



L'ULTIME DÉFI

FINTECH OUTLOOK
PREMIER SEMESTRE 2023

Juillet 2023

AGIR CHAQUE JOUR DANS VOTRE INTÉRÊT
ET CELUI DE LA SOCIÉTÉ



FINTECH OUTLOOK

PREMIER SEMESTRE 2023 | TAKEAWAY

- Le premier semestre de cette année n'a pas été propice au secteur mondial de la fintech, avec une chute significative des levées de fonds en montant et en nombre d'opérations.
- Les start-up de la finance innovante doivent faire face à un environnement difficile caractérisé par de nombreux défis en guise d'ultime défi.
- Le marché de l'amorçage au niveau mondial résiste à la déprime ambiante et semble être un peu moins sous pression en ce qui concerne ses niveaux de valorisation. Le point bas sur cet indicateur n'est pas loin d'être atteint.
- Malgré le tarissement de sa principale source de liquidité, l'écosystème de la fintech n'a pas encore connu la profonde restructuration attendue.



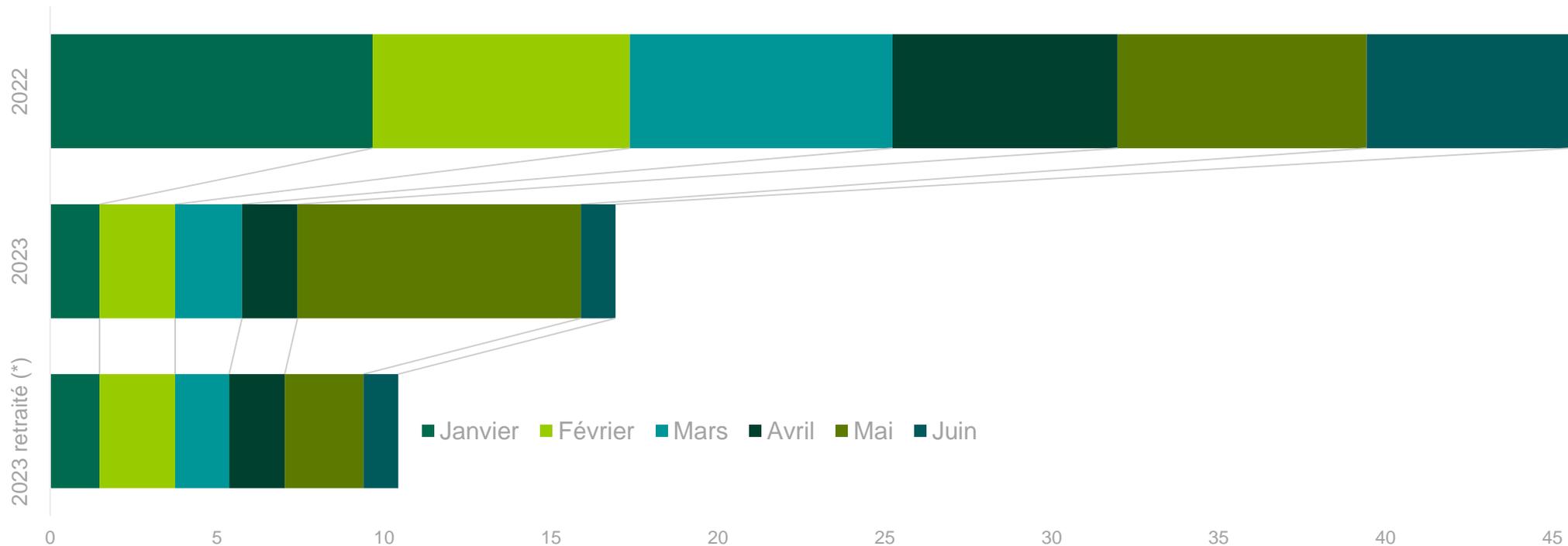
Sources : Crédit Agricole SA / ECO, Pitchbook au 03/07/2023, Crunchbase au 03/07/2023

(*) Chiffre calculé sur un panel de 450 fintech ayant déclaré leur siège social en France

LEVÉES DE FONDS MONDE

MONTANTS LEVÉS EN BAISSSE DE 63%

Evolution mensuelle comparée S1 2022 / S1 2023
Montant Milliards \$



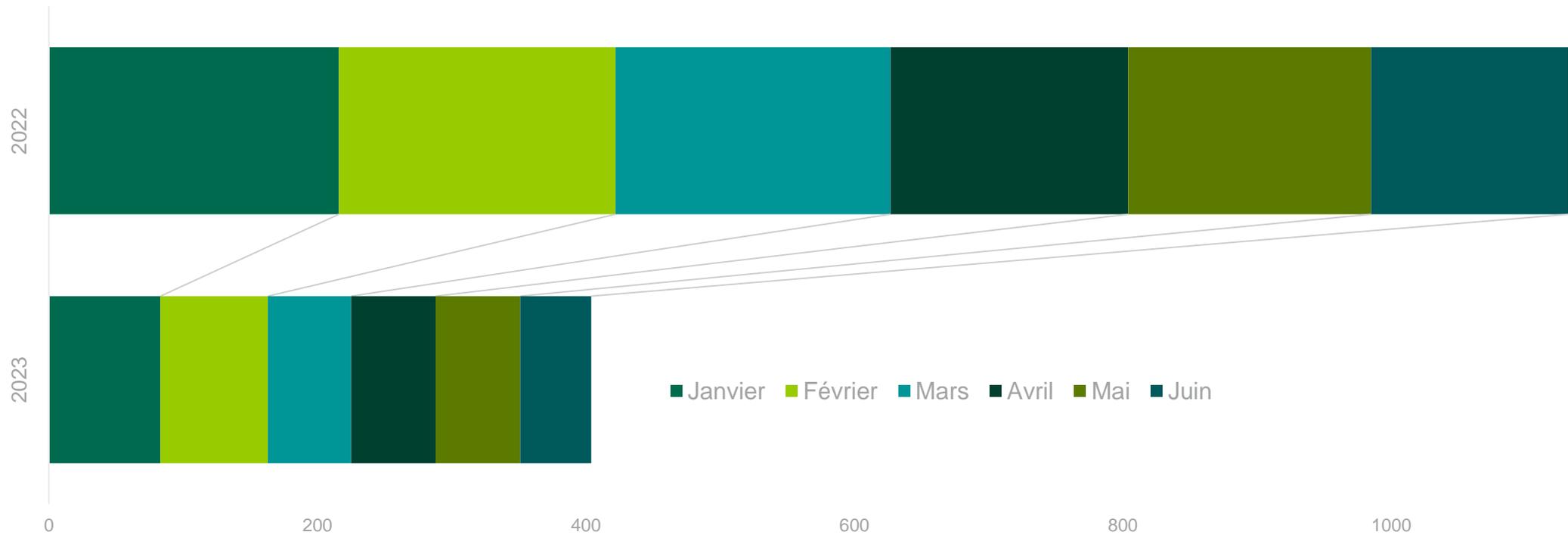
Sources : Crédit Agricole SA / ECO, Pitchbook au 03/07/2023, fonds levés hors amorçage

(*) Ledger retraité pour un montant de 108M\$ sur le mois de mars 2023, Stripe non comptabilisé sur le mois de mai 2023

LEVÉES DE FONDS MONDE

NOMBRE D'OPÉRATIONS EN BAISSSE DE 64%

Evolution mensuelle comparée S1 2022 / S1 2023
En nombre d'opérations

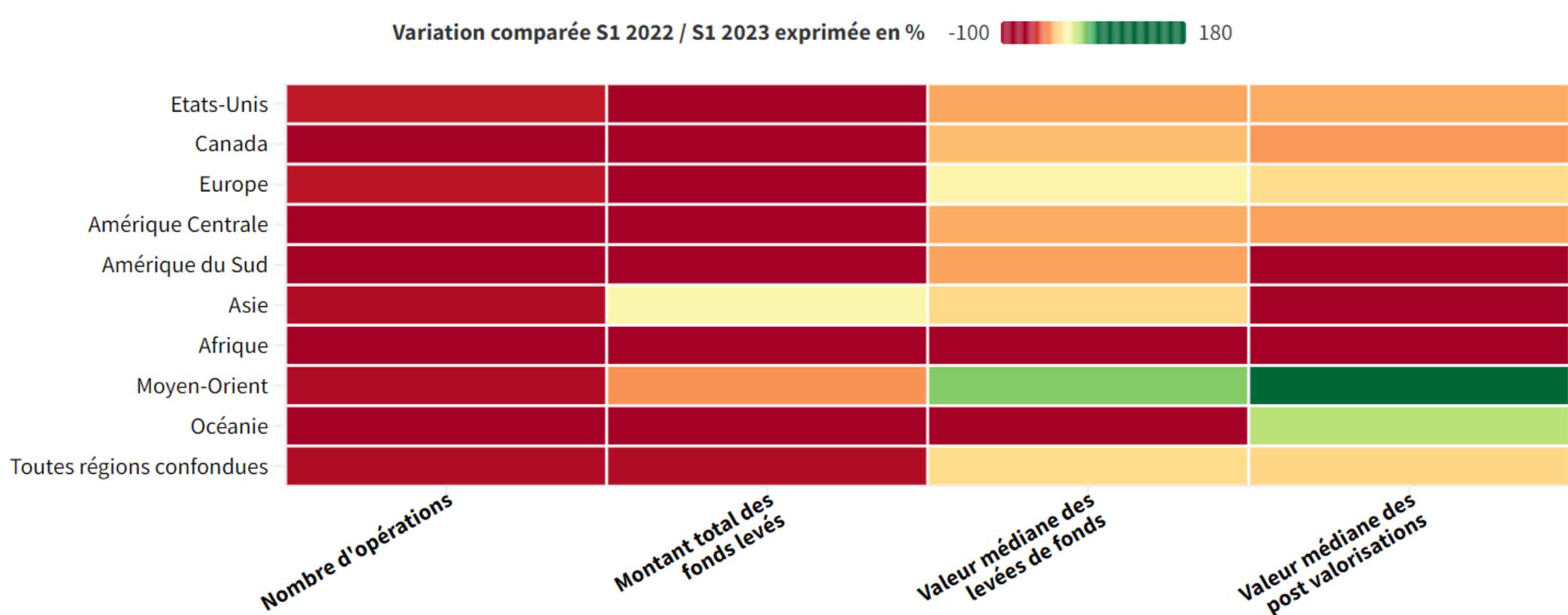


Sources : Crédit Agricole SA / ECO, Pitchbook au 03/07/2023, fonds levés hors amorçage

AMORÇAGE MONDE

MONTANTS LEVÉS EN BAISSE DE 57%

Heatmap mondiale de l'évolution des levées de fonds en amorçage

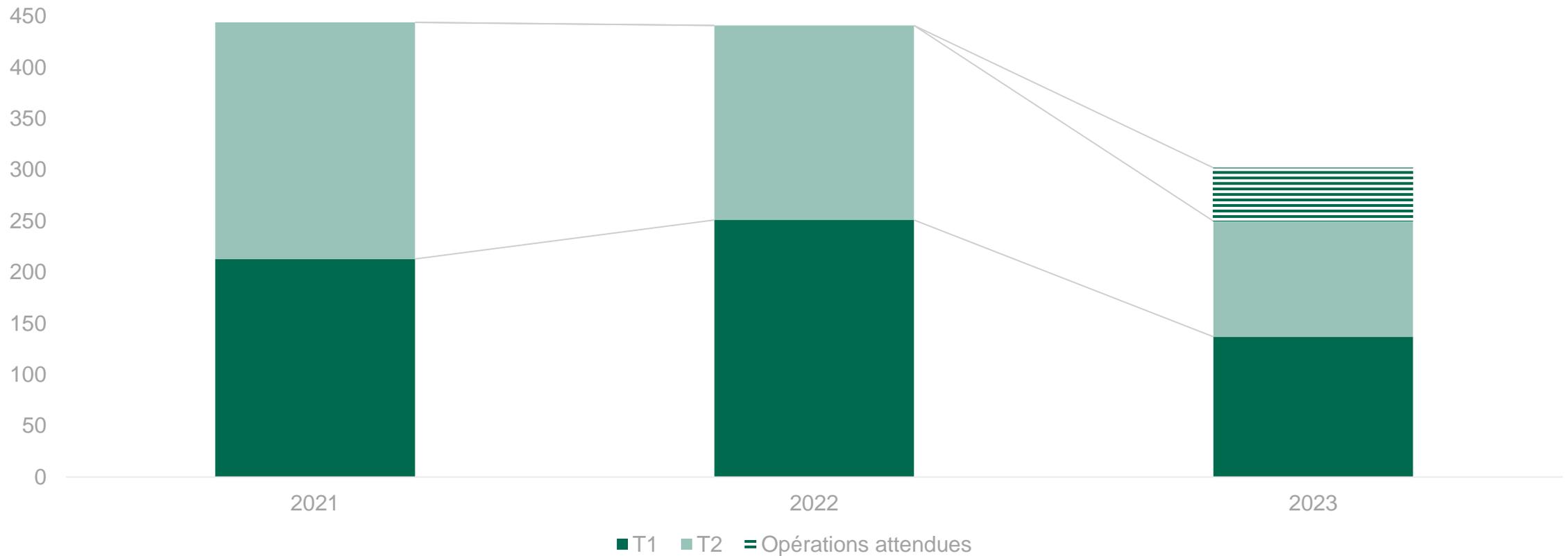


Sources : Crédit Agricole SA / ECO, Pitchbook au 03/07/2023, base 100 en 2022

FUSIONS – ACQUISITIONS MONDE

NOMBRE D'OPÉRATIONS EN BAISSSE DE 43%

Evolution trimestrielle comparée 2022 / 2023
En nombre d'opérations M&A



Sources : Crédit Agricole SA / ECO, Pitchbook au 03/07/2023

MONDE

TOP 10 DES LEVÉES DE FONDS

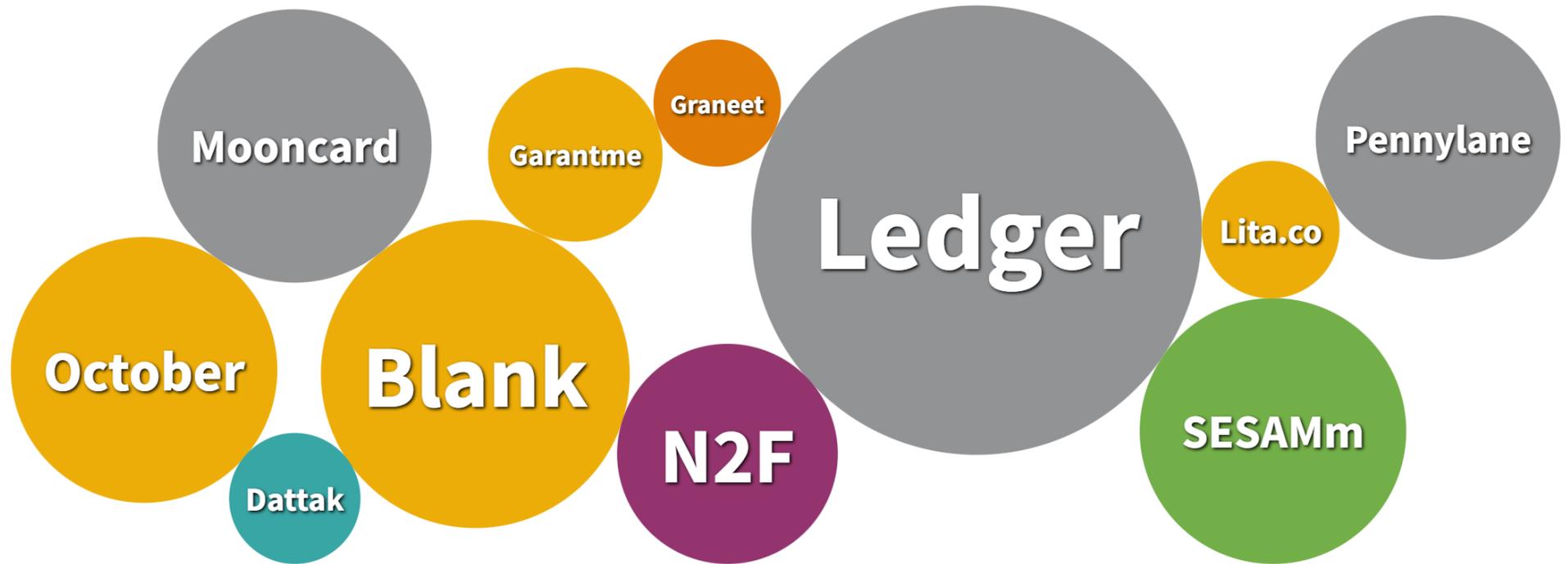
Fintech	Industrie	Date Création	Siège social	Date dernière levée de fonds	Série	Taille Levée au 03/07/2023 (M\$)	Post-valorisation (M\$)
Stripe	Paiement	2009	Etats-Unis	mai	I	6 130	50 000
Clear Street	Services fonctionnels	2018	Etats-Unis	février	B	270	1 970
Kredivo Holdings	Financement	2015	Singapour	mars	D	270	N/D
KreditBee	Financement	2015	Inde	janvier	D	200	700
Kapital	Néobanque	2020	Mexique	mai	A	175	N/D
Moonfare	Gestion d'actifs	2016	Allemagne	février	C	152	N/D
InsuranceDekho	Assurtech	2016	Inde	février	A	150	475
8fig	Financement	2020	Etats-Unis	avril	B	140	260
ID.me	Services fonctionnels	2010	Etats-Unis	avril	D	132	1 632
Quantexa	Services fonctionnels	2016	Royaume-Uni	avril	E	129	1 800
Carmoola	Financement	2020	Royaume-Uni	février	A	126	N/D
LayerZero	Blockchain	2021	Canada	avril	B	120	3 000
Rain	Financement	2019	Etats-Unis	mars	A	116	250
WorldCoin	Crypto	2019	Etats-Unis	mai	C	115	N/D

Sources : Crédit Agricole S.A. / ECO, Pitchbook au 03/07/2023

FRANCE

TOP 10 DES LEVÉES DE FONDS

■ Série C ■ Later Stage ■ Série B2 ■ N/D
■ Early Stage ■ A

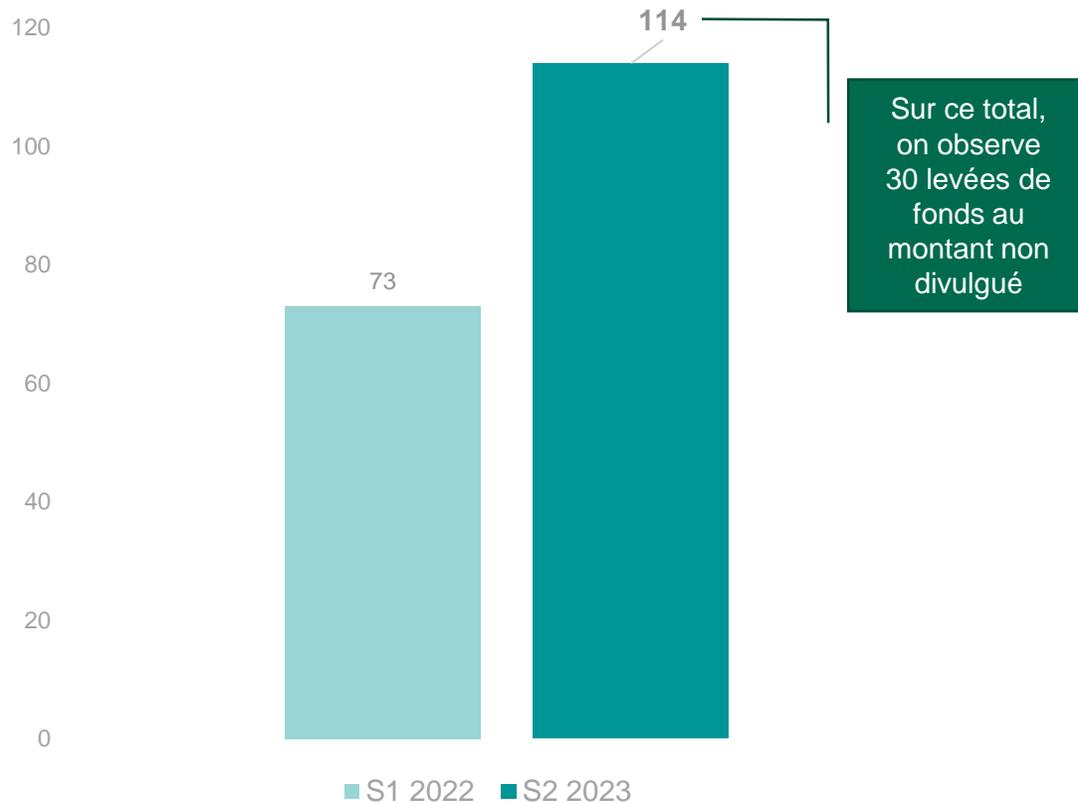


Sources : Crédit Agricole S.A. / ECO, Pitchbook au 03/07/2023, Crunchbase au 03/07/2023, taille du cercle proportionnel à la taille de la série / tranche levée

FRANCE

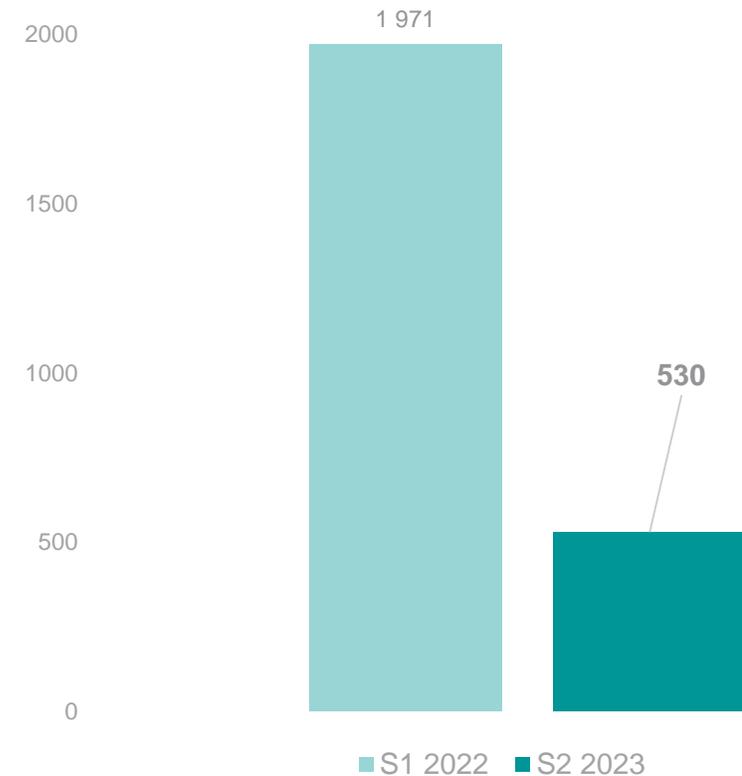
PROGRESSION SENSIBLE DU NOMBRE DE LEVÉES DE FONDS

Levées de fonds | Nombre d'opérations
Evolution comparée S1 2022 / S1 2023



Sources : Crédit Agricole SA / ECO, Pitchbook et Crunchbase pour les chiffres de 2023 au 03/07/2023, France Fintech pour les chiffres de 2022

Levées de fonds | Montant (M€)
Evolution comparée S1 2022 / S1 2023

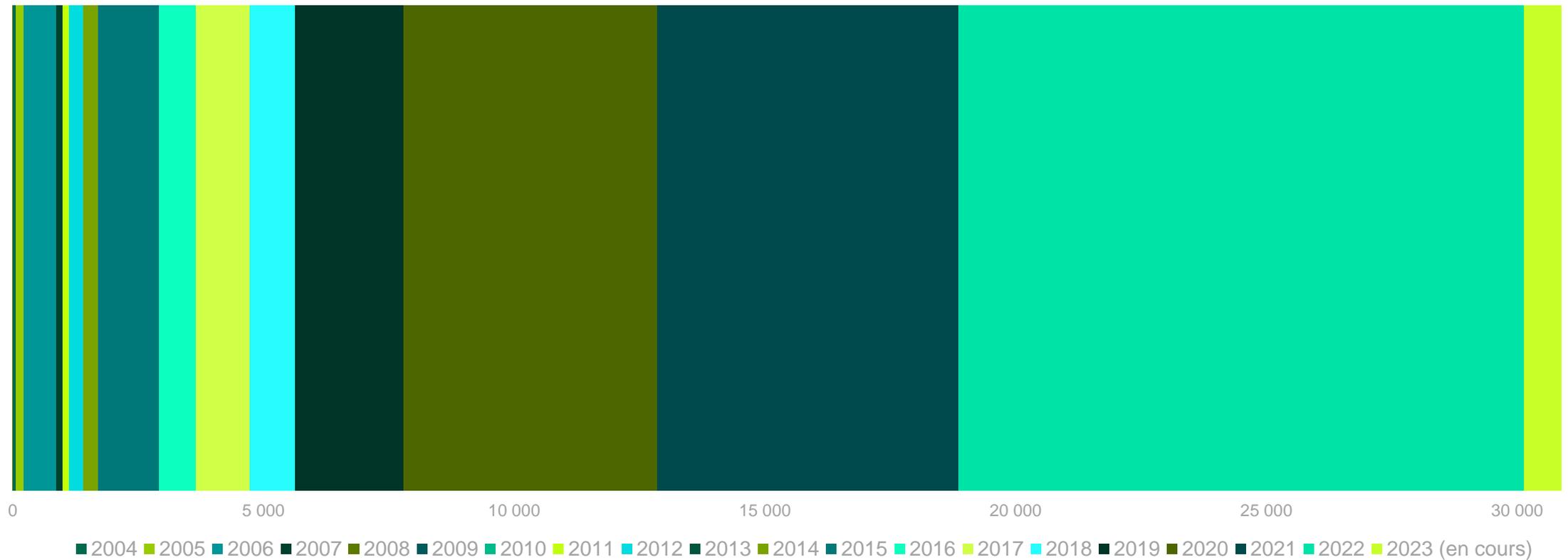


Sources : Crédit Agricole SA / ECO, Pitchbook et Crunchbase pour les chiffres de 2023 au 03/07/2023 hors transactions sans montant déclaré, France Fintech pour les chiffres de 2022, Taux € / \$ Banque de France Parité moyenne mensuelle

FRANCE

DES SUPPRESSIONS D'EMPLOIS HISTORIQUEMENT ÉLEVÉES ESTIMÉES À 1 500 DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE

Timeline des créations d'emploi dans la fintech en France depuis 2004 (*solde net*)



Sources : Pitchbook au 24/05/2023, Crédit Agricole SA / ECO

(*) Sur un échantillon de 450 fintech (Sopra Banking Software exclu) ayant leur siège social en France

MÉTHODOLOGIE

Nos relevés ont été faits les 24 mai et 3 juillet 2023.

La rédaction de cet *Outlook* a été arrêtée le 4 juillet 2023.

Pour mesurer les fonds levés à un niveau mondial et français, nous nous appuyons sur les données des sociétés Pitchbook et Crunchbase.

Pour mesurer les fonds levés à un niveau mondial, nous nous appuyons sur l'approche méthodologique de la société Pitchbook consistant à retenir le **montant total du capital investi** dans une fintech par un investisseur ou un groupe d'investisseurs **pour une série donnée à une date donnée** (sauf exception notée en base de page) ou à un intervalle de dates donné. Cela signifie que si une série est complétée par une nouvelle tranche, nous retenons dans nos chiffres le montant total levé pour la série en question (sauf exception notée en bas de page).

Plus précisément, les informations retenues dans ce document sont basées sur des relevés mensuels,

trimestriels, semestriels et/ou annuels par série des levées de fonds des sociétés non cotées **opérant sur un mix de verticales** réalisées et clôturées avec les professionnels du capital investissement de type VC (*venture capital*).

Nos relevés sont faits à une échelle mondiale et ce quelle que soit la **série à partir de la série A** caractérisant la levée de fonds. Toutes nos analyses comparatives sont faites sur la **base d'un équivalent 2022 fait à la date de nos relevés**.

Nous traitons à part toutes les opérations qui auraient pu être menées par des « industriels » et des spécialistes de l'amorçage.

Pour notre classement du Top 10 ou 20, nous avons exclu toutes les opérations de dette conjointement annoncées avec les levées de fonds concernées. Par ailleurs, quand une série fait l'objet d'une nouvelle tranche, nous ne retenons pour ce Top 10 ou 20 que le montant de la tranche additionnelle.

Pour suivre les exits à un niveau mondial, nous nous appuyons également sur les informations

agrégées par les plateformes Pitchbook et Crunchbase.

Pour mesurer l'activité des fintech françaises, nous intégrons au panel des fintech que nous retenons les fintech listées dans le Panorama des fintech françaises de Bpifrance et France Fintech, la liste des membres de France Fintech et de l'Association pour le Développement des Actifs Numériques (ADAN). Pour les levées des fintech françaises, nous réintégrons également à nos statistiques les opérations d'amorçage et nous ne retenons que les fintech ayant déclaré leur siège social en France.

Romain LIQUARD

+33 (0)1 43 23 35 18 📞

romain.liquard@credit-agricole-sa.fr



**MERCI DE VOTRE
ATTENTION**

POUR CONSULTER OU VOUS ABONNER
À NOS PUBLICATIONS SUR INTERNET :
<http://etudes-economiques.credit-agricole.com>

Nos publications économiques non confidentielles sont également accessibles sur l'application « Études Eco » disponible sur [l'App Store](#) et sur [Google Play](#)

Crédit Agricole S.A. — Études Économiques Groupe
12 place des Etats-Unis – 92127 Montrouge Cedex

Directeur de la Publication : Isabelle Job-Bazille - Rédacteur en chef : Romain Liquard

Documentation : Sonia Barge - Statistiques : DataLab ECO

Secrétariat de rédaction : Véronique Champion

Contact: publication.eco@credit-agricole-sa.fr

Cette publication reflète l'opinion de Crédit Agricole S.A. à la date de sa publication, sauf mention contraire (contributeurs extérieurs). Cette opinion est susceptible d'être modifiée à tout moment sans notification. Elle est réalisée à titre purement informatif. Ni l'information contenue, ni les analyses qui y sont exprimées ne constituent en aucune façon une offre de vente ou une sollicitation commerciale et ne sauraient engager la responsabilité du Crédit Agricole S.A. ou de l'une de ses filiales ou d'une Caisse Régionale. Crédit Agricole S.A. ne garantit ni l'exactitude, ni l'exhaustivité de ces opinions comme des sources d'informations à partir desquelles elles ont été obtenues, bien que ces sources d'informations soient réputées fiables. Ni Crédit Agricole S.A., ni une de ses filiales ou une Caisse Régionale, ne sauraient donc engager sa responsabilité au titre de la divulgation ou de l'utilisation des informations contenues dans cette publication.