

FRIC medlemmer leverede top-publikationer

FRIC medlemmer publicerede 4 artikler i toptidsskrifter inden for finansiering: 3 artikler i Journal of Finance og 1 i Journal of Financial Economics. 2 artikler er allerede accepterede til trykning i toptidsskrifter i 2014.

FRIC medlemmer er efterspurgte foredragsholdere

FRIC medlemmer har været inviterede foredragsholdere på mere end 20 universiteter og business schools, ved de vigtigste konferencer (de årlige møder i American, European og Western Finance Associations) samt i 5 centralbanker.

FRIC var vært for to markante konferencer i 2013

FRIC og CBS var værter for første udgave af den årlige hovedbegivenhed, FRIC'13: Conference on Financial Frictions, som fandt sted 27.-28. august 2013 på CBS. Konferencen havde et enestående stærkt line-up af førende finansøkonomer fra blandt andet Princeton, Harvard, Chicago, NYU og Toulouse. Konferencens fokus var økonomiske konsekvenser af finansielle friktioner i de globale kapitalmarkeder. Konferencen havde 138 registrerede deltagere fra både den akademiske verden og den finansielle sektor.

FRIC og CBS var den 31. maj 2013 ligeledes værter for den første årlige Top Finance Graduate Award. Komiteen, som udvælger prisvinderne, har Lasse H. Pedersen som formand, og den har derudover medlemmer fra Columbia, Chicago, Harvard, Stanford og Yale. Priserne anerkender de mest lovende nye ph.d.-kandidater, som var på jobmarkedet i 2013. Dette års vindere var ph.d.-kandidater fra HEC Paris School of Management, University of California, Berkeley, Harvard University, University of Chicago, and Stanford Graduate School of Business.

FRIC forskning påvirker finansiell regulering i EU

Et vigtigt spørgsmål i europæisk bankregulering er spørgsmålet om, hvilke typer finansielle aktiver, der vil tælle med blandt ultralikvide aktiver, når banker skal beregne deres såkaldte Liquidity Coverage Ratio (LCR). The European Banking Authorities (EBA) vil fastlægge definitionen af hvilke aktiver, der skal tælle som ultralikvide. I EBAs EU Capital Requirement Directive draft (CRD IV), som blev offentliggjort den 21. februar 2013, anbefalede EBA, at danske realkreditobligationer bliver regnet som ultralikvide. Forskning udført af Jens-Dick-Nielsen fra FRIC og medforfatterne Gyntelberg og Sangill bliver i den forbindelse anført som den primære reference bag diskussionen om

likviditet af realkreditobligationer og af hvilken metode, der skal bruges for at vurdere likviditeten af andre obligationsudstedelser i Europa.

FRIC medlemmer modtog fornemme priser

Jens Dick-Nielsen modtog 2. præmie-prisen som del af S&P Dow Jones Indices' SPIVA Awards for hans arbejde "Dealer Inventory and the Cost of Immediacy". The S&P Dow Jones Indices' SPIVA Awards anerkender fremragende forskning udført over hele verden med indeks-relaterede anvendelser, specielt med henblik på at belønne forskere, som udforsker innovative teknikker, som styrker anvendelsen af finansielle indices i finansielle markeder.

David Lando modtog DSEBs (Danish Society for Education and Business) forskningspris i 2013 som anerkendelse af hans publikationer med høj gennemslagskraft og bidrag til modellering af kreditrisiko samt for hans imponerende bestræbelser på at relatere sin forskning til finansiell regulering og praksis. David Lando modtog også Nykreditfondens forskningspris for 2013 som anerkendelse af hans vigtige bidrag til modellering af kreditrisiko.

Lasse H. Pedersen modtog Banque de France - Toulouse School of Economics Junior Prize 2013, som anerkender forskere, som har udviklet centrale begreber, som hjælper os til bedre at forstå monetær og finansiell økonomi. Han modtog også The 2013 Whitebox Prize for bedste forskning publiceret i 2012. Prisen blev givet for artiklen "Time Series Momentum," af Tobias J. Moskowitz, Yao Hua Ooi og Lasse Heje Pedersen, som blev udgivet i maj 2012 i the Journal of Financial Economics.

FRIC forskere er i internationale medier

Vores forskere blev nævnt i førende internationale medier, såsom Bloomberg News, The Financial Times, Washington Post og the Wall Street Journal. FRIC forskere optrådte ligeledes hyppigt i danske medier.

FRIC tiltrækker nye forskere og ph.d.-studerende

Som følge af den målrettede indsats for rekruttering i 2012 og i foråret 2013 kunne FRIC i 2013 byde Ramona Westermann velkommen som adjunkt ved Institut for Finansiering og FRIC. Ramona bidrager i særlig grad til gruppen, som beskæftiger sig med dynamisk kapitalstruktur. FRIC ansatte også 4 nye ph.d.-studerende i 2013.

Center for Financial Frictions (FRIC) forsker i, hvordan priser og finansielle markeder påvirkes af finansielle friktioner såsom transaktionsomkostninger, kapitalkrav, modpartsrisiko, illikviditet og asymmetrisk information.

FRIC har i øjeblikket 4 professorer, 2 lektorer, 7 adjunkter/postdocs samt 9 ph.d.-studerende. Derudover er der 4 eksterne professorer fra fire forskellige universiteter forbundet med FRIC. Centeret har en centerkoordinator og 6 studentermedhjælpere.