

Onderzoek van Holland FinTech en adviesbureau Roland Berger

Verouderde regelgeving en gebrek aan visie remmen innovaties in financiële sector

Terwijl omringende landen serieus werk maken van digitale innovaties in de financiële dienstverlening, hinderen drie barrières de FinTech-sector in Nederland: verouderde regelgeving, onvoldoende kennis bij toezichthouders en gebrekkige samenwerking (tussen startups, gevestigde partijen en de overheid). Dat blijkt uit onderzoek van Holland FinTech en adviesbureau Roland Berger, in opdracht van de Rabobank en ING.

Volgens Holland FinTech en Roland Berger zal *financial technology*, doorgaans afgekort tot FinTech, de financiële sector de komende jaren drastisch veranderen. Digitale technologieën maken het straks mogelijk op andere manieren geld te lenen, over te maken of te investeren. Don Ginsel, directeur van Holland FinTech: 'De opkomst van FinTech is van groot belang voor Nederland. Niet alleen omdat de financiële sector 7 procent van het bnp genereert, maar ook omdat FinTech van cruciaal belang is voor de overige 93 procent. We hebben als burgers en bedrijven de beste financiële infrastructuur nodig.' Mark de Jonge, partner van Roland Berger: 'FinTech is ook veel breder toepasbaar dan alleen in de financiële sector, bijvoorbeeld in de gezondheidszorg of de juridische dienstverlening. Denk aan het versimpelen van administratie en betaalstromen en computers die *smart contracts* kunnen opstellen.'

Om te inventariseren wat de huidige status van FinTech in Nederland is en wat de sector in de weg staat, spraken onderzoekers voor de studie *Holland FinTech, barriers to innovation* met achttien FinTech-experts en vijftien experts op het gebied van regelgeving. Ook hielden ze een enquête onder startups, investeerders, innovatiemanagers bij banken en andere innovatie-experts.

Volgens de studie heeft Nederland de potentie om een toonaangevende FinTech-hub te worden: er is een goede digitale infrastructuur, een financieel aantrekkelijk vestigingsklimaat en de salarissen en kantoren zijn betaalbaar. Tegelijkertijd staan drie barrières een bloeiende FinTech-sector in de weg:

- **regulering en juridische kaders:** deze zijn opgesteld voor de traditionele financiële sector en niet eenduidig over FinTech-toepassingen als crowdfunding, blockchain-technologie of de omgang met informatie over betaalstromen. Tegelijkertijd gelden voor FinTech (vaak) wel dezelfde eisen als voor de traditionele instellingen. De regelgeving in Nederland behoort verder tot de strengste in de EU, wat de innovatie bij zowel de bestaande als nieuwe financiële dienstverleners remt.
- **de toezichthouders:** De Nederlandsche Bank en de Autoriteit Financiële Markten oordelen soms anders over hetzelfde FinTech-bedrijf, omdat de benodigde kennis verspreid aanwezig is of richtlijnen voor het omgaan met nieuwe technologie niet bestaan. Soms blijft een oordeel over FinTech zelfs uit, omdat het de toezichthouders ontbreekt aan knowhow.
- **samenwerking:** iedereen werkt momenteel vooral op zichzelf, terwijl de snelheid en kwaliteit van innovatie gebaat zijn bij startups die (internationaal) samenwerken met grote partijen, grote partijen die zich openstellen voor nieuwe invloeden en een overheid die vrijplaatsen creëert waar ideeën, financiers en (zakelijke) ervaring samenkomen.

'Nederland moet bepalen of het met FinTech volger of leider wil worden', zegt Ginsel van Holland FinTech. Wereldwijd groeit de sector hard, met een verdrievoudiging van de investeringen tussen 2012 en 2014, toen er meer dan 12 miljard dollar in FinTech-bedrijven werd gestoken. Ginsel: 'Om te

volgen, dient Nederland in elk geval de regelgeving aan te passen conform onze buurlanden. Wil Nederland leider worden, dan is meer nodig.'

De Jonge van Roland Berger, neemt het Verenigd Koninkrijk als voorbeeld. 'Daar is te zien hoezeer een duidelijke visie op de sector, ontwikkeld door de overheid, toezichthouders en marktpartijen gezamenlijk, kan bijdragen aan succes.' 14 procent van de investeringen in de financiële sector in het Verenigd Koninkrijk gaat naar FinTech-bedrijven. In Nederland is dat beduidend minder, waarbij het grootste deel voor rekening komt van Adyen, dat in 2014 en 2015 meer dan 250 miljoen dollar ophaalde bij investeerders.

Ginsel: 'Een sectorvisie, met daarin vastgelegd welke partijen wat kunnen bijdragen, zal FinTech enorm helpen. Het kan in elk geval het werk van de toezichthouders makkelijker maken.' De Jonge: 'Daarnaast zou het helpen als het mogelijk wordt voorlopige vergunningen af te geven. Zo kan een proeftuin ontstaan waarin de toezichthouders en bedrijven samen het onontgonnen terrein van FinTech kunnen ontdekken en waardevolle kennis opdoen.'

Tot slot moeten de banken en andere financiële instellingen volgens Ginsel een belangrijker rol spelen bij de ontwikkeling van de FinTech-sector door zich opener op te stellen. Hun systemen en processen zijn nu niet ingericht op het samenwerken met FinTech-startups. Ginsel: 'Zo moet iedereen zijn huiswerk doen: overheid, toezichthouders en private partijen. Als iedereen zijn verantwoordelijkheid neemt, kan FinTech de volgende mainport van Nederland worden: zeg maar de payport.' De Jonge voegt toe: 'Hoewel Nederland London niet snel in zal halen is er wel de potentie naar London toe te groeien en zo het bruggenhoofd te worden voor bedrijven die het vaste land willen veroveren.'

Om concreet te maken wat er allemaal te doen is, heeft Holland FinTech namens zijn achterban een manifest opgesteld. Hierin is een aantal actiepunten opgenomen die alle belanghebbenden komend jaar zouden moeten uitvoeren, met een belangrijke rol voor de overheid en regulerende instanties. Ginsel: 'Toezichthouders en overheid beginnen zich bewust te worden van de noodzaak een actieve rol te spelen in deze veranderende markt. Wij willen hen helpen door duiding te geven aan de ontwikkelingen. Zo ontstaat hopelijk ruimte voor verantwoorde financiële innovatie.'

Voor meer informatie (niet ter publicatie)

Over Holland FinTech:

Holland FinTech is een onafhankelijke organisatie die sinds de oprichting in 2014 streeft naar versnelling van financiële innovatie en naar transparante, toegankelijke en efficiënte financiële dienstverlening. Holland FinTech levert kennis over wereldwijde FinTech-ontwikkelingen en maakt interactie mogelijk voor haar meer dan 120 bedrijfsleden en een wereldwijd netwerk van meer dan 3.500 mensen. Holland FinTech omvat het complete FinTech-ecosysteem, van startups, investeerders en dienstverleners tot en met financiële instituties en overheid, en werkt samen met andere belanghebbenden zoals de regulerende instanties.

Over Roland Berger:

Roland Berger is de enige Europese speler in de top-3 van de internationale strategie- en managementadviesbureaus. We combineren pragmatisme en ondernemerschap met sensitiviteit voor lokale culturen en een begrip voor de rol die organisaties vervullen in de maatschappij. Ons kantoor in Amsterdam is opgericht in 2002 en sindsdien gegroeid van zeven tot negentig werknemers. Het behoort tot de succesvolste en snelst groeiende kantoren van de firma wereldwijd. Roland Berger werd in 1967 opgericht in München en telt 50 kantoren in 36 landen. Zie www.rolandberger.nl

Wilt u het manifest van Holland FinTech ontvangen of in contact komen met Don Ginsel van Holland FinTech of met Mark de Jonge van Roland Berger? Dat kan via Eline van Loon: 020-7960611 of eline.vanloon@rolandberger.com.