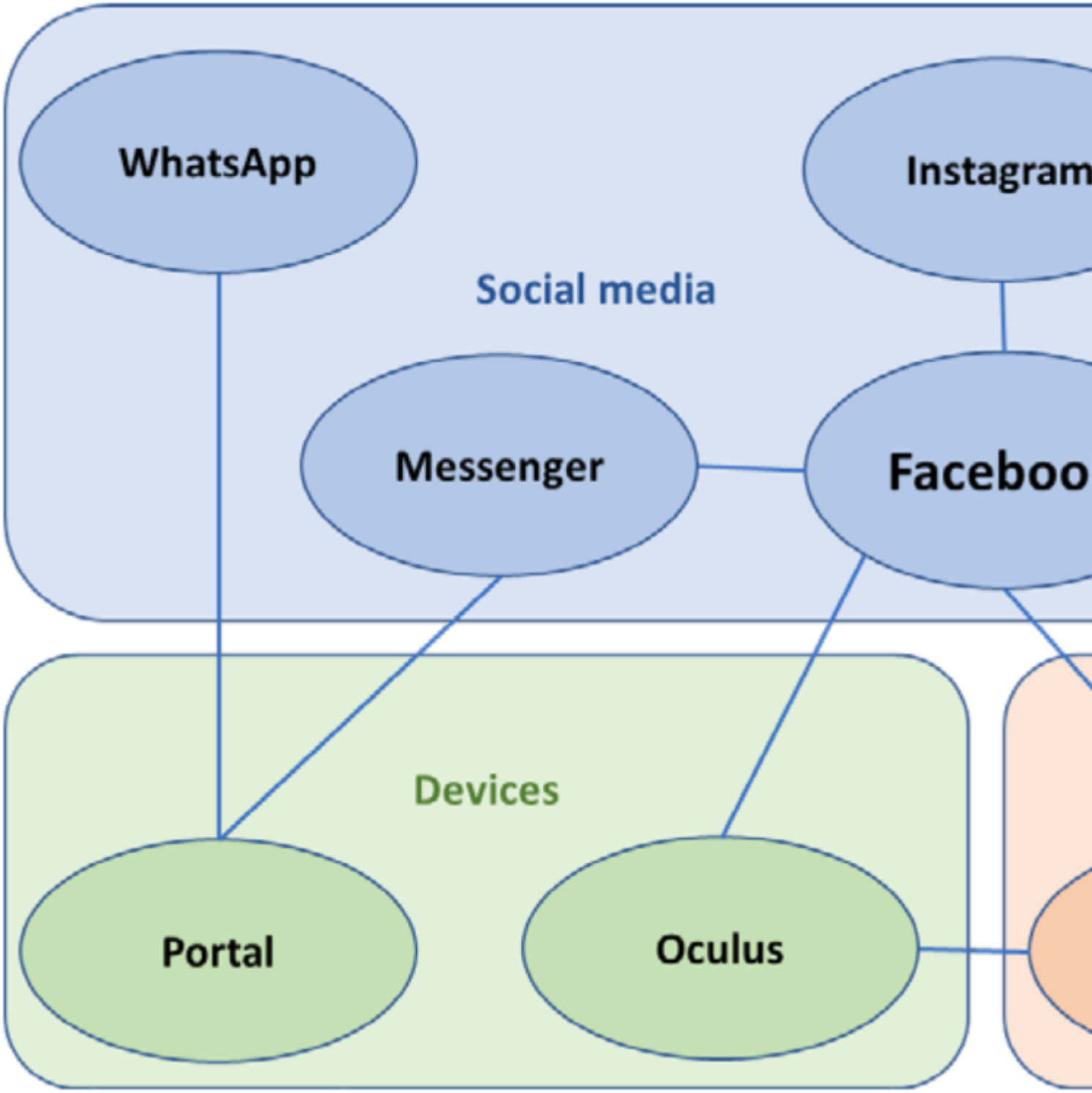
Van bigtech naar biotech en new energy

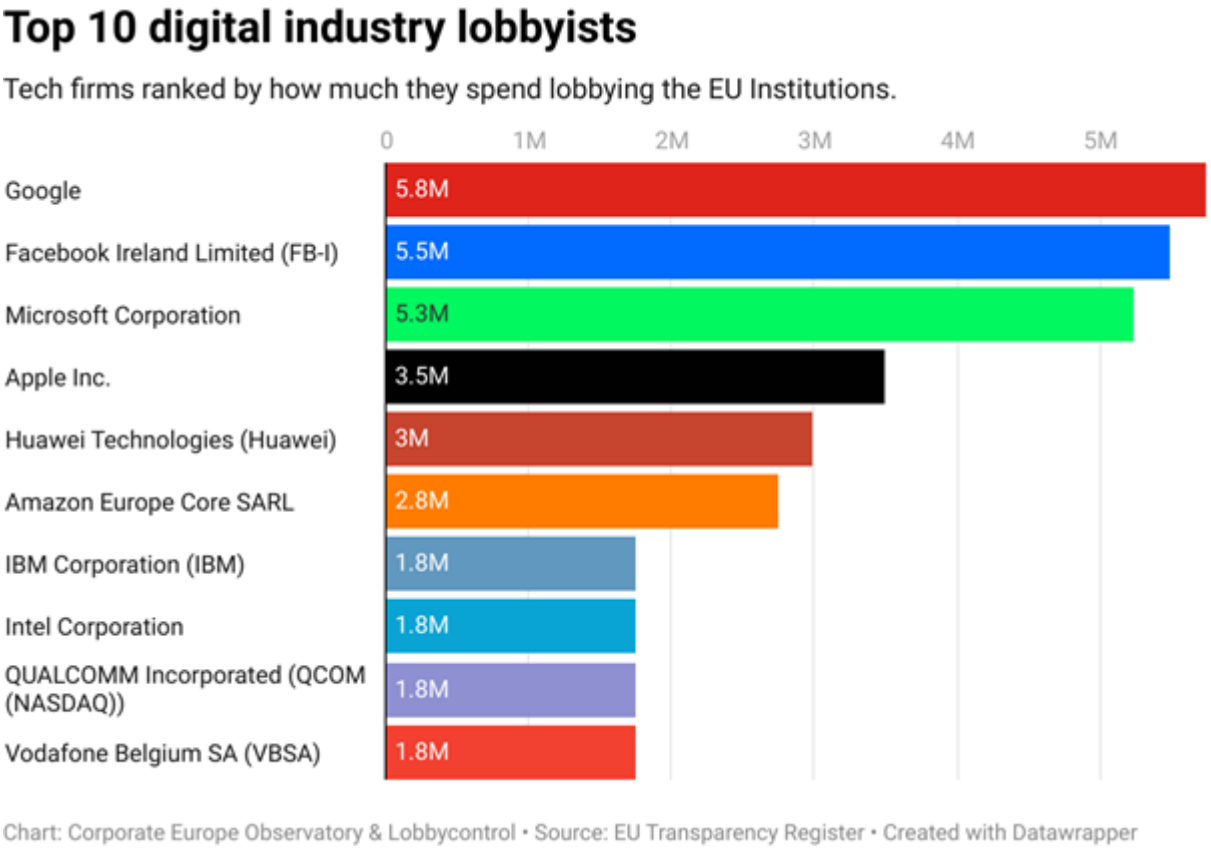
Beschrijving

De tijd dat Big Tech producten op platforms mag bundelen is voor wat betreft Europa voorbij. Aangezien dergelijke Europese regels vaak de basis vormen voor regelgeving wereldwijd is dit een belangrijke verandering voor Big Tech. Er werd al lange tijd gesproken over een nieuwe wet die de macht van Big Tech-bedrijven op digitale markten aan banden legt, maar de eenheid in de Europese Unie is kennelijk tegenwoordig zo groot dat de Digital Markets Act (DMA) er afgelopen week in sneltreinvaart doorheen ging. Naast het verbod om te bundelen moeten platforms ook interoperabiliteit toestaan. Straks kan er vanaf een whatsapp een bericht worden verstuurd naar iemand die alleen sms heeft. Hiermee verdwijnt ook het monopolie van Apple in de app-store.



Het verschil met de huidige regelgeving is dat die problematisch gedrag pas achteraf handhaaft. Dergelijke processen duren zo lang dat de realiteit wordt ingehaald door nieuwe technologie. Dit is ex ante-wetgeving, waarmee snelle technologische ontwikkelingen kunnen worden bijgehouden. Feitelijk wordt Big Tech nu op Ã©Ã©n lijn gesteld met andere nutssectoren als energie, telecom en financiÃ«n. Het is niet te hopen dat de waardering volgt. De snelle goedkeuring van de DMA laat ook zien dat de lobbykracht van Big Tech-bedrijven kennelijk is afgenomen. Google moet zich zelfs verontschuldigen op de manier waarop Thierry Breton, een van de belangrijkste architecten van deze wet, werd

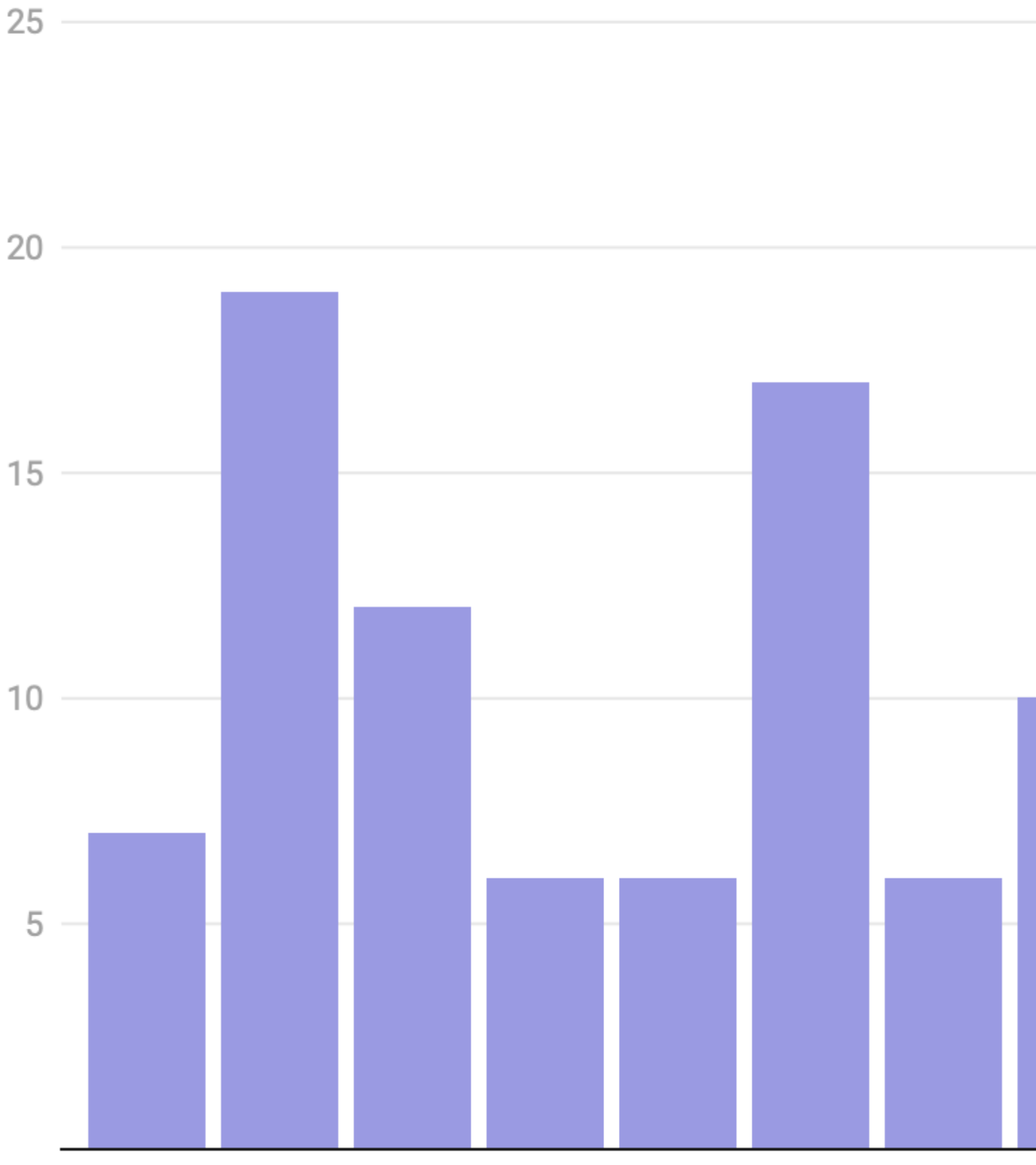
aangevallen. Bezwaren als dat de veiligheid in het gedrang kan komen en dat hiermee innovatie wordt geschaad zijn genegeerd.



Door de invoering van de DMA zal het speelveld van Big Tech niet meteen veranderen. Nieuwe en kleinere concurrenten krijgen wel meer kansen en het is ook niet zo dat die bedrijven eenvoudig snel overgenomen kunnen worden door Big Tech-bedrijven. Vergeleken met de regels waar Chinese Big Tech bedrijven het afgelopen jaar mee te maken kreeg, gaan deze regels nog een stap verder. De vraag is nu hoe de Amerikaanse overheid reageert. Die hinkt op twee gedachten. Aan de ene kant ziet de Amerikaanse overheid deze weet als een onevenredige aanval op Amerikaanse bedrijven, aan de andere kant willen ook de Democraten de macht van Big Tech beteugelen. Door de oorlog in OekraÃ¯ne is wel gebleken hoeveel invloed sociale media heeft en hoe cyber warfare eruitziet. Op zoâ??n moment is extra regelgeving nabij.

After boom in IPOs, fewer biotechs are g

Biotech initial public offerings over $50 million in p



Gelukkig bestaat niet de hele technologiesector uit Big Tech-bedrijven en er zijn ook alternatieven die veel goedkoper zijn en wel het tij meehebben voor wat betreft wet- en regelgeving. EÃ©n daarvan zijn alternatieve energiebedrijven, een belangrijk deel is genoteerd aan de Nasdaq, of het nu zonne-energie, windmolens of brandstofcellen betreft. Het mag duidelijk zijn dat wetgevers deze bedrijven zullen bevoordelen in de komende jaren. Verder is zoâ??n beetje elk Biotech-bedrijf genoteerd aan de Nasdaq. Afgelopen jaar was een bijzonder negatief jaar voor biotech-aandelen en die worden meestal gevolgd door een (bijzonder) goed jaar. Bijkomend voordeel is dat biotech immuun is voor ontwikkelingen in de economie. Tegelijkertijd zijn deze bedrijven wel gevoelig voor de ontwikkelingen in de financiÃ«le markten. Vorig jaar waren er veel biotech-IPOâ??s, maar slechts weinigen zijn een succes. Dat betekent dat veel biotechbedrijven een lagere waardering op de beurs hebben dan de kaspositie op de balans. Veel biotechbedrijven zijn daarmee een alternatief voor het aanhouden van kas. Ook voor de grote farmaceuten zijn deze biotech-bedrijven daarmee interessante overnamekandidaten. Toch zijn de doorbraken bij biotechbedrijven reÃ«el, dankzij technieken als Crispr CAS, Big Data, Kunstmatige intelligentie zal er een hele reeks aan ziektes kunnen worden genezen. De ervaring met corona heeft geleerd hoe succesvol biotechbedrijven kunnen zijn en hoe snel toezichthouders kunnen schakelen. Als dat kan voor het coronavirus, dan is dat ook mogelijk voor andere levensbedreigende ziektes.

Download Ã©Ã©n van onze white papers

AurÃ©us streeft er naar om correcte en actuele informatie te verstrekken afkomstig van betrouwbare bronnen, maar kan de juistheid en volledigheid van de informatie in deze publicatie niet garanderen. Aan deze publicatie kunnen derhalve geen rechten worden ontleend. AurÃ©us aanvaardt geen aansprakelijkheid voor enige directe of gevolgschade voortvloeiende uit het gebruik van deze publicatie of de inhoud ervan. Deze publicatie is niet bedoeld als een aanbod of verzoek tot aan- of verkoop van een financieel instrument en moet evenmin worden beschouwd als een persoonlijk beleggingsadvies, aangezien de inhoud van deze publicatie niet is toegesneden op de individuele (financiÃ«le) situatie en doelstellingen van beleggers. PotentiÃ«le beleggers worden er nadrukkelijk op gewezen dat aan beleggen financiÃ«le risicoâ??s zijn verbonden. Zij dienen dan ook goed kennis te nemen van de inhoud van relevante informatie over desbetreffende belegging (prospectus, informatiememorandum, essentiÃ«le beleggersinformatie, essentiÃ«le-informatiedocument etc.) en worden geadviseerd onafhankelijk advies in te winnen om zich een goed oordeel te kunnen vormen over die risicoâ??s en/of deze risicoâ??s passen in/bij hun beleggingsdoelstellingen, financiÃ«le situatie, risicoprofiel en risico acceptatie. De waarde van een belegging kan fluctueren. Het is mogelijk dat beleggers bij verkoop of beÃ«indiging van hun belegging minder terugkrijgen dan hun inleg. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.