

Institutionaliseer best practices door middel van FinTech Vakteams

Onlangs kondigde de AFM en DNB de InnovationHub aan. Het is geweldig om te zien hoe veel samenhang er in korte tijd is ontstaan tussen belanghebbenden als het gaat om de modernisering van de financiële sector.

Wat is er mis met de huidige financiële sector?

De huidige financiële sector staat niet stil. De dienstverlening wordt al jaren gedreven door technologie en online bankieren is net zo ingeburgerd als online je vliegticket boeken. Dienstverlening wordt bovendien eenvoudiger online. De reisbranche is echter reeds zo goed als volledig geëvolueerd van off- naar online, met uitzondering van de reis zelf.

Vermogensbeheer, hypotheek, zakelijke kredietverstrekking, pensioendienstverlening en grootzakelijke dienstverlening vindt nog steeds hoofdzakelijk offline plaats.

Betalen, verzekeren, consumptieve kredietverstrekking en het uitvoeren van orders op de beurs vindt grotendeels online plaats.

Om het grootste deel van het restant aan offline diensten te vervangen moeten nieuwe systemen worden gebouwd. Deze komen bovenop bestaande systemen die draaien op lokale servers die voorzien in de capaciteitsbehoefte van de bancaire systemen. Daarbij komt dat de nieuwe systemen moeten worden aangesloten op veelal verschillende databases waarin klantgegevens zijn of moeten worden opgeslagen. Deze processen moeten vervolgens samenkomen in de webomgeving van de klant om zo kantoren geheel overbodig te maken.

Makkelijker zou zijn als banken hun IT architectuur helemaal opnieuw zouden opbouwen. Dat kan. Dit vergt echter een enorme investering en afschrijving van huidige systemen.

De aanwezigheid van technologie nam in de tussentijd een sterke toevlucht door beter verspreide kennis over software ontwikkeling via het internet. Dit medium greep bovendien de aandacht van de massa waardoor zich meer ontwikkelaars aandienden die ideeën voor online diensten van velen tot leven hebben gebracht. De prijs van de ontwikkeling van een gemiddeld complex platform is daardoor gedaald van miljoenen tot honderdduizenden.

De financiële crisis van 2008 heeft de wereld economisch op zijn grondvesten doen beven. De schade is nog steeds enorm. Triljoenen aan ontstane schulden om de economie weer vlot te trekken, langdurig geschaad vertrouwen in een ooit als defensieve sector beschouwde bedrijfscategorie en een wijdverspreid tot de dag van vandaag gevoerd debat over compensaties van bankiers en financiële risico's. Tussentijds schroeven banken hun adviescapaciteit terug en worden duizenden bankkantoren gesloten. Vaak nog voordat de klant het gevoel heeft dat hij volledig is voorzien in al zijn behoeften in de vorm van online diensten, inzicht in risico's of kosten, al dan niet kostenverlaging. Forse investeringen om al deze behoeften in te lossen zijn nodig maar waren na de crisis beperkt mogelijk gezien banken te kampen kregen met forse additionele reservekapitaal eisen.

Voor de overgrote meerderheid van de wereld kwam de kredietcrisis als een verrassing. Het raakte echter wel iedereen. Het publiek heeft vervolgens bijna een aversie tegen de banken ontwikkeld. Het werd tijd voor een nieuw imago. Nieuwe slogans werden uit de kast getrokken, bestuur werd gewijzigd, politici kregen een zwaardere rol in de sector,

soms gedreven door noodzakelijke nationalisaties van technisch failliete banken. De behoefte aan een ander gevoel bij financiële dienstverlening is echter niet zo eenvoudig vervuld.

Een situatie die zich perfect leent voor creatieve destructie.

En toen?

Sinds 2008 ontstonden honderden veelal technologiegedreven nieuwe bedrijven in de financiële sector. Schaalbaarheid werd het toverwoord met de toename van bekendheid van zogeheten cloud-based dienstverlening.

In het geweld van grote afschrijvingen door verliezen ontstaan in de financiële crisis en aanvullende kapitaalsvereisten droogden kredietkranen op.

Centrale banken drukten geld bij om economische activiteit te stimuleren en kochten obligaties op om de inflatie aan te wakkeren. Een handige manier om van de ontstane schulden af te komen. Grotendeels tevergeefs tot nog toe. Er is verdeeldheid onder economen en ondernemers over of het herstel van financiële markten en de economie als duurzaam of synthetisch en onhoudbaar moet worden gezien. De rente bleef dalen. Ook de spaarder kampt intussen al jaren met historisch lage en in sommige landen zelfs een negatieve rente. Zeker na vermogensrendementheffing en inflatie, al is laatsgenoemde beperkt.

Zowel voor het onderbrengen van vermogen om dit te laten renderen alsook voor het betrekken hiervan werden wereldwijd alternatieven gezocht. De Venture Capital industrie nam een sterke toevlucht. Honderdduizenden ideeën werden voorgelegd aan investeerders in plaats van banken. Vermogende particulieren stopten masaal geld in investeringsfondsen in de hoop dat dit beter rendeert dan spaargeld of beursgenoteerde effecten. Sinds 2008 werden er op deze manier tientallen miljarden geïnvesteerd in nieuwe bedrijven. Zo'n 25% van het kapitaal van investeringsfondsen vloeyde in 2015 naar nieuwe bedrijven in de financiële sector (CB Insights).

Schaalbare, snellere, onderscheidende, verfrissende bedrijven vonden hun weg naar de consument. De investeringsfondsen zijn gebaat bij een zo hoog mogelijk rendement van hun fonds. Zodoende wordt fors geïnvesteerd in de bedrijven die kansrijk zijn om groot te worden in hun segment en disciplines te veranderen.

Tussentijdse successen, op papier en door overnames, wakkeren het zelfvertrouwen van veelal jonge ondernemers aan.

Sinds 2015 is sprake van zo'n forse toename van het aantal technologie gedreven bedrijven met een waardering van meer dan een miljard dollar dat het woord bubbel verschijnt. Een vermindering van het aantal investeringen die leiden tot of worden gedaan in bedrijven met miljardenwaarderingen vindt plaats sinds 2016. Het aantal nieuwe investeringsfondsen wordt er zeker niet minder op.

Groei via groeikapitaal lijkt het alternatief geworden voor bankfinanciering. Voor degene die relatief kleine bedragen nodig heeft kan gebruik worden gemaakt van nieuwkomers op de markt die online geld uitlenen en crowdfunding platforms.

In 2013 trachtten wij geld op te halen bij private investeerders voor de ontwikkeling van online vermogensbeheerder Pritle. Het woord FinTech was nog niet geland en het woord robo-advisory stond media-technisch nog in de kinderschoen.

In 2016 is FinTech het antwoord op de behoefte aan verandering van het imago, behoefte aan lagere kosten en verschuiving van de controle van de financiële sector door een beperkt aantal traditionele spelers naar nieuwkomers.

Visie op FinTech InnovationHub AFM & DNB

In de context van de afgelopen 15 jaar is het voor de hand liggend dat toezicht proactiever is geworden. We hebben allemaal baat bij gecontroleerde modernisering van de financiële sector. Debacles moeten worden voorkomen. De toekomst van de sector ligt in slimme samenwerkingsverbanden tussen de vorige en nieuwe generatie van de financiële sector. Willem Vermeend is als FinTech gezant van het Ministerie van Financiën een stevige brug aan het bouwen tussen beide werelden en de publieke sector. Don Ginsel heeft met netwerkorganisatie Holland FinTech sinds 2014 menig bedrijf verbonden en toezicht nader betrokken bij de snelle innovatie van financiële dienstverlening en aanverwante zaken.

Met de mogelijkheid om nieuwe initiatieven sneller te kunnen introduceren via de InnovationHub door versnelde en lichtere vergunningsaanvraagtrajecten kan Nederland sneller een toppositie innemen in Europa op het gebied van financiële innovatie. Tegelijkertijd is het belangrijk dat aandacht uit blijft gaan naar het door kunnen laten groeien van reeds bestaande initiatieven die internationaal het verschil kunnen maken in hun segment.

Een veelvoud aan nieuwe bedrijven moet geen doel op zich zijn. Kwalitatief hoogwaardige doorontwikkeling van bestaande of nieuwe bedrijven is nog belangrijker. Voor de meest voor de hand liggende problemen die over de afgelopen 15 jaar zijn ontstaan in relatie tot de financiële sector zijn reeds zeer gedegen oplossingen beschikbaar. Veel van dergelijke bedrijven genieten echter nog beperkte bekendheid. Deze bedrijven hebben hard gestreden om te komen tot waar zij nu staan. Sommigen zijn reeds in staat forse hoeveelheden groeikapitaal op te halen. Anderen banen zich nog een weg naar boven.

De meeste nieuwkomers hebben te maken met dezelfde **vraagstukken** ten aanzien van financiële wet- en regelgeving en allen met vragen over cyber security risk management, leiderschap en commercialisering.

Voor zowel bestaande als nieuwe bedrijven is het raadzaam **Vakteams** per discipline te ontwikkelen die bij kunnen dragen aan de ontwikkeling van en zogeheten scale-up processen om bedrijven door te kunnen laten groeien tot giganten zoals velen in de traditionele sector.

Als ondernemer weet ik wat een verrijking het is om te creëren en je visie te vertellen in een dienst die je met de hele wereld kunt delen. Ik gun het iedereen. Iedereen heeft bovendien het recht het risico te nemen om de strijd aan te gaan met iedere andere onderneming. Deze vrijheid is een van de meest te waarderen aspecten van het leven in een economisch en politiek democratisch land. Tegelijkertijd moeten we realistisch blijven en zorgen dat we niet innoveren en lanceren om het innoveren en lanceren. Het is belangrijk dat we samen kracht ontwikkelen. Het lijkt niet noodzakelijk om per land of regio tientallen initiatieven per discipline leven in te blazen. We lopen daarmee het risico dat financieel en menselijk kapitaal inefficiënt wordt ingezet. Beter kunnen we samenwerken om bij te dragen aan de doorontwikkeling van reeds geïntroduceerde diensten en deze verder verbeteren. Een geweldig idee voor een onderscheidende toepassing van een dienst in een bepaalde discipline is te integreren in bestaande bedrijven. Wij staan er zeker voor open nieuwe aandeelhouders toe te laten met kapitaal of waardevolle ideeën. Teams met ideeën gefocust op dezelfde disciplines staan samen sterker. Met al het intellect en de ervaring die we in Nederland hebben van vele ondernemers, toezichthouders, bankiers, psychologen en marketing strategen,

technologieexperts en het hoge creativiteits- en energieniveau van de vele bestaande en mogelijke nieuwkomers kunnen de snelheid en kwaliteit van Nederlandse FinTech bedrijven tot een internationale clymax komen per discipline. Laat al deze partijen samenwerken in de Vakteams om bedrijven naar de top te helpen. Hoe zal het al die startups anders vergaan wanneer zich weer een financiële crisis voordoet en zelfs kapitaal van venture capitalists opdroogt? Moeten we velen dan vervolgens hulpeloos in rook op zien gaan? En hoe zal het de vele nieuwkomers vergaan zodra zich winnaars lijken te ontfouwen per segment? Het mag dan misschien geen systeem risico zijn dat één of een reeks startups omvalt, maar we hoeven het aantal dat een dergelijk risico loopt niet te vergroten omdat iedereen het nu geweldig vindt om het over FinTech te hebben.

Vakteams kunnen wellicht bezoldigd worden door een "pool" van venture capitalists of door een "advies abonnement" van alle startups. Het is tevens raadzaam dat toezichthouders in Europa samenwerken om de kwaliteit van en toestroom aan nieuwkomers te reguleren. Tenslotte geldt voor bijna alle partijen dat zij schaalbare technologie gebruiken met het oog op internationale expansie en tegen lage marges opereren waardoor internationaal succes noodzakelijk is om zichzelf, ergens in de komende jaren, te kunnen bedruipen in plaats van afhankelijk te blijven van externe financiering. Met een eventueel certificaat van een Vakteam voor bijvoorbeeld cyber security risk management kan vertrouwen van de consument in FinTech bedrijven bovendien sneller worden gewonnen.

Hoe ziet de toekomst eruit?

Op je smartphone kun je best leven met 20 apps. Als het gaat om je financiële huishouden is één webomgeving waarin alles is terug te vinden wel handig. Zo zouden Fintechs of banken door samenwerkingen met en overnames van, andere, FinTech's verschillende technieken kunnen samenvoegen. Het moet er uiteindelijk wel eenvoudiger op worden voor de klant. Vakteams kunnen bedrijven nu al helpen de IT architectuur in te richten op een manier die deze te verwachten ontwikkeling eenvoudig mogelijk maakt en verbindingen aan te gaan met andere bedrijven om zo als FinTech revolutie samen op te stijgen.

Op een dag zullen deze FinTech platforms vervolgens weer rijp zijn voor de volgende generatie van creatieve destructie, gedreven door technologieën waar wij nu nog niet bekend mee zijn.

Thomas Bunnik is oprichter en CEO van online vermogensbeheerder Pritle.
tb@pritle.com

Over Pritle

Pritle Holding B.V. is opgericht in 2014 door Thomas Bunnik (CEO), Stewart Bowers (CFO) en Azman Hamid (Legal & Risk Director) en heeft in 2015 Beleggingsonderneming Fundix N.V., de breedste fondssupermarkt en grootste onafhankelijke online vermogensbeheerder van Nederland, overgenomen. Pritle bedient daarmee in één klap duizenden klanten met zo'n €100 miljoen vermogen onder beheer. Beleggingen van klanten zijn veilig ondergebracht bij Stichting Pritle, afgescheiden van de beleggingsdienstverlener. Pritle heeft een vergunning van de AFM en wordt gereguleerd door de DNB. De bestuurders en oprichters van Pritle en Stichting Pritle zijn goedgekeurd door de AFM en DNB. Pritle houdt haar hoofdkantoor in Amsterdam. Het team bestaat uit 32 nationale en internationale beleggings-, financiële en technologieprofessionals, juristen en econometristen. Een team van senior beleggingsprofessionals staat ter beschikking voor klanten via chat, e-mail en telefoon.

www.pritle.com

"Investeer in een zonnige toekomst."