

Audio file

DEF PODCAST DIANE ALEXANE, NICOLAS BUDRY 1.mp4

- QUESTION Bonjour, nous allons aujourd'hui vous parler d'un outil d'analyse de risques appelé Aladdin Wealth. Ce logiciel fonctionne avec des algorithmes prédictifs, et est utilisé pour la construction et la supervision des portefeuilles de nos clients à la banque privée d'HSBC, avec Nicolas Budry et Diane Alexane. Pourriez-vous vous présenter ?
- DIANE ALEXANE Bonjour, je suis Diane Alexane, responsable de l'équipe des conseillers en investissements de la banque privée.
- NICOLAS BUDRY Bonjour, je suis Nicolas Budry, en charge de l'offre investissement pour la Banque Privée à Paris et également en charge de la mise en place du logiciel Aladdin.
- QUESTION Pouvez-vous nous expliquer à quoi sert le logiciel Aladdin ?
- NICOLAS BUDRY L'outil Aladdin a de nombreux usages dans nos interactions avec nos clients, il nous permet d'analyser et de mieux comprendre les portefeuilles, d'identifier et de corriger des risques spécifiques. Il nous permet également d'améliorer la qualité du conseil financier en se concentrant sur l'allocation d'actifs et la diversification.
- DIANE ALEXANE Pour nos clients, c'est un vrai outil d'aide à la décision puisqu'il nous permet de comparer le comportement d'un portefeuille dans différents scénarios et donc d'aider à la construction du portefeuille et au choix des actifs.
- QUESTION Quel est son côté innovant ?
- DIANE ALEXANE Aladdin s'appuie sur un algorithme qui est très puissant et précis, qui analyse des facteurs de risques permettant d'anticiper et de comprendre ce qui va arriver à un patrimoine dans différents scénarios de marché. C'est un algorithme qui se fonde sur environ 3,000 facteurs de risques différents, qui sont mis à jour avec des données de marché de façon quotidienne. Aladdin regarde également les corrélations entre ces différents facteurs. Il s'agit donc d'un outil extrêmement efficace pour anticiper la volatilité qu'on peut attendre sur un portefeuille.
- NICOLAS BUDRY La nouveauté d'Aladdin en 2021, c'est le fait que le logiciel évolue et va permettre de suggérer des idées d'investissement, proposer par exemple une allocation d'actifs pour atteindre par exemple un niveau de performance attendu, ou répondre à une contrainte de volatilité, ou à un impératif de rendement. Cela va donner un côté « robot advisor » à Aladdin qui va non seulement continuer à analyser les portefeuilles, mais également revenir avec des propositions d'investissement. Le rôle du conseiller en investissement restera toutefois déterminant pour s'assurer que les propositions correspondent aux attentes des clients et arbitrer entre les différentes solutions proposées par Aladdin.
- QUESTION Est-ce que vous pouvez nous donner un exemple concret de business case qui illustre l'efficacité d'Aladdin en matière d'élaboration de scénarios ?
- DIANE ALEXANE Très récemment, une cliente souhaitait intégrer au sein de son portefeuille une poche de gestion alternative, donc des investissements autres que des actions et des obligations, dans ce cas précis, des hedge funds. Elle ne savait pas quelle pondération et quels les fonds sélectionner. Avec Aladdin, nous avons pu lui montrer plusieurs scénarios, différentes pondérations au sein de son portefeuille, différents types de fonds. Grâce à Aladdin, nous avons choisi ceux qui étaient les plus alignés avec son profil de risque et les rendements qu'elle pourrait espérer dans le futur.

NICOLAS BUDRY J'ai un autre exemple avec un client qui avait capitulé lors de la correction boursière de Mars 2020 à la suite de l'épidémie de COVID. Et il avait du mal à revenir sur les marchés financiers tout en étant frustré, de rester sur des investissements monétaires. Dans les conversations que nous avons pu avoir avec lui, Aladdin nous a aidé à mieux lui faire comprendre la performance à attendre d'une allocation d'actifs modérée, et également à mieux appréhender les risques. Finalement, il a décidé d'investir sur un mandat de gestion avec un profil modéré, ce qui a été payant jusque-là.

QUESTION Dans quelle mesure cet outil vous aide-t-il dans la conquête commerciale de la banque privée ?

DIANE ALEXANE Nous utilisons beaucoup Aladdin dans nos dossiers de prospection, ainsi que dans nos discussions avec les Family Offices, les intermédiaires et les clients du segment Ultra High Net Worth, ceux qui attendent une offre très sophistiquée. HSBC est l'une des seules banques privées à bénéficier de cet outil. Avant c'était un outil qui était essentiellement destiné aux institutionnels et HSBC a trouvé cela intéressant que les conseillers en investissements puissent s'en servir avec leurs clients pour les aider dans la prise de décision. C'est un réel élément de différenciation pour les clients et pour les prospects.

NICOLAS BUDRY A noter également qu'Aladdin nous place dans une logique d'allocataire d'actifs, avec nos clients et prospects. Il est très fréquent que nos clients nous demandent d'analyser un portefeuille qui peut être détenu dans une banque externe, afin d'avoir une vue consolidée de la totalité de leurs avoirs. Cela nous place un peu en position d'arbitre et nous permet d'élargir la conversation. Ce logiciel nous est également très utile dans nos campagnes d'investissement. Aladdin nous permet d'identifier tout de suite les comptes et les clients qui sont intéressés par tel ou tel investissement quand on lance une campagne et de vérifier l'adéquation de cette offre.

QUESTION La finance durable, c'est un axe très important au sein de HSBC. Dans quelle mesure Aladdin s'y joint-il ?

NICOLAS BUDRY C'est un axe crucial d'évolution d'Aladdin. Nous sommes en train de travailler sur un nouveau module qui permettra d'analyser par exemple l'intensité carbone d'un portefeuille donné et également d'avoir une note ESG consolidée sur un portefeuille donné. Donc là il va y avoir des progrès importants dans les prochains mois qui permettront vraiment à Aladdin de devenir un outil d'aide à la décision sur les logiques de développement durable et les logiques d'investissements responsables.

QUESTION Merci à tous les deux pour ces explications très claires et merci à tous ceux qui nous ont écoutés. Au revoir.

NICOLAS BUDRY Merci, au revoir.

DIANE ALEXANE Merci, au revoir.