

00;00;04;07 - 00;00;21;23

Annonceur

Voici le balado « De la politique à la pratique » de l'AMVI. Nous y analysons les développements en matière de politiques et de réglementation qui façonnent le secteur des placements au Canada, ainsi que leurs répercussions sur les entreprises.

00;00;21;25 - 00;01;01;07

Marcy Einarsson

Les transferts de comptes constituent l'un des principaux points de friction dans le secteur canadien des placements, touchant aussi bien les clients que les conseillers, les courtiers en placement et les fabricants de produits. Aujourd'hui, nous nous penchons sur une importante consultation réglementaire portant sur la modernisation des exigences relatives aux transferts de comptes. À l'heure actuelle, les transferts peuvent être entravés par des procédures manuelles désuètes, des exigences réglementaires incohérentes et des normes variables. L'OCRCVM propose des modifications aux règles afin d'améliorer l'efficacité, de favoriser la communication électronique et l'automatisation, de clarifier les obligations en matière de transfert et de réduire les délais pour les investisseurs.

00;01;01;09 - 00;01;27;24

Marcy Einarsson

La proposition de la CIRO reflète la prise de conscience que les changements réglementaires ne suffiront pas à eux seuls. Nous accueillons aujourd'hui James Stairs, directeur et responsable des solutions et des services chez Fundserv. Examinons ensemble certains des principaux enjeux auxquels le secteur est confronté en matière de transferts de comptes. Alors, James, selon vous, quels sont les principaux goulots d'étranglement opérationnels dans le processus actuel de transfert de comptes?

00;01;27;26 - 00;02;05;20

James Stares

Eh bien, merci de m'accueillir. Tout d'abord, Marcy, je suis ravi d'être ici. J'aime envisager la question sous l'angle des facteurs environnementaux à l'origine des goulots d'étranglement opérationnels. Et pour moi, les deux principaux sont le manque d'uniformité des normes entre les différents régimes réglementaires qui régissent les transferts aujourd'hui. Et de manière générale, les processus manuels... Vous savez, l'harmonisation par le CIRO des anciens règlements de l'ACFM et de l'OCRCVM constitue un pas en avant pour résoudre le premier problème.

00;02;05;23 - 00;02;13;19

James Stares

Et la nouvelle plateforme transferserv<sup>MD</sup> de Fundserv s'attaque à la deuxième, en collaboration avec d'autres acteurs du secteur.

00;02;13;21 - 00;02;26;11

Marcy Einarsson

Vous avez donc mentionné transferserv<sup>MD</sup>. Pourquoi l'infrastructure technologique du secteur est-elle devenue un élément si crucial de la discussion? Et où voyez-vous les plus grandes lacunes aujourd'hui?

00;02;26;14 - 00;02;47;24

James Stares

L'infrastructure technologique est au centre des préoccupations, car il n'existe actuellement aucun outil unique que les courtiers peuvent utiliser pour traiter les transferts. Et dans bien des cas, il n'y a tout simplement aucune solution automatisée. Il existe certes quelques poches d'automatisation, mais beaucoup trop de transferts sont encore traités manuellement, ce qui ajoute du risque et de l'incertitude au processus.

00;02;47;26 - 00;03;03;12

Marcy Einarsson

L'expérience de l'investisseur est donc au cœur de cette consultation. Quel impact les transferts lents ou inefficaces ont-ils sur les clients, et pourquoi les entreprises devraient-elles considérer cela comme plus qu'un simple problème opérationnel?

00;03;03;14 - 00;03;31;09

James Stares

Eh bien, outre la frustration que ressentent les investisseurs face à la durée et au manque de transparence du processus de transfert actuel, ceux-ci courent un risque réel lorsqu'ils sont absents du marché pendant une période prolongée. Ils sont souvent incapables de liquider une position ou de tirer parti d'occasions d'investissement. Pendant que leur compte est en cours de transfert, ils sont pour ainsi dire exclus du marché.

00;03;31;11 - 00;03;45;16

Marcy Einarsson

Des transferts de comptes inefficaces et retardés peuvent nuire aux relations avec la clientèle et à la réputation des entreprises. Dans quelle mesure est-il important pour le secteur de bien gérer cette question, et quel rôle la technologie peut-elle jouer pour rétablir la confiance des clients?

00;03;45;18 - 00;04;23;14

James Stares

À mon avis, l'automatisation technologique peut jouer deux rôles clés. Elle améliore considérablement l'expérience client en normalisant le processus et en créant une expérience cohérente et transparente, mais elle réduit aussi considérablement les risques. De nombreuses informations sur les investisseurs sont échangées entre les courtiers au cours du processus de transfert d , et les télécopies ainsi que les courriels sont notoirement vulnérables aux failles de sécurité. Une solution technologique automatisée élimine une très grande partie de ce risque.

00;04;23;16 - 00;04;35;21

Marcy Einarsson

Parlons maintenant un peu de Fundserv. Fundserv a été choisie pour améliorer le processus de transfert de comptes. Quels problèmes êtes-vous particulièrement bien placés pour résoudre?

00;04;35;23 - 00;05;06;26

James Stares

Eh bien, bien sûr, je ne suis pas tout à fait impartial, mais à mon avis, Fundserv est particulièrement bien placé pour relever le défi des transferts en raison du rôle central que nous jouons dans l'industrie. Presque tous les courtiers canadiens sont membres de Fundserv; ainsi, tout système que nous mettons en place pour faciliter les transferts est immédiatement accessible à l'ensemble de la communauté des courtiers. Et le fait que nous fonctionnions selon un modèle de recouvrement des coûts n'est pas un inconvénient non plus.

00;05;06;28 - 00;05;30;14

James Stares

Nous ne sommes pas une entreprise à but lucratif; par conséquent, tout excédent de revenus généré par un service de fonds est reversé aux membres sous forme de remise annuelle. Donc, pour résumer, nous offrons une large couverture du secteur et des services à faible coût. Et nous avons la réputation de fournir des solutions fiables à l'industrie.

00;05;30;16 - 00;05;41;15

Marcy Einarsson

Comment Fundserv traitera-t-elle les questions complexes liées aux transferts, notamment celles concernant les régimes enregistrés, les fonds distincts, les contrats ponctuels et les transferts successoraux?

00;05;41;17 - 00;06;08;12

James Stares

Eh bien, vous avez mentionné quelques-unes de ces complexités, Marcy, mais il y en a beaucoup, beaucoup d'autres. Vous savez, certaines d'entre elles découlent des différents types de courtiers qui évoluent sur le marché. Il existe différents types de comptes, vous savez, une multitude de produits différents. Sans parler de la mosaïque de régimes réglementaires à laquelle nous sommes confrontés aujourd'hui. Et en fin de compte, tous ces aspects doivent être pris en compte.

00;06;08;14 - 00;06;29;08

James Stares

Le défi, c'est qu'on ne peut pas tout faire en même temps. C'est pourquoi, tu sais, nous élaborons notre solution en étroite consultation avec l'industrie. Et notre objectif est de relever ces défis par ordre de priorité. Et cette priorité sera déterminée en partie grâce à cette consultation avec les membres de l'industrie.

00;06;29;11 - 00;06;40;06

Marcy Einarsson

Et comment Fundserv assurera-t-il une certaine souplesse à toutes les entreprises? C'est-à-dire, peu importe leur taille, leur type d'activité et leur clientèle.

00;06;40;08 - 00;07;09;03

James Stares

Les courtiers disposeront de plusieurs options pour utiliser transferserv<sup>MD</sup>. La plus simple consistera à utiliser l'interface que nous avons développée, et cette option sera toujours offerte aux courtiers. Mais il est plus probable qu'ils s'en remettent à leur fournisseur de services pour intégrer la fonctionnalité de transfert à leurs systèmes, ou qu'ils l'intègrent eux-mêmes directement à l'aide des API que nous mettons à leur disposition.

00;07;09;05 - 00;07;22;13

Marcy Einarsson

D'accord. Passons maintenant à la préparation et à la mise en œuvre. La troisième phase de transferserv<sup>MD</sup> devant entrer en production à la fin de cette année, comment les entreprises devraient-elles se préparer?

00;07;22;16 - 00;07;55;14

James Stares

Commencez vos intégrations dès maintenant. transferserv<sup>MD</sup> et VP ont été lancés en mars, et les spécifications de l'API sont publiées depuis mai. Plus tôt vous intégrerez les nouveaux systèmes à vos flux de travail, plus tôt vous pourrez corriger les éventuels problèmes et optimiser vos processus. Et il vaut mieux s'y prendre tant que vous en avez le temps plutôt que d'attendre, vous savez, la dernière minute, quand la mise en œuvre sera obligatoire et que vous devrez le faire sans autre choix possible.

00;07;55;16 - 00;08;12;18

Marcy Einarsson

Je suis également curieuse de savoir comment vous définirez la réussite. Si cette initiative est couronnée de succès d'ici trois ans, qu'est-ce que les courtiers, les gestionnaires de fonds et les représentants vivront alors qu'ils ne vivent pas aujourd'hui?

00;08;12;20 - 00;08;45;29

James Stares

Eh bien, j'espère qu'ils éprouveront beaucoup moins de frustration. Vous savez, au fond, les nouvelles règles de Zero et le système que nous mettons en place pour les soutenir sont tous deux conçus pour automatiser ce qui est souvent, vous le savez, un processus très manuel et basé sur le papier, mais aussi pour apporter de la transparence là où il n'y en a pratiquement pas aujourd'hui. Et, de manière générale, pour simplifier autant que possible ce qui est aujourd'hui un processus vraiment très compliqué.

00;08;46;01 - 00;08;48;18

James Stares

C'est justement notre objectif.

00;08;48;20 - 00;09;01;24

Marcy Einarsson

Nous venons donc de parler de la réussite du point de vue de l'industrie. En une phrase, quel est le principal avantage que cette initiative apportera aux investisseurs canadiens?

00;09;01;26 - 00;09;13;24

James Stares

Pour moi, le principal avantage pour les investisseurs sera un processus plus cohérent, assorti d'échéanciers clairs et d'une transparence quant à l'état d'avancement de tout transfert.

00;09;14;01 - 00;09;20;25

Marcy Einarsson

Super, James, ce fut une conversation vraiment intéressante. Merci beaucoup de t'être joint à moi aujourd'hui.

00;09;20;27 - 00;09;26;09

James Stares

Merci encore de m'avoir invité, Marcy.

00;09;26;11 - 00;09;32;05

Annonceur

Visitez le site Web d'AMVI et suivez-nous sur Spotify et Apple Podcasts.