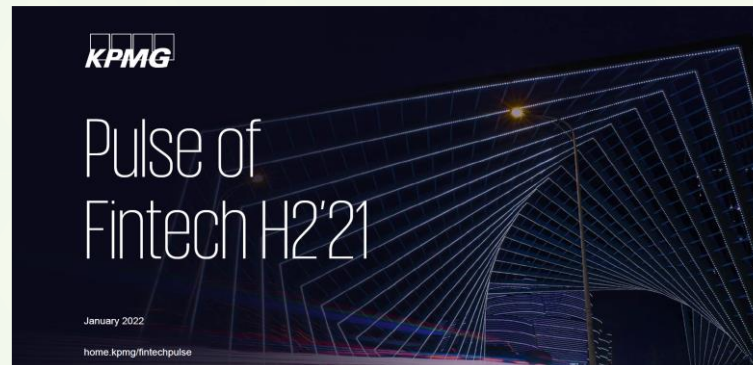


خلاصه گزارش نبض فین تک‌ها به همراه آمار بخش اروپا، خاورمیانه و آسیا (گزارشی از KPMG)

ترجمه: شرکت عصر امین کارآفرین



چشم اندازی جدید برای فین تک‌ها

2021 مهمی برای فین تک‌ها بوده است. به طوریکه تعداد معاملات و تراکنش‌ها در مناطق بزرگی همچون آمریکا، آسیا و اقیانوسیه رکورد زده است. علاوه بر این، آمارها و ارقام نشان می‌دهد که سرمایه‌گذاری در این حوزه (چه در سطح سرمایه‌گذاران خطر پذیر و چه در سطح سرمایه‌گذاری شخصی) در بالاترین حد خود بوده است. گسترش راه حل‌های سال فین تک منجر به جذب سرمایه‌گذارانی قوی با علاقه به حوزه‌های ارزشهای دیجیتال و بلاکچین، ولت تک و امنیت سایبری، شده است.

با نگاهی به سال ۲۰۲۱ متوجه می‌شویم که روندهای متعددی وجود دارند که باید شرکت‌های تثبیت یافته و استارت‌آپ‌ها به این امر توجه کنند که خدمات مالی به چه معناست و پس از پاندمی کرونا چگونه خواهد بود؟

برخی از روندهای فین تک در سال ۲۰۲۱ به شرح زیر می باشند:

✚ افزایش علاقه به سرمایه گذاری در ارزهای دیجیتال و بلاکچین توسط شرکت ها.

✚ تقویت شدن همکاری ها همراه با گسترش خدمات مالی به طیف گسترده تری از معاملات روزانه از طریق صنعت بیمه و محصولات مالی و امثالهم.

✚ تمرکز فزاینده بر سیستم بانکداری متمرکز.

✚ گسترش دسترسی فین تک ها به مناطقی همچون آفریقا، آسیای جنوب شرقی و آمریکای لاتین.

✚ افزایش تمرکز بر فرصت های جهانی به دلیل کشف فرصت ها توسط سرمایه گذاران خطر پذیر در سطح جهانی.

با شروع سال ۲۰۲۲ سرمایه گذاری فین تک ها در سطح جهانی بسیار خوش بینانه بوده است، زیرا زیربخش های مختلف آن پتانسیل رشد خوبی دارند و انتظار می رود بخش های جدیدتری نیز در این حوزه ظهور کنند.



بخش اول: چشم انداز جهانی فین تک ها

✚ میزان سرمایه گذاری خطرپذیر جهانی بر روی فین تک ها به بالاترین حد خود یعنی ۱۱۵ میلیارد دلار رسید

در مقایسه با رکورد قبلی ثبت شده در سال ۲۰۱۸ (۵۳,۲ میلیارد دلار)، در سال ۲۰۲۱ شاهد یک رکورد بزرگ در بخش سرمایه گذاری خطرپذیر بر روی فین تک ها در سطح جهانی بوده ایم.

✚ ۲۰۲۱ سالی پر فروش برای رمزارزها و بلاکچین بوده است

سرمایه گذاری در بخش رمزارزها و بلاکچین در سال ۲۰۲۱ رکورد دار بوده است. این رقم از ۴-۵ میلیارد دلار در سال ۲۰۲۰ به بیش از ۳۰ میلیارد دلار در سال ۲۰۲۱، ارتقا یافته است. علاوه بر این، در سطح جهانی نیز شاهد افزایش شناخت پتانسیل های رمز ارزها و زیرساخت های فناورانه آن در سیستم های مالی مدرن بوده ایم.

✚ سیستم وام اقساطی در نقطه فروش (BNPL) شاهد معاملات بزرگی بوده است

فضای BNPL در طول سال 2021 شاهد سرمایه گذاری فراوانی بوده است، از مصادیق آن می توان به افزایش ۱,۲ میلیارد دلار سرمایه گذاری بر روی Klarna و خرید PayPal مستقر در ژاپن، به مبلغ ۲,۷ میلیارد دلار نام برد.

✚ افزایش تمرکز بر جایگزینی بانکداری اصلی

در سطح جهانی، موسسات مالی تحت فشار قابل توجهی برای کاهش اتکای خود به زیرساخت های قدیمی و بهبود سیستم های بانکی اصلی خود به منظور تسهیل استفاده از تجارب بهتر مشتریان هستند.

➤ افزایش علاقه به علم تحلیل داده

در طول سال ۲۰۲۱ فینتک‌هایی که می‌توانستند کمک کنند تا سایر شرکت‌ها بر داده‌های خود جهت تصمیم‌گیری بهتر تسلط یابند، محبوب شدند.

➤ میزان سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی (PE) بیش از ۲ برابر شده است

در سطح جهانی، صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی در بخش فینتک همیشه فعال بوده‌اند. قبل از آن نیز در سال ۲۰۲۱ با رکورد ۱۴۴ معامله، بیش از ۱۲ میلیارد دلار در این حوزه سرمایه‌گذاری شده است که این مقدار، دوبرابر بالاتر از رقم قبلی (۵ میلیارد دلار) در سال ۲۰۱۸ بوده است.

➤ معاملات فرامرزی مربوط به ادغام و تملیک دو اقتصاد مختلف در سال ۲۰۲۱، افزایش داشتند

پس از کاهش میزان معاملات فرامرزی مربوط به ادغام و تملیک در فضای فینتک در سال ۲۰۲۰ به میزان ۱۰.۷ میلیارد دلار، این رقم در سال ۲۰۲۱ با رکورد ۲۷۵ معامله که ارزش معاملاتی ۳۶٫۲ میلیارد دلار را در مقایسه با کل ارزش معاملات فرامرزی مربوط به ادغام و تملیک فینتک‌های جهانی (۸۳٫۱ میلیارد دلار) دارا می‌باشد، به خود اختصاص داده است.

ترندهایی که می‌بایست برای سال ۲۰۲۲ مد نظر داشته باشیم:

در سال ۲۰۲۱ شاهد افزایش علاقه به سرمایه‌گذاری جهانی بر روی فین‌تک‌ها بوده‌ایم. در سال ۲۰۲۲ نیز همراه با بلوغ فزاینده تعداد زیادی از زیر بخش‌های فین‌تک انتظار می‌رود که این سرمایه‌گذاری در سطح جهانی باز هم افزایش داشته باشد.

به طور کلی برای سال ۲۰۲۲ شش روند را می‌بایست مد نظر داشته باشیم:

فین‌تک‌ها خود را به عنوان
سازمان‌های داده‌محور معرفی
خواهند کرد

موشکافی نظارتی فراوانی درباره‌ی
امور مالی یکپارچه وجود خواهد
داشت

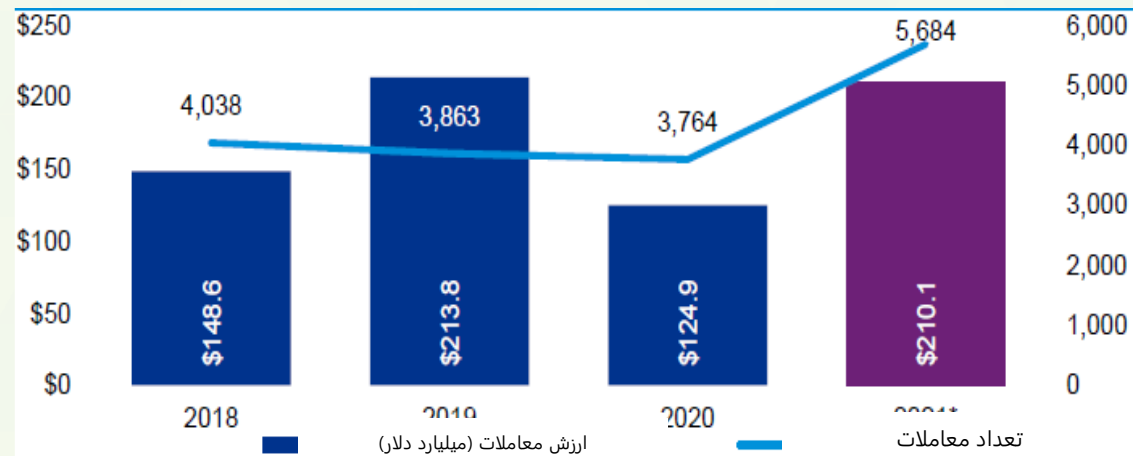
بانک‌های بیشتری امور مالی
یکپارچه را ارائه خواهند داد

یونیکورن‌های معروف تا حدودی
درخشش خود را از دست خواهند
داد

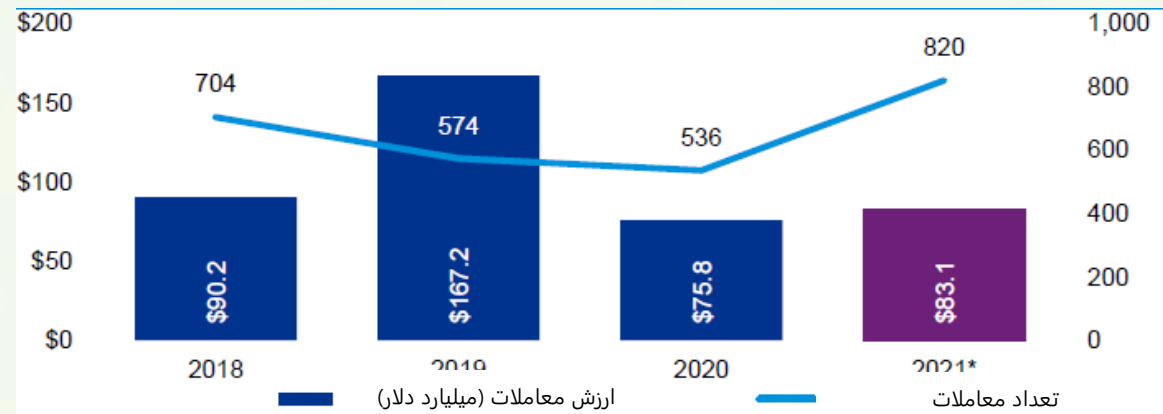
تمرکز قوی‌تری در معامله در مناطق
کمتر توسعه یافته اتفاق خواهد افتاد

فین‌تک‌هایی که بر (مسائل زیست
محیطی، اجتماعی و حکمرانی) ESG
متمرکز خواهند بود، مسیر رشد
بزرگتری خواهند داشت

خلاصه‌ای از آمار و ارقام



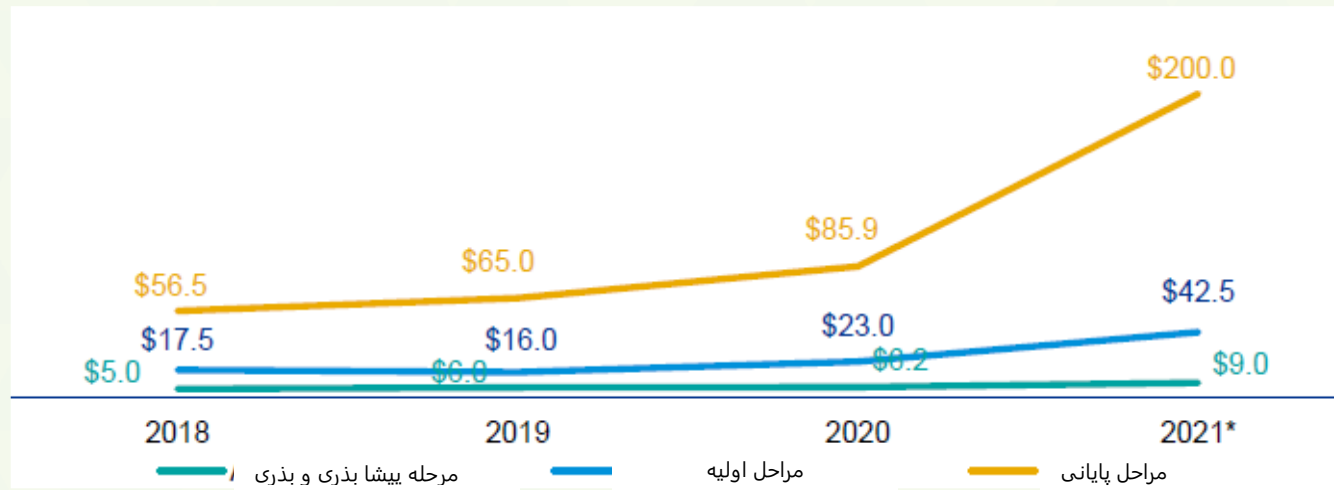
شکل ۲: فعالیت‌های سرمایه‌گذاران خطرپذیر بر روی فین‌تک‌ها (۲۰۱۸-۲۰۲۱)



شکل ۳: فعالیت‌های معاملات فرامرزی مربوط به ادغام و تملیک دو اقتصاد مختلف (۲۰۱۸-۲۰۲۱)



شکل ۴: میزان سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری خصوصی (PE)



شکل ۵: ارزیابی مراحل سرمایه‌گذاری بر روی فین تک‌ها در سطح جهانی (۲۰۱۸-۲۰۲۱)

نگاهی به حوزه‌های فین‌تک



نگاهی به حوزه پرداخت

۲۰۲۱ سالی باورنکردنی برای سرمایه‌گذاری جهانی بر روی فین‌تک‌های حوزه پرداخت بوده است. این امر ناشی از شتاب مستمر روندهای دیجیتال، استفاده گسترده جهانی از سیستم‌های پرداخت دیجیتال و افزایش تقاضا برای مدل‌های پرداخت جایگزین همانند BNPL بوده است.

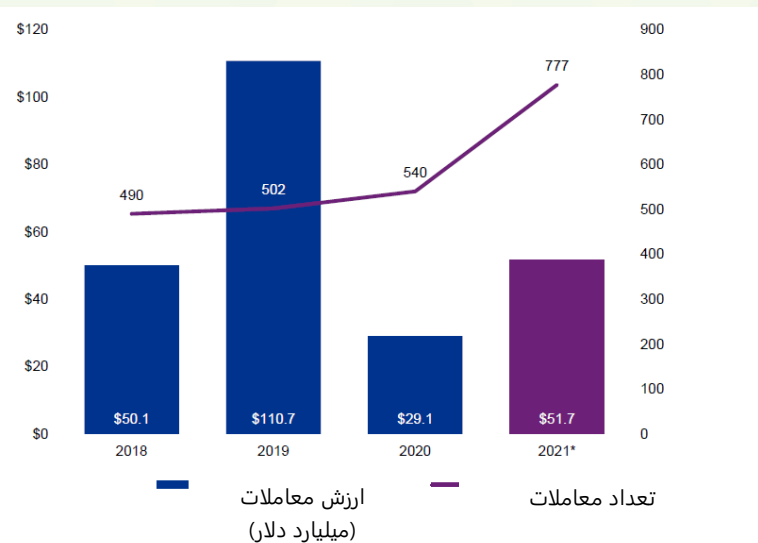
علاوه بر این، در این حوزه شاهد اتفاقات زیر نیز بوده‌ایم:

افزایش سرمایه‌گذاری در آمریکای لاتین

تمرکز بر روی مدل‌های B2B و فشار برای دیجیتالی‌سازی و اتوماسیون پرداخت‌های B2B

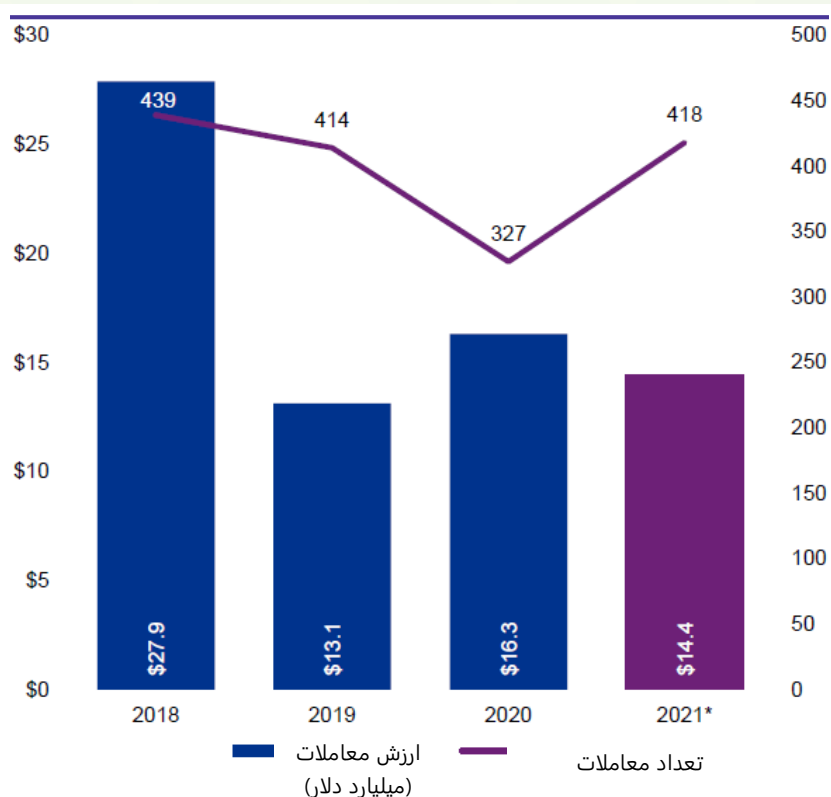
افزایش تمرکز بر راه‌حل‌های مبتنی بر بلاکچین برای تراکنش‌های فرامرزی

اهمیت راه‌های جایگزین پرداخت با توجه به توسعه و پیشرفت شرکت‌های این حوزه



شکل ۶: کل سرمایه‌گذاری در حوزه پرداخت
(۲۰۱۸-۲۰۲۱)

نگاهی به حوزه اینشورتک



شکل ۷: کل سرمایه گذاری در حوزه اینشورتک

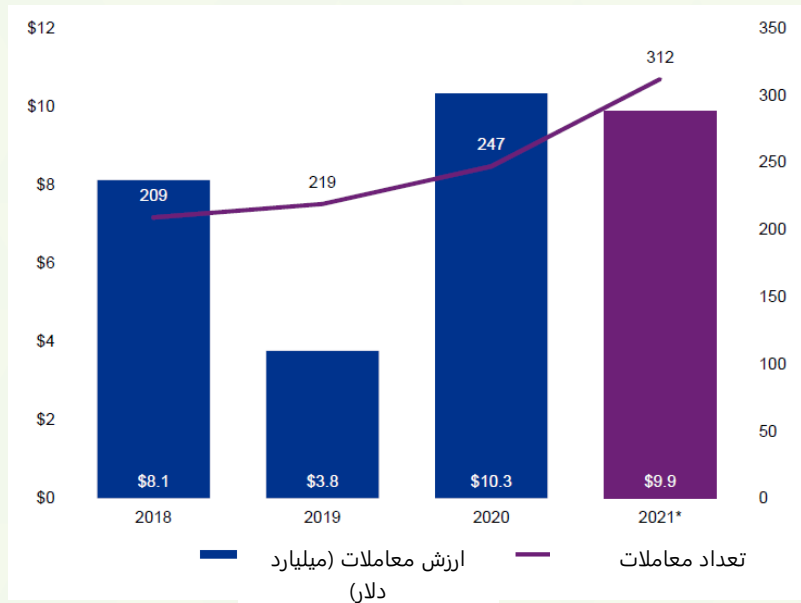
(۲۰۱۸-۲۰۲۱)

حوزه اینشورتک از جمله حوزه‌هایی بوده است که علی‌الخصوص در نیمه دوم سال ۲۰۲۱ توجه فراوانی را به خود جلب کرده است. این رشد و توجه در بازار سرمایه‌گذاران خطرپذیر بیشتر بوده است و شرکت‌های فعال در حوزه اینشورتک به طور متوسط ۱۰۰ میلیون دلار سرمایه جذب کرده‌اند. از جمله این شرکت‌ها می‌توان به MediTrust Health (مستقر در چین)، Acko (مستقر در هند)، Bolttech (مستقر در سنگاپور)، At-Bay (مستقر در ایالات متحده) و Leocare (مستقر در فرانسه) نام برد.

علاوه بر این، در این حوزه شاهد اتفاقات زیر نیز بوده‌ایم:

- ✚ افزایش سرمایه‌گذاری از سوی شرکت‌های دولتی و غیردولتی
- ✚ مشارکت نزدیک‌تر بین شرکت‌های ارائه دهنده پلتفرم‌های بیمه و شرکت‌های دولتی
- ✚ تمرکز فراوان بر راه‌حل‌های بیمه یکپارچه به عنوان بخشی از راه‌حل‌های مالی
- ✚ افزایش سرمایه‌گذاری بر راه‌حل‌های تجاری بیمه‌ی منحصر به فرد

نگاهی به حوزه رگ تک



شکل ۸: کل سرمایه گذاری در حوزه رگ تک (۲۰۲۱-۲۰۱۸)

آمارها نشان می‌دهد که مجموع سرمایه‌گذاری جهانی در حوزه رگ تک در سال ۲۰۲۱ بسیار بالا بوده است و رکورد معاملاتی ۱۰ میلیارد دلاری داشته است. البته این مقدار نسبت به سال ۲۰۲۰ مقداری کاهش یافته است.

علاوه بر این، در این حوزه شاهد اتفاقات زیر نیز بوده‌ایم:

✚ سرمایه‌گذاری مستمر در راه‌های رگ تک و طیف وسیعی از زیربخش‌ها از جمله حفظ حریم خصوصی، پیشگیری از کلاهبرداری، ارزشهای دیجیتال و مدیریت منابع انسانی

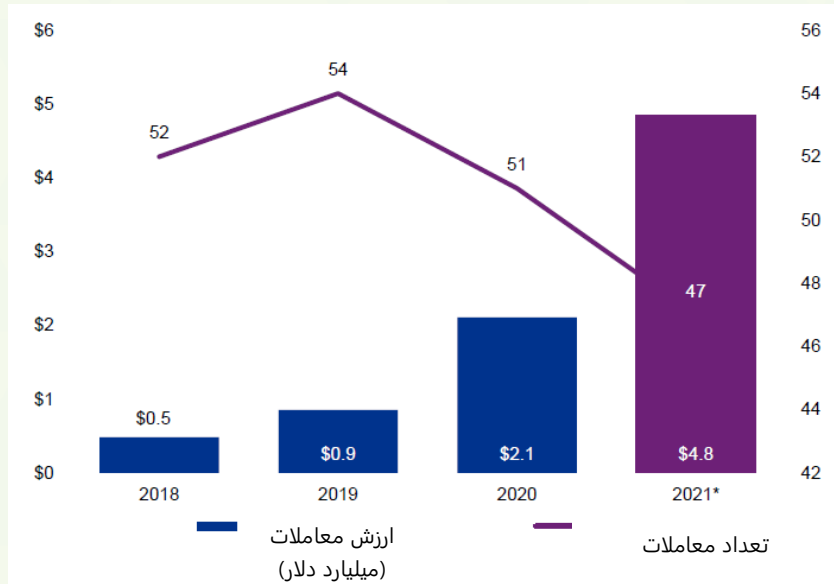
✚ ظهور شرکت‌های رگ تک در خارج از ایالات متحده و انگلستان

✚ تمرکز فزاینده رگ تک بر اقداماتی نظیر دستورالعمل افشاگر در اروپا، مقررات الزامات سرمایه ۳ و ...

✚ افزایش سرمایه‌گذاری روی این بخش در ایالات متحده پس از انتشار استراتژی مبارزه با فساد در دسامبر سال ۲۰۲۱

✚ رگولاتورها به حمایت خود از تکامل راه‌های رگ تک ادامه داده‌اند.

نگاهی به حوزه امنیت سایبری



شکل ۹: کل سرمایه گذاری در حوزه امنیت سایبری (۲۰۱۸-۲۰۲۱)

به دلیل بروز برخی از مشکلات سایبری در سال ۲۰۲۱ علاقه به سرمایه گذاری در این حوزه افزایش یافت. مشکلاتی همانند حملات بدافزار و باج افزار از جمله این مشکلات بوده اند.

علاوه بر این، در این حوزه شاهد اتفاقات زیر نیز بوده ایم:

✚ تمرکز فزاینده بر فناوری هوش مصنوعی، یادگیری ماشین و اتوماسیون، مرتبط با امنیت سایبری

✚ افزایش سرمایه گذاری های برون مرزی با وسعت بزرگ

✚ تمرکز رو به رشد بر پلتفرم های امنیت سایبری

✚ افزایش سرمایه گذاری شرکت ها به ویژه در بخش مقررات مربوط به بانکداری

✚ تمرکز بر کشف تقلب و مبارزه با پول شویی در فضای پرداخت

نگاهی به حوزه ولت تک

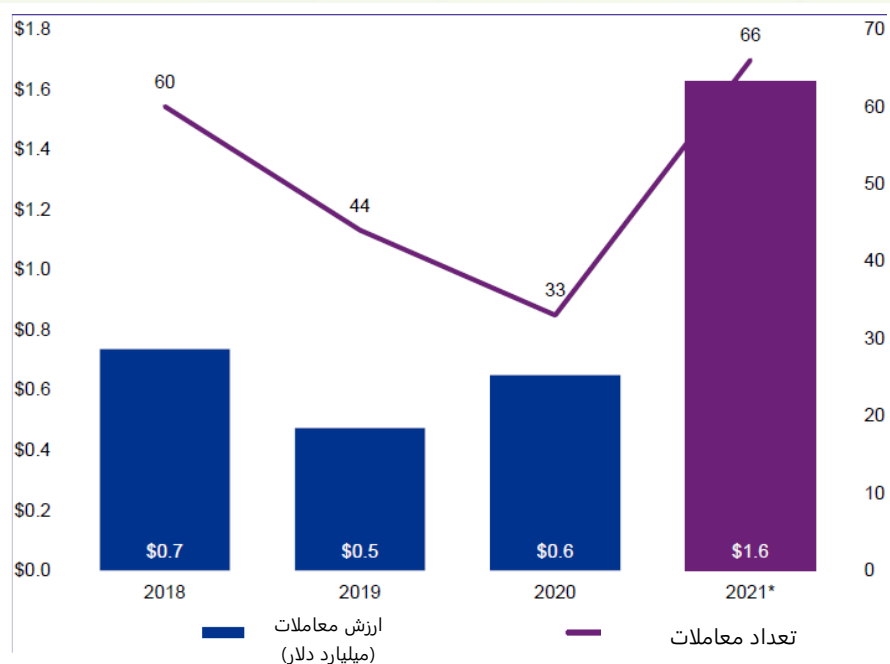
آمارها نشان می‌دهند که سرمایه‌گذاری جهانی و تعداد معاملات در حوزه ولت تک در سال ۲۰۲۱ افزایش رو به رشدی را داشته است.

علاوه بر این، در این حوزه شاهد اتفاقات زیر نیز بوده‌ایم:

افزایش ارزش مؤسسات مالی با مدیریت دارایی و توزیع ثروت تحت مجوزهای بانکی

انجام فعالیت‌های سرمایه‌گذاری برون‌مرزی بیشتر در این حوزه

رشد مؤسسات مالی جهانی در سال ۲۰۲۱ با خرید بازیگران منطقه‌ای ولت تک در جهت تقویت و جهانی شدن



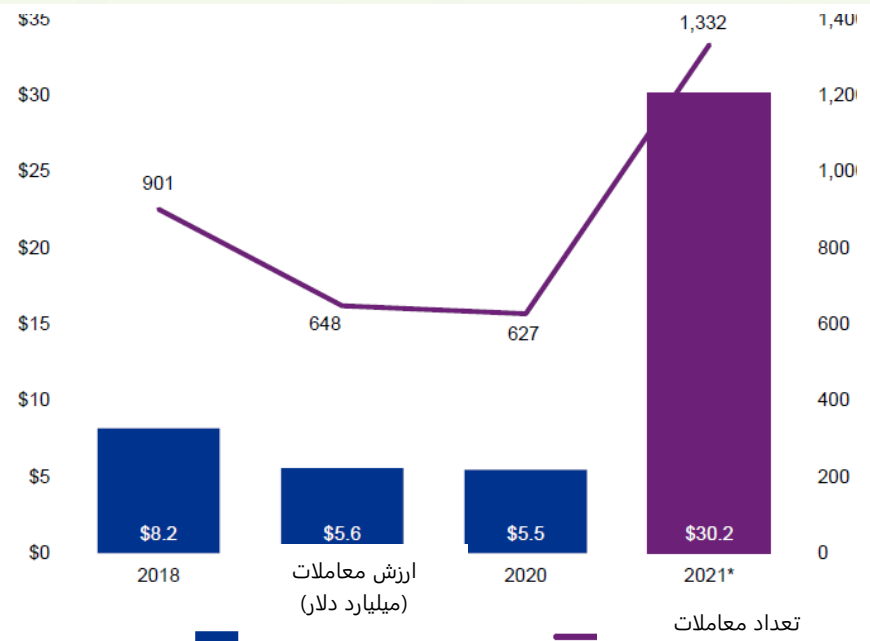
شکل ۱۰: کل سرمایه‌گذاری در حوزه ولت تک (۲۰۲۱-۲۰۱۸)

نگاهی به حوزه رمزارزها و بلاکچین

آمارها نشان می‌دهد که میزان سرمایه‌گذاری جهانی در بلاکچین و ارزهای دیجیتال در سال ۲۰۲۱ به بیش از ۳۰ میلیارد دلار رسیده است. رکورد قبلی سرمایه‌گذاری در این حوزه مربوط به سال ۲۰۱۸ (۸,۲ میلیارد دلار) بوده است.

علاوه بر این، در این حوزه شاهد اتفاقات زیر نیز بوده‌ایم:

- ✚ افزایش تعداد صادرکنندگان استیبل کوین (نوعی رمز ارز)
- ✚ افزایش همکاری بین شرکت‌های رمزنگاری و تنظیم‌کنندگان به منظور ارائه مقررات لازم
- ✚ ادامه نوسانات مربوط به ارزهای دیجیتال مختلف
- ✚ افزایش علاقه سرمایه‌گذاران (از هر نوع) به سرمایه‌گذاری در این حوزه
- ✚ افزایش توجه به نحوه عملکرد بلاکچین و رمزارزها
- ✚ توجه روزافزون به چگونگی فعال کردن وب ۳ با کمک رمزارزها و بلاکچین



شکل ۱۱: کل سرمایه‌گذاری در حوزه رمزارز (۲۰۲۱-۲۰۱۸)

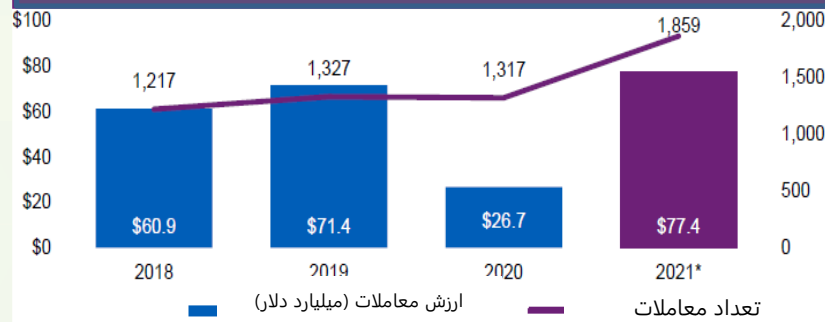
تحلیل اروپا، آسیا و خاورمیانه

در سال ۲۰۲۱، اروپا، آسیا و خاورمیانه شاهد سرمایه‌گذاری ۷۷ میلیارد دلاری در حوزه فین‌تک‌ها بوده‌اند. این در حالیست که بزرگترین معاملات در این حوزه در نیمه دوم سال ۲۰۲۱ رخ داده است. علاوه بر این، میزان سرمایه‌گذاری خطرپذیر در مناطق اروپا، آسیا و خاورمیانه در سال ۲۰۲۱ به شدت افزایش یافته است. این مقدار بیش از سه برابر سال قبل خود یعنی ۲۰۲۰ بوده است.

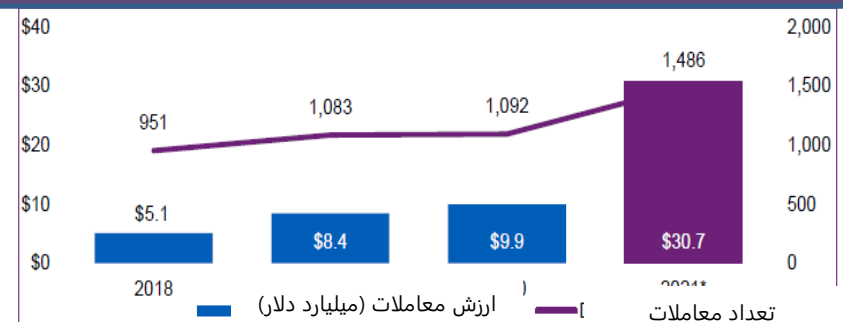
موارد مهمی که در سال ۲۰۲۲ در اروپا، آسیا و خاورمیانه می‌بایست به آن توجه داشته باشیم به شرح ذیل است:

- افزایش میزان سرمایه‌گذاری در مالیه غیرمتمرکز و فشار قوی‌تر برای توسعه مقررات نظارتی مشترک برای حوزه ارزهای دیجیتال
- گسترش ردپای فین‌تک‌ها در سرتاسر اتحادیه اروپا و فراتر از آن
- افزایش حجم معامله در اروپا و خاورمیانه علی‌الخصوص در حوزه پرداخت
- افزایش علاقه به راه‌حل‌های B2B و مدل‌های کسب و کار فین‌تک‌ها
- تمرکز بر افزایش فرصت‌های IPO به واسطه علاقه سرمایه‌گذاران فین‌تک‌های بالغ

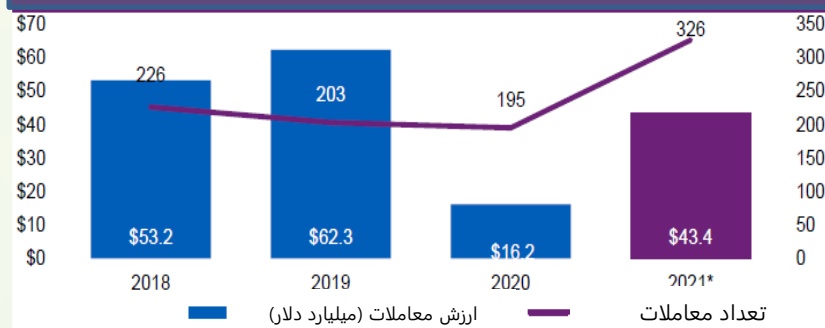
میزان کل سرمایه گذاری خطرپذیر در اروپا، آسیا و خاورمیانه



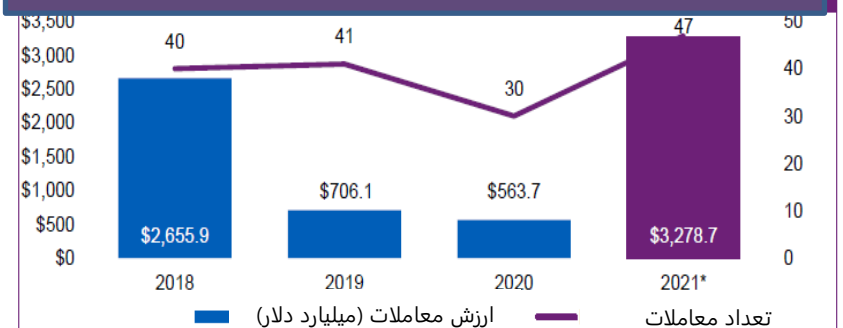
فعالیت های سرمایه گذاران خطرپذیر در اروپا، آسیا و خاورمیانه



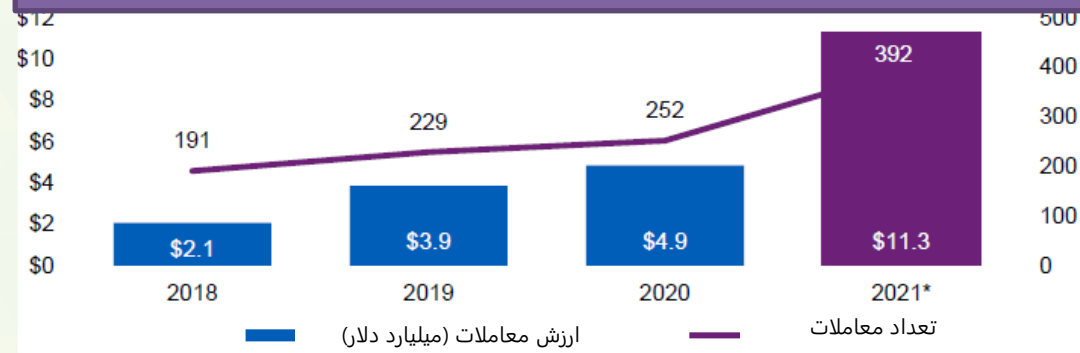
فعالیت معاملات فرامرزی در اروپا، آسیا و خاورمیانه



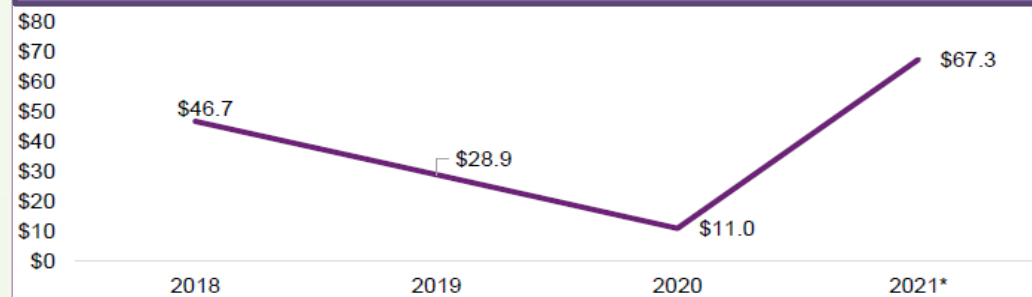
میزان سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری خصوصی



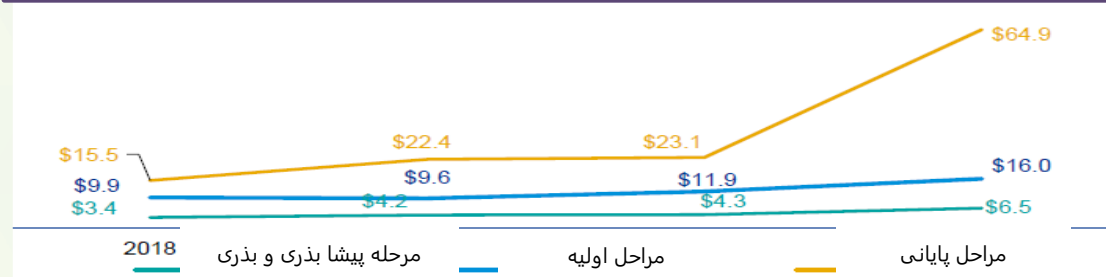
فعالیت‌های سرمایه‌گذاران خطرپذیر با مشارکت شرکت‌ها در اروپا، آسیا و خاورمیانه



متوسط اندازه معاملات فرامرزی فین تک‌ها (به میلیون دلار) در اروپا، آسیا و خاورمیانه



متوسط ارزیابی مراحل سرمایه‌گذاری بر روی فین تک‌ها در اروپا، آسیا و خاورمیانه



درباره‌ی KPMG

صنعت خدمات مالی با ظهور محصولات جدید نوآورانه، کانال‌ها و مدل‌های جدید کسب و کار در حال تغییر است. این موج از تغییر در درجه اول با نیازهای در حال تغییر مشتریان، و سپس دیجیتالی شدن و نیز فشارهای نظارتی و هزینه‌ای هدایت می‌شود.

KPMG به دنبال حمایت از مشتریان با پیمایش موفقیت‌آمیز این تغییرات، و شناسایی فرصت‌هاست. متخصصان KPMG شامل شرکا و کارکنان بیش از ۵۰ مرکز فین‌تک در سرتاسر جهان است و همکاری نزدیکی با موسسات مالی و فین‌تک‌ها در جهت درک سیگنال‌های تغییر، شناسایی فرصت‌های روبه رشد و توسعه و اجرای برنامه‌های استراتژیک دارد.

