

## **Rapport d'activités de la Chaire de recherche du Canada en gestion des risques HEC Montréal Année 2010-2011 (1er juin 2010 au 31 mai 2011)**

Georges Dionne

Volume 80, numéro 1, 2012

URI : <https://id.erudit.org/iderudit/1092003ar>

DOI : <https://doi.org/10.7202/1092003ar>

[Aller au sommaire du numéro](#)

Éditeur(s)

Faculté des sciences de l'administration, Université Laval

ISSN

1705-7299 (imprimé)

2371-4913 (numérique)

[Découvrir la revue](#)

Citer ce document

Dionne, G. (2012). Rapport d'activités de la Chaire de recherche du Canada en gestion des risques HEC Montréal Année 2010-2011 (1er juin 2010 au 31 mai 2011). *Assurances et gestion des risques / Insurance and Risk Management*, 80(1), 179-184. <https://doi.org/10.7202/1092003ar>

**Rapport d'activités de la Chaire de recherche  
du Canada en gestion des risques  
HEC Montréal  
Année 2010-2011  
(1er juin 2010 au 31 mai 2011)  
par Georges Dionne**

**MISSION DE LA CHAIRE,  
PAR GEORGES DIONNE, TITULAIRE**

Bénéficiant d'un soutien financier du Programme des chaires de recherche du Canada, la Chaire de gestion des risques de HEC Montréal est devenue la Chaire de recherche du Canada en gestion des risques en janvier 2004. Elle a été renouvelée en 2011.

La gestion des risques est un domaine de recherche prometteur. Plusieurs événements tels les rendements désastreux de certains placements, les accidents mortels de la route, la contamination d'aliments ou les actes terroristes rappellent combien les sources de risque sont nombreuses et diversifiées. Des recherches comme celles effectuées à la Chaire permettent de développer des outils pour mieux gérer les risques et réduire, par conséquent, les coûts importants qui s'y rattachent.

Traditionnellement associée au monde de l'assurance, la gestion des risques s'est étendue à d'autres secteurs d'activités touchant de près non seulement des entreprises mais également des individus et la société. Le titulaire de la Chaire a contribué de plusieurs façons à ce développement, en concevant des modèles de gestion des risques ayant des applications dans de multiples domaines tels que l'assurance, le secteur bancaire, la sécurité routière, les risques environnementaux, la santé, la sécurité publique et la finance, notamment au niveau des risques opérationnels et de crédit, ainsi que de la gestion d'un portefeuille financier.

## **DES RECHERCHES POUR MIEUX COMPRENDRE LE PROCESSUS DÉCISIONNEL**

Les individus et les entreprises sont souvent appelés à prendre des décisions sans connaître tous les risques qui y sont associés. Comment, dans une situation d'incertitude, de telles décisions sont-elles prises ? Quels facteurs influencent une personne à gérer de manière optimale ses risques ?

Basés sur les constats de recherche en psychologie sur la prise de décision en incertitude (processus et dissonance cognitifs), divers projets aident à mieux comprendre le processus décisionnel et permettent de développer des outils pour mesurer les facteurs déterminant l'habileté d'une personne à gérer ses risques de manière optimale. Les choix de loterie, de conduite d'un véhicule en état d'ébriété, de travailler dans des endroits contaminés ou simplement de fumer constituent des domaines d'application privilégiés de cette problématique.

## **UN SUPPORT FINANCIER POUR L'ACHAT DE MATÉRIEL INFORMATIQUE PERFORMANT**

La Chaire de recherche du Canada en gestion des risques a récemment obtenu un financement conjoint de la Fondation canadienne pour l'innovation, du ministère de l'Éducation du Québec et de partenaires privés au montant de 714 000 \$, qui lui a permis de se doter d'une infrastructure ultraperformante, nécessaire pour effectuer des calculs rapides sur des grandes bases de données. Ces outils performants ouvrent de nouveaux accès à des domaines requérant de vastes échantillonnages, comme les données boursières intrajournalières ou la tarification de l'assurance des flottes de véhicules.

## **ENSEIGNEMENT**

Hiver 2011, Cours M.Sc., Gestion des risques et assurances (6-218-08).

Hiver 2011, Cours PhD, L'incertain et l'information (80-208-96).

Été 2011, Cours M.Sc., Analyse empirique des risques opérationnels et de crédit (6-218-09).

## PUBLICATIONS

### 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](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](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**

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

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

- Membre du comité scientifique de la conférence internationale Journées de la finance mathématique, IFM<sup>2</sup>, 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 d'étudiants

| <b>ENCADREMENT EN COURS</b>                                    |                          |                                    |
|--|--------------------------|------------------------------------|
| <b>Programme</b>   | <b>Nom de l'étudiant</b> | <b>Nature de l'encadrement</b>     |
| 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 l'UQAM |
| MSc finance  | Martin Gendron           | Codirecteur avec J.G. Simonato     |
| MSc finance  | Sébastien Viau           | Codirecteur avec J.G. Simonato     |
| <b>ENCADREMENT TERMINÉ DURANT L'ANNÉE ACADÉMIQUE 2010-2011</b> |                          |                                    |
| <b>Programme</b>   | <b>Nom de l'étudiant</b> | <b>Nature de l'encadrement</b>     |
| MSc méthodes quantitatives                                     | Soodeh Alinasab          | Directeur                          |

## **CONTRIBUTION AU FONCTIONNEMENT INTERNE DE L'ÉCOLE**

Responsable du programme de doctorat en finance;  
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.

## **RAYONNEMENT EXTERNE**

Rédacteur en chef de la revue *Journal of Risk and Insurance*.  
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).