

Annual Report for
Payment Service Provider
Companies Sector 2020

التقرير السنوي لقطاع
شركات مقدمي خدمات
المدفوعات لعام ٢٠٢٠م



البنك المركزي السعودي
SAMA
Saudi Central Bank



o Payment Service Provider Companies Sector Overview	3	o نظرة عامة على قطاع شركات مقدمي خدمات المدفوعات
o Payment Services Provider Regulations	4	o القواعد التنظيمية لمقدمي خدمات المدفوعات
o Issuance of Licenses for Payment Companies	5	o إصدار التراخيص لشركات المدفوعات
o SAMA Supervision and Oversight Role	7	o دور ساما الرقابي والإشرافي
o Key Statistics 2020 – Electronic Money Institutions (EMIs)	9	o أهم المؤشرات الإحصائية ٢٠٢٠م – شركات المحافظ الإلكترونية
o Key Statistics 2020 – Payment Institutions (PIs)	10	o أهم المؤشرات الإحصائية ٢٠٢٠م – شركات المدفوعات
o Payment Service Provider Companies Sector Performance in 2020	11	o أداء قطاع شركات مقدمي خدمات المدفوعات في عام ٢٠٢٠م

Payment Service Provider Companies

Sector Overview:

The payment sector has been growing steadily over the last few decades driven by the continuous efforts to put into place a robust infrastructure and foundation for the payment systems we have today in the Kingdom. One of the game-changing initiatives of the Financial Sector Development Program (FSDP), was to open up financial services to new types of players. Accordingly, the Saudi Central Bank (SAMA) launched the (Sandbox) regulatory environment in 2018, which aimed to understand and assess the impact of new technologies on the financial services market in the Kingdom, to help transform it into a smart financial center. The Sandbox welcomed local and international companies to test their new digital solutions as well as various activities and services. The Saudi Central Bank received many requests from Fintech companies to enter the Sandbox, (32) of which that met the specified conditions and requirements were accepted, with (12) in the payment sector. The invested capital for licensed payment service provider companies exceeded SAR 583 million and the number of employees reached (745).

نظرة عامة على قطاع شركات مقدمي خدمات

المدفوعات:

شهد قطاع المدفوعات نمواً مطرداً على مدار العقود القليلة الماضية، وذلك من خلال الجهود المستمرة المبذولة لوضع بنية تحتية وأساس قوي لأنظمة المدفوعات المتواجدة اليوم في المملكة. إن إحدى أهم مبادرات التغيير في برنامج تطوير القطاع المالي هي فتح الخدمات المالية لأنواع جديدة من الجهات الفاعلة. وعليه، أطلق البنك المركزي السعودي (ساما) البيئة التجريبية التشريعية (Sandbox) في عام ٢٠١٨م التي تهدف إلى فهم أثر التقنيات الجديدة في سوق الخدمات المالية في المملكة وتقييم ذلك الأثر، وأيضاً للمساعدة على تحويل السوق السعودية لمركز مالي ذكي، حيث رحبت تلك البيئة بدخول شركات التقنية المالية المحلية والعالمية، وأتاحت لها اختبار حلولها الرقمية الجديدة بتنوع أنشطتها وخدماتها. حيث تلقت البيئة التجريبية التشريعية للبنك المركزي السعودي العديد من الطلبات من الشركات الرقمية للدخول، تم قبول (٣٢) منها لاستيفائها الشروط والمتطلبات المحددة، (١٢) منها في مجال المدفوعات حيث تجاوز حجم رأس المال المستثمر لشركات مقدمي خدمات المدفوعات المرخصة أكثر من ٥٨٣ مليون وبلغ عدد الموظفين (٧٤٥).

**The Importance of Issuing Payment Services
Provider Regulations:**

The Saudi Central Bank (SAMA) began working to provide a regulatory framework to regulate the payment sector, in line with international best practices. The Payment Services Provider Regulations were issued in the end of January 2020. These regulations aim to regulate the licensing of payment companies as well as their payment service activities in the Kingdom, through a supervisory and oversight framework that ensures the safety and efficiency of transactions in the payment sector. This is undertaken whilst maintaining a level playing field as well as maintaining stability in the Sector.

The Regulations included the minimum requirements to undertake any payment service, including minimum capital requirements based on the nature of the activity as well as data protection, governance, and risk management requirements. SAMA had published the Regulations on its website after seeking public consultation, to ensure public views are taken into consideration to serve the interest of the sector. The issuance of these Regulations is based on SAMA's mandate to license, control, and oversee the payment sector in the Kingdom, in accordance with the Payment Sector Regulations issued based on the Saudi Central Bank Law No. (M/36) dated 11/04/1442H and the Council of Ministers Resolution No. (226) dated 02/05/1440H.

**أهمية إصدار القواعد التنظيمية لمقدمي خدمات
المدفوعات:**

بدأ البنك المركزي السعودي (ساما) بالعمل على توفير إطار تنظيمي ينظم قطاع المدفوعات - علماً بأن هذه القواعد متماشية مع أفضل الممارسات الدولية - حيث أصدرت القواعد التنظيمية لمقدمي خدمات المدفوعات في نهاية شهر يناير عام ٢٠٢٠م التي تهدف إلى تنظيم أحكام التراخيص لشركات قطاع المدفوعات، وتنظيم ممارستها لأنشطة خدمات المدفوعات في المملكة، ضمن إطار رقابي وإشرافي يضمن حماية وكفاءة التعاملات في قطاع المدفوعات وبما يساهم في تحقيق استقرار القطاع وعدالة التعاملات فيه. تضمنت القواعد الحد الأدنى من المتطلبات النظامية لممارسة أنشطة خدمات المدفوعات بما في ذلك المتطلبات المتعلقة بالحد الأدنى لرأس المال حسب نوع الأنشطة، وكذلك متطلبات حماية البيانات وحوكمة الشركات وإدارة المخاطر والالتزام للشركة. وقد نشر البنك المركزي السعودي (ساما) في موقعه الرسمي القواعد التنظيمية لمقدمي خدمات المدفوعات بعد استطلاع مرثيات العموم حيالها، حيث تم الأخذ بالاعتبار مرثيات العموم بما يخدم مصلحة القطاع ويأتي ذلك استناداً إلى اختصاص البنك المركزي السعودي (ساما) بالترخيص والرقابة والإشراف على قطاع المدفوعات في المملكة، عملاً بالقواعد التنظيمية لخدمات المدفوعات الصادرة عن البنك المركزي السعودي (ساما) وفقاً للصلاحيات الممنوحة له بموجب نظام البنك المركزي الصادر بالأمر الملكي رقم (م/٣٦) وتاريخ ١١/٠٤/١٤٤٢هـ وقرار مجلس الوزراء رقم (٢٢٦) وتاريخ ٠٢/٠٥/١٤٤٠هـ..

Issuance of Licenses for Payment Companies

إصدار التراخيص لشركات المدفوعات

The Journey of Licensing Fintech Companies (Payment Companies):

The Saudi Central Bank (SAMA) announced in January 2020 the provision of payment services licenses to Financial Technology Institutions, with the issuance of the first license for an electronic money institution and the first license for a payment institution in the Kingdom. The announcement comes as part of SAMA's efforts to achieve the objectives of the Financial Sector Development Program, which is one of the pillars of the Kingdom's 2030 vision. It is expected that this initiative would help in enabling financial technology institutions to further support private sector growth, increase financial inclusion and reduce cash usage by relying on innovative products and services.

The number of licensed companies in the first quarter of 2020 was (4), including (3) electronic money institutions and (1) payment institution. In the second quarter of 2020, (2) payment institutions were licensed. In the third quarter of 2020, (1) electronic money institution and (1) payment institution were licensed. In the fourth quarter of 2020, (3) payment institutions were licensed.²

At the end of 2020, the number of licensed companies reached (11): (4) companies providing electronic wallet services, (7) companies

مرحلة إطلاق تراخيص شركات التقنية المالية (شركات المدفوعات):

أعلن البنك المركزي السعودي (ساما) في يناير ٢٠٢٠م عن بدء إطلاق التراخيص لشركات التقنيات المالية، وذلك بالإعلان عن إصدار أول ترخيص لشركة محفظة إلكترونية وأول ترخيص لشركة مدفوعات في المملكة، وذلك انطلاقاً من دور البنك المركزي السعودي (ساما) لتحقيق أهداف برنامج تطوير القطاع المالي الذي يعد أحد ركائز رؤية المملكة ٢٠٣٠. ومن المتوقع أن تساعد هذه المبادرة في تمكين مؤسسات التقنية المالية من تقديم المزيد من الدعم بما يساهم في نمو القطاع الخاص وزيادة الشمول المالي والحد من التعامل بالنقد من خلال الاعتماد على المنتجات والخدمات التقنية المبتكرة.

بلغ عدد الشركات المرخصة في الربع الأول من ٢٠٢٠م (٤) شركات منها: (٣) شركات محافظ إلكترونية وشركة مدفوعات واحدة. أما في الربع الثاني من ٢٠٢٠م، فقد تم الترخيص لشركتي مدفوعات. أما في الربع الثالث من ٢٠٢٠م، فقد تم الترخيص لشركة محفظة إلكترونية وشركة مدفوعات واحدة. وفي الربع الرابع من ٢٠٢٠م، تم الترخيص لـ (٣) شركات مدفوعات.^١

وبذلك بلغت عدد الشركات المرخصة بنهاية عام ٢٠٢٠م (١١) شركة: (٤) شركات تقدم خدمات المحافظ الإلكترونية و (٧) شركات تقدم خدمات المدفوعات منها: (٣) شركات تقدم خدمات الدفع الإلكتروني و (٤) شركات تقدم خدمات نقاط بيع للحسابات التجميعية للتجار. وبهذا تتجاوز ساما مستهدفات برنامج تطوير القطاع المالي الذي وضع هدفاً له هو ترخيص (٣) شركات تقنية مالية محلية فاعلة في السوق قبل نهاية عام ٢٠٢٠م.

^١ جدول رقم ١-١: الشركات المرخصة بنهاية عام ٢٠٢٠م

^٢ Table No. 1-1: Licensed companies at the End of 2020

providing payment services, where from (3) companies were providing e-payments services and (4) companies were providing Point of Sales (POS) for aggregated accounts for merchants. Thus, SAMA managed remarkably to exceed the objectives of the Financial Sector Development Program that set the goal of licensing (3) active local financial technology companies in the market before the end of 2020.

During 2020, several products were licensed, such as electronic bills, aggregated accounts, and payment between merchants' wallets in addition to innovative products, such as virtual cards.

إضافةً إلى ذلك، تم الترخيص لعدد من المنتجات خلال عام ٢٠٢٠م، مثل: الفواتير الإلكترونية، والحساب التجميعي، والدفع بين محافظ التجار. بالإضافة إلى المنتجات المبتكرة، مثل: البطاقات الافتراضية.

Supervision of Payment Service Provider

Companies:

The Saudi Central Bank adopts a risk-based supervision approach for the supervision of the payment service provider companies. This approach ensures that the licensed entities are allocated appropriate resources by supervision teams based on their size, activities and risk profile. The approach relies primarily on supervision through various comprehensive reports, as well as periodic prudential returns from payment service providers for analysis, monitoring and assessments. Further, risk matrices are also used to determine the weights of the different types of risks based on the type of service offered and the output of inspections activities (conducted on payment service provider companies when necessary).

الإشراف على شركات مقدمي خدمات المدفوعات:

يتبنى البنك المركزي السعودي منهج الإشراف القائم على المخاطر للرقابة على شركات مقدمي خدمات المدفوعات. ويقوم هذا المنهج على ضمان تخصيص فريق الإشراف موارد مناسبة للكيانات المرخصة بناءً على حجمها وأنشطتها وبيانات المخاطر الخاصة بها. ويعتمد هذا المنهج في المقام الأول على الإشراف من خلال التقارير المختلفة الشاملة، بالإضافة إلى تقارير احترازية لمقدمي خدمات المدفوعات بهدف التحليل والمراقبة والتقييم. إضافة إلى ذلك، تُستخدم مصفوفة المخاطر لتحديد الأوزان للأنواع المختلفة من المخاطر بناءً على الخدمة المقدمة، بالإضافة إلى مخرجات أنشطة الفحص (المُنفذة على شركات مقدمي خدمات المدفوعات عند الضرورة).

أهم المؤشرات الإحصائية Key Statistics

إجمالي عدد المتاجر المسجلة لشركات
المحافظ الإلكترونية

Total Number of Merchants for EMIs



31,563

إجمالي عدد المحافظ الإلكترونية

Total Number of E-Wallets



5,179,247

إجمالي قيمة عمليات المحافظ الإلكترونية

Total Value of E-Money Transactions



(ريال سعودي SAR)

62,741,572,196

إجمالي عدد عمليات المحافظ الإلكترونية

Total Volume of E-Money Transactions



101,070,700

Key Statistics 2020 – Payment
Institutions (PIs)

أهم المؤشرات الإحصائية ٢٠٢٠م – شركات
المدفوعات

إجمالي عدد المتاجر المسجلة
لشركات المدفوعات

Total Number of Merchants for
PIs



31,033

إجمالي عدد أجهزة نقاط البيع للحسابات
التجميعية لمقدمي خدمات المدفوعات

Total Number of Points of Sales (POS)
Devices for Aggregated Accounts for



PSPs

35,214

إجمالي قيمة العمليات الإلكترونية

Total Value of E-Payment
Transactions



5,918,465,665

(ريال سعودي SAR)

إجمالي عدد العمليات الإلكترونية

Total Volume of E-Payments
Transactions



57,920,253

Payment Service Provider Companies Sector Performance in 2020

أداء قطاع شركات مقدمي خدمات المدفوعات ٢٠٢٠م

Growth in total number of electronic wallets reached 5,179,247 e-wallets compared to 2,837,143 e-wallets in the end of Q1.



ارتفاع في إجمالي عدد المحافظ الإلكترونية لتصل إلى ٥,١٧٩,٢٤٧ محفظة مقارنة بـ ٢,٨٣٧,١٤٣ محفظة في نهاية الربع الأول.

Growth in total number of point of sales (POS) devices reached 35,214 devices compared to 1,361 devices in the end of Q1.



ارتفاع في إجمالي عدد أجهزة نقاط البيع لتصل إلى ٣٥,٢١٤ جهاز مقارنة بـ ١,٣٦١ جهاز في نهاية الربع الأول.

Growth in total number of merchants for electronic money institutions reached 31,563 merchants compared to 10,926 merchants in the end of Q1.



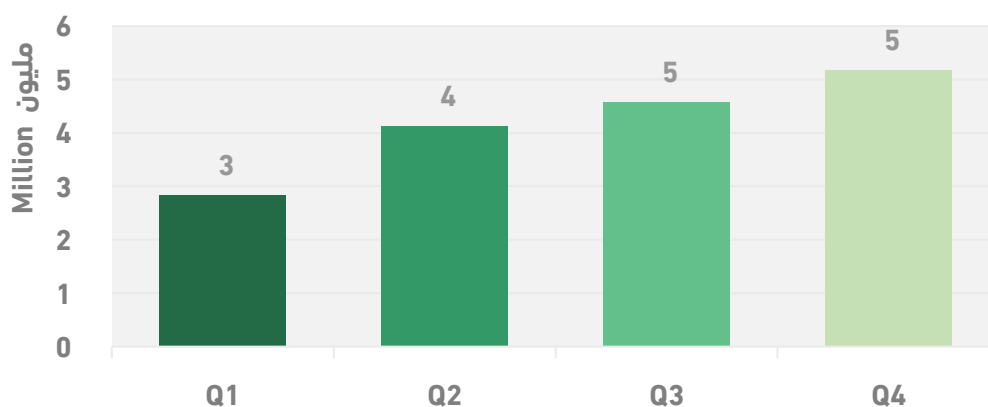
ارتفاع في إجمالي عدد المتاجر المسجلة لقطاع شركات المحافظ الإلكترونية لتصل إلى ٣١,٥٦٣ متجر مقارنة بـ ١٠,٩٢٦ متجر في نهاية الربع الأول.

Growth in total number of merchants for payment institutions reached 31,033 merchants compared to 3,668 merchants in the end of Q1.

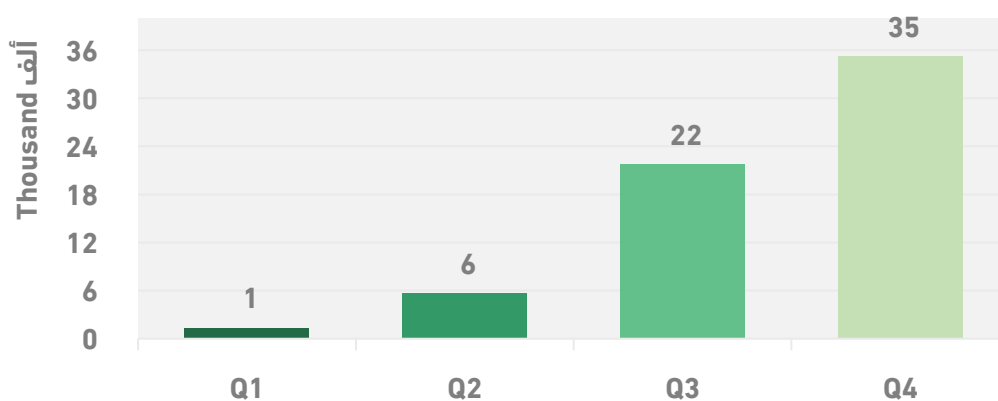


ارتفاع في إجمالي عدد المتاجر المسجلة لقطاع شركات المدفوعات لتصل إلى ٣١,٠٣٣ متجر مقارنة بـ ٣,٦٦٨ متجر في نهاية الربع الأول.

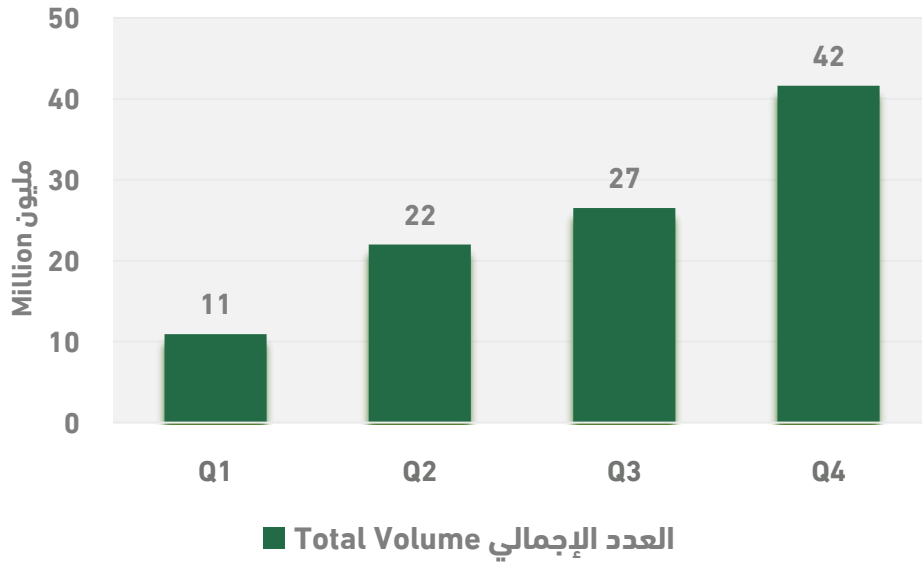
رسم بياني رقم ١-١: إجمالي عدد المحافظ الإلكترونية
Chart No. 1-1: Total Number of E-Wallets



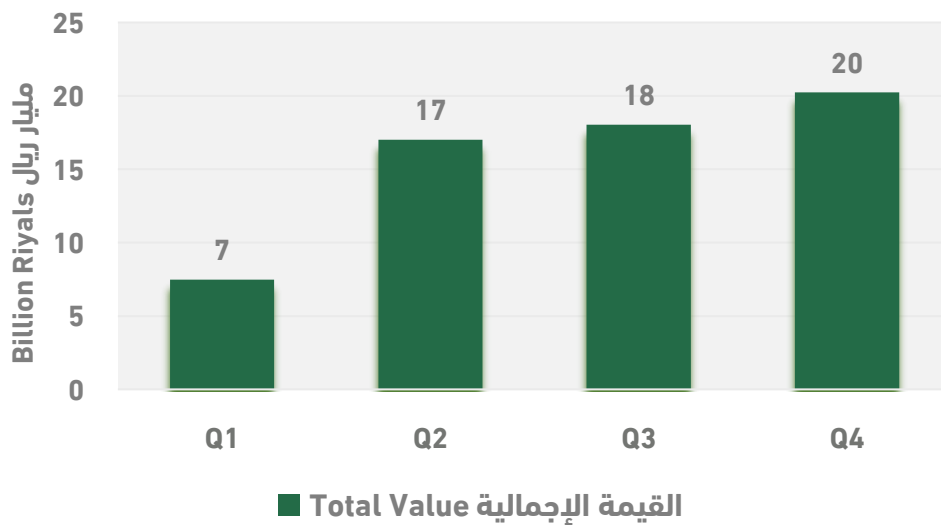
رسم بياني رقم ٢-١: إجمالي عدد أجهزة نقاط البيع
Chart No. 1-2: Total Number of (POS) Devices



رسم بياني رقم ٣-١: إجمالي عدد عمليات المحافظ الإلكترونية
Chart No. 1-3: Total Volume of E-Money Transactions

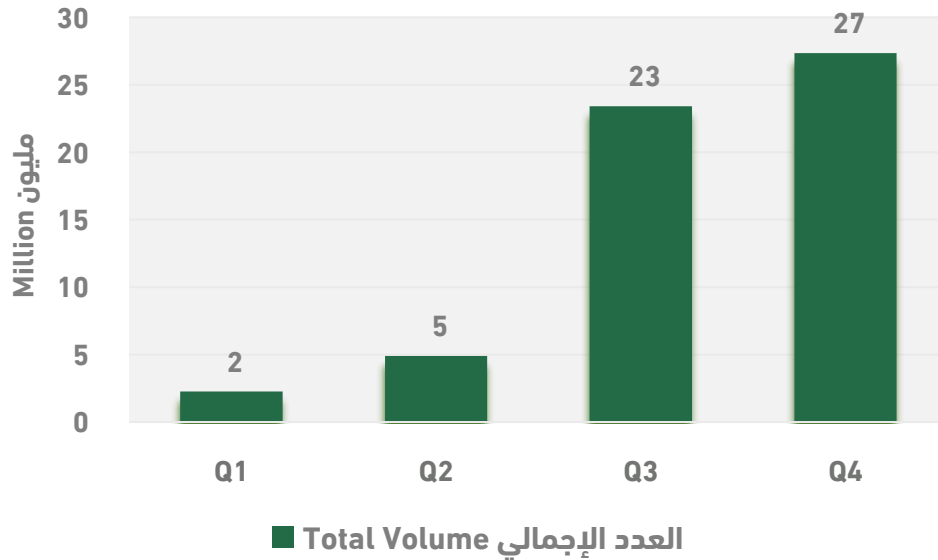


رسم بياني رقم ٤-١: إجمالي قيمة عمليات المحافظ الإلكترونية (ريال سعودي)
Chart No. 1-4: Total Value of E-Money Transactions (SAR)



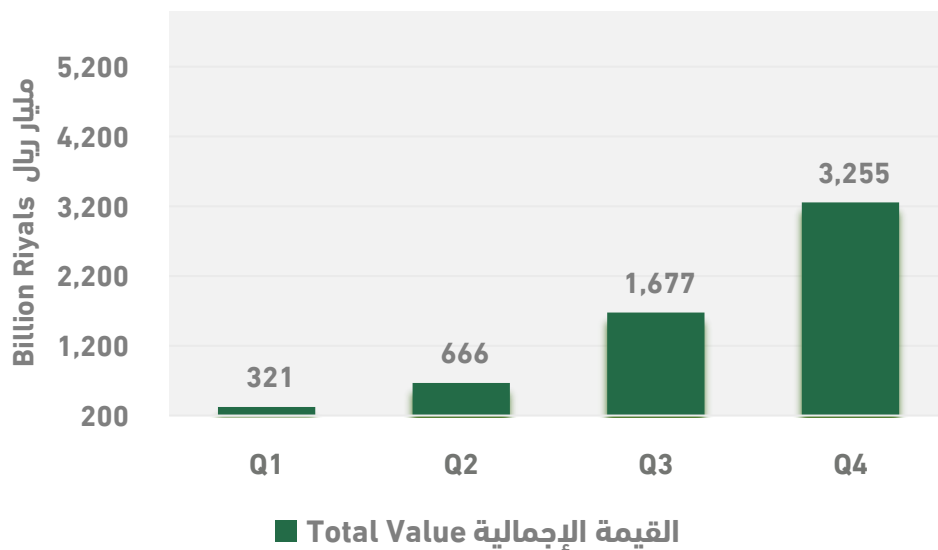
رسم بياني رقم ١-٥: إجمالي عدد العمليات الإلكترونية

Chart No. 1-5: Total Volume of E-Payment Transactions



رسم بياني رقم ١-٦: إجمالي قيمة العمليات الإلكترونية (ريال سعودي)

Chart No. 1-6: Total Value of E-Payment Transactions (SAR)



جدول رقم ١-١: الشركات المرخصة بنهاية عام ٢٠٢٠م

Table No. 1-1: Licensed Companies at the End of 2020

الإجمالي Total	الربع الرابع Q4	الربع الثالث Q3	الربع الثاني Q2	الربع الأول Q1	عدد الشركات المرخصة Number of Licensed Companies
11	3	2	2	4	مقدمي خدمات المدفوعات Payment Services Provider (PSPs)

Payment Service Provider Companies
Sector Performance in 2020

أداء قطاع شركات مقدمي خدمات
المدفوعات ٢٠٢٠م

جدول رقم ٢-١: المؤشرات الرئيسية لمقدمي خدمات المدفوعات ٢٠٢٠م

Table No. 1-2: Key Payment Service Providers (PSPs) Indicators 2020

الإجمالي Total	الربع الرابع Q4	الربع الثالث Q3	الربع الثاني Q2	الربع الأول Q1	شركات المحافظ الإلكترونية (EMIs)
-	5,179,247	4,580,028	4,129,281	2,837,143	إجمالي عدد المحافظ الإلكترونية (تراكمي) Total No. of E-Wallets (Cumulative)
-	31,563	20,139	15,826	10,926	إجمالي عدد المتاجر المسجلة (تراكمي) Total No. of Merchants (Cumulative)
101,070,700	41,642,829	26,508,551	22,004,741	10,914,576	إجمالي عدد عمليات المحافظ الإلكترونية Volume of E-Money Transactions
62,741,572,196	20,230,971,703	18,038,355,164	17,001,426,328	7,470,818,999	إجمالي قيمة عمليات المحافظ الإلكترونية (ريال سعودي) Value of E-Money Transactions (SAR)

Payment Service Provider Companies
Sector Performance in 2020

أداء قطاع شركات مقدمي خدمات
المدفوعات ٢٠٢٠م

جدول رقم ١-٣: المؤشرات الرئيسية لمقدمي خدمات المدفوعات ٢٠٢٠م

Table No. 1-3: Key Payment Service Providers (PSPs) Indicators

الإجمالي Total	الربع الرابع Q4	الربع الثالث Q3	الربع الثاني Q2	الربع الأول Q1	شركات المدفوعات (PIs)
-	35,214	21,745	5,664	1,361	إجمالي عدد أجهزة نقاط البيع (تراكمي) Total No. of POS Devices (Cumulative)
-	31,033	19,328	8,042	3,668	إجمالي عدد المتاجر المسجلة (تراكمي) Total No. of Merchants (Cumulative)
57,920,253	27,345,109	23,418,829	4,901,879	2,254,436	إجمالي عدد العمليات الإلكترونية Volume of E-Payment Transactions
5,918,465,665	3,254,924,614	1,676,892,166	665,611,815	321,037,062	إجمالي قيمة العمليات الإلكترونية (ريال سعودي) Value of E-Payments Transactions (SAR)

P.O. Box 2992 Riyadh 11169,
Kingdom of Saudi Arabia
Tel.: +966 11 463 3000,
www.sama.gov.sa
