

## **Mozzeno: iets nieuws op de markt van het consumentenkrediet?**

**R. Duvivier (februari 2017)**

Mozzeno is een nieuwe start-up die actief is op de markt van het consumentenkrediet en die de afgelopen weken ruim aandacht kreeg in de pers. Die grote mediabelangstelling kan worden verklaard door het vernieuwende karakter van het 'economisch model' van Mozzeno dat zonder twijfel een voorproefje geeft van de toekomstige ontwikkelingen binnen de hele financiële sector.

Een instelling die actief is op de kredietmarkt, speelt min of meer rechtstreeks de rol van tussenpersoon tussen het aanbod van kapitaal (met andere woorden de economische actoren die willen investeren) en de vraag naar kapitaal (met andere woorden de economische actoren die geld willen lenen). Wie een instelling opricht die krediet verstrekt, moet zich twee vragen stellen. Ten eerste, via welke 'financieringskanalen' ga je de nodige fondsen vinden om krediet te verstrekken? Ten tweede, welke 'distributiekkanalen' ga je gebruiken om kredieten te verstrekken? Mozzeno komt met een innovatief antwoord op deze twee essentiële aspecten van de financieringswereld.

Wat de 'financieringskanalen' betreft, leunt Mozzeno aan bij de participatieve financieringsmodellen waarbij spaarders rechtstreeks de nodige fondsen ter beschikking stellen van projectindieners. Mozzeno heeft dus als missie om de link te leggen tussen spaarder en kredietnemer. Omdat het Belgische wetgevende kader het recht om openbaar spaargelden aan te trekken enkel voorbehoudt aan bankinstellingen, heeft Mozzeno hierop een weerwoord moeten vinden. Het stelt investeerders voor om financiële producten aan te kopen die vergelijkbaar zijn met obligaties. Met de opgehaalde fondsen financiert Mozzeno consumentenkredieten. Mozzeno is momenteel de enige Belgische financiële speler die spaarders de mogelijkheid biedt om rechtstreeks in consumentenkrediet te investeren. De spaarder die minstens een bedrag van 1000 euro investeert, kiest welk risico hij wil lopen voor hij zich engageert. Zoals steeds mag de spaarder die instemt met een hoger risico, een hoger rendement verwachten. Dit verwachte rendement wordt pas effectief als de onderliggende leningen correct werden terugbetaald. De investeerder die het maximumrisico neemt dat Mozzeno voorstelt, kan een nettorendement van 3,91 % verwachten. Als hij opteert voor maximale veiligheid, moet hij zich tevredenstellen met een nettorendement van 0,6 %.

Wat de 'distributiekkanalen' betreft, verstrekt Mozzeno consumentenkrediet door te opteren voor '100 % online'. Zelfs de ondertekening van het contract gebeurt elektronisch. Om 'goede betalende' aan te moedigen, betaalt Mozzeno 20 % van de dossierkosten terug aan alle kredietnemers die alles stipt terugbetalen. Zijn er grotere risico's op overmatige schuldenlast aan verbonden? Mozzeno is erkend door de FSMA om consumentenkrediet te verstrekken en moet zich houden aan dezelfde regels als alle andere kredietgevers die op de markt actief zijn. Het blijft afwachten hoe essentiële kwesties zoals het informeren van de consument of de adviesplicht in de praktijk worden verzekerd. Het '100 % online'-krediet heeft ook het voordeel dat het snel gaat, maar met als risico dat dit de bedenkingstermijn voor de kredietnemer inkort.

In een interview dat *Le Soir* op 06/02/2017 publiceerde, hoopt Xavier Laoureux (lid van het directieteam van Mozzeno) klanten aan te trekken door te rekenen op *'de voldoening voor de kredietnemer die kan zeggen dat de interesten die hij betaalt niet naar een onpersoonlijke bank gaan, maar naar andere particulieren die het risico hebben genomen om hem geld te*

*lenen.* In de praktijk houdt Mozzeno als vergoeding 1 % in van het bedrag dat de investeerder belegt en rekent het 0,5 tot 3,5 % dossierkosten aan de kredietnemers aan. Kortom, net als bij alle instellingen die in de financiële sector actief zijn, vloeit een deel van de kredietkost rechtstreeks naar Mozzeno.

Mozzeno is dus een onderneming die vernieuwing brengt zowel in de manier waarop ze investeerders en kredietnemers aantrekt, maar die zich net als haar concurrenten aan hetzelfde wettelijke kader moet houden. De grootste vernieuwing zit hem zeker in de marketingaanpak. Voor de kredietnemer en de investeerder verandert er niets ingrijpends. De klassieke vragen die men zich voor elke beslissing moet stellen, blijven ook hier aan de orde. De kredietnemer moet zelf uitmaken of de leningen die Mozzeno aanbiedt interessanter zijn dan die van de concurrentie door de JKP's te vergelijken. Investeerders moeten dan weer de rendementen vergelijken, maar ook de risico's die ze lopen.