

وام و اعتبار در گذر زمان

مرداد ۱۴۰۳

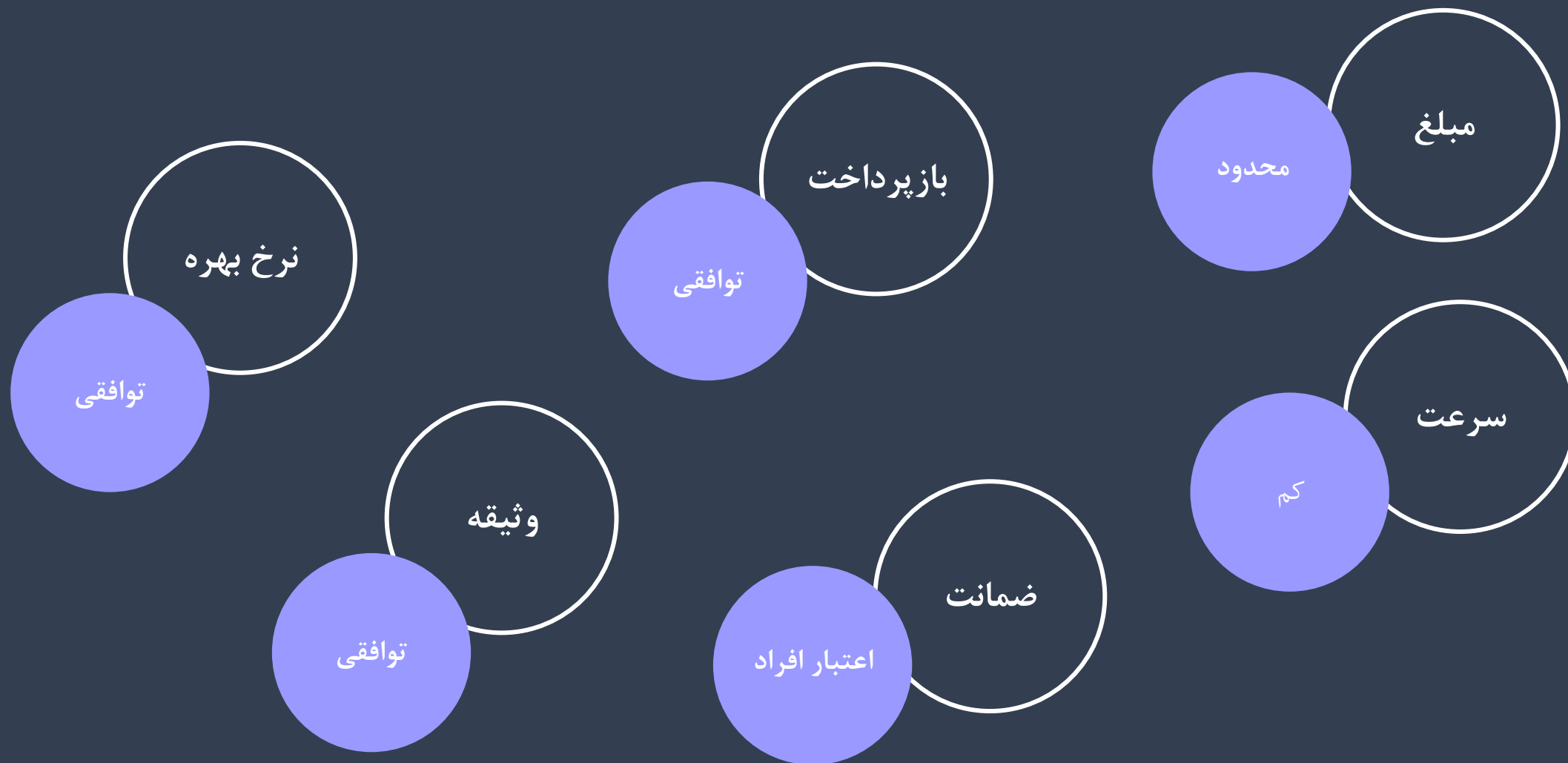
۱۰ هزار سال قبل

قرض دهی شخص به شخص

سازوکار



ویژگی‌ها



معایب

نبود ضمانت
در بازپرداخت

سرعت

مقیاس پذیری
کم

نبود شفافیت
در نوع ضمانت

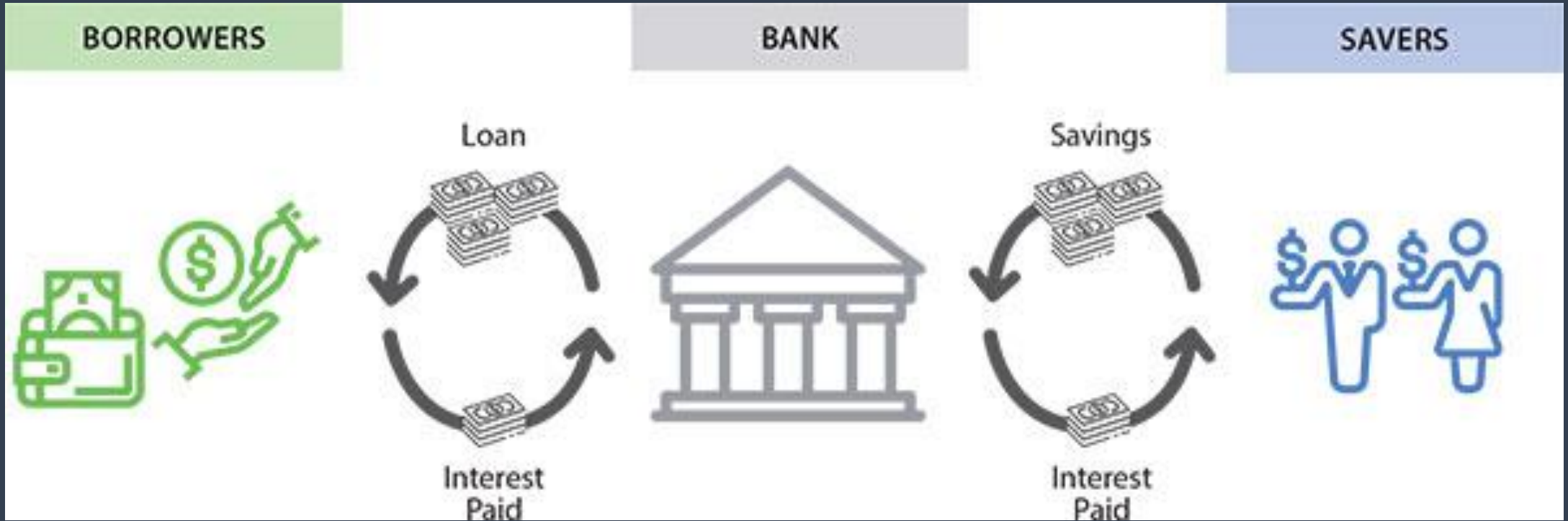
دسترسی پذیری
کم

هزار سال پیش

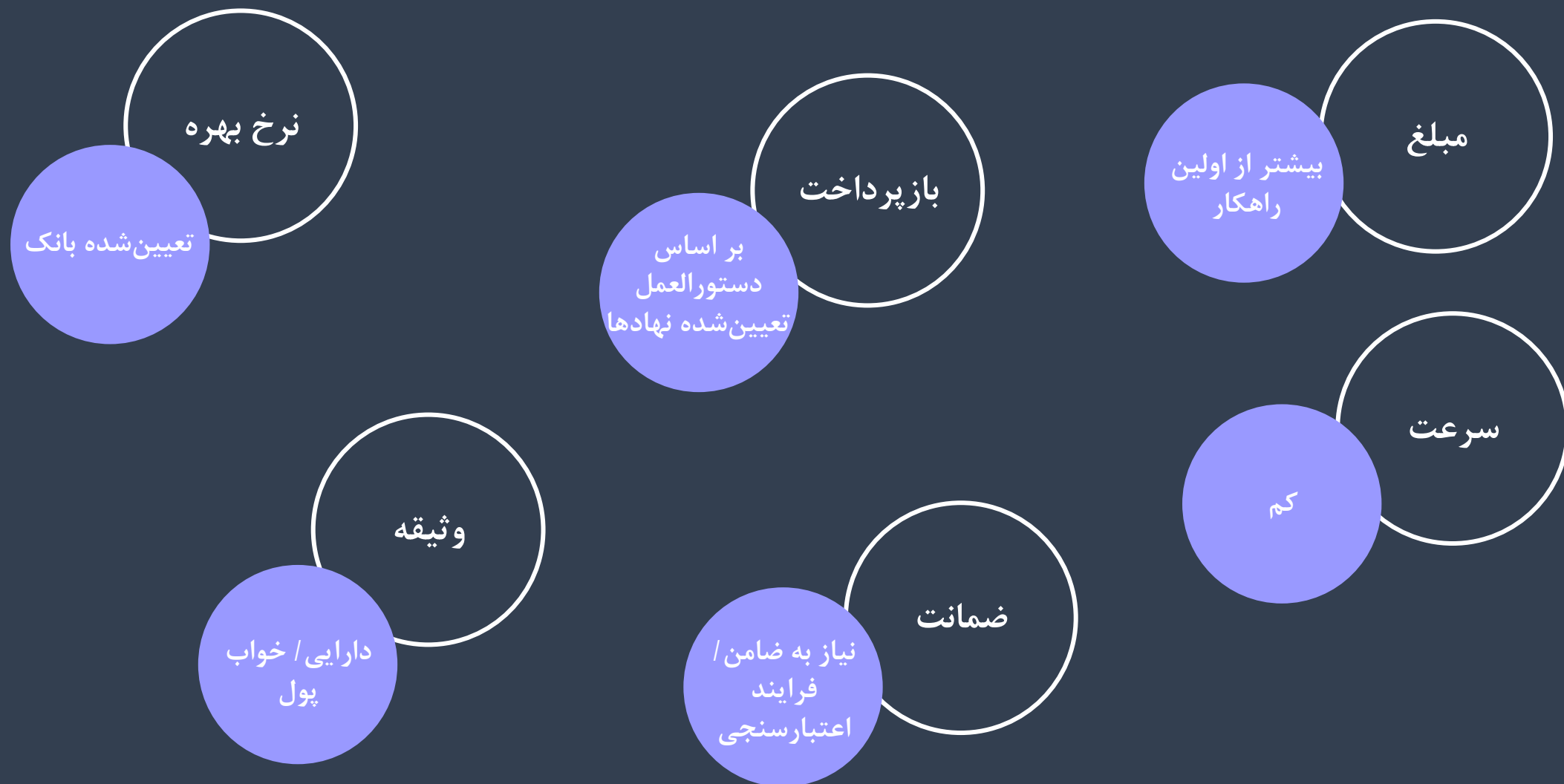
ظهور نهادها و مؤسسات مالی

NOBITEX

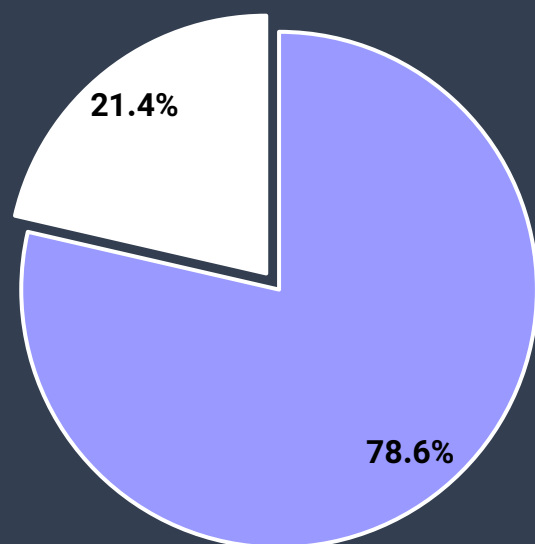
سازوکار



ویژگی‌ها



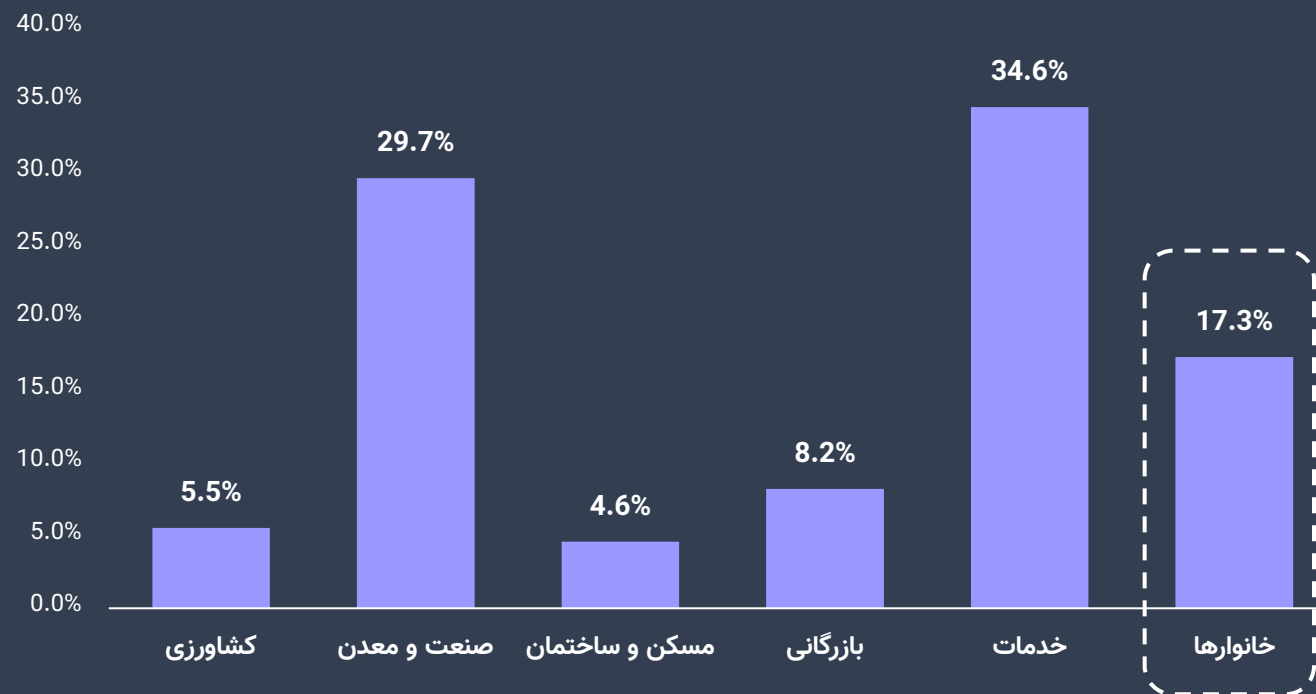
افزایش سهم خانوارها از تسهیلات بانکی نسبت به سال ۱۴۰۲



خانوار ■ صاحبان کسب و کار ■

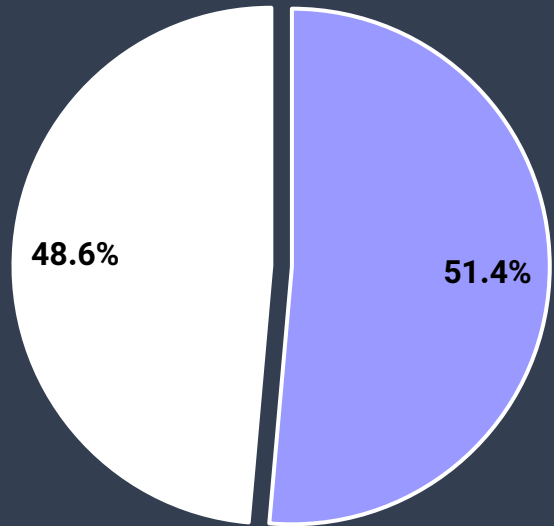
توزیع 1200 همت تسهیلات 3 ماهه اول ۱۴۰۳

(۲۷٪ بیشتر از دوره مشابه قبلی)



توزیع ۳۳۰۰ همت تسهیلات ۸ ماهه ۱۴۰۲

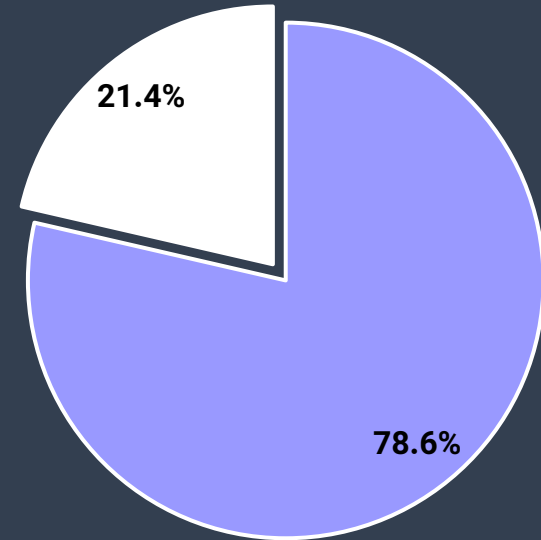
برابری توزیع دریافت تسهیلات بین خانوار و کسب و کار در آمریکا



■ خانوار ■ صاحبان کسب و کار

توزیع ۴۱ میلیارد دلار تسهیلات ۳ ماهه آخر ۲۰۲۳ در آمریکا

(Federal Reserve; 2024)



■ خانوار ■ صاحبان کسب و کار

توزیع 1200 همت تسهیلات ۳ ماهه اول ۱۴۰۳

(۲۷٪ بیشتر از دوره مشابه قبلی)

(بانک مرکزی)

معایب

نیاز به خواب
سرمایه (کاهش
ارزش پول)

فرایندهای
بروکراتیک

مقیاس پذیری
متوسط

تمرکز قدرت در
نهادهای

نیاز به تضامین
زیاد

دسترسی پذیری
متوسط

دسترسی کم افراد
حقیقی نسبت به
حقوقی ها

از ۱۰ سال گذشته

ظهور بازیگران لندتک

 NOBITEX

سازوکار

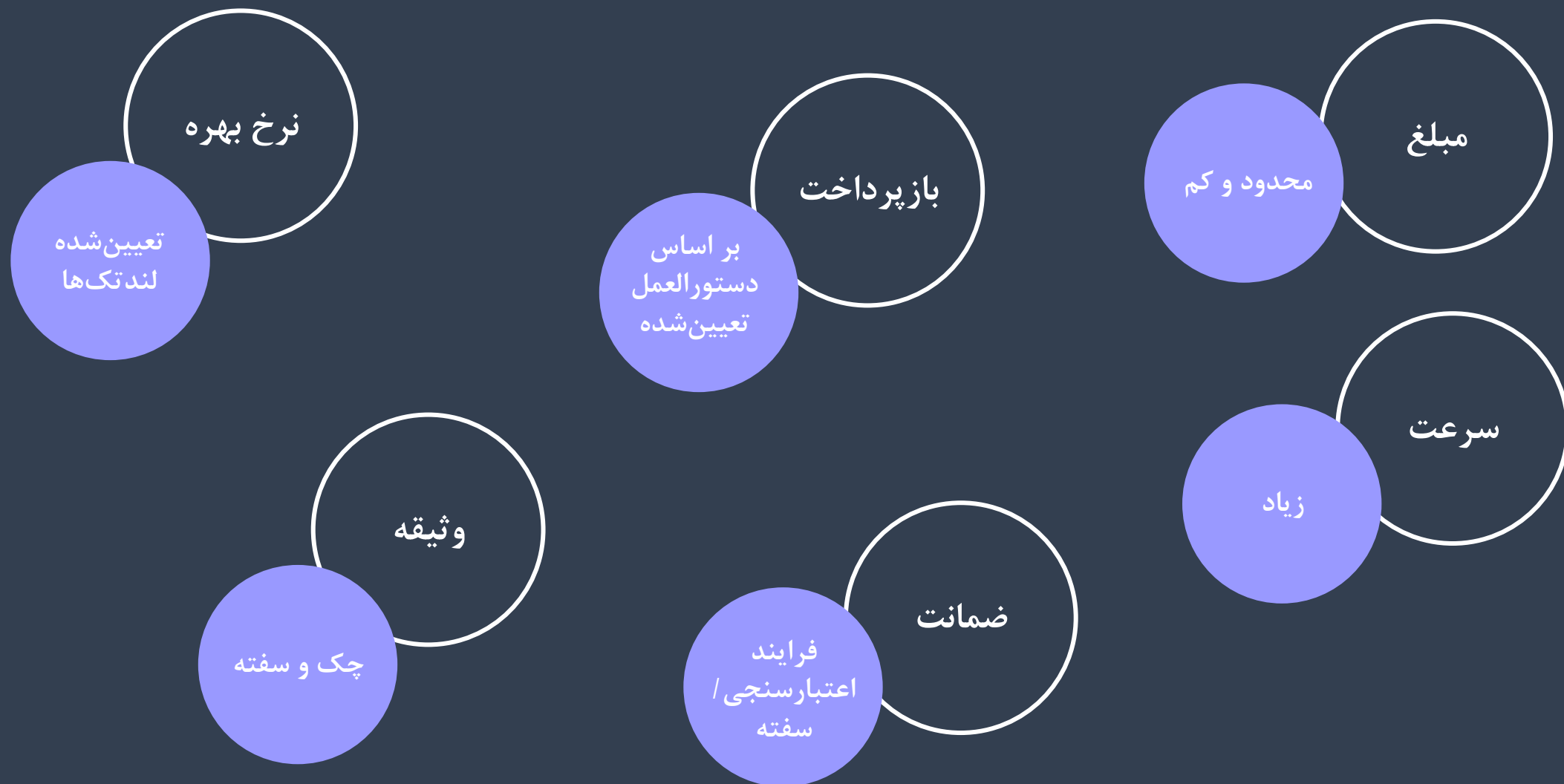


انواع بازیگران لندتک

اعتبار خرید
(BNPL)

وام خرد

ویژگی‌ها



تسهیلات خرد 1/4 کل تسهیلات پرداختی در سه ماهه ۱۴۰۳

%۲۴.۷

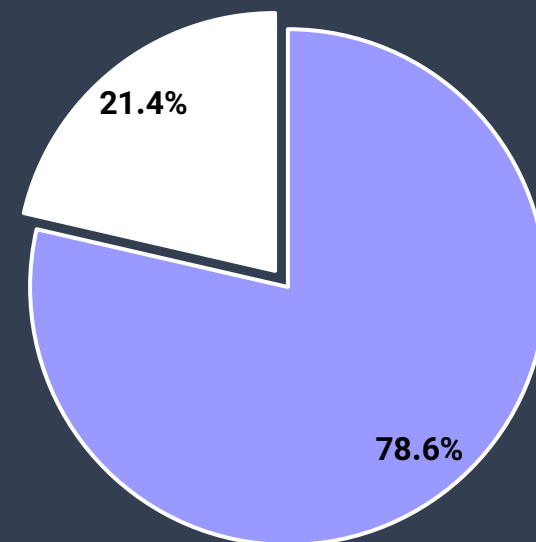
تسهیلات خرد
(کمتر از ۳۰۰ میلیون تومان)

%۲۳.۸

تسهیلات خرد

%۰.۵

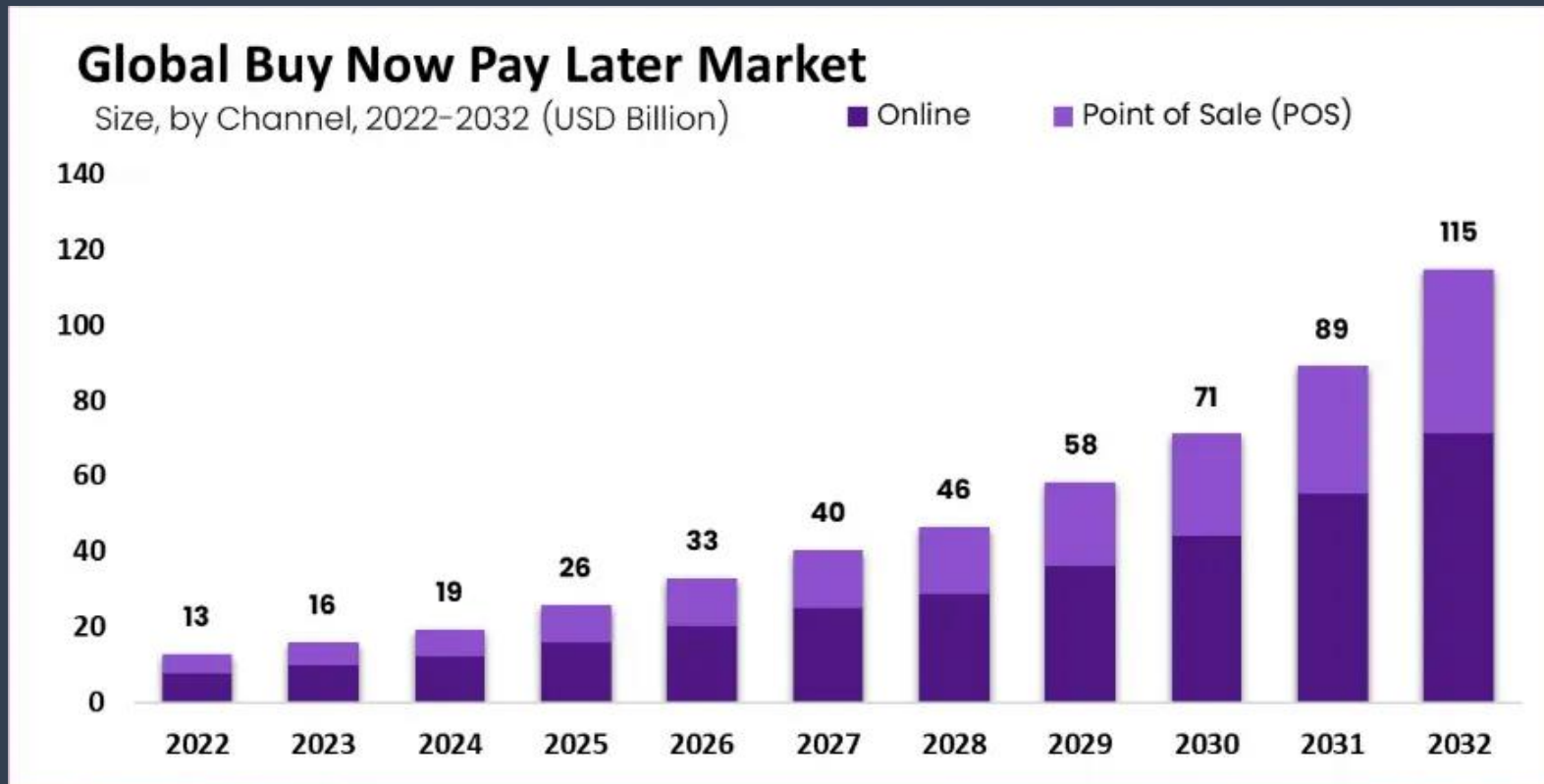
کارت‌های اعتباری



صاحبان کسب و کار خانوار

توزیع 1200 همت تسهیلات 3 ماهه اول ۱۴۰۳

رشد BNPL در جهان



روند رشد BNPL در آمریکا



- در حال حاضر، طبق Exploding Topics، حدود ۳۶۰ میلیون کاربر BNPL در سراسر جهان وجود دارد و ارزش این بازار بیش از ۱۵۰ میلیارد دلار است.
- سایر آمارهای قابل توجه درصد از افراد ۱۸ تا ۳۴ ساله از BNPL استفاده می کنند.
- سوئد بیشترین سهم بازار را دارد.
- نزدیک به نیمی از شهروندان ایالات متحده به BNPL علاقه نشان می دهند.

ابهامات درباره لندتک‌ها در میان کاربران ایرانی



نگاه کاربران توییتر فارسی که تجربه استفاده از لندتک‌ها را داشته‌اند

۲۹%

۲۷%

۴۴%

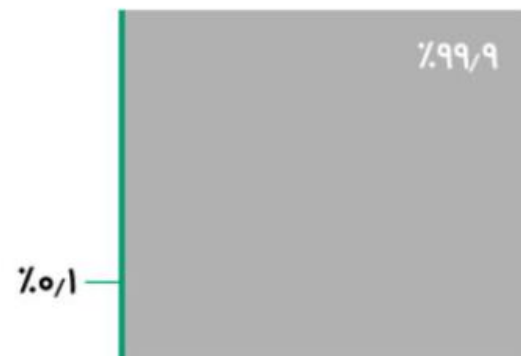
مثبت

خنثی

منفی

بازار وامدهی آنلاین (لندتک) در ایران و جهان

سهم وامدهی آنلاین
از بازار وام در ایران



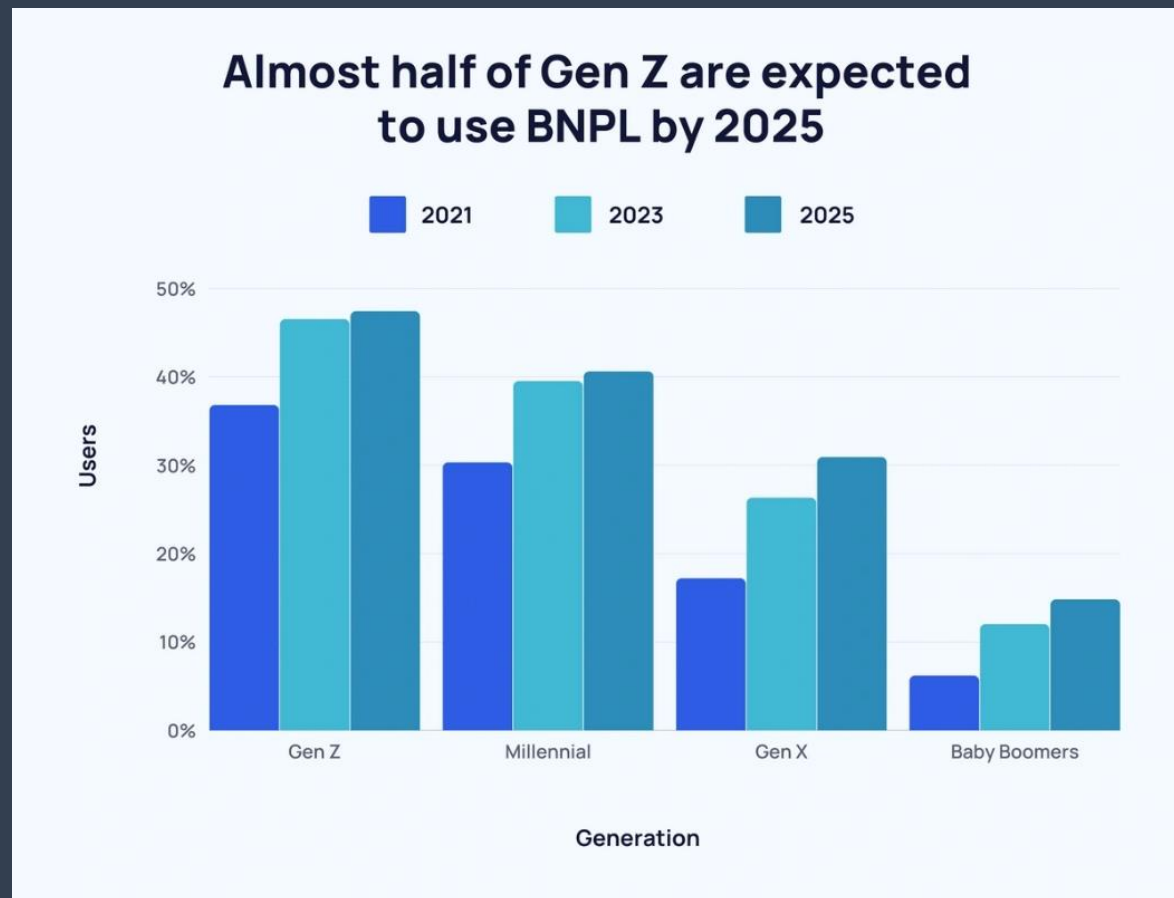
وامدهی سنتی در ایران (سال ۱۴۰۰) ●
وامدهی آنلاین در ایران ●

سهم وامدهی آنلاین
از بازار وام در دنیا



وامدهی سنتی در دنیا (سال ۲۰۲۱) ●
وامدهی آنلاین در دنیا ●

دیجیتالی شدن و دسترسی بیشتر به اعتبار مطلوب نسل جوان



منبع: explodingtopics

معایب

آشنایی کمتر
جامعه
(مستلزم آگاهی از
تکنولوژی)

کارمزد بالا

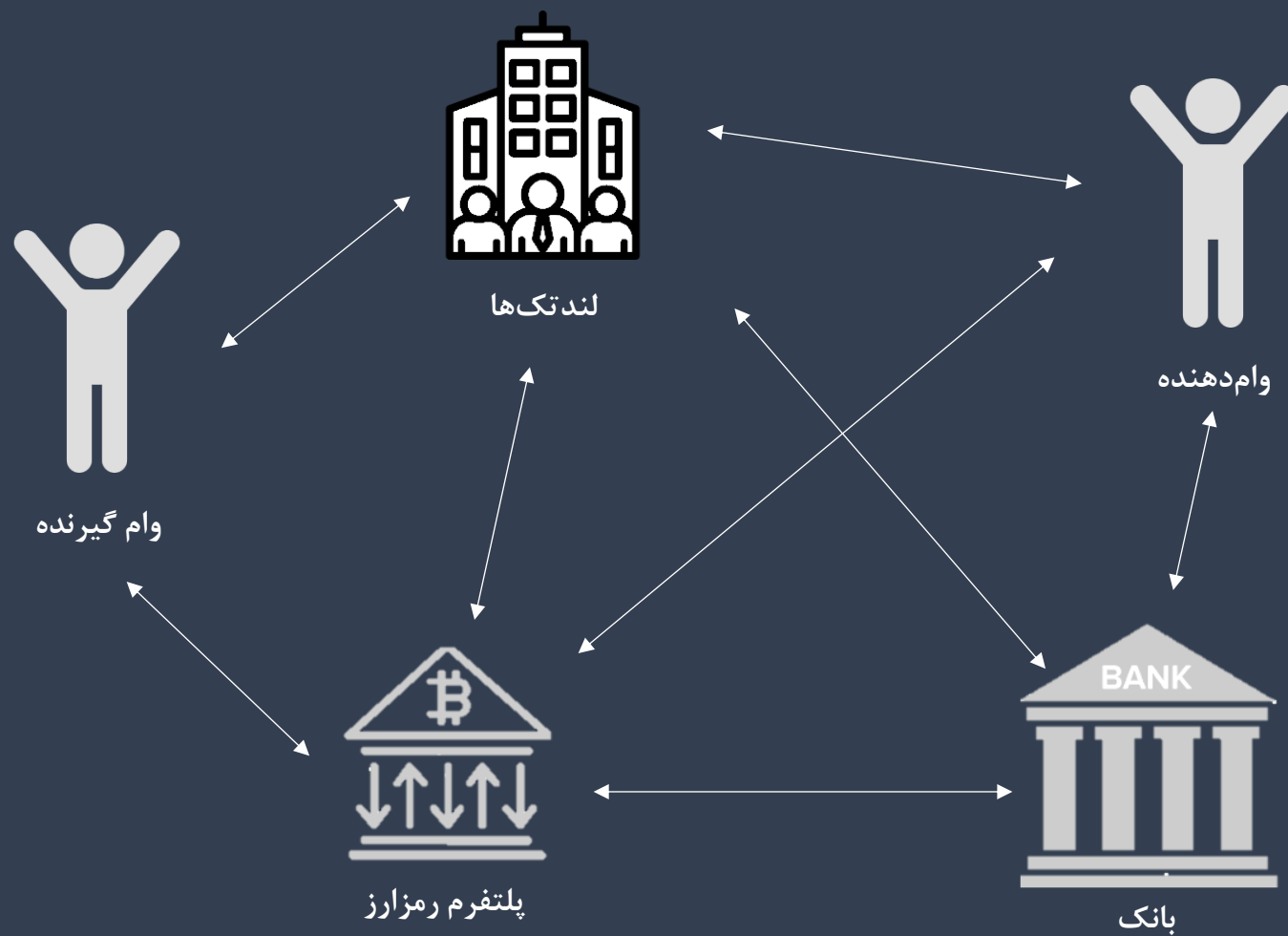
بازپرداخت‌های
کوتاه مدت

آشنایی کمتر
جامعه
(مستلزم آگاهی از
تکنولوژی)

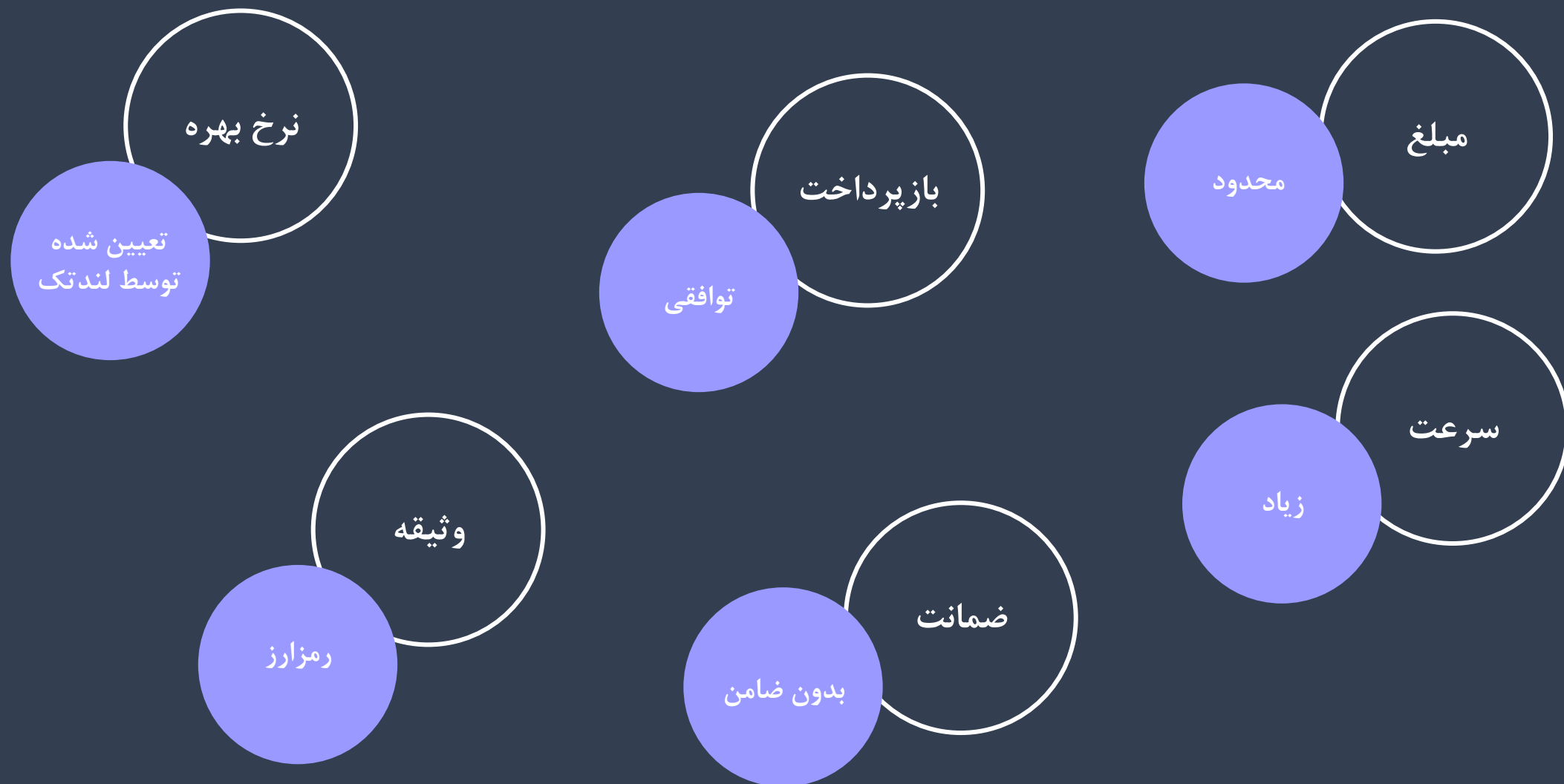
روایت این روزها...

همکاری بانک‌ها، پلتفرم‌های رمزارزی و لندتک‌ها

سازوکار



ویژگی‌ها



از حدود ۵ سال قبل

ظهور دنیای مالی غیر متمرکز DeFi

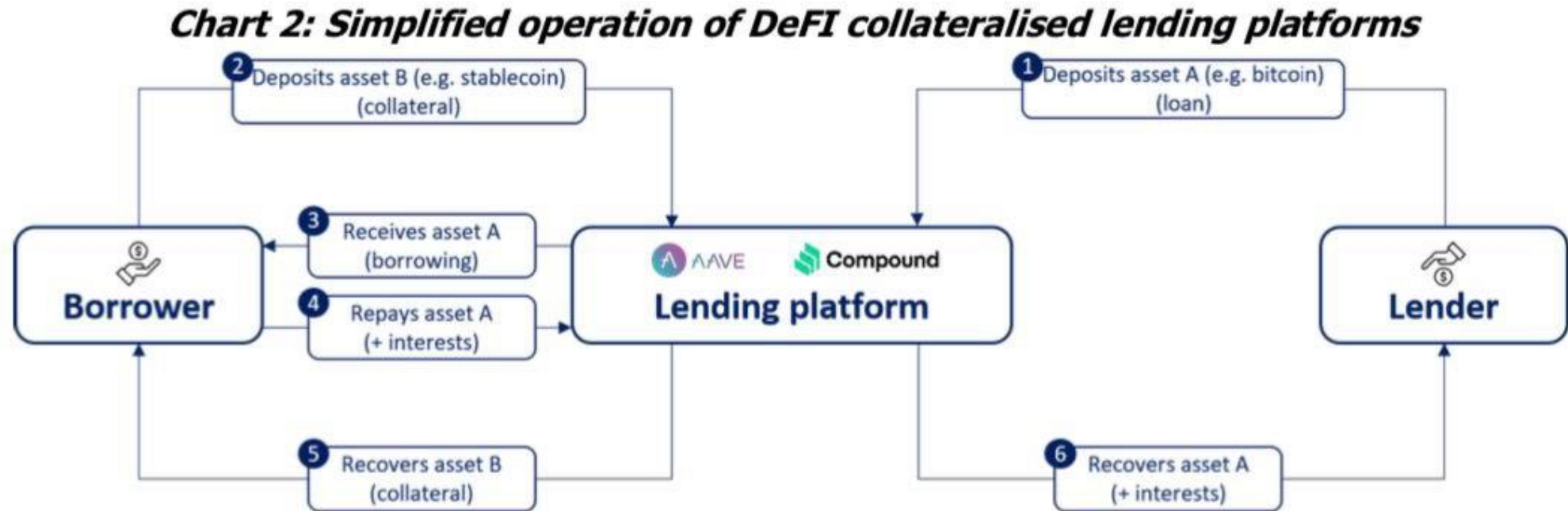
دنیای مالی غیرمتمرکز

با هدف بهبود فراگیری مالی برای همه افراد

بهره‌مندی از خدمات بدون نیاز به واسطه

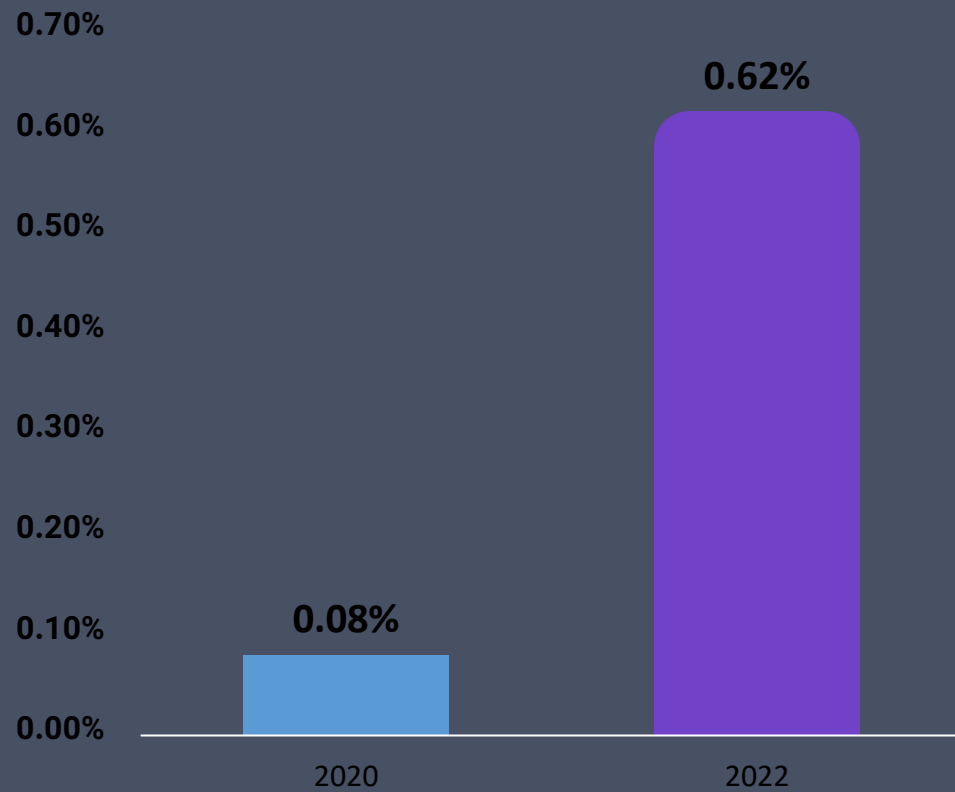
توسعه خدمات مالی با کمک بلاچین و رمزارزها

سازوکار



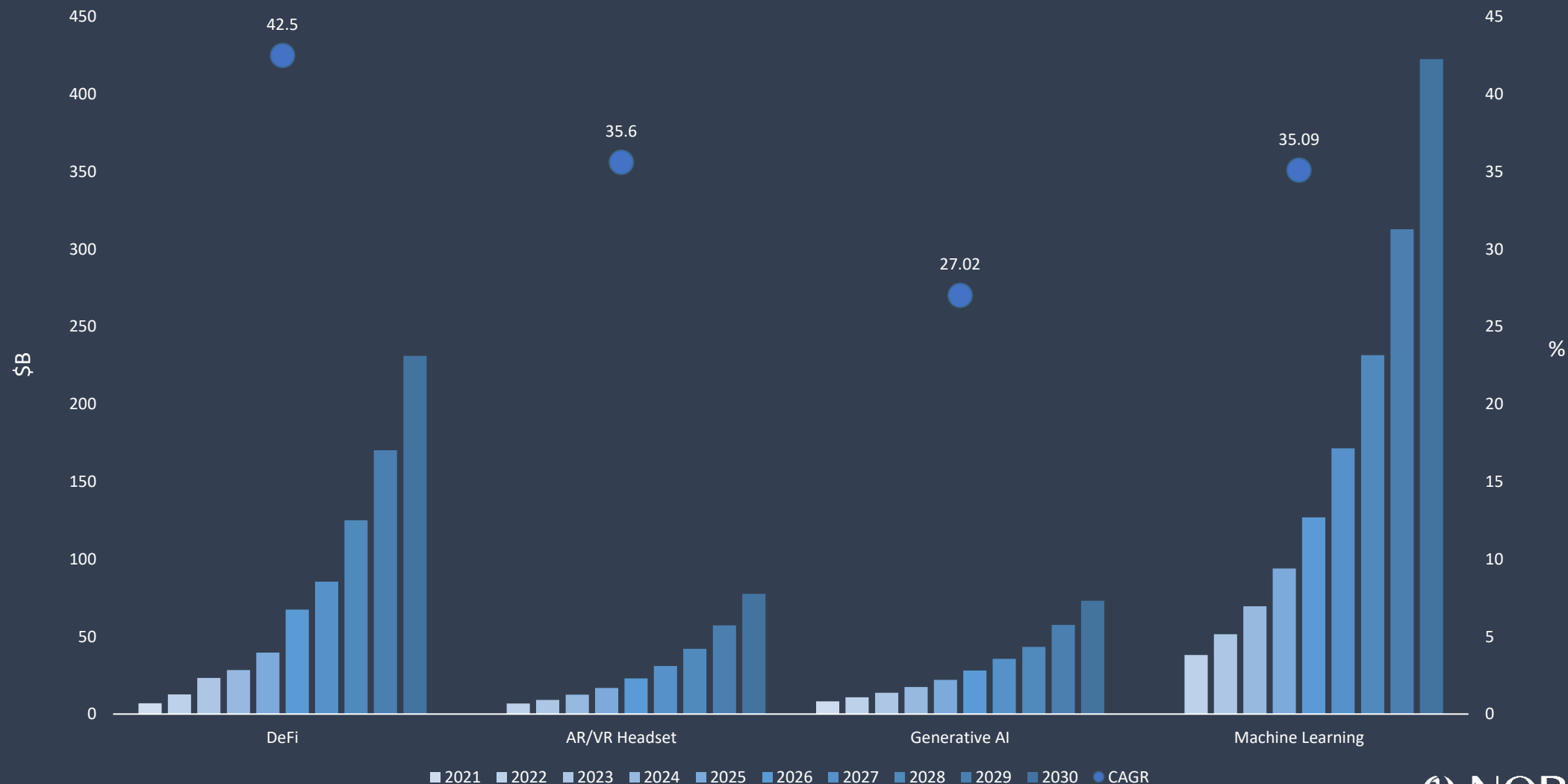
Source: Authors

رشد ۸ برابری دیفای در طول ۲ سال!

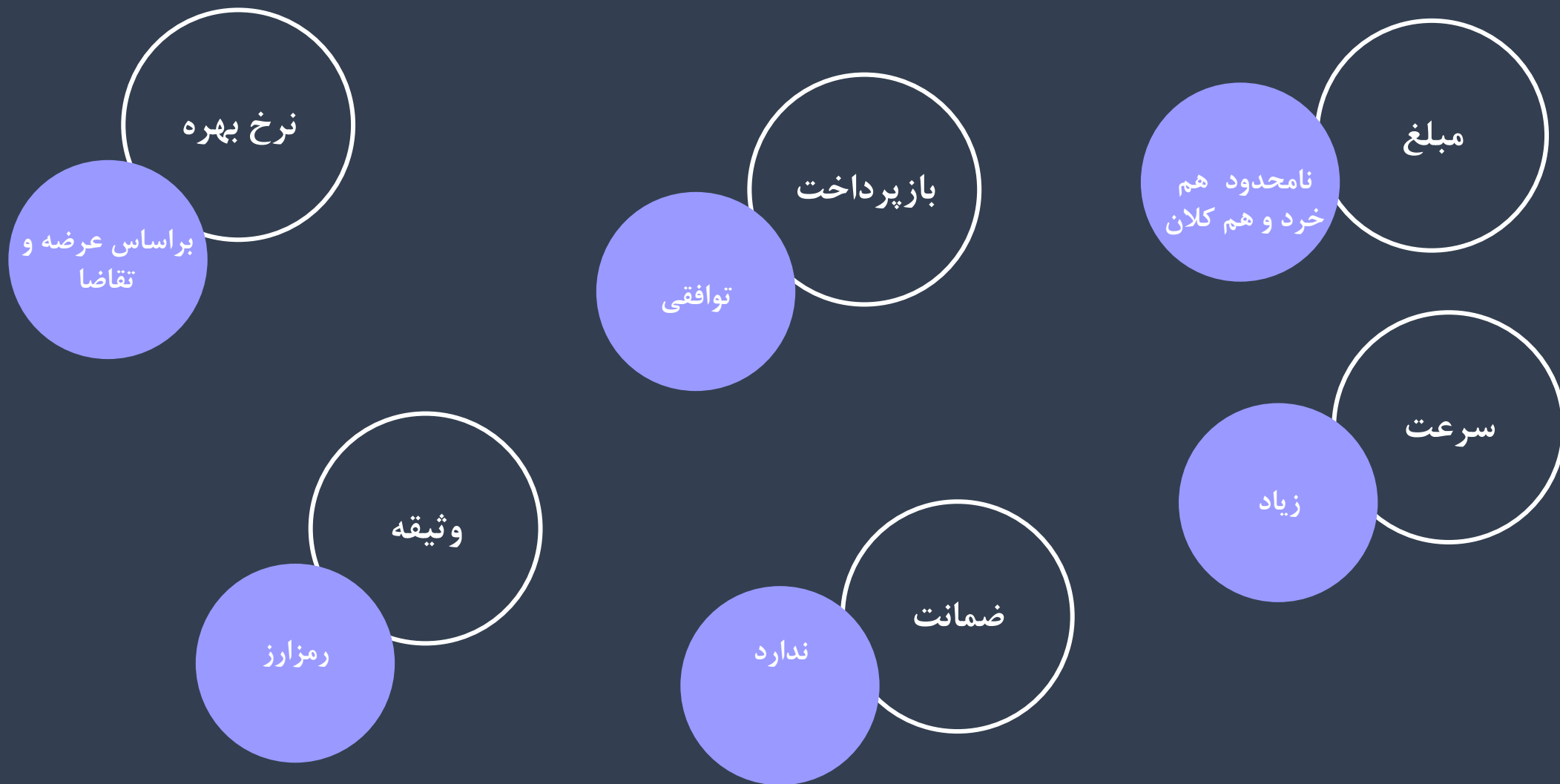


ارزش بازار دیفای به عنوان درصدی از ارزش بازار خدمات مالی S&P 500

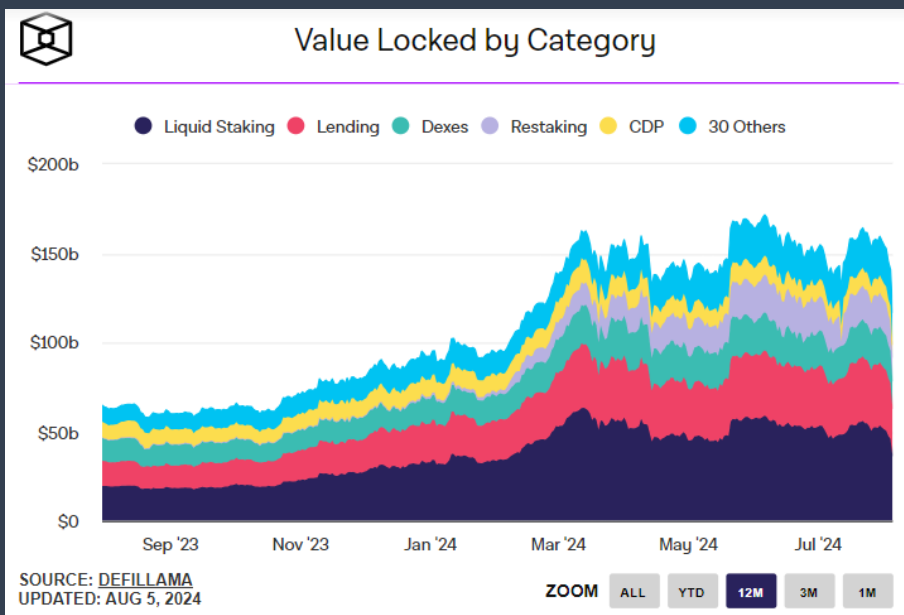
پیش‌بینی رشد ارزش بازار دیفای در مقایسه با چند صنعت دیگر



ویژگی‌ها



رشد دوباره DeFi و وام‌دهی مبتنی بر آن

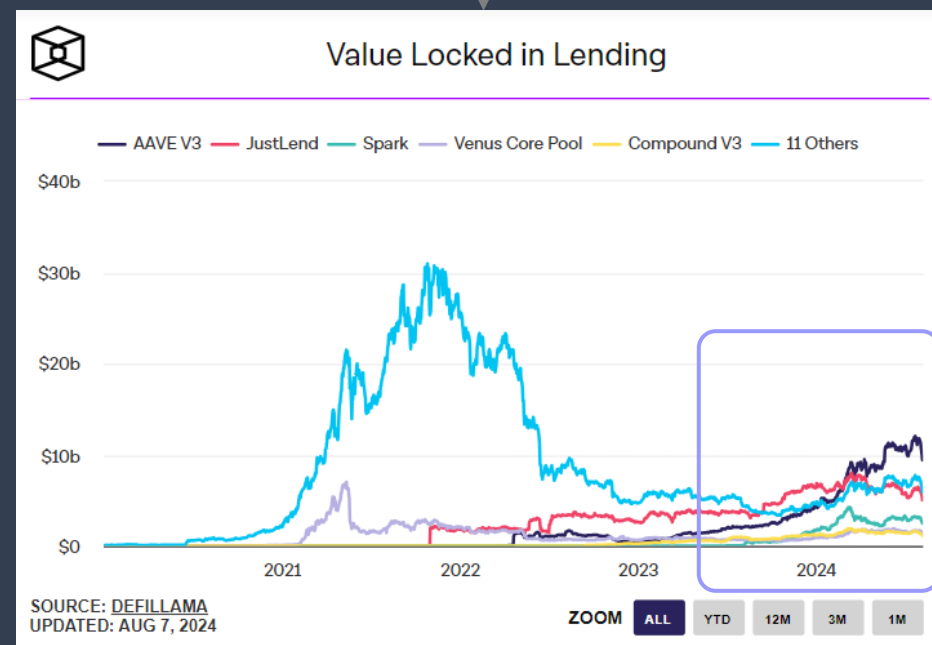


DeFi TVL

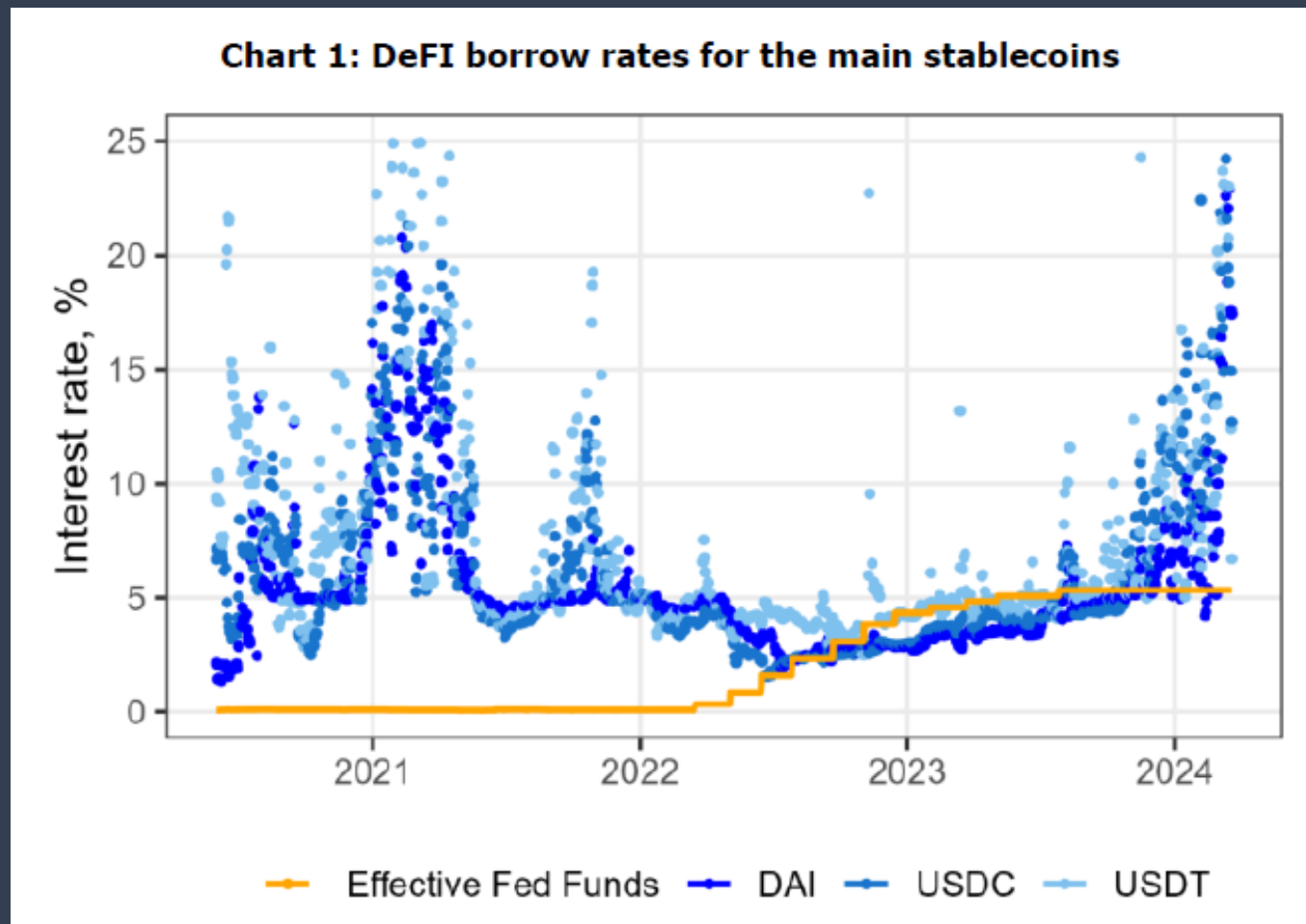
\$141B (7% Mcap)

Lending TVL

\$31.4B (22% DeFi)



نرخ بهره در DeFi



معایب

پذیرش پائین
کریپتو

نوسان کریپتو و
امکان لیکوئید
شدن

ریسک‌های
مرتبط با شبکه
دیفای

فقط وام
کریپتویی

پیچیدگی
استفاده از
پروتکل‌های
دیفای

فرصت ها و مسیرهای پیش رو

- متصل شدن پلتفرم‌های تبادل با بازیگران وام و اعتبار جریان مثبتی است که می‌تواند شرایط فعلی را بهبود دهد. هم برای کسب و کارها و هم افراد.
- اما تحول بزرگتری در راه است که چالش‌های نظام مالی متمرکز را نداشته و به تعبیر دیگر بازگشت به نسل‌های اولیه وام‌دهی با رفع چالش‌های آن‌ها است.