

وزارة التعليم العالي و البحث العلمي

المركز الجامعي عبد الحفيظ بوصوف \_ ميلة \_

كلية العلوم الاقتصادية و التجارية و العلوم التسيير

- التخصص: إدارة مالية
- السنة: ثانية ماستر
- الفوج: 01
- المقياس: ندوة في الإدارة المالية

ندوة بعنوان:

تقنيات الحديثة لتمويل المؤسسات ( التمويل  
الإلكتروني)

أستاذ المقياس:

- حريز هشام

من إعداد الطالبات:

- لعشبي إلهام

- حملوي نور الهدى

- بن قرين نسرين

- مسعي بشرى

السنة الدراسية: 2025/2024

## خطة:

مقدمة

المحور الأول: أساسيات حول التمويل الالكتروني

أولاً: مفهوم التمويل الالكتروني

ثانياً: أهداف التمويل الالكتروني

ثالثاً: أنواع التمويل الالكتروني

رابعاً: فوائد التمويل الالكتروني

المحور الثاني: التمويل الالكتروني في الجزائر

أولاً: واقع التمويل الالكتروني في الجزائر

ثانياً: فرص و التحديات التي تواجه التمويل الالكتروني

ثالثاً: الفرق بين التمويل التقليدي و التمويل الالكتروني

الخاتمة

## مقدمة:

في ظل التطور التكنولوجي السريع الذي يشهده العالم، باتت المؤسسات على اختلاف أحجامها وتخصصاتها تسعى للاستفادة من هذه التحولات الرقمية لتطوير عملياتها وتمويل أنشطتها بشكل أكثر كفاءة ومرونة. من بين المجالات التي تأثرت بشكل ملحوظ بهذه التحولات مجال التمويل، حيث برزت التقنيات الحديثة في التمويل الإلكتروني كوسيلة مبتكرة لتمكين المؤسسات من الحصول على الموارد المالية اللازمة بطريقة أسرع وأقل تكلفة مقارنة بالأساليب التقليدية.

يشمل التمويل الإلكتروني عدة نماذج مثل التمويل الجماعي عبر الإنترنت، والذي يتيح للمؤسسات جمع رأس المال من عدد كبير من الأفراد عبر منصات إلكترونية متخصصة، وكذلك القروض الإلكترونية التي تقدمها المؤسسات المالية عبر الإنترنت بآليات مبسطة وسرعة في الإجراءات. إضافة إلى ذلك، انتشر التمويل عبر العملات الرقمية وتقنيات البلوك تشين، ما يوفر بديلاً جديداً للأسواق التقليدية.

## الاشكالية :

وبناء على ما سبق جاءت الاشكالية البحث كمايلي :

ماهي أهم التقنيات التمويل الحديثة ؟ ومدى مساهمة هذه الاخيرة في تمويل المؤسسات الاقتصادية الجزائرية ؟

## الفرضيات :

الإجابة على الاشكالية متعلقة بموضوع بحث تعتمد على فرضيات التالية :

- يعتبر التمويل الدولة الاساسية التي تعتمد عليها المؤسسات في توفير مستلزماتها وتسديد جميع مستحقاتها ونفقاتها.

- اللجوء إلى تقنيات التمويل الحديثة يعد علاج لقدرات المالية المحدودة التي تعرفها المؤسسات الاقتصادية.

- اعتماد على تمويل الالكتروني يتطلب توفير متطلبات الاساسية للاستفادة من مزايا هذا تمويل.

## المحور الأول: أساسيات حول التمويل الالكتروني

### أولاً: مفهوم التمويل الالكتروني

#### 1. تعريف التمويل الالكتروني:

يعتبر التمويل النواة الأساسية التي تعتمد عليها المؤسسة في توفير مستلزمات الإنتاجية وتسديد جميع مستحقاتها ونفقاتها حتى تتمكن من تحقيق أهدافها التشغيلية والاستراتيجية.

ويعرف التمويل على أنه "التمويل هي عملية توفير الموارد المالية اللازمة لإنشاء المشروعات الاستثمارية، أو تكوين رؤوس الأموال الجديدة واستخدامها لبناء الطاقات الإنتاجية قصد إنتاج السلع والخدمات أو هو عبارة عن الطرق المناسبة للحصول على الأموال واختيار وتقييم تلك الطرق والحصول على المزيج الأفضل بينها شكل يناسب كمية ونوعية احتياجات والتزامات المؤسسة". (وليد، 2023/2022، صفحة 03)

ويعرف التمويل الالكتروني " أنه على خدمات مالية يتم تقديمها من خلال الهواتف المحمولة أو أجهزة الكمبيوتر الشخصية أو الإنترنت أو البطاقات المرتبطة بنظام دفع رقمي موثوق و." يشمل التمويل الرقمي قدراً كبيراً من المنتجات المالية الجديدة، والأعمال المالية، والبرامج المتعلقة بالتمويل، والأشكال الجديدة للتواصل مع عملاء والتفاعل معهم التي تقدمها شركات FinTech ومقدمي الخدمات المالية المبتكرة".

#### 2. خصائص التمويل الالكتروني :

- توسيع نطاق الخدمات المالية لقطاعات غير مالية.
- زيادة ناتج المحلي.
- اتخاذ القرارات السريعة.
- القدرة على تقديم وتلقي مدفوعات في غضون ثواني.
- قدرة على توفير خدمات مصرفية قليلة التكلفة وأمنة للأفراد الفقراء في بلدان النامية.

#### ثانياً: أهداف التمويل الالكتروني

- تعزيز الشمول المالي و توفير الخدمات المالية للأفراد و الشركات .
- زيادة الكفاءة و تقليل التكاليف.
- تحقيق الشفافية وتحسين تتبع المعاملات.
- تسهيل الوصول إلى التمويل للأفراد و الشركات الصغيرة.
- تشجيع الابتكار المالي وتطوير منتجات جديدة .
- تعزيز الأمان في المعاملات المالية.

- تحسين تجربة المستخدم وتسهيل الوصول للخدمات المالية.

## ثالثاً: أنواع التمويل الإلكتروني

### 1. التمويل الجماعي : (سامية و شيخي، 2016، صفحة 09)

يمكن تعريف التمويل الجماعي على " أنه جهود من قبل رواد الأعمال الأفراد أو مجموعات لتمويل مشاريعهم من خلال سحب مساهمات صغيرة من مجموعات كبيرة من الأفراد عبر الإنترنت دون استخدام وسطاء ماليين "التمويل الجماعي هو طريقة لجمع الأموال من مجموعة كبيرة من الأشخاص، عادةً عبر الإنترنت، لدعم مشروع أو فكرة معينة. يُستخدم التمويل الجماعي في العديد من المجالات، مثل دعم المشاريع الإبداعية، بدء الأعمال التجارية، أو حتى تمويل الأعمال الخيرية. هناك عدة أنواع من التمويل الجماعي منها:

#### 1.1. التمويل بالهبات: حيث يتبرع الناس بمبالغ مالية دون توقع أي عائد مالي.

#### 2.1. التمويل بالاستثمار: حيث يستثمر الناس في مشروع ويتوقعون الحصول على عائد مالي في المستقبل.

#### 3.1. التمويل بالديون: حيث يتم جمع الأموال من مستثمرين ليتم سدادها لاحقاً مع فوائد.

### 2. التمويل المصغر :

التمويل المصغر هو نوع من التمويل الذي يهدف إلى توفير القروض الصغيرة للأفراد أو المشاريع الصغيرة الذين لا يمكنهم الحصول على تمويل من البنوك التقليدية. يُستخدم التمويل المصغر بشكل رئيسي لدعم رواد الأعمال في البلدان النامية أو الفئات الاجتماعية ذات الدخل المنخفض يتميز التمويل المصغر بعدة جوانب:

#### 1.2. قروض صغيرة: تُقدم مبالغ صغيرة من المال، غالباً ما تكون كافية لبدء مشروع صغيراً أو توسيع نشاط قائم.

#### 2.2. شروط مرنة: غالباً ما تكون شروط السداد أكثر مرونة مقارنة بالقروض التقليدية.

#### 3.2. دعم إضافي: قد يتضمن التمويل المصغر أيضاً تقديم دعم فني وتدريب لزيادة فرص نجاح المشاريع.

### 3. المحافظ الرقمية: (زيد، 2021، صفحة 8،10،6)

المحفظة الرقمية هي تقنية رقمية تتيح تنظيم الحركات المالية لإجراء عمليات الفع و السداد بسهولة و يسر بواسطة تطبيق يثبت على الهاتف الذكي أو الأجهزة الذكية الأخرى. تعد المحفظة الرقمية إصدارات رقمية لبطاقات الائتمان أو الخصم المباشر وتكون مخزنة في تطبيق على الهاتف الذكي الخاص بنفس المستخدم.

تتكون من برنامج و معلومات يخزن البرنامج المعلومات الشخصية و يوفر درجة عالية من السرية و الأمان و التشفير للبيانات أما المعلومات فهي عبارة عن قاعدة بيانات للتفاصيل التي تخص المستخدم.

### 1.3. آلية استخدام المحفظة الرقمية:

- التسوق من المتاجر و المحلات.
- التسوق عبر شبكة المعلومات الدولية.

### 2.3. أنواع المحافظ الرقمية:

- محفظة الأنترنت الرقمية.
- محفظة الهواتف الذكية.
- محفظة أجهزة الحاسب الآلي.
- محفظة الأجهزة.
- محافظ الورق.

### 4. الأصول المشفرة: (تراديت و عازار، 2022، صفحة 7)

الأصول المشفرة هي فئة واسعة جدا من التطورات التكنولوجية التي تستخدم تقنية التشفير.

التشفير: هو العملية التي يتم من خلالها تحويل البيانات إلى تنسيق غير قابل للقراءة ولا يمكن فك تشفيره إلا بواسطة شخص لديها مفتاح سري. الأصول المشفرة محمية باستخدام هذه الطريقة التي تستخدم نظاماً ذكياً للمفاتيح الرقمية العامة والخاصة.

### 1.4. أنواع الأصول المشفرة:

- العملات المشفرة: البنك المركزي الأوروبي، صندوق الدخل الدولي، البنك الدولي، الهيئة المصرفية الأوروبية، بنك التسويات الأوروبية.
- الرموز المشفرة: الرموز المدعومة بالأصول، رموز المنفعة، رموز السندات.

### 5. التمويل عن طريق سلسلة الكتل : Blockchain (نخال، 2023، صفحة 06)

تقنية البلوك شين (Blockchain) تعتبر من أهم الابتكارات في مجال التكنولوجيا المالية. تعتمد هذه التقنية على إنشاء قاعدة بيانات موزعة وأمنة، حيث يتم تسجيل المعاملات في كتل مترابطة تشكل سلسلة غير قابلة للتغيير. او هي مجموعة من السجلات المتسلسلة ومتصلة مع بعضها البعض باستخدام التشفير ، حيث تمثل كل كتلة معاملات معينة وتحوي على مجموعة من المعلومات مثل تاريخ و وقت العملية وكمية معينة من العملة الرقمية .

### 1.5. مميزات سلسلة الكتل :

- تقنية البلوك شين تتميز بالعديد من الخصائص التي تجعلها مفيدة في مجالات متعددة، خاصة في التمويل الإلكتروني. إليك بعض المميزات الرئيسية:
- الأمان: تعتمد البلوك شين على تقنيات التشفير المتقدمة لضمان أمان المعاملات. كل كتلة تحتوي على توقيع رقمي فريد، مما يجعل من الصعب التلاعب بالبيانات.

- الشفافية: جميع المعاملات مسجلة في دفتر حسابات عام يمكن لأي شخص الاطلاع عليه، مما يعزز الشفافية ويقلل من فرص الاحتيال.
- اللامركزية: لا تعتمد البلوك شين على سلطة مركزية لإدارة البيانات، بل يتم توزيعها عبر شبكة من العقد (nodes)، مما يقلل من مخاطر الفشل المركزي.
- الكفاءة: يمكن للبلوك شين تحسين الكفاءة من خلال تقليل الحاجة إلى الوسطاء، مما يؤدي إلى تسريع العمليات وتقليل التكاليف.
- الثبات: بمجرد تسجيل المعاملة في البلوك شين، لا يمكن تعديلها أو حذفها، مما يضمن سلامة البيانات واستدامتها.
- الشمول المالي: تتيح البلوك شين الوصول إلى الخدمات المالية للأفراد الذين لا يمتلكون حسابات مصرفية تقليدية، مما يعزز الشمول المالي.

## 2.5. طرق استخدام سلسلة الكتل: إليك بعض الاستخدامات الرئيسية للبلوك في التمويل الإلكتروني: (محمد و شرشم، 2022، صفحة 149)

- العملات المشفرة: تعتبر وسيلة لتبادل تتميز بالشفافية لبيانات وتحديد وحدة العملة وادارتها بشكل مستقل عن البنوك المركزية كما تعتمد على التكنولوجيا اللامركزية. تعتبر العملات المشفرة مثل البي تكوين والبيتريوم و ريبيل و لتكوين وكثير من عملات الأخرى من أبرز تطبيقات البلوك شين، حيث توفر وسيلة آمنة وشفافة لإجراء المعاملات المالية دون الحاجة إلى وسطاء .
- العقود الذكية: تتيح العقود الذكية تنفيذ الاتفاقيات تلقائياً عند تحقق شروط معينة، مما يقلل من الحاجة إلى الوسطاء ويزيد من الكفاءة والشفافية في العمليات المالية.
- الخدمات المصرفية: تستخدم البنوك تقنية البلوك شين لتحسين الأمان وتقليل التكاليف وزيادة سرعة المعاملات. كما تساعد هذه التقنية في تعزيز الشمول المالي من خلال توفير خدمات مصرفية للفئات غير المؤمنة.
- مراقبة سلسلة التوريد: تساعد البلوك شين في تتبع المنتجات عبر سلسلة التوريد، مما يضمن الشفافية ويقلل من الاحتيال.
- المدفوعات عبر الحدود: تسهل البلوك شين إجراء المدفوعات الدولية بسرعة وبتكلفة أقل مقارنة بالطرق التقليدية.

## 6. الحوسبة السحابية : (منعم و أبجري، 2022، صفحة 207)

عرفت مايكروسوفت الحوسبة السحابية بأنها تقديم خدمات الحوسبة عبر الانترنت وتسمى الشركات التي تقدم خدمات الحوسبة هذه مقدمي الخدمات السحابية وعادة ما تتقاضى رسوما مقابل خدمات الحوسبة السحابية على اساس الاستخدام على غرار الطريقة التي يتم بها تحرير فاتورة المياه أو الكهرباء في المنزل .

هناك ثلاث أشكال للسحب العام، الخاص والمختلط حيث تختلف من حيث المستويات المختلفة للأمن والادارة المطلوبة .

كما يعرفها معهد الولايات المتحدة للمعايير والتكنولوجيا الحوسبة السحابية كنموذج للوصول السهل والسريع عن طريق شبكة الى مجموعة مشتركة من موارد الحوسبة التي يمكن توفيرها بأقل جهد إداري. وفقا لهذا التعريف تشتمل الحوسبة السحابية على خمسة خصائص:

- الخدمة الذاتية

- الوصول الى شبكة واسعة

- متعدد الأبعاد

- المرونة المتسارعة

- الخدمة المقاسة

## رابعاً: فوائد التمويل الإلكتروني

فيه عدة فوائد وهي: (وليد، 2023/2022، صفحة 05)

- المزيد من الأدمج المالي وتوسيع الخدمات المالية للقطاعات غير المالية، وتوسيع الخدمات الأساسية للأفراد لأن ما يقرب 50 بالمائة من الناس في العالم النامي لديهم هاتف محمول .

- القدرة على توفير خدمة مصرفية ميسورة التكلفة وأمنة للأفراد الفقراء في البلدان النامية .

- يساعد في إمكانية الوصول إلى الخدمات المالية الرقمية والقدرة على تحمل تكلفتها في جميع أنحاء العالم، على انتقال

الفقراء من المعاملات القائمة على النقد إلى المعاملات الرقمية الرسمية على المنصات الرقمية المضمونة .

- زيادة الناتج المحلي الإجمالي للاقتصادات الرقمية من خلال توفير وصول سهل إلى مجموعة متنوعة من المنتجات

والخدمات المالية للأفراد والشركات الصغيرة والكبيرة والمتوسطة، والتي يمكن أن تعزز إجمالي الإنفاق وبالتالي تحسين مستويات الناتج المحلي الإجمالي، كما يمكن أن يؤدي إلى المزيد من الاستقرار الاقتصادي والوساطة المالية .

- يمكن أن يكون للابتكار في التمويل الرقمي آثار إيجابية طويلة الأجل على الأداء المصرفي .

- يفيد الحكومات من خلال توفير منصة لضبط الزيادة في إجمالي النفقات المتولدة عن التوسع في التعاملات المالية .

- يسمح بفوائد لمراقبي النظام المالي والنقدي نظراً لأن اعتماده على نطاق واسع يمكن أن يقلل بشكل كبير تداول

الأموال المزيفة، واتخاذ القرارات المالية بسرعة والقدرة على إجراء واستلام المدفوعات في غضون ثواني.

## المحور الثاني: التمويل الإلكتروني في الجزائر



## أولاً: واقع التمويل الإلكتروني في الجزائر

شهدت الجزائر أول طرح للتمويل الإلكتروني في سنة 2016 تحت اسم " كريدي اغل " كان هذا الطرح الأول من نوعه في البلاد و لقي استحسانا كبير من الجمهور كما أطلقت الحكومة الجزائرية عدة مبادرات لتحسين الخدمات المالية الرقمية و تعزيز استخدام التكنولوجيا في القطاع المالي .

المرسوم الرئاسي الذي شرع استخدام التمويل الإلكتروني في الجزائر هو المرسوم رقم 28\20 الذي صدر في 2 يونيو 2020 . حيث هذا المرسوم يهدف إلى تنظيم و تطوير أنشطة التمويل الإلكتروني و يشمل مجموعة من الأحكام التي تدعم استخدامه ، وتمثل هذه الشروط و القوانين في ما يلي :

– التسجيل و الترخيص : يجب على مزودي خدمات التمويل الإلكتروني الحصول على الترخيص من السلطات المالية المعنية بالأمر مثل: بنك الجزائر .

– الامتثال للقوانين : يجب الالتزام بالقوانين المتعلقة بمكافحة غسيل الأموال و تمويل الإرهاب بما في ذلك إجراءات التحقق من الهوية .

– حماية البيانات : اي اتخاذ التدابير اللازمة لحماية بيانات المستخدمين .

– الشفافية: اي توفير المعلومات كاملة و واضحة حول الرسوم و الشروط المرتبطة بالخدمات المالية .

– الحد الأدنى من المتطلبات التقنية : اي يجب أن تتوفر أنظمة الدفع الإلكتروني على بنية تحتية تقنية آمنة ز موثوقة .

– توفير الدعم الفني : يجب على مقدمي الخدمة تقديم دعم فني للمستخدمين لمساعدتهم في حال حدوث مشكلات .

### 1.متطلبات نجاح التمويل الإلكتروني في الجزائر:

وبناء على ما سبق، يستخلص مجموعة من الشروط الواجب على الدولة الجزائرية أن توفرها لإنجاح العمل بالتقنيات السابقة الذكر، وذلك كما يلي: (سامية و شيخي، 2016، صفحة 17)

– تأهيل النظام المالي والمصرفي الجزائري وذلك من خلال بناء بنية تحتية ملائمة تطور والعمل على تنشيط بورصة الجزائر.

– تهيئة المحيط التشريعي بإصدار القوانين والأنظمة المنظمة لهذه التقنيات، والتي تشجع الشركات على العمل بها.

– تشجيع البنوك والمؤسسات المالية على العمل بهذه التقنيات.

– تقديم تسهيلات ودعم مالي وجبائي للشركات .

– أمن المعلومات البنكية وذلك من خلال : السرية ،التكاملية، التوثيق ، التصديق الإلكتروني. (خالد و بورزامة، 2019، صفحة 111)

### 2.إشارة إلى حال كل تقنية مذكورة أعلاه في الجزائر:

- التمويل الجماعي : تعاني صناعة التمويل الجماعي في الجزائر من تحديات عظة في الوقت الحالي ، حيث تشهد نقص في البنية التحتية و التشريعات الداعمة مما يجعلها عملية معقدة معرضة للعديد من المخاطر كما يواجه المستثمرين صعوبة للحصول على البيانات الدقيقة عن فرص الاستثمارية و المشاريع المتاحة .

- سلسلة الكتل : يتمثل دورها في الجزائر من خلال تسهيل عمليات التحويل الرقمي و التأمين على البيانات بالإضافة إلى تحسين التوثيق و الشفافية في المعاملات الحكومية مما يعزز الابتكار في السوق الجزائرية

- التمويل المصغر : تم توسيع نطاق التمويل المصغر في الجزائر خلال السنوات السابقة القليلة حيث ظهرت المزيد من المؤسسات المالية الصغيرة و الجمعيات الخيرية التي تهدف إلى دعم الأفراد و المشاريع الصغيرة من خلال تقديم القروض و المشورة في ادارة الاعمال.

- الأصول المشفرة : استخدامها في الجزائر محدود حيث أن العديد من السكان لا يزالون غير ملمين بتقنية العملات الرقمية و مع ذلك يتم استخدامها بشكل متزايد و مع زيادة الوعي بتقنية Blockchain و العملات المشفرة من المحتمل ان تزداد استخداماتها في الجزائر في المستقبل .

- المحافظ الرقمية : استخدمت هذه التقنية في الجزائر لتحسين ادارة الأموال و الموارد الشخصية للمواطنين ، تعتمد على الهواتف الذكية و توفير وسائل سهلة الاستخدام لمتابعة النفقات و المدخرات.

- الحوسبة السحابية: تتمثل بينتها التحتية في الجزائر في مجموعة من مراكز البيانات الموزعة على مختلف المناطق الجغرافية لبناء شبكة متقدمة من الخوادم و البنية التحتية الافتراضية التي تدعم التخزين و المعالجة و الشبكات .

## ثانيا: فرص و تحديات التي تواجه التمويل الالكتروني.

### 1. فرص التي تواجه التمويل الالكتروني. (وليد، 2023/2022، صفحة 05)

- توسيع نطاق الخدمات المالية للقطاعات غير المالية .
- خدمات مصرفية مريحة وآمنة للأفراد الفقراء .
- زيادة الناتج المالي .
- خفض التداول السيئ/السوق السوداء .
- اتخاذ القرارات السريعة .
- القدرة على تقديم وتلقي المدفوعات في غضون ثوان .

### ثانيا : التحديات التي تواجه التمويل الالكتروني (وليد، 2023/2022، صفحة 05)

- يخدم التمويل الرقمي الافراد الذين ليس لديهم الهاتف المحمول او الاجهزة الرقمية.
- يعتمد بشكل كبير على الاتصال بالانترنت، والذي يستثني الافراد غير المتصلين بالانترنت .

– يمكن ان تؤدي الطريقة يتم التي تقديم التمويل الرقمي في الى ما بلد استبعاد مالي طوعي اذا كان السكان غير مستعدين له.

– الخروقات الامنية للبيانات الرقمية الشائعة ويمكن ان تخفض ثقة العملاء في منصة التمويل الرقمي .

– تستفيد منصات التمويل الرقمي القائمة على الرسوم للأفراد ذوي الدخل المرتفع والمتوسط على حساب الافراد الفقراء ومنخفضي الدخل الذين لا يستطيعون تحمل تكاليف المعاملات المرتبطة.

– لا تسمح العديد من البيئات السياسية والتنظيمية بالتمويل الرقمي المتكامل.

### **ثالثا: الفرق بين التمويل التقليدي و التمويل الالكتروني**

التمويل التقليدي والالكتروني يختلفان في عدة جوانب أهمها:

#### **1.من حيث الطريقة :**

– التمويل التقليدي :

يتم عبر القنوات التقليدية مثل البنوك أو المؤسسات المالية .حيث يتم التعامل مع الاوراق والمستندات بشكل رئيسي وتلتزم الاجراءات حضور العميل شخصيا في بعض الاحيان

– التمويل الالكتروني:

يتم عبر الإنترنت باستخدام منصات أو تطبيقات إلكترونية مثل القروض الرقمية ،التمويل الجماعي أو المنصات المالية التي تعتمد على التكنولوجيا مثل البلوكتشين أو الذكاء الاصطناعي

#### **2.من حيث السرعة:**

– التمويل التقليدي :

يستغرق وقتا أطول بسبب الحاجة إلى الاجراءات الورقية والفحص اليدوي لطلبات

– التمويل الالكتروني :

عادة ما يكون أسرع في المعالجة بسبب الأتمتة والتقنيات الحديثة التي تسهل اتخاذ القرارات وتقديم التمويل بشكل فوري أو شبه فوري

#### **3.من حيث التوافر والتواصل:**

– التمويل التقليدي:

يعتمد على وجود فروع للبنك أو المؤسسة المالية مما قد يكون غير مربح لبعض الاشخاص

– التمويل الإلكتروني :

يتيح للأفراد الحصول على التمويل في اي وقت ومن اي مكان

#### **4.من حيث التكاليف :**

– التمويل التقليدي :

قد يتضمن رسوم أعلى بسبب العمليات اليدوية والمصاريف الادارية

– التمويل الالكتروني:

يمكن ان يكون أقل تكلفة ،حيث تقل المصاريف بسبب الائمة وتقليل الحاجة للعمليات الورقية

### 5.من حيث التحقق والضمانات:

– التمويل التقليدي :

غالبا ما يتطلب تقديم مستندات مادية وضمانات مادية وفحص دقيق

– التمويل الالكتروني :

يمكن ان يعتمد على تقنيات مثل الذكاء الاصطناعي لتحليل البيانات المالية للعميل بسرعة وقد تتطلب بعض المنصات ضمانات غير مادية .

## الخاتمة:

في الختام تمثل تقنيات التمويل الحديثة تحولا جذريا في كيفية إدارة وتنظيم العمليات المالية للمؤسسات، مع تقديم التكنولوجيا وظهور حلول رقمية مبتكرة. أصبح بإمكان الشركات والمؤسسات الوصول إلى مصادر تمويل متنوعة وأكثر فعالية، تتسم بالمرونة والسرعة، هذه التقنيات مثل الذكاء الاصطناعي، البلوكتشين والمنصات الرقمية للتمويل الجماعي، توفر للمؤسسات القدرة على اتخاذ قرارات مالية أكثر دقة بناء على تحليلات متطورة للبيانات، مما يعزز قدرتها على التكيف مع التغيرات السريعة في الاسواق العالمية.

لكن رغم هذه المزايا، لاتزال هناك تحديات تواجه تطبيق هذه التقنيات بشكل كامل كمثل قضايا الامان السيبراني، والامتثال للوائح المالية والتقنيات المجهولة التي قد تؤثر على الثقة في النظام المالي الرقمي ومع ذلك فإن التحول نحو هذه الحلول يعتبر خطوة حاسمة نحو مستقبل مالي أكثر تطورا ومرونة.

وفي النهاية سنظل المؤسسات التي تستثمر في هذه التقنيات وتبنى الابتكار المالي تظل في موقع قوة قادرة على التكيف مع احتياجات السوق المتغيرة، وتحقيق النجاح والنمو المستدام في عالم يتسارع فيه التحول الرقمي.

## النتائج:

– يسمح التمويل الرقمي بمراقبة حركة الاموال والتقليل من العملات المزيفة وتبييض الاموال وسرعة إنجاز المعاملات

– اللجوء إلى تقنيات التمويل الحديث يعد علاجا للقدرات المالية المحدودة التي تعرفها المؤسسات الاقتصادية خاصة الدول النامية

– اعتماد هذه التقنيات التمويلية البديلة يتطلب توفير بعض المقومات والمتطلبات الاساسية التي تسمح بالاستفادة من مزاياها في مجال التمويل

– الانتشار الواسع للتمويل الرقمي بين الفقراء والمحرومين يسمح بسهولة الوصول إلى الخدمات الاساسية، مما يؤدي الى مزيد من الشمول المالي في الدول النامية.

## التوصيات:

– يجب على المؤسسات المالية تطوير منتجات وخدمات تناسب احتياجات الشركات الصغيرة والمتوسطة، التي غالبا ما تجد صعوبة في الحصول على التمويل التقليدي. مثل هذه الحلول قد تتضمن قروضا رقمية ميسرة، منصات تمويل جماعي أو تمويل عبر رأس المال المخاطر

– ينبغي على المؤسسات أن تتبنى نماذج تمويل مبتكرة مثل التمويل اللامركزي. هذا يمكن أن يعزز من سيولة السوق ويوفر فرصا تمويلية للمستثمرين والشركات على حد سواء.

– في ظل التوسع في استخدام التكنولوجيا المالية، ينبغي دعم المؤسسات في المناطق النامية لتحسين بنيتها التحتية الرقمية.

– يجب على المؤسسات اعتماد تقنيات مبتكرة مثل البلوكتشين لضمان الشفافية في جميع المعاملات المالية، مما يقلل من احتمالات الفساد ويزيد من الثقة بين الشركات والعملاء.

## قائمة المراجع و المصادر:

- أيمن محمد صبري نخال. (2023). أثر استخدام تكنولوجيا سلسلة الكتل الرقمية على مسؤولية مراجع الحسابات. جامعة كفر الشيخ كلية التجارة.
- تراديت, و. ب. & ., عازار, ط. (2022). المعالجة المحاسبية للأصول المشفرة Dans. و. ب. ترايت & ط. عازار, المعالجة المحاسبية للأصول المشفرة - (p. 7) أبو ظبي - دولة الإمارات العربية المتحدة: صندوق النقد العربي.
- د. بن عمى خالد، و الجيلالي بورزامة. (2019). واقع الصيرفي الإلكترونية في الجزائر. بومرداس ، الجزائر.
- صفار محمد، و محمد شرشم. (2022). واقع وتحديات تكنولوجيا البلوك شين في القطاع المالي و المصرفي.
- فقير سامية، و بلال شيخي. (2016). التقنيات المبتكرة في مجال التمويل مع الاشارة إلى تجربة الجزائر . عمان، الأردن: مركز البحث و التطوير الموارد البشرية .
- كرادم شره وليد. (2023/2022). أثر التمويل الرقمي على الاستقرار و الشمول المالي دراسة حالة البنك الوطني الجزائري وكالات عين تموشنت. جامعة بلحاج بوشعيب عين تموشنت.
- منغم م, & ., أبحري, س. (2022). دور التمويل الرقمي في تعزيز الشمول المالي في المنطقة العربية. جامعة أمحمد بوقرة بومرداس ، الجزائر: المدير.
- ولاء سعد أبو زيد. (2021). المحفظة الرقمية. أبو ظبي - دولة الإمارات العربية المتحدة: صندوق النقد العربي.