

## آشنایی با مقررات جدید برخی از حوزه‌های فین تک در سال ۲۰۲۳



### مقدمه

برای سال‌ها، فین تک‌ها در بسیاری از کشورها تحت نظارت و رگولاتوری نبودند. تنظیم‌کنندگان و مقررات بر بانک‌های سنتی متمرکز شده‌اند. مقررات در کنار صنعت توسعه یافته‌اند و در ابتدا با نسل جدید فین تک‌ها سازگاری نداشتند. اکنون فین تک‌ها در اکثر کشورها اکنون توسط تنظیم‌کنندگان (رگولاتورهای) اصلی مالی ملی تنظیم می‌شوند و مقررات، در بسیاری از موارد، برای پاسخگویی فین تک‌ها تطبیق داده شده است.

مقررات صنعت فین تک پیچیده‌تر از موسسات مالی است. فین تک‌ها معمولاً بسیار کوچک‌تر هستند، اما همچنان مشمول همان مقررات شدید هستند. آن‌ها هم‌چنین احتمالاً در چندین حوزه قضایی (احتمالاً از مراحل اولیه) فعالیت می‌کنند و باید از مقررات مختلفی در هر منطقه یا کشور پیروی کنند.

در مقاله حاضر به چهار حوزه اصلی فین تک که در سال ۲۰۲۳ مشمول مقررات جدیدی می‌شوند، اشاره می‌کنیم.

### بخش اول: تغییرات رگولاتوری ارزهای دیجیتال و DeFi

از زمانی که ایالات متحده، هدف خود را برای تنظیم ارزهای دیجیتال و امور مالی غیرمتمرکز (DeFi) در سال ۲۰۲۲ مطرح کرد، بحث‌های زیادی در مورد اینکه دقیقاً چگونه می‌توان چنین کاری را بدون به خطر انداختن حریم خصوصی و استقلال این حوزه انجام داد، مطرح شده است.

جیمز کورکوران، مدیر ارشد رشد KX<sup>۱</sup>، معتقد است یک نگرانی رایج در صنعت این است که وقتی تنظیم‌کننده‌ها (رگولاتورها) و فناوری‌ها در مباحث مربوط به رمز ارزها درگیر شوند، نوآوری به کندی صورت می‌گیرد. علاوه بر این، صندوق بین‌المللی پول گفته است که دارایی‌های رمزنگاری دیگر جایگاه ویژه‌ای ندارند و تنظیم‌کننده‌ها باید عقب‌نشینی کنند. بانک مرکزی اروپا از کشورهای منطقه یورو خواسته است تا قبل از اجرایی شدن قوانین سراسری اتحادیه اروپا در پایان سال ۲۰۲۳، قوانین متفاوتی را در مورد مقررات کریپتو هماهنگ کنند. ایالات متحده همچنین برای مقررات بیشتر فشار می‌آورد و خزانه‌داری ایالات متحده قوانین جدیدی را برای رسیدگی به شکاف‌های مقررات ارزهای دیجیتال تشویق می‌کند.

او ادامه می‌دهد: “وقتی همه چیز را به اصول اولیه خود باز می‌گردانید، اصولی که در معاملات ارزهای دیجیتال وجود دارد شبیه به نحوه عملکرد بازارهای مالی سنتی است. معرفی مقررات، ثبات، امنیت و کارایی بیشتری را به همراه خواهد داشت، و می‌تواند منجر به نوآوری، رقابت و انتخاب بیشتر شود. نظارت و حکمرانی بهتر همچنین نقش آن را به عنوان یک شکل اضافی ارزش تقویت می‌کند و تردیدهایی را که می‌گویند مانند غرب وحشی است، ساکت خواهد کرد. در نهایت، همه چیز در مورد دادن حق انتخاب و امنیت هم به بازیگران موجود و هم برای تازه واردان بازار حوزه کریپتو است.”

### بخش دوم: مقررات بیشتر برای متصدیان در فضای دیجیتال

از آنجایی که تهدیدات سایبری روز به روز در حال افزایش است و امنیت سایبری به طور فزاینده‌ای مورد توجه قرار گرفته است، موسسات مالی سنتی خود را از ارتباط با آخرین نوآوری‌ها، فناوری‌ها و مقررات مورد نیاز برای ایمن‌سازی سیستم‌های خود نمی‌توانند بی‌نیاز ببینند. در همین رابطه BoroVojts، از مدیران ارشد شرکت Transact365<sup>۲</sup>، توضیح می‌دهد که سال ۲۰۲۲ به ویژه برای موسسات مالی سنتی آشفته بوده است.

از یک طرف، ما شاهد بودیم که مؤسسات بزرگ به دلیل عدم رعایت و دقت لازم مجازات شدند. همانطور که در مورد جریمه ۱۲/۵ میلیون پوندی سیتی‌گروپ به دلیل فقدان نظارت موثر بر فعالیت‌های تجاری و جریمه ۶۳/۹ میلیون پوندی برای HSBC که در بررسی‌های لازم برای مبارزه با پولشویی عملکرد ضعیفی داشت، رخ داد.

اما او خاطرنشان می‌کند که مؤسسات مالی سنتی به کمک کشورهای با اقتصادهای بی‌ثبات آمده‌اند (به ویژه مداخله بانک انگلستان پس از کاهش شدید قیمت استرلینگ به دنبال اعلامیه‌های کاهش مالیات دولت).

کسب و کارها و مشتریان در تلاش برای حفظ اعتماد به اشکال سنتی مالی هستند. برای این موسسات، مهم است که این اعتماد را به سرعت بازسازی کنند یا در معرض خطر افزایش نفوذ به بازار alt-fi باشند. اگر شکل‌های مالی جایگزین مانند ارزهای دیجیتال در سال ۲۰۲۲ ثابت‌تر می‌ماندند، ممکن است قبلاً

<sup>۱</sup> KX با غنی‌سازی منحصربه‌فرد و تجزیه و تحلیل داده‌های تاریخی، به تصمیم‌گیری عملی برای کسب‌وکارها کمک می‌کند.  
<sup>۲</sup> پلتفرمی برای ساده‌سازی و تسریع در پرداخت‌ها

شاهد افزایش شدیدی در پذیرش alt-fi بودیم. همانطور که گفته شد، بخش کریپتو به خوبی رونق گرفته است و فرصت‌های جدیدی را برای رشد، آگاهی و افزایش اعتماد از سوی افرادی که باورشان به موسسات تجاری کاهش یافته است، باز کرده است.

او می‌افزاید: "این پویایی‌ها مستقیماً بر مصرف‌کننده تأثیر می‌گذارد، کسی که بر سر یک دوراهی گیر کرده است که در ایزمینه به چه کسی اعتماد کند. خطرات به ویژه در سال ۲۰۲۲ بالا است، با بحران هزینه زندگی در بریتانیا، به این معنی که سرمایه‌گذاری عاقلانه و امنیت از اهمیت بالایی برخوردار است."

### بخش سوم: مقررات مبارزه با کلاهبرداری برای فضای بانکی

به عنوان بخشی از تلاش برای جلوگیری از افزایش نرخ تقلب در فضای مالی، بریتانیا - دومین مرکز بزرگ فین‌تک جهان - در حال بررسی معرفی یک استراتژی ملی برای جلوگیری از کلاهبرداری است.

در پاسخ به درخواست‌های حزب کارگر برای استراتژی تقلب ملی، دانیل هلمز، مسئول پیشگیری از تقلب در شرکت‌های کوچک و متوسط در Feedzai<sup>3</sup>، توضیح می‌دهد که چنین اقدامی لازم است زیرا زیان ناشی از تقلب سال به سال افزایش می‌یابد.

پول‌هایی که در اثر کلاهبرداری از دست می‌رود مدت‌هاست که به عنوان خطری برای امنیت ملی ذکر شده است، اما اکنون بیش از هر زمان دیگری که وارد سختی‌های اقتصادی بیشتری می‌شویم، آشکارتر می‌شود که تأثیرات آن بر خود مصرف‌کنندگان به همان اندازه مخرب است.

وی ادامه می‌دهد: "بانک‌ها معمولاً بیشترین بار را در حوزه تغییرات نظارتی بر عهده می‌گیرند، اما پیشنهاد لایحه نباید این واقعیت را نادیده بگیرد که بسیاری از بخش‌های دیگر از پرداخت‌ها و اکوسیستم دیجیتالی وجود دارد که در طول یک کلاهبرداری نقش کلیدی دارند."

هولمز در ادامه توضیح می‌دهد که آخرین مقررات تنظیم‌کننده سیستم‌های پرداخت (PSR) که در ماه اکتبر ۲۰۲۲ اعلام شد گامی مثبت است، زیرا، بانک‌ها را مجبور می‌کند تا به صورت جمعی بیش از هر زمان دیگری فعالیت کنند. از نظر هولمز:

«اگر بانک‌ها مقررات پیشنهادی راه خود را به واقعیت تبدیل کنند، مصرف‌کنندگان از حمایت بیشتری بهره‌مند می‌شوند، به این معنی که کمتر پول از دست می‌دهند. علاوه بر این، بانک‌ها باید به طور اساسی در رویکرد خود برای نظارت بر پرداخت‌هایی که از بانک خود خارج می‌شوند، و بر پرداخت‌هایی که دریافت می‌کنند نیز تجدید نظر کنند.»

### تنظیم قوانین جدید در حوزه وام‌های خرد BNPL

فضای عمدتاً کنترل نشده BNPL اخیراً طوفانی است. با افزایش تورم و هزینه‌های زندگی، پس از همه‌گیری کرونا، شاهد روی آوردن بیشتر مردم به وام‌های خرد بوده‌ایم.

<sup>3</sup>Feedzai رهبر بازار در مبارزه با جرایم مالی در حوزه هوش مصنوعی است.

انتظار می‌رود که BNPL با کاهش هزینه‌های فوری خود و روی آوردن به آن به عنوان مکانیزمی برای موارد ضروری، با اقبال بیشتری رو به رو گردد.

تا اواسط سال ۲۰۲۳، ارائه‌دهندگان وام‌های خرد با رویه‌های نظارتی سخت‌گیرانه‌تری مواجه خواهند شد. دستورالعمل‌های جدید، ارائه‌دهندگان BNPL را ملزم می‌کند تا بررسی‌های اعتباری عمیقی را روی مصرف‌کنندگان انجام دهند، تا اطمینان حاصل کنند که آن‌ها می‌توانند وام بگیرند. علاوه بر این، وام‌دهندگان نیز باید توسط اداره رفتار مالی تایید شوند.

#### منابع:

- England, J. (2023). New Fintech regulations and the changing climate of 2023, <https://fintechmagazine.com/>.
- <https://kx.com/about/>
- <https://www.transact365.com/about>
- <https://www.idnow.io/>