

## دور البلوكتشين في التمويل اللامركزي في القطاع المالي السعودي دراسة ميدانية في البنك الأهلي السعودي.

إعداد الطالب/

سالم بن علي المحضار

252001099

إشراف/

د. الفيصل عبد الحميد محمد حسن

د.فايز جراد

العام الدراسي:2025

## جدول المحتويات

|    |                      |
|----|----------------------|
| 3  | مقدمة:               |
| 4  | مشكلة الدراسة        |
| 5  | أهمية الدراسة:       |
| 6  | أهداف الدراسة:       |
| 7  | تساؤلات الدراسة      |
| 7  | الدراسات السابقة:    |
| 11 | الفجوة البحثية:      |
| 12 | سابعاً: حدود الدراسة |

## مقدمة:

يشهد العالم تحولًا واسعًا في بنيته الاقتصادية والمالية نتيجة التطورات السريعة في التقنيات الرقمية، حيث أصبحت التكنولوجيا المالية (FinTech) أحد المحاور الرئيسية في إعادة تشكيل النظام المالي العالمي، وتُعد تقنية البلوك تشين والتمويل اللامركزي (DeFi) من أبرز هذه التقنيات التي تسهم في إعادة تعريف طبيعة التعاملات المالية وأساليب تقديم الخدمات البنكية، وذلك من خلال تقديم نماذج جديدة للتبادل وإدارة الأصول تعتمد على الشفافية والموثوقية والاستقلال عن الأنظمة التقليدية. (Arora, 2025)

ويُنظر إلى التمويل اللامركزي باعتباره منظومة مالية قائمة على بروتوكولات وبرمجيات مفتوحة المصدر تعمل عبر شبكات بلوك تشين عامة، وتتيح للأفراد والمؤسسات تنفيذ المعاملات المالية دون الحاجة إلى وسطاء، وتشمل خدماته الإقراض والاقتراض، التداول، التأمين، وإدارة الأصول، عبر آليات رقمية تعتمد على العقود الذكية، وقد برزت أهمية التمويل اللامركزي كأداة قادرة على خلق فرص جديدة لتوسيع نطاق الوصول إلى الخدمات المالية، وتعزيز الشمول المالي في الاقتصاد الرقمي، الأمر الذي يجعله موضوعًا محوريًا في الدراسات المالية الحديثة. (Agrawal & Syan, 2025)

ويعد البلوك تشين الأساس التقني الذي تستند إليه منصات التمويل اللامركزي، حيث يوفر سجلًا موزعًا يسمح بتوثيق المعاملات والتحقق منها دون الرجوع إلى جهات مركزية، وقد أشارت الأدبيات إلى أن هذه التقنية تسهم في تعزيز الثقة من خلال الشفافية وإتاحة المعلومات لجميع الأطراف، الأمر الذي يؤثر في شكل وطبيعة العلاقات المالية التقليدية، كما أتاح البلوك تشين ظهور نماذج جديدة في إدارة الأصول والتحويلات الرقمية بطرق تسمح بتبسيط العمليات وتقليل الوقت اللازم لتنفيذها. (Roy et al., 2024)

ومع الاتجاه العالمي نحو توسيع نطاق تطبيقات البلوك تشين في الأسواق المالية، بدأت المؤسسات المصرفية في تقييم مدى إمكانية دمج هذه التقنيات ضمن أنظمتها الداخلية، سواء في إدارة العمليات أو تقديم الخدمات المالية الرقمية، وقد ناقشت البحوث دور البلوك تشين في إعادة صياغة بعض وظائف البنوك من خلال تبني نماذج أكثر مرونة وانفتاحًا على الحلول الرقمية التي تتيح تبادلًا مباشرًا بين الأطراف المالية بطريقة رقمية منظمة، مما يسهم في بناء بيئة مالية تتسم بالكفاءة والاستقلالية في إدارة التعاملات. (Bakare et al., 2024)

ومع التطور المتسارع لتقنيات البلوك تشين والتمويل اللامركزي على المستوى الدولي، برزت الحاجة إلى دراسة كيفية تبني هذه التقنيات داخل البيئة المصرفية في المملكة العربية السعودية، ولا سيما في المؤسسات المصرفية الكبرى التي تشكل جزءاً أساسياً من البنية المالية الوطنية، وانطلاقاً من التحول الذي يشهده القطاع المالي السعودي ضمن رؤية المملكة 2030، أصبحت دراسة أثر تطبيق البلوك تشين في تعزيز التمويل اللامركزي داخل البنوك السعودية خطوة مهمة لفهم مدى جاهزية القطاع المالي الوطني للانتقال نحو نماذج مالية أكثر ابتكاراً واتساقاً مع التحول الرقمي الشامل.

### مشكلة الدراسة

شهد القطاع المالي العالمي خلال السنوات الأخيرة تحولات جذرية نتيجة التوسع في تطبيقات البلوكتشين والتمويل اللامركزي (DeFi)، حيث أسهمت هذه التقنيات في إعادة تشكيل نماذج العمل المالي من خلال إلغاء الوساطة، وتعزيز الشفافية، وخفض تكاليف المعاملات، كما أوضحت ذلك دراسة (Arora, 2025) التي بيّنت أن التمويل اللامركزي يمثل تحولاً جوهرياً في آليات الوساطة المالية التقليدية. ومع ذلك، فإن هذا التحول لا يزال يواجه مجموعة من التحديات التنظيمية والتقنية التي تعيق تطبيقه بشكل واسع ومستدام.

ورغم أن العديد من الدراسات مثل (Agrawal & Syan, 2025) و (Roy et al., 2024) تناولت الدور النظري للبلوكتشين في تعزيز الكفاءة والشمول المالي، إلا أن معظم هذه الدراسات ركزت على الأطر العالمية والبيانات النظرية دون التعمق في التطبيق العملي داخل سياق مصرفي عربي أو خليجي. كما تشير دراسات أخرى مثل (dos Santos et al., 2022) و (Bakare et al., 2024) إلى أن التمويل اللامركزي يقدم بدائل مالية مبتكرة قادرة على تحسين الأداء المالي وتقليل الاعتماد على الوسطاء، إلا أنها أبرزت أيضاً وجود مخاطر تقنية مثل هشاشة العقود الذكية، ومخاطر الخصوصية، وتقلب الأصول، ولم توضح هذه الدراسات كيف يمكن للمؤسسات المصرفية السعودية، وعلى رأسها البنك الأهلي السعودي، إدارة هذه المخاطر عند تطبيق تقنيات البلوكتشين في خدماتها المالية.

إن رؤية المملكة 2030 أولت اهتماماً كبيراً بالتحول الرقمي وتنويع خدمات القطاع المالي، مما يضع المؤسسات المصرفية أمام تحدي تبني التقنيات المالية الحديثة (FinTech) بشكل فعال ومتوازن. غير أن مدى استعداد واستجابة البنك الأهلي السعودي لتطبيق أدوات التمويل اللامركزي المبنية على

البلوكتشين لا يزال غير واضح، خصوصاً فيما يتعلق بتأثير هذه التقنيات على جودة الخدمات المصرفية وسرعة المعاملات وأمانها.

وبناءً على ما سبق، نتحدد مشكلة الدراسة في محاولة الإجابة على السؤال الرئيس الآتي: ما أثر تطبيق تقنيات البلوكتشين بأبعادها (الشفافية، الأمان، سرعة وكفاءة المعاملات، وخفض التكاليف التشغيلية) على تعزيز التمويل اللامركزي في البنك الأهلي السعودي؟

## أهمية الدراسة:

### أولاً: الأهمية العلمية

- ✍️ الإسهام في إثراء الأدبيات العلمية المتعلقة بالبلوكتشين والتمويل اللامركزي، خصوصاً في البيئة المصرفية العربية والسعودية، حيث ما زالت الدراسات في هذا المجال محدودة نسبياً.
- ✍️ تسليط الضوء على أبعاد البلوكتشين (الشفافية، الأمان، سرعة وكفاءة المعاملات، خفض التكاليف) وتوضيح علاقتها بتطوير منظومة التمويل اللامركزي، مما يساهم في بناء إطار نظري يساعد باحثين آخرين على إجراء دراسات مستقبلية.
- ✍️ تقديم نموذج بحثي قابل للتطبيق على مؤسسات مالية أخرى داخل المملكة أو خارجها، الأمر الذي يدعم تراكم المعرفة وتوسع فهم تأثير التحول الرقمي على القطاع المالي.
- ✍️ تعزيز فهم المفاهيم المالية الحديثة المرتبطة بالتمويل اللامركزي (DeFi) وعلاقتها بالممارسات المصرفية التقليدية، بما يساهم في الربط بين الأدب المالي المعاصر والنظام المصرفي المحلي.

### ثانياً الأهمية العملية

- مساعدة البنك الأهلي السعودي في تقييم مدى جاهزيته وكفاءته في استثمار تقنيات البلوكتشين ضمن ممارسات التمويل اللامركزي، مما يدعم اتخاذ قرارات استراتيجية مستقبلية.
- إبراز الفوائد التطبيقية للبلوكتشين في رفع مستوى الأمان وتقليل المخاطر وتحسين كفاءة المعاملات، وهو ما قد يساهم في تحسين جودة الخدمات المقدمة للعملاء.

- دعم جهود التحول الرقمي في القطاع المالي السعودي بما يتوافق مع رؤية المملكة 2030 التي تركز على الابتكار والتقنيات المالية المتقدمة.
- توفير نتائج وتوصيات قابلة للتطبيق تساعد المؤسسات المصرفية الأخرى على فهم فرص وتحديات تبني التمويل اللامركزي باستخدام البلوكتشين.
- تمكين صناع القرار في البنك من إعادة تصميم العمليات والإجراءات المصرفية بما يخفض التكاليف التشغيلية ويعزز القدرة التنافسية محلياً وإقليمياً.

### أهداف الدراسة:

تهدف هذه الدراسة إلى دراسة أثر تطبيق تقنيات البلوكتشين بأبعادها (الشفافية، الأمان، سرعة وكفاءة المعاملات، وخفض التكاليف التشغيلية) على تعزيز ممارسات التمويل اللامركزي في القطاع المالي السعودي، وذلك من خلال دراسة ميدانية في البنك الأهلي السعودي، بهدف فهم مدى إسهام هذه التقنيات في تطوير العمليات المالية وتحسين جودة الخدمات المصرفية المقدمة.

وتتفرع عن هذا الهدف الرئيس الأهداف التالية:

1. تحليل أثر الشفافية التي توفرها تقنيات البلوكتشين على تعزيز موثوقية العمليات المالية في البنك الأهلي السعودي.
2. تقييم دور الأمان العالي في نظم البلوكتشين في الحد من المخاطر والاحتيال المالي داخل أنظمة التمويل اللامركزي.
3. قياس أثر سرعة وكفاءة المعاملات المدعومة بالبلوكتشين على تحسين تجربة العملاء وتقليل الزمن المستغرق لتنفيذ العمليات البنكية.
4. دراسة أثر خفض التكاليف التشغيلية الناتج عن اعتماد البلوكتشين على تنمية قدرة البنك على تقديم خدمات مالية بديلة أكثر تنافسية.
5. اقتراح إطار تطويري لتعزيز استخدام البلوكتشين في التمويل اللامركزي داخل البنك بما يتوافق مع رؤية المملكة 2030 للتحول الرقمي في القطاع المالي..

## تساؤلات الدراسة

السؤال الرئيس للدراسة

ما أثر تطبيق تقنيات البلوكتشين بأبعادها (الشفافية، الأمان، سرعة وكفاءة المعاملات، وخفض التكاليف التشغيلية) على تعزيز التمويل اللامركزي في البنك الأهلي السعودي؟  
وتتفرع منه عدة أسئلة فرعية :

☞ ما أثر الشفافية التي توفرها تقنيات البلوكتشين على موثوقية العمليات المالية في البنك الأهلي السعودي؟

☞

☞ ما أثر مستوى الأمان في نظم البلوكتشين على الحد من المخاطر والاحتيال المالي في البنك؟  
☞ ما أثر سرعة وكفاءة المعاملات المعتمدة على البلوكتشين على تحسين تجربة العملاء في البنك الأهلي السعودي؟

☞ ما أثر خفض التكاليف التشغيلية الناتج عن استخدام البلوكتشين على تعزيز تقديم خدمات مالية تنافسية داخل البنك؟

☞ ما مستوى تبني البنك الأهلي السعودي لتقنيات التمويل اللامركزي، وما العوامل التي تدعم أو تعيق هذا التبني؟ ؟

## الدراسات السابقة:

دراسة (Arora, 2025)

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر التمويل اللامركزي (DeFi) بأبعاده (المنصات اللامركزية، الإقراض اللامركزي، العملات المستقرة، والزراعة العائدية (على المؤسسات المالية التقليدية في ظل التحول نحو الاقتصاد الرقمي ، واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي اعتماداً على تحليل الأدبيات المتخصصة ودراسة حالات تطبيقية من أسواق التمويل اللامركزي ، وتكونت عينة الدراسة من نماذج لمنصات التمويل اللامركزي الرائدة وتقارير مؤسسات مالية تقليدية ذات علاقة بالتكنولوجيا المالية.

وتوصلت نتائج الدراسة إلى أن التمويل اللامركزي يمثل تحولاً جوهرياً في آليات الوساطة المالية من خلال إلغاء دور الوسيط وتعزيز الشفافية وخفض التكلفة، مما قد يؤدي إلى إعادة تشكيل نماذج عمل المؤسسات المالية التقليدية. ومع ذلك، أبرزت الدراسة وجود تحديات رئيسية تتمثل في الغموض التنظيمي، مخاطر الاختراقات الأمنية، هشاشة العقود الذكية، وتقلب الأصول الرقمية، بالإضافة إلى مخاطر تهديد الاستقرار المالي.

وأوصت الدراسة بضرورة تطوير أطر تنظيمية مرنة تدعم الابتكار دون الإضرار بحماية المستثمرين، وتعزيز معايير الأمن السيبراني في منصات DeFi، إلى جانب تشجيع التكامل بين التمويل اللامركزي والقطاع المالي التقليدي بما يحقق الاستفادة المشتركة ويسهم في تطوير نظام مالي أكثر شمولاً وكفاءة.

#### دراسة (Agrawal & Syan, 2025)

هدفت الدراسة إلى التعرف على دور التمويل اللامركزي (DeFi) في تحويل النظام المالي العالمي من خلال تقديم خدمات مالية خالية من الوساطة التقليدية، وذلك في مجالات الإقراض والاقتراض، التأمين، وإدارة الأصول، مع التركيز على إمكاناته وتحدياته المستقبلية، واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي مع مراجعة منهجية للأدبيات (Systematic Literature Review) من أجل تحليل الإسهامات السابقة ورصد الفجوات البحثية المتعلقة باستدامة DeFi، والتحديات التنظيمية، وقابلية التوسع.

وتكونت عينة الدراسة من مجموعة من الأبحاث العلمية، والتقارير المتخصصة، والدراسات التطبيقية المتعلقة بمنصات التمويل اللامركزي، وتوصلت نتائج الدراسة إلى أن التمويل اللامركزي يسهم في تعزيز الشمول المالي، والشفافية، والكفاءة التشغيلية داخل النظام المالي، وأوصت الدراسة بضرورة تطوير أطر تنظيمية مرنة ومتكاملة تدعم الابتكار مع ضمان حماية المتعاملين.

#### دراسة (Roy et al., 2024)

هدفت الدراسة إلى التعرف على الدور المحوري لتقنية البلوك تشين بأبعاده (العقود الذكية، التبادلات اللامركزية، العملات المستقرة (على تطوير منظومة التمويل اللامركزي (DeFi) في النظام المالي العالمي، واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي من خلال مراجعة الأدبيات العلمية والدراسات السابقة ذات الصلة ، وتكونت عينة الدراسة من مجموعة من الأبحاث المتخصصة، والتقارير التقنية، والدراسات التطبيقية المتعلقة بالتمويل اللامركزي وتقنية البلوك تشين.

وتوصلت نتائج الدراسة إلى أن تقنية البلوك تشين تسهم في تعزيز الشفافية، ديمقراطية الوصول إلى الخدمات المالية، وتحسين الشمول المالي، بالإضافة إلى تخفيض تكاليف المعاملات وإلغاء دور الوسيط المالي التقليدي .كما بينت الدراسة وجود تحديات تتمثل في قابلية التوسع، مخاوف الخصوصية، والغموض التنظيمي.

وأوصت الدراسة بضرورة تطوير أطر تنظيمية مرنة تدعم الابتكار وتحمي المستخدمين، وكذلك تعزيز الأمن السيبراني للعقود الذكية، وتشجيع التكامل بين التمويل اللامركزي والقطاع المالي التقليدي لضمان نظام مالي مستدام وأكثر شمولاً.

دراسة (dos Santos et al., 2022)

هدفت الدراسة إلى التعرف على الخدمات المالية الأساسية المقدمة عبر التمويل اللامركزي (DeFi) بأبعاده (الدفع اللامركزي، الإقراض والاقتراض، التداول اللامركزي، وإدارة الأصول) على نظيراتها في النظام المالي المركزي التقليدي في الأسواق المالية الرقمية ، واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي من خلال مراجعة الأدبيات والدراسات السابقة المتعلقة بالتمويل اللامركزي وتقنيات البلوك تشين. وتكونت عينة الدراسة من مجموعة من البحوث المتخصصة، والتقارير المالية، ومنصات DeFi ذات القيمة السوقية الأعلى.

وتوصلت نتائج الدراسة إلى أن التمويل اللامركزي يقدم بدائل مالية مبتكرة وغير احتجائية تقلل الاعتماد على الوسطاء وتوفر شفافية أعلى وكفاءة في التعاملات، إلا أنه في المقابل يواجه مخاطر تقنية واقتصادية مثل ثغرات العقود الذكية، تقلبات الأصول الرقمية، ومحدودية الأطر التنظيمية مقارنة بالنظام المالي التقليدي.

وأوصت الدراسة بضرورة تعزيز الأطر القانونية والتنظيمية التي تضمن التوازن بين الابتكار والحماية، ورفع مستوى الوعي الاستثماري للمستفيدين، بالإضافة إلى تطوير معايير أمنية وتقنية للحد من المخاطر المرتبطة بالاستثمار في منصات التمويل اللامركزي.

دراسة (Bakare et al., 2024)

هدفت الدراسة إلى التعرف على أثر تقنية البلوك تشين والتمويل اللامركزي (DeFi) بأبعاده (العقود الذكية، المعاملات الندية، البروتوكولات اللامركزية) على النظام المصرفي التقليدي في الأسواق المالية العالمية، واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي من خلال مراجعة الأدبيات العلمية والتقارير المتخصصة ذات الصلة بتطبيقات البلوك تشين والتمويل اللامركزي، وتكونت عينة الدراسة من مجموعة من الدراسات النظرية والتطبيقية، ومنصات التمويل اللامركزي الرائدة، وتقارير المؤسسات المالية الدولية.

وتوصلت نتائج الدراسة إلى أن تقنية البلوك تشين والتمويل اللامركزي يساهمان في إلغاء الوسطاء الماليين، خفض تكاليف المعاملات، وتعزيز الشمول المالي، إضافةً إلى تعزيز السيطرة الفردية على الأصول وتحقيق شفافية أكبر في المعاملات. كما بينت الدراسة أن DeFi يواجه تحديات تتمثل في الغموض التنظيمي، المخاطر التقنية والأمنية، والحاجة إلى بنية حماية قوية للمستخدمين.

وأوصت الدراسة بضرورة وضع أطر تنظيمية مرنة وواضحة تحكم أنشطة التمويل اللامركزي، وتعزيز أنظمة الأمن السيبراني للعقود الذكية، وكذلك تطوير برامج التوعية المالية الرقمية بما يضمن الاستخدام الآمن والمستدام لتطبيقات DeFi في المستقبل.

دراسة (Abdulhakeem & Hu, 2021)

هدفت الدراسة إلى التعرف على دور تقنية البلوك تشين والتمويل اللامركزي (DeFi) بأبعاده (المعاملات الندية، إزالة الوسيط المالي، وبروتوكولات التمويل المفتوح) على تحسين الشمول المالي لدى الأفراد غير المخدومين مصرفياً على مستوى العالم، واستخدمت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي من خلال مراجعة الأدبيات العلمية والتقارير الدولية ذات الصلة بتطوير النظام المالي اللامركزي. وتكونت عينة الدراسة من مجموعة من الدراسات السابقة، وتقارير المؤسسات المالية العالمية مثل البنك الدولي، ونماذج تطبيقية من منصات البلوك تشين (Bitcoin) و (Ethereum).

وتوصلت نتائج الدراسة إلى أن التمويل اللامركزي المدعوم بالبلوك تشين يسهم في توفير خدمات مالية بديلة، سريعة، ومنخفضة التكلفة مقارنةً بالنظام المالي التقليدي، كما يمكنه دمج الأفراد غير القادرين على الوصول للبنوك في النظام المالي العالمي. ومع ذلك، أشارت الدراسة إلى وجود تحديات تشمل نقص الإطار التنظيمي الواضح، والتقلبات المرتفعة في الأصول الرقمية، ومخاطر الأمن السيبراني. وأوصت الدراسة بضرورة تعزيز الأطر التشريعية والتنظيمية لضمان الاستخدام الآمن للتمويل اللامركزي، والعمل على نشر الوعي المالي الرقمي، إضافةً إلى دعم البنية التحتية الرقمية في الدول النامية لتسهيل الوصول إلى خدمات DeFi وزيادة الشمول المالي العالمي.

### الفجوة البحثية:

أولاً، تتفق الدراسات السابقة مثل (Arora, 2025) و (Bakare et al., 2024) و (Roy et al., 2024) على أن التمويل اللامركزي يمثل تحولاً مهماً في النظام المالي من خلال الاعتماد على تقنية البلوك تشين لإلغاء الوساطة وتعزيز الشفافية وخفض التكاليف، إلا أن هذه الدراسات جاءت في سياقات عالمية ودولية عامة، دون التعمق في تطبيقات هذه المفاهيم داخل القطاع المصرفي في بيئات عربية أو خليجية أو ضمن النظام المالي السعودي تحديداً، مما يبرز الحاجة لدراسة محلية أكثر ارتباطاً بالبيئة التنظيمية السعودية.

ثانياً، ركزت معظم الدراسات السابقة على المراجعات النظرية وتحليل الأدبيات، مثل دراستي (Agrawal & Syan, 2025) و (dos Santos et al., 2022)، حيث تم تحليل المفاهيم والمقارنات بين التمويل اللامركزي والنظام المصرفي التقليدي دون إجراء تطبيقات ميدانية داخل مؤسسات مصرفية فعلية. في المقابل، تسعى الدراسة الحالية إلى دراسة ميدانية عملية داخل البنك الأهلي السعودي، مما يضيف بُعداً تطبيقياً يساهم في سد نقص الدراسات الميدانية في المنطقة.

ثالثاً، أشارت عدة دراسات إلى التحديات التنظيمية والتقنية والأمنية المرتبطة بالتمويل اللامركزي، لكنها لم تربط هذه التحديات بواقع التشريعات المالية السعودية وهيئة السوق المالية ومصرف السعودية المركزي (ساما). وبالتالي، تنتقل الدراسة الحالية إلى مستوى أكثر تخصصاً من خلال تحليل مدى ملاءمة الأطر التنظيمية المحلية لتطبيقات البلوك تشين والتمويل اللامركزية في المؤسسات المصرفية السعودية.

رابعاً، بالرغم من تناول الدراسات السابقة لأبعاد مختلفة للتمويل اللامركزي مثل العقود الذكية، المعاملات النقدية، والبروتوكولات اللامركزية، إلا أنها لم تربط هذه الأبعاد بصورة مباشرة بجودة الخدمات المصرفية، وتجربة العملاء، وكفاءة المعاملات داخل البنوك. بينما تهدف الدراسة الحالية إلى قياس أثر هذه الأبعاد في تحسين الأداء المصرفي الملموس داخل البنك الأهلي السعودي.

خامساً، لم تتناول الدراسات السابقة دور التمويل اللامركزي ضمن إطار رؤية المملكة 2030 للتحويل الرقمي في القطاع المالي، وهو ما تعالجه الدراسة الحالية من خلال ربط تبني البلوك تشين بدعم الابتكار المالي والتحول الرقمي والشمول المالي الوطني. وبالتالي، تساهم هذه الدراسة في توجيه صناع القرار ومديري البنوك نحو استراتيجيات تبني فعال لتطبيقات البلوك تشين داخل سياق وطني ورقابي محدد.

### سابعاً: حدود الدراسة

- 👉 الحدود المكانية: اقتصرَت الدراسة على البنك الأهلي السعودي.
- 👉 الحدود الزمنية: سيتم تنفيذ الدراسة وجمع بياناتها خلال العام 2025م.
- 👉 الحدود الموضوعية: تركز هذه الدراسة على دور تقنية البلوكتشين في تعزيز التمويل اللامركزي داخل القطاع المالي، وذلك من خلال تحليل أثر أبعاد البلوكتشين (الشفافية، الأمان، سرعة

وكفاءة المعاملات، وخفض التكاليف التشغيلية) على ممارسات التمويل اللامركزي في البنك الأهلي السعودي.

➤ الحدود البشرية: شملت الدراسة الموظفين والعاملين في الإدارات المرتبطة بالتحول الرقمي والخدمات المصرفية الإلكترونية والتكنولوجيا المالية داخل البنك الأهلي السعودي.

## المراجع

البيبة، آيات جمال بركات، السقطي، خالد جابر عبدالله، و يوسف، آسر حسن. (2025). تأثير تقنية البلوكتشين على إدارة المخاطر الجمركية: دراسة ميدانية. مجلة البحوث المالية والتجارية، ع4 ، 170 - 204. مسترجع من <http://search.mandumah.com/Record/1620535>

إسماعيل، أيمن عبدالرحمن محمد، و الشريف، أشرف محمد عبدالمحسن. (2023). البلوكتشين وتوثيق المعاملات الحكومية: مؤسسة محمد بن راشد للإسكان نموذجاً. مجلة الأندلس للعلوم الإنسانية والاجتماعية، ع80 ، 189 - 230. مسترجع من <http://search.mandumah.com/Record/1416334>

تومي، رحاب الإسلام. (2022). واقع استخدامات تقنية البلوكتشين. مجلة العلوم القانونية والاجتماعية، مج7، ع2 ، 1358 - 1377. مسترجع من <http://search.mandumah.com/Record/1275124>

الزهراني، سعيد بن محمد. (2024). تقنية سلاسل الكتل "البلوكتشين" ومهنة المحاسبة. مجلة المحاسبة، س25، ع67 ، 25 - 26. مسترجع من <http://search.mandumah.com/Record/1534653>

Arora, S. D. (2025). Decentralized Finance (DeFi) and Its Impact on Traditional Financial Institutions: A Paradigm Shift in Banking and Investment. *Indian Scientific Journal Of Research In Engineering And Management*, 09(04), 1–9. <https://doi.org/10.55041/ijrsrem45539>

Agrawal, S., & Syan, A. S. (2025). Decentralized Finance (DeFi) Transforming the Landscape of Financial Services. *Advances in Computational Intelligence and Robotics Book Series*, 185–216. <https://doi.org/10.4018/979-8-3373-1250-7.ch007>

Roy, A., Sarkar, S., Palaniappan, S., Sarda, V., & Shanmugham, K. (2024). *The Role of Blockchain in Decentralized Finance*.

<https://doi.org/10.1109/aiiot58432.2024.10574649>

dos Santos, S., Singh, J., Thulasiram, R. K., Kamali, S., Sirico, L. J., & Loud, L. (2022). A New Era of Blockchain–Powered Decentralized Finance (DeFi) – A Review. *Annual International Computer Software and Applications Conference*, 1286–1292.

<https://doi.org/10.1109/COMPSAC54236.2022.00203>

Bakare, F. A., Omojola, J. T., & Iwuh, A. C. (2024). Blockchain and decentralized finance (DEFI): Disrupting traditional banking and financial systems. *World Journal Of Advanced Research and Reviews*, 23(3), 3075–3089. <https://doi.org/10.30574/wjarr.2024.23.3.2968>

Abdulhakeem, S. A., & Hu, Q. (2021). Powered by Blockchain Technology, DeFi (Decentralized Finance) Strives to Increase Financial Inclusion of the Unbanked by Reshaping the World Financial System. *Modern Economy*, 12(1), 1–16. <https://doi.org/10.4236/ME.2021.121001>

Mid Ocean University

College of Management

Master of Financial Technology



**The role of blockchain in decentralized finance in  
the Saudi financial sector: A field study at the  
National Commercial Bank of Saudi Arabia**

**Prepared by:**

**Salem bin Ali Al-Mahdhar**

**252001099**

**Supervision:**

**Dr. Al-Faisal Abdelhamid Mohamed Hassan**

**Dr. Fayez Jarad**

**1447-2025**