

Fintech Körkép

2024 február

Készítették:

Bendarzsevszkij Georg

Csányi Kristóf

Qayum Dániel

Siklós Bence

Suppan Márton

Tartalomjegyzék

Vezetői összefoglaló	2
Bővített tartalomjegyzék	7
1 Trendek	14
2 Statisztikák, indexek	21
3 Tőkebevonások	30
4 Bankszektor	36
5 Fizetések	42
6 Hitelezés	47
7 Vagyonkezelés	52
8 Insurtech	57
9 Bigtechek	61
10 Feltörekvő technológiák	67
11 Magyar piac	75
12 Regionális piac	80
13 UI/UX trendek powered by COMET	84
14 Konferenciák	93

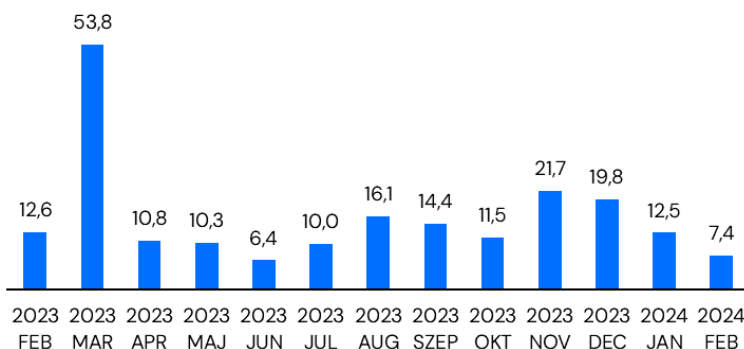
Vezetői összefoglaló



Februárban már nőtt a finanszírozási események száma, ami a decemberi mélypontot követően az aktivitás fokozódását jelezi. Összesen 155 tranzakciót rögzítettünk, ami 12 százalékos növekedés januárhoz képest és 6 százalékos emelkedés az előző év azonos időszakához viszonyítva.

Mindezzel párhuzamosan a finanszírozások összértéke jelentős mértékben csökkent, mindössze 3,3 milliárd dollár értékben emeltek tőkét vagy kötöttek hitelmegállapodást fintechek, ami 32,7 százalékkal alacsonyabb az előző éves átlagnál (4,9 milliárd dollár). A megkötött megállapodások átlagos értéke alacsony maradt, különösen a tőkebevonások területén, ahol ez az adat 7,4 millió dollár volt. A

Tőkefinanszírozások átlagos értéke (millió USD)



fintechek teljes tőkefinanszírozása pedig februárban mindössze 1 milliárd dollárt ért el – ez 36 százalékkal kevesebb, mint az éves átlag (1,6 milliárd). A legnagyobb tőkebevonási körben “mindössze” 62 millió dollárt vont be a Nasdaq Private Market, amely egy magánvállalatok tőzsdére jutását segítő amerikai vállalat. Ez a trend jelentősen eltér a korábbi időszakban tapasztalt “gigafordulóktól”. A tőkepiaci aktivitás mostanra sok kisebb értékű finanszírozás jellemzi.

Az M&A (felvásárlás és összeolvadás) piac az elmúlt hónapok trendjét követve továbbra is erős maradt, a tavaly augusztus óta tartó lejtmenetet követően januárban és februárban is felfelé ívelt, ami számos ügylet megkötését eredményezte ebben az időszakban.

A finanszírozási aktivitás és az M&A ügyletek alapján a fintech szektor dinamikusan alkalmazkodik a változó piaci körülményekhez. Az egyedi finanszírozások alacsony összege óvatosságra int ugyanakkor.

Legfontosabb hírek

Megállíthatatlan a bitcoin

[A bitcoin árfolyama februárban közel 50 százalékkal emelkedett](#) és elérte a 64 ezer dolláros szintet, megközelítve a 69 ezer dolláros történelmi csúcst. A mostani rallyt két fő tényező hajtja. Az egyik az, hogy januárban az amerikai tőzsdefelügyelet (SEC) spot bitcoin ETF-ek kibocsátását engedélyezte, amelyek mind az intézményi, mind a magánbefektetők számára lehetővé teszik, hogy részt vegyenek a kriptopiacon anélkül, hogy közvetlenül birtokolnának a kriptovalutát. A másik pedig az áprilisban esedékes bitcoin felezés, amelynek szintén jelentős árfelhajtó hatása van.

Aktív hónapja volt a Revolutnak

Mozgalmas hónapot tudhat maga mögött a Revolut. A fintech óriás bevezette Magyarországon a [megtakarítási számláját](#), illetve új [robottanácsadó](#) szolgáltatást indított Írországban. Korábban egy [mesterséges intelligencia \(AI\) alapú csalásmegelőző funkciót](#) is piacra dobott fintech óriás, amelynek célja, az engedélyezett átutalásokkal kapcsolatos csalások visszaszorítása.

A Capital One felvásárolja a Discovert

A [Capital One](#), az USA egyik vezető hitelkártya-kibocsátója, nagyszabású akvizícióra készül. Bejelentették ugyanis, hogy 35 milliárd dollár ellenében megvásárolják a Discover Financial Services-t, ami a negyedik legnagyobb amerikai hitelkártyatársaság a Visa, a Mastercard és az American Express után. Az üzlet lezárásával a hatodik legnagyobb amerikai szereplő jöhetne létre, amelynek piaci értéke meghaladja majd a 85 milliárd dollárt.

Főbb trendek

Vonzó megtakarítási ajánlatok

Két figyelemre méltó megtakarítási megoldást is bemutatnak februárban. A Revolut egyedülálló, forintban vezetett megtakarítási számlát indított Magyarországon, míg a Cash App Amerikában kínál a hagyományos bankokénál magasabb kamatozású megtakarítási számlát. Mind a Revolut, mind a Cash App feltételekhez köti azonban a magasabb kamatlábak elérését – az előbbi esetében az előfizetési csomag fajtájától, az utóbbinál a számlán végrehajtott tranzakciók számától függően jár az.

Terjed a beágyazott hitelezés

Az e-kereskedelem területén a beágyazott hitelezési megoldások fokozatos terjedése figyelhető meg, elsősorban fintech vállalatok által vezérelve. A holland Mollie fizetési szolgáltató például az Egyesült Királyságban is elindítja Mollie Capital hitelezési szolgáltatását, ahol vállalati ügyfelek 250 ezer fontig terjedő hitelhez juthatnak egyszeri fix díj ellenében, a hitelbírálat pedig gyorsan, akár 5 perc alatt megtörténik.

Beérnek a blockchain fejlesztések

Több blockchain projektnél érdekes eredményeket publikáltak már a piaci szereplők. A Citi magántőke befektetések tokenizációjával összefüggő eredményeiről számolt be. A UBS Hongkongban kibocsátotta az első befektetési besorolású tokenizált opciós utalványt Ethereum alapon. A Rabobank pedig több mint 2 milliárd euró értékű váltó tranzakciót hajtott végre egy blockchain platformon.

Bővített tartalomjegyzék

1. Trendek

Kiemeljük a piaci szereplők tevékenységét és a termékfejlesztést leginkább befolyásoló trendeket.

- **Két jelentős, megtakarításokkal kapcsolatos megoldást is hozott a hónap** – a fejlemény rávilágít egy érdekes terméfejlesztési jelenségre.
- Fokozatosan **érkeznek a beágyazott hitelezési megoldások** az e-kereskedelem területén, elsősorban a fintech cégek jóvoltából.
- A pénzügyi szektor már évek óta keresi a módjait annak, hogy kihasználja a blockchain technológia előnyeit – ebben a hónapban is **beért néhány pénzügyi blockchain projekt**.

2. Statisztikák, indexek

Ebben a fejezetben bemutatjuk a finanszírozások és akvizíciók számának alakulását.

- Februárban **növekedett a finanszírozások száma**, összesen **155 ügyletet zártak fintechek**. A **tőkebevonások 21 százalékot** növekedtek az előző hónaphoz képest és az **éves átlag felett** teljesítettek, a **hitelmegállapodások** száma 27 százalékkal **csökkent**.
- A tőkebevonások számának növekedése ellenére **jelentősen visszaesett a finanszírozások összértéke**. Mindössze **1 milliárd dollár** értékben vontak be tőkét fintechek – **38 százalékkal az éves átlag alatti** értékben.
- Az **M&A tevékenység** februárban is erős volt 2023 Q4-hez képest – **38 M&A ügyletet zártak** fintechek – **éves szinten** viszont továbbra is **átlagos** az aktivitás.

3. Tőkebevonások

Beszámolunk a hónap 10 legnagyobb tőkebevonásáról a fintech szektorban.

- Februárban a **top 10 tőkebevonás** összesen **395 millió dollár** finanszírozást vonzott – **59 százalékkal kevesebbet, mint januárban.**
- **Két kolumbiai fintech** is felkerült a havi listára: A **Simetrik egy B2B fizetési platformot** szolgáltat, a **Bold pedig olcsó POS terminálokat**, úgynevezett dataphone-okat **értékesít.**
- A **Nasdaq Private Market** a Nasdaq-ból vált ki 2021-ben, célja, hogy **segítse a privát cégeket a tőzsdére lépésben**, és **piacteret** biztosítson likviditásuk kezelésére.

4. Bankszektor

Ismertetjük a hónap legfontosabb B2B fejleményeit, legyen szó termékfejlesztési együttműködésekről vagy a háttér folyamatok támogatásáról.

- A **Revolut hagyományos, fizikai bankfiókok bevezetését tervezi Franciaországban**, ahol továbbra is ragaszkodnak az emberek a bankok fizikai jelenlétéhez.
- A **Tesco Bankot felvásárolja a Barclays**, brit nagybank. A Barclays **10 évre vásárolta** meg a Tesco-tól a banki üzletágot, **600 millió fontért.**
- A **NuBank, latin-amerikai neobank, 1 milliárd dolláros nyereséget** ért el 2023-ban, és már közel **100 millió ügyféllel** rendelkezik.
- **Európában a bankok nagy része a fintecheket tartja legnagyobb versenytársának**, derült ki egy kutatásból. Emellett a **HSBC**, brit nagybank, **belépett a Google fenntarthatósági programjába**, a Revolut pedig új funkciókkal bővült.

5. Fizetések

- A hónap legnagyobb fizetési kötődésű hírért egyértelműen a **Capital One** szolgáltatta azzal, hogy bejelentette: **fel akarja vásárolni a**

Áttekintést adunk azokról a fejleményekről, amelyek folyamatosan formálják azt, ahogy az emberek és a vállalkozások fizetnek a számukra szükséges termékekért és szolgáltatásokért.

6. Hitelezés

Ez a pénzügyi szektor egyik leggyümölcsözőbb területe, amelyen belül a piaci szereplők rendre újabb és újabb növekedési lehetőségeket tárnak fel, folyamatosan jelennek meg az újonnan termékek, szolgáltatások és izgalmas együttműködések formálódnak.

Discover. Amennyiben végbe megy az ügylet, a hatodik legnagyobb bank jöhet létre az Egyesült Államokban..

- Eközben a kihívó fizetési szolgáltatók sorát képviselő **Checkout.com** egy év alatt megnégyszerezte veszteségeit – **2022-ben 100 millió dolláros veszteséget termelt** a vállalat, de túlzott aggodalomra nincs ok.

- A **LendingClub**, egy peer-to-peer hitelezési platformból bankká váló fintech már **szabadabban tud banki terjeszkedésére koncentrálni**, miután véget ért egy működését korlátozó szabályozói megállapodása.

- A Moneyline egy innovatív **open banking alapú hiteltörlesztési megoldást** vezetett be, amellyel a marginalizált társadalmi rétegeknek kedvez a fintech cég.

- Belgium és Hollandia után **az Egyesült Királyságban is bevezeti bevétel alapú finanszírozási megoldását a Mollie**, egy fizetési szolgáltató.

7. Vagyonkezelés

Ebben a fejezetben a digitális vagyonkezelők legújabb megoldásait mutatjuk be. A szakosodott szolgáltatók mellett kitérünk a neobankok, az inkumbensek valamint a bigtechek wealthtech törekvéseire is, hiszen a pénzügyi

- Az automatizáción és befektetéseken volt a hangsúly a Revolutnál és a Griffinnél. Mindkét vállalat a **kezdő befektetőket** és az **alacsonyabb pénzügyi ismeretekkel rendelkezőket** szeretné bevezetni a **részvények világába**. Céljuk, hogy a befektetéseket mindenki számára elérhetővé tegyék.

- Az Apple követendő példát állított az Apple Savings-szel. Az amerikai piacon kiemelkedő **4,5**

ökoszisztémák egymásba érésével egyre több az érdekelt piaci szereplő.

százalékos kamatot ígérő megtakarítási számlát bevezette a Cash App is.

- Integrált platform létrehozásán dolgozik a Virgin Money. Az abrdn kivásárlásával teljes kontrollt szerzett vagyonkezelési platformja felett.

8. Insurtech

A biztosítók is nyitnak az innovatív pénzügyi megoldások felé. Ezek között megkülönböztethetők a hagyományos szereplők teljesen fintech által inspirált új szolgáltatásai, vagy a meglévő termékpalalettájuk és rendszereik részleges fintechesítése, de figyelemmel kísérjük a fintech újítók tevékenységét is.

- Ügyfélközpontú megoldásokkal jelentkeznek a bolt és az AXA is. A **bolt az utazók számára nyújt** egy egyedülálló **készülékbiztosítási** megoldást, az **AXA** pedig az **egészségbiztosítási kárigények** rendezését egyszerűsíti.
- Az **Optalitix** és **Quantee** partnersége az **árképzési folyamatok modernizálását** és az **adatvezérelt, személyre szabott árazási modellek bevezetését** célozza. A vállalatok számára lehetővé teszi, hogy pontosabb és **versenyképesebb árakat** kínáljanak, javítva ezzel az **ügyfélkapcsolatokat** és az **ügyfélelégedettséget**.
- Az **FWD** és a **Lloyds Banking Group** egyaránt **AI vezérelt fejlesztésbe** kezdtek, a cél az ügyfélkapcsolatok mélyítése és az ügyfélművelés javítása

9. Bigtechek

A technológiai óriásvállalatok (az Amazon, az Apple, a Facebook, a Google és a Microsoft) hatalmas erőforrásokat ölnek pénzügyi megoldásaikba, így erős

- Az **Amazon és a SellersFi közötti partnerség** lehetővé teszi az Amazonon értékesítő kereskedők számára, hogy akár **10 millió dollár értékű folyószámlahitelt** igényeljenek, ami hozzájárulhat az e-kereskedelmi vállalkozások pénzügyi stabilitásának növeléséhez és a cash flow problémák megelőzéséhez.

versenytársak ezen a piacon.
Szorosan követjük tevékenységüket.

- A **Microsoft open source AI modelljei és a Mistral AI-jal való együttműködés** elősegítheti az AI technológia globális elterjedését és demokratizálását, lehetővé téve a fejlesztők számára, hogy saját AI ökoszisztémákat építsenek.
- A **Google Pay szolgáltatásának megszüntetése és a Google Walletre való átállás** az Egyesült Államokban a fizetési megoldások egyszerűsítésére és a felhasználói élmény javítására irányul, ami hozzájárulhat a mobilfizetési szolgáltatások piacának további konszolidációjához.

10. Feltörekvő technológiák

Ebben a fejezetben olyan technológiákat veszünk górcső alá, mint a mesterséges intelligencia, blockchain technológia, kriptovaluták és stablecoinok, nem-felcserélhető tokenek (NFT-k), digitális jegybankpénzek (CBDC-k), valamint a web3.

- A Mastercard Decision Intelligence Pro modellje – amely a **generatív mesterséges intelligencia segítségével azonnal képes megkülönböztetni a törvényes és csalárd tranzakciókat** – jelentős előrelépést jelent a pénzügyi csalások megelőzésében, növelve a biztonságot és csökkentve a csalások okozta veszteségeket.
- A BlackRock által kezelt **iShares Bitcoin Trust (IBIT)** jelentős tőkebeáramlást és befektetői érdeklődést váltott ki. Az amerikai piacon nemrég bevezetett ETF-ek hatására **a bitcoin februárban 50 százalékos emelkedést produkált és átlépte a 60 ezer dolláros szintet.**
- Az **AI által készített hamis személyazonosító dokumentumok elterjedése** jelentős kihívást jelent a kriptotőzsdék ügyfélazonosító (KYC) rendszereinek, mivel új módszerek alkalmazását teszi lehetővé a csalók számára.

11. Magyar piac

A magyar fintech szektor fejleményei kifejezetten fontosak a jelenlegi piaci körülmények azonosításához, a különböző lehetőségek és fenyegetések felismeréséhez.

- A **Revolut új megtakarítási számlát** indít kiemelkedő kamatozással. A lépéssel céljuk az inkumbens bankokkal való versenyre lépés.
- Bővíti **beyond banking** megoldásainak **portfólióját a Raiffeisen és a K&H**. Az előbbi egy **környezettudatosságot** támogató funkciót vezetett be, míg a **K&H egy a teljes lakhatást lefedő platformot** készített.
- A **Gránit Bank a Diverzummal kötött partnerségen** erősíti tovább a **fiatalokat célzó portfólióját**.

12. Regionális piac

A közép-kelet-európai régió államai nemcsak stratégiai partnerei Magyarországnak, hanem olyan piacok, amelyek fejlődésével érdemes lépést tartani, hiszen a magyar piac ezekről a területekről inspirációt nyerhet.

- A PayPo a Visa fő tagsági engedélyének megszerzésével **BNPL modellben működő fizetési kártyákat** fog kibocsátani Lengyelországban. Ez a lépés várhatóan tovább erősíti a BNPL megoldások népszerűségét a lengyel piacon.
- A **Payhawk** a brit Pénzügyi Felügyeleti Hatóság által kiadott **elektronikus pénzügyi engedély megszerzésével** jelentős előrelépést tett az Egyesült Királyságban, hogy bővítse digitális fizetési és kártyakiadási szolgáltatásait, így megszilárdítva globális piaci pozícióját.
- A **New Vision 3 befektetése a Prolaz vállalatba** új lehetőségeket teremt a több partnerbankkal rendelkező kiskereskedők számára, lehetővé téve számukra, hogy **egyetlen közös POS-eszközzel dolgozzanak fel fizetéseket**, miközben fenntartják a meglévő banki elfogadói megállapodásokat.

13. UI/UX trendek by COMET

Ebben a fejezetben a COMET design ügynökség közreműködésével röviden bemutatunk egy-egy fontos és aktuális UI/UX témát.

- A **gamifikáció** (angolul gamification) a **játékosságot vagy játékosítást** jelenti. A gamifikáció **játékos elemeket épít be nem játékos tevékenységekben**, a felhasználói élmény és az elköteleződés fokozása érdekében.
- A játékos elemek beépítésével alkalmazások **szórakoztatóbbá, könnyebben érthetővé** válnak, ezáltal **a felhasználók motiváltabbak lesznek.**
- A **Z (és Alpha) generáció** egyre inkább fizetőképes, **akvirálásuk és megtartásuk prioritást** élvez minden pénzügyi intézkedés számára.
- Egy olyan generáció, amely számítógépes és telefonos játékokon nőtt fel, kifejezetten **receptív a gamifikációra**, legyen szó **edukációról** (Duolingo), **ételrendelésről** (Foodora, Wolt) vagy **személyes pénzügyek kezeléséről** (Greenlight, GoHenry).

14. Konferenciák

Bemutatjuk a következő 3 hónap legfontosabb fintech konferenciáit.

Magyar konferenciák:

- Építsük be a cégbe az MI-t (Március 13.)
- ITBusiness NIS2 (Március 19.)
- ITBusiness Finance & Technology (Április 4.)
- SMART 2024 (Április 17.)
- **És még további 4 konferencia...**

Nemzetközi konferenciák

- Pay360 Conference (03.19-20., London)
- InsurTech Conference (Március 20-21., London)
- Future Digital Finance (Április 2-3., New Orleans)
- New York Fintech Week 2024 (Április 8-12., NY)
- Paris Blockchain Week (Április 9-11., Párizs)
- **És még további 4 konferencia**