

Pensiones y fondos en BBVA, creando oportunidades basadas en datos

JOSÉ MANUEL SÁNCHEZ JIMÉNEZ

FRM - Chief Data Office (BBVA AM)

ÓSCAR AGUADO TEVAR

PhD - Strategic Projects (BBVA AM)

“Vivimos un tiempo de cambio profundo y acelerado: en la ciencia y la tecnología y, también, en los hábitos y en los valores sociales. Esto afecta de manera radical a todos los sectores y a todas las empresas. Estos cambios obedecen a la revolución digital que se viene desarrollando desde mediados del siglo XX. Desde entonces, la capacidad de procesamiento y transmisión de la información ha venido incrementándose mientras que su coste se reducía a ritmo exponencial” con estas palabras arrancaba Francisco González, Presidente de BBVA, en un artículo publicado en prensa económica española (“Banca exponencial para la Cuarta Revolución Industrial” Expansión 1/mar/2017)

Para dar respuesta a este novedoso entorno, el Grupo BBVA se está transformando en una entidad “data-driven”, donde no sólo es que las decisiones se tomen basadas en datos, “without data you’re just another person with an opinion” (W. Edwards Deming) sino que, sobre todo, apoyándose en los datos se pueden ofrecer soluciones personalizadas para dar respuesta a las necesidades individuales de cada cliente. Un claro ejemplo de cómo los datos sirven a los intereses de Clientes es la página de BBVA Valora: <https://www.bbva.es/particulares/hipotecas-prestamos/hipotecas/index.jsp>

BBVA Asset Management, la división de gestión de activos del Grupo BBVA, también se está transformando y hace año y medio se creó en el seno del departamento de Estrategia un área específica dedicada a Data Analytics, con el mandato de impulsar el tratamiento masivo y análisis avanzado de datos haciendo uso de nuevas tecnologías, precisamente apalancándose en la aparición de mayor capacidad de procesamiento a costes reducidos.

Bajo la premisa de que la innovación nunca puede ser cara, la optimización de costes fue una de las primeras áreas de actividad de la recién nacida unidad, ya que los costes asociados a los diferentes Data Vendors son elevados y representan una parte importante de la cuenta de resultados, como en cualquier compañía del sector. Tras unas primeras semanas de trabajo y una serie de reuniones con los diferentes proveedores de datos, se

definió un caso de uso: optimización de la información existente sobre fondos de terceros. En aquel momento se recibía información únicamente de aquellos fondos de los que se tenía posición o estaban dentro del universo de análisis (aproximadamente unos 10.000 instrumentos). La descarga de información se realizaba desde diferentes departamentos y herramientas, lo que suponía unos costes de licencias muy elevados.

Para solucionar esta ineficiencia en la descarga de la información se contrató un nuevo servicio con el proveedor de datos que de manera diaria facilita la información de todos los fondos y ETFs a nivel mundial: más de 400.000 instrumentos. Este servicio incluye adicionalmente más información de la que se recibía cuando se realizaban consultas puntuales, pasando a recibir más de 200 campos para cada uno de los vehículos.

El volumen de información anual que se empezó a recibir era enorme: más de 100 millones de registros y 20.000 millones de datos/año (400.000 vehículos x 200 campos/vehículo x 255 días/año).

Fue fundamental en aquel momento la decisión de la plataforma tecnológica en la que almacenar, procesar y poner la información a disposición de todos los departamentos, ya que al realizar una única descarga los costes de la información se reducen al 25% del coste original.

En ese punto la decisión fue sencilla, ya que es difícil encontrar una herramienta corporativa que pueda ofre-



cer las capacidades de almacenamiento, y, especialmente, de cálculo que ofrece Amazon Web Services (AWS). Quedaba entonces decidir los componentes a implementar para poder ofrecer el mejor servicio a un precio asequible, tanto en el momento de lanzamiento como de cara a futuro. El proceso de selección de los componentes duró varias semanas (pruebas de rendimiento, escalabilidad, costes.....) y finalmente se optó por soluciones que en todos los casos son de Código Abierto (Open Source).

Toda vez que había quedado definida la información a recibir, el servicio requerido por los usuarios y la plataforma tecnológica sobre la que se iba a construir dicho servicio, quedaba la ejecución. Haciendo uso de metodologías Agile, la aplicación –un portal web en el que los usuarios pueden consultar y descargar de manera fácil e intuitiva mucha más información de aquella a la que hasta entonces tenían acceso– se puso en producción en un plazo de tres meses...

El proyecto en su conjunto llevó seis meses (tres de análisis y tres de implementación) y los resultados fueron los siguientes:

- **Mayor información:** Maximización del conocimiento de la industria en nuestro ámbito.
- **Menores costes:** El coste actual de la nueva plataforma (incluyendo servicio y pago por uso) es un 80% inferior al que existía hasta entonces. Por tanto, la innovación en este caso no ha resultado cara, sino que se ha autofinanciado, a través del ahorro de costes que ha supuesto. Por último, se ha sustituido un sistema de costes variables (crecientes a medida que se demandaba más información) por uno de tipo fijo y muy optimizado.

- **Ruptura de silos:** Todos los departamentos tienen acceso a la misma información.
- **Accesibilidad Global:** al tratarse de una aplicación en la nube, pueden acceder todos los países de las distintas geografías en que se encuentra presente BBVA AM.
- **Plataforma escalable y flexible:** permite incorporar nuevas máquinas o componentes según las necesidades.

Estas fueron las ventajas inmediatas que se consiguieron con la implantación de esta primera iniciativa, que de manera continua se están viendo complementadas con nuevos proyectos cuyo objetivo es mejorar de forma continua los servicios y atender la demanda que, en el ámbito del uso de datos, genera BBVA Asset Management.

Así, la plataforma se está enriqueciendo con información creciente, que va desde los datos de fondos de gestoras externas de Quality Funds –nuestra unidad especializada en la selección de fondos de terceros– la información del performance de nuestros fondos y los de nuestros competidores, cálculos más potentes que permiten analizar el potencial impacto de las operaciones pre-trade, en lugar de a través de procesos ex post...

Indicar que éste es uno de los ejemplos del uso del Big Data en BBVA Asset Management, pero hay otros proyectos que se enfocan al Data Science, (por ejemplo, extrayendo información de los datos para realizar análisis de los fondos mediante clustering de la información y no teniendo únicamente en cuenta las etiquetas en que se clasifican). Y es que, como decía Lord Kelvin, “*Lo que no se mide, no se puede mejorar*”.