

Beginnen met investeren in crowdlending

Meer uit uw spaargeld halen
door te lenen aan bedrijven

Haal meer uit uw spaargeld met Crowdlending!

Meer halen uit uw spaargeld: lange tijd was het vanzelfsprekend om spaargeld op de bank te zetten en op deze manier jaarlijks rente te ontvangen. Vroeger was het mogelijk om zo een redelijk goed rendement te behalen. Veel mensen zetten hun geld nog steeds op een spaarrekening bij de bank. Maar iemand die zijn geld nu op de bank zet kan jaarlijks een rente verwachten van slechts 0,03% (vrij opneembaar) tot maximaal 1,75% (deposito voor minimaal 5 jaar). Dankzij de opkomst van verschillende fintech platforms zijn er meer mogelijkheden om een goed rendement te halen. Crowdlending is hier een goed voorbeeld van. Iemand die wil beginnen met investeren,

doet er goed aan zich hierin te verdiepen! Al 329 miljoen euro is in Nederland door investeerders gecrowdfund. 90% van dit bedrag door middel van leningen aan het bedrijfsleven, crowdlending dus. Dit gaat van kleine leningen aan een restaurant dat het interieur wil vernieuwen, tot een grote lening voor de bouw van een zonnepark. Crowdlending is een alternatieve financieringsoptie die een plek heeft opgeëist in de financiële markt. En dat betekent niet alleen voordelen voor de ondernemer, maar ook kansen voor de (particuliere) investeerder. Maar wat is crowdlending, en wat kan een potentiële investeerder hier precies mee? In dit whitepaper leggen we alles haarfijn uit.

/ Hoofdstuk 1

Wat is crowdlending?

Misschien bent u al bekend met crowdfunding, maar nog niet met crowdlending. We leggen het verschil uit aan de hand van een aantal voorbeelden.

Crowdfunding is een verzamelnaam voor alternatieve financieringen waarbij een organisatie of een persoon door anderen wordt gefinancierd. Bij deze vorm van financiering is er geen tussenkomst van de bank. Crowdfunding verbindt (via een website) partijen die geld nodig hebben met partijen die geld over hebben om de financiering te voldoen. Degene die financiering zoekt ontvangt hierbij geld, maar wat de geldschieter hiervoor terugkrijgt verschilt. Dit hangt af van de vorm van crowdfunding. In dit hoofdstuk leggen wij de 4 vormen van crowdfunding uit:

1. Donaties

Geldschieters doneren geld aan degene die de financiering vraagt, omdat ze het doel of project steunen of potentie zien. Hiervoor ontvangt de geldschieter verder helemaal niets. Bekende platforms zijn bijvoorbeeld *Whydonate*, *Voordekunst* en *CineCrowd*.

2. Beloningen

In dit geval geven de geldschieters geld in ruil voor een beloning. Vaak gaat het om kleine bedragen waar de geldschieter dan een kleinigheidje, anders dan geld, voor terugkrijgt. Het bekendste voorbeeld hiervan is *Kickstarter*, waarbij mensen als beloning voor hun investering bijvoorbeeld een speciale first edition van een product krijgen.

3. Aandelen

Bij crowdfunding met aandelen investeren geldschieters in een bedrijf, vaak een start-up, waarvoor zij een aandeel in het bedrijf ontvangen en dus deels eigenaar worden. Een voorbeeld van een Nederlandse aanbieder in crowdfunding door middel van aandelenkapitaal is **Symbid**.

4. Leningen

Een crowdfundingactie kan ook worden opgezet op basis van leningen. Dan sluit de geldschieter een lening af met degene die de financiering aanvraagt. Over verloop van tijd

wordt het geleende geld terugbetaald, met rente. Deze vorm van crowdfunding wordt ook wel crowdlending genoemd. Tussen de investeerder en het bedrijf zit een platform dat de lening van het bedrijf opdeelt in meerdere kleine leningen. Deze kunnen door de investeerders worden voldaan. Het rendement voor de investeerder komt overeen met de rente, min de eventuele kosten die komen kijken bij het lenen. Er zijn tegenwoordig veel spelers op de markt. Naast **October**, zijn er bijvoorbeeld ook **Funding Circle** en **Oneplanetcrowd**.

Manieren van crowdfunding



Donaties

- Doel of project steunen
- Geen tegenprestatie



Beloningen

- Geld investeren voor een beloning
- Tegenprestatie non-monetair



Aandelen

- Geld investeren in een bestand bedrijf of start-up
- Aandelenkapitaal als tegenprestatie



Leningen

- Geld lenen aan een ander
- Rente als tegenprestatie

/ Hoofdstuk 2

Hoe werkt crowdlending?

Crowdlending vindt plaats via een online platform, een website, dat een link maakt tussen de investeerder en het bedrijf dat op zoek is naar financiering. Voordat een investeerder kan lenen aan een bedrijf, vinden normaal gesproken de volgende vijf stappen plaats:

Stap 1: Een bedrijf heeft geld nodig

Nederland heeft meer dan 1,8 miljoen MKB-bedrijven. Deze bedrijven hebben ambities en willen blijven groeien. Bijvoorbeeld door hun winkel, hotel of restaurant te verbouwen, door meer personeel aan te nemen of doorte digitaliseren. Voor deze projecten zijn

investerings nodig. Het proces begint wanneer een bedrijf financiering zoekt via een crowdlending-platform.

Stap 2: Analyse van de financieringsaanvraag

Het platform doet een analyse op het bedrijf en beoordeelt hoe verantwoord de financiering is. Een hoger risico betekent in de regel ook een hoger rentepercentage.

Stap 3: Het project wordt op het crowdlending-platform gezet

Het platform stelt het project, waar een bedrijf financiering voor aanvraagt, voor aan de investeerders door middel van een projectbeschrijving. Hierin staat vaak beschreven:

- Algemene informatie over het bedrijf.
- De reden waarom het bedrijf financiering nodig heeft.
- Financiële cijfers van het bedrijf.
- De kredietscore.
- De hoogte van de rente van het project.

Aan de hand van de projectbeschrijving kunnen investeerders het project analyseren. De projectbeschrijving wordt 48 uur voordat het opengaat voor leningen online gepubliceerd. Op deze manier heeft de investeerder genoeg tijd om het project zelf te analyseren.

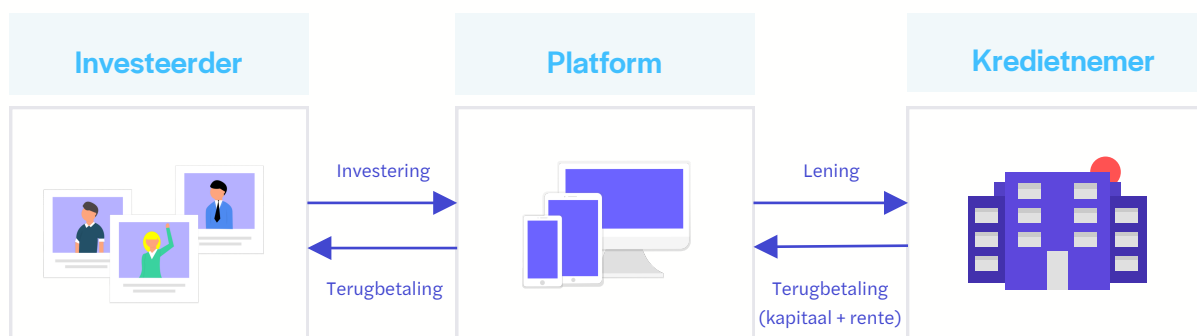
Stap 4: Wel of niet lenen aan het bedrijf?

Is de investeerder na het lezen van de projectbeschrijving overtuigd? Dan maakt de investeerder zelf de keuze te lenen aan het bedrijf. De investeerder is dus in controle over aan welk bedrijf hij/zij geld leent en hoeveel.

Stap 5: Terugbetaling met rendement

Het bedrijf waaraan de investeerder heeft geleend zal het geleende bedrag met rente terugbetalen. Afhankelijk van het type lening ontvangt de investeerder per maand of per jaar een terugbetaling van het uitgeleende geld met rente. Het type leningen die het meest voorkomen zijn annuïtair, lineair of bullet.

Crowdlending in beeld



/ Hoofdstuk 3

Wat levert het op?

Bij crowdlending snijdt het mes aan 2 kanten: de ondernemer die financiering zoekt voor de groei van zijn of haar bedrijf wordt geholpen en de investeerders ontvangen een interessant

rendement op het uitgeleende geld. Maar, geld lenen aan bedrijven is niet zonder risico. Hier moet natuurlijk rekening mee worden gehouden. In deze twee hoofdstukken beschrijven wij

wat de opbrengsten zijn van crowdlending, welke risico's er zijn en op welke manier de kans op een lager rendement zo klein mogelijk kan worden gehouden.

Rendement

De rente die een investeerder ontvangt op het uitgeleende geld is het rendement. We maken daarbij onderscheid tussen het bruto rendement en het nettorendement. Het bruto rendement komt overeen met de rente die wordt betaald door het bedrijf dat wordt gefinancierd.

Het is niet gegarandeerd dat het bedrijf in staat is om het geleende geld terug te betalen. Het nettorendement is het werkelijke bedrag dat de investeerder als winst krijgt uitgekeerd. Verderop in dit whitepaper leest u meer over de risico's van deze investeringen. Het nettorendement wordt berekend na afboeking van leningen met een betalingsachterstand van meer dan 90 dagen (volgens AFM richtlijnen) en houdt dus rekening met de kosten van het risico.

Crowdfundingcijfers.nl heeft berekend dat het gemiddeld jaarlijks nettorendement van de

Nederlandse platforms in 2018 op 4,3% lag. Afhankelijk van het platform, kunnen hier nog een aantal kosten bijkomen waar een investeerder rekening mee moet houden:

Transactiekosten: voor het verstrekken van een lening of het opnemen en storten van geld.

Beheerkosten: voor het administratieve en financiële beheer van de leningen.

Belasting

Moet een investeerder belasting afdragen over inkomsten uit crowdfunding? Nee, maar de leningen worden wel gezien als onderdeel van vermogen en vallen onder de 'grondslag sparen en beleggen' (box3). Een investeerder betaalt wel belasting over vermogen.

Hoeveel belasting?

Hoeveel belasting betaald dient te worden is afhankelijk van de waarde van het vermogen van een investeerder en niet van de werkelijke inkomsten uit crowdlending of andere beleggingen. In Nederland betaalt men namelijk 30% inkomstenbelasting over een fictief rendement op vermogen.

/ Hoofdstuk 4

Hoe kan het risico beperkt worden?

Investeerders lenen geld aan bedrijven die, zoals alle bedrijven, te maken hebben met bedrijfsrisico's. Zo kan het zijn dat een bedrijf in economisch zwaar weer terecht komt door bijvoorbeeld natuurgeweld, ziekte, ongevallen, enz. Om verschillende redenen kan het voorkomen dat een bedrijf niet kan voldoen aan haar betaalverplichtingen. Er zit dus altijd een risico aan lenen aan bedrijven.

Wanneer een bedrijf niet aan haar betaalverplichtingen kan voldoen, wordt dit in vaktermen ook wel default genoemd. In zo'n situatie kan het voorkomen dat de investeerder het geleende bedrag kwijtraakt. Daarom

adviseert de AFM om niet meer dan 10% van het vrij belegbaar vermogen te investeren in crowdlending. Ook zijn er een aantal manieren om het risico te verkleinen:

Tip 1 Lees de projectbeschrijving

Het beperken van risico begint bij de beslissing om wel of niet te lenen aan een bedrijf. Lees de projectbeschrijving altijd goed door. Gebruik de informatie uit de projectbeschrijving, maar vertrouw er niet blind op. De meeste platforms doen een uitgebreide analyse op het bedrijf, maar het is belangrijk dat u zelf ook vertrouwen heeft in het project. Is dat niet het geval? Leen dan

niet uit aan het bedrijf. Er komt immers altijd een volgend project.

Tip 2 Diversifieer uw investering

Spreid uw investering over meerdere projecten. Wanneer er dan sprake is van een default, is het verlies minder groot. Verspreid uw investering over meerdere sectoren, risicocategorieën en looptijden van leningen. Door de investering op deze manier te spreiden, is uw portfolio minder afhankelijk van de economische status van een land of sector en is het rendement stabiel.

Voorbeeld

U investeert €5000 gelijkmatig over 10 projecten op een crowdlending-platform. Van deze 10 bedrijven is er 1 bedrijf dat niet in staat is de lening terug te betalen. Hiermee verliest u potentieel €500. Wanneer u de investering had gespreid over 100 projecten zou het verlies bij een default slechts €50 zijn. U kunt dan 10 defaults hebben voordat het verlies hetzelfde is. Het duurt daardoor wel langer om het volledige bedrag te investeren, maar aan het einde van de rit plukt u de vruchten van een lager risico.

Tip 3 Bekijk wat het platform doet

Het platform is verantwoordelijk voor het verbinden van investeerders aan bedrijven die een financiering zoeken. Zij zijn dus ook

verantwoordelijk voor het innen van de schuld, wanneer een bedrijf niet meer in staat is om het geld terug te betalen.

Er zijn 2 dingen waar u op kunt letten:

Zekerheden: sommige platforms stellen zekerheden, zoals het verpanden van huurpenningen of een levensverzekering. Deze zekerheden hebben een waarde en maken het duidelijk waar de investeerder aanspraak op kan maken, wanneer een schuld niet kan worden terugbetaald.

Skin in the game: sommige platforms lenen zelf ook aan de projecten die zij publiceren. Deze platforms zijn daarom ook begaan bij een goede afloop van een lening. In theorie zijn zij daarom extra gemotiveerd om een schuld te innen. Het innen van een schuld kost namelijk ook tijd, moeite en voornamelijk geld.

Het blijft echter altijd de vraag hoeveel u daadwerkelijk terugkrijgt. Vaak zijn er ook andere schuldeisers die voorrang hebben, zoals de Belastingdienst. Daarnaast moet blijken wat de zekerheden daadwerkelijk waard zijn; het bedrijf kan immers niet voor niets, niet meer aan de betaalverplichtingen voldoen. U kunt er dus nooit vanuit gaan dat u uw uitgeleende geld terugkrijgt. In het geval van een default is eigenlijk alles wat u terugkrijgt mooi meegenomen.

/ Hoofdstuk 5

Aan de slag!

Nu duidelijk is wat crowdlending is en waar u rekening mee moet houden, kunt u aan de slag! Er zijn meer dan 50 platforms geregistreerd bij de AFM. Neem de tijd bij het vinden van het platform dat het beste bij u past en wees kritisch bij het maken van een keuze. De meeste platforms hebben plus- en minpunten. Belangrijk is om een platform te kiezen waar u een goed gevoel bij heeft; u gaat immers een deel van uw geld investeren via dit platform. Houdt bij

het maken van een selectie rekening met een aantal criteria:

De rentepercentages

Het rendement dat u uit crowdlending haalt komt overeen met het rentepercentage. De meeste platforms geven een bandbreedte van de rentepercentages die u kunt verwachten op het platform. Een hoger rentepercentage betekent vaak wel een hoger risico.

De bijkomende kosten

De kosten voor het gebruik van een platform lopen uiteen. Het ene platform vraagt een vergoeding voor beheer, het andere platform vraagt een vergoeding voor het maken van een transactie. Er zijn ook platforms die helemaal geen kosten rekenen aan investeerders. Uw rendement is uiteindelijk ook afhankelijk van de kosten; hoe hoger de kosten hoe lager uw rendement.

De minimale inleg

Het verschilt per platform vanaf hoeveel u kunt lenen aan een bepaald project. Sommige platforms hebben een minimale investering van enkele tientjes, bij andere platforms gaat het vanaf enkele honderden euro's. Daarnaast hebben sommige platforms ook een maximum investering per project. Kies in ieder geval een platform dat bij de hoogte van uw investering past. Bij een hoge minimale inleg worden uw diversificatie mogelijkheden namelijk minder. Hoe lager de minimale inleg per project, hoe meer diversificatie mogelijkheden u heeft.

Beschikbare statistieken

Bijna alle platforms delen statistieken met daarin informatie over de leningen die via hen zijn afgesloten. De statistieken geven bijvoorbeeld inzicht in hoeveel projecten in default zijn bij het platform. Hieruit kunt u afleiden hoe goed het risicomodel van het platform is. Ook geven de statistieken inzicht in het nettorendement van het platform en hoeveel projecten het platform heeft gefinancierd.

Activiteit van het platform

Platforms verschillen in het aanbod aan projecten. Het aantal projecten dat een platform publiceert is belangrijk voor uw keuze omdat het daarvan afhangt hoelang het duurt voordat u uw volledige investering kunt doen. Ook heeft u bij een groter aanbod meer keuze uit projecten en heeft u een hogere kans een project te vinden wat goed bij u past. Daarnaast zijn uw mogelijkheden tot diversificatie natuurlijk afhankelijk van het aantal projecten dat het platform publiceert. Kijk ook naar hoelang het duurt voordat een project gemiddeld gefinancierd wordt, wanneer het wordt aangeboden op het platform. Hoe langer dit duurt, hoe langer u uw geld vastzet in een project zonder dat u er rente over krijgt.

Gebruiksgemak van het platform

Het gebruiksgemak verschilt per platform. Sommige platforms bieden de mogelijkheid om door middel van geavanceerde technologie binnen een paar klikken een lening te verstrekken, andere platforms hebben een traditioneler systeem. Als u graag via uw smartphone werkt, is het goed om te kijken of een platform ook een mobiele app aanbiedt. Ook werken sommige platforms met een e-wallet, terwijl andere platforms uw terugbetalingen rechtstreeks op uw bankrekening storten. Voordat u van start gaat bij een platform, is het handig om eens goed rond te kijken op het platform, na te gaan of het platform goed werkt en aan uw verwachtingen voldoet. Registratie is bij de meeste platforms immers vrijblijvend. Ook kunt u inzicht krijgen in wat andere investeerders vinden van een platform, via bijvoorbeeld *Trustpilot*.

/ Crowdlending proberen? Kom in actie!

Nu heeft u een idee van wat crowdlending is, en wat u hiermee kunt doen. Gelijk beginnen? Op October leent u al vanaf €20 aan bedrijven en kunt u bouwen aan een gezonde portfolio. Gebruik de promotiecode WPCL19 en ontvang €20 wanneer u €500 stort.

Meer weten? Ga naar www.october.eu

/ Over October

October is het **grootste crowdlending-platform** van continentaal Europa. Wij stellen bedrijven in staat om te groeien door hun **financiering te versimpelen**. Via October vinden bedrijven nieuwe en effectieve financieringsmogelijkheden door rechtstreeks te lenen van particuliere- en institutionele investeerders. Investeerders hebben de mogelijkheid om **gratis** te lenen aan bedrijven **uit Frankrijk, Spanje, Italië en Nederland** waardoor zij de bedrijven steunen en een interessant rendement kunnen behalen. Bij October maken wij gebruik van **geavanceerde technologie** en een **mobiele app** die het makkelijk maken een investering te doen en uw portfolio te managen. Met de onderstaande QR-code downloadt u de app en maakt u snel een account aan!

