

Amsterdam, 17-10-2017

Deze bijdrage heeft betrekking op de hierna genoemde punten uit het crowdfunding consultatiedocument: 2.1.2; 2.3.1; 3.4 op blz. 7 en met name punt 5.2.

Het invoeren van kredietrisico management bij crowdfunding is essentieel voor bescherming van geldgevers ('investeerders'), geldvragers (kredietnemers) en de ontwikkeling van crowdfunding. Voorts vormt dit een maatschappelijk belang.

Crowdfunding (en Flitskrediet) zijn voornamelijk betrokken bij meerjarige kleinzakelijke MKB-financieringen met een hoog risico. Desondanks signaleren zijzelf financiële problemen bij hun kredietnemers structureel te laat. Nadat zij een financiering hebben verstrekt wordt nu pas actie ondernomen als wanbetaling is geconstateerd. Het is noodzakelijk dat de risico's van het niet meer (tijdig) kunnen terugbetalen door kredietnemers actief omlaag worden gebracht. Dat is direct in het belang van de geldschieters maar ook van de kredietnemers én voor het vertrouwen in crowdfunding. Tijdens de looptijd van bedrijfsfinancieringen kan zulke risicobeperking eenvoudig en geautomatiseerd via proactieve monitoring worden gerealiseerd.

1 Banken monitoren al hun zakelijke kredietnemers tijdens de looptijd van iedere verstrekte financiering. Dat gebeurt doorlopend via het (i) continu geautomatiseerd volgen van de betaalstromen op hun bankrekeningen en (ii) door het periodiek, geautomatiseerd of persoonlijk, toetsen van hun actuele financiële posities t.o.v. de bedongen zekerheden. De bankpraktijk bewijst dat dit de terugbetalingsrisico's zeer effectief beperkt. Deze geïntegreerde aanpak stelt banken in staat om via Bijzonder Beheer vrijwel altijd tijdig op problemen te anticiperen. Zo kunnen zij kredietnemers professionele assistentie aanbieden om problemen te voorkomen alsook hun eigen positie en bancaire belangen eerder en beter veiligstellen.

Anders dan bij banken worden bij Crowdfunding (en Flitskrediet) nu alléén bij de start, d.w.z. bij acceptatie van een kredietrisico, de financiële uitgangspositie en alleen de verwachte terugbetalingscapaciteit van ondernemers beoordeeld. Gedurende de looptijd van hun overwegend ongedekte financieringen is er géén sprake van actieve monitoring van terugbetalingsrisico's. Inzicht in de betaalstromen zoals banken die wel hebben ontberen zij volledig. Ook effectieve monitoring van actuele financiële ontwikkelingen en de mogelijkheden om op basis daarvan óók hun kredietnemers bij problemen assistentie te bieden ontbreken nog. Het gevolg is dat aanbieders nu altijd overvallen worden door betalingsproblemen. Dit zijn uiterst zorgwekkend manco's gelet op het hoog-risico marktsegment waarin zij opereren.

De Nederlandse MKB-markt wordt getypeerd door onvoldoende financiële transparantie. Talloze kleinzakelijke ondernemers ontberen financieel-administratieve affiniteit en hun kennisniveau m.b.t. financieringen is overwegend laag. Het is uit hoofde van zorgplicht voor zowel geldschieters als kredietnemers onvoldoende om bij meerjarige financieringen de terugbetalingsrisico's uitsluitend éénmalig bij aanvraag en verstrekking te beoordelen. Voor professionele financiers en aanbieders zoals crowdfunding is dat in feite onacceptabel.

Achterwege laten van risicomonitoring bij crowdfunding is ook volstrekt onnodig. Vrijwel alle accountants- en administratiekantoren gebruiken standaard RGS grootboekschema's die nu al geschikt zijn voor uniforme terugkoppeling. Zo zijn via de financiële administraties alle ontwikkelingen bij kredietnemers te monitoren om terugbetalingsrisico's 24/7 proactief te laten signaleren teneinde tijdig herstelmaatregelen te kunnen (laten) treffen.

Puur administratief gezien zijn er - dus ook bij crowdfunding - geen beletsels voor invoering van de risico beperkende monitoring. Dat dit toch nog niet gebeurt is vooral een gevolg van hun onderlinge concurrentie. Die veroorzaakt dat men beducht is om als eerste of als enige aanbieder prijsverhogende - door kredietnemers wellicht als bezwarend ervaren - essentiële procesverbeteringen en voorwaarden in te voeren. De combinatie van hun eigen vaak nog relatief zwakke financiële positie én hun vnl. up-front verdienmodel leidt ertoe dat zij nu primair willen voorkomen dat hun pijplijn voor noodzakelijke nieuwe financieringen niet verstopt raakt.

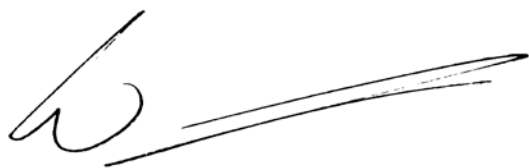
Voor de professionele doorontwikkeling van crowdfunding (én van zakelijk flitskrediet) is het relevant dat bij de aanbieders zelf, maar zeker ook bij de overheid en toezichthouders de continuïteit van de kredietnemers bij crowdfunding alle aandacht krijgt die het behoeft. Immers, uitsluitend tijdige en volledige terugbetaling van uitgeleende bedragen garandeert dat geldschieters hun geld terugzien. Pas dán worden de bij crowdfunding voorgespiegelde rendementsverwachtingen waargemaakt. Het is niet voor niets dat bij banken het kredietrisico management een succesvol geïntegreerd onderdeel is van hun kredietverstrekkingen proces.

Financiële problemen bij kredietnemers kunnen met monitoring tijdig worden onderkend, voorkomen en opgelost vóóordat ze tot onoverkomelijke betalingsproblemen gaan leiden. Maar dat is niet alleen ter bescherming van geldschieters relevant. De continuïteit van het MKB in Nederland is ook een algemeen maatschappelijk belang. De huidige concurrentie tussen aanbieders die deze noodzakelijke continuïteitsverbetering in de weg staan kunnen eenvoudig worden weggenomen door álle complementaire financiers identieke minimum zorgplicht eisen op te leggen met betrekking voor de invoering van geïntegreerd kredietrisico management.*1)

2

Met zo'n aanpak kunnen crowdfunding en flitskrediet zich naast de bestaande professionele partijen ontwikkelen tot volwaardige complementaire financiers. De kosten behoren gedragen te kunnen worden door solvabele kredietnemers maar die kosten kunnen eventueel ook worden meegefinancierd en/of worden gedeeld met de geldschieters. Laatstgenoemden kunnen er voor realistische rendementsverwachtingen immers aanzienlijk meer zekerheid aan ontlenen dan thans het geval is.

Met hartelijke groet,



Michiel Werkman
marketing & sales director
+31 (0)6 25071105
Michiel@companywatch.nl
www.companywatch.nl

*1) In de markt zijn o.a. de volgende onafhankelijke aanbieders voor proactieve geautomatiseerde monitoring en assistentie voor banken en non-banks actief: Sparkholder.nl, CompanyWatch.nl, CompanyAssist.nl en CrowdfundingSupport.nl.