

news

3|07 August


 efinancelab  
FRANKFURT AM MAIN

## Editorial

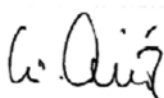
Sehr geehrte Damen und Herren,

15.08.2007

das E-Finance Lab publiziert jeweils quartalsweise einen digitalen sowie einen gedruckten Newsletter, die abwechselnd alle sechs Wochen erscheinen. Der digitale Newsletter, dessen dritte Ausgabe für das Jahr 2007 Ihnen hier vorliegt, gibt einen kurzen Überblick über ausgewählte Forschungsarbeiten und nutzt den Einsatz von Hyperlinks zu weiterführenden Informationen. Der gedruckte Newsletter hingegen beschreibt kompakt und ergebnisorientiert einzelne Forschungsprojekte.

Falls Sie sich zum Bezug des digitalen und/oder des gedruckten Newsletters anmelden möchten, klicken Sie bitte [HIER](#).

Viel Freude und Gewinn beim Lesen  
wünscht Ihnen herzlichst Ihr



Prof. Dr. Wolfgang König  
Vorsitzender des Vorstandes des E-Finance Lab

## In eigener Sache

Nach knapp fünf Jahren erfolgreicher Arbeit haben wir uns zu einer moderaten Überarbeitung des optischen Erscheinungsbilds des E-Finance Lab entschlossen. Ziel ist dabei, bewährte graphische Elemente beizubehalten und punktuell fortzuentwickeln. So



haben wir z. B. das Logo des E-Finance Lab derart geändert, dass der Schriftzug zusammengezogen und die Farbabstimmung von Orange und Grau optimiert werden.

Gleichzeitig wollen wir über alle Medien hinweg ein einheitliches und funktionales Auftreten erreichen. In diesem Zug heißt ab sofort der Ihnen jetzt vorliegende Newsletter "News", ergänzt durch die Angabe "3/07 August", also "Ausgabe 3 im Jahr 2007 und Erscheinungsdatum im August".

Wir hoffen auf Ihre Zustimmung zu diesen Veränderungen. Bitte mailen sie uns gerne Ihre Meinung - bitte an [Robert Gregory](#) senden.

Prof. Dr. Wolfgang König  
Vorsitzender der Vorstands des E-Finance Lab

## Ausgewählte Forschungsergebnisse

### "Pricing Optimization of Grid-based Financial Services"

Ausgehend von Anwendungen in den Ingenieurs- und Naturwissenschaften findet die Grid-Technologie nun vermehrt Einzug in anderen Wirtschaftszweigen mit hoher Nachfrage nach Rechenleistung, so auch im Finanzdienstleistungssektor. Die industrielle Verbreitung der Grid-Technologie scheiterte bisher an fehlenden Anreizen zur gemeinsamen IT-Ressourcennutzung, so dass die Entwicklung eines geeigneten Preis- und Abrechnungsmechanismus für die Grid-basierte Nutzung von IT-Ressourcen Abhilfe schaffen kann. Die Simulation und Analyse der Anwendung von drei verschiedenen Preismodellen im Finanzdienstleistungssektor zeigte auf, wie durch das Zusammenlegen von IT-Ressourcen eine Kostenreduktion von ca. 33% im Vergleich zu traditionell dedizierten Ressourcen zu erzielen ist. Darüber hinaus erbringt der Einsatz einer Preis-basierten Allokation der IT-Ressourcen mittels eines Auktionsmechanismus weitere 10% Kostensenkung. Es ist daher davon auszugehen, dass in der Finanzdienstleistungsindustrie noch große Einsparpotenziale vorhanden sind, die durch den Einsatz der Grid-Technologie bei geeigneter Bepreisung der IT-Ressourcen realisiert werden können. Ansprechpartner für diese Studie sind [Dr. Roman Beck](#) (Cluster 1) und [Oliver Hinz](#) (Cluster 3). Weitere Informationen zu unserem Financial Business Grid Projekt finden Sie [HIER](#).



## Ausgewählte laufende Forschungsarbeiten

### „Entwicklung von Neukunden im Retailbanking“

Banken setzen als Akquisitionsmaßnahmen häufig spezielle Aktionen ein, bei denen neue Kunden durch einen für eine bestimmte Zeit geltenden, hohen Zinssatz angelockt werden sollen. Dabei stellt sich jedoch die Frage nach dem Wert der über solche Maßnahmen gewonnenen Kunden, d. h., wie sieht beispielsweise deren Cross-Selling-Potenzial aus und lassen sich diese Kunden auch über den Aktionszeitraum hinaus an die Bank binden? Ziel eines Projekts von Cluster 3 ist daher, die Bestimmungsfaktoren für die Entwicklung der Profitabilität von Neukunden zu analysieren, um hieraus Implikationen für die Neukundengewinnung abzuleiten. Ansprechpartner für dieses Projekt ist [Jeanette Heiligenthal](#) (Cluster 3).

### „Einfluss von bedürfnisorientierter Anlageberatung auf Kundenzufriedenheit und Anlageerfolg“

Eine laufende Studie von Cluster 4 beschäftigt sich mit der Bewertung der Effektivität von Anlageberatung im Retailbanking. Ausgangsbasis für die Studie sind die repräsentativen Antworten von 1.000 vermögenden Privatkunden einer deutschen Großbank zu ihrer Wahrnehmung eines konkreten Beratungsgesprächs. Durch Abfrage von bestimmten Prozessmerkmalen, wie z. B. Gesprächsdauer, Einsatz von Musterportfolios oder Anzahl vorgestellter Produkte, kann in Zusammenhang mit dem Finanz-Know-how und der Risikoneigung der Kunden auf die Beratungsbedürfnisse der Kunden geschlossen werden. Parallel erfolgt eine spiegelbildliche Befragung der korrespondierenden 800 Anlageberater zur Analyse der Wahrnehmung und Umsetzung der kundenspezifischen Bedürfnisse. Komplettiert wird das 360°-Bild auf die Anlageberatung mittels einer individuellen Analyse der Wertpapierportfolios der Kunden und ihrer (risikoadjustierten) Rendite. Durch das gewählte Erhebungsdesign lässt sich simultan erforschen, welchen Einfluss eine bedürfnisorientierte Anlageberatung auf Kundenzufriedenheit und Anlageerfolg der Kunden haben. Ansprechpartner für diese Studie ist [Christian Jansen](#) (Cluster 4)

### „SOA Governance Framework“

Die Anzahl gesetzlicher Regulierungen, die Unternehmen erfüllen müssen, ist in den letzten Jahren dramatisch angestiegen. Insbesondere steht der Finanzsektor einer wachsenden Anzahl Bestimmungen gegenüber, wie z. B. Basel II, Markets in Financial Instruments Directive (MiFID) und Sarbanes-Oxley Act. Da alle diese gesetzlichen



Verordnungen mittelbar und unmittelbar auf die IT und deren Management Einfluss nehmen, gewinnen IT Governance sowie IT Compliance immer mehr an Bedeutung. Ziel unserer Forschung ist es, existierende IT Frameworks (CoBiT, ITIL, etc.) auf Verwendungsfähigkeit im Rahmen von Service-orientierten Architekturen (SOA), die zunehmend auch im Finanzsektor Anwendung finden, zu überprüfen. Sollten diese Frameworks nur unzureichende Unterstützung für die Besonderheiten von SOA zur Verfügung stellen, werden wir in einem weiterführenden Schritt eine Framework-Erweiterung entwickeln, welche den besonderen Herausforderungen von SOA Governance Rechnung trägt. Ansprechpartner für dieses Projekt ist [Nicolas Repp](#) (Cluster 2).

## Veranstaltungen und Konferenzen

### Herbsttagung des E-Finance Lab: „Wettbewerb, Regulierung und Technologie – Trends in der Wertpapierindustrie“

Das E-Finance Lab Frankfurt veranstaltet am 25. September 2007 die Herbsttagung zum Thema "Wettbewerb, Regulierung und Technologie - Trends in der Wertpapierindustrie" (Ort: Campus Westend, Universität Frankfurt). Internationale Experten diskutieren aktuelle Veränderungen der Wertpapiermärkte. Zu den zentralen Themen gehören u. a. die Wettbewerbsdynamik, neue Technologien und auch die MiFID – wenige Tage vor ihrer Anwendbarkeit.

#### Agenda

**12:00-13:00** *Vor der Tagung parallel stattfindende Workshops der Cluster des E-Finance Lab*

Cluster 1: „**Financial Business Grid**“

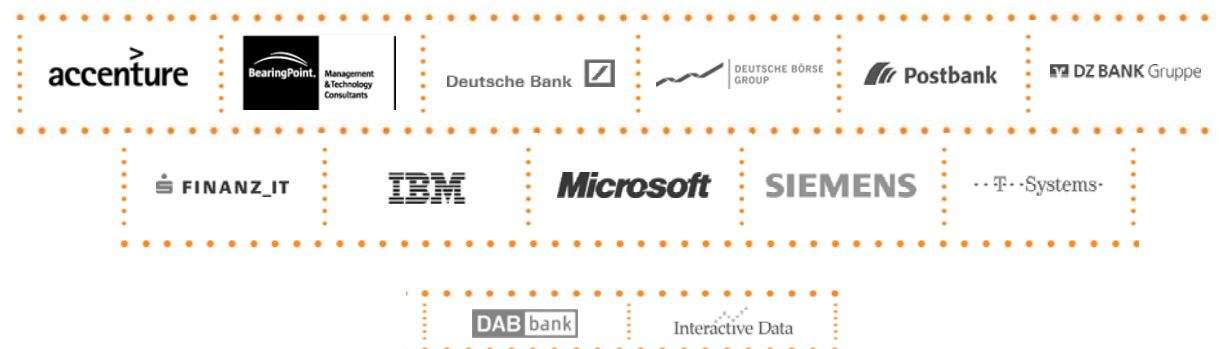
Cluster 2: „**IT-Architekturen zur Unterstützung flexibler E-Finance-Prozesse**“

Cluster 3: „**Profitables Suchmaschinenmarketing für Finanzdienstleister**“

Cluster 4: „**Neuordnung der Bankenlandschaft**“

Cluster 5: „**Management der Wertschöpfungskette im Wertpapierhandel**“

(jeweils 3 Vorträge mit Diskussionen à 30 Minuten; inkl. Wechselmöglichkeit – die Workshop-Vorträge im Rahmen eines jeden Clusters findet Sie [HIER](#).)



*Gelegenheit zum Mittagessen im Casino und Networking*

**ab 14:00**

*Ankunft weiterer Gäste und Kaffee*

**14:45**

*Begrüßung*

**Prof. Dr. Peter Gomber**, Goethe-Universität Frankfurt am Main und E-Finance Lab

*Grußwort*

**Dr. Reto Francioni**, Vorsitzender des Vorstands, Deutsche Börse, Mitglied des Kuratoriums, E-Finance Lab

**15:00**

*Vortrag: „**The End of History and the Last Exchange**“*

**Dr. Benn Steil**, Senior Fellow and Director of International Economics, Council on Foreign Relations New York

**15:30**

*Vortrag: „**Securities Industry of the Future: Technology Remains Growth Driver**“*

**Susanne Klöß**, Global Managing Partner Capital Markets, Accenture

**16:00**

*Kaffee-Pause*

**16:15**

*Vortrag: „**Trading on Markets – What do Customers want?**“*

**Benjamin Blander**, Head of Electronic Equity Trading, Citadel

**16:45**

*Podiumsdiskussion: „**Competition in Trading**“*

Teilnehmer:

**Robert Barnes**, Managing Director Equities, UBS

**Benjamin Blander**, Head of Electronic Equity Trading, Citadel

**Christoph B. Mast**, Managing Director & Global Head of Trading, RCM/Allianz Global Investors

**Peter Randall**, Director, Instinet Chi-X

**Rainer Riess**, Managing Director, Deutsche Börse

Moderation:

**Dr. Benn Steil**, Senior Fellow and Director of International Economics, Council on Foreign Relations New York

**17:45**

*Kaffee-Pause*

**18:00**

*Vortrag: „**MiFID – Die Sicht des Aufsehers**“*

**Karl-Burkhard Caspari**, Vizepräsident, BaFIN

**18:30**

*Podiumsdiskussion „**Retail Trading in Deutschland – Quo vadis?**“*

Teilnehmer:



**Uto Baader**, Vorsitzender des Vorstands, Baader Wertpapierhandelsbank  
**Martin Daut**, Vorsitzender des Vorstands, Cortal Consors Deutschland  
**Lars Hille**, Managing Director Capital Markets, DZ Bank  
**Ernst Huber**, Mitglied des Vorstands, DAB bank  
**Michael Maag**, Bereichsleiter Finanzen & Controlling, dwpbank

Moderation:  
**Prof. Dr. Andreas Hackethal**, E-Finance Lab

**Ab 19:30** *Get Together: Fortführung der Diskussion bei Getränken und Buffet*

Weitere Informationen sowie die Möglichkeit zur Online-Anmeldung finden Sie [HIER](#).

### Jours Fixes des E-Finance Lab

Thema: ["The value of IT in Financial advisory"](#)  
 (Vortrag in deutscher Sprache)  
 Referent: **Fabian Gleisner**, E-Finance Lab  
 Datum: **03.09.2007**, 17:00 bis 18:00 Uhr  
 Ort: Raum 220C, Hauptgebäude Goethe-Universität Frankfurt a. M.

Thema: ["Adoption kundenwertorientierter Kennzahlen bei Retailbanken"](#)  
 (Vortrag in deutscher Sprache)  
 Referent: **Sven Berger**, E-Finance Lab  
 Datum: **01.10.2007**, 17:00 bis 18:00 Uhr  
 Ort: Raum 220C, Hauptgebäude Goethe-Universität Frankfurt a. M.

Die weiteren Termine und Themen des Jour Fixe des E-Finance Lab, zu denen die Öffentlichkeit gerne eingeladen ist (bitte vorher um eine kurzen Anmeldungsmail an [Stefan Blumenberg](#)), finden Sie [HIER](#).

### Jour Fixe des Instituts für Wirtschaftsinformatik der Universität Frankfurt (mit Themenbezug auf E-Finance)

Thema: ["Achieving BPO satisfaction with hybrid governance strategies"](#)  
 Referent: **Kim Wüllenweber**, E-Finance Lab



Datum: **18.09.2007**, 13:00 bis 14:00 Uhr

Ort: Raum 220 C, Hauptgebäude Universität Frankfurt a. M.

### Kurs-Ankündigung: Philosophy of Science and Research Methods in Information Systems

Am 3. und 4. September 2007 wird der Lehrstuhl für Wirtschaftsinformatik (Dr. Roman Beck) in Zusammenarbeit mit Prof. Mark Keil und Prof. Arun Rai (Georgia State University) einen wissenschaftstheoretischen und methodologischen Kurs für aktuelle und angehende Doktoranden des Lehrstuhls und des E-Finance Lab anbieten. Der Kurs soll als theoretisches und methodisches Fundament für Promotionsarbeiten im Bereich der Wirtschaftsinformatik und des E-Finance dienen und bietet eine umfassende Einführung in das IT-Projektmanagement sowie in die Nutzung der IT für die Restrukturierung von Industrien hin zur digitalen Ökonomie. Den Forschern des E-Finance Lab sowie interessierten Praxispartnern stehen Prof. Mark Keil und Prof. Arun Rai im Rahmen des in Aufbau befindlichen PhD-Programms gerne für Diskussionen zur Verfügung. Eine ausführliche Beschreibung sowie die genauen Termine finden Sie [HIER](#) (unter „Courses“). Anmeldungen nimmt [Dr. Roman Beck](#) entgegen.

### Sonstige Konferenzen

- 12. Handelsblatt Jahrestagung „Banken im Umbruch“, 04.-05.9. 2007, Frankfurt am Main
- IF-Workshop zum Thema „Enterprise- und IT-Architekturen bei Finanzdienstleistern“ 21.09.2007, Europäische Zentralbank, Frankfurt am Main

## Ausgewählte Veröffentlichungen des E-Finance Lab

- **“Mutual Information based Clustering of Market Basket Data for Profiling Users”**  
Ende, B. / Brause, R, in: Proceedings of the 19th IEEE International Conference on Tools with Artificial Intelligence (ICTAI-2007), Patras, Griechenland
- **„Steuerung von Outsourcing-Projekten“**  
Wüllenweber, K. / Janisch, A. / Monsport, A. / Weitzel, T. / König, W.,  
Forschungsbericht, 2007



- **“Differences in Contracting: Anchoring Formal and Relational Norms within BPO Governance”**  
Gellings, C. / Wüllenweber, K., in: Proceedings of the 13th Americas Conference on Information Systems (AMCIS 2007), Keystone, Colorado, USA
- **“A Cost-based Multi-Resource Auction for Service-oriented Grid Computing”**  
Schwind, M. / Hinz, O. / Beck, R., in: Proceedings of the 8th IEEE/ACM International Conference on Grid Computing (Grid 2007), Austin, Texas, USA
- **„Erfolge kalkulieren“**  
Skiera, B. / Gerstmeier, E. / Stepanchik, T., erscheint in: Managementkompass Suchmaschinenmarketing B2B, 2007
- **„Die Präferenzen der Firmenkunden“**  
Schwencke, M. / Corinne Faure, in: Die Bank, August, S. 72-74
- **“Credit Risk Assessment and Relationship Lending: An Empirical Analysis of German SMEs”**  
Güttler, A. / Behr, P., in: Journal of Small Business Management, Vol. 45 (2), S. 194–213, 2007
- **“New empirical evidence on the debt maturity choice and the role of credit risk”**  
Jansen, C., in: Proceedings of the European Financial Management Annual Meeting 2007, Wien
- **“Financing Higher Education Cost through Human Capital Contracts - An Empirical Analysis by Subject and Degree for Germany”**  
Weldi, M., in: Proceedings of the North American Summer Meeting of the Econometric Society, Duke University 2007, Durham, NC, USA
- **“An Approach to the Analysis and Evaluation of an Enterprise Service Ecosystem”**  
Repp, N. / Schulte, S. / Eckert, J. / Berbner, R. / Steinmetz, R., in: Proceedings of the ICISOFT'07 Workshop on Architectures, Concepts and Technologies for Service Oriented Computing; Barcelona, Spanien
- **“Service-Oriented Architecture Paradigm: Major Trend or Hype for the German Banking Industry?”**  
Schulte, S. / Repp, N. / Berbner, R. / Steinmetz, R. / Schaarschmidt, R., in: Proceedings of the 13th Americas Conference on Information Systems (AMCIS 2007); Keystone, Colorado, USA
- **“Management of Service-oriented Architecture (SoA)-based Application Systems”**  
Berbner, R. / Grollius, T. / Repp, N. et al., in: Enterprise Modeling and Information Systems Architectures - An International Journal, Vol. 2, No. 1, 2007





- **“An Approach for Capacity Planning for Web Service Workflows”**  
Eckert, J. / Repp, N. / Schulte, S. / Berbner, R. / Steinmetz, R., in: Proceedings of the 13th Americas Conference on Information Systems (AMCIS 2007); Keystone, Colorado, USA
- **“WSQoSX – A QoS architecture for Web Service workflows”**  
Berbner, R. / Spahn, M. / Repp, N. / Heckmann, O. / Steinmetz, R., in: Proceedings of the 5th International Conference on Service-Oriented Computing (ICSOC 2007), Demo Track, Wien
- **„Dienstgüteunterstützung für Service-orientierte Workflows“**  
Berbner, R., Dissertation Thesis, Darmstadt

Die gesamte Liste der Veröffentlichungen des E-Finance Lab erhalten Sie [HIER](#).

## Anstehende Vorträge der Professoren des E-Finance Lab

- Prof. Dr. Bernd Skiera (Cluster 3): **“Creating and Evaluating New Product Ideas with Idea Markets”**, 23.08.2007, Marketing Dynamics Conference, Groningen, Niederlande
- Prof. Dr. Andreas Hackethal (Cluster 4): **„Den Beratungsprozess optimieren“**, 27.09.2007, Interactive Data, Frankfurt

## Personalien

- **Dr. Sonja Gensler** (Cluster 3) ist zum 01.08.2007 als Assistant Professor zum ‘Department of Marketing’ der ‘Faculty of Economics and Business Administration’ der Vrije Universiteit nach Amsterdam gewechselt. Herzlichen Glückwunsch!
- **Dipl.-Kfm. Daniel Beimborn** (Cluster 1) hat am 12. Juli den Dokortitel für seine Dissertation "Cooperative Sourcing - Simulationsstudien und empirische Daten zu Outsourcing-Koalitionen in der Bankenindustrie" erhalten. Herzlichen Glückwunsch!



- **Michael Setzer** verstärkt seit dem 01.07.2007 das „FinGrid“-Team (Cluster 1). Herr Setzer hat Wirtschaftsingenieurwesen an der Universität Karlsruhe (TH) mit den Schwerpunkten Informatik/Operations Research studiert. Seine Forschungsschwerpunkte liegen im Bereich von Grid-Computing-Anwendungen in der Finanzdienstleistungsindustrie.
- Mit seiner Disputation am 17.07.2007 hat **Dipl.-Kfm. Lars Friedrich**, externer Doktorand im Cluster 4, seine Dissertation erfolgreich abgeschlossen. Herzlichen Glückwunsch! Herr Dr. Friedrich ist als Head of Corporate Development bei der SEB AG in Frankfurt beschäftigt.
- **Dipl.-Wirtsch.-Inform. Rainer Berbner** (Cluster 2) hat am 20.Juni 2007 den Dokortitel für seine Disseration „Dienstgüteunterstützung für Service-orientierte Workflows“ erhalten. Herzlichen Glückwunsch!
- **Dipl.-Kff. Cornelia Gellings** (Cluster 1 und als Mitarbeiterin der Deutschen Bank AG Mitglied im Kooperativen Promotionsprogramm des E-Finance Lab) hat am 18.7.2007 den Dokortitel für ihre Dissertation „Outsourcing Relationships: Designing Contracts for Successful Outsourcing – An Analysis of the German Banking Industry“ erhalten. Herzlichen Glückwunsch!

## Impressum

Erscheinungsturnus: alle drei Monate

Herausgeber: Prof. Dr. Wolfgang König

Gestaltung: Christian Jansen

1. Auflage, Mai 2004, Copyright by E-Finance Lab Frankfurt am Main e.V.

<http://www.efinancelab.com>

