

Estudo de caso

Operações simplificadas geram aumento de in-sourcing.

AP4 – Fundo de Pensão Nacional Sueco

Local

Stockholm, Suécia

Indústria

Fundo de pensão

Perfil do cliente

- O Quarto Fundo de Pensão Nacional Sueco (AP4) é um dos cinco fundos no sistema nacional, conhecido como fundo de reserva. *
- AUM \$35,5 bilhões
- Ativos gerenciados são compostos por ações suecas e globais, ativos de renda fixa, investimentos imobiliários e alternativos. Ações listadas, globais e suecas, representam mais da metade do ativo total.
- Estabelecido em 1960
- Cliente AIM desde 2009

Situação empresarial

Sobrecarregada com processos manuais, a AP4 buscava uma solução escalável e abrangente para superar seus obstáculos operacionais, reduzir custos e focar mais recursos em metas de retorno a longo prazo.

Solução Bloomberg

- Bloomberg AIM é uma solução global, de multiativos, para operações de portfólio front-end, trading, middle e back-office.
- Processamento direto entre classes de ativos através de um hub central de workflow.
- Integração perfeita fornece sincronização front-to-back em tempo real.

Vantagens da solução

- Operações escalonadas permitem maiores margens.
- Eficiências implementadas levaram a um crescimento significativo em volumes de trading.
- Aumento em compliance e melhores controles internos.
- Maior eficiência com a implementação de um único workflow.

AP4 – Fundo de Pensão Nacional Sueco

Sediada em Estocolmo, a missão da AP4 é contribuir para a estabilidade do sistema de pensão nacional, maximizando o retorno a longo prazo com baixo custo. Assim como seus peers, o fundo é responsável por manter níveis de pensão razoavelmente consistentes, mesmo durante períodos de pico no número de aposentados, ou de recessão econômica. Considerando a abordagem de longo prazo e investimentos direcionados ao passivo do fundo, a escalabilidade de processos operacionais e workflows são os principais fatores do sucesso contínuo.

Melhor escalabilidade e eficiência do workflow

Maior controle regulatório e aspirações em restituir ativos internamente fez com que gestores sênior do fundo de pensão nacional sueco, AP4, questionassem a escalabilidade do seu modelo operacional. Eles buscavam uma parceira de tecnologia que ajudasse alinhar e automatizar operações de investimento de front, middle e back-office. Como um dos cinco fundos de reserva no Fundo de Pensão Nacional, o objetivo da AP4 é gerar o melhor retorno possível sobre seus ativos ao longo do tempo.

Além da meta principal de preservar ativos e garantir crescimento estável, a AP4 queria remover as distrações que pudessem impedir o alcance desses objetivos. Processos manuais e a ausência de STP na época eram um fator de limitação para o novo modelo operacional.

“Antes de implementar o Bloomberg AIM, o booking de trades era manual, e eram todas por telefone”, disse Robert Eriksson, gerente de sistema na AP4. “Não tínhamos capacidade para execução eletrônica.”

Em segundo lugar, o aumento da escalabilidade e eficiência de workflow permitiria recuperar mais ativos internamente, expandir controle, supervisionar e reduzir custos.

“Precisávamos de um sistema escalável, alinhado com exigências de compliance, que pudesse executar grandes trades programáticas, eletronicamente,” disse Robert Eriksson. Outro fator importante para a AP4 era encontrar uma solução que oferecesse informações precisas e oportunas sobre limites de portfólio, e que fosse flexível para requisitos regulatórios variáveis.

Um hub central de workflow

AP4 identificou no Bloomberg AIM uma parceira de tecnologia escalável com uma solução abrangente para superar obstáculos operacionais. A execução eletrônica e capacidade de STP de AIM permitiu ao fundo de pensão captar todo o fluxo de negociação de multiativos em um só lugar e integrar a solução ao seu back-office sem interrupções. Isto garante que gestores de portfólio, traders e operações estejam sincronizados em tempo real em todo o workflow.

A rede Bloomberg possibilitou o acesso mais eficiente da AP4 à comunidade financeira de brokers de execução, plataformas de negociação, instalações de liquidação e matching através de uma arquitetura simplificada. A integração pré-estabelecida entre AIM e a plataforma Central Trade Manager (CMT) da OMGEO, plataformas de liquidez para renda fixa e câmbio, bem como a rede FIX Bloomberg para ações e derivados listados, garantiram uma solução turn-key. AIM funciona como um hub central de workflow que captura toda a atividade de trading, com conectividade totalmente gerenciada para garantir consistência, transparência e supervisão.

* O Quarto Fundo de Pensão Nacional Sueco (AP4) é um dos cinco fundos de reserva no sistema nacional de pensões. O sistema de pensão sobre renda é um sistema de distribuição no qual as contribuições de pensão pagas pelo trabalhador assalariado durante o ano são utilizadas para pagar pensões a pensionistas no mesmo ano. Superávits e déficits que surgem quando contribuições desviam de desembolsos são tratados pelos fundos da AP, e são frequentemente conhecidos como fundos de reserva “buffer funds”.

Ao discutir como a AP4 assumiu o gerenciamento de portfólios indexados, Robert Eriksson mencionou o seguinte: "A forma como negociamos, agora, é muito mais harmoniosa. Em geral, temos um bom controle sobre os dados e processamento direto (STP)."

A simplificação das operações proporcionou um crescimento significativo

O volume de trading foi mais que triplicado nos seis anos desde o onboarding de AIM na AP4, de acordo com Robert Eriksson.

"Podemos ser mais proativos," disse Robert Eriksson. "Foi possível liberar recursos do lado administrativo para apoiar gestores de investimento com novos instrumentos e criação de novos portfólios."

Com uma taxa de STP de quase 100% e a escalabilidade fornecida por AIM, AP4 sabe que pode expandir facilmente para novas estratégias de investimento e classes de ativos no futuro. A automatização fornecida por AIM reduziu significativamente o número de queries do front-office ou casos de inconsistências de dados. O tempo economizado na investigação e remediação permite que a equipe de operações seja mais proativa e foque em projetos que agregem valor ao negócio.

Melhor workflow reduz custos

Além de expandir in-sourcing e reduzir custos de gestão externa, as eficiências de AIM permitiram que a AP4 economizasse as despesas de construção e manutenção de sistemas internos.

Sobre o Bloomberg Terminal.

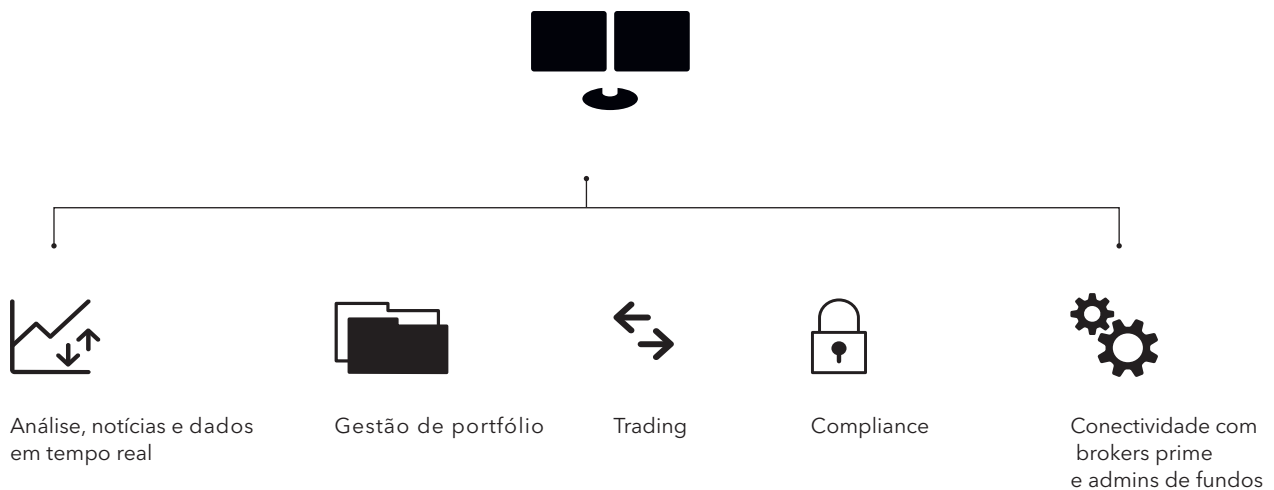
Desde 1981, profissionais de empresas e mercados financeiros dependem do Bloomberg Terminal® para obter dados, notícias e analytics em tempo real para a tomada de decisões importantes. O terminal fornece informações sobre todas as classes de ativos - de renda fixa a ações, câmbio a commodities, derivativos a hipotecas - completamente integradas ao conteúdo multimídia sob demanda, amplos recursos de negociação eletrônica e uma rede de comunicação avançada.

Saiba mais

As soluções de trading Bloomberg fornecem gestão de execução e ordem de multiativos, e análise de ciclo de investimento que permite que empresas do buy-side e sell-side transformem seus dados de ordens e trade em uma vantagem competitiva. Consequentemente, empresas podem criar workflows mais eficientes, conectar a mercados de capital globais, implementar conformidade regulatória e reduzir o custo total de propriedade.

Para mais informações, contate a equipe de AIM pelo e-mail bbaim@bloomberg.net.

Bloomberg AIM hub de workflow central



Dê o próximo passo.

Para mais informações, pressione duas vezes a tecla <HELP> no Bloomberg Terminal®.

Pequim
+86 10 6649 7500

Dubai
+971 4 364 1000

Frankfurt
+49 69 9204 1210

Hong Kong
+852 2977 6000

Londres
+44 20 7330 7500

Mumbai
+91 22 6120 3600

Nova York
+1 212 318 2000

São Francisco
+1 415 912 2960

São Paulo
+55 11 2395 9000

Cingapura
+65 6212 1000

Sidney
+61 2 9777 8600

Tóquio
+81 3 3201 8900