

# SERVICE DE L'ENSEIGNEMENT DE LA FINANCE

## Rapport d'activités

Année 2009-2010 (1<sup>er</sup> juin 2009 au 31 mai 2010)

NOM:

---

### 1 Enseignement

• Cours enseignés

*Cours donnés à l'intérieur de la charge*

Session	Code du cours	Titre du cours	Programme	Nombre d'étudiants
Eté	6-207-09	Analyse empirique des risques opérationnels et de crédit	M.Sc.	3
Hiver	6-218-98	Gestion des risques et assurances	M.Sc.	38
Hiver	80-208-96	L'incertain et l'information	PhD	4

---

*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**

6-207-09 : Analyse empirique des risques opérationnels et de crédit.

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

6-207-09 : Analyse empirique des risques opérationnels et de crédit.

• **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)

Cummins, D., Dionne, G., Gagné, R., Nouira, A., « Efficiency of Insurance Firms with Endogenous Risk Management and Financial Intermediation Activities », *Journal of Productivity Analysis* 32, 2, 145-159, octobre 2009.

Dionne, G., St-Amour, P., Vencatachellum, D., « Asymmetric Information and Adverse Selection in Mauritian Slave Auctions », *Review of Economic Studies* 76, 1269-1295, octobre 2009.

Dionne, G., « Structured Finance, Risk Management, and the Recent Financial Crisis », *Ivey Business Journal*, novembre-décembre 2009.

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* 16, 5, 777-792, décembre 2009.

Dionne, G., « Finance structurée, gestion des risques et récente crise financière », *Risques* 80, 122-127, décembre 2009.

### • Communications publiées dans des actes de colloques

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

### • Ouvrages édités

### • Parties d'ouvrages édités

### • Cahiers de recherche

Aboul-Enein, S., Dionne, G., Papageorgiou, N., « Performance Analysis of a Collateralized Fund Obligation (CFO) Equity Tranche », Cahier de recherche 09-04, Chaire de recherche du Canada en gestion des risques, HEC Montréal, juillet 2009.

Dionne, G., Pinquet, J., « Analyse empirique des historiques d'infractions au code de la route », Cahier de recherche 09-05, Chaire de recherche du Canada en gestion des risques, HEC Montréal, septembre 2009.

Dionne, G., Ouederni, K., « Corporate risk management and dividend signaling theory », Cahier de recherche 10-01, Chaire de recherche du Canada en gestion des risques, HEC Montréal, janvier 2010.

Dahen, H., Dionne, G., Zajdenweber, D., « Extremal Events in a Bank Operational Losses », Cahier de recherche 10-02, Chaire de recherche du Canada en gestion des risques, HEC Montréal, février 2010.

Dionne, G., La Haye, M., Bergerès, A.S., « Does Asymmetric Information Affect the Premium in Mergers and Acquisitions? », Cahier de recherche 10-03, Chaire de recherche du Canada en gestion des risques, HEC Montréal, mars 2010.

· **Critiques de livres ou autres**

· **Articles de revues professionnelles sans arbitres**

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

« Détection de nouveaux clients entreprise en utilisant le Lien 2 », CGI, Montréal, 12 juin 2009.

« Credit Spread Changes within Switching Regimes », American Risk and Insurance Association (ARIA) 2009 Annual Meeting, Providence, Rhode Island, 4 août 2009 (avec Olfa Maalaoui et Pascal François).

« Risk Management and Structured Finance », Advancing Canada's Competitive Advantage, Montréal, 30 septembre 2009.

« Incentive Mechanisms for Safe Driving: A Comparative Analysis with Dynamic Data », Université de Rennes, 22 octobre 2009.

« Asymmetric information and adverse selection tests in auctions with applications to slave and merger and acquisition auctions », École Polytechnique, France, 26 octobre 2009.

« Point Record Incentives, Asymmetric Information and Dynamic Data », Temple University, Philadelphia, 4 March 2010.

« L'asymétrie d'information affecte-t-elle la prime payée lors d'une acquisition d'entreprise? », Société canadienne de science économique, Lac-Beauport, 12 mai 2010.

« Does Asymmetric Information Affect the Premium in Mergers and Acquisitions? », Association Canadienne d'Économie, Québec, 29 mai 2010.

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

Commentateur de « Board Composition and Firm Value with the Effect of Directors' & Officers' Insurance », de T. Joyce Chen, American Risk and Insurance Association (ARIA) 2009 Annual Meeting, Providence, Rhode Island, 3 août 2009.

Commentateur de « Mergers, Managerial Incentives, and Social Welfare », de J.E. de Bettignies et T.W. Ross, Association Canadienne d'Économie, Québec, 29 mai 2010.

Commentateur de « Macroprudential Regulation and Systemic Capital Requirements », de G. Gauthier, A. Lehar et M. Souissi, Association Canadienne d'Économie, Québec, 30 mai 2010.

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

Membre du comité scientifique de la conférence internationale *Mathematical Finance Days*, IFM<sup>2</sup>, 13-14 mai 2010, Montréal.

- **Prix et distinctions**

Prix de la recherche Pierre-Laurin pour la contribution scientifique durant la période 2006-2009, HEC 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, 2007-2010, 33 000 \$US.

Wiley-Blackwell Publishers, Journal of Risk and Insurance, Dionne, Georges, 2007-2010, 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 \$.

- **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>		
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

*Encadrement terminé durant l'année académique 2009-2010*

Programme	Nom de l'étudiant	Nature de l'encadrement
MSc	Mélissa LaHaye	Directeur
MSc	Anis Khalil	Directeur
MSc	Anne-Sophie Bergerès	Directeur
PhD	Sadok Laajimi	Directeur

- **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**

---

Responsable du programme de doctorat en finance

---

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

Membre du conseil d'administration de HEC Montréal.

---

---

- **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)**

Élu vice-président 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*

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