

دیدگاه‌های کلیدی محمد مهدی جعفریان در گفت و گوی اختصاصی «گزارش لندتک ایران ۱۴۰۴»

# رشد هوشمندانه در سایه اصلاح رگولاتوری و پایان انحصار اعتبارسنجی



مدیرعامل بانا

## در گفت و گوی کامل به این پرسش‌ها پاسخ داده شده است:

- مزایا و چالش‌های اصلی صنعت لندتک در اقتصاد ایران چیست؟
- محدودیت‌های بانکی و سیاست‌های رگولاتوری چگونه بر مدل کسب و کار لندتک‌ها اثر می‌گذارد؟
- نقش اعتبارسنجی داده‌محور و شفافیت در آینده این صنعت چیست؟

و رگولاتوری سنتی را موانع اصلی رشد پایدار معرفی می‌کند؛ عواملی که به شکل گیری هزینه‌های پنهان در مدل‌های درآمدی انجامیده است. او بر ضرورت صیانت از داده‌های کاربران و رفع انحصار در نظام‌های اعتبارسنجی تأکید دارد. از نگاه جعفریان، با اصلاح قوانین و بهبود شرایط کلان اقتصادی، این بازار ظرفیت بالایی برای رشد توسعه‌محور و داده‌محور خواهد داشت.

محمد مهدی جعفریان لندتک را ابزاری مؤثر برای افزایش شمول مالی و تسهیل خرید اعتباری در اقتصاد تورمی می‌داند؛ به‌ویژه برای جوانانی که فاقد وثیقه‌های سنتی هستند. به باور او، این صنعت می‌تواند در دوره رکود، تقاضا را تحریک کند و به کسب و کارهای کوچک و متوسط جان تازه‌ای ببخشد. جعفریان در عین حال محدودیت منابع ناشی از سیاست‌های انقباضی، نرخ بهره دستوری

## ماتریس راهبردی دیدگاه‌ها

مزایا	چالش‌ها	راهکارها	چشم‌انداز آینده
<ul style="list-style-type: none"> <li>• ارائه خدمات اعتباری در دوران رکود</li> <li>• افزایش شمول مالی در استان‌ها</li> <li>• تحریک تقاضا برای فروشندگان</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• محدودیت منابع ناشی از کنترل ترانزنامه بانکی‌ها</li> <li>• نرخ بهره دستوری و هزینه‌های پنهان</li> <li>• رگولاتوری سنتی و محدودکننده</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• اصلاح نگاه بانک مرکزی به کارمزدها</li> <li>• رفع انحصار در نظام‌های اعتبارسنجی</li> <li>• تصویب قوانین صیانت از داده‌های کاربران</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• آینده‌ای توسعه‌محور با محوریت نسل جوان</li> <li>• نقش آفرینی گسترده در تأمین مالی SMEها</li> <li>• حرکت به سوی رشد هوشمندانه و داده‌محور</li> </ul>

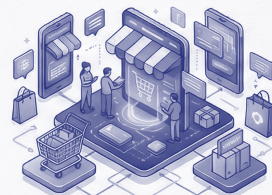
## لندتک در ایران: از پتانسیل‌های رشد تا موانع ساختاری

### مزایا و ضرورت‌های توسعه لندتک در ایران



#### رفتار پادچرخه‌ای در برابر رکود

برخلاف بانک‌های سنتی، لندتک‌ها در زمان رکود اقتصادی رشد کرده و قدرت خرید اقشار متوسط را حفظ می‌کنند.



افزایش فراگیری مالی و عدالت در دسترسی لندتک‌ها امکان دسترسی جوانان و ساکنان شهرهای کوچک به اعتبار را بدون نیاز به وثایق سنتی فراهم می‌کنند.



#### تحریک تقاضا برای فروشندگان

این پلتفرم‌ها با سرازیر کردن کاربران به سمت فروشگاه‌های خرد و آنلاین، باعث رونق کسب و کار پذیرندگان می‌شوند.

### چالش‌ها و موانع اصلی رشد صنعت



**چالش تأمین منابع و کنترل ترانزنامه**  
سیاست‌های انقباضی بانک مرکزی و سقف اعتبارات، مانع اصلی گسترش مقیاس فعالیت لندتک‌هاست.



#### تعادل نامطلوب ناشی از نرخ بهره دستوری

پایین نگه داشتن دستوری نرخ بهره باعث ایجاد هزینه‌های پنهان و حق اشتراک‌های سنگین برای کاربر شده است.



#### انحصار در اعتبارسنجی و خلأ قانونی

نبود شرکت‌های اعتبارسنجی خصوصی و قوانین شفاف صیانت از داده، مانع تحلیل دقیق ریسک نکول است.



### مدل‌های اصلی کسب و کار لندتک در ایران

اعتبار خرد (BNPL)	اعتبار بانکی (بلندمدت)	ویژگی اصلی
خرید آبی و بازپرداخت کوتاه‌مدت	مبالغ بالا و نرخ بهره بیشتر	سریع
نیاز به شفافیت در کارمزد و هزینه‌های اشتراک	محدودیت شدید منابع و سقف اعتبارات	چالش فعلی

مستر تراکس

گزارش لندتک

۳۰۵

اسفند ۱۴۰۴

سال نهم  
شماره صد و دوم