف عميلك الكترونياً (e-KYC) ومكافحة غسل الأموال (AML).



اعرف عميلك إلكترونياً هو عملية التحقق من هوية العملاء وتقييم ملفات تعريف المخاطر الخاصة بهم من خلال وسائل إلكترونية. وقد أطلق مصرف قطر المركزي لوائح اعرف عميلك إلكترونياً، والتي تلزم الشركات التي ترغب في تطبيق إجراءات اعرف عميلك إلكترونياً بإنشاء بنية تحتية شاملة للتحقق من الهوية. بالإضافة إلى ذلك، تتطلب لوائح مكافحة غسل الأموال مراقبة مستمرة للمعاملات للكشف عن أي أنشطة احتيالية محتملة، مما يزيد من النفقات التشغيلية. وقد يكون الاستعانة بمصادر خارجية لهذه الوظائف مكلفاً نظراً لنقص مقدمي خدمات التكنولوجيا التنظيمية المحليين، حيث قد تصل التكاليف الشهرية إلى 5000 دولار أمريكي (حوالي 18000 ريال قطري).<sup>133</sup>

يتيح هذا فرصة للشركات الصغيرة والمتوسطة للدخول مجال التكنولوجيا التنظيمية. فمن خلال تطوير حلول برمجية متوقفة مع لوائح مصرف قطر المركزي، يمكن لهذه الشركات تقديم بدائل منخفضة التكلفة عن الاستعانة بمصادر خارجية. ويشهد هذا السوق المحلي حالياً وجود شركة "فنبورون"، وهي شركة رائدة في مجال التكنولوجيا التنظيمية، والتي أسست فرعاً لها مؤخراً في قطر.<sup>134</sup>

## الخدمات المصرفية المفتوحة

الخدمات المصرفية المفتوحة في قطر في مراحلها الأولى: فقد أطلق بنك قطر الوطني أول واجهة برمجة تطبيقات للخدمات المصرفية المفتوحة في مايو 2024، وهي مصممة خصيصاً للعملاء من الشركات،<sup>135</sup> مما يوفر لهم منصة موحدة للوصول إلى البيانات المالية للعملاء والتعامل مع المدفوعات بشكل أسرع.

**الخدمات المصرفية المفتوحة** هي إطار تنظيمي يسمح لشركات التكنولوجيا المالية الخارجية بالوصول إلى البيانات المالية للعملاء واستخدامها بموافقتهم. وهذا يتيح فرضاً جديدة للابتكار والمنافسة في قطاع الخدمات المالية.

### توفير في التكاليف

إن إلغاء الحاجة إلى عملية جمع البيانات ودمجها المكلفة إلى جانب تبسيط الوصول إلى البيانات يمكن أن يقلل من التكاليف التشغيلية لشركات التكنولوجيا المالية.

2



1



### الوصول إلى بيانات العملاء

يمكن لشركات التكنولوجيا المالية الاستفادة من بيانات العملاء لإنشاء منتجات وخدمات مالية مصممة خصيصاً لتقديم تجارب مخصصة للغاية تعزز ولاء العملاء.

### إدارة المخاطر

يمكن أن تسمح واجهات برمجة التطبيقات الخاصة بالخدمات المصرفية المفتوحة لشركات التكنولوجيا المالية بتقييم المخاطر بشكل أفضل من خلال تطوير نماذج تسجيل ائتماني أكثر دقة (على سبيل المثال، أسواق الإقراض بين الأفراد) وتحسين قدرتها على اكتشاف الأنشطة الاحتيالية.

3



3

4



### مصادر دخل جديدة

باستخدام بيانات العملاء، يمكن لشركات التكنولوجيا المالية تطوير خدمات مبتكرة ذات قيمة مضافة مثل الاستشارات المالية المخصصة وأدوات الميزانية وتصنيفات الاستثمار.

الشكل 29: فوائد الخدمات المصرفية المفتوحة لشركات التكنولوجيا المالية<sup>136</sup>

كما هو موضح في الشكل 29، فإن سهولة الوصول إلى بيانات العملاء التي تتيحها الخدمات المصرفية المفتوحة لها فوائد متعددة الجوانب لشركات التكنولوجيا المالية، مما يسمح لها بتحسين أدائها التشغيلي وإدارة المخاطر بشكل أفضل وفتح مصادر دخل جديدة.

<sup>133</sup>البحث الأولي

<sup>134</sup>موقع ويب الشركة - فنبورون

<sup>135</sup>موقع ويب الشركة - بنك قطر الوطني

<sup>136</sup>تحليل الفريق، برانكاس - فوائد الخدمات المصرفية المفتوحة



## التكنولوجيا المالية الإسلامية

**التكنولوجيا المالية الإسلامية** هي محور رئيسي في قطاعات التكنولوجيا المالية، حيث تُقدم بدائل إسلامية للخدمات المالية التقليدية، وتشمل القطاعات التي تم تناولها في هذا التقرير.

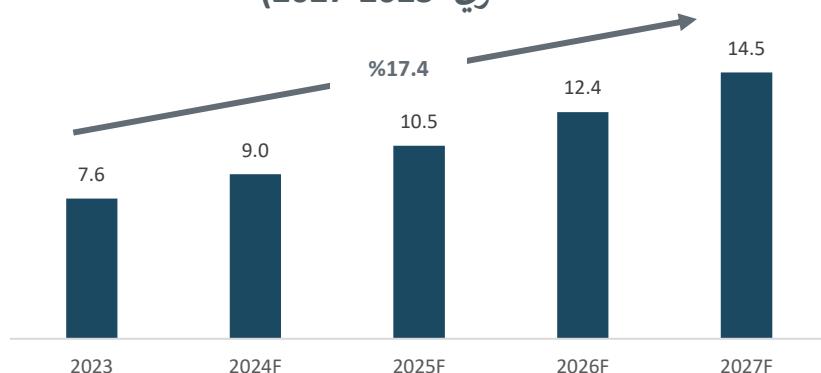
### التكنولوجيا المالية الإسلامية



الشكل 30: نطاق التكنولوجيا المالية الإسلامية<sup>137</sup>

لدى قطر قطاع تمويل إسلامي راسخ يشمل العديد من البنوك الإسلامية وإطاراً تنظيمياً داعماً، وهو مجال تركيز رئيسي لمركز قطر للتكنولوجيا المالية ومركز قطر للمال<sup>138</sup>. بالنسبة للشركات الصغيرة والمتوسطة، تمثل التكنولوجيا المالية الإسلامية نموذجاً فريداً، إذ تحتاج إلى موازنة بين الابتكار والالتزام بالمبادئ الإسلامية بما يلبي احتياجات المسلمين.

### حجم سوق التكنولوجيا المالية الإسلامية في قطر (مليار ريال قطري، 2027-2023)



الرسم البياني 39: حجم سوق التكنولوجيا المالية الإسلامية في قطر (مليار ريال قطري، 2023-2027)<sup>139</sup>

#### ال نقاط الرئيسية

- تم تقدير سوق التكنولوجيا المالية الإسلامية في قطر بناءً على إجمالي الأنشطة المالية الرقمية (مثل المدفوعات، والإقراض، والاستثمار) التي تتم وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.
- وإسنتاداً إلى ذلك، قدر حجم السوق بنحو 7.6 مليار ريال قطري في عام 2023، مع معدل نمو سنوي مركب يبلغ %17.4 ليصل إلى حوالي 14.5 مليار ريال قطري بحلول عام 2027.
- تحتل قطر المرتبة الثامنة في مؤشر التكنولوجيا المالية الإسلامية العالمي، وذلك وفقاً لتقرير التكنولوجيا المالية الإسلامية العالمي 2023/2024.

## نظرة عامة على الذكاء الاصطناعي والتكنولوجيا المالية الإسلامية

يعمل الذكاء الاصطناعي والتعلم الآلي على إحداث تحولاً في قطاع التكنولوجيا المالية الإسلامية، وتحديداً في تخصيص الخدمات المالية وتحسين تقييم المخاطر. فيما يلي أمثلة لشركات التكنولوجيا المالية الإسلامية التي تستفيد من الذكاء الاصطناعي<sup>140</sup>:



IntraSoft Technologies Limited

تستخدم شركة انترا سوفت تكنولوجيا الهندية الذكاء الاصطناعي لمساعدة البنك في مراقبة الجرائم المالية والوقاية منها والامتثال للقواعد التنظيمية.



تقدم شركة واحد للاستثمار الاستشارات الروبوتية والاستثمار الآلي للمحافظ المتنوعة بما في ذلك الأسهم الأمريكية والعالمية والstocks والذهب والعقارات.



IBF  
DIGILABS

تستخدم Digilabs التابعة لشبكة IBF أدوات تعلم بالذكاء الاصطناعي لتبسيط وتعزيز التأثير الاجتماعي والبيئي الإيجابي القائم على أهداف الشريعة الإسلامية وأهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة.

على سبيل المثال لا الحصر

\*بيانات المصدر تبدأ من عام 2023

<sup>137</sup>تحليل الفريق

<sup>138</sup>البحث الأولي

<sup>139</sup>2024 دينار ستاندرد آند إلبيس - التقرير العالمي للتكنولوجيا المالية الإسلامية 2023 / 2024



## 11. التحليل الرباعي

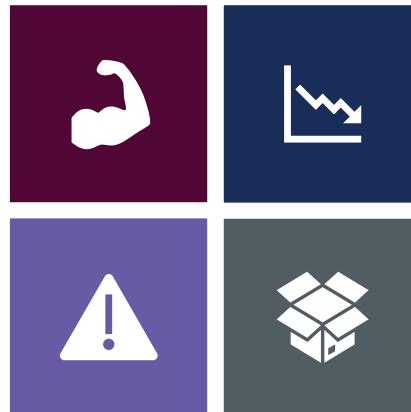
يكشف التحليل الرباعي لقطاع التكنولوجيا المالية في قطر عن نقاط القوة وفرص النمو للشركات الصغيرة والمتوسطة في ظل التحديات والضغوط التنافسية.

### نقاط القوى

تشهد خدمات التمويل الرقمي في قطر اعتماداً متزايداً، مع وجود قطاعات واعدة مثل الإقراض من نظير إلى نظير (P2P)، والذي من المتوقع أن يواجه فجوة تمويلية تصل إلى 50.8 مليار ريال قطري بحلول عام 2028. ويعتزم هذا القطاع بدعم من مؤسسات مختلفة من خلال تنظيمات متقدمة مثل مصرف قطر المركزي (QCB)، ومركز قطر للمال (QFC)، ومركز قطر للتكنولوجيا المالية (QFTH)، حيث تم تقديم أكثر من 32 مليون ريال قطري في تمويل أولي حتى الآن.

### التهديدات

رغم توفر خيارات تمويل لجولات ما قبل التأسيس والسلسة، إلا أن صغر حجم السوق القطري نسبياً قد يحد من فرص نمو شركات التكنولوجيا المالية، مما يدفعها إلى السعي للتوسيع في أسواق أخرى. يمكن تقديم خدمات التكنولوجيا المالية عن بعد، مما يفرض تحديات على الشركات المحلية.



### نقاط الضعف

لا يزال قطاع التكنولوجيا المالية في مراحله الأولى من التطور، مما يؤدي إلى نقص الوعي لدى البنوك التقليدية، التي تنظر إلى شركات التكنولوجيا المالية كمنافسين. وقد يعيق المشهد التنظيمي المتغير باستمرار التخطيط الاستراتيجي والجهود الاستثمارية للشركات.

### الفرص

يساهم مصرف قطر المركزي ومركز قطر للتكنولوجيا المالية في تطوير قطاع التكنولوجيا المالية في قطر من خلال مبادرات متنوعة تدعم السوق المحلي، بما في ذلك تشجيع البنوك وشركات التأمين على التعاون مع شركات التكنولوجيا المالية. ويشهد السوق المحلي زيادة في تبني المدفوعات الرقمية، مدفوعاً بارتفاع التجارة الإلكترونية بنسبة 20% في عام 2023.

الشكل 31: التحليل الرباعي<sup>141</sup>

تواجه الشركات الصغيرة والمتوسطة تحديات مثل صغر حجم السوق المحلي وحدودية الخبرة المحلية. بالإضافة إلى ذلك، يوجد حالياً محدودية في التعاون بين شركات التكنولوجيا المالية الناشئة والبنوك التقليدية في قطر، نظراً لحداثة قطاع التكنولوجيا المالية ونقص الوعي لدى البنوك. ومع ذلك، ووفقاً لمركز قطر للمال، أصبحت البنوك أكثر افتتاحاً على التعاون مع شركات التكنولوجيا المالية.

إن دخول شركات إقليمية راسخة في السوق القطري، تتمتع بالموارد والخبرة، قد يُصعب على الشركات الصغيرة والمتوسطة المحلية المنافسة والنمو. ويمكن للشركات الصغيرة والمتوسطة الاستفادة من سوق التكنولوجيا المالية المتنامي بسرعة في قطر والمنظومة الداعمة له لترسيخ وجودها ومنافسة الشركات العالمية.

يسلط تحليل قطاع التكنولوجيا المالية في قطر الضوء على نقاط القوة الرئيسية للشركات الصغيرة والمتوسطة، بما في ذلك التبني المتزايد للخدمات الرقمية، مع وجود قطاعات عالية الإمكانيات مثل الإقراض من نظير إلى نظير (P2P) المتوقع أن تواجه فجوة تمويلية تصل إلى 54 مليار ريال بحلول عام 2028. توفر الجهات التنظيمية مثل مصرف قطر المركزي والجهات المحلية مثل مركز قطر للتكنولوجيا المالية (QFTH) إرشادات شاملة لشركات التكنولوجيا المالية عبر مراحل نموها المختلفة. كما يسهل مركز قطر للمال (QFC) جلسات التسبيك لهذه الشركات ويوفر تمويلاً في مراحلها المبكرة، حيث تجاوز إجمالي التمويل التأسيسي حتى الآن 32 مليون ريال قطري. يُقدم مصرف قطر المركزي البيئة التجريبية التنظيمية السريعة، الأولى من نوعها في الشرق الأوسط، والمصممة لتسريع وقت طرح المنتجات في السوق واغتنام الفرص الجديدة في قطاع التكنولوجيا المالية. يشهد السوق المحلي تزايداً في تبني المدفوعات الرقمية، مدفوعاً بارتفاع التجارة الإلكترونية بنسبة 20% في عام 2023، وتحديداً للمعاملات الصغيرة.

<sup>141</sup>البحث الأولي، تحليل الفريق

## 12. تحليل القوى الخمس لبورتر

يسلط تحليل القوى الخمس لبورتر الضوء على الطبيعة التنافسية والمتطورة لقطاع التكنولوجيا المالية في قطر، كما هو موضح أدناه:

### قوة المورد – متوسطة إلى مرتفعة



مع دخول شركات التكنولوجيا المالية تدريجياً إلى السوق من خلال المختبر التنظيمي السريع لمصرف قطر المركزي وبرامج تسريع الأعمال التي يقدمها مركز قطر للتكنولوجيا المالية، من المتوقع أن يكون تركيز الموردين مرتفعاً في البداية، ولكنه سينخفض مع ازدياد المنافسة. ومن المتوقع أيضاً أن يسهل تطبيق الخدمات المصرفية المفتوحة الوصول إلى البيانات المالية للعملاء مع مرور الوقت.

### تهديد الوافدين الجدد – منخفض



قد تواجه الشركات الناشئة عوائق في الدخول، مثل الحصول على ترخيص من مصرف قطر المركزي الذي يتطلب متطلبات رأسمالية عالية لكي تعمل شركات التكنولوجيا المالية بفعالية. بالإضافة إلى ذلك، فإن الاعتماد على الشركات مع البنوك لضمان رعاية رقم تعريف البنك (BIN) يزيد من عوائق دخول الشركات الصغيرة والمتوسطة.

### التنافسية – متوسط



يشهد قطاع التكنولوجيا المالية في قطر نمواً ملحوظاً، مع تزايد اهتمام الجهات المحلية والأجنبية به. ومع ذلك، فرض مصرف قطر المركزي قيوداً على دخول الجهات الأجنبية إلى بعض القطاعات، مثل خدمة "اشتر الآن ودفع لاحقاً". تعمل المؤسسات المالية التقليدية في قطر بنشاط على دمج التكنولوجيا في عملياتها.

### تهديد البدائل – مرتفع



تُشكّل إمكانية دخول لاعبين عالميين كبار إلى السوق تحدياً للشركات المحلية. ويمكن لهذه الكيانات الراسخة الاستفادة من حجمها لتقديم خدمات بتكلفة أقل. وتُقدم البنوك والمؤسسات المالية التقليدية خدمات راسخة قد تُشكّل بدائل لحلول التكنولوجيا المالية.

### قوة المشتري – متوسطة



التنوع المتزايد لشركات وحلول التكنولوجيا المالية يعزّز قوة تفاؤض العملاء، إذ تتيح لهم خيارات متعددة. على سبيل المثال، إن وجود 12 من مقدمي خدمات الدفع مخصوصين و5 من مقدمي خدمة "اشتر الآن ودفع لاحقاً" حالياً في المختبر التنظيمي، يتتيح للتجار مجموعة من البدائل، مما يعزّز قدرتهم التفاوضية.

الشكل 32: تحليل القوى الخمس لبورتر<sup>142</sup>

يواجه هذا القطاع منافسة عالية، وقد أبدت جهات أجنبية اهتماماً بالسوق، إلا أن مصرف قطر المركزي قيد دخول الجهات الأجنبية إلى بعض القطاعات، مثل خدمة "اشتر الآن ودفع لاحقاً". بالإضافة إلى ذلك، تعمل المؤسسات المالية التقليدية بنشاط على دمج حلول التكنولوجيا المالية في خدماتها. إن وجود البنوك والشركات الإقليمية الراسخة يفرض تهديداً كبيراً على البدائل، في حين لا تزال قوة المشتري متوسطة نظراً للتنوع المتزايد في الحلول المالية الرقمية. وللاستفادة من هذا القطاع، يجب على الشركات الصغيرة والمتوسطة تحقيق التميز من خلال الابتكار، وتجربة العملاء، وحل المشكلات ذات الصلة في السوق المحلية.

يتصف قطاع التكنولوجيا المالية في قطر بالдинاميكية والتنافسية، مما يوفر فرصاً وتحديات للاعبين الجدد. وبينما يستفيد السوق من الدعم القوي من مصرف قطر المركزي ومركز قطر للتكنولوجيا المالية من خلال برامج تسريع الأعمال والتمويل والتخصيص ودعم الإرشاد التجاري، فإن التعاون مع البنوك يعد من الأمور بالغة الأهمية للشركات الصغيرة والمتوسطة في بعض الحالات، مثل الحصول على رعاية رقم تعريف البنك وإصدار بطاقاتها الخاصة. ويعتبر تهديد دخول الوافدين الجدد متواصلاً، حيث تُشكّل المتطلبات التنظيمية بعض عوائق الدخول، وقد يتطلب الحصول على ترخيص من مصرف قطر المركزي استثماراً رأسمالياً كبيراً.

## 13. قصة نجاح - شركة TESS Payments

تأسست شركة TESS Payments في عام 2017، وهي من أمثلة قطاع التكنولوجيا المالية المتنامي في قطر، حيث تقدم مجموعة من حلول المدفوعات الرقمية كما هو موضح في الشكل 33 أدناه.



الشكل 33: عروض منتجات شركة تيس للمدفوعات

كان دعم بنك قطر للتنمية ومركز قطر للتكنولوجيا المالية عاملاً أساسياً في نجاح الشركة. في عام 2020، أبرمت TESS "اتفاقية "مشاركة" تتضمن استثماراً عينياً بقيمة 70,000 دولار أمريكي (حالي 250,000 ريال قطري) بين الشركة وفينجيولار، وهي مجموعة مالية مقرها سنغافورة.<sup>144</sup>



الشكل 34: إنجازات شركة تيس للمدفوعات

يُرِز نموذج الشركة اثنين من الاستراتيجيات الرئيسية لشركات التكنولوجيا المالية التي تتطلع إلى النجاح في قطر: (1) بناء شركات قوية مع رواد الصناعة، و(2) إعطاء الأولوية لتقديم خدمات عالية الجودة إلى جانب إدارة فعالة للتكاليف. ومن خلال إعطاء الأولوية لهذه الاستراتيجيات، يمكن لشركات التكنولوجيا المالية أن تُهـيـنـ نفسهاـ لتحقيقـ نـجـاحـ طـوـيلـ الأـمـدـ فيـ المشـهـدـ الرـقـيـيـ سـرـيـعـ التـطـورـ فيـ قـطـرـ.

تعاملت شركة TESS للمدفوعات مع تحدي رئيسي تواجهه العديد من شركات التكنولوجيا المالية في قطر، ألا وهو التعاون مع البنوك والمؤسسات المالية العربية. وأقامت الشركة شراكات استراتيجية مع بنك الدوحة، وبنك قطر الوطني، وخدمات أوريدو المالية. علاوة على ذلك، تُعد TESS شريك المدفوعات الرسمي لمدينة تسمو الذكية، بموجب شراكة استراتيجية مع خدمات أوريدو المالية، مما يُمكـنـهاـ منـ المـشـارـكـةـ فيـ مـبـادـرـاتـ الرـقـمـةـ الـوطـنـيـةـ الاستـراتـيـجـيـةـ.

خلافاً لمعايير قطاع التكنولوجيا المتعارف عليها بالاستعانة بمصادر خارجية لوظائف الدعم، اختارت الشركة الاحتفاظ بفرق مخصصة لدعم العملاء والتكنولوجيا في الموقع. وقد أدى هذا الالتزام بالجودة إلى نتائج متمة، كما يتضح من إنجازاتها: فقد انضم أكثر من 900 تاجر إلى الشركة حتى الآن، والتعامل مع أكثر من 4 مليار ريال قطري عبر مليوني معاملة في عام 2023 فقط.<sup>143</sup>

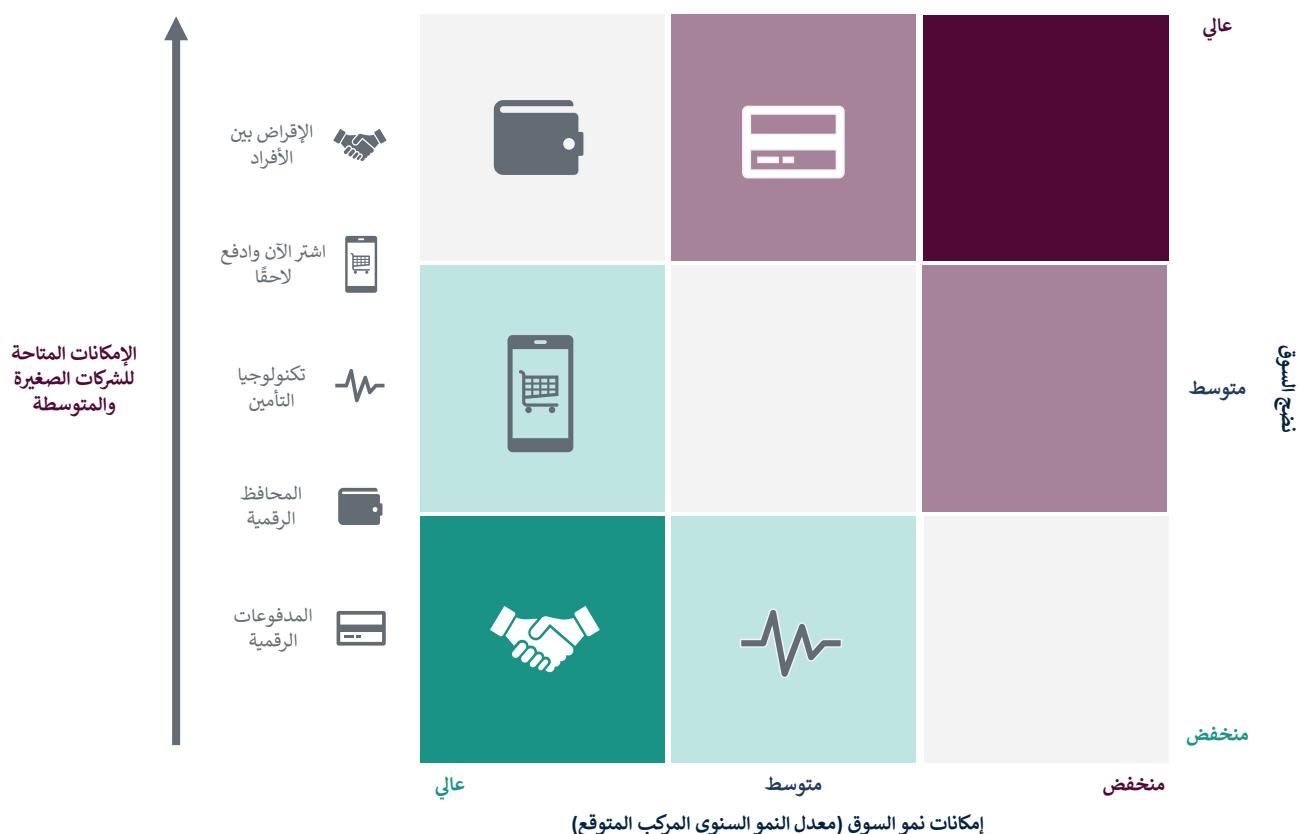
<sup>143</sup>البحث الأولي

<sup>144</sup>البحث الأولي

## 14. مستقبل القطاع والتوصيات الاستراتيجية

تميل القطاعات التي تضم لاعبين مخصوصين إلى الحصول على تصنفيات "محتملة" أقل لأنها تواجه مستويات أعلى من المنافسة ومتطلبات تنظيمية أكثر، مما يجعل من الصعب على الوافدين الجدد النجاح في السوق.

تم تصنيف القطاعات الخمسة التي يركز عليها هذا التقرير بناءً على "نضج" السوق و"إمكانات النمو". يشير نضج السوق إلى حالة تطور القطاع.



الشكل 35: إمكانات قطاع التكنولوجيا المالية للشركات الصغيرة والمتوسطة

الشكل 35 نظرًا لعدم خصوصيتها حالياً للتنظيم من قبل مصرف قطر المركزي. على نطاق أوسع، يتوجه قطاع التكنولوجيا المالية في قطر إلى التوسيع، إذ تتمتع الشركات الصغيرة والمتوسطة بإمكانية اغتنام الفرص الناشئة في هذا القطاع من خلال تطبيق نهج استراتيجية تتوافق مع الاستراتيجيات الوطنية وتلبي احتياجات السوق المحلي. تقدم التوصيات التالية إطاراً للشركات الصغيرة والمتوسطة الراغبة في دخول سوق التكنولوجيا المالية المتتطور في قطر.

يُبرز الشكل 35 أن الإقراض من نظير إلى نظير يتمتع بأعلى إمكانات نمو نظيرًا لكونه في مراحل مبكرة من التطور، وللتجوّة التمويلية المتوقعة البالغة 54 مليار ريال قطري بحلول عام 2028. ويليه قطاع "اشترِ الآن وادفع لاحقًا" (BNPL)، والذي تدعمه مبادرات الحاضنة التنظيمية الحالية. أما القطاعات الناشئة مثل العملات الرقمية للبنوك المركزية (CBDCs)، والتكنولوجيا المالية لإدارة الثروات (WealthTech)، والتكنولوجيا التنظيمية (RegTech)، والتكنولوجيا المالية الإسلامية، والخدمات المصرفية المفتوحة، فقد تم استبعادها من

\*ملاحظة: نظرًا لانخفاض النشاط الحالي في مجال الإقراض من نظير إلى نظير (P2P) في قطر، فقد تم تقييم إمكانات نمو هذا السوق استنادًا إلى الفجوة المتوقعة في تمويل الشركات الصغيرة والمتوسطة والتي تُقدر بحوالي 54 مليار ريال قطري بحلول عام 2028. ويعُد هذا الطلب غير المليء الكبير، إلى جانب محدودية وجود منصات P2P، مؤشرًا على أن هذا القطاع يُمثل فرصة واعدة ضمن سوق الإقراض الأوسع.



### التوصية 1: الاستفادة من الدعم الحالي

يتميز قطاع التكنولوجيا المالية في قطر بمطوريين أقوياء. تتجاوز هذه المؤسسات أدوارها التقليدية وتقدم التوجيه للشركات الناشئة في كل مرحلة من مراحل رحلتها. على سبيل المثال، يعمل مركز قطر للتكنولوجيا المالية كمرشد ليس فقط للشركات الناشئة في مراحلها الأولى من خلال برامج حاضرها، ولكن للشركات الراسخة أيضاً من خلال برنامجه لتسريع الأعمال. وقد تجاوز مركز قطر للمال كونه جهة للتسجيل التجاري، حيث يوفر فرضاً لشركات التكنولوجيا المالية عرض عروضها على الشركات القائمة من خلال دائرة التكنولوجيا التابعة له، مما يفتح مجالات للتعاون. يقدم مصرف قطر المركزي التوجيه للشركات الناشئة التي تقدم بطلب للاختبار، ويلعب دوراً هاماً في زيادة الوعي بهذا القطاع بين البنوك التقليدية ومعالجي الدفع.

### التوصية 2: استكشاف الفرص على طول سلسلة قيمة القطاع / دورة حياته

على الرغم من الجهد المبذول لتنمية روابط التعاون بين المؤسسات المالية التقليدية وشركات التكنولوجيا المالية، إلا أن الشركات لا تزال محدودة بسبب النظر إلى شركات التكنولوجيا المالية على أنها من المنافسين، نظراً لحداثة ظهورها في السوق. وعلى الرغم من أن هذا يفرض تعقيدات على شركات التكنولوجيا المالية التي تهدف إلى خدمة العملاء مباعدة، فإنه يتيح أيضاً فرضاً لمقدمي البرمجيات للتعاون مع اللاعبين الحاليين ودعم تبنيهم للتكنولوجيات المبتكرة. على سبيل المثال، يمكن أن تركز الشركات على تطوير نماذج تقييم ائتماني يمكن أن تستخدمها أسواق الإقراض. يسمح هذا النهج أيضاً للشركات المساهمة في نمو القطاع دون الحاجة الفورية إلى ترخيص من مصرف قطر المركزي، لأن تقديم البرمجيات لا يحتاج لترخيص منفصل.

### التوصية 3: إعطاء الأولوية لمعالجة احتياجات السوق

يجب على شركات التكنولوجيا المالية في قطر التركيز على تلبية احتياجات السوق الحقيقية وضمان التوافق القوي للمنتج مع السوق، بدلاً من السعي لدخول السوق بمنتجات غير مثبتة. على سبيل المثال، قد تُركز شركات التأمين الرقمي على قطاعات أصغر وأقل تمثيلاً، مثل تأمين الشحن، بدلاً من التنافس في فئات تبدو جذابة وعالية الطلب وذات تنافسية عالية، مثل التأمين الصحي. تُعد هذه الاستراتيجية مهمة تحدىً في القطاعات التي لم تُصدر تراخيصها بعد. فهي لا تُعزز فقط احتمالية الحصول على ترخيص من مصرف قطر المركزي، بل تُسهل أيضاً عمليات أكثر سلاسة بعد الترخيص، لأن مصرف قطر المركزي يواصل الإشراف على الشركات المنظمة لضمان تزامنها بأهدافها الأولية وتلبية احتياجاتها الفعالة لاحتياجات السوق الحالية.

في الختام، يقدم قطاع التكنولوجيا المالية في قطر آفاقاً واعدة للشركات الصغيرة والمتوسطة، مدفوعة بالدعم المؤسسي القوي واللوائح التنظيمية الطموحة. ومن خلال الاستخدام الفعال للموارد المتاحة، والاستفادة من فرص سلسلة القيمة، وإعطاء الأولوية لملاءمة المنتج للسوق، يمكن للشركات الصغيرة والمتوسطة تهيئة نفسها استراتيجياً لتحقيق النجاح والاستفادة من إمكانات النمو في هذا القطاع.



## قائمة المصطلحات

- **مكافحة غسل الأموال:** تدابير ولوائح مصممة لمنع ممارسة توليد الدخل من خلال أعمال غير قانونية.
- **الذكاء الاصطناعي:** تكنولوجيا تحاكي عمليات الذكاء البشري، مما يمكّن الآلات من التعلم واتخاذ القرارات، مع تطبيقات واسعة الانتشار في مجال التكنولوجيا المالية.
- **متوسط قيمة الطلب:** متوسط المبلغ الذي ينفقه العميل لكل معاملة خلال فترة زمنية محددة. مقياس مفيد للتجارة الإلكترونية.
- **المعاملات بين الشركات (B2B) :** المعاملات التي تُجرى بين شركة وأخرى.
- **المعاملات بين الشركات والمستهلكين (B2C) :** المعاملات التي تُجرى مباشرة بين الشركة والمستهلكين.
- **اشتر الآن وادفع لاحقاً (BNPL) :** خيار تمويل يُتيح للمستهلكين شراء السلع ودفع ثمنها على أقساط.
- **ترخيص اشتراك الآن وادفع لاحقاً:** موافقة تنظيمية من مصرف قطر المركزي مطلوبة للشركات التي تُقدم خدمات اشتراك الآن وادفع لاحقاً.
- **العملة الرقمية للبنك المركزي (CBDC) :** شكل رقمي من عملة الدولة يُصدره البنك المركزي.
- **شركة التأمين الرقمية:** شركة تأمين تعمل بشكل أساسى عبر منصات رقمية.
- **ترخيص شركة التأمين الرقمية:** موافقة تنظيمية من مصرف قطر المركزي للشركات لتقديم خدمات التأمين رقمياً.
- **تقنية دفاتر الحسابات الموزعة (DLT) :** نظام لتسجيل المعلومات عبر موقع متعدد بطريقة لامركزية لضمان الأمان والشفافية.
- **اعرف عميلك إلكترونياً (e-KYC) :** العملية الرقمية للتحقق من هوية العملاء لمنع الاحتيال.
- **الเทคโนโลยيا المالية (FinTech) :** تكنولوجيا تهدف إلى تحسين والتشغيل الآلي لتقديم واستخدام الخدمات المالية.
- **شبكة دول مجلس التعاون الخليجي (GCCNET) :** شبكة تُسهل معاملات الدفع الإلكتروني عبر دول مجلس التعاون الخليجي.
- **الذكاء الاصطناعي التوليدى:** نوع من الذكاء الاصطناعي يُنشئ محتوى أو تصاميم أو بيانات بناءً على أنماط مُكتسبة.
- **إجمالي أقساط التأمين ضد المخاطر (GWP) :** إجمالي أقساط التأمين ضد المخاطر لشركة التأمين قبل خصم أقساط إعادة التأمين.



- **بطاقة “هيمان”:** البطاقة الإلكترونية الوطنية الصادرة عن مصرف قطر المركزي (بأنواعها المدنية والمسبقة الدفع)، وهي مربطة بالحسابات البنكية أو مشحونة مسبقاً لتسهيل المعاملات المحلية.
- **موقع مقارنة أسعار التأمين:** منصة إلكترونية تتيح للمستخدمين مقارنة وثائق وأسعار التأمين المختلفة من مُقدمي خدمات مُختلفين.
- **ترخيص موقع مقارنة أسعار التأمين:** موافقة الجهات التنظيمية على المنصات التي تقارن أسعار التأمين من مُقدمي خدمات مُختلفين.
- **تكنولوجيًا التأمين (InsurTech):** ابتكارات في قطاع التأمين تعمل على تحسين الكفاءة وتجربة العملاء.
- **إنترنت الأشياء (IoT):** شبكة من الأجهزة المترابطة التي تجمع البيانات وتتبادلها.
- **نموذج اللغة الكبير:** نوع من نماذج الذكاء الاصطناعي التوليد المُصممة لفهم وتوليد اللغة البشرية، ويُستخدم غالباً في برامج الدردشة الآلية وخدمة العملاء.
- **ترخيص التمويل الجماعي القائم على القروض:** موافقة الجهات التنظيمية من مصرف قطر المركزي على أسواق الإقراض بين الأفراد (P2P).
- **الشبكة الوطنية للصراف الآلي ونقاط البيع:** النظام المتكامل الذي يُدير عمليات الصرف الآلي ومعالجة المدفوعات في متاجر التجزئة في قطر.
- **سوق الإقراض بين الأفراد (P2P):** منصة إلكترونية تربط المقترضين مُباشراً بالمقرضين، متجاوزة بذلك المؤسسات المالية التقليدية.
- **مقدم خدمة الدفع (PSP):** شركة تُسهل المدفوعات الإلكترونية للشركات والمستهلكين عبر الإنترنت.
- **رخصة مقدم خدمة الدفع:** الموافقة التنظيمية لمصرف قطر المركزي لمقدمي خدمات الدفع.
- **نقطة البيع (POS):** الموقع والنظام الذي تُنجذب فيه معاملة التجزئة.
- **غرفة قطر للمقاصة الآلية:** النظام الذي يعالج المعاملات بين البنوك في قطر، مما يعزز كفاءة المدفوعات.
- **مصرف قطر المركزي (QCB):** السلطة المصرفية المركزية في قطر، والمسؤولة عن السياسة النقدية واللوائح التنظيمية لشركات التكنولوجيا المالية.
- **بنك قطر للتنمية (QDB):** بنك حكومي يهدف إلى دعم تنمية الشركات الصغيرة والمتوسطة ومختلف القطاعات في قطر.



- **مركز قطر للتكنولوجيا المالية:** مبادرة لتعزيز نمو شركات التكنولوجيا المالية في قطر من خلال الدعم والتمويل وفرص التوacial.
- **شركة قطر للتأمين (QIC):** إحدى شركات التأمين الرائدة في قطر، وتقدم مجموعة واسعة من منتجات التأمين.
- **بورصة قطر:** البورصة الرئيسية في قطر، وتسهل تداول الأوراق المالية والاستثمارات.
- **الเทคโนโลยيا التنظيمية:** تكنولوجيا مصممة لمساعدة الشركات على الامتثال لأنظمة بكفاءة وفعالية.
- **شبكة وكلاء خدمات التجزئة:** شبكة من الوكالء الذين يُسهلون المعاملات والخدمات نيابةً عن المؤسسات المالية.
- **العملة الرقمية للبنك المركزي للأفراد:** عملة رقمية يُصدرها البنك المركزي للاستخدام العام، وتُمكّن معاملات الأفراد.
- **رأس المال الجريء:** تمويل يُقدم للشركات الناشئة والصغيرة ذات إمكانات النمو العالية مقابل حقوق ملكية.
- **تكنولوجيا الثروة (WealthTech):** ابتكارات في التكنولوجيا تُقدم حلولاً لإدارة الثروات وخدمات الاستثمار.
- **العملة الرقمية للبنك المركزي للمؤسسات:** عملة رقمية يُصدرها البنك المركزي مُخصصة للمعاملات واسعة النطاق بين البنوك والمؤسسات المالية.