



جامعة الشهيد حمة لخضر الوادي

كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير

قسم العلوم الاقتصادية

المستوى:

السنة الثانية ماستر اقتصاد نقدي ومالي و ماستر اقتصاد وتسيير مؤسسات

التاريخ: 2024/01/04

التوقيت: ساعة ونصف

المقياس: التكنولوجيا المالية.

الاستاذة: د. أمال بوسواك.

امتحان السداسي الثالث.

السنة الجامعية: 2025/2024.

## الجزء الأول: الأسئلة النظرية (05 نقاط)

تعريف ومفاهيم:

- اشرح مفهوم التكنولوجيا المالية (FinTech) وأبرز خصائصها. (01 نقطة)
- ما الفرق بين التمويل التقليدي والتمويل القائم على التكنولوجيا المالية؟ (01 نقطة)

التطور التاريخي:

- ناقش أهم المراحل التي مر بها تطور التكنولوجيا المالية منذ نشأتها حتى اليوم. (1.5 نقطة)

الأطر التنظيمية:

- ما هي التحديات القانونية والتنظيمية التي تواجه شركات التكنولوجيا المالية في الدول النامية؟ (1.5 نقطة)

## الجزء الثاني: التحليل والتطبيق (05 نقاط)

التحليل المالي:

- تقوم شركة ناشئة في التكنولوجيا المالية بتقديم خدمة الدفع الإلكتروني. باستخدام تحليل التكلفة والعائد، قدم رؤية مختصرة حول عوامل نجاح هذا النوع من المشاريع. (2 نقطة)

الأسواق المالية الرقمية:

- في ظل انتشار العملات الرقمية (Cryptocurrencies)، ما هي التأثيرات المحتملة على السياسة النقدية في بلد يعتمد على سعر صرف ثابت؟ (1.5 نقطة)

دراسة حالة:

- اختر إحدى المنصات المالية المشهورة مثل PayPal ، Binance أو غيرها وقدم تحليلاً موجزاً لدورها في تعزيز الشمول المالي. (1,5 نقطة)

## الجزء الثالث: مقال تحليلي (10 نقاط)

"في ظل التطور التكنولوجي، أصبحت التكنولوجيا المالية أداة لتعزيز الاقتصاد الشامل، لكنها تحمل مخاطر مالية واجتماعية." ناقش هذا الطرح مستعيناً بأمثلة واقعية. (10 نقاط)

"التكنولوجيا المالية هي سلاح ذو حدين، فإما أن نستخدمها لتعزيز التقدم، أو ندعها تُفارق التحديات... المستقبل ملك لمن



جامعة الشهيد حمة لخضر الوادي

كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير

قسم العلوم الاقتصادية

المستوى :

السنة الثانية ماستر اقتصاد نقدي ومالي.

والسنة الثانية ماستر اقتصاد وتسيير مؤسسة.

التاريخ: 2024/01/04

التوقيت: ساعة ونصف

المقياس: التكنولوجيا المالية.

الاستاذة: د. أمال بوسواك .

امتحان السداسي الثالث.

السنة الجامعية: 2025/2024.

## الحل النموذجي لامتحان ماستر 2

### الجزء الأول: الأسئلة النظرية (10 نقاط)

- تعريف ومفاهيم:**
  - التكنولوجيا المالية (**FinTech**) هي استخدام الابتكارات التكنولوجية لتحسين وتقديم الخدمات المالية، مثل الدفع الإلكتروني، الإقراض الرقمي، والعملات الرقمية. أبرز خصائصها تشمل السرعة، الكفاءة، وتخفيض التكاليف.
  - الفرق بين التمويل التقليدي والتكنولوجيا المالية:
    - التمويل التقليدي يعتمد على الهياكل المؤسسية والبنوك "الوساطة المالية".
    - التكنولوجيا المالية تعتمد على التطبيقات الرقمية والابتكارات التكنولوجية لتقديم الخدمات "اللاوساطة مالية".
- التطور التاريخي:**
  - بدأت التكنولوجيا المالية مع ظهور الإنترنت وانتشار بطاقات الائتمان.
  - تطورت لاحقاً مع ظهور شركات مثل PayPal في التسعينيات.
  - شهدت طفرة في العقد الأخير مع انتشار الهواتف الذكية والعملات الرقمية.
- الأطر التنظيمية:**
  - التحديات تشمل:
    - نقص التشريعات المناسبة.
    - مخاطر غسل الأموال وتمويل العمليات غير أخلاقية والمشروعة.
    - ضعف البنية التحتية الرقمية في بعض الدول.

### الجزء الثاني: التحليل والتطبيق (10 نقاط)

- التحليل المالي:**
  - تحليل التكلفة والعائد لمشروع الدفع الإلكتروني:
    - التكاليف:** تشمل تطوير البرمجيات، التسويق، والامتثال القانوني.
    - العوائد:** زيادة العملاء، تقليل التكاليف التشغيلية مقارنة بالتمويل التقليدي.
    - عوامل النجاح:** أمان المنصة، سهولة الاستخدام، وتبنيها من قبل الأسواق المستهدفة.
- الأسواق المالية الرقمية:**
  - العملات الرقمية قد تؤثر على السياسة النقدية من خلال:
    - تقليل فعالية التحكم في عرض النقود.
    - تعزيز العملة الرقمية، مما يضعف العملة المحلية.

تحديات مراقبة تدفقات رأس المال.

6. دراسة حالة:

منصة: PayPal

- توفر خدمات الدفع السريعة والأمنة.
- ساهمت في دمج الأفراد غير المشمولين ماليًا، خاصة في الدول النامية.
- عززت التجارة الإلكترونية من خلال تحسين تجربة الدفع.

## الجزء الثالث: مقال تحليلي (10 نقاط)

أهم النقاط التي يراعى تناولها في الإجابة. تقدم العلامة المناسبة حسب درجة الإقناع في الإجابة مما تناوله في المحاضرات والتطبيقات....

**المقدمة:**

مع انتشار التكنولوجيا في الحياة اليومية، أصبحت التكنولوجيا المالية أداة فعالة لتحسين الخدمات المالية وتعزيز الشمول المالي. لكنها تواجه تحديات تتعلق بالمخاطر المالية والاقتصادية.

**العرض:**

• **الإيجابيات:**

- زيادة الكفاءة وتقليل التكاليف.
- تعزيز الشمول المالي، خاصة في المناطق النائية.
- تحسين تجربة العملاء من خلال تقنيات مثل الذكاء الاصطناعي.

• **المخاطر:**

- احتمال فقدان البيانات بسبب الهجمات الإلكترونية.
- تزايد فجوة عدم المساواة الرقمية.
- ضعف الإطار التنظيمي في العديد من الدول.

**أمثلة واقعية:**

- انتشار منصات مثل M-Pesa في إفريقيا ساعد على إدماج ملايين الأفراد في النظام المالي.
- لكن حالات احتيال العملات الرقمية (مثل انهيار FTX) تظهر الحاجة إلى تنظيم قوي.

**الخاتمة:**

بينما تعد التكنولوجيا المالية فرصة عظيمة لتعزيز النمو الاقتصادي والشمول المالي، فإن تحقيق الاستفادة الكاملة يتطلب معالجة المخاطر المحتملة بشكل استباقي.

.... المستقبل ملك لمن **يبتكر**.