

人工智能与传统财富管理的融合：机遇与挑战

张紫

汉口学院 经济与金融学院

DOI:10.12238/ej.v7i11.2043

[摘要] 随着数字经济的疾速发展,金融业,尤其是财富管理领域,正在发生深刻变革。作为金融科技的重要组成部分,人工智能技术正在改变传统财富管理模式。人工智能技术的进步使得智能投顾、个性化资产配置等新型服务逐渐兴起,这样既提高了投资决策的效率和准确度。也降低了运营成本,改善了客户体验。然而,AI的引入也带来了数据隐私保护、技术依赖、监管挑战等新问题,对传统财富管理的稳定性和持续性提出了新要求。本文旨在介绍人工智能与传统财富管理的融合过程,探讨这种融合中面临的机遇和挑战。

[关键词] 人工智能; 财富管理

中图分类号: F047.1 文献标识码: A

The Convergence of Artificial Intelligence and Traditional Wealth Management: Opportunities and Challenges

Zi Zhang

Hankou University, School of Economics and Finance

[Abstract] With the rapid development of the digital economy, the financial industry, especially in the field of wealth management, is undergoing profound changes. As an important part of fintech, artificial intelligence technology is changing the traditional wealth management model. The advancement of artificial intelligence technology has led to the gradual emergence of new services such as robo-advisors and personalized asset allocation, which not only improves the efficiency and accuracy of investment decisions. It also reduces operating costs and improves the customer experience. However, the introduction of AI has also brought new issues such as data privacy protection, technology dependence, and regulatory challenges, and put forward new requirements for the stability and sustainability of traditional wealth management. The purpose of this article is to introduce the integration process of artificial intelligence and traditional wealth management, and explore the opportunities and challenges faced in this integration.

[Key words] artificial intelligence; wealth management

引言

近年来在中国,人工智能与传统财富管理的融合研讨逐步增多。李群(2023)探讨了AI如何通过自动化和智能化手段改进传统财富管理服务,认为人工智能在财务行业的应用具有很大的潜力,在充分考虑其带来的风险和挑战基础上,金融机构可以合理的引用和使用AI技术,提升客户服务的效率和效益。

在国际上,AI与传统财富管理融合的研究也较为深入。Siska Yulia Defitri &Haim Hilman(2024)研究了AI与传统财富管理的融合模式,认为融合能够实现投资决策的智能化,并提升客户服务体验,但也提出了技术集成和监管调整的挑战。Yanti Budiasih(2024)探讨了数字技术对财务管理的影响。数字化转型引发了商业范式的重大变革,带来了新的机遇和挑战。

在财务管理的背景下,数字支付、人工智能和大数据分析的使用正在成为新的常态。

综上所述,国内外对人工智能在财富管理中的应用已有广泛研究,但针对AI与传统财富管理融合的系统性分析相对较少。现有文献主要集中于技术应用和实际效果,但在融合过程中面临的具体挑战和政策建议仍需进一步深入探讨。

1 人工智能在财富管理中的应用分析

随着人工智能(AI)技术的迅猛发展,其在财富管理方面的应用也日益普及。AI技术的强大数据处理能力、智能化决策支持,以及自动化操作流程,使得其在提升财富管理效率、优化客户服务体验、以及降低运营成本方面展现出巨大潜力。现阶段AI技术在财富管理中的具体应用一般是如下几个方面:

1.1 智能投顾的应用

智能投顾(Robo-Advisors)是AI技术在财富管理领域最为广泛的应用之一。通过机器学习算法和大数据分析,根据客户的风险偏好、财务目标和市场条件,提供个性化的投资建议和自动化资产配置。这一技术不仅提升了投资决策的效率,还使得财富管理能够更加广泛地覆盖不同层次的客户。

具体而言,智能投顾通过以下几个步骤实现自动化投资:

- 客户风险评估: AI技术通过问卷调查、财务数据分析和行为分析,自动评估客户的风险承受能力和投资目标。

- 资产配置: 基于客户的风险评估结果, AI算法自动选择和配置不同的资产类别, 以达到最佳的风险收益比。

- 自动再平衡: 在市场条件发生变化时, 智能投顾可以自动调整资产配置, 确保投资组合始终符合客户的风险偏好。

智能投顾的出现, 极大地降低了财富管理的门槛, 使得普通投资者也能享受到专业的投资建议。然而, 尽管智能投顾的优势显著, 其仍然存在数据隐私和算法透明度方面的挑战。

1.2 风险管理与规避

在财富管理中, 风险管理和规避性是关键环节。AI技术通过对市场数据、客户行为和外部环境的实时分析, 能够提前识别潜在风险, 并提供相应的应对策略。此外, AI还可以自动监测并确保财富管理活动的合法性, 降低法律和规避风险。

- 市场风险预测: AI通过分析历史市场数据、经济指标和实时新闻, 建立预测模型, 帮助财富管理机构预判市场波动和风险事件。

- 客户行为监控: AI能够实时监测客户的交易行为, 识别异常活动, 及时预警潜在的风险。

- 合规自动化: AI技术通过自然语言处理和规则引擎, 自动审查交易记录、合同条款等, 确保财富管理活动符合监管要求。

2 AI与传统财富管理融合的机遇

人工智能技术通过以上的方式在财富管理中的应用广泛且深远, 涵盖了从智能投顾、个性化服务到风险管理和运营优化的多个方面。AI技术不仅为财富管理行业带来了显著的效率提升和成本优化, 也为客户提供了更加个性化和精确的服务体验。这也给金融行业带来了新的机遇。

2.1 提升客户体验

AI技术的使用引入极大地提升了财富管理中的客户体验。通过大数据分析和机器学习, AI能够为客户提供更加个性化的财富管理服务。这包括根据客户的财务状况、风险偏好和投资目标提供量身定制的投资建议和自动化资产管理方案。美国的智能投顾平台Betterment, 通过AI技术为客户提供个性化的投资组合管理服务, 并根据市场条件和客户需求自动调整资产配置。这种量身定制的服务不仅提升了客户的投资回报率, 还大大增强了客户的满意度。

此外, AI驱动虚拟助手和聊天机器人能够7x24小时响应客户需求, 提供即时的支持和服务。例如, 摩根士丹利的AI助手“Next Best Action”能够实时分析客户数据, 向理财顾问推荐

最优的操作建议, 从而大幅提升客户互动的质量和效率。这种全天候的服务大幅提升了客户的满意度和忠诚度。

2.2 提高运营效率与降低成本

AI在传统财富管理中的应用显著提升了运营效率。自动化技术不仅可以减少人为错误, 还能够显著降低财富管理的运营成本。例如, 法国巴黎银行通过引入AI驱动的自动化系统来处理其财富管理业务中的大量数据, 成功地将运营成本降低了20%, 同时提高了数据处理的速度和准确性。

与此同时AI还能通过优化业务流程, 提高资源利用效率, 增强市场竞争力。例如, 全球知名的资产管理公司贝莱德使用AI技术来优化投资决策流程, 减少了手动操作的时间, 并通过算法交易来提高投资组合的管理效率。这使得贝莱德能够在市场竞争中保持领先地位, 并显著提高了整体投资业绩。

2.3 市场拓展与创新

AI技术为财富管理行业带来了新的市场拓展机会。传统财富管理服务通常面向高净值客户, 而AI技术的引入使得财富管理服务能够惠及更多的中小型投资者和新兴市场。蚂蚁财富平台通过AI技术为数亿普通投资者提供智能理财服务, 使得原本复杂的财富管理变得简单和普及。这种普惠金融的模式不仅扩大了财富管理的市场覆盖面, 也推动了金融市场的普及和发展。

3 AI与传统财富管理融合存在的问题

尽管AI技术在财富管理中的应用前景广阔, 极大的为财富管理行业带来了显著的效率提升和成本优化, 更是为客户群体提供了更加个性化和精准的服务体验。但是, AI技术的应用也伴随着挑战与风险, 如数据隐私、算法透明度、技术依赖与合规性的问题。

3.1 数据隐私与安全性问题

AI技术在财富管理使用中, 依赖大量的客户数据, 这给数据隐私和安全性带来了巨大的挑战。例如, 2017年美国艾可飞信用报告公司发生了大规模的数据泄露事件, 约有1.43亿人的个人信息遭到泄露。这一事件凸显出了数据安全性的重要性, 特别是在金融服务行业中, 客户的数据一旦泄露, 可能导致严重的财务和法律后果。杜昕(2023)在其论文中指出, 数据保护在法治实践中仍面临两个重大困难, 即重要数据目录的动态管理以及个人数据保护与经济发展之间的平衡。由此可见在财富管理中, AI系统收集和处理大量敏感的客户数据, 因此, 机构需要采取更加严格的安全措施, 以防止类似事件的发生。

3.2 技术依赖与“黑箱”问题

AI技术的应用使得财富管理越来越依赖复杂的算法和模型。然而, 许多使用机器学习编程的计算系统具有不透明性: 很难了解它们为何做出某些决策或它们的工作原理。(Carlos Zednik, 2019)。过度依赖AI技术还可能忽视人类专家的判断, 在某些情况下, AI系统可能会根据历史数据进行预测, 但忽视了市场中突然出现的黑天鹅事件。

3.3 合规与监管挑战

AI技术的快速发展和应用也同样带来了新的监管挑战。传

统的监管框架可能难以有效应对AI驱动的财富管理活动,特别是在算法透明度和公平性方面。此外,由于AI技术的快速迭代,现有的监管框架可能难以跟上技术发展的步伐。一些AI系统在实际运行中不断进行自我学习和调整,可能导致其行为在监管审批后发生变化,使得监管机构难以有效监控其实际操作。2018年,英国金融行为监管局(FCA)在审查某财富管理公司时发现,其AI系统在运行过程中自动调整了部分投资策略,但未及时向监管机构报告这些调整,导致了监管漏洞。

由此可见,AI技术的应用也伴随着一些新型问题的出现,如数据隐私、算法透明度、技术依赖和合规性问题。未来,随着技术的进一步发展和完善,AI在财富管理中的应用的同时也需要监管框架的不断调整和创新,以应对新兴技术带来的风险和问题。

4 结论与建议

本文探讨了人工智能(AI)技术在传统财富管理中的应用,列举了AI技术与传统财富管理融合所带来的机遇与挑战。在机遇方面,AI技术提升了财富管理的个性化服务水平,优化了运营效率,并推动了金融产品的创新与市场的拓展。然而,这一技术的广泛应用也带来了数据隐私与安全性、技术依赖与“黑箱”问题、以及合规与监管挑战等方面的诸多隐患风险。只有在确保数据安全、提高算法透明度、遵守合规要求的基础上,才能充分发挥AI的优势,为客户提供更高效和个性化的财富管理服务。

针对这些问题,可以提出以下这些建议,或许能够帮助财富管理机构在利用AI技术的过程中,更好地应对挑战、抓住机遇,实现业务的持续性增长与发展。

4.1 加强技术与人力资源的结合

尽管AI能够极大地提升财富管理的效率和精度,但人类专家的作用依然不可替代。财富管理机构在推进AI技术应用的同时,应该加强技术与人力资源的结合。具体来说,机构应培养具有AI技术背景的金融专家,确保AI系统的决策能够结合人类的专业判断,从而提供更为全面的服务。与此同时,机构还应促进AI技术专家与财富管理顾问之间的协作,以最大化AI技术的效能。

4.2 提升数据治理能力

在AI驱动的财富管理中,数据是关键中的关键。财富管理机

构进一步提升数据治理能力,确保数据的准确性、完整性和安全性。具体措施包括建立健全的数据管理流程,定期审查和更新数据,以确保数据的高质量。同时,机构应加强数据的隐私保护措施,采用先进的加密技术和访问控制机制,以防止数据泄露和滥用。

4.3 推动算法透明度与客户教育

为了增强客户对AI决策的信任,建议财富管理机构提高算法的透明度,开发可解释的AI模型,并向客户提供透明的投资决策流程。此外,机构应加强客户教育,帮助客户理解AI技术的优势与局限性,使其能够更好地接受AI驱动的财富管理服务。通过提高客户的AI素养,机构可以增强客户的参与感和信任度,从而提高客户满意度。

4.4 拥抱持续创新

在快速变化的市场环境中,持续创新是财富管理机构保持竞争力的关键。建议机构积极拥抱新技术,持续探索AI在财富管理中的新应用场景。机构应保持开放的创新文化,鼓励员工提出新的想法和解决方案,并与外部技术公司或学术机构合作,共同推动财富管理行业的技术进步。

[参考文献]

[1]李群.人工智能技术应用对财富管理行业的影响[J].银行家,2023(05):47.

[2]Siska Yulia Defitri &Haim Hilman,The Impact of Artificial Intelligence(AI)on Financial Management[J].Management Studies and Business Journal(PRODUCTIVITY),2024,1(1):123-129.

[3]Yanti Budiasih, The Influence of Digital Technology on Financial Management[J].Accounting Studies and Tax Journal (COUNT),2024,1(1):92-100.

[4]杜昕,数据跨境流动的法治挑战与应对[J].网络安全与数据治理,2023,42(01):45-53.

[5]Carlos Zednik,Solving the Black Box Problem: A Normative Framework for Explainable Artificial Intelligence. Philosophy & Technology,2021,34:265-288.

作者简介:

张紫(1991—),男,汉族,湖北武汉人,硕士,助教,研究方向:投资学、电子货币、货币政策。