

Des changements fondamentaux dans le secteur de la gestion d'actifs sont en cours depuis un certain temps, les investisseurs institutionnels recherchant l'innovation pour obtenir un avantage concurrentiel. Toutefois, la dislocation du marché dans le contexte pandémique et l'environnement d'exploitation à distance ont rapidement accéléré le rythme de la transformation. Dans une nouvelle étude de grande envergure portant sur 200 gestionnaires d'actifs du Canada et du monde entier, notre entreprise mondiale montre pourquoi ces changements ont atteint un point de non-retour. Dans le premier chapitre d'une nouvelle série de recherches intitulée « Le Canada par rapport au monde », nous nous appuyons sur les connaissances mondiales de BNY Mellon et sur notre expérience locale pour mettre en contexte certains domaines où les gestionnaires d'actifs canadiens sont en tête ou à la traîne du consensus mondial.

« Les données sont de plus en plus reconnues comme l'une des catégories d'actifs les plus importantes pour les investisseurs institutionnels; comme outil opérationnel, comme source de renseignements sur les investissements concurrentiels et même comme actif investissable en soi » Avec la prolifération des sources et des types de données, la capacité d'interpréter les données et de les convertir en renseignements utilisables et pertinents est devenue un facteur clé de différenciation dans le secteur de la gestion d'actifs. Cependant, disposer d'une montagne de données et être capable de les utiliser efficacement sont deux choses différentes.

Dans le premier chapitre de notre livre « La transformation des données dans la gestion d'actifs : Le Canada par rapport au reste du monde », nous explorons comment les gestionnaires d'actifs perçoivent les défis et les occasions présentés par l'exploitation, la gouvernance et l'analyse des données pour alimenter la croissance. Nous soulignons comment la compression des marges dans l'ensemble du secteur accroît le besoin d'efficacité opérationnelle. Nous nous tournerons également vers les solutions stratégiques possibles que les entreprises poursuivent, y compris l'expansion des marchés et des produits pour être compétitif et se développer, et nous examinerons comment une gestion efficace et efficiente des données est la clé pour répondre à ces deux priorités (parfois concurrentes).



Les données sont de plus en plus reconnues comme l'une des catégories d'actifs les plus importantes pour les investisseurs institutionnels; comme outil opérationnel, comme source de renseignements sur les investissements concurrentiels et même comme actif investissable en soi. »



La soif de nouvelles sources de données plus abondantes provient d'un éventail d'occasions. Pour de nombreux investisseurs institutionnels, la demande est la plus forte de la part des équipes de première ligne qui cherchent à suivre le rythme de la concurrence pour les occasions d'investissement. La pandémie a augmenté la pression pour numériser les opérations et a mis en évidence les inefficacités dont la plupart des entreprises souffrent du côté de la chaîne d'approvisionnement en données soutenant leurs équipes de première ligne. Mais elle a également mis en lumière les défis pour les opérations de service sur le marché et d'arrière guichet confrontées à un écart croissant dans l'infrastructure et les opérations de données.

Les fonctionnalités avancées liées aux données ont le potentiel de transformer presque tous les domaines de l'industrie : les activités de placement ainsi que les fonctions organisationnelles, le développement de produit, la distribution, les ventes, le marketing et plus encore. Parallèlement, les fournisseurs de services de gestion d'actifs ont fait évoluer leurs capacités afin de mieux servir leurs clients. Les logiciels de gestion de données, provenant à la fois de nuages privés et publics, continuent de se développer rapidement. Le soutien opérationnel pour optimiser l'exploitation des données fait depuis longtemps partie des services offerts par les ressources externes. Ce qui a changé, c'est l'accent mis sur la fourniture de données qui permettent un plus large éventail de capacités analytiques, offrant aux clients la possibilité de libérer la valeur stratégique des données comme moteur de croissance. L'innovation dans le monde de la technologie financière a également permis l'émergence d'une nouvelle cuvée d'outils et de prouesses techniques qui s'ajoutent au potentiel du secteur. Bref, les responsables de la gestion d'actifs reconnaissent rapidement que les données sont un domaine stratégique incontournable.

Environnement pandémique à distance : accélération rapide des tendances existantes

De nombreux gestionnaires d'actifs s'étaient déjà lancés dans la numérisation avant la pandémie, tout comme la continuité des activités et la résilience font depuis longtemps partie de la conversation. Cependant, l'arrivée de la COVID-19 a amplifié la nécessité d'adopter et d'intégrer les nouvelles technologies.

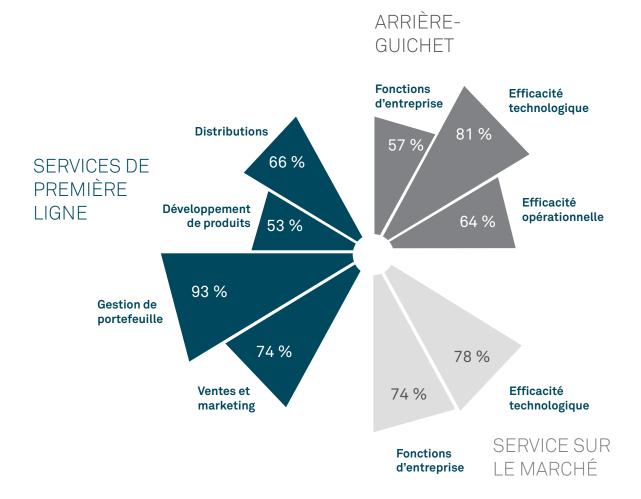
La volatilité du marché et l'évolution rapide des conditions ont accentué l'urgence. Le télétravail a mis en évidence les faiblesses des processus manuels et sur papier. La pandémie actuelle a entraîné un besoin accru de distanciation sociale et de télétravail. Mais surtout, la pandémie a mis en évidence l'importance de la résilience des processus d'entreprise et du type d'agilité qui permet aux gestionnaires d'actifs de réagir aux nouvelles occasions et aux nouveaux risques, ou même de les prévoir.



Les données refaçonneront le secteur

Lorsqu'on leur a demandé dans quelles parties de leur organisation ils prévoyaient de déployer des données et des outils analytiques, la majorité des gestionnaires d'actifs canadiens ont répondu qu'ils prévoyaient de le faire dans tous les processus fondamentaux de leur entreprise. La plupart des gestionnaires d'actifs canadiens (85 %) ont indiqué qu'ils prévoyaient d'étendre l'utilisation de l'analyse et de la compréhension de données dans la gestion de portefeuille, ce qui indique que nombre de leurs stratégies de croissance reposent sur l'exploitation de données et d'analyses avancées. Les gestionnaires d'actifs du monde entier partagent ce sentiment, et cette réponse souligne l'importance des données pour ces entreprises, car les décisions d'investissement éclairées constituent la valeur fondamentale que les gestionnaires d'actifs offrent à leurs investisseurs. Alors que les données remodèlent le rôle de la gestion centrale de portefeuille, ces changements se répercutent également sur toutes les autres parties du modèle d'entreprise d'un gestionnaire d'actifs. Alors que les réponses des services de première ligne indiquent un désir d'augmenter la prise de décision basée sur les données, celles des services sur le marché et d'arrière-guichet indiquent le travail effectué sur les coûts, révélant que les services de première ligne prévoient de déployer l'analyse et la compréhension des données pour réaliser des gains d'efficacité.

Les gestionnaires d'actifs prévoient de déployer l'analyse et la compréhension des données dans tous les domaines de leur activité.



Pourquoi la gestion de portefeuille?

Bien que de nombreux cas d'utilisation soient à l'origine de la demande d'analyse et de compréhension des données, la gestion de portefeuille figure en tête des priorités des gestionnaires d'actifs en matière de données pour de bonnes raisons. D'abord et avant tout, les données peuvent soutenir des analyses d'investissement plus robustes, réduisant les coûts pour générer de l'alpha ou du bêta. Avec la prolifération des sources de données, le volume et la complexité des données augmentent de manière exponentielle. L'intégration efficace de nouveaux types et volumes de renseignements peut aider les gestionnaires à identifier les occasions, à prendre des décisions d'investissement plus éclairées et à surveiller le rendement. Ces besoins entraînent le développement rapide d'outils permettant de visualiser des renseignements de plus en plus granulaires, tels que les tableaux de bord d'analyse prédictive et les cartes thermiques fondées sur l'intelligence artificielle. Parallèlement, les technologies basées sur l'infonuagique répondent aux besoins de mise à l'échelle de la croissance des données, les nouvelles capacités des bases de données permettant d'inclure des types de données structurées et non structurées.

L'analyse des données porte sur les cas d'utilisation par lesquels les gestionnaires d'investissement sont en mesure d'offrir plus de valeur aux investisseurs, d'optimiser leurs coûts et d'élargir leur base d'investisseurs. Dans un monde compétitif où la transparence, l'efficacité et la recherche de nouvelles occasions de croissance dominent l'agenda stratégique des gestionnaires d'actifs, ces principaux cas d'utilisation montrent comment l'analyse des données peut déterminer le destin d'une entreprise. En plus d'éprouver des difficultés à gérer les données, les gestionnaires d'actifs ont également décrit les défis à relever pour en extraire une compréhension significative.

Pour les gestionnaires d'actifs canadiens, les principaux cas d'utilisation du déploiement de l'analyse des données sont la gestion du rendement et des risques (55 %), et la sélection et la répartition des actifs (45 %). L'identification de nouveaux profils de clients (45 %) est également très présente et, même pour les services de première ligne, l'efficacité opérationnelle reste importante (41 %).

Dans toutes les régions, les réponses les plus courantes figurant parmi les quatre principaux obstacles à l'obtention d'une compréhension adéquate comprennent la complexité des données (54 %) et l'obsolescence des plateformes de gestion des données existantes (54 %), suivies de près par le manque d'outils analytiques pour couvrir les types de données non structurées (52 %) et la complexité des outils analytiques (49 %).



Les gestionnaires canadiens sont à la traîne de la tendance mondiale en matière d'appétit pour les talents numériques

À l'instar des chiffres mondiaux, 10 % des répondants canadiens ont déclaré que le manque de personnel qualifié était un obstacle à l'obtention d'une compréhension significative extrapolée à partir de leurs données, contre 17 % pour leurs homologues internationaux. Cela peut s'expliquer par le fait que les entreprises canadiennes ont l'habitude de créer et de développer des talents à l'interne, ce qui évite certains des défis que pose la concurrence pour le recrutement de personnel numérique qualifié sur le marché libre. Parmi les résultats, nous prévoyons également des expériences divergentes liées à la concentration régionale des talents. Par exemple, les grandes villes comme New York et Toronto ont une forte concentration de talents ainsi qu'un volume important de talents à la recherche d'occasions, ce qui signifie des répercussions divergentes en matière de talents par rapport aux centres régionaux où les clients opèrent avec un plus grand besoin de favoriser et de développer les talents locaux et internes ainsi que d'efforts pour les retenir. Au moment où les entreprises réfléchissent à leurs futurs plans de travail et envisagent des modèles de travail à distance, flexibles et sur place, les gestionnaires d'investissements régionaux ont l'occasion d'accéder à distance à des talents qui n'étaient pas disponibles auparavant. Ces expériences mises à part, la moindre demande de talents en matière de données de la part des entreprises canadiennes pourrait simplement indiquer qu'elles se trouvent à un stade plus précoce de leur parcours en matière de données et qu'elles pourraient donc être confrontées à une forte augmentation de l'appétit pour les talents.



Quels sont vos principaux cas d'utilisation de l'analyse des données? (Sélectionnez les trois premiers choix)





Le Canada par rapport au reste du monde



30 %	Surveillance et rapports réglementaires	33 %
35 %	Améliorer l'efficacité des opérations et des coûts	41 %
35 %	Prestation de services et rapports aux clients	36 %
55 %	Gestion du rendement et des risques	45 %
45 %	Sélection et répartition des actifs	43 %
45 %	Identification de nouveaux profils de clients	37 %
15 %	Conception et développement de produits	28 %
20 %	Analyse de la concurrence	16 %
10 %	Cycle de vie du produit	9%
10 %	Identification de nouveaux marchés pour la croissance	15 %

Les défis liés à l'ascension de la montagne de données

Le consensus du secteur reflète l'importance de la flexibilité et de l'échelle pour gérer la variété et la croissance des données. Les personnes interrogées dans le monde entier ont également reconnu les défis à relever pour suivre ces changements. Les données significatives ont tendance à être stockées dans des systèmes hétérogènes et des silos fonctionnels, ce qui rend difficile leur agrégation, leur catalogage et leur interprétation en temps voulu. Le défi le plus communément cité par les personnes interrogées pour gérer efficacement les données est leur regroupement au sein d'une infrastructure fragmentée afin de créer une source unique et facilement accessible pour répondre aux besoins de l'entreprise. Reflétant les exigences de la gestion de portefeuille de première ligne, les 3 autres défis majeurs cités par les personnes interrogées sont l'obtention de données de haute qualité en temps réel (60 %) et la fiabilité, exhaustivité et fraîcheur des données et des sources (35 %). Dans toutes les régions, environ la moitié des répondants ont déclaré que les principaux obstacles à la gestion des données sont : l'obtention de données en temps réel et de haute qualité, et la difficulté à regrouper l'infrastructure fragmentée pour créer une source unique et centralisée. Les sources de données non structurées peuvent inclure des documents en format PDF, comme les rapports d'analystes, mais aussi des données satellitaires, des publications sur Twitter et d'autres réseaux sociaux, ainsi qu'une myriade d'autres sources nouvellement exploitées.

Les répondants canadiens étaient largement en phase avec leurs homologues internationaux, avec toutefois des différences importantes concernant la gestion du rendement (pertinence plus élevée) et la conception des produits (pertinence plus faible).

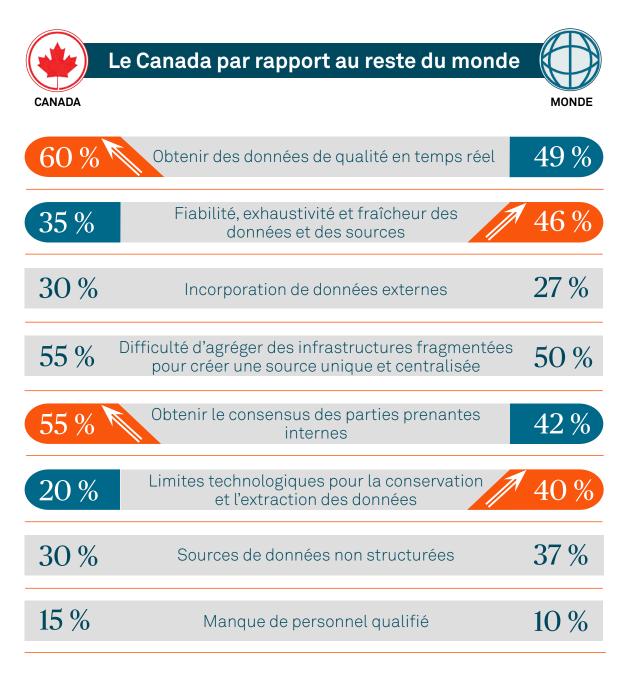


Dans toutes les régions, environ la moitié des répondants ont déclaré que les principaux obstacles à la gestion des données sont l'obtention de données en temps réel et de haute qualité et la difficulté à regrouper l'infrastructure fragmentée pour créer une source unique et centralisée. »

Cynthia Shaw-Pereira Vice-présidente Solutions pour clients et développement des affaires, Solutions de gestion du risque mondial



Parmi les éléments suivants, quels sont les principaux obstacles à une gestion efficace des données (c.-à-d. collecte, stockage, nettoyage)? (Sélectionnez les trois premiers choix)



Au-delà du simple accès aux données, les gestionnaires d'actifs ont décrit d'autres obstacles pour en extraire des informations significatives. Les plus courants sont l'obsolescence des plateformes de gestion des données existantes (70 %), suivie par la complexité des données à analyser (55 %). Étant donné que les consommateurs de données ne sont pas seulement des spécialistes des données, mais aussi des gestionnaires de portefeuille, des équipes en contact avec la clientèle et d'autres personnes dans l'ensemble de l'organisation, il est essentiel d'offrir des outils intuitifs et facilement accessibles afin de tirer parti de la puissance des données agrégées.



Parmi les éléments suivants, quels sont les principaux obstacles à l'extraction d'informations significatives à partir de vos données? (Sélectionnez les trois premiers choix)

CANADA	Le Canada par rapport au reste du monde	MONDE
10 %	Manque de personnel qualifié	17 %
45 %	Manque d'outils analytiques pour couvrir les types de données non structurées	52 %
45 %	Absence d'une « source de vérité » unique et centralisée	43 %
40 %	Manque de plateforme de gestion des données pour analyser les données de manière cohérente	49 %
70 %	Obsolescence de la plateforme de gestion des données existante	54 %
55 %	Complexité des données à analyser	54 %
35 %	Complexité des outils d'analyse	33 %

Trouver des talents en matière de données

La création d'un niveau de base de connaissances en matière de données, y compris l'utilisation de nouveaux outils liés à la gestion et à l'analyse des données, sera aussi essentielle pour les gestionnaires d'actifs que l'intégration de ces outils dans les opérations quotidiennes des entreprises. Pour réussir, des niveaux élevés de collaboration seront nécessaires entre les différentes équipes. Les entreprises devront tirer parti des connaissances fonctionnelles ainsi que des techniques de science des données pour créer et proliférer les capacités nécessaires. La collaboration avec les prestataires de services est également essentielle. Étant donné l'importance et la complexité de la gestion des données, il n'est pas surprenant que les entreprises recherchent une expertise externe.

Presque toutes les personnes interrogées qui envisagent d'externaliser certains aspects de leur activité au cours des trois prochaines années envisageront de le faire avec une infrastructure de gestion des données. Partout dans le monde, les opérations de données sont également destinées à être davantage externalisées, comme l'ont mentionné 78 % des répondants. Cependant, seulement la moitié des gestionnaires d'actifs canadiens prévoient d'explorer ou d'élargir leurs relations d'externalisation dans les opérations de données au cours des trois prochaines années, par rapport à leurs homologues.

Les Canadiens s'alignent sur l'éventail de l'internalisation, du cosourçage et de l'externalisation. Nous constatons également que les clients demandent un modèle hybride évolutif puisque les investisseurs institutionnels font évoluer leurs activités dans le cadre d'un plan à long terme. Ils veulent être en mesure d'intégrer une gamme plus vaste d'ensembles de données et de concentrer leurs ressources sur des analyses complexes, mais aussi être prêts à affecter des fonctions opérationnelles à leur fournisseur de services d'actifs. Cela a permis à de nombreux clients de bénéficier du meilleur des deux mondes : réduire les activités opérationnelles internes, mais tirer parti de la technologie pour mieux répondre à leurs objectifs stratégiques en matière de livraison d'information. Nous constatons également que les clients tirent parti d'une relation de cosourçage pour la réception et l'interface avec de multiples fournisseurs de données, la validation et la maîtrise des données, laissant les gestionnaires d'actifs se concentrer sur la gouvernance des données et l'habilitation des clients.





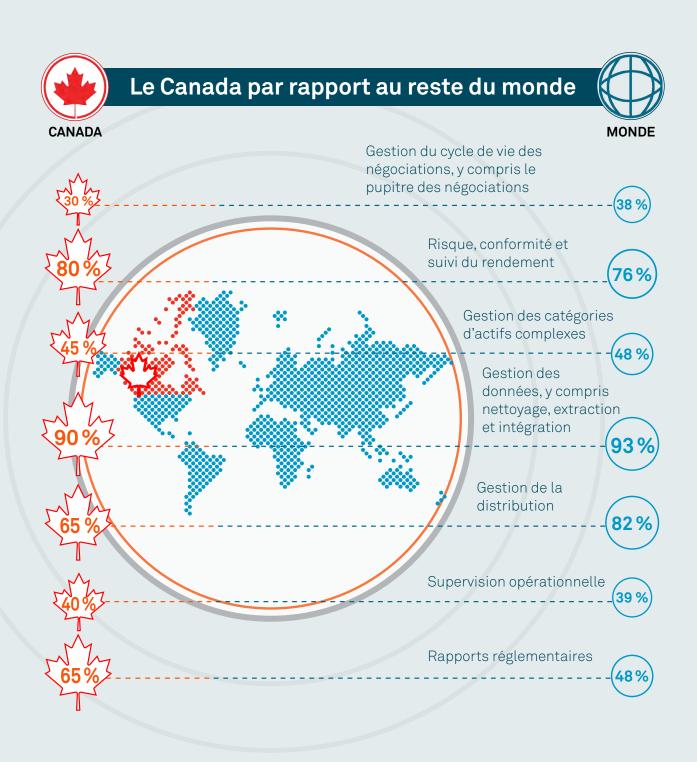
Le Canada par rapport au reste du monde : les complexités réglementaires, la gestion du cycle de vie des négociations et la distribution sont des domaines clés où les gestionnaires canadiens divergent de la moyenne mondiale.

Le Canada est connu pour la complexité de ses marchés, et cela se traduit par l'existence de domaines où les attentes des gestionnaires canadiens divergent de celles de leurs homologues internationaux. Les gestionnaires canadiens sont plus enclins à externaliser leurs rapports réglementaires que leurs homologues internationaux, ce qui peut s'expliquer par la grande complexité de l'environnement réglementaire canadien, qui comprend des organismes fédéraux, provinciaux et d'autorégulation du secteur.

À l'instar de leurs homologues internationaux, les gestionnaires canadiens ont également indiqué qu'ils prévoyaient d'externaliser leurs activités de distribution, mais les Canadiens s'écartent également de la moyenne mondiale en ce qui concerne l'externalisation de leurs opérations de négociation – ce qui peut refléter l'opinion des entreprises canadiennes selon laquelle leurs opérations de négociation internes créent de la valeur grâce à leur talent interne, ou suggérer que les gestionnaires canadiens sont simplement en avance sur la courbe d'adoption en ce qui concerne l'externalisation des opérations de première ligne.

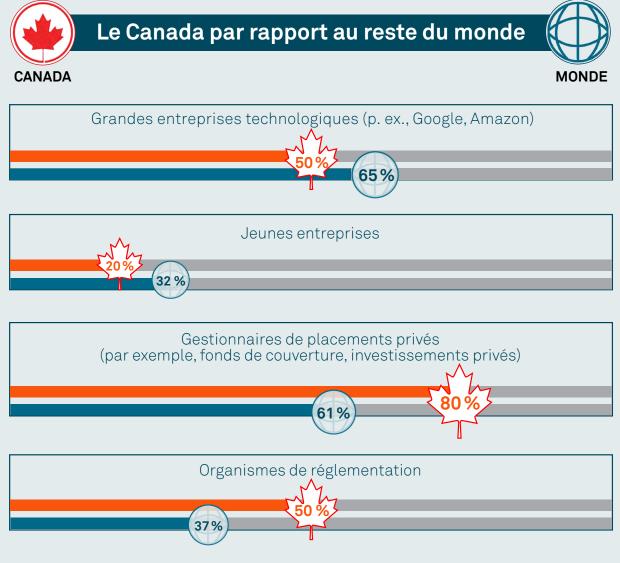


Quel aspect de votre entreprise êtes-vous le plus susceptible d'externaliser au cours des trois prochaines années? (Sélectionnez tout ce qui s'applique.)





Qui sont, selon vous, les principaux perturbateurs du secteur et pourquoi? (Sélectionnez les trois premiers choix)







Les données et la technologie sont derrière le changement, les défis et les occasions; elles permettent de prendre de meilleures décisions plus rapidement, d'avoir un avantage concurrentiel et d'obtenir des résultats plus solides. Dans ce monde en pleine accélération, la vitesse de mise en marché est la clé, ce qui entraîne des risques pour ceux qui n'arrivent



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

Principales considérations:

- 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?
- Avez-vous les outils pour appuyer cela de façon opportune et exacte?
- Quels sont certains des besoins en données non satisfaits dans votre organisation?

Au cours des prochains mois, nous publierons les résultats détaillés de la vaste étude menée par notre entreprise mondiale. Chaque chapitre offre un aperçu plus approfondi et des stratégies pour aider les clients à prospérer dans un monde axé sur les données.

Le Canada est connu pour la complexité de ses marchés, et cela se traduit par l'existence de domaines où les attentes des gestionnaires canadiens divergent de celles de leurs homologues internationaux. Les gestionnaires canadiens sont plus enclins à externaliser leurs rapports réglementaires que leurs homologues internationaux, ce qui peut s'expliquer par la grande complexité de l'environnement réglementaire canadien, qui comprend des organismes fédéraux, provinciaux et d'autorégulation du secteur.



Pour vous inscrire afin de recevoir des copies anticipées des études ou 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.

CIBC MELLON