



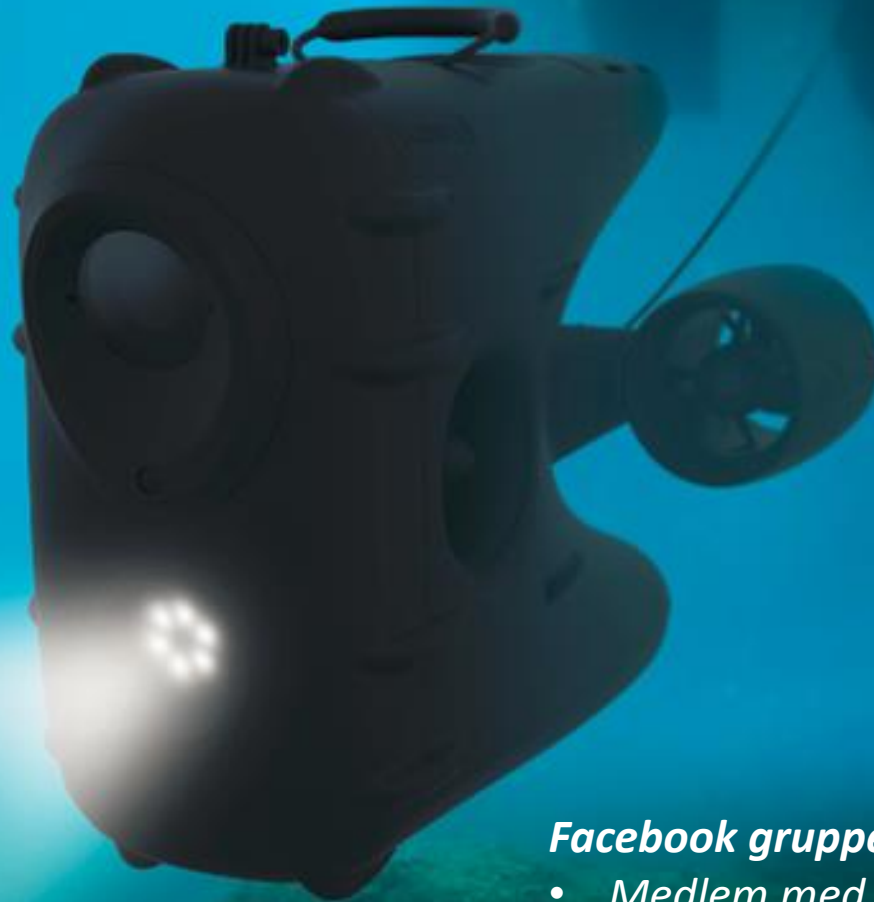
# DISRUPTION

## Fremtidens Finansnæring

*Sett fra en investors ståsted – fra Blueye Robotics til Alipay*

# Fremtidens Finansiering allerede her: Blueye Robotics AS

*Crowdfunding i praksis, i Trondhjem.....*



***Facebook gruppe August – December 2015***

- *Medlem med visse rettigheter*
- *Romjula 2015 – Personlig email fra CEO*
- *18. Januar 2016 – Closing av 2.33m NOK*
- *Alle som søkte betalte..... 250 ambassadører*

# Finansindustriens bakgrunn

---

- Pågår en revolusjon i bransjen, også referert til som “**Fintech**”
- Nye konflikter/partnerskap mellom startups, banker og teknologi selskaper
  - Start ups og tech selskaper forsøker å utfordre gamle forretningsmodeller, mens tradisjonelle finansinstitusjoner forsøker å både forsvare sin posisjon samt å innovere nye tjenester/modeller
- ***Jo større og mer etablert du er, jo lengre kan du falle***
  - Mot strategier inkluderer *in-house build, oppkjøp eller nye partnerskap med start ups*
  - Vinnerene vil være de etablerte aktørene som kan
    - 1) finne ko-investeringsløsninger inn i flere nye selskap/løsninger fordi de er betydelig raskere; og
    - 2) slike partnerskap lar de etablerte TESTE UT forskjellige løsninger før oppkjøp (“try before buy”)

# Fintech innovasjon finnes i hele verdikjeden

## DATA

**Research**

Seeking Alpha, TRDATA, SR.LABS, COSEER, Q, ID.me, MICROBILT, estimize, STOCKTAGON

**Analytics**

LUCENA RESEARCH, SigFig, Orchard, tidemark, Mozido, QUOVO, ADDEPAR

**Processing**

TX VIA, smarthouse, fenergo, Leaf, zest finance, JUMIO, POWA, Mitek

## EQUITY/DEBT

**Equity Finance**

KICKSTARTER, Kabbage, secondmarket, OnDeck, OurCrowd, CircleUp, Funding Circle, Indiegogo

**Consumer Credit**

LendUp, betterfinance, borro, Kreditech, payoff.com, credit sesame, wonga

**P2P**

LendingClub, Lendico, PROSPER, Zopa, smava, zencap, Upstart, SoFi, Spotcap, auxmoney, 人人贷

## ASSET MANAGEMENT

**Institutional**

Bill.com, mFoundry, xero, monitise, free, ZUORA, finalta, HelloWallet

**Trading**

motif, eToro, wealthfront, Betterment, StockTwits, AngelList, SP, OANDA, TRADINGVIEW

**PFM**

SIMPLE, Oink, YODLEE, PERSONAL CAPITAL, Credit Karma, mint.com, LEARNVEST, Moven

## SERVICES

**Payment**

PayPal, stripe, obopay, BlueSnap, iZettle, QIWI, Klarna, POWAPOS, Square

**Remittance**

XOOM, WorldRemit, TransferWise, ayannah, PaXoneer, CLINKLE, RegaloCard, azimo

**E-Money**

coinbase, 21E6, xapo, kraken, CIRCLE, GO COIN, bitday, VAURUM, BITSTAMP

# nye vinnere og tapere

---

- Tradisjonelle banker vs. Online-Only banker
  - Tradisjonelle banker utøver en verdifull tjeneste, men “online only” banker vil kunne tilby mange av de same tjenestene med høyere rente og lavere kostnader for kundene
- Tradisjonelle utlånere vs. Peer-to-Peer markedsplasser
  - P2P utlån vokser LANGT raskere enn tradisjonelle utlånere verden over; bare tiden vil vise om bankene kan møte denne utfordringen med å skape sine egne markedsplasser
- Tradisjonelle Forvaltere vs. Robot Forvaltere
  - Robot-forvaltere som “Betterment” tilbyr langt lavere “fee”, minimumsinnskudd og solid avkastning til investorer; men tradisjonelle forvaltere skaper nå sine egne robot tilbud samt “handholding” som endel klienter er villig til å betale ekstra for

# Hvor går vi fremover?

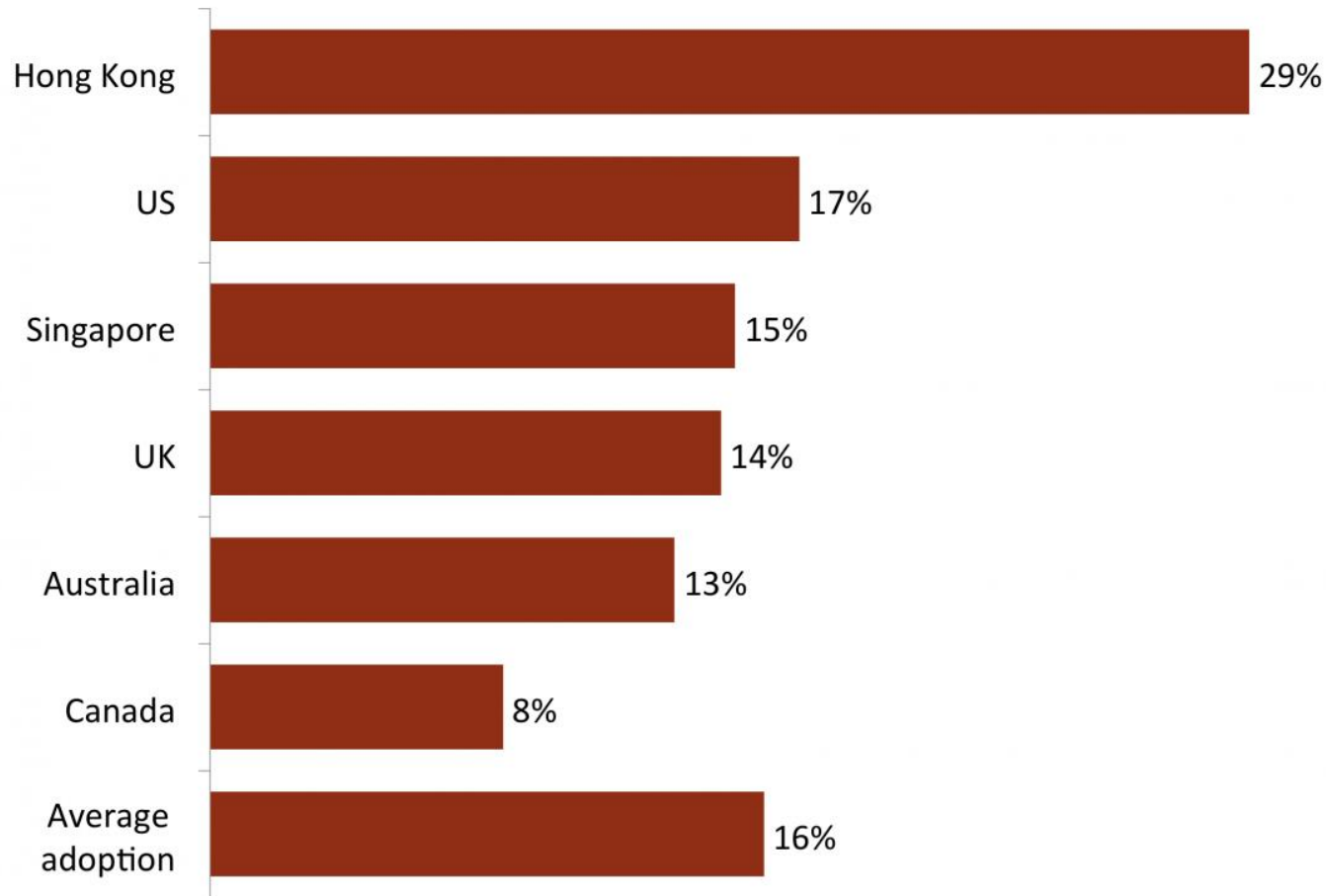
Noen mulige scenario....

---

- ***En ny block chain technology vil utvikles for interbank transaksjoner***
  - *Fordi det vil redusere transaksjonskostnader*
- ***Mobile apper vil bli brukt for betaling i restauranter og i handel***
  - *Starbucks bruker nå dette aktivt, og henger på insentiv og lojalitetsprogram*
- Mobil betaling
  - Tilbydere kan gi rabatt basert på tidligere kjøpshistorie
  - Reward points, raskere utsjekk, produkt info og regning på telefon
- From Mobile Pay and Apple Pay to helt nye økosystem
  - Loyalty, Store cards, Coupons, Push offers to phone
- ***Dagens arbeidsprosesser vil endres totalt***
  - *Digital flate vil re plassere mennesker og papir fullstendig*
  - *Startups vil utfordre enhver type av finansiell aktivitet*

# Adoption rates varierer, men HK og Kina er langt foran ROW

## Top Fintech Adoption Rates, By Country\*



\*Percentage of digitally active people who used at least two fintech services in the last 6 months.  
Source: Ernst & Young, 2015

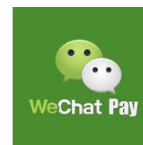
BI INTELLIGENCE

# Se til østen.....

---

- Silicon Valley har mye innovasjon og «funding», men faktisk bruk er i Kina
- Utgangspunktet har vært smart telefoner og **e-commerce**
  - 2017 e-commerce estimat i Kina er US\$1.2 billioner, hvorav **Alibaba** kontrollerer 80%

- **THE «BATS»**



- ALIBABA

- Alibabas Jack Ma, kontrollerer «Alipay» (Ant Financial)
    - Kontrollerer nær 80% av alle e-commerce transaksjoner
    - Ekspandert inn i Private Banking/Wealth Management og SME lån
    - **Alibabas Yuebao forvaltet rundt 100 milliarder dollar ved utgangen av 2015, og NP på ca USD 4 milliarder**

- TENCENT

- WeChat med over 700 millioner brukere, mest brukte betalingsmiddel mellom private

- BAIDU

- «Baidu Wallet» knyttet til alle mulige betalinger online, pluss **Bai Fa** Investment Funds

***Fremtidens bank, rådgiver og forvalter kan være et IT firma nær deg.....***