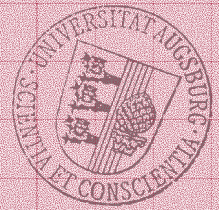


„Kernkompetenzzentrum Informationstechnologie & Finanzdienstleistungen“

an der Universität Augsburg

Projektbeispiel



Projekt Integriertes System zur Performancemessung und -analyse von aktiv verwalteten Wertpapierportfolios

Schlagworte E-Finance, E-Brokerage, additive Renditeattribution, multiplikative Renditeattribution, Risikoattribution, Selbstberatungssysteme

Kurzcharakterisierung Der starke Preiswettbewerb insbesondere im Bereich des E-Brokerage zwingt die Discount-Broker dazu, sich durch Zusatzangebote von den Mitbewerbern zu differenzieren, um langfristig konkurrenzfähig bleiben zu können. Hierzu bietet sich vor allem das Angebot an qualifizierter Beratung an, die über die reine Informationsbereitstellung in Form von Kursdaten, Börsen-News etc. hinaus geht. Wird diese Beratungsleistung online mit Hilfe von Internettechnologien produziert, dann kann sie kostengünstig angeboten werden. Eine aussagekräftige Performancemessung und -analyse muß sowohl die Rendite- als auch die Risikodimension umfassen. Aus methodischer Sicht stellt die Attributionsanalyse hierfür das geeignete Instrumentarium dar. In diesem Projekt wird eine integrierte Rendite-/Risikoattribution auf multiplikativer Basis erarbeitet, um die aufgezeigte Beratungslücke im E-Brokerage zu schließen.

Ressourcen und Status 12 PM/MM, abgeschlossen

Skizze Evaluation & Entwicklung eines integrierten Systems zur Performancemessung und -analyse von aktiv verwalteten Wertpapierportfolios

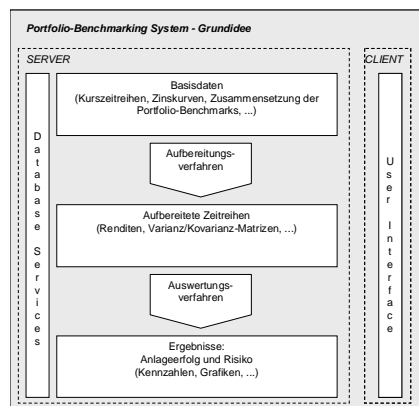


Abbildung: Systemarchitektur (Portfolio-Benchmarking System – Grundidee)

Kontakt:

Univ.-Prof. Dr. Hans-Ulrich Buhl (BWL, WI und Financial Engineering)

Univ.-Prof. Dr. Rony G. Flatscher (BWL, WI und Neue Medien)

Wirtschaftswissenschaftliche Fakultät, Universität Augsburg

Universitätsstraße 16, D-86159 Augsburg

Telefon/Fax: +49 (0) 821 – 598 – 4139 (Voice) oder 4225 (Fax)

e-Mail: {Hans-Ulrich.Buhl | Rony.Flatscher }@wiwi.uni-augsburg.de

WWW: <http://www.wi-if.de>