

VERANTWOORDING OVER DISRUPTIE VAN GROOT BELANG



Disruptieve trends stellen bedrijven in allerlei sectoren voor de grote uitdaging om relevant te blijven. European Investors, de Europese tak van de VEB, wil meer weten over de impact van deze mogelijk ontwrichtende ontwikkelingen op de strategie en het verdienmodel van bedrijven en de informatie die zij hierover aan beleggers verschaffen over zowel de risico's als de kansen.

Sergio Marchionne, hoogste baas van Fiat Chrysler, vat de situatie in zijn sector laatst als volgt samen: "Autobedrijven hebben minder dan tien jaar om zichzelf opnieuw uit te vinden. Er komt een seismische verschuiving in hoe voertuigen worden aangedreven, gereden en verkocht. Nieuwe technologieën zoals elektrisch rijden, zelfrijdende auto's en ride-sharing zullen in de komende zeven jaar het koopgedrag van consumenten wijzigen. De sector wordt opgedeeld in verschillende segmenten waarbij de topmerken moeten vechten om hun cachet vast te houden, terwijl bedrijven die meer reguliere personenauto's verkopen alle zeilen moeten bijzetten om de stormachtige entree van nieuwe innovatieve spelers het hoofd te bieden."

De opsomming van Marchionne geeft mooi aan hoe disruptieve ontwikkelingen een industrie op zijn

kop kunnen zetten. Voor beursgenoteerde bedrijven en hun beleggers is het in zo'n omgeving een grote uitdaging om relevant te blijven.

VAN ALLE TIJDEN

Vanzelfsprekend heeft elke industrie kansen en risico's, en disruptie is van alle tijden. Het overkwam Canon in de jaren tachtig na de uitvinding van digitale fotografie en Blackberry ongeveer twintig jaar later na de uitvinding van de touchscreen. Maar de huidige samenvloeiing van een aantal grote trends zoals klimaatverandering, digitalisering en de opkomst van de deeleconomie maakt de impact ervan op ondernemingen aanzienlijk groter. Deze grote trends hebben een aantal belangrijke eigenschappen gemeen: zij verkorten de levensduur van producten, veranderen consumentenvoorkeuren, maken de waarde van bezittingen volatieler en beïnvloeden productie- en distributiekosten.

**CLOUD
COMPUTING,
QUANTUM
INTERNET,
BLOCKCHAIN,
DEEP
LEARNING,
GENOMICS EN
ROBOTICA ZIJN
POTENTIEEL
DISRUPTIEVE
TRENDS**

Mede als gevolg hiervan erodeert het bestaansrecht van ondernemingen steeds sneller. In een rapport van consultancyfirma Innosight uit 2016 naar de gemiddelde levensduur van bedrijven in de S&P 500 wordt geconcludeerd dat deze zal dalen naar slechts veertien jaar in 2026. Ongeveer een kwart eeuw geleden, in 1990, was dit nog twintig jaar. Dit betekent dat de helft van de S&P 500-index in de komende tien jaar wordt vervangen. Een trend die verder kan worden versneld omdat een volgende generatie baanbrekende technologieën alweer op het punt van doorbreken staat waaronder cloud computing, quantum internet, blockchain, deep learning, genomics en robotica.

NIEUWE GOLF

Disruptie kan gevestigde bedrijven die hun markten decennialang hebben gedomineerd plotseling in de problemen brengen. Bedrijven die het momenteel wel goed doen, kunnen geraakt worden door disruptie en te maken krijgen met ontwrichting van hun bedrijfsmodellen omdat hun markt opeens minder relevant wordt.

Na Canon en Blackberry is het nu de beurt aan gevestigde bedrijven in de farmacie, (financiële) dienstverlening, autofabricage en voedselpro-