

毕博最新金融报告：交易所将直面投行挑战 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/19/2021\\_2022\\_\\_E6\\_AF\\_95\\_E5\\_8D\\_9A\\_E6\\_9C\\_80\\_E6\\_c24\\_19800.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/19/2021_2022__E6_AF_95_E5_8D_9A_E6_9C_80_E6_c24_19800.htm) 毕博管理咨询日前发布了题为《从防御转向进攻：21世纪资本市场企业的模式》的金融调查报告，该报告预测在2015年之前，全球交易所将与投资银行直接竞争。该报告把目前的资本市场定义为过渡时期，在全球化、人口膨胀、法规变化以及技术突破等新变化的冲击下，资本市场企业正发生着结构性变化。资产越来越多流向专业化投资机构，交易所开始从传统价格提供功能向敦促投资银行服务、清算与结算等资本市场价值链其他部分渗透，部分上市的证交所，为确保营业收入的增长正试图进入传统投资银行领域。“我们看到了十大投资银行和经纪商的名单每十年都会发生变化，有新的参与者加入，其他参与者在合并和竞争中被淘汰。”毕博金融服务与全球市场董事总经理Peter Horowitz表示，“预期在今后十年中将看到更大的变化，因为交易所正在比以往更积极地寻求利润和增长，磨刀霍霍地进入充满竞争的市场。因此，卖方企业必须立即着手准备运用技术把握已有的机会，同时要识别新的机会。”毕博管理咨询董事总经理、中国区金融行业负责人高达飞(Afzal M. Tarar)也表示，中国的金融服务业正在经历一场重大的变革，广大消费者的需求也变得越来越复杂多样，中国的资本市场迫切需要有效的方法来迎接21世纪的挑战。而本次研究从多方面介绍了外国同行的经验，以及如何避免走入高代价的误区，对于中国企业来说非常具有借鉴意义。这项全球调研由毕博管理咨询与Data 鄧monitor上市公司共同进行

，走访、调研了全球各大资本市场企业，包括部分中国的证券公司。研究发现资本市场企业将运用技术来构建比以往更详细的客户状况，通过对所有业务线和产品中客户数据集中的视图，以对应客户的“投资DNA”。这将为资本市场企业提供每位客户的全面风险与财务视图，以及为每位客户投资组合设计定制产品的必要信息，让企业能够提供高度客户化的产品和服务，从而更有效地满足独特的客户需求。“正如遗传学研究可能不久会让医疗行业开发出能够为每个病人定制设计的药品一样，资本市场行业将结合客户数据和技术，创造出‘定制’的投资工具，从而满足每位客户的要求。”

毕博全球金融服务执行副总裁Chris Formant说。这项全球研究提到了应该加以考虑的关键技术实现因素：

- \*企业客户管理：中台和后台职能部门将重新被设置为巨大的公共服务机构，让资本市场企业聚焦于前台业务。
- \*21世纪数据基础设施：到2015年之前，包括电子邮件和短消息等非结构化数据在内的所有数据形式都必须为内部和外部用户进行储存。
- \*新兴市场的角色：新兴市场将代表综合资本市场行业中的重要增长引擎，因为它们的高端和中端业务将不断增长。
- \*架构：服务和事件是积木，由于大型企业需要更灵活的IT支持，以服务为导向的架构将成为关键。
- \*战略风险管理：即将发生的市场重组立法正在让领先的资本市场企业采用不同的方式来管理风险。
- \*流程自动化：到2015年，预期将发生直通处理(STP)的广泛实施。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)