PRO.KONS

# Prediction Markets for the Swiss Broadcasting Corporation

## SRG SSR idée suisse

Case Study

# Contents

PRO.KONS

Introduction

About pro:kons

SRG Project Overview

SRG Project Challenges

SRG Project Outcome

pro:kons outlook

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

PRO.KONS

1999 - 2002

**Fundaq** - an expert Company for prediction markets was founded.

Günther Fädler, Peter Gollowitsch and other members of today's “pro:kons-team” start working together on prediction markets.

The Software “FUNDAQ Trading Tool” was an early version of today's pro:kons-Software.

The pro:kons team implemented **more than 20 prediction market and consensus finding projects between 1999-2002**.

2002 – 2007

**BDF-net** co-founded by Günther Fädler, Peter Gollowitsch and the advertising company “Buchegger, Denoth, Feichtner”.

BDF-net is founded as a New Media Agency and sets up a classical customer portfolio for B2B and B2C web-communication between 2002 and 2007.

In **synergy with this communication competence** the team continuously develops the former “Fundaq Trading Tool” to its Version 2.0 – called **pro:kons**.

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# Contents

PRO.KONS

Introduction

About pro:kons

SRG Project Overview

SRG Project Challenges

SRG Project Outcome

pro:kons outlook

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

The pro:kons software-suite consists of two modules:
“prediction markets” and “consensus finding”.

Both modules are designed to support decision-making and the way how people and organisations think about the future.

pro:kons can exploit the collective intelligence of its users and utilize their distributed know-how.

**Prediction markets**
Prediction of specific events
using „PREDICTION MARKETS“

**Consensus-Finding**
Decision making by use of
virtualized consensus processes

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# About pro:kons

PRO.KONS

**Prediction markets**

Prediction of specific events using „PREDICTION MARKETS“

Future markets on upcoming events: Trading futures on real events with virtual stock markets. The share-price represents the collective opinion (prediction) on the outcome of the event

Based on the hypothesis of the Austrian Nobel-prize-winner F. A. Hayek prices are being used as indicators for distributed information.

**Consenus-Finding**

Decision making by use of virtualized consensus processes.

The consensus-module allows a web-based display and implementation of free definable decision-making-processes. Decision-making-models are individually configurable.

The Solution can be used to completely virtualize or just accompany and document different processes of decision making.

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# Contents

PRO.KONS

Introduction

About pro:kons

SRG Project Overview

SRG Project Challenges

SRG Project Outcome

pro:kons outlook

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

PRO.KONS

**SRG SSR idée suisse** (SRG SSR) is the Swiss public broadcasting organisation.

SRG SSR works under a special concession by Swiss government according federal law (radio and television act, RTVG).

SRG SSR is the biggest provider for digital media in Switzerland.

Due to Switzerland's system of direct democracy and the country's four official languages, SRG SSR is structured as an association with seven operating Enterprise Units (EU) under a concern group management structure.

SRG SSR idée suisse

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# SRG's demand

PRO.KONS

In the course of the Swiss Federal Elections on October 21st 2007 SRG was looking for:

- appropriate tools and content to accompany the interactive web coverage of the "elections 07" ...
- in conformity with the service public mission of SRG
- infotainment with long-term interest (7 months coverage period)
- unique content
- user (citizen!) involvement
- with usage on the websites (election platforms) of each Enterprise Unit in the 4 official national languages and in English for Swiss citizen abroad.

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# SRG's choice – Prediction Markets

PRO.KONS

Reasons for SRG to look into prediction markets on "elections 07"

- Social aspect and high user involvement (Web 2.0 aspects)
- Proven concept
- Very high – even strategic – potential for SRG
- Applicable for public and internal projects

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# SRG's choice - pro:kons

PRO.KONS

Why did SRG choose pro:kons?

- Well tried team, working on PM since 1999. Experienced in
  - web communication
  - community management
  - market design
  - market security

- PM-Software with the necessary flexibility concerning
  - multi-language support
  - multi-site management
  - security
  - community environment
  - implementation time
  - scalability
  - design

- Conclusive references in german-speaking countries (D/A/CH Region)

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# Contents

PRO.KONS

Introduction

About pro:kons

SRG Project Overview

SRG Project Challenges

SRG Project Outcome

pro:kons outlook

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# Project challenges

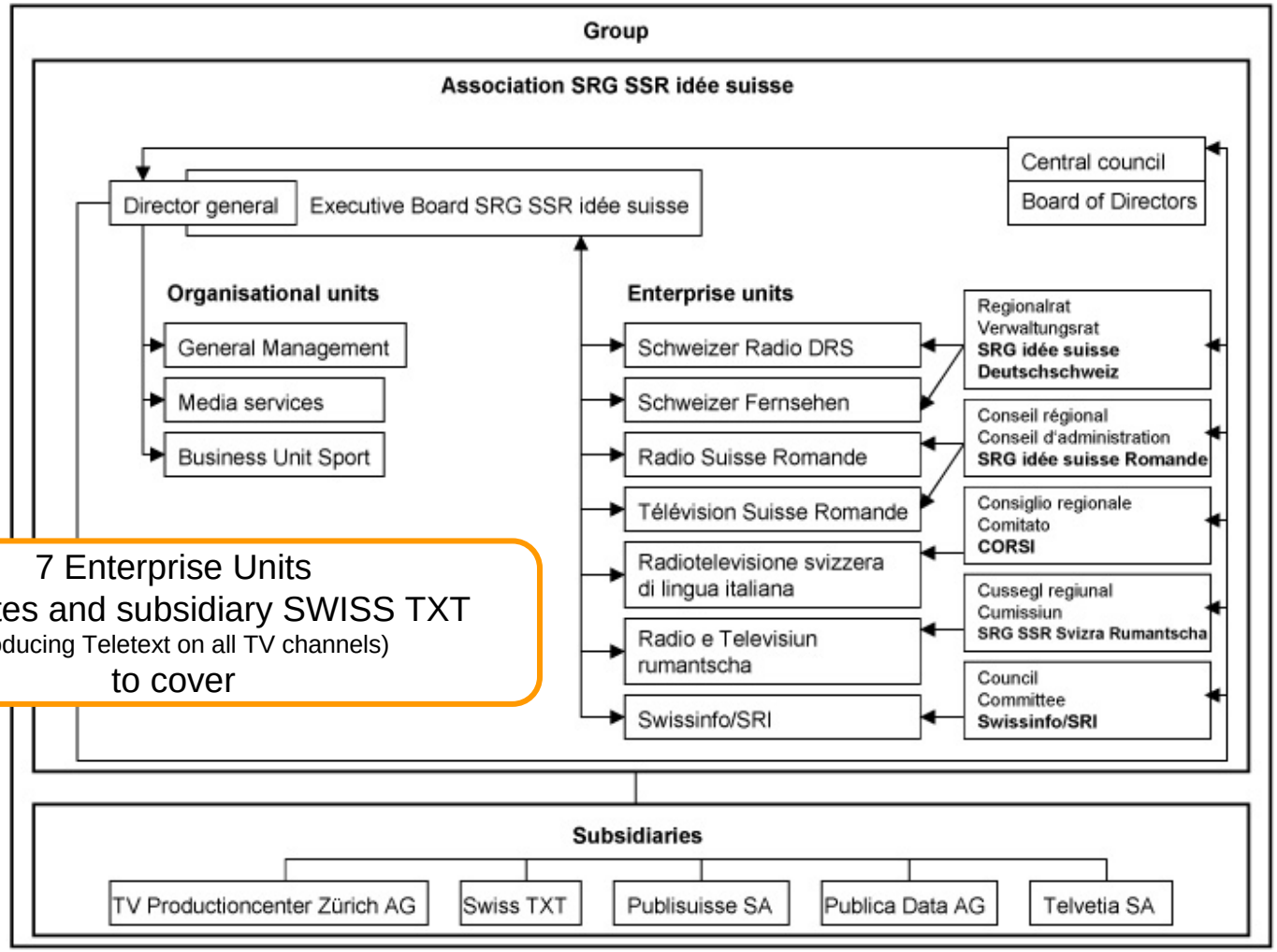
PRO.KONS

- Federal structure of SRG SSR with 7 Enterprise Units
- Switzerland as a multilingual country with 4 official languages
- Unique political system (consensus democracy) with a government as a concordance coalition committee (Federal Council with seven members according the ‘magic formula’
- Political dimension of the project
- PM-method positioning within the organisation: Internal Marketing
- Moderated user content under ‘public’s eyes’

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# Structure of group SRG SSR idée suisse

PRO.KONS

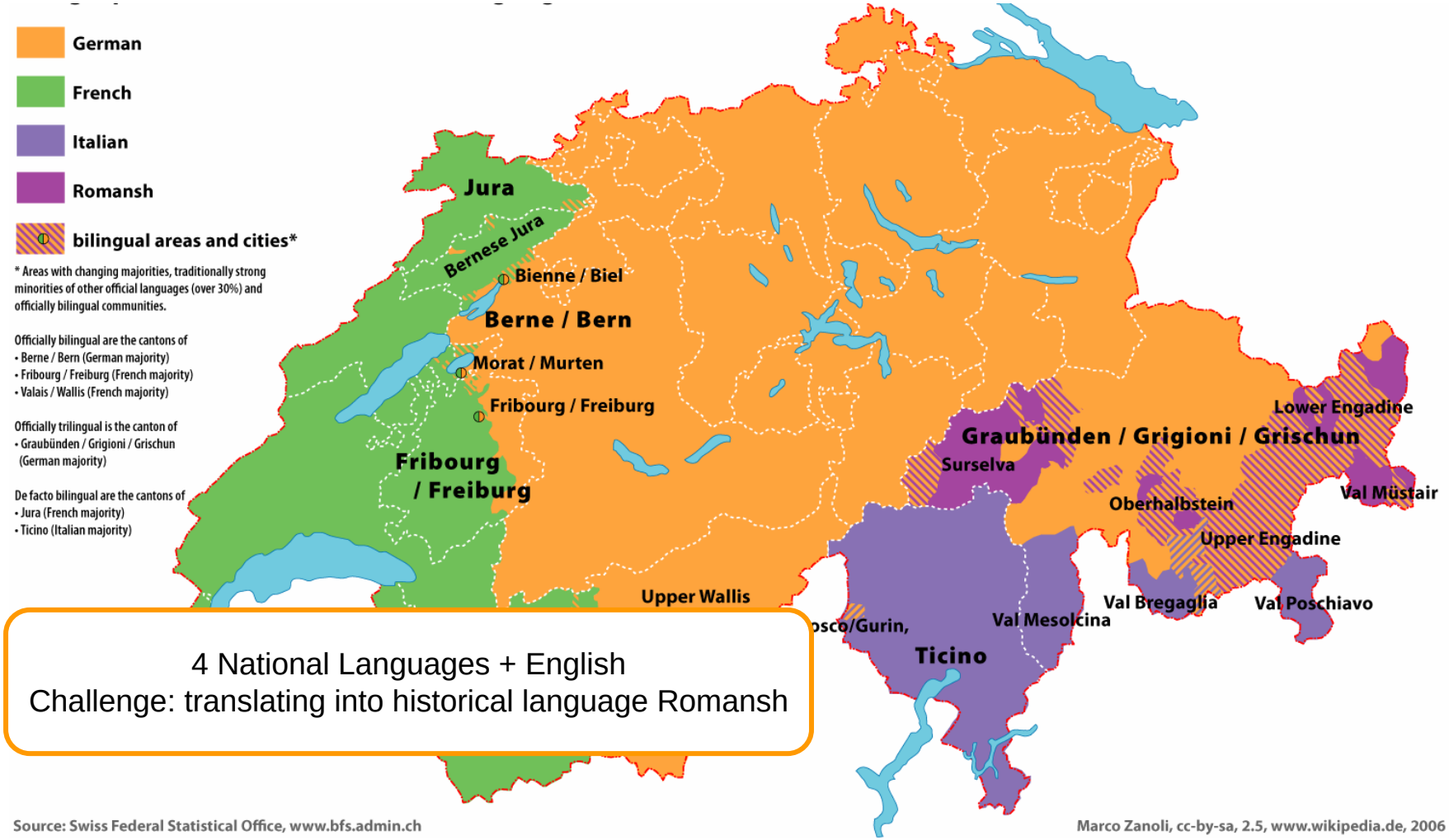



7 Enterprise Units
7 Websites and subsidiary SWISS TXT
(producing Teletext on all TV channels)
to cover

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# Geographical Distribution of Swiss Languages

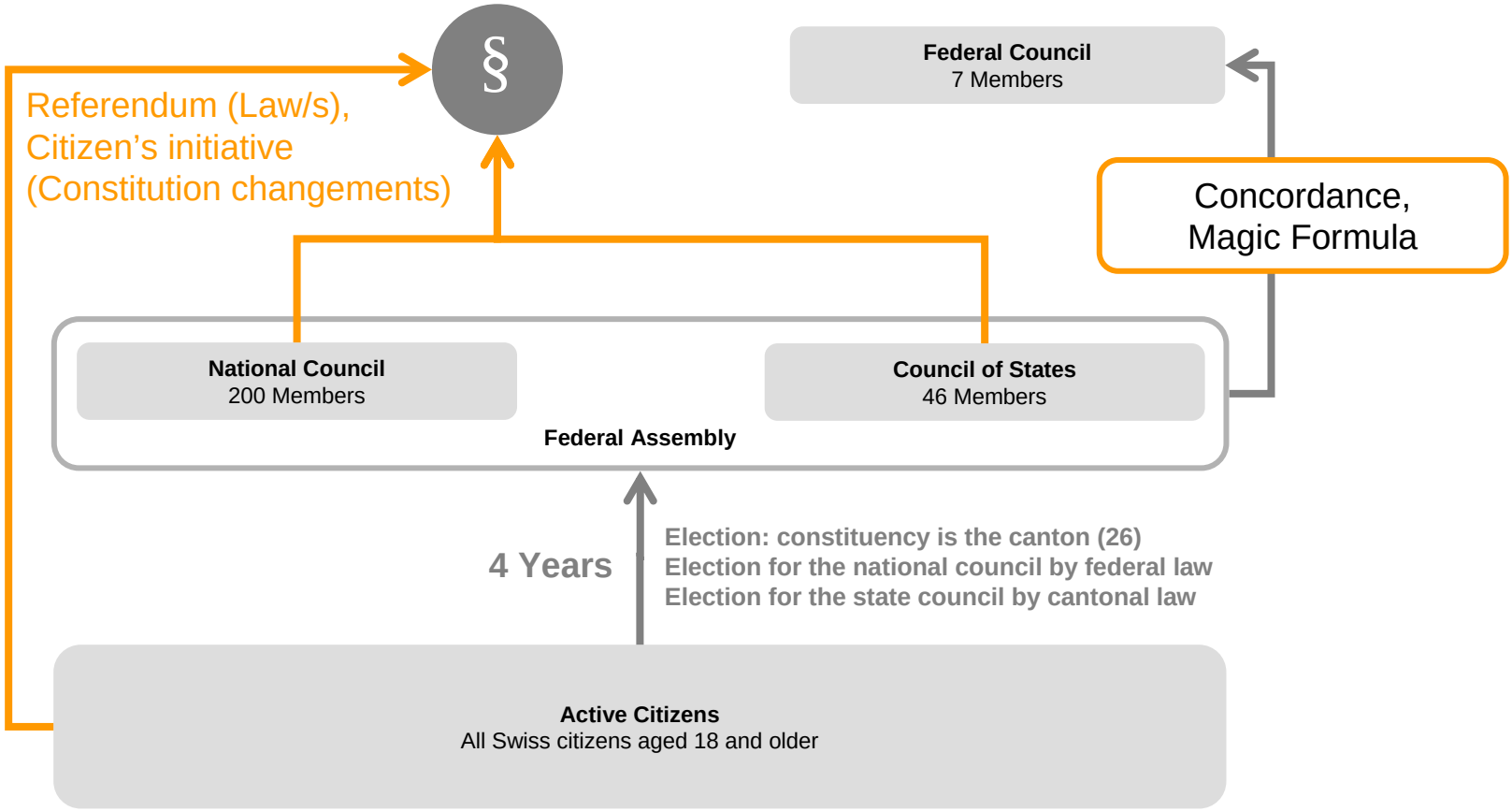
PRO.KONS




4 National Languages + English
Challenge: translating into historical language Romansh

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# Market Modelling: Political System




© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# Market Modelling: Party Structure

PRO.KONS

**Summary of the 19 October 2003 National Council of Switzerland election results**

| Parties | Abbr. | Votes | % | +/– | Seats | Change |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Swiss People's Party | SVP/UDC | 561817 | 26.6 | +4.1% | 55 | +11 |
| Social Democratic Party of Switzerland | SPS/PSS | 490388 | 23.4 | +0.9% | 52 | +1 |
| Free Democratic Party of Switzerland | FDP/PRD | 363643 | 17.3 | –2.6% | 36 | –7 |
| Christian Democratic People's Party of Switzerland | CVP/PDC | 302355 | 14.4 | –1.4% | 28 | –7 |
| Green Party of Switzerland | GPS/PES | 155110 | 7.4 | +2.4% | 13 | +4 |

others

Minimizing market bias through adequate reduction of shares

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# Market Modelling: Implementation

PRO.KONS

**Market A (National Council: Party strength)**

Contract 1 (Swiss Peoples Party)
Contract 2 (Social Democratic Party)
Contract 3 (Chrsitian Democratic Party)
Contract 4 (Radical Party)
Contract 5 (Green Party of Switzerland)
Contract 6 (Other Parties)

**Multi Currency Feature:**
Separate cash accouts for each market

**Share Splitting Feature:**
New contracts within a running market

**Market B (Federal Council: Candiadates)**

Contract 1 (Candidate 1)
Contract 2 (Candidate 2)
Contract 3 (Candidate 3)
Contract 4 (Candidate 4)
Contract 5 (Candidate 5)
Contract 6 (Candidate 6)
Contract 7 (Candidate 7)
Contract 8 (Other Candiadates)

June to October

October to December

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# Political dimension of the project

PRO.KONS

Introduction of the project in the national media center of Swiss Federation, Berne, under presence of Federal Chancellor Ms. Annemarie Huber-Hotz

Invited by SRG SSR idée Suisse by

- Armin Walpen, General director of SRG SSR, Berne
- Gérard Tschopp, Director of Radio Suisse Romande RSR, Lausanne

Presented by

- Ingrid Deltenre, Director of Swiss Television SF (Schweizer Fernsehen), Zurich

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# PM-Method positioning within the organisation

PRO.KONS

PM as a quite new method in Switzerland.

Positioning between sincere predictions and interactive entertainment (Prediction Result?).

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# Contents

PRO.KONS

Introduction

About pro:kons

SRG Project Overview

SRG Project Challenges

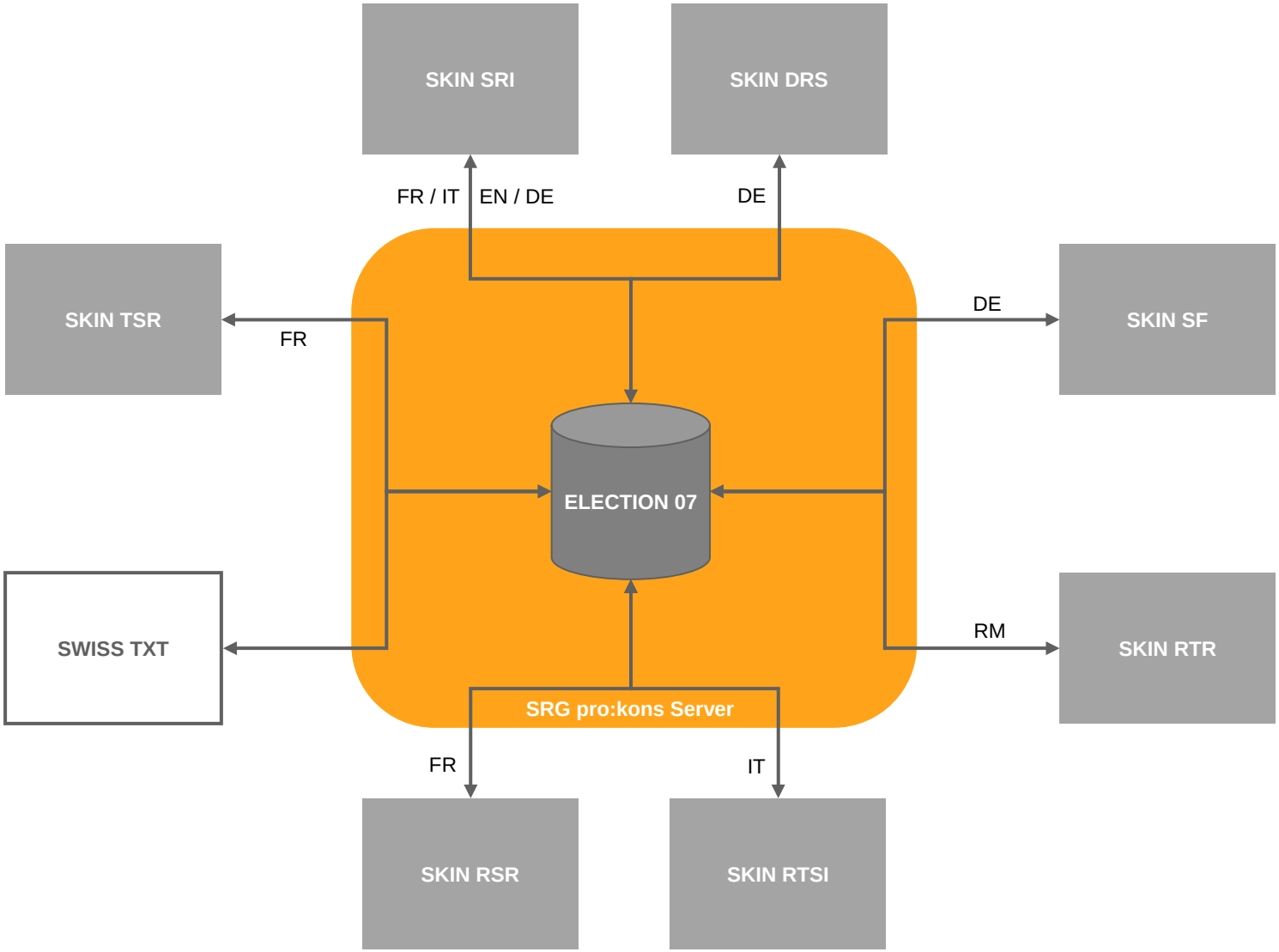
SRG Project Outcome

pro:kons outlook

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# Current technical-structure of the project

PRO.KONS




© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

WAHLEN 07
Übersicht
Wahlen aktuell
Hintergrund
Wahlbarometer
Die Parteien
Die Kandidaten
Wahlhilfe smartvote
Die Wahl-Sendungen
Resultatekarten
Links

INTERAKTIV
SF-Wahlbörse
Wahl-Chat
Wahl-Forum

DIENSTE
SMS
RSS
Impressum
Kontakt

## Wahlen 07

Freitag, 12. Oktober 2007

**Die Wahl-Sendungen**

### «Entscheidung 07: Die Wahl-Arenen»

Vom 9. bis 12. Oktober 2007 steht die Wahlberichterstattung auf SF 1 ganz im Zeichen der «Wahl-Arenen». Von Dienstag bis Freitag lädt Urs Leuthard jeden Abend um 22.20 Uhr hochrangige Parteivertreter zur Diskussion der wichtigsten politischen Fragen des Wahlherbstes ein. **›mehr ...**

Wahl-Arena «Ausländer und Integration»
Wahl-Arena «Energie und Umwelt» | Entscheidung 07

(sf)

**Die Wahl-Sendungen**

### Haben Sie eine Frage an die Parteichefs?

Sind Sie der Meinung, dass im Fernsehen manchmal die falschen Fragen gestellt werden? SF bietet Ihnen die Möglichkeit, den Parteipräsidenten der fünf grössten Parteien einmal selber auf den Zahn zu fühlen. Erstellen Sie dazu einen kurzen Video-Beitrag. **›mehr ...**

Wahl-Arena - Die Zuschauerfragen

(sf)

(keystone)

**Wahlen aktuell**

### Wahlforscher kritisiert Studien

**Ungenaue Ergebnisse wegen missverständlichen Fragen**

Der deutsche Wahlforscher Andreas Kohlsche kritisiert die gängigen Studien über Wählerverhalten als unseriös und stellt eine eigene Methode zur Analyse von Wählerströmen vor. Schweizer Wahlforscher reagieren zurückhaltend bis kritisch. **›mehr ...**

(sf)

**Wahlbarometer**

### SVP auf neuem Rekordwert

**Neunter und letzter SRG-Wahlbarometer**

Die SP verliert an Wählerstimmen. Die SVP kann sich im Vergleich zu 2003 nochmals steigern, eigentliche Gewinner sind aber die Grünen. Der Kampf von CVP und FDP um die politische Mitte ist noch nicht entschieden, und die Wahlbeteiligung ist hoch. Dies sind die Kernpunkte des neunten und letzten SRG-Wahlbarometers vor den Wahlen. **›mehr ...**

Sendung «Wahlbarometer»
SVP legt zu (TS)
Letzte Umfrage vor den Wahlen (10v10)
Grafiken

**Wahlen aktuell**

### FDP und CVP sollen zusammenrücken

**Couchepin für starkes und geeintes politisches Zentrum**

Bundesrat Pascal Couchepin spricht sich zehn Tage vor den Wahlen für ein Zusammenrücken von FDP und CVP aus. In einem Interview der Zeitschrift «L'Hebdo» kritisierte der FDP-Bundesrat zugleich den Wahlkampf der SVP scharf und warf der SRG vor, sich während des Wahlkampfs lamentabel verhalten zu haben. **›mehr ...**

(reuters)

**Weitere Artikel**

- FDP möchte verschobene Bundesratswahl
- Maurer mässig zufrieden mit SVP-Wahlkampf
- CVP will Jugendgewalt in den Griff bekommen
- Verfahren um SVP-Wahlkampfvideo ausgesetzt
- Grünen-Präsidentin attackiert SP
- Zürcher können nicht alle Parteien wählen
- Deutsche Neonazis klonen SVP-Schäfli
- SVP droht mit eigener Tageszeitung
- Calmy-Rey kritisiert SVP-Wahlkampf
- Parlamentarier massiv bedroht
- **alle Artikel**

**Multimedia**

- «Energie und Umwelt» (Wahl-Arena, 09.10.07)
- Die SVP (Parteien zur Wahl, 4.10.07)
- Die EDU (Parteien zur Wahl, 3.10.07)
- Die Grünen (Parteien zur Wahl, 2.10.07)
- Die SD (Parteien zur Wahl, 1.10.07)
- Die FDP (Parteien zur Wahl, 28.9.07)
- Die CSP (Parteien zur Wahl, 27.9.07)
- Die SP (Parteien zur Wahl, 26.9.07)
- Die EVP (Parteien zur Wahl, 25.9.07)
- Die CVP (Parteien zur Wahl, 24.9.07)

**›alle Multimedia-Beiträge**

‹ zurück | Seite drucken

**Countdown**

Noch
**9 Tage 50:46**
bis zu den Wahlen am 21.Oktober 2007

**Klick-Tipp**

**Die Wahl-Arenen**

› Sie fragen - die Parteichefs antworten
Ausländer und Integration
Energie und Umwelt

**Parteien zur Wahl**

› Die Videos
› Der Wahl-Chat
Entscheidung 07

**Die Wahlhilfe smartvote**

› Finden Sie Ihre Kandidaten
Eine kurze Anleitung

**SF-Wahlbörse**

Erwartete Parteistärke Nationalratswahlen:

| | |
|---|---|
| SVP | 26.70% |
| SP | 20.90% |
| CVP | 15.82% |
| FDP | 15.47% |
| Grüne | 11.01% |
| Andere | 10.10% |

›Zur SF-Wahlbörse

powered by PRO KONS

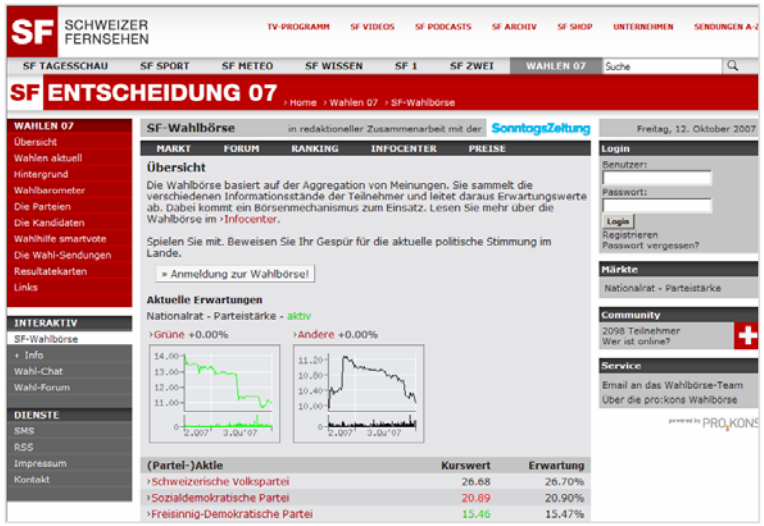
**Die nächsten Wahlsendungen**

**12.10.2007**

05:25 ›Wahlarena Trailer
22:20 ›Wahlarena Trailer

**Forum**

› Der Wahlkampf - zu heiss?

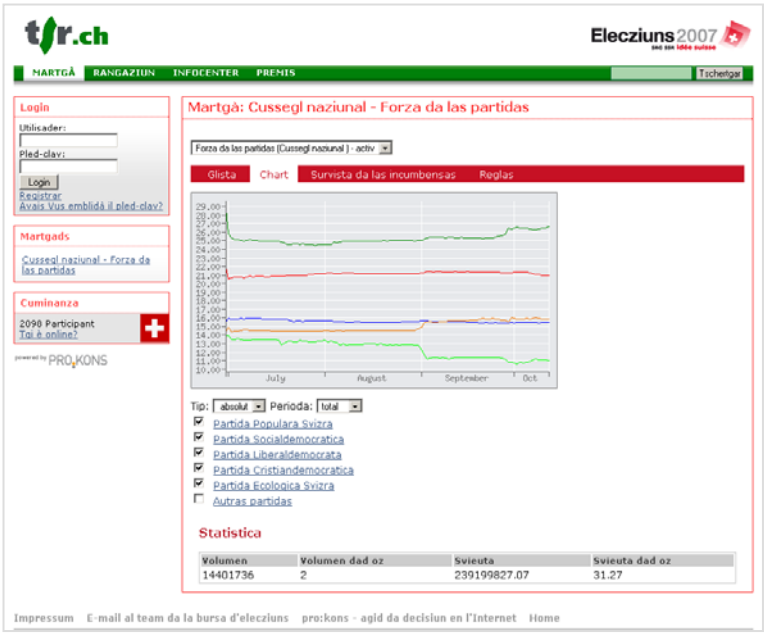

SF SCHWEIZER FERNSEHEN
SF ENTSCHEIDUNG 07
SF-Wahlbörse
Übersicht
Die Wahlbörse basiert auf der Aggregation von Meinungen. Sie sammelt die verschiedenen Informationsstände der Teilnehmer und leitet daraus Erwartungswerte ab. Dabei kommt ein Börsenmechanismus zum Einsatz. Lesen Sie mehr über die Wahlbörse im ›Infocenter.
Spielen Sie mit. Beweisen Sie Ihr Gespür für die aktuelle politische Stimmung im Lande.
» Anmeldung zur Wahlbörse!
Aktuelle Erwartungen
Nationalrat - Parteistärke - aktiv
(Partei-)Aktie Kurswert Erwartung
›Schweizerische Volkspartei 26.68 26.70%
›Sozialdemokratische Partei 20.89 20.90%
›Freisinnig-Demokratische Partei 15.46 15.47%

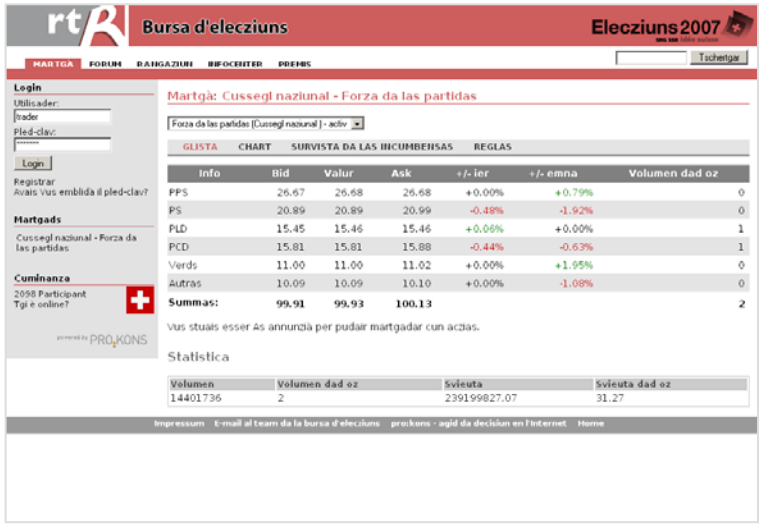
S710 SF 1 TXT 11.10.07 23:28:23
Wahlbörse
SRG SSR idee suisse
Marktplatz Nationalrat
Erwartete Parteistärken
Veränderung zur Vorwoche
SVP 26.66 % +0.73 %
SP 20.97 % -1.62 %
CVP 15.87 % +0.10 %
FDP 15.44 % -0.03 %
Grüne 10.99 % +2.49 %
Andere 10.08 % -1.20 %
Daten vom 12.10.07 00:00
powered by pro:kons
Hier geht's zur Wahlbörse:
www.wahlboerse.sf.tv

swissinfo POLITICAL STOCK EXCHANGE
MARKET DISCUSS RANKING INFO PRIZES
Stock "Swiss People's Party"
» Market » Transactions
Trading is discontinued!
Portfolio

Wahlbörse
Wahlen 2007
Markt: Nationalrat - Parteistärke
Der Handel ist ausgesetzt!
Liste Chart Regeln
ID Erwartung Durchschnitt / Tag Durchschnitt / Woche Rückkauf
SVP 27.40% 26.99% 26.88% 29.00%
SP 20.96% 21.12% 21.01% 19.50%
FDP 15.37% 15.33% 15.42% 15.60%
CVP 15.61% 15.73% 15.81% 14.60%
Grüne 10.13% 10.35% 10.47% 9.60%
Andere 10.54% 10.49% 10.42% 11.70%
Summen: 100.00% 100.00% 100.00% 100.00%
Statistik
Impressum Email an das Wahlbörse Team pro:kons - Entscheidungsfindung im Internet Home

Radiotelevisione svizzera di lingua italiana
Elezioni 2007
SRG SSR idée suisse
Martgà
Rangaziun
Infocenter
Premis
Martgà: Cussegl naziunal - Forza da las partidas
Forza da las partidas [Cussegl naziunal] - activ
Glista
Chart
Survista da las incumbensas
Reglas
Info
Bid
Valur
Ask
+/- ier
+/- emna
Volumen dad oz
PPS 26.67 26.68 26.68 +0.00% +0.79% 0
PS 20.89 20.89 20.99 -0.48% -1.92% 0
PLD 15.45 15.46 15.46 +0.06% +0.00% 1
PCD 15.81 15.81 15.88 -0.44% -0.63% 1
Verds 11.00 11.00 11.02 +0.00% +1.95% 0
Autras 10.09 10.09 10.10 +0.00% -1.08% 0
Summas: 99.91 99.93 100.13 2
Vus stuais esser As annunzià per pudair martgadar cun acziàs.
Statistica
Volumen
Volumen dad oz
Svieuta
Svieuta dad oz
14401736 2 239199827.07 31.27
Login
Utilisader:
trader
Pled-clav:
Login
Registrar
Avais Vus emblidà il pled-clav?
Martgads
Cussegl naziunal - Forza da las partidas
Cuminanza
2098 Participant
Tgi è online?
powered by PRO.KONS
Impressum E-mail al team da la bursa d'elecziuns pro:kons - agid da decisiun en l'Internet Home

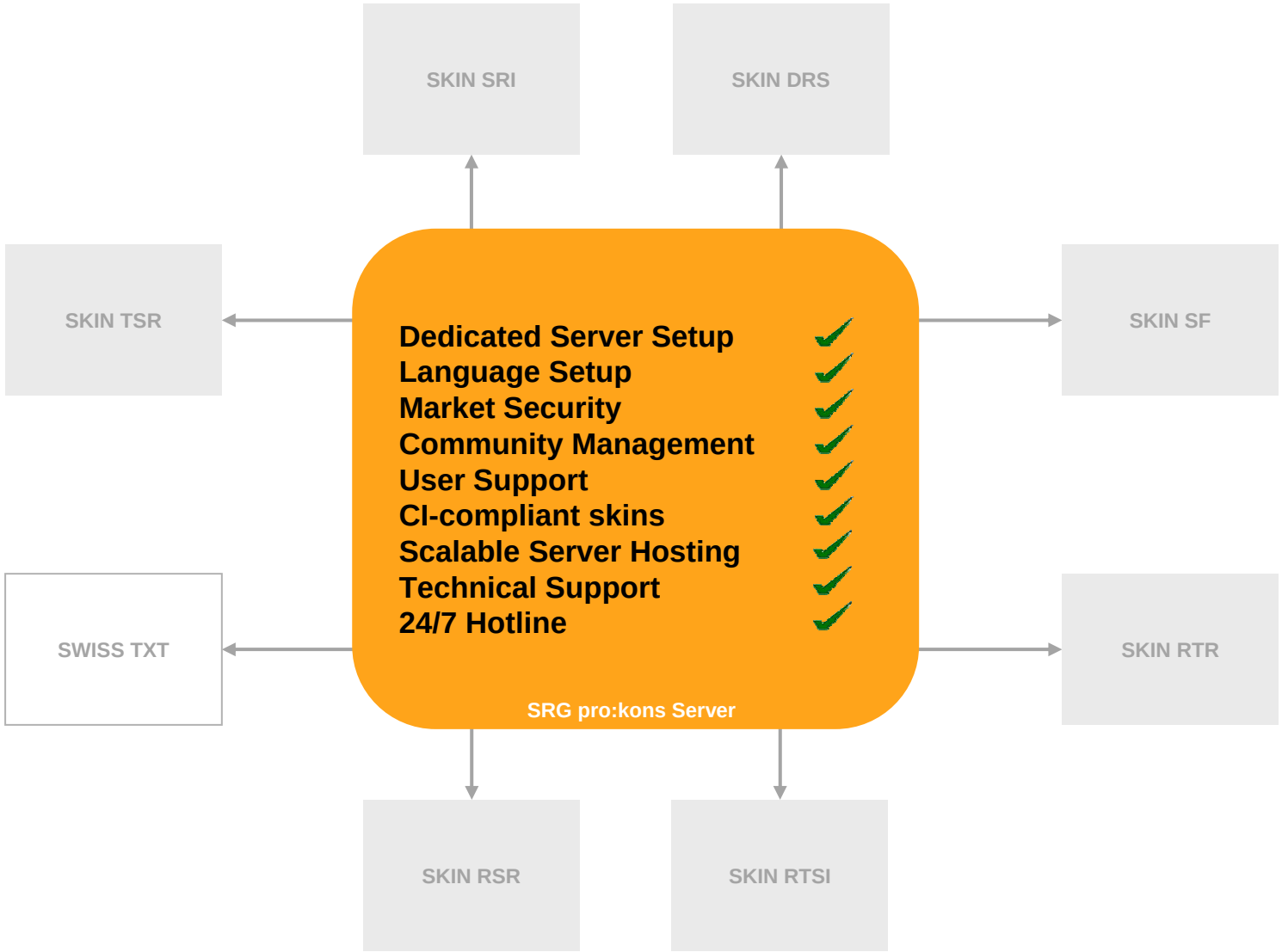

tsr.ch
Elecziuns 2007
MARTGÀ
RANGAZIUN
INFOCENTER
PREMIS
Tschertgar
Login
Utilisader:
Pled-clav:
Login
Registrar
Avais Vus emblidà il pled-clav?
Martgads
Cussegl naziunal - Forza da las partidas
Cuminanza
2098 Participant
Tgi è online?
powered by PRO.KONS
Martgà: Cussegl naziunal - Forza da las partidas
Forza da las partidas [Cussegl naziunal] - activ
Glista
Chart
Survista da las incumbensas
Reglas
July
August
September
Oct.
Tip: absolut
Periода: total
Partida Populara Svizra
Partida Socialdemocratica
Partida Liberaldemocrata
Partida Cristiandemocratica
Partida Ecologica Svizra
Autras partidas
Statistica
Volumen
Volumen dad oz
Svieuta
Svieuta dad oz
14401736 2 239199827.07 31.27
Impressum E-mail al team da la bursa d'elecziuns pro:kons - agid da decisiun en l'Internet Home


rtR
Bursa d'elecziuns
Elecziuns 2007
MARTGA
FORUM
RANGAZIUN
INFOCENTER
PREMIS
Tschertgar
Login
Utilisader:
trader
Pled-clav:
Login
Registrar
Avais Vus emblidà il pled-clav?
Martgads
Cussegl naziunal - Forza da las partidas
Cuminanza
2098 Participant
Tgi è online?
powered by PRO.KONS
Martgà: Cussegl naziunal - Forza da las partidas
Forza da las partidas [Cussegl naziunal] - activ
GLISTA
CHART
SURVISTA DA LAS INCUMBENSAS
REGLAS
Info
Bid
Valur
Ask
+/- ier
+/- emna
Volumen dad oz
PPS 26.67 26.68 26.68 +0.00% +0.79% 0
PS 20.89 20.89 20.99 -0.48% -1.92% 0
PLD 15.45 15.46 15.46 +0.06% +0.00% 1
PCD 15.81 15.81 15.88 -0.44% -0.63% 1
Verds 11.00 11.00 11.02 +0.00% +1.95% 0
Autras 10.09 10.09 10.10 +0.00% -1.08% 0
Summas: 99.91 99.93 100.13 2
Vus stuais esser As annunzià per pudair martgadar cun acziàs.
Statistica
Volumen
Volumen dad oz
Svieuta
Svieuta dad oz
14401736 2 239199827.07 31.27
Impressum E-mail al team da la bursa d'elecziuns pro:kons - agid da decisiun en l'Internet Home

RSR.ch
Elecziuns 2007
Tschertgar
MARTGÀ
RANGAZIUN
INFOCENTER
PREMIS
Login
Utilisader:
trader
Pled-clav:
Login
Registrar
Avais Vus emblidà il pled-clav?
Martgads
Cussegl naziunal - Forza da las partidas
Cuminanza
2098 Participant
Tgi è online?
powered by PRO.KONS
Martgà: Cussegl naziunal - Forza da las partidas
Forza da las partidas [Cussegl naziunal] - activ
Glista
Chart
Survista da las incumbensas
Reglas
Info
Bid
Valur
Ask
+/- ier
+/- emna
Volumen dad oz
PPS 26.67 26.68 26.68 +0.00% +0.79% 0
PS 20.89 20.89 20.99 -0.48% -1.92% 0
PLD 15.45 15.46 15.46 +0.06% +0.00% 1
PCD 15.81 15.81 15.88 -0.44% -0.63% 1
Verds 11.00 11.00 11.02 +0.00% +1.95% 0
Autras 10.09 10.09 10.10 +0.00% -1.08% 0
Summas: 99.91 99.93 100.13 2
Vus stuais esser As annunzià per pudair martgadar cun acziàs.
Statistica
Volumen
Volumen dad oz
Svieuta
Svieuta dad oz
14401736 2 239199827.07 31.27
Impressum E-mail al team da la bursa d'elecziuns pro:kons - agid da decisiun en l'Internet Home

# Current services

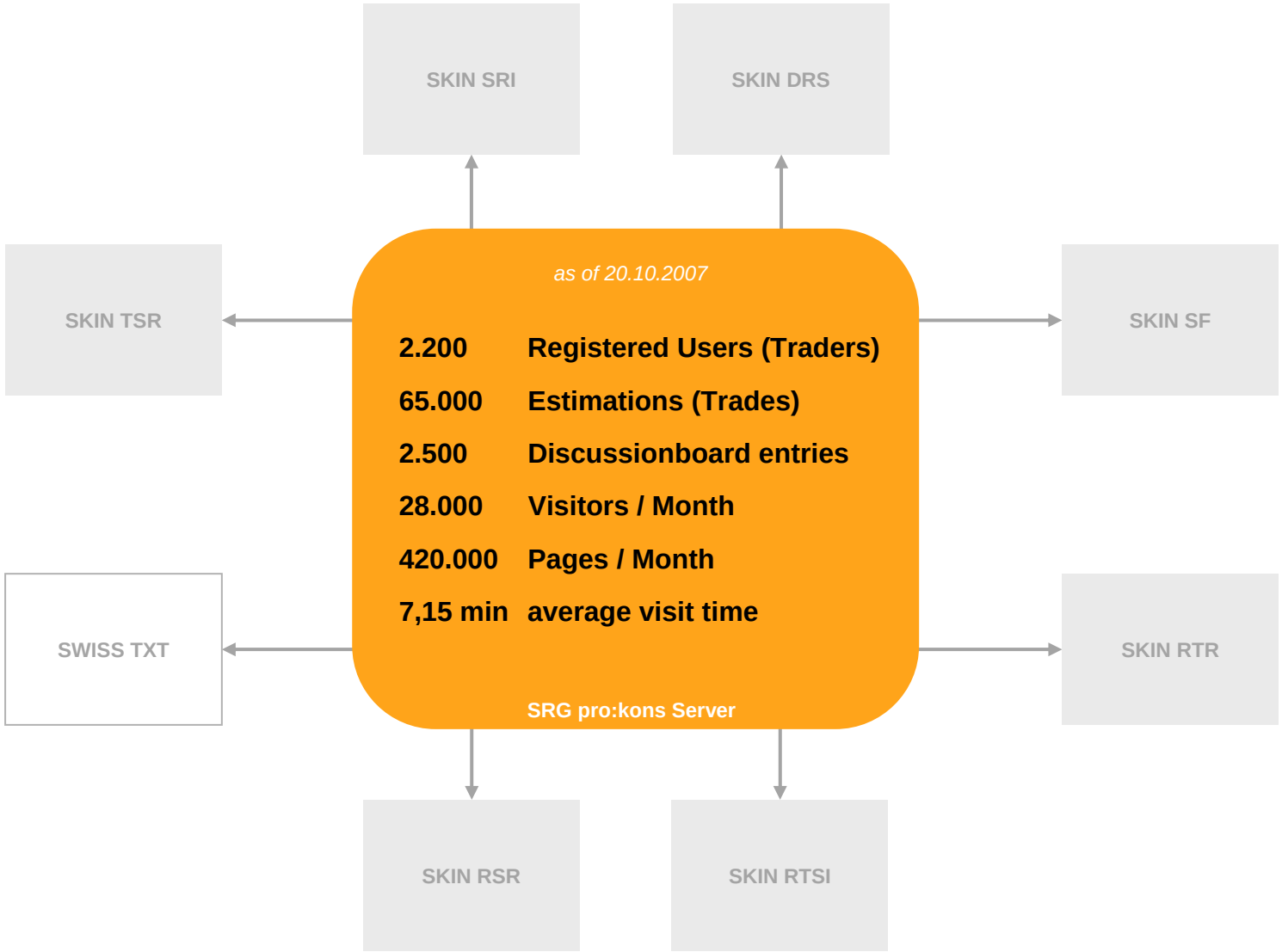
PRO.KONS




© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# Activity figures as of 20.10.2007

PRO.KONS




© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# Prediction figures as of 21.10.2007

PRO.KONS

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# Prediction Quality – Swiss Election 2007

PRO.KONS

pro:kons "**SRG Prediction Market**" established at top-survey level

| | Prediction Source | Prediction Quality | |
|---|---|---|---|
| | | MAE | SSD |
| 1. | SRG Prediction Market (pro:kons) | 0,97 | 1,39 |
| 2. | SRG „Wahlbarometer" gfs.bern (Survey) | 1,10 | 3,24 |
| 3. | Sonntagsblick Prediction Market | 1,19 | 3,64 |
| 4. | Isopublic Politbarometer (Survey) | 1,53 | 6,57 |
| 5. | Demoscope (Survey) | 1,53 | 5,39 |
| 6. | NZZ Prediction Market | 1,57 | 11,85 |
| 7. | CBC Bern (Survey) | 1,87 | 7,87 |

For further details see: http://www.prokons.com/prognose/downloads/SRG_Ergebnisse_prokons.pdf

| | |
|---|---|
| MAE | Mean Average Error |
| SSD | Sum of Squared Deviations |

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# Contents

PRO.KONS

Introduction

About pro:kons

SRG Project Overview

SRG Project Challenges

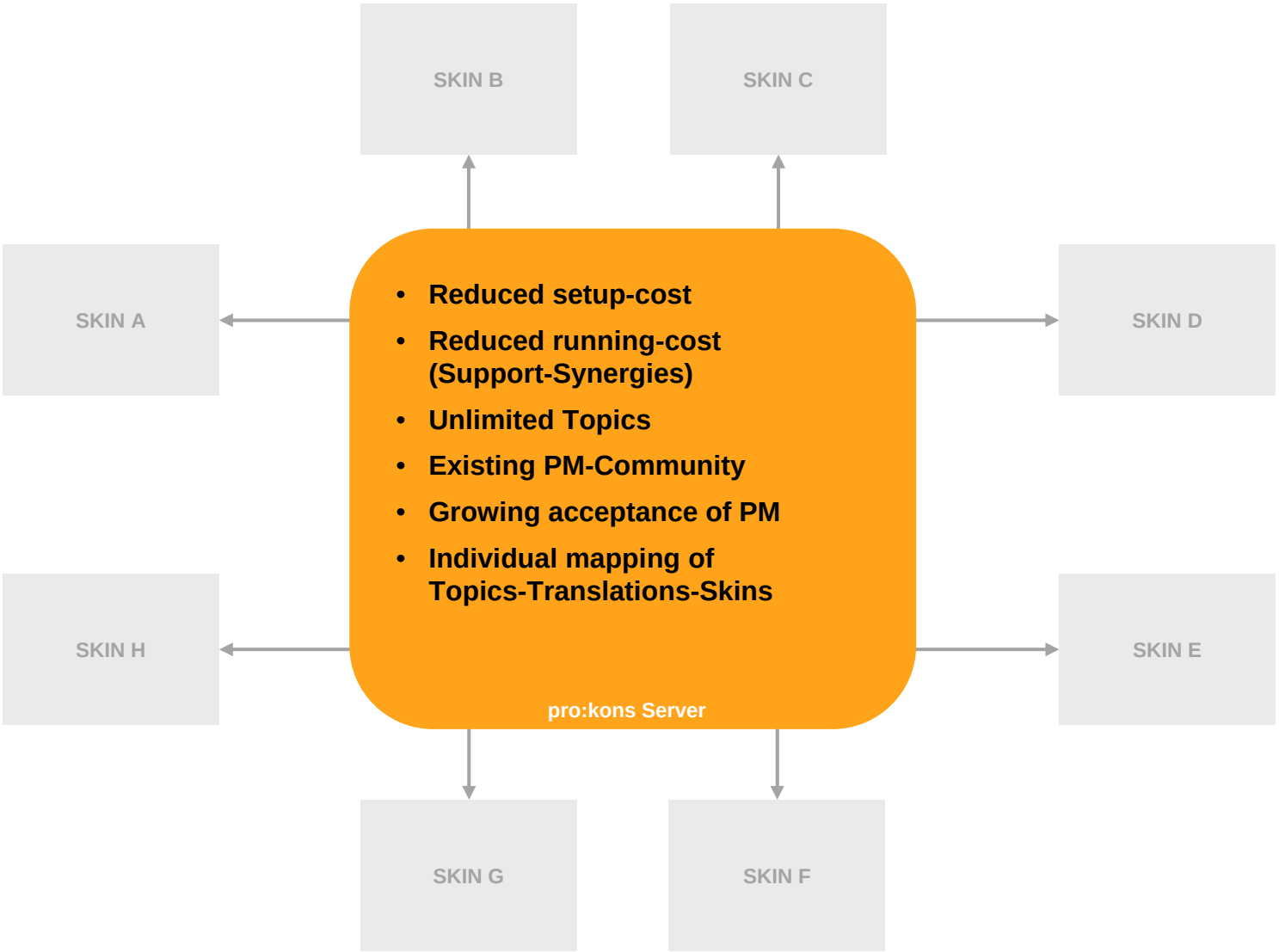
SRG Project Outcome

pro:kons outlook

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# Synergies on new projects

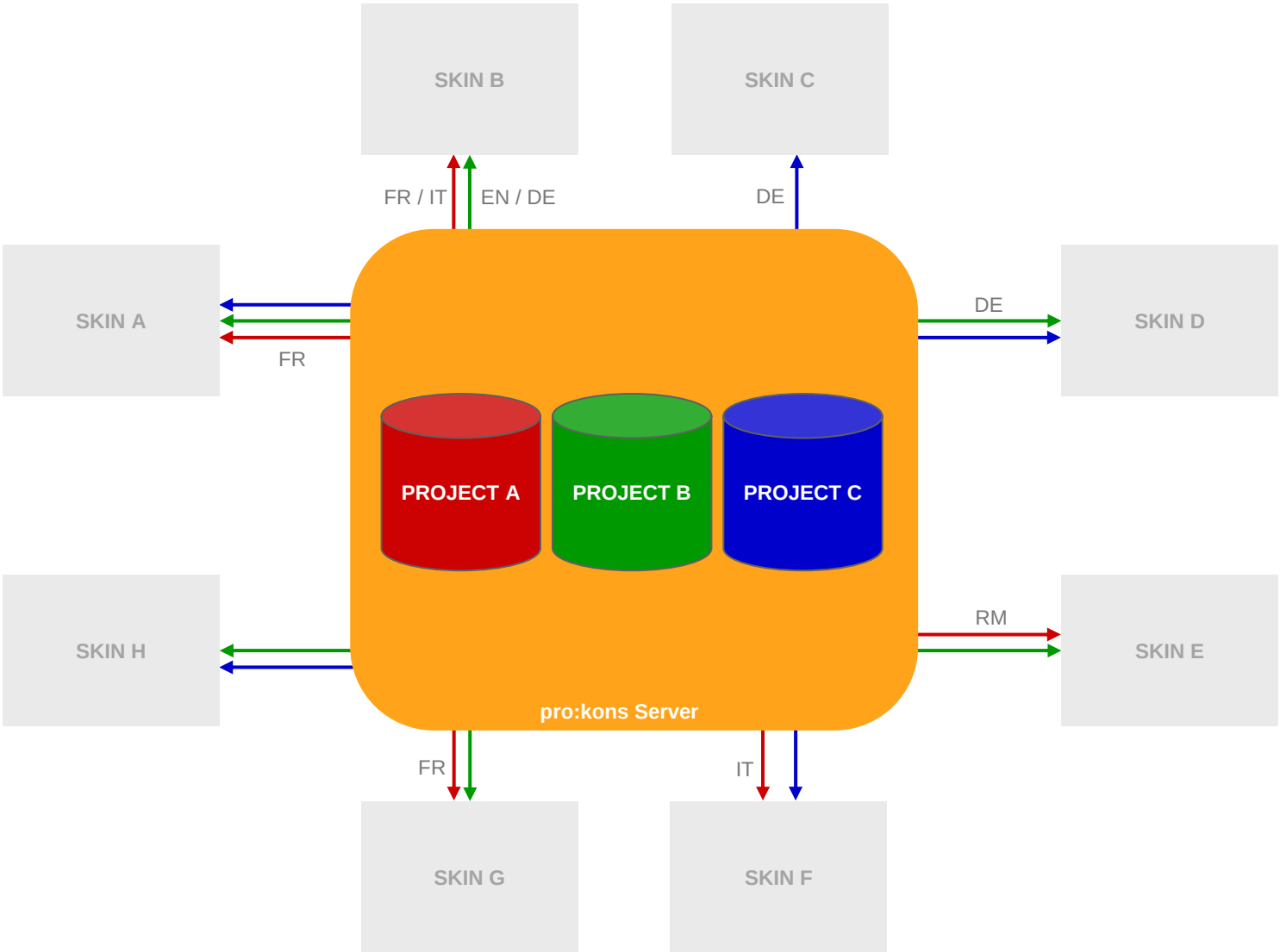
PRO.KONS




© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# Synergies on new projects – Individual Mapping

PRO.KONS




© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

PRO.KONS

**New pro:kons Skin-Structure**

Improved Content-Integration

Web 2.0 MashUp technologies

(e.g.: YouTube, Google Maps, etc.)

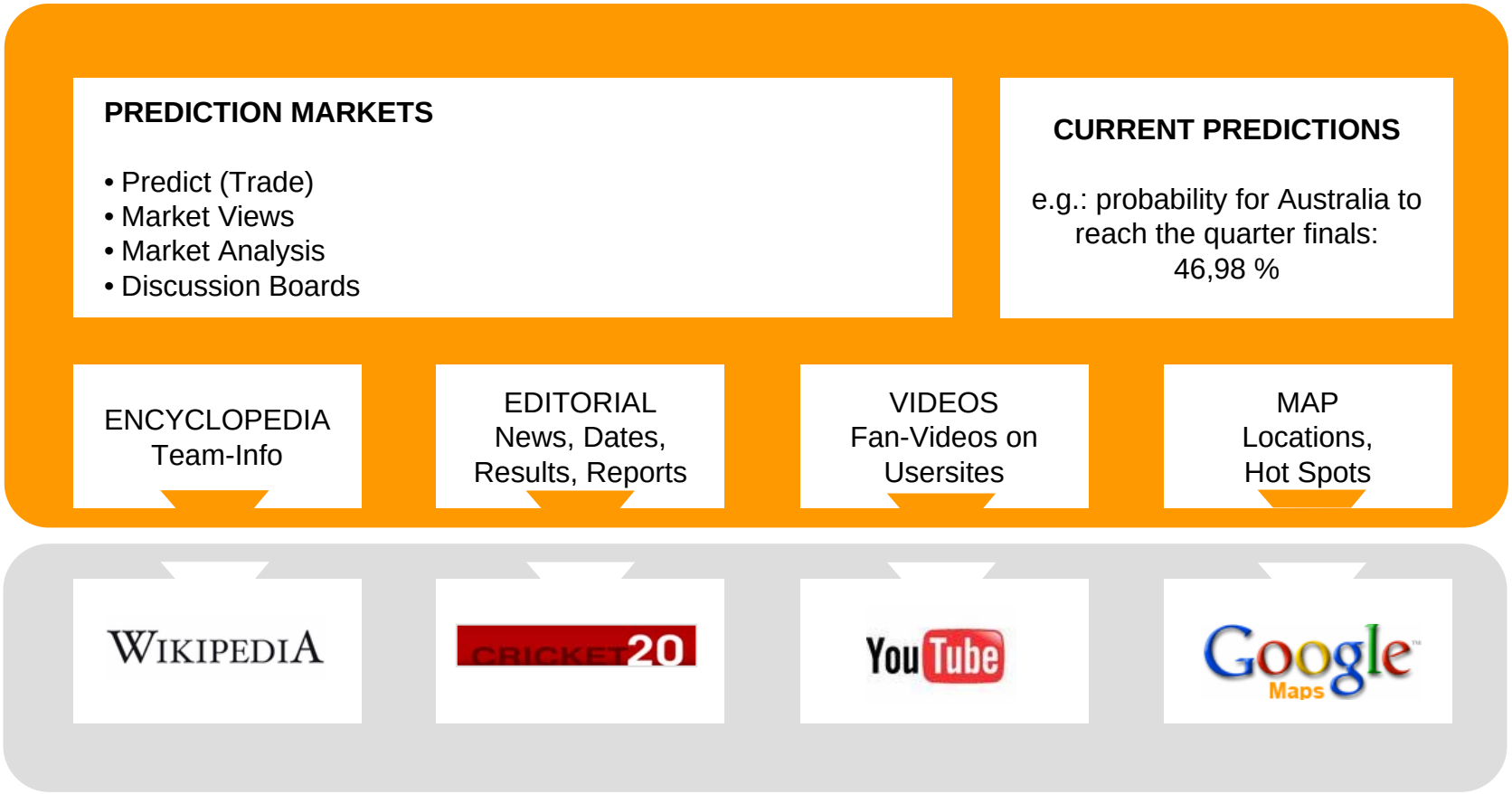
improved usability

more accessible prediction markets for the masses

© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

# Outlook – Example Setup for a Cricket Market

PRO.KONS




© 2007 BDF-net Agentur für neue Medien GmbH

PRO.KONS

pro:kons has won the
**Cisco Austria Web 2.0 Award for Social Software**

and is founding member of the
**Prediction Market Industry Association**

pmia PREDICTION MARKET INDUSTRY ASSOCIATION