

Waardebepalingen, ethische kwesties, en oplossingsmethoden voor geautomatiseerd financieel advies

“Alleen door ethische uitdagingen op te lossen kan de technologie haar volledige potentieel bereiken”

F. de Haan (MU), M. van der Werf (MU) en L. Brüggem (MU)

Financieel advies helpt consumenten bij het nemen van complexe financiële beslissingen. Traditioneel waren financiële adviseurs de voornaamste bron voor dit advies. Geautomatiseerd financieel advies is een opkomende, snelgroeiende technologie die de manier waarop financieel advies wordt verstrekt kan veranderen. Voorwaarde hiervoor is dat de diverse ethische vraagstukken worden opgelost die gepaard gaan met deze complexe technologie. We voerden semigestructureerde gesprekken met negen experts op het gebied van geautomatiseerd financieel advies. Daarmee onderzochten we in welke mate deze technologie waarde kan toevoegen voor consumenten en de financiële adviessector. Daarnaast identificeerden we de belangrijkste ethische kwesties die gepaard gaan met deze technologie en verkenden we mogelijke oplossingsmethoden.

Bevindingen op hoofdlijnen

- Geautomatiseerd financieel advies kan waarde bieden door de toegang tot advies voor de consument te verbeteren, lagere kosten voor de sector en het vergroten van de objectiviteit van het geboden advies.
- Complex geautomatiseerd financieel advies verhoogt de ontwikkelingskosten van de benodigde algoritmes, waardoor het verstrekte advies minder toegankelijk wordt.
- We identificeerden vijf relevante ethische kwesties die geautomatiseerd financieel advies kenmerken: menselijke autonomie, het voorkomen van schade, eerlijkheid, verklaarbaarheid en vertrouwen.
- Deze kwesties kunnen worden aangepakt door, onder andere, economische en ethische prikkels te balanceren, specifiek op geautomatiseerd financieel advies toegesneden wetgeving, veranderingen in het bestuur van organisaties en verbeterde algoritmische mogelijkheden.

Ethical principle	Summary of findings
Autonomy	<ul style="list-style-type: none"> – Automated financial advice must ensure that choices are made independently, or at least voluntarily. Nudging should be avoided. – If consumers evaluate themselves as being smarter than a machine, they may be reluctant to accept algorithmic advice. – Supplementary tools, such as including a feasibility percentage of reaching a financial goal, can give consumers more control over the decision-making process and maintaining their autonomy. – Algorithmic autonomy is not an issue yet, as AFA can only consider specific variables and is not able to provide holistic financial advice yet. Hybrid advice is currently the only feasible option that can come close to matching the quality of traditional financial advice.
Explicability	<ul style="list-style-type: none"> – A transparent algorithm should provide explanations of the how and why of decisions, and it should provide insight into how data are used and for what purpose. – Companies that provide automated financial advice have a duty of care towards consumers. Providing honest advice and making consumers aware of their choices and the consequences is key. Improving legislative frameworks, so that they take into account the increasingly complex nature of algorithms, is necessary to prevent something going wrong.
Fairness	<ul style="list-style-type: none"> – Bias in an algorithm should be mitigated. A dataset should be carefully curated before being processed by an algorithm. Personal data should be anonymized to prevent an algorithm from favoring particular groups. – GDPR compliance is essential but not enough. Privacy rules and regulations tailored to AFA are lacking. Organizations should go beyond what is legally required.
Prevent harm	<ul style="list-style-type: none"> – Preventing (un)intended harm considers aspects from multiple other ethical issues. Rules and regulations are required to address intentional misbehavior and good-natured accidents.
Trust	<ul style="list-style-type: none"> – Many factors can influence trust in AFA. For example, the provider of the advice, being able to ask questions, reviews, and individual factors such as tech savviness and financial knowledge.

Tabel 4: Samenvatting van de bevindingen met betrekking tot de ethische overwegingen van geautomatiseerd financieel advies (AFA)

Kernboodschap voor de sector

- Ethische richtlijnen en principes voor geautomatiseerd financieel advies moeten worden gecodificeerd in voorschriften en bepalingen.
- Aanbieders van geautomatiseerd financieel advies moeten een proactieve benadering nastreven om op veranderende ethische normen en waarden te kunnen anticiperen en hun beslissingen te baseren op een visie voor de toekomst.



Meer weten? Lees het paper

‘Waardebepalingen, ethische kwesties en oplossingsmethoden voor geautomatiseerd financieel advies’