

Entre personnalisation et standardisation, l'asset servicing se trouve à la croisée des chemins

Dans le monde complexe de la gestion d'actifs, les enjeux sont élevés et les défis nombreux. Qu'il s'agisse de gérants indépendants, de gestionnaires de fonds, de caisses de pension ou de family offices, tous poursuivent un triple objectif: générer des rendements, préserver l'avenir financier de leurs clients et maîtriser les coûts. Et cela, dans un environnement marqué par une forte volatilité et des mutations constantes.

Si la place financière helvétique jouit d'une réputation de stabilité et de fiabilité qui en fait un partenaire privilégié, les récentes tendances à la consolidation et à la réduction des coûts dans le domaine de l'asset servicing transforment le secteur. Dans ce contexte, les acteurs de l'industrie sont appelés à se concentrer moins sur les opérations courantes et davantage sur la création de valeur pour le client, en privilégiant un service de qualité.



Marc Briol
CEO, Pictet Asset Services

Tendance à une standardisation des services

Dans un environnement économique et politique aussi incertain que celui d'aujourd'hui, la pression sur les marges pousse les acteurs de l'asset servicing à rechercher des moyens de réduire les coûts. Beaucoup d'entre eux délaissent une approche personnalisée au profit de modèles standardisés. Bien que ces derniers offrent des avantages d'échelle — comme une réduction des coûts et une efficacité opérationnelle accrue — ils sont souvent incapables de répondre aux besoins spécifiques des clients.

Cette homogénéisation de l'offre peut alors entraîner une inadéquation entre les services proposés et les besoins spécifiques des gestionnaires d'actifs. Ces derniers gagneraient à privilégier des solutions leur permettant à la fois de simplifier leurs opérations et de maximiser leur efficacité. L'automatisation de processus tels que le reporting et la conformité constitue, par exemple, un levier pertinent: elle réduit les erreurs, accélère les délais de traitement et abaisse les coûts.

Les plateformes numériques intégrées constituent un autre exemple pertinent: elles proposent des Portfolio Management Systems (PMS), des outils avancés de gestion des données qui facilitent une administration plus efficace des fonds. Grâce à ces solutions, les gestionnaires de fonds, les caisses de pension et les family offices bénéficient de produits compétitifs tout en préservant leurs marges.

Grande concentration du secteur

La concentration croissante du marché, marquée par des fusions entre acteurs du secteur, a abouti à une domination par quelques grandes entreprises, qui détiennent désormais plus de 60% du marché mondial, selon certaines études. Ces géants imposent des modèles standardisés, souvent inadaptés aux exigences spécifiques de clients sophistiqués.

A l'inverse, une approche sur mesure, adoptée par certains prestataires d'asset servicing, permet un alignement plus précis des services avec les besoins uniques de chaque client — en tenant compte de leur profil de risque, de leurs attentes en matière de rendement et de leurs contraintes réglementaires.

Certes, cela suppose une compréhension fine des besoins des clients et une capacité d'adaptation rapide face aux évolutions du marché. Une telle approche permet aux gestionnaires de mieux répondre aux attentes de leurs clients, notamment en intégrant des technologies avancées pour le suivi des performances et la gestion des risques.

A titre d'exemple, un fonds de pension suisse a récemment adopté une technologie spécifique destinée à améliorer son reporting en matière de "global custody" et de structuration de fonds. Cette solution permet une supervision renforcée des gérants ainsi qu'une transparence accrue pour les membres du fonds.

Une opportunité pour la Suisse

Dans le contexte géopolitique actuel, marqué par des tensions internationales, la Suisse se positionne comme un partenaire de confiance offrant une grande stabilité. Les rivalités entre grandes puissances — notamment entre les États-Unis et la Chine — soulignent l'importance stratégique de recourir à des prestataires de services suisses, capables de décrypter les dynamiques globales, tout en restant attentifs aux évolutions réglementaires et aux développements internationaux.

En conclusion, l'industrie de l'asset servicing se trouve à un carrefour stratégique, où la concentration du marché et les pressions économiques imposent une réévaluation en profondeur des modèles traditionnels. Alors que la consolidation continue de redessiner le paysage, il devient essentiel pour les prestataires de services de se différencier par une personnalisation renforcée et une capacité d'innovation constante.

Dans ce contexte incertain, la Suisse, forte de sa stabilité géopolitique et de sa réputation de fiabilité, demeure un pilier de confiance. Pour assurer leur croissance, les acteurs du secteur doivent adopter une approche holistique intégrant la technologie, l'expertise locale et des services sur mesure — autant d'éléments clés pour garantir la stabilité et la prospérité de l'ensemble des parties prenantes. ■