

جامعة ميدأوشن

كلية الإدارة

قسم / تخصص إدارة مخاطر



علاقة إدارة المخاطر بالشركات التقنية المالية

دراسة تحليلية لأثر إدارة المخاطر على الشركات التقنية المالية، وأبرز التحديات التي تواجه الشركات التقنية المالية

إعداد الطالب/ عبد المجيد خالد البخيت

إشراف

د. وليد عبد الجواد

د. الفيصّل عبد الحميد محمد

العام الدراسي:

٢٠٢٤م

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

الفهرس

الملخص	
المقدمة موضوع الدراسة مصطلحات الدراسة اهداف الدراسة أهمية الدراسة تساؤلات الدراسة	الفصل الأول
الإطار النظري الدراسات السابقة ادبيات الدراسة المبحث الأول: إدارة المخاطر المبحث الثاني: التقنية المالية المبحث الثالث: الشركات التقنية المالية	الفصل الثاني
الإطار المنهجي المبحث الأول: الإطار المنهجي المبحث الثاني: تحليل نتائج الدراسة المبحث الثالث: مناقشة النتائج	الفصل الثالث
المراجع الملاحقات	الفصل الرابع

ملخص الدراسة :

قدمت الدراسة اطار منهجي تفصيلي متكامل عن إدارة المخاطر في الشركات التقنية المالية و ابرز التحديات التي تواجه الشركات التقنية المالية ، حيث هدفت الدراسة الى – التعرف على إدارة المخاطر وتأثيرها على الإدارات – التعرف على المخاطر التي تواجه الشركات التقنية المالية – التحديات التي تواجه الشركات التقنية المالية . وتوصلت الدراسة الى وجود علاقة طردية تكاملية بين ادارة المخاطر والشركات التقنية وان ابرز التحديات التي تواجه الشركات التقنية المالية تتمثل في (التحدي المالي ، التقني ، القانوني) حيث تحد من التطور السريع للشركات المالية وتشكل خطر كبير على عمل الشركات التقنية المالية .

الكلمات المفتاحية:

إدارة المخاطر – التحديات – الشركات التقنية المالية.

:Study summary

The study provided a detailed, integrated methodological framework for risk management in financial technology companies and the most prominent challenges facing financial technology companies. The study aimed to - identify risk management and its impact on departments - identify the risks facing financial technology companies - challenges facing financial technology companies . companies

The study concluded that there is a direct, complementary relationship between risk management and technology companies, and that the most prominent challenges facing financial technology companies are (the financial, technical, and legal challenges), which limit the rapid development of financial companies and pose a major threat to the work of financial .technology companies

:key words

.Risk management - challenges - financial technology companies

الفصل الأول

المقدمة:

مع تطور الاقتصاد وتعقيدات الحياة المالية اليومية، أصبحت الشركات المالية عاملاً أساسية في النظام الاقتصادي العالمي، و تمثل هذه الشركات عموداً فقرياً في التمويل وإدارة الأموال للأفراد والشركات على حد سواء، كما تتنوع الشركات المالية في نطاق خدماتها فهي تشمل بنوك التجزئة التقليدية، وشركات التأمين، وصناديق الاستثمار، والاستثمار، والوساطة المالية، والعديد من الأشكال الأخرى، وتهدف هذه الشركات إلى تلبية احتياجات الأفراد والشركات فيما يتعلق بالتمويل، وإدارة الأصول، والتأمين، والاستثمار، وغيرها من الخدمات المالية، وتعتمد الشركات المالية على التحليل الاقتصادي والمالي المتقدم.

ومع التطور التقني السريع بدأ ظهور ارتباط جديد بين الشركات المالية والجانب التقني، وأصبح الارتباط بين المجالين يظهر بشكل كبير في العقود الأخيرة، خاصة في القرن الحادي والعشرين.

كانت الشركات المالية تعتمد على العمليات التقليدية والورقية في تقديم خدماتها، مثل التواصل المباشر مع العملاء وإدارة الحسابات البنكية بواسطة الإنسان وإصدار الوثائق الورقية. ومع تطور التكنولوجيا، بدأت الشركات المالية في استخدام الحوسبة والإنترنت لتحسين عملياتها وتقديم خدمات أكثر كفاءة، ومع تطور الهواتف الذكية وتقنيات الإنترنت، أصبحت التطبيقات المصرفية وخدمات الدفع الإلكترونية شائعة بين العملاء. بالإضافة إلى ذلك، بدأت تقنيات مثل الذكاء الاصطناعي وتحليل البيانات الضخمة تلعب دوراً مهماً في تحسين التنبؤات المالية وإدارة المخاطر.

من المهم أن نلاحظ أن الاندماج بين الشركات المالية والتكنولوجيا ليس مجرد ظاهرة حديثة، ولكنها تطورت بشكل مستمر على مر الزمن لتلبية احتياجات السوق والعملاء وتحسين كفاءة العمليات المالية، وبفضل دورها الحيوي في الاقتصاد، فإن الشركات المالية تلعب دوراً رئيسياً في تحقيق النمو الاقتصادي وتوفير الاستقرار المالي للفرد والمجتمع. ومع تطور التكنولوجيا وتغيرات السوق، يتطور دور الشركات المالية باستمرار لتلبية الاحتياجات المالية المتزايدة وتوفير الحلول الابتكارية للتحديات المالية الحديثة، ولذلك نجد الشركات المالية أصبحت تعتمد على التكنولوجيا وعلى تكامل الابتكار التكنولوجي في مجموعة واسعة من الخدمات المالية، مثل الدفعات الإلكترونية، والتمويل الجماعي، والتأمين الرقمي، وإدارة الاستثمارات حيث يتيح هذا التكامل للمستهلكين الوصول إلى خدماتهم المالية بشكل أسهل وفعال.

وبذلك نجد وتيرة التطور التكنولوجي أصبح في تسارع لتصبح الابتكارات المالية جزءاً لا يتجزأ من الثورة الرقمية.

موضوع الدراسة:

في عصر التكنولوجيا الحديثة والتطورات المستمرة في قطاع الخدمات المالية، أصبحت الشركات التقنية المالية لا غنى عنها في منظومة الأعمال المالية العالمية، حيث تجمع هذه الشركات بين الابتكار التكنولوجي والخدمات المالية لتوفير حلول متقدمة وفعالة للعملاء، إلا أن هذا الجمع بين التكنولوجيا والمال يأتي مع مجموعة من التحديات والمخاطر التي يجب إدارتها بحكمة.

تتعدد مجالات المخاطر التي تواجه الشركات التقنية المالية، بما في ذلك المخاطر التقنية مثل الاختراقات الإلكترونية وسرقة البيانات، والمخاطر التشغيلية مثل انقطاع الخدمة أو الفشل في التواصل مع العملاء، والمخاطر المالية مثل التقلبات في الأسواق المالية والخسائر الناتجة عن سوء الإدارة المالية.

وإدارة هذه المخاطر بشكل فعال تمثل تحدياً كبيراً للشركات التقنية المالية، إذ يتعين عليها تطبيق استراتيجيات وأدوات متقدمة لتحليل وتقييم المخاطر، وتطوير إجراءات وسياسات فعالة للوقاية منها والتعامل معها عند حدوثها. فعلى سبيل المثال، يمكن أن تعتمد الشركات على تقنيات الذكاء الاصطناعي وتحليل البيانات للكشف عن أنماط غير عادية في السلوك المالي أو التكنولوجي، وتطوير نظم حماية متقدمة لحماية البيانات المالية والشخصية للعملاء ولهذا نجد إدارة المخاطر ليست مجرد ضرورة للامتثال للتشريعات واللوائح المالية فقط، بل هي جزء أساسي من استراتيجية الأعمال لضمان استمرارية الشركة ونجاحها في بيئة الأعمال المعقدة والمتغيرة بسرعة.

ولهذا تسعى الدراسة الى توضيح دور إدارة المخاطر في الإدارة المالية داخل الشركات التقنية المالية.

مصطلحات الدراسة:

مفهوم المخاطر: إدارة المخاطر هي عملية تخطيط وتنظيم وتوجيه الجهود والموارد لتحديد، وتقييم، وتنظيم، ورصد المخاطر المحتملة التي قد تواجه المؤسسات أو الأفراد في سياق أعمالهم أو نشاطاتهم. تهدف إدارة المخاطر إلى تحقيق توازن فعال بين تحقيق الأهداف المستهدفة وتقليل التأثير السلبي المحتمل للمخاطر (Security، ٢٠١٨).

١- المخاطر المالية: تمثل جزءاً أساسياً من سياق الأعمال والاقتصاد، حيث تعبر عن التحديات والتهديدات التي قد تؤثر على الجوانب المالية للمؤسسات أو الأفراد. تشمل هذه المخاطر مجموعة واسعة من العوامل التي يمكن أن تتراوح بين التقلبات في أسواق الأوراق المالية، وتقلبات أسعار العملات، ومشكلات التمويل، والفشل في سداد الديون، وحتى التغيرات في السياسات الاقتصادية.

٢- تكمن أهمية فهم المخاطر المالية في القدرة على تحديد وتقييم العوامل التي قد تؤثر على الأوضاع المالية للكيانات واتخاذ الإجراءات الضرورية للتكيف مع هذه التحديات. تشمل المخاطر المالية أيضاً الفرص، حيث يمكن أن يتيح التفاعل مع المخاطر بطرق مستدامة الفرص لتحقيق المكاسب والنجاح المالي. (Institutions، ٢٠١٧)

٣- **المخاطر التقنية:** تمثل التحديات والتهديدات التي قد تنشأ نتيجة لاستخدام التكنولوجيا أو الاعتماد على الأنظمة والأجهزة الرقمية. تشمل هذه المخاطر مجموعة واسعة من الجوانب التقنية التي قد تؤثر على الأمان

والاستقرار والأداء العام للأنظمة والبيانات. تتنوع المخاطر التقنية بين الهجمات الإلكترونية والاختراقات السيبرانية، وفقدان البيانات، وانقطاع الخدمات، والأخطاء في البرمجيات، وعدم التوافق التقني. يمكن أن تكون هذه المخاطر ناتجة عن أنشطة خبيثة من الخارج أو أخطاء داخلية. في سياق الأعمال الحديث، يُعتبر فهم وإدارة المخاطر التقنية أمرًا ضروريًا لضمان استدامة العمليات والحفاظ على الأمان والسلامة الرقمية. تشمل استراتيجيات إدارة المخاطر التقنية تطوير أنظمة أمان فعالة، وتنفيذ سياسات الحماية، وتحديث التكنولوجيا بانتظام، وتدريب الموظفين على ممارسات أمان البيانات. بشكل عام، تكمن أهمية فهم المخاطر التقنية في تأمين الأنظمة والبيانات والحفاظ على الثقة والاستمرارية في مواجهة التطورات التكنولوجية والتحديات السيبرانية المتزايدة. (Security، ٢٠١٨)

مفهوم الشركات التقنية المالية:

الشركات التقنية المالية، المعروفة أيضًا بـ "الفينتك"، هي شركات تجمع بين الابتكار التكنولوجي والخدمات المالية لتقديم حلولًا فعّالًا ومبتكرًا في قطاع الخدمات المالية. يتميز هذا النوع من الشركات بتوظيف التكنولوجيا الحديثة، مثل تكنولوجيا البلوكشين، والذكاء الاصطناعي، وتطبيقات الهاتف المحمول، لتحسين تجربة المستخدم وتقديم خدمات مالية أكثر كفاءة.

اهداف الدراسة:

الهدف الرئيسي: اثر إدارة المخاطر على الأداء المالي للشركات التقنية ويتفرع منه:

- التعرف على إدارة المخاطر في الشركات المالية.
- أثر إدارة المخاطر على الإدارات في الشركات التقنية المالية .
- أثر المخاطر الإدارية على الشركات التقنية المالية .
- رصد التحديات التي تواجه الشركات التقنية المالية ويتفرع منه:
- التحديات التقنية .
- التحديات المالية .
- تحدي الذكاء الاصطناعي.

أهمية الدراسة:

في ظل التطور السريع الذي يشهده قطاع التكنولوجيا المالية، تبرز أهمية الدراسة حول دور إدارة مخاطر في الشركات التقنية كركيزة أساسية لتحقيق الاستدامة المالية وفهمًا أعمق للتحديات المالية والتكنولوجية التي تواجه الشركات التقنية المالية، ويسلط الضوء على دور إدارة المخاطر في تقييم وإدارة المخاطر بشكل فعال.

حيث يمكن للشركات التقنية المالية أن تكون الرائدة في تقديم حلول مالية مبتكرة، ولكن ذلك يتطلب فهمًا دقيقًا للمخاطر المالية المحيطة بها. تأتي أهمية البحث في هذا السياق من توجيه الاستراتيجيات نحو تحقيق توازن مثالي بين الابتكار المستدام والاستقرار المالي.

تساؤلات الدراسة:

ما اثر إدارة المخاطر على الأداء المالي للشركات التقنية ويتفرع منه:

- ماهي على إدارة المخاطر في الشركات المالية.
- ما أثر إدارة المخاطر على الإدارات في الشركات التقنية المالية
- ما أثر المخاطر الإدارية على الشركات التقنية المالية
- ماهي التحديات التي تواجه الشركات التقنية المالية ويتفرع منه:
- التحديات التقنية
- التحديات المالية
- تحدي الذكاء الاصطناعي

الفصل الثاني

الإطار النظري للدراسة

المحتوى

المبحث الأول: الدراسات السابقة

.....

المبحث الثاني: الإطار النظري للدراسة

.....

المحور الأول: إدارة المخاطر

.....

المحور الثاني: المفاهيم المرتبطة بالمجال التقنية

.....

المحور الثالث: الشركات التقنية المالية

.....

المبحث الأول الدراسات السابقة:

تعد الدراسات السابقة المرجع الأساسي للدراسات والأبحاث لتوضيح أوجه الشبه والاختلاف بين الدراسة الحالية والدراسات السابقة.

دراسة (القاضي، ٢٠٢٣) دور إدارة المخاطر في العمليات التشغيلية وأثرها في قرارات إدارة الإنتاج، وقد هدفت الدراسة الكشف عن تأثير إدارة المخاطر على خط الإنتاج وقد كانت عينة الدراسة شركة تحلية المياه وقد توصلت الدراسة الى ان الشركة تعتمد على إدارة المخاطر في عملية اتخاذ القرار واکدة الدراسة على ان الإدارة الموجودة في الشركة اهتمت بتعليم الموظفين على إدارة المخاطر واهميتها.

دراسة. (Tan، 2022) ادارة المخاطر المالية للمشروعات الصغيرة والمتوسطة، حيث استهدفت الدراسة الى توضيح المخاطر المالية في بيئة الانترنت في الصين، وقد كانت نتيجة الدراسة ان أكثر من يواجه المخاطر هم الشركات الصغيرة بنسبة ٢٥٪ وان السياسة المالية وسياسة إدارة المخاطر تحتاج الى تحسين لدى الشركات الناشئة.

دراسة ((etal-Zhilkina-2022) اقترح نهج لإدارة المخاطر المالية وقت الازمات والكوارث، حيث استهدفت الى رسم منهجية لإدارة المخاطر داخل الشركات في وقت الازمات وقد توصلت الدراسة الى اهداف التنمية المستدامة تعد منهجية تساهم في تقليل المخاطر المالية في حال حدوث ازمة اقتصادية او طبيعية.

دراسة (Khoury El& N، ٢٠٢٣) ، العلاقة بين الحوكمة والاداء المالي للمشروعات الصغيرة والمتوسطة في لبنان وتوصلت لوجود ارتباط ايجابي بين الحوكمة والاداء المالي من ناحية العائد على الاصول وحقوق الملكية للمشروعات الصغيرة.

دراسة (etal-Yu، ٢٠٢٣).، على تأثير التمويل الرقمي في تحسين الاداء المالي للمشروعات الصغيرة والمتوسطة في الصين وتوصلت الدراسة الى ان التمويل الرقمي الشامل يلعب دور في توسيع نطاق الاستثمار المبتكر وتعزيز الاداء المالي للمشروعات الصغيرة.

دراسة (etal-Apaloo، ٢٠٢٢) تناولت دراسة تأثير ممارسات ادارة المخاطر على اداء المشروعات الصغيرة والمتوسطة، وتوصلت الى ان ممارسات ادارة المخاطر لا يتم ممارستها بشكل جيد بالمشروعات الصغيرة والمتوسطة.

بينما ناقشت دراسة Špička& S (٢٠٢٣) على استكشاف العلاقة بين ادارة المخاطر المؤسسة والاداء المالي للمشروعات الصغيرة المتوسطة في التشيك، وأظهرت النتائج ان الثقافة التنظيمية وأداء رجل المخاطر الاستراتيجي لهم علاقة ايجابية بين ادارة مخاطر المؤسسة والاداء المالي.

أوجه التشابه والاختلاف:

من خلال الدراسات السابقة يتضح ان العلاقة بين الدراسة الحالية والدراسات السابقة

التشابه بين الدراسة الحالية والدراسات السابقة:

١/ وجود إدارة المخاطر وتأثير على اتخاذ القرارات المالية

٢/ أهمية الأداء لإدارة المخاطر في الشركات المتخصصة في القطاع المالي.

الاختلاف يظهر في النقاط التالية:

١/ ركزت الدراسات السابقة على القطاع المالي فقط بينما الدراسة الحالية تركز على القطاع المالي والتقنية

٢/ الارتباط بين إدارة المخاطر والقطاع المالي في مجال المؤسسات والشركات الصغيرة بينما تركز الدراسة الحالية على الشركات التقنية المالية وارتباطها بإدارة المخاطر.

المبحث الثاني: أدبيات الدراسة

المحور الأول: إدارة المخاطر

مفهوم إدارة المخاطر: هي عملية تحديد وتقييم والسيطرة على التهديدات لأرباح المنظمة ورأس مالها، وسبب هذه المخاطر هي حالات عدم اليقين المالية، والمسؤوليات القانونية، وقضايا التكنولوجيا، وأخطاء الإدارة الاستراتيجية، والحوادث والكوارث الطبيعية، وتحدد إدارة المخاطر عوامل الخطر التي تشكل جزءاً من حياة الأعمال التجارية وتحليلها والاستجابة لها، وتعني الإدارة الفعالة للمخاطر محاولة التحكم ما أمكن في النتائج المستقبلية، وذلك عن طريق التصرف بشكل استباقي بدلاً من رد الفعل، ولذلك تقلل الإدارة الفعالة للمخاطر من احتمالية حدوث المخاطر وتأثيرها المحتمل (Linda Tucci، ٢٠٢٢).

أنواع إدارة المخاطر: هناك عدة أنواع لإدارة المخاطر نظراً لاتساع نطاق المخاطر المحتملة التي تؤثر على مكان العمل، والتي يجب أخذها بعين الاعتبار، وتنفيذ خطة إدارة المخاطر المناسبة في الشركة، ومنها:

١/ مخاطر الصحة والسلامة: يتيح هذا النوع تحديد أنواع المخاطر التي يمكن أن تحدث، مثل المخاطر الجسدية، والكيميائية، والبيولوجية، وتقييم المخاطر مع وضع تدابير الرقابة المناسبة من أجل التأكد من أن الموظفين يشعرون بالرعاية الجسدية والعقلية وتأمين.

٢/ مخاطر السمعة: إن أهم ما قد تملكه الشركات هو السمعة الطيبة مع المستثمرين، والموظفين، والعملاء، حيث يمكن للقرارات التي تتخذها المنظمة والحوادث التي تكون فيها مسؤولة أن تخلق صورة سلبية تؤثر على العلامة التجارية، لذا يجب فهم التهديدات للسمعة ومعرفة كيفية إدارتها.

٣/ مخاطر الامتثال: هناك مجموعة من القوانين، والسياسات، واللوائح، والممارسات التي تضمن الممارسات التجارية الأخلاقية لدى الهيئات الحكومية، ويجب الامتثال لهذه الالتزامات، لأنه في حالة عدم الالتزام لها سترتب على ذلك آثار مالية

٤/ المخاطر التشغيلية: هي مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم نجاح العمليات الداخلية، أو الأنظمة، أو الأحداث الخارجية، مثل فشل الأزمات العالمية، والأنظمة التكنولوجية للمعلومات، والاحتيايل، وفقدان الأشخاص، والتقاضى، لذلك يتوجب على المنظمات معرفة الأنظمة التي تدير هذه المخاطر.

٥/ المخاطر الاستراتيجية: إدارة الأهداف الاستراتيجية للمؤسسات هي أساس النجاح، والتقدم، والنمو في المستقبل، وتحدث المخاطر الاستراتيجية نتيجة أسباب أو ظروف خارجية تكون خطيرة، لدرجة تغيير الاتجاه الاستراتيجي للعمل، مما يؤثر على نجاح أو فشل المؤسسة في المستقبل.

٦/ المخاطر المالية: تشير المخاطر المالية إلى تدفق الأموال داخل وخارج العمل مع الخسارة المالية المفاجئة، ومعظم أنواع المخاطر لها عواقب مالية، مثل التكاليف المالية الإضافية، أو الإيرادات المفقودة، لذا لا يمكن تحقيق أهداف أي منظمة دون إدارة مالية سليمة.

أهمية إدارة المخاطر:

يمكن تلخيص أهمية إدارة المخاطر في النقاط التالية:

تمكن إدارة المخاطر الشركة من استخدام الأدوات اللازمة التي تساعد على تحديد المخاطر المحتملة بشكل مناسب والتعامل معها وتخفيفها، كما توفر إدارة المخاطر للأعمال التجارية أسس يُمكن بناءً عليه اتخاذ القرار السليم، وتقييم المخاطر وإدارتها للاستعداد للاحتتمالات التي قد تواجه طريق التقدم والنمو. إنّ لإدارة المخاطر في الوقت الحالي أهمية كبيرة أكثر مما هي عليه سابقاً، فالمخاطر التي تُواجهها المنظمات الحديثة أكثر تعقيداً، وهي مدفوعة بخطى العولمة السريعة، وتظهر المخاطر الجديدة كل يوم وباستمرار، وغالباً تكون مرتبطة بالاستخدام المنتشر حالياً للتكنولوجيا الرقمية. (Riskology، ٢٠٢٢)

اركان إدارة المخاطر:

تشمل إدارة المخاطر على أربعة اركان وهي:

1. هي عملية تحديد وتوثيق مخاطر محتملة قد تواجهها المؤسسة أثناء: (Risk Identification) تحديد المخاطر تحقيق أهدافها.
2. يتضمن تقدير مدى تأثير المخاطر المحتملة واحتمالية حدوثها، ويساعد: (Risk Assessment) تقييم المخاطر على تحديد الأولويات في التعامل معها.
3. عملية تطوير استراتيجيات للتعامل مع المخاطر المحددة، سواء عن: (Risk Management) إدارة المخاطر طريق تجنبها، تحملها، نقلها أو تقليلها.
4. يتضمن تتبع ومراقبة المخاطر المحددة والتأكد من: (Risk Monitoring and Control) رصد ومتابعة المخاطر فعالية استراتيجيات إدارتها.

أنواع المخاطر:

هي التهديدات التي تواجه الافراد او المنظمات في مختلف المجالات، وتحتاج الى ادارة فعالة للحد من تأثيرها السلبي على الاهداف والمصالح زومن اهم انواع المخاطر التي يجب معرفتها والتعامل معها هي:

المخاطر الاستراتيجية:

وهي التي تنشأ من التغيرات في البيئة الخارجية للمنظمة، مثل التنافس، او الطلب، او التكنولوجيا، او السياسة وتؤثر على قدرة المنظمة على تحقيق رؤيتها ورسالتها وأهدافها.

المخاطر التشغيلية:

وهي التي تنشأ من عدم كفاءة أو فشل العمليات الداخلية للمنظمة، مثل الانتاج، أو التوريد، أو الموارد البشرية، أو الجودة، أو الامن وتؤثر على كفاءة وفعالية المنظمة.

المخاطر المالية:

وهي التي تنشأ من عدم توازن أو تقلب الموارد المالية للمنظمة، مثل الإيرادات، أو التكاليف، أو الديون، أو سعر الصرف، أو سعر الفائدة، وتؤثر على قدرة المنظمة على تغطية مصروفاتها والحفاظ على ربحها.

المخاطر القانونية:

وهي التي تنشأ من انتهاك المنظمة للقوانين أو اللوائح أو العقود التي تحكم نشاطها، مثل قانون الضرائب، أو قانون حقوق الملكية الفكرية، أو قانون حماية المستهلك، تؤثر على سمعة المنظمة ومسؤوليتها القانونية.

نموذج إدارة المخاطر في الشركات المالية:

الخطر	تفاصيل الخطر	السبب الجذري	المحفز	الاحتمال	التأثير	درجة الخطر	استراتيجية المخاطر	الاستجابة للمخاطر

المحور الثاني: المفاهيم المرتبطة بالمجال التقني:

ما هي التقنية المالية:

التقنية المالية FinTech هي مصطلح شامل يشير إلى البرامج وتطبيقات الهواتف الذكية ومختلف التقنيات التي تم إنشاؤها لتحسين وأتمتة أشكال التمويل التقليدية للشركات والمستهلكين على حدٍ سواء. فهي ترمز بشكل عام إلى الابتكار التكنولوجي في تصميم وتقديم الخدمات والمنتجات المالية.

وتستمر تكنولوجيا التمويل في التطور، حيث تشمل التطورات استخدام البيانات الضخمة والذكاء الاصطناعي والتعلم الآلي لتقييم فرص الاستثمار وتحسين المحافظ وتخفيف المخاطر كما إنها مجرد صناعة تطورت بسرعة كبيرة.

لطالما كانت التكنولوجيا جزءًا من العالم المالي، سواء كان ذلك بإدخال بطاقات الائتمان في الخمسينيات أو أجهزة الصراف الآلي، والتداول الإلكتروني، وتطبيقات التمويل الشخصي، والتداول في العقود التي تلت ذلك.

ففي عام ١٩٩٨، تأسس PayPal والتي تمثل إحدى أولى شركات التقنية المالية التي تعمل بشكل أساسي على الإنترنت، وهو التقدم الذي أحدث ثورة في تكنولوجيا الهاتف المحمول ووسائل التواصل الاجتماعي وتشفير البيانات. أدت ثورة التكنولوجيا المالية هذه إلى ظهور تطبيقات الدفع عبر الجوال وشبكات Blockchain وخيارات الدفع الموجودة على وسائل التواصل الاجتماعي التي نستخدمها بانتظام اليوم.

تختلف الشجاعة الكامنة وراء التقنية المالية من مشروع إلى آخر ومن تطبيق لآخر. ومع ذلك فإن بعض من أحدث التطورات تستخدم خوارزميات التعلم الآلي والبلوكتشين وعلوم البيانات للقيام بكل شيء بدءًا من مخاطر الائتمان العملية إلى إدارة الصناديق، وتيسر عمليات الدفع.

التقني في القطاع المالي يشير إلى الاستخدام المتزايد للتكنولوجيا لتحسين وتيسير الخدمات المالية وعمليات الإدارة المالية. يشمل ذلك استخدام التحليل البياني الضخم (Big Data Analytics)، وتقنيات الذكاء الاصطناعي (AI)، وتقنيات سلسلة الكتل (Blockchain)، والحوسبة السحابية (Cloud Computing)، وتطبيقات الهاتف الذكي، والتطبيقات اللامركزية (Decentralized Applications)، وغيرها من التكنولوجيا الحديثة.

تطور القطاع المالي التقني بشكل كبير خلال السنوات الأخيرة، حيث أصبحت الشركات المالية تعتمد بشكل متزايد على الابتكار التقني لتحسين خدماتها وتوفير تجارب مستخدم مبتكرة. من بين التطورات الرئيسية في هذا المجال:

التحليل الضخم للبيانات (Big Data Analytics): يُستخدم التحليل الضخم للبيانات لتحليل البيانات المالية الضخمة واستخلاص الأنماط والاتجاهات منها، مما يساعد في اتخاذ قرارات استثمارية أفضل وتحديد المخاطر المالية بشكل أكثر دقة.

الذكاء الاصطناعي والتعلم الآلي: يُستخدم الذكاء الاصطناعي والتعلم الآلي في تطوير نماذج تنبؤية للأسواق المالية، وتحليل سلوك المستثمرين، وتقديم النصائح المالية الشخصية.

تقنية البلوكتشين (Blockchain): تسمح تقنية البلوكتشين بتسجيل العمليات المالية بشكل آمن وفعال، مما يزيد من الشفافية والأمان في المعاملات المالية، ويقلل من الحاجة إلى وسطاء ماليين.

الدفع الرقمي والمحافظ الإلكترونية: تُمكن التطبيقات المالية الرقمية والمحافظ الإلكترونية الأفراد والشركات من إجراء المعاملات المالية عبر الإنترنت بسهولة وأمان.

الخدمات المالية اللامركزية (DeFi):

المعروفة أيضًا بـ DeFi، تمثل نموذجًا جديدًا لتقديم الخدمات المالية باستخدام التقنيات اللامركزية وتقنية سلسلة الكتل (Blockchain). تهدف DeFi إلى تحويل الخدمات المالية التقليدية إلى نظام مالي أكثر فعالية، شفافية وديموقراطية، بحيث يمكن لأي شخص الوصول إليها دون الحاجة إلى وسيط مركزي مثل البنوك أو الوسطاء الماليين التقليديين. إليك بعض التفاصيل حول المالية اللامركزية:

القروض اللامركزية (Decentralized Lending):

تسمح منصات DeFi بإقراض واقتراض الأموال بدون الحاجة إلى مؤسسة مالية وسيطة. يمكن للأفراد والشركات الوصول إلى القروض وتقديم الودائع بمعدلات فائدة محددة بواسطة الذكاء الاصطناعي والعقود الذكية.

التداول اللامركزي (Decentralized Exchanges):

تقدم منصات DeFi بورصات لامركزية لتداول العملات الرقمية بدون الحاجة إلى وسيط. يمكن للمستخدمين تبادل العملات الرقمية مباشرة بينهم دون الحاجة إلى تقديم معلومات شخصية أو فتح حسابات.

الادخار والاستثمار اللامركزي (Decentralized Savings & Investments):

توفر DeFi فرصًا للاستثمار والادخار باستخدام العملات الرقمية في عروض تمويل مشفرة. يمكن للمستخدمين الاستفادة من العوائد المالية المجزية دون الحاجة إلى وسيط مالي تقليدي.

التمويل اللامركزي (Decentralized Financing):

يتيح DeFi تمويل المشاريع والأفراد دون الحاجة إلى الاعتماد على المؤسسات المالية التقليدية. يمكن للمشاريع الناشئة والأفراد الحصول على تمويل من مجتمع العملات الرقمية بسهولة وبأسعار فائدة تنافسية.

العقود الذكية (Smart Contracts):

تعتمد منصات DeFi على العقود الذكية التي تُشفر وتنفذ الاتفاقيات المالية تلقائيًا عند حدوث شروط محددة. توفر العقود الذكية أمانًا وشفافية عالية للمعاملات المالية بما في ذلك القروض والتبادلات والاستثمارات. من خلال هذه التطبيقات والخدمات، تقدم المالية اللامركزية فرصًا جديدة للأفراد والشركات للوصول إلى الخدمات المالية بشكل أكثر ديمقراطية وشفافية وفعالية، وتحقيق تحولًا هامًا في صناعة الخدمات المالية.

المبحث الثالث: الشركات التقنية المالية:

الشركات التقنية المالية، المعروفة أيضًا بـ "الشركات المالية التكنولوجية" أو "الفنتك" (Fintech)، هي الشركات التي تستخدم التكنولوجيا لتحسين وتبسيط الخدمات المالية التقليدية وتقديم حلول مبتكرة للعملاء والشركات في مجالات مثل البنوك والتأمين، والاستثمار، والدفعات الإلكترونية، وغيرها.

تقدم الشركات التقنية المالية في أنواع الخدمات التي تقدمها، وتشمل بعض هذه الخدمات التالية:

الدفعات الإلكترونية: تطبيقات الدفع الجوّال والخدمات المالية عبر الإنترنت التي تسمح للأفراد والشركات بإرسال واستلام الأموال بسرعة وسهولة دون الحاجة إلى استخدام النقد.

القروض النقال (Peer-to-Peer Lending): منصات عبر الإنترنت تربط المقترضين مع المستثمرين مباشرة، مما يتيح للأفراد والشركات الحصول على التمويل بفعالية وبأسعار فائدة أقل من البنوك التقليدية.

التمويل الجماعي (Crowdfunding): منصات عبر الإنترنت تسمح للأفراد والشركات بجمع الأموال من المستثمرين الصغار لتمويل مشاريعهم أو أفكارهم الجديدة.

التحليل المالي وإدارة الأصول: منصات توفر خدمات تحليل البيانات المالية وتقديم النصائح والحلول لإدارة الأصول بشكل فعال وتحقيق الأهداف المالية.

العملات الرقمية والبلوكتشين: تقديم خدمات للتداول والتخزين والتحويل باستخدام العملات الرقمية مثل البيتكوين، بالإضافة إلى تطوير تطبيقات تقنية البلوكتشين لتسهيل العمليات المالية.

تساهم الشركات التقنية المالية في تحسين تجربة المستخدم وتوفير حلول مالية أكثر مرونة وفعالية، مما يدفع نحو تحول كبير في صناعة الخدمات المالية.

ما هي شركات الفنتك FINTECH:

هي أي شركة تستخدم التكنولوجيا لتعديل أو تحسين أو أتمتة الخدمات المالية للشركات أو المستهلكين. تدمج شركات الفنتك مثل: شركة الرائدة للتمويل تقنيات الذكاء الاصطناعي وعلوم البيانات في القطاعات المالية التقليدية لجعلها أكثر أمانًا وأسرع وكفاءة.

وفقًا للتقرير السنوي للتكنولوجيا المالية السعودية: شهدت المملكة العربية السعودية قفزة كبيرة في استثمارات رأس المال في قطاع التقنية المالية Fintech، حيث سجلت ١٦ صفقة في الأشهر الثمانية الأولى من عام ٢٠٢١ بإجمالي ١٥٧,٢ مليون دولار. هذا بالمقارنة مع عام ٢٠٢٠، عندما تم توقيع سبع صفقات لرأس المال الاستثماري بقيمة ٧,٨ مليون دولار حيث أدت القيود الوبائية إلى تقليص النشاط.

الفنتك هي واحدة من أسرع قطاعات التكنولوجيا نموًا، حيث تبتكر الشركات في كل مجال من مجالات التمويل تقريبًا؛ من المدفوعات والقروض إلى التصنيف الائتماني وتداول الأسهم. (الرائدة، ٢٠٢٣)

شركات العملات الرقمية:

شركات العملات الرقمية هي الشركات التي تعمل في مجال تطوير وتقديم الخدمات والمنتجات المتعلقة بالعملات الرقمية، والتي تشمل العملات الرقمية المشفرة مثل البيتكوين والإيثريوم وغيرها. تشمل هذه الشركات مجموعة متنوعة من الأنشطة والخدمات، بما في ذلك:

منصات التبادل (Exchanges):

تسمح منصات التبادل بشراء وبيع العملات الرقمية باستخدام العملات القومية أو العملات الرقمية الأخرى.

أمثلة على منصات التبادل تشمل Coinbase و Binance و Kraken و Bitfinex.

محافظ العملات الرقمية (Wallets):

تتيح محافظ العملات الرقمية للأفراد والشركات تخزين وإدارة العملات الرقمية بشكل آمن.

تشمل أنواع المحافظ المختلفة المحافظ الساخنة (Hot Wallets) والمحافظ الباردة (Cold Wallets)، والمحافظ المتعددة العملات (Multi-currency Wallets).

منصات الدفع والتحويل (Payment & Remittance Platforms):

تسمح منصات الدفع والتحويل بإجراء المعاملات المالية باستخدام العملات الرقمية بشكل سريع وسهل.

تتيح هذه المنصات تحويل الأموال دوليًا بتكلفة منخفضة مقارنة بالطرق التقليدية.

منصات التداول والاستثمار (Trading & Investment Platforms):

تقدم منصات التداول والاستثمار خدمات تداول واستثمار في العملات الرقمية والأصول المشفرة.

يمكن للمستخدمين الوصول إلى مجموعة متنوعة من الأدوات والمنتجات المالية مثل التداول بالرافعة المالية وصناديق الاستثمار المشفرة.

شركات التكنولوجيا المالية (Fintech Companies):

تقدم بعض شركات التكنولوجيا المالية خدمات مرتبطة بالعملات الرقمية مثل التحليل البياني والأمان السيبراني وخدمات الدفع الإلكتروني.

تلعب هذه الشركات دورًا هامًا في دعم البنية التحتية التقنية وتعزيز اعتماد العملات الرقمية في النظام المالي.

الفصل الثالث

الإطار المنهجي

المبحث الأول: الإطار المنهجي

مقدمة:

يتناول هذا الفصل الدراسة الميدانية وذلك من خلال التعرف على منهجية الدراسة ومجتمع وعينة الدراسة وأداة الدراسة ومصادر جمع البيانات والأساليب الإحصائية المستخدمة في الدراسة وحساب الصدق والثبات لأداة الدراسة

منهجية البحث:

اعتمدت الدراسة على المنهج الوصفي التحليلي وهو طريقة منهجية مرتبة يقوم فيها الباحث بدراسة موضوع بهيئته الطبيعية، ويدعمه في ذلك القيام بجمع الكم الذي يراه مناسباً من البيانات والمعلومات؛ ثم توضيح العلاقة بين متغيرات البحث في صورة أسئلة أو فروض، وبعد ذلك استخدام أدوات التحليل الإحصائية التي تناسب طبيعة بيانات البحث، يلي ذلك وضع النتائج، ثم ينتهي الباحث بصياغة الحلول، التي يرى من وجهة نظره أنها مناسبة.

مجتمع وعينة الدراسة

تمثل مجتمع الدراسة في الشركات التقنية المالية ونتيجة لصعوبة إجراء الحصر الشامل لكافة أفراد مجتمع الدراسة فقد قامت الدراسة باستخدام أسلوب العينات العشوائية من خلال اختيار عينة الدراسة والتي كانت شروطها (ان يكون قطاع الشركة (مالي وتقني)، ان يكون في الشركة إدارة مخاطر، ان تكون الشركة من الشركات الحديثة) وعليه فقد وقع الاختيار على شركة (الوعاء للتقنية المالية) ولذلك لتوافق الشركة مع شروط الدراسة وقامت الدراسة باستخدام العينة العشوائية البسيطة في جمع بيانات الدراسة من خلال نشر الرابط الخاص بالاستبيان على كافة مواقع التواصل الاجتماعي الخاصة بالعاملين في شركة (الوعاء للتقنية المالية) وقد بلغ عدد أفراد عينة الدراسة ٦٧ فرد وهم الذين أجابوا على اسئلة استمارة الاستبيان.

مجالات الدراسة:

المجال المكاني: الشركات التقنية المالية في مدينة الرياض

المجال الزمني: تم تطبيق أداة الدراسة على الشركات التقنية من تاريخ ٢٠٢٤/٣/١٢ م الى

٢٠٢٤/٣/١٣ م

المجال البشري: العاملين في الشركات التقنية المالية.

الأساليب الإحصائية:

تم الاعتماد على برنامج الحزم الإحصائية (SPSS) للوصول إلى الأهداف المطلوبة من خلال استخدام مجموعة من الأساليب الإحصائية وهي:

- ✓ التكرارات والنسب المئوية: تم استخدامها للتعرف على خصائص أفراد الدراسة
- ✓ اختبار معامل ألفا كرونباخ: تم استخدامه لتحديد ثبات أداة الاستبيان.
- ✓ معامل ارتباط بيرسون: تم استخدامه لتحديد الاتساق الداخلي لأداة الاستبيان والتعرف على العلاقة بين متغيرات الدراسة
- ✓ المتوسط الحسابي والانحراف المعياري: للتعبير عن استجابة افراد عينة الدراسة لمتغيرات الدراسة
- ✓ اختبار الانحدار البسيط: تم استخدامه لتحديد تأثير المتغير المستقل على المتغير التابع

أداة الدراسة

اعتمدت الدراسة على الاستبانة كأداة لجمع البيانات وتكونت الاستبانة من ثلاث أقسام على النحو التالي:

- القسم الأول: وهو الجزء الخاص بالمتغيرات الديمغرافية لأفراد عينة الدراسة والمتمثلة ب: الجنس، الإدارة، العمر، المستوى التعليمي، الدخل الشهري، عدد سنوات الخبرة، الاتصال مع إدارة المخاطر
 - القسم الثاني: اشتمل على الفقرات المتعلقة بالمتغير المستقل (إدارة المخاطر) وتتضمن ثلاث ابعاد وهي مستوى إدارة المخاطر، تأثير إدارة المخاطر على الإدارات، المخاطر الإدارية وتشتمل على ١٥ فقرة
 - القسم الثالث: اشتمل على الفقرات المتعلقة بالمتغير التابع (التحديات التي تواجه الشركات التقنية المالية) وتتضمن ثلاث ابعاد وهي التحديات التقنية، التحديات المالية، تحديات الذكاء الاصطناعي وتشتمل على ١٥ فقرة
- وتم استخدام مقياس ليكرت ذو الثلاث درجات الذي يتكون من موافق (٣)، الى حد ما (٢)، غير موافق (١) في الإجابة على أسئلة محاور الدراسة، وقد قامت الدراسة بتقسيم اتجاه موافقة أفراد عينة الدراسة على عبارات محاور الدراسة إلى مستويات كما يلي:

البيانات الأولية لعينة الدراسة:

جدول (١) مستويات موافقة عينة الدراسة على عبارات أداة الدراسة

الدرجة	المستوي
١ - ١,٦٦٦	منخفضة
١,٦٦٧ - ٢,٣٣٣	متوسطة
٢,٣٣٤ - ٣,٠٠٠	مرتفعة

صدق أداة الدراسة

تم حساب صدق عبارات استمارة الاستبيان عن طريق تحديد مستوى التجانس الداخلي من خلال التعرف على الدلالة الإحصائية لمعاملات الارتباط بيرسون بين درجة العبارة والدرجة الكلية للمحور الذي تنتهي إليه العبارة وجاءت النتائج كما يلي:

م	العبارة	معامل ارتباط بيرسون	Sig
مستوى إدارة المخاطر			
١	لدي معلومات عن ادارة المخاطر واهميتها	0.474**	٠,٠٠٠
٢	تعد إدارة المخاطر من اهم الإدارات في مؤسستي الحالية	0.568**	٠,٠٠٠
٣	تمتلك إدارة المخاطر الصلاحيات للاطلاع على مهام في الإدارة	0.675**	٠,٠٠٠
٤	تساهم إدارة المخاطر في تطوير ادارتي	0.555**	٠,٠٠٠
٥	تعد ادارة المخاطر مهمة لتحقيق اهداف ادارتي	0.569**	٠,٠٠٠
تأثير إدارة المخاطر على الإدارات			
٦	تسعى إدارة المخاطر الى تحليل المخاطر التي تواجه الشركة	0.505**	٠,٠٠٠
٧	تعمل إدارة المخاطر على تحديد المخاطر التي تواجه ادارتي	0.616**	٠,٠٠٠
٨	تقوم إدارة المخاطر بمراجعة الاعمال ادارتي بشكل مستمر	0.653**	٠,٠٠٠
٩	تسعى إدارة المخاطر على تقديم ورش تعريفية للمخاطر المحتملة للإدارة التي اعمل فيها	0.664**	٠,٠٠٠
١٠	تؤثر ادارة المخاطر على الخطة الاستراتيجية للإدارة	0.572**	٠,٠٠٠
المخاطر الإدارية			
١١	تواجه الشركات التقنية المالية صعوبة في وضع اللوائح الخاصة بإدارة المخاطر	0.404**	٠,٠٠١
١٢	السياسات القانونية المتغيرة سبب في حدوث مشاكل داخل الشركات التقنية المالية	0.494**	٠,٠٠٠
١٣	تذبذب السوق المالي يؤثر بشكل سلبي على الإدارة في الشركات التقنية	0.470**	٠,٠٠٠
١٤	العنصر البشري قد يكون سبب في حدوث مشاكل للشركات التقنية المالية	0.427**	٠,٠٠٠
١٥	سهولة استحداث إدارة المخاطر في الشركات التقنية المالية	0.504**	٠,٠٠٠

المحور الأول: إدارة المخاطر

جدول (٢) معاملات الارتباط لعبارات المحور الأول

** ذات دلالة احصائية عند ٠,٠١

وتبين أن جميع معاملات الارتباط لجميع عبارات محور إدارة المخاطر كانت ذات دلالة إحصائية عند مستوى معنوية (٠,٠١) وهذا يعني أن عبارات محور إدارة المخاطر تتمتع بصدق الاتساق الداخلي وهي صالحة لأغراض الدراسة.

المحور الثاني: التحديات التي تواجه الشركات التقنية المالية

جدول (٣) معاملات الارتباط لعبارات المحور الثاني

م	العبارة	معامل ارتباط بيرسون	Sig
التحديات التقنية			
١	تطور الهجمات السيبرانية تحدي يعيق الشركات التقنية المالية	**٠,٥٥٠	٠,٠٠٠
٢	صعوبة تحديد القيمة المالية للبيانات التقنية	**٠,٦٥٧	٠,٠٠٠
٣	كثرة اللوائح والانظمة التقنية تشكل عبي على الشركات التقنية المالية	**٠,٧١٧	٠,٠٠٠
٤	اختلاف المخاطر المالية والتقنية تشكل خطر على الشركات التقنية المالية	**٠,٦١٥	٠,٠٠٠
٥	صعوبة تأسيس امن معلوماتي قوي للشركات التقنية المالية	**٠,٦٠٣	٠,٠٠٠
التحديات المالية			
٦	تواجه معظم الشركات التقنية تحدي في جذب التمويل اللازم لتطوير وتوسيع عملياته	**٠,٥٥٦	٠,٠٠٠
٧	تكاليف تشغيل الشركات التقنية المالية مرتفعة نسبياً	**٠,٥٤٧	٠,٠٠٠
٨	يزداد التنافس في قطاع التكنولوجيا المالية	**٠,٤٨٦	٠,٠٠٠
٩	يجب على الشركات التقنية المالية بناء علامة تجارية قوية	**٠,٤٠٣	٠,٠٠١
١٠	الاستثمار في مجال الشركات التقنية المالية يعد مخاطرة	**٠,٦٩٦	٠,٠٠٠
تحديات الذكاء الاصطناعي			
١١	هناك مخاطر لتسرب البيانات المالية عند استخدام الذكاء الاصطناعي	**٠,٦١١	٠,٠٠٠
١٢	الاعتماد الكلي على الذكاء الاصطناعي قد يؤدي الى أخطاء في القرارات المالية	**٠,٤٩٩	٠,٠٠٠
١٣	يؤدي الذكاء الاصطناعي في الشركات المالية الى الاحتيال المالي	**٠,٦٥٦	٠,٠٠٠
١٤	استخدام الذكاء الاصطناعي يؤثر سلباً على العلاقة بالعملاء	**٠,٥٧١	٠,٠٠٠
١٥	يساهم الذكاء الاصطناعي في تفاوت في الثروة والعدالة المالية	**٠,٥٨٧	٠,٠٠٠

** ذات دلالة احصائية عند ٠,٠١

وتبين أن جميع معاملات الارتباط لجميع عبارات محور التحديات التي تواجه الشركات التقنية المالية كانت ذات دلالة إحصائية عند مستوى معنوية (٠,٠١) وهذا يعني أن عبارات محور التحديات التي تواجه الشركات التقنية المالية تتمتع بصدق الاتساق الداخلي وهي صالحة لأغراض الدراسة.

ثبات أداة الدراسة:

تم حساب معامل ألفا كرونباخ لعبارات محاور الاستبيان وكانت النتائج كما يلي:

جدول (٤) معامل الثبات لمحاور استمارة الاستبيان

المحاور	معامل الفا كرونباخ	عدد العبارات
إدارة المخاطر	٠,٩٥٣	١٥
التحديات التي تواجه الشركات التقنية المالية	٠,٨٦٣	١٥
إجمالي استمارة الاستبيان	٠,٩٠٥	٣٠

يتبين أن قيمة معامل الثبات Alpha أكبر من ٠,٧ لجميع محاور استمارة الاستبيان مما يؤكد على صلاحية وارتباط

عبارات محاور استمارة الاستبيان وارتفاع مستوى ثبات أداة الدراسة مما يسمح باستخدام الأداة لغرض الدراسة.

المبحث الثاني: تحليل النتائج:

مقدمة

سوف نتناول في هذا الفصل تحليل بيانات الدراسة من خلال تحليل استمارة الاستبيان والتعرف على خصائص عينة الدراسة وتحليل محاور الدراسة واختبار فروض الدراسة من أجل تحقيق أهداف الدراسة والوصول إلى نتائج وتوصيات للدراسة.

أولاً: خصائص عينة الدراسة

جدول (٥) توزيع عينة الدراسة وفقاً لخصائصها

الخاصية	الفئات	العدد	%
الجنس	ذكر	٣٢	47.8
	أنثى	٣٥	52.2
الإدارة التي تعمل بها	الأعمال الاستراتيجية	١٤	20.9
	الموارد البشرية	١٠	14.9
	العلاقات العامة	١٢	17.9
	الهندسة والتكنولوجيا	٦	9.0
	قانون	٤	6.0
	محاسبة	٩	13.4
	استثمار	٦	9.0
	أمن المعلومات	٦	9.0
	٢٥ سنة فأقل	١٨	26.9
	٢٦ - ٣٠ سنة	١٧	25.4
العمر	٣١ - ٣٥ سنة	٢٤	35.8
	٤٠ سنة فأكثر	٨	11.9
الدرجة العلمية	ثانوي	٥	7.5
	دبلوم	٩	13.4

70.1	٤٧	بكالوريوس	
9.0	٦	تعليم عالي (ماجستير- دكتوراه)	
22.4	١٥	٦٠٠٠ فأقل	الدخل الشهري
35.8	٢٤	من ٦٠٠٠ إلى أقل من ١٠٠٠٠	
22.4	١٥	من ١٠٠٠٠ إلى أقل من ١٥٠٠٠	
19.4	١٣	١٥٠٠٠ فأكثر	
43.3	٢٩	سنتين إلى أربع سنوات	عدد سنوات الخبرة
22.4	١٥	أربع سنوات إلى ست سنوات	
34.3	٢٣	ست سنوات فأكثر	
74.6	٥٠	نعم	اتصال مباشرين ادارتك
25.4	١٧	لا	الحالية وإدارة المخاطر

ثانياً: تحليل استمارة الاستبيان

لتحليل استمارة الاستبيان تم استخدام المتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية لعبارات كل محور وللمحور ككل وجاءت النتائج كما يلي:

المحور الأول: إدارة المخاطر

١- مستوى إدارة المخاطر

جدول (٦) المتوسط الحسابي والانحراف المعياري والترتيب ومستوي الموافقة على عبارات مستوى إدارة المخاطر

مستوي الموافقة	الترتيب	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	العبرة
مرتفع	٣	0.609	2.567	لدي معلومات عن ادارة المخاطر واهميتها
مرتفع	٤	0.612	2.522	تعد إدارة المخاطر من اهم الإدارات في مؤسستي الحالية
متوسط	٥	0.775	2.284	تمتلك إدارة المخاطر الصلاحيات للاطلاع على مهام في الإدارة
مرتفع	١	0.576	2.612	تساهم إدارة المخاطر في تطوير ادارتي
مرتفع	٢	0.579	2.597	تعد ادارة المخاطر مهمة لتحقيق اهداف ادارتي
مرتفع		0.630	2.516	المتوسط

تم ترتيب عبارات مستوى إدارة المخاطر من حيث درجة الأهمية النسبية (قيمة المتوسط الحسابي الأكبر) من وجهة نظر عينة الدراسة تبين أن عبارة (تساهم إدارة المخاطر في تطوير إدارتي) هي أكثر العبارات أهمية بقيمة ٢,٦١٢ وانحراف معياري ٠,٥٧٦ وبدرجة موافقة مرتفعة بينما كانت العبارة (تمتلك إدارة المخاطر الصلاحيات للاطلاع على مهام في الإدارة) هي أقل العبارات أهمية بقيمة ٢,٢٨٤ وانحراف معياري ٠,٧٧٥ وبدرجة موافقة متوسطة وعند دراسة عبارات مستوى إدارة المخاطر تبين أن أربع عبارات في مستوى الموافقة المرتفع وعبارة واحدة في مستوى الموافقة المتوسط مما يوضح ارتفاع مستوى إدارة المخاطر في شركة الوعاء للتقنية المالية من وجهة نظر أفراد عينة الدراسة حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي ٢,٥١٦ بانحراف معياري ٠,٦٣٠.

٢- تأثير إدارة المخاطر على الإدارات

جدول (٧) المتوسط الحسابي والانحراف المعياري والترتيب ومستوي الموافقة على عبارات تأثير إدارة المخاطر على الإدارات

العبارة	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	الترتيب	مستوي الموافقة
تسعى إدارة المخاطر الى تحليل المخاطر التي تواجه الشركة	2.754	0.501	١	مرتفع
تعمل إدارة المخاطر على تحديد المخاطر التي تواجه ادارتي	2.631	0.547	٢	مرتفع
تقوم إدارة المخاطر بمراجعة الاعمال ادارتي بشكل مستمر	2.387	0.710	٥	مرتفع
تسعى إدارة المخاطر على تقديم ورش تعريفية للمخاطر المحتملة للإدارة التي تعمل فيها	2.523	0.687	٣	مرتفع
تؤثر ادارة المخاطر على الخطة الاستراتيجية للإدارة	2.415	0.705	٤	مرتفع
المتوسط	2.542	0.630		مرتفع

تم ترتيب عبارات تأثير إدارة المخاطر على الإدارات من حيث درجة الأهمية النسبية (قيمة المتوسط الحسابي الأكبر) من وجهة نظر عينة الدراسة تبين أن عبارة (تسعى إدارة المخاطر الى تحليل المخاطر التي تواجه الشركة) هي أكثر العبارات أهمية بقيمة ٢,٧٥٤ وانحراف معياري ٠,٥٠١ وبدرجة موافقة مرتفعة بينما كانت العبارة (تقوم إدارة المخاطر بمراجعة الاعمال ادارتي بشكل مستمر) هي أقل العبارات أهمية بقيمة ٢,٣٨٧ وانحراف معياري ٠,٧١٠ وبدرجة موافقة مرتفعة وعند دراسة عبارات تأثير إدارة المخاطر على الإدارات تبين أن جميع العبارات في مستوى الموافقة المرتفع مما يوضح ارتفاع مستوى تأثير إدارة المخاطر على الإدارات في شركة الوعاء للتقنية المالية من وجهة نظر أفراد عينة الدراسة حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي ٢,٥٤٢ بانحراف معياري ٠,٦٣٠.

٣- المخاطر الادارية

جدول (٨) المتوسط الحسابي والانحراف المعياري والترتيب ومستوى الموافقة على عبارات المخاطر الإدارية

العبارة	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	الترتيب	مستوى الموافقة
تواجه الشركات التقنية المالية صعوبة في وضع اللوائح الخاصة بإدارة المخاطر	2.418	0.655	٣	مرتفع
السياسات القانونية المتغيرة سبب في حدوث مشاكل داخل الشركات التقنية المالية	2.418	0.581	٤	مرتفع
تدذب السوق المالي يؤثر بشكل سلبي على الإدارة في الشركات التقنية	2.299	0.739	٥	متوسط
العنصر البشري قد يكون سبب في حدوث مشاكل للشركات التقنية المالية	2.493	0.660	١	مرتفع
سهولة استحداث إدارة المخاطر في الشركات التقنية المالية	2.418	0.700	٢	مرتفع
المتوسط	2.409	0.667		مرتفع

تم ترتيب عبارات المخاطر الإدارية من حيث درجة الأهمية النسبية (قيمة المتوسط الحسابي الأكبر) من وجهة نظر عينة الدراسة تبين أن عبارة (العنصر البشري قد يكون سبب في حدوث مشاكل للشركات التقنية المالية) هي أكثر العبارات أهمية بقيمة ٢,٤٩٣ وانحراف معياري ٠,٦٦٠ وبدرجة موافقة مرتفعة بينما كانت العبارة (تدذب السوق المالي يؤثر بشكل سلبي على الإدارة في الشركات التقنية) هي أقل العبارات أهمية بقيمة ٢,٢٩٩ وانحراف معياري ٠,٧٣٩ وبدرجة موافقة متوسطة وعند دراسة عبارات المخاطر الإدارية تبين أن أربع عبارات في مستوى الموافقة المرتفع وعبارة واحدة في مستوى الموافقة المتوسط مما يوضح ارتفاع مستوى المخاطر الإدارية في شركة الوعاء للتقنية المالية من وجهة نظر أفراد عينة الدراسة حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي ٢,٤٠٩ وانحراف معياري ٠,٦٦٧.

وتبين مما سبق ارتفاع مستوى القدرة على إدارة المخاطر في شركة الوعاء للتقنية المالية من وجهة نظر أفراد عينة

الدراسة حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي ٢,٤٨٩ بانحراف معياري ٠,٦٤٢

العبرة	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	الترتيب	مستوي الموافقة
تطور الهجمات السيبرانية تحدي يعيق الشركات التقنية المالية	2.597	0.605	١	مرتفع
صعوبة تحديد القيمة المالية للبيانات التقنية	2.433	0.633	٤	مرتفع
كثرة اللوائح والأنظمة التقنية تشكل عي على الشركات التقنية المالية	2.284	0.775	٥	متوسط
اختلاف المخاطر المالية والتقنية تشكل خطر على الشركات التقنية المالية	2.522	0.636	٢	مرتفع
صعوبة تأسيس امن معلوماتي قوي للشركات التقنية المالية	2.478	0.660	٣	مرتفع
المتوسط	2.463	0.662		مرتفع

المحور الثاني: التحديات التي تواجه الشركات التقنية المالية

١- التحديات التقنية

جدول (٩) المتوسط الحسابي والانحراف المعياري والترتيب ومستوي الموافقة على عبارات التحديات التقنية

تم ترتيب عبارات التحديات التقنية من حيث درجة الأهمية النسبية (قيمة المتوسط الحسابي الأكبر) من وجهة نظر عينة الدراسة تبين أن عبارة (تطور الهجمات السيبرانية تحدي يعيق الشركات التقنية المالية) هي أكثر العبارات أهمية بقيمة ٢,٥٩٧ وانحراف معياري ٠,٦٠٥ وبدرجة موافقة مرتفعة بينما كانت العبارة (كثرة اللوائح والأنظمة التقنية تشكل عي على الشركات التقنية المالية) هي أقل العبارات أهمية بقيمة ٢,٢٨٤ وانحراف معياري ٠,٧٧٥ وبدرجة موافقة متوسطة وعند دراسة عبارات التحديات التقنية تبين أن أربع عبارات في مستوى الموافقة المرتفع وعبارة واحدة في مستوى الموافقة المتوسط مما يوضح ارتفاع مستوى التحديات التقنية في شركة الوعاء للتقنية المالية من وجهة نظر أفراد عينة الدراسة حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي ٢,٤٦٣ بانحراف معياري

٠,٦٦٢

٢- التحديات المالية

جدول (١٠) المتوسط الحسابي والانحراف المعياري والترتيب ومستوى الموافقة على عبارات التحديات المالية

العبرة	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	الترتيب	مستوى الموافقة
تواجه معظم الشركات التقنية تحدي في جذب التمويل اللازم لتطوير وتوسيع عملياته	2.463	0.659	٤	مرتفع
تكاليف تشغيل الشركات التقنية المالية مرتفعة نسبياً	2.537	0.532	٣	مرتفع
يزداد التنافس في قطاع التكنولوجيا المالية	2.567	0.633	٢	مرتفع
يجب على الشركات التقنية المالية بناء علامة تجارية قوية	2.657	0.538	١	مرتفع
الاستثمار في مجال الشركات التقنية المالية يعد مخاطرة	2.388	0.650	٥	مرتفع
المتوسط	2.522	0.602		مرتفع

تم ترتيب عبارات التحديات المالية من حيث درجة الأهمية النسبية (قيمة المتوسط الحسابي الأكبر) من وجهة نظر عينة الدراسة تبين أن عبارة (يجب على الشركات التقنية المالية بناء علامة تجارية قوية) هي أكثر العبارات أهمية بقيمة ٢,٦٥٧ وانحراف معياري ٠,٥٣٨ وبدرجة موافقة مرتفعة بينما كانت العبارة (الاستثمار في مجال الشركات التقنية المالية يعد مخاطرة) هي أقل العبارات أهمية بقيمة ٢,٣٨٨ وانحراف معياري ٠,٦٥٠ وبدرجة موافقة مرتفعة وعند دراسة عبارات التحديات المالية تبين أن جميع العبارات في مستوى الموافقة المرتفع مما يوضح ارتفاع مستوى التحديات المالية في شركة الوعاء للتقنية المالية من وجهة نظر أفراد عينة الدراسة حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي ٢,٥٢٢ بانحراف معياري ٠,٦٠٢.

٣- تحديات الذكاء الاصطناعي

جدول (١١) المتوسط الحسابي والانحراف المعياري والترتيب ومستوى الموافقة على عبارات تحديات الذكاء الاصطناعي

العبرة	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	الترتيب	مستوى الموافقة
هناك مخاطر لتسرب البيانات المالية عند استخدام الذكاء الاصطناعي	2.627	0.517	١	مرتفع
الاعتماد الكلي على الذكاء الاصطناعي قد يؤدي الى أخطاء في القرارات المالية	2.627	0.517	١	مرتفع
يؤدي الذكاء الاصطناعي في الشركات المالية الى الاحتيال المالي	2.358	0.690	٤	مرتفع
استخدام الذكاء الاصطناعي يؤثر سلباً على العلاقة بالعملاء	2.448	0.658	٣	مرتفع
يساهم الذكاء الاصطناعي في تفاوت في الثروة والعدالة المالية	2.478	0.612	٢	مرتفع

المتوسط	2.507	0.599	مرتفع
---------	-------	-------	-------

تم ترتيب عبارات تحديات الذكاء الاصطناعي من حيث درجة الأهمية النسبية (قيمة المتوسط الحسابي الأكبر) من وجهة نظر عينة الدراسة تبين أن العبارتين (هناك مخاطر لتسرب البيانات المالية عند استخدام الذكاء الاصطناعي، الاعتماد الكلي على الذكاء الاصطناعي قد يؤدي إلى أخطاء في القرارات المالية) هما أكثر العبارات أهمية بقيمة ٢,٦٢٧ وانحراف معياري ٠,٥١٧ وبدرجة موافقة مرتفعة بينما كانت العبارة (يؤدي الذكاء الاصطناعي في الشركات المالية إلى الاحتيال المالي) هي أقل العبارات أهمية بقيمة ٢,٣٥٨ وانحراف معياري ٠,٦٩٠ وبدرجة موافقة مرتفعة وعند دراسة عبارات تحديات الذكاء الاصطناعي تبين أن جميع العبارات في مستوى الموافقة المرتفع مما يوضح ارتفاع مستوى تحديات الذكاء الاصطناعي في شركة الوعاء للتقنية المالية من وجهة نظر أفراد عينة الدراسة حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي ٢,٥٠٧ بانحراف معياري ٠,٥٩٩.

ومما سبق تبين ارتفاع مستوى التحديات التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية من وجهة نظر أفراد عينة الدراسة حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي ٢,٤٩٨ بانحراف معياري ٠,٦٢١.

ثالثاً: اختبار فروض الدراسة

لاختبار فروض الدراسة تم استخدام معادلة الانحدار البسيط ومعامل الارتباط بيرسون وجاءت النتائج كما يلي:

الفرضية الرئيسية: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$) لمستوى إدارة المخاطر على التحديات التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية

جدول (١٢) نتائج نموذج الانحدار الخطي البسيط لاختبار الفرضية الرئيسية

ملخص النموذج Model Summary					
معامل الارتباط R		معامل التحديد R ²		معامل R-2 Adjusted	
٠,٥٣٦		٠,٢٨٧		٠,٢٧٦	
تحليل التباين ANOVA					
النموذج	مجموع المربعات	درجات الحرية Df	متوسط المربعات	F	Sig F
الانحدار Regression	571.319	1	571.319	٢٦,٢٠١	٠,٠٠٠
الباقى Residual	1417.338	65	21.805		
المجموع Total	1988.657	66			

المتغير التابع	النموذج	B	الخطأ المعياري	Beta	T	Sig T
التحديات التي تواجه شركة	الثابت Constant	19.462	3.563		5.463	.000
الوعاء للتقنية المالية	إدارة المخاطر	.488	.095	.536	5.119	.000

المصدر: من إعداد الباحث استناداً إلى التحليل الإحصائي باستخدام برنامج SPSS

يتبين من الجدول (١٢) وجود أثر طردي ذي دلالة إحصائية لمستوى إدارة المخاطر على مواجهة التحديات التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية حيث كانت قيمة (Sig F) = ٠,٠٠٠ وهي قيمة أقل من ٠,٠٥ أي أن قيمة F المحسوبة أكبر من قيمة F الجدولية واتضح وجود علاقة ارتباط طردية قوية ذات دلالة إحصائية بين إدارة المخاطر و مواجهة التحديات التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية عند مستوى معنوية ٠,٠٥ واتضح ان المتغير المستقل (إدارة المخاطر) يفسر ٥٣,٦ % من التغيرات التي تحدث في المتغير التابع (التحديات التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية) وان باقي التغيرات ترجع لمتغيرات أخرى لم تدخل في النموذج وتبين أن كلما ازداد مستوى إدارة المخاطر في شركة الوعاء للتقنية المالية بمقدار ١ % ازداد مستوى قدرة شركة الوعاء للتقنية المالية على مواجهة التحديات التي تواجهها بمقدار ٤٨٨,٠٪ مما يبين عدم صحة الفرضية الرئيسية للدراسة

الفرضية الفرعية الاولى: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$) لمستوى إدارة المخاطر على

التحديات التقنية التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية

جدول (١٣) نتائج نموذج الانحدار الخطي البسيط لاختبار الفرضية الفرعية الاولى

ملخص النموذج Model Summary					
معامل الارتباط R		معامل التحديد R ²		معامل R ² Adjusted	
٠,٤٢٧		٠,١٨٣		٠,١٧٠	
تحليل التباين ANOVA					
النموذج	مجموع المربعات	درجات الحرية Df	متوسط المربعات	F	Sig F
الانحدار Regression	71.625	1	71.625	١٤,٥١٣	٠,٠٠٠
الباقى Residual	320.793	65	4.935		
المجموع Total	392.418	66			

المتغير التابع	النموذج	B	الخطأ المعياري	Beta	T	Sig T
التحديات التقنية	الثابت Constant	5.940	1.695		3.505	.001
	إدارة المخاطر	.173	.045	.427	3.810	.000

المصدر: من إعداد الباحث استناداً إلى التحليل الإحصائي باستخدام برنامج SPSS

يتبين من الجدول (١٣) وجود أثر طردي ذي دلالة إحصائية لمستوى إدارة المخاطر على مواجهة التحديات التقنية التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية حيث كانت قيمة (Sig F) = ٠,٠٠٠ وهي قيمة أقل من ٠,٠٥ أي أن قيمة F المحسوبة أكبر من قيمة F الجدولية واتضح وجود علاقة ارتباط طردية قوية ذات دلالة إحصائية بين إدارة المخاطر و مواجهة التحديات التقنية التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية عند مستوى معنوية ٠,٠٥ واتضح ان المتغير المستقل (إدارة المخاطر) يفسر ١٨,٣٪ من التغيرات التي تحدث في المتغير التابع (التحديات التقنية التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية) وان باقي التغيرات ترجع لمتغيرات أخرى لم تدخل في النموذج وتبين أن كلما ازداد مستوى إدارة المخاطر في شركة الوعاء للتقنية المالية بمقدار ١ % ازداد مستوى قدرة شركة الوعاء للتقنية المالية على مواجهة التحديات التقنية التي تواجهها بمقدار ٠,١٧٣ % مما يبين عدم صحة الفرضية الفرعية الأولى للدراسة

الفرضية الفرعية الثانية: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$) لمستوى إدارة المخاطر على التحديات المالية التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية

جدول (١٤) نتائج نموذج الانحدار الخطي البسيط لاختبار الفرضية الفرعية الثانية

ملخص النموذج Model Summary						
معامل الارتباط R		معامل التحديد R ²		معامل R ² Adjusted		
٠,٤٧٠		٠,٢٢١		٠,٢٠٩		
تحليل التباين ANOVA						
النموذج	مجموع المربعات	درجات الحرية Df	متوسط المربعات	F	Sig F	
الانحدار Regression	49.454	1	49.454	١٨,٤٢٦	٠,٠٠٠	
الباقى Residual	174.456	65	2.684			
المجموع Total	223.910	66				
المتغير التابع	النموذج	B	الخطأ المعياري	Beta	T	Sig T

التحديات المالية	الثابت Constant	7.316	1.250	5.853	.000
إدارة المخاطر		.144	.033	.470	.000

المصدر: من إعداد الباحث استناداً إلى التحليل الإحصائي باستخدام برنامج SPSS

يتبين من الجدول (١٤) وجود أثر طردي ذي دلالة إحصائية لمستوى إدارة المخاطر على مواجهة التحديات المالية التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية حيث كانت قيمة (Sig F) = ٠,٠٠٠ وهي قيمة أقل من ٠,٠٥ أي أن قيمة F المحسوبة أكبر من قيمة F الجدولية واتضح وجود علاقة ارتباط طردية قوية ذات دلالة إحصائية بين إدارة المخاطر و مواجهة التحديات المالية التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية عند مستوى معنوية ٠,٠٥ واتضح ان المتغير المستقل (إدارة المخاطر) يفسر ٢٢,١٪ من التغيرات التي تحدث في المتغير التابع (التحديات المالية التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية) وان باقي التغيرات ترجع لمتغيرات أخرى لم تدخل في النموذج وتبين أن كلما ازداد مستوى إدارة المخاطر في شركة الوعاء للتقنية المالية بمقدار ١ % ازداد مستوى قدرة شركة الوعاء للتقنية المالية على مواجهة التحديات المالية التي تواجهها بمقدار ٠,١٤٤ % مما يبين عدم صحة الفرضية الفرعية الثانية للدراسة

الفرضية الفرعية الثالثة: لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$) لمستوى إدارة المخاطر

على تحديات الذكاء الاصطناعي التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية

جدول (١٥) نتائج نموذج الانحدار الخطي البسيط لاختبار الفرضية الفرعية الثالثة

ملخص النموذج Model Summary						
معامل الارتباط R		معامل التحديد R ²		معامل R ² Adjusted		
٠,٥٠٤		٠,٢٥٤		٠,٢٤٢		
ANOVA تحليل التباين						
النموذج		مجموع المربعات	درجات الحرية Df	متوسط المربعات	F	Sig F
الانحدار Regression		70.673	1	70.673	٢٢,٠٨٧	٠,٠٠٠
الباقى Residual		207.983	65	3.200		
المجموع Total		278.657	66			
المتغير التابع		النموذج	B	الخطأ المعياري	Beta	T
تحديات الذكاء الاصطناعي	الثابت Constant	6.206	1.365		4.548	.000

.000	4.700	.504	.037	.172	إدارة المخاطر
------	-------	------	------	------	---------------

المصدر: من إعداد الباحث استنادا إلى التحليل الإحصائي باستخدام برنامج SPSS

يتبين من الجدول (١٥) وجود أثر طردي ذي دلالة إحصائية لمستوى إدارة المخاطر على مواجهة تحديات الذكاء الاصطناعي التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية حيث كانت قيمة (Sig F) = .٠٠٠٠ وهي قيمة أقل من ٠.٠٥ أي أن قيمة F المحسوبة أكبر من قيمة F الجدولية واتضح وجود علاقة ارتباط طردية قوية ذات دلالة إحصائية بين إدارة المخاطر و مواجهة تحديات الذكاء الاصطناعي التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية عند مستوى معنوية ٠.٠٥ واتضح ان المتغير المستقل (إدارة المخاطر) يفسر ٢٥,٤٪ من التغيرات التي تحدث في المتغير التابع (تحديات الذكاء الاصطناعي التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية) وان باقي التغيرات ترجع لمتغيرات اخري لم تدخل في النموذج وتبين أن كلما ازداد مستوى إدارة المخاطر في شركة الوعاء للتقنية المالية بمقدار ١ ٪ ازداد مستوى قدرة شركة الوعاء للتقنية المالية على مواجهة تحديات الذكاء الاصطناعي التي تواجهها بمقدار 0.172 ٪ مما يبين عدم صحة الفرضية الفرعية الثالثة للدراسة

المبحث الثالث

مناقشة النتائج

مقدمة

سوف نتناول في هذا الفصل ملخص النتائج التي توصلت إليها الدراسة من خلال تحليل البيانات المتعلقة بمحاور الدراسة والتي تم الحصول عليها عن طريق أداة الاستبيان المتمثلة في استمارة الاستبيان الالكتروني واختبار فروض الدراسة من أجل تحقيق أهداف الدراسة وكذلك يتناول الفصل مجموعة من التوصيات التي توصي بها الدراسة ومجموعة من المقترحات لدراسات وابحاث يمكن اجراؤها في المستقبل

خلاصة نتائج الدراسة

- ✓ ارتفاع مستوى إدارة المخاطر في شركة الوعاء للتقنية المالية من وجهة نظر أفراد عينة الدراسة حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي ٢,٥١٦ بانحراف معياري ٠,٦٣٠
- ✓ وضوح مستوى تأثير إدارة المخاطر على الإدارات في شركة الوعاء للتقنية المالية من وجهة نظر أفراد عينة الدراسة حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي ٢,٥٤٢ بانحراف معياري ٠,٦٣٠
- ✓ ظهور مستوى المخاطر الإدارية في شركة الوعاء للتقنية المالية من وجهة نظر أفراد عينة الدراسة حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي ٢,٤٠٩ بانحراف معياري ٠,٦٦٧
- ✓ ارتفاع مستوى القدرة على إدارة المخاطر في شركة الوعاء للتقنية المالية من وجهة نظر أفراد عينة الدراسة حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي ٢,٤٨٩ بانحراف معياري ٠,٦٤٢ وتختلف هذه النتيجة مع نتيجة دراسة (٢٠٢٢).etal-Apaloo التي أوضحت وجود مستوى منخفض لإدارة المخاطر بالمشروعات الصغيرة والمتوسطة
- ✓ بيان مستوى التحديات التقنية في شركة الوعاء للتقنية المالية من وجهة نظر أفراد عينة الدراسة حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي ٢,٤٦٣ بانحراف معياري ٠,٦٦٢
- ✓ ارتفاع مستوى التحديات المالية في شركة الوعاء للتقنية المالية من وجهة نظر أفراد عينة الدراسة حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي ٢,٥٢٢ بانحراف معياري ٠,٦٠٢
- ✓ اكتشاف مستوى تحديات الذكاء الاصطناعي في شركة الوعاء للتقنية المالية من وجهة نظر أفراد عينة الدراسة حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي ٢,٥٠٧ بانحراف معياري ٠,٥٩٩

✓ ارتفاع مستوى التحديات التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية من وجهة نظر أفراد عينة الدراسة حيث بلغت قيمة المتوسط الحسابي ٢,٤٩٨ بانحراف معياري ٠,٦٢١ وجود أثر طردي ذي دلالة إحصائية لمستوى إدارة المخاطر على مواجهة التحديات التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية واتضح وجود علاقة ارتباط طردية قوية ذات دلالة إحصائية بين إدارة المخاطر و مواجهة التحديات التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية وتبين أن كلما ازداد مستوى إدارة المخاطر في شركة الوعاء للتقنية المالية بمقدار ١ % ازداد مستوى قدرة شركة الوعاء للتقنية المالية على مواجهة التحديات التي تواجهها بمقدار ٠,٤٨٨ % مما يبين عدم صحة الفرضية الرئيسية للدراسة التي تنص على إنه لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$) لمستوى إدارة المخاطر على التحديات التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية وتتفق هذه النتيجة مع نتيجة دراسة (القاضي، ٢٠٢٣) وكذلك مع نتيجة دراسة Špička & S (٢٠٢٣)

✓ اتضح أثر طردي ذي دلالة إحصائية لمستوى إدارة المخاطر على مواجهة التحديات التقنية التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية واتضح وجود علاقة ارتباط طردية قوية ذات دلالة إحصائية بين إدارة المخاطر و مواجهة التحديات التقنية التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية وتبين أن كلما ازداد مستوى إدارة المخاطر في شركة الوعاء للتقنية المالية بمقدار ١ % ازداد مستوى قدرة شركة الوعاء للتقنية المالية على مواجهة التحديات التقنية التي تواجهها بمقدار ٠,١٧٣ % مما يبين عدم صحة الفرضية الفرعية الأولى للدراسة التي تنص على إنه لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$) لمستوى إدارة المخاطر على التحديات التقنية التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية

✓ وجود أثر طردي ذي دلالة إحصائية لمستوى إدارة المخاطر على مواجهة التحديات المالية التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية واتضح وجود علاقة ارتباط طردية قوية ذات دلالة إحصائية بين إدارة المخاطر و مواجهة التحديات المالية التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية عند مستوي معنوية ٠,٠٥ وتبين أن كلما ازداد مستوى إدارة المخاطر في شركة الوعاء للتقنية المالية بمقدار ١ % ازداد مستوى قدرة شركة الوعاء للتقنية المالية على مواجهة التحديات المالية التي تواجهها بمقدار ٠,١٤٤ % مما يبين عدم صحة الفرضية الفرعية الثانية للدراسة التي تنص على إنه لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$) لمستوى إدارة المخاطر على التحديات المالية التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية

✓ وجود أثر طردي ذي دلالة إحصائية لمستوى إدارة المخاطر على مواجهة تحديات الذكاء الاصطناعي التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية واتضح وجود علاقة ارتباط طردية قوية ذات دلالة إحصائية بين إدارة المخاطر و مواجهة تحديات الذكاء الاصطناعي التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية وتبين أن كلما ازداد مستوى إدارة المخاطر في شركة الوعاء للتقنية المالية بمقدار ١ % ازداد مستوى قدرة شركة الوعاء للتقنية المالية على مواجهة تحديات الذكاء الاصطناعي التي تواجهها بمقدار 0.172 % مما يبين عدم صحة الفرضية الفرعية الثالثة للدراسة التي تنص على إنه لا يوجد أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$) لمستوى إدارة المخاطر على تحديات الذكاء الاصطناعي التي تواجه شركة الوعاء للتقنية المالية

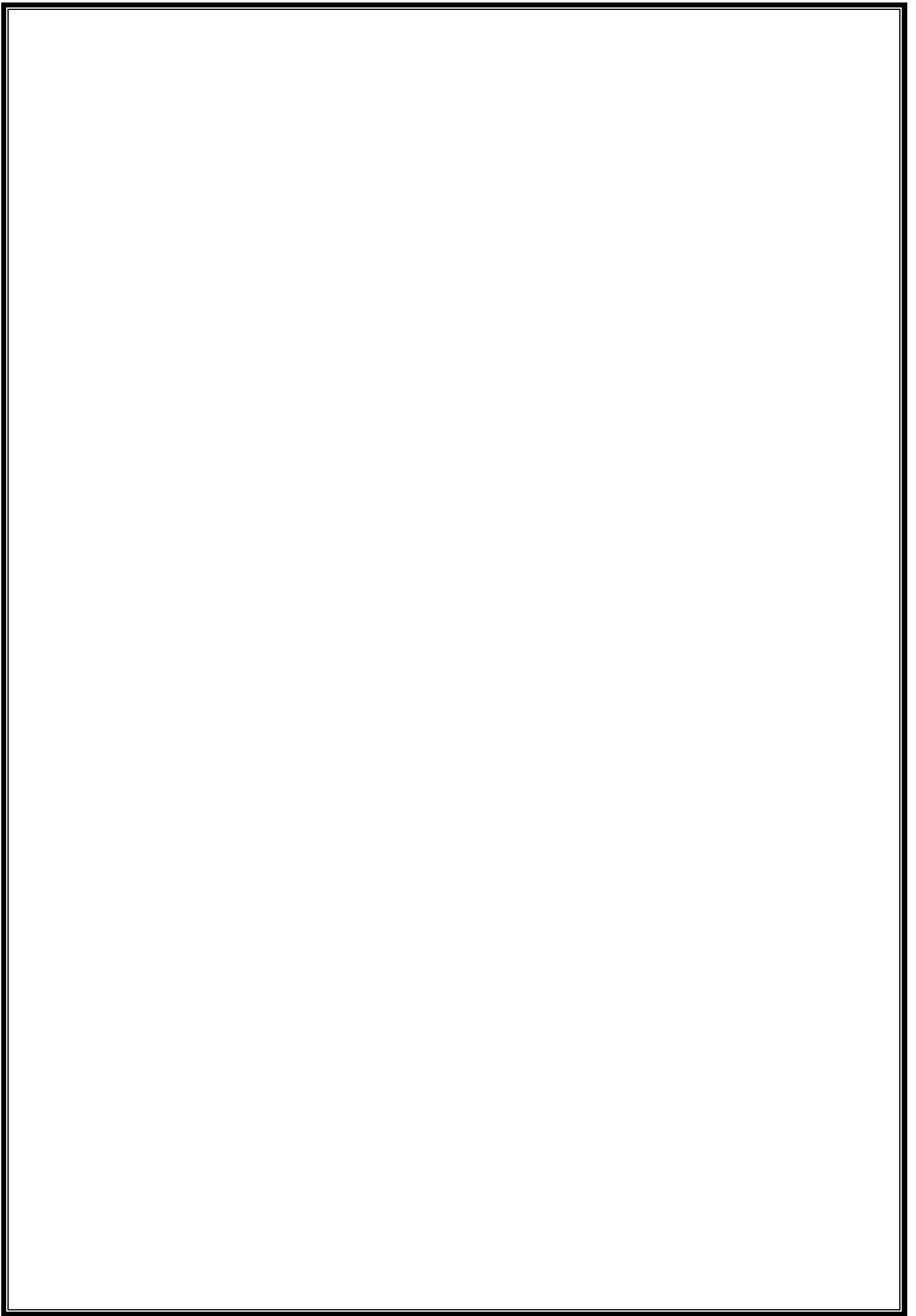
الاستنتاجات :

اظهرت نتائج الدراسة وجود اثر قوي من قبل إدارة المخاطر على الشركات التقنية المالية خاصة مع التطورات التي تشهدها التقنية عالميا والذي لا يتوافق في الوقت والزمن على إدارة المخاطر .

فكلما كانت إدارة المخاطر متطورة في ألياتها وإجراءاتها ساهمت بشكل كبير في تطور الشركات التقنية المالية على مواجهاتها التحديات .

التوصيات

- ✓ الاهتمام بتوفير الموارد المالية والإمكانيات اللوجستية والفنية والدعم الذي يمكن من خلالها زيادة قدرة شركات التقنية المالية على إدارة المخاطر التي يمكن أن تتعرض لها
- ✓ العمل على توفير البيئة التحتية التي تساهم في زيادة قدرة شركات التقنية المالية على تحقيق أعلى مستويات أداء وإنتاجية
- ✓ زيادة وعي العاملين في شركات التقنية المالية بضرورة الاهتمام بعملية إدارة المخاطر من خلال دورات وبرامج تنمية مهنية مكثفة
- ✓ التوسع في إجراء الدراسات والأبحاث المتعلقة بإدارة المخاطر والتعرف على أثرها على مستويات الأداء والإنتاجية
- ✓ التوسع في إجراء الدراسات والأبحاث المتعلقة بقدرة شركات التقنية المالية على مواجهة التحديات التي تواجهها والتعرف على العوامل المؤثرة عليها



الفصل الرابع

المراجع وملاحظات الدراسة

المراجع

د. كاسر نصر المنصور، أستاذ في إدارة المخاطر بجامعة الإسكندرية، "إدارة المخاطر وإستراتيجية التأمين في ظل تكنولوجيا المعلومات".

- محمد علي محمد علي، "إدارة المخاطر".

- إدوارد إندرسون، "إدارة مخاطر الأعمال - النماذج والتحليلات".

- أحمد مصطفى الطيف، "النماذج والتحليلات".

- طارق عبد العال حماد، "إدارة المخاطر"، ٢٠٠٧.
- عدة مؤلفين، "إدارة المخاطر) تحليل قضايا الصناعة المالية ("، ٢٠٠٥.
- ألكسندر جيم كنيل وآخرون، "إدارة المخاطر الكمية مفاهيم والتقنيات والأدوات".
- طلال بن سالم العزري، "إدارة المخاطر"، ٢٠١١.
- سيد سالم عرفة، "إدارة المخاطر الاستثمارية"،
- Linda Tucci. (٢٠٢٢). "What is risk management and why is it".
- Management of Information Security. (٢٠١٨).
- Risk Management and Financial Institutions. (٢٠١٧).
- Riskology. (٢٠٢٢). "With Enterprise Risk Intelligence Software",
- الرائدة. (٢٠٢٣، ٢٠٢٦).
- <https://alraedah.sa/%D8%A7%D9%84%D8%AA%D9%82%D9%86%D9%8A%D8%A9-%D8%A7%D9%84%D9%85%D8%A7%D9%84%D9%8A%D8%A9> تم الاسترداد من الرائدة :
- <https://alraedah.sa/%D8%A7%D9%84%D8%AA%D9%82%D9%86%D9%8A%D8%A9-%D8%A7%D9%84%D9%85%D8%A7%D9%84%D9%8A%D8%A9>

استبانة

علاقة إدارة المخاطر بالشركات التقنية المالية

دراسة تحليلية لأثر إدارة المخاطر على الشركات التقنية المالية، وأبرز التحديات التي تواجه
الشركات التقنية المالية

أعداد

عبدالمجيد خالد البخيت

٢٠٢٤م

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

تتناول هذه الدراسة عن " دور إدارة المخاطر على الأداء المالي للشركات التقنية " للتعرف على دور إدارة المخاطر على الأداء المالي ودورها في تغيير الخطة الاستراتيجية للشركة والأداء المالي للشركة ، لذلك اود منكم التعاون معي في تعبئة الاستبانة ، كما ارجو منكم التعاون في الالتزام الدقة والمصداقية في تعبئتها لان ذلك سوف يساعدني على الوصول الى المعلومات العلمية الصحيحة والدقيقة المتعلقة بموضوع الدراسة .

شاكر تعاونكم

الباحث : عبدالمجيد خالد البخيت

القسم الأول

(أ) المحور الأول : المعلومات والبيانات الاولى :

فضلا ضعي علامة (√) أمام الخيار المناسب ...

١/ الجنس

ذكر ☐ انثى ☐

٢/ الإدارة

الاعمال الاستراتيجية ☐ الموارد البشرية ☐ العلاقات العامة ☐ الهندسة التكنولوجية ☐ استثمار ☐
قانون ☐ امن المعلومات ☐ محاسبة

٢/ العمر :

٢٥ سنة فأقل ☐ ٢٦ سنة - ٣٠ سنة ☐

٣١ سنة - ٣٥ سنة ☐ ٤٠ سنة فأكثر ☐

٣/ سنوات الخبرة :

سنتين الى اربع سنوات . ☐ من اربع سنوات الى ست سنوات . ☐

ستة سنوات فأكثر . ☐

٥/ المستوى التعليمي :

ثانوي ☐ دبلوم ☐

بكالوريوس ☐ تعليم عالي (ماجستير – دكتوراه) ☐

٦/ الدخل الشهري :

٣٠٠٠ ريال فأكثر . ☐ من ٦٠٠٠ ريال الى ١٠٠٠٠ ريال . ☐

من ١٠٠٠٠ الى ١٥٠٠ . ☐ ١٥٠٠ ريال فأكثر . ☐

٧/ هل هناك اتصال مباشر بين ادارتك الحالية وإدارة المخاطر

نعم ☐ لا ☐

(ب) المحور الثاني :

(أ) التعرف المخاطر التي توجه الشركات التقنية المالية .

ضعي علامة (√) أمام كل فقرة تتناسب مع ظروف/ك

م	العبارات	أوافق	الى حد ما	لا أوافق
(أ) ماهي إدارة المخاطر				
١	لدى معلومات عن إدارة المخاطر واهميتها			
٢	تعد إدارة المخاطر من اهم الإدارة في مؤسستي الحالية			
٣	تمتلك إدارة المخاطر الصلاحية في الاطلاع على مهام في الإدارة			
٤	تساهم إدارة المخاطر في تطوير ادارتي			
٥	تعد إدارة المخاطر مهمة لتحقيق اهداف ادارتي			
(ب) تأثير إدارة المخاطر على الإدارات				
١	تعمل إدارة المخاطر بتحديد المخاطر التي تواجه ادارتي			
٢	تسعى إدارة المخاطر الى تحليل المخاطر التي تواجه ادارتي			
٣	تقوم إدارة المخاطر بمراجعة اعمال ادارتي بشكل مستمر .			
٤	تسعى إدارة المخاطر على تقديم ورش تعريفية للمخاطر المحتملة للإدارة التي اعمل بها .			
٥	تؤثر إدارة المخاطر على الخطة الاستراتيجية للإدارة .			
(د) المخاطر الإدارية للشركات التقنية المالية				

١	توجه الشركات التقنية صعوبة في وضع اللوائح الخاصة بإدارة المخاطر		
٢	السياسات القانونية المتغيرة سبب في حدوث مشاكل داخل الشركات التقنية المالية		
٣	تذبذب السوق المالي يؤثر بشكل سلبي على الإدارة في الشركات المالية		
٤	سهولة استحداث إدارة المخاطر في الشركات التقنية المالية		
٥	العنصر البشري قد يكون سبب لحدوث مشاكل للشركات التقنية المالية		

المحور الثاني

المحور الثالث

(ب) التحديات التي تواجهه الشركات التقنية المالية :

ضعي علامة (✓) أمام كل فقرة تتناسب مع ظروفك .

م	العبارات	أوافق	الى حد ما	لا أوافق
(أ) التحدي التقني				
١	تطور الهجمات السيبراني تحدي يعيق الشركات المالية التقنية			
٢	صعوبة تحديد القيمة المالية للبيانات التقنية			
٣	كثرة اللوائح والأنظمة التقنية تشكل عبئاً على الشركات التقنية المالية			

٤	اختلاف المخاطر المالية والتقنية تشكل خطر على الشركات التقنية المالية		
٥	صعوبة تأسيس امن معلومات قوي للشركات التقنية المالية		
(ب) التحدي المالي			
١	يواجه معظم الشركات التقنية التحدي في جذب التمويل اللازم لتطوير وتوسيع عملياتها..		
٢	تكاليف تشغيل الشركات التقنية المالية مرتفعة نسبياً.		
٣	الاستثمار في الشركات التقنية المالية يعتبر مخاطرة		
٤	يزداد التنافس في قطاع التكنولوجيا المالية باستمرار.		
٥	يجب على الشركات التقنية المالية بناء علامة تجارية قوية وجذب العملاء		
(ج) تحدي الذكاء الاصطناعي			
١	هناك مخاطر لتسرب البيانات المالية عند استخدام الذكاء الاصطناعي		
٢	الاعتماد الكلي على الذكاء الاصطناعي قد يؤدي الى أخطاء في القرارة المالية		
٣	استخدام الذكاء الاصطناعي يؤثر سلب على العملاء		
٤	يساهم الذكاء الاصطناعي في تفوت الثروة والعدالة المالية		

			٥ يؤدي الذكاء الاصطناعي في الشركات التقنية المالية الى الاحتيال المالي
--	--	--	---

شاكر ومقدر لكم

الباحث : عبد المجيد البخيت