

La gestion d'actifs vue par l'Intelligence Artificielle

Peu de domaines échappent à la tentation d'essayer l'Intelligence Artificielle ou à sa capacité à proposer de nouvelles approches. Même les professions réglementées (notaires, avocats, ...) s'intéressent à ces technologies et voient leurs métiers transformés par l'IA.

Le secteur de la gestion d'actifs ne fait pas exception à cette tendance et a même souvent été précurseur dans l'usage de l'Intelligence Artificielle. Cependant, on constate que les pratiques d'utilisation de ces technologies restent très inégales entre Hedge Funds à la pointe des utilisations de l'IA (programmes de recherche avec des budgets importants, déploiement de la RPA), et des entreprises dans une gestion traditionnelle en « bon père de famille » exploitant peu ou mal les outils disponibles.

Il est l'or Monseigneur

En France, La gestion d'actif représente plus de 4000Mds€ d'actifs avec 630 sociétés. Selon une étude d'octobre 2018 de PwC, au niveau mondial, les actifs sous gestions totalisaient, en 2017, 98,1 trillions (mille milliards) de dollars et devraient atteindre 145,4 trillions de dollars, en 2025.

Les nouvelles technologies, dont l'Intelligence Artificielle, auront vraisemblablement un rôle à jouer pour permettre aux assets managers d'atteindre ces prévisions.

Selon une étude récente réalisée auprès de 1500 assets managers (**Sapient Global Markets, 01/2019**) et rapportée par le magazine Forbes 53% des sondés déclarent avoir mis en place ou ont l'intention d'utiliser l'IA au sein de leur organisation. Du côté de chez **Fidelity**, on estime que les avancées technologiques vont radicalement modifier le paysage du secteur de l'investissement d'ici 2025.

Enfin, certains asset managers comme Ecofi, ont déjà lancé des fonds qui investissent dans les actifs liés à l'IA et qui sont gérés par des solutions orientées IA.

Prédictions

Avec l'aide de l'IA, les sociétés de gestion peuvent accroître l'efficacité de leurs fonds d'investissements en exploitant au mieux les informations dont elles disposent pour affiner les prévisions de tendances du marché, les

recherches et les perspectives. D'ailleurs, depuis plusieurs années, les algorithmes de trading s'appuient sur le **machine learning** et l'automatisation massive des opérations de **middle office** (déclaration de cours, clearing, calcul de valeur nette d'actif, ...).

Un des atouts phares de l'Intelligence Artificielle est sa capacité à formuler des prévisions financières permettant ainsi d'assister le gérant dans ses choix d'investissement et de lui conférer une meilleure perception des sentiments d'investissements des acteurs financiers.

Ainsi, par exemple, la société Triumph Asset Management utilise l'IA pour lire des centaines de milliers d'articles par heure afin de repérer des « sentiments », des opinions sur les sociétés, ce mécanisme permettant de déterminer des « vecteurs de changement » afin d'anticiper l'évolution des cours de bourse (avec une précision annoncée de 76%).

I, Robot

Dans le domaine de la gestion client et **la pré-qualification** de ceux-ci, le machine learning peut effectuer de manière autonome, grâce un **robot** qui réalise l'entretien avec le client (en ligne), tous les contrôles anti-blanchiment (AML) et de connaissance (KYC) qui nécessitent jusque-là de nombreuses ressources humaines.

De même, via cette robotisation des processus de collectes de données, il est désormais possible pour des algorithmes de surveiller les sites des

entreprises et récupérer les résolutions des assemblées générales pour les transmettre aux analystes. Cela permet donc un gain de temps, une meilleure sélection des investissements sans pour autant augmenter les coûts.

Le jour se lève

Des inquiétudes existent sur l'utilisation de l'Intelligence Artificielle dans le secteur de la gestion d'actifs. Bien souvent ce sont les aspects de ressources humaines, de déontologie ainsi que de performance des robots dans un contexte de décroissance des marchés qui sont soulevés.

En effet, beaucoup voient en l'IA un moyen de réduire d'avantage la masse salariale et donc des coûts liés à la gestion de ces ressources humaines.

En outre, le retournement de marché de la fin de l'année 2018 a poussé les **Management Companies** à moins utiliser les robots face aux risques de baisse de performance de leurs fonds d'investissements. Il est actuellement impensable dans une structure d'investissement de laisser la totalité de la gestion des actifs confiés par ses clients à des robots dont ils ne maîtrisent pas entièrement leur fonctionnement et réactions. Chez **ODDO BHF Artificial Intelligence**, une revue qualitative est effectuée par les gérants du fonds afin d'identifier d'éventuelles incohérences dans le portefeuille.

Face aux avancées de l'IA et aux possibilités qu'elle offre dans de nombreux secteurs et plus particulièrement dans celui de la finance, il est urgent pour les Asset Managers d'avoir une stratégie dédiée. Cela s'accompagne, pour les acteurs de taille intermédiaire, par l'identification des éditeurs et des "briques" de logiciels disponibles sur le marché pour définir leur trajectoire. Pour les plus gros acteurs, cela passe par une réflexion sur l'industrialisation de bout en bout des démarches qu'ils ont initialisées sur l'IA.

Laurent Cervoni, Directeur IA

Marc Minkowski, Consultant spécialisé Asset Management

L'OFFRE TALAN CONSULTING

L'offre Talan Consulting

Dotée d'une expertise IA et métier issue du terrain, l'équipe Talan Consulting vous accompagne pour accélérer l'intégration de l'IA dans votre modèle opérationnel :

1. Réaliser le diagnostic de la maturité de votre entreprise à l'IA
2. Identifier le potentiel de l'Intelligence Artificielle pour votre entreprise
3. Définir la stratégie de transformation de votre entreprise vers l'IA.
4. Animer un plan de transformation basé sur des cas d'usage au service directe de vos employés.
5. Tester, valoriser et prioriser les cas d'usage pour les développer rapidement dans vos différents processus.
6. Accompagner les humains et les algorithmes vers une entreprise hybride reposant sur des humains augmentés par l'IA.

CONTACTS

Des équipes mixtes qui maîtrisent les métiers client et les technologies IA :

Philippe LERIQUE, Partner IA

philippe.lerique@talan.com
06 84 80 79 87

Laurent CERVONI, Directeur IA

laurent.cervoni@talan.com
06 99 43 63 99

Marc MINKOWSKI, Consultant Asset Management

Marc.minkowski@talan.com
06 78 90 12 34