

Estudio de caso

Gestor global de activos usa AIM para impulsar su agilidad y vigilancia de trading

Gestión de activos Mirabaud

Lugar

Ginebra, Suiza,
Londres, Inglaterra

Industria

Gestión de activos globales

Perfil del cliente

- Seis oficinas regionales con mayor presencia en Ginebra y Londres.
- CHF 8,5 mil millones AUM (5,5 mil millones en activos tradicionales, 3 mil millones en inversiones alternativas).
- Fundada en 1819.
- 26 fondos y varios mandatos institucionales.
- Renta variable, renta fija, bonos convertibles, asignación de activos y alternativas.

Situación de la empresa

Debido a su expansión a la negociación de múltiples activos, Mirabaud necesitaba reemplazar su OMS.

La empresa buscaba una solución para manejar volúmenes y transacciones cada vez más complejas, y a la vez proveer plena supervisión de cumplimiento regulatorio y vigilancia de trading.

Solución de Bloomberg

- Bloomberg AIM es una solución global multiactivos para carteras front end, trading, así como operaciones del middle y back office.
- Poderoso análisis de trading, impulsado por datos durante el ciclo de vida de inversión.
- BTCA, una herramienta de análisis de coste de transacciones para el pre y post trade.

Ventajas de la solución

Mirabaud ha aumentado sus volúmenes de negociación en 50% desde 2009, y ha reducido las comisiones de brokers en 44% solamente en el último año desde que cambió a Bloomberg AIM.

Gestión de activos Mirabaud

Mirabaud Asset Management proporciona una variedad de soluciones de inversiones a clientes mayoristas e institucionales globales. Tras incluir nuevas clases de activos en 2012, Mirabaud se dio cuenta que necesitaba una solución que gestionara no sólo las complejidades de su nuevo entorno de negociación, sino una que además gestionara sus requisitos regulatorios.

La tecnología existente no daba a basto con el rápido crecimiento, nuevos productos y regulaciones adicionales

En 2012, Mirabaud Asset Management comenzó a incluir numerosas clases de activos y experimentó un rápido crecimiento. Al comenzar a negociar múltiples activos, se aumentaron los requisitos normativos de la empresa para incluir MiFID, la Directiva sobre abuso del mercado (MAD), prácticas de mejor ejecución, monitoreo de comisiones de brokers y otras reglas. La tecnología de la empresa no lograba mantenerse al tanto. El sistema de gestión de órdenes existente no daba a basto con los crecientes volúmenes de negociación.

"No podíamos hacer mucho", expresó Richard Lonsdale, jefe de trading. "El sistema se construyó primero para nuestro negocio de renta variable en el Reino Unido. El sistema antiguo y el equipo de informática tenían dificultades tratando de manejar el volumen de negociaciones, las órdenes agregadas y las nuevas clases de activos."

El equipo de cumplimiento también tuvo el mismo problema. "El proceso anterior que usábamos para monitorear mejores ejecuciones y posibles abusos del mercado era largo", dijo Charlotte Carter, funcionaria de cumplimiento. "Hacíamos un análisis post trade usando solamente una muestra de las negociaciones y se hacía manualmente".

Como una institución que maneja múltiples activos, Mirabaud no era la única empresa que enfrentaba estos retos. Los analistas¹ de la industria han indicado que los sistemas existentes no tienen buena capacidad para gestionar volúmenes transaccionales mayores y más complejos junto con los regímenes regulatorios cambiantes, lo cual obliga a que los gestores de activos inviertan en nueva tecnología con el fin de mejorar su generación de reportes y eficiencia operacional.

Mirabaud tenía que encontrar la mejor solución que le permitiera crecer, pese a todos los nuevos requisitos normativos. Después de buscar durante un año, la respuesta fue clara: Bloomberg Asset and Investment Manager (AIM).

Bloomberg AIM ofrece un sistema de EOMS de múltiples activos para trading y vigilancia centralizada

"Los volúmenes transaccionales más grandes y complejos, en combinación con los regímenes regulatorios cambiantes, presentan retos para los sistemas de front, middle y back office".

PricewaterhouseCoopers¹

¹ pwc.com/gx/en/industries/financial-services/asset-management/assetmanagement-insights/top-issues-facingassetmanagers.html

Como un sistema de gestión de órdenes y ejecuciones (EOMS) integral, Bloomberg AIM está diseñado para ayudar a los gestores de activos a diversificarse a nuevas clases de activos y obtener acceso a la liquidez en una amplia variedad de plataformas de negociación globales. Ofrece la mejor funcionalidad para la gestión de órdenes y ejecuciones, toda en un solo sistema.

"Ahora que negociamos dentro de varias clases de activos, es vital poder usar un producto como AIM para operar rápida y eficientemente", indicó Lonsdale. "Es un enorme avance para nuestro personal del front office. Los gestores de fondos en nuestras seis oficinas regionales pueden colocar órdenes, enrutar y ejecutarlas, usando un solo proceso automático. Es un sistema sólido y eficiente".

Bloomberg AIM integra las capacidades de gestión de órdenes con sus herramientas de última tecnología que incluyen funcionalidad de análisis in-trade. La integración con el sistema de negociación electrónica más grande del mundo le permite a la empresa gestionar su ejecución broker-neutral y descubrir la liquidez.

Además, AIM consolida los datos de los trades de toda la empresa, permitiendo la reconstrucción rápida y precisa de registros y eventos de negociación.

Mirabaud Asset Management es más eficiente en cumplimiento y operaciones

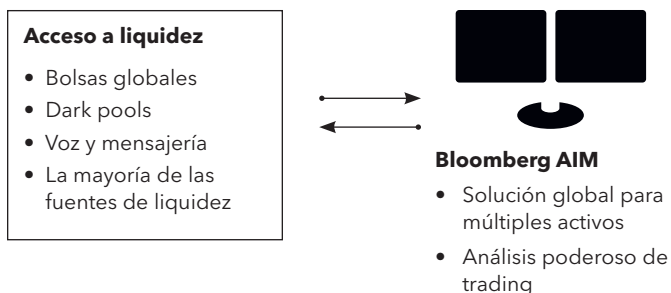
Con Bloomberg AIM, Mirabaud Asset Management ha podido manejar mayores volúmenes de negociaciones de múltiples activos, así como los requisitos regulatorios en múltiples ubicaciones, todo con esta única solución. Ahora usa AIM para mantener un estricto control del cumplimiento normativo. En lugar de usar su proceso antiguo basado en muestreo, ahora usa uno que compara todas las órdenes frente a sus benchmarks pertinentes y las comprueba según las excepciones generadas.

"Con la función de Análisis de costes de transacción (BTCA), hemos creado tolerancias para todas las órdenes", dijo Carter. "Los datos de las negociaciones se transmiten automáticamente desde AIM, y podemos enfocarnos en las excepciones que aparecen en un solo dashboard.

AIM y BTCA trabajan en paralelo, por lo cual Mirabaud puede establecer límites personalizados para las mejores ejecuciones de diferentes fondos según su estrategia, los productos en los cuales

Controles de cumplimiento y regulación

Para Mirabaud Asset Management, Bloomberg AIM provee un EOMS holístico que optimiza el trading de múltiples activos y se conecta sin interrupciones con una cartera completa de análisis de negociaciones en tiempo real provisto por Bloomberg.



Mirabaud ha aumentado sus volúmenes de negociación en 50% desde 2009, y ha reducido las comisiones de brokers en 44% solamente en el último año desde que cambió a Bloomberg AIM.

invierte el fondo y cualquier requisito normativo pertinente. Todo el análisis forense se realiza de forma automática.

También se hace para las investigaciones de abuso del mercado, especialmente en vista de las nuevas regulaciones implementadas el 3 de julio de 2016. Mirabaud puede fácilmente establecer tolerancias específicas y compararlas con los movimientos en el precio de un valor determinado antes o después de una orden. AIM y BTCA permiten que la empresa reconstruya los eventos en cualquier lado del trade para descubrir actividad sospechosa. La información histórica sobre auditorías e infracciones se almacena en un sitio alojado que facilita las búsquedas y reportes sobre las consultas de cumplimiento y trading.

Además, Mirabaud usa Bloomberg CMGR para monitorear en tiempo real las restricciones de inversiones sobre fondos y mandatos, luego identifica y reporta las infracciones de inmediato para verificación adicional. Anteriormente, estos controles se realizaban manualmente durante toda la sesión.

"La continuidad de los datos entre AIM y herramientas como BTCA y CMGR es buenísima", expresó Carter. "Aumenta la visibilidad entre los departamentos. Ahora, en lugar de trabajar independientemente, las mesas de cumplimiento y negociación pueden tener una visión más clara de los problemas que pueden surgir y trabajar en conjunto para tener un negocio más eficiente".

Acerca de la terminal Bloomberg.

Desde 1981, los profesionales en el área de negocios y finanzas han contado con la Bloomberg Terminal® para obtener datos, noticias y análisis en tiempo real que necesitan para tomar decisiones importantes. La terminal provee información sobre todas las clases de activos, tales como renta fija, acciones, cambio de divisas, materias primas, derivados e hipotecas, todo completamente integrado con contenido multimedia a petición, capacidades de negociación electrónica y una red superior de comunicaciones.

Más información

Bloomberg ofrece soluciones para la gestión de órdenes y ejecución de varios activos, así como análisis durante el ciclo de inversiones, que le permiten a las empresas del buy side y sell side convertir sus datos de negociación y órdenes en una ventaja competitiva. Como resultado, las empresas pueden crear flujos de trabajo más eficiente, conectarse con los mercados globales de capital, dirigir el cumplimiento normativo y reducir el coste total de propiedad.

Para obtener más información, envíe un email al equipo de AIM a bbaim@bloomberg.net

Dé el próximo paso

Para obtener más información, presione dos veces la tecla de <HELP> en la Bloomberg Terminal®.

Bogotá

+57 1 313 7640

Buenos Aires

+54 11 5280 7700

Caracas

+58 212 956 6300

Hong Kong

+852 2977 6000

Lima

+51 1614 6800

Londres

+44 20 7330 7500

Ciudad de México

+52 55 5242 9200

Nueva York

+1 212 318 2000

Santiago

+56 2 2487 4000

São Paulo

+55 11 2395 9000

Singapur

+65 6212 1000

Tokio

+81 3 3201 8900