

HP / February 04, 2010 12:19AM

[金融交易相關工作介紹 \(一\) : 投資銀行前台](#)

作者: TERIYAKI (Trader in Wall St.) 看板: PTT Salary

金融交易牽涉到許多環節,
本主題將針對工作性質作相關工作介紹.

1. Salesperson 業務

業務的主要任務是客戶關係及客戶帳戶的維繫,
客戶對象大部分是法人企業或是個人大戶,
在交易室裡被慣稱為TMU (Treasury Marketing Unit),
負責金融商品的銷售,
在分行端的稱為RM (Relationship Manager),
負責客戶帳戶維護及額度審查.

主要學歷背景為商管相關 (MBA),
計量/理工能力需求相對不高, 但有些交易觀念用需要計量方法去引導;
其中衍生性商品的Structurer為例外,
他們會針對客戶特殊需求去量身訂做所需的商品, 所以有計量能力的需求.
由於工作的本質仍然是業務, 因此著重交際技巧更甚技術背景.

2. Trader 交易員

交易員工作本質是執行交易, 管理部位風險及損益,
操作資金來源為銀行/金融機構, 不用面對客戶,
許多交易員具有計量/理工能力,
工作中大量運用評價系統及交易平台, 所以電腦熟練度要高.

Flow trader/ Sales Trader是提供交易量,
不主要以承擔部位賺取風險報酬, 較類似業務/Broker;
Prop trader 則比較接近計量人員, 會有較長期的策略風險.
交易員本身具有相當的市場影響力,
工作性質單純而重複性高. 而涉及很多決策判斷的部分也算有趣,
績效評估很明確, 但是工作節奏快, 市場壓力大.
(其他詳細介紹請見交易員的一天)

3. Quant 計量人員

工作是為業務端解決所面臨的計量問題,
但本身並不算是一個明確的職稱或是業務端的工作,
較像是一種技術性人員的工作性質,
現今大部分的計量人員是對IT單位報告,
較像是業務端跟IT端之間溝通的語言橋樑.
(其他詳細介紹日後再寫)

計量人員在美國金融業行之已久,
工作性質明確, 一般事務型工作少,
本質在解決問題 (有趣?),
算是能夠接觸交易端卻又不用承擔部位風險的方式,
工作上得跟許多人協調,
但IT會接過工作的技術端. (之後衍生取代性問題)

4. Market Research研究員

負責分析市場及提供投資建議, .
目標報告對象為業務及buy-side客戶.
(不, 他們不左右交易員的交易決策, 所撰報告僅供交易桌參考)
許多研究方式是計量/模型為基礎:
市場行為的經濟模型, 歷史資料分析, 企業財報分析,
有些參訪企業的工作, 有些有客戶端交流,
在做的其實非交易性質, 比較接近業務端的工作,
缺點是難以衡量工作績效.

--

搞怪金融日誌

<http://financialcareer-teriyaki.blogspot.com/>

--

※ 發信站: 批踢踢實業坊(ptt.cc)

◆ From: 64.131.137.170

※ TERIYAKI:轉錄至看板 Finance 01/27 21:31

推 wowkoala:原po 是否忘記投資銀行最核心單位---IBD的介紹呢? 01/27 21:47

→ concordia:Finance版不是剛po?這邊又po? 01/27 21:49

→ wowkoala:IPO Refinancing M&A restructuring..etc 投行最重要業務 01/27 21:50

推 wowkoala:像是宋學仁 連公子 在GS MS都是做公司財喔 而非交易員... 01/27 21:53

推 ifif:推! 01/27 22:13

→ TERIYAKI:主題開始是針對[金融交易]喔 非IPO M&A等其他部門業務 01/27 22:26

→ TERIYAKI:那部份我並不熟悉 還請有經驗的業界板友分享補充囉 01/27 22:37

推 UglyTruth:T大 標題是否改成金融交易比較適當? 投資銀行核心業務 01/27 23:12

→ UglyTruth:是IBD 不是金融交易吧^^" 01/27 23:13

推 PegasusSeiya:推 01/27 23:34

推 Delisaac:別傻了, IB的核心部門就是自營部, 看看這幾年IB都靠什麼 01/28 00:42

→ Delisaac:賺錢就知道了 01/28 00:42

→ Delisaac:有興趣的最好再去查查GS歷年執行長是從什麼部門出身 01/28 00:44

推 try0905:推!! 01/28 11:20

推 Star07:推! 01/28 13:29

HP / February 04, 2010 12:20AM

[金融交易相關工作介紹 \(二\) : 投資銀行支援單位](#)

作者: TERIYAKI (Trader in Wall St.) 看板: PTT Salary

交易相關工作當中,
仍有些工作績效本身不全靠市場敏感度決定.

5. Funding 資金調度人員

負責交易室的資金流調度,
並根據短期利率市場行情, (overnight)
確保金融交易的帳戶餘額水平,
在某些體制較小或是以票債券為主的交易室,
會由利率交易員兼任.

6. Software Developer軟體工程師

在IT部門工作, 但是為業務端所需技術問題服務.
是程式背景走金融相關最標準的職缺.
工作內容有寫程式跟修建模型, 但傾向於前者,
在工作領域中與前中後台各部門有不同關係程度,
要了解需求而與有很多交流
相較於業務端, 比較少報酬波動性, 決策權力, 及市場/人際壓力.

7. Risk Management 風險管理

工作是負責監控交易桌的部位風險及績效評估,
模型的驗證, 風控報表及流程控管.
比交易員更需要理工/計量能力, 程式背景.
與前中後台各部門接觸溝通機會多,
但與IT支援功能相比, 較具有控管及協調的性質,
要求一定的市場敏感度, 所以比IT或後台更常成為轉往前台的跳板.
在體制小的銀行或自營部位不大的交易室是由中後台兼任,
(可參考我過去許多文章介紹過風險管理的一天, 背景所需等)

8. Middle/Back Office / Operation 後台清算人員

負責確認交易內容, 執行交易結算, 交割, 入帳等事宜,
需要具有負荷繁瑣工作量的能力,
在跟交易對手及交割單位確認交易內容的過程可能會用到外語,
相較所有單位當中, 市場敏感度不高,
缺點是完全屬於支援型單位, 績效難以評估,
由於技術門檻相對不高, 薪資水平算是較低的.

--

搞怪金融日誌

<http://financialcareer-teriyaki.blogspot.com/>

--

※ 發信站: 批踢踢實業坊(ptt.cc)

◆ From: 64.131.137.170

※ 編輯: TERIYAKI 來自: 64.131.137.170 (01/27 21:29)

※ TERIYAKI:轉錄至看板 Finance 01/27 21:32

推 contea:謝謝T大! 01/28 11:03

HP / February 04, 2010 12:22AM

[金融交易相關工作介紹 \(三\) : 投資銀行之外](#)

作者: TERIYAKI (Trader in Wall St.) 看板: Salary

在投資銀行之外,
仍有不同體制的公司型態與金融市場相關:

1. Asset Managers 資產管理

業務必須將資金資產帶進公司,
由Portfolio Manager作交易決策,
交易員負責執行Portfolio Manager的指示,
及部位維護交易支援工作.
以上三個部分在資產管理團隊當中,

常常是身兼數職的。

相較於一般金融交易室，
他們收入來源多了與績效無關的資產管理費用，
而與操作績效則傾向於非直接性相關。
並有些不同的技術性需求：
portfolio管理軟體，資訊收集來源，scenario分析，市場模型，買方交易系統等。

2. Hedge Fund 避險基金

規模通常較小，數人至百人，往往由sell-side的交易員成立，
資金來源固定，因此不以面對客戶為主，上班穿著簡單，
主要以績效決定收入，著重在交易策略的建立，
團隊中的交易員/計量人員常常是同樣一批人
其他技術性需求包括將後台工作委外給Prime Broker，
通常使用第三者的交易及風管系統。

3. Brokers/Exchange 經紀人/交易所

負責撮合兩方交易對手賺取價差，
他們的工作因為大量的電子交易而式微，
被交易撮合程式取代，
然而在某些交易市場仍保留經紀人制度。
(譬如境外美元及美股市場，仍是交易所內喊價經紀人與電子平台制度並行)
經紀人的保留除了市場型態 (外匯仍為櫃檯外交易)，
特殊原因及交易量等原因，也有基於商品程度：
衍生性商品的經紀人，有較複雜的評價需求。

經紀人完全不持有部位，所以系統需求很低，
口語及數字反應要極快，步調壓力非常緊湊，
績效以交易撮合量及價差評估。

4. 系統科技公司

交易會使用到的包括交易資訊平台，評價系統，及控管系統。
前者譬如彭博Bloomberg / 路透社Reuters。
主要包含軟體工程師及銷售業務：
公司販賣的非金融商品，而是系統及服務。
著重在金融交易需求上，流程效率設計，具高度支援負擔，
相較於金融機構中IT的工作，要求更高的軟體品質標準。

--
搞怪金融日誌
<http://financialcareer-teriyaki.blogspot.com/>

--
※ 發信站: 批踢踢實業坊(ptt.cc)
◆ From: 64.131.137.170
※ TERIYAKI:轉錄至看板 Finance 01/27 21:32
→ billychen:為什麼避險基金是由sell side的人組成阿? 01/27 22:49