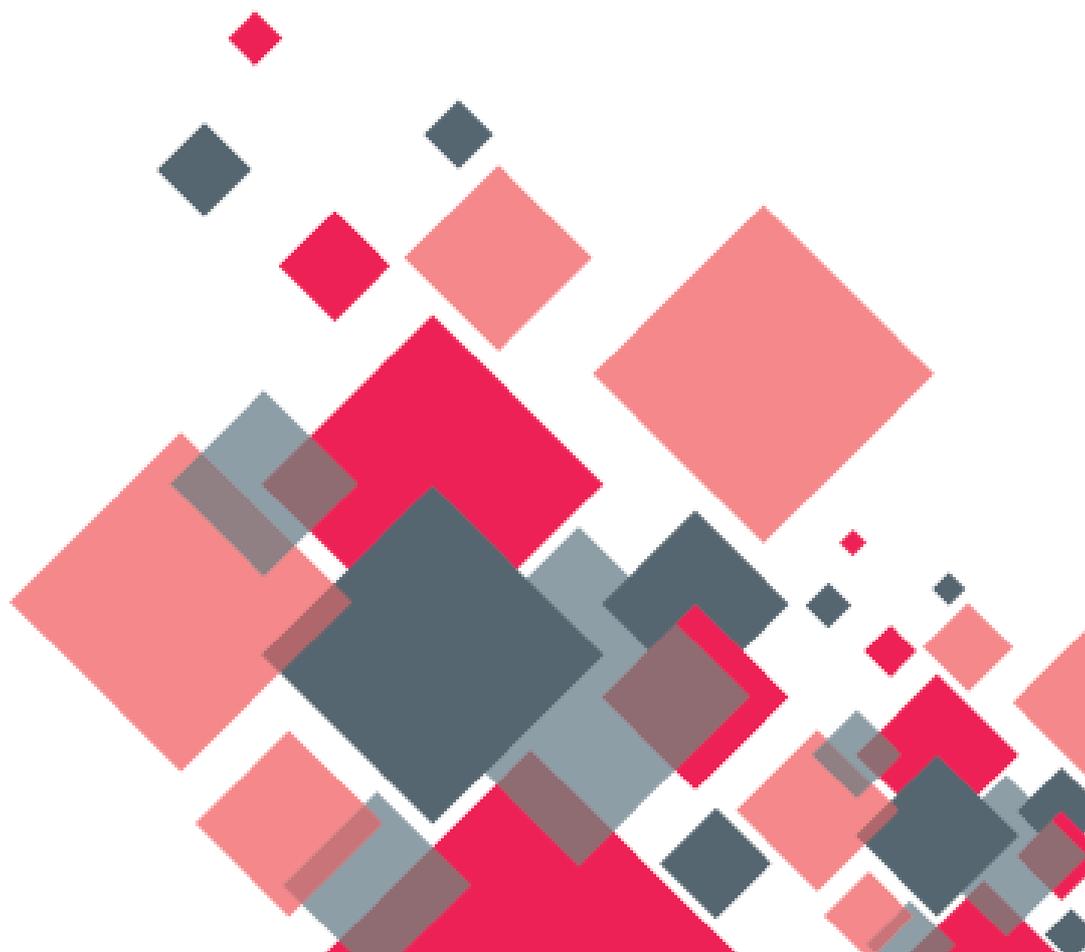


MODÈLES, OUTILS, PROVIDERS... POUR UNE GESTION OPTIMISÉE DES DONNÉES FINANCIÈRES

Synthèse de l'étude SAGALINK Consulting

septembre 2018



Your Needs. Our Expertise.

'En bref' le contexte

L'explosion des budgets liés aux données financières

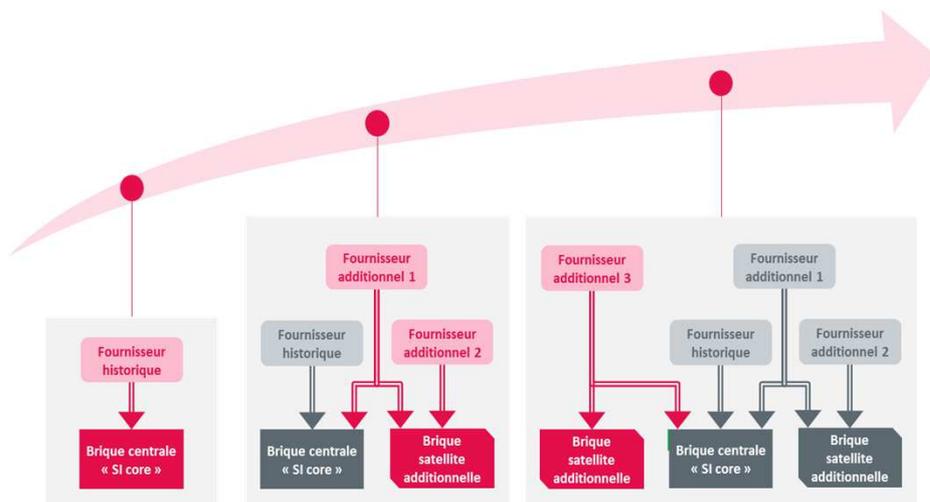
Depuis la fin des années 2000, le renforcement des contraintes réglementaires et l'évolution des besoins métiers (contrôles, aide à la décision, reporting, etc.) ont porté le **volume de consommation des données financières au plus haut**.

La diversité et la profondeur des besoins ont contraint les acteurs à récolter ces données auprès de **plusieurs fournisseurs** en abandonnant de plus en plus une politique mono-provider.

Par ailleurs, l'utilisation des données financières fait l'objet de **restrictions d'usage**. Le droit d'utiliser les données est sujet à un octroi de **licences spécifiques** des fournisseurs, incluant **l'acquisition, le stockage, l'usage, la diffusion, le calcul de données dérivées et la diffusion** à partir de données brutes des fournisseurs.

Des organisations dépassées

- Les modèles existants d'acquisition de données financières sont fréquemment le résultat d'un historique ayant conduit à **superposer les sources de données financières pour répondre aux besoins additionnels** : l'acquisition et le stockage sont encore souvent réalisés par silos applicatifs sans mutualisation des besoins, ni rationalisation des contrats.
- Cette organisation conduit à des **surcoûts de consommation et d'administration de données** et se traduit par des limites fonctionnelles dans l'usage des données.



Les enjeux métiers, opérationnels et financiers de la gestion des données financières

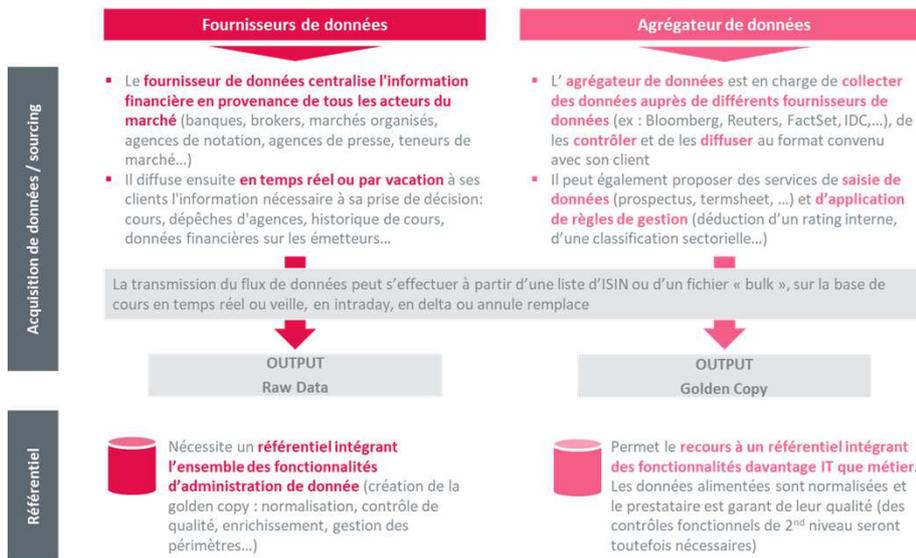
- Dans un contexte de **fortes et rapides évolutions technologiques (Big Data, BI, IA)**, les perspectives de consommations des données sont exponentielles. Afin de mieux les exploiter, des solutions émergent pour faire le pont entre la récolte de données brutes et le traitement de celles-ci afin d'être correctement utilisé et interprété. L'évolution tend vers un **passage du Big Data au Smart Data**.
- De par leur valeur ajoutée et le poids pris par leurs fournisseurs, les données financières portent un **véritable enjeu économique**. Il est impératif d'en **maîtriser la consommation**.
- La **gestion rationalisée** est une nécessité pour garantir la **qualité des données** et la **maîtrise des coûts et des marges** de l'entreprise.



Your Needs.

Deux méthodes d'acquisition des données impliquant des modèles opérationnels différents

- Le choix de travailler avec un agrégateur de données **n'exempte pas de travailler sur l'optimisation de l'acquisition** des données financières et le choix des providers. En revanche, la mise en place d'une prestation d'agrégation a un **impact significatif sur le modèle d'organisation cible**, les **missions** à réaliser par les équipes de data management, le périmètre fonctionnel de **l'outil de référentiel**...



'En bref' Le modèle

Un modèle à définir pour assurer rationalisation et qualité

L'écueil majeur à éviter est de penser que le modèle opérationnel lié aux données financières se limite à la définition du **degré de centralisation de la gestion des données**.

C'est effectivement un point clé du modèle mais pas le seul. Les **éléments à prendre en considération sont variés** et impactent les processus, l'organisation, les outils et le coût en cible. Nous pouvons notamment citer :

- La stratégie de **peuplement** du référentiel
- Les modalités de **réalisation des contrôles** (cohérence J/J-1 vs. comparaison multi providers)
- Le **degré de criticité** des processus clients
- La **fréquence d'alimentation** / la fraîcheur des données (J-1, Temps réel, mensuel, ...)
- La politique de **sourcing**

3 leviers permettant d'optimiser le modèle opérationnel cible



Compte tenu de la sensibilité et des risques associés à tout projet impactant les référentiels, il convient également de définir en amont une **trajectoire réaliste de mise en œuvre**.

Our Expertise.

Levier 1
Gouvernance
des données et
organisation

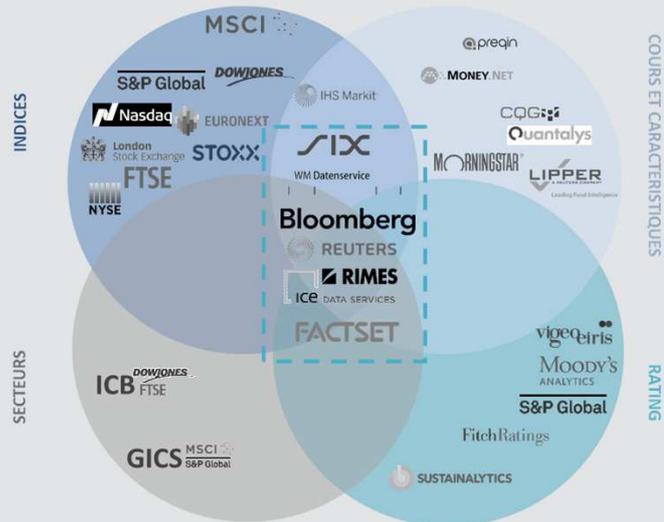
La qualité de la donnée assurée via des principes directeurs forts

Mesure de la qualité des données		Exemples de principes directeurs d'une organisation garantissant la qualité des données	
<ul style="list-style-type: none"> La qualité des données est le degré d'adéquation à l'usage qu'on en fait. C'est une notion relative qui peut évoluer dans le temps. Huit indicateurs permettent de mesurer la qualité des données : 			
Intégrité	<ul style="list-style-type: none"> Une interface ou une application n'écrase pas une donnée Aucune donnée n'est perdue dans une chaîne de traitement 	Intégrité, Complétude & Unicité	<ul style="list-style-type: none"> Equipe Data Management unique permettant de : <ul style="list-style-type: none"> Centraliser les données partagées par l'entreprise Prendre en compte le besoin de données financières sur les titres en position ou non Alimenter l'ensemble des outils métiers Données complémentaires (i.e. non partagées) administrées localement
Complétude	<ul style="list-style-type: none"> La donnée d'un enregistrement est renseignée Toutes les occurrences sont disponibles 		Promptitude & Fraicheur
Unicité	<ul style="list-style-type: none"> La donnée n'est pas doublonnée Les données sont réconciliées 	Cohérence, Validité & Exactitude	
Promptitude	<ul style="list-style-type: none"> La donnée est disponible dans le délai imparti 		
Fraicheur	<ul style="list-style-type: none"> La donnée est mise à jour et/ou vérifiée régulièrement 		
Cohérence	<ul style="list-style-type: none"> Une donnée n'en contredit pas une autre 		
Validité	<ul style="list-style-type: none"> La donnée est dans la fourchette de valeurs attendue La donnée respecte une norme ou un format 		
Exactitude	<ul style="list-style-type: none"> La donnée représente la réalité 		

Levier 2
Acquisition des
données
financières

Les providers : Une offre de marché variée, du généraliste au plus spécialisé

- Malgré cette **apparente diversité des providers**, le choix des providers sur une donnée en particulier est souvent réalisé par défaut (seul fournisseur de cette donnée, seul capable de fournir une donnée de qualité, ...).
- À noter également que de **nouvelles tendances de tarification** se généralisent depuis quelques années : interdépendance des **contrats BULKS et per security**, **découpage des contrats** par famille de données et par ligne métier (gestion d'actifs, gestion privée, conservation, ...), **licences spécifiques** concernant les données sensibles telles que les secteurs, notations et indices.



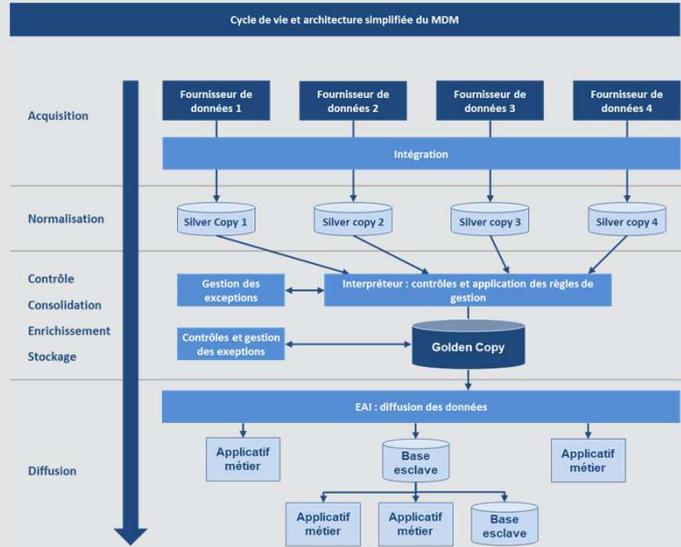
Grand généralistes avec un positionnement fort sur les cours & caractéristiques et les « analytics » (données à valeur ajoutée) et possibilités de licences complémentaires pour les autres données

Your Needs.

Levier 3
Urbanisation du
SI et solutions
« MDM »

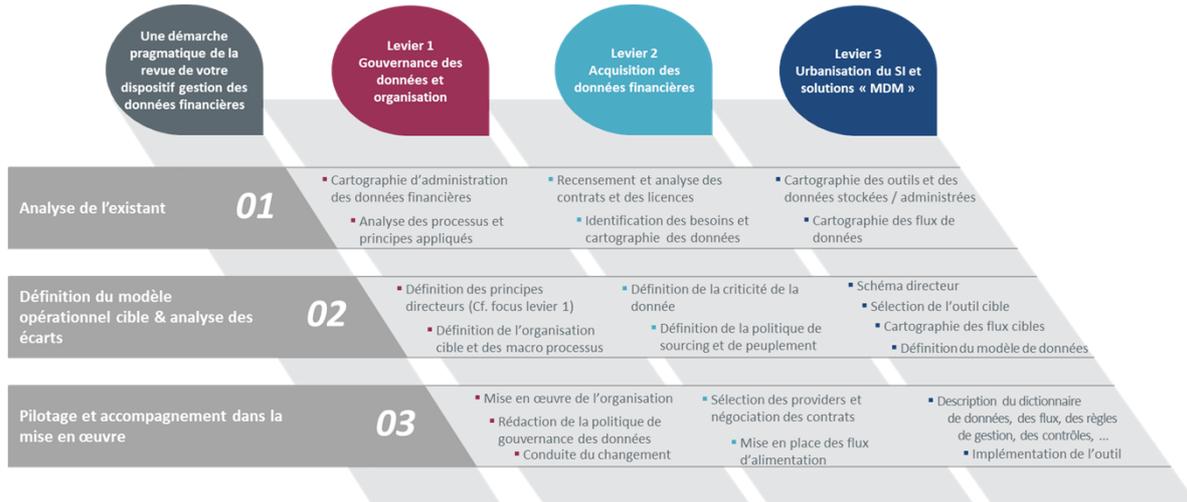
Des besoins d'administration de données à chacune des étapes du cycle de vie (Master Data Management)

- Au-delà de la gestion du cycle de vie des données (Cf. page précédente), d'autres **fonctionnalités transverses** sont attendues :
 - Monitoring des consommations et des besoins
 - Pistes d'audit
 - Gestion des périmètres In & Out
 - Modules d'évaluation de la qualité des données
 - IHM de paramétrage métier
 - Gestion de plusieurs pricing policies
- Par ailleurs, la valeur ajoutée apportée par un MDM dépend également du « **package initial** » proposé par défaut : Connecteur In & Out, modèles de données existants, règles de gestion prédéfinies, contrôles pré paramétrés, ...



En fonction du besoin, actionner tout ou partie des leviers

- SAGALINK Consulting apporte son expertise métier et sa méthodologie conseil au service de vos projets liés aux données financières. Notre démarche s'adapte à vos besoins grâce à une offre modulaire en fonction des 3 leviers identifiés précédemment :



Our Expertise.

*Demandez notre étude complète
pour accéder à l'ensemble des
analyses et aux fiches détaillées
des providers, agrégateurs et
outils*

Étude réalisée par

· **Jean de Collongue, Associé**

Mob +33 6 50 10 93 78

Mail : jean.decollongue@sagalink-consulting.com

· **Nicolas Cibert, Manager**

Mob : +33 6 21 51 63 19

Mail : nicolas.cibert@sagalink-consulting.com

· **Amine Mechraoui, Consultant Senior Confirmé**

Mob : +33 6 25 45 42 87

Mail : amine.mechraoui@sagalink-consulting.com

Qui sommes-nous ?

SAGALINK Consulting est un cabinet de conseil en stratégie opérationnelle et en organisation, spécialisé dans la gestion d'actifs, la gestion privée, l'assurance et les services titres aux investisseurs.

Notre savoir-faire alliant expertise métier et conseil nous permet de cerner au mieux les enjeux de nos clients sur l'ensemble de leur chaîne de valeur et d'identifier pour eux les leviers de croissance les plus performants, faisant ainsi le lien entre leurs métiers et leurs projets.

Par la force de ses convictions, SAGALINK Consulting a su gagner la confiance de ses clients ; parmi eux, des grands groupes bancaires et des acteurs indépendants de tailles variées.

Contact

SAGALINK Consulting

5, rue de Liège

75 009 Paris

+33 1 49 96 54 43

contact@sagalink-consulting.com

www.sagalink-consulting.com