

SERVICE DE L'ENSEIGNEMENT DE LA FINANCE

Rapport d'activités

Année 2008-2009 (du 1<sup>er</sup> juin 2008 au 31 mai 2009)

NOM : Georges Dionne

---

**1 Enseignement**

• Cours enseignés

*Cours donnés à l'intérieur de la charge*

Session	Code du cours	Titre du cours	Programme	Nombre d'étudiants
---------	---------------	----------------	-----------	--------------------

**Année sabbatique**

---

---

---

---

*Cours donnés hors charge*

Session	Code du cours	Titre du cours	Programme	Nombre d'étudiants
---------	---------------	----------------	-----------	--------------------

---

---

*Coordination*

Session	Code du cours	Titre du cours	Programme	Nombre de groupes
---------	---------------	----------------	-----------	-------------------

---

---

---

**Contribution à la production et au renouvellement du matériel pédagogique**

- **Conception de nouveaux cours**

Analyse empirique du risque de crédit et du risque opérationnel (M.Sc).

- **Premier enseignement de nouveaux cours et de cours renouvelés**

- **Création de matériel pédagogique**

- **Production de cas originaux (enregistrés aux Éditions de cas HEC ou ailleurs)**

- **Production de cas traduits ou adaptés**

- **Production audiovisuelle, logiciels et autres types de matériel**

- **Autres**

\* \* \*

*Si vous n'avez pas enseigné ou si vous avez eu une charge réduite d'enseignement au cours de l'année, pourriez-vous en indiquer la raison.*

Titulaire de la Chaire de recherche du Canada en gestion des risques

---

Rédacteur en chef, *Journal of Risk and Insurance*

---

---

## 2 Recherche

### • Articles de revues à caractère scientifique (arbitrés)

Dionne, G., Laajimi, S., Mejri, S., Petrescu, M., « Estimation of the Default Risk of Publicly Traded Companies: Evidence from Canadian Data », *Canadian Journal of Administrative Sciences* 25, 2, 134-152, juin 2008.

Chakroun, O., Dionne, G., Dugas-Sampara, A., « Empirical Evaluation of the Asset Allocation Puzzle », *Economics Letters* 100, 304-307, août 2008.

Dionne, G., Giuliano, F., Picard, P., « Optimal Auditing with Scoring: Theory and Application to Insurance Fraud », *Management Science* 55, 58-70, janvier 2009.

Bellavance, F., Dionne, G., Lebeau, M., « The Value of a Statistical Life: A Meta-Analysis with a Mixed Effects Regression Model », *Journal of Health Economics* 28, 2, 444-464, mars 2009.

Dionne, G., Gauthier, G., Ouertani, N., Tahani, N., « Heterogeneous Basket Options Pricing Using Analytical Approximations », *Multinational Finance Journal* (à paraître).

Dionne, G., St-Amour, P., Vencatachellum, D., « Asymmetric Information and Adverse Selection in Mauritian Slave Auctions », *Review of Economic Studies* (à paraître).

Dionne, G., Hammami, K., Gauthier, G., Maurice, M., Simonato, J.G., « Default Risk in Corporate Yield Spreads », *Financial Management* (à paraître).

Cummins, D., Dionne, G., Gagné, R., Noura, A., « Efficiency of Insurance Firms with Endogenous Risk Management and Financial Intermediation Activities », *Journal of Productivity Analysis* (à paraître).

Dionne, G., Duchesne, P., Pacurar, M., « Intraday Value at Risk (IVaR) Using Tick-by-Tick Data with Application to the Toronto Stock Exchange », *Journal of Empirical Finance* (à paraître).

Dahen, H., Dionne, G., « Scaling Models for the Severity and Frequency of External Operational Loss Data », *Journal of Banking and Finance* (à paraître).

### • Communications publiées dans des actes de colloques

### • Articles de revues à caractère professionnel (arbitrés)

### • Ouvrages édités

### • Parties d'ouvrages édités

- **Cahiers de recherche**

J.D. Cummins, G. Dionne, R. Gagné, A. Nouira, « The Costs and Benefits of Reinsurance », Cahier de recherche 08-01, Chaire de recherche du Canada en gestion des risques, HEC Montréal, juin 2008.

G. Dionne, P. François, O. Maalaoui, « Detecting Regime Shifts in Corporate Credit Spreads », Cahier de recherche 08-02, Chaire de recherche du Canada en gestion des risques, HEC Montréal, juin 2008.

G. Dionne, B. Dostie, « Correlated Poisson Processes with Unobserved Heterogeneity: Estimating the Determinants of Paid and Unpaid Leave », Cahier de recherche 08-03, Chaire de recherche du Canada en gestion des risques, HEC Montréal, août 2008.

Maalaoui, O., Dionne, G., François, P., « Credit Spread Changes Within Switching Regimes », Cahier de recherche 09-01, Chaire de recherche du Canada en gestion des risques, HEC Montréal, février 2009.

Dionne, G., Laajimi, S., « On the Determinants of the Implied Default Barrier », Cahier de recherche 09-02, Chaire de recherche du Canada en gestion des risques, HEC Montréal, avril 2009.

Dionne, G., Gauthier, G., Ouertani, N., « Basket Options on Heterogeneous Underlying Assets », Cahier de recherche 09-03, Chaire de recherche du Canada en gestion des risques, HEC Montréal, mai 2009.

- **Critiques de livres ou autres**

- **Articles de revues professionnelles sans arbitres**

Dionne, G., « Introduction to the Special Issue on Long-Term Care Insurance and Health Insurance », *The Journal of Risk and Insurance* 76, 1, 1-4, mars 2009.

- **Participation à des congrès, colloques, séminaires et conférences à caractère professionnel : à titre de conférenciers**

« Efficiency of Insurance Firms with Endogenous Risk Management and Financial Intermediation Activities », XIII International Conference on the Foundations and Applications of Utility, Risk and Decision Theory, FUR 2008, Barcelone, 4 juillet 2008.

« The Cost and Benefits of Reinsurance », American Risk and Insurance Association (ARIA) 2008 Annual Meeting, Portland, Oregon, 5 août 2008.

« The Costs and Benefits of Reinsurance », The 35th Seminar of the European Group of Risk and Insurance Economists (EGRIE), Toulouse, 16 septembre 2008.

« Qui doit payer pour la sécurité routière ? », Colloque international en sécurité routière, Les 21e entretiens du Centre Jacques Cartier, Québec, 9 octobre 2008.

« Analyse de la gestion des risques des assureurs », Université Paris X Nanterre, 18 novembre 2008.

« Mesure empirique des problèmes d'information », Université Paris X Nanterre, 19 novembre 2008.

« Asymmetric Information Tests with Applications to Insurance and Finance Contracting », Georgia State University, Atlanta, 19 mars 2009.

« Moral Hazard Tests with Applications to road Safety and Insurance Contracting », Georgia State University, Atlanta, 26 mars 2009.

« Asymmetric Information and Adverse Selection Tests in Auctions with Applications to Slave and Merger and Acquisition Auctions », Georgia State University, Atlanta, 23 avril 2009.

« Point record Incentives, Asymmetric Information and Dynamic Data », Risk Theory Seminar 2009, Austin (Texas), 25 avril 2009.

« The Costs and Benefits of Reinsurance », Georgia State University, Atlanta, 1<sup>er</sup> mai 2009.

« Projet Lien 2 : Extension », Mouvement Desjardins, Montréal, 5 mai 2009.

« Test empirique de la présence d'asymétrie d'information et d'antisélection dans une enchère ascendante avec application au marché des esclaves », Société canadienne de science économique, Sainte-Adèle, 14 mai 2009.

« Asymmetric Information and Adverse Selection in Mauritian Slave Auctions », 43<sup>e</sup> congrès annuel de l'Association canadienne d'économie, Toronto, 30 mai 2009.

- **Participation à des congrès, colloques, séminaires et conférences à caractère scientifique : à titre de commentateurs, de panélistes, de président de séance**

Commentateur de « From a Young Teen's Perspective: Income and the Happiness of Canadian 12 to 15 Year-Olds », de Shelley Phipps et Peter Burton, 43<sup>e</sup> congrès annuel de l'Association canadienne d'économie, Toronto, 30 mai 2009.

- **Activités d'organisation de congrès, colloques, séminaires et conférences**

- **Prix et distinctions**

Diplômé d'honneur, Faculté des arts et des sciences, Université de Montréal, juin 2008.

Un des 30 chercheurs choisis par le CRSH pour représenter l'excellence de la recherche financée par l'organisme au cours de ses 30 années d'existence.

- **Subventions**

Dionne, Georges; François, Pascal, « Risque de défaut et de rachat des obligations privées », Institut de finance mathématique de Montréal (IFM2), 31,050 \$ (3<sup>e</sup> versement d'une subvention sur 3 ans).

Dionne, Georges, « Finances électroniques », Conseillers en gestion et informatique CGI Inc., 75,000 \$ (5<sup>e</sup> versement d'une subvention sur 5 ans).

Gagné, Robert; Dionne, Georges; François, Pascal; Lanoie, Paul; Dostie, Benoit; Leach, Andrew, « Gestion sociale et privée des risques », Fonds québécois de la recherche sur la société et la culture, 96,050 \$ (4<sup>e</sup> versement d'une subvention sur 4 ans).

Dionne, Georges, « Mandat de recherche », Fédération des caisses Desjardins du Québec, 10 000 \$.

Dionne, Georges, « Asymmetric information and asset risk », Conseil de recherches en sciences humaines du Canada, 41 000 \$ (1<sup>er</sup> versement d'une subvention de 3 ans).

• **Commandites**

• **Direction de mémoires et autres**

*Inclure le travail effectué à titre de **directeur** de thèse, de rapport théorique, de mémoire, de même que la participation à un comité de doctorat (Phase II) et la supervision d'un cours-projet.*

<i>Encadrement en cours</i>		
<b>Programme</b>	<b>Nom de l'étudiant</b>	<b>Nature de l'encadrement</b>
M.Sc. HEC Montréal	Anne-Sophie Bergères	Directeur
M.Sc. HEC Montréal	Anis Khalil	Directeur
M.Sc. HEC Montréal	Soodeh Alinasab	Directeur
Ph.D. HEC Montréal	Karima Ouederni	Directeur
Ph.D. HEC Montréal	Sadok Laajimi	Directeur
Ph.D. HEC Montréal	Jean-Charles Bouvrette	Codirecteur avec M. Boyer

*Encadrement terminé durant l'année académique 2008-2009*

<b>Programme</b>	<b>Nom de l'étudiant</b>	<b>Nature de l'encadrement</b>
M.Sc. HEC Montréal	Claudia Gagné	Directeur
M.Sc. HEC Montréal	Hind Diboune	Directeur
M.Sc. HEC Montréal	Frederic Belem	Directeur
M.Sc. HEC Montréal	Shady Aboul-Enein	Codirecteur avec N. Papageorgiou
M.Sc. HEC Montréal	Mélissa LaHaye	Directeur
M.Sc. HEC Montréal	Stéphanie Tremblay	Codirecteur avec P. Lanoie
Ph.D. HEC Montréal	Denitsa Stefanova	Directeur
Ph.D. HEC Montréal	Abdelhakim Nourira	Codirecteur avec R. Gagné

---

Ph.D. HEC Montréal

---

---

Olfa Maalaoui

---

---

Codirecteur avec P. François

---

- **Supervision de mandats d'intervention auprès d'entreprises d'équipes d'étudiants du MBA**
- 

\* \* \*

### **3 Contribution au fonctionnement interne de l'École**

- **Postes administratifs et coordination de comités internes au service**
- 

Titulaire, Chaire de recherche du Canada en gestion des risques

---

- **Participation aux comités internes de l'École**
- 
- 
- 

- **Participation aux activités du CETAI (responsabilité, nombre de jours)**
- 
- 

- **Participation aux activités du CPHEC (titre du cours, nombre de jours)**
-

- **Comité de sélection d'étudiants**

---

---

---

- **Autres fonctions jugées pertinentes**

---

---

#### **4 Rayonnement externe**

- **Rayonnement scientifique (président, chercheur associé, professeur invité, membre de comité de rédaction, membre de comité d'attribution de fonds de recherche, évaluateur de demande de subvention de recherche)**

Membre du comité de rédaction des revues internationales suivantes :

*Annales d'économie et de statistique*  
*Assurances et gestion des risques*  
*Geneva Papers on Risk and Insurance: Issues and Practice*  
*Journal of Risk and Uncertainty*  
*Risques*  
*The Geneva Risk and Insurance Review*

Rédacteur en chef, *Journal of Risk and Insurance*

- **Rayonnement professionnel (membre de conseil d'administration, membre de groupe de travail, séminaires, conférences, etc.)**