

Цифровые финансовые технологии стран региона Ближнего Востока и Северной Африки: современные тренды

С. Ю. Бабенкова

кандидат экономических наук, старший научный сотрудник

Центра арабских и исламских исследований, Институт востоковедения РАН, Москва, Россия

s.babenkova@ivran.ru

Аннотация: Согласно мнению специалистов Всемирного банка широкое внедрение цифровых технологий в странах Ближнего Востока и Северной Африки (БВСА) принесет огромные социально-экономические выгоды, исчисляемые сотнями миллиардов долларов в год, и столь необходимый всплеск новых технологий и созданию новых рабочих мест.

В то время как Ближний Восток заметно отстает, когда речь идет о цифровой трансформации, лучшая логистика, налоговые льготы, свободные зоны и инновационные идеи продвинули регион на новые неизведанные инновационные пространства.

От Metaverse и свободных зон до электронной коммерции и многого другого — поистине регион вступает в «Золотой век» внедрения цифровых технологий. Первоначально медленно внедряя цифровые технологии, правительства добились огромных успехов, помогая своим регионам догнать и даже превзойти многие глобальные рынки, в том числе западных стран.

Теперь целый ряд инвестиций, таких как запуск Metaverse Academy в 2023 г. Саудовской Аравии и Дубае, выводит Ближний Восток и Африку на новые высоты и создает множество возможностей для цифровых ритейлеров и бизнес-сообществ.

Ключевые слова: Арабские страны, цифровые технологии, финтех, криптовалюта, исламские финансы.

Для цитирования: Бабенкова С.Ю. Цифровые финансовые технологии стран региона Ближнего Востока и Северной Африки: современные тренды. Ученые записки Российской академии предпринимательства. 2023. Т. 22. № 2. С. 34–48. <https://doi.org/10.24182/2073-6258-2023-22-2-34-48>.

Digital financial technologies in the Middle East and North Africa region: modern trends

S. Yu. Babenkova

Cand. Sci. (Econ.), Senior scientific officer

Institute of Oriental Studies of the Russian Academy of Sciences, Moscow, Russia

s.babenkova@ivran.ru

Abstract: According to the World Bank experts, the widespread adoption of digital technologies in the countries of the Middle East and North Africa (MENA) will bring huge social and economic benefits amounting to hundreds of billions of dollars a year, and a much-needed surge in new technologies and job creation.

While the Middle East is far behind when it comes to digital transformation, better logistics, tax incentives, free zones and innovative ideas have propelled the region into new uncharted innovation spaces.

From Metaverse and free zones to e-commerce and many others, the region is truly entering a «Golden Age» of digital adoption. Initially slow in adopting digital technologies, governments have made huge strides in helping their regions catch up with and even outperform many global markets including Western countries.

Now, a range of investments, such as the 2023 launch of the Metaverse Academy in Saudi Arabia and Dubai, is taking the Middle East and Africa to new heights and creating many opportunities for digital retailers and business communities.

Keywords: Arab countries, digital technologies, fintech, cryptocurrency, Islamic finance.

For citation: Babenkova S. Yu. Digital financial technologies in the Middle East and North Africa region: modern trends. Scientific notes of the Russian academy of entrepreneurship. 2023. T. 22. № 2. P. 34–48. <https://doi.org/10.24182/2073-6258-2023-22-2-34-48>.

Регион Ближнего Востока и Северной Африки (далее — регион БВСА) открывает огромные возможности для FinTech компаний (далее — финтех) благодаря большому масштабу рынка и отсутствию устоявшихся финансовых институтов. Регион БВСА является «восходящей звездой» финтеха и при наличии правильных инструментов он действительно может стать мировым лидером в этой области.

По сравнению с рынками США и Европы 67% (136 млн. человек) взрослого населения региона БВСА либо недостаточно охвачены, либо вовсе не охвачены банковскими услугами. В то же время демографическая ситуация в регионе открывает огромные возможности. Более 60% населения моложе 30 лет по сравнению с 1/3 в Европе. Население региона БВСА достаточно технически подковано и готово осваивать новые цифровые технологии. В ОАЭ, например, уже более 50% населения используют цифровые кошельки.

Однако, по мнению специалистов Всемирного банка (The World Bank), существует так называемый цифровой парадокс, уникальный для региона БВСА. В то время как население стран региона активно использует социальные сети, причем больше, чем ожидалось, учитывая их уровень ВВП на душу населения, показатели использования населением интернета¹ и цифровых инструментов (например, мобильные кошельки) для оплаты услуг, оказались ниже, чем ожидалось, учитывая уровень дохода многих стран. Например, около 66% населения БВСА пользуются Интернетом, в то время как в Латинской Америке и Карибском бассейне только 61%, а в Восточной Азии и Тихоокеанском регионе — только 54%. Использование цифровых платежей в развивающихся странах Ближнего Востока и Северной Африки (т.е. в странах, не входящих в регион стран Персидского залива) составляет всего 32% по сравнению с 43% в странах Латинской Америки. За исключением Ирана и ОАЭ, в большинстве стран БВСА используется меньше мобильных счетов, чем ожидалось, учитывая уровень доходов как стран, так и домохозяйств в целом.²

Онлайн-продажи в регионе БВСА к концу 2022 г. превысили 50 млрд. долл. США, а цифровая экономика впервые достигла значения 100 млрд. долл. США. Одним из главных успехов стало расширение свободных зон, которые предлагают налоговые и таможенные льготы для предприятий, работающих в них. Если Катар, КСА и Кувейт запустили различные версии только недавно, то в ОАЭ их насчитывалось на конец 2022 г. более 40, что позволило экспатриантам и иностранным инвесторам полностью владеть компаниями, запускаемыми в стране.

Финансовые технологии, обычно называемые финтех, определяются Советом по финансовой стабильности (Financial Stability Board (FSB)) как *«технологически обоснованные инновации в сфере финансовых услуг, которые могут привести к новым бизнес-моделям, приложениям, процессам или продуктам с соответствующим существенным влиянием на финансовые рынки и учреждения и оказание финансовых услуг»*. Другими словами, финансовые технологии охватывают технологические продукты и услуги, которые улучшают традиционные финансовые услуги и, как правило, быстрее, дешевле, удобнее и доступнее, поскольку они используют технологии для поддержки финансовых операций между предприятиями и потребителями. По данным Совета, движущей силой финансовых инноваций со стороны спроса является изменение потребительских предпочтений, другими словами, более высокие ожидания клиентов в отношении удобства, скорости, стоимости и удобства для пользователя.

Государственная поддержка и благоприятные для финансовых технологий нормативные правила и циркуляры также способствуют развитию местного предпринимательства в регионе, при-

¹ Опрос, проведенный McKinsey & Company, показал, что 51% опрошенных в КСА и 45% в ОАЭ получают доступ к цифровым услугам через мобильное приложение, и только 29% в Европе, причем большинство (54%) по-прежнему предпочитают взаимодействие с интернетом при помощи сайта провайдера. (How the Middle East is re-imagining its digital future. MARCH 10, 2023. URL: <https://www.sqli.com/mena-en/insights-news/blog/middle-east-digital-future>).

² Digital Economy Could Reap Huge Benefits for Middle East and North Africa. MARCH 16, 2022 (URL: <https://www.worldbank.org/en/news/press-release/2022/03/16/digital-economy-could-reap-huge-benefits-for-middle-east-and-north-africa>).

влекают игроков со всего мира. Страны региона, особенно ОАЭ, Саудовская Аравия (далее – КСА), Египет и Бахрейн поддерживают финтех-экосистему с инициативами, начиная от свободных зон, таких как Дубайский международный финансовый центр (Dubai International Financial Centre (DIFC)), а также создание и успешное функционирование регулятивных песочниц, таких как лицензия DIFC на тестирование инноваций (DIFC's Innovation Testing License (ITL), Песочница финтеха в Египте (Egypt fintech sandbox) и регулятивная песочница SAMA (SAMA regulatory sandbox) в КСА. Регион также демонстрирует сильную открытость для криптовалюты, при этом ОАЭ и Бахрейн лидируют в принятии криптовалюты и нормативного регулирования этого рынка.

Финтех на Ближнем Востоке встретили с энтузиазмом, и это неудивительно, потому что внедрение было высоким, учитывая отличное проникновение мобильной связи в регионе и высокий спрос на технологические инновации.

Объемы финтех в регионе достигали в первой половине 2022 г. значения в 819 млн. долл. США, что почти вдвое превышало предыдущие показатели (см. рис. 1).

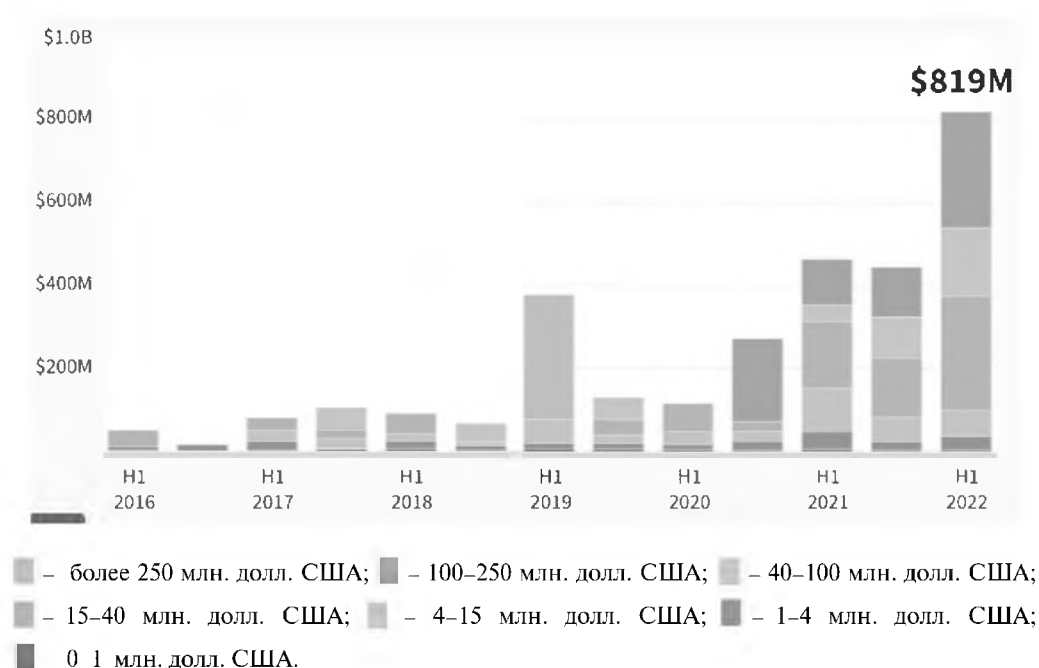


Рис. 1. Объемы финтех в регионе БВСА³

Наряду с этим инвестиции в криптовалюту в регионе резко выросли, достигнув 187 млн. долл. США, что почти в 2 раза превышает предыдущие показатели.

В настоящее время в регионе БВСА насчитывается более 800 финтех-стартапов стоимостью 15,5 млрд. долл. США. Это молодая экосистема, в которой стартапы, основанные с 2015 г., уже создают большую часть стоимости.

Несколько основных актуальных статистических данных об инвестициях в финтех на Ближнем Востоке⁴:

1. В 2022 г. в регионе было объявлено о 169 сделках финтех, что на 1,8% меньше, чем в 2021 г.
2. Инвестиции финтех на Ближнем Востоке достигли 1,37 млрд. долл. США в 2022 г., что на 3,6% меньше, чем в 2021 г.

³ Использованы данные отчета «Report – Fintech in MENA: a rising star» (URL: <https://dealroom.co/blog/fintech-in-the-mena-region-a-rising-star>).

⁴ После начала СВО (24.02.2022).

3. ОАЭ были самой активной финтех-страной на Ближнем Востоке в 2022 г. с долей 43% от общего числа сделок.

Согласно аналитической информации в странах Ближнего Востока в 2022 г. наблюдалось небольшое снижение как инвестиций в финтех, так и активности сделок. Инвестиции в финтех в регионе сократились до 1,37 млрд. долларов в 2022 г., что на 3,6% меньше, чем в предыдущем году. Ближневосточные финтех-компании заключили 169 сделок в 2022 г., что на 1,8% меньше, чем в 2021 г. Обе эти цифры являются хорошим знаком для ближневосточного финтеха, поскольку они значительно превышают глобальный спад финтеха. Например, во Франции в 2022 г. количество сделок сократилось на 14% по сравнению с предыдущим годом.

Криптовалютная биржа Rain⁵ стала крупнейшей сделкой финтех на Ближнем Востоке в 2022 г., собрав 110 млн. долл. США. Rain будет использовать эти инвестиции для дальнейшего расширения лицензирования в других странах и регионах, улучшения своих технологий с помощью передовой торговой платформы и дальнейшего роста команды по мере того, как внедрение криптовалюты продолжит свой рост в мире. Стартап утверждает, что у него 185 тыс. пользователей и по состоянию на февраль 2022 г. он обработал транзакций на сумму более 1,9 млрд. долл. США. В настоящее время в нем работает команда из 400 человек, и в 2022 г. он планирует удвоить это число.

ОАЭ были самой активной финтех-страной на Ближнем Востоке в 2022 г. с 73 сделками, что составляет 43% от общего числа транзакций в регионе. Египет занимал второе место по финтех-активности в 2022 г. с 37 объявленными сделками, а КСА была третьей с 33 сделками.⁶ (см. табл. 1).

Таблица 1⁷

10 лучших финтех-компаний Ближнего Востока 2022 г.

№/п	Название компании	Основные характеристики	Основные особенности
1	AMAN	Основана в 2017 г. Это египетский стартап. Он работает по всему региону и предоставляет широкий спектр финансовых услуг, включая банковские услуги, платежные решения для розничных продавцов и инициативы по расширению доступа к финансовым услугам.	За первые три года своей работы AMAN обслужил более 100 000 клиентов с непогашенным портфелем платежей в рассрочку на сумму более 18 293 долл. США. Имеет более чем 80 филиалов и услуги предоставляют более 10 000 продавцов в регионе БВСА.
2	PayTabs	Основана в 2014 г. Используют плагины API для упрощения решений для электронной коммерции, мобильной коммерции и социальной коммерции для продавцов и суперпродавцов. Также позволяет пользователям получать доступ к платежным функциям «подключи и работай» и интегрировать их на свои веб-сайты. К ним относятся платежи по QR-коду, цифровое выставление счетов и платежные ссылки в социальных сетях.	Представляет собой финтех-компанию из ОАЭ, предлагающую платежные решения. Имеются офисы в ОАЭ, КСА и Египте. Финтех обработало транзакций на сумму более 4 млрд. долл. США как в 2021, так и в 2022 гг.

⁵ URL: <https://www.rain.com/>.

⁶ URL: <https://fintech.global/2023/02/27/middle-eastern-fintech-deal-activity-held-positions-in-2022-as-global-investment-cooled-off/>.

⁷ URL: <https://fintechmagazine.com/financial-services-finserv/top-10-middle-east-fintechs-to-watch-in-2023>.

Продолжение таблицы 1

№/п	Название компании	Основные характеристики	Основные особенности
3	Pepper	Запущенно банком Leumi в 2017 г. Основная цель — направлена на обеспечение беспрепятственного взаимодействия с клиентами с помощью сберегательных и кредитных продуктов, инвестиций и управления финансами. Используя ИИ, суперприложение банка обеспечивает персонализированный банковский опыт, который помогает клиентам лучше управлять своими финансами.	Является первым полностью цифровым банком в Израиле. Полностью мобильный продукт предлагает уникальный банковский опыт с нулевой комиссией за счет.
4	MNT-Halan	Базирующаяся в Каире компания по совместному использованию и доставке, которая стала одним из самых успешных финтех-операторов в Египте. Она не только развилась для предоставления цифровых банковских услуг клиентам, не имеющим банковских счетов, но также предлагает кредитование малого и микро-бизнеса, платежи, потребительское кредитование, оплату счетов, электронную коммерцию, покупку сейчас, плательщик позже и услуги доставки.	
5	Mashreq Neo	Полностью цифровая банковская платформа, связанная с давно зарекомендовавшим себя и надежным банком Mashreq. Запущенный в Дубае в 2017 г. банк не имеет отделений и общается со своими клиентами через передовое суперприложение, ориентированное на молодое технически подкованное поколение клиентов.	Материнская компания Mashreq Bank описывает Neo как «первый цифровой банк в регионе Персидского залива», чтобы обеспечить доступ к международным рынкам для инвестиционных возможностей, включая иностранные акции, торговлю золотом и счета в иностранной валюте».
6	MadfoatCom	Иорданская финтех-компания, которая упрощает управление выставлением счетов и платежами. Платформа предоставляет свои услуги в режиме реального времени, что позволяет клиентам отслеживать и отслеживать свои платежи и счета в любое время. Компания установила партнерские отношения с Центральным банком Иордании и обработал более 84 млн. счетов на сумму 42 млрд. долл. США.	
7	Meem	Цифровое розничное банковское подразделение созданного Gulf International Bank, со штаб-квартирой в Бахрейне предоставляет банковские и финансовые услуги,	

Продолжение таблицы 1

№/п	Название компании	Основные характеристики	Основные особенности
		соответствующие шариату, через свое современное мобильное приложение. Первоначально запущенный в КСА в 2014 г., он сочетает в себе цифровые и традиционные банковские услуги, предлагая текущие и сберегательные счета, дебетовые карты, кредитные карты и личные финансы.	
8	Beehive	Компания базируется в ОАЭ. Начала свою деятельность в 2014 г. В настоящее время она регулируется Управлением финансовых услуг Дубая и предоставляет цифровые финансовые решения для предприятий малого и среднего бизнеса.	Компания связывает своих клиентов с потенциальными инвесторами и насчитывает более 15 500 пользователей. На сегодняшний день она также привлекла 15,5 млн долл. США в качестве инвестиций.
9	BitOasis	Начала свою деятельность в 2015 году. Штаб-квартира находится в ОАЭ, является крупнейшей и наиболее зарекомендовавшей себя криптовалютной платформой в регионе БВСА.	Платформа, которая позволяет трейдерам и инвесторам безопасно покупать и продавать криптовалюту в 60 валютах, также развернута в 14 странах региона. Последние отчеты компании говорят о 20 000 клиентах и рекордного объема торгов в 4 млрд. долл. США.
10	MyFatoorah	Штаб-квартира в Кувейте, но имеет представительства в Египте, КСА, Бахрейне, Омане, Катаре и Иордании. Компания была одним из первых участников рынка финансовых технологий на Ближнем Востоке. Основана в 2014 году, стремится упростить платежи, создавая счета и собирая платежи. У него надежная репутация на рынке из-за быстрого времени депозита во всех крупных банках. Это также позволяет пользователям улучшить свой денежный поток и совершать безопасные платежи.	

Дубайский международный финансовый центр, представляет собой крупнейшую финтех- и инновационную экосистему, на которую приходится более 60 % всех экосистем региона.⁸

Количество стартапов в арабском регионе, работающих в сфере финансовых услуг, за семь лет выросло в 5,5 раз, увеличившись с 46 в 2013 г. до 105 к концу 2015 г. и достигнув значения в 250 к 2020 г. В финтех-финансировании региона лидерами являются платежные стартапы, которые привлекли начиная с 2016 г. 1,9 млрд. долл. США. Криптовалюта и ипотека и кредитование следуют с показателями в 0,4 млрд. долл. США.

⁸ Активная бизнес-экосистема, состоящая из более чем 36 000 специалистов, работающих в более чем 4 300 активных компаниях, которые извлекают выгоду из надежной независимой судебной системы и нормативно-правовой базы центра. (URL: <https://www.difc.ae/>).

За последнее десятилетие финтех-стартапы в регионе БВСА привлекли в общей сложности более 100 млн. долларов США. В период с 2010 по 2013 гг. в финтех было инвестировано не менее 16. млн. долл. США, в период с 2014 по 2016 гг. сумма увеличилась до 36 млн. долл. США, в 2017 по 2022 г. они привлекли 50 млн. долл. США. Источниками финансирования послужили, в том числе, международные венчурные фонды, акселераторы и банки, которые совсем недавно начали участвовать в инвестициях. (см. рис. 2)

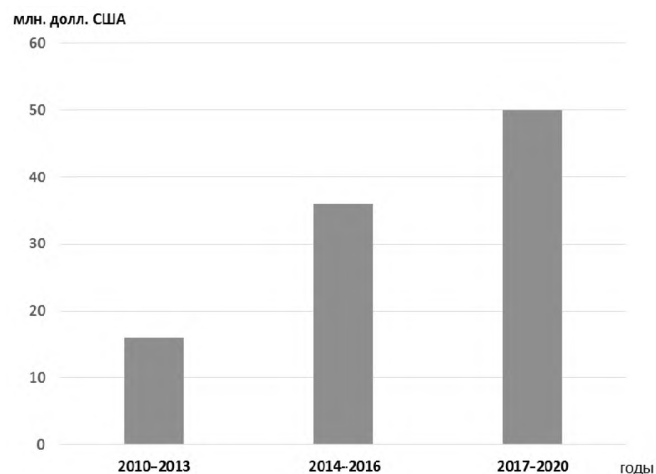


Рис. 2 Объемы инвестиций в финтех-стартапы в регионе БВСА⁹

Таблица 2

Основные инициативы в регионе БВСА в области финтех-решений

Название инициативы	Основные характеристики
Buy Now Pay Later (BNPL) «Купи сейчас, заплати позже»	Одна из самых сильных тенденций в регионе за последние два года. Это проект в качестве венчурного финансирования привлек почти 500 млн. долл. США. Ведущие стартапы в этом сегменте включают Tabby из Дубая, который за последние два года привлек более 150 млн. долл. США, наряду с этим Тамага из Эр-Рияда привлекла финансирование в размере 110 млн. долл. США от платежного гиганта Checkout.com, из нефтегазовых стран региона можно выделить Египет с компаниями MNT, Halan и ValU. Проект становится новым любимым способом оплаты в регионе БВСА с более широким проникновением в 2021 г. в 24%, чем в Великобритании и Европе – 23%.
Платежные решения для продавцов, малого и среднего бизнеса	Например, проект Foodics, ориентированный на рестораны, а также система цифровых платежей Paymob. Они являются одними из крупнейших источников финансирования в этом году, а регион уже добился больших успехов в этом пространстве, таких как Network International, STC Pay и Fawry.
Трансграничные платежи	Имеют жизненно важное значение для финансовой экосистемы в регионе БВСА. В регионе расположены одни из крупнейших коридоров денежных переводов в мире, соединяющие такие рынки, как Индия, Пакистан, Бангладеш, Шри-Ланка и Филиппины. В 2020 г. ОАЭ и КСА обработали платежи на сумму 78 млрд. долл. США, поскольку в регионе проживают миллионы иностранцев, не имеющих доступа к банковским услугам.

⁹ Рисунок сделан автором.

Название инициативы	Основные характеристики
	Компания Hubraу, базирующаяся в ОАЭ, является одним из стартапов, нацеленных на этот сегмент. Она недавно привлекла 20 млн. долл. США.
Открытый банкинг	Является ключевым фактором роста финтех-экосистемы региона. Он дает возможность, как традиционным финансовым учреждениям, так и финтех-компаниям создавать приложения, начиная от платежей и заканчивая кредитованием, поверх своей инфраструктуры API. Недавно в регионе появилось несколько игроков открытого банкинга: Tarabut Gateway, Lean Technologies, Dapi, Spire Tech, Fintech Galaxy, Underlie и Bankable API. Регион также активно разрабатывает нормативные базы для открытого банковского регулирования. Бахрейн в настоящее время является единственной страной региона БВСА с полной открытой банковской политикой и структурой, в то время как Саудовская Аравия, Египет и ОАЭ находятся в процессе разработки своих собственных правил открытой банковской деятельности. Tarabut Gateway, крупнейшая платформа Open Banking в регионе БВСА, была выбрана Международным финансовым центром Дубая (Dubai International Financial Centre (DIFC)) в качестве предпочтительного партнера по технической платформе для своей новой лаборатории Open Finance Lab. Лаборатория Open Finance Lab, официально запущена 28 июня 2022 года с целью раскрытия экономических выгод, расширения финансовой доступности и финансового благополучия.

Движение к принятию криптовалюты на Ближнем Востоке более медленное по сравнению со странами Запада, особенно США, Великобританией и Австралией. В то время как правительства этих стран разработали четкие правила и политику, регулирующие торговлю криптовалютой, на Ближнем Востоке дело обстоит совсем иначе. Не все страны Ближнего Востока четко приняли статус и порядок торговли криптовалютой в своей стране. В то время как некоторые страны региона БВСА, например, такие как Йемен, Бахрейн, ОАЭ, разработали четкую политику в отношении торговли криптовалютами внутри страны, утверждая их в качестве цифровых активов, то другие страны, такие как Иран, Ирак, Иордания, Кувейт и Катар, запретили все формы операций с криптовалютой внутри страны.

Здесь важно отметить, что Иран использует криптовалюту, которая используется для платежей в обход санкций. Так, 4 ноября 2022 года на фоне очередного расследования Министерства юстиции США относительно незаконной деятельности, связанной с криптовалютой, появился отчет о том, что иранские фирмы, в том числе некоторые из них, связанные с Корпусом стражей исламской революции (КСИР), обошли санкции США, обработав транзакции на сумму 8 млрд. долл. США через криптобиржу «Binance». Тремя месяцами ранее, 9 августа 2022 года, Иран сделал свой первый импортный заказ на сумму 10 млн. долл. США с использованием неуказанной криптовалюты с целью обхода санкций. Сделка была частью более широкой стратегии по торговле цифровыми активами и смарт-контрактами за пределами глобальной финансовой системы, в которой доминирует долл. США. Она также была предназначена для облегчения двусторонней торговли между Ираном и такими странами, как Россия, которые подверглись беспрецедентным санкциям.¹⁰

¹⁰ Iran and cryptocurrency: Opportunities and obstacles for the regime. December 27, 2022. URL: <https://mei.edu/publications/iran-and-cryptocurrency-opportunities-and-obstacles-regime>).

В целом можно отметить, что из-за отсутствия у правительства ясности в отношении статуса торговли криптовалютой в некоторых странах Ближнего Востока большинство граждан склонны воздерживаться от торговли криптовалютой ¹¹.

Криптовалюта широко классифицируется по двум основным направлениям, известным как Биткойн и Альткойны (см. табл. 3).

Таблица 3 ¹²**Классификация основных криптовалют**

Название криптовалюты	Основные характеристики
Биткойн	Часто само упоминание криптовалюты сразу же вызывает в памяти первую изобретенную криптовалюту, которая в равной степени считается самой важной криптовалютой, существующей сегодня, известной как биткойн. Эта криптовалюта № 1 высоко ценится всеми криптотрейдерами. Она контролирует движение других криптовалют с помощью процесса, известного сегодня как «доминирование биткойнов».
Альткойн	Это общее название, используемое для классификации любой другой криптовалюты, кроме Биткойна. Выбор названия «альткойны» — это способ обозначить другие криптовалюты как цифровые активы второго сорта по сравнению с биткойнами. Часто эти альткойны включают в себя монеты и жетоны.

Торговля криптовалютой является относительно законной на Ближнем Востоке. Одной из проблем является то, что некоторые страны региона не дают четкой информации относительно состояния торговых площадок криптовалютой в своих странах. Однако сегодня, в большинстве стран Ближнего Востока отсутствуют законы, запрещающие торговлю криптовалютой, только несколько стран Ближнего Востока сегодня выступают против торговли криптовалютой (см. табл. 4).

Таблица 4

Страны Ближнего Востока, где разрешена торговля криптовалютой	
Бахрейн	Одна из самых благоприятных для криптовалют стран Ближнего Востока с четкими законами и нормативными актами, описывающими криптовалюту как цифровые активы. Граждане могут свободно торговать криптовалютой внутри страны, поэтому сегодня в Бахрейне работает наибольшее количество криптовалютных бирж.
Ливан	Лояльное отношение к криптотрейдингу. Ливанские законы рассматривают криптовалюту как цифровой актив, который можно покупать и продавать или использовать для других целей.
Оман	Сегодня в Омане нет закона, запрещающего торговлю криптовалютой. Тем не менее правительство всегда предупреждало граждан быть очень осторожными в отношении риска, связанного с торговлей криптовалютой внутри страны.

¹¹ Криптотрейдинг — это цифровая технология, которая позволяет инвесторам покупать и продавать виртуальные валюты, построенные на блокчейне, такие как биткойны и альткойны. Это популярная децентрализованная финансовая система (defi), изобретенная в XXI веке в противовес фиатных валют. Торговля криптовалютами позволяет инвесторам прогнозировать будущие цены на свои цифровые активы и размещать заказы на их покупку или продажу по заданной будущей целевой цене. Волатильность торгуемых цифровых активов часто делает торговлю криптовалютой прибыльной. Однако это также может принести убытки, когда трейдер делает неправильные ценовые прогнозы. Trading Crypto in the Middle East — Advantages and challenges. By Staff Reporter. August 1, 2022 (URL: <https://theedinburghreporter.co.uk/2022/08/trading-crypto-in-the-middle-east-advantages-and-challenges/>).

¹² Таблица составлена по информации из: Trading Crypto in the Middle East — Advantages and challenges. By Staff Reporter. August 1, 2022 (URL: <https://theedinburghreporter.co.uk/2022/08/trading-crypto-in-the-middle-east-advantages-and-challenges/>).

Продолжение таблицы 4

Сектор Газа (Палестина)	Сегодня в Газе нет закона, запрещающего торговлю криптовалютой. Фактически, из-за высокого уровня безработицы в стране граждане сегодня рассматривают это как альтернативу вторичной работе, чтобы выжить при тяжелых экономических условиях.
Западный берег реки Иордан (Палестина)	На данной территории нет закона, запрещающего торговлю криптовалютой. Большое количество его граждан сегодня вовлечено в криптотрейдинг. Многие используют его, чтобы обойти ограничения на международные транзакции и обойти пограничные ограничения.
Саудовская Аравия	Криптовалюта признана цифровым активом в Саудовской Аравии. Его гражданам разрешено торговать криптовалютой на разных биржах. Однако правительство запрещает банкам и другим финансовым учреждениям участвовать в торговле криптовалютой внутри страны.
Сирия	Торговля криптовалютой регулируется в Сирии. Все трейдеры криптовалюты обязаны отчитываться перед финансовым органом и платить налоги. Однако сегодня торговля криптовалютой еще не признана законным платежным средством в Сирии.
Турция	Криптовалюта была признана законным активом в Турции. Однако он еще не признан законным платежным средством. Правительство запрещает банкам участвовать в транзакциях с криптовалютой и предупреждает граждан о связанных с этими операциями рисках. Однако закон не запрещает торговлю криптовалютой. Это означает, что физические лица могут торговать криптовалютой и обязаны платить налог на прибыль.
Йемен	Сегодня в Йемене разрешена торговля криптовалютой. Нет закона, запрещающего гражданам торговать криптовалютой внутри страны. Однако криптовалюта пока не считается законным платежным средством внутри страны.
ОАЭ	В ОАЭ нет закона, запрещающего торговлю криптовалютой. Криптовалюта считается товаром и торгуется на бирже. Сегодня в стране ежедневно регистрируется большой объем торговли криптовалютой. Однако власти еще не признали криптовалюту в качестве законного и полноценного платежного средства.
Страны Ближнего Востока, где торговля криптовалютой запрещена	
Кувейт	Это одна из стран Ближнего Востока, власти которой очень критически относятся к криптовалюте. В 2017 г. министр финансов Кувейта заявил, что не признает биткойн и другие криптовалюты законным платежным средством, и поэтому запретил банкам участвовать в любых криптовалютных транзакциях. Несмотря на ограничительное отношение со стороны правительства и Центрального банка Кувейта, граждане по-прежнему торгуют криптовалютами внутри страны, хотя и тайно.
Катар	Торговля криптовалютой категорически запрещена в Катаре. Закон запрещает торговлю криптовалютой внутри страны, а также запрещает банкам и другим финансовым учреждениям содействовать торговле криптовалютой внутри страны. Несмотря на этот запрет, гражданам по-прежнему удастся тайно торговать криптовалютой внутри страны.
Иран	Сегодня в Иране торговля криптовалютой запрещена. Центральный банк Ирана приступил к запрету торговли криптовалютой внутри страны после того, как глава экономической комиссии страны Мохаммад Реза сообщил, что было обнаружено, что более 2,5 млрд. долл. США были выведены из страны посредством транзакций с криптовалютой без четкой цели таких транзакций.
Ирак	Торговля криптовалютой запрещена в Ираке с 2017 г. Все транзакции с криптовалютой запрещены в Ираке и наказуемы в соответствии с законом о борьбе с отмыванием денег, действующим в стране. Однако сегодня граждане все еще торгуют криптовалютой, хотя и тайно.

Продолжение таблицы 4

Иордания	Сегодня в Иордании запрещена торговля криптовалютой. Центральный банк Иордании принял законы, запрещающие банкам и другим финансовым учреждениям участвовать в любых формах транзакций с криптовалютой. Он также предупредил граждан, чтобы они держались подальше от торговли криптовалютой из-за риска, связанного с такими сделками. Однако, несмотря на запрет, граждане и сегодня тайно торговали криптовалютами
----------	---

Лучшее место для покупки криптовалюты на Ближнем Востоке — это зарегистрированные криптобиржи, действующие в стране. Помимо покупки криптовалют на спотовом рынке у криптовалютных бирж, которые предлагают инвестору юридическое право собственности на приобретенные цифровые активы, можно также купить криптовалюты в виде контракта на разницу цен (Contract for difference, CFD) у различных лицензированных брокеров, работающих в странах Ближнего Востока. Основное отличие здесь заключается в том, что цифровые активы, приобретаемые через форекс-брокеров, предоставляются в виде контрактов. *Это означает, что нет законного права собственности на такие активы.* В настоящее время с рынком стран региона БВСА работают 10 лучших криптобирж для покупки криптовалюты (eToro, Abra, Cex.io, Coinbase, Biconomy, Binance, Pionex, WazirX, Coinmam, Paybis).

Таблица 5

Положительные и отрицательные стороны покупки криптовалюты

Положительные стороны покупки криптовалюты	
Диверсификация инвестиций	Инвесторы рассматривают криптотрейдинг как возможность диверсифицировать свои инвестиции
Упрощение в международных платежах	Операции с криптовалютой упрощают осуществление платежей за границу по низкой цене.
Быстрые способы оплаты	Платежи в криптовалюте являются одним из самых быстрых способов оплаты.
Воздействие на финансовый рынок	Торговля криптовалютой знакомит трейдеров с финансовым рынком, где они узнают о различных финансовых инструментах и других цифровых активах.
Прибыльный рынок	Трейдеры рассматривают криптотрейдинг как прибыльное приключение, надеясь воспользоваться волатильностью рынка для получения прибыли
Децентрализованные средства платежа	Криптотрейдинг предлагает трейдерам некоторую анонимность при совершении платежей. Некоторые трейдеры пользуются его децентрализованным характером, чтобы защитить свои сбережения от контроля со стороны правительства
Недостатки покупки криптовалюты	
Рынок не регулируется нормативными актами	Торговля криптовалютой не регулируется во всем мире. Это означает, что никто не будет нести ответственность в случае потери активов.
Криптоактивы очень рискованные	Изменчивый характер криптоактивов делает торговлю ими очень рискованной. Нет никакой гарантии прибыли в торговле криптовалютой. Цены быстро колеблются, что приводит к обесцениванию активов. Кроме того, большинство приобретенных криптоактивов уязвимы и подвержены мошенничеству.
Склонность к взлому и атакам	Часто некоторые крипто-онлайн-кошельки и другие криптобиржи уязвимы для атак со стороны хакеров. Это может привести к полной потере активов. Также очень сложно отследить хакеров из-за децентрализованного характера криптовалютных транзакций
За транзакции взимаются комиссии	Большинство криптовалютных бирж взимают комиссию за использование своих платформ для торговли. Это снижает прибыль трейдера.

Таблица 6

Основные проблемы при покупке криптовалюты на Ближнем Востоке

Проблема	Описание
Законодательный запрет на операции с криптовалютой	Сегодня некоторые страны Ближнего Востока запретили своим гражданам участвовать в торговле криптовалютой. В этих странах это наказуемое преступление, что соответственно замедлило темпы принятия криптовалюты на Ближнем Востоке.
Взимаются налоги	Налоговые органы, работающие в различных странах региона, сделали обязательным уплату налога со всех доходов от торговли криптовалютой, что снижает прибыль трейдера
Риск легализации доходов, полученных преступным путем	Сегодня криптовалюта часто используется для поддержки терроризма и другой преступной деятельности. Это связано с децентрализованным характером торговли криптовалютой.
Поощряет отмывание денег	Часто мошенники используют криптовалюту, чтобы перевести свои деньги в безопасную зону и избежать преследований от финансовых надзорных органов. Деньги, переведенные через криптовалюту, часто трудно отследить
Неэкологичность	Криптовалютные транзакции считаются неблагоприятными для экосистемы.
При майнинге потребляется много энергии	Майнинг криптовалюты часто требует много энергии. Это истощает полезную энергию, которую можно было бы использовать для более продуктивной деятельности внутри страны.
Банкам запрещено проводить операции с криптовалютой	Тот факт, что правительство некоторых стран Ближнего Востока запрещает банкам проводить операции с криптовалютой, затрудняет легкую покупку и продажу криптовалюты.

Инвестиции в криптовалюту в регионе выросли до 187 млн. долл. США, что почти в 2 раза превышает предыдущие показатели. (см. рис. 3)

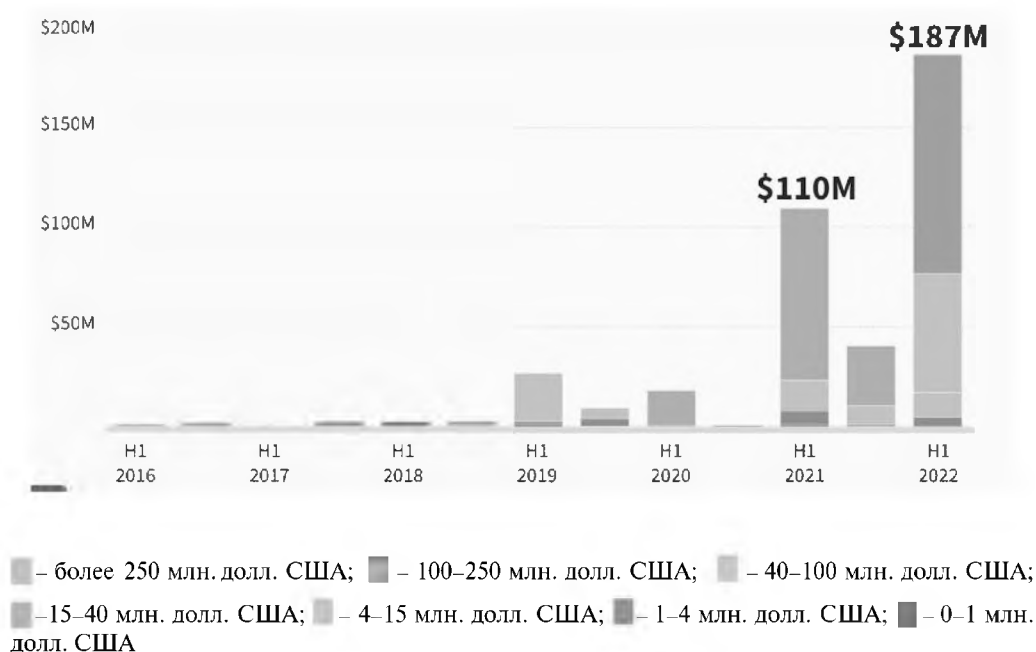


Рис. 3. Объемы инвестиций в криптовалюту в регионе БВСА ¹³

¹³ Использованы данные отчета «Report – Fintech in MENA: a rising star» (URL: <https://dealroom.co/blog/fintech-in-the-mena-region-a-rising-star>).

Успехи региона в области инновационных технологий включают в себя криптовалютные биржи Rain, CoinMena и BitOasis, платформу DeFi Sheesha Finance, компанию по инфраструктуре финансовых рынков на основе блокчейна Securrency, криптовалютные платежи Tribal Credit и поставщика решений для оцифровки и отслеживания активов Verofax. Наряду с этим в регионе открывают свои офисы такие известные мировые гиганты, как Crypto.com, Binance, FTX и Bybit.

Binance, крупнейшая в мире криптовалютная биржа, и Bybit перенесли свои штаб-квартиры в Дубай, а Crypto.com и FTX открыли региональный офис. Все они также получили лицензию от Управления по регулированию виртуальных активов Дубая (Dubai's Virtual Assets Regulatory Authority (VARA)). Управление финансовых услуг Дубая (Dubai Financial Services Authority (DFSA)) является регулирующим органом Дубайского международного финансового центра (DIFC), в 2021 г. представило консультационный документ с изложением предлагаемого им режима регулирования крипто-токенов и доработанные правила для инвестиционных токенов. Наряду с этим Дубай также недавно объявил о своей стратегии метавселенной. В Абу-Даби всем женщинам-резидентам будут предоставлены бесплатные крипто-, NFT- и блокчейн-домены в рамках новой инициативы, которая будет предложена в столице ОАЭ.

Фундаментальным инструментом для регулирующих органов и правительств, обеспечивающим рост финтех, являются регулятивные песочницы. Великобритания была первопроходцем, поскольку Управление финансового надзора (Financial Conduct Authority (FCA)) запустило свою регулятивную «песочницу» еще в 2016 г. с целью устранения ненужных барьеров для банковских и финансовых предприятий, стремящихся к инновациям.

Как было отмечено выше, несколько стран региона БВСА, таких как ОАЭ, Бахрейн, КСА и Египет, теперь имеют свои финтех-песочницы. В регионе свободные зоны также являются фундаментальным инструментом для развития экосистемы. Это особые экономические зоны с благоприятным для бизнеса гражданским и торговым законодательством; нулевой налог на доходы от бизнеса и прибыль; и никаких ограничений на иностранную валюту или репатриацию капитала.

На сегодняшний день Дубайский международный финансовый центр является самой развитой свободной зоной для финансовой индустрии в регионе. Благодаря своему положению он является ведущим финансовым центром Ближнего Востока, Африки и Южной Азии (MEASA), в который входят 72 страны с приблизительным населением в 3 млрд. человек и номинальным ВВП в размере 7,7 трлн. долл. США. Центр является местом для международно признанного независимого регулятора и проверенной судебной системы с английской системой общего права, а также крупнейшей в регионе финансовой экосистемой, состоящей из более чем 25 600 профессионалов, работающих в более чем 2500 активных зарегистрированных компаниях, составляющих крупнейшую и самую разнообразную пул отраслевых талантов в регионе.

Полная цифровизация экономики может привести к росту ВВП на душу населения не менее чем на 46% в течение 30 лет или в долларовом выражении к долгосрочной прибыли не менее 1,6 трлн долл. США. По оценкам отчета, в течение первого года этот прирост ВВП на душу населения в регионе составит почти 300 млрд долл. США. Рост будет более заметным в странах региона БВСА с более низким уровнем доходов населения.¹⁴ Выгоды от перехода к более цифровой экономике экспоненциальны. В этой связи руководство стран должны делать все возможное, чтобы устранить барьеры, препятствующие такому переходу. Чем раньше и быстрее будет толчок, тем больше будет видна экономическая выгода.¹⁵

Изменение отношения к инновациям в регионе также помогает вступить в новую цифровую эру без резких скачков и финансовых перегибов. Поскольку в прошлом предпочтительным способом оплаты были наличные при доставке (cash on delivery – COD), а не онлайн или карточные платежи, пандемия стала важным поворотным моментом в переходе покупателей на цифровые

¹⁴ Увеличение должно произойти как минимум на 71%, поскольку рост обусловлен сокращением разрыва в доступе к цифровым технологиям. Разрыв в доступе к технологиям больше характерен для стран с низким уровнем доходов.

¹⁵ URL: <https://www.worldbank.org/en/news/press-release/2022/03/16/digital-economy-could-reap-huge-benefits-for-middle-east-and-north-africa>.

технологии. Наложенный платеж часто был более дорогим вариантом для розничных продавцов, с более высокими рисками возврата посылок, проблемами с логистикой, но теперь бесконтактная доставка стала гораздо более распространенной.

Методы распределения и доставки значительно различались от страны к стране, многое было сделано для того, чтобы сделать трансграничную торговлю и логистику более беспрепятственными. Центры многочисленных свободных зон — это лишь одна из инновационных идей, помогающих создавать и процветать новым предприятиям.

Поскольку Amazon и Meta¹⁶ входят в число цифровых и розничных гигантов, создающих и инвестирующих в Ближний Восток, цифровая история на самом деле только начинается.

Список литературы

1. С.Ю. Бабенкова. Развитие финансовых систем в регионе БВСА: технологии и инновации. Арабский Восток. Аграрное развитие и социально-экономические тренды: (Коллективная монография) / Отв. ред. А.О. Филоник, редакторы-составители Л.Н. Руденко, З.А. Соловьева; Ин-т востоковедения РАН. — М.: ИВ РАН, 2020. С. 183–202 (ISBN 978-5-89282-983-0) (DOI: 10.31696/9785892829830).
2. С.Ю. Бабенкова. Исламский банкинг и новые банковские технологии (русский взгляд). Труды Института востоковедения РАН, Вып. 16: Арабский мир в русле текущей политики / Отв. ред. выпуска А.О. Филоник, ред.-сост. Л.Н. Руденко, З.А. Соловьева. — М.: ИВРАН, 2018. 264 с. ISSN 2587-9502.
3. Бабенкова С.Ю. Цифровые финансовые технологии ближневосточного региона: рассмотрение, анализ, перспективы. ВОСТОЧНАЯ АНАЛИТИКА / ИВРАН; Отв. ред. выпуска Д.А. Марьясис. — М., 2019, Выпуск 3. С. 18–30.
4. Бабенкова С.Ю. Цифровые финансы: современный взгляд на ближневосточный регион. «Бухгалтерия и банки» 2019. № 1. С. 45–50.
5. Бабенкова С.Ю. Индустрия исламских финансов в странах Ближнего Востока и Северной Африки: пути выхода из экзогенного кризиса. Путеводитель предпринимателя. 2021. Т. 14. № 1. С. 62–91. <https://doi.org/10.24182/2073-9885-2021-14-1-62-31>.
6. Д.А. Марьясис, С.Ю. Бабенкова. Палестина и Израиль: цифровая экономика как платформа для будущего эффективного взаимодействия / Д.А. Марьясис, С.Ю. Бабенкова; Российская академия наук, Институт востоковедения. — Москва: ИВ РАН, 2021. 282, [2] с. табл., цв. ил.; 22 см.; ISBN 978-5-907384-73-6.
7. Бабенкова С.Ю., Марьясис Д.А., Морозов В.М. Не конфликтом единым: потенциал цифрового взаимодействия Израиля и Палестины. Вестник Российского университета дружбы народов. Серия: Международные отношения. 2022. Т. 22. № 2. С. 320–341. doi: 10.22363/2313-0660-2022-22-2-320-341.
8. Ana Paula Cusolito, Clement Gevaudan, Daniel Lederman, and Christina A. Wood. The Upside of Digital for the Middle East and North Africa: How Digital Technology Adoption Can Accelerate Growth and Create Jobs [Электронный ресурс] — The World Bank — 2021 — Режим доступа: <https://openknowledge.worldbank.org/server/api/core/bitstreams/a0c31a05-b4cf-5d78-8308-c2e5aaa1444a/content>, свободный — Загл. с экрана. — Яз. англ.
9. E. Pakin Albayrakoglu «From «Innovative Diplomacy» to «Innovation Diplomacy»: The Case of the United Arab Emirates», PERCEPTIONS: Journal of International Affairs, vol. 27, no. 2, pp. 218–237, Jan. 2023.
10. What are the trends for fintech in the Middle East? Two reports shine a light on progress in the region. Fintech in the Middle East. 27 September 2022 (URL: <https://www.treasurers.org/hub/treasurer-magazine/fintech-middle-east>).
11. FinTech Landscaping in the Arab World Regional Report. [Электронный ресурс] — CGAP — April 2020 — Режим доступа: https://www.findevgateway.org/sites/default/files/users/user331/CGAP-EY_Fintech_RegionalReport_ArabWorld_2020.pdf, свободный — Загл. с экрана. — Яз. англ.

References

1. S. Yu. Babenkova. Development of financial systems in the BVSA region: technologies and innovations. Arab East. Agrarian development and socio-economic trends: (Collective monograph) / Otv. ed. A.O. Filonik, editors-compilers L.N. Rudenko, Z.A. Solovyova; Ying t of oriental studies of RAS. — M.: IV RAS, 2020. P. 183–202 (ISBN 978-5-89282-983-0) (DOI: 10.31696/9785892829830).

¹⁶ Признана в Российской Федерации экстремистской организацией и запрещена.

2. S.Yu. Babenkova. Islamic banking and new banking technologies (Russian view)//Proceedings of the Institute of Oriental Studies of the Russian Academy of Sciences, Vy.16: The Arab world is in line with the current policy/ Ed. Issue A.O. Filonik, Ed. L.N. Rudenko, Z.A. Solovyova. – M.: IVRAN. 2018. 264 p. ISSN 2587-9502.
3. Babenkova S. Yu. Digital Financial Technologies of the Middle East Region: Consideration, Analysis, Prospects. EASTERN ANALYTICS/IVRAN; Otv. Ed. D.A. Maryasis. – M., 2019, Issue 3. P. 18–30.
4. Babenkova S.Yu. Digital Finance: a modern look at the Middle East region. «Accounting and Banks». 2019. No. 1. S. 45–50.
5. Babenkova S.Yu. Islamic finance industry in Middle East and North Africa: ways out of exogenous crisis. Entrepreneur's guide. 2021. T. 14. № 1. P. 62–91. <https://doi.org/10.24182/2073-9885-2021-14-1-62-31>.
6. D.A. Maryasis, S.Yu. Babenkova. Palestine and Israel: the digital economy as a platform for future effective interaction / D.A. Maryasis, S. Yu. Babenkova; Russian Academy of Sciences, Institute of Oriental Studies. – Moscow: IV RAS, 2021. 282, [2] sec. Table, cv. il.; 22 cm; ISBN 978-5-907384-73-6.
7. Babenkova SY, Maryasis DA, Morozov V.M. Not a single conflict: the potential for digital interaction between Israel and Palestine. Bulletin of the Peoples' Friendship University of Russia. Series: International Relations. 2022. T. 22. № 2. P. 320–341. doi: 10.22363/2313-0660-2022-22-2-320-341.
8. Ana Paula Cusolito, Clement Gevaudan, Daniel Lederman, and Christina A. Wood. The Upside of Digital for the Middle East and North Africa: How Digital Technology Adoption Can Accelerate Growth and Create Jobs [Electronic resource] The World Bank – 2021 Mode of access: <https://openknowledge.worldbank.org/server/api/core/bitstreams/a0c31a05-b4cf-5d78-8308-c2e5aaa1444a/content>, free. – Zagl. from the screen. – Yaz. Eng.
9. E. Pakin Albayrakoglu, «From «Innovative Diplomacy» to «Innovation Diplomacy»: The Case of the United Arab Emirates», PERCEPTIONS: Journal of International Affairs, vol. 27, no. 2, pp. 218–237, Jan. 2023.
10. What are the trends for fintech in the Middle East? Two reports shine a light on progress in the region. Fintech in the Middle East. – 27 September 2022 (URL: <https://www.treasurers.org/hub/treasurer-magazine/fintech-middle-east>).
11. FinTech Landscaping in the Arab World Regional Report. [Electronic resource] – CGAP – April 2020 – Access mode: https://www.findevgateway.org/sites/default/files/users/user331/CGAP-EY_FintechRegionalReport_ArabWorld_2020.pdf, free – Log. from the screen. – Yaz. Eng.