

Regulamin konkursu Quant Invest 2.0

AI in ESG Investing

1. Streszczenie

Niniejszy dokument zawiera informacje oraz zasady konkursu ilościowego Quant Invest: AI in ESG Investing, który jest organizowany przez QuantFin – Fundację Rozwoju Zawodowego Quantitative Finance oraz CFA Society Poland.

2. Podstawowe informacje

AI in ESG Investing to konkurs organizowany przez QuantFin – Fundację Rozwoju Zawodowego Quantitative Finance oraz CFA Society Poland. Drużyny biorące udział w konkursie składają się ze studentów poziomu licencjackiego i/lub magisterskiego.

3. Zadanie

Zadaniem zespołów jest zbudowanie wskaźnika ESG w oparciu o dane finansowe, niefinansowe i alternatywne oraz ocenę skuteczności wykorzystania kryteriów ESG w procesie inwestycji. Ocenie podlega m.in. innowacyjność wykorzystywanych danych i metod (rozumiana jako zastosowanie metod matematycznych oraz uczenia maszynowego) adaptowanych metod oraz możliwość ich zastosowania w alokacji kapitału.

Konkurs składa się z **dwóch** faz:

- W **Fazie I**, po akceptacji rejestracji zespołu w konkursie, zadaniem jest opracowanie i opisanie zestawu co najmniej 3 zmiennych odnoszących się do kryterium ESG w oparciu o dane finansowe i niefinansowe (alternatywne). Raport z opisem ma posiadać co najwyżej 2 strony A4 (*extended abstract*) oraz powinien być sporządzony zgodnie z szablonem opracowanym przez organizatorów konkursu.

Następnie komitet oceniający ocenia drużyny na bazie złożonych formularzy aplikacyjnych oraz raportów i wybiera maksymalnie 6 najlepszych raportów, które otrzymują awans do Fazy II.

- W **Fazie II** drużyny finałowe pracują nad rozwinięciem zadania z Fazy I. Na podstawie zaproponowanych zmiennych budują modele ilościowe (oparte o metody numeryczne oraz ML) i oceniają rezultaty portfela inwestycyjnego zbudowanego na podstawie kryteriów ESG. Raport z rozwiązaniem zadaniem powinien składać się z co najwyżej 6 stron A4, sporządzonych zgodnie z przygotowanym szablonem.

Podczas każdej z faz konkursu drużyna musi przygotować raport w formie publikacji, zawierającej rozwiązanie zadania konkursowego, które powinno mieć praktyczne i znaczące zastosowanie w branży inwestycyjnej, jak również w środowisku akademickim. Raport powinien składać się z:

1. opisu danych oraz zmiennych, które zostały wykorzystane w procesie budowy wskaźnika oraz do oceny skuteczności wykorzystania kryteriów ESG w procesie inwestycji;

2. opisu wykorzystanych metod – metodologia budowania wskaźnika powinna być skonstruowana na podstawie mierzalnych oraz obiektywnych kryteriów;
3. wyników numerycznych;
4. dokumentacji technicznej – referencje, dane, kody itp.

- **Final**

Sześciu finalistów będzie prezentować swoje rozwiązania podczas spotkania finałowego zorganizowanego przez QuantFin i CFA Society Poland.

Harmonogram

Faza	Etap	Od	Do
kick-off	Oficjalne rozpoczęcie konkursu	19.01.2021	
I	Rejestracja/promocja	19.01.2021	11.03.2021
	Przygotowanie i wysłanie raportu	12.03.2021	06.04.2021
	Ewaluacja	06.04.2021	15.04.2021
	Ogłoszenie wyników Fazy I	15.04.2021	
II	Ogłoszenie / przekazanie 2. zadania	16.04.2021	
	Przygotowanie i wysłanie raportu	16.04.2021	14.05.2021
	Ewaluacja	14.05.2021	24.05.2021
	Ogłoszenie wyników Fazy II – wskazanie 6 finalistów	24.05.2021	
Finał	Prezentacje i wręczenie nagród	07.06. 2021	

1. Szczegółowe informacje

Drużyny

Drużyna powinna składać się z nie więcej niż 4 studentów z różnych lub tej samej uczelni, którzy aktualnie uczęszczają na studia poziomu licencjackiego i/lub magisterskiego. Dodatkowo, każda drużyna opcjonalnie może mieć jednego opiekuna naukowego, który powinien być wybrany przez studentów (w specjalnych przypadkach opiekun naukowy może być wybrany przez organizatorów).

Drużyna może dokonać zmiany członka drużyny tylko w trakcie Fazy I i II konkursu.

Rejestracja drużyn

Każda drużyna musi:

1. wystać zgłoszenie na wskazany na stronie www.esgcompetition.com adres e-mail do dnia X oraz, w przypadku kwalifikacji do konkursu, wystać raport, który jest rozwiązaniem zadania do dnia X;
2. zaakceptować warunki uczestnictwa w konkursie po wystaniu zgłoszenia; warunki zostaną przesłane przez organizatorów konkursu.

Ograniczenia

Osoba nie może brać udziału w konkursie, jeśli:

1. jest zatrudniona przez Organizatora/Partnera;
2. istnieje inny potencjalny konflikt interesów między członkiem drużyny a Organizatorem bądź Partnerem.



Opiekun naukowy

Każdy opiekun naukowy (opcjonalnie):

1. musi być aktualnie zatrudniony na uczelni;
2. może pomagać poprzez udzielanie wskazówek, sugestii lub komentarzy swojej drużynie w trakcie każdej z faz konkursu;
3. nie może pracować pośrednio lub bezpośrednio nad raportem, poza wyjątkami wymienionymi w punkcie b.
4. nie może poświęcić drużynie więcej niż 6 godzin przez cały okres trwania konkursu.

W Fazie II konkursu każdej drużynie zostanie przydzielony mentor, który będzie wspierać proces badawczy drużyny. Mentor nie będzie mógł poświęcić drużynie więcej niż 7 godzin.

Fazy konkursu

Konkurs jest podzielony na dwie następujące fazy:

1. Faza I – rejestracja; opracowanie skróconej wersji zadania konkursowego;
2. Faza II – maksymalnie 8 wybranych drużyn pracuje nad rozszerzoną wersją zadania konkursowego;
3. Finał – 6 najlepszych drużyn będzie mieć szansę przedstawić wyniki pisemnych raportów podczas wydarzenia finałowego.

Zadania konkursowe

Faza I

W Fazie I, po akceptacji rejestracji zespołu w konkursie, zadaniem jest opracowanie i opisanie zestawu co najmniej 3 zmiennych odnoszących się do kryterium ESG w oparciu o dane finansowe i niefinansowe (alternatywne).

Założenia:

1. Dane i wskaźnik będący wynikiem projektu odnoszą się do komponentów ESG: środowiska, odpowiedzialności społecznej i ładu korporacyjnego.
2. Unikatowość zbiorów danych i zaproponowanego podejścia do analiz wykorzystanych w zadaniu będą szczególnie istotne w procesie oceny.
3. Rozwiązanie powinno być adaptowane do procesu analitycznego.

Raport z opisem ma posiadać co najwyżej 2 strony A4 (*extended abstract*) oraz powinien być sporządzony zgodnie z szablonem opracowanym przez organizatorów konkursu. Następnie komisja oceniająca ocenia drużyny na bazie złożonych formularzy aplikacyjnych oraz raportów i wybiera 6–8 najlepszych drużyn, które otrzymują awans do Fazy II.

Faza II

W Fazie II drużyny finałowe pracują nad rozwinięciem zadania z Fazy I – na podstawie zaproponowanych zmiennych budują modele ilościowe (oparte o metody numeryczne oraz ML) i oceniają rezultaty portfela inwestycyjnego zbudowanego na podstawie kryteriów ESG.

Raport z rozwiązaniem zadania powinien składać się z co najwyżej 6 stron A4 sporządzonych zgodnie z przygotowanym szablonem. Zadanie Fazy II może zostać dodatkowo doprecyzowane przed rozpoczęciem Fazy II. Komisja oceniająca ocenia drużyny na bazie raportów Fazy II i wybiera 6 najlepszych drużyn, które mają szansę zaprezentować swoje rozwiązania.

Rozwiązanie zadania Fazy I i Fazy II powinno być napisane w postaci raportu, który musi spełniać wymagania przedstawione w sekcji *Raporty pisemne*.

Finał

W trakcie finału 6 najlepszych drużyn prezentuje rozwiązania przed komisją oceniającą. Prezentacja powinna zwiierać maksymalnie 7 slajdów oraz trwać 5 minut. Po części prezentacyjnej będzie mieć miejsce sesja Q&A (5 minut).

Raporty pisemne

W pierwszej i drugiej fazie konkursu każdy z zespołów musi przygotować pisemny raport w formie publikacji, który musi spełniać poniższe wymagania:

1. Raport powinien zawierać:
 - a. stronę tytułową, zawierającą nazwę zespołu oraz krótkie streszczenie rozwiązania;
 - b. rozwiązanie zadania, które nie przekracza 2 stron A4 w Fazie I oraz 6 stron A4 w Fazie II. Rozwiązanie powinno składać się z:
 - i. opisu danych oraz zmiennych, które zostały wykorzystane w procesie budowy wskaźnika oraz do oceny skuteczności wykorzystania kryteriów ESG w procesie inwestycji;
 - ii. opisu wykorzystanych metod – metodologia budowania wskaźnika powinna być skonstruowana na podstawie mierzalnych oraz obiektywnych kryteriów;
 - iii. wyników numerycznych.
 - c. załączników, czyli dokumentacji technicznej.
2. Raport powinien być:
 - a. napisany w języku angielskim;
 - b. napisany przez członków danej drużyny pod wyłącznym kierownictwem opiekuna naukowego (funkcja opiekuna naukowego jest opcjonalna). W Fazie II konkursu zostanie każdej drużynie przydzielony mentor z biznesu.
 - c. Jest zalecane, żeby grupy korzystały z istniejących badań, jednak wszystkie analizy/modele muszą być pracą własną. Nie wolno kopiować analiz/modeli. Wykorzystywane materiały powinny być cytowane przy pomocy powszechnie ustalonych reguł cytowania;
 - d. oparty jedynie o dane i informacje dostępne publicznie;
 - e. wysłany w terminie podanym na stronie konkursu;
 - f. przygotowany z perspektywy niezależnego analityka rynku.

Raporty pisemne będą ewaluowane przez komitet oceniający zgodnie z ustalonymi kryteriami.

Uczestnicy konkursu zezwalają na korzystanie oraz dalsze rozwijanie przedmiotu prac konkursowych przez Partnera oraz Organizatorów bez uzyskiwania dalszych zgód. Wybór narzędzi oraz metody realizacji zadania należą do uczestników konkursu. Organizatorzy ani Partner nie zapewniają narzędzi do realizacji zadań.

Wyniki

Każda z drużyn będzie informowana o wynikach drogą mailową. Decyzja podjęta przez komitet oceniający jest wiążąca i nie podlega procesowi odwołania.

Drużyny zakwalifikowane do Fazy II i do Finału konkursu są zobowiązane do udostępnienia informacji o tym fakcie na wybranych przez siebie media społecznościowych.

Dodatki

Kryteria oceny

Prace konkursowe będą oceniane w trzech następujących kategoriach:

Osiągnięcie celu – waga: 0.4 – Czy raport zawiera rozwiązanie zadania oraz jak dobre jest to rozwiązanie?

Innowacyjność – waga: 0.4 – Czy rozwiązanie bazuje na nowatorskich technikach i jest innowacyjne? W przypadku niniejszego konkursu przez innowacyjność organizatorzy rozumieją wykorzystanie metod matematycznych oraz uczenia maszynowego;

Jakość raportu – waga: 0.2 – Czy raport jest przejrzysty i logiczny? Czy rozwiązanie zadania jest opisane w sposób zrozumiały? Czy raport nawiązuje do artykułów naukowych? Czy są one odpowiednio cytowane w tekście oraz czy autorzy korzystają z odpowiedniego formatu przy tworzeniu wizualizacji?

W każdej kategorii praca może uzyskać wynik od 0 do 10. Końcowa ocena będzie ważoną sumą wyników w poszczególnych kategoriach.

W przypadku 6 najlepszych drużyn prezentujących swoje rozwiązanie w trakcie Finału, po prezentacji będą przyznawane dodatkowe 2 pkt.