

CREST

CHAIRE AXA : ASSURANCE ET RISQUES MAJEURS

Cours de Formation par la Recherche 2009-2010

Risk Management and Regulation of Financial Institutions

Hans DEGRYSE

(Tilburg University et Invité CREST, LFA)

This mini-course deals with current topics in risk management and regulation of financial institutions, with emphasis on theory, empirical methods, applications and results. It will cover the following topics :

- Managing risks in the banking firm
- Financial stability
- Information sharing
- Subprime crisis
- Impact of banking regulation

Bibliographie

- The lectures will mainly be based on chapter 7-9 of Degryse, Kim and Ongena (2009), *Micro-econometrics of banking: Methods, Applications and Results*, Oxford University Press. Also a review of some of the theoretical models underpinning the empirical work will be discussed (see chapters 7-9 of Freixas and Rochet (2008), *Microeconomics of Banking*, MIT Press).
- Some other references :
Berkowitz, J. et J. O'Brien (2002), "How Accurate are Value-at-Risk Models at Commercial Banks?", *Journal of Finance*.
Gatev, E., Schuermann, T. et P. Strahan (2009), "Managing Bank Liquidity Risk: How Deposit-Loan Synergies Vary with Market Conditions", *Review of Financial Studies*, 995-1020.
Jayaratne, J. et P. Strahan (1996), "The Finance-Growth Nexus : Evidence from Bank Branch Deregulation", *Quarterly Journal of Economics*, 639-670.
Jorion, P. (2002), "How Informative are Value at Risk Disclosures?", *Accounting Review*, 911-931.
Padilla, J. A. et M. Pagano (2000), "Sharing Default Information as a Borrower Discipline Device", *European Economic Review*, 44, 1951-1980.

Cours Les :	Mardi (2 séances)	18	Mai 2010	De 11h à 13h 10 & de 14h à 16h 10	Salle s8
	Mercredi	19	Mai 2010	De 8h 30 à 13h	Salle s8
	Vendredi (2 séances)	21	Mai 2010	De 11h à 13h 10 & de 14h à 16h 10	Salle s8
					Salle s8

A l'ENSAE 3, Avenue Pierre Larousse, Malakoff (Métro : Malakoff/Plateau de Vanves)

Ces cours sont proposés aux étudiants de 3^{ème} année de l'ENSAE, de l'ENSAI se préparant à la recherche et ouverts aux étudiants de M2 ou inscrits en thèse. **Une inscription préalable est demandée impérativement** pour tous les étudiants de l'ENSAE, de l'ENSAI, ou extérieurs, par courriel à guedi@ensae.fr ou par tél. :01 41 17 35 50, **afin de pouvoir être admis dans les locaux de l'ENSAE**. Les renseignements supplémentaires sur le contenu et les dates de ces cours peuvent être obtenus au 01 41 17 35 50 ou sur notre site web : www.crest.fr
CREST-OFPR, Bureau 2107, 15 Boulevard Gabriel Péri, 92245 MALAKOFF Cédex.