

隨著金融自由化，  
不同型態金融機構  
壁壘分明的時代  
宣告瓦解，  
零售銀行朝向  
財富管理的模式  
為客人量身訂作  
不同的理財規劃，  
然國內投資人  
卻對財富管理業務  
評價參差不一，  
除了獲利不如  
預期之外，  
金融機構所  
篩選出的專員  
服務亦未能符合  
投資人期待，  
業者如何在本身  
與投資人之間創造  
獲利雙贏的局面，  
應是財富管理市場  
未來持續成長的  
關鍵之一。

# 各顯神通的 財富管理

林正牧

## 財富管理的興起

外商金融機構經營私人銀行或是財富管理業務行之有年，但是大舉引進台灣不過是近幾年之情事，主要的原因計有：(1)國內個人財富的累積，反應在所持有的流動資產規模明顯上升；(2)2001~2003年上半年國內、外股市不振，固定受益權證的衍生產品興起；(3)國內多年金融自由化的結果。由於外商銀行在財富管理業務，表現出金融的創新與操作手法的靈活，為過去以存放款利差為收入主要來源的銀行業，開拓出另一收取手續費為收入大宗的市場。因此，私人銀行和財富管理業務乃受到國內銀行業的重視。