



فصلنامه مدیریت مهندسی و تحول دیجیتال

# Journal of Engineering Management and Digital Transformation

Homepage: <https://Jonarbset.ir>



Original Research Article



## Investigating Factors Affecting the Implementation of Fintech Startups (Case Study: Startups in Pardis Science and Technology Park)

Mehdi Azari <sup>1</sup> , Mohammad Hassan Gholizadeh <sup>\* 2</sup>

1- MSc in Financial Management, Faculty of Literature and Humanities, University of Guilan, Guilan, Iran.

2- Associate Professor, Department of Management, Faculty of Literature and Humanities, University of Guilan, Guilan, Iran. (Corresponding Author)

### ARTICLE INFO

#### Article History

Date Received: 4 September 2024

Date Revised: 6 February 2025

Date Accepted: 30 April 2025

Date published: 19 November 2025

#### Keywords

Startup,  
Fintech,  
Productivity,  
Pardis Science and  
Technology Park.

#### Corresponding Author Email:

gholizadeh@guilan.ac.ir

### ABSTRACT

A startup is typically formed based on a creative idea by one or more individuals who strive to offer a product or service and generate revenue using this novel idea. One of the advantages of these types of businesses is their rapid growth, which contributes to the country's economic development and creates significant employment opportunities. Successful companies that have transitioned from the startup phase to established businesses exemplify this. Startups enhance consumer choice by producing new technological products and services, and by improving productivity, they contribute to the overall quality of human life. Furthermore, the banking and payment industry has undergone the most transformation due to technological advancements, with new business models continuously being introduced. Many banks now provide customers with access to financial information anytime and anywhere via mobile phones. These new capabilities have led to the emergence of young, nascent companies that focus on products and methods in this domain, known as fintech. The objective of this research is to investigate the factors influencing fintech startups within the fintech-based startups located in Pardis Science and Technology Park. Based on a review of the research literature, five hypotheses were formulated. To test these hypotheses, the statistical population comprised managers and experts from 5 selected fintech startups. Due to the small sample size (total population of 90 individuals), a census approach was adopted. A questionnaire, with questions extracted from reputable sources and validated for reliability and validity, was distributed among these individuals. Given the normal distribution of the data, regression analysis was employed. Given that all five hypotheses have been confirmed, the primary recommendation is to focus on emerging technologies, as this can accelerate the implementation process of fintech startups.

#### How to cite this article:

Azari, M., & Gholizadeh, M.H. (2025). Investigating Factors Affecting the Implementation of Fintech Startups (Case Study: Startups in Pardis Science and Technology Park). *Journal of Engineering Management and Digital Transformation*, 8(3), 56-64



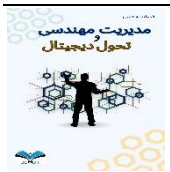
©2023 The author(s). This is an open access article distributed under Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International (CC BY-NC), which permits use, sharing, adaptation, distribution and reproduction in any medium or format, as long as you give appropriate credit to the original author(s) and the source.

Publisher: Chatre Andisheh International Publishing Institute



## مدیریت مهندسی و تحول دیجیتال

Homepage: <https://Jonarbset.ir>



### مقاله پژوهشی

# بررسی عوامل موثر بر پیاده سازی استارتاپ های فینتکی (مورد مطالعه: استارتاپ های پارک علم و فناوری پردیس)

مهدی آذری<sup>۱</sup>، محمدحسن قلی زاده<sup>۲\*</sup>

۱- کارشناسی ارشد مدیریت مالی، دانشکده ادبیات و علوم انسانی، دانشگاه گیلان، گیلان، ایران

۲- دانشیار گروه مدیریت دانشکده ادبیات و علوم انسانی، دانشگاه گیلان، گیلان، ایران (نویسنده مسئول)

#### اطلاعات مقاله

سابقه مقاله

تاریخ دریافت: ۱۴۰۳/۰۶/۱۴

تاریخ بازنگری: ۱۴۰۳/۱۱/۱۸

تاریخ پذیرش: ۱۴۰۴/۰۲/۱۰

تاریخ انتشار: ۱۴۰۴/۰۸/۲۸

#### چکیده

استارتاپ معمولاً بر اساس یک ایده خلاقانه توسط یک یا چند نفر شکل گرفته و در تلاش است با استفاده از این ایده جدید محصول یا خدمتی ارائه داده و درآمدزایی کند. یکی از مزایای این نوع کسب و کارها رشد سریع آنها است که سبب توسعه اقتصاد کشور شده و اشتغال زایی خوبی نیز به همراه می آورد. نمونه موفق شرکت هایی که از مرحله استارتاپی تبدیل به کسب و کار موفق شدند گویای این مطلب است. استارتاپ ها از طریق تولید محصولات و خدمات جدید فناورانه قدرت انتخاب مصرف کنندگان را افزایش داده و با بهبود بهره وری موجب ارتقای کیفیت زندگی نوع بشر می شود. همچنین، صنعت بانکداری و پرداخت بیشترین تحول را از دگرگونی فناوری داشته و الگوهای جدید کسب و کاری در حال معرفی شدن می باشد. بسیاری از بانک ها دسترسی مشتریان به اطلاعات مالی را از طریق تلفن همراه در هر زمان و مکانی را فراهم کرده اند. این امکانات جدید، باعث ظهور شرکت های نوپا و جوانی شده است که به محصولات و روش ها در این حوزه فینتک گفته می شود. هدف این پژوهش، بررسی عوامل موثر بر استارتاپ های فینتکی در استارتاپ های مبتنی بر فینتک در پارک علم و فناوری پردیس می باشد. بر مبنای مطالعه ادبیات پژوهش، پنج فرضیه تدوین گردید. به منظور آزمون فرضیات تحقیق، جامعه آماری شامل مدیران و کارشناسان ۵ استارتاپ فینتکی انتخاب شده ولی به دلیل کوچک بودن حجم جامعه معادل ۹۰ نفر، تمام شماری انجام شد. سپس از پرسشنامه که سوالات آن از منابع معتبر استخراج شده و روایی و پایایی آن تایید گردیده بین این تعداد توزیع گردید. با توجه به نرمال بودن توزیع داده ها از روش رگرسیون استفاده شد. با توجه به تأیید هر پنج فرضیه، پیشنهاد اصلی، تمرکز بر فناوری های نوین است؛ چرا که با در نظر گرفتن این موضوع، می توان روند پیاده سازی استارتاپ های فینتک را تسریع نمود.

#### واژه های کلیدی

استارتاپ،

فینتک،

بهره وری،

پارک علم و فناوری پردیس.

ایمیل نویسنده مسئول

[gholizadeh@guilan.ac.ir](mailto:gholizadeh@guilan.ac.ir)

استناد به این مقاله: آذری، مهدی و قلی زاده، محمدحسن. (۱۴۰۴). بررسی عوامل موثر بر پیاده سازی استارتاپ های فینتکی (مورد مطالعه: استارتاپ های پارک علم و فناوری پردیس). *مدیریت مهندسی و تحول دیجیتال*، ۸ (۳)، ۵۶-۶۴.

ناشر: موسسه انتشارات بین المللی چتر اندیشه



Creative Commons: CC BY 4.0

## مقدمه

ساختار اقتصادی دنیای امروز با گذشته به طور اساسی تفاوت دارد. شاخص‌های سخت‌افزاری و دارایی‌های مشهود که دیروز در جایگاه یک بنگاه اقتصادی نقش تعیین‌کننده داشت، جای خود را به نوآوری، ابداع، خلق محصولات جدید و دارایی‌های نرم‌افزاری داده است. امروزه ثروتمندترین مردم دنیا افراد کارآفرین هستند. لذا، توسعه اقتصادی دنیای امروز بر پایه نوآوری، خلاقیت و علم استوار است (ون پراگ و ورسلوت، ۲۰۰۷).

استارت‌آپ معمولاً بر اساس یک ایده خلاقانه توسط یک یا چند نفر شکل گرفته و در تلاش است با استفاده از این ایده جدید محصول یا خدمتی ارائه داده و درآمدزایی کند. یکی از مزایای این نوع کسب و کارها رشد سریع آنها است که سبب توسعه اقتصاد کشور شده و اشتغال‌زایی خوبی نیز به همراه می‌آورد. نمونه موفق شرکت‌هایی که از مرحله استارت‌آپی تبدیل به کسب و کار موفق شدند گویای این مطلب است. استارت‌آپ‌ها از طریق تولید محصولات و خدمات جدید فناورانه قدرت انتخاب مصرف‌کنندگان را افزایش داده و با بهبود بهره‌وری موجب ارتقای کیفیت زندگی نوع بشر می‌شود. بیشترین بخش نسل جدید، کارآفرینانی هستند که از رایانه‌های شخصی، تلفن‌های همراه، اینترنت و صنعت نرم‌افزار برای ایجاد کسب و کار جدید استفاده می‌کنند. در سال‌های ۲۰۰۷ تا ۲۰۰۸ به علت بحران مالی، تغییراتی در سیاست‌ها و قوانین بانکداری ایجاد شد که به تدریج تحولاتی در نظام‌های مالی و بانکی به وجود آورد و سبب ظهور تکنولوژی‌های ارائه خدمات مالی از دو دهه قبل شد. پس از ظهور تکنولوژی‌های مالی یا به اصطلاح فین‌تک‌ها، سرعت رشد در این بازار به حدی بالا رفته است که در حال حاضر که در حال خواندن این رساله هستید، محصولات جدیدی در عرصه مالی متولد می‌شود که برخی از آنها می‌تواند انقلابی را در این صنعت به وجود آورد. در آینده نزدیک بانکداری خرد شاهد چالش‌های بزرگی خواهد بود؛ برخی حتی اعتقاد دارند به زودی از صحنه محو خواهد شد (احدشفق و عبداللهی دزفولی‌نژاد، ۱۳۹۶).

با نگاهی به تحولات اخیر، همه‌گیری کرونا بی‌تردید یکی از تاثیرگذارترین عوامل بیرونی بر رشد و توسعه کسب و کارهای آنلاین شده است. توسعه شرکت‌ها و کسب و کارها هر روز با آهنگ کندتر و قطعیت کمتری ادامه می‌یابد و همزمان تغییر نرخ بهره در بازارهای مالی و همچنین رکود اقتصادی بسیاری از فرضیات و پیش‌بینی‌های صنایع را به هم زده و تغییراتی را در ساختارهای مالی و اقتصادی جهان رقم زده است (عابدین و همکاران، ۲۰۱۸). این تغییرات، فرصت‌های جدیدی را در اختیار فین‌تک‌ها قرار داده که برخلاف بسیاری از صنایع، این بخش را با پیشرفت‌های چشمگیر روبرو کرده است. با وجود گسترش روزافزون استارت‌آپ‌ها در دنیا، طبق آمار ارائه شده توسط موسسه تحقیقاتی فیلوری در سال ۲۰۱۹ از بین هر ۱۰ استارت‌آپ ۹ استارت‌آپ شکست خورده است و در حوزه فین‌تک فقط ۵۸٪ از آنها بعد از ۴ سال ادامه حیات داده بود. بنابر آمار غیر رسمی اعلام شده در ایران ۸۰٪ استارت‌آپ‌ها با شکست مواجه می‌شود (گروین‌ویگن و لانگن، ۲۰۱۲). فضای سیاسی حاکم بر ایران و تحریم‌های بین‌المللی و رکود اقتصادی، فضای استارت‌آپی را به شدت تحت تاثیر قرار داده است. در طول دهه گذشته استارت‌آپ‌های ایران بدون دسترسی به بازارها و سرمایه‌گذاری‌های خارجی یا حتی در اختیار داشتن رسانه‌های اجتماعی و تحریم ارتباط بانکی با مشقت فراوان جذب سرمایه‌گذار و یا افزایش سرمایه مواجه بوده‌اند (گروین‌ویگن و لانگن، ۲۰۱۲). همچنین با توجه به نوپا بودن موج استارت‌آپ‌های فین‌تک در ایران قوانین بالادستی مشخصی وجود ندارد و از این‌رو دسترسی به سرویس‌ها و خدمات موردنیاز و مشکلات ناشی از عدم وجود قوانین حمایتی مالکیت معنوی، ناشناخته بودن این فضا برای سرمایه‌گذاران داخلی، نبود تجربه پیشین با توجه به نو بودن موضوع، ضعف فرهنگ خطرپذیری، چالش‌های زیرساختی، عدم آشنایی مدیران استارت‌آپ‌ها به مباحث بازاریابی و مالی، ضعف آموزشی متولیان امور استارت‌آپی و فین‌تکی در این حوزه و سایر عوامل تاثیرگذار بسیاری از کسب و کارهای نوپا پس از مدت‌ها تلاش و صرف انرژی و هزینه از مسیر موفقیت دور شده و با مشکلات دست و پنجه نرم می‌کنند یا با شکست قطعی مواجه می‌شوند. از طرفی طبق بررسی‌های صورت گرفته دانش موجود در حوزه استارت‌آپ‌های فین‌تک خصوصاً در ایران بسیار محدود است (ابو امونه و همکاران، ۲۰۱۹).

بنا بر مطالب فوق، این پژوهش به دنبال پاسخ به این سوال است که چه عواملی در پیاده‌سازی استارت‌آپ‌های فین‌تکی نقش داشته و هر کدام چه میزان موثرند؟

### مبانی نظری و پیشینه تحقیق

با ورود فناوری به زندگی روزمره مردم و همه‌گیر شدن استفاده از اینترنت و گوشی همراه، بانک‌ها و موسسات مالی تحت تأثیر تغییرات فناوری قرار گرفتند؛ ولی این کسب‌وکارهای سنتی به دلیل داشتن ساختاری بزرگ و پیچیده، توان همسویی با پیشرفت‌های روزافزون فناوری و تغییر نیازها و خواسته‌های جامعه را نداشتند. لذا، استارت‌آپ‌ها به کمک این بنگاه‌های اقتصادی آمده و با استفاده از فرصت‌های به وجود آمده سعی بر پر نمودن این شکاف کردند. آن‌ها با ساختاری کوچک و چابک به سرعت تغییرات را شناسایی کرده و می‌توانند به موقع پاسخگوی نیاز جامعه باشند. در ایران نیز طی سال‌های اخیر، موج بزرگی از راه‌اندازی یا پیوستن به یک استارت‌آپ ایجاد شده است تا با دستیابی به رشد سریع و تلاش برای ایجاد موجی از تغییرات در کوتاه‌مدت، از قافله رشد عقب نمانند (ابو امونه و همکاران، ۲۰۱۹).

مطالعات زیادی در خصوص فین‌تک‌ها و استارت‌آپ‌ها در جهان انجام شده است، ولی تحقیقات اندکی به مطالعه و بررسی موفقیت استارت‌آپ‌های فین‌تک پرداخته است. گرونوگن و لانگن (۲۰۱۲) در تحقیق خود با عنوان بررسی عوامل توسعه کسب‌وکارهای نوپای نوآورانه در سه سال اول راه‌اندازی، برای اولین بار یک مدل مفهومی ارائه کرده‌اند که رشد و موفقیت کسب‌وکارهای نوپا را تعیین می‌کند. پاتریک شافل (۲۰۱۶) در مقاله خود با عنوان تعریف علمی فین‌تک به بررسی پیچیدگی فین‌تک پرداخته و تلاش می‌کند با بررسی بیش از ۲۰۰ مقاله علمی در دوره‌ای ۴۰ ساله که اصطلاح Fintech را داشته‌اند، تعریف جامعی از فین‌تک ارائه دهد که در گستره وسیعی کاربرد داشته باشد. او در نهایت فین‌تک را یک صنعت مالی جدید تعریف کرده است که فناوری را برای بهبود فعالیت‌های مالی به کار می‌گیرد (شافل، ۲۰۱۶).

کریستف کوش (۲۰۱۷) در کتاب خود به بررسی دلایل شکست یا موفقیت استارت‌آپ‌ها در کشورهای آمریکا، آلمان و مجارستان پرداخته و عوامل زمانی، فردی و تکنولوژیکی را مورد مطالعه قرار داده است و مصاحبه‌هایی با ۱۲ بنیان‌گذار استارت‌آپ در این سه کشور داشته است. او ۷ عامل مهم را شناسایی کرده است: عوامل داخلی شامل شخصیت بنیان‌گذاران و زمان ورود به بازار، عوامل خارجی شامل حضور و در دسترس بودن استعدادها، جامعه کارآفرینی، روش تأمین مالی، مؤسسات آموزشی، پیچیدگی قوانین و بروکراسی‌های دولت، مشتریان بالقوه، زیرساخت‌های تولید و کیفیت زندگی (کوش، ۲۰۱۷).

سوریانو (۲۰۱۸) تحقیقی اکتشافی روی موفقیت استارت‌آپ‌های فین‌تک با تأکید بر پیامدهای اجتماعی آن‌ها در آسیای جنوب شرقی، هند و آفریقا انجام داده است تا نشان دهد چگونه استارت‌آپ‌های فین‌تک می‌توانند هزینه‌های ارائه سرویس به مردمی که از خدمات مالی محروم هستند را کاهش داده و مسائل و مشکلات اجتماعی این قشر را رفع کند. او در مدلی که ارائه کرده است، ۴ عامل مهم را در موفقیت استارت‌آپ از نظر تأثیر اجتماعی و عملکرد مالی شناسایی کرده است که شامل منابع و قابلیت‌ها (تجربه در صنعت)، مدل کسب‌وکار (مشتری محوری، قابلیت همکاری)، ارتباطات و شراکت‌های استراتژیک، و محیط (چارچوب قانونی) می‌شود. لی و همکاران (۲۰۱۸) به بررسی اکوسیستم، مدل‌های تجاری، سرمایه‌گذاری و چالش‌های فین‌تک پرداخته‌اند. همچنین کیم و همکاران (۲۰۱۸) در مطالعه خود روندهای اخیر سرمایه‌گذاری بر استارت‌آپ‌ها را بررسی کرده‌اند (کیم و همکاران، ۲۰۱۸). امروزه زندگی آنلاین بخشی از زندگی روزمره افراد معاصر شناخته می‌شود و با ورود به فضای مجازی، شرکت‌ها ناگزیر از تغییر هستند و به دنبال رفع نیازهای مصرف‌کنندگان خود باید قطعاً به زندگی روزمره آن‌ها راه یابند و در جهت برآورده شدن نیازهایشان محصولات و خدمات متناسب ارائه نمایند. در این راستا سازمان‌ها و مؤسساتی که به نحوی خود را در معرض رویارویی با موج فناوری‌های جدید می‌بینند به سمت حمایت از کسب‌وکارهای نوپای مبتنی بر فناوری هدایت می‌شوند تا بتوانند هرچه سریع‌تر تغییرات لازم را در بدنه سازمان‌ها جاری سازند و با همسوسازی خود با روندها از قافله رشد عقب نمانند (عابدین و همکاران،

۲۰۱۸). با این وجود در بین فعالین این حوزه مطالعات مدونی در خصوص شناسایی عوامل اثرگذار، موانع یا تسهیل گرهای راهبردهای مؤثر، بسترها و زمینه شکل گیری موفقیت استارتاپ های فین تک انجام نشده است (ابو امونه و همکاران، ۲۰۱۹). کاربرد اصلی نتایج این پژوهش برای بنیان گذاران استارتاپ های فین تک است. طبیعتاً هر بنیان گذاری برای دستیابی به موفقیت اقدام به راه اندازی یک استارتاپ می کند و شناخت عواملی که بتواند کسب موفقیت را ممکن سازد بسیار راهگشا خواهد بود. از طرفی سرمایه گذاران روی استارتاپ ها به دنبال معیارهایی برای سنجش احتمال موفقیت یک استارتاپ هستند تا بتوانند تصمیمات درستی برای سرمایه گذاری بگیرند. نتایج این تحقیق می تواند سنجه و معیارهای خوبی را برای ارزیابی موفقیت یک استارتاپ در اختیار سرمایه گذاران قرار دهد (گروین ویگن و لانگن، ۲۰۱۲).  
دیگر کاربرد نتایج این تحقیق برای سیاست گذاران و حاکمیت می باشد که در راستای کمک به رشد کسب و کارهای نوپا، ارتقای کیفیت زندگی افراد جامعه، پیشرفت تکنولوژیک کشور و رفع برخی از مسائل و مشکلات جامعه از جمله کاهش فقر، برقراری عدالت مالی، کاهش بیکاری و افزایش اشتغال زایی می توانند برای طراحی سیاست های درست و برنامه ریزی های مناسب از مدل ارائه شده در این تحقیق الهام گیرند (عابدین و همکاران، ۲۰۱۸).  
روند رو به رشد راه اندازی استارتاپ ها در سراسر دنیا باعث تلفیق فناوری و صنعت شده است که توسعه اقتصادی را می توان به عنوان یکی از ثمرات آن دانست. حوزه مالی فصل مشترک و استراتژیک در تمامی استارتاپ ها است که در صورت عدم توجه می تواند زمینه شکست هر بنگاه اقتصادی کوچک و بزرگی را فراهم آورد. فین تک یا فناوری مالی با بهره گیری از توان نرم افزاری و سخت افزاری به ارائه خدمات مالی نوآورانه می پردازد.

### فناوری مالی یا فین تک

فناوری مالی که به همگرایی دو مفهوم امور مالی و فناوری اشاره دارد (محمدی قمی و همکاران، ۱۳۹۵). واژه «فین تک» به «کنسرسیوم تکنولوژی خدمات مالی» اشاره می کند و پروژه ای است که توسط شرکت سیتی گروپ برای شبیه سازی همکاری تکنولوژیک معرفی گردید. امروزه «فین تک» اسم مرتبط با شرکت هایی است که از تکنولوژی های نوآورانه مدرن (همانند نرم افزار) برای توانمندسازی ارائه خدمات مالی بهره می برند (آرنر، ۲۰۱۵). در یک مفهوم گسترده تر، فین تک یک بازار جدید است که خدمات مالی و تکنولوژی را با هم ادغام کرده و جایگزینی برای ساختارهای مالی سنتی از طریق فرآیندهای تکنولوژی محور جدید است (داپ، ۲۰۱۴). گزارش «فین تک ۲۰۱۸: روندهای سرمایه گذاری در فین تک» که توسط بانک سیلیکون ولی ارائه شده است، شرکت هایی را بررسی می کند که از تکنولوژی در وام دهی، تأمین مالی شخصی، پرداخت ها، سرمایه گذاری خرده فروشی، سرمایه گذاری های سازمانی، تأمین مالی از طریق صدور سهام، انتقال وجه، خدمات مشتری، تحقیقات مالی و زیرساخت بانکداری استفاده می کنند (بانک سیلیکون ولی، ۲۰۱۸).

با توجه به توضیحات ارائه شده می توان گفت که فین تک از دو بخش فناوری (فناوری اطلاعات) و مالی تشکیل شده است: منظور از بخش مالی گستره بزرگی از بازار و صنعت مالی شامل نظام پرداخت، نظام تبادل ارز، خدمات و محصولات بانکی، خدمات تأمین سرمایه، بازار سرمایه، خدمات بیمه ای، مدل های مالی مستقل از بانک ها، ارزهای الکترونیکی و خدمات حسابداری است (محمدی قمی و همکاران، ۱۳۹۵).

### استارتاپ

تغییرات در روند کسب و کارها فرصت برای راه اندازی بنگاه های کوچک تخصصی بر اساس خلاقیت را ایجاد کرد. استارتاپ ها علیرغم آنکه به سرمایه گذاری کمتری نیاز دارند، بازدهی بیشتری داشته و در ایجاد اشتغال و نوآوری نقش مهمی دارند. استارتاپ ها به ویژه در کشورهای در حال توسعه، به عامل اصلی نوآوری تبدیل شده و به عنوان موتور نوآوری به حساب می آیند (گروین ویگن و لانگن، ۲۰۱۲).

استارت‌آپ‌ها اغلب به عنوان منبع تخریب خلاق نیز در نظر گرفته می‌شوند (کیم و همکاران، ۲۰۱۸). استیو بلانک استارت‌آپ را شرکتی کوچک برای مدل کسب‌وکار قابل تکرار و مقیاس‌پذیر می‌داند و اریک ریس آن را نهادی انسانی برای خلق محصولی نو در شرایط عدم قطعیت تعریف می‌کند. استارت‌آپ‌ها فارغ از تعاریف آکادمیک، امروزه برای پدیده‌هایی در فضای کسب‌وکار به کار می‌روند که بر فناوری اطلاعات مبتنی بوده، با ایده‌های نو شکل گرفته و با شتاب رشد می‌کنند (گروین‌ویگن و لانگن، ۲۰۱۲).

### روش‌شناسی تحقیق

روش تحقیق حاضر از نظر هدف کاربردی بوده و برای انجام آن، روش توصیفی از نوع پیمایشی استفاده شده است. کاربردی به این معنی که نتایج این تحقیق برای سازمان‌های مشابه قابل استفاده می‌باشد. توصیفی به این معنی که به توصیف سازمان مورد مطالعه می‌پردازد.

بر اساس مبانی نظری پژوهش سه فرضه زیر قابل تدوین است:

فرضیه اول: تکنولوژی‌های جدید در پیاده‌سازی استارت‌آپ‌های فینتکی تاثیرگذار است.

فرضیه دوم: جذب سرمایه‌گذار در پیاده‌سازی استارت‌آپ‌های فینتکی تاثیرگذار است.

فرضیه سوم: آمیخته بازاریابی در پیاده‌سازی استارت‌آپ‌های فینتکی تاثیرگذار است.

فرضه چهارم: تیم کاری متخصص در پیاده‌سازی استارت‌آپ‌های فینتکی تاثیرگذار است.

فرضیه پنجم: تفکر راهبردی در پیاده‌سازی استارت‌آپ‌های فینتکی تاثیرگذار است.

جامعه آماری پژوهش مدیران و کارشناسان ۵ استارت‌آپ فینتکی پارک علم و فناوری پردیس بالغ بر ۹۰ نفر می‌باشد که نمونه گیری نشده و سرشماری انجام شده است.

در این پژوهش از پرسشنامه استاندارد استفاده شده که پاسخ‌های آن بر اساس طیف ۵ تایی لیکرت به شرح جدول ۱ درجه بندی شده اند:

جدول ۱. مقیاس پاسخ به پرسشنامه

گزینه‌ها	کاملاً موافقم	موافقم	نظری ندارم	مخالفم	کاملاً مخالفم
ارزش عددی	۵	۴	۳	۲	۱

در این تحقیق برای سنجش متغیرها از پرسشنامه استاندارد فونگ و چی (۲۰۰۹) و الرام (۲۰۱۴) استفاده شده است. با وجود اینکه سوالات پرسشنامه استفاده شده در این تحقیق استاندارد بوده ولی باز هم با مشاوره با خیرگان و اساتید مورد اصلاح قرار گرفته و بومی سازی شد.

جهت بررسی پایایی از روش آلفای کرونباخ استفاده شده که مفادیر آن به شرح ۱ جدول است:

جدول ۲. پایایی پرسشنامه

عنوان	ضریب آلفای کرونباخ
تکنولوژی‌های جدید	۰/۸۳۷
جذب سرمایه‌گذار	۰/۷۹۳
آمیخته بازاریابی	۰/۸۴۱
تیم کاری متخصص	۰/۷۸۴
تفکر راهبردی	۰/۷۳۳
پیاده‌سازی استارت‌آپ فینتکی	۰/۸۶۴

### یافته‌های پژوهش

به منظور تحلیل داده ها انجام آزمون فرضیات، ابتدا می بایست مشخص شود که آیا توزیع داده ها نرمال می باشد یا خیر. به این منظور از آزمون کولوگروف - اسمیرنوف استفاده شده و با توجه به اینکه سطوح معنی داری برای همه متغیرها بیشتر از ۰.۰۵ حاصل گردیده بنابراین توزیع داده ها نرمال بوده و برای آزمون فرضیات باید روش رگرسیون چندگانه استفاده نمود.

جدول ۳. نرمال بودن توزیع داده ها

عنوان	سطح معنی داری	نوع توزیع
تکنولوژی های جدید	۰/۰۶۵	نرمال
جذب سرمایه گذار	۰/۱۷۱	نرمال
آمیخته بازاریابی	۰/۱۲۹	نرمال
تیم کاری متخصص	۰/۳۰۵	نرمال
تفکر راهبردی	۰/۲۲۰	نرمال
پیاده یازی استارتاپ فینتکی	۰/۰۸۸	نرمال

جهت انجام آزمون فرضیه از روش رگرسیون چند گانه استفاده شده است.

جدول ۴. برخی از ضرایب و آماره دورین واتسون

ضریب همبستگی	ضریب تعیین	ضریب تعیین تعدیل شده	دورین - واتسون
۰/۶۴۲	۰/۶۱۲	۰/۶۱۵	۱/۷۴

همانطور که جدول ۴ نشان می دهد، ضریب تعیین تعدیل شده ۰.۶۱۵ است، به این ترتیب ۶۱٪ تغییرات متغیر وابسته توسط متغیر مستقل بیان شده است.

از طرف دیگر با توجه به اینکه آماره دورین - واتسون در میان ۱/۵ تا ۲/۵ است، بنابراین خطاها از هم مستقل هستند.

جدول ۵. جدول آنالیز واریانس

منبع	مجموع مربعات	مربع میانگین	آماره F	p-value
مدل رگرسیونی	۲۱۷۵/۷۰۲	۷۲۵/۲۳۴	۱۴/۳۳۳	۰/۰۰۰
باقیمانده	۹۴۶۲/۱۷۴	۵۰/۶		
مجموع	۱۱۶۳۷/۸۷۴			

همانطور که مندرجات جدول ۵ نشان می دهد، P-value کمتر از ۰.۰۵ بدست آمده است. به این ترتیب مدل رگرسیونی تأثیر عولم بر پیاده سازی استارتاپ فینتکی معنی دار است.

جدول ۶. آزمون رگرسیون

p-value	ضرایب استاندارد		B	مقدار ثابت
	ضرایب استاندارد	خطا استاندارد		
۰/۰۰۰	-	۳۰/۵۰۷	۵۶/۲۵۸	

تکنولوژی های جدید	۱/۷۷۲	۱/۸۵۸	۰/۳۶۳	۰/۰۰۰
جذب سرمایه گذار	۱/۶۳۷	۰/۲۱۱	۰/۲۲۷	۰/۰۰۰
آمیخته بازاریابی	۱/۶۴۳	۰/۴۳۵	۰/۲۲۱	۰/۰۰۰
تیم کاری متخصص	۱/۸۵۶	۲/۰۰۸	۰/۳۲۸	۰/۰۰۰
تفکر راهبردی	۲/۰۲۸	۰/۴۵۸	۰/۱۲۳	۰/۰۰۰

همانطور که مندرجات جدول ۶ نشان می‌دهد، p-value ها کمتر از ۰/۰۵ می باشد بنابراین فرضیات تحقیق تأیید شده و عمل ذکر شده در پیاده سازی استارتاپ فینتکی تأثیر دارد.

### بحث و نتیجه گیری

به دنبال تحولاتی که با گسترش استفاده از اینترنت به وجود آمد، از یکسو بانک ها و موسسات مالی سنتی دریافتند چاره ای جز پذیرش روند گذار ندارند، از سوی دیگر بحران مالی سال ۲۰۰۸ نیز باعث نمایان شدن ناکارآمدی نظام بانکداری و سرمایه گذاری شد. به این ترتیب فرصت مناسبی برای استارتاپها و فعالان حوزه فناوری فراهم شد تا وارد حوزه مالی شوند. همچنین نسل جدیدی از مشتریان شکل گرفته بود که نیازهای جدیدی با خود به همراه داشتند، مشتریانی که وقت یا حوصله مراجعه حضوری به بانکها را نداشتند و خواهان دسترسی سریع تر به خدمات متنوع بانکی بودند. علاوه بر این نسل جدید، مشتریان سنتی نیز به دلیل کند بودن، جذاب نبودن تجارب کاربری، خدمات پس از فروش نامناسب، هزینه بالا و از همه مهم تر شفاف نبودن عملکرد بانکها، اعتمادشان را به بانکها از دست داده بودند. در این میان استارتاپهای فین تک با بررسی دقیق تمامی کسبوکارهای بانکها و نیازهای مشتریان، درصدد یافتن راه حلی مناسب برای مشکلات مشتریان و بانکها برآمدند و دریافتند بیشترین حوزههای درگیری مشتریان با بانکها کدام هستند. به همین دلیل فعالیت استارتاپهای فین تک را در چند حوزه مشخص تر می توان مشاهده کرد، حوزه هایی که نمونههای موفق در سطح جهانی نیز داشته است. بر اساس تحقیقات شرکت استاتیستا ارزش سرمایه گذاری بر فین تکها در جهان در سال ۲۰۱۹ به ۱۳۵.۷ میلیارد دلار رسیده است. از سال ۲۰۱۰ تا ۲۰۱۹ به میزان ۵۱۲ میلیارد دلار در دنیا سرمایه گذاری روی فین تک صورت گرفته است. با توجه به تحلیل های آماری انجام شده در مورد پنج فرضیه، همگی تأیید شده و نتایج نشان داد که مهمترین عامل در پیاده سازی استارتاپ فینتکی، تکنولوژی های جدید و در انتها تفکر راهبردی کمترین اثر را دارد. با توجه به یافته ها پیشنهاد می شود: افرادی که می خواهند استارتاپ فینتکی را راه اندازی کنند ابتدا به سابقه و تجربه خود در حوزه فعالیت موردنظر توجه داشته باشند. شناخت بازیگران اکوسیستم فین تک، تجربه کار کردن با آنها و آشنایی به ساختارها و مباحث این صنعت توسط می تواند توانمندی بنیانگذاران را افزایش دهد. همچنین آینده نگری به عنوان توانایی فردی بنیانگذاران موثر می باشد. تسلط به مباحث شرکنداری و مباحث منابع انسانی باعث می شود باعث جلب اعتماد اعضای تیم و سرمایه گذاران می شود. چنانچه خود مدیران مسلط به این موضوعات نباشند می توانند از مشاوران خبره هر حوزه استفاده کرده یا راهنمایی بگیرند.

علاوه بر این، بنیانگذاران بایستی دقت کافی را در انتخاب اعضای تیم استارتاپ داشته باشند و افرادی با ویژگی های برون گرا، با انگیزه و چالشگر انتخاب کنند تا روحیه مبارزه برای کسب موفقیت را داشته باشند. در انتخاب اعضای تیم بایستی به ترکیب مناسب آن دقت شود یعنی صرفا بر جنبه مهارتهای فنی توجه نشود و در کنار خبرگان فنی، از متخصصین بازاریابی، مالی و حقوقی استفاده شود. ارتباطات درون سازمانی تیم بسیار حائز اهمیت است. با توجه به کوچک بودن تیم استارتاپ، تمامی پروژههای عموما به صورت تیمی انجام می شود لذا توسعه مهارت های ارتباطی ضروری می باشد. تیمی که با انگیزه فراوان و مبتنی بر ارزشهای مشترک، ارتباط قوی دارند یک کار تیمی موفق را پیش می برند.

همچنین با توجه به اندازه کوچک استارت‌آپ ها، مدیران آنها در دسترس تر هستند و کارکنان و کاربران امکان ارتباط مستقیم با مدیران را پیدا می‌کنند که منجر به اعتمادسازی بین اعضا و کاربران می‌شود. از طرفی وجود روابط شفاف بین بنیانگذاران و ارتباط خوب آنها با هم در اعتمادسازی بین کارکنان و علی‌الخصوص سرمایه گذاران بسیار موثر واقع خواهد شد.

## منابع

- ابطحی، محمد، رئیس‌زاده، آلاله، رئیس‌زاده، مریم. (۱۳۹۸). انقلابی نوین در پایگاه داده های اطلاعاتی مبتنی بر بلاک چین (زنجیره بلوکی)، مقاله پذیرفته شده در مجموعه مقالات نخستین کنفرانس ملی مدیریت بازرگانی، کارآفرینی و حسابداری، ۱۰-۱.
- احدشفق، احمد، عبداللهی دزفولی‌نژاد، احسان. (۱۳۹۶). بررسی فرصت‌ها و تهدیدهای فین و تک برای سیستم بانکی ایران، فصلنامه مطالعات اقتصاد، مدیریت مالی و حسابداری، دوره سوم، ۲۱۰-۲۰۲.
- احمدوند، فرهاد، سرداری، ایمان، دهشتی شاهرخی، زهره (۱۳۹۳). تبیین مدل پاسخ‌های مصرف‌کنندگان به ارزش ویژه برند بر مبنای رابطه تلاش‌های آمیخته بازاریابی، تصویر شرکت و ارزش ویژه برند (مورد مطالعه: شرکت صنعتی بوتان)، فصلنامه علمی - پژوهشی تحقیقات بازاریابی نوین، سال چهارم، شماره اول، ۴۲-۲۱.
- بهبزادی، ناصر، رضوی، محمود، و حسینی، راضیه. (۱۳۹۳). طراحی الگو مفهومی دانشگاه کارآفرین با رویکرد کارآفرینی سازمانی، توسعه کارآفرینی، دوره ۷، شماره ۴، ۷۱۳-۶۹۷.
- ترک‌تبریزی، مهرداد. (۱۳۹۶). روندی به نام فین تک (مزایا، چالش‌ها)، تدبیر، ماهنامه علمی آموزشی تخصصی مدیریت، دوره ۲۸، شماره ۲۹۵، ۱۰-۹.
- توکلی، محسن و محمودی، حمید. (۱۳۹۵). نقش کارآفرینی در توسعه پایدار، مقاله پذیرفته شده در مجموعه مقالات دوهمایش بین‌المللی مدیریت، اقتصادی و توسعه، ۱۱-۱.
- سرهنگی، رضا، صفری مقدم، احمد، عابدزاده، علی و لطیفی، زادا... (۱۳۹۵). رابطه فناوری مالی و بانک ها، چگونگی و الزامات، مقاله پذیرفته شده در مجموعه مقالات ششمین همایش سالانه بانکداری الکترونیک و نظام های پرداخت، ۱۶-۱.
- Abu Amuna, Y. M., Abu-Naser, S., Al Shobaki, M., & Abu Mostafa, Y. (2019). Fintech: Creative Innovation for Entrepreneurs. *International Journal of Academic Accounting, Finance & Management Research(IJAAFMR)*, 3 (3), 8-15.
- Alam, F., Mehmood, R., Katib, I. & Albeshri, A. (2016). Analysis of Eight Data Mining Algorithms for Smarter Internet of Things (IOT). *Procedia Computer Science*, 98, 437-442.
- Cohen, B. (2006). Sustainable valley entrepreneurial ecosystems. *Business Strategy and the Environment*, 15(1): 1-14.
- Cohen, S. (2013). What do accelerators do? Insights from incubators and angels. *Innovations: Technology, Governance, Globalization*, 8(3-4), 19-25.
- Groenewegen, G., and Langen, F. (2012). Critical success factors of the survival of start-ups with a radical innovation. *Journal of Applied Economics and Business Research*, 2(3), 155-171
- Kim, B., Kim, H., and Jeon, Y. (2018). Critical Success Factors of a Design Startup Business. *Sustainability*, 10(9), 1-15.
- Sandberg, B. (2008). *Managing and Marketing Radical Innovations*, Oxon: Rutledge.
- Schueffel, P. (2016). Taming the Beast: A Scientific Definition of Fintech. *Journal of Innovation Management*, ISSN 2183-0606.
- Soriano, M. (2018). How Fintech Startups succeed in financial inclusion. *Asian Management Insights*. 5, (1), 58-63.
- Suresh, J., and Ramraj, R. (2012). Entrepreneurial ecosystem: case study on the influence of environmental factors on entrepreneurial success. *European Journal of Business and Management*, 4(16), 95-101.
- Trauffer, G., and Tschirky, H. (2007). *Sustained Innovation Management: Assimilating Radical and Incremental Innovation Management*, Basingstoke England: Palgrave Macmillan in Association with the European Institute for Technology and Innovation Management.
- Van Praag, C. M. and Versloot, P. H. (2007). What is the Value of entrepreneurship? A Review of Recent Research. *Small Business Economics*, 29(4), 351- 382.