



# فهرست

۳	..... پیشگفتار
۵	..... مقدمه
۶	..... شبکه جهانی نوآوری مالی
۷	..... آرژانتین
۷	..... استرالیا
۹	..... بلژیک
۱۰	..... کانادا
۱۲	..... آلمان
۱۳	..... هنگ کنگ
۱۴	..... اندونزی
۱۵	..... ایتالیا
۱۶	..... مالزی
۱۷	..... فیلیپین
۱۸	..... سنگاپور
۱۹	..... آفریقای جنوبی
۲۰	..... سوئیس
۲۱	..... تایوان
۲۲	..... تایلند
۲۴	..... هلند
۲۵	..... انگلستان
۲۷	..... اوکراین

## پیشگفتار

فناوری‌های نوین در سال‌های اخیر در صنایع مختلف تغییراتی اساسی ایجاد کرده‌اند و باعث دگرگونی کسب‌وکارها شده‌اند. همچنین، این فناوری‌ها شکل‌گیری فرصت‌ها و مدل‌های کسب‌وکار جدیدی را رقم زده‌اند. در این میان، فناوران مالی (فین‌تک‌ها) که فناوری را در حوزه‌های مالی توسعه می‌دهند، به واسطه جذابیت این حوزه و ریسک‌پذیری ذاتی فناوری، ممکن است کسب‌وکارهایی ایجاد کنند که با چارچوب‌های نظارتی موجود در حوزه پولی و بانکی تطبیق کامل نداشته باشند. از یک سو خدمات جدید این کسب‌وکارها برای مشتریان جذابیت دارد و از سوی دیگر، بی‌توجهی به ریسک‌های مرتبط با این فعالیت‌ها می‌تواند سرمایه‌های مشتریان و فضای رقابت را به خطر اندازد. در این گونه موارد، یکی از رویکردهای سیاست‌گذاری و تسهیل‌گری کسب‌وکارهای نوین استفاده از روش محیط‌های آزمون تنظیم‌گری (رگولاتوری سندباکس) است که برای شناخت وجوه مختلف و نحوه تنظیم و صدور مجوزهای مورد نیاز استفاده می‌شود.

در این خصوص شرکت ملی انفورماتیک مسئولیت توسعه محیط آزمون تنظیم‌گری بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران را بر عهده دارد و ارزیابی مخاطرات، تسهیل و افزایش سرعت تنظیم‌گری فعالیت کسب‌وکارهای نوآورانه مبتنی بر فناوری‌های نوین در حوزه پولی و بانکی را دنبال می‌کند. این مستند در راستای افزایش آگاهی در خصوص محیط‌های آزمون تنظیم‌گری حوزه فناوری مالی (فین‌تک)، با حمایت شرکت ملی انفورماتیک و توسط تیم راه‌پرداخت ترجمه و بازتولید شده است. امیدواریم که این مستند بتواند نقش مؤثری در توسعه و جامعه‌پذیری مفهوم محیط‌های آزمون تنظیم‌گری داشته باشد.



## مقدمه

تنظیم‌گران در سراسر دنیا به سرعت به تکوین پرشتاب چشم‌انداز فناوری مالی واکنش نشان می‌دهند. محصولات مالی جدید یا نوظهور، سرویس‌ها یا کانال‌های تحویل جدید ممکن است همه الزامات تنظیم‌گری را برنیاورند. برای حل این مسئله، تنظیم‌گران مالی سراسر دنیا، نظام‌های محیط‌آزمون تنظیم‌گری فناوری مالی را پیاده‌سازی کرده‌اند. در برخی حوزه‌های قضایی (jurisdictions)، اگرچه محیط‌آزمون ایجاد نشده است، تنظیم‌گران به دنبال ایجاد محیط‌تنظیم‌گری حمایتی‌اند.

وقتی فناوری مالی نمی‌داند که نوآوری او الزامات تنظیم‌گری را رعایت می‌کند یا نه، بستر محیط‌آزمون به آن فناوری مالی کمک می‌کند تا محصولات، خدمات و راه‌حل‌هایش را، تحت محیط‌تنظیم‌گری منعطف‌تری، در فضا و مدت زمانی کاملاً تعریف‌شده با توافق با تنظیم‌گران، در بازار آزمایش کند.

این راهنما، نمایی کلی و مقایسه‌ای از بسترهای محیط‌آزمون تنظیم‌گری در سراسر دنیا ارائه می‌دهد که شامل مناطق آسیا-اقیانوسیه (APAC)، اروپا، خاورمیانه و آفریقا (EMEA) و آمریکای شمالی و جنوبی (Americas) می‌شود. تعدادی از حوزه‌های قضایی مانند بلژیک، فیلیپین و آفریقای جنوبی دارای بستری شبیه محیط‌آزمون هستند یا محیط‌آزمون اختصاصی دارند، در حالی که آرژانتین و آلمان محیط‌آزمون رسمی ندارند.

Source:

A GUIDE TO REGULATORY FINTECH SANDBOXES INTERNATIONALLY, 2020

آزمون های پیشنهادی متقاضی با «معیارهای غربالگری» (screening criteria) اختصاصی، حوزه های مورد علاقه و توانایی پشتیبانی از فعالیت پیشنهادی مطابقت دارند یا خیر. شرکت ها با همکاری تنظیم گرها، مربوطه طرح های آزمایشی خودشان را توسعه می دهند و پس از آن برای شرکت در دوره آزمایشی اقدام می کنند. هیچ یک از موارد دریافتی ۲۰۱۹ که در رویداد حاضر بودند، نتوانستند معیارهای تک تک تنظیم گرها را برآورده کنند. با این حال، «شبکه جهانی نوآوری مالی» در حال بررسی چگونگی کمک به این شرکت ها است.

ممکن است به دنبال دوره آزمایشی، اعضای «شبکه جهانی نوآوری مالی» به معیارهای ارزیابی هماهنگ تری دست یابند، اگرچه هنوز مشخص نیست. دست کم هر تنظیم گر به دنبال اطمینان از این موضوع است که متقاضیان می توانند از تدابیری مناسب جهت «حفاظت از مشتری» در حوزه قضایی آن ها پیروی کنند.

قابل توجه است که «شبکه جهانی نوآوری مالی» نشان داده است که مشتاقانه منتظر دریافت درخواست شرکت های خارج از حوزه های رگ تک و رمز ارزش (دارایی های رمزنگاری شده) است.

### ۱۱ چقدر طول می کشد تا تنظیم گرها به درخواست پیوستن به محیط آزمون رسیدگی کنند؟

به دلیل مدت زمان کمی که «شبکه جهانی نوآوری مالی» در حال اجرا بوده است، اعلام زمان دقیق دشوار است. موعد مقرر درخواست پیوستن به دوره آزمایشی تا ۲۸ فوریه ۲۰۱۹ بود و «شبکه جهانی نوآوری مالی» نام هشت شرکت را اعلام کرد که در پایان آوریل ۲۰۱۹ آزمون را آغاز کردند، اگرچه ممکن است این وضعیت برای هم گروه های محیط آزمون آینده تغییر کند.

### ۱۲ طول دوره این محیط آزمون چقدر است؟

آزمون ها برای یک دوره شش ماهه اجرا می شوند، مگر اینکه تنظیم گرها با تمدید آن ها موافقت کنند.

### ۱۳ پس از اتمام دوره محیط آزمون چه اتفاقی می افتد؟

این به کشوری بستگی دارد که محصول به آن عرضه می شود. در واقع، این موضوع از کشوری به کشور دیگر متفاوت است.

### ۱۴ آیا مسئله دیگری وجود دارد که باید به آن توجه کرد؟

پیش از «شبکه جهانی نوآوری مالی»، شرکت ها نمی توانستند مدل های کسب و کاری نوآورانه شان را به صورت فرامرزی اجرا کنند. این امر لزوماً متقاضیان بالقوه محیط آزمون را به مدل های کسب و کاری محدود می کرد که بر حوزه قضایی خاصی متمرکز بودند. در ضمن، «افزایش مقیاس» (Scaling up) پس از طی فرایند محیط آزمون امکان پذیر بود.

\* در اوایل سال ۲۰۱۸ FCA پروپوزالی برای خلق یک سندباکس / محیط آزمون ارائه کرد که اساس کار گروهی بین المللی از تنظیم گران و سازمان های مرتبط قرار گرفت و در ژانویه ۲۰۱۹ منجر به راه اندازی شبکه جهانی نوآوری مالی (GFIN) شد. این شبکه متشکل از ۲۹ سازمان است که همگی متعهد شده اند از نوآوری های مالی در راستای منافع مصرف کنندگان حمایت کنند. این گروه به دنبال ارائه راهی برای ایجاد تعامل موثر میان شرکت های نوآور و تنظیم گران است، چنان که به این شرکت ها فرصت می دهد تا برای مقیاس بندی ایده های جدید خود برای دیگر کشورها از آزمایشی امن و مطمئن بهره بگیرند.

### ۱ کدام فناوریان مالی می توانند جهت حضور در محیط آزمون درخواست بدهند؟

درگاه درخواست برای دوره آزمایشی شش ماهه در فوریه ۲۰۱۹ باز شد و ۴۴ درخواست به ۱۷ تنظیم گر شرکت کننده ارسال شد که تعدادی از آن ها بر حوزه های رگ تک و رمز ارزش متمرکز بودند. از این تعداد، هشت شرکت در آزمون اولیه فرامرزی وارد شدند که شامل موارد زیر می شود:

- شرکتی در حوزه فناوری که به کاربران اجازه می دهد «شناسه (ID) دیجیتال تأیید شده» را کنترل کنند و آن شناسه را برای اهداف احراز هویت (KYC) بین شرکت ها انتقال دهند.
- شرکتی در حوزه علوم رفتاری که از «یادگیری ماشین» برای کمک به کاربران به منظور کاهش ریسک های رفتاری و فرهنگی استفاده می کند.
- سکویی (پلتفرمی) که از «فناوری دفترکل توزیع شده» استفاده می کند تا امکان تراکنش های فرامرزی را در انواع محصولات، از جمله کالاها، قراردادهای هوشمند و وجه الضمان، فراهم کند. فناوریان مالی که برای شرکت در دوره آزمایشی درخواست داده اند، ملزم به رعایت الزامات درخواست همه حوزه های قضایی محدوده آزمایشی شان هستند. برای نمونه، شرکتی که برای استرالیا، سنگاپور و ایالات متحده درخواست می کند، باید به ترتیب الزامات درخواست کمیسیون اوراق بهادار و سرمایه گذاری استرالیا، مرجع پولی سنگاپور و اداره حفاظت مالی از مصرف کننده آمریکا را رعایت کند.

### ۲ مزایای اصلی این محیط آزمون چیست؟

«شبکه جهانی نوآوری مالی» (GFIN) به شرکت ها اجازه می دهد «مقیاس بندی قضایی» (jurisdictional scaling) را اعمال کنند. بنابراین، برای شرکت های فعال در حوزه های قضایی گوناگون مناسب تر است. چراکه این امکان را خواهند داشت که راهکار پیشنهادی خود را همزمان در چندین کشور آزمایش کنند. البته، پیش از «شبکه جهانی نوآوری مالی»، شرکت ها نمی توانستند همزمان برای ورود به چندین محیط آزمون درخواست دهند، اگرچه ممکن بود پاسخی هماهنگ از سوی تنظیم گرها، مربوطه دریافت نکنند و همچنین نتوانند خدمات شان را به صورت فرامرزی آزمایش کنند. از آنجا که پروژه «شبکه جهانی نوآوری مالی» شامل اشتراک گذاری اطلاعات و توسعه بهترین شیوه ها است، از تنظیم گرها، شرکت کننده انتظار داریم به رویکرد «مشترکی» برای تنظیم گری خدمات فرامرزی دست یابند. این امر پیشرفتی خوشایند است و ممکن است موانع تنظیم گری بر سر راه رشد فرامرزی را در آینده کاهش دهد.

### ۳ فناوریان مالی چگونه می توانند از محیط آزمون سود ببرند؟

لطفاً به پاسخ پرسش شماره ۲ مراجعه کنید.

### ۴ برای ورود به محیط آزمون چگونه باید درخواست داد؟

یک دوره درخواست یک ماهه برای دوره آزمایشی برون مرزی در فوریه ۲۰۱۹ وجود داشت. «شبکه جهانی نوآوری مالی» هنوز برنامه های خود برای دیگر همکاران محیط آزمون را منتشر نکرده است.

### ۵ برای حضور در محیط آزمون چه زمانی باید درخواست داد؟

لطفاً به پاسخ پرسش شماره ۴ مراجعه کنید.

### ۶ معیارهای ارزیابی چیست؟

همان طور که توضیح داده شد، شرکت هایی که می خواهند در محیط آزمون حضور پیدا کنند، ملزم به رعایت الزامات تمام حوزه های قضایی محدوده آزمون خود هستند. برای آزمون فرامرزی، برنامه ها به صورت موردی ارزیابی می شوند و هر تنظیم گر بررسی می کند که آیا



## ۱ کدام فناوری‌ان مالی می‌توانند برای حضور در محیط آزمون درخواست بدهند؟

در حال حاضر هیچ قانون، قاعده یا مقرراتی به طور خاص بر استقرار یا اجرای محیط‌های آزمون تنظیم‌گری در امور بانکی و بازار مالی آرژانتین حاکم نیست. سیاست آرژانتین در مورد شرکت‌های فناوری مالی در سال‌های اخیر تغییر نکرده است، بدین معنی که این بخش رافرا از قوانین فعلی حفاظت از مصرف‌کننده و سایر مقررات خاص صنعت مالی، قانون‌گذاری نمی‌کند. دولت قبلی، دولت رئیس‌جمهور ماریسی، با وجود لابی‌گری نهادهای مالی محلی آرژانتین، در مورد شرکت‌های نهادهایی که به دنبال ارائه محصولات یا خدمات فناوری مالی به مشتریان بودند، رویکردی باز داشت و آن را حفظ کرد. دولت آرژانتین عمدتاً به سه علت، این رویکرد باز را حفظ کرده است: (۱) برای تسهیل استفاده و دسترسی به ابزارهای پرداخت مبتنی بر فناوری اطلاعات برای کل جمعیت آرژانتین (هنوز بخش بزرگی از جمعیت امکان دسترسی به خدمات بانکی را ندارند)، (۲) برای مبارزه با فعالیت‌های پول‌شویی، (۳) برای تسهیل ارائه اعتبار به مشتریان. بانک مرکزی آرژانتین نه مداخله‌ای داشته، نه فعالیت‌های انجام‌شده توسط شرکت‌های فناوری مالی را تنظیم‌گری کرده است. آیین‌نامه بانک مرکزی به طور خاص دارای ظرفیت و اختیار تنظیم‌گری در حوزه شرکت‌های فناوری مالی هست. با وجود این، مجوز یا آیین‌نامه‌ای خاص در این زمینه صادر نشده است. در مقابل، شرکت‌های فناوری مالی با صدور کارت‌های پیش‌پرداخت، خدمات پرداخت درون‌برنامه‌ای، پذیرش وجوه برای حساب‌های آنلاین مشتریان و اعطای وام بدون انجام واسطه‌گری مالی، بدون نیاز به اخذ مجوز بانکی، محصولات رایجی به مصرف‌کنندگان نهایی عرضه کرده‌اند. علاوه بر این، اخیراً بانک مرکزی به اولین بانک صادرصد آتلاین (بدون هیچ شعبه فیزیکی) مجوز بانکداری اعطا کرده است.

## ۲ مزایای اصلی این محیط آزمون چیست؟

«کمیسیون اوراق بهادار آرژانتین» (ASC) نیز اخیراً فضایی کاری ارائه کرده است که بر نوآوری مالی در بازار سرمایه تمرکز دارد. این فضای کاری پس از جلسه‌ای ایجاد شده که در آن، تنظیم‌گرها، نهادهای خصوصی، واحد اطلاعات مالی (مرکز ملی دریافت و تجزیه و تحلیل اطلاعات مربوط به پول‌شویی)، بانک مرکزی، وزارت دارایی و وزارت تولید حضور داشتند. یکی از نکات کلیدی که مطرح شد، نیاز به ایجاد فضای محیط آزمون برای فناوری مالی بود. بانک مرکزی نیز با ایجاد فضای کاری متمرکز بر زیرساخت‌های پرداخت فناوری اطلاعات و کانال‌های اعتباری و پس‌انداز جایگزین، اقدامی مشابه در این زمینه انجام داده است. واحد اطلاعات مالی، مقررات خود را به روزرسانی کرده است تا شامل آن شرکت‌های حوزه فناوری مالی هم باشد که تا پیش از این از نظر فعالیت‌های پول‌شویی قانون‌گذاری نشده بودند، برای نمونه شرکت‌های پردازش پرداخت.

## ۳ فناوری‌ان مالی چگونه می‌توانند از این محیط آزمون سود ببرند؟

موضوعیت ندارد.

## ۴ برای ورود به این محیط آزمون چگونه باید درخواست داد؟

موضوعیت ندارد.

## ۵ برای حضور در این محیط آزمون چه زمانی باید درخواست داد؟

موضوعیت ندارد.

## ۶ معیارهای ارزیابی چیست؟

موضوعیت ندارد.

## ۷ چقدر طول می‌کشد تا تنظیم‌گرها به درخواست‌ها رسیدگی کنند؟

موضوعیت ندارد.

## ۸ طول دوره این محیط آزمون چقدر است؟

موضوعیت ندارد.

## ۹ پس از اتمام دوره این محیط آزمون چه اتفاقی می‌افتد؟

موضوعیت ندارد.

## ۱۰ آیا مسئله دیگری وجود دارد که باید به آن توجه کرد؟

انتظار می‌رود بانک مرکزی آرژانتین این فضای کسب و کار را در مقطعی در آینده حداقل تا حدودی قانون‌گذاری کند. البته توجه داشته باشید که در این بافتار، بسته به فعالیت پیشنهادی، ممکن است به ثبت‌نام یا دریافت مجوز قبلی از بانک مرکزی یا کمیسیون اوراق بهادار آرژانتین نیاز باشد. بنابراین، تجزیه و تحلیل دقیق فعالیت پیشنهادی باید از قبل انجام شود. به طور کلی بانک مرکزی آرژانتین در صورتی مداخله خواهد کرد که فعالیت‌های فناوری مالی شامل انجام واسطه‌گری مالی (یعنی اخذ وجوه به‌عنوان سپرده از عموم مردم و اعطای وام با این وجوه) یا صدور کارت اعتباری باشد. اگر فین‌تک در حال جمع‌آوری پول از مردم به‌منظور سرمایه‌گذاری یا انجام فعالیت‌های واسطه‌گری اوراق بهادار باشد، کمیسیون اوراق بهادار آرژانتین به‌نوبه خود برای محافظت از سرمایه‌گذاران مداخله خواهد کرد. در این خصوص، برای نمونه، قانون شماره ۲۷۳۴۹ مفهوم «سکوها‌های تأمین مالی جمعی» را با هدف تنظیم مقررات مربوط به فعالیت‌های تأمین مالی جمعی ایجاد کرده است. این قانون را می‌توان یک استثنا از وضعیت «بدون تنظیم‌گری» کنونی در نظر گرفت که با هدف خلق محیطی امن برای امکان سرمایه‌گذاری مشتریان، مقررات مربوط به سکوها‌های سرمایه‌گذاری جدید قانون‌گذاری نشده را تنظیم‌گری می‌کند.



## ۱ کدام فناوری‌ان مالی می‌توانند برای حضور در محیط آزمون درخواست بدهند؟

آن دسته از کسب و کارهای حوزه فناوری مالی که واجد شرایط و به دنبال ارائه خدمات مالی یا شرکت در فعالیت‌های اعتباری باشند و احتمالاً در حوزه اختیارات «کمیسیون اوراق بهادار و سرمایه‌گذاری استرالیا» (ASIC) قرار داشته باشند، می‌توانند برای حضور در محیط آزمون درخواست بدهند.

محیط آزمون تنظیم‌گری استرالیا شامل سه معافیت است که به کسب و کارها اجازه می‌دهد

محصولات و خدمات‌شان را بدون داشتن «مجوز خدمات مالی استرالیا» (AFSL) یا «مجوز فعالیت‌های اعتباری» استرالیا (ACL) آزمایش کنند. این سه معافیت عبارت‌اند از:

- معافیت ناشی از انعطاف‌پذیری موجود در چارچوب تنظیم‌گری یا معافیت عرضه‌شده توسط قانون که به معنای عدم نیاز به دریافت مجوز است.
- معافیت از دریافت مجوز خاص فین‌تک از کمیسیون اوراق بهادار و سرمایه‌گذاری استرالیا (در ادامه توضیح داده می‌شود).



را دریافت کنند. این فرایند می تواند چندین ماه طول بکشد (برای نمونه، زمان استاندارد بررسی یک برنامه مجوز خدمات مالی استرالیا پنج تا هشت ماه است). معافیت های محیط آزمون به کسب و کارهایی امکان رami دهد که فوراً آزمون را آغاز کنند و ضمن درخواست مجوزهای لازم، وارد بازار شوند. محصولات و خدمات رami توان پیش از صرف هزینه و زمان لازم برای دریافت مجوز توسعه داد و بهبود بخشید.

### ۳

#### فناوران مالی چگونه می توانند از این محیط آزمون سود ببرند؟

یکی از مشکلات متداول پیش روی تازه واردانی که به دنبال دریافت «مجوز خدمات مالی استرالیا» (AFSL) یا «مجوز فعالیت های اعتباری استرالیا» (ACL) هستند، رعایت الزامات شایستگی سازمانی است. معافیت از دریافت مجوز به فین تک های تازه وارد جدید این امکان رami دهد که بدون نیاز به بر آوردن استاندارد بالای آموزش و صلاحیت مدیران مسئول، کسب و کارشان را در بازار استرالیا آغاز کنند.

### ۴

#### برای ورود به این محیط آزمون چگونه باید درخواست داد؟

برای معافیت از اخذ مجوز فناوری مالی نیازی به درخواست رسمی نیست. با این حال، مؤسسه مالی باید قصدش از بهره مندی از معافیت را به صورت مکتوب به کمیسیون اوراق بهادار و سرمایه گذاری استرالیا اطلاع دهد. همچنین باید اطلاعات و راه های تماس شرکت و سوابق ورشکستگی و کیفری و شرح خدمات یا محصولات را که به مصرف کنندگان عرضه می شوند، به همراه شرح روال ها، نحوه عضویت، ساز و کارهای مربوط به حل و فصل اختلافات و جبران خسارت ها و نام افراد (به جز کارکنان) مسئول تصمیم گیری های مهم در مورد عرضه خدمات مالی با فعالیت های اعتباری عرضه کند. کمیسیون اوراق بهادار و سرمایه گذاری استرالیا، پس از دریافت این اطلاعات، به مؤسسه مالی مربوطه اعلام می کند که آیا واجد شرایط استفاده از معافیت هست یا خیر. دوره آزمون ۱۴ روزه پس از اطلاع اولیه مؤسسه مالی به کمیسیون اوراق بهادار و سرمایه گذاری استرالیا آغاز می شود. مرکز نوآوری کمیسیون اوراق بهادار و سرمایه گذاری استرالیا رویکردی تسهیل کننده را در پیش گرفته است و به کسب و کارهای فناوری مالی جوایز معافیت های اختصاصی اجازه می دهد پیش از طرح درخواست برای معافیت، درباره پیشنهاداتشان با نمایندگان مرکز نوآوری صحبت کنند. کسب و کارها ابتدا باید به فکر برقراری تماس یا هماهنگی جلسه باشند. کسب و کارها به منظور بهره مندی از معافیت اختصاصی باید درخواست کتبی شان را به صورت الکترونیکی به مرکز نوآوری ارسال و هزینه تعیین شده را پرداخت کنند. روند درخواست برای معافیت های موجود در کمیسیون اوراق بهادار و سرمایه گذاری استرالیا متفاوت است. کسب و کارهایی که مایل اند از این معافیت ها بهره مند شوند باید از دستور طبقاتی یا ابزار قانونی مربوطه و راهنمای تنظیم گری ۵۱ و ۲۵۷ این کمیسیون استفاده کنند.

### ۵

#### برای حضور در محیط آزمون چه زمانی باید درخواست داد؟

هر زمان که بخواهید. عرضه کننده و شرکت مرتبط نمی توانند جهت آزمون خدمات مالی یکسان برای محصول مالی مشابه، یا آزمون فعالیت اعتباری یکسان، برای دومین بار از معافیت برخوردار شوند.

### ۶

#### معیارهای ارزیابی چیست؟

به طور کلی کمیسیون اوراق بهادار و سرمایه گذاری استرالیا تا حد زیادی به ایجاد تعادل در حفاظت از منافع مصرف کنندگان و حفظ اعتماد مصرف کنندگان و همچنین پیشبرد نوآوری در استرالیا می پردازد. برای بهره مندی از معافیت های موجود و معافیت های اختصاصی، این کمیسیون این موضوع را بررسی خواهد کرد که آیا مزایای تجاری اعطای معافیت ها بیشتر از مضرات تنظیم گری است یا خیر. به منظور برخورداری از معافیت دریافت مجوز فین تک، این کمیسیون به نوع محصول

● معافیت از دریافت مجوز اختصاصی که کمیسیون اوراق بهادار و سرمایه گذاری استرالیا به کسب و کاری خاص اعطای کند تا آزمون محصولات یا خدمات تسهیل شود.  
● برای بهره مندی از معافیت های فعلی فین تک، کسب و کارها باید فقط در زمینه های مشاوره، معامله یا توزیع محصولات اقدام کنند. کسب و کارهایی می توانند محصول شان را (از جمله وام دهی) عرضه یا یک طرح سرمایه گذاری مدیریت شده را اجرا کنند. علاوه بر این، کسب و کار بایستی واجد شرایط زیر باشد:

- قبلاً مجوز نگرفته باشد یا با شرکتی که دارای مجوز است مرتبط نباشد.
- شرکت خارجی ثبت نشده نباشد.
- بیش از ۱۰۰ مشتری خرد فروشی نداشته باشد (مشتریان عمده فروشی نامحدود).
- برای دوره آزمون ۱۲ ماه برنامه ریزی کرده باشد.
- مشتری در مجموع در معرض ریسک مالی بیش از پنج میلیون دلار استرالیا نباشند.
- الزامات حمایت از مصرف کننده را رعایت کند.
- دارای تدابیر جبران خسارت کافی (مانند بیمه غرامت حرفه ای) باشد.
- رویه های حل اختلاف داخلی و خارجی داشته باشند.

#### محصولاتی که کسب و کار می تواند در مورد آن ها مشاوره دهد یا توزیع شان کند به موارد زیر محدود می شوند:

- محصولات سپرده: با حداکثر موجودی ۱۰ هزار دلار استرالیا؛
- محصولات پرداخت: در صورتی که توسط «مؤسسه مجاز سپرده پذیر» (ADI) صادر شده باشد و حداکثر موجودی آن ۱۰ هزار دلار استرالیا باشد؛
- بیمه عمومی: برای اموال شخصی و وسایل منزل که تا حداکثر ۵۰ هزار دلار استرالیا بیمه شده اند؛
- سرمایه گذاری نقدی: برای اوراق بهادار استرالیا یا طرح های ساده تا حداکثر ۱۰ هزار دلار استرالیا؛
- قراردادهای اعتباری مصرف کننده با ویژگی های خاص و میزان وام بین ۲۰۰۱ تا ۲۵ هزار دلار استرالیا.

هیچ شرایط پذیرش خاصی برای کسب و کارهایی متقاضی معافیت اختصاصی وجود ندارد. با این حال، کمیسیون اوراق بهادار و سرمایه گذاری استرالیا به وضوح مشخص کرده که بعید است زمانی که کسب و کاری بیش از ۱۰۰ مشتری خرد داشته باشد، یا اعطای تسهیلات مصرف کنندگان را در معرض خطر قرار می دهد، معافیت اختصاصی بدهد. کمیسیون اوراق بهادار و سرمایه گذاری استرالیا بنا به مصحلت در خواست معافیت را برای تغییر هر یک از شرایط اعمال شده برای معافیت فین تک می پذیرد و در نظر خواهد گرفت.

کسب و کارهایی که به دنبال بهره مندی از معافیت های موجود در کمیسیون اوراق بهادار و سرمایه گذاری استرالیا هستند باید معیارهای تعیین شده در «نظام طبقه بندی» (Class Order) یا سند قانونی مربوطه کمیسیون اوراق بهادار و سرمایه گذاری استرالیا را رعایت کنند. عرضه کنندگان خدمات مالی خارجی که قبلاً در حوزه های قضایی خارج از استرالیا فعالیت کرده اند، اغلب شامل «معافیت های گذرنامه» (Passporting Exemptions) می شوند. توجه داشته باشید که «معافیت های گذرنامه» فقط برای عرضه خدمات مالی به مشتریان عمده اعمال می شوند. معافیت های گذرنامه در ۳۰ سپتامبر ۲۰۱۹ ملغی شدند. نهادهایی که پیش از زمان ملغی شدن این معافیت شامل آن می شدند، از مزیت دوره انتقالی دو ساله برخوردار خواهند بود.

### ۲

#### مزایای اصلی محیط آزمون چیست؟

محیط آزمون به کسب و کارها اجازه می دهد با سرعتی بی سابقه وارد بازار استرالیا شوند. به طور معمول، کسب و کارها پیش از اینکه بتوانند محصولات یا خدمات شان را آزمون کنند باید «مجوز خدمات مالی استرالیا» (AFSL) یا «مجوز فعالیت های اعتباری استرالیا» (ACL)





کمی بیشتر طول بکشد. این کمیسیون ممکن است چنین درخواست‌هایی را «درخواست‌های سیاست‌گذاری جدید» در نظر بگیرد و در مورد میزان معافیت‌های موردنظر مشاوره حقوقی دریافت کند.

### ۸ طول دوره محیط‌آزمون چقدر است؟

طول دوره معافیت‌فین تک‌ها از دریافت مجوزهای کمیسیون اوراق بهادار و سرمایه‌گذاری استرالیا ۱۲ ماه است. با این حال، این کمیسیون درخواست افزایش طول دوره به مدت ۱۲ ماه دیگر را نیز بررسی می‌کند. طول دوره معافیت اختصاصی تعیین نشده است اما احتمالاً این دوره نیز ۱۲ ماه خواهد بود. ممکن است برای معافیت‌های موجود کمیسیون اوراق بهادار و سرمایه‌گذاری استرالیا مدت زمان متفاوتی تعیین شود.

### ۹ پس از اتمام دوره محیط‌آزمون چه اتفاقی می‌افتد؟

بهره‌مندی از معافیت‌ها دیگر امکان‌پذیر نخواهد بود. کسب‌وکارها باید در طول دوره معافیت و پیش از اتمام دوره آزمایشی برای دریافت مجوز فعالیت اعتباری یا مجوز خدمات مالی اقدام کنند.

### ۱۰ آیا مسئله دیگری وجود دارد که باید به آن توجه کرد؟

موضوعیت ندارد.

یا خدمتی که کسب‌وکار عرضه می‌کند، توجه خواهد کرد. در خصوص خدمات مالی، این معافیت مشمول کسب‌وکارهایی می‌شود که مشاوره محصولات مالی یا معاملات محصولات مالی را عرضه می‌کنند. این معافیت مشمول کسب‌وکارهایی که به دنبال عرضه محصولات مالی هستند، نخواهد شد. نوع محصولات مالی واجد شرایط عبارت‌اند از محصولات پرداختی مؤسسه‌های مجاز سپرده‌پذیر (با حداکثر موجودی ۱۰ هزار دلار استرالیا)، محصولات سپرده‌ای (با حداکثر موجودی ۱۰ هزار دلار استرالیا)، اوراق بهادار فهرست‌شده استرالیا یا طرح‌های ساده (با حداکثر ریسک ۱۰ هزار دلار استرالیا) و محصولات بیمه عمومی برای اموال شخصی و اقلام خانه (با حداکثر پوشش بیمه ۵۰ هزار دلار استرالیا). معافیت دریافت مجوز از کمیسیون اوراق بهادار و سرمایه‌گذاری استرالیا در مورد فعالیت‌های اعتباری شامل کسب‌وکارهایی می‌شود که نقش واسطه‌را ایفا یا در قراردادهای اعتباری کمک اعتباری عرضه می‌کنند. مبلغ وام این قراردادها نباید بیشتر از ۲۵ هزار دلار استرالیا باشد و نرخ بهره سالانه‌شان بیشتر از ۲۴٪ نباشد و اجاره‌لینز مشتری یا مشمول تعهدات وام‌های خاصی نباشد.

### ۱۱ چقدر طول می‌کشد تا تنظیم‌گرها به درخواست‌ها رسیدگی کنند؟

دوره آزمایشی معافیت‌فین تک، ۱۴ روز پس از اعلام اولیه به کمیسیون اوراق بهادار و سرمایه‌گذاری استرالیا مبنی بر قصد بهره‌مندی از معافیت آغاز می‌شود. به عنوان قاعده کلی، تقریباً سه تا چهار هفته طول می‌کشد که این کمیسیون درخواست مربوط به طبقه‌بندی‌ها و ابزارهای قانونی موجود را بررسی کند. ممکن است درخواست کسب‌وکار فناوری مالی تازه‌وارد برای معافیت اختصاصی



### ۱ کدام فناوری‌های مالی می‌توانند برای حضور در محیط‌آزمون درخواست بدهند؟

بر خلاف بسیاری از کشورها، بلژیک محیط‌آزمونی برای فناوری‌های مالی ندارد و در حال حاضر نیز برنامه‌ای برای معرفی محیط‌آزمون در آینده نزدیک ندارد. با وجود این، فناوری مالی به عنوان مرکز نظارتی مهمی برای تنظیم‌گری مالی اصلی بلژیک شناخته شده است. «بانک ملی بلژیک» (NBB) و «سازمان خدمات مالی و بازار» (FSMA) به صورت مشترک مرکز تماس منحصر به فردی با فین‌تک‌ها راه‌اندازی کرده‌اند که به فین‌تک‌ها اجازه می‌دهد از طریق یک مرکز ورود با سازمان‌های تنظیم‌گری در ارتباط باشند. مرکز تماس فناوری مالی توسط «سازمان خدمات مالی و بازار» در سال ۲۰۱۶ تأسیس شد و در آوریل ۲۰۱۷، به پورتال مشترکی با «بانک ملی بلژیک» تبدیل شد. بنابراین مرکز تماس واحدی برای فناوری مالی ایجاد شد.

### ۲ مزایای اصلی محیط‌آزمون چیست؟

مرکز تماس فین‌تک، به عنوان «ساند باکس» (Sound Box) عمل می‌کند و نه به عنوان محیط‌آزمون تنظیم‌گری. این مرکز تماس، یک راه ارتباطی کاربردی است که فین‌تک‌ها می‌توانند برای برقراری ارتباط آسان با مقامات نظارتی از آن استفاده کنند و عمدتاً برای گفت و گوی غیر رسمی در باره‌ی مواردی چون پرسش‌ها و نگرانی‌های فین‌تک‌ها در مورد خدماتی که می‌خواهند در بلژیک عرضه کنند؛ چارچوب‌های تنظیم‌گری مربوط به این خدمات استفاده می‌شود. همچنین به تنظیم‌گرهای بلژیکی اجازه می‌دهد هرگونه تحول جدیدی در حوزه فین‌تک یا هرگونه تغییری در بازار بلژیک را دنبال کنند.

### ۳ فناوری‌های مالی چطور می‌توانند از محیط‌آزمون سود ببرند؟

مرکز تماس فین‌تک فرصتی برای فین‌تک‌ها فراهم می‌کند تا مستقیماً با مقامات نظارتی در تماس باشند و به آن‌ها اجازه می‌دهد هرگونه پرسشی را در باره چارچوب تنظیم‌گری مالی مرتبط با کسب‌وکارشان مطرح کنند. در واقع، مرکز ورود واحدی برای بانک ملی بلژیک و سازمان خدمات مالی و بازار به طور هم‌زمان فراهم می‌کند که به ویژه برای آن دسته از فین‌تک‌هایی که از تقسیم وظایف بین این دو سازمان مطابق «مدل نظارتی TwinPeaks» بلژیک بی‌اطلاع‌اند یا در مورد آن‌ها مطمئن نیستند، مفید باشد. این دو سازمان به طور مشترک پرسش‌های ارسالی به مرکز تماس فین‌تک را مدیریت می‌کنند.

بنابراین، مرکز تماس فین‌تک ابزاری مفید برای فین‌تک‌هاست تا در باره عرضه‌برخی محصولات یا خدمات مالی نوآورانه و نظام‌های دریافت مجوز مربوطه سؤالاتی بپرسند که ممکن است هنگام راه‌اندازی یا عرضه چنین خدماتی در بلژیک به وجود آیند.

بر اساس آخرین گزارش‌های سالانه سازمان خدمات مالی و بازار، از طریق مرکز تماس فین‌تک تماس‌های ارزشمند متعددی بین فین‌تک‌ها و مقامات برقرار شده است. این تماس‌ها عمدتاً بر تبادل اطلاعات متمرکز بوده‌اند.

### ۴ برای ورود به محیط‌آزمون چگونه باید درخواست داد؟

مرکز تماس فین‌تک به صورت آنلاین از طریق وب‌سایت‌های بانک ملی بلژیک و سازمان خدمات مالی و بازار قابل دسترسی است.

**۹** پس از اتمام دوره محیط آزمون چه اتفاقی می افتد؟  
موضوعیت ندارد.

**۱۰** آیا مسئله دیگری وجود دارد که باید به آن توجه کرد؟

اگرچه بلژیک میزبان محیط آزمون تنظیم گری واقعی نیست، همچنان دوستدار فین تک است و حتی می تواند به عنوان کانونی برای فین تک در نظر گرفته شود. تعدادی از نهادهای قانون گذاری اتحادیه اروپا، مانند کمیسیون اروپا، شورای اروپا و یکی از کرسی های پارلمان اروپا، در بلژیک تأسیس شده اند که این امر فرصت هایی را برای ورود به مذاکره فوری و واکنش سریع به هرگونه تغییرات تنظیم گری پیشنهادی فراهم می کند. حضور فناوران مالی بزرگ بین المللی مانند Euroclear، SWIFT، Lloyd's of London و بانک نیویورک ملون SA/NV به سبب تخصص محلی خاصی که فراهم می آورند، موسسه های مالی و فین تک ها را هم به بلژیک جذب کرده است. بانک ملی بلژیک و سازمان خدمات مالی و بازار نیز تمایل زیادی به حمایت از ابتکارات جدید فین تک دارند. برای نمونه، بانک ملی بلژیک درخواست های دریافت مجوزی را می پذیرد که نه فقط به زبان رسمی بلژیک، بلکه به زبان انگلیسی نیز عرضه شوند. اجرای دومین «دستورالعمل خدمات پرداخت اتحادیه اروپا» (PSD2) و برگزاری رویداد «فین تک» از فناوران مالی انگلستان، از جمله فین تک ها را به نقل مکان به بلژیک و متعاقب آن به ایجاد هاب گذرنامه در بلژیک ترغیب کرده است. در اگوست ۲۰۱۹، بانک ملی بلژیک بیانیتهای مطبوعاتی منتشر کرد که در آن اعلام کرد، عمدتاً در نتیجه برگزاری دستورالعمل خدمات پرداخت اتحادیه اروپا و پارشد قابل توجهی در صنعت پرداخت بلژیک به وجود آمده است. هشت مؤسسه پرداخت جدید بلژیکی در طول هشت ماه اول سال ۲۰۱۹ از بانک ملی بلژیک مجوز دریافت کردند و تعداد کل مؤسسه های پرداخت دارای مجوز بلژیک را به ۳۴ عدد رساندند. در حالی که پنج سال پیش، فقط ۲۱ مؤسسه پرداخت دارای مجوز وجود داشت.

پرسش نامه کوتاهی باید به صورت آنلاین تکمیل و ارسال شود که شامل اطلاعات تماس و برخی اطلاعات اولیه در مورد متقاضی و فعالیت های وی و مواردی دیگر است. این پورتال همچنین به متقاضیان این امکان را می دهد که فوراً برای برگزاری جلسه ای با این دوسازمان درخواست بدهند. این دوسازمان در نظر دارند ظرف سه روز کاری پس از دریافت درخواست، پاسخ مربوطه را اعلام کنند.

**۵** برای حضور در محیط آزمون چه زمانی باید درخواست داد؟  
لطفاً به پاسخ پرسش شماره ۴ مراجعه فرمایید.

**۶** معیارهای ارزیابی چیست؟

مرکز تماس فین تک برای تمامی فین تک های بلژیکی و خارجی که می خواهند بدون محدودیت و مستقیماً با بانک ملی بلژیک و سازمان خدمات مالی و بازار در تماس باشند، در دسترس است. طبق نظر این دوسازمان، فین تک ها، هم شامل استارت آپ ها و هم شرکت های با سابقه می شوند که از فناوری برای عرضه فرایندها، محصولات یا خدمات نوآورانه در بخش مالی استفاده می کنند. به عنوان نمونه هایی از مسائل مرتبط با مرکز تماس فین تک، تنظیم گرها به تأمین مالی جمعی، فناوری دفترکل توزیع شده، ارزش های مجازی، API ها (رابط های برنامه نویسی کاربردی)، مدل های توزیع جایگزین و مشاوره باتیک اشاره می کنند. با این حال، این فهرست جامع نیست. مرکز تماس فین تک به روی فین تک های دارای مجوز یا مجاز و کسانی که قصد دارند درخواست مجوز کنند، باز است.

**۷** چقدر طول می کشد تا تنظیم گرها به درخواست ها رسیدگی کنند؟  
موضوعیت ندارد.

**۸** طول دوره محیط آزمون چقدر است؟  
موضوعیت ندارد.

**۱** کدام فناوران مالی می توانند برای حضور در محیط آزمون درخواست بدهند؟

«سازمان اوراق بهادار کانادا» (CSA)، سازمانی در بر دارنده ۱۳ رگولاتور اوراق بهادار استانی و منطقه ای کانادا است که بازارهای سرمایه کانادا را قانون گذاری می کنند. محیط آزمون تنظیم گری سازمان اوراق بهادار کانادا پذیرای مدل های کسب و کاری است که از دیدگاه بازار کانادا نوآورانه باشند. متقاضیان محیط آزمون هم استارت آپ ها و هم شرکت های با سابقه هستند. مدل های کسب و کار نوآورانه شامل سکوها آنلاین است، مانند پورتال های تأمین مالی جمعی، وام دهندگان بازار، شبکه های سرمایه گذار فرشته، هر مدل کسب و کاری که از هوش مصنوعی برای معاملات یا مشاوره ها استفاده می کند، سرمایه گذاری های مبتنی بر فناوری دفترکل توزیع شده یا رمارازها و عرضه کنندگان خدمات فناوری به صنعت اوراق بهادار.

«کمیسیون اوراق بهادار اونتاریو» (OSC) که بزرگترین بازار سرمایه کانادا نظارت دارد، «اواس سی لانچ پد» (OSC LaunchPad) را برای مشارکت در کسب و کارهای فناوری مالی و کمک به آن ها در جهت یابی الزامات تنظیم گری توسعه داده است. برای اختصاص منابع «اواس سی لانچ پد» به شرکتی فین تک، آن فین تک بایستی واجد شرایطی باشد:

- در مواردی که عملیات هنوز آغاز نشده یا در مواردی که درخواستی برای ثبت نام یا معافیت

به کمیسیون اوراق بهادار اونتاریو ارسال شده است.

- برخورداری از نوآوری جدید یا محصول و خدمات یا برنامه ای به طور قابل توجه متفاوت با آنچه در حال حاضر موجود است.
- برخورداری از نوآوری ای که احتمالاً مزایای قابل شناسایی برای سرمایه گذاران فراهم می کند.
- درک ضرورت حمایت از سرمایه گذار و صرف زمان و انرژی برای درک و رسیدگی به این موضوعات.
- قبول اعمال قوانین اوراق بهادار و در نظر گرفتن نحوه اعمال آن در کسب و کار خود.

از مارس ۲۰۱۹، «لانچ پد اواس سی» از ۷۴ شرکت فین تک پشتیبانی تنظیم گری کرده است. «سازمان تنظیم گری خدمات مالی اونتاریو» (FSRA) که مقررات مربوط به خدمات مالی غیر از اوراق بهادار اونتاریو، از جمله بیمه، حقوق بازنشستگی، شرکت های وام و تراست را قانون گذاری می کند، در سال ۲۰۱۷ اعلام کرد قصد دارد «فوق سندباکس رگولاتوری» ایجاد کند که شامل قوانین جدیدی است که برخی شرکت ها را از برخی الزامات مستثنی می کند و البته قصد دارد آزمایش مدل های جدید کسب و کار و محصولات جدید را تسهیل کند. مقامات اونتاریو امیدوارند زمانی که انتقال به سازمان جدید تنظیم گری خدمات مالی اونتاریو در سال



۲۰۱۹ تکمیل شد، این سوپر سندباکس رگولاتوری را اجرایی کنند.

## ۲ مزایای اصلی محیط آزمون چیست؟

«اواس سی لانچ پد» برای برنامه ریزی جهت برگزاری جلسه تماس می گیرد. اگر شرکت فین تکی واجد شرایط نباشد، تیم پشتیبانی «لانچ پد اواس سی» در مورد اینکه چرا این کسب و کار الزامات کمیسیون اوراق بهادار ائتاریو رعایت نمی کند، بازخورد می دهد.

● **۲۰ روز:** کمیسیون اوراق بهادار ائتاریو پشتیبانی مستقیم را ظرف ۲۰ روز کاری انجام می دهد که شامل تماس تلفنی یا ملاقات حضوری با یکی از اعضای تیم پشتیبانی «لانچ پد اواس سی» است.

● **۴۰ روز:** اگر شرکت فین تکی واجد شرایط دریافت پشتیبانی مداوم باشد، اقدامات بعدی ظرف ۴۰ روز کاری انجام خواهند شد. این امر ممکن است شامل عرضه مدارک اضافی به تیم پشتیبانی «لانچ پد اواس سی» یا عرضه پرونده به کمیسیون اوراق بهادار ائتاریو ظرف ۲۰ روز کاری باشد.

## ۳ طول دوره محیط آزمون چقدر است؟

ثبت نام و معافیت های اعطاشده به شرکت های فین تکی در محیط آزمون تنظیم گری سازمان اوراق بهادار کانادا محدودیت زمانی خواهند داشت. محدودیت زمانی به صورت موردی تعیین خواهد شد. محدودیت ها و شرایط دیگری را می توان برای حمایت از سرمایه گذاران اعمال کرد، از جمله الزام به پیروی کامل از قوانین و تعهد به گزارش دهی.

## ۴ پس از اتمام دوره محیط آزمون چه اتفاقی می افتد؟

اگر شرکتی فین تکی با برنامه اختصاصی محیط آزمون تنظیم گری سازمان اوراق بهادار کانادا موافقت کند، مجوز فعالیت در بازارهای کانادا را با رعایت محدودیت ها و شرایط دریافت می کند. یکی از این محدودیت ها شامل محدودیت زمانی برای معافیت است. هنگامی که زمان معافیت تمام می شود، شرکت فین تکی باید پرونده های ثبت شده را تکمیل کند تا بتواند تحت قوانین اوراق بهادار در حوزه قضایی خود عمل کند.

## ۵ آیا مسئله دیگری وجود دارد که باید به آن توجه کرد؟

ائتاریو به عنوان مرکز نوآوری فین تک با محیطی سازنده و حمایتی برای سرمایه گذاری در نظر گرفته می شود.

«کوری دور فین تک تورنتو-واترلو» (Toronto-Waterloo fintech corridor)، بخشی از دومین خوشه بزرگ فناوری اطلاعات در آمریکای شمالی است. این گستره ۱۰۰ کیلومتری در ائتاریو جنوبی، درست در شمال مرز ایالات متحده واقع است؛ منطقه ای که بیش از شش میلیون نفر در آن کار و زندگی می کنند. شرکت های فین تکی باید در نظر داشته باشند که چگونه الزامات ثبت نام و بازار، در پیشنهادها، فناوری یا خدمات شان اعمال می شوند.

## کسب و کار شرکت فین تکی ممکن است مشمول مقررات اوراق بهادار کانادا شود، اگر شامل موارد زیر باشد:

- سکوی دیجیتال وصل کننده سرمایه گذاران به شرکت های خواهان افزایش سرمایه.
- «عرضه اولیه توکن» (ITO)، «عرضه اولیه سکه» (ICO)، سکوی معاملاتی رمزارزها (دارایی های رمزنگاری شده)، صرافی ها یا بازارها، یا صندوق رمزارزها و مدیریت صندوق.
- شبکه ها و سازمان های سرمایه گذار و سکوهایی که از آن ها پشتیبانی می کنند.
- سکوی وام دهی که به سرمایه گذاران اجازه می دهند وام ها (یا بخشی از وام ها) را تأمین کنند.
- فعالیت ها یا مشاوره های سرمایه گذاری مبتنی بر فناوری و/یا داده، از جمله مشاوره آنلاین.

محیط آزمون سازمان تنظیم گری خدمات مالی ائتاریو به شرکت های فین تکی اجازه می دهد ثبت نام کنند و/یا از الزامات قانون اوراق بهادار که ممکن است مانعی برای مدل کسب و کارشان باشد، معافیت هایی دریافت کنند. اگر شرکت فین تکی بخواهد در حوزه های قضایی متعدد کانادا فعالیت کند، ثبت نام در محیط آزمون سازمان تنظیم گری خدمات مالی ائتاریو می تواند تحت «نظام گذرنامه» (Passport Regime) انجام شود و به شرکت فین تکی امکان دسترسی به بازارهای سرمایه در حوزه های قضایی متعدد کانادا را می دهد.

«اواس سی لانچ پد» به شرکت های فین تکی کمک می کند از غافل گیری های پرهزینه تنظیم گری پرهیز کنند و با ایجاد هماهنگی و انعطاف پذیری در نحوه انجام تعهدات تنظیم گری شان، زمان ورود به بازار تسریع شود و در عین حال، دستور کمیسیون اوراق بهادار ائتاریو برای حمایت از سرمایه گذاران تضمین شود و اعتماد در بازارهای کانادا ارتقا یابد.

## ۶ فناوران مالی چگونه می توانند از محیط آزمون سود ببرند؟

مؤسسه های مالی بزرگ یا با سابقه هنوز هم می توانند از انعطاف پذیری سیستم محیط آزمون به منظور کمک به پیشبرد پیشنهادهاشان به مشتریان از طریق محصولات و خدمات نوآورانه بهره مند شوند. به عنوان نمونه، یک شرکت فین تکی که در حال حاضر در تنظیم گری کانادا ثبت شده است، یا مؤسسه مالی بزرگ مشمول الزامات قانون اوراق بهادار که مدل کسب و کار نوآورانه ای دارد، واجد شرایط درخواست برای محیط آزمون سازمان تنظیم گری خدمات مالی ائتاریو است.

## ۷ برای ورود به محیط آزمون چگونه باید درخواست داد؟

شرکت های فین تکی باید با تنظیم گر اوراق بهادار در حوزه قضایی دفتر مرکزی خود تماس بگیرند. در ائتاریو، این مرحله اول با تکمیل فرم «درخواست برای پشتیبانی» (RFS) به صورت آنلاین آغاز می شود.

## ۸ برای حضور در محیط آزمون چه زمانی باید درخواست داد؟

یک شرکت فین تکی زمانی باید از محیط آزمون تنظیم گری استفاده کند که خدمات، محصول یا برنامه اش دارای «طرح کسب و کار» باشد، برای آزمایش در محیط واقعی (بازار) آماده باشد و کنترل های مناسب و راهکارهای حفاظت از سرمایه گذاران را توسعه داده باشد.

## ۹ معیارهای ارزیابی چیست؟

تنظیم گر اوراق بهادار محلی، مدل کسب و کار شرکت فناوری مالی را به صورت موردی تجزیه و تحلیل می کند.

## ۱۰ چقدر طول می کشد تا تنظیم گرها به درخواست ها رسیدگی کنند؟

کارکنان سازمان تنظیم گری خدمات مالی ائتاریو درخواست ها را به سرعت بررسی خواهند کرد. در ائتاریو، پس از ارسال فرم «درخواست برای پشتیبانی»، جدول زمانی به طور کلی به شرح زیر است:

● **۲ روز:** کمیسیون اوراق بهادار ائتاریو دریافت فرم درخواست برای پشتیبانی از جانب شرکت فین تکی را ظرف دو روز کاری تأیید می کند.

● **۱۰ روز:** کمیسیون اوراق بهادار ائتاریو بررسی های مربوط به واجد شرایط بودن را ظرف ۱۰ روز کاری انجام می دهد. اگر شرکت فین تکی واجد شرایط باشد، تیم پشتیبانی



**۱** کدام فناوران مالی می توانند برای حضور در محیط آزمون درخواست بدهند؟  
«سازمان خدمات مالی فدرال» (BaFin) این رویکرد را اتخاذ کرده است که مدل های کسب و کار سنتی و نوآورانه ارائه خدمات مالی باید مشمول مقررات یکسانی شوند. بنابراین، هیچ محیط آزمون یاروش مشابهی برای شرکت های فناوری مالی در آلمان وجود ندارد. در نتیجه، الزامات دریافت مجوز برای فین تک ها با فناوران مالی عرضه کننده خدمات مالی رایج تفاوتی ندارند. با توجه به فلسفه فعلی «بافین» و وزارت دارایی فدرال (مبنی بر اعمال تنظیم گری یکسان بر همه مؤسسات مالی به منظور ایجاد رقابتی عادلانه)، بعید است که به زودی بستر محیط آزمون در آلمان ایجاد شود.

**۲** مزایای اصلی محیط آزمون چیست؟  
موضوعیت ندارد.

**۳** فناوران مالی چگونه می توانند از محیط آزمون سود ببرند؟  
موضوعیت ندارد.

**۴** برای ورود به محیط آزمون چگونه باید درخواست داد؟  
موضوعیت ندارد.

**۵** برای حضور در محیط آزمون چه زمانی باید درخواست داد؟  
موضوعیت ندارد.

**۶** معیارهای ارزیابی چیست؟  
موضوعیت ندارد.

**۷** چقدر طول می کشد تا تنظیم گرها به درخواست ها رسیدگی کنند؟  
موضوعیت ندارد.

**۸** طول دوره محیط آزمون چقدر است؟  
موضوعیت ندارد.

**۹** پس از اتمام دوره محیط آزمون چه اتفاقی می افتد؟  
موضوعیت ندارد.

**۱۰** آیا مسئله دیگری وجود دارد که باید به آن توجه کرد؟

بافین در وبسایتش اطلاعات دقیقی در مورد نحوه اعمال مقررات بر انواع مختلف مدل های کسب و کار فین تک عرضه می کند. علاوه بر این، بافین، فرم خاصی جهت برقراری تماس تدارک دیده است که به شرکت های فین تکی اجازه می دهد پرسش های مربوط به مدل کسب و کارشان را مطرح کنند. آدرس سایت بافین از این قرار است: [www.bafin.de](http://www.bafin.de) بافین وعده داده است که در مدت زمانی کوتاه پاسخ مربوطه را ارسال می کند. این فرم تماس در بافین در دسترس است.



**۱** کدام فناوران مالی می توانند برای حضور در محیط آزمون درخواست بدهند؟  
بانک هایی که از «سازمان پولی هنگ کنگ» (HKMA) مجوز گرفته باشند می توانند برای حضور در محیط آزمون این سازمان درخواست بدهند. شرکت هایی که از «کمیسیون اوراق بهادار و معاملات آتی هنگ کنگ» (SFC) مجوز گرفته اند و استارت آپ هایی که قصد دارند از این کمیسیون مجوز بگیرند، می توانند برای حضور در محیط آزمون این کمیسیون درخواست بدهند.

شرکت های بیمه ای که از «سازمان بیمه هنگ کنگ» (HKIA) مجوز گرفته اند می توانند به این سازمان برای حضور در محیط آزمون اینشورتک درخواست بدهند. علاوه بر این، به منظور افزایش سرعت بررسی درخواست ها برای دریافت مجوز جدید جهت راه اندازی کسب و کارهای بیمه ای صرفاً آنلاین، برنامه صدور مجوز سریع عرضه شده است.

اگر شرکتی بخواهد محصول فین تکی فرابخشی را آزمایش کند، می تواند برای حضور در یک محیط آزمون درخواست بدهد که فکر می کند بیش از همه به محصولش مرتبط است. محیط های آزمون «سازمان پولی هنگ کنگ» (HKMA)، «کمیسیون اوراق بهادار و معاملات آتی هنگ کنگ» (SFC) و «سازمان بیمه هنگ کنگ» (HKIA) به هم متصل شده اند تا در صورت نیاز، نقطه ورود واحدی برای آزمایش ها وجود داشته باشد. تنظیم گر مربوطه به عنوان مرکز تماس اولیه عمل کرده، به برقراری ارتباط با سایر تنظیم گرها کمک می کند تا شرکت فین تکی به طور هم زمان به سایر محیط های آزمون دسترسی داشته باشد. تدابیر مربوط به آزمایش های فرارمزی توسط سازمان پولی هنگ کنگ نیز در حال بررسی است.

**۲** مزایای اصلی محیط آزمون چیست؟

بانک هایی که در محیط آزمون سازمان پولی هنگ کنگ فعالیت می کنند می توانند در طول دوره آزمایشی بارعبایت برخی از معیارها بدون پیروی کامل از الزامات نظارتی متداول این سازمان، طرح هایی را به صورت آزمایشی اجرا کنند که شامل خدمات بانکداری واقعی می شود. هدف محیط آزمون کمیسیون اوراق بهادار و معاملات آتی هنگ کنگ توانمندسازی شرکت های واجد شرایط است. این کمیسیون برای رسیدن به این هدف با این شرکت ها گفت و گوهای نزدیکی انجام می دهد و بر آن ها نظارت می کند تا پیش از عرضه خدمات به افراد بیشتری در هنگ کنگ، هرگونه ریسک و دغدغه مربوط به فعالیت های قانون گذاری شده را شناسایی و برطرف کند. این کمیسیون، به منظور به حداقل رساندن ریسک سرمایه گذاران، ممکن است شرایطی مانند محدودسازی مشتریان این شرکت ها یا کاهش حداکثر ریسک هر مشتری را اعمال کند. به علاوه، از این شرکت ها انتظار می رود برای حفاظت از حقوق سرمایه گذاران تدابیری کافی در نظر بگیرند.



سازمان بیمه هنگ کنگ بررسی می کند که آیا اپلیکیشن های بیمه می توانند به طور کلی بدون پیروی کامل از قوانین رایج، الزامات نظارتی مربوطه را رعایت کنند یا خیر. «فرایند سریع» سازمان بیمه هنگ کنگ، روند صدور مجوز را تسریع می کند.

### ۳ فناوری مالی چگونه می تواند از محیط آزمون سود ببرند؟

بانک هایی که در محیط آزمون سازمان پولی هنگ کنگ فعالیت می کنند می توانند پیش از راه اندازی رسمی ابتکارات فین تک شان، آزمایش هایی به موقع انجام دهند. این آزمایش ها به آن ها این امکان را می دهد که آسان تر و در محیطی کنترل شده در مورد محصولات یا خدماتی فین تک شان داده های واقعی به دست آورند و باز خورد کاربران را گردآوری کنند تا اصلاحاتی مناسب را بر آن ها اعمال سازند. شرکت هایی که در محیط آزمون کمیسیون اوراق بهادار و معاملات آتی هنگ کنگ فعالیت می کنند می توانند از طریق گفت و گوی نزدیک با این کمیسیون و نظارت آن تحت نظام صدور مجوز، به آسانی هرگونه ریسک و دغدغه مربوط به فعالیت های قانون گذاری شده را شناسایی و برطرف کنند. همچنین کمیسیون اوراق بهادار و معاملات آتی هنگ کنگ در حال بررسی برای یافتن چارچوب مفهومی مناسبی جهت صدور مجوز و تنظیم مقررات مربوط به سکو های معاملاتی دارایی های مجازی (که معمولاً به عنوان مبادلات رمزارزی شناخته می شود) است تا اپراتورهای سکوی معاملات دارایی های مجازی علاقه مند که تعهدشان به رعایت استانداردهای مورد انتظار را نشان داده اند در محیط آزمون این سازمان قرار دهد. در طول مرحله اکتشافی اولیه محیط آزمون، این سازمان ارزیابی خواهد کرد که آیا اپراتورهای سکو برای تنظیم مقررات (تنظیم گری) مناسب اند یا خیر.

شرکت های بیمه ای که ابتکارات فین تک جدیدی را در محیط آزمون آزمایش می کنند می توانند پیش از اجرای این طرح ها در بازار، داده های بازار و اطلاعات تجربه کاربری واقعی را در محیطی کنترل شده به دست آورند.

### ۴ برای ورود به محیط آزمون چگونه باید درخواست داد؟

بانک هایی که می خواهند به محیط آزمون سازمان پولی هنگ کنگ وارد شوند، باید از طریق آدرس الکترونیکی [hkma\\_sandbox@hkma.gov.hk](mailto:hkma_sandbox@hkma.gov.hk) به این سازمان ایمیل بزنند. شرکت هایی که مایل اند در محیط آزمون کمیسیون اوراق بهادار و معاملات آتی هنگ کنگ حضور پیدا کنند باید با تکمیل «فرم درخواست فین تک» با «مرکز تماس فین تک» این کمیسیون (که یکی از کارکردهای بخش صدور مجوز واحد واسطه های این کمیسیون است) در ارتباط باشند:

([www.sfc.hk/en/Welcome-to-the-Fintech-Contact-Point/Fintech-enquiry-form](http://www.sfc.hk/en/Welcome-to-the-Fintech-Contact-Point/Fintech-enquiry-form)) شرکت های بیمه ای که تمایل دارند (از طریق روش معمولی یا سریع) به محیط آزمون سازمان بیمه هنگ کنگ وارد شوند، باید از طریق آدرس الکترونیکی [insurtech@ia.org.hk](mailto:insurtech@ia.org.hk) به تیم تسهیل ایشورتک ایمیل بزنند.

### ۵ برای حضور در محیط آزمون چه زمانی باید درخواست داد؟

هر زمان که بخواهید، البته متقاضیان باید بررسی و ارزیابی شان را در مورد اینکه چگونه اهداف و اصول محیط آزمون و معیارهای ارزیابی از پیش تعیین شده توسط تنظیم گرها را بر آورده می کنند، تکمیل کرده باشند، زیرا باید نشان دهند که چگونه این الزامات را رعایت می کنند.

### ۶ معیارهای ارزیابی چیست؟

بانک هایی که اجازه پیدا می کنند از محیط آزمون سازمان پولی هنگ کنگ استفاده کنند، باید مواردی را رعایت کنند که عبارت اند از:

(I) محدودیت ها: تعاریف شفاف در مورد دامنه و مراحل پروژه آزمایشی، زمان بندی و

ساز و کارهای خاتمه وجود دارد.

(II) اقدامات حفاظت از مشتری: در طول دوره آزمایشی برای حفاظت از منافع مشتریان تدابیری مناسب در نظر گرفته می شود.

این تدابیر شامل این مواردند: فرایندی مناسب جهت انتخاب مشتریانی که ریسک های مربوطه را درک می کنند و داوطلبانه به پروژه آزمایشی می پیوندند، روال های بهبود یافته رسیدگی به شکایات، ساز و کاری برای جبران به موقع و منصفانه آن دسته از خسارات مالی مشتریان که ناشی از مشکلات دوره آزمایشی بوده است، تدابیری مناسب جهت انصراف مشتریان از حضور در دوره آزمایشی.

(III) مدیریت ریسک: انجام اقدامات جبرانی برای کاهش ریسک هایی که ناشی از پیروی ناقص از الزامات نظارتی اند و ریسک هایی که به سیستم های تولید بانک و دیگر مشتریان تحمیل می شوند.

(IV) آمادگی و نظارت: آمادگی سیستم ها و فرایندهای درگیر در دوره آزمایشی و نظارت دقیق بر دوره آزمایشی.

محیط آزمون کمیسیون اوراق بهادار و معاملات آتی هنگ کنگ در دسترس شرکت هایی قرار می گیرد که از فناوری های نوآورانه استفاده می کنند و می توانند نشان دهند که برای ادامه دادن به فعالیت های قانون گذاری شده در زمینه فین تک تعهد واقعی و جدی دارند. همچنین شکل گیری و البته فعالیت های این شرکت ها باید دامنه و کیفیت محصولات و خدمات را برای سرمایه گذاران افزایش دهند و به سود صنعت خدمات مالی هنگ کنگ باشند.

### اصول زیر در محیط آزمون سازمان بیمه هنگ کنگ اعمال می شوند:

(I) محدودیت ها و شرایط کاملاً تعریف شده: دامنه دوره آزمایشی باید به طور شفاف تعریف شده باشد. دامنه دوره آزمایشی شامل این موارد است: زمان بندی و طول دوره (یا تاریخ مورد انتظار عرضه رسمی طرح مبتکرانه به بازار)، اندازه و نوع کسب و کار بیمه و کاربران هدف، فناوری مورد استفاده و نتیجه مورد انتظار و ملاک های موفقیت دوره آزمایشی.

(II) مدیریت ریسک: برای رسیدن به اهداف الزامات نظارتی سازمان بیمه باید روال های کنترلی مناسبی در نظر گرفته شود.

(III) حفاظت از مشتری: برای حفظ منافع مشتریان در طول دوره آزمایشی باید ساز و کارهای محافظتی مناسبی ایجاد شوند.

(IV) منابع و آمادگی شرکت بیمه: شرکت بیمه باید با منابع کافی برای انجام آزمایش در محیط آزمون آماده باشد و بتواند نشان دهد که طرح مبتکرانه ایشورتک برای آزمایش آماده است.

(V) استراتژی خروج: شرکت بیمه باید به سازمان بیمه هنگ کنگ استراتژی خروجی عرضه کند که در صورت نیاز به اتمام بدون موفقیت دوره آزمایشی از آن استفاده خواهد کرد.

### ۷ چقدر طول می کشد تا تنظیم گرها به درخواست ها رسیدگی کنند؟

تنظیم گرها چارچوب زمانی خاصی را برای بررسی درخواست های محیط آزمون مشخص نکرده اند.

### ۸ طول دوره محیط آزمون چقدر است؟

در هر مورد متفاوت است.

### ۹ پس از اتمام دوره محیط آزمون چه اتفاقی می افتد؟

بانک ها می توانند خدمات و محصولات شان را به طور رسمی در مقیاسی گسترده تر عرضه کنند، به شرط آنکه بتوانند الزامات نظارتی قابل اجرا در خارج از بستر محیط آزمون را



### ۱۰ آیا مسئله دیگری وجود دارد که باید به آن توجه کرد؟

به طور کلی قرار نیست فناوران مالی از محیط آزمون تنظیم گری برای دور زدن الزامات نظارتی استفاده کنند.

اگر نهادهای مالی و فین تک ها می خواهند با راه حل شان طیف گسترده تری از مشتریان را هدف قرار دهند، یا راه حل شان این ظرفیت را دارد، باید حواس شان به مشکلات دریافت مجوز و چشم انداز تنظیم گری در حوزه های قضایی خارج از هنگ کنگ باشد.

مسائل حقوقی دیگری مثل محرمانگی داده ها، انتقال داده ها، امنیت سایبری، قابلیت اجرایی قراردادهای الکترونیکی و قوانین حفاظت از کاربر نیز در زمینه کاربرد کلان داده، هوش مصنوعی و یادگیری ماشین، دفترکل توزیع شده و بلاکچین، رایانش ابری و پرداخت های الکترونیکی، اغلب رایج اند. این مسائل در حوزه اختیارات تنظیم گرها و سازمان های دیگر نیز قرار دارند بنابراین نمی توان قانون گذاری مالی را به صورت مجزا انجام داد.

رعایت کنند. در مورد شرکت هایی که در محیط آزمون کمیسیون اوراق بهادار و معاملات آتی هنگ کنگ فعالیت می کنند، وقتی شرکت واجد شرایطی نشان دهد که فناوری اش قابل اطمینان است و روال های کنترلی درون شرکت به شکلی مناسب به ریسک های شناسایی شده می پردازد، می تواند از این کمیسیون بخواهد که همه یا بخشی از شرایط صدور مجوز تحمیل شده را حذف کند یا تغییر دهد تا بتواند فعالیت های قانون گذاری شده را انجام دهد و همانند شرکت های مجوز داری که خارج از محیط آزمون فعالیت می کنند، تحت نظارت کمیسیون اوراق بهادار و معاملات آتی هنگ کنگ قرار بگیرد.

اگر این کمیسیون به این نتیجه برسد که شرکت درون محیط آزمون صلاحیت حفظ مجوز را ندارد، می تواند مجوزش را لغو کند.

به همین ترتیب، شرکت های بیمه نیز می توانند خدمات و محصولات شان را در مقیاسی گسترده تر عرضه کنند، به شرط آنکه بتوانند از الزامات نظارتی قابل اجرا در خارج از بستر محیط آزمون پیروی کنند.

## اندونزی

به عنوان عرضه کننده نوآوری مالی دیجیتال (در سازمان خدمات مالی)، یا واحد نظارتی مربوطه در بانک اندونزی یا سازمان خدمات مالی استفاده از محیط آزمون را پیشنهاد کند، (۲) مدل کسب و کار عرضه شده، نوآورانه یا جدید باشد، (۳) مدل کسب و کار، مقیاس پذیر باشد، (۴) اینکه این واحد تجاری در انجمن مربوطه (به عنوان نمونه، انجمن فین تک اندونزی) ثبت شده باشد.

### ۲ مزایای اصلی محیط آزمون چیست؟

بانک اندونزی ممکن است به اپراتور فین تک ثبت شده کمک کند و به آن اجازه بدهد مدل کسب و کارش را با سهولتی نسبی اجرا کند، اما به شرط اینکه محدودیت های خاصی (مانند حوزه خدمات، تعداد مشتریان یا دوره زمانی) را رعایت کند.

اپراتورهای نوآوری مالی دیجیتال ثبت شده در سازمان خدمات مالی ممکن است از پیروی از برخی مقررات غیر احتیاطی سازمان خدمات مالی مستثنا شوند، به شرط اینکه واحد نظارت مربوطه در سازمان خدمات مالی ثبت شود. علاوه بر این، حضور در محیط آزمون بانک اندونزی یا سازمان خدمات مالی ممکن است سکوی پرتابی برای شرکت کنندگان جدید فراهم کند تا رویکرد تنظیم گرها را در زمینه چارچوب های موجود به روز رسانی کند تا با نوآوری های فعلی سازگار باشند.

### ۳ فناوران مالی چگونه می توانند از محیط آزمون سود ببرند؟

این واقعیت که محصول یا خدمتی در قالب بستر محیط آزمون عرضه می شود می تواند به مشتریان آرامشی خاص بدهد مبنی بر اینکه خدمات عرضه شده در طول دوره آزمایشی تحت نظارت دقیق تنظیم گرها قرار دارند.

### ۴ برای ورود به محیط آزمون چگونه باید درخواست داد؟

حضور در محیط آزمون، با دعوت بانک اندونزی یا سازمان خدمات مالی امکان پذیر است.

### ۱ کدام فناوران مالی می توانند برای حضور در محیط آزمون درخواست بدهند؟

مؤسسه های خدمات مالی قانون گذاری شده (مانند بانک ها، شرکت های اوراق بهادار، شرکت های بیمه، صندوق های بازنشستگی و شرکت های مالی) و شرکت های قانون گذاری نشده در پی عرضه خدمات مالی که قوانین شان توسط «سازمان خدمات مالی» (OJK) تنظیم می شوند یا احتمالاً تنظیم شده اند و شرکت های قانون گذاری نشده در پی بهره برداری از فناوری مالی در خدمات سیستم پرداخت هستند که توسط «بانک اندونزی» (BI) تنظیم می شوند یا احتمالاً تنظیم شده اند.

شرکت هایی که در بانک اندونزی ثبت می شوند اغلب «اپراتورهای فین تک» نامیده می شوند، در حالی که شرکت هایی که در محدوده تنظیم گری سازمان خدمات مالی در زمینه نوآوری مالی دیجیتال در بخش خدمات مالی قرار می گیرند، «اپراتورهای نوآوری مالی دیجیتال» نامیده می شوند. اگر چه محدوده بندی و طبقه بندی اپراتورهای فین تک توسط بانک اندونزی و سازمان خدمات مالی تا حدی با همدیگر هم پوشانی دارند، شایان ذکر است که پس از صدور مقررات در زمینه نوآوری مالی دیجیتال توسط سازمان خدمات مالی در آگوست ۲۰۱۸ (۱) فعالیت ها در سیستم پرداخت، تحت نظارت مقررات بانک اندونزی در زمینه فین تک قرار می گیرند، (۲) در حالی که فعالیت های خدمات مالی، از جمله تسویه تراکنش (که به سیستم پرداخت مرتبط نیستند)، مدیریت سرمایه گذاری، جذب سرمایه، جمع آوری وام و حمایت از بازار، در محدوده مقررات سازمان خدمات مالی در زمینه نوآوری مالی دیجیتال قرار می گیرند. با این اوصاف، مؤسسه هایی وجود دارند که هم در سازمان خدمات مالی و هم بانک اندونزی ثبت شده اند که معمولاً در مدل کسب و کار تجمع کننده مالی / بازار، امتیازدهی اعتباری یا احراز هویت مشتری دیجیتال (e-KYC) فعالیت می کنند.

به طور خلاصه، بانک اندونزی و سازمان خدمات مالی، هر متقاضی یا اپراتور واجد این معیارهای چهارگانه را شایسته قرارگیری در محیط آزمون می داند:

(۱) خواه این نهاد به عنوان اپراتور فناوری مالی (در بانک اندونزی) ثبت شده باشد خواه

## ۵ برای حضور در محیط آزمون چه زمانی باید درخواست داد؟

بهترین حالت این است که درخواست بلافاصله پس از فراخوان بانک اندونزی یا سازمان خدمات مالی داده شود.

## ۶ معیارهای ارزیابی چیست؟

بانک اندونزی و سازمان خدمات مالی به طور کلی این معیارها را در نظر می گیرند:

- ۱) شایستگی و قابلیت اطمینان سیستم عرضه شده توسط اپراتور یا متقاضی،
- ۲) رعایت اصول حفاظت از مصرف کننده، مدیریت ریسک و کاهش ریسک و اصول احتیاطی.

## ۷ چقدر طول می کشد تا تنظیم گرها به درخواست ها رسیدگی کنند؟

مشخص نشده است.

## ۸ طول دوره محیط آزمون چقدر است؟

اپراتور حداکثر برای یک دوره یک ساله (اگر تحت نظارت سازمان خدمات مالی باشد) یا برای دوره شش ماه (اگر تحت نظارت بانک اندونزی باشد) با احتمال تمدید برای شش ماه دیگر در محیط آزمون قرار می گیرد.

## ۹ پس از اتمام دوره محیط آزمون چه اتفاقی می افتد؟

در پایان دوره محیط آزمون، تنظیم گرها یا به اپراتور توصیه می کنند برای دریافت مجوز ثبت نام کند و دستور اصلاح جنبه هایی از مدل کسب و کارش را در یک دوره شش ماهه می دهد، یا اعلام می کند که به اپراتور توصیه نمی کنند درخواست دریافت مجوز را پیگیری کند.

## ۱۰ آیا مسئله دیگری وجود دارد که باید به آن توجه کرد؟

موضوعیت ندارد.

## ۱ کدام فناوریان مالی می توانند برای حضور در محیط آزمون درخواست بدهند؟

محیط آزمون تنظیم گری برای همه شرکت ها در حوزه های مالی، اعتباری، بیمه و بخش های قانون گذاری شده بازار در دسترس است. محیط آزمون، انجام آزمایش های مربوط به فعالیت های فین تک را با هدف پیگیری فناوری های جدید، مانند هوش مصنوعی و فناوری دفع ترکل توزیع شده، خدمات و نوآوری محصول امکان پذیر می کند.

## ۲ مزایای اصلی محیط آزمون چیست؟

محیط آزمون، به استارت آپ های فین تک این امکان را می دهد تا از بستر تنظیم گری ساده ای برای توسعه راه حل های مالی و بیمه ای نوآورانه بر اساس به کارگیری فناوری های جدید بهره مند شوند. هر شرکتی که در آزمایش محیط آزمون شرکت می کند، حق دریافت معافیت های خاصی از بسترهای تنظیم گری معمولی متناسب با ویژگی ها و فعالیت های خاص آن ها را دارد، مگر اینکه به رعایت محرمانگی اطلاعات مشتری و سرمایه گذار و تعهدات حفاظت از مصرف کننده و حفظ عملکرد صحیح بازاری نیاز باشد که در آن فعالیت می کند.

## ۳ فناوریان مالی چگونه می توانند از محیط آزمون سود ببرند؟

شرکت ها با توجه به فعالیتی که انجام می دهند مشمول کاهش سرمایه مورد نیاز و وظایف اداری ساده می شوند. آن ها همچنین مشمول رویه های مجوز سریع تر (در مقایسه با رویه های قانونی عادی) هستند.

## ۴ برای ورود به محیط آزمون چگونه باید درخواست داد؟

محیط آزمون تنظیم گری فناوری مالی، تحت قانون ۲۸ ژوئن ۲۰۱۹ (شماره ۵۸) عرضه می شود که فرمان شماره ۳۴ مورخ ۳۰ آوریل ۲۰۱۹ («حکم رشد») را اصلاح می کند. این قانون، چارچوبی سطح بالا برای عملکردشان تعیین می کند. انتظار می رود وزارت اقتصاد

و دارایی ایتالیا مقررات مفصلی را که در بند ۲ ماده ۳۶ ذکر شده است، صادر کند. فرمان رشد، در مورد محیط عملیات و بستر تنظیم گری قابل اجرا ظرف ۱۸۰ روز از زمان لازم الاجرا شدن قانون (یعنی تا ۲۷ دسامبر ۲۰۱۹) است.

## ۵ برای حضور در محیط آزمون چه زمانی باید درخواست داد؟

لطفاً به پاسخ پرسش شماره ۴ مراجعه کنید.

## ۶ معیارهای ارزیابی چیست؟

لطفاً به پاسخ پرسش شماره ۴ مراجعه کنید.

## ۷ چقدر طول می کشد تا تنظیم گرها به درخواست ها رسیدگی کنند؟

لطفاً به پاسخ پرسش شماره ۴ مراجعه کنید.

## ۸ طول دوره محیط آزمون چقدر است؟

شرکت ها می توانند حداکثر به مدت ۱۸ ماه در چارچوب معیارهای عملیاتی کاملاً تعریف شده شرکت کنند. هدف این محدودیت زمانی جلوگیری از اعمال بی رویه محدودیت های تنظیم گری معمولی است.

## ۹ پس از اتمام دوره محیط آزمون چه اتفاقی می افتد؟

لطفاً به پاسخ پرسش شماره ۴ مراجعه کنید.

## ۱۰ آیا مسئله دیگری وجود دارد که باید به آن توجه کرد؟

شرکت های حاضر در محیط آزمون نمی توانند هیچ فعالیت قانون گذاری شده ای خارج از معیارهای آزمایشی انجام دهند، اگرچه در پایان این دوره، سازمان های تنظیم گری می توانند به طور موقت به آن ها اجازه فعالیت در بازار را بدهند.



متقاضی اطلاع دهد که برای حضور در محیط آزمون واجد شرایط است یا خیر. اگر متقاضی واجد شرایط باشد، وارد مرحله آماده سازی می شود و پیش از آغاز دوره آزمایشی باید همراه با بانک نگارا مالزی معیارهایی را برای تشخیص موفقیت یا شکست دوره آزمایشی و استراتژی شفافی برای خروج تدوین کند. در پایان مرحله آماده سازی، بانک نگارا مالزی پذیرش یا عدم پذیرش را به اطلاع شرکت کننده می رساند. اگر شرکت کننده پذیرفته شود می تواند محصول، خدمت یا راه حلش را به مشتریان عرضه کند.

### ۱ طول دوره محیط آزمون چقدر است؟

دوازده ماه از تاریخ شروع، مگر اینکه بانک نگارا مالزی با تمدید دوره آزمایشی موافقت کند.

### ۲ پس از اتمام دوره محیط آزمون چه اتفاقی می افتد؟

پس از اتمام دوره محیط آزمون، شرکت کننده می تواند محصول، خدمات یا راه حلش را در مقیاسی وسیع تر عرضه کند، به شرط اینکه بتواند تمام الزامات قانونی و تنظیم گری صادر شده توسط بانک نگارا مالزی را رعایت کند. در صورت لزوم، ممکن است از شرکت کننده ای که دوره محیط آزمون را با موفقیت به پایان رسانده است، خواسته شود به همان شیوه مؤسسه های مالی سنتی، مجوز یا تأییدیه بانک نگارا مالزی را دریافت کند. از ژوئن ۲۰۱۹، «مانی مچ» (MoneyMatch)، اولین شرکتی است که موفق به دریافت مجوز برای خدمات ریمیتنس (حواله خارج از کشور) مجوز کلاس B از محیط آزمون بانک نگارا مالزی شده است، در حالی که دو شرکت دیگر به نام های «گوبیبر» (GoBear) و «رینگیت پلاس» (RinggitPlus) فعلاً در حال گذراندن دوره آزمایشی اند.

### ۳ آیا مسئله دیگری وجود دارد که باید به آن توجه کرد؟

چارچوب محیط آزمون شامل محصولات، خدمات یا راه حل هایی نمی شود که فعالیت های قانون گذاری شده در حوزه اختیارات کمیسیون اوراق بهادار مالزی را در بر نمی گیرد (مانند مدیریت صندوق، وام دهی همتا به همتا و تأمین مالی جمعی). در واقع، مشمول بستر تنظیم گری و صدور مجوزی جداگانه خواهند شد.

اگر محصول، خدمت یا راه حل، طیف وسیع تری از مشتریان را هدف قرار می دهد یا ظرفیت دستیابی به آن ها را دارد، مؤسسه های مالی و شرکت های فین تک نیز باید به مسائل مربوط به صدور مجوز و چشم انداز تنظیم گری در حوزه های قضایی خارج از مالزی توجه کنند.

مسائل حقوقی دیگری، مانند محرمانگی داده ها، انتقال داده ها، امنیت سایبری، قابلیت اجرایی قرارداد های الکترونیکی و قوانین حفاظت از مصرف کننده نیز در زمینه به کارگیری کلان داده، هوش مصنوعی و یادگیری ماشین، دفترکل توزیع شده و بلاکچین، رایانش ابری و پرداخت های الکترونیکی اغلب رایج اند. این مسائل در حوزه اختیارات تنظیم گرها و سازمان های دیگری نیز قرار دارند، بنابراین نمی توان قانون گذاری مالی را به صورت مجزا انجام داد.

### ۱ کدام فناوری مالی می تواند برای حضور در محیط آزمون درخواست بدهند؟

فناوران مالی و شرکت های فین تک می توانند (به تنهایی یا با همکاری مؤسسه های مالی) خدمات مالی را عرضه کنند، احتمالاً توسط «بانک نگارا مالزی» (BNM) قانون گذاری می شوند.

### ۲ مزایای اصلی محیط آزمون چیست؟

«بانک نگارا مالزی» ممکن است فناوران مالی و شرکت های فین تک را برای طول دوره محیط آزمون از مقرراتی خاص معاف کند. این امر به فناوران مالی و شرکت های فین تک که برای رعایت همه الزامات تنظیم گری با چالش مواجه هستند کمک می کند تا در مدت زمانی که با موافقت بانک نگارا مالزی تعیین شده است، محصولات یا خدماتشان را در چارچوب تنظیم گری انعطاف پذیرتری اما در فضایی تعریف شده آزمایش یا عرضه کنند. در طول دوره آزمایشی که متقاضی در محیط آزمون حضور دارد، احتمالاً این فرصت را خواهد داشت تا با بانک نگارا مالزی تعامل داشته باشد و با دادن اطلاعاتی درباره راه حل ها و خدمات فناورانه به بهبود چارچوب تنظیم گری در آینده کمک کند.

### ۳ فناوران مالی چگونه می توانند از محیط آزمون سود ببرند؟

فناوران مالی ممکن است هنگام همکاری با شرکت های فناوری و نرم افزاری نوظهور، در زمینه رعایت کامل الزامات مدیریت ریسک یا برون سپاری، با چالش هایی مواجه شوند. قواعد کنونی مدیریت کسب و کار ممکن است با آن دسته از خدمات مالی که از راه حل های هوش مصنوعی یا کلان داده استفاده می کنند و در نتیجه تا حد زیادی بر توأماسیون متکی اند، هم خوانی کاملی نداشته باشند. فناوران مالی می توانند برای مدت زمانی توافق شده با بانک نگارا مالزی برخی از این قوانین را رعایت نکنند.

شرکت های تازه واردی که به دنبال کسب مجوز هستند اما سابقه یا منابع مالی مورد نیاز را ندارند می توانند برای معافیت از این الزامات درخواست بدهند.

### ۴ برای ورود به محیط آزمون چگونه باید درخواست داد؟

همه درخواست ها باید در فرمی مشخص به رئیس توسعه بخش مالی بانک نگارا مالزی داده شوند. بهتر است درخواست به صورت الکترونیکی ارسال شود.

### ۵ برای حضور در محیط آزمون چه زمانی باید درخواست داد؟

هر زمان که بخواهید. با این حال، متقاضیان باید ارزیابی شان را در مورد عملکرد محصول تکمیل و ریسک های ناشی از محصول و اقدامات حفاظتی تمهید شده برای حمایت از مصرف کننده را مشخص کنند. متقاضیان همچنین باید طرح کسب و کاری (Business Plan) برای حمایت از عرضه محصول پیشنهادی شان داشته باشند.

### ۶ معیارهای ارزیابی چیست؟

بانک نگارا مالزی بررسی خواهد کرد که آیا کارکرد محصول، خدمت یا راه حل واقعاً نوآورانه است و می تواند برای مصرف کنندگان و صنعت مالی مزایای قابل اندازه گیری خلق کند و آیا متقاضی، طرح آزمایشی مدون، منابع لازم برای پشتیبانی از سناریوهای آزمایشی و تجربه مورد نیاز برای مدیریت ریسک های بالقوه را دارد و آیا طرح کسب و کار واقع بینانه ای برای پس از اتمام دوره محیط آزمون تدوین شده است یا خیر.

### ۷ چقدر طول می کشد تا تنظیم گرها به درخواست ها رسیدگی کنند؟

بانک نگارا مالزی تلاش می کند حداکثر تا ۱۵ روز کاری پس از دریافت درخواست به





## ۱ کدام فناوری مالی می تواند برای حضور در محیط آزمون درخواست بدهند؟

فضای فین تک فیلیپین را به طور عمده دو سازمان دولتی، یعنی «کمیسیون بورس و اوراق بهادار فیلیپین» (Philippine SEC) و «بانک مرکزی فیلیپین» (BSP)، قانون گذاری می کنند. به طور کلی کمیسیون بورس و اوراق بهادار فیلیپین اغلب جنبه هایی از حوزه فین تک را قانون گذاری می کند که به مزارزها و فعالیت های مربوطه شان ارتباط داشته باشد و بانک مرکزی فیلیپین، فعالیت های فین تکی شامل خدمات مالی موبایلی (از جمله فعالیت های وام دهی و موبایلی و خدمات انتقال ارزش یا پول) را قانون گذاری می کند. از آنجا که هیچ قاعده، قانون یا مقررات خاصی برای ایجاد محیط های آزمون تنظیم گیری وجود ندارد، هر شرکتی که بخواهد در بستری شبیه به محیط آزمون تنظیم گیری محصولات یا خدمات فین تکی خود را آزمایش کند که به طور خاص در قوانین جاری به آن ها اشاره نشده است، می تواند درخواستش برای معافیت را به کمیسیون بورس و اوراق بهادار یا بانک مرکزی (یا به هر دو سازمان) ارسال کند. در هر حال، تصمیم گیری در مورد فعالیت این شرکت کاملاً به صلاح دید کمیسیون بورس و اوراق بهادار یا بانک مرکزی (یا هر دو) بستگی دارد.

## ۴ برای ورود به محیط آزمون چگونه باید درخواست داد؟

لطفاً به پاسخ پرسش شماره ۱ مراجعه کنید.

## ۵ برای حضور در محیط آزمون چه زمانی باید درخواست داد؟

موضوعیت ندارد.

## ۶ معیارهای ارزیابی چیست؟

از آنجا که تصمیم گیری در باره ایجاد محیط آزمون تنظیم گیری برای یک یا چند فعالیت، محصول یا خدمات فین تکی به صلاح دید تنظیم گر بستگی دارد، ارزیابی شرکت کننده احتمالی، یا اینکه فعالیت فین تکی با چنین محیط آزمون متناسب است یا خیر، تا حد زیادی به آن مورد خاص و گفت وگوهای متقاضی و تنظیم گر مربوطه بستگی دارد.

## ۷ چقدر طول می کشد تا تنظیم گرها به درخواست ها رسیدگی کنند؟

موضوعیت ندارد.

## ۸ طول دوره محیط آزمون چقدر است؟

موضوعیت ندارد.

## ۹ پس از اتمام دوره محیط آزمون چه اتفاقی می افتد؟

تجربیات اخیر نشان می دهند که اگر تنظیم گر پس از ایجاد و فعالیت محیط آزمون تنظیم گیری (یا معادل کارکردی آن) تصمیم بگیرد به فعالیت، محصول یا خدمات فین تکی مورد نظری مجوز بدهد، معمولاً قواعد و قوانینی مربوطه را عرضه می کند که بر طبق آن ها هر شخص ذی نفع (از جمله شرکت کننده در محیط آزمون) می تواند کاملاً واجد شرایط باشد یا مجوز داشته باشد.

## ۱۰ آیا مسئله دیگری وجود دارد که باید به آن توجه کرد؟

اگر چه هیچ قاعده، قانون یا مقررات خاصی در فیلیپین وجود ندارد که به طور خاص بر ایجاد یا اجرای محیط های آزمون تنظیم گیری حاکم باشد، کمیسیون بورس و اوراق بهادار فیلیپین و بانک مرکزی فیلیپین رویکردی نسبتاً باز به شرکت ها یا مؤسسه هایی دارند که به دنبال انجام آزمون سنجش محصولات یا خدمات فین تکی هستند.

## ۲ مزایای اصلی محیط آزمون چیست؟

در نبود قانون گذاری اختصاصی، مزایای فعالیت در محیط آزمون تنظیم گیری (یا معادل کارکردی آن با فرض اینکه تنظیم گر مربوطه مجوزش را صادر کرده باشد)، به شرایطی بستگی دارد که تنظیم گر برای محیط آزمون در نظر می گیرد. به طور کلی اگر برای ایجاد محیط آزمون مجوز داده شود، حضور در آن می تواند از این جهت برای شرکت کننده مفید باشد که او قادر می سازد پیش از ورود به بازاری گسترده تر، ریسک های تنظیم گیری و مشکلات بالقوه ای را شناسایی و ارزیابی کند که ممکن است زمانی ایجاد شوند که تنظیم گر در آینده (از طریق قانون گذاری) عرضه این گونه محصولات و خدمات را به عموم مردم مجاز می شمارد.

## ۳ فناوری مالی چگونه می تواند از محیط آزمون سود ببرند؟

به درخواست برخی از شرکت هایی که به دنبال انجام مبادلات ر مزارزی در فیلیپین هستند، بانک مرکزی فیلیپین به آن ها اجازه داده است تحت بستری نظارتی فعالیت کنند. در پی این تجربه، بانک مرکزی فیلیپین متعاقباً قوانین و مقرراتی را برای صدور مجوز و ثبت تأسیس و فعالیت صرافی های ر مزارزی در فیلیپین صادر کرد.



## ۱ کدام فناوری مالی می تواند برای حضور در محیط آزمون درخواست بدهند؟

محیط آزمون

مؤسسه های مالی قانون گذاری شده و شرکت های قانون گذاری نشده ای که به دنبال عرضه خدمات مالی ای هستند که در حوزه اختیارات قانون گذاری «سازمان پولی سنگاپور» (MAS) است یا می تواند باشد.

محیط آزمون اکسپرس

سازمان پولی سنگاپور، با شروع از مجموعه فعالیت های اولیه ای که خودش قانون گذاری کرده

است، رویکردی مرحله ای را در پیش خواهد گرفت و به بررسی این موضوع ادامه خواهد داد که آیا ساختارهای مناسب می توانند به منظور تسهیل آزمایش های معنادار برای سایر فعالیت های قانون گذاری شده ایجاد شوند یا خیر.

برای شروع، محیط آزمون اکسپرس، به طور خاص برای موارد زیر در دسترس خواهد بود:

الف) کارگزاران بیمه؛

ب) فعالان بازار شناخته شده؛

ج) مشاغل مربوط به رمیتنس (حواله خارج کشور).



## ۲ مزایای اصلی محیط آزمون چیست؟

### محیط آزمون

سازمان پولی سنگاپور ممکن است فناوران مالی و شرکت های فین تکی را برای طول دوره محیط آزمون از مقرراتی خاص معاف کند. این امر به فناوران مالی و شرکت های فین تکی که برای رعایت همه الزامات تنظیم گری با چالش مواجه اند کمک می کند در مدت زمانی که با موافقت سازمان مالی سنگاپور تعیین شده است، محصولات یا خدماتشان را در چارچوب تنظیم گری انعطاف پذیرتر اما در فضایی تعریف شده آزمایش یا عرضه کنند.

علاوه بر این، فرصت تعامل با سازمان پولی سنگاپور و به اشتراک گذاری دو جانبه اطلاعات ممکن است به شکل گیری چارچوب قانونی عملی تری در آینده کمک کند؛ دست کم ممکن است درباره انتظارات تنظیم گرها در زمینه اعمال مقررات موجود بینش بهتری به وجود آید.

### محیط آزمون اکسپرس

محیط آزمون اکسپرس با تکیه بر اعلام استانداردها و قوانین از پیش تعیین شده، فرایند تأیید ورود به محیط آزمون را کوتاه می کند.

## ۳ فناوران مالی چطور می توانند از محیط آزمون سود ببرند؟

### محیط آزمون

فناوران مالی ممکن است هنگام همکاری با شرکت های فناوری و نرم افزاری نوظهور، در زمینه رعایت کامل الزامات مدیریت ریسک یا برون سپاری، با چالش هایی مواجه شوند. قواعد کنونی مدیریت کسب و کار ممکن است با آن دسته از خدمات مالی که از راه حل های هوش مصنوعی یا کلان داده استفاده می کنند و در نتیجه تا حد زیادی بر اتوماسیون متکی اند، هم خوانی کاملی نداشته باشند. فناوران مالی می توانند در مدت زمانی توافق شده با سازمان پولی سنگاپور برخی از این قوانین را رعایت نکنند.

شرکت های تازه واردی که به دنبال کسب مجوز هستند اما سابقه یا منابع مالی مورد نیاز را ندارند می توانند برای معافیت از این الزامات درخواست بدهند.

### محیط آزمون اکسپرس

### هدف محیط آزمون اکسپرس، تکمیل رویکرد محیط آزمون فعلی با موارد زیر است:

الف) پیشنهاد گزینه ای سریع تر به شرکت های نوآور برای انجام برخی فعالیت های قانون گذاری شده توسط سازمان پولی سنگاپور به منظور عرضه خدمات یا محصولات مالی نوآورانه به بازار برای آزمایش.

ب) کاهش زمان و منابع مورد نیاز متقاضیان.

## ۴ برای ورود به محیط آزمون چگونه باید درخواست داد؟

### محیط آزمون

فناوران مالی موجود باید به مسئول مربوطه پرونده مؤسسه شان در سازمان پولی سنگاپور مراجعه کنند. شرکت های جدید باید با دفتر فین تک این سازمان مکاتبه کنند.

همه درخواست ها باید به صورت کتبی و در قالبی که این سازمان تعیین کرده است، ارسال شوند.

### محیط آزمون اکسپرس

همه درخواست ها باید به صورت کتبی در قالبی که این سازمان تعیین کرده است، به آدرس الکترونیکی [Fintech\\_sandbox@mas.gov.sg](mailto:Fintech_sandbox@mas.gov.sg) ارسال شوند.

## ۵ برای حضور در محیط آزمون چه زمانی باید درخواست داد؟

هر زمان که بخواهید. با این حال، متقاضیان باید ارزیابی شان را در مورد نحوه عملی کردن اهداف و اصول محیط آزمون یا محیط آزمون اکسپرس و معیارهای ارزیابی که سازمان پولی

سنگاپور در نظر گرفته است تکمیل کنند، زیرا متقاضیان باید نشان دهند که چگونه این الزامات را رعایت خواهند کرد.

## ۶ معیارهای ارزیابی چیست؟

### محیط آزمون

سازمان پولی سنگاپور بررسی خواهد کرد که آیا کارکرد محصول، خدمت یا راه حل نوآورانه است و می تواند برای مصرف کنندگان و صنعت مالی مزایایی خلق کند، آیا محصول، خدمت یا راه حل متقاضی در مقیاسی وسیع تر در سنگاپور مورد استفاده قرار خواهد گرفت، آیا سناریوهای مربوط به دوره آزمایشی، نتایج مورد انتظار، محدودیت ها، هرگونه ریسک قابل توجه و استراتژی برای خروج و گذار به وضوح تعریف شده اند یا خیر.

### محیط آزمون اکسپرس

محیط آزمون اکسپرس فقط برای خدمات مالی یا محصولات مناسب است که ریسک هایی را به همراه دارند که می توانند به طور منطقی توسط ساختارهای از پیش تعیین شده و استاندارد محیط آزمون مهار شوند. هنگام ارسال درخواست برای ورود به محیط آزمون اکسپرس، متقاضیان موافقت می کنند که به ساختارهای محیط آزمون متعهد باشند، که بسته به نوع محیط آزمون ممکن است به عنوان شرایط صدور مجوز یا شرایط برخورداری از معافیت در نظر گرفته شوند.

شرکت ها باید تمامی شرایط مربوط به تأییدیه، از جمله عرضه اطلاعات شفاف و مناسب به مشتری و همچنین دادن گزارش های پیشرفت منظم به سازمان پولی سنگاپور را رعایت کنند. متقاضی موظف است: (۱) گزارش پیشرفت کار از زمان شروع دوره مصوب هر دو ماه یک بار، (۲) گزارش پیشرفت نهایی کار در پایان دوره مصوب را به سازمان پولی سنگاپور عرضه کند.

## ۷ چقدر طول می کشد تا تنظیم گرها به درخواست ها رسیدگی کنند؟

### محیط آزمون

سازمان پولی سنگاپور تلاش می کند حداکثر تا ۲۱ روز کاری پس از دریافت درخواست به متقاضی اطلاع دهد که برای حضور در محیط آزمون واجد شرایط است یا خیر. اگر متقاضی واجد شرایط باشد، وارد مرحله ارزیابی سازمان پولی سنگاپور می شود که در این مرحله درباره محدودیت ها و طول دوره محیط آزمون تصمیم گیری می شود. در صورت تأیید محیط آزمون در پایان مرحله ارزیابی، سازمان پولی سنگاپور به متقاضی اطلاع خواهد داد که می تواند محصول، خدمت یا راه حلش را در چارچوب معیارهای توافق شده به مشتریانش عرضه کند.

### محیط آزمون اکسپرس

متقاضیان واجد شرایط می توانند دوره آزمایشی را در محیط از پیش تعریف شده محیط آزمون اکسپرس در عرض ۲۱ روز پس از ارسال درخواست به سازمان پولی سنگاپور آغاز کنند، به جای اینکه زمان بیشتری را صرف سفارشی سازی محیط آزمون خود تحت محیط آزمون تنظیم گری فناوری مالی کنند.

برای درخواست هایی که سازمان پولی سنگاپور آن ها را پیچیده در نظر می گیرد و به زمان بیشتری برای ارزیابی شان نیاز دارد، ممکن است ظرف ۲۱ روز از تاریخ دریافت درخواست به متقاضی اطلاع دهد که این سازمان درخواست را تحت محیط آزمون اکسپرس بررسی نخواهد کرد و در عوض آن را در خواستی تحت محیط آزمون تنظیم گری فناوری مالی رایج در نظر خواهد گرفت.

## ۸ طول دوره محیط آزمون چقدر است؟

### محیط آزمون

متفاوت است.

### محیط آزمون اکسپرس

آزمایش های می توانند تا ۹ ماه در محیط آزمون اکسپرس باقی بمانند.



## ۹ پس از اتمام دوره محیط آزمون چه اتفاقی می افتد؟

وقتی دوره معافیت از الزامات قانونی و تنظیم گری به پایان می رسد، مؤسسه مالی یا شرکت فین تک می تواند به گسترش خدمات مالی در مقیاسی وسیع تر ادامه دهد، به شرط اینکه بتواند تمام الزامات قانونی و تنظیم گری را رعایت کند. در ضمن، سازمان پولی سنگاپور و واحد محیط آزمون یا محیط آزمون اکسپرس باید متقاعد شوند که مؤسسه مالی یا شرکت فین تک به هدف دوره آزمایشی رسیده است.

## ۱۰ آیا مسئله دیگری وجود دارد که باید به آن توجه کرد؟

اگر محصول، خدمت یا راه حل، طیف وسیع تری از مشتریان را هدف قرار دهد یا پتانسیل

دستیابی به آنها را داشته باشد، فناوران مالی و شرکت های فناوری مالی نیز باید به مسائل مربوط به صدور مجوز و چشم انداز تنظیم گری در حوزه های قضایی خارج از سنگاپور توجه داشته باشند. مسائل حقوقی دیگری مثل محرمانگی داده ها، انتقال داده ها، امنیت سایبری، قابلیت اجرایی قراردادهای الکترونیکی و قوانین حفاظت از کاربر نیز در زمینه کاربرد کلان داده، هوش مصنوعی و یادگیری ماشین، دفترکل توزیع شده و بلاکچین، رایانش ابری و پرداخت های الکترونیکی، اغلب رایج اند. این مسائل در حوزه اختیارات تنظیم گرها و سازمان های دیگر نیز قرار دارند، بنابراین نمی توان قانون گذاری مالی را به صورت مجزا انجام داد.



## ۱ کدام فناوران مالی می توانند برای حضور در محیط آزمون درخواست بدهند؟

«بانک ذخیره آفریقای جنوبی» (SARB) و «اداره رفتار بخش مالی» (FSCA)، سازمان های رسمی برای تنظیم گری بخش فین تک در آفریقای جنوبی هستند. این دو سازمان هنوز چارچوب استاندارد برای محیط آزمون تنظیم گری ایجاد نکرده اند، با این حال از طریق تعدادی از پروژه های دارای اهداف خاص با همکاری بخش خصوصی درگیر مفهوم محیط آزمون شده اند.

هیچ قاعده، قانون یا مقررات خاصی برای ایجاد محیط آزمون تنظیم گری در آفریقای جنوبی وجود ندارد. با این حال، هر شرکتی که بخواهد محصولات و خدمات فین تک عرضه کند که به طور خاص در قوانین جاری به آن ها اشاره نشده است، با توجه به اینکه تنظیم گری تمایل خود را به همکاری در چنین تعاملاتی نشان داده است، می تواند با بانک ذخیره آفریقای جنوبی یا سایر سازمان های مربوطه جهت فعالیت در بستری تنظیم گری تعامل کند. با این حال باید توجه کرد که تصمیم گیری در مورد فعالیت این شرکت کاملاً به صلاح دید تنظیم گری بستگی دارد.

## ۲ مزایای اصلی محیط آزمون چیست؟

در نبود چارچوب تنظیم گری خاص، مزایای فعالیت در محیط آزمون تنظیم گری به شرایط محیط آزمون که بانک ذخیره آفریقای جنوبی تأییدش کرده است بستگی دارد. همان طور که گفته شد، حضور در محیط های آزمون به شرکت کنندگان این امکان را می دهد تا ریسک های نظارتی و/یا مسائلی را که ممکن است در آینده پیش بیایند، پیش از عرضه محصول به بازاری گسترده تر شناسایی و ارزیابی کنند. همچنین امکان توسعه محصول یا خدمت را در مراحل اولیه در بستر تنظیم گری انعطاف پذیری فراهم می کند، در غیر این صورت چنین فعالیت هایی از نظر قوانین محلی غیر قانونی خواهند بود.

## ۳ فناوران مالی چگونه می توانند از محیط آزمون سود ببرند؟

نمونه ای از چنین تعاملی بین تنظیم گرها و فناوران مالی «پروژه خوخوا» (Project Khokha) است که به عنوان موفقیتی چشمگیر مورد استقبال قرار گرفت و هدف آن ایجاد سیستمی بود که تسویه حساب های ناخالص هم زمان را بر اساس فناوری دفترکل توزیع شده مدیریت می کرد. این پروژه به دنبال تکرار برخی از عملکردهای سیستم تسویه

بین بانکی آفریقای جنوبی، به نام «ساموس» (SAMOS)، به روش دفترکل توزیع شده به نام «کوآروم» (Quorum) بود.

## ۴ برای ورود به محیط آزمون چگونه باید درخواست داد؟

لطفاً به پاسخ پرسش شماره ۱ مراجعه کنید.

## ۵ برای حضور در محیط آزمون چه زمانی باید درخواست داد؟

موضوعیت ندارد.

## ۶ معیارهای ارزیابی چیست؟

از آنجا که تصمیم گیری درباره صدور مجوز و ایجاد محیط آزمون برای هر فعالیت، محصول یا خدمت فین تک به صلاح دید بانک ذخیره آفریقای جنوبی (به عنوان فعال ترین مرجع در حوزه فین تک) بستگی دارد، معیارهای ارزیابی در مورد صدور مجوز محیط آزمون به صورت موردی انجام می شود. بر این اساس، به محتوای گفت وگوهای بین بانک ذخیره آفریقای جنوبی و شرکتی که درخواست می دهد، بستگی دارد.

## ۷ چقدر طول می کشد تا تنظیم گرها به درخواست ها رسیدگی کنند؟

موضوعیت ندارد.

## ۸ طول دوره محیط آزمون چقدر است؟

موضوعیت ندارد.

## ۹ پس از اتمام دوره محیط آزمون چه اتفاقی می افتد؟

بر اساس نتایج اخیر پروژه خوخوا، پس از ایجاد و بهره برداری از محیط آزمون تنظیم گری، معمولاً بانک ذخیره آفریقای جنوبی تصمیم می گیرد که آیا فعالیت، محصول یا خدمت فین تک مربوطه را مجاز بشمارد یا خیر. در این خصوص، این بانک سپس مجموعه ای از قوانین، مقررات و دستورالعمل ها را صادر می کند که به موجب آن ها هر شخص ذی نفعی می تواند واجد شرایط دریافت مجوز برای شرکت در زمینه چنین فعالیت، محصول یا خدمتی باشد. با این حال، این روند، رسمی نیست و اتخاذ رویه متفاوت به صلاح دید بانک ذخیره



آفریقای جنوبی بستگی دارد.

### ۱۰ آیا مسئله دیگری وجود دارد که باید به آن توجه کرد؟

ژانویه ۲۰۱۹ مقاله‌ای مشاوره‌ای در مورد پیشنهادهای سیاست‌گذاری برای رمز ارزها منتشر کرد. هدف این کارگروه فراهم کردن بستری برای بانک ذخیره آفریقای جنوبی و سایر تنظیم‌گرها، همراه با سیاست‌گذاران است تا با صنعت مالی تعامل کنند و به سمت رویکردی هماهنگ جهت قانون‌گذاری گام بردارند. مرکز نوآوری به‌عنوان منبع اطلاعاتی ارزشمندی از جانب بانک ذخیره آفریقای جنوبی مورد استقبال قرار گرفته است. در ضمن، تمرکز این کارگروه بر این موارد است: (۱) در نظر گرفتن سیاست‌ها و پیامدهای تنظیم‌گری در حوزه نوآوری‌های خاص فین‌تکی، (۲) گردآوری داده‌ها در حوزه صنعت فین‌تک محلی و (۳) ارزیابی تناسب تسهیل‌کننده‌های نوآوری، از جمله محیط آزمون تنظیم‌گری.

بر اساس گزارش‌ها قرار است در نیمه اول سال ۲۰۲۰، بانک ذخیره آفریقای جنوبی و اداره رفتار بخش مالی، «مرکز نوآوری» را جهت قانون‌گذاری در حوزه محصولات فین‌تکی ایجاد کنند که شامل محیط آزمون نظارتی رسمی تری باشد. شایان ذکر است بانک ذخیره آفریقای جنوبی، اداره رفتار بخش مالی و مرکز اطلاعات مالی، میان سایر نهاد‌های دولتی، «کارگروه بین‌دولتی فین‌تک» (IFWG) را تأسیس کردند که در



### ۱ کدام فناوری‌های مالی می‌توانند برای حضور در محیط آزمون درخواست بدهند؟

قانون‌گذاری نشده نسبت به آزمایش محصول و خدمات‌شان اقدام کنند و سپس با استفاده از مجوز نوآوری، بیشتر رشد کنند.

تنظیم‌گرهای بازار مالی سوئیس، دو محیط آزمون را با امتیازات انحصاری تنظیم‌گری معرفی کرده‌اند:

● «محیط آزمون قانون‌گذاری نشده» (Unregulated Sandbox)

محیط آزمونی کاملاً بدون نظارت و کنترل نشده برای افرادی که وجوهی را از عموم مردم تاسقف یک میلیون فرانک دریافت می‌کنند.

● «مجوز نوآوری» (Innovator License)

«مجوز نوآوری» یا «نیازمندی‌های قانونی برای مجوز فناوری مالی» برای افرادی که وجوهی را از عموم مردم تاسقف ۱۰۰ میلیون فرانک دریافت می‌کنند.

● هر شرکتی که بخواهد وجوهی تاسقف یک میلیون فرانک را از مشتری بپذیرد، می‌تواند از «محیط آزمون قانون‌گذاری نشده» استفاده کند. این شرکت‌ها عمدتاً فین‌تک‌هایی هستند که در مرحله نخست آزمایش خود قرار دارند. هیچ شرایط خاصی در این محیط آزمون وجود ندارد، با این حال وجوه ممکن است نه سر مایه‌گذاری شوند و نه دارای سود باشند. علاوه بر این، به همه مشتریان باید به صورت کتبی هشدار داده شود که کسب و کارشان تحت نظارت «سازمان نظارت بر بازار مالی سوئیس» (FINMA) است.

● در مورد «مجوز نوآوری»، هر شرکتی که حداقل کفایت سر مایه، نقدینگی و الزامات سازمانی را داشته باشد می‌تواند درخواست دهد. همانند «محیط آزمون قانون‌گذاری نشده»، وجوه پذیرفته شده از سوی عموم مردم ممکن است نه سر مایه‌گذاری شود و نه دارای سود باشد.

### ۲ مزایای اصلی محیط آزمون چیست؟

مجوز نوآوری را سازمان نظارت بر بازار مالی سوئیس اعطا می‌کند. اسناد مختلف در بردارنده اطلاعات کلی در مورد مدل کسب و کار و طرح کسب و کار، بنیان‌گذاران، مدیران و سایر نیروهای انسانی مربوطه (از جمله حساب‌ساز) و تراژنامه شرکت باید در سازمان نظارت بر بازار مالی سوئیس ثبت شوند. دستورالعمل‌های مربوط به درخواست مجوز نوآوری را می‌توان در وبسایت این سازمان دید.

قانون بانکداری سوئیس به‌طور کلی اجازه پذیرش سپرده‌های پولی از مردم را فقط به بانک‌ها می‌دهد، بنابراین شرکتی فین‌تکی مانند عرضه‌کننده خدمات پرداخت دیجیتال، اجازه پذیرش هیچ سپرده‌ای از جانب مردم را ندارد، مگر اینکه ابتدا مجوز بانکی دریافت کند. شرایط دریافت مجوز بانکی بسیار دشوار است و استارت‌آپ‌ها به ندرت می‌توانند به سر مایه، نقدینگی و نیازهای سازمانی مورد نیاز دریافت چنین مجوزی دست پیدا کنند.

برای ایجاد فضایی جهت رشد کسب و کارهای فین‌تکی جوان، تنظیم‌گرهای سوئیس ابتدا محیط آزمون قانون‌گذاری نشده را در سال ۲۰۱۷ ایجاد و سپس در سال ۲۰۱۸ مجوز نوآوری را معرفی کردند. این دو محیط آزمون به شرکت‌های فین‌تک اجازه می‌دهند بدون نیاز به مجوز بانکی، سپرده‌های مردم را دریافت کنند. استارت‌آپ‌های فین‌تکی ممکن است در بازار در قالب محیط آزمون کاملاً

### ۶ معیارهای ارزیابی چیست؟

استارت‌آپ‌ها می‌توانند به محض اینکه از نظر عملیاتی توان ادامه داشته باشند، از محیط آزمون قانون‌گذاری نشده استفاده کنند. در صورت دستیابی به سر مایه، نقدینگی و الزامات سازمانی، استارت‌آپ می‌تواند مستقیماً جهت دریافت مجوز نوآوری درخواست دهد.

اعطای مجوز نوآوری به شرکت‌ها به صلاح‌دید هیچ مقام مسئولی بستگی ندارد. مقامات مسئول باید به‌طور رسمی بررسی کنند که آیا شرکت فین‌تکی به سر مایه، نقدینگی و الزامات سازمانی مربوطه دست یافته است یا خیر. به‌طور طبیعی، برخی از این الزامات ممکن است با توجه به طرح خاص

الزامات دریافت مجوز بانکی، به شکلی قابل توجه بیشتر است، اما تنظیم گره‌های سوئیس اخیراً امتیازات قابل توجهی را به بانک‌های کوچک اختصاص داده‌اند. دارندگان مجوز فین تک می‌توانند مشمول دوره‌های مهلت خاصی شوند.

### ۱۰ آیا مسئله دیگری وجود دارد که باید به آن توجه کرد؟

سقف سپرده تعیین شده (یک میلیون فرانک سپرده برای محیط آزمون قانون گذاری نشده و ۱۰۰ میلیون فرانک سپرده برای مجوز نوآوری) به صورت تلفیقی محاسبه می‌شود. به طور کلی این موضوع به این معناست که مؤسسه‌های مالی رایج نمی‌توانند از این معافیت بهره‌مند شوند و اگر بانکی، شرکتی فین تک را خریداری کند، این معافیت از بین می‌رود. با این حال اگر بتوان به سازمان نظارت بر بازار مالی سوئیس نشان داد که کسب و کار فین تک به طور مستقل از کسب و کار اصلی مؤسسه مالی فعالیت می‌کند، اجازه معافیت از طریق مجوز نوآوری صادر می‌شود. علاوه بر این، باید در نظر گرفت که محیط آزمون قانون گذاری نشده و مجوز نوآوری صرفاً امتیازاتی ناشی از بستر تنظیم گری احتیاطی اند. اگر شخصی (یا نهادی) به عنوان واسطه مالی در سوئیس فعالیت کند، یعنی به محض اینکه شخصی (یا نهادی) وجودی را برای شخص (یا نهاد) دیگری نگهداری یا اداره کند، مشمول قوانین ضد پول شویی سوئیس (AML) می‌شود. به این معنا که واسطه مالی باید به عضویت سازمان خود تنظیمی در آید یا تحت نظارت مستقیم سازمان نظارت بر بازار مالی سوئیس قرار گیرد. امتیازات خاصی نیز برای دارندگان مجوز نوآوری تحت قوانین ضد پول شویی در نظر گرفته می‌شود.

کسب و کار، متفاوت باشند. هنگامی که سازمان نظارت بر بازار مالی سوئیس تشخیص دهد که الزامات قانونی محقق شده است، باید مجوز را صادر کند. برای صدور مجوزهای نوآوری هیچ محدودیتی، از جمله سهمیه، وجود ندارد.

### ۱۱ چقدر طول می‌کشد تا تنظیم گرها به درخواست‌ها رسیدگی کنند؟

بررسی درخواست مجوز نوآوری نباید بیش از چند هفته یا چند ماه طول بکشد. البته به کیفیت برنامه، پیچیدگی مدل کسب و کار، حجم کاری فعلی سازمان نظارت بر بازار مالی سوئیس و عوامل دیگری بستگی دارد.

### ۱۲ طول دوره محیط آزمون چقدر است؟

نه محیط آزمون قانون گذاری نشده و نه مجوز نوآوری از نظر زمانی محدودیتی ندارند. با این حال، کسب و کاری رو به رشد خیلی زود از محدودیت سقف دریافت سپرده یک میلیون فرانکی و سپس ۱۰۰ میلیون فرانکی خواهد گذشت. در مواردی خاص، تنظیم گرها ممکن است سقف دریافت سپرده ۱۰۰ میلیون فرانکی را افزایش دهد.

### ۱۳ پس از اتمام دوره محیط آزمون چه اتفاقی می‌افتد؟

پس از آزمایش مدل کسب و کاری در محیط آزمون قانون گذاری نشده، فین تک سوئیس می‌تواند سپرده‌های مردم را دریافت می‌کند، معمولاً برای درخواست مجوز نوآوری اقدام می‌کند. پس از رشد بیشتر و رسیدن به سقف ۱۰۰ میلیون فرانک، باید برای مجوز بانکی اقدام کند. به طور کلی،

### ۱۴ فنواران مالی چگونه می‌توانند از محیط آزمون سود ببرند؟

«بانک کی جی آی» (KGI Bank)، بانکی محلی در تایوان است که به عنوان اولین پروژه محیط آزمون این کشور با موفقیت به دوره آزمایشی محیط آزمون وارد شد. در این آزمایش محیط آزمون، این بانک با شرکتی محلی در حوزه مخابرات همکاری کرد تا به افرادی وام شخصی بدهد که قبض‌های تلفن‌شان را همیشه به موقع پرداخت کرده بودند. بخش نوآورانه این پروژه این بود که بانک کی جی آی مشتری را با استفاده از تحلیل رفتاری کاربر، با توجه به نحوه استفاده او از تلفن همراه، که طبق قوانین مربوطه مجاز نبود، احراز هویت می‌کرد.

### ۱۵ برای ورود به محیط آزمون چگونه باید درخواست داد؟

متقاضی باید این دو سند را عرضه کند: (۱) فرم درخواست و (۲) طرح آزمایش نوآوری که شامل موارد پی آمده است:

- (۱) شرح منابع مالی؛
- (۲) خدمات مالی مرتبط با آزمایش نوآورانه؛
- (۳) شرح نوآوری و ابتکار آزمایش، از جمله اینکه آیا نوآوری به فناوری مربوط است یا مدل کسب و کار؛
- (۴) دامنه، طول دوره و مقیاس آزمایش نوآورانه؛
- (۵) اطلاعات مربوط به کارمندان اصلی که آزمایش نوآورانه را انجام می‌دهند؛
- (۶) بندهای اصلی قراردادی که با شرکت کنندگان امضا شده است؛
- (۷) اقداماتی که برای حفاظت از حقوق شرکت کنندگان انجام می‌شود؛

### ۱۶ کدام فنواران مالی می‌توانند برای حضور در محیط آزمون درخواست بدهند؟

اشخاص حقیقی، واحدهای تجاری انفرادی، شرکت‌های غیر سهامی و اشخاص حقوقی که می‌خواهند آن دسته از خدمات مالی را عرضه کنند که در حوزه اختیارات قانون گذاری کمیسیون نظارت مالی (FSC) هستند یا ممکن است باشند، می‌توانند برای دریافت مجوز انجام آزمایش‌های نوآورانه به این کمیسیون درخواست بدهند. با این حال متقاضیان باید واجد شرایطی ویژه باشند، شخصیت حقیقی باید خودش یا نماینده‌اش محل سکونتی در تایوان داشته باشد. فرد مسئول در واحد تجاری انفرادی یا شرکت غیر سهامی باید محل سکونتی در تایوان داشته باشد. شخصیت حقوقی باید در تایوان ثبت شده باشد.

### ۱۷ مزایای اصلی محیط آزمون چیست؟

وقتی متقاضی در محیط آزمون حضور دارد، ممکن است مطابق با پیشنهادی که کمیسیون نظارت مالی تأیید کرده است، از برخی قوانین و مقررات معاف شود. متقاضی می‌تواند محصولات یا خدمات نوآورانه‌اش را در بازار واقعی آزمایش کند و کمیسیون نظارت مالی و دیگر سازمان‌های دولتی می‌توانند با تجدید نظر در قوانین، مقررات و سیاست‌ها نظاره‌گر باشند که آیا به انجام اصلاحی نیاز هست یا انعطافی در قوانین پذیرفتنی است یا خیر. اگر کسب و کار متقاضی شامل بازارهای دیگری بشود که کمیسیون نظارت مالی قانون گذاری نکرده است، متقاضی می‌تواند از این کمیسیون بخواهد که در برقراری ارتباط با دیگر سازمان‌های دولتی به او کمک کند.



۸) ریسک های بالقوه دوره آزمایشی و سازوکار کنترل ریسک؛

۹) شرح ارزیابی ریسک پول شویی و تأمین مالی تروریسم و تدابیر کاهش ریسکی که با استفاده از رویکرد مبتنی بر ریسک تدوین شده اند؛

۱۰) سیستم های فناوری اطلاعاتی مورد استفاده در آزمایش نوآورانه و شرح عملیات حفظ امنیت و تدابیر واکنش به ریسک؛

۱۱) مزایای مورد انتظار آزمایش نوآورانه و معیارهای سنجش مزایای به دست آمده؛

۱۲) سازوکار خروج برای زمانی که آزمایش نوآورانه به صورت خودخواسته به اتمام می رسد، لغو می شود یا به دستور مرجع ذی صلاح پایان می یابد یا وقتی که دوره آزمایشی تمام می شود؛

۱۳) در صورتی که «حق ثبت اختراع» در زمینه فناوری مالی وجود دارد، اطلاعات مربوط به آن عرضه شود؛

۱۴) اگر آزمایش نوآورانه با همکاری افراد، واحدهای تجاری انفرادی، شرکت های غیرسهامی و اشخاص حقوقی دیگری انجام می شود، توافق نامه های همکاری و توضیحاتی در مورد حقوق و تعهدات هرکدام عرضه شود.

### ۵ برای حضور در محیط آزمون چه زمانی باید درخواست داد؟

هر زمان که فرم درخواست، طرح آزمایش نوآوری و دیگر اسناد مربوطه کاملاً آماده باشند می توان درخواست داد.

### ۶ معیارهای ارزیابی چیست؟

کمیسیون نظارت مالی، هنگام بررسی درخواست های محیط آزمون، مسائلی را با توجه به دامنه، طول دوره و مقیاس آزمایش نوآورانه پیشنهادی در نظر می گیرد که عبارت اند از:

۱) آیا آزمایش شامل آن دسته از خدمات مالی می شود که به اجازه، تأیید یا امتیاز انحصاری مرجع ذی صلاح نیاز دارد؟

۲) آیا آزمایش نوآورانه است؟

۳) آیا آزمایش می تواند به شکلی مؤثر بهره وری خدمات مالی را افزایش دهد، هزینه های عملیاتی یا استفاده را کاهش دهد یا منافع مصرف کنندگان و مؤسسه های مالی را بهبود بخشد؟

۴) آیا ریسک های بالقوه، ارزیابی شده اند و تدابیر احتیاطی مناسبی سنجیده شده اند؟

آیا تدابیری برای حفاظت از حقوق شرکت کنندگان و جبران خسارت های شان در نظر گرفته شده است؟

۵) و مسائل دیگری که کمیسیون نظارت مالی به منظور ارزیابی درخواست می کند.

### ۷ چقدر طول می کشد تا تنظیم گرها به درخواست ها رسیدگی کنند؟

کمیسیون نظارت مالی تا ۶۰ روز پس از دریافت درخواست برای محیط آزمون، ارزیابی را انجام می دهد و تصمیمی مبنی بر تأیید یا رد درخواست می گیرد و نتیجه را به صورت مکتوب به اطلاع متقاضی می رساند.

### ۸ طول دوره محیط آزمون چقدر است؟

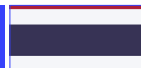
دوره آزمایش نوآوری که کمیسیون نظارت مالی تأیید می کند نباید بیشتر از یک سال باشد. البته متقاضی می تواند یک ماه قبل از پایان دوره آزمایشی، با آوردن دلایلی از کمیسیون بخواهد دوره را تمدید کند، دوره فقط یک بار و حداکثر به مدت شش ماه تمدید خواهد شد. با این حال وقتی آزمایش نوآوری شامل اصلاح قانون شود، تمدید دوره آزمایشی به یک بار محدود نخواهد بود. در هر صورت، کل دوره آزمایشی نباید بیشتر از سه سال باشد.

### ۹ پس از اتمام دوره محیط آزمون چه اتفاقی می افتد؟

متقاضی هنگام درخواست برای ورود به محیط آزمون باید در طرح آزمایش نوآوری، «سازوکار خروج» را تعیین کند. اگر آزمایش نوآوری متقاضی موفقیت آمیز باشد، ممکن است به اصلاح قوانین مربوطه منجر شود.

### ۱۰ آیا مسئله دیگری وجود دارد که باید به آن توجه کرد؟

سازوکار محیط آزمون در تایوان این گونه است که علاوه بر فراهم کردن سکویی برای نوآوری، از طریق شفاف سازی قانون گذاری و عرضه خدمات مشاوره به متقاضی کمک کند تا تأییدیه مراجع قانونی ذی صلاح را به دست آورد که آیا کسب و کارش قوانین راعایت می کند یا با آن ها در تعارض است. متقاضی می تواند تصمیم بگیرد که همچنان به ارتقای طرح کسب و کار اولیه اش ادامه دهد یا با توجه به واکنش های مراجع ذی صلاح محتوای طرح کسب و کارش را اصلاح کند یا تغییر دهد تا از قوانین موجود پیروی کند.



### ۱ کدام فناوران مالی می توانند برای حضور در محیط آزمون درخواست بدهند؟

متقاضیان محیط آزمون تنظیم گری «بانک تایلند» (BOT) می توانند مؤسسه های مالی، شرکت های درون گروه کسب و کار مالی مؤسسه های مالی، مؤسسه های مالی غیر بانکی تحت نظارت بانک تایلند، شرکت های فین تک یا شرکت های فناوری باشند.

با این حال، این شرکت ها باید اشخاص حقوقی ثبت شده در تایلند باشند، سرپرست ها، مدیران ارشد و کارمندان با توانایی مدیریتی و شرایط مشخص شده و توانمند در راهبری شرکت داشته باشند و اگر طبق قوانین نیاز باشد، یک سری مجوزهای لازم را کسب کرده باشند.

متقاضیان همچنین باید محصولات و خدماتی را عرضه کنند که به وام دهی و وام گیری، پرداخت، تراکنش های مالی مشابه یا نوآوری های مرتبط یا هر تراکنش مالی دیگری ربط

داشته باشند که بانک تایلند تأیید کرده است.

### ۲ مزایای اصلی محیط آزمون چیست؟

بانک تایلند ممکن است در طول دوره محیط آزمون، متقاضیان را از مقررات خاصی معاف کند تا به آن ها این امکان را بدهد که بدون رعایت کامل همه الزاماتی که معمولاً مشمول شان می شوند، محصولات و خدمات مالی نوآورانه شان را در محیطی واقعی اما محدود آزمایش کنند تا در نتیجه بتوانند با سرعت بیشتری وارد بازار شوند. بانک تایلند در این شرایط می تواند هم نوآوری در امور مالی را تسهیل کند و هم از حفظ حقوق مصرف کننده و پایداری نظام مالی مطمئن شود و در عین حال با داشتن دیدگاهی شفاف تر نسبت به نوآوری های جدید، سیاست های تنظیم گری مناسب تری تدوین کند.

### ۳ فناوری مالی چگونه می تواند از محیط آزمون سود ببرند؟

عرضه فناوری های جدید، به ویژه در مراحل اولیه، ممکن است با موفقیت همراه نباشد و هم برای شرکت ها و هم برای مردم ریسک بالایی داشته باشد. محیط آزمون امکان آزمایش این فناوری ها را در محیطی محدود و پیش از عرضه گسترده تر فراهم می کند. میزان سهل گیری و مدارای بانک تایلند با فین تک، به محتوای درخواست متقاضی بستگی دارد چراکه بانک تایلند برای هر مورد، مجوزی جداگانه صادر می کند.

علاوه بر این، عرضه فناوری جدید از طریق محیط آزمون می تواند برای مصرف کنندگان قوت قلبی باشد، زیرا اطمینان دارند که بانک تایلند آن فناوری را ارزیابی کرده و همچنان تحت نظارت این بانک است. بنابراین به شدت به مسائلی مثل تدابیر حفاظت از مشتری و امنیت داده ها توجه شده است که می تواند از تردیدهای مشتریان در خصوص تجربه کردن این محصولات یا خدمات بکاهد.

به علاوه، محیط آزمون می تواند به فناوری مالی کمک کند تا اقشار مردم را پوشش دهد و از هزینه ها بکاهد.

از پروژه هایی که در حال حاضر در محیط آزمون بانک مرکزی اجرا می شوند، می توان به استفاده از بلاکچین در مورد ضمانت نامه و انتقال فرامرزی منابع مالی، پرداخت با کد کیو آر و استفاده از شناسایی عنبیه جهت تأیید هویت اشاره کرد.

### ۴ برای ورود به محیط آزمون چگونه باید درخواست داد؟

متقاضی باید فرم درخواست و مجموعه کاملی از اسناد و اطلاعات را به بانک تایلند عرضه کند که شامل فناوری های مورد استفاده، دامنه آزمایش (گروه هدف، حجم و ارزش تراکنش و طول دوره)، نتایج آزمایش نوآوری یا تحقیقات، مزایای نوآوری برای عرضه کننده خدمات، مصرف کنندگان و سیستم های مالی، تدابیر حفاظت از مصرف کنندگان و الزامات تنظیم گری می شود که متقاضی می خواهد از آن ها معاف شود.

بانک مرکزی در زمینه حفاظت از مشتری به طور خاص از متقاضی می خواهد که دست کم راهبری شرکت را به خوبی انجام دهد، تدابیری را در زمینه محافظت از پول و دارایی های مصرف کنندگان در نظر بگیرد، از داده های مصرف کنندگان حفاظت کند، از وظایفش در پیروی از قوانین ضد پول شویی و مقابله با تأمین مالی تروریسم و جلوگیری از اشاعه سلاح های کشتار جمعی کوتاهی نکند و امنیت، درستی و در دسترس بودن سیستم مدیریتی اش را حفظ کند.

### ۵ برای حضور در محیط آزمون چه زمانی باید درخواست داد؟

هر زمان که بخواهید. فقط باید فرم درخواست را تکمیل و اسناد مربوطه را پیوست کنید.

### ۶ معیارهای ارزیابی چیست؟

بانک تایلند تأکید می کند که محصولات یا خدمات، یا باید بهره وری محصولات یا خدمات موجود را بهبود بخشند یا باید شامل فناوری های جدیدی باشند که در حال حاضر در تایلند وجود ندارند. بانک تایلند نیاز متقاضی به محیط آزمون را بررسی و همچنین تحقیقات انجام شده در زمینه امکان موفقیت محصول یا خدمت را ارزیابی می کند. بانک تایلند همچنین بررسی می کند که محصول یا خدمت چه منافعی برای اکوسیستم دارد.

### ۷ چقدر طول می کشد تا تنظیم گرها به درخواست ها رسیدگی کنند؟

فرایند بررسی حداکثر تا ۴۵ روز کاری پس از دریافت درخواست و مجموعه کاملی از اسناد پیوست شده توسط بانک تایلند زمان می برد.

### ۸ طول دوره محیط آزمون چقدر است؟

در هر مورد فرق می کند. طول دوره مطابق است با آنچه متقاضی در طرح آزمایشی اش عرضه و بانک تایلند تأیید کرده است. البته طول دوره نباید بیشتر از یک سال باشد، با این حال بانک تایلند می تواند درخواست تمدید دوره آزمایشی را بررسی کند، به شرط آنکه متقاضی دست کم ۳۰ روز پیش از اتمام دوره، درخواست تمدید و دلایلش برای این کار را مطرح کند.

### ۹ پس از اتمام دوره محیط آزمون چه اتفاقی می افتد؟

قوانین سهل گیرانه لغو می شوند مگر اینکه اجازه تمدید دوره صادر شود. اگر نتایج آزمایش با اهدافی که در ابتدا به بانک تایلند عرضه شده بود، هم خوانی داشته باشند، شرکت کننده باید برای دریافت مجوز عرضه خدمت یا عرضه محصول طبق قانون درخواست بدهد. اگر اهداف محقق نشوند یا متقاضی نتواند از شرایطی پیروی کند که در طول دوره با آن ها موافقت کرده است، باید پس از اطلاع به مصرف کنندگان و در نظر گرفتن حقوق شان، عرضه خدمات را متوقف کند و حداکثر تا ۳۰ روز پس از توقف فعالیت ها گزارشی در باره پایان خدمات به بانک تایلند عرضه کند. متقاضی باید برای مشتریان دوره محیط آزمون، طرح خروج و گذار و همچنین طرحی برای حل و فصل اختلافات ایجاد و اعلام کند که اگر خدمت یا محصول مالی پیشنهادی موفق شود یا قرار نباشد عرضه آن ادامه یابد، کسب و کار چگونه اداره یا متوقف خواهد شد.

### ۱۰ آیا مسئله دیگری وجود دارد که باید به آن توجه کرد؟

در طول دوره آزمایشی، استارت آپ های فین تکی باید اقدامات کافی برای حفاظت از مصرف کننده، مدیریت ریسک و شفاف سازی اطلاعات را انجام دهند و اعلام کنند که این پروژه در محیط آزمون تنظیم گری، به صورت آزمایشی انجام می شود. در ضمن شرکت فین تکی باید از دیگر قوانین مربوطه پیروی کند. علاوه بر این، متقاضی در طول دوره آزمایشی و پس از پایان آن باید هر چند وقت یک بار و طبق برنامه توافق شده با بانک تایلند، گزارش هایی را به این بانک بدهد که شامل نتایج آزمایش، شاخص ها، داده های آماری، اطلاعات مربوط به ریسک ها و خطاها، وقوع تخلفات و شکایت های مصرف کنندگان است. بانک تایلند به استارت آپ های فین تکی که به حضور در محیط آزمون علاقه مندند، توصیه می کند در جامعه ای مانند انجمن فین تک تایلند حضور داشته باشند تا درک بهتری از محیط آزمون به دست آورند. علاوه بر این، استارت آپ های فین تکی باید از محیط های آزمون دیگر تنظیم گرها، از جمله کمیسیون بورس و اوراق بهادار و اداره کمیسیون بیمه، مطلع باشند. گردانندگان کسب و کارهای فین تکی باید برای حضور در محیط آزمون درخواست بدهند که به محصولات یا خدمات شان مرتبط باشد، این محیط آزمون ممکن است تحت نظارت تنظیم گره های مختلفی باشد.

کمیسیون بورس و اوراق بهادار تایلند در حال حاضر چندین محیط آزمون تنظیم گری را عرضه می کند که عبارت اند از:

- محیط آزمون تنظیم گری برای کسب و کارهای اوراق بهادار و ابزارهای مشتقه: محصولات نوآورانه ای مانند مشاوران رباتیک، معاملات الگوریتم محور و مشاوره سرمایه گذاری مبتنی بر الگوریتم می توانند از این محیط آزمون استفاده کنند.
- محیط آزمون تنظیم گری برای اتاق های تهاتر اوراق بهادار، نهادهای سپرده گذار و دفاتر ثبتی که به ویژه روی استفاده از فناوری بلاکچین برای عرضه این کارکردهای مکمل متمرکزند.
- محیط آزمون تنظیم گری در زمینه احراز هویت که محیط آزمون تنظیم گری برای سکوی معامله الکترونیکی است.

امکان عرضه درخواست برای حضور در محیط آزمون اداره کمیسیون بیمه تایلند از اول ژوئن ۲۰۱۷ فراهم شده است که به شرکت های بیمه، کارگزاران و استارت آپ های فین تکی و اینشور تک اجازه می دهد نسخه های بتای نوآوری های اینشور تک شان را آزمایش کنند.

### ۱ کدام فناوریان مالی می توانند برای حضور در محیط آزمون درخواست بدهند؟

محیط آزمون تنظیم گری برای همه شرکت های خدمات مالی، شامل مؤسسه های تحت نظارت با تازه واردان خواهان ارائه محصول، خدمت یا مدل کسب و کار نوآورانه خود، در دسترس است. چنین نوآوری هایی ممکن است ناشی از استفاده از فناوری مالی (فین تک) باشد، اما به عنوان پیش نیازی برای صلاحیت استفاده از محیط آزمون در نظر گرفته نمی شود، زیرا دامنه آن قطعاً گسترده تر از فین تک است. محیط آزمون به روی همه نوآوری هایی باز است که بتوانند به بخش مالی با ثبات، عملکرد روان بازارهای مالی و رفاه مالی پایدار مصرف کنندگان و سرمایه گذاران به نحوی سازنده کمک کنند. پاسخ پرسش شماره شش معیارهای ارزیابی مربوط به صلاحیت استفاده از محیط آزمون تنظیم گری را مشخص می کند.

### ۲ مزایای اصلی محیط آزمون چیست؟

مزیت اصلی محیط آزمون تنظیم گری این است که «بانک مرکزی هند» (DNB) و «سازمان بازارهای مالی هند» (AFM) هنگام ارزیابی محصولات، خدمات یا مدل های کسب و کار نوآورانه بر اهداف واقعی سیاست ها، قوانین و مقررات تمرکز خواهند کرد. بر این اساس، در صورت تحقق این اهداف، تنظیم گرها از محدوده ایجاد شده توسط قانون برای عرضه راه حل سفارشی استفاده خواهند کرد. ممکن است تفاسیری جایگزین در چارچوب قانونی استانداردهای باز یا انصراف رسمی الزامات قانونی خاص وجود داشته باشد. تنظیم گرها در اجرای سیاست های خودشان (برای نمونه، در تفسیر استانداردهای حقوقی باز)، اختیاراتی قابل توجه دارند. این امر، به میزان کمتری در مورد سیاست های تعیین شده توسط سازمان های تنظیم گری اروپا صادق می کند. تنظیم گره های هلندی به شرط آنکه بتوانند نشان دهند که اهداف قانونی را به روشی جایگزین برآورده می کنند ممکن است از دستورالعمل های اروپایی منحرف شوند یا آن را به روشی متفاوت تفسیر یا تحمیل کنند. از نظر قوانین ملی و اروپایی، تنظیم گره های هلندی فقط تا آنجا که قانون زمینه را برای انجام این کار فراهم می کند می توانند گزینه های مناسب را عرضه کنند. علاوه بر محیط آزمون تنظیم گری، تنظیم گره های هلندی ممکن است در برخی موارد، مجوزهای جزئی را به شرکت های خدمات مالی برای یک دوره از پیش تعریف شده اعطا کنند. اگر شرکت خدمات مالی مایل نباشد که فوراً در تمامی عملیاتی که توسط مجوز، مجاز شناخته می شوند مشارکت کند، مجوز جزئی ممکن است مفید باشد. برای نمونه، زمانی که مؤسسه خدمات مالی، شرکتی تخصصی باشد، مجوزهای جزئی ممکن است دائمی باشند.

### ۳ فناوریان مالی چگونه می توانند از محیط آزمون سود ببرند؟

محیط آزمون تنظیم گری می تواند برای همه انواع مؤسسه های مالی نوآورانه و خدمات مالی مورد استفاده قرار گیرد. تنظیم گرها در گزارش مشترک شان وضعیتی را تشریح می کنند که در آن مؤسسه مالی، روشی نوآورانه را برای رعایت الزامات عملیاتی تجاری سالم و کنترل شده با استفاده از فناوری بلاکچین به کار گرفته است. با این حال، این رویکرد جدید ممکن است شرکت را ملزم به انحراف از قوانین صادر شده جهت رعایت این الزامات تنظیم گری کند. با توجه به محیط آزمون تنظیم گری، تنظیم گره های هلندی می توانند از این روش های سخت گیرانه معاف شوند و به شیوه ای خاص و سفارشی، از مقررات پیروی کنند.

### ۴ برای ورود به محیط آزمون چگونه باید درخواست داد؟

به شرطی که متقاضی از معیارهای ارزیابی محیط آزمون تنظیم گری برخوردار باشد (که در ادامه بحث می شود)، نخستین گام، برقراری ارتباط با مرکز نوآوری بانک مرکزی هلند و تعیین جلسه جهت بحث و گفت و گو است. پس از این جلسه، شرکت می تواند درخواست دسترسی به محیط آزمون تنظیم گری را به مرکز نوآوری ارسال کند.

این درخواست باید دست کم شامل موارد زیر باشد:

(۱) پیشنهادی دقیق برای مفهوم مالی نوآورانه ای که به وضوح نشان می دهد معیارهای ارزیابی

را برآورده می کند.

(۲) پیشنهاد فرآیندی جامع که موارد زیر را مشخص می کند:

(الف) لحظه ای که در آن، محصول، خدمت یا راه حل نوآورانه معرفی می شود؛

(ب) دخالت ناظر؛

(ج) معیارهای اسمارت (SMART) برای ارزیابی محصول، خدمت یا راه حل نوآورانه؛

(د) اقداماتی برای محدودسازی هرگونه ریسک در طول دوره محیط آزمون تنظیم گری؛

(ه) اقدامات کنترلی کافی، مانند طرح خروج مناسب که تضمین می کند در صورت شکست

محصول، خدمت یا راه حل نوآورانه، مدیریت عملیاتی صحیح و اخلاقی شرکت به خطر

نمی افتد؛

(۳) تحلیلی که تشریح می کند کدام قوانین و مقررات مانع ایجاد می کنند و توضیح می دهد که چرا

محصول، خدمت یا راه حل نوآورانه نمی تواند از طریق درخواست مجوز استاندارد بررسی شود.

برای اطلاعات بیشتر و راهنمایی های غیررسمی، اپراتورها می توانند با [راهنمای محیط آزمون](#)

تنظیم گری هلند مشورت کنند.

### ۵ برای حضور در محیط آزمون چه زمانی باید درخواست داد؟

محیط آزمون نظارتی از یکم ژانویه ۲۰۱۷ در دسترس است و شرکت های خدمات مالی می توانند

در هر زمانی که می خواهند درخواست های شان را برای بانک مرکزی هلند و سازمان بازارهای مالی

هلند ارسال کنند. چنین درخواست هایی محرمانه اند و به همین ترتیب با آن ها برخورد خواهد شد.

### ۶ معیارهای ارزیابی چیست؟

معیارهای ارزیابی برای دسترسی شرکتی به محیط آزمون تنظیم گری هلند، بدین شرح است:

● شرکت به دلیل محصول، خدمت یا راه حل نوآورانه اش نمی تواند به طور منطقی قوانین، مقررات و دستورالعمل های قابل اجرای استاندارد را رعایت کند.

● محصول، خدمت یا راه حل نوآورانه، هدف قوانین و مقررات را به نحوی دیگر برآورده می کند، یعنی هدف قوانین و مقررات به روشی دیگر محقق می شود.

● قوانین، فضایی را برای تفسیر و سفارشی سازی باقی می گذارند.

● محصول، خدمت یا راه حل نوآورانه به استحکام شرکت کمک میکند (به شرایطی که قانون از نظر

استحکام مالی و مدیریت عملیاتی صحیح و اخلاقی تحمیل میکند، کمک می کند) و ثبات سیستم

مالی را به خطر نیندازد.

### ۷ چقدر طول می کشد تا تنظیم گرها به درخواست ها رسیدگی کنند؟

پس از اینکه شرکت درخواستی را ارسال کرد، تنظیم گرها همه منافع را در نظر می گیرند و تعیین می کنند

که چگونه می توانند دوره آزمایشی اختصاصی مناسبی را عرضه کنند و برای چه مدت و با چه شرایطی

می تواند انجام شود و چگونه محیط آزمون تنظیم گری خاتمه می یابد. تنظیم گرها حداکثر تا چهار

هفته فرصت دارند درخواست شرکت را ارزیابی کنند (به شرطی که تمام اسناد مربوطه به صورت کامل

عرضه شده باشند).

### ۸ طول دوره محیط آزمون چقدر است؟

در هر مورد فرق می کند. پس از موافقت با درخواست، تنظیم گرها در زمان مناسب دوباره ارزیابی

می کنند که آیا دوره آزمایشی سفارشی به تنظیم، تمهید یا خاتمه نیاز خواهد داشت یا خیر.

### ۹ پس از اتمام دوره محیط آزمون چه اتفاقی می افتد؟

هنگامی که دوره آزمایشی محیط آزمون تنظیم گری یا مجوز جزئی خاتمه می یابد، شرکت می تواند

در صورتی که بتواند تمام الزامات قانونی و تنظیم گری را برآورده کند، خدمات مالی را در مقیاسی





گسترده تر عرضه کند.

**۱۰ آیا مسئله دیگری وجود دارد که باید به آن توجه کرد؟**

مسائل حقوقی دیگری مثل محرمانگی داده‌ها، انتقال داده‌ها، امنیت سایبری، قابلیت اجرایی

قراردادهای الکترونیکی و قوانین حفاظت از کاربر نیز در زمینه کاربرد کلان داده، هوش مصنوعی و یادگیری ماشین، دفترکل توزیع شده و بلاکچین، رایانش ابری و پرداخت‌های الکترونیکی، اغلب رایج‌اند. این مسائل در حوزه اختیارات تنظیم‌گرها و سازمان‌های دیگر نیز قرار دارند، بنابراین نمی‌توان قانون‌گذاری مالی را به صورت مجزا انجام داد.

**۱۱ کدام فناوری‌ها مالی می‌توانند برای حضور در محیط آزمون درخواست بدهند؟**

محیط آزمون تنظیم‌گری «سازمان راهبرد امور مالی انگلستان» (FCA) برای شرکت‌های مجوزدار، شرکت‌های بدون مجوزی که به مجوز نیاز دارند و کسب‌وکارها در حوزه فناوری در دسترس است. این محیط آزمون، به‌ویژه بین استارت‌آپ‌های فین‌تکی و شرکت‌هایی که هنوز از مرجع راهبرد امور مالی انگلستان مجوز نگرفته‌اند، پرطرفدار است. تقاضای زیادی در این حوزه وجود دارد و تقریباً از هر سه متقاضی یکی در این سندباکس پذیرفته می‌شوند. متقاضیان موفق به بخش‌های متنوعی تعلق دارند که نشان‌دهنده ماهیت جهانی فین‌تک است، این محیط آزمون شرکت‌کنندگانی را از شرکت‌های خارج از کشور (به‌عنوان مثال، از کانادا، سنگاپور و ایالات متحده) و همچنین انگلستان جذب کرده است.

مرجع راهبرد امور مالی انگلستان بیان می‌کند که اکثر درخواست‌های کاربردی، از جانب شرکت‌هایی است که می‌خواهند در بخش‌های بانکداری عمده‌فروشی و خرده‌فروشی فعالیت کنند. مرجع راهبرد امور مالی انگلستان در مورد آخرین شرکت‌کنندگان خود گفته است:

- نمونه‌هایی از پیشنهادها پذیرفته شده شامل راه‌حل‌های هویت دیجیتال هستند که سکوهایی اند که انتشار ابزارهای مالی را به صورت توکن انجام می‌دهند و خدماتی با هدف تسهیل دسترسی بیشتر به خدمات مالی برای مصرف‌کنندگان آسیب‌پذیر عرضه می‌کنند.
- ۲۸٪ از شرکت‌ها بر فناوری بلاکچین یا دفترکل توزیع شده متمرکزند تا خدمات زیر را عرضه کنند:

- خودکارسازی صدور بدهی یا حقوق صاحبان سهام؛
- توسعه سرویس یا سکوی تأیید هویت؛
- آزمایش پیش‌پرداخت حقوق بدون بهره و محصول مدیریت جریان نقدی؛
- ادغام چنین فناوری‌ای با هر بورس اوراق بهاداری و هر صرافی.
- شرکت‌های دیگر که جایگزینی را برای خودپرداز پیشنهاد می‌دهند که از طریق شبکه لینک (LINK) کار می‌کند و به کاربران اجازه می‌دهد از طریق پایانه‌های پرداخت در فروشگاه‌های محلی، پول نقد را از طریق پیشخوان برداشت کنند.
- خدماتی با هدف کاهش محرومیت از سیستم مالی با عرضه آدرس ثابت پروکسی برای افراد جهت استفاده در افتتاح حساب‌های بانکی پایه.

**۱۲ مزایای اصلی محیط آزمون چیست؟**

محیط آزمون می‌خواهد به شرکت‌ها این امکان را بدهد که محصولات و خدمات‌شان را در محیطی کنترل شده با زمان انتظار کمتری برای ورود به بازار و احتمالاً با هزینه‌ای کمتر آزمایش کنند. در ضمن، قصد دارد به آن‌ها کمک کند با شناسایی اقدامات حفاظتی مناسب جهت ایجاد محصولات و خدمات جدید از مصرف‌کننده حمایت کنند و دسترسی بهتری

به منابع مالی داشته باشند. به شرکت‌کنندگان مجوز محدود، مشاوره فردی، رهنمودهای غیررسمی و معافیت می‌دهد. به‌علاوه، همین که استارت‌آپی در این محیط آزمون حضور داشته باشد، برای جذب سرمایه یا مشارکت با مؤسسه‌های مالی با سابقه، اعتبار کسب می‌کند.

محیط آزمون تنظیم‌گری، در ابتکاری گسترده‌تر به نام «طرح نوآوری مرجع راهبرد امور مالی انگلستان» قرار دارد که هدفش تشویق به نوآوری به نفع مصرف‌کنندگان است. به‌عنوان بخشی از این ابتکار، مرجع راهبرد امور مالی انگلستان دوسرویس اضافی راه‌اندازی کرده است: «پشتیبانی مستقیم» و «واحد مشاوره». «پشتیبانی مستقیم»، واحدی در مرجع راهبرد امور مالی انگلستان است که برای شرکت‌های نوآوری که به دنبال دریافت مجوزند، حمایت تنظیم‌گری مناسبی فراهم می‌کند.

«واحد مشاوره»، بخشی در مرجع راهبرد امور مالی انگلستان است که بازخورد تنظیم‌گری به شرکت‌هایی عرضه می‌کند که در حال توسعه مدل‌های خودکار با هدف دادن مشاوره با هزینه کمتر به مشتریان‌اند. ما شرکت‌های مشتاق ورود به محیط آزمون را تشویق می‌کنیم تا از طریق این دوسرویس با مرجع راهبرد امور مالی انگلستان در ارتباط باشند.

وقتی متقاضی به دنبال دریافت مجوز بانکداری باشد، گزینه مجوز محدود در میان انتخاب‌هایش نیست. در عوض باید به بنیاد مشترک «مرجع راهبرد امور مالی» و «سازمان قانون‌گذاری احتیاطی» (یعنی «واحد استارت‌آپ بانک جدید») مراجعه کند.

**۱۳ فناوری‌ها مالی چگونه می‌توانند از محیط آزمون سود ببرند؟**

مرجع راهبرد امور مالی انگلستان، مؤسسه‌های مالی را به استفاده از محیط آزمون ترغیب کرده است و در گروه‌های جدیدتری که به محیط آزمون پیوسته‌اند، شاهد افزایش شرکت‌های با سابقه بوده‌ایم. محیط آزمون، اکثراً برای مواردی جذاب است که شرکت‌ها می‌خواهند در فناوری‌های نوآورانه، مانند دفترکل توزیع شده و بلاکچین، سرمایه‌گذاری کنند یا می‌خواهند مشارکت با استارت‌آپ‌های نوآور را تسهیل کنند.

**۱۴ برای ورود به محیط آزمون چگونه باید درخواست داد؟**

مرجع راهبرد امور مالی انگلستان درخواست‌های کاربردی برای ورود به محیط آزمون را به صورت گروهی می‌پذیرد. هر سال، دو دوره آزمایشی شش ماهه وجود دارد. در جولای ۲۰۱۹ اعلام شد که ۲۹ شرکت در میان ۹۹ متقاضی در آخرین (پنجمین) گروه محیط آزمون مرجع راهبرد امور مالی انگلستان پذیرفته شده‌اند. فرایند درخواست برای دوره ششم تا ۳۱ دسامبر ۲۰۱۹ باز بود.

**۱۵ برای حضور در محیط آزمون چه زمانی باید درخواست داد؟**

مرجع راهبرد امور مالی انگلستان هر سال دو بار برای پیوستن شرکت‌ها به دوره جدید محیط



آزمون تبلیغ می کند.

## ۶ معیارهای ارزیابی چیست؟

در انگلستان متقاضی باید استانداردهای پیش فرض و ملاک های شایستگی مرجع را هر دو امور مالی را رعایت کند. در زمینه شایستگی، شرکت ها باید نشان دهند نوآوری ای که عرضه می کنند یا کسب و کاری قانون گذاری شده است یا از کسب و کاری قانون گذاری شده در بازار خدمات مالی انگلستان پشتیبانی می کند. مرجع را هر دو امور مالی انگلستان جدولی را در وبسایتش منتشر می کند که معیارهایی را که شرکت ها برای ورود به محیط آزمون باید داشته باشند مشخص می کند.

عواملی که مرجع را هر دو امور مالی انگلستان در نظر می گیرد عبارتند از:

● نوآوری شرکت، پیش گامانه است یا با دیگر پیشنهاد های موجود در بازار تفاوتی چشمگیر داشته باشد.

● نوآوری شرکت (به صورت مستقیم یا از طریق تشدید رقابت) می تواند مزیتی قابل تشخیص به مصرف کنندگان عرضه کند.

● واقعاً به دوره آزمون نوآوری در محیط آزمون مرجع را هر دو امور مالی انگلستان نیاز داشته باشد. ما همه متقاضیان بالقوه را ترغیب می کنیم هنگام بررسی اینکه آیا درخواست شان را برای محیط آزمون ارسال کنند یا خیر، به فهرست بالا توجه کنند.

در مورد استانداردهای پیش فرض، هدف محیط آزمون انجام آزمون در مقیاس کوچک است و مرجع را هر دو امور مالی انگلستان در مورد اندازه آزمون محدودیت های سخت گیرانه ای را تعیین کرده است. با این حال تعداد مشتریان دوره آزمایشی باید آن قدر زیاد باشد که بتوان داده هایی گردآوری کرد که از لحاظ آماری معنادار باشند و در عین حال ریسک مشتریان را مدیریت کرد و در عمل بتوان مشتریانی را برای دوره آزمایشی جذب کرد. این سازمان همچنین می خواهد مطمئن شود تدابیری برای حفاظت از مشتری در نظر گرفته شده اند و در این زمینه برای هر مورد با شرایطی متفاوت موافقت می کند. برای نمونه، مصرف کنندگان خرید نباید متحمل ریسک های دوره آزمایشی در محیط آزمون شوند، اما جبران خسارات مشتریان با تجربه تر که با آگاهی کامل شرایط را پذیرفته اند، محدود خواهد بود. برخی از شرکت ها برای انجام آزمون باید در انگلستان حساب بانکی داشته باشند. مرجع را هر دو امور مالی انگلستان بیان می کند شرکت هایی که برای آزمون پیشنهادی شان به شریک نیاز دارند، باید پیش از آزمون، توافقی های مرتبط با قرارداد مربوطه را ببینند و از آن ها مطمئن شوند.

## طرح های دوره آزمایشی باید در بر دارنده موارد زیر باشند:

● طرحی برای انجام آزمون در محیط آزمون که در آن زمان بندی و نقاط عطف کلیدی تعیین شده اند؛

● اقدامات مورد نیاز برای موفقیت دوره آزمایشی؛

● معیارهای آزمون (طول دوره، محدودیت مشتریان و تراکنش ها)؛

● تدابیر مربوط به حفاظت از مشتری؛

● ارزیابی ریسک؛

● استراتژی خروج.

## ۷ چقدر طول می کشد تا تنظیم گرها به درخواست ها رسیدگی کنند؟

تأیید درخواست هایی که به مرجع را هر دو امور مالی انگلستان ارسال می شوند، معمولاً شش ماه (و اگر درخواست کامل نباشد، بیشتر) زمان می برد. با این حال درخواست های مربوط به محیط آزمون اغلب سریع تر و بسته به ماهیت مجوز تنظیم گری مورد نیاز با سخت گیری کمتری بررسی می شوند.

## ۸ طول دوره محیط آزمون چقدر است؟

محیط آزمون مرجع را هر دو امور مالی انگلستان برای دوره آزمایشی محدودی در نظر گرفته می شود. طول دوره آزمایشی باید آن قدر زیاد (برای مثال، سه تا شش ماه) باشد تا امکان گردآوری داده هایی را فراهم کند که از لحاظ آماری معنادار باشد.

## ۹ پس از اتمام دوره محیط آزمون چه اتفاقی می افتد؟

شرکت ها در انگلستان پیش از خروج از محیط آزمون باید گزارشی شامل خلاصه ای از نتایج آزمون بدهند.

مرجع را هر دو امور مالی انگلستان به کاهش زمان و هزینه عرضه ایده های جدید و نوآورانه به بازار کمک کرده است و طبق گزارش های منتشر شده این سازمان، حدود ۹۰٪ از شرکت هایی که آزمون را تکمیل کرده اند بلافاصله به عرضه محصول، خدمت یا راه حل شان ادامه داده اند و تقریباً همه آن ها هنوز در حال کارند. از ۲۴ شرکتی که مرجع را هر دو امور مالی انگلستان در اولین گروه پذیرفت و در محیط آزمون آزمون شدند، ۷۶٪ تا دو سال بعد هنوز در بریتانیا فعال بودند.

در پی آزمون های موفقیت آمیز محیط آزمون، هم شرکت های کوچک و هم شرکت های بزرگ، محصولات، خدمات یا راه حل هایی را به بازار انبوه عرضه کرده اند.

شرکت های مجاز بزرگ، نوآوری هایی را در محیط آزمون آزمون کرده اند که پس از یک آزمون موفقیت آمیز، آن ها را در دسترس مشتریان گسترده تر قرار داده اند.

## ۱۰ آیا مسئله دیگری وجود دارد که باید به آن توجه کرد؟

در این حوزه چالش هایی نیز وجود دارند. گزارش پیشرفت سال گذشته مرجع را هر دو امور مالی انگلستان موانع متعددی را شناسایی کرده است که سد راه برخی از شرکت کنندگان محیط آزمون بوده اند. یکی از این دغدغه ها بر مشکلاتی متمرکز بوده است که برخی از شرکت کنندگان جهت دریافت خدمات اصلی بانکداری با آن مواجه بوده اند. شرکت هایی بیشتر با این مشکلات برخورد کرده اند که می خواستند از فناوری دفترکل توزیع شده استفاده کنند یا به مؤسسه هایی در حوزه پرداخت یا پول الکترونیکی تبدیل شوند.

اساساً برای شرکت های کوچک تری که بدون پایگاه مشتریان تثبیت شده به دوره آزمون وارد می شوند، جذب مشتری می تواند مسئله ساز باشد. مرجع را هر دو امور مالی انگلستان حضور شرکت های بزرگ و استارت آپ ها در محیط آزمون را روشی موفق جهت برطرف کردن این چالش مطرح می کند. در نهایت، این سازمان اذعان می کند که تحقق شرایط حداقلی دریافت مجوز می تواند برای فین تک های جدید، پیچیده تر از شرکت های سنتی باشد زیرا ساختار عملیاتی فین تک ها با شرکت هایی که این سازمان معمولاً ارزیابی می کند، متفاوت است.

عامل دیگری که شرکت ها باید از آن مطلع باشند این است که (دست کم تا زمانی که انگلستان از اتحادیه اروپا خارج نشده است) مرجع را هر دو امور مالی نمی تواند شرکت ها را از قاعده یا الزامی معاف کند. برای نمونه، معافیت شرکت های سرمایه گذاری که از دستورالعمل بازارها در ابزارهای مالی پیروی می کنند، به معنای نقض قانون اتحادیه اروپاست. در این شرایط سهل گیری در مورد الزامات با محدودیت هایی مواجه خواهد شد.

**۱** کدام فناوران مالی می‌توانند برای حضور در محیط آزمون درخواست بدهند؟ هر شرکت داخلی یا خارجی می‌تواند برای آزمایش محصول یا خدمات نوآورانه مالی (راه‌کار) خود در محیط تنظیم‌گری اوکراین درخواست بدهد. «بانک مرکزی اوکراین» (NBU) درخواست‌هایی را برای آزمایش راه‌کارهای توسعه‌یافته و یا در حال توسعه می‌پذیرد. متقاضی می‌تواند ارائه‌دهنده مجوزدار خدمات مالی، بانکی و فنی باشد یا نهادی بدون مجوز باشد که قصد دریافت مجوز دارد.

در شرایطی متقاضی می‌تواند محصول/خدمت خود را ثبت کند که هیچ مشابهی در بازار مالی اوکراین نداشته باشد البته در صورت وجود مشابهت، لازم است برخی از ویژگی‌های محصول/خدمت متقاضی متمایز از نمونه موجود باشد. این محصول/خدمت می‌تواند یک خدمت مالی جدید، ابزار پرداخت، کانال فروش یا مجموعه‌ای از این موارد باشد. اگر محصول یا خدمت ممکن است به‌عنوان سرویس مالی جدید و/یا ابزار پرداخت، سکوی فناوری، کانال فروش یا مجموع موارد فوق در نظر گرفته شود که مشابهی در بازار مالی اوکراین ندارد، متقاضی می‌تواند درخواست بدهد. از طرف دیگر، یک محصول یا خدمت ممکن است مشابه محصولات موجود باشد، اما دارای برخی ویژگی‌های متمایز نیز باشد.

## ۲ مزایای اصلی محیط آزمون چیست؟

بانک مرکزی اوکراین ممکن است تعداد دیگری از سازمان‌های ذی‌صلاح، انجمن‌ها و کارشناسان تجاری در اوکراین را در بررسی درخواست درگیر کند. علاوه بر این، در صورتی که مانعی برای راه‌اندازی راه‌کار واقعاً نوآورانه وجود داشته باشد، بانک مرکزی اوکراین می‌تواند پیشنهاد اصلاح قوانین را به دولت اوکراین بدهد.

## ۳ فناوران مالی چگونه می‌توانند از محیط آزمون سود ببرند؟

بانک مرکزی اوکراین می‌تواند بر اساس الزامات قانونی فعلی، در مورد امکان راه‌اندازی محصولات یا خدمات مالی نوآورانه راهنمایی کند.

## ۴ برای ورود به محیط آزمون چگونه باید درخواست داد؟

متقاضی باید درخواستی رسمی را به بانک مرکزی اوکراین ارسال کند که شامل توضیحات متقاضی، شرح محصول یا خدمات و برنامه اجراست.

**۵** برای حضور در محیط آزمون چه زمانی باید درخواست داد؟ هر زمان که بخواهید.

## ۶ معیارهای ارزیابی چیست؟

محصول، خدمت یا راه‌حل متقاضی باید معیارهایی را داشته باشد تا واجد شرایط باشد. از منظر محصول، باید راه‌حلی منحصر به فرد باشد یا راه‌حل‌های موجود را به‌طور قابل توجهی بهبود بخشد، باید تجربه کاربر را ارتقا دهد، اصطکاک را از بین ببرد و توسعه بازار مالی را تسهیل کند و متقاضی باید برنامه اجرایی روشنی داشته باشد. ضمناً از دیدگاه تنظیم‌گری، راه‌اندازی راه‌حل نباید قوانین اوکراین، از جمله قوانین رقابت، را نقض کند. اگر استفاده از آن مشمول ریسک می‌شود، متقاضی باید سیستم مدیریت ریسک داشته باشد.

## ۷ چقدر طول می‌کشد تا تنظیم‌گرها به درخواست‌ها رسیدگی کنند؟

به‌عنوان قاعده کلی، ۳۰ روز کاری زمان می‌برد تا بانک مرکزی اوکراین درخواست را بررسی کند. اگر مدارک ناقص باشند، ممکن است از متقاضی خواسته شود اسناد یا اطلاعات مورد نیاز را ارائه کند.

## ۸ طول دوره محیط آزمون چقدر است؟

دوره آزمایشی تا پایان سال ۲۰۱۹ ادامه خواهد داشت.

## ۹ پس از اتمام دوره محیط آزمون چه اتفاقی می‌افتد؟

لطفاً به پاسخ پرسش شماره ۳ مراجعه کنید.

## ۱۰ آیا مسئله دیگری وجود دارد که باید به آن توجه کرد؟

این برنامه همانند یک محیط آزمون کلاسیک طراحی نشده است. در واقع، در این بستر، محصول، خدمت یا راه‌حل در محیط تنظیم‌گری مصنوعی آزمایش می‌شود. محیط آزمون تنظیم‌گری اوکراین در عمل، نهادی مشورتی است که ظرفیت راه‌کارهای نوآورانه مالی را ارزیابی می‌کند و در مورد امکان اجرا در اوکراین مشاوره می‌دهد. تا آنجا که از بازار مشخص است، بانک مرکزی اوکراین از زمان راه‌اندازی این برنامه، هفت درخواست را دریافت کرده است. با این حال ارزیابی تأثیر این طرح‌ها دشوار است، زیرا هیچ به‌روزرسانی رسمی‌ای در این باره وجود ندارد.

## درباره حامی گزارش

شرکت ملی انفورماتیک با بیش از دودهه فعالیت در جایگاه بازوی فناوری اطلاعات بانک مرکزی تلاش کرده است مأموریت‌های موردنظر این بانک را به انجام رساند. این شرکت از طریق سه شرکت خدمات انفورماتیک، شاپرک و کاشف، در برنامه‌ریزی و مهیاسازی زیرساخت‌های فنی توسعه کاربردهای فناوری اطلاعات و ارتباطات در صنعت بانکداری و ارتقاء زیست‌بوم بانکداری دیجیتال در کشور نقشی مهم و برجسته ایفاء کرده است.

این شرکت با چشم‌انداز تبدیل شدن به «بزرگ‌ترین هلدینگ فناوری‌های مالی کشور، پیشرو، نوآور، هم‌افزا و تکیه‌گاه فعالان و بازیگران زیست‌بوم‌های خدمات مالی کشور و خوشنام در منطقه»، اهداف ذیل را دنبال می‌کند:

- راهبری توسعه بسترهای توانمند تنظیم‌گری در گروه
- ارتقاء هم‌افزایی در گروه
- بازآفرینی مدل‌های خلق ارزش در صنعت بانکداری
- توسعه سرمایه‌گذاری‌ها و شبکه‌های همکاری هدفمند
- نقش‌آفرینی مؤثر در توسعه بانکداری دیجیتال در کشور
- مشارکت فعال در پیشبرد اهداف اقتصاد نوآور

شرکت ملی انفورماتیک با تکیه بر این چشم‌انداز و در راستای تحقق اهداف تعریف‌شده، به دنبال ایفاء نقشی گسترده‌تر به ویژه در زمینه تنظیم‌گری فناوری‌های نوین مالی (فین‌تک) است تا ایران عزیز در این حوزه همگام با روند جهانی حرکت کند. بر این اساس و با استفاده از تجارب موفق جهان، شرکت ملی انفورماتیک عزم خود را برای پیاده‌سازی محیط‌آزمون تنظیم‌گری بانک مرکزی جزم کرد و خوشبختانه این محیط با تلاش این شرکت و حمایت‌های بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران در زمان کوتاهی ایجاد شد.

اما این اقدام راهبردی پایان راه نیست، بلکه شروع گام نهادن در مسیری است که پیمودن موفق آن به تسهیل و تسریع نوآوری‌های مالی در صنعت بانکداری می‌انجامد و البته دستاوردهای آن برای اقتصاد کشور راهگشا خواهد بود.



تنظیم‌گران در سراسر دنیا به سرعت به تکوین چشم‌انداز فناوری مالی (فین تک) واکنش نشان می‌دهند. محصولات مالی جدید یا نوظهور، سرویس‌ها یا کانال‌های تحویل جدید ممکن است همه الزامات تنظیم‌گری را برآورده نسازند. برای حل این مسئله، تنظیم‌گران مالی سراسر دنیا، نظام‌های محیط آزمون تنظیم‌گری فناوری مالی را پیاده‌سازی کرده‌اند. در برخی حوزه‌های قضایی، اگرچه محیط آزمون ایجاد نشده است، تنظیم‌گران به دنبال ایجاد محیط تنظیم‌گری حمایتی‌اند.

وقتی فناوری مالی نمی‌داند که نوآوری او الزامات تنظیم‌گری را رعایت می‌کند یا نه، بستر محیط آزمون به آن فناوری مالی کمک می‌کند تا محصولات، خدمات و راه‌حل‌هایش را، تحت محیط تنظیم‌گری منعطف‌تری، در فضا و مدت زمانی کاملاً تعریف شده با توافق با تنظیم‌گران، در بازار آزمایش کند. این راهنما، نمایی کلی و مقایسه‌ای از بسترهای محیط آزمون تنظیم‌گری در سراسر دنیا ارائه می‌دهد که شامل مناطق آسیا-اقیانوسیه (APAC)، اروپا، خاورمیانه و آفریقا (EMEA) و آمریکای شمالی و جنوبی (Americas) می‌شود. تعدادی از حوزه‌های قضایی مانند بلژیک، فیلیپین و آفریقای جنوبی دارای بستری شبیه محیط آزمون هستند یا محیط آزمون اختصاصی دارند، در حالی که آرژانتین و آلمان محیط آزمون رسمی ندارند.



شرکت ملی انفورماتیک

این گزارش با حمایت  
شرکت ملی انفورماتیک  
منتشر شده و ناشر  
اصلی آن شرکت  
بیکر مکنزی است

**Baker  
McKenzie.**

ISBN ۹۷۸-۶۲۲-۷۷۰۱-۲۸-۵



۹

۷۸۶۲۲۷

۷۰۲۲۱۷

**انتشارات راه‌پرداخت**

ناشر فناوری و نوآوری

way2pay.press