

Til rette vedkommende



27. FEBRUAR 2021

Om Copenhagen Simulations' beregninger

Jeg har kendskab til Copenhagen Simulations' arbejde via en (med Andreas Winther Jessen) fælles videnskabelig forskningsartikel (februar 2021), fælles specialevejledning (fire specialer på KU/CBS efterår 2020-forår 2021) samt en længere række artikler i Børsen (fra sommer 2020 og fremad).

DIR +45 24450123

Jeg kan bekræfte, at Copenhagen Simulations' tilgang og beregninger i beregningssystemet xva.cloud bygger på bredt anerkendte og anvendte finansielle modeller. Tilsvarende modeller anvendes af øvrige finansielle institutioner til daglige risikostyrings- og markedsværdiberegninger. Mere modelspecifikt vil det sige:

- Anvendelse af G2++ rentestrukturmodel.
- Valutakurser som geometrisk brownske bevægelser med korrelation mellem modeller og quanto-justeringer.
- Konkursandsynligheder udledes fra observerbare CDS priser baseret på inhomogene Poisson-processer.
- Eksponeringsprofiler generes på baggrund af amerikansk Monte Carlo ala Longstaff & Schwartz, og disse bruges til kvantificering af xVA (herunder CVA, DVA og FVA).

Med venlig hilsen

Rolf Poulsen

Rolf Poulsen
Professor i matematisk finansiering