

Sonderforschungsbereich 649 "Ökonomisches Risiko"

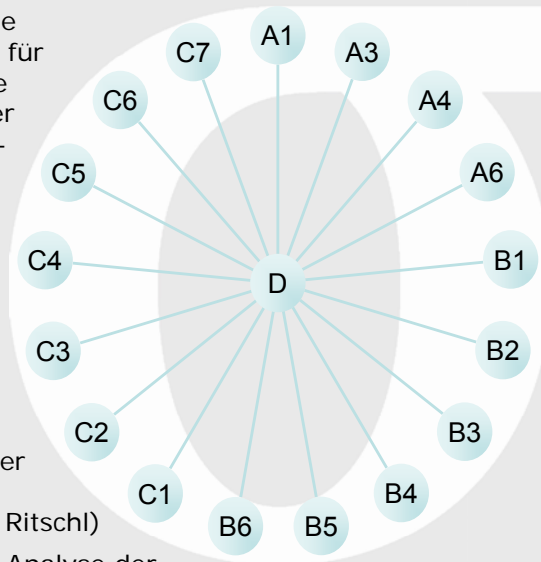
Beteiligte Institutionen: Humboldt-Universität zu Berlin, Technische Universität Berlin, Freie Universität Berlin, Universität Potsdam, Weierstraß-Institut für Angewandte Analysis und Stochastik, Deutsches Institut für Wirtschaftsforschung

Projektbereich C: Makroökonomische Risiken

- C1: Makroökonomische Risiken: Faktoren, Kapitalmärkte und wirtschaftspolitische Konsequenzen (Prof. H. Uhlig, Ph.D.)
- C2: Einheitswurzel- und Kointegrationsmethodik (Dr. R. Brüggemann, Dr. C. Trenkler)
- C3: Internationale makroökonomische Risiken, ihre Ursachen und ihre konjunkturpolitische Beherrschbarkeit (Juniorprof. B. Maćkowiak, Ph.D.)
- C4: Stochastische Optimierung für ökonomische Modelle unter Berücksichtigung von Zeitverzögerungseffekten (Prof. Dr. M. Reiß)
- C5: Gesamtwirtschaftliches Risiko in langfristiger Perspektive (Prof. Dr. A. Ritschl)
- C6: Quantitative Analyse der Geldpolitik im erweiterten Europa (Dr. I. Brüggemann)
- C7: Risiken der Erwerbstätigkeit: Humankapital, Entlohnung und Arbeitslosigkeit (Prof. M. Burda, Ph.D.)

Projektbereich A: Individuelle und vertragliche Antworten auf Risiken

- A1: Risiko und Design von Management- Vergütungsverträgen (Prof. E. Maug, Ph.D.)
- A3: Optimierung dynamischer Konsumströme unter Ungewissheit (Prof. Dr. A. Schied)
- A4: Optimale Risikoverteilung in Organisationen (Prof. D. Demougin, Ph.D.)
- A6: Strategisches Risiko in experimentellen Spielen (Prof. Dr. D. Kübler)



Teilprojekt D:
Financial and
Economic Data
Center (FEDC)

Projektbereich B: Finanzmärkte und Risikobewertung

- B1: Dynamische semiparametrische Modellierung (Prof. Dr. W. Härdle)
- B2: Markenbewertung und Bewertung von Markenstrategien (Prof. Dr. L. Hildebrandt)
- B3: Immobilienbewertung und Investition (Prof. Dr. F. Hubert, Prof. A. Werwatz, Ph.D.)
- B4: Messung von Unternehmenswert und Risikoprämien (Prof. E. Maug, Ph.D.)
- B5: Strukturadaptive Datenanalyse (Prof. Dr. V. Spokoiny)
- B6: Stochastische Analysis von Finanzmärkten mit heterogener Information (Prof. Dr. P. Imkeller)

Sonderforschungsbereich 649

"Ökonomisches Risiko"

Sprecherhochschule: Humboldt-Universität zu Berlin

Sprecher: Prof. Harald Uhlig, Ph.D.

Förderung: Deutsche Forschungsgemeinschaft (www.dfg.de)

Förderungsdauer: 2005 bis vorerst 2008

Was ist "ökonomisches Risiko"?

- Def.: Ökonomisches Risiko ist die Wahrscheinlichkeit des Eintretens eines unerwünschten oder abträglichen Ausgangs wirtschaftlicher Aktivität.
- wir leben in einer von Unsicherheit geprägten Welt
- Risiko ist allgegenwärtiger Bestandteil der Entscheidungen von Individuen, Unternehmen, Institutionen und Staaten
- anhaltend hohe Arbeitslosigkeit und zunehmende globale Verflechtungen der Volkswirtschaften erzwingen Veränderungen in den sozialen Sicherungssystemen
- Finanzmarktschwankungen bedrohen das Vermögen der Haushalte
- unvorhersehbare technische Innovationen zerstören die Marktposition etablierter Unternehmen



tieferes Verständnis ökonomischen Risikos ist von fundamentaler Bedeutung zur Verbesserung der wirtschaftlichen Lage von Individuen, Firmen oder der ganzen Nation

Was erforschen wir im SFB 649?

1. Was sind die wesentlichen ökonomischen Risiken und deren Konsequenzen?
Welche gesamtwirtschaftlichen Risiken gibt es?
Welche Risiken betreffen speziell die Finanzmärkte?
Welchen individuellen Risiken sind Haushalte und Firmen ausgesetzt?
2. Wie soll man mit diesen Risiken umgehen?
Wie lassen sich Risiken verteilen und beherrschen?
3. Wie werden Risikofaktoren auf Finanzmärkten bewertet?
Sind Risiken versicherbar?
Welche Grenzen der Versicherbarkeit gibt es?

Wie gehen wir vor?

Wirtschaftswissenschaftler, Mathematiker und Statistiker arbeiten zusammen in 17 Teilprojekten mit empirischen und quantitativ-theoretischen Methoden.

Ein innovatives Finanz- und Wirtschaftsdatenzentrum (**Financial and Economic Data Center - FEDC**) unterstützt sie dabei, indem es Datenbestände, Software und Netzwerkdienste zur Verfügung stellt. Das FEDC bildet somit das Fundament für die computergestützte theoretische und angewandte Arbeit der Forscher des SFB 649. Es wird auch von Gastwissenschaftlern aus dem In- und Ausland genutzt.

Wo finden Sie unsere Forschungsergebnisse?

Der Sonderforschungsbereich 649 stellt seine Forschungsergebnisse u.a. in Form von Diskussionspapieren im Internet zur Verfügung unter:

<http://sfb649.wiwi.hu-berlin.de/fedc/discussionPapers.jsp>

Darüber hinaus nehmen die Forscher an internationalen Konferenzen teil und veranstalten eigene Workshops, Tagungen und regelmäßige Forschungsseminare.

Kontakt: Geschäftsstelle des SFB 649

sfb649@wiwi.hu-berlin.de

Weitere Informationen: <http://sfb649.wiwi.hu-berlin.de>