

memento

Logiciel IBM **Information Management** Lotus Rational Tivoli WebSphere[ibm.com/software/fr](http://ibm.com/software/fr)

# Marchés financiers

## La directive MIF ou MiFID

*Aider les établissements financiers à se mettre en conformité avec la réglementation en leur proposant les logiciels pour mieux gérer l'information, être plus flexibles et gagner en réactivité.*

### Introduction

Cette directive Européenne vise à créer un marché unique des instruments financiers (actions et obligations). Elle entre en vigueur en novembre 2007.

L'objectif est de permettre aux prestataires de services d'investissement (PSI) de fournir leurs services sur l'ensemble de l'Union Européenne. Pour cela, la directive introduit le principe d'un « passeport européen » pour faciliter les opérations transfrontalières. En supprimant la règle de concentration des ordres, les conditions de négociation des valeurs mobilières s'en trouveront impactées. En complément des marchés réglementés actuels, certains acteurs créeront leur propre plate-forme d'échanges multilatéraux de valeurs mobilières MTF (Multilateral Trading Facility) ou pourront accéder au statut d'**internalisateur systématique** pour exécuter en interne les ordres des clients en dehors d'un marché réglementé ou d'un MTF.

En contrepartie, elle introduit des renforcements des contrôles à remplir :

- **Protection des investisseurs** : capacité à démontrer l'adéquation et le caractère approprié des services proposés aux clients, tout en justifiant de leur meilleure exécution possible (à moduler en fonction d'une nouvelle classification des clients)...
- **Responsabilité du PSI** : mise en place de procédures de contrôle et d'audit permettant d'assurer la conformité des opérations vis-à-vis des autorités de contrôle.
- Renforcement de la **transparence** des conditions d'exécution d'un ordre.

### Ressources/Support

Situé à La Gaude, l'Industry Solution Center est un centre d'expertise qui a pour mission d'aider les clients à concevoir et mettre en place des solutions métier basées sur les technologies IBM et intégrant des solutions partenaires dans le domaine des marchés financiers.

### Références

Crédit Lyonnais, BRED Banques Populaires, AIG, HSBC, RBC Financial Group, Charles Schwab, Raiffeisen Group, Kasseler Bank, Euronext, Commerzbank, ANZ Bank, Morley Fund Management, BNP Paribas, Banca Fideuram, Bilbao Bizkaia Kutxa, Banca Alpi Marittima.



### Contacts

Dominique Noyal, SWG Industry Solutions Banque  
[dominique\\_noyal@fr.ibm.com](mailto:dominique_noyal@fr.ibm.com)

01 49 05 51 21 - 06 07 10 53 51



Verena Michel, SWG Industry Solutions Banque  
& Marchés Financiers  
[vmichel@fr.ibm.com](mailto:vmichel@fr.ibm.com)

01 49 05 51 41 - 06 70 64 72 30

### Adresses Internet Utiles

<http://w3-03.ibm.com/software/sales/salesite.nsf/salestools/Financial>

### Les solutions Industrie Marchés Financiers :

- « Trade Process Transformation »
  - Transformation des processus Front-Middle-Back offices.
- « Financial Markets Data management »
  - Plate-forme d'acquisition ultra rapide des données de marché (market data) : WebSphere Front-office for Financial Markets.
  - Customer Data Management Solution (CDMS) : WCC, EAS.

memento **Marchés financiers****PROBLÉMATIQUE**

MiFID est en premier lieu un projet de mise en conformité qui a des implications technologiques sur les processus de passage des ordres d'achat/vente de titres, sur la transparence des opérations, sur le traitement des clients, sur le reporting client et le reporting réglementaire. Tous les établissements devront donc réaliser les mises à niveau de leurs systèmes dans le but d'assurer la conformité à la directive.

Pour certains acteurs, MiFID ouvre de nouvelles perspectives en raison de la libéralisation induite par la directive. Dès lors, certains acteurs feront le choix de lancer des projets métiers stratégiques, ce qui leur demandera de mettre en place de nouveaux moyens informatiques.

**SOLUTION** > Architecture SOA de référence SOA en réponse à MiFID

Les solutions logicielles IBM offrent des réponses en fournissant la base technologique du système d'information bancaire dans les domaines suivants :

- Meilleure exécution des ordres pour le compte de la clientèle.
- Transparence dans les opérations.
- Classification et conservation de la documentation client.
- Reporting client et reporting réglementaire.

**Bénéfices**

- > Amélioration du service à la clientèle (mise en évidence de la meilleure exécution, meilleure connaissance du client).
- > Une plus grande flexibilité métier (centralisation/externalisation de certaines activités).
- > Réalisation d'avantages compétitifs (valorisation du patrimoine informationnel de l'entreprise, rapidité dans l'innovation produit).
- > Réduction des coûts.

**Produits SWG**

**Intégration des informations:** WebSphere Information Integrator.

**Convertisseur de données:** WebSphere Transformation Extender.

**Extraction, agrégation et enrichissement des données:** IBM Information Server.

**Intégration des données clients:** WebSphere Customer Center.

**Analyse des données multi dimensionnelles:** WebSphere Information Integrator, IBM Banking Datawarehouse Lotus ActiveInsight.

**Horodatage des données et des transactions:** IBM DB2 (TimeSeries), IBM Datastream Edition.

**Extraction et construction de rapports dynamiques:** WebSphere Information Integrator Content Edition, IBM Enterprise Content Management, DB2 Alphablox.

**Pilotage des transactions:** WebSphere Business Monitor, Lotus ActiveInsight.

**Modèles de données et de processus optimisés pour MiFID:** IBM Financial Markets Models, WebSphere Business Modeler.

**Intégration des processus:** WebSphere Message Broker, WebSphere MQ, Enterprise Service Bus.

**Portail:** WebSphere Portal Server.

**Accès infrastructure centre d'appel:** WebSphere Voice Offering, Lotus Expeditor.

**Acquisition des Market data:** WebSphere Front Office for Financial Markets.

**Solution de gestion des processus d'exception (Monitoring):** WebSphere Process Server (pour le traitement fonctionnel), Tivoli Composite Application Manager (résolution technique).

**Workflow d'exécution des transactions:** WebSphere Process Server, WebSphere Business Modeler, IBM Complex Event Processing.

**Gestion de workflow documentaire & archivage légal:** IBM Enterprise Content Management.

**Gestion du stockage:** Tivoli Storage Manager.

**Développement:** IBM Rational.

