

商业银行集体下架智能投顾产品,黑科技智能投顾还有未来吗?

最近一段时间,对于人工智能产业来说可谓是月儿弯弯照九州,几家欢喜几家愁,这边厢虚拟人主播开个直播几个小时轻松月入百万,那边厢各家商业银行却在集体下架智能投顾产品,很多人都在问商业银行集体下架的智能投顾到底是投资赚钱的香饽饽还是风险巨大的“天坑”?

一、商业银行集体下架智能投顾?

据和讯网的报道,近日,包括工商银行、招商银行等在内的多家银行先后发布公告,在本月初停止旗下智能投顾业务。

招商银行发布《关于摩羯智投业务调整的公告》,公告显示,该行于7月1日起不再提供摩羯智投业务的购买、调仓、业绩展示、投资陪伴等服务。客户可选择继续持有,也可选择通过招商银行App一键赎回原摩羯智投项下基金产品,或选择赎回持仓中的单只基金。

工商银行也于发布《关于中止AI投协议的通告》,该行于6月30日起终止AI投协议并停止申购、调仓服务。若继续选择持有AI投产品,该行将于7月末将该产品自动转换为成分基金。工商银行在公告中表示,停止该服务是为了落实监管要求。

而建设银行则在APP内(原)龙智投页面显示,“根据最新法规,我们将按照监管要求对龙智投组合进行调整,暂停购买、定投签约及追加功能。”

据《国际金融报》的报道,值得注意的是,这并非银行智能投顾服务首次被“叫停”。早在2021年年底,招商银行、中信银行等就曾发布公告,暂停智能投顾的买入功能,并将不再新增业务。

据悉,与传统的智能投顾根据用户风险推荐投资产品的做法不同,当前被“叫停”的智能投顾是指客户将资金委托给AI(人工智能)进行投资,消费者无需亲自做决策,只需授权交给人工智能的服务。

据钛媒体的报道,目前关于智能投顾监管的最新文件来自去年11月初,多地证监部门下发的《关于规范基金投资建议活动的通知》。有业内人士告诉钛媒体App,金融监管部门近期再度对部分银行总行进行了窗口指导,要求相关银行进一步贯彻去年底发布的《关于规范基金投资建议活动的通知》。多家银行选择6月30日前关停业务大概率与这份通知密切相关。

作为过去数年红极一时的金融科技创新“硕果”,智能投顾可谓是AI技术在金融领域应用的重要体现。除招行的“摩羯智投”外,不少银行都上线了智能投顾相关产品,如工商银行的智能投顾系统“AI投”、农业银行的“农银智投”、建设银行的“龙智投”,以及平安银行的“平安智投”等。

但是,伴随着监管政策的落地,智能投顾似乎画上了一道休止符,作为金融“黑科技”的智能投顾还有未来吗?

二、“黑科技”智能投顾还有未来吗?

说起智能投顾,对于大部分的投资者来说这都是一个新鲜事物,很多人可能都没接触过,其实智能投顾就和大多数人工智能产品一样,是一个舶来品,参考美国金融业管理局(FINRA)官方定义:智能投顾是指利用大数据分析、量化金融模型以及智能化算法,根据投资者的风险承受水平、财务状况、预期收益目标以及投资风格偏好等要求,运用一系列智能算法,投资组合优化等理论模型,为用户提供智能化和自动化的资产配置建议。

2008年,在次贷危机的冲击之下,全世界第一家主打智能投顾的公司Betterment在美国成立,但对于中国来说智能投顾的兴起还要等到8年后的2016年,国内不少互联网金融科技企业开始推出相关业务,在互联网金融的大潮下,智能投顾似乎成为了金融市场的全新风口,然而就在今天智能投顾却戛然而止,作为金融市场“黑科技”的智能投顾还能有未来吗?

首先,智能投顾的出现的的确是金融科技发展的体现。当中国金融业发展进入2015年之后,伴随着互联网科技在金融的普及,各家商业银行、证券公司都纷纷全面启动了自己的科技化发展道路,不断将大数据、云计算、人工智能、移动互联网的先进科技融入自身业务的发展,特别是当手机逐渐成为大多数中国人的数字器官之后,越来越多的用户开始逐渐放弃了传统的金融机构的服务方式,开始转向金融科技的赛道。

与此同时,2013年逐渐崛起的以“余额宝”为代表的货币基金体系开始了中国投资者基金投资的全面普及,越来越多的投资者了解并且熟悉的基金投资,在宝宝类基金的投资收益逐渐降低之后,开始主动通过手机APP尝试更多的投资选择,从货币基金到债券类基金乃至偏股型基金,股票型基金,整个投资的路径就开始逐渐形成。

在移动互联网和基金投资市场教育不断成熟的大背景下,智能投顾的发展基础终于开始成熟,对于大部分的普通投资者来说,智能投顾的作用就是借助人工智能的方式帮助投资者进行“傻瓜式”的投资,就像当年的“傻瓜相机”一样,投资者不需要知道“什么是市场风险?什么是投资标的?什么是R值或贝塔值?”就可以进行投资,虽然投资的成功率比不上很多的专业投资人,但是在风控领域智能投顾的能力还是比“小白式”的投资者强上一些的,从而积累了一定的市场基础。



其次,智能投顾背后蕴含着巨大的风险。虽然说智能投顾的出现让一部分投资者有了相对更简单的投资方式,也能够让一些专业投资能力和素养不太强的投资者有了一定的投资能力,但是这只是一个表象而已,智能投顾其实依然蕴含着巨大的风险:

一是智能投顾的操作并不一定全部为投资者着想。由于智能投顾在操作过程中有相当大的自由度,可以自己主动调整投资仓位,但是智能投顾可不是投资者自己的个人投资管家,他们执行的很多都是其所在机构的策略而非以投资人利益最大化为考量,这就容易导致很多投资人的资金被用于了非最有利于自己的投资方向,甚至有可能出现集中投资人的资金用于对投资人有害的业务投资的情况。这些投资之中,往往蕴含着投资人难以识别的风险。

二是智能投顾其实是一个技术黑箱。与传统基金经理人较为严格的监管不同,智能投顾的投资逻辑对于监管来说就是一个相当程度的黑箱,投资人和监管者其实都难以明确知悉智能投顾的投资逻辑,也难以真正看懂智能投顾的一系列参数设定,产品其实处于相当不透明的状态,从而有着巨大的监管潜在风险。与此同时,伴随着智能投顾所管理的资金规模的增加,实际上很多风险开始不断累积,一旦出现剧烈市场波动,很有可能就出现恐慌性的资金抛售等系统性风险,这无疑是有着超额亏损的可能的。

三是智能投顾的使用者风险承受力较低。与传统的成熟投资者不同,很多使用智能投顾的投资者都是投资上的相对“小白”,

智能投顾服务的对象往往是一些长尾投资者,这些投资者对于风险的认知有限,对于市场的理解不足,一旦智能投顾的策略缺乏真正的差异性的话,很有可能就会积累这些投资者难以承受的市场风险。

因此,从规范市场、保护投资者的角度出发,监管叫停智能投顾也就显得顺理成章。

第三,智能投顾还有未来吗?客观来说,智能投顾借助人工智能的方式来提升投资的效率,降低投资的门槛,并且让投资者可以进一步的享受技术红利,这种思路的初衷其实是没有问题的,现在的问题其实还是智能投顾并不真正智能,他离那种完全具备自我判断能力,能帮助自己的服务对象进行全方位量身定制的投资机器人还有较大的差距,所以智能投顾当前只能说是一系列算法模型下的一种类智能的产品,没能达到完全的人工智能的阶段。

所以,对于智能投顾来说,未来伴随着机器学习、深度学习的不断推进,人工智能依然处于高速发展的过程中,一旦人工智能具备了更高的技术能力的时候,上述的很多问题有可能都会得到解决,在那样的情况下,智能投顾的发展空间就有可能被打开。

因此,智能投顾当前的下架是监管出于保护投资者考虑所进行的市场规范,未来伴随着技术的完善和监管的优化,有可能更好地智能投顾还能上线,不过这一切都需要依靠发展来解决问题了,至于那一天什么时候会到来?我们还是要看人工智能到底能发展到什么阶段?

4-082

爱心老人活动中心

Agape Health Management, Inc

www.agapehealthva.com

- 照顾日常生活需求
- 每天专车接送至日间活动中心
- 提供营养丰富的中式早餐、点心、午餐
- 设备完善、健康安全、活动内容丰富多彩
- 提供日间、居家双重护理
- 提供日常翻译、预约看病等服务
- 为身体功能障碍者提供康复物理治疗及专业护理
- 拥有爱心专属药房

联系电话:

571-409-3345 (海 伦)

703-626-2859 (崔小姐)

703-354-2323 (传 真)

703-354-6767 转 112

(办公室李小姐)

急聘RN, PCA: 男女护工多名(有PCA证书优先)、全职/兼职护士(RN)

6349 Lincolnia Road, Alexandria, VA 22312

3850 Dulles South Ct, Chantilly, VA 20151

维州最完善的活动中心