CATANA CAPITAL®

DIGITALE REPUTATION BEEINFLUSST AKTIENKURSE

DIRK-Regionalkreistreffen Rhein-Main

14. NOVEMBER 2017

STRICTLY CONFIDENTIAL

© Copyright 2017
All rights reserved.

CATANA CAPITAL

DIGITALE KOMMUNIKATION BEEINFLUSST AKTIENKURSE

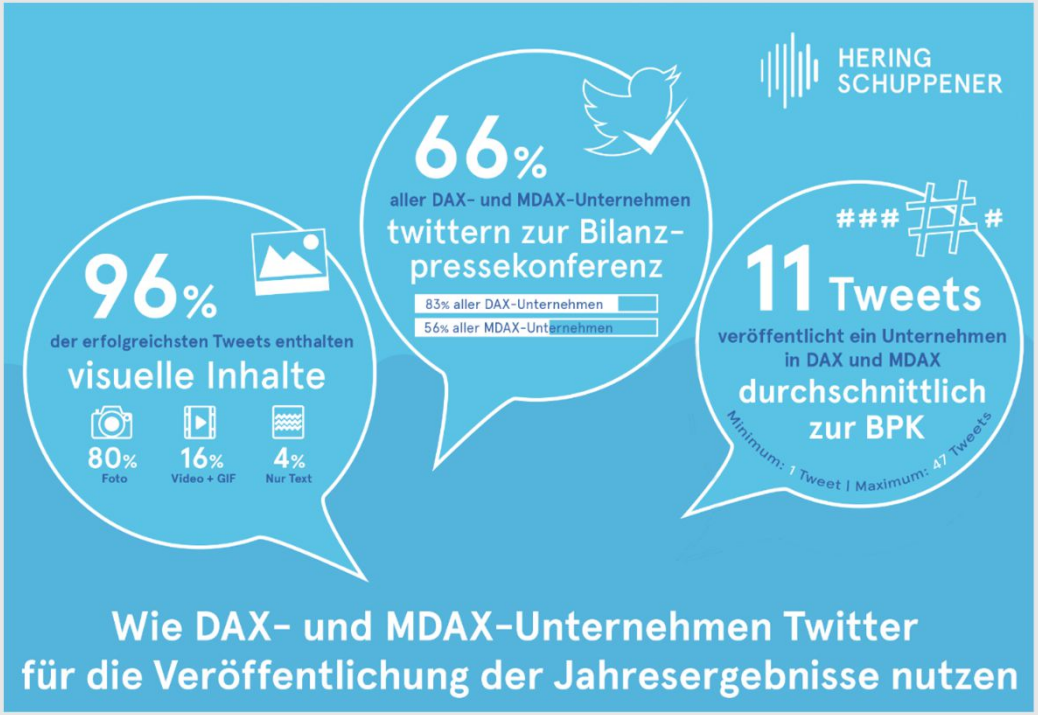
AGENDA

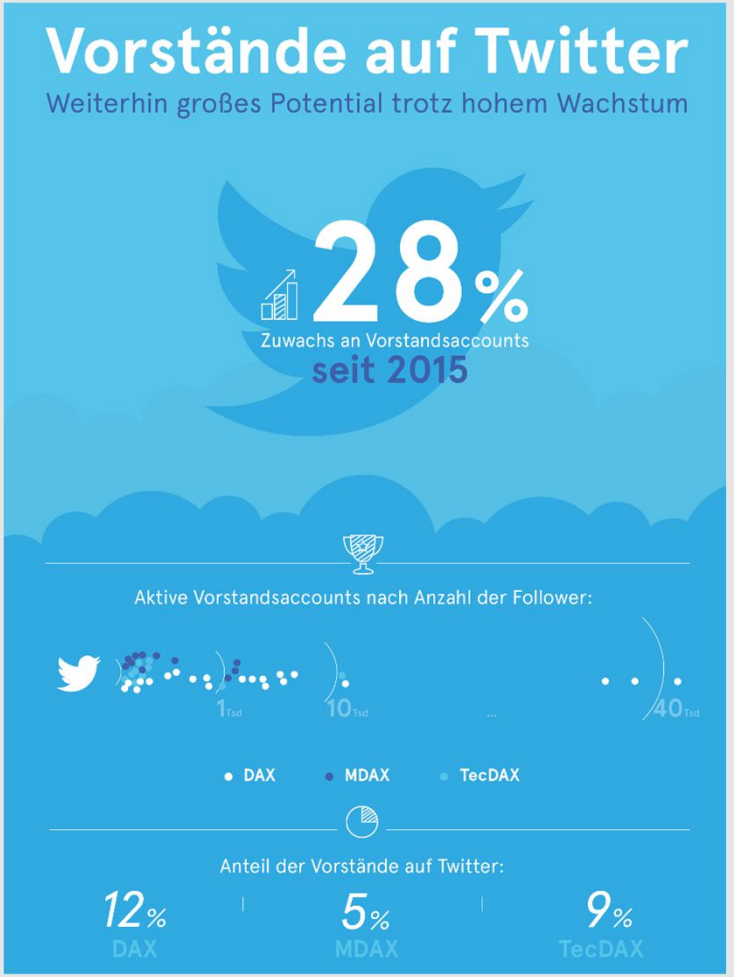
1. Digitale Finanzkommunikation – Status Quo & What's Next?

2. Vorstellung Catana Capital

3. Anwendungsbeispiele - Wie kann BIG Data und Künstliche Intelligenz für die erfolgreiche Finanzkommunikation eingesetzt werden?

WIE NUTZEN DAX UND MDAX UNTERNEHMEN AKTUELL DIGITALE MEDIEN FÜR IHRE FINANZKOMMUNIKATION?





Quelle: Hering Schuppener

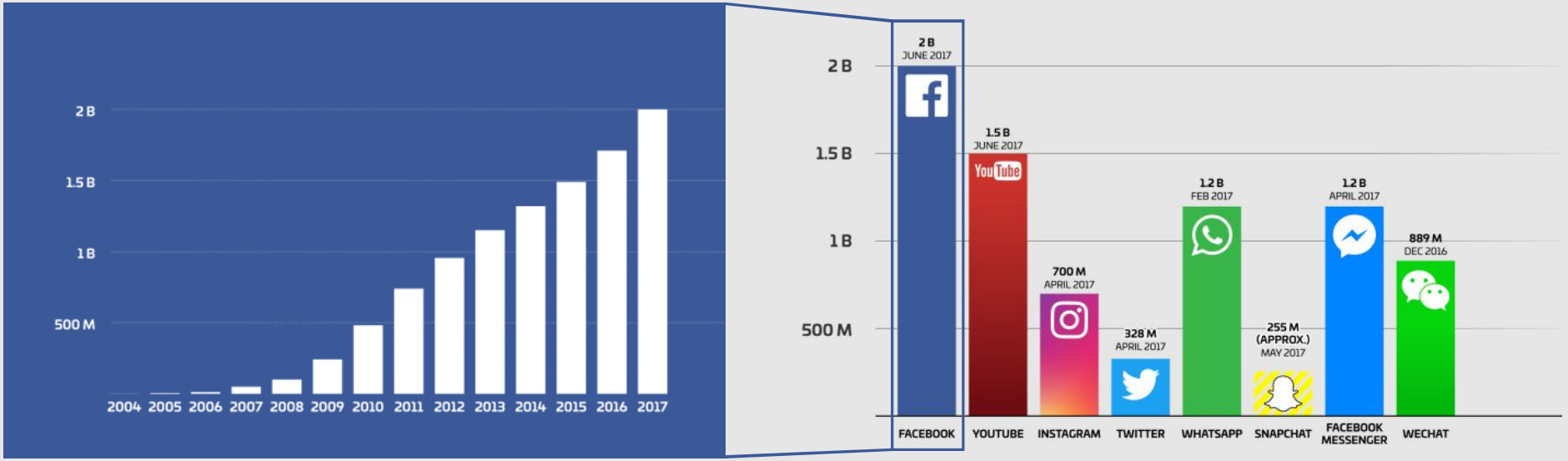
WAS, WIEVIEL UND IN WELCHER TONALITÄT ÜBER EIN UNTERNEHMEN IN DER DIGITALEN WELT GESCHRIEBEN UND DISKUTIERT WIRD, BEEINFLUSST ENTSCHEIDEND DESSEN REPUTATION

Quelle: This is what happens in a 2017 internet minute. Created by @LoriLewis and @OfficiallyChadd

UNTERNEHMEN SOLLTEN DAFÜR RELEVANTE KANÄLE UND COMMUNITIES IDENTIFIZIEREN, ANALYSIEREN UND DIESE DURCH LAUFENDE, AKTUELLE UND INHALTLICH WERTVOLLE KOMMUNIKATION AKTIV BEREICHERN

FACEBOOK MONATLICH AKTIVE NUTZER (JUNI '17)

MONATLICHE NUTZER (ZULETZT)



THESE: *Meinungsbildungsprozesse in der Financial Community finden zunehmend auch in Digitalen Medien und Sozialen Netzwerken statt*

CATANA CAPITAL

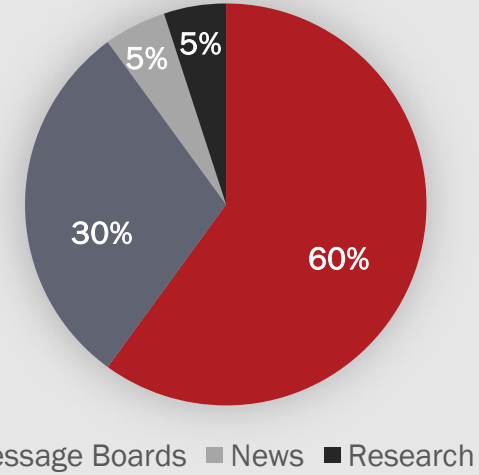
Quelle: Techcunch, June 2017

VON 1,5 MIO. NACHRICHTEN – AUSSCHLIEßLICH ZU WERTPAPIEREN – DIE WIR TÄGLICH EINSAMMELN SIND 90% NUTZERGENERIERT

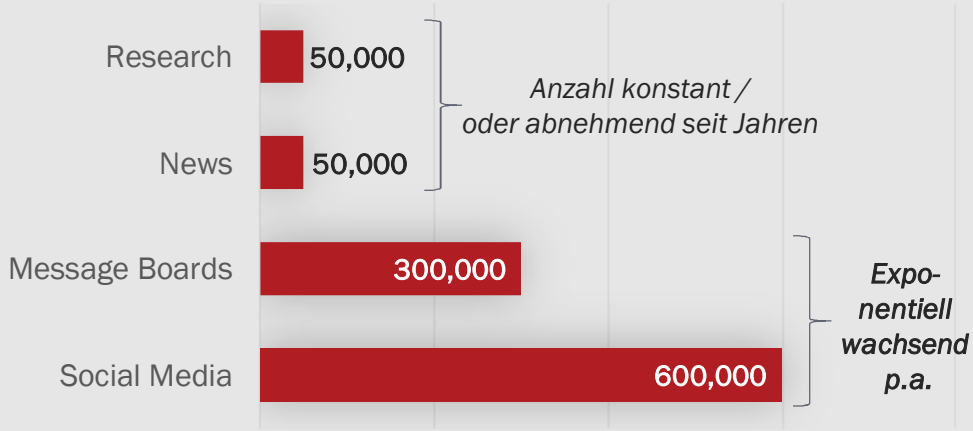
Aufteilung gesammelte Daten (vor Gewichtung)

10%
Klassische redaktionelle Inhalte

90%
Nutzer-generierte Inhalte



Relevante Nachrichten pro Tag (1)



Start der kontinuierlichen Daten-sammlung seit **Sommer 2010**

2010

Mehrere hundert Internetquellen **in Echtzeit** in **zwei Sprachen in Parallelverarbeitung**

2013

2014

K.I. Entwicklung begonnen

2015

Start **Asset Management** Entwicklung

Mehr als **400.000.000** Nachrichten von **38.000.000** Autoren gesammelt. **Chinesisch** als 3 Sprache

2017

CATANA CAPITAL

(1): Anzahl nach Filterung. Bruttozahl der gesammelten Nachrichten pro Tag ist aktuell ca. 17 pro Sekunde.

CATANA CAPITAL IST EIN AUF BIG DATA & KÜNSTLICHER INTELLIGENZ BASIERTER ASSET MANAGER…

Automatisierter Anlageprozess

Lesen, Verarbeiten, Aggregieren, Berechnen, Sentiment ⇨ DB (Datenbank) ⇨ Neuronales Netzwerk ⇨ Handels-signale ⇨ Handels-strategie ⇨ Handels-ausführung ⇨ Laufende Risiko-überwachung

1 Editoriell
2 User generiert
3 Research
4 Key Events

Economic research

News

wallstreet:online

Stockhouse

finanzen.net

雪球

YAHOO! FINANCE

StockTwits

INTERACTIVE INVESTOR

FOREX FACTORY

FinanzNachrichten.de

ECB & FED Meetings, Arbeitsmarktzahlen, etc.

CATANA CAPITAL

… UND EINE PRÄMIERTES FINANZINSTITUT SOWIE EIN GEFRAGTER REDNER ZUM THEMA BIG DATA & K.I.

Category: Fund Innovations
FERI Awards BEST FUNDS
WINNER
2017
SCOPE
FERI EURORATING services

alternativeinvestmentawards
wealth&finance2017
sponsored by GAIM
Best Quantitative Asset Manager 2017 Germany

GOLDEN GARAGE
FINTECH GERMANY AWARD 2017
Der führende investorenseitige Gründerpreis für FinTech- und InsurTech-Unternehmen

PRESSE

Börsen-Zeitung
Bloomberg NEWS
OPALESQUE
INSTITUTIONAL money
AssCompact
FondsDISCOUNT.de
Ihr Fondsvermittler im Internet
CITYWIRE
FINANCIAL TIMES 1)
HEDGEWORK
FUCHSBRIEFE.
Immer eine Spur schlauer.
Frankfurt Main Finance
FONDS ONLINE professionell
TRADERS
IHR PERSÖNLICHER TRADINGCOACH
Risk.net 1)
Absolut research
THE INDUSTRY influencer
Handelsblatt
portfolioverlag
HFMWEEK
The HedgeFund LAW REPORT
CATANA CAPITAL

INDUSTRIE EVENTS

·U
CAIA ASSOCIATION
Middle East Investment Summit 2017
SOCIETE GENERALE
BATTLE OF THE QUANTS WORLDWIDE
New York
Frankfurt
CFA Society Germany
Prestel & Partner
London
Wiesbaden
Zurich
FinTech Forum On Tour
Hedge Fund Emerging & Startup Manager Forum
GAIM
NextGen Alpha
UNICOM
DVFA
1)
BNP PARIBAS
WEALTH 2.0
DEUTSCHE BÖRSE GROUP

1) Folgend

CATANA CAPITAL – ZAHLEN & FAKTEN

7
7 Jahre historische Daten-Coverage...

7
...aus 7 verschiedenen Ländern...

24/7
...in Echtzeit, rund um die Uhr

3
...in 3 verschiedenen Sprachen...

>44.000
...zu >44.000 Wertpapieren

1.500.000
Nachrichten am Tag, oder....

17
... Nachrichten pro Sekunde ...

1/3
... wovon 1/3 direkt herausgefiltert werden

400.000.000
Daten insgesamt gesammelt...

38.000.000
... von verschiedene Autoren

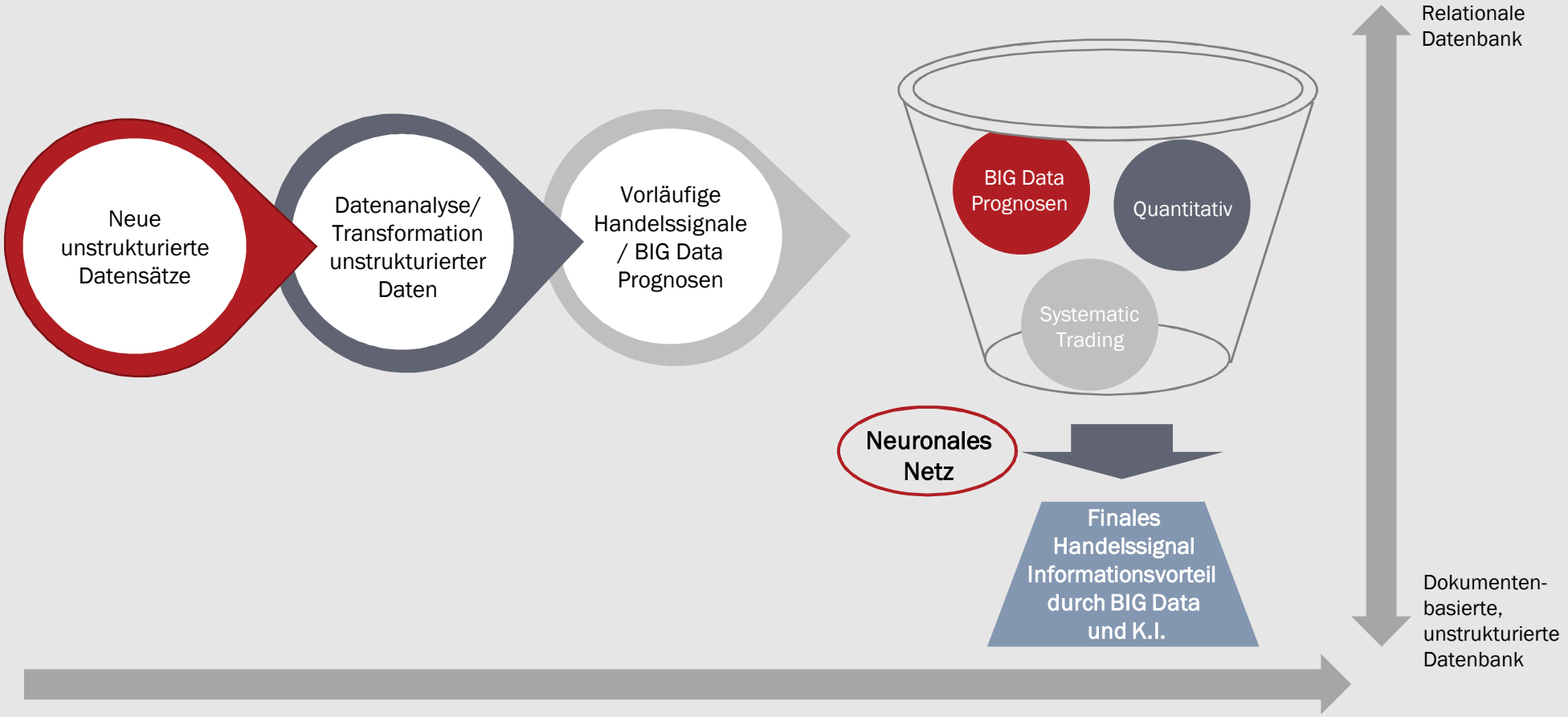
UNSER VORGEHEN – IN VIER SCHRITTEN

Der BIG Data-basierte Anlageprozess läuft voll-automatisiert ab

AUSWERTEN	Hunderte Internetquellen – redaktionelle und nutzer-generierte Inhalte
VERSTEHEN	Natural Language Processing und Gewichtung: „Wer sagt was zu welchem Wertpapier“
ENTSCHEIDEN	Prognosen auf Basis von neuronalem Netz aus aggregierten Sentiment-Werten sowie historischen Kursdaten
HANDELSAUSFÜHRUNG	Voll integrierte Handelsstrategie und Risiko-Management-System

VORGEHEN UM DURCH BIG DATA UND K.I. UNSTRUKTURIERTE DATENSÄTZE IN HANDELSSIGNALE ZU ÜBERFÜHREN

Transformation von Datensätzen in Handelssignale



Vollständig digitaler, integrierter Prozess basierend auf modularem Systemaufbau

Quelle: Citi Research

CATANA's DATEN LIEFERN WICHTIGE ERKENNTNISE FÜR DIE FINANZKOMMUNIKATION…

PROGNOSEKRAFT

- Aktien, zu denen die Stimmung – auch Sentiment genannt – in den digitalen Medien eine bestimmte **positive Stimmungsschwelle überschreitet, entwickeln sich signifikant besser als der entsprechende Marktindex**
- Aktien, bei denen die Stimmung unter eine definierte **negative Stimmungsschwelle fällt, entwickeln sich deutlich schwächer als der Marktindex**

PROGNOSEDAUER

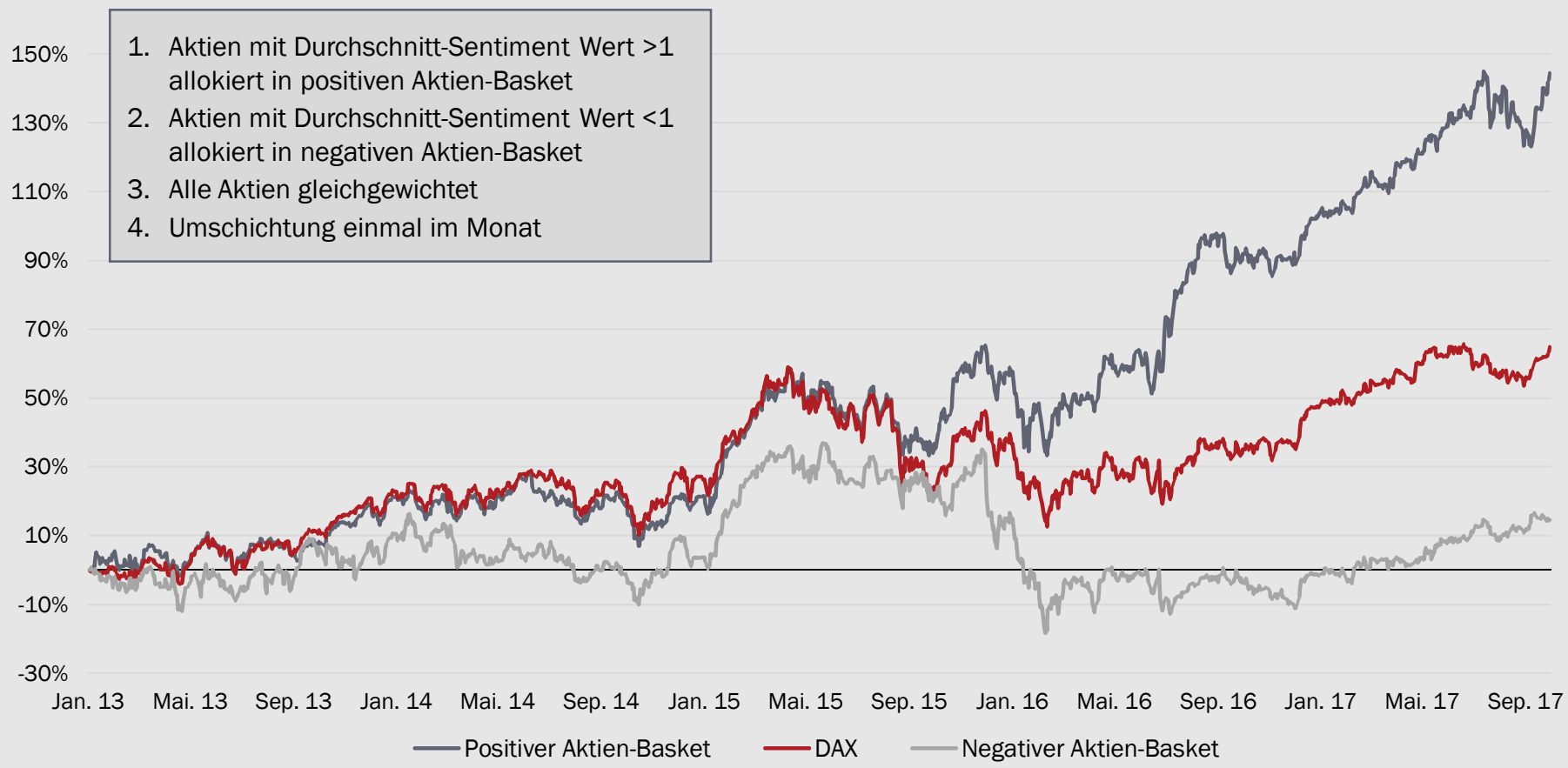
- **Negative** und **positive Nachrichten** besitzen in digitalen Medien eine **unterschiedlich lange Prognosekraft** für zukünftige Aktienkursentwicklung
- Während **positive Nachrichten** Aktienkurse **nur wenige Tage bis Wochen** beeinflussen, wirken sich **negative Nachrichten signifikant länger** auf den entsprechenden Aktienkurs aus

PUBLIKATIONSEFFEKT

- Es ist ein **Publikationseffekt zu beobachten**, der Auswirkungen auf die Aktienkurse hat: Aktien, zu denen die Unternehmen **neutrale Nachrichten** veröffentlicht haben, zeigen eine **bessere Preisentwicklung**, als diejenigen von Firmen, die **gar nicht kommunizieren**

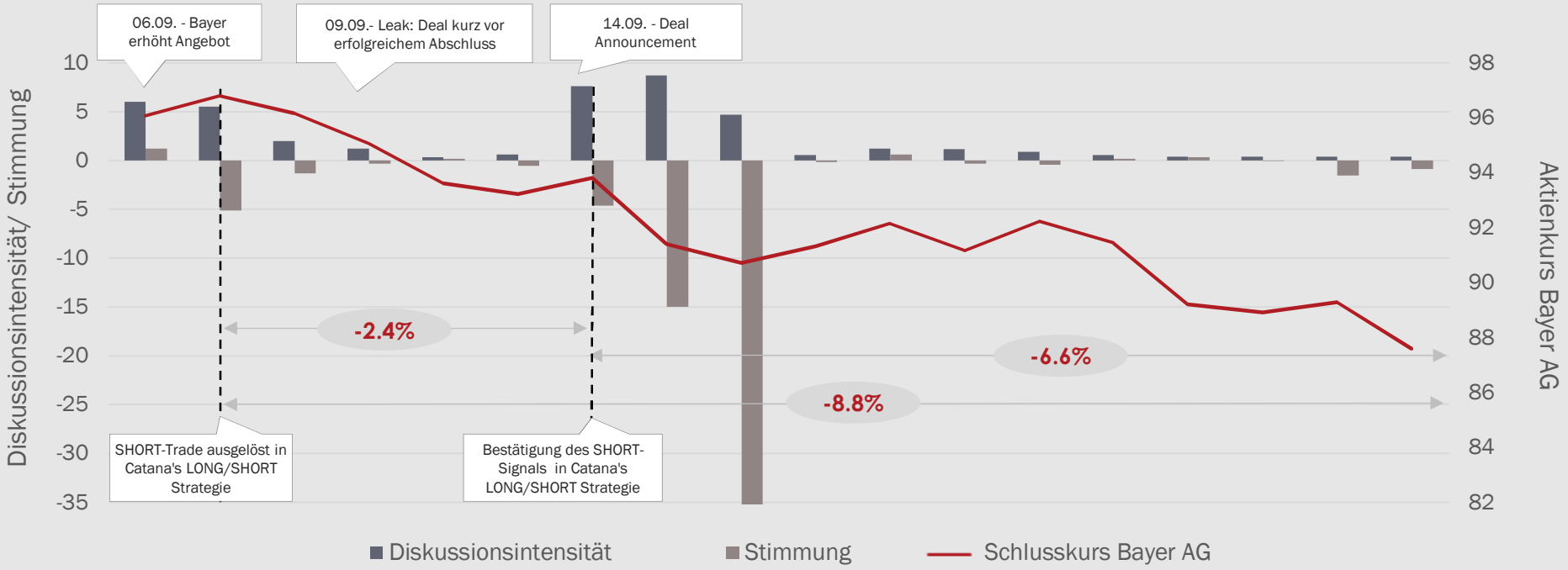
… UND VERFÜGEN ÜBER EINE HOHE PROGNOSEKRAFT FÜR AKTIENKURSENTWICKLUNGEN

Performance von positivem und negativem Aktien-Basket im Vergleich zum DAX-Index seit Januar 2013



SPEZIFISCHE THEMEN WERDEN OFTMALS BEREITS DEUTLICH VOR DEN OFFIZIELLEN BEKANNTMACHUNGEN INTENSIV IN DER ONLINE-COMMUNITY DISKUTIERT

Entwicklung der Diskussions-Intensität, der Stimmung und des Aktienkurses der Bayer AG während des dritten und finalen Übernahmeangebots für Monsanto (06. – 29. September 2016)



- **Frühzeitige Identifikation der Diskussion** in der digitalen Community rund um das Event
- **Langanhaltende Prognosekraft** dieser Informationen
- Dauert teilweise noch **mehrere Wochen** bis **Informationen vollständig am Markt eingepreist** sind

DIE IN DER DIGITALEN COMMUNITY DISKUTIERTEN KERNTHEMEN LASSEN SICH IN ECHTZEIT ANZEIGEN UND ANALYSIEREN

Diskutierte Kernthemen in sozialen Medien am 11. April 2017 zu Dialog Semiconductor nach einem kritischen Analystenkommentar über ein möglich schrumpfendes Chip-Geschäft mit dem Großkunden Apple

- **Vorübergehend Minus** von mehr als 35 Prozent
- **Im Tagesverlauf Erholung** und mit Tagesverlust von „nur“ 14,2 Prozent
- **Entwicklung frühzeitig prognostizierbar** bei Betrachtung der Kernthemen der digitalen Diskussion

BIG DATA ANALYSE ERMÖGLICHT ERSTMALIG DAS MESS-BARMACHEN DES IMPACTS DER FINANZKOMMUNIKATION UND DAS ABLEITEN VON HANDLUNGSEMPFEHLUNGEN

Analysen sind vollautomatisiert und großteils in Echtzeit möglich und ermöglichen gezielte Einflußnahme auf die digitale Reputation

1 Laufende Impact Analysen

- Entwicklung von Meinungen und Intensität im Zeitablauf
- Aggregationen und Entwicklung im Wettbewerber-Vergleich
- Impact-Analyse von gesendeten Nachrichten

2 Analyse während Key Events

- Echtzeit-Überwachung des News-Flows bei wichtigen Ereignissen (z. B. vierteljährliche Kommunikation, Hauptversammlung usw.)
- Schlüsselereignis-spezifische Analysen

3 Entwicklung von Kernthemen

- Themenentwicklung in digitaler Community:
  1. Im Zeitverlauf
  2. Während Key Events vs. Durchschnitt
  3. Verglichen zu Wettbewerbern

4 Kernthemen vs. Industriethemen

- Überwachung von unternehmensspezi-fischen Schlüsselthemen im Vergleich zu branchenspezifischen Themen
- "Share of Voice„ Analysen

Darstellung von Quellen

- Nachrichten und Research
- Digitale Medien
- Regionale Verteilung des News-Flows

Wettewerbervergleich

- Wettbewerbsvergleich für alle Indikatoren/Themen möglich
- Z.B. Adidas vs. Nike vs. andere...

ZUSAMMENFASSUNG

- Das innovative Handelsmodell von Catana Capital ist ein **Beleg** dafür, dass die in den **digitalen Medien geprägte Reputation von börsennotierten Unternehmen** mittlerweile **Auswirkungen** auf die Entwicklung der **jeweiligen Aktienkurse** hat
- Die **Finanzkommunikation** sollte daher ihre **Kommunikationsstrategien noch stärker auf die digitalen Medien ausrichten**
- Dafür **reicht es** allerdings **nicht aus**, die **eigene organische Reichweite** zu nutzen und einfach **nur Botschaften über die gängigen digitalen Kanäle zu veröffentlichen**. Entscheidend ist vielmehr, **relevante Kanäle, Influencer und Communities zu identifizieren, zu analysieren** und auf dieser Basis durch die **Veröffentlichung von relevantem Content** kontinuierlich Mehrwert für die einzelnen Stakeholder zu schaffen
- **Monitoring** und eine **umfassende Auswertung der Reputation** in den **digitalen Medien** sind dabei die **Grundlage für eine erfolgreiche Finanzkommunikation.** Hierbei werden in **Zukunft innovative Big-Data-Analysen** immer **wichtigere Erkenntnisse** für **Investor Relations und die Finanzkommunikation** liefern

FRAGEN / DISKUSSION

CATANA CAPITAL

THANK YOU

+49 69 2561 7004

info@catanacapital.de

Friedensstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Germany

Follow us for the latest updates

HAFTUNGSHINWEISE

- CATANA CAPITAL GMBH (DIE "FIRMA") IST EIN REGISTRIERTER DEUTSCHER ASSET MANAGER IM SINNE DES KREDITWESENGESETZES (KWG). DIE FIRMA VERFÜGT ÜBER DIE ERFORDERLICHE ZULASSUNG DER BUNDESANSTALT FÜR FINANZDIENSTLEISTUNGSAUFSICHT (BAFIN) MIT DER BAFIN-ID: 145105 UND DER HANDELSREGISTER-ID: HRB 103157, FRANKFURT.
- DIE INFORMATIONEN IN DIESER UNTERLAGE WERDEN NUR FÜR DISKUSSIONS- UND INFORMATIONSZWECKE ZUR VERFÜGUNG GESTELLT UND SIND VORBEHALTLICH ERWEITERUNGEN, KORREKTUREN, VERVOLLSTÄNDIGUNGEN, ÜBERPRÜFUNGEN SOWIE GENERELLEN ÄNDERUNGEN.
- DIE ANLAGEN KÖNNEN IHREN WERT NACH OBEN UND UNTEN VERÄNDERN. DIE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IST KEINE GARANTIE FÜR DIE KÜNFTIGE ENTWICKLUNG. AUF BACK-TESTING ERGEBNISSE SOLLTE SICH NICHT UNGEPRÜFT GESTÜTZT WERDEN.
- DIESES DOKUMENT WIRD AUSSCHLIESSLICH PROFESSIONELLEN INVESTOREN ZUR VERFÜGUNG GESTELLT, GEMÄSS ANHANG 2 DER DIREKTIVE 2004/39/EC (MARKETS IN FINANCIAL INSTRUMENTS DIRECTIVE).
- DIESES DOKUMENT IST PERSONEN ODER FIRMEN IN JURISDIKTIONEN ODER LÄNDERN NICHT ZUGÄNGLICH ZU MACHEN, IN DENEN EINE SOLCHE VERTEILUNG GEGEN LOKALE GESETZTE ODER REGULATIONEN VERSTOSSEN WÜRDE.
- DIESES DOKUMENT STELLT WEDER DAR, NOCH DARF ES IM SINNE EINES ANGEBOTS ODER AUFFORDERUNG FÜR DEN ERWERB VON STRATEGIE-ANTEILEN, MANAGED ACCOUNTS ODER ANDERWEITIGEN GESCHÄFTLICHEN BEZIEHUNGEN VERSTANDEN WERDEN. WEDER DIESES DOKUMENT SELBST, NOCH TEILE DAVON, DÜRFEN ALS GRUNDLAGE EINER ANLAGEENTSCHEIDUNG BENUTZT WERDEN. EMPFÄNGER DIESER UNTERLAGEN, DIE BETEILIGUNG AN DER STRATEGIE ZU ERWERBEN BEABSICHTIGEN, WERDEN DARAUF HINGEWIESEN, DASS SOLCH EIN ERWERB NUR AUF DER RECHTSGRUNDLAGE DER MANAGED ACCOUNTS GETROFFEN WERDEN DARF, WIE VERMÖGENSVERWALTUNGSVERTRAG IN SEINER FINALEN FORM. SOLCH EIN VERMÖGENSVERWALTUNGSVERTRAG WIRD MÖGLICHERWEISE INFORMATIONEN ENTHALTEN, DIE VON INFORMATIONEN IN DIESEM DOKUMENT ABWEICHEN. KEINE ZUSICHERUNG ODER GARANTIE WIRD DAHER FÜR DIE RICHTIGKEIT ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DER IN DIESEM DOKUMENT ENTHALTEN INFORMATIONEN GEGEBEN UND ES SOLLTE SICH FÜR KEINEN ZWECK AUF DIESE VERLASSEN WERDEN. POTENZIELLE ANLEGER MÜSSEN IHRE EIGENE ANLAGEENTSCHEIDUNG TREFFEN.
- VERTRIEBSDOKUMENTE ÜBER DIE STRATEGIE STEHEN NACH VERÖFFENTLICHUNG, KOSTENLOS BEIM ASSET MANAGER ZUR VERFÜGUNG: (CATANA CAPITAL GMBH, FRIEDENSSTRASSE 7, 60311 FRANKFURT AM MAIN, EMAIL: INFO@CATANACAPITAL.DE)
- DIESE DOKUMENT DARF NUR VON DER PERSON VERWENDET WERDEN, DER ES ZUR VERFÜGUNG GESTELLT WURDE. ES DARF WEDER KOPIERT NOCH INDIREKT VERTEILT NOCH WEITEREN PERSONEN OHNE DIE AUSDRÜCKLICHE GENEHMIGUNG DER CATANA CAPITAL GMBH ODER SEINEN REPRÄSENTANTEN ZUR VERFÜGUNG GESTELLT WERDEN.