

Chaire de recherche du Canada en gestion des risques

Titulaire : Georges Dionne

Rapport d'activités

Année 2010-2011 (1^{er} juin 2010 au 31 mai 2011)

1 Enseignement

- Cours enseignés

Cours donnés à l'intérieur de la charge

Session	Code du cours	Titre du cours	Programme	Nombre d'étudiants
Hiver	6-218-98	Gestion des risques et assurances	MSc	19
Hiver	80-208-96	L'incertain et l'information	PhD	8
Été	6-218-09	Analyse empirique des risques opérationnels et de crédit	MSc	3

Georges Dionne est :

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., Hammami, K., Gauthier, G., Maurice, M., Simonato, J.G., « Default Risk in Corporate Yield Spreads », *Financial Management* 39, 2, 707-731, juin 2010.

Dahen, H., Dionne, G., « Scaling Models for the Severity and Frequency of External Operational Loss Data », *Journal of Banking and Finance* 34, 1484-1496, juillet 2010.

Dahen, H., Dionne, G., Zajdenweber, D., « A Practical Application of Extreme Value Theory to Operational Risk in Banks », *Journal of Operational Risk* 5, 2, 63-78, été 2010.

Dionne, G., Lebeau, M., « Le calcul de la valeur statistique d'une vie humaine », *L'Actualité économique* 86, 4, 487-530, décembre 2010.

Dionne, G., Pinquet, J., Maurice, M., Vanasse, C., « Incentive Mechanisms for Safe Driving: A

Comparative Analysis with Dynamic Data », *The Review of Economics and Statistics* 93, 1, 218-227, février 2011.

Dionne, G., Gauthier, G., Ouertani, N., Tahani, N., « Heterogeneous Basket Options Pricing Using Analytical Approximations », *Multinational Finance Journal* 15, no. 1/2, 47-85, mars/juin 2011.

- **Cahiers de recherche**

Dionne, G., Michaud, P.C., Dahchour, M., « Separating Moral Hazard from Adverse Selection and Learning in Automobile Insurance: Longitudinal Evidence from France », Cahier de recherche 10-05, Chaire de recherche du Canada en gestion des risques, HEC Montréal, août 2010. À paraître dans *Journal of the European Economic Association*.

Li, J., Dionne, G., « A Theoretical Extension of the Consumption-based CAPM Model », Cahier de recherche 10-08, Chaire de recherche du Canada en gestion des risques, HEC Montréal, décembre 2010.

Dionne, G., Li, J., « First-order (Conditional) Risk Aversion, Background Risk and Risk Diversification », Cahier de recherche 11-01, Chaire de recherche du Canada en gestion des risques, HEC Montréal, mars 2011.

- **Critiques de livres ou autres**

Dionne, G., « Introduction to the Special Issue on Health Insurance », *Journal of Risk and Insurance* 77, 1, 1-3, 2010.

Dionne, G., « La récente crise financière et la finance structurée », La Presse, 20 décembre 2010 : <http://lapresseaffaires.cyberpresse.ca/economie/201012/20/01-4353974-la-recente-crise-financiere-et-la-finance-structuree.php>.

Dionne, G., « Crise financière: les leçons à retenir pour la gestion des risques », La Presse, 27 décembre 2010 : <http://lapresseaffaires.cyberpresse.ca/economie/services-financiers/201012/27/01-4355606-crise-financiere-les-lecons-a-retenir-pour-la-gestion-des-risques.php>.

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

« Modeling and Estimating Individual and Firm Effects with Panel Data », World Risk & Insurance Economics Congress, Singapour, 28 juillet 2010.

« Does Asymmetric Information Affect the Premium in Mergers and Acquisitions? », 10ième conférence annuelle Les Journées du CIRPÉE, Sainte-Adèle, 1er octobre 2010.

« A Theoretical Extension of Consumption-Based CAPM Model », Risk Theory Society 2011, University of Arkansas-Little Rock, 16 avril 2011.

« A Theoretical Extension of Consumption-Based CAPM Model », Journées de la finance mathématique, Institut de finance mathématique de Montréal, Montréal, 9 mai 2011.

« A Theoretical Extension of Consumption-Based CAPM Model », Société canadienne de science économique, Sherbrooke, 11 mai 2011.

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

Commentateur de « The Entrepreneur's Portfolio Choice with Venture Capital », de P. François, 10^{ième} conférence annuelle Les Journées du CIRPÉE, Sainte-Adèle, 1^{er} octobre 2010.

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

Membre du comité scientifique de la conférence internationale Journées de la finance mathématique, IFM², 9-10 mai 2011, Montréal.

- **Subventions**

Conseil de recherches en sciences humaines du Canada, Chaire de recherche du Canada en gestion des risques, 2004-2011, 1 400 000 \$.

American Risk and Insurance Association, Journal of Risk and Insurance, Dionne, Georges, 01-2010/12-2012, 33 000 \$US.

Wiley-Blackwell Publishers, Journal of Risk and Insurance, Dionne, Georges, 01-2010/12-2012, 84 000 \$US.

Conseil de recherches en sciences humaines du Canada, Asymmetric information and asset risk, 2009-2012, 73 000 \$.

Institut de finance mathématique de Montréal, Dette stratégique, barrière de défaut et structure de la dette : le rôle de l'asymétrie d'information entre les contractants, 2009-2012, 55 200 \$.

Fonds québécois de recherche société et culture, Étude des comportements de sécurité routière des propriétaires et exploitants et conducteurs de véhicules lourds, 2011-2014, 150 000 \$.

Fondation canadienne pour l'innovation, Computer facilities research, 2011-2016, 714 000 \$.

- **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.*

Encadrement en cours

Programme	Nom de l'étudiant	Nature de l'encadrement
PhD	Karima Ouederni	Directeur
PhD	Jean-Charles Bouvrette	Codirecteur avec M. Boyer
PhD	Samir Saissi-Hassani	Directeur
PhD	Xiao-Zhou Zhou	Directeur
PhD	Sara Malekan	Directeur
PhD	Mohamed Mnasri	Codirecteur avec un prof de UQAM
MSc finance	Martin Gendron	Codirecteur avec J.G. Simonato
MSc finance	Sébastien Viau	Codirecteur avec J.G. Simonato

Encadrement terminé durant l'année académique 2010-2011

Programme	Nom de l'étudiant	Nature de l'encadrement
MSc méthodes quantitatives	Soodeh Alinasab	Directeur

3 Contribution au fonctionnement interne de l'École

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

Responsable du programme de doctorat en finance

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

Membre du conseil d'administration de HEC Montréal.

Membre du jury du Prix Mercure de la meilleure thèse de doctorat de HEC Montréal en 2010.

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)**

Président désigné de l'Association Canadienne d'Économique.

Membre du jury du prix Marcel-Vincent de l'ACFAS.

Éditeur, *Journal of Risk and Insurance*.

Membre du comité de rédaction de :

Annales d'économie et de statistique

Asia Pacific Journal of Risk and Insurance

Assurances et gestion des risques

Economics Research International

Geneva Papers on Risk and Insurance: Issues and Practice

Journal of Risk and Uncertainty

Risques

The Geneva Risk and Insurance Review

Membre du jury de l'Habilitation à diriger des recherches de Jean Pinquet, Université de Cergy-Poitaise (15 décembre 2010).