

أثر إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية "الفنتك"

داخل المملكة العربية السعودية

The Impact of Risk Management in Digital
mediation in the Financial Technology sector

FINTECH

in the Kingdom of Saudi Arabia

تم البحث تحت إشراف العليبي

وليد سليمان عبد الجواد.

أعضاء فريق البحث

20223006293 قائد الفريق

20223006587 عضو

20223006571 عضو

نائف بن محمد القحطاني

حسين بن مزهر ال مانع

سعد بن عبد العزيز الحمود

2023 - 1444

Midocean University.

Imam Shafi'i College of Islamic and Arabic

Sciences. s. Box: 6063

Moroni Comoros



The impact of risk management in digital mediation in the financial technology sector, Fintech , in the Kingdom of Saudi Arabia

المحتوي

4.....	أولاً. مقدمة
4	1. الغرض والسياق.....
5	2. أهداف البحث.....
6	3. النطاق والقيود
6	4. جهات منظومة التقنية المالية والوساطة الرقمية
7.....	ثانياً. لمحة عامة عن مخاطر القطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية
7	1. أنواع مخاطر التقنية المالية "الفتنك"
7	2. أطر تقييم المخاطر الحالية
8	3. ممارسات تدعم تقييم المخاطر في شركات التقنية المالية إلى الأفضل
9	4. الثغرات
9.....	ثالثاً. المنهجية
9	1. تصميم البحث
10	2. طرق جمع البيانات.....
11	3. طرق تحليل البيانات
11	4. الاعتبارات الأخلاقية في البحوث
12.....	رابعاً. النتائج والمناقشة
12	1. لمحة عامة عن مخاطر التقنية المالية في المملكة العربية السعودية
12	1. المخاطر المالية.....
12	2. المخاطر الاقتصادية.....
13	3. المخاطر التقنية.....
13	4. المخاطر السياسية
13	5. مخاطر الأطراف الخارجية ومزود الخدمات، مخاطر الطرف المقابل
14	6. مخاطر السوق
14	7. المخاطر التسويقية
15	8. مخاطر العملية والتشغيلية
15	9. مخاطر التوظيف.....
15	10. المخاطر القانونية والتنظيمية.....

16	11. مخاطر الأمن السيبراني.....
16	12. مخاطر السمعة... ..
17	13. المخاطر الإستراتيجية.....
17	14. مخاطر الامتثال... ..
18	2. العوامل التي تساهم في كل نوع من أنواع المخاطر
20	3. تقييم أطر تقييم المخاطر الحالية
22	خامسا - الخلاصة والتوصيات
22	1. ملخص النتائج.....
22	2. الانعكاسات على قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية.....
24	3. توصيات للبحوث المستقبلية.....
25	4. قيود واقتراحات للتحسين.....
26	السادس. الملاحق.....
26	1. أسئلة الاستبانة عن مدى إدراك المستخدم للتقنية المالية
31	2. نتائج مسح الاستبانة عن مدى إدراك المستخدم للتقنية المالية
39	3. تحليل نتائج الاستبانة عن مدى إدراك المستخدم للتقنية المالية
41	المراجع:.....

أولاً. مقدمة

شهدت البنوك والشركات المالية بشكل خاص العديد من التطورات والابتكارات، ومن أهمها ما يعرف الآن بالتقنية المالية، تعد التقنية المالية من أهم الوسائل الحديثة والثورات التقنية التي يتزايد نموها بشكل كبير في العالم، إذ تعمل التقنية المالية على حل الكثير من المشاكل والتحديات التي تواجهها المصارف والشركات والمؤسسات، وتوفير السرعة في الإجراءات والدقة في التنفيذ.

1886-1967، أطلق أول نظام إلكتروني لتحويل الأموال والذي اعتمد على تقنيات قديمة مثل التلغراف كما ظهرت البطاقات الائتمانية لتخفيف عبء حمل النقود، إذ قدمت شركة (Club s'Diner) أول بطاقة ائتمانية في الولايات المتحدة في عام 1950، وتبعها شركة Express American في عام 1958.

1967-2008، كان إطلاق أول آلة حاسبة يدوية وأول جهاز صراف آلي تم تركيبه من قبل مصرف باركليز هو ما يمثل بداية العصر الحديث للتقنية المالية، بالإضافة إلى ظهور أجهزة الحاسب الآلي المركزية للمصارف وتم تقديم الخدمات المصرفية للعالم عبر الإنترنت.

2008-2021، كان إصدار Bitcoin 1.0 في عام 2009 له تأثير كبير في القطاعات المالية حدثاً وتعتبر هي بداية تقنية البلوك تشين المستخدمة في التقنية المالية بالإضافة إلى الهواتف الذكية حيث أنها الوسيلة الرئيسية التي يتم استخدامها للوصول إلى الإنترنت واستخدام الخدمات المالية المختلفة كما شهد عام 2011 تقديم خدمة Wallet Google، وتقديم خدمة Apple pay في عام 2014.

كما إن تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية "Fintech" في المملكة العربية السعودية كبيراً. يمكن أن تساعد بشكل فعال، وكذلك فعالة إدارة المخاطر في شركات التقنية المالية على التخفيف من المخاطر المحتملة ومنع الخسائر المالية. من خلال تنفيذ استراتيجيات قوية لإدارة المخاطر، يمكن لشركات التقنية المالية تحسين سمعتها، واكتساب ثقة الشركات والعملاء، والامتثال للمتطلبات القانونية والتنظيمية. يمكن لإدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية أيضاً أن تمكن شركات التقنية المالية والقطاع المالي بشكل عام من تحديد الفرص المحتملة وتحسين عمليات صنع القرار لديها. ومع ذلك، يمكن أن يؤدي عدم كفاية إدارة المخاطر إلى خسائر مالية كبيرة وإلحاق ضرر بالسمعة وعواقب قانونية وتنظيمية. لذلك، من الضروري لشركات التقنية المالية في المملكة العربية السعودية إعطاء الأولوية لإدارة المخاطر وتنفيذ استراتيجيات فعالة للتخفيف من المخاطر المحتملة.

بشكل عام، فإن تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية، كبير ويمكن أن يكون له عواقب إيجابية وسلبية على حد سواء اعتماداً على فعالية استراتيجيات إدارة المخاطر المطبقة.

1. الغرض والسياق

الغرض من دراسة تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في التقنية المالية (Fintech) في المملكة العربية السعودية هو تقييم فعالية ممارسات إدارة المخاطر في التخفيف من المخاطر المحتملة المرتبطة بقطاع التقنية المالية. حققت Fintech تطورات كبيرة في الخدمات المالية، بما في ذلك خدمات الوساطة، والتي تمكن المستثمرين من تداول الأوراق المالية والأدوات المالية الأخرى ومنح القروض، من خلال المنصات الرقمية. ومع ذلك، فإن استخدام التقنية المالية ينطوي أيضاً على مخاطر مختلفة، مثل التهديدات الإلكترونية والفسل الفني والأنشطة الاحتيالية. لذلك، تهدف الدراسة إلى تقديم رؤى حول أهمية ممارسات إدارة المخاطر والنقاط التي يجب أن يتم العمل عليها في الوساطة الرقمية في Fintech للمساعدة في ضمان سلامة وأمن المعاملات والمعلومات المالية في المملكة العربية السعودية.

في طور التطور والنمو في قطاع التقنية المالية (FINTECH) بسرعة في السنوات الأخيرة، مع العديد من الشركات الناشئة والشركات والمؤسسات التي تدخل السوق. تقدم شركة الوساطة الرقمية Fintech خدمات ومنتجات وساطة مالية مبتكرة، مثل، والإقراض عبر الإنترنت، والعملات الرقمية، والوساطة الرقمية، والتي تصحح من إطار العمل في المؤسسات المالية التقليدية.

لقد أدركت المملكة العربية السعودية، كدولة سريعة النامية، إمكانات التقنية الفنية لدفع النمو الاقتصادي، ودعمت القطاع بنشاط من خلال مبادرات مختلفة، مثل إنشاء مركز Fintech السعودي.

ومع ذلك، مع نمو التقنية المالية Fintech، هناك أيضًا مخاطر متزايدة يجب معالجتها، بما في ذلك المخاطر المالية، والتقنية، والتنظيمية، والتشغيلية. يجب على شركات الوساطة الرقمية Fintech تحديد هذه المخاطر وتقييمها لضمان إمكانية إدارتها وتخفيفها بشكل فعال.

2. أهداف البحث

بناءً على الغرض والسياق الذي تم ذكره مسبقاً، يمكن أن تكون بعض أهداف البحث المحتملة لتأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في التقنية المالية "Fintech" في المملكة العربية السعودية:

- لتحديد وتحليل ممارسات إدارة المخاطر الحالية في شركات التقنية المالية العاملة في المملكة العربية السعودية.
- لتقييم فعالية ممارسات إدارة المخاطر في تخفيف المخاطر المتعلقة بالوساطة الرقمية في شركات التقنية المالية في المملكة العربية السعودية.
- لتقييم تأثير إدارة المخاطر على أداء وربحية شركات التقنية المالية العاملة في المملكة العربية السعودية.
- لاستكشاف التحديات والعقبات التي تواجهها شركات Fintech في تنفيذ ممارسات إدارة المخاطر الفعالة في مجال الوساطة الرقمية.
- اقتراح توصيات لتحسين ممارسات إدارة المخاطر في شركات التقنية المالية العاملة في المملكة العربية السعودية.
- النمو السريع للقطاع التقنية المالية Fintech في المملكة العربية السعودية، مع زيادة الاستثمارات والتقدم التكنولوجي. ومع استمرار نمو القطاع والاستثماري، لذا فإن المخاطر المرتبطة بها.
- الحاجة إلى إدارة المخاطر: تحتاج شركات الوساطة التقنية المالية إلى أنظمة إدارة المخاطر المناسبة لتجنب المخاطر المحتملة وضمان أمان عملائها وكذلك الأنظمة والبيانات والشركات والأفراد.
- الإطار التنظيمي: يتمتع البنك المركزي السعودي (SAMA) بصفته جهة مشرعة في المملكة العربية السعودية بإصدار اللوائح التنظيمية والإرشادات، لشركات التقنية المالية المتسارعة والفائقة في النمو والتي تفتح في المملكة العربية السعودية، مع التأكيد على الحاجة إلى إدارة المخاطر والتي يدعم في القرارات والاستراتيجيات شركات الوساطة التكنولوجية المالية.
- نقص البحث: هناك عجز ونقص كبير في الأبحاث حول أثر إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في القطاع التكنولوجي المالية في المملكة العربية السعودية. وللحاجة الماسة والضرورية لذلك.
- أهمية تقييم المخاطر: يعد تقييم المخاطر أمراً ضرورياً جداً لشركات الوساطة الرقمية في التقنية المالية لتحديد المخاطر المحتملة وتنفيذ استراتيجيات المعالجة. هذا لا يساعد فقط في تجنب خسائر، ولكن أيضاً لبناء شركات صحية وقوية. ولنجاح هذه الشركات واستدامتها.

كما يهدف هذا البحث إلى توفير أثر إدارة المخاطر المرتبطة في شركات الوساطة الرقمية في التقنية المالية في مملكة المملكة العربية السعودية. ليكون دليل لمساعدة الشركات الوساطة لبناء شركات الوساطة بشكل سليم، لتوفير أداة عملية ومفيدة لقطاع التقنية العربية السعودية. وللعمل على أسس واضحة ومتينة ولبناء أفضل المعايير، فقد تم العمل على هذا البحث للأهمية القصوى ومن الرؤية الجلية من القيادة المملكة العربية السعودية، وإتباع للتعليمات والتشريعات البنك المركزي.

3. النطاق والقيود

ابتداء نطاق مجال هذا المشروع البحثي هو شركات الوساطة الرقمية في قطاع التقنية او التقنية المالية "الفنتك" في مملكة المملكة العربية السعودية، مع التركيز الكبير على المخاطر المرتبطة بعملياتها. التي تتضمن قيود هذا المشروع نطاقاً محدوداً من الشركات وموقع جغرافي محدد. سوف ينظر البحث في شركات الوساطة الرقمية في القطاع التقنية المالية فقط في مملكة المملكة العربية السعودية، ولن يمتد إلى بلدان أو مناطق أخرى. علاوة على ذلك، سيركز البحث فقط على المخاطر المرتبطة بالتقنية المالية، ولن يعتبر أنواعاً أخرى من المخاطر التي قد تؤثر على هذه الشركات. سيعتمد المشروع أيضاً على المعلومات والبيانات المتاحة للجمهور، وقد يقتصر على توفر وجودة هذه المعلومات.

4. جهات منظومة التقنية المالية والوساطة الرقمية

1. يخضع القطاع المالي في المملكة العربية السعودية لجهتين تنظيميتين رئيسيتين، البنك المركزي السعودي وهيئة سوق المالية، ولكل من الجهتين الخدمات المالية الخاضعة لتنظيمها:

1.1. البنك المركزي: ينظم البنك المركزي السعودي جميع الشركات المشاركة في تقديم.

- الخدمات المصرفية: تشمل أعمال استلام الأموال وفتح الحسابات الجارية وإصدار الديون ومعاملات صرف العملات الأجنبية وغيرها
- شركات التمويل: يشمل التمويل العقاري والتأجير التمويلي
- شركات التأمين: أنشطة إعادة التأمين
- شركات المعلومات الائتمانية.
- مقدمي خدمات المدفوعات: يشمل أنظمة الدفع ومقدمي خدمات الدفع ومحلات الصرافة ومراكز النقد

1.2. هيئة سوق المالية: تقوم هيئة السوق المالية بشكل أساسي بتنظيم أنشطة سوق رأس المال الآتي.

- التداول: شخص يقوم بالتداول في الأوراق المالية كمالك أو وكيل، ويشمل التداول بيع أو شراء وإدارة الاكتتاب أو الاكتتاب في الأوراق المالية.
- الترتيب: شخص يقدم الأطراف فيما يتعلق بالأعمال التجارية للأوراق المالية، ويقدم المشورة بشأن أعمال تمويل الشركات أو أي أعمال أخرى، لإبرام التداول في الأوراق المالية.
- الإدارة: شخص يدير أوراق مالية تابعة لشخص آخر في ظروف تنطوي على ممارسة السلطة التقديرية آخر على أساس مزايا.
- تقديم المشورة: شخص ينصح شخصاً ذلك الشخص الذي يتعامل مع أوراق مالية أو يمارس أي حق في التعامل الذي تمنحه الأوراق المالية.
- الرعاية: شخص يقوم بحماية الأصول التي يملكها شخص آخر والتي تشمل الأوراق المالية، أو الترتيب لشخص آخر للقيام بذلك وتشمل الرعاية اتخاذ الإجراءات الإدارية اللازمة.

2. جهات والهيئات التنظيمية الأخرى يجب العمل معها في إطار التأسيس لشركات الوساطة الرقمية في القطاع الفنتك:

- 2.1. وزارة الاستثمار: توفير تراخيص الاستثمار للمستثمرين الأجانب، ولديها محطة متكاملة تدعم المستثمرين الدوليين في استكمال الإجراءات الحكومية المطلوبة لتأسيس شركة في داخل المملكة.
- 2.2. وزارة الاتصالات وتقنية المعلومات: تعنى وزارة الاتصالات وتقنية المعلومات بقطاع الاتصالات وتقنية المعلومات في المملكة، وتهدف إلى بلوغ أقصى درجات الفعالية والأداء في القطاعين العام والخاص عن طريق تمكين التحول الرقمي.
- 2.3. منشآت: تنظم الهيئة بيئة تنظيمية للمشاريع لتطويرها وخدمتها وفقاً لأفضل الممارسات.

- 2.4. وزارة التجارة: يخضع القطاع التجاري في المملكة لوزارة التجارة من خلال وضع السياسات وإصدار اللوائح التجارية والإشراف على السوق وإصدار التراخيص. كما تنظم الوزارة أنشطة التجارة الإلكترونية في المملكة.
- 2.5. هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات: هي الجهة المسؤولة عن تنظيم قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات والحوسبة السحابية في المملكة العربية السعودية.
- 2.6. الهيئة الوطنية للأمن السيبراني: هي جهة حكومية مسؤولة عن الأمن السيبراني في المملكة، وتعنى بمهام الأمن السيبراني التنظيمية والتشغيلية

ثانيًا. لمحة عامة عن مخاطر القطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية

1. أنواع مخاطر التقنية المالية "الفنتك"

يشهد قطاع التقنية المالية (Fintech) في المملكة العربية السعودية نموًا سريعًا، لكنه يتعرض أيضًا لمخاطر مختلفة يمكن أن تؤثر على نموه واستقراره. تشمل هذه المخاطر المخاطر التنظيمية والقانونية والإستراتيجية والامتثال، ومخاطر التقنية والأمن السيبراني، والمخاطر البيانات، والمخاطر المالية والاقتصادية، ومخاطر الأطراف الثالثة، ومخاطر السمعة، ومخاطر السوق والتسويق، ومخاطر العملية والتشغيلية، وأيضًا مخاطر أخرى. لذلك، من المهم لشركات التقنية المالية في المملكة العربية السعودية تنفيذ استراتيجيات فعالة لإدارة المخاطر للتخفيف من هذه المخاطر وضمان استدامة عملياتها.

يعد تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في Fintech في المملكة العربية السعودية أمرًا بالغ الأهمية لنمو القطاع ونجاحه. يمكن أن تساعد ممارسات إدارة المخاطر الفعالة شركات Fintech على تحديد وتقييم المخاطر المحتملة وتنفيذ تدابير للتخفيف منها. يمكن أن يشمل ذلك تنفيذ تدابير قوية للأمن السيبراني، وإجراء تقييمات منتظمة للمخاطر، والامتثال للمتطلبات التنظيمية، من بين استراتيجيات أخرى.

من خلال إدارة المخاطر بشكل فعال، يمكن لشركات الوساطة الرقمية في القطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية تعزيز سمعتها وزيادة ثقة المستثمرين، والتي بدورها يمكن أن تجتذب المزيد من الاستثمار وتحفز النمو. بالإضافة إلى ذلك، يمكن أن تساعد ممارسات إدارة المخاطر الفعالة شركات Fintech على الامتثال للمتطلبات التنظيمية، والتي يمكن أن تساعد في تجنب العقوبات والتداعيات القانونية.

بشكل عام، يعد تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في Fintech في المملكة العربية السعودية أمرًا حاسمًا لاستدامة ونمو القطاع. يمكن لشركات Fintech التي تنفذ استراتيجيات فعالة لإدارة المخاطر أن تخفف من المخاطر المحتملة وتعزز سمعتها، والتي يمكن أن تجتذب المزيد من الاستثمار وتدعم النمو على المدى الطويل.

2. أطر تقييم المخاطر الحالية

يتم تصميم دليل تقييم مخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية داخل المملكة العربية السعودية لمساعدة شركات الفنتك وكذلك البنوك والشركات المالية التقليدية في فهم وإدارة المخاطر التي تواجهها بشكل أفضل، من أجل تقليل تأثير هذه المخاطر على عملياتها التجارية وأدائها المالي.

- تحديد المخاطر: الخطوة الأولى في إطار العمل هي تحديد المخاطر المحتملة التي تواجهها شركة الوساطة الرقمية في قطاع الفنتك. وهذا يشمل كلا من المخاطر الداخلية والخارجية، مثل المخاطر الإلكترونية، والمخاطر التشغيلية، والمخاطر الاستراتيجية.

- تقييم المخاطر: بعد تحديد المخاطر المحتملة، يتطلب الإطار من الشركة الوساطة في تقييم كل خطر من حيث احتماله وتأثيره المحتمل. يساعد ذلك الشركة على تحديد أولويات المخاطر الأكثر أهمية والتي تتطلب اهتمامًا فوريًا.
- الخطط لمعالجة أو التخفيف من المخاطر: بمجرد تحديد المخاطر وتقييمها، يمكن للشركة بعد ذلك تطوير وتنفيذ استراتيجيات لإدارة كل خطر. يتضمن ذلك اتخاذ خطوات لتقليل احتمالية حدوث المخاطر، بالإضافة إلى تطوير خطط طوارئ للتخفيف من تأثير المخاطر في حالة حدوثها.
- المراقبة والمراجعة: الخطوة الأخيرة في إطار العمل هي المراقبة والمراجعة المنتظمة لفعالية استراتيجيات إدارة المخاطر التي تم تنفيذها. يساعد ذلك الشركة على تحديد أي مخاطر جديدة أو ناشئة وتعديل نهج إدارة المخاطر عند الضرورة.

3. ممارسات تدعم تقييم المخاطر في شركات التقنية المالية إلى الأفضل

يمكن أن تختلف أفضل الممارسات في تقييم المخاطر في شركات الوساطة الرقمية في قطاع FinTech اعتمادًا على السياق المحدد للشركة والبيئة التنظيمية. ومع ذلك، يمكن أن تتضمن بعض الإرشادات والممارسات العامة التي يمكن تضمينها في دليل لتقييم مخاطر الوساطة الرقمية في شركات التقنية المالية في المملكة العربية السعودية ما يلي:

- تحديد وتقييم المخاطر المختلفة التي قد تواجهها الشركة، بما في ذلك المخاطر المالية والتشغيلية والتكنولوجية والقانونية، والتنظيمية، والسمعة، والاستراتيجية.
- تطوير وتنفيذ سياسات وإجراءات إدارة المخاطر الخاصة بعمليات الشركة وتحمل المخاطر والمتطلبات التنظيمية.
- التأكد من أن مجلس إدارة الشركة والإدارة العليا يشاركون بنشاط في أنشطة إدارة المخاطر وتلقي تقارير منتظمة عن حالة المخاطر وفعالية جهود إدارة المخاطر.
- مراجعة وتحديث إطار عمل وسياسات إدارة مخاطر الشركة بانتظام للتأكد من أنها تظل حديثة وفعالة في إدارة مخاطر الشركة.
- إجراء تقييمات منتظمة للمخاطر، بما في ذلك اختبار استمرارية الاعمال وتحليل السيناريو، لتحديد المخاطر المحتملة وتقييم تأثير تلك المخاطر على عمليات الشركة وأدائها المالي.
- إنشاء خطوط اتصال وتقارير واضحة بين وظيفة إدارة المخاطر وأجزاء أخرى من الشركة لضمان دمج إدارة المخاطر في الإستراتيجية العامة للشركة وعمليات صنع القرار.
- تنفيذ الضوابط الفعالة وعمليات المراقبة لاكتشاف المخاطر والتخفيف من حدتها في الوقت المناسب.
- تطوير ثقافة الوعي بالمخاطر والمسؤولية في جميع أنحاء المؤسسات أو الشركات، مع التركيز على تعزيز الشفافية والمساءلة والتحسين المستمر في ممارسات إدارة المخاطر.
- تأكد من أن الشركة لديها الموارد والخبرات الكافية لإدارة مخاطرها بشكل فعال، بما في ذلك الموظفين المهرة، والتقنية والأدوات المتقدمة، والوصول إلى بيانات ومعلومات السوق ذات الصلة.

ويجب أن تكون أفضل الممارسات في تقييم المخاطر في شركات التقنية المالية مصممة وفقًا للاحتياجات المحددة وسياق الشركة، ويجب مراجعتها وتحديثها بانتظام للتأكد من أنها تظل ذات صلة وفعالة في إدارة مخاطر الشركة.

4. الثغرات

يمكن أن يكون هناك العديد من الفجوات والمخاطر في شركات الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية. ومن أهم بعض هذه الثغرات والمخاطر هي:

- عدم وجود أطر عمل موحدة لتقييم المخاطر: هناك نقص في الأطر الموحدة لتقييم المخاطر في القطاع التقني المالية في المملكة العربية السعودية، مما قد يؤدي إلى تناقضات في تقييم المخاطر وإدارتها.
 - الفهم المحدود للتقنيات الجديدة والناشئة: مع استمرار تطور قطاع التقنية المالية، قد يكون هناك نقص في الفهم والمعرفة بالتقنيات الجديدة والناشئة، والتي يمكن أن تشكل مخاطر كبيرة.
 - مخاطر الأمن السيبراني: تشكل مخاطر الأمن السيبراني مصدر قلق كبير في قطاع التقنية المالية، ومن الضروري تحديد هذه المخاطر والتخفيف منها بشكل فعال.
 - مخاطر الامتثال: تعتبر مخاطر الامتثال أيضًا مصدر قلق كبير في قطاع التقنية المالية، حيث يجب على الشركات الامتثال للوائح والمعايير المختلفة.
 - مخاطر الأطراف الثالثة أو مزود الخدمة: يمكن أن يؤدي استخدام موردي وموفري خدمات تابعين لجهات خارجية أيضًا إلى مخاطر كبيرة، مثل انتهاكات البيانات وفشل النظام.
 - مخاطر التشغيل: يمكن أن تنشأ المخاطر التشغيلية من العمليات والإجراءات والأنظمة الداخلية، ويمكن أن تؤدي إلى خسائر مالية كبيرة وتضرر بالسمعة.
 - نقص الموظفين المهرة ذو الكفاءة العالية: قد يكون هناك نقص في الموظفين المهرة الذين لديهم الخبرة والمعرفة اللازمين لتقييم وإدارة مخاطر التقنية المالية بشكل فعال.
 - مخاطر السمعة: قد تواجه شركات التقنية المالية أيضًا مخاطر تتعلق بالسمعة، حيث إن أي حوادث أو أحداث سلبية يمكن أن تضر بعلامتها التجارية وسمعتها في السوق.
 - مخاطر المالية: وعدم ملائمة الشركة الوساطة الرقمية في سداد التزاماتها الشهرية أو السنوية والتزامها بمبالغ وديون، أو وضع دراسة جدوى غير صحيحة أو تحديد رأس المال بشكل غير صحيح الذي يجعل الشركة في مأزق كبير.
- ومن الضروري تحديد ومعالجة هذه الثغرات والمخاطر لضمان فعالية تقييم وإدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية داخل المملكة العربية السعودية. وكذلك وغيرها من المخاطر التي لم يتم ذكرها والمحتمل حدوثها.

ثالثًا. المنهجية

1. تصميم البحث

يتضمن منهجية وتصميم البحث حول الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية، وتأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في التقنية المالية "Fintech" بناء على عدة خطوات. فيما يلي بعض العناصر الأساسية التي سوف يتم العمل عليها:

1. تصميم البحث: تصميم بحث سوف يكون مناسب ومتماشى مع أهداف الأساسية للبحث وأسئلته. يمكن أن يكون تصميم البحث كميًا أو نوعيًا أو مختلطة.
2. جمع البيانات: يكون جمع البيانات من مصادر مختلفة، مثل الاستطلاعات والمقابلات والملاحظات والمصادر الثانوية. وسوف يكون من الضروري التأكد من أن طرق جمع البيانات موثوقة وصحيحة وأنها متوافقة مع أهداف البحث.

3. تحليل البيانات: بعدما يتم جمع البيانات بشكل كامل، فسوف يتم استخدام تقنيات التحليل الإحصائي أو النوعي المناسبة. ويهدف التحليل إلى معالجة أسئلة البحث وأهدافه.
 4. تقييم المخاطر: يتضمن تقييم المخاطر المرتبطة بالوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية وتأثير إدارة المخاطر عليها. يجب أن يأخذ تقييم المخاطر في الاعتبار العوامل الداخلية والخارجية التي يمكن أن تؤثر على تعرض الشركة للمخاطر.
 5. تقييم ممارسات إدارة المخاطر: وهذا يشمل تقييم ممارسات إدارة المخاطر لشركات التقنية المالية داخل المملكة العربية السعودية وتقييم فعاليتها في التخفيف من المخاطر. يجب أن يأخذ التقييم في الاعتبار عوامل مثل الحوكمة، وثقافة إدارة المخاطر، والسياسات والإجراءات، وأطر إدارة المخاطر.
 6. التوصيات: بناءً على نتائج البحث، يمكن تقديم توصيات لتحسين ممارسات إدارة المخاطر لشركات التقنية المالية في المملكة العربية السعودية. يمكن أن تتضمن هذه التوصيات تغييرات في السياسات والإجراءات أو برامج التدريب أو تنفيذ أطر عمل جديدة لإدارة المخاطر.
- بشكل عام، فإن منهجية تصميم البحث حول الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية وتأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في التقنية المالية "Fintech" في المملكة العربية السعودية، واضحة، وشفافة، ومتسقة. مع أهداف البحث وأسلته. كما يجب أن تأخذ في الاعتبار الاعتبارات الأخلاقية مثل الحفاظ على السرية والخصوصية في البحث.

2. طرق جمع البيانات

- يمكن العمل على جمع البيانات على طريقة واحدة أو عدة طرق حسب احتياج البحث والباحث، تشمل منهجية طرق جمع البيانات حول الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية وأثر إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية ما يلي:
- المسوحات: يمكن إجراء المسوحات بين شركات التقنية المالية العاملة في المملكة العربية السعودية لجمع المعلومات حول ممارسات إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية. يمكن تصميم الاستطلاعات للحصول على معلومات حول عمليات إدارة المخاطر والسياسات والإجراءات التي تتبناها الشركات، والتحديات التي تواجهها، وفعالية ممارسات إدارة المخاطر الخاصة بها.
 - المقابلات: يمكن إجراء المقابلات مع الإدارة العليا ومديري المخاطر وغيرهم من أصحاب المصلحة المعنيين في شركات التقنية المالية في المملكة العربية السعودية لاكتساب رؤية متعمقة حول ممارسات إدارة المخاطر الخاصة بهم. يمكن أن تكون المقابلات منظمة أو غير منظمة ويمكن إجراؤها وجهًا لوجه أو عبر الهاتف أو عبر مؤتمرات الفيديو.
 - دراسات الحالة: يمكن إجراء دراسات الحالة على شركات تقنية مالية مختارة في المملكة العربية السعودية لتقديم رؤية تفصيلية حول ممارسات إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية. يمكن استخدام دراسات الحالة لتحليل فعالية ممارسات إدارة المخاطر في الشركات، وتحديد أفضل الممارسات، وتبسيط الضوء على مجالات التحسين.
 - تحليل الاستثمارات والاستبيانات: يمكن إجراء تحليل الاستبيانات لجمع المعلومات حول ممارسات إدارة المخاطر لشركات التقنية المالية في المملكة العربية السعودية. يمكن أن يشمل ذلك تحليل سياسات الشركة وإجراءاتها وتقاريرها المتعلقة بإدارة المخاطر.
 - مجموعات التركيز: يمكن إجراء مجموعات التركيز لجمع المعلومات حول آراء وخبرات مختلف أصحاب المصلحة في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية، مثل العملاء والجهات التنظيمية وخبراء الصناعة. يمكن استخدام مجموعات التركيز لتحديد مجالات الاهتمام المتعلقة بإدارة المخاطر في الوساطة الرقمية ولجمع التعليقات حول فعالية ممارسات إدارة المخاطر التي تتبناها شركات التقنية المالية.
- تعتمد طرق جمع البيانات المستخدمة على أهداف البحث وتوافر الموارد. يمكن استخدام مزيج من هذه الأساليب للحصول على فهم شامل لتأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية.

3. طرق تحليل البيانات

يمكن العمل على تحليل البيانات على طريقة واحدة أو عدة طرق حسب احتياج البحث والباحث، كما أن هناك عدة طرق لتحليل البيانات يمكن تطبيقها في دراسة تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية. بعض هذه الطرق تشمل:

- التحليل الكمي: يتضمن استخدام الأساليب الإحصائية لتحليل البيانات الرقمية التي تم جمعها من الدراسات الاستقصائية أو من مصادر أخرى. على سبيل المثال، يمكن استخدام التحليل الكمي لتحليل البيانات المتعلقة بعدد شركات التقنية المالية العاملة في المملكة العربية السعودية، وحجم المعاملات التي تتعامل معها، ونسبة حدوث الانتهاكات الأمنية.
- التحليل النوعي: يتضمن تحليل البيانات غير الرقمية مثل المقابلات ومجموعات التركيز ودراسات الحالة. يمكن استخدام التحليل النوعي لاستكشاف مواقف وتصورات وتجارب أصحاب المصلحة في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية، مثل الجهات التنظيمية والعملاء وشركات التقنية المالية نفسها.
- التحليل المقارن: يتضمن هذا مقارنة البيانات من مصادر مختلفة أو فترات زمنية مختلفة لتحديد أوجه التشابه والاختلاف والتغيرات بمرور الوقت. يمكن استخدام التحليل المقارن لتقييم فعالية استراتيجيات إدارة المخاطر التي تتبناها شركات التقنية المالية في المملكة العربية السعودية وتحديد مجالات التحسين.

فإن اختيار طرق تحليل البيانات المناسبة بناءً على احتياج البحث والباحث، وأسئلة البحث ونوع البيانات التي تم جمعها، طوال عملية البحث.

4. الاعتبارات الأخلاقية في البحوث

تم إعداد هذا البحث على اعتبارات لأخلاقية، وهذا الأمر جانباً مهماً في البحث وحساس في الوساطة التقنية في قطاع التقنية المالية وإدارة المخاطر. في المملكة العربية السعودية، وتم اخذ العديد من الاعتبارات التي يجب مراعاتها في إعداد البحث حول الوساطة الرقمية في القطاع التقنية المالية وإدارة المخاطر.

أولاً، البحث عن بشكل عام عن المخاطر والفوائد المحتملة في شركات الوساطة الرقمية في قطاع التكنولوجيا المالية. وهذا يشمل الحصول على خطوات مستنيرة لبناء أسس قوى وواضحة لهذه الشركات.

ثانياً، تم اخذ بأي حساسيات ثقافية أو دينية قد تؤثر على الدراسة، لا سيما في دولة مثل المملكة العربية السعودية حيث الإسلام هو الدين السائد. يجب الالتزام بهذا المبدأ وللتأكد من أن البحث لا تسيء إلى العادات والتقاليد والدين الإسلامي ولا تحترمها.

ثالثاً، في حال الاستناد على مراجع في هذا البحث فإنه يتم الحفاظ على سرية وخصوصية لهذه المراجع. ويتضمن ذلك ضمان الحفاظ على أمان أي بيانات تم جمعها وحقوق الملكية لهذه المراجع، وحمايتها بشكل كامل وبأي طريقة قد تعرض خصوصيتهم للخطر أو تعرضهم للخطر.

رابعاً، تم أخذ في عين الاعتبار في إجراء هذا البحث بطريقة موضوعية وغير متحيزة. وهذا يعني تجنب أي تضارب في المصالح، والتأكد من أن البحث لا يتأثر بالمعتقدات أو الأجندات الشخصية.

بشكل عام، فإن الاعتبارات الأخلاقية لإجراء البحوث حول قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية وتأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية معقدة وتتطلب دراسة متأنية. يجب أن يكون الباحثون على دراية بهذه الاعتبارات وأن يتخذوا خطوات لضمان إجراء أبحاثهم بطريقة أخلاقية ومسؤولة.

رابعاً. النتائج والمناقشة

1. لمحة عامة عن مخاطر التقنية المالية في المملكة العربية السعودية

1. المخاطر المالية

- 1.1. رأس المال: مخاطر عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية أو قد تواجه ضائقة مالية بسبب نقص رأس المال المتاح. يمكن أن يحدث هذا عندما تتجاوز نفقات الشركة إيراداتها، أو عندما تواجه صعوبة في الوصول إلى التمويل أو أسواق رأس المال.
- 1.2. مخاطر السيولة: مخاطر عدم القدرة على الوفاء بالتزامات المالية بسبب نقص الأصول السائلة أو الوصول إلى الائتمان.
- 1.3. مخاطر الإيرادات: مخاطر انخفاض تدفقات إيرادات الشركة بسبب التغيرات في ظروف السوق أو الضغوط التنافسية أو التغيرات في سلوك العملاء.
- 1.4. مخاطر المصاريف: مخاطر زيادة نفقات الشركة بشكل غير متوقع، على سبيل المثال بسبب التغيرات في تكاليف المدخلات، أو تكاليف الامتثال التنظيمي، أو النفقات المتعلقة بالأمن السيبراني.
- 1.5. مخاطر أسعار الفائدة: مخاطر تأثر الأداء المالي للشركة سلباً بالتغيرات في أسعار الفائدة، مثل التغيرات في تكاليف الاقتراض أو التغيرات في قيمة الأوراق المالية ذات الدخل الثابت.
- 1.6. مخاطر الاستثمار: مخاطر انخفاض قيمة استثمارات الشركة أو ضعف أدائها، مما يؤدي إلى خسائر.
- 1.7. المخاطر النظامية: مخاطر الخسارة المالية أو العواقب السلبية الأخرى بسبب الترابط بين الأسواق المالية أو الاقتصاد الأوسع.
2. مخاطر الائتمان: مخاطر التخلف عن السداد من قبل المقترضين أو الأطراف المقابلة، مما قد يؤدي إلى خسائر مالية.
- 2.1. مخاطر التخلف عن السداد: هي مخاطر تخلف المقترضين عن سداد قروضهم، مما يؤدي إلى خسائر لشركة fintech. يمكن أن يكون هذا تحدياً خاصاً للشركات الناشئة التي قد لا تكون لديها أنظمة إدارة مخاطر قائمة.
- 2.2. مخاطر التركيز في المحفظة الائتمانية: مخاطر أن يتركز جزء كبير من محفظة التابعة لشركة التقنية المالية في قطاع معين أو منطقة جغرافية معينة، مما يزيد من احتمالية الخسائر إذا تعرض هذا القطاع أو المنطقة إلى الانكماش.
- 2.3. مخاطر الاكتتاب: مخاطر عدم كفاية عملية اكتتاب شركة fintech، مما يؤدي إلى تقديم قروض للمقترضين الذين لا يتمتعون بالجدارة الائتمانية.
- 2.4. مخاطر الضمانات: مخاطر عدم كفاية الضمان الذي تعهد به المقترضون لتأمين قروضهم لتغطية قيمة القرض في حالة التخلف عن السداد.
- 2.5. مخاطر أسعار الفائدة: مخاطر تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على قدرة المقترضين على سداد قروضهم، مما يؤدي إلى زيادة معدلات التخلف عن السداد.

3. المخاطر الاقتصادية

- 3.1. عوامل الاقتصاد الكلي: يمكن أن يكون للتغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي مثل التضخم وأسعار الفائدة وأسعار الصرف والنمو الاقتصادي تأثير كبير على الأداء المالي لشركات التقنية المالية. على وجه الخصوص، قد تكون شركات التقنية المالية التي تتعرض بشدة لقطاع أو قطاع معينة عرضة للصدمات الاقتصادية.
- 3.2. المخاطر التنظيمية: يمكن أن تؤثر التغيرات التنظيمية على الأداء المالي لشركات التقنية المالية، لا سيما إذا كانت التغيرات غير متوقعة أو مرهقة. على سبيل المثال، يمكن للتغيرات في قوانين خصوصية البيانات أو لوائح مكافحة غسيل الأموال أو قوانين حماية المستهلك أن يكون لها تأثير كبير على قطاع التقنية المالية.

- 3.3. مخاطر السوق: قد تتعرض شركات التقنية المالية لمخاطر السوق إذا كانت تشارك في أنشطة تجارية أو إذا استثمرت في أدوات مالية مثل الأوراق المالية أو المشتقات. يمكن أن تؤدي التغييرات في ظروف السوق، مثل التقلبات أو السيولة، إلى خسائر للشركة.
- 3.4. مخاطر المنافسة: قد تواجه شركات التقنية المالية منافسة شديدة من المؤسسات المالية القائمة بالإضافة إلى شركات التقنية المالية الناشئة الأخرى. يمكن أن يؤدي هذا إلى ضغوط الأسعار، وانخفاض هوامش الربح، وفقدان حصة السوق.
4. المخاطر التقنية
 - 4.1. مخاطر البنية التحتية للتكنولوجيا: قد تواجه شركات التقنية المالية مخاطر تقنية تتعلق بالبنية التحتية التكنولوجية الخاصة بها، بما في ذلك أعطال الأجهزة وأخطاء البرامج وأعطال النظام. يمكن أن تؤدي هذه المخاطر إلى انقطاع الخدمة والتأثير على رضا العملاء.
 - 4.2. مخاطر خصوصية البيانات: تقوم شركات Fintech بجمع وتخزين كميات هائلة من بيانات العملاء، مما يجعلها عرضة لانتهاكات البيانات والهجمات الإلكترونية. تواجه شركات Fintech التي لا توفر حماية كافية لبيانات العملاء ضرراً بسمعتها ومسؤولية قانونية محتملة.
 - 4.3. مخاطر التشغيل التقني: قد تواجه شركات التقنية المالية مخاطر تشغيلية تتعلق بأنظمتها وعملياتها التكنولوجية. يمكن أن تشمل هذه المخاطر أخطاء في معالجة البيانات، وفشل النظام، وتأخيرات المعالجة.
 - 4.4. مخاطر الطرف الثالث: قد تعتمد شركات التقنية المالية على موردي الجهات الخارجية لتقديم حلول أو خدمات تقنية. قد يواجه بائعو الطرف الثالث هؤلاء أنفسهم مخاطر تقنية أو قد لا يوفرهم الحماية الكافية لبيانات وأنظمة شركة التقنية المالية.
5. المخاطر السياسية
 - 5.1. المخاطر التنظيمية: قد تواجه شركات التقنية المالية مخاطر تنظيمية بسبب التغييرات في القوانين واللوائح التي تؤثر على عملياتها. يمكن للتغييرات في المتطلبات التنظيمية أن تزيد من تكاليف الامتثال، وتؤدي إلى اضطرابات الأعمال، وتؤثر على قدرة شركات التقنية المالية على التوسع في أسواق جديدة.
 - 5.2. عدم الاستقرار السياسي: يمكن أن يؤثر عدم الاستقرار السياسي على بيئة الأعمال في المملكة العربية السعودية، مما يؤدي إلى عدم اليقين وعدم الاستقرار لشركات التقنية المالية. يمكن أن تؤدي الاضطرابات السياسية أو الاحتجاجات أو التغييرات في الحكومة إلى اضطرابات الأعمال والتأخير وزيادة مخاطر العنف على سبيل المثال لا الحصر الحروب.
 - 5.3. قيود الاستثمار الأجنبي: قد تواجه شركات التقنية المالية العاملة في المملكة العربية السعودية قيوداً على الاستثمار أو الملكية الأجنبية. يمكن أن تؤثر هذه القيود على قدرة شركات التقنية المالية على زيادة رأس المال وقد تحد من قدرتها على التوسع في أسواق جديدة.
 - 5.4. المخاطر الجيوسياسية: يمكن أن تؤثر المخاطر الجيوسياسية، مثل النزاعات مع الدول المجاورة أو الإرهاب، على بيئة الأعمال في المملكة العربية السعودية وتشكل تهديداً لعمليات شركات التقنية المالية.
6. مخاطر الأطراف الخارجية ومزود الخدمات، مخاطر الطرف المقابل
 - مخاطر الخسائر الناشئة عن فشل الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته، كما هو الحال في حالة عقد المشتقات أو اتفاقية القرض.
 - 6.1. الاعتماد على البائعين الخارجيين: قد تعتمد شركات التقنية المالية على موردي الجهات الخارجية لتقديم خدمات مهمة، مثل معالجة الدفع أو دعم العملاء. يمكن أن يؤدي الاعتماد على موردي الجهات الخارجية إلى حدوث مخاطر إذا فشل هؤلاء البائعون في الأداء كما هو متوقع أو واجهوا مشكلات تشغيلية.
 - 6.2. اختراقات البيانات: قد تشارك شركات Fintech بيانات العملاء الحساسة مع مزودي الخدمات من الأطراف الثالثة، مما يزيد من مخاطر انتهاكات البيانات. يمكن أن تؤدي انتهاكات البيانات إلى خسائر مالية وإضرار بالسمعة ومسؤوليات قانونية.

- 6.3. مخاطر الامتثال: قد تخضع شركات التقنية المالية للمتطلبات التنظيمية المتعلقة باستخدام موردي الجهات الخارجية، مثل متطلبات اعراف عميلك (KYC). قد يؤدي عدم الامتثال لهذه المتطلبات إلى غرامات وعقوبات قانونية
- 6.4. المخاطر التعاقدية: قد تبرم شركات التقنية المالية عقوداً مع موردي الجهات الخارجية التي تتضمن شروطاً غير مواتية أو تفشل في حماية مصالحهم بشكل مناسب. يمكن أن تشمل المخاطر التعاقدية النزاعات حول مستويات الخدمة، وأحكام الإنهاء، والمسؤولية عن الأضرار.
- 6.5. مخاطر السمعة: يمكن لمقدمي الخدمات من الأطراف الثالثة التأثير على سمعة شركات التقنية المالية إذا كانت مرتبطة بأحداث سلبية، مثل انتهاكات البيانات أو انتهاكات الامتثال.
- 6.6. مخاطر التشغيل: يمكن أن يؤدي استخدام موفري خدمات من جهات خارجية إلى حدوث مخاطر تشغيلية لشركات التقنية المالية، مثل الاضطرابات في الخدمة أو التأخير في المعالجة.
7. مخاطر السوق
- 7.1. مخاطر الخسائر بسبب التغيرات في أسعار السوق أو أسعار الصرف، بما في ذلك مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملة ومخاطر أسعار السلع. التقلبات في الأسواق المالية: قد تتعرض شركات التقنية المالية لمخاطر السوق الناشئة عن التقلبات في الأسواق المالية. يمكن أن يشمل ذلك التغيرات في أسعار الفائدة وأسعار الصرف وعوامل الاقتصاد الكلي الأخرى التي تؤثر على أداء الأصول المالية.
- 7.2. المشهد التنافسي: قد تواجه شركات التقنية المالية منافسة من الشركات الأخرى التي تقدم منتجات أو خدمات مماثلة. يمكن أن تؤثر التغيرات في المشهد التنافسي على طلب السوق والأسعار، مما يؤدي إلى خسائر محتملة لشركات التقنية المالية.
- 7.3. الابتكار التكنولوجي: يمكن أن يؤدي الابتكار التكنولوجي السريع في القطاع المالي إلى خلق مخاطر سوقية لشركات التقنية المالية. على سبيل المثال، قد يؤدي ظهور تقنيات جديدة إلى إبطال المنتجات أو الخدمات الحالية أو زيادة المنافسة من الوافدين الجدد.
- 7.4. التغيرات التنظيمية: يمكن للتغيرات في الأطر التنظيمية أن تؤثر على طلب السوق وأسعار منتجات وخدمات التقنية المالية. على سبيل المثال، قد تتطلب اللوائح الجديدة تغييرات في ميزات المنتج أو هياكل التسعير، مما يؤدي إلى خسائر محتملة لشركات التقنية المالية.
- 7.5. تفضيلات العملاء: يمكن للتغيرات في تفضيلات العملاء وسلوكهم أن تؤثر على طلب السوق وأسعار منتجات وخدمات التقنية المالية. على سبيل المثال، يمكن أن يؤدي التحول نحو الخدمات المصرفية عبر الهاتف المحمول إلى تقليل الطلب على الخدمات المصرفية التقليدية، مما يؤثر على إيرادات شركات التقنية المالية العاملة في القطاع المصرفي.
- 7.6. المخاطر الجغرافية: قد تواجه شركات التقنية المالية العاملة في المملكة العربية السعودية مخاطر السوق المتعلقة بالعوامل الجيوسياسية أو عدم الاستقرار الإقليمي. على سبيل المثال، يمكن أن يؤثر عدم الاستقرار السياسي أو التغييرات في السياسات التجارية على طلب السوق وأسعار منتجات وخدمات التقنية المالية.
8. المخاطر التسويقية
- 8.1. مخاطر التسويق من الاعتبارات الحاسمة لشركة ولتركيز على بناء سمعة قوية للعلامة التجارية، والانخراط في ممارسات تسويقية أخلاقية وشفافة، والاستثمار في استراتيجيات فعالة لاكتساب العملاء والاحتفاظ بهم. قد يشمل ذلك إجراء أبحاث وتحليلات منتظمة للسوق، وتطوير استراتيجيات التسويق التي تتوافق مع احتياجات العملاء وتفضيلاتهم، والاستفادة من تحليلات البيانات لقياس أداء التسويق وتحسينه.
- 8.2. سمعة العلامة التجارية: تعد سمعة العلامة التجارية لشركات التقنية المالية عاملاً أساسياً في نجاحها. يمكن أن تؤثر الدعاية السلبية أو عدم الثقة في العلامة التجارية بشكل كبير على طلب السوق والإيرادات.
- 8.3. ادعاءات تسويقية مضللة أو كاذبة: قد تواجه شركات التقنية المالية إجراءات قانونية أو عقوبات تنظيمية إذا انخرطت في ممارسات تسويقية خاطئة أو مضللة.
- 8.4. اكتساب العملاء غير الكافي والاحتفاظ بهم: قد تكافح شركات التقنية المالية لاكتساب العملاء والاحتفاظ بهم بسبب استراتيجيات التسويق غير الفعالة أو عدم فهم احتياجات العملاء وتفضيلاتهم.

- 8.4. أبحاث السوق غير الكافية: يمكن أن تؤدي أبحاث السوق غير الكافية إلى تطوير ضعيف للمنتج، واستراتيجيات تسويق غير فعالة، وفشل في تلبية احتياجات العملاء وتفضيلاتهم.
- 8.5. الفشل في التكيف مع ظروف السوق المتغيرة: قد تكافح شركات التقنية المالية التي تفشل في التكيف مع ظروف السوق المتغيرة واحتياجات العملاء وتفضيلاتهم للبقاء قادرة على المنافسة وتحقيق الأرباح بمرور الوقت.
9. مخاطر العملية والتشغيلية
- مخاطر الخسارة بسبب الإخفاقات في العمليات الداخلية، أو الأشخاص أو الأنظمة أو الأحداث الخارجية.
- 9.1. الضوابط الداخلية غير الكافية: يمكن أن يؤدي الافتقار إلى الضوابط الداخلية المناسبة إلى حدوث أخطاء واحتيال وأنواع أخرى من مخاطر التشغيل.
- 9.2. تهديدات الأمن السيبراني: يمكن أن تؤدي الهجمات الإلكترونية وانتهاكات البيانات إلى خسائر مالية كبيرة وإلحاق أضرار بسمعة شركات التقنية المالية.
- 9.3. إخفاقات التقنية: تعتمد شركات Fintech بشكل كبير على التقنية، ويمكن أن يؤدي الفشل في البنية التحتية للتكنولوجيا إلى حدوث اضطراب في التشغيل، ومشكلات في خدمة العملاء، وخسائر مالية.
- 9.4. الأخطاء البشرية: يمكن أن تؤدي الأخطاء البشرية في معالجة المعاملات وإدخال البيانات والأنشطة التشغيلية الأخرى إلى خسائر مالية كبيرة.
- 9.5. مخاطر الاستعانة بمصادر خارجية والطرف الثالث: يمكن أن يؤدي استخدام البائعين الخارجيين والاستعانة بمصادر خارجية إلى خلق مخاطر تشغيلية إذا فشل البائعون في الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية أو تقديم خدمات دون المستوى.
10. مخاطر التوظيف
- تشير مخاطر التوظيف إلى المخاطر والتكاليف المحتملة المرتبطة بإدارة رأس المال البشري، بما في ذلك دوران الموظفين، وصعوبات التوظيف والاحتفاظ بالموظفين، وتكاليف تدريب الموظفين وتطويرهم.
- 10.1. اكتساب المواهب والاحتفاظ بها: تتطلب شركات التقنية المالية مواهب ذات مهارات عالية ومتخصصة، وقد يكون جذب هذه المواهب والاحتفاظ بها أمراً صعباً، لا سيما بالنظر إلى الطبيعة التنافسية للقطاع.
- 10.2. تكاليف التدريب والتطوير: تحتاج شركات التقنية المالية إلى الاستثمار في التدريب والتطوير المستمر للموظفين لمواكبة القطاع سريعة التطور والحفاظ على ميزة تنافسية.
- 10.3. معنويات الموظف ومشاركته: يمكن أن يكون لمعنويات الموظفين ومشاركتهم تأثير كبير على الإنتاجية والكفاءة والأداء العام للأعمال. يمكن أن يؤدي انخفاض الروح المعنوية والمشاركة إلى انخفاض الاحتفاظ بالموظفين وزيادة تكاليف دوران الموظفين.
- 10.4. الامتثال التنظيمي: يجب على شركات التقنية المالية الامتثال لمجموعة من المتطلبات التنظيمية المتعلقة بالتوظيف، بما في ذلك قوانين العمل وقوانين الهجرة وتأثيرات العمل.
- 10.5. تنوع القوى العاملة والشمول: يجب أن تعمل شركات التقنية المالية على إنشاء مكان عمل متنوع وشامل، وهو ما قد يمثل تحدياً نظراً للتفاوتات الحالية بين الجنسين والتفاوتات الثقافية في القطاع.
11. المخاطر القانونية والتنظيمية
- مخاطر الخسارة المالية أو الإضرار بالسمعة بسبب الانتهاكات القانونية أو التنظيمية أو التغييرات في اللوائح.
- 11.1. الامتثال للوائح المالية: يجب أن تمتثل شركات التقنية المالية للوائح المالية المختلفة، بما في ذلك لوائح مكافحة غسيل الأموال (AML) ولوائح اعرف عميلك (KYC)، وقوانين الخصوصية، ولوائح حماية المستهلك.

- 11.2. حقوق الملكية الفكرية: تعتمد شركات التقنية المالية بشكل كبير على التقنية والابتكار، مما يجعل حقوق الملكية الفكرية عامل خطر كبير. يجب أن تضمن هذه الشركات أن لديها الحماية القانونية اللازمة لمليتها الفكرية لمنع التعدي من قبل المنافسين.
- 11.3. التغييرات التنظيمية: يمكن أن يكون للتغييرات في اللوائح تأثير كبير على شركات التقنية المالية، لا سيما تلك المتعلقة بخصوصية البيانات وأمنها. يجب على الشركات مواكبة التطورات التنظيمية والتأكد من امتثالها لأي متطلبات جديدة.
- 11.4. النزاعات القانونية: يمكن أن تنشأ النزاعات القانونية من مصادر مختلفة، بما في ذلك النزاعات مع العملاء أو الموردين أو الشركاء. يجب أن يكون لدى شركات التقنية المالية عمليات قانونية قوية لإدارة هذه المخاطر والتخفيف من حدتها.

12. مخاطر الأمن السيبراني

- مخاطر الأمن السيبراني من أهم المخاطر التي تواجهها شركات التقنية المالية. ينطوي هذا الخطر على احتمال وقوع هجمات إلكترونية وخروقات للبيانات وأنشطة ضارة أخرى يمكن أن تؤدي إلى سرقة معلومات حساسة أو خسائر مالية.
- 12.1. تدابير أمنية غير كافية: قد تفتقر شركات التقنية المالية إلى التدابير الأمنية اللازمة لحماية أنظمتها وبياناتها من الهجمات الإلكترونية.
- 12.2. مخاطر الجهات الخارجية: غالبًا ما تعتمد شركات Fintech على مزودي خدمات الطرف الثالث للتعامل مع الوظائف الهامة مثل معالجة الدفع وتخزين البيانات ومصادقة العملاء. قد لا يكون لدى مزودي الطرف الثالث تدابير أمنية قوية مطابقة، والتي يمكن أن تعرض شركات التقنية المالية لمخاطر الإنترنت.
- 12.3. التهديدات الداخلية: قد تواجه شركات التقنية المالية مخاطر من الموظفين أو المقاولين الذين لديهم إمكانية الوصول إلى المعلومات أو الأنظمة الحساسة.
- 12.4. الامتثال التنظيمي: يتطور المشهد التنظيمي للأمن السيبراني في المملكة العربية السعودية باستمرار، وقد تكافح شركات التقنية المالية لمواكبة أحدث المتطلبات.
- 12.5. النمو السريع: يمكن أن يؤدي النمو السريع لشركات التقنية المالية إلى الافتقار إلى الضوابط والعمليات الأمنية المناسبة، مما قد يزيد من مخاطر الهجمات الإلكترونية.
- 12.6. التعقيد التكنولوجي: تعتمد شركات التقنية المالية على البنية التحتية والعمليات التكنولوجية المعقدة، والتي يمكن أن تزيد من مخاطر الهجمات الإلكترونية وخروقات البيانات.
- 12.7. هجمات الهندسة الاجتماعية: يمكن لمجرمي الإنترنت استخدام تقنيات الهندسة الاجتماعية لخداع الموظفين لإقضاء معلومات حساسة أو توفير الوصول إلى الأنظمة الهامة.

13. مخاطر السمعة

- مخاطر الدعاية السلبية أو فقدان السمعة بسبب أحداث مثل عمليات سحب المنتجات أو الفضائح أو انتهاكات البيانات.
- 13.1. الانتهاكات الأمنية: يمكن أن يؤدي خرق البيانات أو الهجوم الإلكتروني إلى فقدان بيانات العميل، مما قد يضر بسمعة شركة fintech.
- 13.2. خدمة العملاء السيئة: يمكن أن تؤدي خدمة العملاء السيئة، مثل أوقات الانتظار الطويلة أو دعم العملاء غير المستجيب، إلى تجارب سلبية للعملاء وتؤثر على سمعة الشركة.
- 13.3. جودة المنتج أو الخدمة: إذا كان منتج أو خدمة إحدى شركات التقنية المالية ذات جودة رديئة، فقد يؤدي ذلك إلى مراجعات سلبية من العملاء والإضرار بسمعة الشركة.
- 13.4. الامتثال التنظيمي: يمكن أن يؤثر عدم الامتثال للوائح أو المشكلات القانونية سلبًا على سمعة الشركة، حيث قد يرى العملاء الشركة على أنها غير جديرة بالثقة أو غير موثوقة بها.
- 13.5. التغطية الصحفية السلبية: يمكن أن تضر التغطية الصحفية السلبية بسمعة شركة fintech، خاصة إذا كانت التغطية تتعلق بسلوك غير أخلاقي أو غير قانوني.

13.6. وسائل التواصل الاجتماعي والمراجعات عبر الإنترنت: التعليقات أو المراجعات السلبية على منصات التواصل الاجتماعي ومواقع المراجعة عبر الإنترنت يمكن أن تضر بسمعة شركة fintech.

13.7. الافتقار إلى الشفافية: إذا لم تكن شركة fintech شفافة بشأن ممارساتها التجارية أو رسومها، فقد يؤثر ذلك سلباً على سمعتها ويضعف ثقة العملاء.

14. المخاطر الإستراتيجية

مخاطر الخسائر المالية أو العواقب السلبية الأخرى بسبب القرارات أو الإجراءات الإستراتيجية التي يتبين أنها غير ناجحة أو غير متوافقة مع أهداف الشركة.

14.1. مخاطر نموذج العمل: يشير هذا إلى مخاطر أن نموذج أعمال الشركة قد لا يكون مستداماً أو مربحاً أو قابلاً للتطوير بمرور الوقت. قد يكون هذا بسبب التغيرات في السوق أو البيئة التنظيمية أو الضغوط التنافسية أو عوامل أخرى.

14.2. مخاطر الابتكار: غالباً ما تعتمد شركات التقنية المالية على الابتكار لتظل قادرة على المنافسة وجذب العملاء. ومع ذلك، فإن الابتكار يحمل أيضاً مخاطر الفشل، حيث قد لا تلقى التقنيات أو المنتجات الجديدة صدى لدى المستهلكين أو قد يكون من الصعب تنفيذها.

14.3. مخاطر الشراكة الإستراتيجية: غالباً ما تعتمد شركات التقنية المالية على شراكات إستراتيجية مع شركات أخرى لتوسيع عروضها أو الوصول إلى أسواق جديدة أو تحسين منتجاتها. ومع ذلك، فإن هذه الشراكات تحمل أيضاً مخاطر الفشل إذا لم يتشارك الشركاء نفس الأهداف أو كانت لديهم رؤى مختلفة للمستقبل.

14.4. المخاطر الجغرافية: قد تواجه شركات التقنية المالية التي تعمل في بلدان متعددة بيئات تنظيمية وسوقية مختلفة، فضلاً عن حواجز ثقافية ولغوية. هذا يمكن أن يخلق مخاطر إضافية إذا كانت الشركة غير قادرة على إدارة هذه الاختلافات بشكل فعال.

15. مخاطر الامتثال

يجب على شركات التقنية المالية الامتثال لمجموعة من المتطلبات التنظيمية المتعلقة بخصوصية البيانات ومكافحة غسل الأموال وحماية المستهلك. يمكن أن يؤدي عدم الامتثال لهذه المتطلبات إلى غرامات ومسؤولية قانونية وإلحاق الضرر بالسمعة.

15.1. قلة الوعي: قد لا تكون شركات التقنية المالية على دراية باللوائح والقوانين التي تنطبق على عملياتها، مما قد يؤدي إلى عدم الامتثال.

15.2. تعقيد اللوائح التنظيمية: قد تجد شركات التقنية المالية صعوبة في فهم المشهد التنظيمي المعقد والمتطور والامتثال له.

15.3. موفرو الطرف الثالث غير المتوافقين: تعتمد شركات التقنية المالية على مزودي الطرف الثالث لخدمات متنوعة، مثل معالجة الدفع وتخزين البيانات، وقد لا يلتزم هؤلاء الموفرون باللوائح ذات الصلة.

15.4. سياسات وإجراءات الامتثال غير الملائمة: قد لا يكون لدى شركات التقنية المالية سياسات وإجراءات مناسبة لضمان الامتثال للوائح المعمول بها.

15.5. الخطأ البشري: يمكن أن تنشأ مخاطر الامتثال عن خطأ بشري، مثل عدم اتباع الموظفين للسياسات والإجراءات المعمول بها أو عدم الإبلاغ عن مشكلات الامتثال.

15.6. التغيرات التنظيمية: يمكن أن تتغير المتطلبات التنظيمية بسرعة، وتحتاج شركات التقنية المالية إلى مواكبة آخر المستجدات لتجنب مخاطر الامتثال.

15.7. اللوائح الدولية: قد تواجه شركات التقنية المالية العاملة في بلدان متعددة مخاطر الامتثال من اللوائح المختلفة والمتضاربة في بعض الأحيان عبر الولايات القضائية.

2. العوامل التي تساهم في كل نوع من أنواع المخاطر

تعد إدارة المخاطر أمراً بالغ الأهمية في نشاط الوساطة الرقمية، ولا سيما في قطاع التقنية المالية، حيث أدت التطورات التكنولوجية إلى تعطيل الخدمات المالية التقليدية. تمكن الإدارة الفعالة للمخاطر شركات الوساطة الرقمية من تحديد المخاطر المحتملة والتخفيف منها، وحماية أصول عملائها والحفاظ على سمعتها في السوق. تساهم عدة عوامل في المملكة العربية السعودية في كل نوع من أنواع المخاطر في قطاع التقنية المالية.

وكما تم ذكر في البند رقم واحد (لمحة عامة عن مخاطر التقنية المالية في المملكة العربية السعودية). فإن المخاطر واحتمالية الحدوث متفاوتة، وواردة ومختلفة حسب الشركة وحجمها وموقعها الجغرافي، وأمور كثيرة قد تؤثر على أداء الشركة وأهمها المخاطر التقنية. فقد تم سرد بعض هذه.

- المخاطر التشغيلية، ومخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر الناتجة عن عدم كفاية، أو فشل العمليات الداخلية، أو الأشخاص، أو الأنظمة. في شركات الوساطة الرقمية، تنشأ المخاطر التشغيلية من انقطاع النظام، والهجمات الإلكترونية، وعدم كفاية الضوابط الداخلية. تشمل العوامل المساهمة في المخاطر التشغيلية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية ما يلي:
 - i. نقص الرقابة التنظيمية: لا يزال الإطار التنظيمي في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية في طور التطور، وهناك نقص في المبادئ التوجيهية الواضحة بشأن إدارة المخاطر التشغيلية.
 - ii. بنية تحتية غير كافية لتكنولوجيا المعلومات: تعتمد شركات الوساطة الرقمية بشكل كبير على التقنية، ويمكن أن تؤدي البنية التحتية لتكنولوجيا المعلومات غير الملائمة إلى إخفاقات تشغيلية.
 - iii. تجمع المواهب غير الكافي: يعتبر قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية جديداً نسبياً، وهناك نقص في المهنيين المهرة ذوي الخبرة في عمليات الوساطة الرقمية.

- مخاطر الائتمان، والمخاطر الائتمان هي مخاطر الخسارة المالية الناتجة عن فشل المقترض في سداد قرض أو الوفاء بالتزاماته التعاقدية. تواجه شركات الوساطة الرقمية في المملكة العربية السعودية مخاطر الائتمان من عملائها والأطراف المقابلة. تشمل العوامل المساهمة في مخاطر الائتمان في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية ما يلي:
 - i. معلومات ائتمانية محدودة: المعلومات الائتمانية في المملكة العربية السعودية محدودة، وقد تفتقر شركات الوساطة الرقمية إلى بيانات كافية لتقييم الجدارة الائتمانية لعملائها والأطراف المقابلة.
 - ii. الظروف الاقتصادية: يمكن أن تؤثر الظروف الاقتصادية في المملكة العربية السعودية على الجدارة الائتمانية للعملاء والأطراف المقابلة، لا سيما خلال فترات الانكماش الاقتصادي.
 - iii. الضمان المحدود: قد يكون للوسطاء الرقميين ضمانات محدودة لتغطية خسائر الائتمان، لا سيما إذا كانوا يعملون على نموذج الإقراض من نظير إلى نظير.

- مخاطر السوق: ومخاطر السوق هي مخاطر الخسارة المالية الناتجة عن التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار الفائدة وأسعار الصرف وأسعار السلع. تواجه شركات الوساطة الرقمية في المملكة العربية السعودية مخاطر السوق من تقلبات في أسعار الأصول وأسعار الصرف. تشمل العوامل المساهمة في مخاطر السوق في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية ما يلي:
 - i. التقلبات في أسعار الأصول: يمكن أن تكون أسعار الأصول في المملكة العربية السعودية متقلبة، لا سيما في أسواق الأسهم والعملات.
 - ii. مخاطر أسعار الصرف: تواجه شركات الوساطة الرقمية التي تعمل بعملة متعددة مخاطر أسعار الصرف، والتي يمكن أن تؤثر على ربحيتها.
 - iii. التغييرات التنظيمية: يمكن للتغييرات في اللوائح أن تؤثر على ظروف السوق، لا سيما في القطاع المالي، مما يؤدي إلى مخاطر السوق.

○ المخاطر القانونية والتنظيمية، كما هو معروف فإن المخاطر القانونية والتنظيمية هي مخاطر الخسارة المالية الناتجة عن عدم الامتثال للقوانين أو اللوائح أو الالتزامات التعاقدية. تواجه شركات الوساطة الرقمية في المملكة العربية السعودية مخاطر قانونية وتنظيمية من البيئة التنظيمية المتطورة والقوانين المتغيرة. تشمل العوامل المساهمة في المخاطر القانونية والتنظيمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية ما يلي:

- i. البيئة التنظيمية المتطورة: تتطور البيئة التنظيمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية ، ويجب على شركات الوساطة الرقمية مواكبة اللوائح المتطورة لتجنب مخاطر عدم الامتثال.
- ii. الامتثال للوائح مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب: يجب أن تلتزم شركات الوساطة الرقمية في المملكة العربية السعودية بقواعد مكافحة غسل الأموال (AML) ومكافحة تمويل الإرهاب (CFT) ، والتي يمكن أن تكون معقدة وصعبة التنفيذ.
- iii. الالتزامات التعاقدية: يجب أن تمثل شركات الوساطة الرقمية للالتزامات التعاقدية مع العملاء والأطراف المقابلة ومقدمي الخدمات من الأطراف الثالثة ، وقد يؤدي عدم القيام بذلك إلى مخاطر قانونية ومخاطر تتعلق بالسمعة.

○ مخاطر السمعة هي مخاطر الخسارة المالية الناتجة عن الإضرار بسمعة الشركة. تواجه شركات الوساطة الرقمية في المملكة العربية السعودية مخاطر تشويه سمعتها من الهجمات الإلكترونية والأنشطة الاحتيالية وسوء خدمة العملاء. تشمل العوامل التي تساهم في مخاطر السمعة في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية ما يلي:

- i. تهديدات الأمن السيبراني: الوساطة الرقمية عرضة للهجمات الإلكترونية ، والتي يمكن أن تؤدي إلى خروقات البيانات وفقدان أصول العميل.
- ii. الأنشطة الاحتيالية: يمكن أن تؤدي الأنشطة الاحتيالية في الوساطة الرقمية إلى الإضرار بالسمعة وفقدان ثقة العملاء.
- iii. خدمة العملاء السيئة: يمكن أن تؤدي خدمة العملاء السيئة إلى مراجعات سلبية وتضرر بالسمعة.

يجب أن تتضمن استراتيجيات إدارة المخاطر الفعالة في الوساطة الرقمية تدابير لمعالجة مخاطر السمعة. يجب أن يكون لدى شركات الوساطة الرقمية تدابير قوية للأمن السيبراني ، وتنفيذ تقنيات الكشف عن الاحتيال والوقاية منه ، وتوفير خدمة عملاء ممتازة للتخفيف من مخاطر السمعة.

بالتأكيد ، فيما يلي بعض الاعتبارات الإضافية لإدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية:

○ مخاطر السيولة: مخاطر السيولة هي مخاطر الخسارة المالية الناتجة عن عدم القدرة على الوفاء بالالتزامات المالية عند استحقاقها. تواجه شركات الوساطة الرقمية في المملكة العربية السعودية مخاطر السيولة من عدم التوافق بين استحقاق أصولها ومطلوباتها. تشمل العوامل المساهمة في مخاطر السيولة في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية ما يلي:

- i. سوق ثانوي محدود: قد تواجه شركات الوساطة الرقمية تحديات في بيع الأصول غير السائلة في سوق ثانوي محدود ، مما قد يؤثر على السيولة لديهم.
- ii. الاعتماد على التمويل قصير الأجل: قد تعتمد شركات الوساطة الرقمية على مصادر التمويل قصيرة الأجل ، مثل الودائع ، لتمويل عملياتها ، مما قد يؤدي إلى مخاطر السيولة.

iii. الظروف الاقتصادية: يمكن للظروف الاقتصادية في المملكة العربية السعودية أن تؤثر على سيولة شركات الوساطة الرقمية ، لا سيما خلال فترات الانكماش الاقتصادي.

- مخاطر التقنية هي مخاطر الخسارة المالية الناتجة عن فشل أنظمة التقنية أو البنية التحتية التكنولوجية غير الملائمة. تواجه شركات الوساطة الرقمية في المملكة العربية السعودية مخاطر تقنية ناجمة عن فشل النظام ، والهجمات الإلكترونية ، والبنية التحتية التكنولوجية غير الملائمة. تشمل العوامل المساهمة في مخاطر التقنية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية ما يلي:
 - i. تهديدات الأمن السيبراني: الوساطة الرقمية عرضة للهجمات الإلكترونية ، والتي يمكن أن تؤدي إلى خروقات البيانات وفقدان أصول العميل.
 - ii. انقطاع النظام: يمكن أن تؤثر حالات انقطاع النظام على موثوقية وتوافر خدمات الوساطة الرقمية ، مما يؤدي إلى مخاطر تتعلق بالسمعة والمخاطر المالية.
 - iii. البنية التحتية التكنولوجية غير الملائمة: يجب أن تتمتع شركات الوساطة الرقمية ببنية تحتية تكنولوجية قوية لضمان عمليات موثوقة وأمنة.

- المخاطر الإستراتيجية: المخاطر الإستراتيجية هي مخاطر الخسارة المالية الناتجة عن الفشل في تنفيذ إستراتيجيات عمل فعالة أو التكيف مع ظروف السوق المتغيرة. تواجه شركات الوساطة الرقمية في المملكة العربية السعودية مخاطر إستراتيجية من المنافسة في السوق، وتغيير تفضيلات العملاء ، وتطور المشهد التنظيمي. تشمل العوامل المساهمة في المخاطر الاستراتيجية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية ما يلي:
 - i. المنافسة في السوق: يجب أن تتنافس شركات الوساطة الرقمية مع المؤسسات المالية التقليدية وشركات التقنية المالية الأخرى، مما قد يؤثر على حصتها في السوق وبرحيتها.
 - ii. تغيير تفضيلات العملاء: يمكن أن تتغير تفضيلات العملاء في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية بسرعة، ويجب أن تتكيف شركات الوساطة الرقمية مع هذه التغييرات لتظل قادرة على المنافسة.
 - iii. المشهد التنظيمي المتطور: لا يزال المشهد التنظيمي في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية في تطور، ويجب على شركات الوساطة الرقمية التكيف مع هذه التغييرات للامتثال للوائح والمحافظة على سمعتها في السوق.

باختصار، قد تواجه شركات الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية العديد من المخاطر التي يمكن أن تؤثر على عملياتها وسمعتها. يجب أن تكون استراتيجيات إدارة المخاطر الفعالة شاملة وتتضمن تدابير للتخفيف من المخاطر التشغيلية والائتمانية والسوقية والقانونية والتنظيمية والمخاطر المتعلقة بالسمعة. يجب أن تظل شركات الوساطة الرقمية على اطلاع دائم بالبيئة التنظيمية المتطورة، وتنفيذ تدابير قوية للأمن السيبراني، وتقديم خدمة عملاء ممتازة للحفاظ على سمعتها في السوق. وهذه بعض العوامل وليس الحصر التي تساهم في أنواع المخاطر

3. تقييم أطر تقييم المخاطر الحالية

يعد تقييم أطر تقييم المخاطر الحالية حول تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية ضروريًا لتحديد نقاط القوة والضعف في الأطر الحالية ووضع استراتيجية فعالة لإدارة المخاطر. فيما يلي بعض الاعتبارات الرئيسية لتقييم أطر تقييم المخاطر الحالية:

i. التدقيق المطلوب:

يعد إطار الامتثال التنظيمي أمراً بالغ الأهمية لشركات الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية. يجب أن يراعي إطار تقييم المخاطر الشامل البيئة التنظيمية ويضمن امتثال شركات الوساطة الرقمية للقوانين واللوائح المعمول بها. يجب أن يغطي الإطار مجالات مثل مكافحة غسيل الأموال (AML)، ومكافحة تمويل الإرهاب (CFT)، وأنظمة خصوصية البيانات.

ii. تعريف المخاطر:

يجب أن يحدد إطار عمل تقييم المخاطر القوي المخاطر المحتملة التي قد تواجهها شركات الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية. يجب أن يأخذ الإطار في الاعتبار المخاطر التشغيلية والائتمانية والسوقية والقانونية والتنظيمية والسمعة والسيولة والتقنية والمخاطر الاستراتيجية. كما يجب أن تنظر في المخاطر الناشئة، مثل المخاطر البيئية وتغير المناخ.

iii. تقييم المخاطر:

يجب أن يقوم إطار عمل تقييم المخاطر بتقييم الاحتمالية والتأثير المحتمل للمخاطر المحددة. يجب أن تأخذ في الاعتبار شدة المخاطر، واحتمال حدوثها، والتأثير المحتمل على عمليات الوساطة الرقمية وسمعتها.

a. تخفيف المخاطر:

يجب أن يحدد إطار عمل التخفيف من المخاطر وتنفيذ تدابير للتخفيف من المخاطر المحددة. يجب أن يغطي الإطار مجالات مثل الأمن السيبراني، واكتشاف الاحتيال والوقاية منه، والتعافي من الكوارث، وتخطيط استمرارية الأعمال. يجب أن يأخذ الإطار بعين الاعتبار آليات تحويل المخاطر، مثل التأمين، للتخفيف من المخاطر المالية.

b. المراقبة والمراجعة:

يجب أن يشمل إطار عمل تقييم المخاطر على آلية للمراقبة والمراجعة لضمان بقاء استراتيجية إدارة المخاطر فعالة. يجب أن يضع إطار العمل مؤشرات الأداء الرئيسية (KPIs) لمراقبة فعالية تدابير التخفيف من المخاطر وتحديد المخاطر الناشئة.

c. الاتصال والإبلاغ:

يجب أن يشمل إطار عمل تقييم المخاطر على آلية اتصال وإعداد تقارير لضمان إبلاغ أصحاب المصلحة، بما في ذلك العملاء والأطراف المقابلة والمنظمين، باستراتيجية إدارة مخاطر الوساطة الرقمية. يجب أن يضع الإطار بروتوكولات الاتصال ومتطلبات إعداد التقارير لضمان الشفافية والمساءلة.

وكمختصر المفيد يعد تقييم أطر تقييم المخاطر الحالية حول تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية أمراً بالغ الأهمية لتطوير استراتيجية فعالة لإدارة المخاطر. يجب أن يأخذ الإطار في الاعتبار الامتثال التنظيمي، وتحديد المخاطر، وتقييم المخاطر، وتخفيف المخاطر، والرصد والمراجعة، والتواصل، وإعداد التقارير. يمكن أن يساعد استخدام إطار شامل لتقييم المخاطر شركات الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية على تحديد المخاطر المحتملة، وتنفيذ تدابير فعالة لتخفيف المخاطر، والحفاظ على سمعتها في السوق.

خامساً - الخلاصة والتوصيات

في هذا الفصل الخامس سوف نتطرق على ملخص العام للبحث، وأثر إدارة المخاطر على الوساطة الرقمية في القطاع التقنية المالية داخل المملكة العربية السعودية، والنتائج المتوقعة من رأي الباحث، والحيثيات التي سوف تكون هي الأساس خلال القرن القادم، من تبعات التقنية والاستفادة منها، وتماشياً مع الرؤية 2030، وجعل المملكة العربية السعودية في مصاف الدول المتقدمة عالمياً، وإتباع لتشريعات البنك العالمي بازل.

1. ملخص النتائج

وجد البحث العلمي في المملكة العربية السعودية حول تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع Fintech أن الإدارة الفعالة للمخاطر أمر بالغ الأهمية لشركات الوساطة الرقمية لحماية أصول العملاء والحفاظ على سمعتهم في السوق. حدد البحث عدة عوامل تساهم في أنواع مختلفة من المخاطر في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية، بما في ذلك المخاطر التشغيلية والائتمانية والسوقية والقانونية والتنظيمية والسمعة والسيولة والتقنية والمخاطر الاستراتيجية.

سلط البحث الضوء على أهمية الامتثال التنظيمي في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية والحاجة إلى شركات الوساطة الرقمية لمواكبة البيئة التنظيمية المتطورة. أكد البحث أيضاً على الحاجة إلى شركات الوساطة الرقمية لتحديد المخاطر المحتملة، وتقييم الاحتمالية والتأثير المحتمل للمخاطر المحددة، وتنفيذ تدابير فعالة لتخفيف المخاطر.

اقترح البحث دليل لتقييم المخاطر لشركات التقنية المالية في المملكة العربية السعودية لتحديد وتقييم وتخفيف المخاطر المختلفة التي قد تنشأ في قطاع التقنية المالية. يغطي الدليل مجالات مثل الامتثال التنظيمي، والمخاطر التشغيلية، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السوق، والمخاطر القانونية والتنظيمية، ومخاطر السمعة، ومخاطر السيولة، ومخاطر التقنية، والمخاطر الاستراتيجية.

بشكل عام، يسلط البحث العلمي الضوء على أهمية الإدارة الفعالة للمخاطر في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية ويوفر إطاراً لشركات التقنية المالية لتطوير استراتيجيات شاملة لإدارة المخاطر لحماية أصول عملائها والحفاظ على سمعتهم في السوق.

2. الانعكاسات على قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية

هذا البحث حول تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية له عدة آثار على قطاع التقنية المالية في الدولة. فيما يلي بعض الآثار المترتبة:

زيادة التركيز على الامتثال:

يسلط البحث الضوء على أهمية الامتثال التنظيمي في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية. يجب أن تركز شركات التقنية المالية على الامتثال للقوانين واللوائح والمبادئ التوجيهية المعمول بها لتجنب المخاطر القانونية والتنظيمية.

تحسين إدارة وتقييم المخاطر:

يؤكد البحث على الحاجة لشركات التقنية المالية لتحديد المخاطر المحتملة، وتقييم الاحتمالية والتأثير المحتمل للمخاطر المحددة، وتنفيذ تدابير فعالة لتخفيف المخاطر. يجب على شركات التقنية المالية تنفيذ استراتيجيات شاملة لإدارة المخاطر لحماية أصول عملائها والحفاظ على سمعتهم في السوق.

الاستثمار في البنية التحتية والمواهب:

يحدد البحث عدم كفاية البنية التحتية لتكنولوجيا المعلومات ونقص المهنيين المهرة كعوامل تساهم في المخاطر التشغيلية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية. يجب أن تستثمر شركات التقنية المالية في البنية التحتية والمواهب لتخفيف من المخاطر التشغيلية وضمان عمليات موثوقة وأمنة.

اعتماد إجراءات صارمة للأمن السيبراني:

يسلط البحث الضوء على قابلية شركات التقنية المالية للتأثر بتهديدات الأمن السيبراني. يجب أن تتبنى شركات التقنية المالية تدابير قوية للأمن السيبراني، مثل التشفير، والمصادقة متعددة العوامل، وأنظمة كشف ومنع التسلل، لحماية بيانات وأصول عملائها.

التركيز على إدارة مخاطر السمعة:

يحدد البحث مخاطر السمعة كعامل خطر حاسم في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية. يجب أن تركز شركات التقنية المالية على إدارة مخاطر السمعة من خلال تقديم خدمة عملاء ممتازة، وتطبيق تقنيات الكشف عن الاحتيال والوقاية منه، والحفاظ على الشفافية والمساءلة.

فإن البحث العلمي حول تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية له انعكاسات كبيرة على قطاع التقنية المالية في الدولة. يجب أن تركز شركات التقنية المالية على الامتثال التنظيمي، وتعزيز تقييم المخاطر وإدارتها، والاستثمار في البنية التحتية والمواهب، واعتماد تدابير قوية للأمن السيبراني، والتأكيد على إدارة مخاطر السمعة للنجاح في السوق.

3. توصيات للبحوث المستقبلية

فيما يلي بعض التوصيات لأبحاث مستقبلية في المملكة العربية السعودية للبحث العلمي حول تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية:

التأثير طويل المدى لإدارة المخاطر:

يمكن أن تركز الأبحاث المستقبلية على التأثير طويل المدى لإدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية. يمكن للبحث تحليل فعالية استراتيجيات إدارة المخاطر التي تنفذها شركات التقنية المالية وتقييم تأثيرها على أداء الشركة وسمعتها على مدى فترة طويلة.

المخاطر الناشئة:

يمكن أن تركز الأبحاث المستقبلية على المخاطر الناشئة في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية. يمكن للبحث تحديد المخاطر الناشئة، مثل المخاطر البيئية وتغير المناخ ، وتحليل تأثيرها المحتمل على عمليات الوساطة الرقمية وسمعتها.

مخاطر العميل:

يمكن أن تركز الأبحاث المستقبلية على مخاطر العملاء في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية. يمكن أن يحلل البحث التأثير المحتمل لسلوك العملاء وتفضيلاتهم وتوقعاتهم على عمليات الوساطة الرقمية وسمعتها.

مقارنة مع المؤسسات المالية التقليدية:

يمكن للأبحاث المستقبلية أن تقارن استراتيجيات وممارسات إدارة المخاطر لشركات التقنية المالية في المملكة العربية السعودية مع المؤسسات المالية التقليدية. يمكن للبحث تحليل فعالية استراتيجيات إدارة المخاطر وتحديد مجالات التحسين.

إدارة المخاطر في خدمات التقنية المالية المحددة:

يمكن أن تركز الأبحاث المستقبلية على إدارة المخاطر في خدمات معينة في مجال التقنية المالية ، مثل الإقراض من نظير إلى نظير أو التمويل الجماعي أو المدفوعات الرقمية. يمكن للبحث تحليل المخاطر الفريدة المرتبطة بهذه الخدمات وتطوير استراتيجيات فعالة لإدارة المخاطر.

تأثير التغييرات التنظيمية:

يمكن للأبحاث المستقبلية تحليل تأثير التغييرات التنظيمية على إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية. يمكن للبحث تقييم فعالية التدابير التنظيمية في تخفيف المخاطر وتحديد مجالات التحسين.

يمكن أن تركز الأبحاث المستقبلية في المملكة العربية السعودية للبحث العلمي حول تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية على جوانب مختلفة، بما في ذلك التأثير طويل المدى لإدارة المخاطر، والمخاطر الناشئة، ومخاطر العملاء، والمقارنة. مع المؤسسات المالية التقليدية، وإدارة المخاطر في خدمات محددة في التقنية المالية، وتأثير التغييرات التنظيمية. يمكن لمثل هذه الأبحاث أن تساعد شركات التقنية المالية في المملكة العربية السعودية على تطوير استراتيجيات فعالة لإدارة المخاطر والحفاظ على سمعتها في السوق.

4. قيود واقتراحات للتحسين

فيما يلي بعض القيود والاقتراحات للتحسين في المملكة العربية السعودية للبحث العلمي حول تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية:

محدودية توافر البيانات:

يمكن أن يكون توفر البيانات قيدًا على البحث العلمي حول تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية. قد تحجم شركات التقنية المالية عن مشاركة البيانات بسبب مخاوف تتعلق بالسرية.

عدم الوضوح التنظيمي:

لا يزال المشهد التنظيمي في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية يتطور، وقد يكون هناك نقص في الوضوح فيما يتعلق بالمتطلبات التنظيمية. هذا يمكن أن يجعل من الصعب على البحث العلمي تقديم توصيات شاملة للإدارة الفعالة للمخاطر.

تمويل محدود للبحوث:

يمكن أن يشكل التمويل المحدود للبحوث قيدًا على البحث العلمي حول تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية. قد يكون تمويل البحث محدودًا، وقد لا تمتلك شركات التقنية المالية الموارد اللازمة للاستثمار في البحث.

اقتراحات للتحسين:

اتفاقيات مشاركة البيانات:

يمكن لشركات التقنية المالية الدخول في اتفاقيات مشاركة البيانات مع الباحثين لتوفير الوصول إلى البيانات مع ضمان السرية. يمكن أن تساعد هذه الاتفاقيات الباحثين في إجراء دراسات شاملة حول تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية.

الوضوح التنظيمي:

يمكن للجهات التنظيمية توفير مزيد من الوضوح بشأن المتطلبات التنظيمية للوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية. يمكن أن تساعد المعايير التنظيمية الواضحة والمتسقة شركات التقنية المالية على تطوير استراتيجيات فعالة لإدارة المخاطر.

شراكه بين القطاع العام والخاص:

يمكن أن توفر الشراكات بين القطاعين العام والخاص لشركات التقنية المالية إمكانية الوصول إلى تمويل الأبحاث. يمكن أن تساعد هذه الشراكات في تعزيز البحث العلمي حول تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية.

تعاون الصناعة:

يمكن أن يساعد التعاون الصناعي في تعزيز البحث العلمي حول تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية. يمكن أن يساعد التعاون بين شركات التقنية المالية والباحثين في تحديد المخاطر الناشئة وتطوير استراتيجيات فعالة لإدارة المخاطر.

مشاركة المعرفة:

يمكن أن تكون مشاركة المعرفة وسيلة فعالة لتعزيز البحث العلمي حول تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية. يمكن لشركات التقنية المالية والباحثين تبادل معارفهم وخبراتهم لتطوير استراتيجيات شاملة لإدارة المخاطر.

يمكن أن تشكل القيود مثل محدودية البيانات، والافتقار إلى الوضوح التنظيمي، والتمويل المحدود للبحوث تحديات أمام البحث العلمي حول تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية في المملكة العربية السعودية. يمكن أن تساعد اقتراحات التحسين، بما في ذلك اتفاقيات مشاركة البيانات والوضوح التنظيمي والشراكات بين القطاعين العام والخاص والتعاون الصناعي وتبادل المعرفة، في التغلب على هذه القيود وتعزيز الإدارة الفعالة للمخاطر في قطاع Fintech.

السادس. الملاحق

1. أسئلة الاستبانة عن مدى إدراك المستخدم للتقنية المالية

The impact of risk management on fintech companies	تأثير إدارة المخاطر على شركات الفنتك
Questionnaire: The impact of risk management in digital mediation in the financial technology sector in the Kingdom of Saudi Arabia, and the use of financial applications. This is a postgraduate program, where we conduct research on the impact of risk management in the use of technology applications. With your thoughts on the Fantastic Apps, we kindly ask you to share.	استبيان: تأثير إدارة المخاطر في الوساطة الرقمية في قطاع التقنية المالية داخل المملكة العربية السعودية، واستخدام التطبيقات المالية، وهذا برنامج للدراسات العليا، حيث نقوم بإجراء بحث حول تأثير إدارة المخاطر في استخدام تطبيقات التقنية. مع تصوراتك بشأن تطبيقات الفنتك، نطلب منك التفضل بالمشاركة. شكرًا لك ولوقتكم الثمين الذي ستقضيه في الاستبانة

Thank you for the precious time that you will spend on the questionnaire.	
■ Please choose the nationality	■ فضلاً أختَر الجنسية
A. Saudi	A. سعودي
B. Non-Saudi	B. غير سعودي
■ Please select the gender	■ فضلاً أختَر نوع الجنس
A. Male	A. ذكر
B. Female	B. أنثى
■ Age group	■ الفئة العمرية
A. 18 to 28	A. 18 to 28
B. 29 to 38	B. 29 to 38
C. 39 to 48	C. 39 to 48
D. 49 to 59	D. 49 to 59
E. 60+	E. 60+
■ Education status	■ الحالة التعليمية
A. Uneducated	A. غير متعلم
B. Primary	B. ابتدائي
C. Intermediate	C. المتوسطة
D. high school	D. الثانوية
E. Bachelor's degree or more	E. درجة البكالوريوس أو أكثر
■ Functional status	■ الحالة الوظيفية
A. Government sector	A. قطاع حكومي
B. Private sector	B. قطاع خاص
C. Freelancer	C. عمل حر
D. Unemployed	D. عاطل
E. Retired	E. متقاعد
■ In which region do you live in Saudi Arabia?	■ في أي منطقة تعيش بالمملكة؟
A. Northern Region	A. المنطقة الشمالية
B. Southern Region	B. المنطقة الجنوبية
C. Central Region	C. المنطقة الوسطى

D. Eastern Province	D. المنطقة الشرقية
E. Western Region	E. المنطقة الغربية
■ What is your monthly Income?	■ مستوى دخلك الشهري؟
A. There is no income.	A. لا يوجد دخل.
B. 5000 - or less	B. 5000 – أو أقل
C. 5001 – 9999	C. 9999 – 5001
D. 10000 - 14999	D. 14999 - 10000
E. 15000 or more	E. 15000 – أو أكثر
Section 1: Self-awareness	القسم 1: الوعي الذاتي
■ What is your level of knowledge of the concept and the dimensions of the (FinTech)?	■ ما هو مستوى معرفتك بمفهوم التقنية المالية (الفنتك)؟
Ascending check (1 – 10)	الاختبار تصاعدي (1 – 10)
■ How familiar are you with the potential risks and benefits of digital brokerage platforms?	■ ما مدى إلمامك في المخاطر والفوائد المحتملة في منصات الوساطة الرقمية؟
Ascending check (1 – 10)	الاختبار تصاعدي (1 – 10)
■ How confident are you in your ability to protect your personal and financial information while using digital brokerage platforms?	■ ما مدى ثقتك في قدرتك على حماية معلوماتك الشخصية والمالية أثناء استخدام منصات الوساطة الرقمية؟
Ascending check (1 – 10)	الاختبار تصاعدي (1 – 10)
■ Do you review the terms and conditions and privacy policy of the digital brokerage platform you are using?	■ هل تقوم بمراجعة البنود والشروط وسياسة الخصوصية لمنصة الوساطة الرقمية التي تستخدمها؟
A. Yes	A. نعم
B. No	B. لا
■ Have you ever been a victim of fraud or scams through a digital brokerage platform?	■ هل سبق لك أن وقعت ضحية للاحتيال أو الاحتيال من خلال منصة الوساطة الرقمية؟
A. Yes	A. نعم
B. No	B. لا
■ How familiar are you with the risks and threats of using FinTech platforms?	■ ما مدى إلمامك بالمخاطر والتهديدات المحتملة المرتبطة باستخدام منصات التقنية المالية؟
Ascending check (1 – 10)	الاختبار تصاعدي (1 – 10)
■ How confident are you in your ability to detect and avoid potential scams or fraudulent activities while using the FinTech platform?	■ ما مدى ثقتك في قدرتك على اكتشاف وتجنب عمليات الاحتيال المحتملة أو الأنشطة الاحتيالية أثناء استخدام منصة التقنية المالية؟
Ascending check (1 – 10)	الاختبار تصاعدي (1 – 10)

■ Do you periodically update your login and password information for your FinTech account?	■ هل تقوم بتحديث معلومات تسجيل الدخول وكلمة المرور لحساب التقنية المالية الخاص بك بشكل دوري؟
A. Yes	Yes .A
No	No .B
Section 2: Social Skills	القسم 2: المهارات الاجتماعية
■ Do you use mobile applications in the financial technology (fintech) sector and related to financial services?	■ هل تستخدم تطبيقات الهاتف المحمول في قطاع التقنية المالية (الفنتك) والمتعلقة بالخدمات المالية
A. Yes	A. نعم
B. No	B. لا
■ In your financial dealings, do you rely on financial technology (fintech) applications such as digital payments such as Atheer mada, STC Pay or Halala, and crowdfunding applications such as Scooper or digital brokerage such as Tanweel?	■ في تعاملاتك المالية، هل تعتمد على تطبيقات التقنية المالية (الفنتك) مثل المدفوعات الرقمية مثل اثير مدي او اس تي سي باي او هللة، وتطبيقات التمويل الجماعي مثل سكوبير او الوساطة الرقمية مثل تنويل؟
A. Yes	A. نعم
B. No	B. لا
■ Do you trust financial technology applications in your financial dealings?	■ هل تثق في تطبيقات التقنية المالية في التعاملات المالية؟
A. Yes	Yes .A
B. No	No .B
■ In your opinion, is risk management important for financial technology companies operating in the Kingdom of Saudi Arabia, with a rating from zero to 10 of the importance of risk management?	■ هل إدارة المخاطر في رأيك مهمة بالنسبة لشركات التقنية المالية العاملة في المملكة العربية السعودية، بالتقييم من صفر إلى ١٠ للأهمية إدارة المخاطر؟
Ascending check (1 – 10)	الاختبار تصاعدي (1 – 10)
■ To what extent do you think the regulatory framework in Saudi Arabia addresses the potential risks of digital financial intermediation?	■ إلى أي مدى تعتقد أن الإطار التنظيمي في المملكة العربية السعودية يعالج المخاطر المحتملة للوساطة الرقمية المالية؟
Ascending check (1 – 10)	الاختبار تصاعدي (1 – 10)
■ How important is it for Fintech companies in Saudi Arabia to cooperate with traditional financial institutions to manage risks effectively?	■ ما مدى أهمية تعاون شركات الفنتك في المملكة العربية السعودية مع المؤسسات المالية التقليدية لإدارة المخاطر بشكل فعال في اعتقادك؟
Ascending check (1 – 10)	الاختبار تصاعدي (1 – 10)

■ Do you think that implementing risk management practices in financial technology companies in Saudi Arabia can enhance customer confidence and increase the adoption of digital financial intermediation?	■ هل تعتقد أن تطبيق ممارسات إدارة المخاطر في شركات التقنية المالية في المملكة العربية السعودية يمكن أن يعزز ثقة العملاء ويزيد من اعتماد الوساطة المالية الرقمية؟
A. Yes	Yes .A
B. No	No .B
■ How often do you use IT platforms for financial transactions for one day?	■ كم معدل استخدامك لمنصات تقنية المعلومات الفنتك للمعاملات المالية خلال اليوم الواحد؟
Ascending check (1 – 10)	الاختبار تصاعدي (1 – 10)
■ How confident are you in the security measures financial technology companies in Saudi Arabia take to protect your personal and financial information?	■ ما مدى ثقتك في الإجراءات الأمنية التي تتخذها شركات التقنية المالية في المملكة العربية السعودية لحماية معلوماتك الشخصية والمالية؟
Ascending check (1 – 10)	الاختبار تصاعدي (1 – 10)
■ Do you think the digital mediation sector is more vulnerable to security breaches than traditional mediation?	■ هل تعتقد أن قطاع الوساطة الرقمية أكثر عرضة للانتهاكات الأمنية مقارنة بالوساطة التقليدية؟
A. Yes	Yes .A
B. No	No .B
■ Are digital brokerage platforms doing enough to prevent fraud?	■ هل منصات الوساطة الرقمية تفعل ما يكفي لمنع الاحتيال؟
Ascending check (1 – 10)	الاختبار تصاعدي (1 – 10)
■ How would you rate the regulatory environment for the digital brokerage sector in terms of security?	■ كيف تقيم البيئة التنظيمية لقطاع الوساطة الرقمية من حيث الأمن وإدارة المخاطر؟
Ascending check (1 – 10)	الاختبار تصاعدي (1 – 10)
■ Have you ever encountered glitches or technical errors while using the FinTech platform?	■ هل سبق لك أن واجهت مواطن الخلل أو الأخطاء الفنية أثناء استخدامك لمنصة التقنية المالية؟
A. Yes	Yes .A
B. No	No .B
■ Have you ever shared your digital brokerage account login or password with anyone else?	■ هل سبق لك أن شاركت معلومات تسجيل الدخول أو كلمة المرور لحساب الوساطة الرقمية الخاص بك مع أي شخص آخر؟
A. Yes	Yes .A
B. No	No .B
■ How familiar are you with the laws and regulations governing digital brokerage platforms in Saudi Arabia?	■ ما مدى إلمامك بالقوانين واللوائح التي تحكم منصات الوساطة الرقمية في المملكة العربية السعودية؟
Ascending check (1 – 10)	الاختبار تصاعدي (1 – 10)

■ How confident are you in the accuracy and reliability of the information provided by digital brokerage platforms regarding financing products and services?	■ ما مدى ثقتك في دقة وموثوقية المعلومات التي توفرها منصات الوساطة الرقمية فيما يتعلق بالمنتجات والخدمات التمويلية؟
Ascending check (1 – 10)	الاختبار تصاعدي (1 – 10)
■ Have you had problems with account verification or identity theft while using a digital brokerage platform?	■ هل واجهت مشاكل مع التحقق من الحساب أو سرقة الهوية أثناء استخدام منصة الوساطة الرقمية؟
A. Yes	A. Yes
B. No	B. No
■ Have you ever had problems with the speed or reliability of order execution on a digital brokerage platform?	■ هل سبق لك أن واجهت مشاكل مع سرعة أو موثوقية تنفيذ الأوامر على منصة الوساطة الرقمية؟
A. Yes	A. Yes
B. No	B. No

2. نتائج مسح الاستبانة عن مدى إدراك المستخدم للتقنية المالية

The impact of risk management on fintech companies	الإجمالي Total	تأثير إدارة المخاطر على شركات الفنتك
Please choose the nationality		فضلاً أختار الجنسية
A. Saudi	260	A. سعودي
B. Non-Saudi	8	B. غير سعودي
Please select the gender		فضلاً أختار نوع الجنس
A. Male	257	A. ذكر
B. Female	11	B. أنثى
Age group		الفئة العمرية
A. 18 to 28	63	A. 18 to 28
B. 29 to 38	120	B. 29 to 38
C. 39 to 48	66	C. 39 to 48
D. 49 to 59	15	D. 49 to 59
E. 60+	4	E. 60+
Education status		الحالة التعليمية
A. Uneducated	0	A. غير متعلم
B. Primary	0	B. ابتدائي
C. Intermediate	4	C. المتوسطة
D. high school	65	D. الثانوية

E. Bachelor's degree or more	199	E. درجة البكالوريوس أو أكثر
Functional status		الحالة الوظيفية
A. Government sector	165	A. قطاع حكومي
B. Private sector	50	B. قطاع خاص
C. Freelancer	9	C. عمل حر
D. Unemployed	35	D. عاطل
E. Retired	9	E. متقاعد
In which region do you live in Saudi Arabia?		في أي منطقة تعيش بالمملكة؟
A. Northern Region	4	A. المنطقة الشمالية
B. Southern Region	154	B. المنطقة الجنوبية
C. Central Region	56	C. المنطقة الوسطى
D. Eastern Province	12	D. المنطقة الشرقية
E. Western Region	42	E. المنطقة الغربية
What is your monthly Income?		مستوى دخلك الشهري؟
A. There is no income.	23	A. لا يوجد دخل.
B. 5000 - or less	30	B. 5000 - أو أقل
C. 5001 – 9999	63	C. 9999 – 5001
D. 10000 - 14999	67	D. 14999 - 10000
E. 15000 or more	85	E. 15000 – أو أكثر

نتائج ردود الاستبيان لعدد 268 شخص لتقييم عن مستوى معرفتهم بالإجابة (بنعم / لا)			
No لا	Yes نعم		
Do you review the terms and conditions and privacy policy of the digital brokerage platform you are using?	152	116	هل تقوم بمراجعة البنود والشروط وسياسة الخصوصية لمنصة الوساطة الرقمية التي تستخدمها؟
Have you ever been a victim of fraud or scams through a digital brokerage platform?	208	60	هل سبق لك أن وقعت ضحية للاحتيال أو الاحتيال من خلال منصة الوساطة الرقمية؟
Do you periodically update your login and password information for your FinTech account?	117	151	هل تقوم بتحديث معلومات تسجيل الدخول وكلمة المرور لحساب التقنية المالية الخاص بك بشكل دوري؟

Do you use mobile applications in the financial technology (fintech) sector and related to financial services?	72	196	هل تستخدم تطبيقات الهاتف المحمول في قطاع التقنية المالية (الفنتك) والمتعلقة بالخدمات المالية
In your financial dealings, do you rely on financial technology (fintech) applications such as digital payments such as Atheer mada, STC Pay or Halala, and crowdfunding applications such as Scooper or digital brokerage such as Tanweel?	43	225	في تعاملاتك المالية، هل تعتمد على تطبيقات التقنية المالية (الفنتك) مثل المدفوعات الرقمية مثل اثير مدى او اس تي سي باي او هللة، وتطبيقات التمويل الجماعي مثل سكوير او الوساطة الرقمية مثل تنويل؟
Do you trust financial technology applications in your financial dealings?	55	213	هل تثق في تطبيقات التقنية المالية في التعاملات المالية؟
Do you think that implementing risk management practices in financial technology companies in Saudi Arabia can enhance customer confidence and increase the adoption of digital financial intermediation?	25	243	هل تعتقد أن تطبيق ممارسات إدارة المخاطر في شركات التقنية المالية في المملكة العربية السعودية يمكن أن يعزز ثقة العملاء ويزيد من اعتماد الوساطة المالية الرقمية؟
Do you think the digital mediation sector is more vulnerable to security breaches than traditional mediation?	87	181	هل تعتقد أن قطاع الوساطة الرقمية أكثر عرضة للانتهاكات الأمنية مقارنة بالوساطة التقليدية؟
Have you ever encountered glitches or technical errors while using the FinTech platform?	155	113	هل سبق لك أن واجهت مواطن الخلل أو الأخطاء الفنية أثناء استخدامك لمنصة التقنية المالية؟
Have you ever shared your digital brokerage account login or password with anyone else?	226	42	هل سبق لك أن شاركت معلومات تسجيل الدخول أو كلمة المرور لحساب الوساطة الرقمية الخاص بك مع أي شخص آخر؟
Have you had problems with account verification or identity theft while using a digital brokerage platform?	221	47	هل واجهت مشاكل مع التحقق من الحساب أو سرقة الهوية أثناء استخدام منصة الوساطة الرقمية؟

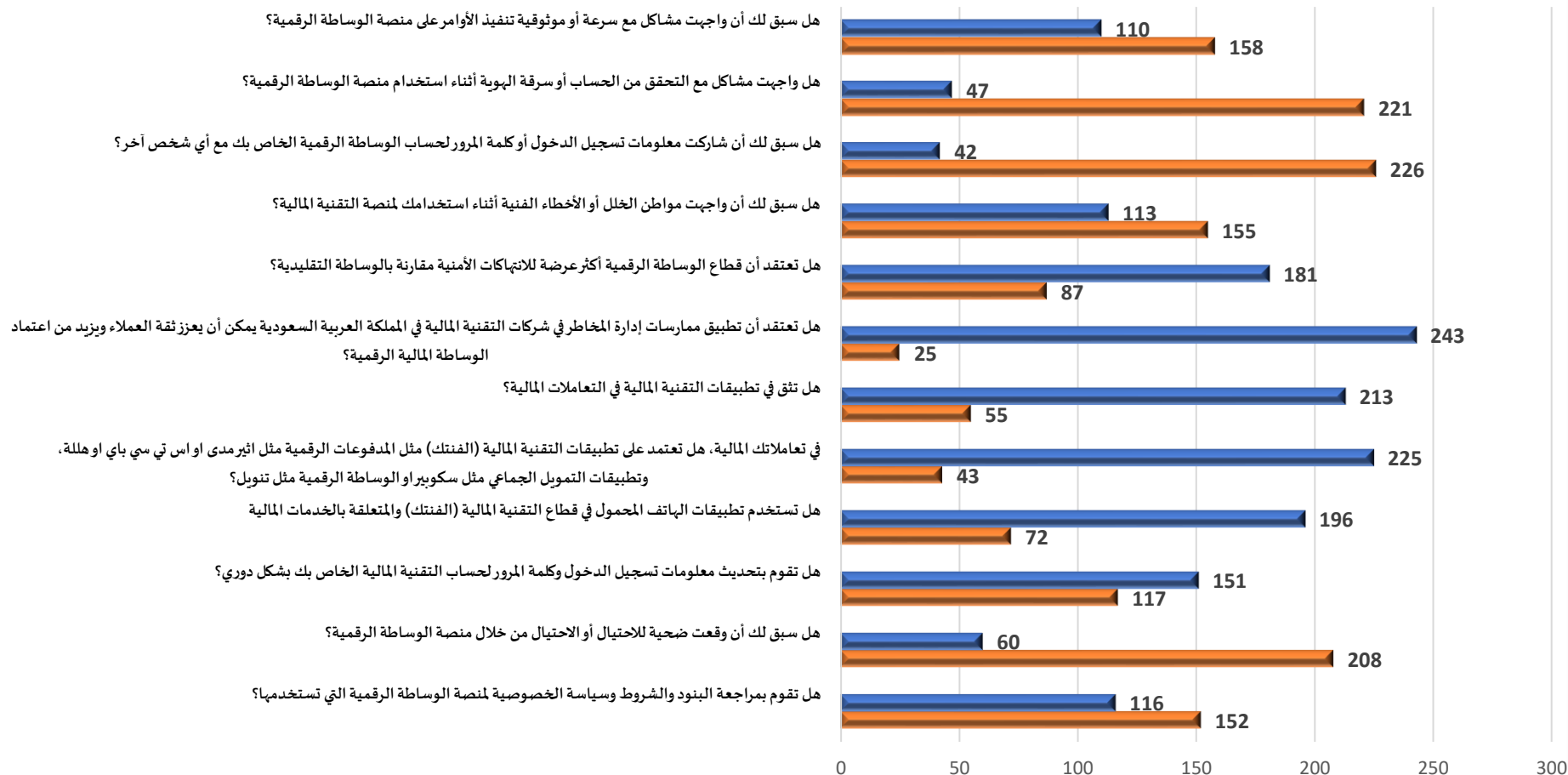
Have you ever had problems with the speed or reliability of order execution on a digital brokerage platform?	158	110	هل سبق لك أن واجهت مشاكل مع سرعة أو موثوقية تنفيذ الأوامر على منصة الوساطة الرقمية؟
--	-----	-----	---

نتائج ردود الاستبيان لعدد 268 شخص لتقييم عن مستوى معرفتهم من 1 إلى 10	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
ما هو مستوى معرفتك بمفهوم التقنية المالية (الفنتك)؟	59	23	17	23	52	23	17	17	8	29	What is your level of knowledge of the concept and the dimensions of the (FinTech)?
ما مدى إلمامك في المخاطر والفوائد المحتملة في منصات الوساطة الرقمية؟	17	4	11	21	62	34	30	28	21	40	How familiar are you with the potential risks and benefits of digital brokerage platforms?
ما مدى ثقتك في قدرتك على حماية معلوماتك الشخصية والمالية أثناء استخدام منصات الوساطة الرقمية؟	20	6	20	12	37	28	36	37	28	44	How confident are you in your ability to protect your personal and financial information while using digital brokerage platforms?
ما مدى إلمامك بالمخاطر والتهديدات المحتملة المرتبطة باستخدام منصات التقنية المالية؟	19	11	16	22	61	23	25	36	19	36	How familiar are you with the risks and threats of using FinTech platforms?
ما مدى ثقتك في قدرتك على اكتشاف وتجنب عمليات الاحتيال المحتملة أو الأنشطة الاحتيالية أثناء استخدام منصة التقنية المالية؟	16	10	9	23	45	35	32	35	23	40	How confident are you in your ability to detect and avoid potential scams or fraudulent activities while using the FinTech platform?
هل إدارة المخاطر في رأيك مهمة بالنسبة لشركات التقنية المالية العاملة في المملكة العربية السعودية، بالتقييم من صفر إلى ١٠ للأهمية إدارة المخاطر؟	18	7	5	14	26	11	17	16	12	142	In your opinion, is risk management important for financial technology companies operating in the Kingdom of Saudi Arabia, with a rating from zero to 10 of the importance of risk management?
إلى أي مدى تعتقد أن الإطار التنظيمي في المملكة العربية السعودية يعالج المخاطر المحتملة للوساطة الرقمية المالية؟	14	8	12	19	45	20	22	44	17	67	To what extent do you think the regulatory framework in Saudi Arabia addresses the potential risks of digital financial intermediation?

How important is it for Fintech companies in Saudi Arabia to cooperate with traditional financial institutions to manage risks effectively?	72	18	20	25	17	49	24	18	8	17	ما مدى أهمية تعاون شركات الفنتك في المملكة العربية السعودية مع المؤسسات المالية التقليدية لإدارة المخاطر بشكل فعال في اعتقادك؟
How often do you use IT platforms for financial transactions for one day?	72	18	20	25	17	49	24	18	8	17	كم معدل استخدامك لمنصات تقنية المعلومات الفنتك للمعاملات المالية خلال اليوم الواحد؟
How confident are you in the security measures financial technology companies in Saudi Arabia take to protect your personal and financial information?	57	29	34	32	20	39	13	10	10	24	ما مدى ثقتك في الإجراءات الأمنية التي تتخذها شركات التقنية المالية في المملكة العربية السعودية لحماية معلوماتك الشخصية والمالية؟
Are digital brokerage platforms doing enough to prevent fraud?	39	20	29	29	20	53	21	18	13	26	هل منصات الوساطة الرقمية تفعل ما يكفي لمنع الاحتيال؟
How would you rate the regulatory environment for the digital brokerage sector in terms of security?	38	19	36	25	23	63	25	17	7	15	كيف تقيم البيئة التنظيمية لقطاع الوساطة الرقمية من حيث الأمن وإدارة المخاطر؟
How familiar are you with the laws and regulations governing digital brokerage platforms in Saudi Arabia?	29	14	23	26	30	51	31	21	11	32	ما مدى إلمامك بالقوانين واللوائح التي تحكم منصات الوساطة الرقمية في المملكة العربية السعودية؟
How confident are you in the accuracy and reliability of the information provided by digital brokerage platforms regarding financing products and services?	36	19	27	28	26	55	32	16	8	21	ما مدى ثقتك في دقة وموثوقية المعلومات التي توفرها منصات الوساطة الرقمية فيما يتعلق بالمنتجات والخدمات التمويلية؟

نتائج ردود الاستبيان لعدد 268 شخص لتقييم عن مستوى معرفتهم بالإجابة بنعم / لا

■ Yes | نعم ■ No | لا



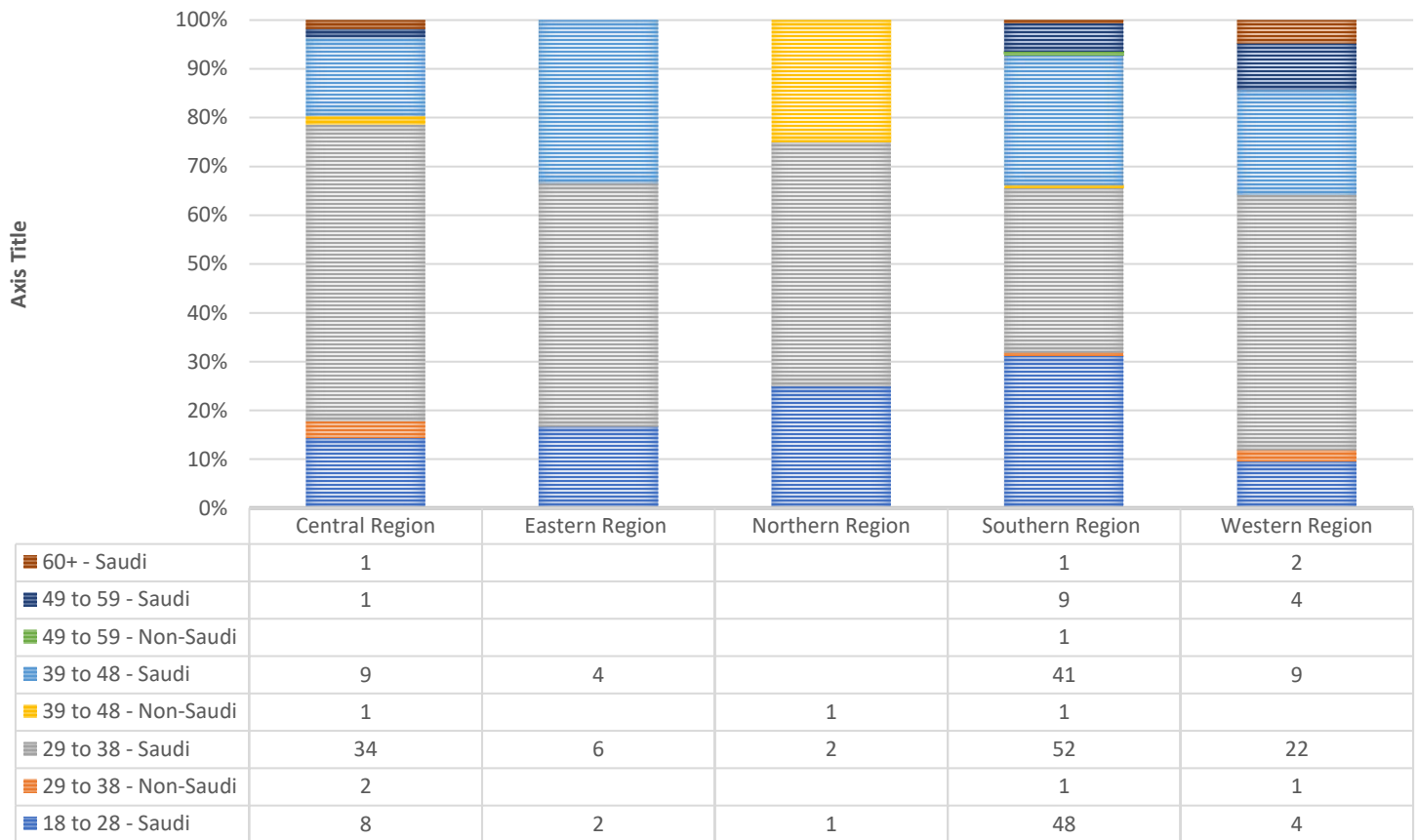
نتائج ردود الاستبيان لعدد 268 شخص لتقييم عن مستوى معرفتهم من 1 إلى 10

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1



3. تحليل نتائج الاستبانة عن مدى إدراك المستخدم للتقنية المالية.

CHART TITLE



تم عمل دراسة على عدد 268 شخص، وكان النصيب الأكبر للذكور بعدد 257 شخص، بينما الاناث بعدد 11 انثي فقط، وكان العدد موزع على جميع مناطق المملكة العربية السعودية بشكل عشوائي. كما هو موضح في الجدول أدناه.

	Central Region	Eastern Region	Northern Region	Southern Region	Western Region
60+ - Saudi	1			1	2
49 to 59 - Saudi	1			9	4
49 to 59 - Non-Saudi				1	
39 to 48 - Saudi	9	4		41	9
39 to 48 - Non-Saudi	1		1	1	
29 to 38 - Saudi	34	6	2	52	22
29 to 38 - Non-Saudi	2			1	1
18 to 28 - Saudi	8	2	1	48	4

كما كان عدد السعوديين 260 مواطن سعودي، 250 من الذكور و10 من الاناث، والبقية وهم 8 غير سعوديين، 7 من الذكور وأنثى واحدة.

وتتراوح اعمار المشاركين في هذه الدراسة أكبر من 18 سنة، حيث كان العدد الأكبر منهم بين العمر 29 سنة حتى 38 سنة، بعدد 120 شخصا، ثم يليه عمر 39 سنة حتى 48 سنة بعدد 66 شخصا، يكون بعدد المشاركة بالترتيب الثالث عمر 18 سنة إلى 28 سنة بعدد 63 شخصا، ومن عمر 49 سنة وأكثر كان اجمالي المشاركات 19 شخص فقط.

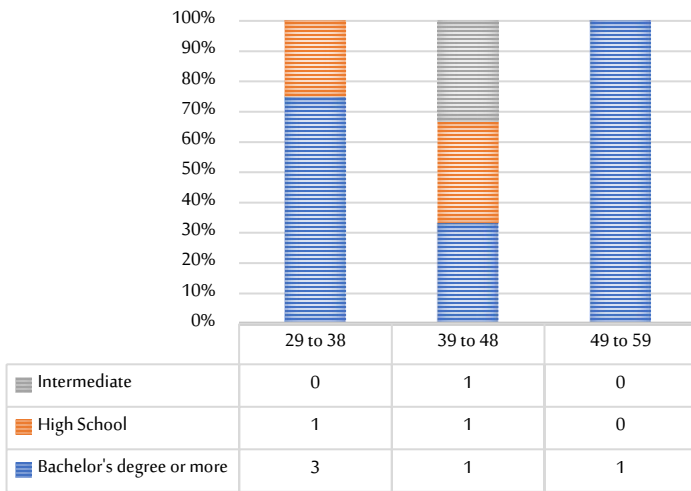
كما انه كان النصيب الأكبر من المشاركين في هذه الدراسة القطاع الحكومي بعدد 165 شخص، ويأتي بعد ذلك القطاع الخاص بعدد 50 شخصا، والعاطلين عن العمل بعدد 35 شخصا، والمتقاعدين 9 أشخاص والبقية أصحاب استثمارات وهم 9.

ومن الناحية التعليمية كان العدد الأكبر للحاصلين على درجة البكالوريوس أو أعلى بعدد 199 شخصا، والمرحلة المتوسطة والثانوية بعدد 69 شخصا.

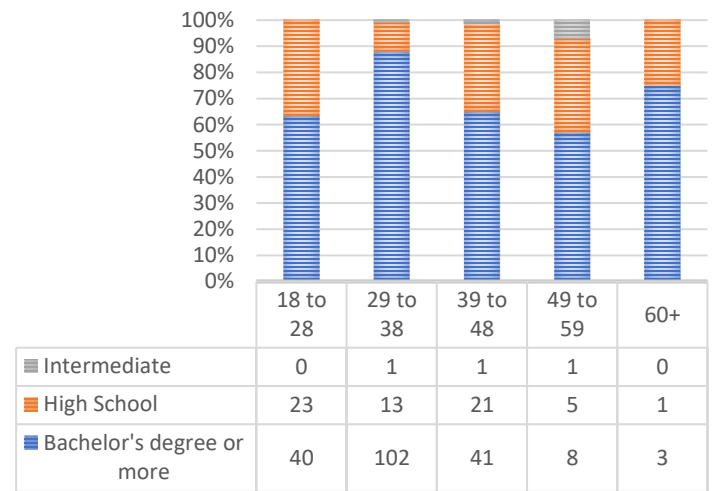
وبناء على الدخل فإن العدد الأعلى هم أصحاب دخل 15000 ريال وأعلى بـ(85 شخصا)، و10000 ريال حتى 14999 ريال بعدد 67 مشارك، وعدد 23 شخص لا يملكون دخل، والبقية من 9999 ريال وأقل بعدد 93 شخصا.

في الرسم البياني رسم بياني الأول وفيه، توضيح نسبة الردود من السعوديين (مستوى التعليم X الفئة العمرية)

رسم بياني لغير السعوديين



رسم بياني للسعوديين



المراجع:



- 1- التقنية المالية ومستقبلها في المملكة العربية السعودية، الصادر من منشآت، الهيئة العامة للمنشآت العامة الصغيرة والمتوسطة. <https://2u.pw/krlcUv>. رمز QR للانتقال إلى المرجع.



- 2- التقرير السنوي لفنتك السعودية، 2021 – 2022، https://fintechsaudi.com/wp-content/uploads/2022/11/FintechSaudi_AnnualReport_21_22A.pdf. رمز QR للانتقال إلى المرجع.



- 3- معهد CFA CFA Institute، <https://www.cfainstitute.org/-/media/documents/survey/fintech-survey-report-2016.pdf>. رمز QR للانتقال إلى المرجع.



- 4- المملكة العربية السعودية المسح الوطني للتقنية المالية، الصادر من فنتك السعودية. <https://2u.pw/1aVq8>. رمز QR للانتقال إلى المرجع.



- 5- التقرير السنوي فنتك السعودية، لعام 2021، <https://2u.pw/dsqfrf>. رمز QR للانتقال إلى المرجع.



- 6- الأسئلة الشائعة مختبر التقنية المالية لهيئة السوق المالية، الصادر من هيئة سوق المالية، https://cma.org.sa/Market/Documents/FAQ_AR.pdf



- 7- التقنية المالية ومستقبل صناعة المالية الإسلامية: النقد الإلكتروني والتمويل الجماعي أنموذجاً، هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (أيوبي) المؤتمر السنوي الثامن عشر للهيئات الشرعية 9 – 8 ربيع الأول 1442 هـ الموافق لـ 25-26 أكتوبر 2020 م، <https://2u.pw/rNSMDw>. رمز QR للانتقال إلى المرجع.



- 8- إنترنت السعودية، الصادرة من هيئة الاتصالات و تقنية المعلومات. https://www.cst.gov.sa/ar/indicators/PublishingImages/Pages/saudi_internet/internt-saudi-2022.pdf. رمز QR للانتقال إلى المرجع.

سابعاً. الخاتمة

فإن حدود ونطاق البحث على الرغم من أن البحث قد وصل إلى أهدافه، إلا أنه كانت هناك بعض القيود التي لا مفر منها.

أولاً، بسبب المهلة الزمنية، تم إجراء هذا البحث بعينة صغيرة من ردود الأشخاص. وكان عدد المشاركين يتزايد وقت أخذ العينة، وذلك لتفادي وقت الموعد النهائي لتقديم هذا البحث. وتم الحرص للحصول على نتائج مجموعة أكبر، حيث تشمل الدراسة المزيد من المشاركين في مختلف مدن في المملكة العربية السعودية مع منهجية تجميع أوسع ومفصلة.

كما انه يتضح أهمية هذا البحث من خلال فهم أبعاد ومزايا تطبيقات التقنية المالية ومدى استخدام هذه التطبيقات في العديد من القطاعات وأنشطة. أصبحت التقنية من ضروريات الحياة ولا غنى عنها والاستفادة منها. التقنية هي أهم ما يميز الدول الكبرى، والتقنية لا تتوقف مع القطاع المالي فقط، ولكن يشمل جميع قطاعات الاقتصاد.

تطبيقات التقنية المالية كثيرة ومهمة للغاية، واستخدام الوساطة الرقمية وتطبيقات في ظل توجه المملكة نحو التحول الرقمي وتنويع، ومصادر الدخل، ونشر ثقافة التقنية المالية بين الأفراد لرفع معدلاتها، وفق رؤية المملكة 2030. يسهل على متخذي القرار والمنظمات والشركات العاملة في مجال التقنية المالية لفهم طبيعة الأفراد في التعامل مع التطبيقات.

يعد موضوع الدراسة من الموضوعات الحيوية ليس في المملكة، بل في جميع أنحاء العالم، وسيساهم في إثراء المعرفة من خلال مساهمة البحث في إثراء مكتبة مع دراسة عميقة لتطبيقات التقنية المالية والوساطة الرقمية في المملكة العربية السعودية.

تعد إدارة المخاطر جانبًا مهمًا في قطاع التقنية المالية، والتي تتضمن استخدام التقنية لتقديم الخدمات المالية بشكل أكثر كفاءة وفعالية.

تعد الإدارة الفعالة للمخاطر ضرورية لشركات Fintech لضمان أن عملياتها آمنة وموثوقة ومتوافقة مع المتطلبات التنظيمية. يمكن أن يؤدي الفشل في إدارة المخاطر بشكل مناسب إلى خسائر مالية كبيرة وإلحاق ضرر بالسمعة والمسؤوليات القانونية.

في سياق المملكة العربية السعودية، حيث تنمو قطاع التقنية المالية بسرعة، من المحتمل أن تلعب ممارسات إدارة المخاطر الفعالة دورًا حاسمًا في نجاح شركات التقنية المالية على المدى الطويل. الشركات التي تعطي الأولوية لإدارة المخاطر وتنفذ استراتيجيات فعالة لتحديد وتقييم وتخفيف المخاطر من المرجح أن تكتسب ثقة العملاء والمستثمرين والمنظمين، وفي النهاية تحقيق النمو المستدام والربحية.

لذلك، من الضروري لشركات Fintech العاملة في المملكة العربية السعودية إعطاء الأولوية لإدارة المخاطر في استراتيجياتها وعملياتها التجارية، والاستثمار في الموارد والخبرات اللازمة لتنفيذ ممارسات إدارة المخاطر الفعالة.

أمل ان يكون هذا البحث ذو فائدة لكل من يطلع عليه، كما كان هذا البحث اجتهاد شخصي، وللحاجة البحوث العلمية في هذا المجال.

والله ولي التوفيق