

# FINTECH 100 : COMMENT SONT ILS DEVENUS LES CHAMPIONS DE LA FINTECH ?

4 ANS D'ANALYSE SUR LEURS OPPORTUNITÉS ET DÉFIS

PARTENAIRES DU PALMARES

sopra  steria

 Finance  
Innovation

 GROUPE  
BPCE

 Truffle Capital

Janvier 2025

# Introduction

Le Fintech 100 est le classement annuel des 100 fintechs françaises les plus dynamiques, publié chaque année par Sopra Steria, Finance Innovation, BPCE et Truffle Capital. Il analyse les performances, les tendances et les évolutions majeures de l'écosystème. Le palmarès Fintech 100 s'est imposé comme la référence du secteur, illustrant la montée en puissance et la structuration de l'écosystème français avec :



Pour aller plus loin, Sopra Steria publie une étude pour remettre en perspective quatre années de données du Fintech 100 avec des chiffres de marché et les interviews de fondateurs emblématiques du Palmarès (Algoan, Defacto, PayLead, smartpush, Trustpair, Zaion). L'objectif : décrypter les dynamiques du secteur, comprendre les leviers de croissance et les défis, et offrir une vision claire et opérationnelle aux décideurs et acteurs du marché.

## 5 messages clés du rapport

### #1 Résilience exceptionnelle dans la tempête

Le contexte des levées de fonds s'est fortement durci, avec une contraction mondiale spectaculaire observée dès 2022. En France, dans un environnement de financement plus sélectif, les fintechs du Palmarès démontrent une forte résilience et confirment leur attractivité en captant 76 % des capitaux levés en 2024, malgré une contraction globale des financements. En conséquence, l'accès au financement demeure une préoccupation majeure pour 37 % d'entre elles en 2024, soit une hausse de 23 points en quatre ans.

“ Le cycle 2022-2023 a imposé une vraie cure de réalité. On est passés brutalement de l'ultra-croissance financée à la course vers la profitabilité. La sélection a été forte, et beaucoup d'acteurs n'ont pas survécu. ”  
*Franz Fodéré, Président Fondateur de Zaion*



Toutefois, malgré une forte résistance des fintechs du palmarès, le financement reste sous tension : près de 40 % des fintechs s'inquiètent de la disponibilité des capitaux, dans un contexte marqué par un accès aux fonds plus sélectif, conditionnel et orienté vers la rentabilité. Héritée de la crise des taux de 2022, cette nouvelle donne a mis fin à la croissance financée à tout prix et accéléré la course à la profitabilité et à l'efficacité dans l'allocation des ressources.

50% des fintechs du Palmarès anticipaient de doubler leurs revenus... Une dynamique avérée.

+118% de croissance espérée sur 4 ans & 126% de croissance entre 2021 et 2024 effectivement réalisée



x2



“ Under-promise, over-achieve. Cette posture nous a permis de rester sous les radars quand le marché valorisait des modèles au cash burn déraisonnable, puis d'apparaître comme un contre-exemple sain lorsque les conditions se sont durcies. ”  
*Baptiste Collot, Co-fondateur & CEO de Trustpair.*

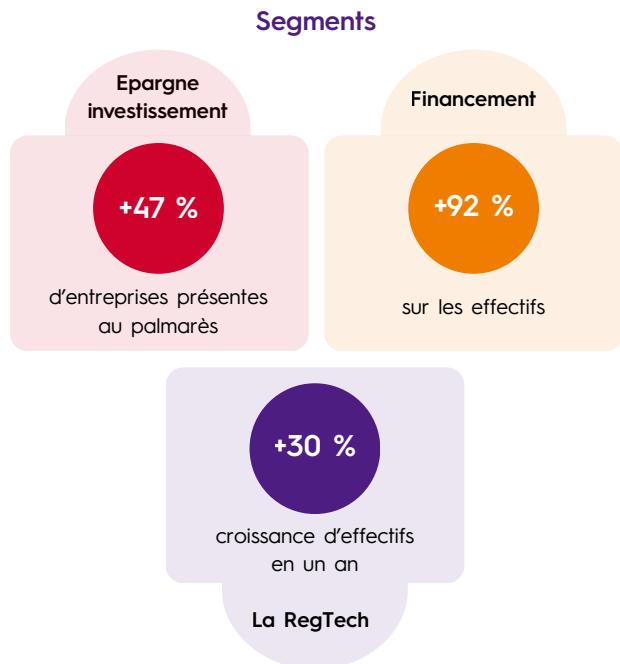
## #2 Spécialisation accélérée & montée en gamme

→ Entre 2023 et 2024, la fintech française opère un net mouvement de spécialisation. Ces segments tirent leur épingle du jeu, portés par des opportunités de marché à l'instar de nouvelles réglementations favorables (Directive sur les Crédits à la Consommation 2) et des technologies permettant une optimisation forte des parcours (GenAI notamment).

→ La RegTech poursuit une croissance maîtrisée, tirant parti des nouvelles exigences réglementaires et donc, d'investissements plus conséquents de la part des banques.

→ À l'inverse, les paytechs marquent le pas avec une entrée du secteur en phase de maturité, tandis que l'ESG marque le pas dans un contexte de réajustement normatif (Omnibus), dépriorisant ainsi le sujet auprès des banques. L'assurance, enfin, se stabilise du fait de gains en efficacité grâce à l'automatisation et à une meilleure exploitation de la donnée.

## #3 Productivité en hausse et conquête internationale



7/10

fintechs du palmarès visent l'international

L'internationalisation est un autre moteur fort. Les fintechs engagées dans cette dynamique disposent d'équipes en moyenne près de trois fois plus étoffées que celles des acteurs strictement domestiques. Ces champions français, après avoir fait leurs preuves sur leur marché domestique, ambitionnent la conquête de nouveaux territoires, parfois même dès le départ.



**“**Parce qu'on a un certain nombre de produits qui s'exportent, à mon avis, bien, on est toujours très attentifs et très opportunistes. [...] Cependant on ira dans d'autres pays qu'à partir du moment où on aura signé un acteur suffisamment gros pour pouvoir être autonomes et sécurisés sur le lancement.**”**

Charles de Gastines, CEO & Co-fondateur de Paylead.



**“**Dans les fintechs comme smartpush, il n'y a pas de licenciement. Cependant, on recrute moins parce qu'on gagne en performance avec la volonté de devenir cash maker.**”**

Cédric Nallet, Fondateur de smartpush.

Les fintechs deviennent également plus efficaces dans leur approche de la réglementation, longtemps un lourd fardeau. En effet, bien que demeurant le 2ème plus grand défi identifié par les fintechs en 2025, la perception de ce risque recule fortement en un an (-17 points), reflétant une meilleure compréhension de ces sujets.

Le ratio chiffre d'affaires par employé a presque doublé en 4 ans. Un gain partiellement expliqué par la montée de l'usage de la GenAI comme un levier de la performance opérationnelle. Ainsi, en 2024, l'optimisation des processus internes devient le 2ème cas d'usage d'utilisation de la GenAI le plus répandu ce qui poursuit la logique de productivité adopté par les fintechs.

## #4 Développement des partenariats stratégiques & consolidation du secteur

**80 %** des fintechs du palmarès ont au moins un partenariat actif

Les partenariats constituent en effet un levier stratégique majeur pour les startups. Collaborer avec des grands groupes permet d'accéder à des débouchés commerciaux difficilement atteignables seules et d'optimiser leur go-to-market grâce à des canaux établis et des ressources marketing ou logistiques importantes. Ces alliances offrent également un accès à des technologies et infrastructures, souvent hors de portée financière pour les jeunes entreprises.

Parallèlement, les collaborations entre startups favorisent l'échange de compétences spécialisées et permettent de rester agiles face aux évolutions rapides du marché, créant un écosystème où l'innovation se diffuse plus vite et de manière plus flexible.

Le nombre d'opérations de M&A atteint par ailleurs 50-60 par an, dont certaines portées par les fintechs elles-mêmes. C'est le cas de smartpush (60ème en 2024) et Qonto (1er) qui ont respectivement racheté Isilis et Regate en 2024.



## #5 Impact contrasté des nouvelles technologies

L'arrivée de l'IA générative (GenAI) bouleverse les business models et pousse les fintechs à se transformer. Spécifiquement, les fintechs de moins de 50 salariés sont les plus positivement impactées avec 20% de ces sociétés remontant des changements sur leur cœur de métier grâce à cette technologie.

Toutefois, l'adoption rapide de technologies comme la GenAI et la généralisation du partage des données par APIs expose également les fintechs à des risques accrus en matière de cybersécurité et de gestion des données. En 2024, plus d'un tiers des fintechs du palmarès se disent préoccupées par les cyberattaques, un chiffre en forte hausse sur deux ans. Une tendance davantage marquée parmi les fintechs de plus entre 150 et 500 employés qui sont 75% à l'identifier en tant que risque en 2024 contre 33% en 2023.

Risques

Cyberattaques

Sécurité des données

APIs

En outre, elle intensifie aussi la pression concurrentielle, au bénéfice d'acteurs plus agiles. Pour rester compétitifs, les acteurs établis doivent intégrer ces évolutions au cœur de leur modèle.

## En conclusion...

Le Fintech 100 incarne la transformation profonde du secteur :

- Une résilience exceptionnelle face à la crise,
- Un passage de la croissance à la rentabilité,
- Une spécialisation accrue,
- Une internationalisation assumée,
- Une logique de partenariat grand groupe à la hausse,
- Une accentuation des défis et rivalités technologiques,
- Et une capacité à faire de la contrainte réglementaire un levier d'innovation.

L'écosystème reste dynamique, mais la compétition s'intensifie autour de la maîtrise technologique, de la qualité des partenariats et de la capacité à attirer les talents et les capitaux.

Cette synthèse met en lumière les enseignements clés du Fintech 100. Le rapport complet propose une analyse approfondie des dynamiques observées sur quatre ans. Pour aller plus loin, contactez Mung Ki, Marie ou Marine.



**WOO Mung Ki**

mung-ki.woo2@soprasteria.com  
 LinkedIn



**LECOMTE Marine**

marine.lecomte@soprasteria.com  
 LinkedIn



**PELLEVOIZIN Marie**

marie.pellevoizin@soprasteria.com  
 LinkedIn