



**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





QDB

بنك قطر للتنمية
QATAR DEVELOPMENT BANK

يستعرض هذا التقرير قطاع التكنولوجيا المالية في قطر، والذي اكتسب زخمًا عالميًا، 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 متنوع.

أحدثت منظومة التكنولوجيا المالية في الخليج العربي ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا تحولًا نوعيًا في المشهد المالي، ممهدة الطريق لحقبة 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 25%.

هذا التقرير يسلط الضوء على السوق العالمية للتكنولوجيا المالية، ويحلل 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 بإمكانات نمو كبيرة. وبينما تهيمن المدفوعات الرقمية حاليًا على سوق التكنولوجيا المالية في قطر، من المتوقع أن يشهد قطاع الإقراض بين الأفراد نموًا ملحوظًا، 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 تُدير 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 مواهب التكنولوجيا المالية وتقديم حوافز 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 مُحفزة 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. اشتر الآن وادفع لاحقًا	8	1. 2 تقسيم سوق التكنولوجيا المالية
56	7. 1 نظرة عامة	10	2. نظرة عامة على السوق العالمي للتكنولوجيا المالية
58	7. 2 السوق العالمي لخدمة اشتر الآن وادفع لاحقًا	10	2. 1 التطورات العالمية للتكنولوجيا المالية
59	7. 3 السوق الإقليمي لخدمة اشتر الآن وادفع لاحقًا	12	2. 2 اتجاهات تدفق الاستثمار العالمي
61	7. 4 سوق اشتر الآن وادفع لاحقًا في قطر	15	2. 3 اتجاه سوق التكنولوجيا المالية
65	8. الإقراض بين الأفراد	17	3. نظرة عامة على السوق الإقليمي للتكنولوجيا المالية
65	8. 1 نظرة عامة	17	3. 1 التبنى الإقليمي للتكنولوجيا المالية
66	8. 2 السوق العالمي للإقراض بين الأفراد	19	3. 2 نشاط الاستثمارات الإقليمية لرأس المال الاستثماري
67	8. 3 السوق الإقليمي للإقراض بين الأفراد	22	3. 3 حجم السوق الإقليمي للتكنولوجيا المالية
69	8. 4 سوق الإقراض بين الأفراد في قطر	23	3. 4 المشهد التنظيمي والدعم المقدم للتكنولوجيا المالية في دول مجلس التعاون الخليجي
72	9. تكنولوجيا التأمين	25	3. 5 مُحفّزات السوق
72	9. 1 نظرة عامة	27	4. سوق التكنولوجيا المالية في قطر
73	9. 2 السوق العالمي لتكنولوجيا التأمين	27	4. 1 سوق التكنولوجيا المالية في قطر
74	9. 3 السوق الإقليمي لتكنولوجيا التأمين	29	4. 2 الاستثمار في التكنولوجيا المالية في قطر
77	9. 4 سوق تكنولوجيا التأمين في قطر	32	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

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

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 صفقات رأس المال الجريء في التكنولوجيا المالية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا
21	الشكل 6: صفقات 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 اشتر الآن وادفع لاحقًا
59	الشكل 23: فوائد خدمة اشتر الآن وادفع لاحقًا
61	الشكل 24: الشركات الرئيسية في خدمة اشتر الآن وادفع لاحقًا 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	QATCH	الذكاء الاصطناعي	AI
مركز قطر للمال	QFC	مكافحة غسل الأموال	AML
مركز قطر للتكنولوجيا المالية	QFTH	المعاملات بين الشركات	B2B
شركة قطر للتأمين	QIC	المعاملات بين الشركات والمستهلكين	B2C
بنك قطر الوطني	QNB	رقم التعريف البنكي	BIN
بورصة قطر	QSE	اشتر الآن وادفع لاحقاً	BNPL
العملات الرقمية للبنوك المركزية للأفراد	rCBDCs	معدل النمو السنوي المركب	CAGR
التكنولوجيا التنظيمية	RegTech	العملة الرقمية للبنك المركزي	CBDC
الشركات الصغيرة والمتوسطة	SMEs	الدفع عند الاستلام	COD
العلوم والتكنولوجيا والهندسة والرياضيات	STEM	تقنية دفاتر الحسابات الموزعة	DLT
رأس المال الجريء	VC	أعرف عميلك إلكترونياً	e-KYC
تكنولوجيا الثروة	WealthTech	احتضان وتسريع التكنولوجيا المالية	FIA
العملات الرقمية للبنوك المركزية للشركات	wCBDC	التكنولوجيا المالية	FinTech
الخطة الاستراتيجية الثالثة للقطاع المالي	3FSS	مجلس التعاون الخليجي	GCC
		الذكاء الاصطناعي التوليدي	GenAI
		إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	GWP
		مجلس التعاون الخليجي	GCC
		إنترنت الأشياء	IoT
		تكنولوجيا التأمين	InsurTech
		نموذج اللغة الكبير	LLM
		عمليات الدمج والاستحواذ	M&A
		منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	MENA
		الشبكة الوطنية للصراف الآلي ونقاط البيع	NAPS
		استراتيجية التنمية الوطنية الثالثة	NDS3
		الاستراتيجية الوطنية للتكنولوجيا المالية	NFS
		المجلس الوطني للتخطيط	NPC
		الموقع الإلكتروني لمقارنة الأسعار	PCW
		الأسهم الخاصة	PE
		نقطة البيع	POS
		بين الأفراد	P2P
		مقدم خدمة الدفع	PSP



Payment



Owner

CCV

Card Number

Expiration Date

Confirm

1. مقدمة عن التكنولوجيا المالية

1.1 الغرض من هذا التقرير

كانت جائحة كوفيد-19 عاملاً محفزاً لنمو هذا القطاع، وأدت إلى تسريع التحول نحو الخدمات المالية الرقمية، حيث أجبرت قيود الجائحة المجتمعات على إعادة التفكير بوسائل الدفع، بداية 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 تُركّز 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 تحليلاً مفصلاً لأهم قطاعات التكنولوجيا المالية، التي تشمل المدفوعات الرقمية، والمحافظ الرقمية، ونماذج اشتراك الآن وادفع لاحقاً والإقراض بين الأفراد، وتكنولوجيا التأمين. ويتناول التقرير المشهد الحالي والمستقبلي للسوق، والفرص المحتملة، ومُحفّزات السوق الرئيسية في قطر. ومن خلال فهم هذه الديناميكيات، يمكن لرواد الأعمال والشركات الناشئة تعزيز مكانتهم الاستراتيجية للاستفادة من المنظومة المحلية المتطورة 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 تُركّز 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 وتخصيصاً.

يقدم هذا التقرير تحليلاً 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، ويقيم دور الدعم الحكومي في تعزيز الابتكار والنمو الرقمي.

كانت جائحة كوفيد-19 عاملاً محفزاً لنمو صناعة التكنولوجيا المالية، حيث شهدت بعض الشركات "نموًا كبيرًا 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 استنادًا إلى التراخيص المتاحة من مصرف قطر المركزي، وتم ترتيبها حسب أولويتها بناءً على مستوى تطورها الحالي وإمكاناتها في قطر. تُقدّم الأقسام من 5 (المدفوعات الرقمية) إلى 10 (قطاعات التكنولوجيا المالية الأخرى في قطر) في جدول المحتويات تحليلًا شاملاً 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 المُستحوذة على التجار، وهم مقدمو بوابات المدفوعات الذين يُوفرون البنية التحتية اللازمة للتجار لبدء قبول المدفوعات الرقمية.	 المدفوعات الرقمية
  	هي نظام أو تطبيق برمجي 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 بديلاً 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 وتقسيم تكلفتها على مدى فترة زمنية بعد سداد دفعة أولى بسيطة. على عكس القروض المصرفية التقليدية، فغالباً ما تكون الموافقات على خدمة اشتر الآن وادفع لاحقاً أسرع وعادةً ما تكون خالية من الفوائد.	 اشتر 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 كوسيط. سوق الإقراض بين الأفراد يربط بين المقرضين والمقرضين عبر منصة إلكترونية على الإنترنت، مما يُمكن المقرضين من تقديم قروض بأسعار تنافسية، مع توفير خيارات تمويل أسهل للمقرضين.	 الإقراض بين الأفراد
 	تكنولوجيا التأمين هي استخدام التكنولوجيا لتغيير نماذج التأمين الحالية، ودمج آليات مثل إنترنت الأشياء لزيادة دقة التحقق من المطالبات. كما تُستخدم لتقييم المخاطر، ووضع السياسات، ومساعدة شركات التأمين على الاكتتاب. في هذا التقرير، يشير مصطلح تكنولوجيا التأمين إلى شركات التأمين الرقمية والمواقع الإلكترونية لمقارنة الأسعار، بالإضافة إلى الشركات التي تُطوّر 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 نسخ رقمية من العملات الورقية تُصدرها البنوك المركزية مباشرة، مستفيدة من تكنولوجيا سلسلة الكتل (بلوك تشين) لتعزيز الأمان وإمكانية التتبع والتشغيل البيئي. بخلاف الحسابات المصرفية التقليدية، تدعم البنوك المركزية العملات الرقمية للبنوك المركزية مباشرة، مما يقلل 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 تكنولوجيا مثل المستشارين الآليين، والتداول الخوارزمي، والذكاء الاصطناعي، لتقديم استشارات مالية مخصصة للمستثمرين من الأفراد ومن المؤسسات.	 تكنولوجيا الثروة (WealthTech)
 	تعمل التكنولوجيا التنظيمية على تسهيل الامتثال التنظيمي من خلال التكنولوجيا، مما يُبسّط العمليات، ويُقلّل الرقابة اليدوية. بالإضافة إلى مراقبة المعاملات للكشف عن أي نشاط مشبوه، تُحلّل هذه الأدوات البيانات في الوقت الفعلي لمساعدة المؤسسات المالية على اكتشاف المخاطر، والتنبيه بمشاكل الامتثال، وتحسين الأمن والكفاءة.	 التكنولوجيا التنظيمية (RegTech)
  	تتركز التكنولوجيا المالية الإسلامية على تطوير حلول مالية رقمية متوافقة مع الشريعة الإسلامية، تلبي الاحتياجات المالية للمسلمين. وينطبق هذا على مختلف قطاعات التكنولوجيا المالية، التي تشمل الإقراض بين الأفراد، وخدمات اشتراك الآن وادفع لاحقاً، 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 يُمكن 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، وتسريع تبنيها.	 الخدمات المصرفية المفتوحة
  	تُعتبر الخدمات المصرفية الرقمية جزءًا من السياق الأوسع للتحويل إلى الخدمات المصرفية عبر الإنترنت، حيث تُقدّم 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 مواقع الويب.	 الخدمات المصرفية الرقمية

على سبيل المثال لا الحصر

2. نظرة عامة على السوق العالمي للتكنولوجيا المالية

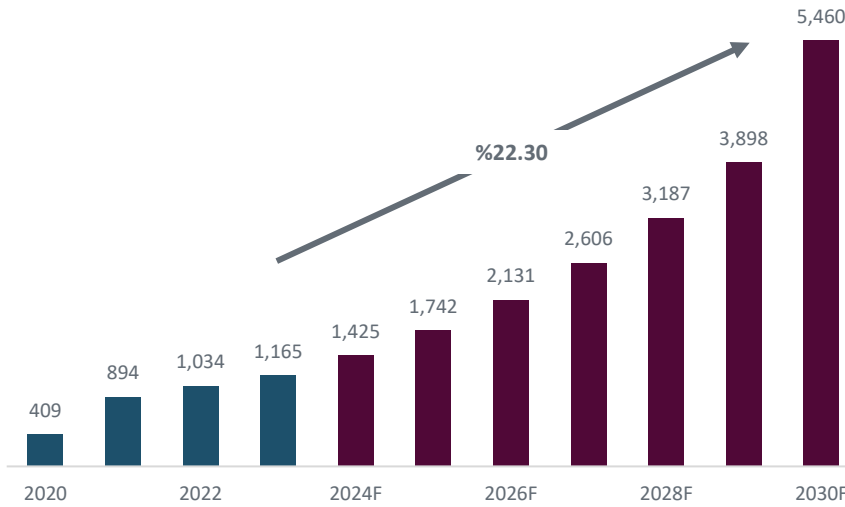
1.2 التطورات العالمية للتكنولوجيا المالية

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

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

شهد القطاع العالمي للتكنولوجيا المالية أكبر نمو وابتكار خلال فترات الأزمات. ففي 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)*



النقاط الرئيسية

- من المتوقع أن ينمو السوق العالمي للتكنولوجيا المالية بمعدل نمو سنوي مركب نسبته 22.30% ليصل إلى 5.46 تريليون ريال قطري بحلول عام 2030.
- يعزى هذا المعدل من النمو إلى التوجه العالمي القوي المتوقع نحو اعتماد المدفوعات الرقمية وتوسع البنية التحتية للخدمات المصرفية عبر الهاتف المحمول.
- من المتوقع أن يتضاعف حجم سوق التكنولوجيا المالية العالمي أكثر من الضعف بين عامي 2024 و2030، مما يشير إلى ثقة مستمرة من المستثمرين واعتماد رقمي سريع.

الرسم البياني 1: حجم السوق العالمي للتكنولوجيا المالية (مليار ريال قطري، 2020-2030)¹

¹ تحليل الفريق، تقرير BCG – التكنولوجيا المالية العالمي 2024، BlueTree – إحصائيات نمو سوق التكنولوجيا المالية، Capital IQ، PitchBook
*ملاحظة: يُظهر حجم سوق التكنولوجيا المالية الإيرادات التي تحققها شركات التكنولوجيا المالية فقط، ويستثني 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 شهرًا (LTM) حتى الربع الثاني من كل عام.



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

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

يوضح الرسم البياني رقم 1 نمو السوق العالمية استنادًا إلى إيرادات شركات التكنولوجيا المالية العامة والخاصة عبر القطاعات الرئيسية، حيث تمثل المدفوعات والمحافظ الرقمية الحصة الأكبر، تليها خدمات الإقراض. عالميًا، هناك 1.5 مليار شخصًا بالغًا لا يملكون حسابات مصرفية و2.8 مليار شخصًا بالغًا لا يملكون حسابات مصرفية كافية وتُمثل هذه فرصة نمو لكل من شركات التكنولوجيا المالية والبنوك التقليدية. وتلعب التكنولوجيات الناشئة، مثل الذكاء الاصطناعي التوليدي (GenAI)، والاتصال القائم على واجهات برمجة التطبيقات (API)، وأنظمة دفتر الأستاذ الموزعة، دورًا محوريًا في هذا المجال. وبينما تتبنى البنوك هذه الابتكارات تدريجيًا، تستفيد شركات التكنولوجيا المالية منها بسرعة أكبر، وخاصةً الذكاء الاصطناعي التوليدي، لزيادة الإنتاجية في مجالات مثل الترميز، ودعم العملاء، والتسويق.

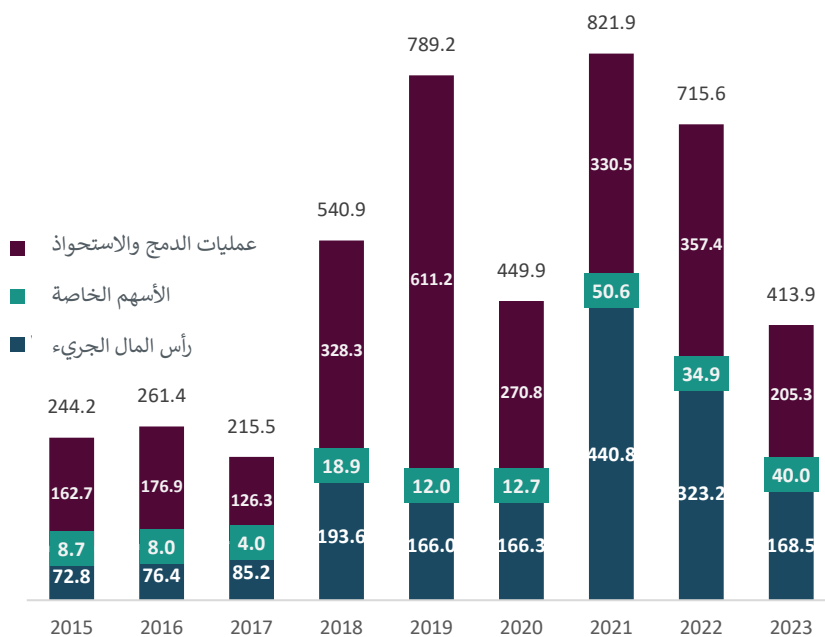
من المتوقع أن يتجاوز السوق العالمي للتكنولوجيا المالية نحو **5.46 تريليون ريال قطري** بحلول عام **2030** بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ **22.3%**.



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، وغالبًا ما تحدث في مراحل النمو المتقدمة. يستهدف رأس المال الخاص الشركات الناضجة، ويوفر لها التمويل لتحسين العمليات وتوسيع نطاق الأعمال. أما رأس المال الاستثماري، فيركّز 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، 2023-2015)



النقاط الرئيسية

- كان الارتفاع الكبير في نشاط عمليات الدمج والاستحواذ في عام 2019 مدفوعًا بعمليات الدمج واسعة النطاق في سوق التكنولوجيا المالية المجزأة، وظهور شركات ناشئة مما أدى إلى تسريع عقد الصفقات وزيادة التقييمات.
- تعكس الزيادة التي حدثت بعد عام 2020 (والتي يمكن ملاحظتها في رأس المال الجريء والاستثمارات الإجمالية) الطلب المدفوع بجائحة كورونا على الخدمات الرقمية مثل المدفوعات.
- في المقابل، يمكن أن يرجع الانخفاض في عام 2023 إلى التباطؤ الاقتصادي الكلي، وتراجع تمويل التكنولوجيا، وحذر المستثمرين بشأن شركات التكنولوجيا المالية المبالغ في قيمتها.

الشكل البياني 2: إجمالي الاستثمار العالمي في التكنولوجيا المالية (مليار ريال قطري، 2023-2015)²

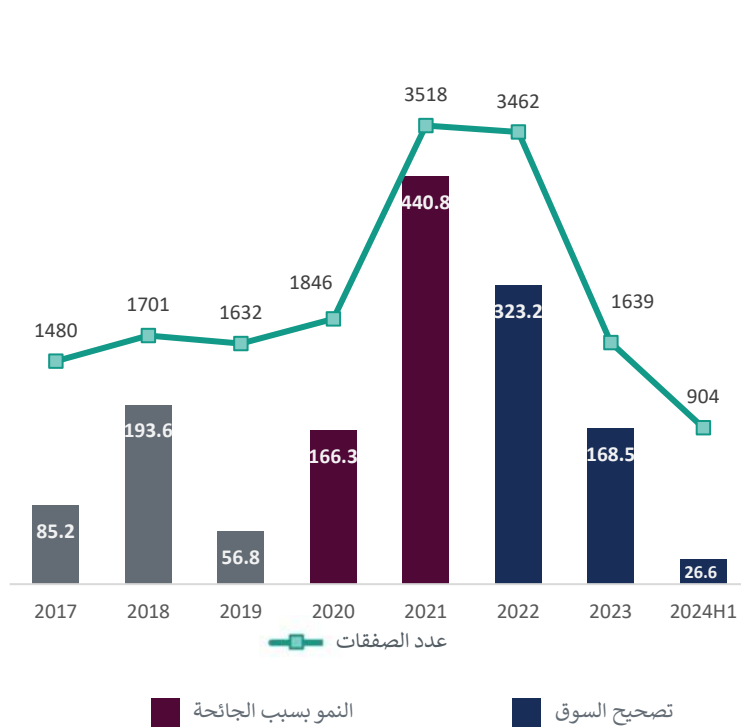
كان الاستثمار في شركات التكنولوجيا المالية تاريخياً مدفوعاً بشكل رئيسي بعمليات الدمج والاستحواذ، تليها استثمارات رأس المال الجريء. بالنسبة لمؤسسي شركات التكنولوجيا المالية والشركات الناشئة في مراحلها الأولى، يُمثل رأس المال الجريء مصدراً مهماً للتمويل.

² تحليل الفريق، Pitchbook، CB Insights

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 ونداعياتها 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)³

³ تحليل الفريق، Pitchbook، CB Insights

يوضح الشكل 2 لمحة عامة عن المراحل الرئيسية لتمويل رأس المال الاستثماري المتاحة للشركات الناشئة، مسلطاً 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 التوليدي 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. ويكمن مفتاح تجاوز هذا التراجع في تقديم قيمة استثنائية للعملاء من خلال حلول مبتكرة.



3.2 اتجاهات سوق التكنولوجيا المالية

استخدامات الذكاء الاصطناعي التوليدي 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

تميز نماذج اللغة الكبيرة بإمكانية تقديم استشارات مالية مخصصة. ويمكن أن تعمل كمساعد في أبحاث الاستثمار للمستشارين الماليين، ودليلاً لتخطيط الأهداف للمستثمرين الأفراد.



الامتثال التنظيمي

يمكن للشركات تدريب نماذج الذكاء الاصطناعي التوليدي باستخدام بيانات السياسات ذات الصلة، مما يُمكنها 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 التوليدي التي أطلقها البنك.



NatWest

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

J.P.Morgan

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 المؤهلة للمؤشر.

الشكل 3: الذكاء الاصطناعي التوليدي في التكنولوجيا المالية⁴

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

لدى الذكاء الاصطناعي التوليدي 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 التوليدي على تبسيط سير العمل، وتحسين الكفاءة، وتقليل التكاليف التشغيلية. وقد أثر تطوره وتوسع نطاق الوصول إليه على المشهد العالمي للتكنولوجيا المالية.

⁴ تحليل الفريق، مواقع الشركات الإلكترونية

سلسلة الكتل (بلوك تشين)

سلسلة الكتل (بلوك تشين) 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.

تُمكن سلسلة الكتل من إجراء معاملات آمنة وفورية ومباشرة دون وسطاء. هذا يعمل 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 والتميز، مما يُسهّل شراء وبيع وتداول 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 مُحددة مسبقاً. هذا يُلغي الحاجة إلى التدخل اليدوي، مما يُقلّل النزاعات 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 المالية⁵

هذا يُلغي الحاجة إلى الوسطاء، مما يقلل التكاليف ويعمل على تسريع الإجراءات. إضافةً إلى ذلك، تعمل العقود الذكية على التعامل الآلي مع الاتفاقيات، مما يُقلّل 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 وشفافة وفعالة. سلسلة الكتل هي نوع محدد من تقنية دفاتر الحسابات الموزعة، وهو نظام لامركزي يتم مشاركة السجلات (أو دفتر الأستاذ) فيه ويتم مزامنته عبر مواقع أو مشاركين متعددين.

⁵ نقاط ألفا - بلوك تشين في التكنولوجيا المالية، فوربس - 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

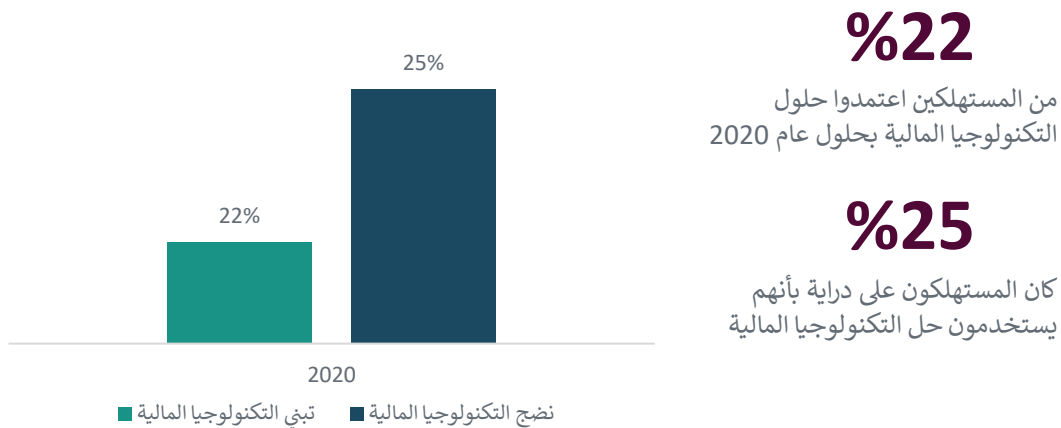
شهدت دول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا على نطاق أوسع تحولاً جذرياً في القطاع المالي، مدفوعاً بمنظومة التكنولوجيا المالية المزدهرة. وقد مهدت هذه الشركات المبتكرة الطريق لعصر جديد من الخدمات المالية التي تلي متطلبات السوق، مدعومة بمشهد تنظيمي متطور.

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. وتسلط 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.

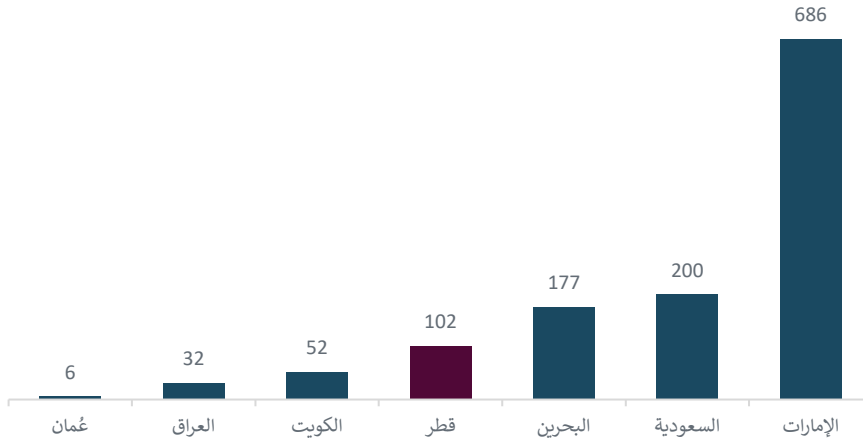
تبني التكنولوجيا المالية في الشرق الأوسط (2020)



الرسم البياني 4: تبني التكنولوجيا المالية في الشرق الأوسط (2020)⁶

⁶ ديلويت - دراسة التكنولوجيا المالية في الشرق الأوسط

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



النقاط الرئيسية

- تعمل قطر على ترسيخ مكانتها كسوق متنامي للتكنولوجيا المالية، حيث احتلت المرتبة الرابعة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.
- تتصدر الإمارات العربية المتحدة المنطقة 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) ⁷

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، وتقديم خدمات مثل مقدمي خدمات الدفع (PSP) ونظام اشتر الآن وادفع لاحقاً (BNPL) والإقراض 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 الامتثال، 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.



⁷ أوقات التكنولوجيا المالية – التكنولوجيا المالية في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا 2024، بحث أولي

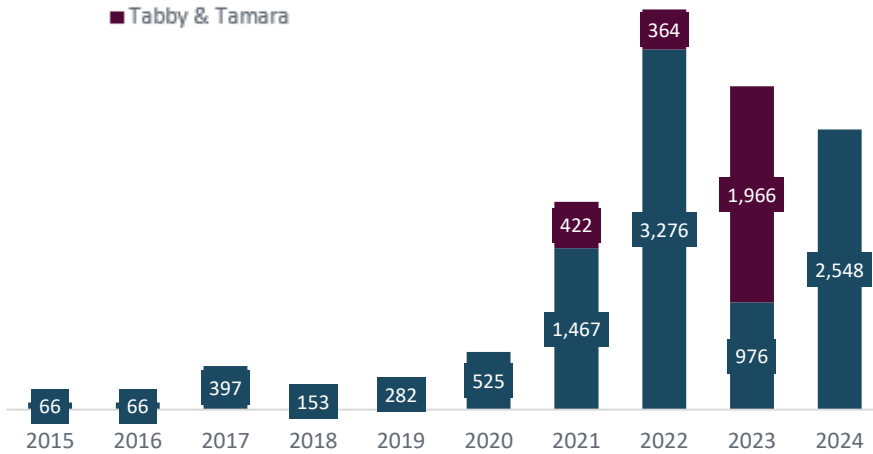
2.3 نشاط الاستثمارات الإقليمية لرأس المال الاستثماري

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، 2024-2015)

النقاط الرئيسية

- من عام 2015 إلى 2020، شهد تمويل رأس المال الجريء في قطاع التكنولوجيا المالية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا نموًا تدريجيًا 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 الصفتين - بنسبة 70% مقارنة بعام 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.



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

تشير جولات الاستثمار الضخمة التي حصلت عليها شركتا تاي و تمارا المتخصصةتان خدمات "اشتر 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.



⁸ تقارير Wamda، تقارير Magnitt، لوحة معلومات الاستثمار في مركز قطر للتكنولوجيا المالية، مواقع الشركات

الصفقات البارزة:

بينما سيطرت تايي وتامارا على مشهد الاستثمار بين عامي 2022 و2024، كان قطاع التكنولوجيا المالية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا أكثر توسعاً وضم مجموعة متنوعة من الصفقات عبر مختلف القطاعات.

الشركة	البلد	القطاع	قيمة الصفقة (مليون رق)	سنة
 QUANTIX <small>QUANTIX TECHNOLOGY PROJECTS LLC</small>	 الإمارات	 الإقراض	1,820.4	2024
	 قطر	 تكنولوجيا الثروة	328	2024
	 الإمارات	 التمويل المضمن	120.1	2025
	 الإمارات	 الخدمات المصرفية المفتوحة	116	2023
	 الإمارات	 الخدمات المصرفية الرقمية	109.2	2024
	 الإمارات	 المدفوعات الرقمية	80.1	2024
	 السعودية	 تكنولوجيا الثروة	63	2024
	 الإمارات	 المدفوعات الرقمية	61	2022
	 الإمارات	 الإقراض	51	2024
	 KSA	 المدفوعات الرقمية	18.2	2024
	 الكويت	 المحافظ الرقمية	11	2024

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

⁹ Tarabut، فينتك جلوبال، لوسيديتي إنسايتس، Wamda، عرب نيوز، جلف بزنس، Wamda، وايا ميديا، Wamda، Wamda

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 مؤخرًا صندوقًا 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 ثماني شركات ناشئة في مجال التكنولوجيا المالية من خلال صندوقها "Nclude"، وهي مبادرة رئيسية لتعزيز الابتكار والشمول المالي في قطاع التكنولوجيا المالية في مصر¹⁰.

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)¹¹

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)¹²

¹⁰ عرب فاوندز

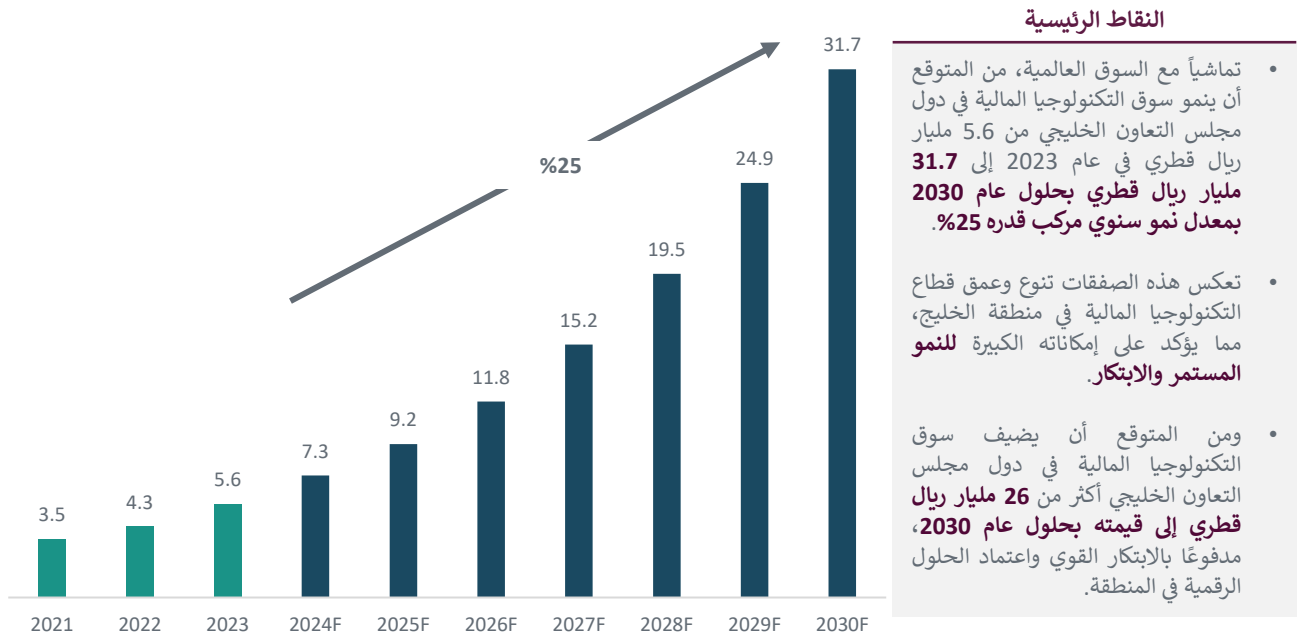
¹¹ منظومة الشركات الناشئة الداخلية، Tabby، MNT-Halan، advansgroup

¹² Magnitt - 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 يتماشى مع السوق العالمي للتكنولوجيا المالية.

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



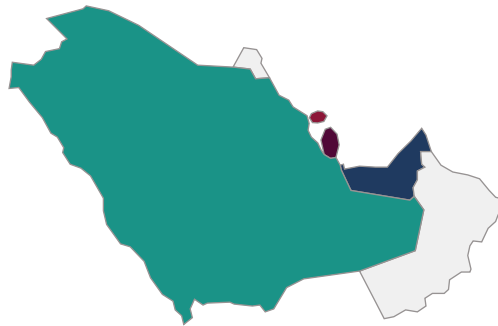
الرسم البياني 7: حجم سوق التكنولوجيا المالية في دول مجلس التعاون الخليجي (مليار ريال قطري، 2021-2030)¹³

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 والإفراض في عروض خدماتها.

¹³ 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 تحققها 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 بيئة داعمة 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 تُشكل المشهد الإقليمي للتكنولوجيا المالية.



- المملكة العربية السعودية
- البحرين
- الإمارات
- قطر

ملاحظة: وفقًا لأحدث 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 بيئة خاضعة للرقابة.

مشروع عابر - مبادرة مشتركة بين الإمارات والسعودية لاختبار عملة رقمية للبنوك المركزية بالجملة لتسوية المدفوعات بين البنوك 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 وإمكاناته.

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، والتعاون 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 - بيئة اختبار رقمية تتيح للبنوك وشركات التكنولوجيا المالية تطوير واعتماد حلول مصرفية مفتوحة، ضمن إطار العمل السعودي 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 الخليجي¹⁴

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

مراكز ومنصات التكنولوجيا المالية

مركز قطر للتكنولوجيا المالية تاريخ التأسيس: 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.

التكنولوجيا والابتكار – تسهيل إرساء المفاهيم مع المؤسسات المالية والعمل كمركز أبحاث لقيادة تطوير المنظومة.

تعزيز المنظومة – تمثل الجهة الرئيسية للواجهة الأمامية لمنظومة التكنولوجيا المالية، والمسؤولة عن الفعاليات الترويجية المتعلقة بالتكنولوجيا المالية، والتنسيق مع الجهات المعنية بشأن برنامج تأشيرة المواهب، وتيسير 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 التوسع 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) تاريخ التأسيس: 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 بدلاً من العمل بشكل منعزل.

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

التمويل المستدام – يعزز الإفصاحات البيئية والاجتماعية والحوكمة، 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 تاريخ التأسيس: 2017



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

برامج التسريع – تشمل التدريب والإرشاد لمساعدة شركات التكنولوجيا المالية الناشئة على التوسع.

الفعاليات الشبكية – فرص للتواصل مع نظراء القطاع والمعنيين.

الوصول إلى المستثمرين – ربط مباشر بمصادر التمويل ورأس المال الاستثماري.

مساحات العمل المشتركة – مساحات عمل مرنة لشركات التكنولوجيا المالية والمبتكرين.

مركز دبي المالي العالمي تاريخ الإطلاق: 2004



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

صندوق DIFC للتكنولوجيا 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 تاريخ التأسيس: 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 فهمًا أوضح للخيارات التنظيمية وكيفية طرح منتجاتهم في السوق مما يزيل أي لبس متعلق بالسياسات.

5.3 مُحَفِّزَاتِ السُّوقِ

استنادًا إلى الملاحظات الواردة في الأقسام السابقة، فإن النظرة العامة لقطاع التكنولوجيا المالية في المنطقة تبدو متفائلة؛ ومع ذلك، فإن مستوى التطور يختلف من دولة لأخرى. يقدم الشكل 9 تمثيلًا بصريًا لدول مجلس التعاون الخليجي التي تُوفّر، وفقًا للبنك الدولي، ظروفًا مواتية لتطوير التكنولوجيا المالية.

توفر المواهب	تبنى تكنولوجيا المعلومات والاتصالات	الانتشار الرقمي للمستهلكين	التمكين التنظيمي	التوقعات الاقتصادية	
✓✓	✓✓✓	✓✓✓	✓✓	✓✓✓	 قطر
✓✓	✓	✓✓	✓	✓✓✓	 الكويت
✓	✓	✓✓	✓	✓	 عمان
✓✓✓	✓✓	✓✓✓	✓✓	✓✓✓	 السعودية
✓✓✓	✓✓✓	✓✓✓	✓✓✓	✓✓✓	 الإمارات
✓✓✓	✓✓	✓✓✓	✓✓✓	✓	 البحرين

✓✓✓ ظروف مواتية للغاية لشركات التكنولوجيا المالية
 ✓✓ ظروف مواتية لشركات التكنولوجيا المالية
 ✓ ظروف مواتية إلى حد ما لشركات التكنولوجيا المالية

خصائص قطر

-  معدل الالتحاق بالتعليم العالي منخفض
-  بيئة تنظيمية متطورة
-  بنية تحتية متقدمة لتكنولوجيا المعلومات والاتصالات

رسخت قطر والإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية مكانتها كدول رائدة إقليميًا بفضل أنظمة التحول الرقمي المتطورة

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

الكويت وسلطنة عمان في مراحل مبكرة نسبيًا من تطوير التكنولوجيا المالية

الشكل 9: مقارنة سوق التكنولوجيا المالية في دول مجلس التعاون الخليجي¹⁵

ملاحظة: تستند التصنيفات عبر المعايير إلى مزيج من مؤشرات البنك الدولي (مؤشر التنافسية العالمية 4.0، مؤشر التبنّي 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 والمتنقلة، البنية التحتية لتكنولوجيا المعلومات والاتصالات، وقوة الكفاءات البشرية (مثل التعليم العالي في مجالات العلوم والتكنولوجيا والهندسة والرياضيات والمهارات الرقمية).

¹⁵ البنك الدولي - مؤشر التنافسية العالمية 4.0، تحليل الفريق

تتمتع قطر ببنية تحتية متقدمة لتكنولوجيا 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 تحليلاً 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. وتعد 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 المالية¹⁶.

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.



¹⁶ 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 ومطورين وجهات تمكين وشركات رئيسية في القطاع. وقد أرسى هذا القطاع أساساً متيناً لتوسعه.



الشكل 10: منظومة التكنولوجيا المالية في قطر¹⁷

¹⁷ البحث الأولي، مواقع ويب الشركات، تحليل الفريق قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر

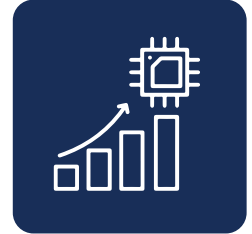
الجهات الإدارية والمطورون:

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. بالتوازي مع ذلك، تواصل جهات مثل بنك قطر للتنمية ومركز قطر للتكنولوجيا المالية، بصفتها مطورين 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، دعمًا ماليًا 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 الامتثال ومراقبة المعاملات. بالإضافة إلى ذلك، تُعدّ جهات تمكين القطاع، مثل الخدمات السحابية من جوجل كلاود ومايكروسوفت أזור وميزة، من الأمور الأساسية لتوسع قطاع التكنولوجيا المالية، وتطبيق الخدمات المصرفية المفتوحة، والامتثال التنظيمي، خاصة في مجال أمن وتوطين البيانات.



الشركات الرئيسية:

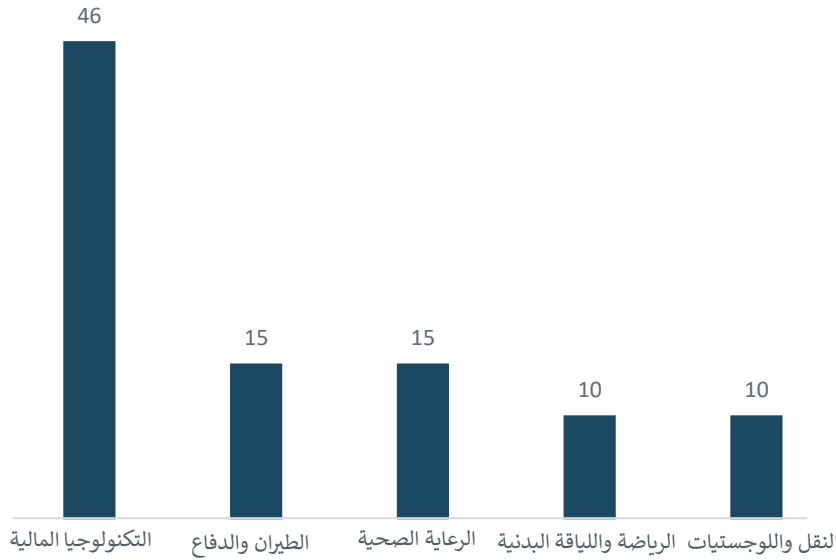
في صميم منظومة التكنولوجيا المالية في قطر، تقدم الشركات الرئيسية حلولاً مبتكرة مثل المدفوعات الرقمية، وخدمة "اشتر الآن وادفع لاحقًا"، والإقراض بين الأفراد. كما يتخصص العديد منها في خدمات التكنولوجيا المالية، مما يعمل على تطوير تكنولوجيات تُساعد المؤسسات المالية على مواجهة التحديات الرئيسية وتعزيز قطاع الخدمات المالية. يشمل هذا القطاع شركات راسخة تتوسع في مجال التكنولوجيا المالية، مثل موني من أوريدو وأي باي 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 الأولي أي ما يعادل ثلاثة أضعاف ما جذبته 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)



النقاط الرئيسية

- على الرغم من جمود صفقات رأس المال الجريء في مجال التكنولوجيا المالية على مستوى العالم، حظيت التكنولوجيا المالية بأعلى حصة من الاستثمارات في عام 2024، بإجمالي بلغ 46 مليون ريال قطري، أي أكثر من ثلاثة أضعاف أي قطاع آخر.
- في نشاط الصفقات، تظل التكنولوجيا المالية هي المهيمنة، حيث تستحوذ على 29% من إجمالي صفقات قطر في عام 2024.

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

يتم تصميم وتنفيذ برامج مركز قطر للتكنولوجيا المالية على مراحل، حيث تتلقى الشركات الناشئة التوجيه ودعم الوصول إلى السوق، بالإضافة إلى إرشادات تطوير الأعمال. عند إتمام البرنامج بنجاح، تصبح الشركات الناشئة مؤهلة للحصول على تمويل أولي يصل إلى حوالي 620,000 ريال قطري (170,000 دولار أمريكي). ويضاف إلى هذا التمويل دعم استراتيجي، يشمل الوصول إلى شبكة مركز قطر للتكنولوجيا المالية الواسعة من شركاء القطاع، والتوجيه 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.

¹⁸ 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 رقة (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 توطئتها من قبل مركز قطر للتكنولوجيا المالية بالشراكة مع مركز قطر للمال ووزارة التجارة والصناعة

الشكل 11: إنجازات مركز قطر للتكنولوجيا المالية¹⁹

يعمل مركز قطر للتكنولوجيا المالية بشكل أساسي 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، مستثمرًا 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 الملائكة المحليين والمكاتب العائلية.

الشكل 12: دورة التمويل في التكنولوجيا المالية²⁰

كيان أساسي

¹⁹ مواقع ويب الشركات، البحث الأولي
²⁰ مواقع 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 و328 مليون ريال قطري. ومن أبرز الأمثلة على هذه الصفقات ما يلي:

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

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

بشكل عام، استمر تمويل رأس المال الجريء من القطاع الخاص في التكنولوجيا المالية في قطر في النمو، حيث ارتفع إلى 57% في عام 2024. وإلى جانب الصفقات البارزة المذكورة أعلاه، يسلط هذا الضوء على مشاركة القطاع الخاص المتنامية 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 لمركز قطر للتكنولوجيا المالية، استثمارات المركز بشكل مباشر، كما هو موضح في الشكل أدناه:

Wahed

استثمر بنك قطر للتنمية في شركة "واحد"، وهي منصة أمريكية لإدارة الثروات الرقمية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، مما ساعدها على تأسيس مكتبها الإقليمي في قطر.

spendwisor

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

الشكل 14: الاستثمارات البارزة المدعومة من بنك قطر للتنمية

²¹ كارتى - ذا بينينسولا، سكيب كاش - Wamda، إكسبندلس - Pitchbook، سي واليت - Wamda، سبند وايزور - Wamda، تقرير Magnitt 2024 للاستثمار الجريء في قطر
²² تقرير 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 2023-2030

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 للتكنولوجيا 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، ومجالات النمو، وتنمية المواهب، والشمول المالي من خلال الخدمات المالية الرقمية. ومع 29 مبادرة مُخطط لها على مدى خمس سنوات، بدأ تنفيذ العديد منها بالفعل²³.



الخطة الاستراتيجية الثالثة للقطاع المالي (3FSS)

أطلق مصرف قطر المركزي هذه الخطة عام 2023 التي تهدف إلى ترسيخ 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 لمواهب 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 لتكنولوجيا التأمين، وثقافة استثمارية قوية لدعم نمو القطاع.



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

²³ مصرف قطر المركزي - إستراتيجية التكنولوجيا 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 ترسيخ مكانته كجهة تنظيمية متقدمة، يمكنه جذب الشركات الناشئة العالمية ودفع عجلة الابتكار في هذا القطاع.

الاتصال بين المستثمرين وشركات التكنولوجيا المالية

إن تعزيز الشركات القوية بين المستثمرين وشركات التكنولوجيا المالية وإنشاء مناخ استثماري مناسب يمكن أن يسرع عملية التمويل ويزود شركات التكنولوجيا المالية بخبرة في هذا القطاع لا تقدر بثمن.

الفعاليات الرئيسية

إن استضافة فعاليات عالمية مثل فينوفكس وقمة الويب في قطر سيعزز مكانة الدولة في قطاع التكنولوجيا المالية، ويجذب الشركات الناشئة والمواهب والاستثمارات. وستساهم هذه الخطوة الاستراتيجية في ترسيخ مكانة قطر كمركز رائد للتكنولوجيا المالية.

المنح الممولة 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 المواهب عبر الحدود

من خلال توفير تأشيرات متخصصة وبرامج تعاونية، يمكن لدولة قطر جذب المواهب الدولية. على سبيل المثال، تُقدم الشركة القطرية لحلول القوى البشرية (جسور) برنامج "مستقر"، وهو تصريح إقامة لمدة خمس سنوات مُخصص لرواد الأعمال والمهنيين المهرة.

المختبر التنظيمي السريع

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

الشكل 15: المبادرات الاستراتيجية في قطر²⁴

توجيهات الذكاء الاصطناعي الصادرة عن مصرف قطر المركزي

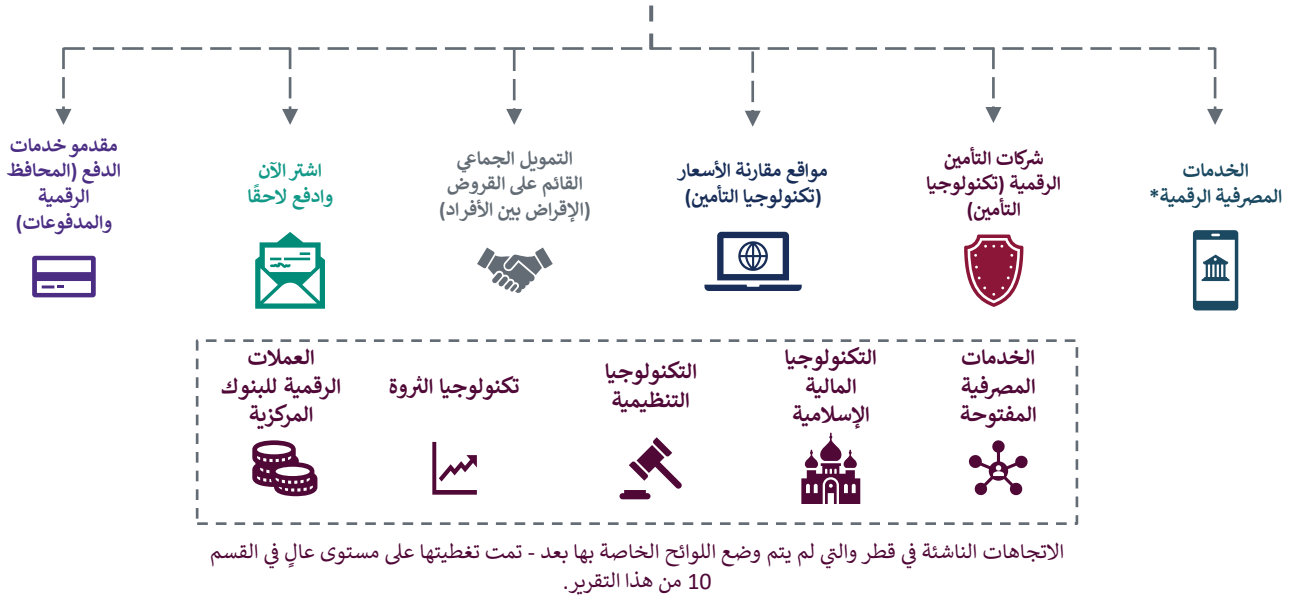
لتعزيز وتوجيه استخدام شركات التكنولوجيا المالية للذكاء الاصطناعي، أصدر مصرف قطر المركزي توجيهات بشأن الذكاء الاصطناعي للكيانات المالية المرخصة لديه، التي تعطي الأولوية للشفافية والإنصاف والمساءلة. تُحفز هذه التوجيهات التبني المسؤول للذكاء الاصطناعي للتخفيف من المخاطر، وضمان الامتثال لمعايير خصوصية البيانات،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

²⁴ 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 المركزي²⁵

بالإضافة إلى التراخيص المتاحة الموضحة أعلاه، وضع مصرف قطر المركزي أيضًا أطراً للتكنولوجيا الناشئة، مثل توجيهات الذكاء الاصطناعي وتقنية دفاتر الحسابات الموزعة، ولوائح أعرف عميلك إلكترونياً، والحوسبة السحابية، ومعالجة البيانات. ونظرًا لدورها المحوري في مشهد التكنولوجيا المالية في قطر، تقدم الأقسام التالية تحليلًا متعمقًا للقطاعات التي يتوفر 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.



مركز قطر للمال
Qatar Financial Centre

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



ملاحظة- يُقدّم 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.

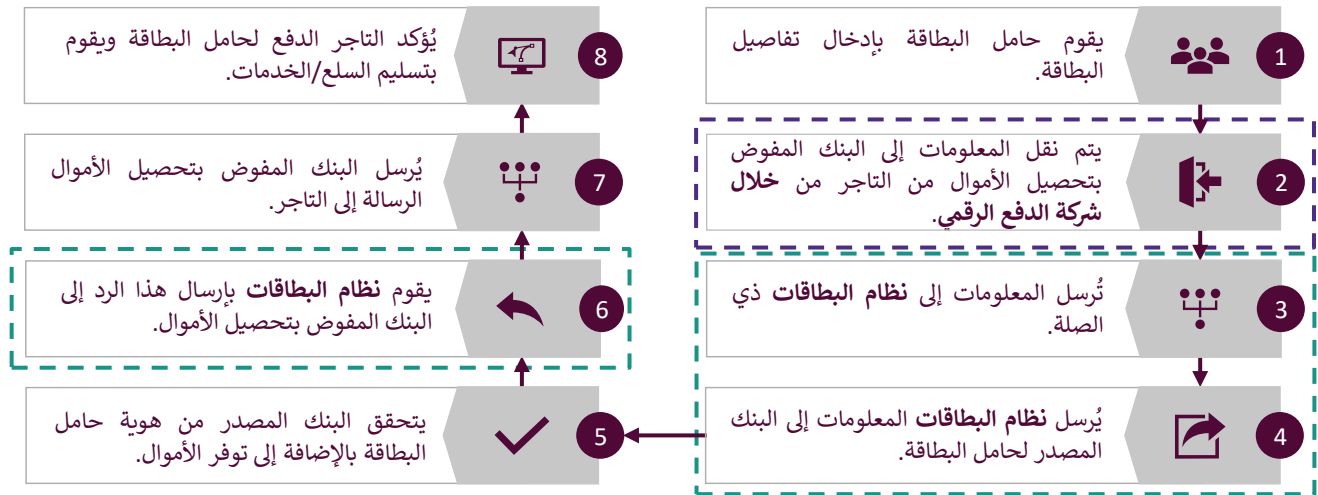
²⁵ مصرف قطر المركزي – التكنولوجيا المالية والابتكار
*تم تناول الخدمات المصرفية الرقمية بشكل عام في القسم 10 حيث تم تقديم هذا الترخيص مؤخرًا من قبل مصرف قطر المركزي



5. المدفوعات الرقمية

1.5 نظرة عامة

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



على سبيل المثال لا الحصر

الشكل 17: دورة المدفوعات الرقمية²⁶

²⁶ الخروج - دورة الدفع بالبطاقة

تُمكن شركات التكنولوجيا المالية، المتخصصة في تزويد التجار بالبنية التحتية التكنولوجية اللازمة لقبول المدفوعات الرقمية، الشركات من دمج خيارات الدفع الرقمية بسلسلة في عملياتها، وتُصنّف على النحو التالي:

الوصف	التطبيقات	خيارات الدفع الرقمية
تُمكن شركات بوابات الدفع التجار من قبول المدفوعات عبر الإنترنت من خلال العمل كوسطاء. تُحيل هذه الشركات بيانات المعاملات إلى البنوك المفوضة بتحصيل الأموال، التي تُوجّها 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 بكاميراتها لبدء عملية الدفع. يمكن إجراء الدفع عبر رمز الاستجابة السريعة في نقاط البيع أو عن بُعد.	المدفوعات عبر الإنترنت والمحافظ الرقمية	 مدفوعات رمز الاستجابة السريعة (QR)
تتيح مدفوعات الخدمات المصرفية المفتوحة لمتاجر التجزئة بدء المدفوعات مباشرة من الحساب المصرفي للعميل، متجاوزة 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 تُمكن التجار من قبول مدفوعات البطاقات غير التلامسية مباشرة على الهواتف الذكية أو الأجهزة اللوحية، لتحل محل أجهزة نقاط البيع التقليدية. بالإضافة إلى ذلك، أطلق مصرف قطر المركزي خدمة "فوراً" (نظام الدفع الفوري)، تماشيًا مع الخطة الاستراتيجية الثالثة للقطاع المالي (3FSS) وهدفها المتمثل في تطوير البنية التحتية للدفع في قطر²⁷. ومن الاتجاهات البارزة الأخرى نمو خدمات "اشتر الآن وادفع لاحقاً"، والتي سيتم تحليلها بالتفصيل في القسم 7.

²⁷مصرف قطر المركزي – نظام الدفع "فوراً"

1.1.5 الشركات العالمية

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

adyen

تتميز أدين الألمانية بأنها شبكة دفع رائدة بفضل منصتها الموحدة التي تلبي احتياجات الشركات عبر قنواتها على الإنترنت وداخل المتاجر. يتيح انتشارها العالمي، ورؤيتها اللحظية للبيانات، ودعمها للعملاء المتعددة للشركات التوسع بكفاءة²⁹.

Square

تأسست سكوير عام 2009، وابتكرت أول قارئ بطاقات محمول من نوعه، مدركة أن ليس كل الشركات تقبل الدفع بالبطاقات. حاليًا، تتيح منصة سكوير التكنولوجية للشركات العمل بكفاءة أكبر وإدارة عملياتها عبر الإنترنت²⁸.

Google Pay

تتيح 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 بطمأنينة³¹.

stripe

تأسست ستريب 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 سنويًا باستخدام منصة ستريب³⁰.

Apple Pay

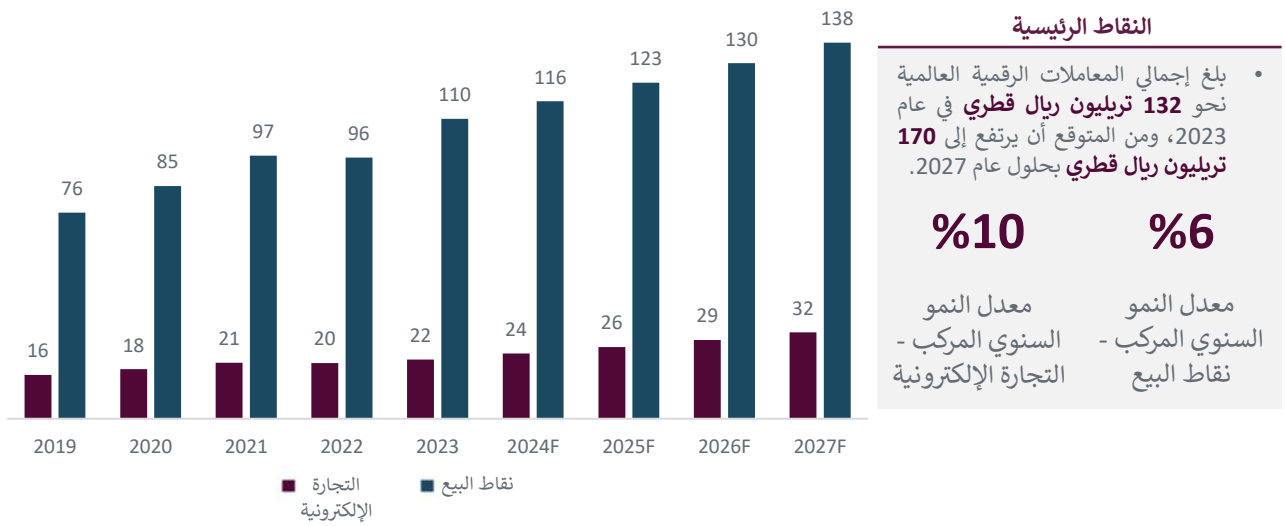
أبل باي هي المحفظة الرقمية الأكثر انتشارًا وهيمنة في السوق، وتُعدّ بديلًا سريعًا وسهلًا للبطاقات والنقد، ويمكن إعدادها في ثوانٍ معدودة لاستخدامها على iPhone و Apple Watch و iPad و Mac³².

32:31:30:29:28 مجلة التكنولوجيا المالية - أفضل 10 بوابات دفع رقمية

2.5 السوق العالمي للمدفوعات الرقمية

تطور المشهد العالمي للمدفوعات الرقمية بسرعة، مدفوعًا بالتكنولوجيا، والوصول إلى الإنترنت، 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)*³³

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

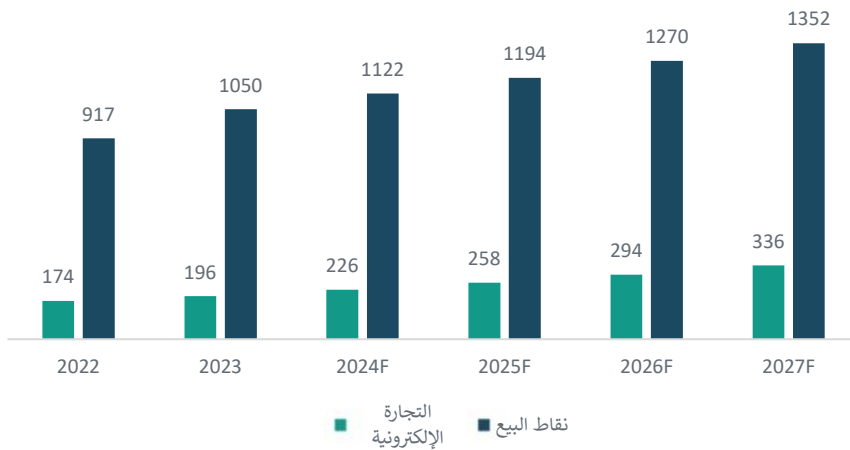


³³ ورلد باي - تقرير المدفوعات العالمية لعام 2024، تحليل الفريق
*ملاحظة: تشمل هذه القيم المعاملات التي تتم معالجتها من قبل كيانات تكنولوجيا مالية وغير تكنولوجيا مالية.

3.5 السوق الإقليمي للمدفوعات الرقمية

من المتوقع أن تنمو معاملات التجارة الإلكترونية الرقمية في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي (باستثناء الدفع نقدًا عند الاستلام) بنسبة 14%. ورغم أن هذا القطاع يطغى عليه حاليًا 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)*



النقاط الرئيسية

- من المتوقع أن تتجاوز المدفوعات الرقمية في دول مجلس التعاون الخليجي **1,691 مليار ريال قطري** بحلول عام 2027.

14%

معدل النمو السنوي
المركب - التجارة
الإلكترونية

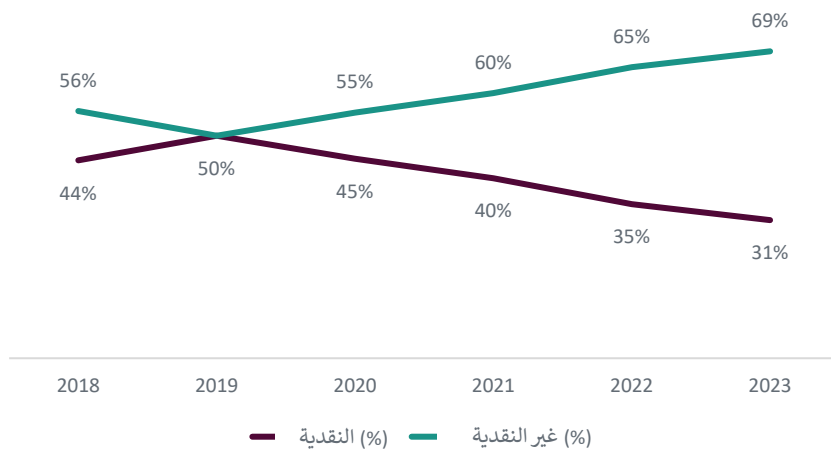
8%

معدل النمو
السنوي المركب
نقاط البيع

الرسم البياني 10: المدفوعات الرقمية في دول مجلس التعاون الخليجي (مليار ريال قطري، 2022-2027)³⁴

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)*



النقاط الرئيسية

- من عام 2018 إلى عام 2023، ارتفعت حصة المدفوعات الرقمية من **56%** إلى حوالي **69%**.
- يتماشى هذا التوسع السريع مع الاتجاه العالمي نحو التحول الرقمي والتبني المتزايد لحلول التكنولوجيا المالية في مختلف القطاعات.

الرسم البياني 11: المعاملات النقدية وغير النقدية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (2018-2023)³⁵

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

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

³⁴ ورلد باي - تقرير المدفوعات العالمية لعام 2024، تحليل الفريق

³⁵ 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 إنترناشيونال" أكثر من 130,000 تاجر في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ³⁶ . كانت في البداية أول مقدم لحلول التجارة الإلكترونية في الإمارات العربية المتحدة، ثم توسعت لتقديم خدمات التعامل مع المدفوعات وإصدار البطاقات.	
جيدبا، منصة مدفوعات رقمية مقرها المملكة العربية السعودية، تتعامل مع أكثر من 5 ملايين معاملة يوميًا، وتستحوذ على 75% من حصة السوق السعودية. بالإضافة إلى أنظمة نقاط البيع العامة، تقدم الشركة حلولاً مخصصة خصيصاً لتلبية احتياجات شركات الأغذية والمشروبات ³⁷ .	
تأسست هايبرباي عام 2014 في المملكة العربية السعودية، وتقدم مجموعة كاملة من حلول الدفع الإلكتروني في سبع دول مختلفة ³⁸ . بالإضافة إلى بوابة الدفع، تقدم الشركة خدمة إصدار الفواتير.	
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 وتوفر 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 ³⁹ .	
ماي فاتورة شركة كويتية تأسست عام 2014 ومنذ ذلك الحين توسعت 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 ⁴⁰ .	
إيزي للخدمات المالية، تأسست في البحرين وتوفر بوابات الدفع وأجهزة نقاط البيع. في عام 2022، بلغ عدد التجار على منصتها 900 تاجر، وبلغت قيمة معاملاتها حوالي 2.9 مليار ريال قطري ⁴¹ .	

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

³⁹ باي تابس - نبذة عن الشركة

⁴⁰ فوربس - 50 شركة تكنولوجيا مالية في الشرق الأوسط

⁴¹ موقع الشركة الإلكتروني - إيزي باي

³⁶ موقع الشركة الإلكتروني - نتورك إنترناشيونال

³⁷ موقع الشركة الإلكتروني - جيدبا

³⁸ موقع الشركة الإلكتروني - هايبرباي

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 دورًا رئيسيًا من خلال توفير حلول نقاط البيع وبوابات الدفع، بما يتماشى مع الخطة الاستراتيجية الثالثة للقطاع المالي. يُمكن 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 نظرًا 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)⁴².

بوابات الدفع عبر الإنترنت



أجهزة نقاط البيع داخل المتاجر



الشكل 18: الشركات الرئيسية للمدفوعات الرقمية في قطر⁴³

يجب على الشركات الصغيرة والمتوسطة التي تُطوّر حلول بوابات الدفع في قطر ضمان توافيقها مع البنية التحتية للمدفوعات في البلاد. تتعامل الشبكة الوطنية للصراف الآلي ونقاط البيع (NAPS) في قطر مع معاملات بطاقات الخصم، بينما تتعامل غرفة قطر للمقاصة الآلية (QATCH) مع عمليات التسويات المباشرة الشاملة لبطاقات الائتمان والخصم. تهدف بطاقة الخصم "هميان" التي أطلقها مصرف قطر المركزي، والمُدمجة مع الشبكة الوطنية للصراف الآلي ونقاط البيع، إلى خفض تكاليف المعاملات، وستدعم قريبًا المدفوعات غير التلامسية، مما يُعزز التزام قطر بتطوير المدفوعات الرقمية⁴⁴.

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

⁴²البحث الأولي

⁴³مواقع ويب الشركات

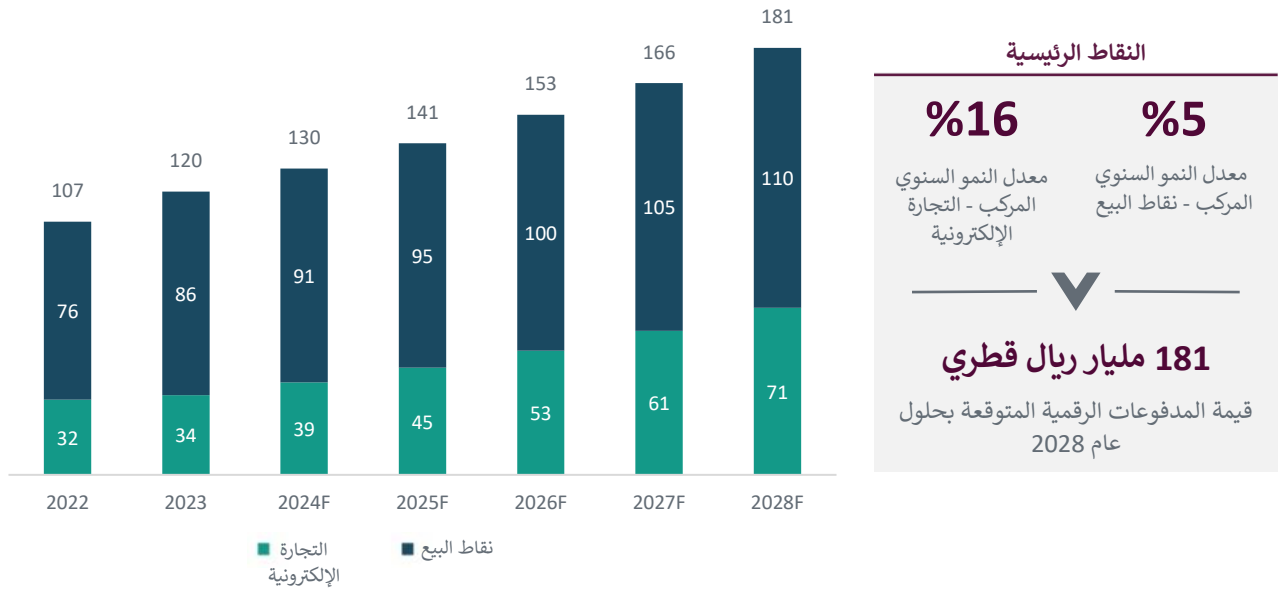
⁴⁴مصرف قطر المركزي - بطاقة الخصم هميان

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، 2022-2028)*



الرسم البياني 12: حجم المدفوعات الرقمية في قطر (مليار ريال قطري، 2022-2028) ⁴⁵

ومع ذلك، وكما هو موضح في الشكل 18، يتضمن المشهد التنافسي الحالي تركيزًا كبيرًا على بوابات الدفع ومقدمي خدمات نقاط البيع. لتمييز 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، تُمكن المزيد من بوابات الدفع التجار من تقديم حلول دفع رقمية، مما يُسهّل تحولهم إلى المبيعات عبر الإنترنت. ونتيجةً لذلك، من المتوقع أن تنخفض حصة معاملات نقاط البيع في السوق، بينما يُتوقع أن تكتسب التجارة الإلكترونية زخمًا وتستحوذ 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 تُحسّن تجربة الدفع لكل من المستهلكين والتجار.

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

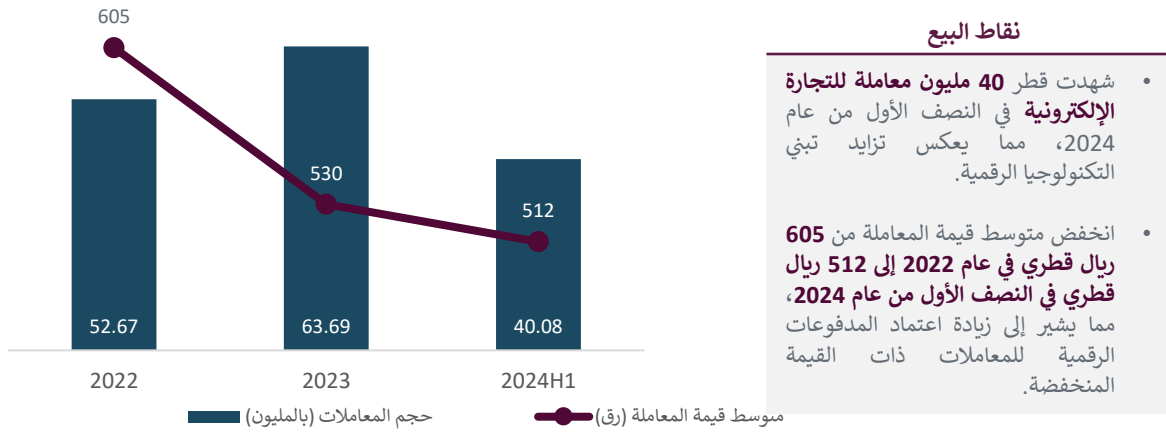
3.4.5 مُحَقَّرَات السَّوْق

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 تسليط 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)*

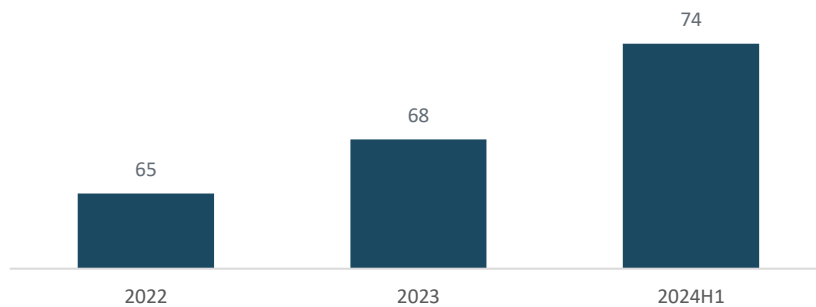


الرسم البياني 13: تفاصيل معاملات التجارة الإلكترونية في قطر (بالريال القطري، 2022-النصف الأول من 2024)⁴⁶

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 الرقمية⁴⁷.

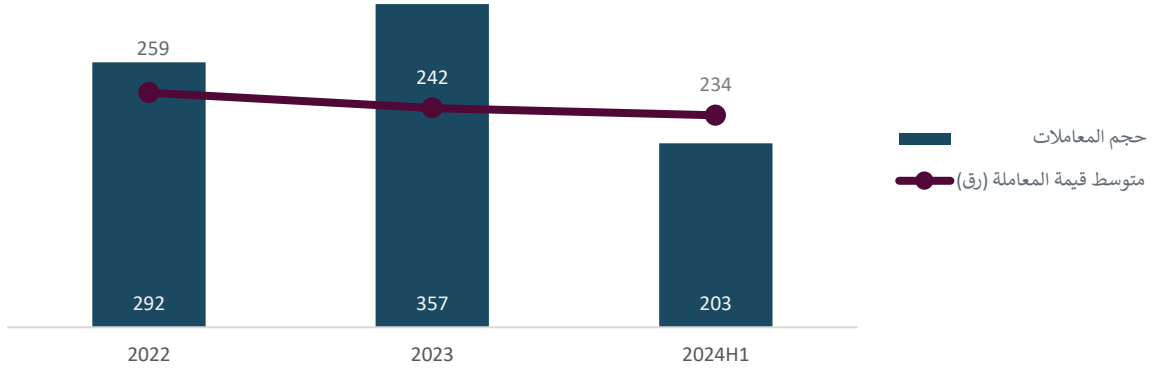
أجهزة نقاط البيع في قطر (بالآلاف جهاز، 2022-النصف الأول من 2024)



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

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

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

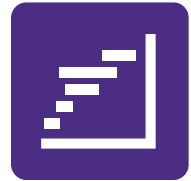


الرسم البياني 15: تفاصيل معاملات نقاط البيع في قطر (2022- النصف الأول من 2024)⁴⁸

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 والاستحواذ 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 رق في عام 2023 إلى حوالي 234 رق 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، زيادة بنسبة 26% عن عام 2023.



* بيانات المصدر تبدأ من عام 2022
⁴⁸ بيانات مصرف قطر المركزي - المدفوعات الرقمية، تحليل الفريق

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 سلسلة عبر الإنترنت وبدون تلامس.

سلسلة قيمة المحافظ الرقمية



الشكل 19: سلسلة قيمة المحافظ الرقمية⁴⁹

⁴⁹ كوارتر - سلسلة قيمة المدفوعات، تحليل الفريق

قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر

أنواع المحافظ الرقمية

المحافظ 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.



المحافظ المرحلية تتطلب من المستخدمين تمويل المحفظة بأموال إلكترونية يتم تحويلها بعد ذلك إلى التاجر أثناء الدفع ليعمل كوسيط في المعاملة.



تقدم المحافظ الرقمية للمستخدمين النهائيين منصة لإدارة المدفوعات والمعاملات، بينما تُوفّر شركات التكنولوجيا المالية المتخصصة في المدفوعات الرقمية البنية التحتية اللازمة لقبول المدفوعات الرقمية. ويمكن تصنيف المحافظ الرقمية أيضًا بناءً على نطاق استخدامها كما يلي:



يمكن للشركات إنشاء محافظ مغلقة تسمح للعملاء باستخدام الأموال المخزنة بشكل حصري للمعاملات مع تلك الشركة - على سبيل المثال، يمكن استخدام أموال تطبيق ستاريكس في متاجر ستاريكس فقط.

**المحافظ
المغلقة**



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

**المحافظ شبه
المغلقة**



تُقدّم المحافظ المفتوحة، الصادرة عن البنوك أو الشركاء، خدمات مثل المحافظ شبه المغلقة، بالإضافة إلى خدمات السحب والتحويل من أجهزة الصراف الآلي. وقد تتطور شركات التكنولوجيا المالية أحياناً إلى محافظ مفتوحة، مثل شركة "فينمو"، التي بدأت كتطبيق مدفوعات بين الأفراد.

**المحافظ
المفتوحة**

الشكل 20: أنواع المحافظ الرقمية⁵⁰

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

⁵⁰ معهد التمويل المؤسسي - المحافظ الرقمية، مواقع 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 المذكورين أدناه:



تأسست شركة **باي بال** الأمريكية عام 1998، وتشتهر بسهولة وسرعة التعامل. تعمل باي بال كمحفظة رقمية ومعالج دفع، وتدعم عملات متعددة. أعلنت باي بال مؤخرًا عن تعاونها مع إي آند إنتربرايز في الإمارات العربية المتحدة لتحسين حلول الدفع الرقمية وتوسيع خيارات الدفع العالمية للشركات⁵².



أطلقت شركة "بلوك" تطبيق "كاش آب" الأمريكي، الذي يُسهّل عمليات الدفع غير التلامسية السريعة والمريحة لمستخدمي التطبيق. تُمكن 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)⁵¹.



ريفولوت، بنك رقمي بريطاني، يضم 50 مليون عميل في جميع أنحاء العالم، ويقدم خدمات مصرفية رقمية. هذا العام، أطلق ريفولوت محافظه الإلكترونية لتمكين التحويلات الدولية بشكل أسرع، مما عزز مكانته في مجال المدفوعات الرقمية. في السنة المالية 2023، حقق البنك إيرادات بلغت 2.2 مليار دولار أمريكي (7.98 مليار ريال قطري)⁵⁴.



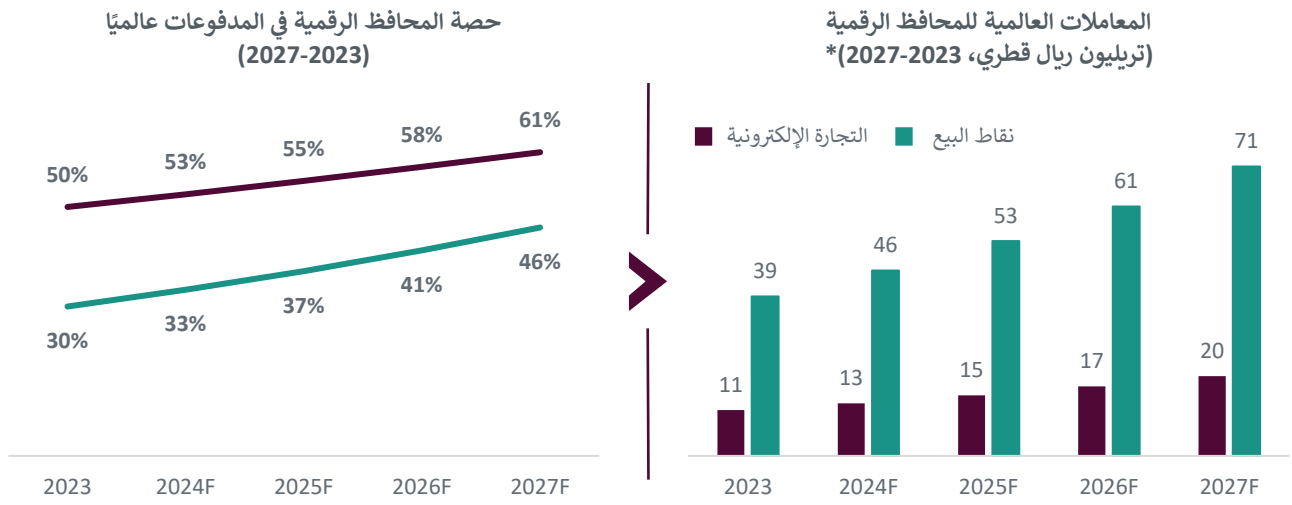
فينمو لديها 60 مليون مستخدم، وتتعامل مع مئات الملايين من المعاملات في جميع أنحاء الولايات المتحدة. فينمو مملوكة بالكامل لشركة باي بال. تُتيح فينمو إمكانية تقسيم النفقات وتقديم تجارب تبادل، بالإضافة إلى إمكانية الدفع فقط. في السنة المالية 2023، حققت الشركة إيرادات بلغت 2.4 مليار دولار أمريكي (8.7 مليار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

^{53,52,51}مجلة التكنولوجيا المالية – أفضل 10 محافظ رقمية
⁵⁴Revolut

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.



النقاط الرئيسية

من المتوقع أن ينمو حجم معاملات المحافظ الرقمية العالمية من **50 تريليون رق في عام 2023 إلى 91 تريليون رق بحلول عام 2027.**

14.9%

معدل النمو السنوي المركب
14.9% - معاملات المحافظ
الرقمية للتجارة الإلكترونية

16.1%

معدل النمو السنوي المركب
16.1% - معاملات المحافظ الرقمية عبر
نقاط البيع

الرسم البياني 16: المعاملات العالمية للمحافظ الرقمية (تريليون ريال قطري، 2027-2023) ⁵⁵

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 وستاريكس.

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%**.⁵⁶

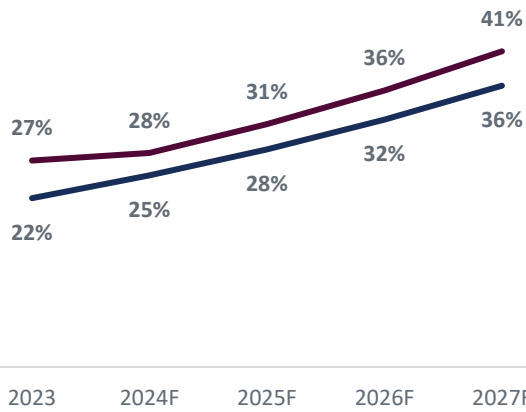


*ملاحظة: تشمل هذه القيم المعاملات التي تمت معالجتها من قبل كيانات تكنولوجيا مالية وغير تكنولوجيا مالية.
⁵⁵ WorldPay - تقرير المدفوعات العالمية 2024: المحافظ الرقمية، أبحاث التسوق من كابيتال وان، تحليل الفريق
⁵⁶ أبحاث جونيبير - المحافظ الرقمية

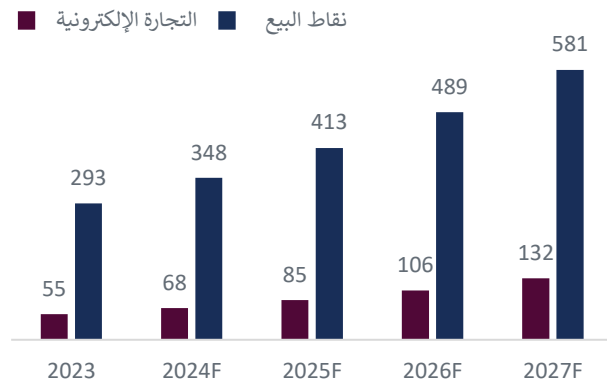
3.6 السوق الإقليمي للمحافظ الرقمية

تتمتع دول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا على نطاق أوسع بإمكانات تعمل على توسع استخدام المحافظ الرقمية، مع بقاء نسبة من السكان - وخاصةً في شمال أفريقيا (حوالي 60%) - غير متعاملين مع البنوك⁵⁷. علاوةً على ذلك، تُهيئ معدلات انتشار الإنترنت والهواتف الذكية المرتفعة في دول مجلس التعاون الخليجي بيئةً جاذبةً لتبني المحافظ الرقمية⁵⁸.

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



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



النقاط الرئيسية

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

%24.4

معدل النمو السنوي المركب
24.4% - معاملات المحافظ
الرقمية للتجارة الإلكترونية

%18.6

معدل النمو السنوي المركب
18.6% - معاملات المحافظ الرقمية عبر
نقاط البيع

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

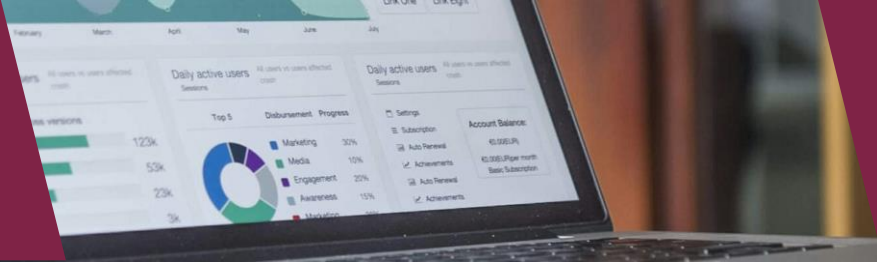
يوضح الرسم البياني 17 أن المحافظ الرقمية تُمثل حاليًا نسبة 27% من مدفوعات التجارة الإلكترونية و22% من معاملات نقاط البيع. هذا المسار يجعل المحافظ الرقمية ثاني أكبر مساهم في مدفوعات التجارة الإلكترونية ووسيلة رائدة لمعاملات نقاط البيع بحلول عام 2027، مما يُبرز إمكاناتها في المنطقة.

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

⁵⁷ استراتيجية & - التكنولوجيا المالية في دول مجلس التعاون الخليجي

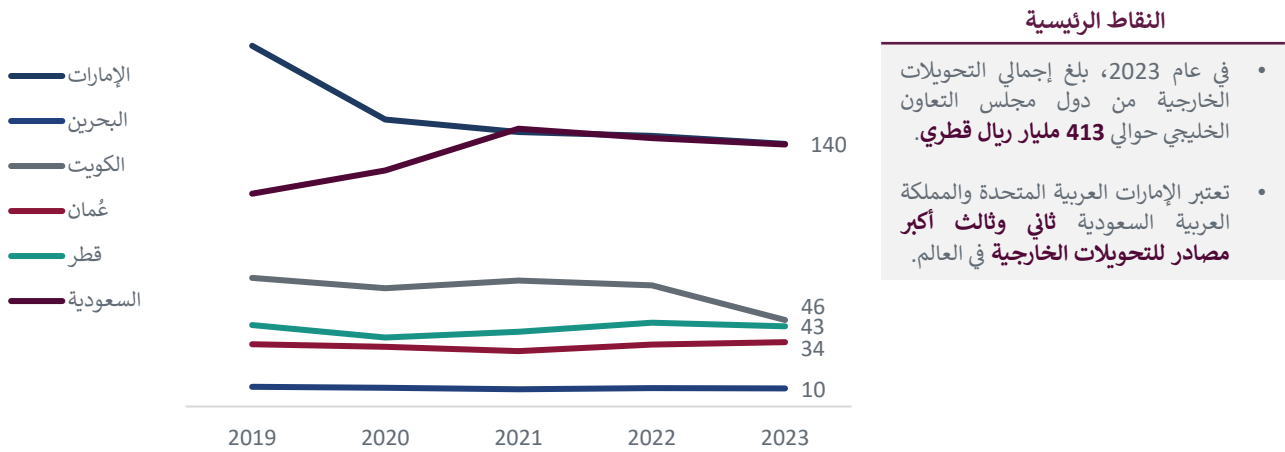
⁵⁸ ديلويت - استطلاع رأي المستهلكين العالميين للهواتف الجوالة 2019

⁵⁹ WorldPay - تقرير المدفوعات العالمية 2024: المحافظ الرقمية، تحليل الفريق



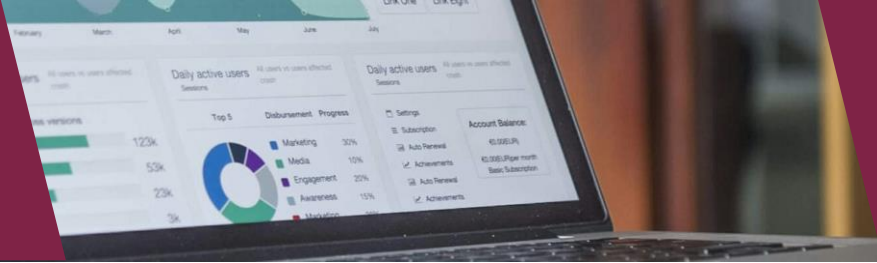
في بعض دول مجلس التعاون الخليجي، تُمثل التحويلات المالية فرصة إضافية للمحافظ الرقمية. يوضح الرسم البياني 18 أدناه اتجاه التحويلات الخارجية من دول مجلس التعاون الخليجي.

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، 2023-2019)⁶⁰

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



1.3.6 الشركات الإقليمية

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

<p>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 للتحويل إلى بنك STC، وتقدم خدمات مصرفية متوافقة مع الشريعة الإسلامية. كما أبرمت stc pay شراكة مع ويسترن يونيون للاستفادة من سوق التحويلات المالية⁶¹.</p>	
<p>بنك ويو، الخاضع لرقابة مصرف الإمارات المركزي، يعمل كم منصة 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 2022⁶².</p>	

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



⁶¹ ويسترن يونيون - تفاصيل البيان الصحفي
⁶² 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 مصرفية قطرية. وقد أتاح هذا فرصة للشركات المحلية من ترسيخ مكانتهم في منظومة المحافظ الرقمية.

اللاعبون المحليون الرئيسيون

 المصرف QIB	 QNB	 البنك الأهلي ahlibank	 بنك الدوحة DOHA BANK	البنوك
 iPay	 ooredoo money			محافظ الاتصالات
 cwallet	 KARTY			محافظ إلكترونية أخرى

الشكل 21: الجهات المحلية الرئيسية في مجال المحافظ الرقمية⁶³

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 اللاعبين الراسخون والتعامل مع المتطلبات التنظيمية، وخاصة في تطوير شركات مع البنوك القائمة، وهو أمر ضروري للحصول على رعاية رقم التعريف البنكي (BIN) لإصدار الأموال الإلكترونية على شكل بطاقات مسبقة الدفع⁶⁴.

تُهيمن 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 (المُصنّف 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 وبنيتهم التحتية الراسخة، حققت هذه الشركات انتشار كبير في السوق.

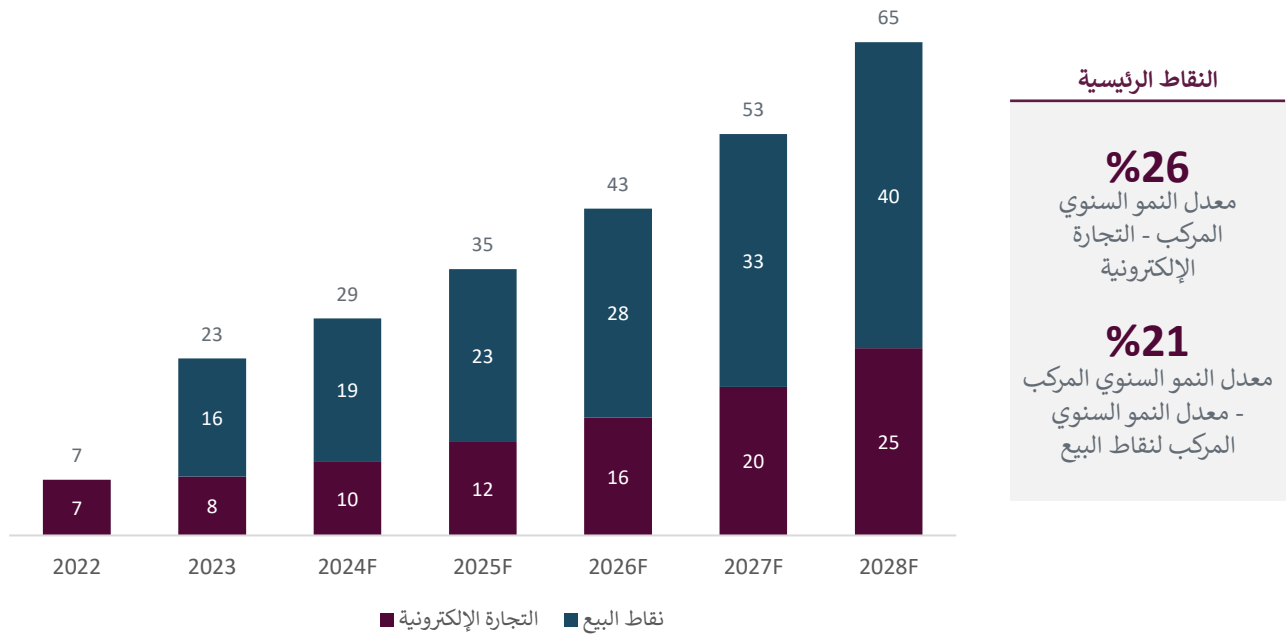
⁶³مواقع ويب الشركات
⁶⁴البحث الأولي

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، يُترجم 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)⁶⁵

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.
⁶⁵ بيانات مصرف قطر المركزي - المدفوعات الرقمية ، WorldPay - تقرير المدفوعات العالمية 2024، تحليل الفريق

3.4.6 مُحفّزات السوق

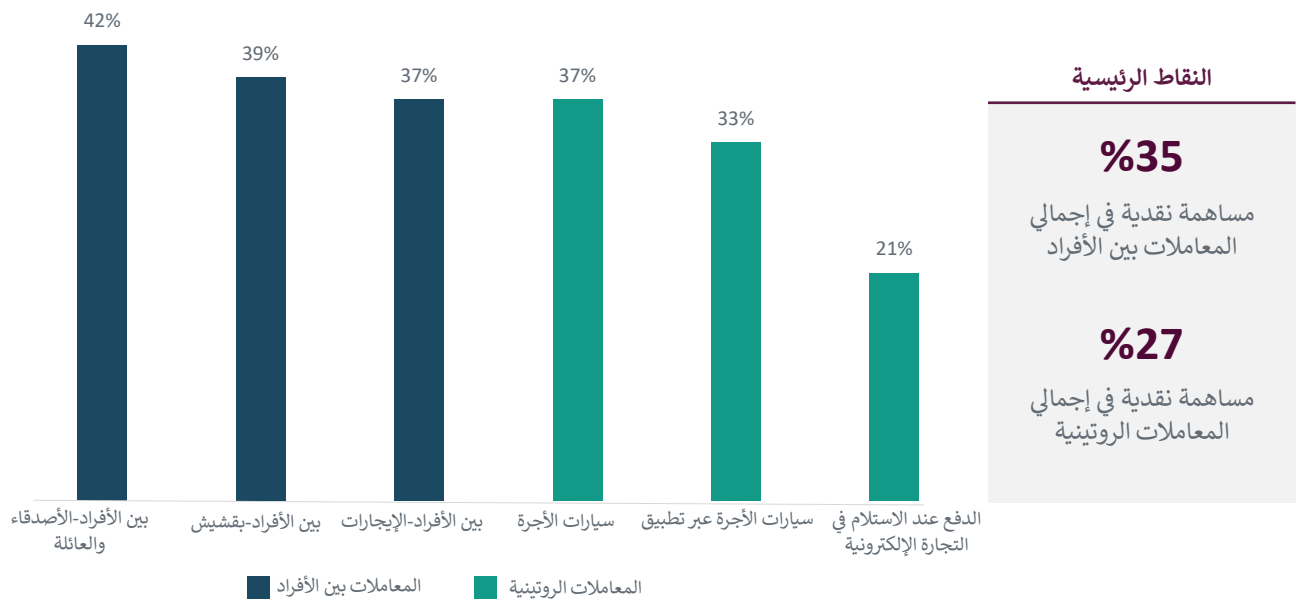
مُحفّزات المدفوعات الرقمية

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

التحويلات بين الأفراد

كشف استطلاع أجرته شركته فيزا عام 2023 أن الأموال النقدية لا تزال تلعب دوراً في الاقتصاد القطري، حيث تُمثل 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)⁶⁶

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

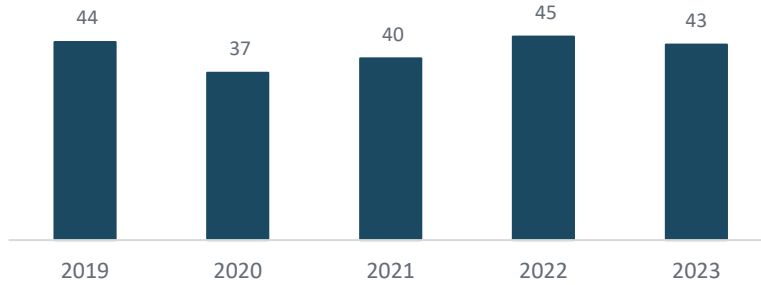
تبين هذه النتائج الفرص المتاحة لشركات التكنولوجيا المالية للاستحواذ على حصة سوقية من طرق الدفع التقليدية من خلال تقديم حلول محافظ رقمية مريحة.

⁶⁶ 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)⁶⁷

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 سابقًا باسم stc pay)، الذي شارك ويسترن يونيون لتمكين مستخدميه من إرسال الأموال إلى أكثر من 200 دولة.



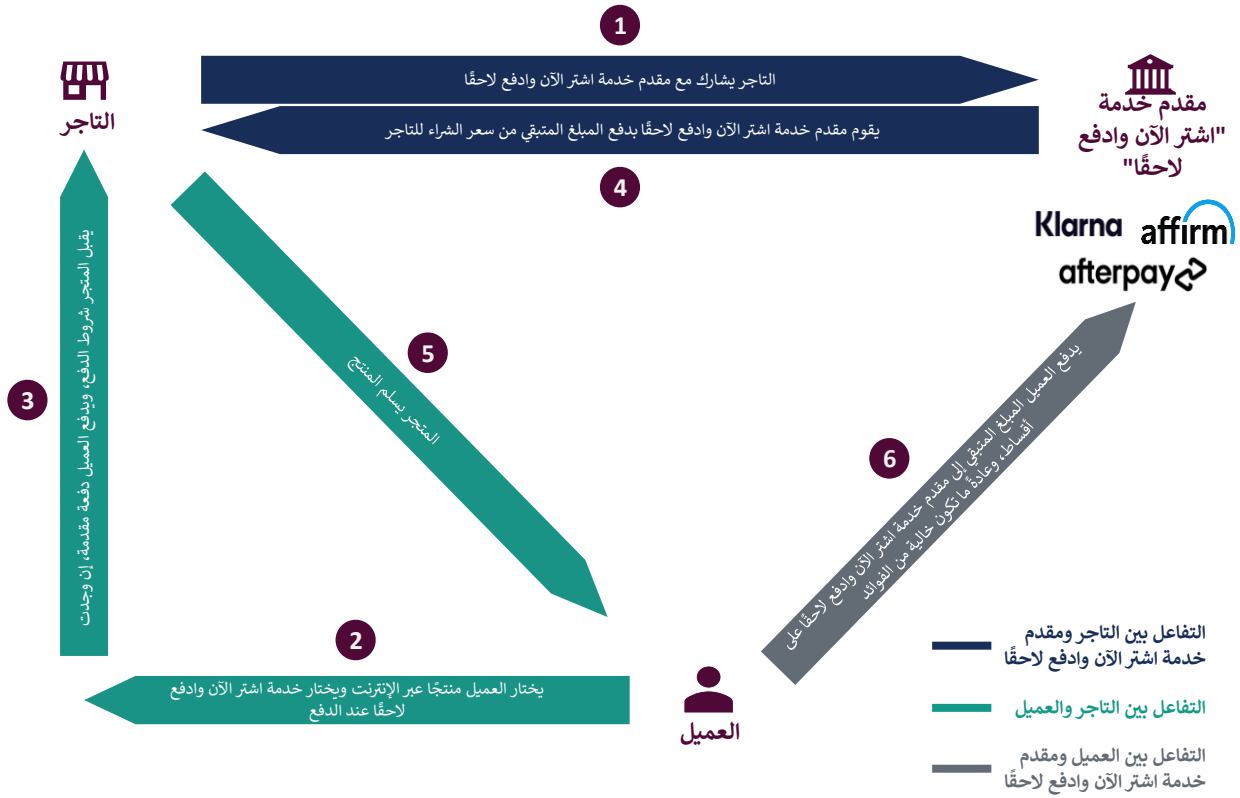
⁶⁷ World Bank



7. اشتر الآن وادفع لاحقًا

1.1 نظرة عامة

يركز نموذج الأعمال "اشتر الآن وادفع لاحقًا" على التمويل قصير الأجل، وخاصةً لمعاملات التجارة الإلكترونية. يوضح الشكل 22 أدناه دورة معاملات "اشتر الآن وادفع لاحقًا".



الشكل 22: دورة معاملات اشتر الآن وادفع لاحقًا⁶⁸

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

تقدم شركات خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقًا" خيار دفع مريح من خلال السماح للعملاء بتوزيع تكلفة مشترياتهم على أقساط خالية من الفوائد، عادةً على مدى فترة أربعة أشهر، بينما يدفع مقدم خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقًا" للتاجر المبلغ بالكامل في وقت المعاملة.

⁶⁸تحليل الفريق



1.1.7 الشركات العالمية

على المستوى العالمي، مذكور أدناه الشركات البارزة في سوق خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقًا". تُعدّ شركتا تاي وتامارا من دول مجلس التعاون الخليجي من بين أبرز مقدمي خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقًا" في العالم.

afterpay

affirm

تتيح **أفتر باي**، مقدم خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقًا" الأسترالية، للمتسوقين 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 حاليًا أكثر من 1000 موظف ولديها أكثر من مليون مستخدم نشط⁷⁰.

تقدم **أفيرم**، مقدم خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقًا" الأمريكية، لعملائها خيار السداد على أربعة أقساط كل أسبوعين أو تقسيط التكلفة على أقساط شهرية. في يناير 2021، طُرحت الشركة للاكتتاب العام، مما رفع قيمتها السوقية إلى 24 مليار دولار أمريكي (87 مليار ريال قطري)⁶⁹.



^{70,69}مجلة التكنولوجيا المالية – أفضل 10 مقدمي خدمات "اشتر الآن وادفع لاحقًا"

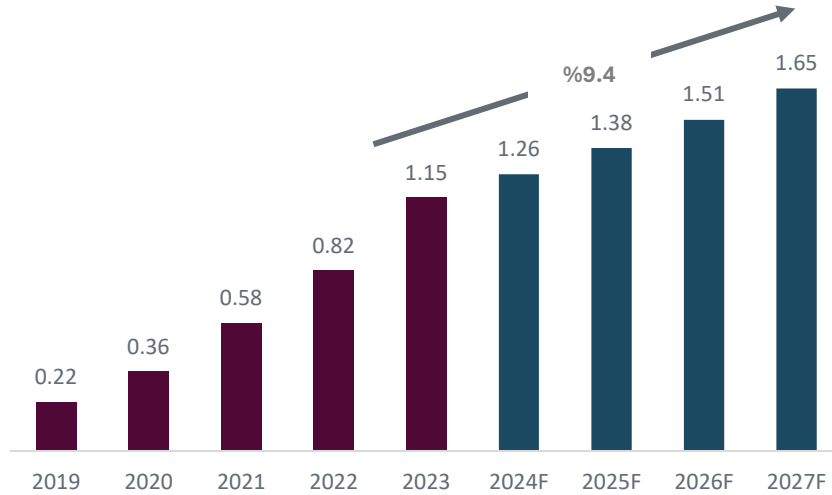
2.7 السوق العالمي لخدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً"

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

نتيجة 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، شكّلت جائحة كوفيد-19 حافزاً للتوسع 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 ازدياد التسوق عبر الإنترنت، برزت خدمات "اشتر الآن وادفع لاحقاً" كحل ملائم لإدارة المشتريات وتعزيز تبنيها.

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



النقاط الرئيسية

- من المتوقع أن تنمو معاملات "اشتر الآن وادفع لاحقاً" إلى **1.65 تريليون ريال قطري بحلول عام 2027**، بمعدل نمو سنوي مركب قدره **9.4%** من عام 2023 فصاعداً
- ومن المتوقع أن تحافظ خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" على حصتها البالغة **5%** في التجارة الإلكترونية العالمية.

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

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.

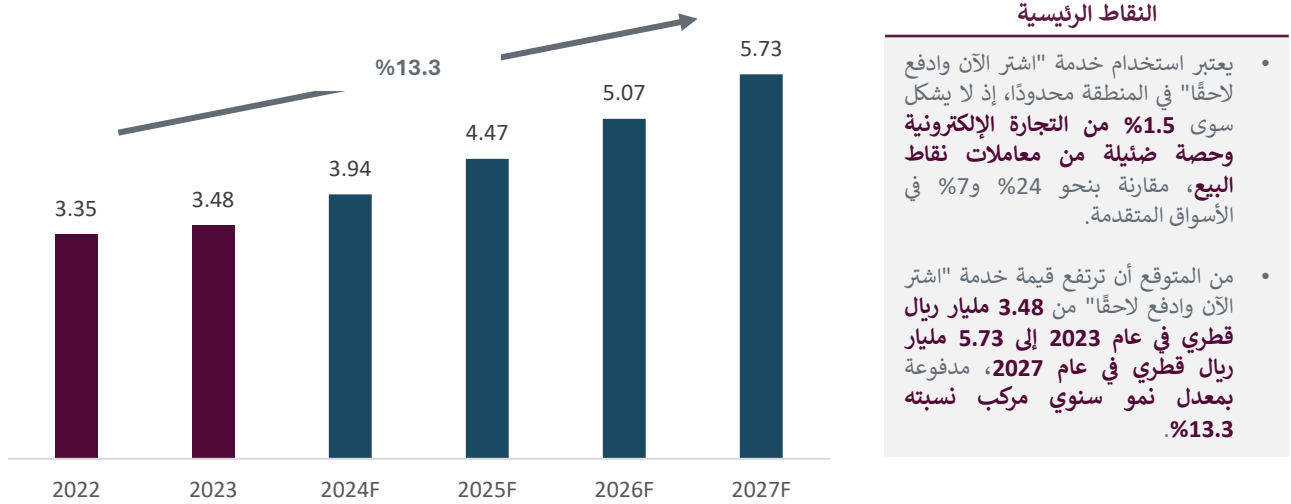
مع انخفاض أسعار الفائدة العالمية، قد يتباطأ نمو الطلب على خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" مع انخفاض تكلفة خيارات التمويل التقليدية. مع ذلك، ونظراً لأن خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" تقدم عادةً مدفوعات بدون فوائد، فمن غير المرجح حدوث انخفاض كبير في النمو. ويؤكد تقرير المدفوعات العالمية الصادر عن وورلد باي لعام 2024 هذا الرأي، حيث يتوقع أن تستمر خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" في النمو بمعدل 9% - وهو ما يتماشى مع سوق التجارة الإلكترونية العالمية - وأن تحافظ على حصتها السوقية البالغة 5%.

⁷¹ WorldPay – تقرير المدفوعات العالمية لعام 2024: اشتر الآن وادفع لاحقاً

3.7 السوق الإقليمي لخدمة "اشتر الآن وادفع لاحقًا"

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

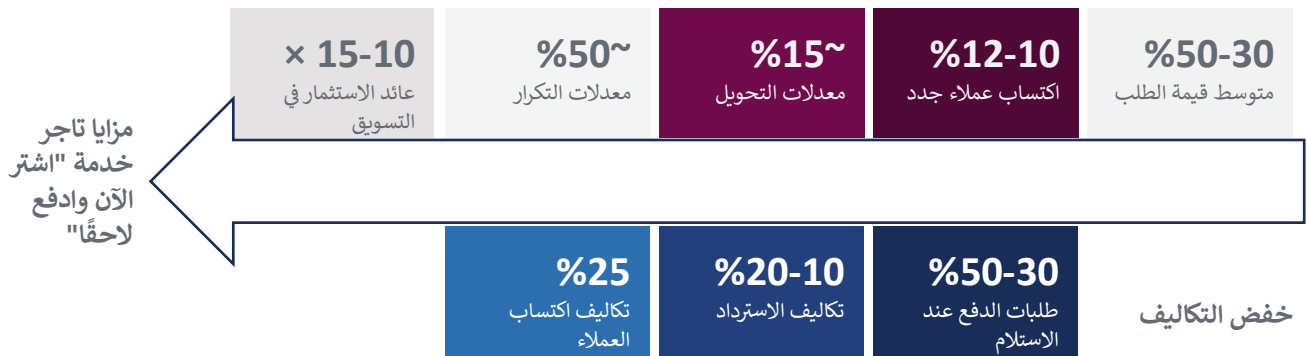
قيمة معاملات التجارة الإلكترونية في خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقًا" في دول مجلس التعاون الخليجي (مليار ريال قطري، 2022-2027)*



الرسم البياني 23: قيمة معاملات اشتر الآن وادفع لاحقًا في دول مجلس التعاون الخليجي (مليار ريال قطري، 2022-2027)⁷²

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

نمو الإيرادات



الشكل 23: فوائد خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقًا"⁷³

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

* بيانات المصدر تبدأ من عام 2022
⁷² WorldPay – تقرير المدفوعات العالمية لعام 2024: اشتر الآن وادفع لاحقًا
⁷³ تامارا – خدمة اشتر الآن وادفع لاحقًا في دول مجلس التعاون الخليجي

1.3.7 الشركات الرئيسية الإقليمية

يهيمن على المشهد الحالي لخدمة "اشتر الآن وادفع لاحقًا" بشكل أساسي شركتان رئيسيتان: تاي و تمارا.

tabby

tamara

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 لاحقًا" في جميع أنحاء دول مجلس التعاون الخليجي، وتحديداً في المملكة العربية السعودية والكويت والبحرين⁷⁵.

تمارا، منصة رائدة في خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقًا" 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 الإنترنت إلى قسطين أو ثلاثة أو أربعة أو ستة أقساط⁷⁴.

تلتزم كلتا الشركتين 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 **تامارا** أيضاً من مدفوعات نقاط البيع من خلال العروض المقدمة داخل المتاجر، مما عزز حلول خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقًا" كبديل واقعي لطرق الدفع التقليدية في دول مجلس التعاون الخليجي.



⁷⁴ رويترز، موقع ويب الشركة – تمارا

⁷⁵ موقع ويب الشركة - تاي

قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر

4.7 سوق "اشتر الآن وادفع لاحقًا" في قطر

1.4.7 نظرة عامة على مشهد "اشتر الآن وادفع لاحقًا" في قطر

لا يزال سوق خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقًا" في قطر في مراحله الأولى، ويتميز بنطاق محدود من العروض المقدمة للمستهلكين. في حين كانت شركة تاي تقدم خدماتها في قطر سابقًا، فقد توقفت عن العمل نظرًا للوائح مصرف قطر المركزي الصادرة عام 2023 والتي تلزم الشركات بالحصول على تراخيص "اشتر الآن وادفع لاحقًا" لتقديم خدمات "اشتر الآن وادفع لاحقًا" في الدولة⁷⁶. تُسهّل هذه اللوائح دخول الشركات الناشئة في قطر إلى سوق خدمات "اشتر الآن وادفع لاحقًا"، مما يُمكنها من منافسة اللاعبين العالميين.

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

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

PayLater

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

spendwisor

الشكل 24: الجهات الرئيسية في مجال الشراء الآن والدفع لاحقًا (BNPL) في قطر⁷⁷

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

⁷⁶البحث الأولي

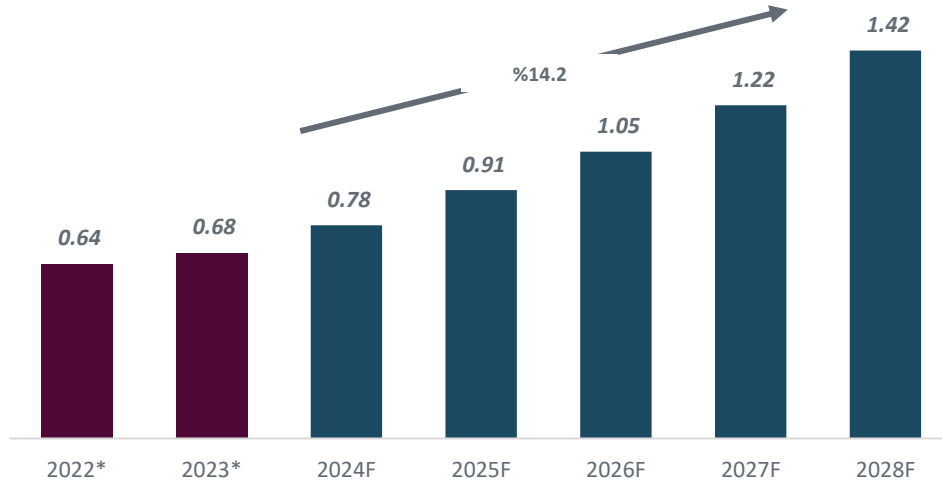
⁷⁷مواقع ويب الشركات، البحث الأولي

قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر

2.4.7 حجم السوق والتوقعات

بينما لا توجد حالياً أي شركات مرخصة تقدم خدمات "اشتر الآن وادفع لاحقاً" في قطر، إلا أن سوق خدمات "اشتر الآن وادفع 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 الإلكترونية⁷⁸. وبناءً على هذه التوقعات، قُدِّر حجم السوق المحتمل لمعاملات "اشتر الآن وادفع لاحقاً" بحوالي 680 مليون ريال قطري في عام 2023.

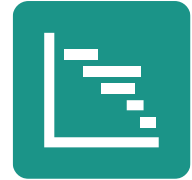
قيمة معاملات التجارة الإلكترونية لخدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" في قطر (مليار ريال قطري، 2022-2028)



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

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 وادفع لاحقاً" لاستكشاف التوسع العالمي للحفاظ على النمو على المدى الطويل.

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



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

**بيانات المصدر تبدأ من عام 2022

⁷⁸ WorldPay – تقرير المدفوعات العالمية لعام 2024: اشتر الآن وادفع لاحقاً

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

3.4.7 مُحفّزات السوق

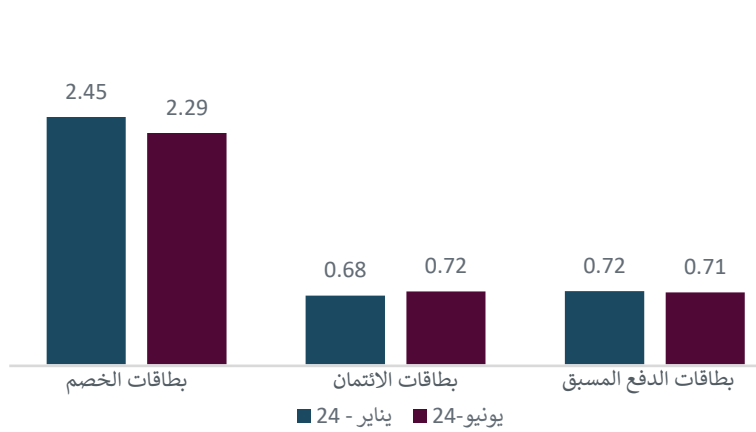
ومن خلال مواكبة هذه التطورات، تستطيع الشركات التي تقدم خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقًا" تلبية الطلب المتزايد على خيارات الدفع المرنة بشكل فعال وتعزيز وجودها في السوق.

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

التحول إلى بطاقات الائتمان

اعتبارًا من يوليو 2024، بلغ عدد بطاقات الخصم المتداولة في قطر حوالي 2.29 مليون بطاقة، وحوالي 0.72 مليون بطاقة ائتمان⁸⁰. وتجدر 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)



النقاط الرئيسية

- الطلب المستمر على بطاقات الدفع المسبق يسلط الضوء على تفضيل الإنفاق المتحكم فيه، والذي يمكن أن تكمله حلول "اشتر الآن وادفع لاحقًا" بخطط دفع مرنة.
- 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 يوفر فرصة للشركات الناشئة التي تقدم خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقًا" للاستحواذ على حصة في السوق.

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

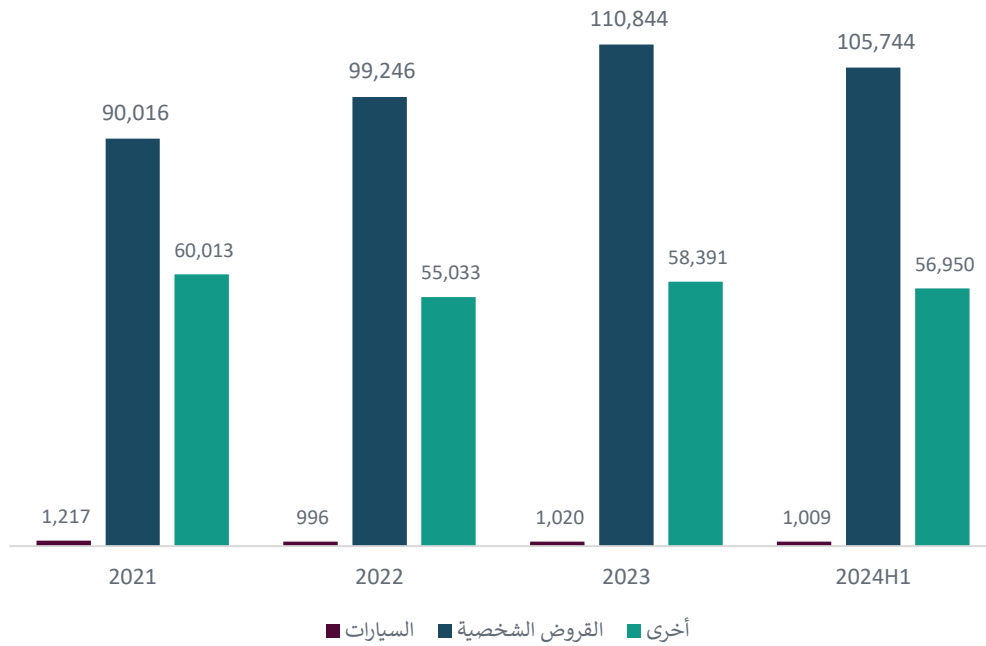
تتيح الهيمنة الحالية لبطاقات الخصم، إلى جانب التزايد التدريجي في استخدام بطاقات الائتمان، فرصة للشركات الناشئة التي تقدم خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقًا". فمن خلال تقديم حلول "اشتر الآن وادفع لاحقًا" بدون فوائد والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية، يُمكن لهذه الشركات الناشئة تعزيز راحة عملائها، مما قد يُسهم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

⁸⁰ بيانات مصرف قطر المركزي - بطاقات الخصم والائتمان والدفع المسبق
⁸¹ 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 تُصدرها 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 سقفًا ائتمانيًا قدره 25,000 ريال قطري لكل عميل، مما يجعلها أكثر ملاءمةً للمشتريات اليومية الصغيرة بدلاً من القروض الكبيرة، مثل قروض السيارات⁸².

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



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

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 السوق⁸⁴.

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 فرصة 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" نظرًا لحجمها، إلا أن الشركات التي تقدم خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً" لا تزال قادرة على توفير ميزة تقسيم هذه القروض إلى مدفوعات أصغر.

⁸² مصرف قطر المركزي – لوائح "اشتر الآن وادفع لاحقاً"

⁸³ بيانات مصرف قطر المركزي – إحصائيات البنك الشهرية

⁸⁴ البحث الأولي

8. الإقراض بين الأفراد

1.8 نظرة عامة

يتيح 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 المقرضين بالمستثمرين مباشرة.



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

الشكل 25: نموذج الإقراض بين الأفراد⁸⁵

تتيح أسواق الإقراض بين الأفراد للمستثمرين السعي وراء عوائد أعلى وتنويع محافظهم، بينما يهدف المقرضون، عادةً أفرادًا أو شركات صغيرة ومتوسطة، إلى توفير تمويل بأسعار تنافسية. فعالية تكلفة منصات الإقراض بين الأفراد تُمكن المقرضين من تحقيق عوائد أفضل والمقرضين من الحصول على شروط قروض أكثر ملاءمة.

1.1.8 الشركات العالمية

مذكور أدناه أبرز الشركات في السوق العالمي للإقراض بين الأفراد

kiva

PROSPER

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 حياتهم⁸⁷.

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، وتتمثل مهمتها في تعزيز الرفاهية المالية. وتُصنّف الشركة باستمرار ضمن أفضل مقدمي الخدمات في هذا القطاع⁸⁶.

⁸⁵ إنفستوبديا - الإقراض بين الأفراد، تحليل الفريق

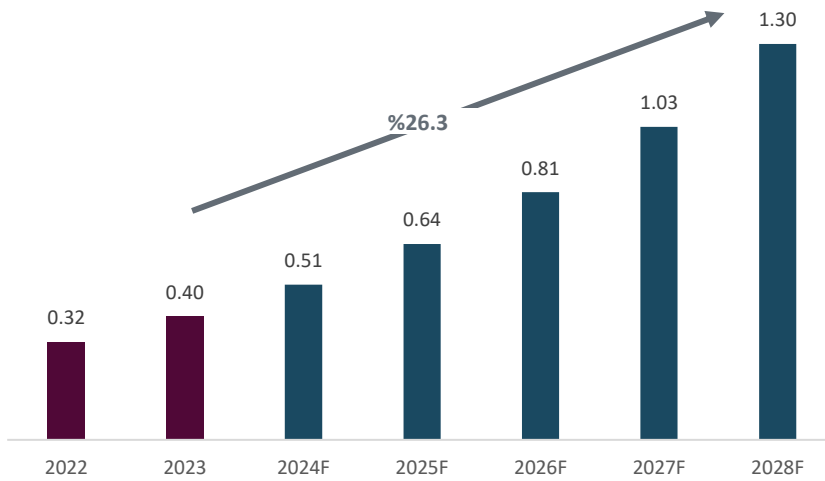
⁸⁶ موقع ويب الشركة - بروسبر

⁸⁷ موقع ويب الشركة - كيفا

2.8 السوق العالمي للإقراض بين الأفراد

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

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



النقاط الرئيسية

- من المتوقع أن ينمو السوق العالمي للإقراض بين الأفراد بمعدل نمو سنوي مركب نسبته 26.3% ليصل إلى حوالي 1.30 تريليون ريال قطري بحلول عام 2028.
- يتكون السوق من القروض الشخصية (63%) وقروض الأعمال للشركات الصغيرة والمتوسطة (37%).

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

وسّعت أسواق الإقراض بين الأفراد عروضها لتشمل عناصر موضوعية، على غرار منصات مثل "كيفا"، التي تُركّز على تقديم خدمات مالية للفئات المحرومة في الدول النامية⁹⁰. بخلاف القروض التقليدية، لا تُقدّم هذه الأسواق فوائد للمُقرضين؛ بل تُتيح للمستثمرين تقديم مساهمة خيرية مع ميزة إضافية تتمثل 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 مصرفية كافية، والذين غالبًا ما يفتقرون إلى سجل ائتماني راسخ.

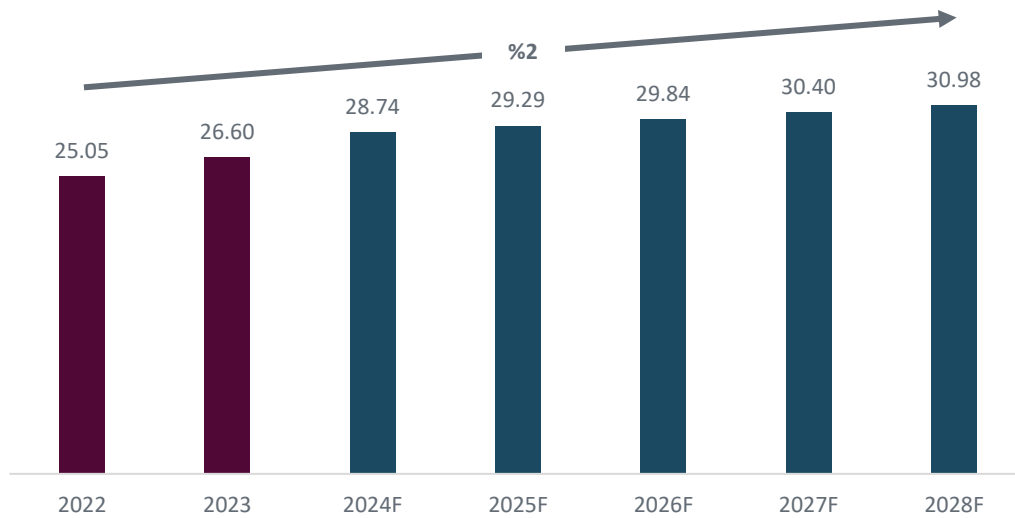
يشمل الرواد العالميون في هذا الاتجاه "نادي الإقراض" أول سوق إقراض بين الأفراد في الولايات المتحدة. وقد صرف أكثر من 90 مليار دولار أمريكي (حوالي 320 مليار ريال قطري) كقروض شخصية إلى 4.8 مليون مقترض منذ إنشائه⁸⁹. يستخدم "نادي الإقراض" كميات هائلة من بيانات العملاء المتراكمة لإنشاء خيارات تقييم ائتماني مخصصة ودقيقة لضمان انخفاض معدلات التخلف عن السداد.

* بيانات المصدر تبدأ من عام 2022
⁸⁸ بحث سابق - السوق العالمي للإقراض بين الأفراد
⁸⁹ موقع ويب الشركة - نادي الإقراض
⁹⁰ موقع ويب الشركة - كيفا

3.8 السوق الإقليمي للإقراض بين الأفراد

حاليًا، تُشكّل منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا حوالي 5% فقط من السوق العالمي للإقراض بين الأفراد⁹¹، ومع ذلك، تحسن 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. ونظرًا لخصائص القطاع المصرفي التقليدي، فقد قُدرت القيم المتوقعة باستخدام معدل النمو السنوي المركب البالغ 2% للفترة من 2022 إلى 2023.

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



الشكل 28: صافي القروض حسب بنوك دول مجلس التعاون الخليجي (تريليون ريال قطري، 2022-2028)^{92*}

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 تُلبّي احتياجات الشركات الصغيرة والمتوسطة في المنطقة.

على الرغم من أن الشركات الصغيرة والمتوسطة تشكل أكثر من 95% من الكيانات المسجلة في المنطقة⁹³، فإن الإقراض للشركات الصغيرة والمتوسطة في المنطقة يشكل أقل من 10% من إجمالي الإقراض⁹⁴، مما يخلق فجوة تمويلية تزيد عن 250 مليار دولار أمريكي (حوالي 910 مليار ريال قطري)⁹⁵.



⁹⁴ ديلويت - فجوة تمويل الشركات الصغيرة والمتوسطة في دول مجلس التعاون الخليجي
⁹⁵ صندوق النقد الدولي - الشمول المالي للشركات الصغيرة والمتوسطة في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا

* بيانات المصدر تبدأ من عام 2022
⁹¹ بحث سابق - سوق الإقراض بين الأفراد
⁹² كامكو إنفست - تقرير القطاع المصرفي في دول مجلس التعاون الخليجي
⁹³ كيرني - رادار 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 أيضًا 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.

بيهايف، أول منصة إقراض بين الأفراد مُنظمة في الإمارات العربية المتحدة، تُقدّم للشركات الصغيرة والمتوسطة حلول تمويل تقليدية ومتوافقة مع الشريعة الإسلامية. وقد تعاملت المنصة مع أكثر من 1000 طلب تمويل، بقيمة إجمالية بلغت 2 مليار درهم إماراتي (حوالي 2 مليار ريال قطري)⁹⁶.



ليندو منصة سعودية تمويل فواتير المبيعات المؤجلة للشركات الصغيرة والمتوسطة. تعاملت مع قروض بقيمة إجمالية بلغت 1.8 مليار ريال سعودي (حوالي 1.8 مليار ريال قطري)، وحققت عائداً استثمارياً بنسبة 15.4% للمستثمرين⁹⁷.



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



⁹⁶موقع ويب الشركة – **بيهايف**

⁹⁷موقع ويب الشركة – **ليندو**

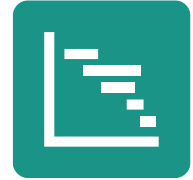
4.8 سوق الإقراض بين الأفراد في قطر

1.4.8 نظرة عامة على مشهد الإقراض بين الأفراد في قطر

يقبل مصرف قطر المركزي حاليًا طلبات الانضمام إلى أسواق الإقراض بين الأفراد، ويجري تقييمها تمهيدًا لإدراجها في البيئة التجريبية التنظيمية. حتى وقت كتابة هذا التقرير، لم تُمنح سوى شركة أجيال لحلول التكنولوجيا المالية ذ.م.م. فرصة الانضمام إلى مختبر التكنولوجيا المالية، وهي مُعترف بها كمشارك مُعتمد في مختبر التكنولوجيا المالية. تُقدم أجيال حلاً مبتكراً للتكنولوجيا المالية الذي بدوره يقدم خدمات جمعية الادخار والائتمان الدوارة (ROSCA) المُصممة لمساعدة الأفراد على تحقيق أهدافهم المالية بسهولة ويسر⁹⁸.

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

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



⁹⁸ مصرف قطر المركزي – المركز الإعلامي

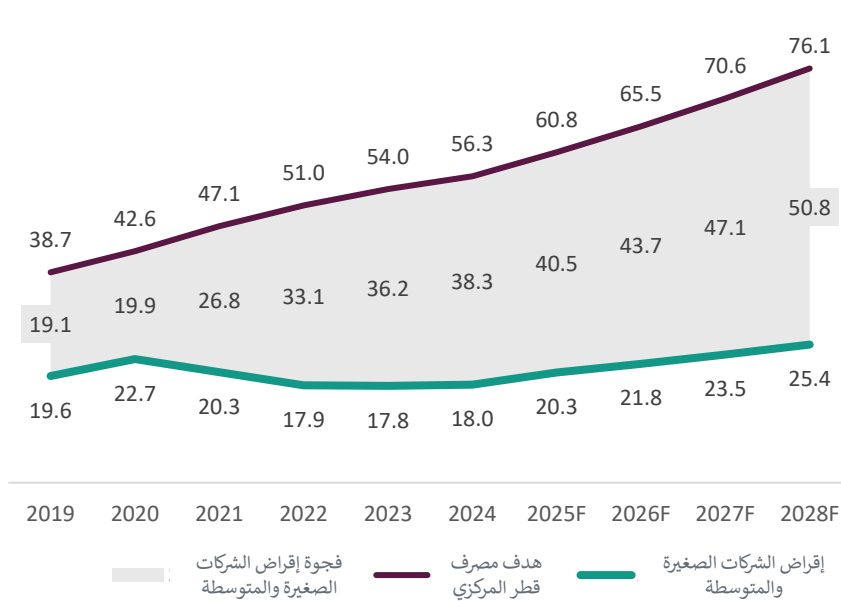
2.4.8 حجم السوق والتوقعات

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 كمقياس بديل. ووفقًا للخطة الاستراتيجية الثالثة للقطاع المالي، يهدف مصرف قطر المركزي إلى تحقيق حصة إقراض للشركات الصغيرة والمتوسطة تبلغ 7% من الائتمان التجاري، ومساهمة إجمالية لإقراض 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، 2019-2028)



النقاط 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 لإقراض الشركات 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.

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

يُقدم الإقراض بين الأفراد نهجًا بديلاً لسد فجوة إقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة، وذلك من خلال تمكين التعامل المباشر بين المقترضين والمقرضين عبر المنصات الرقمية. في الأسواق التي قد لا يلبي فيها التمويل المصرفي التقليدي احتياجات الشركات الصغيرة بالكامل، يُمكن لنماذج الإقراض بين الأفراد توفير وصول أسرع إلى رأس المال، وشروط قروض أكثر مرونة، وتقييمات ائتمانية مبسطة. وفي إطار منظومة التكنولوجيا المالية الأوسع، يُمثل الإقراض بين الأفراد وسيلةً مُحتملةً لتنويع قنوات الائتمان تكملها 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 يُساهم في النمو الشامل للقطاع المالي وشموليته.

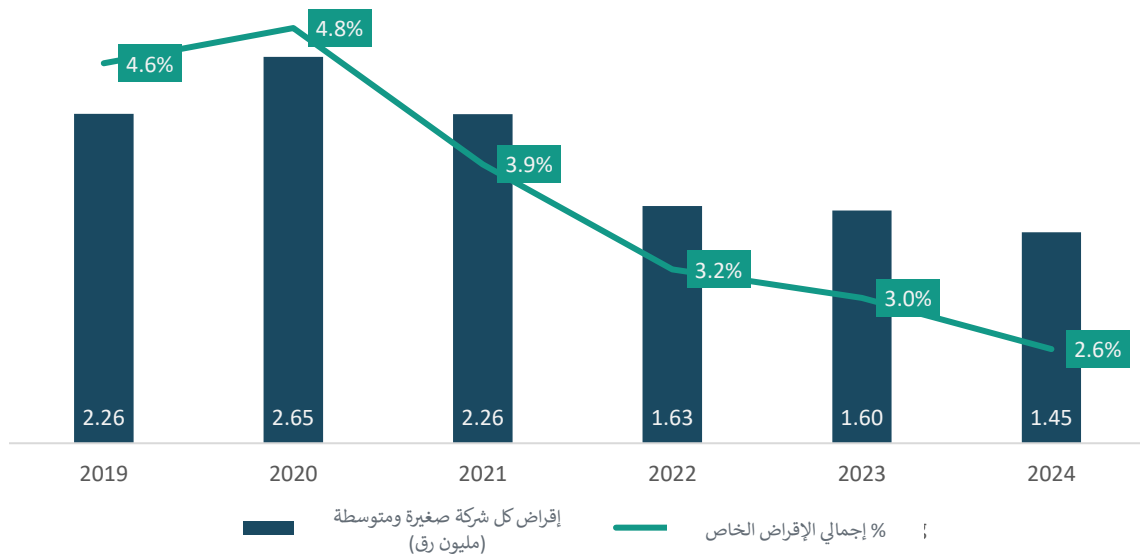
⁹⁹ بيانات مصرف قطر المركزي - إحصاءات البنك الشهريّة، مصرف قطر المركزي - الخطة الاستراتيجية الثالثة للقطاع المالي، بنك قطر للتنمية - تقرير إقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة، تحليل الفريق

3.4.8 مُحفّزات السوق

الحالة التاريخية لإقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة

كما هو موضح في الرسم البياني رقم 30 أدناه، ظلّت 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)¹⁰⁰

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 يُمكن أسواق الإقراض بين الأفراد من أن تصبح بديلًا 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 أفضل¹⁰¹. وتُعد منصات الإقراض من نظير إلى نظير (P2P) أحد الحلول المحتملة، حيث توفر وصولاً أسهل إلى التمويل، وعملية تقييم شفافة، وأسعار فائدة تنافسية مدفوعة بانخفاض التكاليف التشغيلية.

¹⁰⁰ بنك قطر للتنمية – تقارير إقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة
¹⁰¹ بنك قطر للتنمية – تقارير إقراض الشركات الصغيرة والمتوسطة



FINTECH



FINTECH

9. تكنولوجيا التأمين

1.9 نظرة عامة

بالنسبة لهذا التقرير، تُعرّف 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 التأمين¹⁰²

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

1.1.9 الشركات العالمية

تم عرض الجهات البارزة في سوق التكنولوجيا التأمينية العالمي أدناه.

oscar

Lemonade

أوسكار شركة رائدة في مجال تكنولوجيا الرعاية الصحية، تأسست عام 2012 في الولايات المتحدة الأمريكية. تُقدم 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 2024.¹⁰⁴

تستخدم ليمونيد روبوتات الدردشة والذكاء الاصطناعي طوال دورة العميل، بدءاً من الطلبات الأولية والتأمين ضد المخاطر، وصولاً إلى التعامل مع المطالبات والصرف. يُلغي هذا النموذج الحاجة إلى العمليات التقليدية، مما يُقلل وقت التأمين على المخاطر إلى ثوانٍ، ويساهم في تحقيق إجمالي أقساط التأمين على المخاطر لشركة ليمونيد بقيمة 2.7 مليار ريال قطري في عام 2023.¹⁰³

¹⁰² ماكينزي وشركاه

¹⁰³ مواقع ويب الشركة – ليمونيد

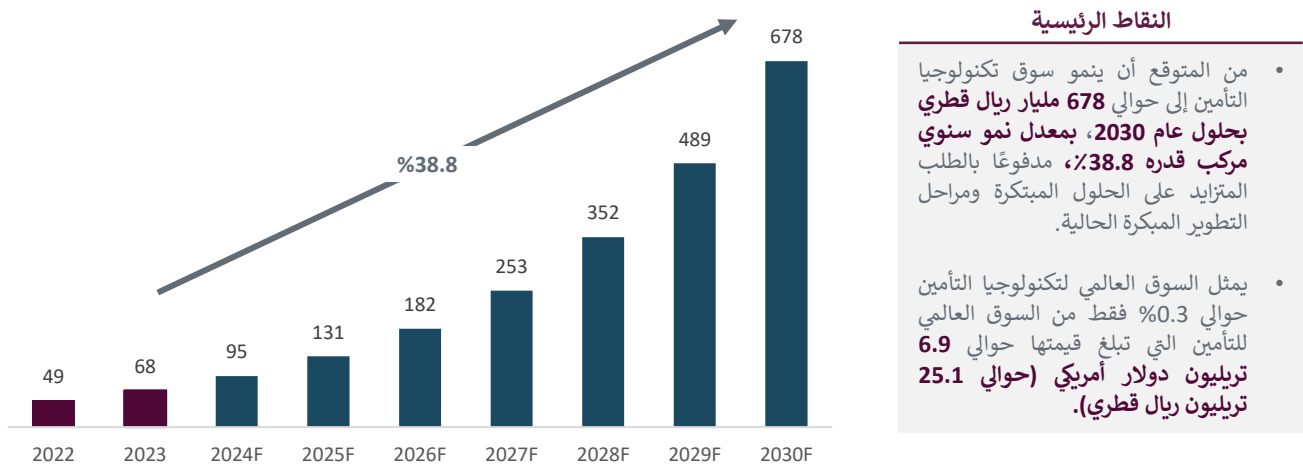
¹⁰⁴ مواقع ويب الشركة – أوسكار

قائمة الشركات المقدمة هي على سبيل المثال لا الحصر

2.9 السوق العالمي لتكنولوجيا التأمين

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

إجمالي أقسط التأمين ضد المخاطر العالمية لتكنولوجيا التأمين (مليار ريال قطري، 2030-2022)*



الرسم البياني 31: إجمالي أقسط التأمين ضد المخاطر العالمية لتكنولوجيا التأمين (مليار ريال قطري، 2030-2022) ¹⁰⁵

أظهر استطلاع أجرته شركة أكسنشر عام 2022، شمل 6,754 من حاملي وثائق التأمين في 25 دولة، أن 31% من حاملي وثائق التأمين أعربوا عن عدم رضاهم عن أحدث تجاربهم في معالجة المطالبات، وتحديدًا سرعة معالجتها ¹⁰⁶. يُترجم 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، يُمكن لهذه الشركات الاستفادة من السوق المتنامية.

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



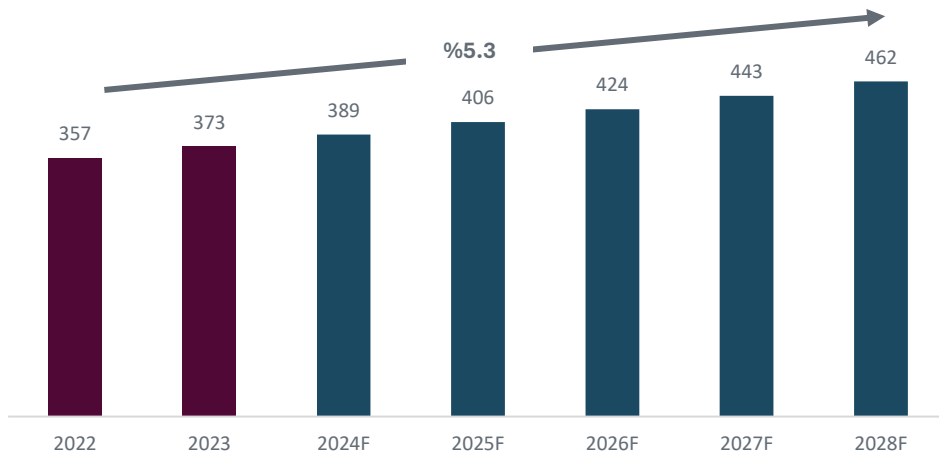
* بيانات المصدر تبدأ من عام 2022
¹⁰⁵ بحث سابق – السوق العالمي للتأمين
¹⁰⁶ أكسنشر – الذكاء الاصطناعي في التأمين

3.9 السوق الإقليمي لتكنولوجيا 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%.

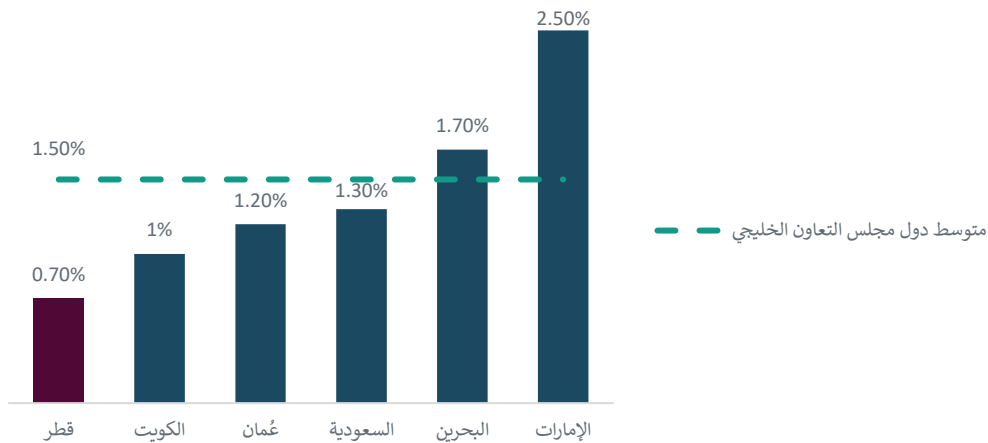
إجمالي أقساط التأمين ضد المخاطر لتكنولوجيا التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي (مليون ريال قطري، 2022-2028)



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

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) ¹⁰⁸

* نظراً لمحدودية البيانات (لقلة 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.

¹⁰⁷ ألين كابيتال - تقرير قطاع التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي، تحليل الفريق

¹⁰⁸ معهد سويس ري - التأمين العالمي

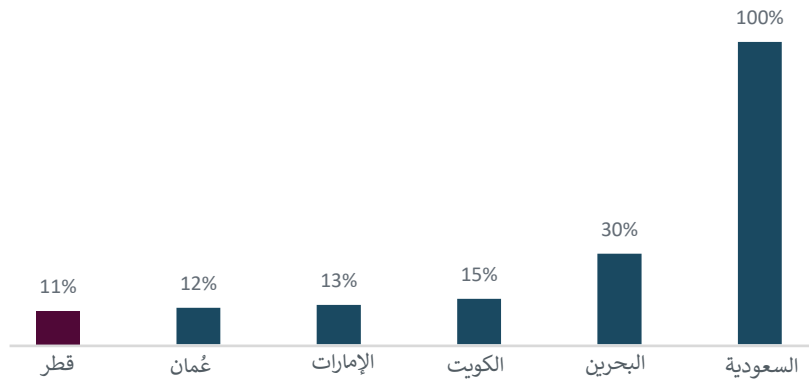
يمكن لشركات تكنولوجيا التأمين الاستفادة من هذا من خلال تبسيط عمليات التأمين ضد المخاطر في الوثائق، وتقليل الأعباء لحاملي الوثائق الجدد، وتوسيع التغطية التأمينية لنسبة أكبر من السكان.

تصدر الإمارات العربية المتحدة والبحرين دول مجلس التعاون الخليجي من حيث انتشار التأمين، في حين تشهد قطر معدلاً 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 الاستثمارية¹⁰⁹. وعلى عكس التأمين التقليدي، يعمل حاملو وثائق التأمين التكافلي كمستثمرين مشتركين مع شركة التأمين التكافلي التي تدير المجموعة الاستثمارية نيابةً عن حاملي الوثائق. وتستحوذ منطقة دول مجلس التعاون الخليجي على أكبر حصة سوقية في التأمين التكافلي، حيث بلغت حصتها 60.8% من السوق العالمية في عام 2023¹¹⁰.

حصة سوق التأمين التكافلي في قطاع التأمين (2023)



النقاط الرئيسية

- تتراوح حصة السوق من 11% في قطر إلى 100% في المملكة العربية السعودية، وهو ما يعكس ديناميكيات تنظيمية وصناعية متنوعة.
- تعد المملكة العربية السعودية الدولة الوحيدة في مجلس التعاون الخليجي التي لديها قطاع تأمين تكافلي بالكامل، مدفوعاً بالمتطلبات التنظيمية.

الرسم البياني 34: حصة سوق التأمين التكافلي في قطاع التأمين (2023)¹¹¹

وبحسب مجلس الخدمات المالية الإسلامية، من المتوقع أن يواصل سوق التأمين التكافلي نموه القوي، مدعوماً بجهود التنوع 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 التوسع السريع كان مدفوعاً إلى حد كبير بالزيادة في اعتماد التكافل العائلي والتأمين الصحي بسبب جائحة كوفيد-19¹¹².

¹⁰⁹ إنفستوبديا – التكافل

¹¹⁰ مجلس الخدمات المالية الإسلامية - تقرير استقرار الصناعة 2024

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

¹¹² 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. وتُسلطُ فعالياتٌ مثل منتدى الشرق الأوسط وشمال إفريقيا لتكنولوجيا التأمين الذي ينعقد سنويًا في الدوحة الضوء على هذا التركيز، مُعززةً التعاون ومُسلطةً الضوء على الابتكارات الناشئة في جميع أنحاء المنطقة¹¹³.

تكافل الراجحي, منصة تأمين إلكترونية رائدة، متوافقة مع الشريعة الإسلامية، مقرها السعودية، تتيح للمستخدمين التسجيل وتقديم المطالبات وإدارة وثائق التأمين رقميًا. وقد ساهم هذا النهج في تحقيق الشركة إيرادات بلغت 4.2 مليار ريال سعودي (حوالي 4.1 مليار ريال قطري) في عام 2023¹¹⁴.

تكافل الراجحي
Al Rajhi Takaful

تستخدم **ياسمينة للتأمين** الذكاء الاصطناعي وروبوتات الدردشة والاقتصاد السلوكي لتحسين عمليات التأمين، بالشراكة مع شركة والا للتأمين التعاوني لنقل المخاطر. تعمل ياسمينة كوسيط، وتركز على الابتكار التكنولوجي بدلاً من التأمين ضد المخاطر¹¹⁵.

Yasmina®
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 الاكتتاب.



¹¹³ موقع ويب المنتدى - منتدى الشرق الأوسط وشمال إفريقيا لتكنولوجيا التأمين

¹¹⁴ موقع ويب الشركة - تكافل الراجحي

¹¹⁵ 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 الإنترنت لوثائق التأمين لتمكين العملاء من الحصول على وثائق التأمين في دقائق. ويتطلب نموذج المعاملات بين الشركات أن تقوم شركات التكنولوجيا بتوفير حلولاً برمجية لدعم وتحسين عمليات قطاع التأمين.



الشكل 27: الشركات الرئيسية في تكنولوجيا التأمين في قطر¹¹⁶

في وقت إعداد هذا التقرير، لم يقدم مصرف قطر المركزي بترخيص أي شركات تأمين رقمية أو مواقع 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 أي من هذين الترخيصين بناءً على خدماتها المقدمة. 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، مُعلنًا بذلك عن أولى اللوائح الرسمية لتكنولوجيا التأمين في البلاد¹¹⁷. 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 التأمين¹¹⁸.

¹¹⁶ مواقع ويب الشركات

¹¹⁷ موقع إخباري - وكالة الأنباء القطرية

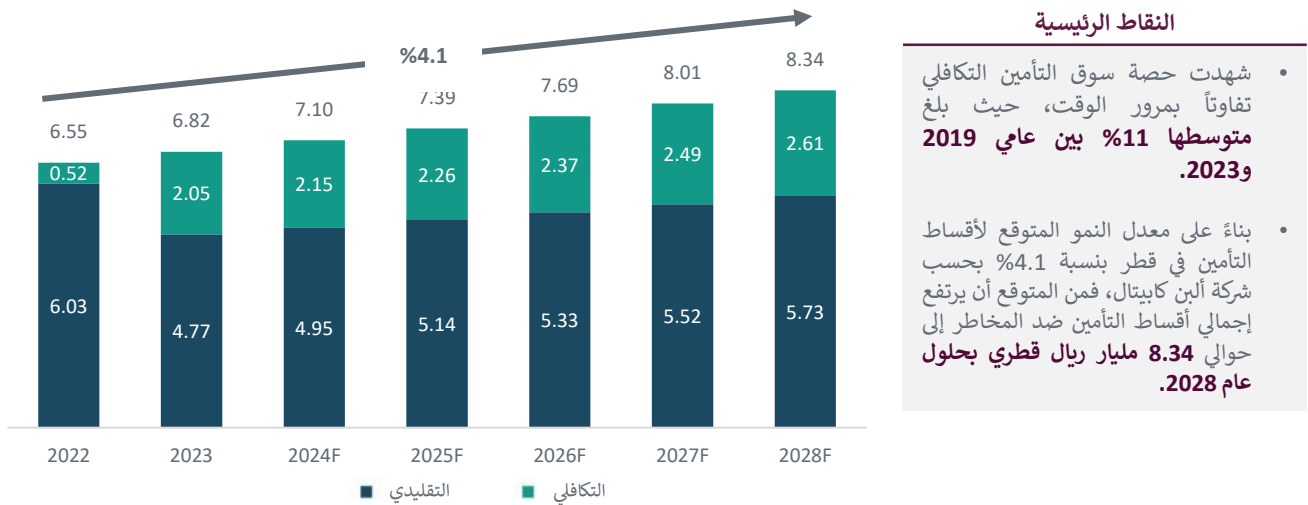
¹¹⁸ موقع إخباري - وكالة الأنباء القطرية

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 أدناه النمو المتوقع لهذا السوق.

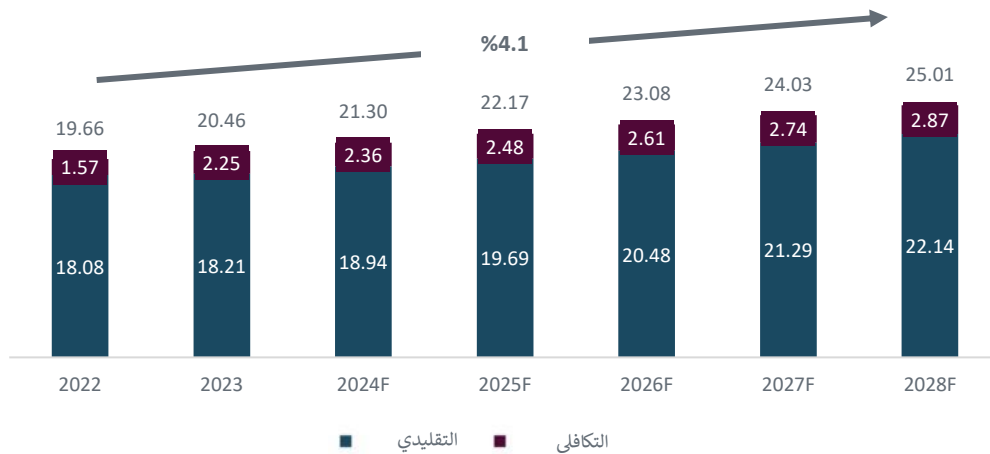
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في قطر (مليار ريال قطري، 2022-2028)



الرسم البياني 35: إجمالي أقساط التأمين المكتتبة في قطر (مليار ريال قطري، 2022-2028)¹¹⁹

بتطبيق حصة السوق العالمي لتكنولوجيا 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 لتكنولوجيا التأمين في قطر ** (مليون ريال قطري، 2022-2028)

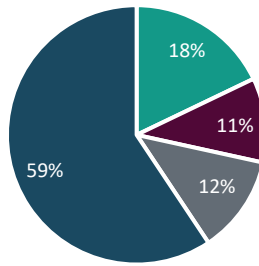


الرسم البياني 36: إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لتكنولوجيا التأمين في قطر ** (مليون ريال قطري، 2022-2028)¹²⁰

* بيانات المصدر تبدأ من عام 2022
** نظراً لمحدودية البيانات (نظراً لقلّة تغطية تكنولوجيا التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي)، استُخدمت الحصة العالمية من تكنولوجيا التأمين لتقدير حجم سوق تكنولوجيا التأمين في قطر. يُرجى العلم أن حجم السوق المحسوب مخصص لشركات التأمين الرقمية فقط.
¹¹⁹ ألبن كابيتال - تقرير التأمين لدول مجلس التعاون الخليجي، مجلس الخدمات المالية الإسلامية - تقرير استقرار الصناعة 2023، تحليل الفريق
¹²⁰ ألبن كابيتال - تقرير التأمين لدول مجلس التعاون الخليجي، تحليل الفريق

تُصنّف فئة التأمين الأكثر انتشارًا في قطر، والتي تُمثّل الحصة الأكبر من إجمالي أقساط التأمين ضد المخاطر، ضمن فئة "أخرى"، وتشمل بشكل رئيسي التأمين الصحي، يليه تأمين السيارات بفارق ضئيل، بينما يُشكّل التأمين ضد الحريق والسرقة، إلى جانب تأمين الشحن والنقل، فئات أصغر نسبيًا تُمثّل مجتمعةً أقل من ربع السوق.

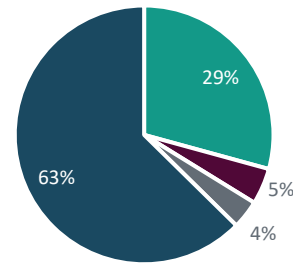
تفاصيل أقساط التأمين في قطر (2022)



■ أخرى ■ الحريق والسرقة ■ الشحن والنقل ■ السيارات

الرسم البياني 37: تفاصيل أقساط التأمين في قطر (2022)¹²²

تفاصيل مطالبات التأمين في قطر (2022)



■ أخرى ■ الحريق والسرقة ■ الشحن والنقل ■ السيارات

الرسم البياني 38: تفاصيل مطالبات التأمين في قطر (2022)¹²¹

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

¹²¹المجلس الوطني للتخطيط – إحصاءات البنوك والتأمين
¹²²المجلس الوطني للتخطيط – إحصاءات البنوك والتأمين



3.4.9 مُحفّزات السوق

التأمين الإلزامي والتنظيم

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

استفاد سوق تكنولوجيا التأمين في قطر، وقطاع التأمين على نطاق أوسع، من بيئة تنظيمية داعمة تشمل القوانين التي تفرض التأمين الصحي الخاص للزوار والسياح، مما صنف التأمين الصحي كأكثر 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**¹²³.



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

من بين المبادرات المتضمنة 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.

¹²³ 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 لتراخيص 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 (rCBDCs) المخصصة للاستخدام من عامة الناس في المعاملات الروتينية، والعملات الرقمية للبنوك المركزية للمؤسسات (wCBDCs) المخصصة بشكل أساسي للمعاملات بين المؤسسات المالية¹²⁴.



يُجري مصرف قطر المركزي حالياً برنامج تجريبي لاختبار عملة رقمية للبنك المركزي للمؤسسات مع مؤسسات مالية مختارة، بهدف تطوير تطبيقات لتسوية المدفوعات الكبيرة محلياً وعالمياً¹²⁵. تبين هذه المبادرة التزام مصرف قطر المركزي بالتحول الرقمي في القطاع المالي. ورغم أن البرنامج التجريبي الحالي يقتصر على البنوك الكبرى، 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 فرصة محتملة واعدة للشركات الصغيرة والمتوسطة التي تهدف إلى تقديم خدمات إدارة الثروات مباشرةً للعملاء¹²⁶. وعلى هذه الشركات التقدم بطلب كشركة استثمار تقليدية إلى مصرف قطر المركزي أو هيئة تنظيم مركز قطر للمال لعدم وجود ترخيص خاص للتكنولوجيا 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 التوليدي يُمكن مهنيو الاستثمار من الاستفادة من التحليل الكمي القائم على الذكاء الاصطناعي لتبسيط عملية اتخاذ القرارات الاستثمارية¹²⁷.

¹²⁴ مصرف قطر المركزي – العملة الرقمية

¹²⁵ موقع إخباري – وكالة الأنباء القطرية

¹²⁶ بورصة قطر – التركيبة السكانية للملكية

¹²⁷ موقع ويب الشركة – FinanceGPT Labs

الخدمات المصرفية الرقمية



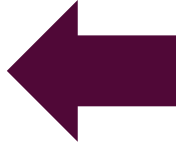
الخدمات المصرفية الرقمية هي تحويل الخدمات المصرفية التقليدية إلى منصات رقمية تُمكن العملاء من الوصول إلى المنتجات والخدمات المالية بسهولة من خلال تطبيقات آمنة عبر الإنترنت والهاتف الجوال.

لتسريع الابتكار والشمول المالي، أطلق مصرف قطر المركزي مؤخرًا إطار تنظيمي للبنوك الرقمية يضع معايير تشغيلية واضحة تشمل تدابير مكافحة غسل الأموال ومتطلبات البنوك الرقمية لتقديم خدماتها في قطر¹²⁸. 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، مُقاسًا بإجمالي الأصول¹²⁹. 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 حاليًا في قطر.

الخدمات المصرفية الرقمية المقدمة من البنوك الرئيسية في قطر

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



على سبيل المثال لا الحصر

الشكل 28: الخدمات المصرفية الرقمية المقدمة من البنوك الرئيسية في قطر¹³⁰

¹²⁸ برايس ووترهاوس كوبرز - تقرير القطاع المصرفي في قطر 2024
¹²⁹ أخبار - بايز
¹³⁰ مواقع ويب الشركات



الأصول الرقمية

الأصول الرقمية هي أي مكون مُخزّن رقميًا، قابل للتحديد بشكل فريد، ويُضفي قيمة، ويُثبت ملكيته. تتراوح 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 وتوجيه تنظيمي من خلال شراكات مع جهات مثل جوجل كلاود، وR3، وبنك الريان¹³¹. 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 إطارًا شاملاً للترميز، وحقوق الملكية، والحفظ، والعقود الذكية.

تعمل هيئة تنظيم مركز قطر للمال وهيئة مركز قطر للمال (السلطة الضريبية والقانونية لمركز قطر للمال) معاً 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 متاحة 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 قطر¹³². يهدف هذا التعاون إلى تعزيز الابتكار في مجال التكنولوجيا المالية ودعم رؤية قطر 2030 من خلال تمكين ابتكار منتجات مالية مرنة 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 يُساعد في تسريع نمو الاقتصاد الرقمي والمنظومة المالية في قطر.

¹³¹ مركز قطر للمال - مختبر الأصول الرقمية، شبه الجزيرة

¹³² 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 الإلكتروني (e-KYC) ومكافحة غسل الأموال (AML).



اعرف عميلك الإلكتروني هو عملية التحقق من هوية العملاء وتقييم ملفات تعريف المخاطر الخاصة بهم من خلال وسائل إلكترونية. وقد أطلق مصرف قطر المركزي لوائح اعرف عميلك الإلكتروني، والتي تلزم الشركات التي ترغب في تطبيق إجراءات اعرف عميلك الإلكتروني 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 مكلفًا نظرًا لنقص مقدمي خدمات التكنولوجيا التنظيمية المحليين، حيث قد تصل التكاليف الشهرية إلى 5000 دولار أمريكي (حوالي 18000 ريال قطري)¹³³.

يُتيح هذا فرصة للشركات الصغيرة والمتوسطة لدخول مجال التكنولوجيا التنظيمية. فمن خلال تطوير حلول برمجية متوافقة مع لوائح مصرف قطر المركزي، يُمكن لهذه الشركات تقديم بدائل منخفضة التكلفة عن الاستعانة بمصادر خارجية. ويشهد هذا السوق المحلي حاليًا وجود شركة "فنيورون"، وهي شركة رائدة في مجال التكنولوجيا التنظيمية، والتي أسست فرعًا لها مؤخرًا في قطر¹³⁴.

الخدمات المصرفية المفتوحة

الخدمات المصرفية المفتوحة في قطر في مراحلها الأولى: فقد أطلق بنك قطر الوطني أول واجهة برمجية تطبيقات للخدمات المصرفية المفتوحة في مايو 2024، وهي مصممة خصيصًا للعملاء من الشركات،¹³⁵ 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 يُتيح فرصًا جديدة للابتكار والمنافسة في قطاع الخدمات المالية.

2 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.

1 الوصول إلى بيانات العملاء

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

3 إدارة المخاطر

يمكن أن تسمح واجهات برمجية 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.

4 مصادر دخل جديدة

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

الشكل 29: فوائد الخدمات المصرفية المفتوحة لشركات التكنولوجيا المالية¹³⁶

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 أداؤها التشغيلي وإدارة المخاطر بشكل أفضل وفتح مصادر دخل جديدة.

¹³³ البحث الأولي

¹³⁴ موقع ويب الشركة - فنيورون

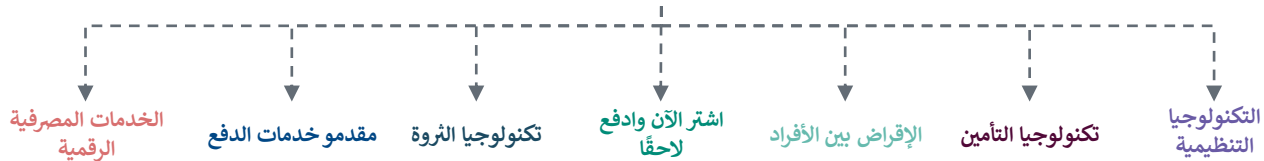
¹³⁵ موقع ويب الشركة - بنك قطر الوطني

¹³⁶ تحليل الفريق، برانكاس - فوائد الخدمات المصرفية المفتوحة

التكنولوجيا المالية الإسلامية

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

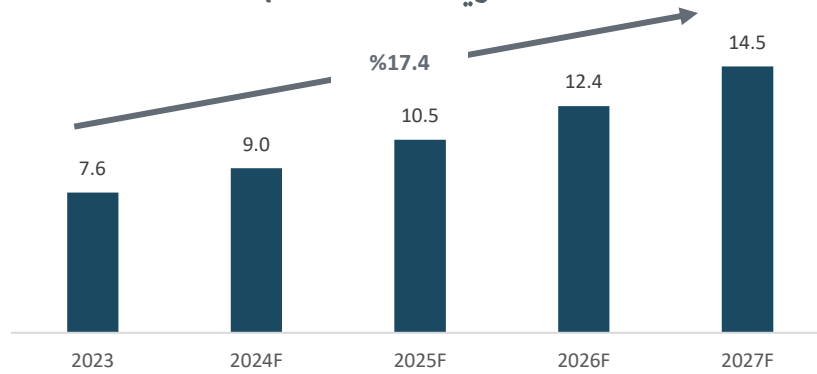
التكنولوجيا المالية الإسلامية



الشكل 30: نطاق التكنولوجيا المالية الإسلامية¹³⁷

لدى قطر قطاع تمويل إسلامي راسخ يشمل العديد من البنوك الإسلامية وإطاراً تنظيمياً داعماً، وهو مجال تركيز رئيسي لمركز قطر للتكنولوجيا المالية ومركز قطر للمال¹³⁸. بالنسبة للشركات الصغيرة والمتوسطة، تمثل التكنولوجيا المالية الإسلامية نموذجاً فريداً، إذ تحتاج إلى الموازنة بين الابتكار والالتزام بالمبادئ الإسلامية بما يُلبّي احتياجات المسلمين.

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



الرسم البياني 39: حجم سوق التكنولوجيا المالية الإسلامية في قطر (مليار ريال قطري، 2023-2027)^{139*}

النقاط 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.
- واستناداً إلى ذلك، قُدّر 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، وتحديدًا في تخصيص الخدمات المالية وتحسين تقييم المخاطر. فيما يلي أمثلة لشركات التكنولوجيا المالية الإسلامية التي تستفيد من الذكاء الاصطناعي¹⁴⁰:



IntraSoft Technologies Limited



IBF
DIGILABS

تستخدم شركة إنترا سوفت تكنولوجيا الهندية الذكاء الاصطناعي لمساعدة البنوك 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 والصكوك والذهب والعقارات.

تستخدم Digilabs التابعة لشبكة IBF أدوات تعمل بالذكاء الاصطناعي لتتبع 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

¹³⁷ تحليل الفريق

¹³⁸ البحث الأولي

¹³⁹ 140، 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 اعتمادًا متزايدًا، مع وجود قطاعات واحدة مثل الإقراض من نظير إلى نظير (P2P)، والذي من المتوقع أن يواجه فجوة تمويلية تصل إلى 50.8 مليار ريال قطري بحلول عام 2028. ويحظى 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.

التحديات

رغم توفر خيارات تمويل لجولات ما قبل التأسيس والسلسلة أ، إلا أن صغر حجم السوق القطري نسبيًا قد يحد من فرص نمو شركات التكنولوجيا المالية، مما يدفعها إلى السعي للتوسع في أسواق أخرى. يمكن تقديم خدمات التكنولوجيا المالية عن بُعد، 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 كمناقسين. وقد يعيق المشهد التنظيمي المتغير باستمرار التخطيط الاستراتيجي والجهود الاستثمارية للشركات.

الفرص

يُساهم 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، مدفوعة بارتفاع التجارة الإلكترونية بنسبة 20% في عام 2023.

الشكل 31: التحليل الرباعي¹⁴¹

تواجه الشركات الصغيرة والمتوسطة تحديات مثل صغر حجم السوق المحلي ومحدودية الخبرة المحلية. بالإضافة إلى ذلك، يوجد حاليًا محدودية في التعاون بين شركات التكنولوجيا المالية الناشئة والبنوك التقليدية في قطر، نظرًا لحدائق قطاع التكنولوجيا المالية ونقص الوعي لدى البنوك. ومع ذلك، ووفقًا لمركز قطر للمال، أصبحت البنوك أكثر انفتاحًا على التعاون مع شركات التكنولوجيا المالية.

إن دخول شركات إقليمية راسخة في السوق القطري، تتمتع بالموارد والخبرة، قد يُصعّب 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 التبنّي المتزايد للخدمات الرقمية، مع وجود قطاعات عالية الإمكانات 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 يسهّل مركز قطر للمال (QFC) جلسات التشبيك لهذه الشركات ويوفر تمويلًا في مراحلها المبكرة، حيث تجاوز إجمالي التمويل التأسيسي حتى الآن 32 مليون ريال قطري. يُقدّم 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 تزايدًا في تبني المدفوعات الرقمية، مدفوعًا بارتفاع التجارة الإلكترونية بنسبة 20% في عام 2023، وتحديداً للمعاملات الصغيرة.

¹⁴¹البحث 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 تدريجيًا 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 مرتفعًا في البداية، ولكنه سينخفض مع ازدياد المنافسة. ومن المتوقع أيضًا أن يُسهل 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 نموًا ملحوظًا، مع تزايد اهتمام الجهات المحلية والأجنبية به. ومع ذلك، فرض مصرف قطر المركزي قيودًا على دخول الجهات الأجنبية إلى بعض القطاعات، مثل خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقًا". تعمل المؤسسات المالية التقليدية في قطر بنشاط على دمج التكنولوجيا في عملياتها.



تهديد البدائل – مرتفع

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



قوة المشتري – متوسطة

التنوع المتزايد لشركات وحلول التكنولوجيا المالية يُعزز قوة تفاوض العملاء، إذ تتيح لهم خيارات متعددة. على سبيل المثال، إن وجود 12 من مقدمي خدمات الدفع مرخصين و5 من مقدمي خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقًا" حاليًا في المختبر التنظيمي، يتيح للتجار مجموعة من البدائل، مما يُعزز قدرتهم التفاوضية.



الشكل 32: تحليل القوى الخمس لبورتر¹⁴²

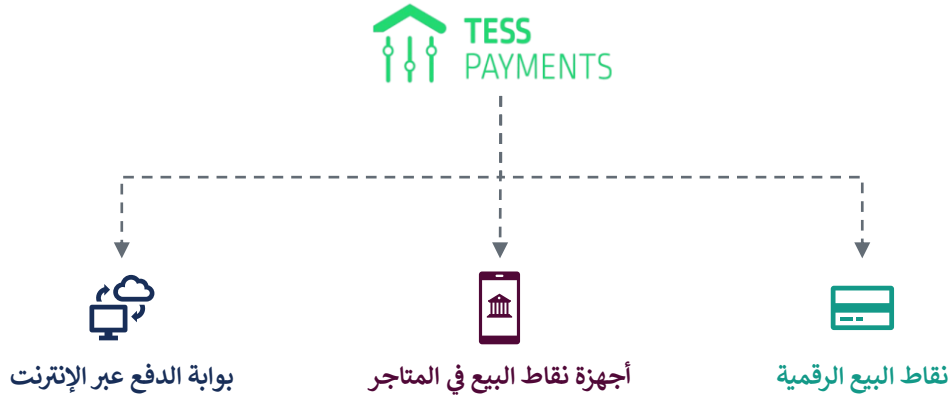
يواجه هذا القطاع منافسة عالية، وقد أبدت جهات أجنبية اهتمامًا بالسوق، إلا أن مصرف قطر المركزي قيد دخول الجهات الأجنبية إلى بعض القطاعات، مثل خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقًا". بالإضافة إلى ذلك، تعمل المؤسسات المالية التقليدية بنشاط على دمج حلول التكنولوجيا المالية في خدماتها. إن وجود البنوك والشركات الإقليمية الراسخة يفرض تهديدًا كبيرًا على البدائل، في حين لا تزال قوة المشتري متوسطة نظرًا 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 بالديناميكية والتنافسية، مما يوفر فرصًا وتحديات للاعبين الجدد. وبينما يستفيد السوق من الدعم القوي من مصرف قطر المركزي ومركز قطر للتكنولوجيا المالية من خلال برامج تسريع الأعمال والتمويل والترخيص 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 بطاقتها الخاصة. ويُعتبر تهديد دخول الوافدين الجدد متوسطًا، حيث تُشكل المتطلبات التنظيمية بعض عوائق الدخول، وقد يتطلب الحصول على ترخيص من مصرف قطر المركزي استثمارًا رأسماليًا كبيرًا.

¹⁴²تحليل الفريق

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 (حوالي 250,000 ريال قطري) بين الشركة وفينجيولار، وهي مجموعة مالية مقرها سنغافورة¹⁴⁴.

أكثر من 900 تاجر	أكثر من 4 مليار ر. قيمة المعاملات (العام المالي 2023)	أكثر من 2 مليون حجم المعاملات (العام المالي 2023)

الشكل 34: إنجازات شركة تيس للمدفوعات

يُبرز 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 فعّالة للتكاليف. ومن خلال إعطاء الأولوية لهذه الاستراتيجيات، يُمكن لشركات التكنولوجيا المالية أن تُهيئ نفسها لتحقيق نجاح طويل الأمد في المشهد الرقمي سريع التطور في قطر.

تعاملت شركة TESS للمدفوعات مع تحدي رئيسي تواجهه العديد من شركات التكنولوجيا المالية في قطر، ألا وهو التعاون مع البنوك والمؤسسات المالية العريقة. 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 يُمكنها من المشاركة في مبادرات الرقمنة الوطنية الاستراتيجية.

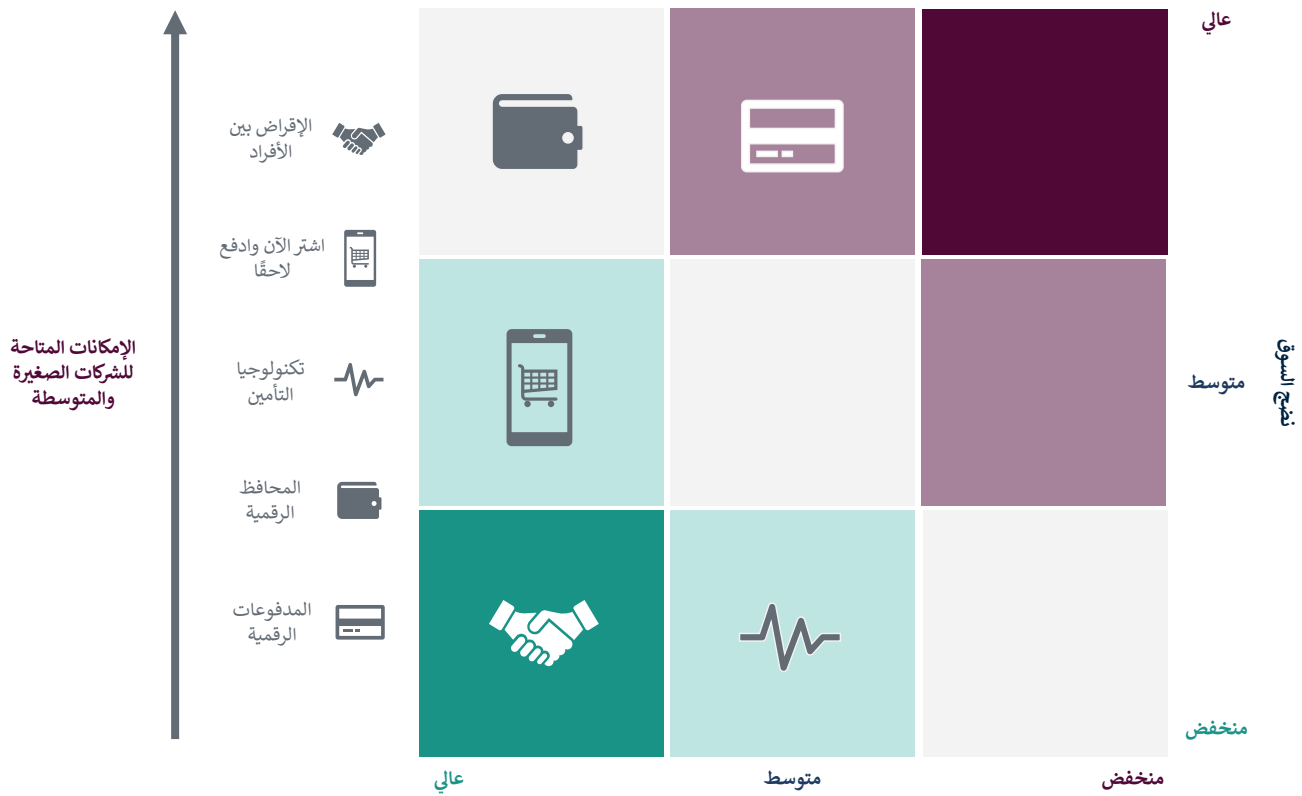
خلافًا لمعايير قطاع التكنولوجيا المتعارف عليها بالاستعانة بمصادر خارجية لوظائف الدعم، اختارت الشركة الاحتفاظ بفرق مخصصة لدعم العملاء والتكنولوجيا في الموقع. وقد أدى هذا الالتزام بالجودة إلى نتائج مثمرة، كما يتضح من إنجازاتها: فقد انضم أكثر من 900 تاجر إلى الشركة حتى الآن، والتعامل مع أكثر من 4 مليار ريال قطري عبر مليوني معاملة في عام 2023 فقط¹⁴³.

¹⁴³ البحث الأولي
¹⁴⁴ البحث الأولي

14. مستقبل القطاع والتوصيات الاستراتيجية

تميل القطاعات التي تضم لاعبين مرخصين إلى الحصول على تصنيفات "محتلمة" 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.



إمكانات نمو السوق (معدل النمو السنوي المركب المتوقع)

الشكل 35: إمكانات قطاع التكنولوجيا المالية للشركات الصغيرة والمتوسطة

الشكل 35 نظرًا لعدم خضوعها حاليًا للتنظيم من قبل مصرف قطر المركزي. على نطاق أوسع، يتجه قطاع التكنولوجيا المالية في قطر إلى التوسع، 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 إطارًا للشركات الصغيرة والمتوسطة الراغبة في دخول سوق التكنولوجيا المالية المتطور في قطر.

يُبرز الشكل 35 أن الإقراض من نظير إلى نظير يتمتع بأعلى إمكانات نمو نظرًا لكونه في مراحل مبكرة من التطور، ولفجوة التمويل المتوقعة البالغة 54 مليار ريال قطري بحلول عام 2028. ويملك قطاع "اشتر 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 تُقدَّر بحوالي 54 مليار ريال قطري بحلول عام 2028. ويُعد هذا الطلب غير المُلبى الكبير، إلى جانب محدودية وجود منصات P2P، مؤشرًا على أن هذا القطاع يُمثل فرصة واحدة ضمن سوق الإقراض الأوسع.



التوصية 1: الاستفادة من الدعم الحالي



يتميز قطاع التكنولوجيا المالية في قطر بمطورين 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 حاضناته، ولكن للشركات الراسخة أيضًا من خلال برنامجها لتسريع الأعمال. وقد تجاوز مركز قطر للمال كونه جهة للتسجيل التجاري، حيث يوفر فرصًا لشركات التكنولوجيا المالية لعرض عروضها على الشركات القائمة من خلال دائرة التكنولوجيا التابعة له، مما يفتح مجالات للتعاون. يقدم مصرف قطر المركزي التوجيه للشركات الناشئة التي تتقدم بطلب للاختبار، ويلعب دورًا هامًا في زيادة الوعي بهذا القطاع بين البنوك التقليدية ومعالجي الدفع.

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



على الرغم من الجهود المبذولة لتقوية 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، نظرًا لحدثة ظهورها في السوق. وعلى الرغم من أن هذا يفرض تعقيدات على شركات التكنولوجيا المالية التي تهدف إلى خدمة العملاء مباشرة، فإنه يُتيح أيضًا فرصًا لمقدمي البرمجيات للتعاون مع اللاعبين الحاليين ودعم تبنيهم للتكنولوجيات المبتكرة. على سبيل المثال، يُمكن أن تركز الشركات على تطوير نماذج تقييم ائتماني يُمكن أن تستخدمها أسواق الإقراض. يسمح هذا النهج أيضًا 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 تمثيلًا، مثل تأمين الشحن، بدلاً من التنافس في فئات تبدو جذابة وعالية الطلب وذات تنافسية عالية، مثل التأمين الصحي. تُعد هذه الاستراتيجية مهمة تحديدًا في القطاعات التي لم تُصدر تراخيصها بعد. فهي لا تُعزز فقط احتمالية الحصول على ترخيص من مصرف قطر المركزي، بل تُسهّل أيضًا عمليات أكثر سلاسة بعد الترخيص، لأن مصرف قطر المركزي يُواصل الإشراف على الشركات المنظمة لضمان التزامها بأهدافها الأولية وتلبيتها الفعالة لاحتياجات السوق الحالية.

في الختام، يقدم قطاع التكنولوجيا المالية في قطر آفاقًا واسعة للعديد من الشركات 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، يُمكن للشركات الصغيرة والمتوسطة تهيئة نفسها استراتيجيًا 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 يُمكن 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 اشتر الآن وادفع لاحقاً:** موافقة تنظيمية من مصرف قطر المركزي مطلوبة للشركات التي تُقدم خدمات اشتر الآن وادفع لاحقاً.
- **العملة الرقمية للبنك المركزي (CBDC):** شكل رقمي من عملة الدولة يُصدره البنك المركزي.
- **شركة التأمين الرقمية:** شركة تأمين تعمل بشكل أساسي 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 مواقع متعددة بطريقة لامركزية لضمان الأمن والشفافية.
- **اعرف عميلك إلكترونياً (e-KYC):** العملية الرقمية للتحقق من هوية العملاء لمنع الاحتيال.
- **التكنولوجيا المالية (FinTech):** تكنولوجيا تهدف إلى تحسين والتشغيل الآلي لتقديم واستخدام الخدمات المالية.
- **شبكة دول مجلس التعاون الخليجي (GCCNET):** شبكة تُسهّل معاملات الدفع الإلكتروني عبر دول مجلس التعاون الخليجي.
- **الذكاء الاصطناعي التوليدي:** 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 "هيمنان": البطاقة الإلكترونية الوطنية الصادرة عن مصرف قطر المركزي (بأنواعها المدينة والمسبقة الدفع)، وهي مرتبطة بالحسابات البنكية أو مشحونة مسبقًا لتسهيل المعاملات المحلية.
- موقع مقارنة أسعار التأمين: منصة إلكترونية تُتيح للمستخدمين مقارنة وثائق وأسعار التأمين المختلفة من مُقدمي خدمات مُختلفين.
- ترخيص موقع مقارنة أسعار التأمين: موافقة الجهات التنظيمية على المنصات التي تُقارن أسعار التأمين من مُقدمي خدمات مُختلفين.
- تكنولوجيا التأمين (InsurTech): ابتكارات في قطاع التأمين تعمل على تحسين الكفاءة وتجربة العملاء.
- إنترنت الأشياء (IoT): شبكة من الأجهزة المُترابطة التي تجمع البيانات وتُتبادلها.
- نموذج اللغة الكبير: نوع من نماذج الذكاء الاصطناعي التوليدي المُصممة لفهم وتوليد اللغة البشرية، ويُستخدم غالبًا 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 المُتكامل الذي يُدير عمليات الصراف الآلي ومعالجة المدفوعات في متاجر التجزئة في قطر.
- سوق الإقراض بين الأفراد (P2P): منصة إلكترونية تربط المُقرضين مباشرةً بالمُقرضين، مُتجاوزةً بذلك المؤسسات المالية التقليدية.
- مقدم خدمة الدفع (PSP): شركة تُسهّل المدفوعات الإلكترونية للشركات والمستهلكين عبر الإنترنت.
- رخصة مقدم خدمة الدفع: الموافقة التنظيمية لمصرف قطر المركزي لمقدمي خدمات الدفع.
- نقطة البيع (POS): الموقع والنظام الذي تُنجز فيه معاملة التجزئة.
- غرفة قطر للمقاصة الآلية: النظام الذي يُعالج المعاملات بين البنوك في قطر، مما يُعزز 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 التواصل.
- شركة قطر للتأمين (QIC): إحدى شركات التأمين الرائدة في قطر، وتقدم مجموعة واسعة من منتجات التأمين.
- بورصة قطر: البورصة الرئيسية في قطر، وتُسهّل تداول الأوراق المالية والاستثمارات.
- التكنولوجيا التنظيمية: تكنولوجيا مصممة لمساعدة الشركات على الامتثال للأنظمة بكفاءة وفعالية.
- شبكة وكلاء خدمات التجزئة: شبكة من الوكلاء الذين يُسهّلون المعاملات والخدمات نيابةً عن المؤسسات المالية.
- العملة الرقمية للبنك المركزي للأفراد: عملة رقمية يُصدرها البنك المركزي للاستخدام العام، وتُمكن معاملات الأفراد.
- رأس المال الجريء: تمويل يُقدّم للشركات الناشئة والصغيرة ذات إمكانات النمو العالية مقابل حقوق ملكية.
- تكنولوجيا الثروة (WealthTech): ابتكارات في التكنولوجيا تُقدّم حلولاً لإدارة الثروات وخدمات الاستثمار.
- العملة الرقمية للبنك المركزي للمؤسسات: عملة رقمية يُصدرها البنك المركزي مُخصصة للمعاملات واسعة النطاق بين البنوك والمؤسسات المالية.