



Fournir des données et des analyses en période de changement

JUIN 2020



PAR DARCIE JAMES MAXWELL
Architecte principale, Solutions de données client

À titre d'architecte principale des solutions de données clients, Darcie supervise les ventes, le marketing, la gestion des relations, les services professionnels et la stratégie globale pour le marché canadien.

Le monde de la gestion des placements continue de changer rapidement dans le contexte de la pandémie de la COVID-19. La réglementation croissante, les progrès technologiques, l'évolution des demandes des clients, les initiatives de transformation des activités et la consolidation de l'industrie offrent aux gestionnaires d'actifs de nouvelles possibilités et de nouveaux risques.

Les investisseurs institutionnels et leurs parties prenantes sous-jacentes se repositionnent tandis que l'ensemble de l'économie, un éventail d'industries et diverses catégories d'investissement sont confrontés à un avenir incertain. Nous avons tous de nombreuses questions sans réponse au sujet de la persistance de la menace liée à la pandémie et des répercussions connexes sur la santé des gens, des entreprises et des économies plus larges.

Une tendance clé qui s'est accélérée au milieu de tout ce changement est l'importance cruciale d'un accès rapide aux données qui peuvent facilement soutenir la capacité d'une équipe interne à comprendre, à exécuter et à justifier la prise de décisions en matière d'investissement. Particulièrement dans un contexte où la majorité d'entre nous travaille à distance, un certain nombre de thèmes clés de données ont émergé parmi les équipes d'exploitation des gestionnaires et des propriétaires d'actifs canadiens.

ASSURER LA QUALITÉ DES DONNÉES
Les organismes investissent du temps, de l'argent et de l'énergie pour assurer la qualité, l'accessibilité et la sécurité de leurs données, et poser des questions fondamentales sur la façon de maintenir ces activités, car les besoins en données évoluent constamment. Cela a accru la nécessité d'un cadre de gouvernance très

solide et d'une gestion stratégique améliorée de leurs données. Il peut s'agir d'une équipe chargée de répondre aux besoins de données dans l'ensemble de l'organisation, et de recueillir les exigences à savoir qui a besoin de quelles données et quelles règles doivent être appliquées, pour veiller à ce que les données soient adaptées à l'objectif. La technologie, en particulier les outils basés sur l'IA, peut jouer un rôle important pour vous aider à faire en sorte que votre processus de validation des données soit fondé sur des exceptions et que les frais généraux liés aux ressources soient minimales. Si trop d'interventions manuelles sont nécessaires, le processus ne sera pas viable.

GESTION DES DONNÉES
La qualité, l'uniformité, la disponibilité et l'accessibilité des données constituent les défis permanents de la gestion des données. Ces facteurs sont au premier plan des considérations pour les investisseurs institutionnels, car ils reçoivent des demandes variées de la part d'agents, y compris des agents de conformité, des comptables et des gestionnaires du risque, ainsi que des exigences opérationnelles des systèmes de gestion de portefeuille et de traitement des opérations. En outre, de nouveaux défis émergent, comme l'augmentation des volumes de données et la nécessité de gérer des solutions de rechange et des sources de données non structurées.



Les investisseurs institutionnels exigent des données plus opportunes, transparentes et crédibles pour leurs cycles de décision d'investissement.

Les investisseurs institutionnels exigent des données plus opportunes, transparentes et crédibles pour leurs cycles de décision d'investissement. Pour répondre à ce besoin, les investisseurs institutionnels prennent des mesures telles que l'abonnement à plusieurs entreprises de services d'actifs et de technologie. Ce modèle multifournisseur est utile pour la diversification de l'exposition au risque, mais crée des défis du point de vue de l'agrégation des données. L'idée de créer une source de données unique, qui normalise et stocke les données de plusieurs fournisseurs pour mener des activités instantanées, éclairées et intelligentes, gagne en importance chez de nombreux investisseurs.



PERSPECTIVES SUR LES OPÉRATIONS DE PLACEMENT AXÉES SUR LES DONNÉES

Compte tenu de la volatilité récente du marché, la demande d'analyses et de rapports a considérablement augmenté. La transmission de données aux clients internes n'est qu'un point de départ, car les entreprises font face à des pressions et à des attentes supplémentaires concernant la modélisation de titres uniques, la décomposition des résultats de rendement pour discerner l'exposition aux secteurs à risque élevé et plus encore. Ces attentes supposent que les entreprises ont la capacité d'agrégier, de calculer, de valider et de distribuer les données rapidement.

En cette période sans précédent, les équipes d'opérations d'investissement ont connu de nouveaux scénarios, comme des taux d'intérêt négatifs ou des contrats à terme sur le pétrole qui sont tombés au-dessous de zéro. La demande d'analyses ne fait qu'augmenter dans un marché volatil, car les participants de l'industrie cherchent à isoler leurs actifs du risque ou à trouver des façons de tirer parti de la volatilité et de faire croître davantage leurs actifs.

L'une des questions les plus fréquemment posées à l'heure actuelle concerne l'exposition dans un vaste univers d'actifs sous mandat de gestion (« assets under management », AUM). Dans un monde idéal, les données de décomposition de l'actif sous mandat de gestion peuvent être agrégées et analysées simplement en additionnant deux portefeuilles. Cependant, les structures de portefeuille varient et peuvent ne pas avoir tous les actifs d'une entreprise sur la même plateforme.

Pour beaucoup, Microsoft Excel a été la plateforme technologique de référence pour les données. Excel est populaire pour une bonne raison : il est presque universellement installé dans des machines des utilisateurs, est peu dispendieux et est connu des équipes informatiques des entreprises du point de vue de la sécurité de l'information. Peut-être le plus important, c'est que la plupart des utilisateurs connaissent suffisamment bien ses utilisations et son interface, par exemple, les utilisateurs peuvent facilement copier ou coller des données dans un tableur et appliquer une formule pour obtenir des analyses.

Les utilisateurs avancés d'Excel peuvent rivaliser avec n'importe quel programmeur SQL en construisant des macros complexes à partir de données provenant de sources multiples.

À l'inverse, Excel continue également d'introduire des risques : des feuilles de calculs complexes peuvent être facilement partagées et exportées, mais il se peut qu'elles n'aient pas de documentation sur la façon dont elles ont été construites, qu'elles ne fassent pas l'objet d'une surveillance de la qualité des données et leur maintenance peut être un processus assez manuel. À mesure que les exigences en matière de complexité et d'interopérabilité augmentent, ces problèmes ne font que s'aggraver.

Au Canada, nous continuons de constater une demande de la part des investisseurs institutionnels qui cherchent non seulement à intégrer ces données non structurées, mais aussi à relier de multiples sources de données et à obtenir leurs propres notes, comme pour créer leur propre point de référence afin d'évaluer l'incidence des facteurs ESG sur leurs décisions de placement.



ESG

Alors que les investisseurs examinent de plus en plus comment les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) peuvent être intégrés dans le processus de prise de décisions d'investissement, les ESG représentent un nouveau défi en matière de données.

Les facteurs ESG comprennent souvent un vaste ensemble de données non structurées qui doivent être intégrées aux calculs analytiques, y compris les rapports internes et externes. De plus, les fournisseurs de données ESG de tiers utilisent des méthodologies différentes, ce qui entraîne une fluctuation des résultats.

Il n'existe pas encore de norme universellement acceptée pour la déclaration des facteurs ESG, bien que certains pays travaillent à l'établissement d'une taxonomie commune, comme l'Union européenne qui a accepté une taxonomie universelle en 2019. Le Canada a diverses exigences dans l'ensemble des provinces, par exemple, les régimes de retraite de l'Ontario sont tenus de divulguer comment ils tiennent compte des facteurs ESG dans leurs énoncés de politiques et procédures de placement (EPPI).

Au Canada, nous continuons de constater une demande de la part des investisseurs institutionnels qui cherchent non seulement à intégrer ces données non structurées, mais aussi à relier de multiples sources de données et à obtenir leurs propres notes, comme s'ils créaient leur propre point de référence, afin d'évaluer l'incidence des facteurs ESG sur leurs décisions de placement.

La pandémie de COVID-19 n'a pas soulevé de nouveaux défis, mais elle a donné aux organisations un sentiment d'urgence pour résoudre certains de ces défis. Afin de déterminer ce qui est nécessaire pendant cette période, le fait de déployer des efforts pour effectuer des réflexions et des analyses internes permettra aux organisations de mieux se préparer aux changements qui surviendront sur le plan de la technologie, des processus ou même des personnes.

Considérations pour les clients à l'avenir

Les entreprises devraient viser la transition vers une organisation axée sur les données qui peut soutenir rapidement et avec précision les décisions prises au sein de l'organisation.

Nous encourageons nos clients à poser des questions clés pendant qu'ils tracent leur chemin dans cette période d'incertitude.

- Avez-vous cartographié les exigences en matière de traçabilité des données et de traitement du début à la fin dans votre organisation?
- Avez-vous trop de plateformes séparées et devez-vous envisager la centralisation des données?
- Avez-vous créé une structure ou une équipe de gouvernance des données qui supervise les données tout au long du processus d'investissement?
- Avez-vous également déterminé les cas d'utilisation et les besoins en données de Votre organisation? Qui a besoin de quoi et quand?
- Avez-vous les outils pour appuyer cela de façon opportune et exacte?
- Quels sont certains des besoins en données non satisfaits dans votre organisation?

Le monde de la gestion des placements continue de changer rapidement dans le contexte de la pandémie de la COVID-19. La réglementation croissante, les progrès technologiques, l'évolution des demandes des clients, les initiatives de transformation des activités et la consolidation de l'industrie offrent aux gestionnaires d'actifs de nouvelles possibilités et de nouveaux risques.

Pour obtenir plus de renseignements

Communiquez avec votre directeur/gestionnaire des relations ou consultez le site Web www.cibcmellon.com.



À PROPOS DE BNY MELLON

BNY Mellon est une société de placement mondiale qui aide ses clients à gérer et à entretenir leurs actifs financiers tout au long du cycle de vie de placements. Qu'elle fournisse des services financiers à des institutions, à des sociétés ou à des investisseurs individuels, BNY Mellon offre des services de gestion et d'investissement éclairés dans 35 pays. En date du 31 mars 2020, BNY Mellon avait 35,2 billions de dollars en actifs sous garde et/ou administration, et 1,8 billion de dollars en actifs sous mandat de gestion. BNY Mellon peut servir de point de contact unique pour les clients qui souhaitent créer, échanger, détenir, gérer, entretenir, distribuer ou restructurer des placements. Vous trouverez des renseignements supplémentaires sur le site www.bnymellon.com. Suivez-nous sur Twitter @Bnymellon ou visitez notre salle de presse à www.bnymellon.com/newsroom pour connaître les dernières nouvelles de l'entreprise.

BNY Mellon est la marque d'entreprise de The Bank of New York Mellon Corporation et peut être utilisée comme terme générique pour faire référence à l'entreprise dans son ensemble ou à ses diverses filiales en général. Les produits et services peuvent être offerts sous diverses marques et dans différents pays par des filiales, des sociétés affiliées et des coentreprises dûment autorisées et réglementées de The Bank of New York Mellon Corporation. Les produits et services ne sont pas tous offerts dans tous les pays.

BNY Mellon ne sera pas responsable de la mise à jour des renseignements contenus dans ce document, et les opinions et renseignements contenus dans le présent document peuvent être modifiés sans préavis.

BNY Mellon n'assume aucune responsabilité (directe ou indirect) pour toute erreur dans ce document ou toute utilisation de celui-ci. Ce matériel ne peut être reproduit ou diffusé sous quelque forme que ce soit sans l'autorisation écrite expresse de BNY Mellon.



➤ UNE COENTREPRISE DE BNY MELLON ET CIBCSM

À PROPOS DE CIBC MELLON

CIBC Mellon s'engage à aider les investisseurs institutionnels canadiens et les investisseurs institutionnels étrangers qui ont choisi le Canada pour administrer leurs actifs financiers tout au long du cycle de vie des placements. Fondée en 1996, CIBC Mellon est détenue à parts égales par The Bank of New York Mellon (BNY Mellon) et la Canadian Imperial Bank of Commerce (CIBC). CIBC Mellon offre des services de placement éclairés au nom de fonds de placement, de caisses de retraite, de compagnies d'assurance, de banques, de fondations, de fonds en dotation, de sociétés et d'institutions financières mondiales dont les clients investissent au Canada. En date du 31 mars 2020, CIBC Mellon comptait plus de 1,8 billion CAD d'actifs sous garde ou sous administration. CIBC Mellon est membre du réseau mondial de BNY Mellon qui, en date du 31 mars 2020, comptait 35,2 billions USD d'actifs sous garde ou sous administration. www.cibcmellon.com

© 2020 CIBC Mellon. CIBC Mellon est un utilisateur autorisé de la marque de commerce CIBC et de certaines marques de commerce de BNY Mellon. CIBC Mellon est la marque d'entreprise de la Compagnie Trust CIBC Mellon et de la société de services de titres mondiaux CIBC Mellon et peut être utilisée comme terme générique en référence à l'une ou l'autre des sociétés ou aux deux sociétés. Le présent article est distribué à des fins d'information générale seulement et la Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon Trust Company, Canadian Imperial Bank of Commerce, The Bank of New York Mellon Corporation et leurs sociétés affiliées ne font aucune déclaration ni garantie quant à son exactitude et à son exhaustivité, et aucune d'elles n'assume quelque responsabilité que ce soit pour les tierces parties auxquelles il peut être fait référence. Il reste entendu que le contenu ne devrait pas être interprété comme constituant un avis juridique, fiscal, comptable, en placement, financier ou un autre avis professionnel et qu'il n'a pas été rédigé pour un tel usage.