



Université 
de Montréal

René Garcia
Département de sciences économiques
Université de Montréal

E-mail : rene.garcia@umontreal.ca

René Garcia est diplômé de l'ESSEC, détient une maîtrise en sciences économiques de l'Université de Montréal et a obtenu un doctorat en sciences économiques de l'université Princeton. Sa carrière s'est principalement déroulée au département de sciences économiques de l'Université de Montréal où il a enseigné l'économétrie et la finance de 1991 à 2007 et de 2016 à 2024. De 2007 à 2015, il a été Professeur titulaire de finance avec chaire à EDHEC Business School. Il a aussi été titulaire de la Chaire Hydro-Québec en gestion intégrée du risque et de finance mathématique de 2002 à 2006 et le récipiendaire de la bourse de recherche quinquennale de la Banque du Canada en 2004. En 2023, il a reçu le Prix Gérard Parizeau qui récompense la contribution exceptionnelle d'un chercheur dans le domaine de l'économie. Sur le plan institutionnel, il a occupé le poste de directeur scientifique du CIRANO, un centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations. Jusqu'en 2004, il en était le vice-président du groupe Finance. Il est le co-fondateur avec Eric Renault du Journal of Financial Econometrics, publié par Oxford University Press, et en a été le rédacteur en chef de janvier 2003 à juin 2012. Il est un Fellow du CIREQ et du CIRANO ainsi qu'un membre associé de la Toulouse School of Economics. Ses intérêts de recherche en finance portent sur l'évaluation des actifs financiers, la gestion de portefeuille et la gestion du risque. En économétrie, il travaille sur les modèles non linéaires, en particulier les modèles à changements de régimes. Il a publié sa recherche dans les meilleures revues internationales de ses domaines de recherche.

ÉDUCATION

1992	Ph.D. , Économie, Princeton University, États-Unis , Mai 1992
1975	Maîtrise en sciences économiques , Université de Montréal, Canada
1971	Diplôme de l'ESSEC - École Supérieure des Sciences Économiques et Commerciales, Paris

EXPÉRIENCE PROFESSIONNELLE EN ENSEIGNEMENT

Juin 2024 - Mai 2027	Professeur associé , Université de Montréal, Canada
Juin 2016 - Mai 2024	Professeur titulaire , Université de Montréal, Canada
Juillet 2007-Décembre 2015	Professeur avec chaire , Edhec Business School, France
Juin 2003 - Juin 2007	Professeur titulaire , Université de Montréal, Canada
Juin 1997-Mai 2003	Professeur agrégé , Université de Montréal, Canada
Juin 1992 - Mai 1997	Professeur adjoint , Université de Montréal, Canada
Automnes 1989 et 1990	Instructeur , Econométrie I, Princeton University, É.-U.
Automne 1990	Instructeur , Econométrie II, Princeton University, É.-U.
Automne 1989	Instructeur , Finance, Princeton University, É.-U.

AUTRE EXPÉRIENCE PROFESSIONNELLE

1980 - 1986	Président , Synectra Inc., Montréal, Canada Société de traduction; principaux clients: Bell Canada, IBM Canada, Shell Canada, Ministères du gouvernement fédéral
1978 - 1979	Économiste , Département de la recherche, Canadien Pacifique, Montréal Développement de modèles économétriques de transport pour CP Rail et CP Air
1976 - 1977	Économiste , Groupe du rapport annuel, Conseil économique du Canada, Ottawa, Ontario, Canada

1. RECHERCHE

PUBLICATIONS

Articles dans revues avec comité de lecture et recueils

1. “Intermediary Leverage Shocks and Funding Conditions,” avec Jean-Sébastien Fontaine et Sermin Gungor, à paraître, *Journal of Finance*.
2. “Uncovering Asset Market Participation from Household Consumption and Income,” avec Veronika Czellar et François Le Grand, à paraître, *Journal of Econometrics*.
3. “High-Frequency Tail Risk Premium and Stock Return Predictability,” avec Caio Almeida, Kym Ardison, Gustavo Freire et Piotr Orlowski, *Journal of Financial and Quantitative Analysis*, 59-8, Décembre 2024, 3633-3670.
4. “Artificial Intelligence for Finance,” avec Marco Corazza, Faisal Khan, Davide La Torre et Hatem Masri, Préface de *Artificial Intelligence and Beyond for Finance*, livre publié par World Scientific Publishing, Décembre 2024, v - xi.
5. “Portfolio Allocation and Reinforcement Learning,” avec Alissa Marinenko, chapitre 3 de *Artificial Intelligence and Beyond for Finance*, livre publié par World Scientific Publishing, Décembre 2024, 103-148.
6. “Persistent Monetary Non-neutrality in an Estimated Model with Menu Costs and Partially Costly Information,” avec Marco Bonomo, Carlos Carvalho, Vivian Malta, et Rodrigo Rigato, *American Economic Journal: Macroeconomics*, 15-2, Avril 2023, 466-505.
7. “Portfolio Strategies in the Presence of Regimes in Asset Returns,” avec Carlos Campani et Marcelo Lewin, *Journal of Banking and Finance*, 123, Février 2021, 106030, 1-17.
8. “Nonparametric Assessment of Hedge Fund Performance,” avec Caio Almeida et Kym Ardison, *Journal of Econometrics*, 214-2, Février 2020, 349-378.
9. “Prime de risque et Prix du risque sur les actions,” avec Nour Meddahi, Revue d’Économie Financière, *Revue d’Économie Financière*, 133, 1^{er} trim. 2019, 199-211.
10. “Approximate Analytical Solutions for Consumption and Portfolio Decisions under Recursive Utility and Finite Horizon,” avec Carlos Campani, *North American Journal of Economics and Finance*, 48, Avril 2019, 364-384.
11. “Economic Implications of Nonlinear Pricing Kernels,” avec Caio Almeida, *Management Science*, 63-10, Octobre 2017, 3361–3380.

12. "Non-Parametric Tail Risk, Stock Returns and the Macroeconomy," avec Caio Almeida, Kym Ardison, et Jose Vicente, *Journal of Financial Econometrics*, Halbert White Jr. Memorial JFEC Invited Lecture, 15-3, Juin 2017, 333-376.
13. "Recent Advances in Old Fixed-Income Topics: Liquidity, Learning and the Lower Bound", (2015) with Jean-Sébastien Fontaine, *Handbook of Fixed Income Securities*, Première Édition, Rédacteur: Pietro Veronesi, John Wiley Sons, Inc., Mars 2016, 282-312.
14. "The Long and the Short of the Risk-Return Trade-Off," avec Marco Bonomo, Nour Meddahi et Roméo Tédongap, *Journal of Econometrics*, 187, Août 2015, 580-592.
15. "A Model-Free Measure of Aggregate Idiosyncratic Volatility and the Prediction of Market Returns," avec Daniel Mantilla-Garcia et Lionel Martellini, *Journal of Financial and Quantitative Analysis*, 49, Oct-Dec 2014, 1133-1165.
16. "Alleviating Coordination Problems and Regulatory Constraints through Financial Risk Management," avec Marcel Boyer et Martin Boyer, *Quarterly Journal of Finance*, 3, Juin 2013, 135-174. *Prix du meilleur article pour le volume 2013.*
17. "Risk Aversion, Intertemporal Substitution and the Term Structure of Interest Rates," avec Richard Luger, *Journal of Applied Econometrics*, 27-6, Septembre/Octobre 2012, 1013-1036.
18. "Assessing Misspecified Asset Pricing Models with Empirical Likelihood Estimators," avec Caio Almeida, *Journal of Econometrics*, 170, Octobre 2012, 519-537.
19. "Bond Liquidity Premia," avec Jean-Sébastien Fontaine, *Review of Financial Studies*, 25, Avril 2012, 1207-1254.
20. "Measuring Causality between Volatility and Returns with High-Frequency Data," avec Jean-Marie Dufour et Abderrahim Taamouti, *Journal of Financial Econometrics*, 10, Hiver 2012, 124-163.
21. "Dependence Structure and Extreme Comovements in International Equity and Bond Markets," avec Georges Tsafack, *Journal of Banking and Finance*, 35, Août 2011, 1954-1970.
22. "The Option CAPM and The Performance of Hedge Funds," avec Antonio Diez de los Rios, *Review of Derivatives Research*, 14-2, Juillet 2011, 117-135.
23. "Estimation of Stable Distributions by Indirect Inference," avec Eric Renault et David Veredas, *Journal of Econometrics*, 161-2, Avril 2011, 325-337.
24. "Assessing and Valuing the Nonlinear Structure of Hedge Fund Returns," avec Antonio Diez de los Rios, *Journal of Applied Econometrics*, 26, Mars 2011, 26, 193-212.
25. "Generalized Disappointment Aversion, Long-Run Volatility Risk and Asset Prices," avec Marco Bonomo, Nour Meddahi et Roméo Tédongap, *Review of Financial Studies*, 24, Janvier 2011, 82-122.

26. "Estimation of Objective and Risk-Neutral Distributions based on Moments of Integrated Volatility," avec Marc-André Lewis, Sergio Pastorello et Eric Renault, *Journal of Econometrics*, 160, Janvier 2011, 22-32.
27. "The Econometrics of Option Pricing," avec Eric Ghysels et Eric Renault, 2009, *Handbook of Financial Econometrics: Tools and Techniques*, Rédacteurs: Yacine Aït-Sahalia and Lars Peter Hansen, Elsevier-North Holland, Amsterdam, chapitre 9, 479-552.
28. "State Dependence Can Explain the Risk Aversion Puzzle," avec Fousseni Chabi-Yo et Eric Renault, *Review of Financial Studies*, 21, Avril 2008, 973-1011.
29. "Proper Conditioning for Coherent VaR in Portfolio Management," avec Eric Renault et Georges Tsafack, *Management Science*, 53-3, Mars 2007, 483 - 494.
30. "The Canadian Macroeconomy and the Yield Curve: An Equilibrium-based Approach," avec Richard Luger, *The Canadian Journal of Economics*, 40-2, Mai 2007, 561-583.
31. "Simulation for Optimal Portfolios," avec Jérôme Detemple et Marcel Rindisbacher, *Handbooks in Operations Research and Management Science, Financial Engineering*, J. Birge and V. Linetsky eds., Elsevier, Amsterdam, volume 15, 2007, 867-923.
32. "Disentangling Risk Aversion and Intertemporal Substitution through a Reference Level," avec Eric Renault et Andrei Semenov, *Finance Research Letters*, 3-3, Septembre 2006, 181-193. *Prix Ross 2006 du meilleur article*.
33. "Asymptotic Properties of Monte Carlo Estimators of Diffusion Processes," avec Jérôme Detemple et Marcel Rindisbacher, *Journal of Econometrics*, 134-1, Septembre 2006, 1-68.
34. Commentaire sur la conférence invitée JBES "Realized Variance and Microstructure Noise" par Peter R. Hansen et Asger Lunde, avec Nour Meddahi, *Journal of Business and Economic Statistics*, 24-2, Avril 2006, 184-192.
35. "Asymptotic Properties of Monte Carlo Estimators of Derivatives," avec Jérôme Detemple et Marcel Rindisbacher, *Management Science*, 51-11, Novembre 2005, 657-1675.
36. "Intertemporal Asset Allocation: A Comparison of Methods," avec Jérôme Detemple et Marcel Rindisbacher, *Journal of Banking and Finance*, 29-11, Novembre 2005, 2821-2848.
37. "Representation Formulas for Malliavin Derivatives of Diffusion Processes," avec Jérôme Detemple et Marcel Rindisbacher, *Finance and Stochastics*, 9, 3, Juillet 2005, 349-367.
38. "Option Pricing, Preferences and State Variables," avec Richard Luger et Eric Renault, *The Canadian Journal of Economics*, 38-1, Janvier 2005, 1-27.

39. "Empirical Assessment of an Intertemporal Option Pricing Model with Latent Variables," avec Richard Luger et Eric Renault, *Journal of Econometrics*, 116, 1-2, Septembre-Octobre 2003, 49-83.
40. "A Monte Carlo Method for Optimal Portfolios," avec Jérôme Detemple et Marcel Rindisbacher, *Journal of Finance*, 58:1, Février 2003, 401-446.
41. "Are the Effects of Interest Rate Changes Asymmetric?," avec Huntley Schaller, *Economic Inquiry*, 40-1, Janvier 2002, 102-119.
42. "Latent Variable Models for Stochastic Discount Factors," avec Eric Renault, *Handbooks in Mathematical Finance: Topics in Option Pricing, Interest Rates and Risk Management*, J. Cvitanic, E. Jouini and M. Musiela eds., Cambridge University Press, 2001, 154-184.
43. "The Macroeconomic Effects of Infrequent Information with Adjustment Costs," avec Marco Bonomo, *The Canadian Journal of Economics*, 34-1, Février 2001, 18-35.
44. "Tests of Conditional Asset Pricing Models in the Brazilian Stock Market," avec Marco Bonomo, *Journal of International Money and Finance*, 20-1, Février 2001, 71-90.
45. "Pricing and Hedging Derivative Securities with Neural Networks and a Homogeneity Hint," avec Ramazan Gencay, *Journal of Econometrics*, 94, 1-2, Janvier 2000, 93-115.
46. "Econometric Methods for Derivative Securities and Risk Management," avec Eric Ghysels et Eric Renault, *Journal of Econometrics*, 94, 1-2, Janvier-Février 2000, 1-7.
47. "Modèles d'évaluation des actifs financiers et changement structurel dans les marchés boursiers en émergence," *L'Actualité Économique*, 74-3, Septembre 1998, 467-484.
48. "Structural Change and Asset Pricing in Emerging Markets," avec Eric Ghysels, *Journal of International Money and Finance*, 17-3, Juin 1998, 455-473.
49. "Asymptotic Null Distribution of the Likelihood Ratio Test in Markov Switching Models," *International Economic Review*, 39-3, Août 1998, 763-788.
50. "A Note on Hedging in ARCH-type Option Pricing Models," avec Eric Renault, *Mathematical Finance*, 8-2, Avril 1998, 153-161.
51. "Excess Sensitivity and Asymmetries in Consumption: An Empirical Investigation," avec Annamaria Lusardi et Serena Ng, *Journal of Money, Credit and Banking*, 29, Mai 1997, 154-176.
52. "Consumption and Equilibrium Asset Pricing: An Empirical Assessment," avec Marco Bonomo, *Journal of Empirical Finance*, 3-3, Septembre 1996, 239-265.
53. "An Analysis of the Real Interest Rate Under Regime Shifts," avec Pierre Perron, *Review of Economics and Statistics*, 78-1, Février 1996, 111-125.
54. "Information Asymétrique, contraintes de liquidité et investissement: une comparaison internationale," avec Mauricio Bascunan et Michel Poitevin, *L'Actualité Économique*, Décembre 1995, 398-420.
55. "Can a Well-Fitted Equilibrium Asset Pricing Model Produce Mean Reversion?," avec Marco Bonomo, *Journal of Applied Econometrics*, 9-1, Janvier-Mars 1994, 19-29. *Prix Richard Stone 1996 en Économétrie appliquée, meilleur article des deux dernières années.*

56. "Inflation, Staggering, and Disinflation," avec Marco Bonomo, *Journal of Development Economics*, 43-1, Février 1994, 39-58.
57. "Théorie économique de l'information : exposé synthétique de la littérature", *L'Actualité Economique*, 62-1, Mars 1986, 88-109.
58. "L'effet redistributif de l'inflation de 1969 à 1975 sur les ménages canadiens," avec Marcel Boyer, *Analyse de Politiques*, IV(2), Printemps 1978.
59. "Disequilibrium Econometrics for Business Loans," avec Jean-Jacques Laffont, *Econometrica*, 45-5, Juillet 1977, 1187-1204.

Articles and Commentaires dans des Actes de conférence et critiques de livres

Critique d'ouvrage : "Multifractal Volatility: Theory, Forecasting and Pricing", par Laurent Calvet et Idlai Fisher, *Finance*, vol. 30, no. 1, 2009, 151-156.

Critique de livre : "Modeling Stock market Volatility: Bridging the Gap to Continuous Time", Peter Rossi (Ed.), San Diego: Academic Press, 1996, *Journal of the American Statistical Association*, Volume 95, 2000, page 688.

"Option Pricing with Neural Networks and a Homogeneity Hint", avec Ramazan Gencay, Conference Volume NNCM97, London Business School, 1998.

Commentaire : "International Cross-Listing, Market Segmentation and Foreign Ownership Restrictions: The Case of Mexico", by I. Domowitz, J. Glen, and A. Madhavan, Proceedings, Conference on The Future of Emerging Market Capital Flows, edited by R. Levich, Leonard N. Stern School of Business, New York University, 1998, Kluwer Academic Publishers.

Commentaire : "The Credibility of Monetary Policy: A survey of the literature with some applications to Canada", par R. Amano, P. Fenton, D. Tessier and S. Van Norden, Actes de la conférence de la Banque du Canada sur les taux de change et la politique monétaire, Ottawa, Mai 1997, 65-69.

Résumés publiés et cahiers de recherche

"Risk Aversion, Intertemporal Substitution, and Option Pricing," avec Eric Renault, *Journal of Finance*, Juillet 1997.

"The Canadian Macroeconomy and the Yield Curve: An Equilibrium-based Approach," avec Richard Luger, Série des cahiers de recherche, Banque du Canada, 2005-36.

"State dependence in Fundamentals and Preferences Explains Risk Aversion Puzzle," avec Fousseni Chabi-Yo et Eric Renault, Série des cahiers de recherche, Banque du Canada, 2005-9.

Cahiers de recherche en cours

Tail risk and asset prices in the short-term, avec Caio Almeida, Gustavo Freire et Rodrigo Hizmeri, 2024, soumis à *Review of Financial Studies*.

Funding Conditions, transaction costs and the performance of anomalies, avec Magnim Farouh, 2021, à réviser et resoumettre, *Journal of Econometrics*.

“Funding Risk, Market Liquidity, Market Volatility in the Cross-Section of Stocks,” avec Jean-Sébastien Fontaine et Sermin Gungor, 2022, à reviser et resoumettre, *Journal of Financial and Quantitative Analysis*.

Autres cahiers de recherche

“A Macro-finance Model of the Term Structure With Time-varying Market Prices of Risk,” avec Eric Jondeau et Florian Pelgrin, 2017.

“A Long-Horizon Perspective on the Cross-Section of Expected Returns,” avec Federico Bandi, Abraham Lioui et Benoit Perron, EDHEC Business School, 2011.

“Measuring and Pricing Risk in a Quadrant –Dependent Model,” avec Octave Jokung et Jean-Christophe Meyfredi, EDHEC Business School, 2010.

“A Multirisk Approach to Measuring Corporate Hedging and its Determinants,” avec David DeAngelis, 2008.

“What Determines the Value of Assets under Management,” avec Susan Christoffersen, Richard Evans et David Musto, 2006.

“Pricing and Hedging Options with Implied Asset Prices and Volatilities,” avec Richard Luger et Eric Renault, 2003.

“A Consumption Capital Asset Pricing Model with a Reference Level,” avec Eric Renault and Andrei Semenov, 2003.

PRIX ET RÉCOMPENSES

Prix Gérard Parizeau 2023, HEC Montréal.

Ross Best Paper Award 2006, Disentangling Risk Aversion and Intertemporal Substitution through a Reference Level, *Finance Research Letters*, Volume 3, Issue 3, 181-193.

Bourse de recherche, Banque du Canada, 2004-2009.

Chaire Hydro-Québec en gestion intégrée des risques et finance mathématique, 2002-2006.

Prix de recherche, Institute for Quantitative Research in Finance (Q group), pour un projet “What are assets under management worth to managers?”, 2002.

Richard Stone Prize in Applied Econometrics 1996, Prix bi-annuel récompensant le meilleur article des deux dernières années dans le *Journal of Applied Econometrics*.

Bourse, Princeton University, Septembre 1989 à juin 1991.

Bourse de doctorat, CRSH, Septembre 1987 à juin 1989.

Fonds FCAR pour l'aide et le soutien à la recherche, Bourse de doctorat, 1987.

SUBVENTIONS DE RECHERCHE

Mitacs, Programme Accélération, IT22714, *Gestion de portefeuille, coûts de transaction et apprentissage par renforcement*, en partenariat avec SKEMA Canada, 2021-2025, 170 000 \$.

CRSH, subvention Savoir (435-2019-1216), *Stochastic Discount Factors, Risk Factors and Performance Evaluation*, 2019-2024, 155 500 \$.

Fonds de recherche, Société et Culture, Québec, *Économétrie financière, rendements des actions et choix de portefeuille* (2020-SE2-269954), Soutien aux équipes de recherche, Équipe de Marine Carrasco, 2019-2024, 229 000 \$.

CRSNG, subvention à la découverte RGPIN-2018-04891, *Markov Switching Processes and Financial Applications*, 2018-2023, 18 000 \$ par année.

Bourse de la Banque du Canada, 2004-2009, 50 000 \$ par année.

Fonds québécois de la recherche sur la société et la culture (FQRSC): Équipe, 2004-2008: 240 250 \$.

Fonds concerté d'aide à la recherche (FCAR): Équipe, 1992-1995 \$96,900; 1997-2000, 84 000 \$; 2001-2004, 126 000 \$; individuelles, 1995-1998, 50 000 \$.

CRSH: Équipe, 1992-1997, 500 000 \$, 1996-1999, 45 000 \$; individuelles: 1995-1998, 42 000 \$; 1998-2001, 40 500 \$; 2001-2004, 48 300 \$; 2004-2007, 81 200 \$.

Agence Canadienne du Développement international (ACDI), Programme PARADI, 1992-1997, 190 000 \$.

CRSNG, Networks of Centres of Excellence, Mathematics of Information Technology and Complex Systems, 1997-2001, 3 000 000 \$ (notre équipe 90 000 \$ par an); 1999-2004, 14 000 000 (notre équipe 140 000 \$ par an); 2005-2007: 150 000 \$ par an.

CRSH, subvention de 10 000 \$ pour la conférence de 1999 du Groupe d'études canadien en économétrie, Méthodes économétriques et marchés financiers.

ASSOCIATIONS PROFESSIONNELLES

- American Economic Association
- American Finance Association
- Econometric Society
- European Economic Association
- Society of Financial Econometrics (Membre du Conseil)

AFFILIATIONS À DES CENTRES DE RECHERCHE

- Membre associé, Toulouse School of Economics
- Fellow, CIRANO (Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations)
- Research Fellow, CIREQ (Centre interuniversitaire de recherche en économie quantitative)

CITATIONS

Google Scholar (28-01-2025) : 7540; indice h - 35; indice i10 - 61.

2. ENSEIGNEMENT

COURS ENSEIGNÉS

Méthodes empiriques en finance (Doctorat)
Sujets spéciaux – Économie Financière (Doctorat)
Modélisation financière (Maîtrise)
Recherche méthodologique en finance (Maîtrise)
Théorie financière (Maîtrise)
Économétrie financière (Maîtrise)
Économie financière (Maîtrise)
Sujets spéciaux en monnaie, banques et marchés (Maîtrise)
Économetrie (Baccalauréat I, II, and III)
Économie financière (Baccalauréat III)

RAPPORTS DE RECHERCHE DE MAÎTRISE

1. Mario Mansour, Risque économique, risque politique et rendements des obligations des gouvernements provinciaux au Canada , Rapport de recherche, co-directeur, Été 1992.
2. Mikhail Ossama, Modèles linéaires et non linéaires en séries chronologiques du taux d'inflation brésilien, Rapport de recherche, Directeur, Automne 1991.
3. Véronique LeGallo, Spécification d'un modèle cash in advance avec processus de changement de régime markovien : application aux marchés financiers brésiliens, Rapport de recherche, Directeur, Automne 1991.
4. Benoît Durocher, La détermination du prix des options, Rapport de recherche, Directeur, Automne 1992.
5. Diane Cloutier, Évaluation partielle du contrat de risques et de bénéfices partagés conclu en 1987 entre Norsk Hydro et Hydro-Québec, Rapport de recherche, Directeur, Hiver 1994.
6. Geneviève Dufour-Cloutier, Structure de financement des firmes: une comparaison internationale, Rapport de recherche, co-directeur, Été 1994.
7. Mauricio Bascunan, Information asymétrique et financement interne des entreprises : une comparaison internationale, Rapport de recherche, Directeur, Automne 1994.

8. Alain Michel, L'introduction des non-linéarités dans les modèles empiriques, Rapport de recherche, Directeur, Été 1995.
9. Magalie Groulx, Contraintes de liquidités, asymétrie d'information et comparaison des structures financières des firmes entre six pays industrialisés: une approche par la méthode des moments généralisés (GMM), Rapport de recherche, Directeur, Automne 1996.
10. Patrick Lamontagne, Un modèle GARCH de couverture sur les marchés des devises, Rapport de recherche, Directeur, Automne 1996.
11. Miodrag Jovanovic, Pecking Order Theory et structure de contrôle des grandes sociétés canadiennes, Rapport de recherche, Directeur, Automne 1996.
12. François-Xavier Adam, La bourse de Casablanca - Réformes économiques et microstructures, Rapport de recherche, Directeur, Automne 1997.
13. Rachida Ouyse, Test de l'hypothèse de revenu permanent et anticipations rationnelles avec présence d'une rupture dans la fonction de tendance, Rapport de recherche, Directeur, Automne 1997.
14. Mamadou Niang, Cointégration avec changement structurel entre l'offre réelle de monnaie, le produit national et le taux d'intérêt nominal, Rapport de recherche, Directeur, Hiver 1998.
15. Patrick Laperrière, Tests d'analyse technique sur les marchés boursiers canadiens, Rapport de recherche, Directeur, Hiver 1998.
16. Benoît Brillon, Les banques canadiennes font-elles des bénéfices anormaux?, Rapport de recherche, Directeur, Hiver 1998.
17. Sophie Lamouroux, Estimation et test de modèles non linéaires par inférence indirecte, Rapport de recherche, Directeur, Hiver 1998.
18. Racha Kataby, Financial Market Reforms in Lebanon, Rapport de recherche, Directeur, Hiver 1998.
19. Nicolas Audet, Prix des actifs financiers et bulles spéculatives, Rapport de recherche, Directeur, Automne 1998.
20. Nicolas Papageorgiu, Stratégies d'investissement et fonds mutuels, Rapport de recherche, Directeur, Automne 1998.
21. Fatima Nqi, Estimation non paramétrique de fonctions d'évaluation d'options, Rapport de recherche, Directeur, Hiver 1999.
22. Gregory Zelisko, Modèles à changements de régime pour les marchés des devises, Rapport de recherche, Directeur, Hiver 1999.
23. Bruno Powo-Fosso, Les déterminants des faillites bancaires dans les pays en développement : le cas des pays de l'Union Économique et Monétaire Ouest Africaine (U.E.M.O.A.), Rapport de recherche, Directeur, Été 1999.

24. Rosario Monter, Valuing Sovereign Default Risk – A Risk Formula and its Empirical Results for the Mexican External Debt, Rapport de recherche, Directeur, Été 2001.
25. Sonia Oualha, Application de modèles Markoviens à changements de régimes sur le marché des actions et étude de la dynamique des asymétries des rendements, Rapport de recherche, Directeur, Été 2002.
26. Nhu Hoang Truong, Évaluation des options sur le marché à terme du gaz naturel, Rapport de recherche, Maîtrise en finance mathématique et computationnelle, Directeur, Été 2002.
27. Said Benhamida, Modèle de risque de crédit avec changement de régime, Rapport de recherche, Directeur, Été 2003.
28. Jaouad Assabane, Risque des entreprises du secteur énergétique et utilisation des produits dérivés, Rapport de recherche, Directeur, Automne 2003.
29. Yan Zhou, Diversification limitée par absence de vente à découvert : la cas chinois, Rapport de recherche, Directeur, Automne 2003.
30. Jean-Sébastien Michel, Tests dans les études événementielles en finance, Rapport de recherche, Directeur, Automne 2003.
31. Martin Goulet, Gauging the Success of technical Trading Strategies in the S&P 500 Index Futures Market, Rapport de recherche, Directeur, Hiver 2004.
32. William Rolland Sohadjin, Impacts du développement des marchés boursiers sur la croissance économique au Canada, Rapport de recherche, Directeur, Été 2005.
33. David Romain Djoumbissie, Approche par la distribution des pertes pour le risque opérationnel : un modèle Bayésien de mélange de distributions avec fusion des données internes et externes pour la sévérité des pertes, Rapport de recherche, Directeur, Été 2005.
34. Evelyne Giard, Prévion du taux de rendement hebdomadaire d'un contrat futures sur le taux de change dollar américain-dollar canadien, Rapport de recherche, Directeur, Automne 2005.
35. Davis de Angelis, Financial Risk Management, Firm Structure and Valuation : an Empirical Analysis, Rapport de recherche, Directeur, Été 2006.
36. Joseph Frantz, Hedge Fund Valuation, Rapport de recherche, Directeur, Automne 2006.
37. Cheikh Ahmed Tidiane Fall, Portefeuille obligataire sur le marché frontière de l'Afrique de l'Ouest : Performance et Gestion de risque, Directeur de recherche, Travail dirigé, Finance mathématique et computationnelle, Automne 2019.
38. Selma Skiredj, Application de l'apprentissage machine pour une problématique bancaire, Rapport de stage, Banque nationale, Finance mathématique et computationnelle, Membre du jury, octobre 2019.
39. Mohamed Chibane, Négociation et Gestion de Portefeuille – Revenu Fixe, Rapport de stage, Caisse de dépôt et placement du Québec, Finance mathématique et computationnelle, Membre du jury, novembre 2019.

40. Léa-Marie Normandin, Évaluation de l'impact du risque de crédit sur la tarification d'un prêt, Rapport de stage, Banque Laurentienne, Finance mathématique et computationnelle, Membre du jury, mai 2020.
41. Pierre Rosin, Hedging Basket Options with Deep Learning, Rapport de stage, Autorité des marchés financiers, Finance mathématique et computationnelle, Membre du jury, novembre 2020.
42. Lauranne Deaudelin, Analyse du modèle d'apprentissage profond N-BEATS pour les séries temporelles, Rapport de stage, Autorité des marchés financiers, Laboratoire Fintech, Montréal, Finance mathématique et computationnelle, Membre du jury, décembre 2020.
43. Fabiola Antoine, Développement des capacités de la plateforme Trusted AI ModelOps de EY, Rapport de stage, Ernst and Young LLP, Montréal, Finance mathématique et computationnelle, Membre du jury, septembre 2021.
44. Taoufik Bouachera, Modélisation du risque de crédit en conformité avec les accords de Bâle, Rapport de stage, Banque nationale, Finance mathématique et computationnelle, Membre du jury, décembre 2021.
45. Adjimon Marcel Djossaba, Nonparametric estimation of Risk Neutral Density, Mémoire, Sciences économiques, membre du jury, octobre 2023.
46. Jeanis Medap Tchuenkam Mayougo, L'application de l'apprentissage par renforcement pour la gestion de portefeuille, Rapport de stage, Skema Canada, Finance mathématique et computationnelle, Membre du jury, février 2024.
47. Otman Cherrati, Prédiction des Rendements des Actifs Financiers en Utilisant les Régimes Économiques, Directeur de recherche, Travail dirigé, Finance mathématique et computationnelle, août 2024.

THÈSES DE DOCTORAT

1. Kitchian, Maral : "Relations between Foreign Exchange Markets and Financial Markets", Thèse de doctorat (Sciences économiques, Université de Montréal, 1998), Chercheure Senior, Banque du Canada; Professeure, Carleton University.
2. Rindisbacher, Marcel: "Essays on Differential Information in Financial Markets", Thèse de doctorat (Sciences économiques, Université de Montréal, 2000), Professeur agrégé, Rotman School of Business, University of Toronto; Professeur titulaire, Boston University School of Management.
3. Luger, Richard: "Asymmetries in Macroeconomic and Financial Relationships, Thèse de doctorat (Sciences économiques, Université de Montréal, 2001, co-direction avec Jean-Marie Dufour), Analyste Senior, Banque du Canada, Professeur adjoint, Emory University; Professeur agrégé,

Georgia State University, Atlanta; Professeur titulaire, Département de Finance et Assurance, Université Laval.

4. Semenov, Andrei: “Incomplete Markets, Habit Formation and Asset Pricing”, Thèse de doctorat (Sciences économiques, Université de Montréal, 2004, co-direction avec Eric Renault), Professeur adjoint et agrégé, York University, Toronto.
5. Chabi-Yo, Fousseni Damien: “Variables d’état, facteurs d’actualisation stochastique et évaluation dans des modèles d’arbres”, Thèse de doctorat (Sciences économiques, Université de Montréal, 2004, co-direction avec Eric Renault), Économiste senior, Banque du Canada, Professeur adjoint, Fisher College of Business, Ohio State University, Professeur adjoint, agrégé et titulaire, Isenberg School of Management, University of Massachusetts.
6. Tsafack Kemassong, Georges: “Nonlinear Dependence Modeling, Risk Management and Portfolio Choice”, Thèse de doctorat (Sciences économiques, Université de Montréal, 2008, co-direction avec Eric Renault), Professeur adjoint, Suffolk University, Boston, Vice-Président, State Street Corporation, Professeur agrégé, College of Business Administration, University of Rhode Island.
7. Felx, Christian, “Dynamique des rendements et gestion de la dette publique”, Sclarité de doctorat (Sciences économiques, Université de Montréal, 2008, co-direction avec Benoît Perron, thèse non terminée), Chercheur senior, Caisse de dépôt et de placement du Québec.
8. Tchana Tchana, Fulbert, “Essays in Economic Growth and Financial Markets ”, Thèse de doctorat (Sciences économiques, Université de Montréal, co-direction avec Rui Castro), Professeur Assistant Professor, University of Cape Town, South Africa; Ministère des Finances et de l’économie du Québec, Banque mondiale.
9. Akaffou, Isabelle, “Liquidité, Stratégies des acteurs et Contagion sur les marchés financiers”, Thèse de doctorat (Sciences économiques, Université de Montréal, 2008, co-direction avec Michel Poitevin).
10. Tedongap Nguefack, Roméo Raymond, “Time-Varying Consumption Volatility, Long Run Risk and Cross-sectional Expected Returns,” (Sciences économiques, Université de Montréal, 2008, co-direction avec Nour Meddahi), Professeur adjoint et agrégé, Stockholm School of Economics, Professeur agrégé et titulaire, ESSEC Business School.
11. Fontaine, Jean-Sébastien, “Term Structure of Interest Rates, Risk Premia and the Macroeconomy,” (Sciences économiques, Université de Montréal, 2009), Économiste principal, Chercheur principal, Conseiller principal en recherche, Banque du Canada.
12. Feunou, Bruno, “Affine and Generalized Affine Models,” (Sciences économiques, Université de Montréal, 2009, co-direction avec Nour Meddahi), Analyste Principal, Chercheur principal, Conseiller en recherche, Directeur, Banque du Canada.
13. Ozik, Gideon, , “: Essays in Hedge Funds,” Ph. D. en Finance, EDHEC Business School, 2012, Managing Partner, MKT MediaStats, Cambridge, Massachusetts, United States.

14. Mantilla Garcia, Daniel, , “: Essays in Idiosyncratic Risk and Return Predictability,” Ph. D. en Finance, EDHEC Business School, 2012, Professeur adjoint, agrégé et titulaire, Universidad de Los Andes, Bogota, Columbia.
15. Foo, Chiah Shiung, “Two Essays on Volatility Transmission and Default Prediction for Individual Firms,” Ph. D. en Finance, EDHEC Business School, 2012, Chief Risk Officer, Sandstone Capital.
16. Campani, Carlos Heitor, “Essays in Asset Allocation with Recursive Utility and Regimes in Asset Returns,” Ph. D. en Finance, EDHEC Business School, 2013, Professeur, Coppead, UFRJ..
17. Neo, Teng-Hwee, “Volatility and dependence transmission in Asian equity and bond markets,” Ph. D. en Finance, EDHEC Business School, 2013, Chief Investment Officer; Head of Investment Products and Solutions at UOB Private Bank, Singapour.
18. Jakob von Ganske, “Forecasting Equity Returns and Volatility with Regime-Switching Partial Least Squares,” Ph. D. in Finance, EDHEC Business School, 2016, Head of Quantitative Investment Solutions & Member of Extended Management Board, Deutsche Oppenheim Family Office AG, Chief Investment Officer Public Markets, Single Family Office, Hambourg.
19. Douglas Chau, “Portfolio Allocation and Testing in Markov Switching Models,” Ph. D. in Finance, EDHEC Business School, 2016, Chief Risk Officer & Head of Research at University of Toronto Asset Management, Toronto.
20. Nicola Piazzalunga, “Interconnectedness with Time-Varying Volatility,” Ph. D. in Finance, EDHEC Business School, 2016, Consultant.
21. Eric Marius Pondi, Essays in Empirical Asset Pricing, Sciences économiques, Université de Montréal, 2018, Fonds Monétaire International.
22. Magnim Farouh, Essays in Empirical Finance, Sciences économiques, Université de Montréal, 2020, Consultant principal, Ernst and Young, Montréal et Toronto.
23. Stéphane N’dri, Three Essays in Asset Pricing and Climate Finance, Sciences économiques, Université de Montréal, 2022, Consultant principal, Ernst and Young, Montréal.
24. Anicet Nzeukoc, Université de Montréal, Co-directeur avec Marine Carrasco, en cours.
25. Rostand Tchouakam Mbouendeu, Université de Montréal, Co-directeur avec Marine Carrasco, en cours.

3. CONTRIBUTIONS AU FONCTIONNEMENT DES INSTITUTIONS

POSTES ACADÉMIQUES ET ADMINISTRATIFS

2015- Sept. 2016	Directeur, PhD en Finance, EDHEC Business School
2013-2015	Doyen des études supérieures, EDHEC Business School Responsable de toutes les maîtrises en gestion (environ 3 000 étudiants) : Admissions, échanges internationaux, Programmes académiques et commercialisation. Membre du comité exécutif.
2011-2013	Directeur de la Faculté, Département de Finance, EDHEC Business School
2010-2013	Directeur scientifique, Section économie financière, EDHEC Business School
2008- 2016	Directeur académique, PhD en Finance, EDHEC Business School
2003-2008	Directeur scientifique, CIRANO (Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations), Montréal
1996-2004	Vice-président, Groupe Finance, CIRANO (Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations)
2004 - 2005	Président du comité de recrutement, Département de sciences économiques, Université de Montréal
1999-2003	Directeur, Programme de maîtrise en finance mathématique et computationnelle, Université de Montréal
May 1996 – Juin 2006	CIRANO, Comité de gestion
1996-97, 1997-98, 1999-2000, 2003-2004, 2023	Comité de recrutement, Département de sciences économiques, Université de Montréal

1993-1996 Directeur, Admission études supérieures et comité des bourses,
Département de sciences économiques, Université de Montréal.

COMITÉS ACADÉMIQUES

Directeur académique, PhD en Finance, EDHEC Business School, 2008-2016

Membre du comité de gestion de la recherche, MITACS (Mathematics of Information Technology and Complex Systems), Centre d'excellence CRSNG, Janvier 1999-2003

Directeur de programme, Maîtrise en finance mathématique et computationnelle, Université de Montréal, 1999-2003

Directeur de l'axe Finance et Trading, MITACS (Mathematics of Information Technology and Complex Systems), Centre d'excellence CRSNG, Janvier 1999-2003

Membre du Comité de direction, CESG (Canadian Econometric Study Group), Septembre 1996-2001

Membre du Conseil d'administration, Société Canadienne de Science Économique, Janvier 1998-2001

Comité de pré-sélection des bourses de doctorat, CRSH, Janvier 1996-1998

Comité d'attribution des bourses de doctorat, CRSH, Avril 1998

Comité d'attribution des bourses Marcel Faribault, Université de Montréal, 1997-2002

4. RAYONNEMENT

COMITÉS DE RÉDACTION ET DE LECTURE

Comités de rédaction

- Co-rédacteur invité, Special Issue of the Journal of Econometrics, Identification, inference and Risk, 2024
- Rédacteur, Journal of Financial Econometrics, Oxford University Press, Nov. 2000-Juin 2012.
- Rédacteur, Annals Issue of the Journal of Econometrics, 1998
- Rédacteur associé, L'Actualité Économique, Mai 1996 - Mai 1999
- Rédacteur associé, Canadian Journal of Economics, Juin 1998 – Juin 2001
- Rédacteur associé, Studies in Nonlinear Dynamics and Econometrics, Oct. 2000 -2016

Comités de lecture

1. Évaluation pour des revues

American Economic Review, Canadian Journal of Economics, Econometrica, Econometric Reviews, Economic Journal, Empirical Economics, International Economic Review, Journal of Applied Econometrics, Journal of Banking and Finance, Journal of Business and Economic Statistics, Journal of Econometrics, Journal of Economics and Business, Journal of Empirical Finance, Journal of Finance, Journal of Financial Econometrics, Journal of Financial and Quantitative Analysis, Journal of Forecasting, Journal of International Money and Finance, Journal of Money, Credit and Banking, Journal of Political Economy, L'Actualité Économique, Management Science, Revue Finance, Review of Economic Studies, Review of Economics and Statistics, Review of Financial Studies.

2. Évaluation pour des organismes d'attribution de subventions de recherche

FCAR, NSF, CRSNG, CRSH, ANR.

PRÉSENTATIONS DANS DES CONFÉRENCES, SÉMINAIRES ET LECTURES INVITÉES

1. An Analysis of the Real Interest Rate Under Regime Shifts, NBER Workshop, Cambridge, Massachusetts, Juin 1989.
2. An Analysis of the Real Interest Rate Under Regime Shifts, Séminaire, Princeton University, Econometric Research Program, Avril 1990.
3. Consumption and Equilibrium Asset Pricing : An Empirical Assessment, Séminaire, Princeton University, Econometric Research Program, Décembre 1990.
4. Consumption and Equilibrium Asset Pricing : An Empirical Assessment, Queen's University, Janvier 1991.
5. Consumption and Equilibrium Asset Pricing : An Empirical Assessment, University of Western Ontario, Janvier 1991.
6. Consumption and Equilibrium Asset Pricing : An Empirical Assessment, University of Toronto, Janvier 1991.
7. Consumption and Equilibrium Asset Pricing : An Empirical Assessment, University of Ottawa, Janvier 1991.
8. Consumption and Equilibrium Asset Pricing : An Empirical Assessment, European Econometric Society Meeting, Cambridge, Septembre 1991.
9. An Analysis of the Real Interest Rate Under Regime Shifts, Brazilian Econometric Society Meeting, Curitiba, Brésil, Décembre 1991.
10. Discussion: The Likelihood Ratio Test Under Non-Standard Conditions: Testing the Markov Switching Model of GNP, by Bruce E. Hansen, Winter Econometric Society Meeting, Nouvelle Orléans, Janvier 1992.
11. Consumption and Equilibrium Asset Pricing : An Empirical Assessment, Meeting of the Société Canadienne de Science Économique, Orford, Mai 1992.
12. Asymptotic Null Distribution of the Likelihood Ratio Test in Markov Switching Models, Congrès de la Société Canadienne d'économie, Charlottetown, Juin 1992.
13. Time Series Markov Switching Models : Applications, Estimation and Testing, Pontificia Universidade Catolica do Rio de Janeiro, Rio de Janeiro, Juillet 1992.
14. Asymptotic Null Distribution of the Likelihood Ratio Test in Markov Switching Models, Université Laval, Québec, Octobre 1992.
15. Asymptotic Null Distribution of the Likelihood Ratio Test in Markov Switching Models, Queen's University, Kingston, Novembre 1992.

16. Asymptotic Null Distribution of the Likelihood Ratio Test in Markov Switching Models, Winter Econometric Society Meeting, Anaheim, Janvier 1993.
17. Modèles à changements de régime Markoviens et évaluation intertemporelle des actifs, GREMAQ, Toulouse, Mai 1993.
18. Asymptotic Null Distribution of the Likelihood Ratio Test in Markov Switching Models, GREMAQ, Toulouse, Mai 1993.
19. Disappointment Aversion as a Solution to the Equity Premium and the Risk-Free Rate Puzzles, Congrès de la Société Canadienne d'économie, Ottawa, Juin 1993.
20. Asymptotic Null Distribution of the Likelihood Ratio Test in Markov Switching Models, European Econometric Society Meeting, Uppsala, Août 1993.
21. Disappointment Aversion as a Solution to the Equity Premium and the Risk-Free Rate Puzzles, North American Econometric Society Summer Meeting, Québec, Juin 1994.
22. Excess Sensitivity and Asymmetries in Consumption: An Empirical Investigation, NBER Summer Workshop, Cambridge, Juillet 1994.
23. Disappointment Aversion as a Solution to the Equity Premium and the Risk-Free Rate Puzzles, European Econometric Society Meeting, Maastricht, Août 1994.
24. Are the Effects of Interest Rate Changes Asymmetric?, Canadian Econometric Study Group, Windsor, Septembre 1994.
25. Tests of the Conditional CAPM in the Brazilian Stock Market, Conférence PARADI, Université Laval, Québec, Octobre 1994.
26. Discussion: Volatility in Emerging Markets, by Campbell Harvey, Stochastic Volatility Conference, Montréal, Octobre 1994.
27. Are the Effects of Interest Rate Changes Asymmetric?, Winter Econometric Society Meeting, Washington, Janvier 1995.
28. Are the Effects of Interest Rate Changes Asymmetric? NBER Monetary Economics Program, Cambridge, Avril 1995.
29. Excess Sensitivity and Asymmetries in Consumption: An Empirical Investigation, Congrès de la Société Canadienne de Science Économique, Lac Delage (Québec), Mai 1995.
30. Excess Sensitivity and Asymmetries in Consumption: An Empirical Investigation, Groupe HEC, Paris, Mai 1995.
31. Excess Sensitivity and Asymmetries in Consumption: An Empirical Investigation, Séminaire Malinvaud, INSEE, Paris, Mai 1995.
32. Excess Sensitivity and Asymmetries in Consumption: An Empirical Investigation, GREMAQ, Toulouse, Mai 1995.
33. Are the Effects of Interest Rate Changes Asymmetric?, World Congress of the Econometric Society, Tokyo, Août 1995.
34. Are the Effects of Interest Rate Changes Asymmetric?, European Economic Association, Prague, Septembre 1995.
35. Are the Effects of Interest Rate Changes Asymmetric?, Canadian Macroeconomic Study Group, Vancouver, Octobre 1995.
36. Excess Sensitivity and Asymmetries in Consumption: An Empirical Investigation, Banque du Canada, Novembre 1995.
37. Are the Effects of Interest Rate Changes Asymmetric?, York University, Toronto, Novembre 1995.
38. Risk Aversion, Intertemporal Substitution, and Option Pricing, University of Toronto, Décembre 1995.
39. Markov Switching Models: estimation, testing and economic applications, Neural Network Conference, Montréal, avril 1996.
40. Discussion: Asymmetric Effects of Monetary Policy: Evidence from the Yield Curve,

par Macklem, T., A. Paquet and L. Phaneuf, Joint Conference Banque du Canada - CREFE/UQAM, Montréal, Avril 1996.

41. Risk Aversion, Intertemporal Substitution, and Option Pricing, CRM-CIRANO Mathematical Finance Conference, Montréal., Avril-Mai 1996.
42. Tests of the Conditional CAPM in the Brazilian Stock Market, Meeting of the Société canadienne de science économique, Saint-Sauveur, Mai 1996.
43. Risk Aversion, Intertemporal Substitution, and Option Pricing, Congrès de la Société canadienne de science économique, Saint-Sauveur, Mai 1996.
44. Discussion: Measurement of the Quality of Autoregressive Approximation, with Econometric Applications, by Galbraith J. and V. Zinde-Walsh, Congrès de la Société canadienne de science économique, Saint-Sauveur, Mai 1996.
45. Discussion: Bayesian Encompassing Tests of a Parametric Model against a Non Parametric Alternative, by Florens, J.P., J.F. Richard and J.M. Rolin, CRT Conference, Journées de l'optimisation, Montréal, Mai 1996.
46. Discussion: International Cross-Listing, Market Segmentation and Foreign Ownership Restrictions: The Case of Mexico, by I. Domowitz, J. Glen, and A. Madhavan, Conference on the Future of Emerging-Market Cash Flows, Stern School of Business, New York University, New York, Mai 1996.
47. Risk Aversion, Intertemporal Substitution, and Option Pricing, Groupe HEC, Paris, Mai 1996.
48. Risk Aversion, Intertemporal Substitution, and Option Pricing, North American Econometric Society Summer Meeting, University of Iowa, Iowa City, Juin 1996.
49. Discussion: Stock Returns and Trading Volume: A Structural Explanation of the Empirical Regularities, by Patrick de Fontnouvelle, North American Econometric Society Summer Meeting, University of Iowa, Iowa City, Juin 1996.
50. Discussion: Options, Sunspots, and the Creation of Uncertainty, by D. Bowman and J. Faust, North American Econometric Society Summer Meeting, University of Iowa, Iowa City, Juin 1996.
51. Infrequent Information, Optimal Time and State Dependent Rules, and Aggregate Effects, European Economic Association, Istanbul, Août 1996.
52. Risk Aversion, Intertemporal Substitution, and Option Pricing, European Econometric Society Meetings, Istanbul, Août 1996.
53. Risk Aversion, Intertemporal Substitution, and Option Pricing, Northern Finance Association, Québec, Septembre 1996.
54. Discussion: The Credibility of Monetary Policy: A survey of the literature with some applications to Canada, by R. Amano, P. Fenton, D. Tessier et S. Van Norden, Conference on Exchange Rates and Monetary Policy, Banque du Canada, Novembre 1996.
55. Risk Aversion, Intertemporal Substitution, and Option Pricing, American Finance Association, Nouvelle Orléans, Janvier 1997.
56. Are the Effects of Interest Rate Changes Asymmetric?; American Economic Association, Nouvelle Orléans, Janvier 1997.
57. Are the Effects of Interest Rate Changes Asymmetric?, Conference CEPR-Bank of Italy, Perugia, Italie, Janvier 1997.
58. Are the Effects of Interest Rate Changes Asymmetric?, Conference CREST-MAD, Paris, Janvier 1997.
59. Risk Aversion, Intertemporal Substitution, and Option Pricing: theory and application, UQAM, Montréal, Octobre 1997.
60. Risk Aversion, Intertemporal Substitution, and Option Pricing: theory and application, Cornell University, Ithaca, Novembre 1997.

61. Risk Aversion, Intertemporal Substitution, and Option Pricing: theory and application, Ohio State University, Co;umbus, Novembre 1997.
62. Pricing and Hedging Derivative Securities with Neural Networks and a Homogeneity Hint, Computational Finance Conference, London Business School, Londres, Décembre 1997.
63. Pricing and Hedging Derivative Securities with Neural Networks and a Homogeneity Hint, CREST, Paris, Février 1998.
64. Risk Aversion, Intertemporal Substitution, and Option Pricing: theory and application, McGill University, Montréal, Avril 1998.
65. Discussion: Habit Formation: A Resolution of the Equity Premium Puzzle?, by C. Otrok, B. Ravikumar, and C. H. Whiteman, North American Econometric Society Summer Meeting, Montréal, Juin 1998.
66. Discussion: External Habit and the Cyclicalilty of Expected Stock Returns, by T.D. Tallarini and H.H. Zhang, North American Econometric Society Summer Meeting, Montréal, Juin 1998.
67. Nonparametric methods in Finance, ENSAI, Rennes, Avril 1999.
68. Nonparametric estimation of option pricing functions under monotonicity and convexity restrictions, Journées de l'optimisation, Montréal, Mai 1999.
69. Nonparametric estimation of option pricing functions under monotonicity and convexity restrictions, Congrès de la Société canadienne de science économique, Ottawa, Mai 1999.
70. A Monte Carlo Method for Optimal Portfolios, Mathematical Finance Conference, HEC, Montréal, Mai 1999.
71. Asymetric Smiles, Leverage Effects and Structural Parameters, Fields Institute Seminars in Finance, Toronto, Mai 1999.
72. Asymetric Smiles, Leverage Effects and Structural Parameters, Columbia University-CIRANO Conference, Montréal, Juin 1999.
73. Asymetric Smiles, Leverage Effects and Structural Parameters, European Meeting of the Econometric Society, Santiago de Compostela, Août 1999.
74. Asymetric Smiles, Leverage Effects and Structural Parameters, Cornell University, Octobre 1999.
75. Latent Variables, Structural Parameters and Option Pricing, Financial Econometrics 10th (EC)², Universidad Carlos III de Madrid, Madrid, Décembre 1999.
76. Asymetric Smiles, Leverage Effects and Structural Parameters, Journées de l'optimisation, Montréal, Mai 2000.
77. Asymetric Smiles, Leverage Effects and Structural Parameters, Workshop on mathematical physicists in Finance, Centre de recherches mathématiques, Université de Montréal, Montréal, Juin 2000.
78. Asymetric Smiles, Leverage Effects and Structural Parameters, Fundação Getulio Vargas, Rio de Janeiro, Juillet 2000.
79. Asymetric Smiles, Leverage Effects and Structural Parameters, Pontificia Universidade Catolica, Rio de Janeiro, Juillet 2000.
80. A Monte Carlo Method for Optimal Portfolios, Dreyfus Brascan, Rio de Janeiro, Juillet 2000.
81. Discussion: Nonparametric Option Pricing under Shape Restrictions, par Y. Ait Sahalia, Conference on the Risk Neutral and Objective Probability Distributions, CIRANO, Montréal, Octobre 2000.
82. Empirical Assessment of an Intertemporal Option Pricing Model with Latent Variables, Conference ESC and IDEI, Toulouse, Décembre 2000.
83. Empirical Assessment of an Intertemporal Option Pricing Model with Latent Variables,

- Séminaire, Banque du Canada, Ottawas, Janvier 2001.
84. Empirical Assessment of an Intertemporal Option Pricing Model with Latent Variables, Finance Day, Mitacs-CIRANO Workshop, CRM, Montréal, Février 2001.
 85. Préférences et évaluation d'options, Atelier CRDE, Montréal, Mars 2001.
 86. State variables, Preferences and Option Pricing, International Conference in Financial Econometrics, Mai 2001, Delphi, Grèce.
 87. Empirical Assessment of an Intertemporal Option Pricing Model with Latent Variables, Western Finance Association Annual Meetings, Tucson, Arizona, Juin 2001.
 88. Estimation of Objective and Risk-Neutral Distributions based on Moments of Integrated Volatility, Canadian Econometric Study Group, Waterloo, Septembre 2001.
 89. Empirical Assessment of an Intertemporal Option Pricing Model with Latent Variables, Graduate Business School, University of Chicago, Octobre 2001.
 90. Empirical Assessment of an Intertemporal Option Pricing Model with Latent Variables, Finance Department, Boston College, Chestnut Hill, Massachusetts, Novembre 2001.
 91. Empirical Assessment of an Intertemporal Option Pricing Model with Latent Variables, Finance Department, Faculty of Management, McGill University, Montréal, Novembre 2001.
 92. A Monte Carlo Approach for Optimal Portfolios, ITAM, Mexico, Novembre 2001.
 93. Empirical Assessment of an Intertemporal Option Pricing Model with Latent Variables, Economics Department, University of Rochester, Rochester, Décembre 2001.
 94. Estimation of Objective and Risk-Neutral Distributions based on Moments of Integrated Volatility, Econometric Society Winter Meetings, Atlanta, Janvier 2002.
 95. Empirical Assessment of an Intertemporal Option Pricing Model with Latent Variables, Fields Institute, University of Toronto, Toronto, Janvier 2002.
 96. Empirical Assessment of an Intertemporal Option Pricing Model with Latent Variables, Department of Economics, University of Toronto, Toronto, Mars 2002.
 97. A Consumption Capital Asset Pricing Model with a Reference Level, Conference CIRANO-CIREQ on Univariate and Multivariate Models of Asset Pricing, Montréal, Mai 2002.
 98. Empirical Assessment of an Intertemporal Option Pricing Model with Latent Variables, Conference on State-Space Models, Regime Switching and Identification, Washington University, St-Louis, Mai 2002.
 99. Discussion: Ratchet Effects, Blasé Behavior, and Asset Returns, by S. Gordon and P. St-Amour, Société Canadienne de Science Économique, Aylmer, Mai 2002.
 100. Recent Developments in Option Pricing Theory and Econometrics, State-of-the-Art Lecture, Canadian Economic Association, Calgary, Mai-Juin 2002.
 101. A Consumption Capital Asset Pricing Model with a Reference Level, Department of Statistics, National Taiwan University, Taipei, Juillet 2002.
 102. Nonparametric Option Pricing, Workshop in Computational Finance, The 2002 Taipei International Statistical Symposium and Bernoulli Society EAPR Conference, Taipei, Juillet 2002.
 103. State Variables, Preferences and Option Pricing, Workshop in Computational Finance, The 2002 Taipei International Statistical Symposium and Bernoulli Society EAPR Conference, Taipei, Juillet 2002.
 104. Estimation of Objective and Risk-Neutral Distributions based on Moments of Integrated Volatility, The 2002 Taipei International Statistical Symposium and Bernoulli Society EAPR Conference, Taipei, Juillet 2002.
 105. A Consumption Capital Asset Pricing Model with a Reference Level, Econometric Society Winter Meeting, Washington, D.C, Janvier 2003.
 106. Discussion: Technical Trading-Rule Profitability, Data Snooping, and Reality Check:

- Evidence from the Foreign Exchange Market, by Min Qi and Yangru Wu, Conference on Simulation Based and Finite Sample Inference in Finance, Mai 2003, Québec.
107. Pricing and Hedging Options with Implied Asset Prices and Volatilities, Optimization Days, Montréal, Mai 2003.
 108. Disentangling Risk Aversion and Intertemporal Substitution through a Reference Level, Société Canadienne de Science Économique, Montréal, Mai 2003.
 109. A Consumption Capital Asset Pricing Model with a Reference Level, CIRANO Conference on Macroeconomics and Finance, Montréal, Juin 2003.
 110. A Consumption Capital Asset Pricing Model with a Reference Level, Séminaire, Federal Reserve Bank of Atlanta, Atlanta, Juillet 2003.
 111. A Consumption Capital Asset Pricing Model with a Reference Level, Econometric Society European Meeting, Stockholm, Août 2003.
 112. "Proper Conditioning for Coherent VaR in Portfolio Management," Conference on New Directions in Financial Risk Management, Francfort, Novembre 2003.
 113. "Asymptotic Properties of Monte Carlo Estimators of Diffusion Processes," Econometric Society Winter Meeting, San Diego, Janvier 2004.
 114. Discussion: The Term Structure of Real Rates and Expected Inflation, by Andrew Ang and Geert Bekaert, CIRANO Conference on Macroeconomics and Finance, Montréal, Avril 2004.
 115. Estimation of Stable Distributions by Indirect Inference, CIRANO-CIREQ Conference in Financial Econometrics, Montréal, Mai 2004.
 116. Estimation of Stable Distributions by Indirect Inference, Econometric Society European Meeting, Madrid, Août 2004.
 117. Estimation of Stable Distributions by Indirect Inference, Canadian Econometric Study Group, York University, Toronto, Septembre 2004.
 118. Discussion: Some Like it Smooth, Some Like it Rough: Untangling Continuous and Jump Components in Measuring, Modeling, and Forecasting Asset Return Volatility, by Torben Andersen, Tim Bollerslev and Frank Diebold, Conference on Innovations in Financial Econometrics: In Celebration of the 2003 Nobel, New York University, Septembre-Octobre 2004.
 119. A Consumption Capital Asset Pricing Model with a Reference Level, Séminaire, University of Amsterdam, Finance Department, Amsterdam, Octobre 2004.
 120. A Consumption Capital Asset Pricing Model with a Reference Level, Séminaire, University of Tilburg, Finance Department, Tilburg, Octobre 2004.
 121. A Consumption Capital Asset Pricing Model with a Reference Level, Séminaire, Banque du Canada, Ottawa, Novembre 2004.
 122. The Canadian Macroeconomy and the Yield Curve: An Equilibrium-based Approach, Workshop on Identification, prediction and causality in macroeconomic and financial time series, Banque du Canada, Ottawa, Février 2005.
 123. Discussion: No-Arbitrage Macroeconomic Determinants of the Yield Curve, by Ruslan Bikbov and Mikhail Chernov, Financial Econometrics Conference, CIREQ and CIRANO, Montréal, Mai 2005.
 124. The Value of Risk Management: A Frontier Analysis, Séminaire, CIRANO, Mai 2005.
 125. Proper Conditioning for Coherent VaR in Portfolio Management, MITACS Conference, Calgary, Juin 2005.
 126. A Consumption Capital Asset Pricing Model with a Reference Level, Conference in tribute to Jean-Jacques Laffont, Toulouse, Juillet 2005.
 127. State dependence in Fundamentals and Preferences Explains Risk Aversion Puzzle, Econometric Society World Congress 2005, Août 2005, London, United Kingdom.
 128. A Consumption Capital Asset Pricing Model with a Reference Level, Séminaire, Simon

- Fraser University, Septembre 2005.
129. The Value of Risk Management: A Frontier Analysis, Northern Finance Association, Vancouver, Septembre 2005.
 130. Assessing and Valuing the Nonlinear Structure of Hedge Fund Returns, Séminaire, Banque du Canada, Ottawa, Novembre 2005.
 131. The Value of Real and Financial Risk Management, Séminaire, PUC, Rio de Janeiro, Mars 2006.
 132. A Consumption Capital Asset Pricing Model with a Reference Level, Séminaire, FGV-EPGE, Rio de Janeiro, Mars 2006.
 133. Estimation of Objective and Risk-Neutral Distributions Based on Moments of Integrated Volatility, Conference on Realized Volatility, CIREQ and CIRANO, Avril 2006, Montréal.
 134. An Analytical Framework for Assessing Asset Pricing Models and Predictability, Conference in Financial Econometrics, CIREQ and CIRANO, Mai 2006, Montréal.
 135. An Analytical Framework for Assessing Asset Pricing Models and Predictability, Séminaire, Université de Cergy, Cergy-Pontoise, Mai 2006.
 136. An Analytical Framework for Assessing Asset Pricing Models and Predictability, Conference, Financial Econometrics, CREST, Paris, Mai 2006.
 137. Economic Fundamentals, Preferences and Asset Pricing, Lectures, ENSAE, Paris, Mai-Juin 2006.
 138. Economic Fundamentals, Preferences and Asset Pricing, Invited Lectures, RWI Research Center, Essen, Juin 2006.
 139. Estimation of Stable Distributions by Indirect Inference, GREQAM, Université Aix-Marseille, Juin 2006.
 140. The Econometrics of Asset Pricing, Invited Lectures, CIDE Summer School of Econometrics, Bertinoro, Italie, Juin 2006.
 141. Discussion: No-arbitrage Option Valuation with Conditionally Non-Normal Returns, by Peter Christoffersen, Redouane Elkhamsi, Bruno Fenou and Kris Jacobs, Northern Finance Association, HEC Montréal, Montréal, Septembre 2006.
 142. Évaluation des actifs financiers, Gestion de portefeuille et Gestion de risque, EDHEC, Nice, Septembre 2006.
 143. The Value of Real and Financial Risk Management, Séminaire, University Nova Lisboa, Lisbonne, Octobre 2006.
 144. Assessing and Valuing the Nonlinear Structure of Hedge Fund Returns, Séminaire, Queen Mary University, Londres, Octobre 2006.
 145. Dependence Structure and Extreme Comovements in International Equity and Bond Markets, Séminaire, London School of Economics, Londres, Octobre 2006.
 146. The Value of Real and Financial Risk Management, Séminaire, Banque du Canada, Ottawa, Novembre 2006.
 147. Assessing and Valuing the Nonlinear Structure of Hedge Fund Returns, Séminaire, HEC Montréal, Montréal, Novembre 2006.
 148. Assessing and Valuing the Nonlinear Structure of Hedge Fund Returns, Séminaire, University of Toronto, Toronto, Novembre 2006.
 149. Estimation of Objective and Risk-Neutral Distributions Based on Moments of Integrated Volatility, Invited lecture, Econometric Study Group, Institute of Fiscal Studies, Londres, Novembre 2006.
 150. Risk Aversion, Intertemporal Substitution and the Term Structure of Interest Rates, Séminaire, HEC Lausanne, Lausanne, Novembre 2006.
 151. The Value of Real and Financial Risk Management, Séminaire, University of Toulouse, Toulouse, Décembre 2006.

152. Assessing and Valuing the Nonlinear Structure of Hedge Fund Returns, Conference on Advances in the Analysis of Hedge Fund Strategies, Tanaka Business School, Londres, Décembre 2006.
153. Assessing and Valuing the Nonlinear Structure of Hedge Fund Returns, Séminaire, Université de Toulouse, Toulouse, Décembre 2006.
154. Risk Aversion, Intertemporal Substitution and the Term Structure of Interest Rates, Financial Econometrics Conference, Montréal, Mai 2007.
155. Discussion: Investor Heterogeneity, Long-Short Equity Positions, Aggregation, and the Non-Monotonicity of the Aggregate Marginal Rate of Substitution in the Price of Market-Equity, by G. Bakshi and D. Madan, Conference in Financial Econometrics, CIREQ and CIRANO, Mai 2007.
156. Assessing and Valuing the Nonlinear Structure of Hedge Fund Returns, Séminaire, GREQAM, Marseille, Mai 2007.
157. Discussion: Fight or Flight? Portfolio Rebalancing by Individual Investors, by L. Calvet, J. Campbell and P. Sodini, Financial Econometrics Conference, Imperial College, Londres, Mai 2007.
158. Risk Aversion, Intertemporal Substitution and the Term Structure of Interest Rates, Annual Meeting of the Canadian Economic Association, Halifax, Juin 2007.
159. Discussion: Growth or Glamour? Fundamentals and Systematic Risk in Stock Returns, by J. Campbell, C. Polk and T. Vuolteenaho, Congrès annuel de la Société Canadienne d'économie, Halifax, Juin 2007.
160. Bond Liquidity Premia, Financial Engineering and Risk Management, Pékin, Juin 2007.
161. Recent Developments in Consumption-Based Asset pricing, Invited Lecture, Chinese Academy of Finance and Development (CAFD), Central University of Finance and Economics (CUFE), Pékin, Juin 2007.
162. Risk Aversion, Intertemporal Substitution and the Term Structure of Interest Rates, European Finance Association, Ljubljana, Août 2007.
163. Risk Aversion, Intertemporal Substitution and the Term Structure of Interest Rates, Econometric Society European Meetings, Budapest, Août 2007.
164. Risk Aversion, Intertemporal Substitution and the Term Structure of Interest Rates, CEMFI, Madrid, Octobre 2007.
165. Dependence Structure and Extreme Comovements in International Equity and Bond Markets, Conference on Multivariate Models for Volatility, Algarve, Octobre 2007.
166. Empirical Likelihood Estimators for Stochastic Discount Factors, Séminaire, Edhec Business School, Nice, Octobre 2007.
167. Empirical Likelihood Estimators for Stochastic Discount Factors, CIREQ Conference on Generalized Method of Moments, Montréal, Novembre 2007.
168. Alpha-Betas – What is the True Performance of Hedge Funds, Edhec Alternative Investment Days, Londres, Novembre 2007.
169. Dependence Structure and Extreme Comovements in International Equity and Bond Markets, Conference on Measuring Dependence in Economics and Finance, Cass Business School, Londres, Décembre 2007.
170. Empirical Likelihood Estimators for Stochastic Discount Factors, Séminaire, Warwick Business School, Warwick, Décembre 2007.
171. Alpha-Betas – What is the True Performance of Hedge Funds, Swedish Institute for Financial Research, Stockholm, Février 2008.
172. Dependence Structure and Extreme Comovements in International Equity and Bond Markets, European Financial Management, Nice, Avril 2008.
173. Empirical Likelihood Estimators for Stochastic Discount Factors, Financial Econometrics Conference, Imperial College, Londres, Mai 2008.

174. Empirical Likelihood Estimators for Stochastic Discount Factors, SOFIE Inaugural Conference, New York University, New York, Juin 2008.
175. Empirical Likelihood Estimators for Stochastic Discount Factors, Invited Lecture, Brazilian Finance Association Meeting, Rio de Janeiro, Août 2008.
176. Empirical Likelihood Estimators for Stochastic Discount Factors, European Finance Association Meeting, Athènes, Août 2008.
177. Empirical Likelihood Estimators for Stochastic Discount Factors, Northern Finance Association Meeting, Kananaskis, Septembre 2008.
178. Bond Liquidity Premia, Banque de France Conference on Financial Markets and Real Activity, Paris, Novembre 2008.
- 179.** Discussion : Hedge Fund Performance: Sources and Measures, by Dilip Madan, 3rd Annual Conference on Advances in the Analysis of Hedge Fund Strategies, Imperial College of London, Londres, Décembre 2008.
180. Performance of Hedge Funds: New Developments, Edhec Alternative Investment Days, Londres, Décembre 2008.
181. Empirical Likelihood Estimators for Stochastic Discount Factors, 1st Annual Conference on Econometrics of Hedge Funds, CREST, Paris, Janvier 2009.
182. Lectures on Hedge Fund Performance, Risk Management Institute, Singapour, Février 2009.
183. Bond Liquidity Premia, Risk Management Institute, Singapour, Février 2009.
184. Bond Liquidity Premia, Department of Economics, University of Lugano, Lugano, Février 2009.
185. Bond Liquidity Premia, CORE, Louvain-la-Neuve, Mars 2009.
186. Bond Liquidity Premia, Department of Banking and Financial Management, University of Piraeus, Athènes, Mars 2009.
187. Empirical Likelihood Estimators for Stochastic Discount Factors, 6th Madrid Finance Workshop, Madrid, Mars 2009.
188. Bond Liquidity Premia, University College Dublin, Dublin, Avril 2009.
189. Disappointment Aversion, Long-Run Risks and Aggregate Asset Prices, Banque de France, Paris, Mai 2009.
190. Disappointment Aversion, Long-Run Risks and Aggregate Asset Prices, HEC Paris, Jouy-en-Josas, Mai 2009.
191. Extreme Events and Correlations: Current and Future Models, Toulouse School of Economics, Toulouse, Mai 2009.
192. Discussion of Pricing kernels with coskewness and volatility risk by Fousseni Chabi-Yo, Toulouse School of Economics, Toulouse, Mai 2009.
193. Disappointment Aversion, Long-Run Risks and Aggregate Asset Prices, SOFIE Conference, Genève, Juin 2009.
194. Bond Liquidity Premia, European Finance Association, Bergen, Août 2009.
195. Assessing Misspecifications in Asset Pricing Models with Nonlinear Projections of Pricing Kernels, Econometric Society European Meeting, Barcelone, Août 2009.
196. Disappointment Aversion, Long-Run Volatility Risk and Asset Prices, HEC Genève, Genève, Avril 2010.
197. Disappointment Aversion, Long-Run Volatility Risk and Asset Prices, Norwegian School of Management, Oslo, Mai 2010.
198. Indiosyncratic Volatility and the Cross-section of Stock Returns, Financial Econometrics Conference, Toulouse School of Economics, Toulouse, Mai 2010.
199. Indiosyncratic Volatility and the Cross-section of Stock Returns, Singapore Management University, Financial Econometrics Workshop, Singapour, Juin 2010.
200. A Long-Horizon Perspective on the Cross-Section of Expected Returns, World

- Congress of Econometric Society, Shanghai, Août 2010.
201. A Long-Horizon Perspective on the Cross-Section of Expected Returns, European Finance Association, Francfort, Août 2010.
 202. Idiosyncratic Volatility and the Cross-section of Stock Returns, HEC Lausanne, Conference in Asset and Risk Management in the Aftermath of the Financial Crisis, Lausanne, Janvier 2011.
 203. Discussion of Idiosyncratic Return Volatility in the Cross-Section of Stocks, by Ronnie Sadka, 3rd Annual Conference on Hedge Funds, Paris, Janvier 2011.
 204. A Long-Horizon Perspective on the Cross-Section of Expected Returns,, Financial Econometrics Conference, Toulouse, Mai 2011.
 205. Idiosyncratic Risk and the Cross-Section of Realized Returns, European Finance Association, Stockholm, Août 2011.
 206. Idiosyncratic Risk and the Cross-Section of Realized Returns, EDHEC, Singapour, Novembre 2011.
 207. Robust Assessment of Hedge Fund Performance through Nonparametric Discounting, Cass Business School , Séminaire, Février 2012.
 208. Robust Economic Implications of Nonlinear Pricing Kernels, Séminaire, CREST, Paris, Février 2012.
 209. Robust Assessment of Hedge Fund Performance through Nonparametric Discounting, Séminaire, Banque du Canada, Ottawa, Avril 2012.
 210. Discussion: Do Realized Skewness and Kurtosis Predict the Cross-Section of Equity Returns, par Kris Jacobs, Financial Econometrics Conference, Toulouse School of Economics, Toulouse, Mai 2012.
 211. Discussion: Consumption-Based Asset Pricing with Loss Aversion, par Marianne Andries, Financial Econometrics Conference, Toulouse School of Economics, Toulouse, Mai 2012.
 212. Robust Assessment of Hedge Fund Performance through Nonparametric Discounting, Conférencier invité, SMU-ESSEC Conference, Singapour, Juin 2012.
 213. Robust Assessment of Hedge Fund Performance through Nonparametric Discounting, Conférencier invité, SOFIE Conference, Oxford, Juin 2012.
 214. Robust Assessment of Hedge Fund Performance through Nonparametric Discounting, Séminaire, EDHEC Business School , Singapour, Août 2012.
 215. The Long and the Short of the Risk-Return Trade-Off, Measuring Risk Conference, Bendheim Center for Finance, Princeton University, Princeton, Septembre 2012.
 216. Aggregate Idiosyncratic Volatility and the Cross-Sectional Variance of Stock Returns, Séminaire, Economics Department, Indiana University, Bloomington, Septembre 2012.
 217. Robust Assessment of Hedge Fund Performance through Nonparametric Discounting, Inquire UK Conference, Bath, Septembre 2012.
 218. Discussion: A Stochastic Discount Factor Approach to Asset Pricing Using Panel Data Asymptotics, par Joao Victor Issler, Asset Pricing and Portfolio Allocation in the Long Run, SOFIE Conference, Getulio Vargas Foundation, Rio de Janeiro, Décembre 2012.
 219. Discussion: Time Aggregation Effects on Estimating Asset pricing Models, par Imen Ghatassi et Nour Meddahi, Asset Pricing and Portfolio Allocation in the Long Run, SOFIE Conference, Getulio Vargas Foundation, Rio de Janeiro, Décembre 2012.
 220. Discussion: The Role of Hedge Funds in the Security Price Formation Process, par Charles Cao, Yong Chen, William Goetzmann, et Bing Liang, 5th Annual Research Hedge Fund Conference, Paris, Janvier 2013.
 221. Nonparametric hedge fund modeling and implications for hedge fund performance evaluation and asset allocation decisions, EDHEC-Princeton Conference “Academia Meet Practice”, The Princeton Club of New York, New York, Avril 2013.

222. New risk factors for equities? A perspective based on recent evidence from the US market, Conférence CIRANO, Montréal, Avril 2013.
223. Funding Liquidity Risk and the Cross-Section of Stock Returns, Séminaire, Université. Paris Dauphine, Paris, Avril 2013.
224. Funding Liquidity Risk and the Cross-Section of Stock Returns, Séminaire, Edhec Business School, Singapour, Août 2013.
225. Funding Liquidity Risk and the Cross-Section of Stock Returns, American Finance Association, Philadelphie, Janvier 2014.
226. Discussion: The Impact of Hedge Funds on Asset Markets, par M. Kruttli, A. J. Patton and T. Ramadorai, 6th Annual Research Hedge Fund Conference, Paris, Janvier 2014.
227. The Long and the Short of the Risk-Return Trade-Off, Econometrics Knowledge Platform 3rd Annual Workshop, Liverpool University Management School, Liverpool, Avril 2014.
228. Funding Liquidity Risk and the Cross-Section of Stock Returns, 6th Annual Conference of the Volatility Institute, New York University, New York, Avril 2014.
229. The Long and the Short of the Risk-Return Trade-Off, SOFIE 7th Annual Conference, Rotman School of Business, University of Toronto, Toronto, Juin 2014.
230. The Long and the Short of the Risk-Return Trade-Off, Séminaire, EDHEC Business School, Singapour, Septembre 2014.
231. Funding Liquidity, Market Liquidity and the Cross-Section of Stock Returns, EDHEC-Princeton Conference “Academia Meet Practice”, The Princeton Club of New York, New York, Avril 2015.
232. Funding Liquidity, Market Liquidity and the Cross-Section of Stock Returns, BISHoF Conference, BI Business School, Oslo, Juin 2015.
233. Nonparametric Tail Risk, Stock Returns and the Macroeconomy, Conference in the Honor of Jean-Marie Dufour, CIREQ, Université de Montréal, Montréal, Mai 2016.
234. Nonparametric Tail Risk, Stock Returns and the Macroeconomy, 9th SOFIE Annual Meeting Conference, City University, Hong-Kong, Conférence invitée Halbert White Jr. Memorial JFEC, Juin 2016.
235. Funding Liquidity, Market Liquidity and the Cross-Section of Stock Returns, 9th Annual Research Hedge Fund Conference, Paris, Janvier 2017.
236. Discussion: Stochastic Volatility implies fourth-degree risk dominance: - Applications to asset pricing, par Christian Gollier, Financial Econometrics Conference, Toulouse, Mai 2017.
237. A Macro-Finance Model of the Term Structure with Time-Varying Market Prices of Risk, Financial Econometrics Conference, Toulouse, Mai 2017.
238. Limited participation in the joint behavior of asset prices and individual consumptions, 10th SOFIE Annual Meeting Conference, New York, Juin 2017.
239. Limited participation in the joint behavior of asset prices and individual consumptions, Conference in PUC Rio, Rio de Janeiro, Octobre 2017.
240. A Macro-Finance Model of the Term Structure with Time-Varying Market Prices of risk, 3rd International Workshop in Financial Econometrics, Porto Seguro, Octobre 2017.
241. Limited participation in the joint behavior of asset prices and individual consumptions, Canadian Econometric Study Group, York University, Toronto, Octobre 2017.
242. Nonparametric Assessment of Hedge Fund Performance, 10th Annual Research Hedge Fund Conference, Paris, Janvier 2018.
243. Nonparametric Assessment of Hedge Fund Performance, CIREQ Econometrics Conference, Montréal, Avril 2018.
244. Nonparametric Assessment of Hedge Fund Performance, 11th SOFIE Annual Meeting Conference, Lugano, Avril 2018.

245. Extracting Stochastic Discount Factors from Data, 18th Encontro Brasileiro de Finanças, Conférence invitée, Sao Paulo, Juillet 2018.
246. Nonparametric Assessment of Hedge Fund performance, Northern Finance Association, Charlevoix, Septembre 2018.
247. Searching for Nonlinear Stochastic Discount Factors among Characteristics and Factors, séminaire, Toulouse School of Economics, Toulouse, Novembre 2018.
248. Discussion: Shorting in Broad Daylight: Short Sales and Venue Choice, 11th Annual Hedge Fund Research Conference, Paris, Janvier 2019.
249. Nonparametric Assessment of Hedge Fund performance, Séminaire, ESSEC Business School, Cergy-Pontoise, Mars 2019.
250. Nonlinear Stochastic Discount factors in large Cross-sections, 6th Empirical Finance Workshop, ESSEC Business School, Cergy-Pontoise, Mars 2019.
251. Machine Learning Methods and Applications in Finance, Workshop, 5th Western conference on Financial Econometrics and Risk Management, Western University, London, Avril 2019.
252. Nonlinear Stochastic Discount factors in large Cross-sections, 5th Western conference on Financial Econometrics and Risk Management, Western University, London, Avril 2019.
253. Intermediary Leverage Shocks and Funding Conditions, Eurofidai and Essec Conference, Paris (en ligne), Décembre 2020.
254. Intermediary Leverage Shocks and Funding Conditions, SOFIE Séminaire Series (en ligne), Janvier 2021.
255. Funding Conditions, transaction costs and the performance of anomalies, Eurofidai and ESSEC Conference, Paris (en ligne), Décembre 2021.
256. Funding Conditions, transaction costs and the performance of anomalies, 14th SOFIE Annual Meeting Conference, Cambridge, Juin 2022.
257. Tail risk and asset prices in the short-term, Financial Econometrics Conference, Toulouse, Mai 2024.
258. Discussion: Risk from the Inside Out: Understanding Firm Risk through Employee News Consumption, par Preetesh Kantak, 16th SOFIE Annual Meeting Conference, Rio de Janeiro, Juin 2024.
259. Intermediary Leverage Shocks and Funding Conditions, 16th SOFIE Annual Meeting Conference, Rio de Janeiro, Juin 2024.
260. Discussion: How exposed are hedge funds to prime broker risk?, par Simon Rottke, 16th Annual Hedge Fund Research Conference, Janvier 2025, Paris.

SÉJOURS DE CHERCHEUR INVITÉ

Toulouse School of Economics, 2017 – 2025 (entre 4 et 6 semaines par an).

Indiana University, Bloomington, Septembre 2012.

CEMFI, Madrid, Octobre 2007.

CIRANO, Montréal, Décembre 2007 - Janvier 2008, Avril and Juillet 2009, 2010, 2011, 2012.

Crest, ENSAI, Rennes, Février, Mai, Juillet 1999.

Crest, INSEE, Paris, Mai-Juillet 2006, Décembre 2003, Mars 1998, Mai 1995.

Fundação Getulio Vargas, Rio de Janeiro, Août 2009, Juillet 2008, Janvier-Mars 2006, Avril 2002, Avril 2001, Juillet 2000, Décembre 2012.
Pontificia Universidade de Rio de Janeiro, Rio de Janeiro, Février 1996, Février 1995, Février 1993, Décembre 1991.
Swedish Institute of Financial Research, Stockholm, Février 2008.
Tilburg University, Tilburg, Octobre 2004.
Université de Toulouse, Toulouse, Septembre-Décembre 2006, Mai 1997, Mai 1995, Mai 1993.
HEC, Paris, Mai 1996.

EXAMINATEUR EXTERNE

Vajiheh Mahdiyan Amirabadi, PhD in Economics, York University, Novembre 2022.
Gilles Boevi Nettey Koumou, PhD in Economics, Université Laval, Juin 2017.
Jeremy Dudek, Ph. D. in Management, Paris-Dauphine, Novembre 2013.
Marie Brière, Habilité à diriger des thèses en gestion, Paris-Dauphine, Juin 2013.
Jean-Paul Renne, Ph. D. in Applied Mathematics, Paris-Dauphine, Avril 2013.
Markus Fearnley, Ph. D. in Management Sciences, HEC Paris, Janvier 2013.
Gilles Criton, Ph. D. in Finance, HEC Genève, Novembre 2011
Adriana Cornea, Ph. D. in Economics, Université d'Aix-Marseille, Juillet 2008.
Wei Liu, Ph. D. in Economics, University of Toronto, Décembre 2007.
Volker Ziemann, Ph. D. in Management, University of Aix-Marseille, Novembre 2007.
Imen Ghatassi, Ph. D. in Economics, University of Toulouse, 2006.
Fulvio Pegoraro, Ph. D. in Applied Mathematics, Paris-Dauphine, 2006.
Alessandro de los Santos, Ph.D. in Mathematics, University of Toronto, 2005.
Florian Pelgrin, Ph. D. in Economics, Université Paris I, 2005.
Grégoire Tkacz, Ph. D. in Economics, McGill University, 1998.
John Maheu, Ph. D. Thesis in Finance, Queen's University, 1998.
Amadou Cy, Ph.D. Thesis in Finance, McGill University, 1998.
Mohamed Torgeman, Thèse de doctorat en sciences économiques, Université de Toulouse, 1997.
Pascal St-Amour, Ph. D. Thesis in Finance, Queen's University, 1995.
Edoh Aménounvé, Thèse de doctorat en Finance, Université Laval, 1995.
Jean-Paul Gabillon, Thèse de doctorat en sciences économiques, Université de Toulouse, 1993.
Tony Wirjanto, Ph. D. Thesis in Economics, Queen's University, 1991.
