BehaviorQuant

Behavioral Finance System zur Entscheidungsoptimierung von Finanz- und Investmententscheidern

Programm / Ausschreibung	BASIS, Basisprogramm, Budgetjahr 2020	**Status**	laufend
Projektstart	01.01.2020	**Projektende**	30.04.2021
Zeitraum	2020 - 2021	**Projektlaufzeit**	16 Monate
Keywords			

Projektbeschreibung

Finanz- und Investmententscheider greifen bei ihren Entscheidungsprozessen typischerweise auf Informationen wie statistische Marktdaten, Charts von Kursentwicklungen, Aktienkurse oder Unternehmensdaten zurück. All diese Daten spiegeln jedoch vergangene, bereits getroffene Entscheidungen wider und haben wenig Prognosewert, da die Ergebnisse in einem veränderlichen, letztlich unwägbaren Umfeld erzielt wurden.
Hinter den Ergebnissen im Finanzmarkt (zum Beispiel von Investment Fonds, Hedgefonds, Private Equity Fonds, der Handelsräume der Banken, der Finanzberatung) stehen die Personen bzw. Teams, die die Anlageentscheidungen treffen. Es bestehen jedoch keine etablierten Methoden und kein kommerzielles Produkt zur Betrachtung des Entscheidungsprozesses dieser Akteure. Die systematische Erfassung von behavioralen (verhaltensorientierten) Charakteristika ist der Schlüssel zu einer Analyse des Entscheidungsprozesses und zur Bereitstellung von aussagekräftigen Metriken
1. zum Entscheidungs- und Risikoverhalten,
2. zum behavioralen Potential und zu behavioralen Risiken, und in Konsequenz
3. zur Prognose des künftigen Erfolgs
von Finanzentscheidern (Personen, die Entscheidungen über Investitionen am Finanzmarkt treffen).
Mit BehaviorQuant soll eine Methodik entwickelt werden, um behaviorale Kennzahlen (Scores, Perzentile, Skalen mit relevanten Daten) über die Werte, Entscheidungsstile, Urteilstendenzen, Risikotendenzen und insbesondere über die behavioralen Charakteristika und Biase, die in der Literatur zur Behavioral Finance (Verhaltensökonomie) beschrieben werden, quantitativ zu Personen und Teams zu bestimmen. Eine automatisierte Software-Lösung soll relevante Indikatoren erheben , quantifizieren und vergleichbar machen.
Dem Finanzsektor sollen die behaviorale Kennzahlen in systematischer Weise zur Verfügung gestellt werden, womit erstmals ermöglicht wird, Finanzentscheider in Bezug auf ihr Entscheidungsverhalten und ihre behavioralen Risiken zu vergleichen.

Projektpartner

- BehaviorQuant Behavioral Finance Technologies GmbH