A close-up of a blue and silver robotic hand reaching towards a digital screen. The screen displays a light blue grid background with a white line graph showing two points connected by a straight line. The robotic hand's fingers are positioned as if it is pointing at or interacting with the graph.

ROBOT-ADVISOR

CONSEILLER VIRTUEL UN
« **MUST HAVE** » OU
« **NICE TO HAVE** »?

HISTORIQUE

grossen Menschenmenge, die am letzten Marschtag die Straßen von Nijmegen säumte. Nahezu eine Million «Wanderfans» beglückten uns mit Blumen und herzlichem Applaus. Nach triumphalem Einzug in Nijmegen nahmen wir — Schmerz und Mühe schon vergessen — unseren hart verdienten Orden entgegen.

An dieser Stelle möchten wir es nicht unterlassen, Herrn Straub und der Direktion noch mal unser herzlichstes Dank für ihre Unterstützung auszusprechen.

Ganz besonderen Dank richten wir auch an Herrn Dr. Dr. Homburger, Herrn Praktikant Hug und Fräulein Leutwanger, die uns am Zürcher Hauptbahnhof mit einem Blumengeschenk sowie einem netten Geschenk überraschten.

H.M.

STOCKMASTER — ein neues Hilfsmittel für die Bedienung unserer Anlagekundschaft

Seit wenigen Wochen stehen unseren Anlagebüros und Börsenhändlern am Paradeplatz vier STOCKMASTERs zur Verfügung. Die Apparate werden von der Utronic Systems Corp., einer Tochtergesellschaft der amerikanischen Sylvania Electric Products Inc. (Produktionsgesellschaft der General Telephone and Electronics Corp.), installiert und betrieben; sie dürfen ohne Übertreibung als ein Wunderwerk der modernen Computertechnik bezeichnet werden.

Gegenwärtig liefert der STOCKMASTER die Kurste der amerikanischen, kanadischer und französischer Aktien, die Notierungen der in letzter Zeit so populär gewordenen europäischen Wandelpapiere und den Goldpreis in US-Dollars pro Unze auf verschiedenen Plätzen. Für diesen Herbst ist die Angliederung der deutschen und holländischen Aktien vorgesehen.

Außer den erwähnten Kursnotierungen kann dem STOCKMASTER noch eine ganze Fülle interessanter Angaben über die entsprechenden Börsen und Titel entlockt werden; ich möchte hier nur die wichtigsten und eindrücklichsten erwähnen: Eröffnungskurs, Höchst-Tiefkurs des Tages, jetziger Kurs, Schlusskurs des Vorabes, Geld- und Briefkurse einzelner Titel; Umsatz in 100 Aktien einzelner Titel und Börsen; Reingewinn pro Aktie der letzten vier Geschäftsviertale und Dividendenbaus; Zeit in Stunden und Minuten von Börsanbeginn bis zum Abschluss der angegebenen Kurse; Börsenbands können abgelesen werden aus der Anzahl steigender und fallender Titel und den verschiedenen Börsenindizes.

Das Computernetz der Utronic umfasst 24 Centres, die über 400 Städte in den USA, Kanada, Hong Kong und Westeuropa bedie-

nen. Zürich erhält die Daten via London und Genf. Total sind gegenwärtig rund 9000 Apparate bei Brokers und Banken installiert. Die Daten werden laufend eingegeben und Abschlüsse können innerhalb weniger Sekunden auf den Empfangsgeräten abgelesen werden.

STOCKMASTERs sind bei uns in der Börse USA/Kanada, PKL und H. und Finanzierungskontor installiert. Sie dienen der zeitgenössischen und aktuellen Betreuung unserer ständig wachsenden aktiven Börsenkundschaft und ... last but not least ... der Erfüllung unserer Börsenhändler, die für Kursanfragen nicht mehr in Anspruch genommen werden müssen.

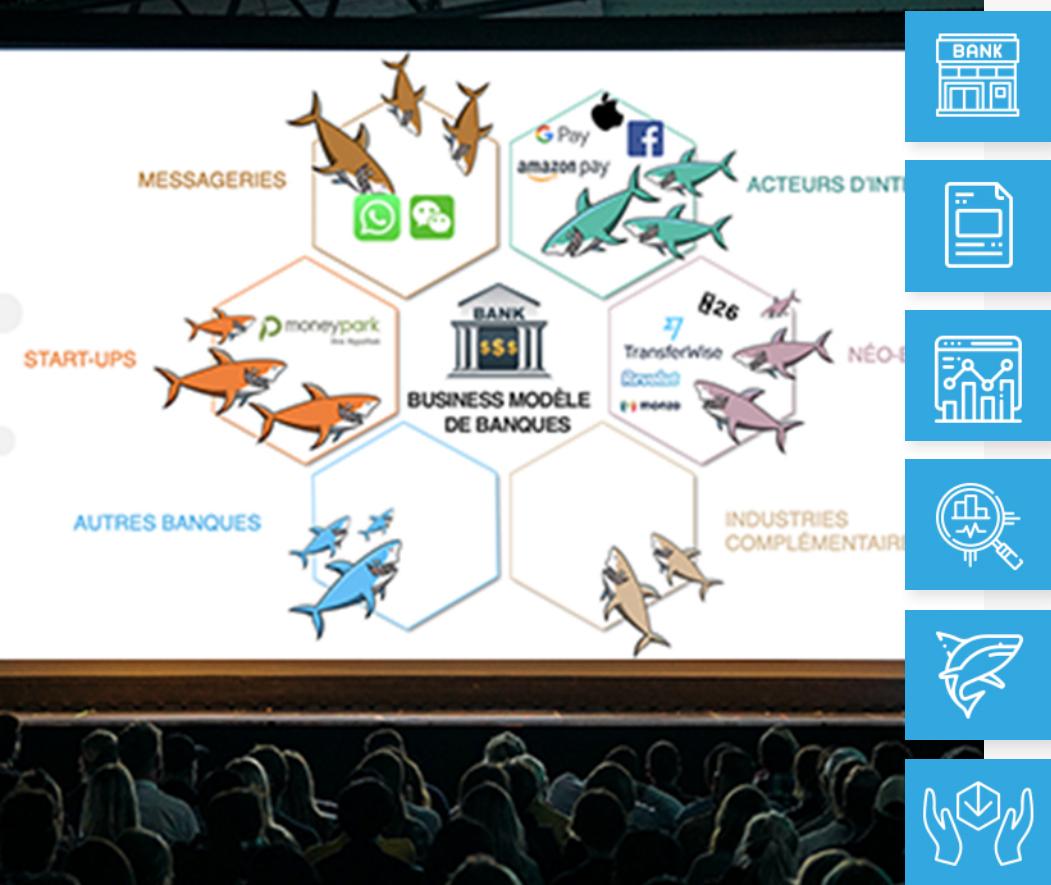
P. Widmer

Robert Sinn a conçu le premier système de cotation d'actions utilisable, The Stockmaster, au début des années 1960.

En 1970, plus de 10'000 exemplaires avaient été vendus dans 20 pays sur cinq continents, révolutionnant l'ensemble du secteur du courtage.



RETROSPECTIVE SUR LES PARTICIPATIONS ET SUJETS TDS



Skander DOUKI

 PixelsBanking

<https://pixelsbanking.com/>



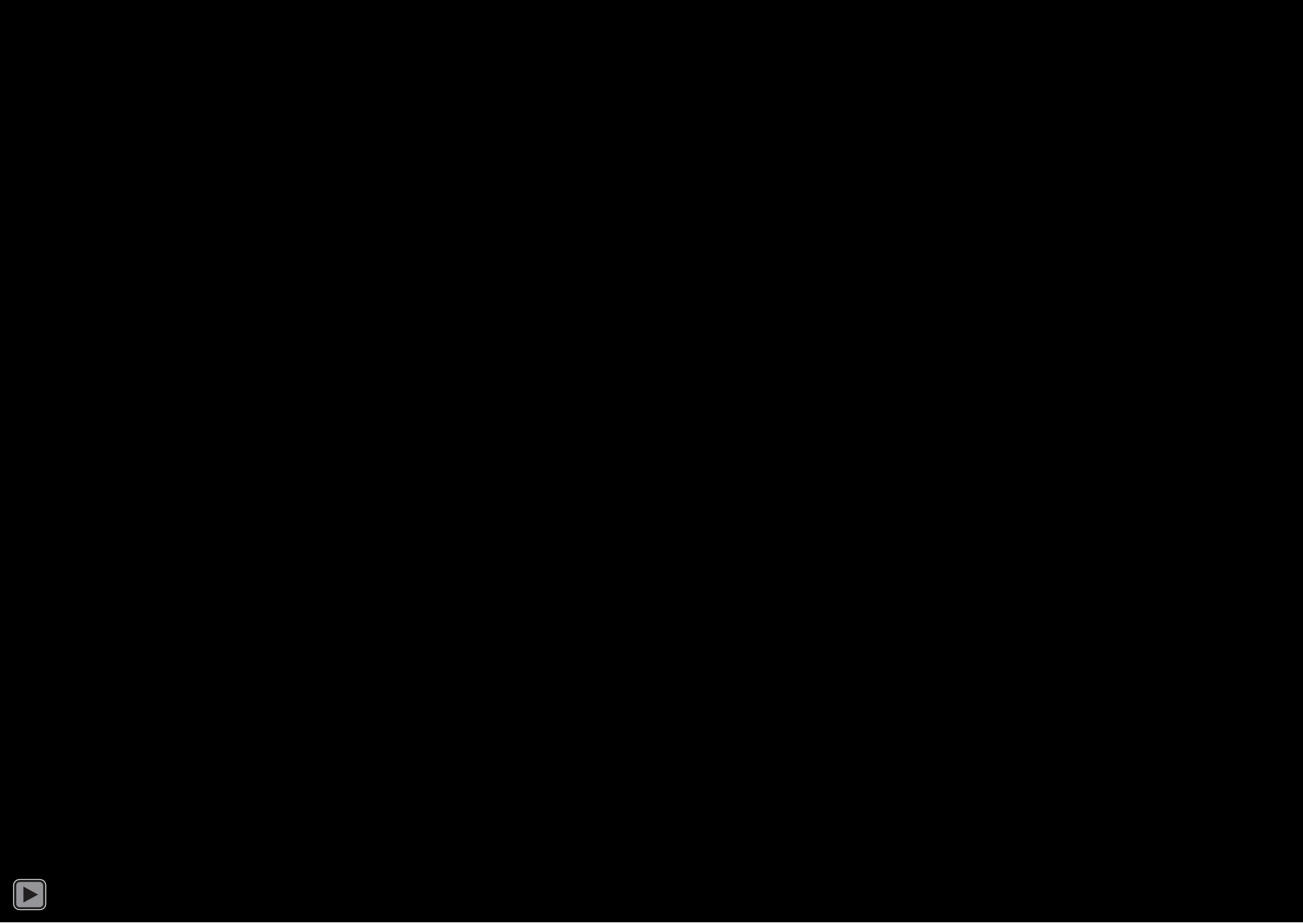
WORKFLOW STRATEGIC ROBOT ADVISOR



Sur la base du profil client (dans le CRM), de son portefeuille (dans le PMS) et des cours / infos financières regroupées dans un Data Lake (Big Data), le «**robot-advisor**» (une IA) propose des solutions d'investissement ciblées et personnalisées qui sont ensuite reformulées en langage naturel (d'autres IA) puis envoyées au client (courrier, mail, suggestion de call au conseiller, commentaire sur un écran,...)

Le tout étant automatisé, il est possible de proposer aux « **petits portefeuilles** » des segments élevés de la banque de détail moyennant un faible coût (mandat de conseil).

Cela aide les conseillers mais ne remplace pas leurs interactions avec les **clients les plus fortunés**, ou bien lorsque les **interactions cognitives sont nécessaires**.



INDICATEURS POUR DÉFINIR LE TYPE DE CONSEIL PAR CLIENT

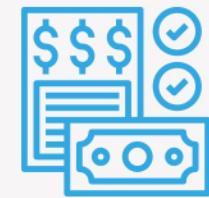
LE MOT D'ORDRE « LOW TECHNOLOGY FIRST »



Niveau de Risque

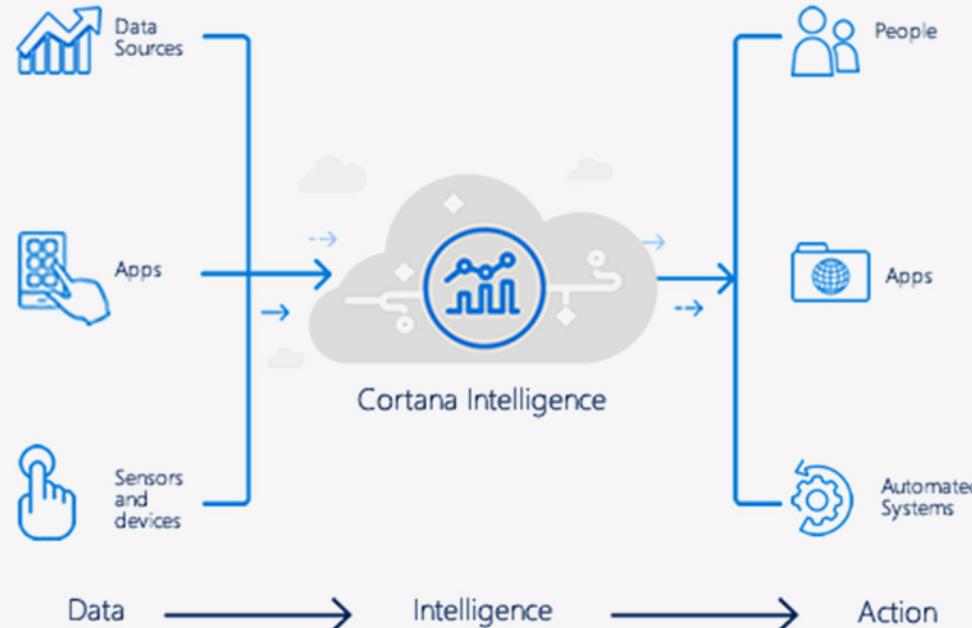


Type de portefeuille
ou épargne
(pour le retail type de dépenses)



Fréquence d'action
(achat/vente)

KPI DES PERFORMANCES DES ROBOT ADVISORS



Le **robot advisor** s'auto-challenge et s'améliore au fil du temps, en publiant ses performances par rapport au conseil précédent, en mentionnant si les conseils historiques ont été suivis etc. Il s'agit de **Machine Learning**.

Ces informations sont publiées **selon la décision de l'organisme financier et selon le niveau de transparence** qu'elle veut offrir à ses clients.

ROLES DU CONSEILLER HUMAIN



Le conseiller humain et le robot sont complémentaires. Le robot consolide une meilleure qualité d'échange entre le client et le conseiller humain qui devient basé sur la valeur ajoutée. L'intelligence artificielle ne pourra pas gérer le côté émotionnel que seul un humain peut détecter.



Le conseiller humain sera focalisé sur les services cognitifs et la qualité d'échange avec son portefeuille de clients.



ROLES DU CONSEILLER HUMAIN



Les meilleurs conseillers seront attirés par les banques qui ont mis ce système en place puisque les tâches et conseils répétitifs seront désormais assurés par le robot. Le travail du conseiller humain deviendra beaucoup plus gratifiant et efficace en terme de création de valeur.



Il n'y a pas de risque de remplacement des conseillers clientèle par des robots, ce danger est désormais passé. Aujourd'hui, tant les robots-conseillers que les grands gestionnaires de fortune voient l'importance de faire travailler les humains et la technologie ensemble. Cependant les robots vont permettre de réduire les coûts de personnel.



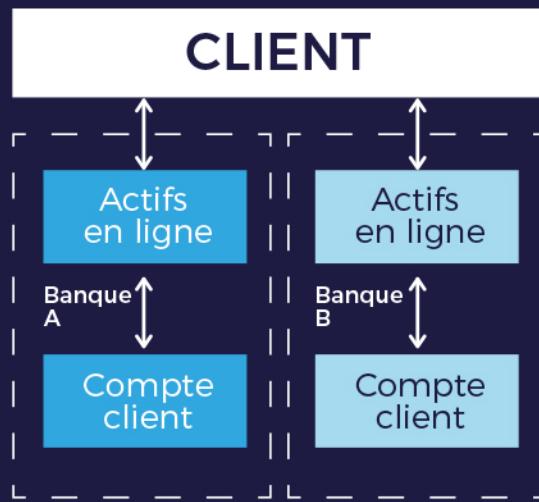
RÉPONSE À LA QUESTION

C'est un **must have** puisqu'il fallait commencer hier pour utiliser un robot advisor performant demain.

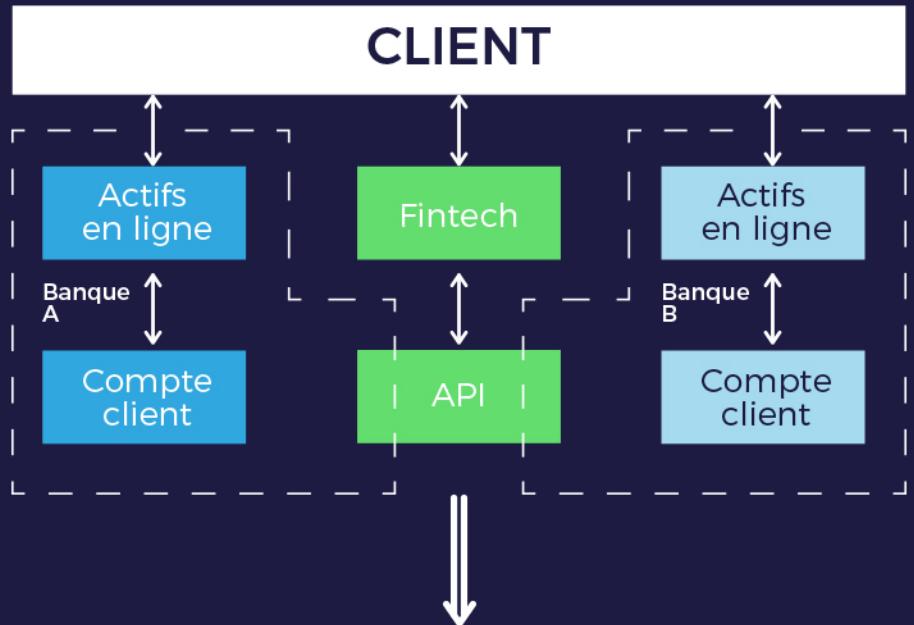
La tendance est dans l'**open-Bank** : on tend vers un écosystème bancaire où toutes les banques vont accéder à la même information sur la relation bancaire d'un particulier ou d'une entreprise.

La différence se fera sur la performance du conseil.

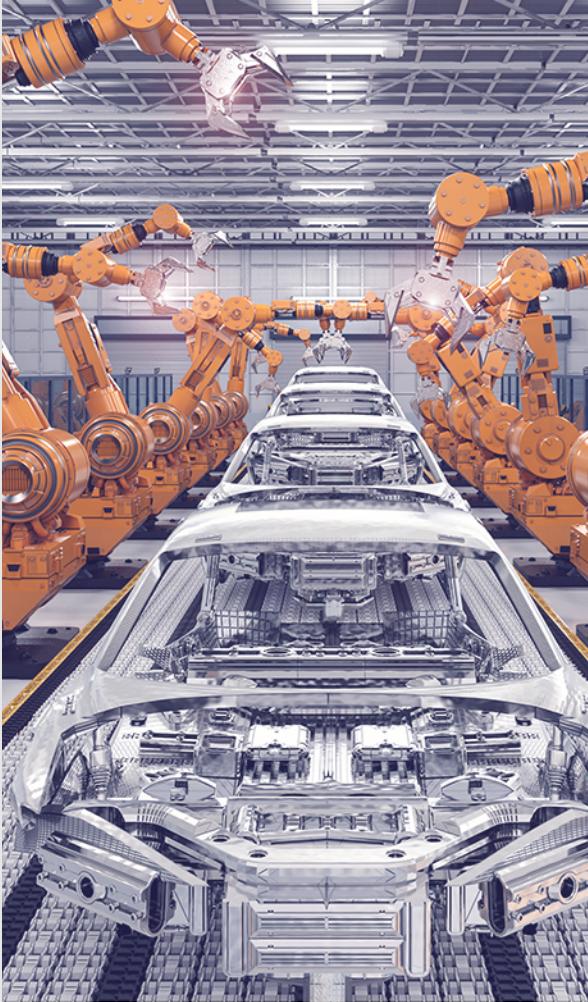
SITUATION ACTUELLE (AVANT PSD2)



DEPUIS 2018 AVEC PSD2



PAYEMENT INITIANT (PISPS) : une tierce partie peut initier des paiements au nom des clients

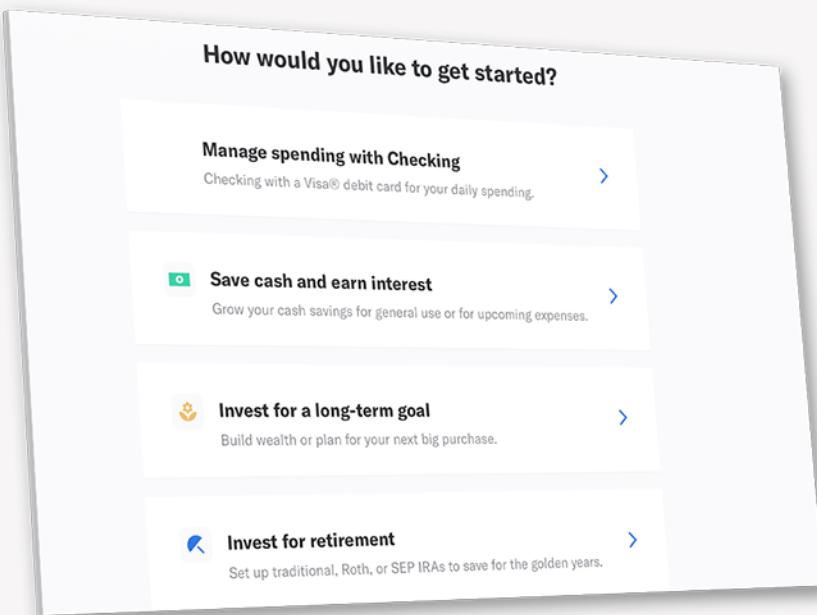


À SAVOIR

LE ROBOT ADVISOR

est valable pour tous les secteurs et types d'industries :
gouvernement, éducation, automobile, médical, logistique, ...

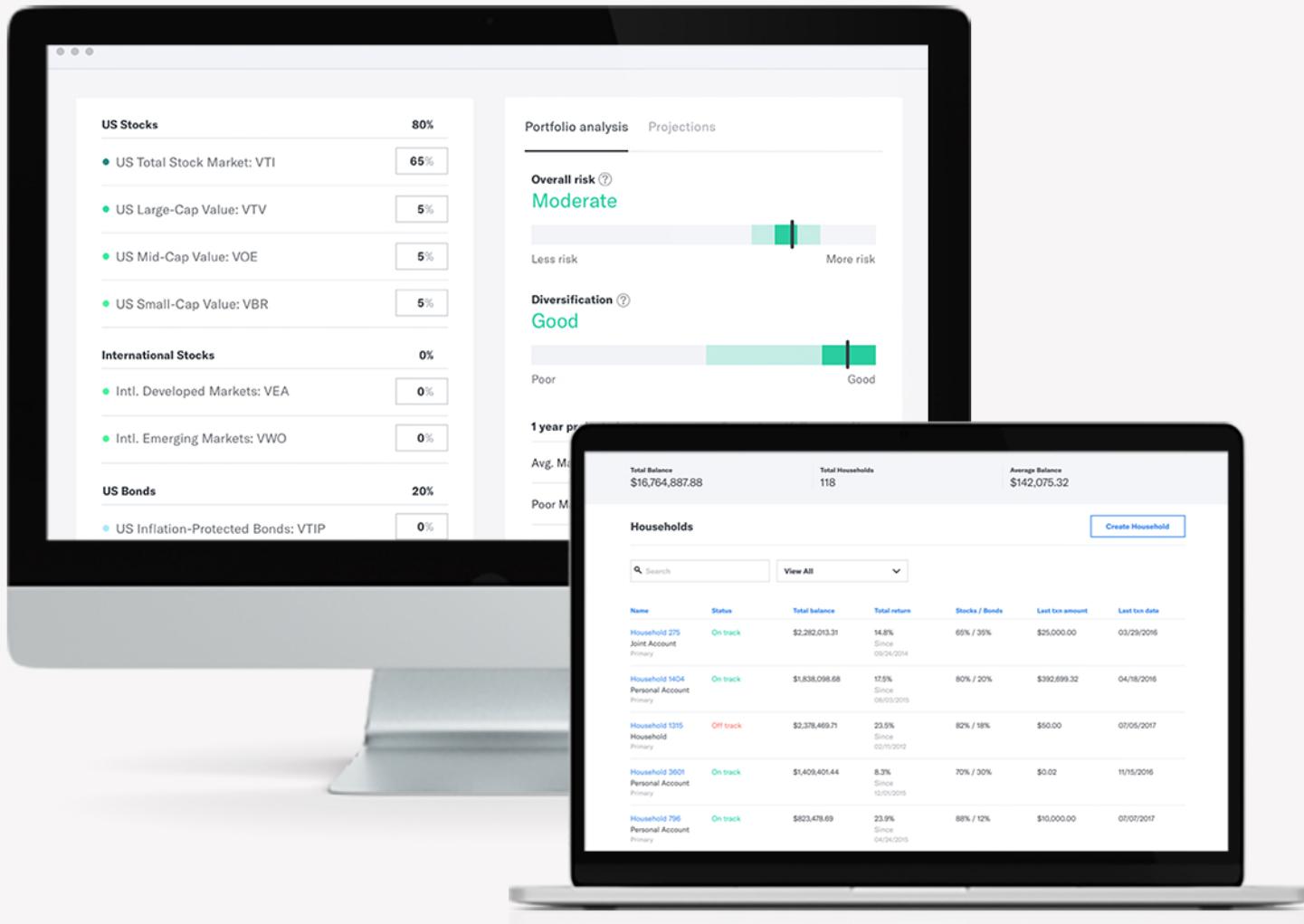
PROTOTYPE DE NEWSLETTER

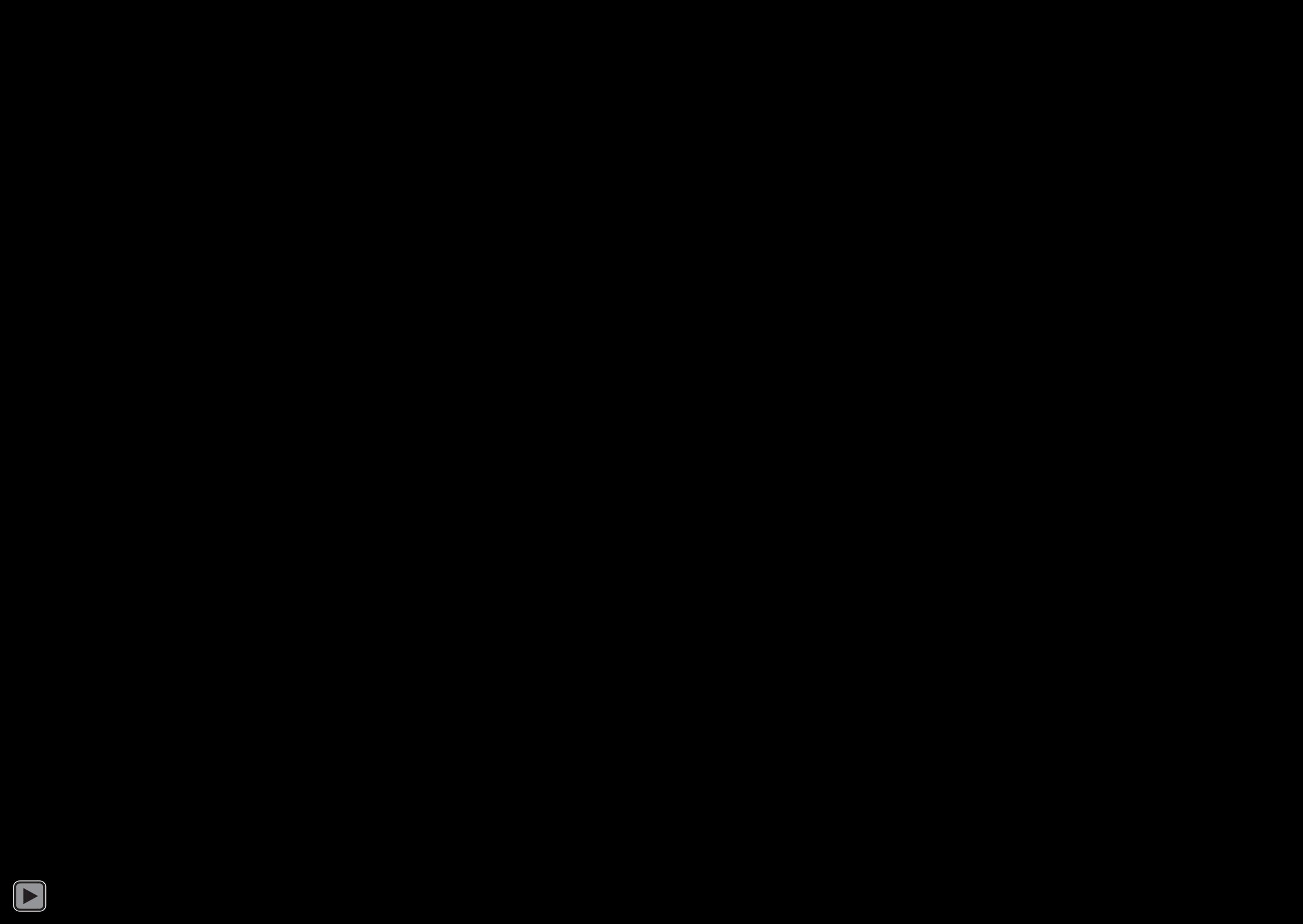


**EXEMPLE DE QUESTIONS POUR
ALIMENTER LE PROFILING**

**EXEMPLE DE NEWSLETTER AVEC
UN SEUL CONSEIL D'INVESTISSEMENT**

DASHBOARD ADVISOR INTÉGRÉ DANS LE NETBANKING / MOBILE BANKING





LE ROBOT ADVISOR

peut devenir un auto-pilote pour donner des ordres dès qu'il atteint un haut niveau de performance