



2010-06-15

Rev 2010-08-20

Utlysning

Centrum för finansmarknadsforskning

En utlysning inom programmet för Finansmarknadsforskning.

1. Allmänt om utlysningen

VINNOVA investerar i forskning och utvecklar Sveriges innovationskraft för hållbar tillväxt. För att lyckas med det krävs bland annat effektiva innovationssystem som i sin tur måste innehålla en fungerande finansmarknad. På basis av VINNOVAs erfarenhet av att dels utveckla och driva större program för forskning och innovation, dels arbeta brett med olika aktörer har VINNOVA fått i uppdrag av regeringskansliet att ansvara för ett forskningsprogram med syfte att säkerställa effektiva finansmarknader.

VINNOVA fick i december 2009 regeringens uppdrag att utforma ett forskningsprogram för finansmarknadsforskning. Regeringens motiv och målsättningar för satsningen anges i forsknings- och innovationspropositionen från oktober 2008 och i VINNOVAs regeringsuppdrag.¹

Det finns flera tillväxtmotiv för satsningen.

- För det första är finansmarknaderna av stor betydelse för ekonomisk tillväxt. I det sammanhanget är förståelse för olika tillväxtmekanismer kopplade till finansmarknadernas effekter på företags expansionsinvesteringar och innovationsinvesteringar respektive på hushållens konsumtionsmönster viktig för tillväxtpolitiken.
- För det andra spelar finansmarknaderna en central roll i de ekonomiska konjunkturer- nas utveckling. Det är således betydelsefullt för den ekonomiska politiken att förstå hur och genom vilka mekanismer finansmarknadernas utveckling påverkar konjunkturcyklerna och den ekonomiska stabiliteten.
- För det tredje representerar finansmarknadsaktörerna branscher som i sig själva har uppvisat stor tillväxt och som har stor framtida tillväxtpotential. Kunskap och kompetens som kan stärka tillväxt och innovation i den finansiella sektorns olika delar är därför av stor betydelse för Sveriges tillväxt.
- För det fjärde har finansmarknaderna globaliserats och fortsätter att globaliseras mycket snabbt, vilket innebär att gränsöverskridande finansiella flöden och beroenden har fått avgörande inflytande på finansmarknadernas utveckling. Förståelsen för denna globalisering har blivit central för både politiken och för finansmarknadsaktörerna själva.

I relation till dessa tillväxtmotiv finns ett antal motiv kopplade till forskningssystemet för finansmarknadsforskning:

- Stort kunskapsbehov hos finansmarknads- och policyaktörer kopplade till finansmarknadernas globalisering, tillväxt och stabilitet samt relationerna dem emellan.
- Kompetensförsörjningsbehov från forskarutbildade till studenter med relevant kunskap om finansmarknadernas funktionssätt för affärsutveckling och policyutveckling.
- Kraftsamling för kritisk massa i finansmarknadsforskning som stärker Sverige som finansiellt centrum och attraktivitet för internationellt ledande kompetens.
- Långsiktig och kraftfull forskningsfinansiering som främjar strategiska satsningar, innovativ forskning och ett välutvecklat kunskapsutbyte mellan forskare och användare.

Syftet med programmet för finansmarknadsforskning är att stärka den svenska finansmarknadsforskningens internationella konkurrenskraft och dess relevans för både privata och offentliga aktörer inom den finansiella sektorn.

¹ *Ett lyft för forskning och innovation* (Prop.2008/09:50) s. 180-181 och Regeringsbeslut 2009-12-21 (II 17) *Uppdrag till Verket för innovationssystem att genomföra ett program för finansmarknadsforskning*

Målen med programmet är att

- Etablera internationellt konkurrenskraftiga forskningsmiljöer, som förmår attrahera världsledande kompetens och som kan utgöra nationella kompetenscentra.
- Stärka interaktionen mellan forskare och privata och offentliga finansmarknadsaktörer så att det främjar tillväxt och policyutveckling inom området.
- Främja finanssektorns försörjning av kvalificerad kompetens såväl kvalitativt som kvantitativt

Inom detta program har VINNOVA under 2010 öppnat utlysningen ”Centrum för finansmarknadsforskning”.

Aktuell information om utlysningen, inbjudan och länk till ansökningsfunktionen finns på **utlysningens webbsida** på www.VINNOVA.se under ”Utlysninger”.

OBS: VINNOVA förbehåller sig rätten att när som helst under utlysningsperioden och utan särskild information justera denna utlysningstext. Inga ändringar kommer dock att göras under de fyra sista veckorna innan respektive deadline. Samtliga potentiella sökande rekommenderas därför att inför varje deadline hämta aktuell information på utlysningens webbsida.

2. Vilka utlysningen riktar sig till

Utllysningen ”Centrum för finansmarknadsforskning” riktar sig främst till svenska universitet och högskolor. VINNOVA kräver dock aktiv medverkan, både finansiellt och kompetensmässigt, i de centrum som finansieras från privata och/eller offentliga finansmarknadsaktörer, såsom banker, försäkringsbolag, myndigheter, etc.

3. Beskrivning av utlysningen

Utllysningen syftar till att genom finansiering av fokuserade centrum bidra till:

- Internationellt konkurrenskraftig forskning
- Kritisk massa i forskningsmiljöer och forskningsinfrastrukturer
- Ökad relevans och utvecklad interaktion med finansmarknadernas aktörer

Utllysningen erbjuder långsiktig finansiering för uppbyggnad och utveckling av forskningsmiljöer som behandlar ett eller flera av de teman som anges i beskrivningen av forskningsmässiga utmaningar i avsnitt 3.3 nedan. Genom att tillhandahålla finansiering för långsiktig strategisk utveckling ges förutsättningar för uppbyggnad av en kritisk massa av forskare som genom sin forskning och sitt deltagande i dialoger med branschföreträdare förstärker den svenska kunskapsbasen inom detta område.

3.1 Bakgrund

Diskussionen om en större satsning på finansmarknadsforskning har pågått under en längre tid. Bland annat publicerade Finansmarknadsrådet 2008 en rapport som identifierade behovet

av en samlad nationell satsning.² De argument som fördes fram var bl.a. problemen med att rekrytera internationell toppkompetens och att små forskargrupper präglar den svenska finansmarknadsforskningen. Samtidigt hade man från regeringens sida identifierat behovet av akademisk forskning som kunde bidra med kunskapsunderlag för privata och offentliga finansmarknadsaktörers beslut. Mot denna bakgrund identifierades finansmarknadsforskning som ett prioriterat område i regeringens Forsknings- och innovationsproposition. För detta ändamål avsattes 30 miljoner kronor årligen.

Regeringen har även tillsatt en finansmarknadskommitté som består av ledande offentliga och privata företrädare för finansbranschen i syfte att åstadkomma ett forum för strukturerade dialoger om finansmarknadens utveckling.³ Finansmarknadskommittén och dess olika referensgrupper kommer att utgöra en viktig dialogpartner för att säkerställa att den forskning som bedrivs inom programmet för finansmarknadsforskning har hög relevans för finansmarknadernas aktörer.

3.2 Syfte

Syftet med utlysningen är att etablera ett nationellt centrum och två kompletterande kompetenscentrum för finansmarknadsforskning.

3.3 Mål

Målet för utlysningen är att

- Etablera internationellt konkurrenskraftiga forskningsmiljöer, som förmår attrahera världsledande kompetens och som kan utgöra nationella kompetenscentra.
- Stärka interaktionen mellan forskare och privata och offentliga finansmarknadsaktörer så att det främjar tillväxt och policyutveckling inom området.
- Främja finanssektorns försörjning av kvalificerad kompetens såväl kvalitativt som kvantitativt

3.4 Utlysningens omfattning

VINNOVA utlyser finansiering till tre centrum för finansmarknadsforskning – ett **nationellt centrum** med särskilt nationellt ansvar och ytterligare högst två **kompetenscentrum**.

Nationellt centrum

Ett nationellt centrum ska ha kapacitet och ambitioner att bli ett mångdisciplinärt och samlokaliserat centrum som kan kraftsamla kring centrala forskningsteman, attrahera världsledande internationell kompetens och samverka med användare och branschen. Ett sådant centrum ska ta nationellt ansvar för viktig forskningsinfrastruktur och för utveckling och vidareutveckling av nya och befintliga forskarskolor. Förutom forskarutbildning ska centrumet även bidra till att utveckla grundutbildningen och vidareutbildning för yrkesverksamma inom finansmarknadsområdet.

Den totala finansieringen från VINNOVA kan uppgå till högst 15 miljoner kronor per år i tio år, där finansieringsbeslut fattas för en period om tre år i taget. Finansieringen förutsätter att minst lika stor finansiering allokeras från privata eller offentliga finansmarknadsaktörer och

² Finansmarknadsrådet (2008) *Samlad satsning på forskning*.

³ Finansmarknadskommittén, dir 2009:22. Se även Finansmarknadskommitténs hemsida <http://www.sou.gov.se/fmk/index.htm>.

att berörda universitet och högskolor allokerar lika stor finansiering som VINNOVA i form av tid eller pengar. Det innebär att ett sådant nationellt centrum kommer att ha en sammanlagd omsättning om minst 45 miljoner kronor per år.

Centrumfinansieringen kan ges till:

- Forskning
- Internationellt utbyte och gästforskare
- Interaktion med användare och branschen
- Nationell forskningsinfrastruktur
- Utveckling av nationell forskarskola

Finansiering förutsätter en strategi som tydliggör hur centrumet ska bli en internationellt ledande multidisciplinär och fysiskt samlokaliserad forskningsmiljö som karakteriseras av internationell attraktivitet och välutvecklad samverkan med användare och branschen. Som komplement till en fysisk nod präglad av kritisk massa kan andra aktörer även ingå i någon form av nätverksstruktur. Det ska dock tydligt visas hur interaktionen mellan centrumets olika delar ska säkerställas och hur en organisation med geografiskt spridda noder bidrar till att stärka centrumets verksamhet. Strategin måste även omfatta hur centrumet avser att samverka med andra forskningsmiljöer i Sverige så att svensk finansmarknadsforskning sammantaget stärks.

Av strategin måste också framgå hur forskningsinfrastrukturer, i form av centrala databaser, ska byggas upp och hur de ska göras tillgängliga för alla forskare i Sverige. Vidare måste det ansökande centrumet beskriva hur de kommer att utnyttja den rikliga förekomsten av offentlig statistik rörande svenska hushålls finansiella situation och beteende i syfte att producera excellent och relevant forskning. Dessutom måste strategin tydliggöra hur centrumet ska bidra till utvecklingen av en nationell forskarskola i Sverige och hur det bygger vidare på redan utvecklade strukturer för detta.

Kompetenscentrum

Ett kompetenscentrum ska ha kapacitet och ambitioner att bli ett internationellt ledande centrum inom något eller några näraliggande forskningsteman genom kraftsamling och attrahering av världsledande internationell kompetens och genom utvecklad samverkan med användare och branschen. Förutom forskarutbildning ska centrumet även bidra till att utveckla grundutbildningen och eventuell vidareutbildning av yrkesverksamma inom finansmarknadsområdet.

Den totala finansieringen från VINNOVA kan uppgå till högst 3 miljoner kronor per år i tio år, där finansieringsbeslut fattas för en period om tre år i taget. Finansieringen förutsätter att minst lika stor finansiering allokeras från privata eller offentliga finansmarknadsaktörer och att berörda universitet och högskolor allokerar lika stor finansiering som VINNOVA i form av tid eller pengar. Det innebär att ett sådant strategiskt kompetenscentrum kommer att ha en sammanlagd omsättning om minst 9 miljoner kronor per år.

Årliga uppföljningar kommer att göras med avseende på centrumets styrning och verksamhet samt den finansierade forskningens vetenskapliga kvalitet och relevans, bl.a. med avseende på hur interaktionen mellan forskare och användare utvecklats, samt hur samverkan med branschen fungerar. Vart tredje år, inför beslut om ny treårsfinansiering görs en utvärdering av centrumet, med avseende på samma faktorer som följts upp i de årliga uppföljningarna och på hur väl centrumet lyckats att följa den strategi som legat till grund för ansökan.

Centrumfinansieringen kan ges till:

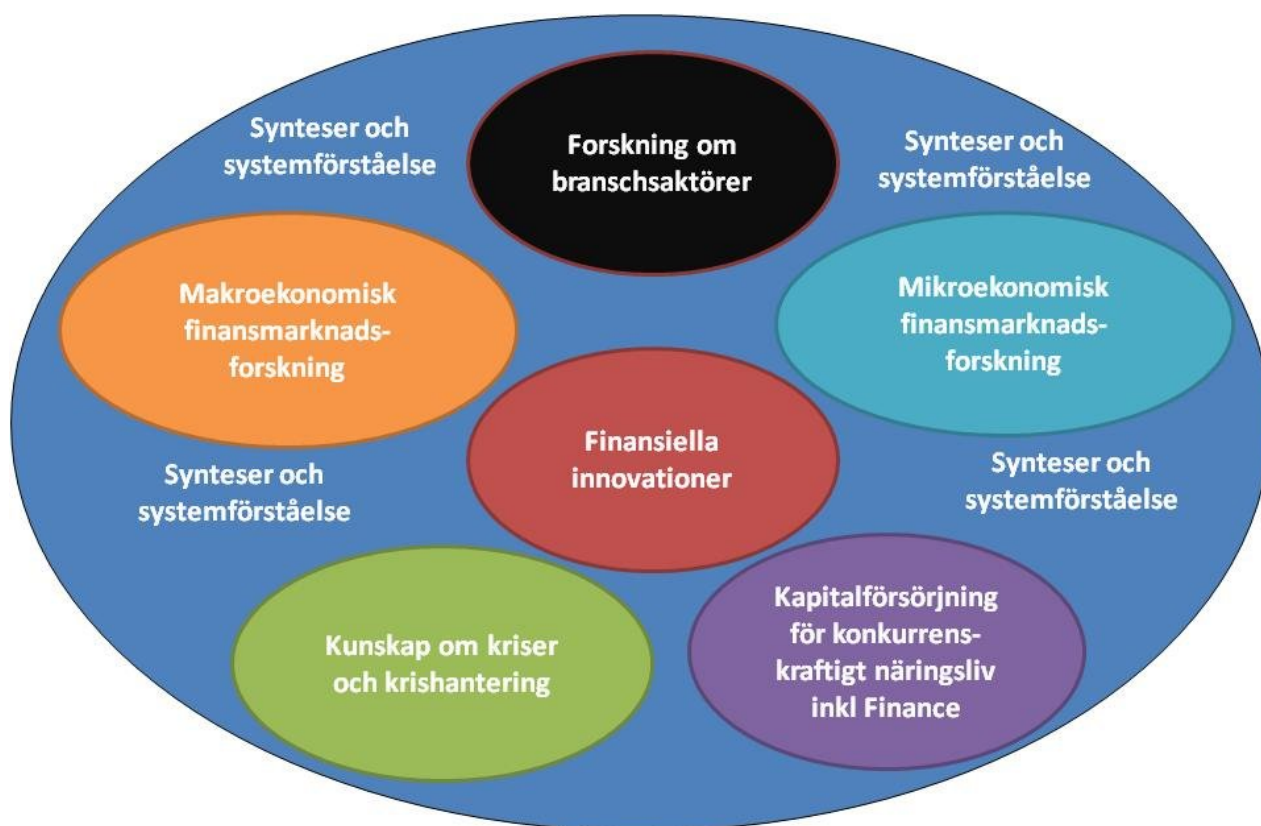
- Forskning
- Internationellt utbyte och gästforskare
- Interaktion med användare och branschen
- Forskningsinfrastrukturer

Finansiering förutsätter en strategi som tydliggör hur centrumet ska bli en internationellt ledande multidisciplinär forskningsmiljö som karakteriseras av internationell attraktivitet och samverkan med användare och branschen. Strategin måste även omfatta hur centrumet avser att samverka med andra forskningsmiljöer i Sverige så att svensk finansmarknadsforskning stärks. Det finns inga formella krav på samlokalisering av olika forskningsenheter inom ett strategiskt kompetenscentrum, men det ställs stora krav på att visa hur eventuella nätverksorganisationer kommer att bidra till kritisk massa och på hur olika forskningsinriktningar kommer att berika varandra. I strategin måste också framgå om och, i så fall, hur forskningsinfrastrukturer, i form av centrala databaser, ska byggas upp och hur de ska göras tillgängliga för alla forskare i Sverige.

För båda typerna av centrum gäller att det kommer att genomföras årliga uppföljningar med avseende på centrumets styrning och verksamhet samt den finansierade forskningens vetenskapliga kvalitet och relevans, bl.a. med avseende på hur interaktionen mellan forskare och användare utvecklats, samt hur samverkan med branschen fungerar. Vart tredje år, inför beslut om ny treårsfinansiering görs en utvärdering av centrumet, med avseende på de bedömningskriterier som anges i utlysningstexten och på hur väl centrumet lyckats att följa den strategi och verksamhetsplan som legat till grund för ansökan.

3.5 Forskningsutmaningar

Baserat på de forskningsmässiga utmaningar som omnämns i Forsknings- och innovationspropositionen kan följande beskrivning göras av de forskningsutmaningar som ansökande centrum bör adressera.



Makroekonomisk finansmarknadsforskning. I ljuset av de internationella finanskriser som drabbat de globala finansmarknaderna under de senaste 15 åren är behovet att förstå de marknadernas funktionssätt större än någonsin. Vilka är mekanismerna som gör att kristendenser kan sprida sig mycket snabbt över världen? Vilka effekter sprids och vilka förblir mer lokala? Vilka nationer och aktörer kan drabbas, hur mycket och när? Kan risker i internationella finanssystem mätas och förutses? Fördjupad kunskap, förfinade modeller och metoder för att analysera samt nya taxonomier för att förstå de globala finansmarknadernas funktionssätt och utvecklingsmönster är ett centralt forskningsfält inom programmet för finansmarknadsforskning. För att nå sådan kunskap välkomnas komparativa studier mellan exempelvis nationer, branscher och aktörer. Forskning som fokuserar på att utveckla modeller och analytiska verktyg som identifierar, mäter, uppskattar och predikterar systemrisker samt dessa riskers inverkan på ekonomin är också av stort intresse, liksom analyser som syftar till att utveckla och utvärdera instrument och åtgärder som har för avsikt att stärka systemstabiliteten.

Mikroekonomisk finansmarknadsforskning. Forskning om formering, funktion och utveckling av olika typer av marknader för finansiella produkter och tjänster är givetvis av central vikt. Detsamma gäller kunskap och teorier om aktörers beteende. Av särskilt intresse är forskning som ifrågasätter dominerande modeller och som bidrar till att utveckla förklaringsmodeller som bättre tar hänsyn till empiriskt observerbara beteenden. Exempel på sådana kan vara beteenden kopplade till begränsad tillgång till och förmåga att hantera stora mängder komplex information samt ”flockbeteenden” på finansiella marknader. Olika aktörers reaktioner på formella och informella institutioner, såsom regleringar, prissignaler, kulturer och etik inom olika företag och marknadssegment samt vid olika konjunkturlägen är andra exempel på relevanta områden. Frågor som rör tillgångsprissättning och olika aktörers riskhantering kan också ingå. Även studier av hushållens finansiella beteenden och hur finansmarknadernas funktionssätt påverkar hushållens välfärd välkomnas. Förutsättningarna

att bedriva mikrobaserad finansmarknadsforskning i Sverige får anses som mycket goda med tanke på den stora tillgången på heltäckande, longitudinella registerdata. De sökande centrumen bör visa hur man tänker dra nytta av denna komparativa fördel för svensk forskning.

Kunskap om kriser och krishantering. Ett viktigt delområde av både den makroekonomiska och mikroekonomiska finansmarknadsforskningen är att förstå finansiella krisers uppkomst, förlopp och orsaker. Kopplat till krishantering är det dessutom viktigt att analysera vilken roll regleringar kan ha för att bidra till uppkomst av finansiella kriser, hur de kan bidra till att hantera dem samt i vilken mån de kan användas för att förhindra eller mildra framtida krisers effekter på de finansiella marknaderna och/eller på den reala ekonomin. Exempel på frågeställningar av intresse kopplade till krishantering inkluderar: Vad menas med effektiva regleringar? Vad är kontextbestämt utifrån branschstruktur, kultur etc. och vad kan sägas vara generellt gällande incitamentsstrukturer? Vilken roll spelar nationella respektive internationella regleringar? Kunskap om tidigare finansiella krisers förlopp, orsaker och effekter på den reala ekonomin är av stort värde i detta sammanhang.

Kapitalförsörjning för konkurrenskraftigt näringsliv. Finansiering i olika skeden av företags utveckling och i olika skeden av innovationsprocesser är av stor betydelse för förnyelse, konkurrenskraft och tillväxt i näringslivet. Här är det betydelsefullt att skilja på tidiga utvecklingsfaser, expansionsfaser och mer mogna faser i företagsutveckling och innovationsprocesser. Inte minst är det viktigt att skapa djupare förståelse för kapitalförsörjningens betydelse, förutsättningar och utvecklingsmöjligheter i tidiga utvecklingsskeden. För förståelsen av kapitalförsörjningens relationer till utvecklingen av ett konkurrenskraftigt näringsliv är det viktigt att klarlägga centrala institutionella förutsättningar och incitamentsstrukturer. I det sammanhanget är analyser av viktiga drivkrafter och motkrafter för en kapitalförsörjning som stimulerar och stödjer en konkurrenskraftig näringslivsutveckling av stor betydelse.

Finansiella innovationer. Ett av motiven till satsningen på finansmarknadsforskning var att stimulera produktivitet och värdeskapande i den finansiella sektorn. Precis som i alla andra delar av ekonomin är utveckling och introduktion av nya innovationer centralt för att generera framtida värdeskapande och lönsamhet. Genom banbrytande forskning med hög relevans är det sannolikt att programmet kommer att generera resultat som kan utgöra bas för nya, produkter, tjänster och arbetssätt. Mot bakgrund av att införandet av nya komplexa finansiella instrument var en viktig orsak till den nu pågående finanskrisen så är det emellertid minst lika viktigt att forskningen kring finansiella innovationer även ägnas åt att öka förståelsen för hur finansiella innovationer kan riskera att bidra till oönskade effekter på mikro- och makronivån. Då programmet även syftar till att utveckla stöd till offentliga finansmarknadsaktörer är det avslutningsvis viktigt att understryka betydelsen av forskning som kan bidra till innovativ och effektiv reglering av finansmarknaderna.

Forskning om branschaktörer är centralt för att utveckla och öka effektiviteten i den svenska finanssektorn. Forskning av denna typ kan sträcka sig från studier av organisationen av enskilda funktioner hos olika finansmarknadsinstitut, som exempelvis banker, försäkringsbolag, fondbolag etc, till mer grundläggande frågeställningar som exempelvis teorier kring produktivitet i bankverksamhet. Forskning inom området corporate governance med koppling till finansmarknadernas aktörer är också av intresse i detta sammanhang. Förutsättningarna för nyskapande akademisk forskning med hög relevans måste anses mycket

goda i och med den höga grad av interaktion mellan akademi och bransch som utgör programmets grundidé.

Synteser och systemförståelse. Akademisk forskning präglas ofta av en djup kunskap av avgränsade fenomen. För att säkerställa att den forskning som bedrivs har hög relevans och kommuniceras på ett sådant sätt att privata och offentliga finansmarknadsaktörer kan tillgodogöra sig den är det viktigt att de sökande miljöerna har kompetens att generera synteser som lyfter fram och belyser centrala aspekter av mer specialiserad forskning samt förklarar hur olika fenomen hänger samman. Finansmarknadens karaktär som ”blodomlopp” för den reala ekonomins utveckling innebär dessutom att de sökande centrumen måste uppvisa kompetens att analysera och kommunicera hur de finansiella marknaderna och den reala ekonomin hänger samman och påverkar varandra i olika kontexter och konjunkturer.

Det bör dessutom understrykas att de olika områden som beskrivits ovan inte bör ses som isolerade forskningsområden, utan nyskapande sätt att göra kopplingar mellan de olika perspektiven uppmuntras. Slutligen bör inte de sju områdena ses som en uttömmande lista. Andra forskningsområden och samarbeten mellan akademiska discipliner som traditionellt sett inte sysslat med finansmarknadsforskning välkomnas så länge målet är att generera internationellt konkurrenskraftig forskning med hög relevans.

Utlysningen sker i ett steg, d.v.s. beslut om finansiering tas på det underlag som tillsänds VINNOVA. Inga planeringsbidrag kommer att beviljas.

4. Tidplan

Följande tider gäller för utlysningen. Observera att ändringar kan göras.

Öppningsdatum: 2010-06-15

Sista ansökningsdag: 2010-10-15

Sista datum för beslut: 2010-11-30

5. Utlysningens budget

Budgeten för utlysningen är **årligen maximalt 21 miljoner kronor** och **totalt maximalt 210 miljoner kronor** under tioårsperioden 2010-2019. Medlen kommer att användas till att ge centrumfinansiering till ett nationellt centrum om 15 miljoner kronor per år och till två kompetenscentrum om 3 miljoner kronor per centrum per år.

6. Krav på ansökan

Följande krav ska vara uppfyllda för att ansökan ska komma ifråga för VINNOVAs prövning.

- Ansökan om centrumfinansiering ska ligga i linje med motiven och målen med utlysningen, som framgår ovan, och tydligt visa hur den eller de sökande avser att svara mot dessa motiv och att nå dessa mål. Sökande ska redovisa väl utvecklade strategier för samverkan och kunskapsutbyte med beslutsfattare inom finansmarknadsområdet på olika nivåer och i olika organisationer.

- Karaktären på kunskapsbehoven för förståelse av finansmarknadernas utveckling och funktionssätt gör att VINNOVA ser det som sannolikt att multidisciplinära team av forskare bör ha störst möjligheter att klargöra de komplexa samband som står i centrum för utlysningen.
- Centrumen kan erhålla stöd för treårsperioden 2010-2012 med möjlighet till ytterligare två gånger tre års förlängning, d.v.s. perioden 2013-2015 och 2016-2018, samt för ett avslutande år. En förutsättning för fortsatt finansiering är att genomförda uppföljningar och treårsutvärderingar finner att verksamheten utvecklats i linje med respektive centrum's strategier och med utlysningens mål. VINNOVA förbehåller sig rätten att efter tre år ställa nya krav på de centrum som erhållit finansiering, ändra storleken på anslagen och att helt avbryta finansieringen med hänvisning till förändrade prioriteringar av VINNOVAs verksamhet, eller förändringar i regeringens instruktioner eller anslag till VINNOVA.

7. Krav på sökande

Sökande måste uppfylla följande krav:

- Sökanden ska vara det universitet eller den högskola där det aktuella centrumet kommer att etableras eller en annan juridisk person bildad av flera universitet eller högskolor, och eventuellt även företag, industriforskningsinstitut eller offentliga organisationer.
- Sökande samt övriga parter i en ansökan som beviljas anslag ska ställa upp på genomförande av uppföljningar, utvärderingar och effektanalyser både under den tid centrumet har finansiering från VINNOVA och under minst tre år efter det att VINNOVAs centrumfinansiering avslutats.

8. Villkor

Villkoren för bidrag till "Centrum för finansmarknadsforskning" regleras av VINNOVAs allmänna villkor för bidrag (villkorsnummer 1).

I enlighet med regeringssuppldragets intentioner om att finansmarknadens aktörer ska tillhandahålla medel motsvarande offentliga investeringar ställer VINNOVA krav på att sökande kan uppvisa medfinansiering från en eller flera finansmarknadsaktörer motsvarande minst lika mycket medel som VINNOVA ställer till förfogande i form av centrumfinansiering.

Vidare förväntas det eller de sökande universiteten även bidra med medfinansiering motsvarande VINNOVAs andel.

Resultatet blir en finansieringsmodell bestående av tre parter, vilket VINNOVA tidigare använt med mycket gott resultat. Vad som utgör godkända kostnader och godkänd medfinansiering anges i vid varje tid gällande VINNOVAs allmänna råd om godkända kostnader och godkänd medfinansiering i bidragsärenden (diarienummer 2004-00123). Villkor och allmänna råd finns att ladda ner från www.vinnova.se under "Ansöka och rapportera".

9. Hur man ansöker

Ansökan lämnas in elektroniskt via ansökningstjänsten på VINNOVAs Intressentportal. Denna nås genom utlysningens webbsida på VINNOVAs webbplats under ”Hur man ansöker”.

Ansökan skrivs på engelska, eftersom bedömningsprocessen kommer att involvera utländska forskare och finansmarknadsaktörer.

För att kunna lämna in en ansökan måste du först skapa ett användarkonto hos VINNOVA. Med hjälp av detta kan du sedan logga in på ansökningstjänsten. Har du redan ett användarkonto hos VINNOVA kan du använda detta.

Observera att ansökningarna ska vara inne senast kl 14.00 sista ansökningsdag. Efter denna tidpunkt får inga kompletteringar göras av ansökan såvida inte VINNOVA begär in dem.

För information om innehåll i ansökan, se ”Ansökans innehåll” nedan.

10. Bedömning

Ansökningarna bedöms av en extern bedömningsgrupp bestående av forskare samt representanter från offentliga och privata finansmarknadsaktörer. Bedömningsgruppen kommer att domineras av utländska experter.

VINNOVA fattar sedan det formella beslutet om finansiering och meddelar detta beslut till samtliga sökande.

Beträffande kriterier vid bedömningen, se ”Bedömningskriterier” nedan.

11. Sekretess vid ansökningar

Ansökningar till denna utlysning är som huvudregel allmänna handlingar, som allmänheten har rätt att ta del av. Detta gäller även ansökningar som avslås. Även VINNOVAs beslut och beslutsmotiveringar är allmänna handlingar.

VINNOVA är dock skyldig att sekretessbelägga alla uppgifter om den enskildes affärs- eller driftförhållanden, uppfinningar och forskningsresultat om det kan antas att den enskilde lider ekonomisk skada om uppgifterna offentliggörs.

Det är i första hand den handläggare på VINNOVA som hanterar ansökningarna som bedömer om ansökan innehåller uppgifter som bör sekretessbeläggas. Närmare information om sekretessregler vid ansökan finns på webbsidan ”Sekretess vid ansökningar” som kan nås från utlysningens webbsida.

För mer information, se ”Juridisk information” på www.VINNOVA.se under ”Om VINNOVA”.

12. Bedömningskriterier

Följande kriterier kommer att tillämpas av VINNOVA vid bedömning av ansökningarna.

1. **Relevans.** Ett bedömningskriterium kommer att vara hur väl de forskningsteman som föreslås av den sökande ligger i linje med den inriktning och karaktär som beskrivits i avsnitt 3.3 ovan.
2. **Kvalitet.**
 - a. *Vetenskaplig kvalitet.* Ansökningarna kommer att bedömas utifrån hur de föreslagna forskningsområdena tematiskt och metodologiskt förhåller sig till den vetenskapliga fronten inom de akademiska ämnen som forskarna är aktiva inom. Detta ska tydligt visas av den sökande i ansökan.
 - b. *Vetenskapligt nytänkande.* Verkliga vetenskapliga genombrott sker ofta i skärningspunktrena mellan olika akademiska discipliner. Därför kommer även ambitioner att skapa nya kombinationer av akademiska discipliner för ökad förståelse och relevans att värderas positivt.
 - c. *Utveckling av kunskapsutbytet mellan forskare och privata och offentliga finansmarknadsaktörer.* Ansökningar med innovativa förslag på aktiviteter som är ägnade att utveckla och effektivisera kunskapsutbytet mellan forskare och aktörer på finansmarknaden kommer att bedömas positivt.
3. **Genomförbarhet.** Vid bedömningen av sökandes möjlighet att genomföra de aktiviteter som beskrivs i ansökan om centrumfinansiering granskas följande aspekter:
 - a. Tidigare erfarenheter av att driva forskningsprojekt, internationella samarbetsprojekt och/eller akademiska centrumbildningar.
 - b. Tidigare erfarenheter av att initiera eller delta i dialoger med offentliga och privata finansmarknadsaktörer på olika nivåer (internationellt, nationellt, regionalt) och olika delar av finansmarknaden.
 - c. Tillgång till nätverk inom akademi, politik, offentlig förvaltning och näringsliv som kan användas både för att generera nya typer av forskningsprojekt, ge tillgång till data och användas som bas för kunskapsutbyte.
 - d. Tillgång till internationella kontakter inom akademi, näringsliv och samhälle för att visa på centrumets förutsättningar att genomföra internationella komparativa projekt. Förekomst av, eller planering för, internationella rådgivande kommittéer (International Advisory Boards) bedöms som positivt.
 - e. Förekomst av utvecklade strategier och/eller planer för internationell rekrytering och besök av internationella gästforskare eller branschföreträdare bedöms positivt.
 - f. Utbildning. Utvecklade strategier och planer för hur verksamheten kommer att bidra såväl kvantitativt som kvalitativt till att stärka kompetensförsörjningen inom finansmarknadsområdet utgör ett bedömningskriterium.
 - g. Karaktären på och omfattning av medfinansiering. Uppvisande av kontanta medel som medfinansiering från universitet och högskolor kommer att bedömas positivt då detta innebär att mängden forskning och andra centrumaktiviteter ökar i förhållande till medfinansiering av naturtyp. När det gäller medfinansiering från finansmarknadsaktörer kommer naturliga insatser att

bedömas positivt då medverkan i konkreta projekt är ett viktigt sätt att stimulera kunskapsutbyte och nätverksbyggande mellan akademi och bransch.

- h. Tillgång till annan finansiering. Då ett av målen med programmet är att skapa kritisk massa kommer tillgång till annan finansiering av centrumrelaterade verksamheter att bedömas som en viktig förutsättning. Förekomst av, eller långt gångna planer på ansökningar om medel från EU:s ramprogram och andra större internationella satsningar bör anges och ses som positivt.

Utöver dessa kriterier kommer ansökan om finansiering av nationellt centrum även att bedömas utifrån följande kriterier:

- i. Tillgång till databaser och planer för att anskaffa eller bygga upp nya typer av databaser kommer att bedömas. Då databaserna är att betrakta som en nationell resurs utgör frågor kring tillgängligheten för forskare som inte är aktiva vid det nationella centrumet ett viktigt bedömningskriterium.
 - j. Uppbyggnad av en nationell forskarskola ingår som en integrerad del i det nationella centrumet. Följaktligen kommer organisationen av forskarskolan och hur den är tänkt att samverka med existerande kursverksamhet, i framför allt Sverige och Norden, att utgöra ett bedömningskriterium
 - k. En bedömning av hur väl den föreslagna organisationen är ägnad att bidra till att uppnå både programmets och det enskilda centrumets mål kommer att göras.
4. **Exploaterbarhet/nyttiggörande.** En bedömning kommer att göras av hur och i vilken omfattning de föreslagna centrumaktiviteterna (inklusive forskningens inriktning) bidrar till att bygga en relevant och användbar kunskapsbas för finansmarknadsrelaterade aktörer inom offentlig och privat sektor samt hur de bidrar till en förstärkt kompetensförsörjning.

Baserat på dessa kriterier kommer VINNOVA att göra en helhetsbedömning av den verksamhetsplan som tillsänts VINNOVA. Utgångspunkten i denna bedömning är att centrumen ska ha stor frihet när det gäller vilka aktiviteter som man önskar finansiera inom ramen för centrumet så länge dessa bidrar till att uppfylla programmets mål. Kriterierna kommer att återkomma i uppföljningar, utvärderingar och effektanalyser.

13. Ansökans innehåll

Ansökningstjänsten består av ett antal elektroniska blankettsidor som fylls i av sökanden.

Till ansökan ska bifogas en projektbeskrivning och en personalbilaga. Endast dessa bilagor kommer att beaktas vid ansökan.

Bilagorna ska vara i pdf-format.

Projektbeskrivningen för nationellt centrum ska vara på max 60 000 tecken (motsvarande högst 30 A4-sidor med 12 punkters text). För kompetenscentrum gäller max 50 000 tecken (motsvarande högst 25 A4-sidor med 12 punkters text). För båda typerna av ansökan gäller att ansökan ska skrivas på engelska och omfatta följande:

- **Namn på centrumbildningen** på svenska och engelska
- **Sammanfattning**
- Centrumbildningens **syfte** kopplat till utlysningens syfte
- Centrumbildningens **mål** kopplat till utlysningens mål
- Beskrivning av inriktningen på **centrumets forskning**, forskningens förhållande till forskningsfronten och hur den är tänkt att stärka kunskapsbasen för finansmarknadsrelaterade beslut i Sverige
- Beskrivning av planerade aktiviteter för kunskapsutbyte mellan forskare och finansmarknadsaktörer i privat och offentlig sektor regionalt, nationellt och internationellt.
- **Verksamhetsplan** för perioden 2010-2020. Verksamhetsplanen bör ha en hög detaljeringsgrad när det gäller den första treårsperioden, 2010-2013. Beskrivningen av verksamheten under resterande år kan vara mindre detaljerad och fokusera mer på centrumets långsiktiga strategi. Beskrivningen av planerade verksamheter ska innehålla:
 - Redogörelser för förutsättningarna för verksamhetens genomförande, såsom tidigare erfarenheter hos projektdeltagare, tillgång till nätverk, tillgång till data, planerade insatser för förstärkt kompetensförsörjning, strategier för internationell rekrytering och gästforskare, etc. Verksamhetsplaner för nationellt centrum ska i tillägg innehålla beskrivningar av existerande och planerad forskningsinfrastruktur samt plan för en nationell forskarskola.
 - Budget specificerad på olika delar av centrumets verksamhet, såsom forskning, internationella kontakter, utbildningssatsningar och i fallet nationellt centrum även databaskostnader och nationell forskarskola. Observera att endast budgeten för de tre första åren ska fyllas i i den elektroniska blanketten via VINNOVAs Intressentportal. I projektbeskrivningen anges budgeten för hela tioårsperioden.
- Redogörelse för **finansiering** av centrumets verksamhet inklusive beskrivning av karaktären på begärd medfinansiering och mängden övrig finansiering.

Personalbilagan ska innehålla relevanta CV för projektledaren och nyckelpersoner i centrumorganisationen (max 2 A4-sidor/person). För samtliga deltagare ska anges namn, ålder, kön, titel/funktion samt omfattning av medverkan i centrumbildningen.

I början av ansökan ska det anges vilken typ av centrum ansökan avser. Observera att det i ansökan om nationella centrum ska anges om centrumet önskar kvarstå som sökande av ett kompetenscentrum i händelse att en annan sökande utses som nationellt centrum. Om så är fallet uppmanas den sökande att på max två A4-sidor (vilka ingår i begränsningen av ansökans textmässiga omfattning som angetts ovan) ange vilka delar i den ursprungliga ansökan som kommer att kunna realiseras i form av ett kompetenscentrum och hur de beviljade medlen i så fall kommer att användas.

14. Kontakt

Kontaktpersoner för utlysningen är

Joakim Appelquist, program- och utlysningsansvarig, tel 08-473 30 98

Kontakt för frågor om ansökningsfunktionen är

VINNOVAs IT-support, tel 08-473 32 99, helpdesk@vinnova.se.