

Quelle solution convient à votre modèle d'affaires?

Optimiser votre position sur le continuum des services de rendement



JUILLET 2020



PAR DARCIÉ JAMES MAXWELL

Architecte principale, Solutions de données client

En tant qu'architecte principal, solution de données client, Darcie collabore avec des investisseurs institutionnels et fortunés pour évaluer et analyser leur stratégie d'affaires, leurs besoins d'affaires, leur environnement actuel et leurs choix technologiques, en proposant des solutions de rechange qui sont conçues pour répondre à leurs besoins d'affaires. Elle travaille au sein de notre organisation canadienne et mondiale pour concrétiser une stratégie client en réalité opérationnelle. Elle est également membre de l'équipe de direction de CIBC Mellon.

L'industrie mondiale de l'investissement continue d'affronter des vagues de perturbations, notamment le passage rapide au télétravail, l'un des défis stratégiques et commerciaux en croissance depuis des années accéléré par la pandémie. Aujourd'hui, les considérations critiques en matière d'investissements comprennent la volatilité dans les marchés mondiaux, l'incertitude causée par une perturbation technologique sans précédent, la complexité des exigences réglementaires et des ambiguïtés plus strictes dans les données. Ensemble, ces forces créent une tempête parfaite pour que les investisseurs et leurs fournisseurs de services repensent, réorganisent et transforment.

Ces réalités changeantes ont accéléré le paysage des données. L'industrie continue de mettre l'accent sur le besoin d'accéder à des données significatives pour faire évoluer les modèles d'affaires. De la même façon, les investisseurs institutionnels font évoluer leurs stratégies de gestion des données, leurs philosophies sur la façon dont ils abordent l'internalisation, l'externalisation ou la gestion des données, ainsi que leurs stratégies sur la façon dont ils accèdent, interagissent et partagent les données et les perspectives.

Pour de nombreux clients, l'optimisation de l'utilisation de leurs données signifie avoir le logiciel, les outils et la plateforme appropriés pour la gestion des données. Plusieurs joueurs ciblent de plus en plus une approche d'architecture ouverte qui permet d'offrir une gamme de solutions spécialisées de divers fournisseurs, jumelée à des services gérés sophistiqués pour aider les fournisseurs à concentrer leur équipe, leurs efforts et leurs investissements sur les secteurs où ils peuvent obtenir la plus grande valeur. Les facteurs clés qui stimulent les plateformes traditionnelles vers leur fin de vie et qui font en sorte que

beaucoup abandonnent leur dépendance à l'égard des feuilles de calcul Excel comprennent l'accès aux données, la cybersécurité et la hausse des coûts liés à la mise en œuvre de nouvelles versions des solutions de données. Ces défis ont pour effet que plusieurs repensent les plans directeurs pluriannuels afin de concentrer les investissements financiers et humains sur des secteurs où la valeur est la plus élevée.

L'ARCHITECTURE OUVERTE DÉFINIT LE FUTUR MODÈLE OPÉRATIONNEL DE L'ÉTAT

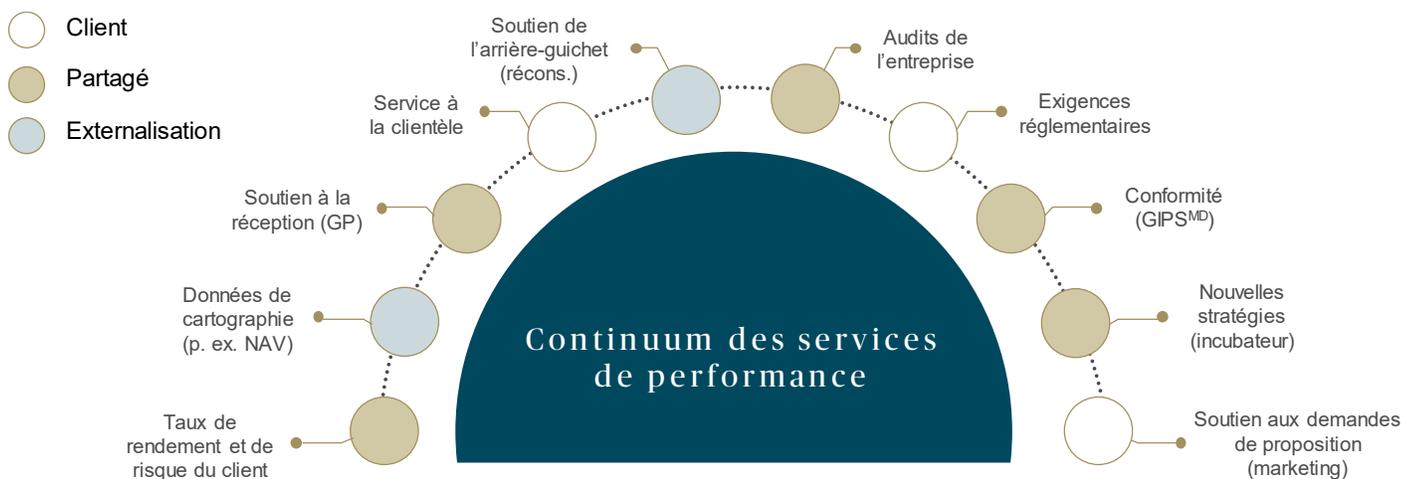
Il est intrigant de regarder en arrière et de se rappeler les ressources nécessaires pour analyser quelque chose comme un taux de rendement incorrect, où la cause profonde d'un problème était souvent due aux entrées en amont ou aux sources de données. Un truc aussi simple que de déterminer si quelqu'un a oublié d'appliquer la tarification manuelle de fin de mois à son entrée de transaction pouvait entraîner des heures de travail. Remarquablement, les analystes font encore face à ces défis et cela montre les inefficacités causées par les interventions manuelles.

L'un des plus grands développements sectoriels auxquels font face les professionnels du commerce des valeurs mobilières au sein de la salle des marchés, des services intermédiaires et des services de post-marché au Canada est actuellement l'abandon des anciens systèmes. Pour les professionnels de longue date qui ont utilisé les mêmes systèmes tout au long de leur carrière, cela peut sembler insurmontable. Bien que le changement et la transition puissent engendrer une courbe d'apprentissage lorsqu'on s'éloigne des plateformes familières, les mises à niveau technologiques présentent également des occasions d'améliorer les processus, d'adopter des flux de travail opérationnels plus efficaces (par exemple, d'éliminer les processus exécutés en groupe) et même de reconsidérer les systèmes et les structures désuets qui ont reproduit les inefficacités des processus ou des exigences passés.

Lorsque les utilisateurs peuvent saisir des écarts de données plus tôt dans le processus, non seulement cela permet d'économiser du temps et des ressources, mais cela permet aux analystes de se concentrer exclusivement sur les erreurs. Au-delà des gains d'efficacité, l'avantage du traitement basé sur l'exception est qu'il permet aux organisations de réduire considérablement leur risque opérationnel.

L'impact à court terme de la désinstallation d'une plateforme traditionnelle est que les organisations qui dépendent encore du système doivent mieux comprendre les solutions manuelles ou personnalisées qu'elles ont développées au fil des ans, et quels modèles d'externalisation sous-optimaux font actuellement progresser ces inefficacités le long de la chaîne de valeur. Toutefois, l'impact à long terme est que ces organisations deviendront plus efficaces, moins exposées au risque opérationnel et mieux préparées pour un paysage dans lequel leur stratégie de données peut faciliter la croissance.

DIFFÉRENTS CLIENTS ONT BESOIN DE SOLUTIONS DIFFÉRENTES



Bien que les investisseurs institutionnels aient souvent des besoins, des défis et des objectifs parallèles ou chevauchés, chaque client a ses propres nuances. À cette fin, il serait mieux pour nombreux investisseurs institutionnels canadiens de considérer la technologie comme un continuum de solutions et d'expertise plutôt qu'un choix monolithique imposé par un fournisseur. Une architecture ouverte permet aux investisseurs institutionnels de choisir les meilleurs systèmes de leur catégorie pour leurs activités d'investissement et de recueillir des renseignements provenant d'une grande variété de sources de données. Parmi les exemples d'objectifs clés, on compte des renseignements intrajournaliers plus détaillés et une plus grande transparence en temps réel concernant les activités commerciales et la construction de NAV, en aidant les directeurs de l'investissement, les directeurs des données et les directeurs de la gestion des risques à obtenir une source unique d'information et d'aperçus fiables. En effet, même si une solution prête à l'emploi est en adéquation parfaite pour plusieurs, il est important d'évaluer les divers éléments, besoins, opportunités et défis.

Passer à un modèle entièrement externalisé où les équipes et la technologie sont exploitées par un fournisseur permet aux clients de tirer parti d'un service normalisé qui peut être intégré à leurs activités existantes. Pour de nombreux clients, il s'agit d'un choix idéal, car il réduit le besoin d'embaucher des ressources ou d'investir dans la technologie, tout en fournissant une structure de coûts prévisible.

Cependant, certains clients souhaitent être en mesure de fournir à leurs parties prenantes internes des analyses hautement personnalisées ou d'intégrer leurs propres données aux informations de leur partenaire de services d'actifs. Dans ce scénario, le modèle d'exploitation privilégié est un modèle technologique seulement où un fournisseur fournit la plateforme alors que le gestionnaire fournit l'expertise du processus.

Aujourd'hui, les facteurs critiques dans le contexte des investissements comprennent la volatilité des marchés mondiaux, l'incertitude causée par une perturbation technologique sans précédent, la complexité des exigences réglementaires plus strictes et les ambiguïtés dans les données.

Avec les demandes changeantes en matière de données, nous constatons également que certains demandent un modèle hybride évolutif puisque les investisseurs institutionnels et fortunés font évoluer leurs activités dans le cadre d'un plan à long terme. Ils veulent être en mesure d'intégrer une gamme plus vaste de données, de concentrer les ressources sur l'analyse complexe, mais aussi être prêts à affecter des fonctions opérationnelles à leurs fournisseurs de services d'actifs en fonction de leurs modèles d'opérations d'investissement. Cela a permis à de nombreux clients de bénéficier du meilleur des deux mondes : réduire les activités opérationnelles internes tout en tirant parti de la technologie pour mieux répondre à leurs objectifs stratégiques en matière de livraison d'information. Un modèle d'architecture ouvert peut même jeter les bases pour une transition progressive au fil du temps alors qu'une société d'investissement, régime de retraite ou compagnie d'assurance poursuit l'évolution de son modèle opérationnel.

DES PRIORITÉS EN MATIÈRE D'INVESTISSEMENT EN CONSTANTE ÉVOLUTION NÉCESSITENT UNE EXPERTISE ET DES CAPACITÉS ROBUSTES

En plus de faire face à des changements fondamentaux dans l'industrie, nous constatons que des clients investissent dans la gestion des données et l'intelligence des données comme un avantage concurrentiel clé. Les clients s'efforcent de répondre à leurs besoins en matière de données malgré une forte pression sur les marges. Les défis externes présentés nous fournissent des occasions réelles de gérer la qualité des données et de les rendre accessibles à un ensemble élargi de parties prenantes.

Comme les besoins en matière de données changent, nos clients abordent trois thèmes principaux : la simplification des processus de données, l'accès à des compétences avancées sur demande et la gestion de la croissance.

Au fur et à mesure que les clients cherchent à simplifier les processus de données et de données, l'objectif est souvent de rendre les données plus accessibles et fiables même lorsque les volumes augmentent et que les données sont de plus en plus complexes. Les enjeux continuent de croître et les défis en matière de données se concentrent sur de nombreuses entreprises étant donné le nombre croissant d'intervenants internes et externes selon les données, soit les conseils, équipes de gestion des placements, équipes de conformité, organismes de réglementation et plus encore. Les clients veulent que leurs fournisseurs créent un processus de gestion des données qui permet d'obtenir un processus de gestion des données qui permet de recueillir facilement les données manquantes dans les emplacements, les systèmes et les équipes, et ce, en temps opportun.

À mesure que la science des données dans la gestion des investissements se développe en tant que domaine, la demande et les coûts pour l'expertise des spécialistes augmente. Une partie de cette expertise n'est nécessaire que pour les principaux défis ou des moments précis. Nous voyons des clients qui travaillent avec des consultants spécialisés et qui cherchent à consulter notre entreprise mondiale pour des compétences qu'ils n'ont pas l'intention d'embaucher ou de développer à l'interne. Puisque les clients sont à l'avant-plan, ils veulent la capacité de solliciter notre aide pour les aider à utiliser plus efficacement les logiciels, répondre à leurs questions sur les données, développer des requêtes et peut-être surtout leur permettre de se concentrer sur l'atteinte de leur état cible pour l'information et les ensembles de données le plus rapidement possible.

Le troisième thème consiste à aider nos clients à gérer la croissance. Les clients nous demandent de les aider à évoluer pour les nouvelles affaires, les nouveaux types d'actifs, l'analyse, les nouveaux volumes et la fréquence et la demande de nombreuses autres parties prenantes qui ont besoin de renseignements pour faire leur travail. Du point de vue de l'utilisateur, tout est exécuté avec des effectifs réduits et à un niveau plus rapide et plus profond, afin que les clients cherchent à tirer parti de partenaires fiables dans cet effort. Compte tenu de l'ampleur, de la perspective et de l'envergure des fournisseurs de services d'actifs pour aider les clients à façonner leurs activités, la pratique croissante des données et de l'analyse des données au sein de notre entreprise est une évolution logique des relations de longue date construites, dans certains cas, au fil de décennies de confiance.

DONNÉES CENTRÉES SUR LE CLIENT, ANALYSE DE DONNÉES SOUPLE ET SOLUTIONS DE CONTENU NOVATRICES

Au fur et à mesure que le passage à des plateformes agiles croît, le travail que notre entreprise mondiale a mis en œuvre dans le développement d'une technologie pour le soutien de ces besoins du client en matière de rendement et de capacité leur permettra de réaffecter leur capital. Voici quelques autres considérations et thèmes que nous voyons :

Transparence et surveillance

Les clients ont besoin d'une expertise approfondie et d'un ensemble de solutions complet qui offre de la transparence dans un éventail de sources de données et d'exigences. Des exemples comprennent des classes d'actifs traditionnelles et alternatives, des solutions pour le suivi des frais et des capacités des gestionnaires pour surveiller et gérer les facteurs de gouvernance environnementale (« ESG ») et plus encore. Un fournisseur qui peut offrir de la transparence à l'échelle des classes d'actifs au niveau du portefeuille total est essentiel à la gestion du processus d'investissement.

Gestion des risques

Les propriétaires d'actifs et les gestionnaires d'actifs sont confrontés à des pressions de risque complexes comme la conformité à de nouveaux règlements, la gestion des préoccupations de transparence et l'atténuation des risques d'investissement dans diverses classes d'actifs. Ils ont besoin d'outils d'analyse robustes en premières lignes de la gestion des risques.

L'analyse du rendement

La mesure et l'attribution du rendement, ainsi que l'analyse des risques par rapport au rendement, sont considérées comme des fonctions importantes lorsqu'il s'agit de modéliser, d'analyser et de surveiller les investissements. Les clients recherchent des capacités d'intelligence du marché robustes qui les aident à comprendre l'allocation des actifs et les tendances de rendement.

Avec les demandes changeantes en matière de données, nous constatons également que certains demandent un modèle hybride évolutif puisque les investisseurs institutionnels et fortunés font évoluer leurs activités dans le cadre d'un plan à long terme.

Solutions de données et d'analyse des données

Les solutions de données et d'analyse des données offertes à nos clients au Canada et à l'échelle mondiale sont conçues pour favoriser la souplesse et l'agilité du choix dans un environnement de données en développement. Nous offrons des solutions de données, de technologie et de contenu axées sur le client qui couvrent un éventail de solutions de gestion d'investissements à partir de l'installation traditionnelle de logiciels jusqu'à des services complets de guichet intermédiaire, ce qui permet d'offrir l'indépendance nécessaire pour bouger dans un sens ou dans l'autre dans le continuum, au fur et à mesure que l'entreprise de nos clients évolue.

Besoins

Efficacité opérationnelle et gestion des dépenses



Exigences réglementaires et de conformité



Transparence et surveillance dans le processus d'investissement



Optimisation du rendement des investissements et gestion des risques



Occasions

Déplacement vers des solutions de rechange pour générer Alpha



Propriétaires d'actifs devenant gestionnaires d'actifs (équipes internes, consolidation de l'industrie)



Gestion des données, numérisation et progrès technologiques

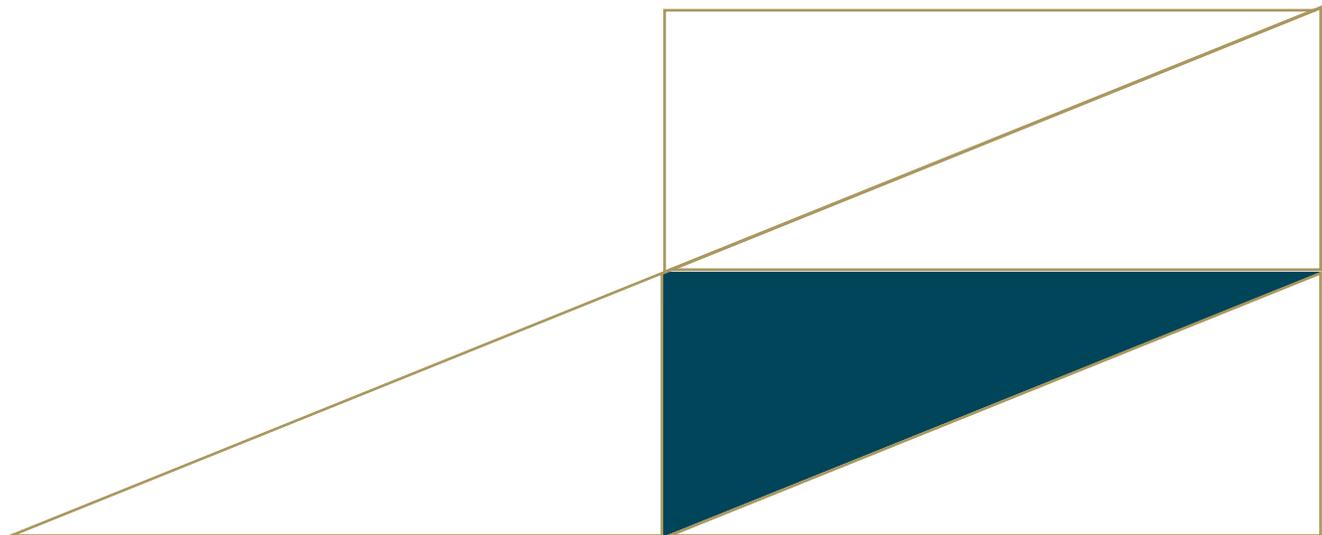


Considération des facteurs non financiers (p. ex. ESG)



Que votre organisation s’aligne mieux avec un modèle de services gérés, un modèle externalisé ou quelque part entre les deux, nous vous encourageons à passer en revue les attributs de chaque modèle ci-dessous et à réfléchir à la façon dont vous pouvez personnaliser et exploiter le continuum de rendement pour répondre à vos besoins organisationnels :

Attributs harmonisés avec l’hébergement	Attributs harmonisés avec le cosourçage	Attributs harmonisés avec l’externalisation
<input type="checkbox"/> Je suis à l’aise à l’idée de gérer mes propres exigences en matière d’information financière.	<input type="checkbox"/> Je veux pouvoir intégrer mes propres données à l’information de mon partenaire de services d’actifs.	<input type="checkbox"/> Je veux pouvoir fournir à mes parties prenantes internes des analyses standard.
<input type="checkbox"/> Mon organisation possède des capacités robustes en TI et peut gérer la comptabilité, la gestion des données et la performance.	<input type="checkbox"/> Je veux regrouper mes données sur une plateforme centralisée et faire en sorte que mon fournisseur fasse le suivi et l’optimise.	<input type="checkbox"/> Je veux qu’un fournisseur s’occupe de la technologie et des frais généraux opérationnels.
<input type="checkbox"/> Je veux que mon fournisseur m’offre des outils pour utiliser les données au guichet, au guichet intermédiaire et à l’arrière-guichet.	<input type="checkbox"/> Je veux que la responsabilité opérationnelle soit partagée entre mon organisation et mon fournisseur.	<input type="checkbox"/> Je veux que mon fournisseur gère mes données en mon nom.



Les enjeux continuent de croître et les défis en matière de données se concentrent sur de nombreuses entreprises étant donné le nombre croissant d'intervenants internes et externes selon les données, soit les conseils, équipes de gestion des placements, équipes de conformité, organismes de réglementation et plus encore. Les clients veulent que leurs fournisseurs créent un processus de gestion des données qui permet d'obtenir un processus de gestion des données qui permet de recueillir facilement les données manquantes dans les emplacements, les systèmes et les équipes, et ce, en temps opportun.

Comme les besoins en matière de données changent, nos clients abordent trois thèmes principaux : la simplification des processus de données, l'accès à des compétences avancées sur demande et la gestion de la croissance.

Pour plus d'information

Pour en savoir plus sur certaines des solutions de rendement, de comptabilité et de données offertes par notre entreprise mondiale, communiquez avec votre gestionnaire des relations.



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 des investissements. 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 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 investissements. 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 fournis sous différents noms de marques dans divers 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.

CIBC MELLON

➤ UNE COENTREPRISE DE BNY MELLON ET CIBCSM

À PROPOS DE CIBC MELLON

000 - KL33 - 07 - 20

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 investissements. 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 d'investissement éclairés au nom de fonds d'investissement, 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

© CIBC Mellon, 2020. 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 Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon, Compagnie Trust CIBC Mellon, 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 investissement, financier ou un autre avis professionnel et qu'il n'a pas été rédigé pour un tel usage.