

AFFI 2007 – Communications acceptées/Accepted papers

(Ordre alphabétique/Alphabetical order)

N°	AUTEUR(S)/AUTHOR(S)	INTITULE/TITLE
166	ABDELKEFI MARIAM	<i>Pourquoi les firmes françaises émettent-elles des actions à leurs salariés?</i>
148	ADAM ALEXANDRE & HOUKARI MOHAMED & LAURENT JEAN-PAUL	<i>Hedging Interest Rate Margins on Demand Deposits</i>
3	ADJAOUD FODIL & BEN-AMAR WALID	<i>Corporate Governance Quality and Dividend Policy: Shareholders' protection or expropriation?</i>
72	AHARONI GIL & SARIG ODED	<i>Hot Hands in Basketball and Equilibrium</i>
141	AIT BIHI ABDELHAMID	<i>Le niveau des fonds propres bancaires entre la théorie financière et la réglementation prudentielle : une revue de la littérature</i>
88	ALLEMAND ISABELLE	<i>contribution à la vision systémique de la gouvernance des entreprises : l'influence des autres mécanismes sur le rôle du marché des dirigeants, une revue de la littérature</i>
146	AMAN HIROYUKI & NGUYEN PASCAL	<i>Do Stock Prices Reflect the Corporate Governance Quality of Japanese Firms</i>
198	ANDRE-LE POGAMP FLORENCE & PERDREAU FREDERIC	<i>Stratégies de diversification et structure du capital</i>
120	ANDRIEU GUILLAUME	<i>Choix de financement par société de capital-risque indépendante ou affiliée à un réseau bancaire</i>
93	ANG JAMES & BOYER CAROL	<i>Has the 1987 crash changed the psyche of the stock market? The evidence from IPOs</i>
18	ARDALAN KAVOUS	<i>Corporate Governance: A paradigmatic Look</i>
196	ATRISSI NIZAR	<i>La Structure Financière dans un Environnement Inflationniste : l'Impact de la Procédure de Réévaluation des Actifs</i>
106	ATTAOUI SAMI	<i>A Stochastic Volatility Swap Market Model</i>
152	ATTAOUI SAMI	<i>Pricing Cross-Currency Derivatives in a Libor Market Model</i>
16	AYAYI AYI & NOËL CHRISTINE	<i>Réglementation financière et attractivité des marchés financiers : une comparaison des cadres Nord-Américain et Français</i>
128	AYTAC BEYSUL	<i>L'affiliation à une structure pyramidale implique-t-elle des différences conséquentes relativement à la structure des entreprises turques</i>
158	BAGNAROSA GUILLAUME & CORRADO CHARLES & JURCZENKO EMMANUEL & MAILLET BERTRAND	<i>An Implicit Martingale Restriction in a Closed-form Higher Order Moments Option Pricing Formula based on Multipoint Padé Approximants</i>
162	BAJGROWICZ PIERRE & SCAILLET OLIVIER	<i>Technical Trading Rules Performance under Transaction Costs: Measuring Data Snooping with the False Discovery Rate</i>
42	BAJO EMANUELE & BARBI MASSIMILIANO	<i>The risk-shifting effect and the value of a warrant</i>
208	BARREDY CELINE & DARRAS NATHALIE	<i>L'utilisation d'Internet dans la communication auprès des actionnaires minoritaires dans les entreprises familiales cotées</i>

197	BASLY SAMI	<i>Le conservatisme : une explication des choix financiers de la PME familiale</i>
130	BEJAR YOSRA	<i>Le Pouvoir Informationnel du Capital Immatériel et les Signaux Classiques de la Littérature : Le cas des entreprises technologiques nouvellement introduites en bourse.</i>
9	BELHAJ MOHAMED & DJEMBISSI BETRAND	<i>Optimal Investment under Credit Constraint</i>
189	BELKHIR BOUJELBENE NADIA & BOURI ABDEFATTEH & PRIGENT JEAN-LUC	<i>Impact de la structure de propriété sur la liquidité des titres : étude empirique dans le contexte d'un pays émergent</i>
4	BELKHIR MOHAMED	<i>Board of Directors' Size and Performance in Banking</i>
211	BELLALAH MONDHER & SAIHI MALEK	<i>Origine et évolution de la réglementation relative à l'adéquation des fonds propres</i>
95	BEN AMEUR HECHMI & PRIGENT JEAN-LUC	<i>Portfolio Insurance: determination of a dynamic CPPI multiple as function of state variables. droits du propriétaire ultime et performance des firmes: une investigation dans le contexte des pays émergents</i>
142	BEN HAMIDA HELA & MAMOGLI CHOKRI	<i>Évaluation empirique des impacts des événements ayant abouti à l'adoption de l'IAS 39 sur les cours boursiers des banques françaises cotées</i>
14	BEN HAMIDA NESSRINE	<i>Évaluation empirique des impacts des événements ayant abouti à l'adoption de l'IAS 39 sur les cours boursiers des banques françaises cotées</i>
64	BEN RAYANA MEHDI & JILANI FAOUZI & DENGUISLI HASSIB	<i>Éléments d'analyses de séries empiriques des indices boursiers et des taux de change : Cas des pays émergents</i>
114	BENLETAIFA ASMA	<i>Les déterminants de la réaction du marché français aux annonces de rachats d'actions</i>
218	BERNOUSSI ACHRAF & DEREPPER SEBASTIEN	<i>Syndicats bancaires, risques de placement et réputation du chef de file</i>
192	BERTRAND JEAN-LOUIS	<i>Les entreprises Européennes face à la gestion des risques climatiques</i>
171	BERTRAND PHILIPPE & PROTOPO PESCU COSTIN	<i>The Statistics of The Information Ratio</i>
25	BIGELLI MARCO & MEHROTRA VIKAS & RAU P. RAGHAVENDRA	<i>Expropriation, Unification, and Corporate Governance in Italy</i>
10	BOSCH OLIVER	<i>Information Asymmetry and the Pricing of Private Debt – Evidence from European Syndicated Loans</i>
26	BOSCH OLIVER & SASCHA STEFFEN	<i>Informed Lending and the Structure of Loan Syndicates – Evidence from the European Syndicated Loan Market</i>
199	BOUATTOUR MONDHER & BOUJELBENE YOUNES	<i>Annonce de dividende, signalisation et risque de surinvestissement. Vérifications sur le marché boursier français</i>
105	BOUCHER CHRISTOPHE & MAILLET BERTRAND & MICHEL THIERY	<i>Misalignments and Aggregated Volatility</i>
35	BOUDEN AMINE	<i>Comparison of Risk Neutral Density Estimation Methods using Monte Carlo Simulated Option Data</i>
97	BOUSSABAH MONIA	<i>Adoption des recommandations des codes de bonne conduite : pour une meilleure Rentabilité ou Réputation ?</i>
174	BRAHMI BELGHITH NADA	<i>Analysis of structured funds performances: An empirical study</i>
181	BRANA SOPHIE & JEGOUREL YVES	<i>Microfinance in France: an evaluation of its social and financial impacts</i>

100	BRUNEAU CATHERINE & SGHAIER NADIA	<i>Les cycles de souscription de l'assurance non vie en France</i>
132	BURLACU RADU & FONTAINE PATRICE & JIMENEZ SONIA	<i>Information, Risk and Performance of Actively Managed Mutual Funds</i>
117	CADOT JULIEN & COUDERC JEAN-PIERRE	<i>A model of adaptive relationship between the entrepreneur and the bank</i>
110	CAVEZZALI ELISA & RIGONI UGO	<i>Investor Profile and Asset Allocation Advice</i>
191	CHARPIN FRANÇOISE	<i>Gestion alternative de portefeuilles d'actions : la performance d'une stratégie zéro-bêta</i>
133	CHIKH SABRINA	<i>L'"Effet Dirigeant" sur la Performance des Firmes françaises : une approche revisitée</i>
101	CICCONE STEPHEN	<i>Analysts' Annual Forecasts and Quarterly Earnings Releases</i>
36	CLARK EPHRAIM & JUDGE AMRIT & MEFTAH SALMA	<i>Corporate Hedging With Foreign Currency Derivatives and Firm Value</i>
113	COLOT OLIVIER & BUGHIN CHRISTIANE & CROQUET MELANIE	<i>Ratio cible d'endettement et comportement financier des grandes entreprises non cotées : une étude empirique belge</i>
109	DAROLLES SERGE & MERO GULTEN	<i>Hedge Funds Replication and Factor Models</i>
60	DIETSCH MICHEL & HAMELIN ANAIS & TORJMAN JOSEPH	<i>Family ownership and growth : the case of French SME</i>
123	DISTINGUIN ISABELLE	<i>Discipline de marché et surveillance prudentielle des banques : le rôle de la dette subordonnée</i>
82	DORN JOCHEN	<i>Modeling of CDO Squareds Capturing the second dimension</i>
156	DUBUISSON MARIE	<i>Performance of exchange-traded funds listed on the euronext stock exchange</i>
157	EL MIR ALI & BENKLIFA MONIA	<i>Les annonces de résultat et les composantes de la fourchette de prix Application à la bourse de Tunis</i>
169	ELLUL ANDREW & LEVENT GUNTAY & LEL UGUR	<i>External Governance and Debt Agency Costs of Family Firms</i>
187	ESSID ZINA & BOUJELBENE YOUNES	<i>Déterminants institutionnels de l'instabilité bancaire</i>
205	EVRAERET FREDERIQUE	<i>L'influence des variables non financières dans l'évaluation des entreprises de NTIC françaises: étude d'évènement pour la période 2000-2002</i>
125	FADIL NAZIK & AYOZ MOURAD	<i>La gouvernance par le marché financier et la performance : tests à partir d'un modèle dynamique à équations simultanées appliqués aux PME</i>
186	FAKHFACH HAMADI & BEN JEDIDIA LOTFI & BEN ATITALLAH RIHAB	<i>L'investigation empirique gouvernance d'entreprise - politique de financement : quelles difficultés pour les pays émergents ?</i>
29	FINET ALAIN & PARDO JONATHAN	<i>Les entrées en Bourse sur le marché français. Analyse de l'importance des données de gouvernance et de performance pour les investisseurs</i>
47	FRANCOEUR CLAUDE & LABELLE REAL & MARTINEZ ISABELLE	<i>La gouvernance et la décision d'alerte aux résultats</i>
54	GABILLON JEAN-CLAUDE & GERMAIN LAURENT	<i>Risky Debt Dynamic, Jumps and Optimal Financial Policy</i>
168	GALLAIS-HAMONNO GEORGES & HOANG THI-	<i>La nécessité de corriger les rentabilités des hedge funds :</i>

	HONG-VAN. & NGUYEN THI THANH HUYEN	<i>preuve empirique et méthode de correction</i>
33	GALY NADINE & GERMAIN LAURENT	<i>Product market competition and share value: the Airbus-Boeing duopoly</i>
13	GERARD MARCEL	<i>Reforming the taxation of Multijurisdictional Enterprises in Europe, "Coopetition" in a Bottom-up Federation</i>
206	GHARBI HELA & LEPERS XAVIER	<i>Actionnariat salarié et enracinement des dirigeants : vers une compréhension fondée sur la théorie du pouvoir et de la dépendance</i>
216	GHOSH DILIP K., GHOSH DIPASRI, SHEKHAR BHATNAGAR CHANDRA ET MISHRA SUCHISMITA	<i>Cross-listed Cross-Currency Assets and Arbitrage Opportunities with Forwards and Options</i>
134	GODLEWSKI CHRISTOPHE	<i>Caractéristiques du Contrat de Prêt et Décision de Syndication en France</i>
57	GROH ALEXANDER & VON LIECHTENSTEIN HEINRICH & LIESER KARSTEN	<i>The Attractiveness of Central Eastern European Countries for Venture Capital and Private Equity Investors</i>
73	GUEGAN DOMINIQUE & IELPO FLORIAN	<i>Subjective Distribution and Risk Aversion for Monetary Policy Analysis</i>
164	HAJJ CHEHADE HIBA	<i>Les déterminants de la multibancarité de la PME: Une étude empirique sur le marché belge</i>
127	HAJJ CHEHADE HIBA & VIGNERON LUDOVIC	<i>SME's main bank choice and organizational structure: evidence from France</i>
121	HAMIDI BENJAMAIN & JURCZENKO EMMANUEL & MAILLET BERTRAND	<i>An Extended Expected CaViaR Approach for CPPI</i>
45	HAMISULTANE HELENE	<i>Utility-Based Pricing of the Weather Derivatives</i>
96	HENTATI RANIA & PRIGENT JEAN-LUC	<i>Optimisation de mesures de performance: le cas des hedge funds</i>
41	HERKOMMER DIRK	<i>Recovery Rates in Credit Default Models. Theory and Application to Corporate Bonds</i>
217	HIBBERT ANN MARIE, PAVLOVA IVELINA ET DANDAPANI KRISHNAN	<i>Determinants of the Credit Spread: Further Evidence on the Relationship between Market and Credit Risk</i>
203	HOUFI MOHAMED ALI & EL MONTASSER GHASSEN	<i>Effets des points aberrants sur les tests de normalité et de linéarité Applications sur la bourse de Tokyo</i>
204	HOUFI MOHAMED ALI & KOUKI MOKHTAR	<i>Modèles non linéaires et tests d'efficience informationnelle</i>
124	HUANG WEIHUA & ZHAO SHAN	<i>When debt is bad news: Market Reaction to Debt Announcements under Poor Governance</i>
147	IDI CHEFFOU ABDOULKARIM	<i>Les Stock-options en faveur des dirigeants : déterminants d'octroi et impact sur la performance des entreprises, le cas français</i>
49	JANIN REMI & PIOT CHARLES	<i>Qualité de l'audit et évaluation des manipulations comptables par le marché</i>
77	JARBOUI ANIS & FAKHFAKH HAMADI	<i>The Banks Role in Reinforcing the Development Strategy of Specific Investments Through their Presence in the Board and their Contribution in Non-Banks Capital</i>
119	JURCZENKO EMMANUEL & MAILLET BERTRAND & YANOU GHISLAIN	<i>Portfolio Selection with Higher-order L-Moments: A Robust Non-parametric Multi-moment efficient Frontier</i>
68	KASBI SALMA	<i>Bankers on board, banks shareholders and conflicts of interest. Evidence from the french market</i>

67	KERMICHE LAMYA	<i>Une modélisation de la surface de volatilité implicite par processus à sauts</i>
55	KHIARI WIDED & KARAA ADEL & OMRI ABDELWAHED	<i>La gouvernance d'entreprise efficiente: une approche indicielle par la méthode de la frontière stochastique</i>
143	KOUKI MONDHER	<i>Stock Options and Firm Dividend Policy: Evidence from Toronto Stock Exchange</i>
144	KOUONTCHOUI PATRICK & MAILLET BERTRAND	<i>High-frequency Market Risk Scenarii by Independent Component Analysis: Method and Application</i>
24	KRAINER ROBERT	<i>Corporate Finance From the Perspective of Bondholders: A Contribution to the Practice of Rational Financial Contracting</i>
80	LAARADH KAMEL	<i>La diversification internationale profite-t-elle aux fonds de pension ? Illustration britannique</i>
78	LAARADH KAMEL & MAILLET BERTRAND	<i>Tests non-paramétriques de la persistance de la performance des fonds : une illustration britannique</i>
209	LABAKI RANIA	<i>Le concept d'engagement : Une explication de la performance des entreprises familiales</i>
28	LATROUS IMEN	<i>Structure de propriété et structure du capital : Approche par la méthode des équations simultanées</i>
178	LAURENT MARIE-PAULE & SCHMIT MATHIAS	<i>An Empirical Approach to Estimate Residual Value Risk and its Interconnection with Credit Risk</i>
17	LE COURTOIS OLIVIER & QUITTARD-PINON FRANÇOIS	<i>Fair Valuation of Participating Life Insurance Contracts with Jump Risk</i>
98	LE MAUX JULIEN	<i>Les primes de transactions de blocs en Europe</i>
129	LEVY MARC	<i>Control in Pyramidal Structures</i>
11	LIEBEG DAVID & SCHWAIGER MARKUS	<i>What derives the interest rate margin decline in EU banking – the case of small local banks</i>
7	LOBEZ FREDERIC & STATNIK JEAN-CHRISTOPHE	<i>La complémentarité entre dette bancaire et dette obligataire : une interprétation en termes de signaux</i>
182	LORENZ JOHANNES-T. & SCHIERECK DIRK	<i>Completed Versus Cancelled Banking M&A Transactions in Europe</i>
19	LUYPAERT MATHIEU & HUYGHEBAERT NANCY	<i>Determinants of Growth through Mergers and Acquisitions: An Empirical Analysis</i>
115	MAILLET BERTRAND & MERLIN PAUL	<i>Hedge Funds Time Series Completion for Robust Asset Allocation and Risk Measurement</i>
145	MAILLET BERTRAND & MICHEL THIERRY	<i>High Watermarks of Market Risk</i>
38	MALEVERGNE YANNICK & SORNETT D.	<i>A two-Factor Asset Pricing Model and the Fat Tail Distribution of Firm Sizes</i>
23	MANITA RIADH	<i>Le comité d'audit et la qualité de l'audit externe : quelle interaction ?</i>
150	MARSAL CHRISTINE & BOUAISS KARIMA	<i>Les mécanismes internes de gouvernance dans les banques : un état de l'art</i>
22	MASHAYEKHI BITA & NORAVESH IRAJ	<i>Corporate Governance and Earnings Management: Evidences from IRAN</i>
70	MATOUSSI HAMADI & KRICHENE AIDA	<i>Prévision du risque des crédits de gestion par les modèles basés sur les réseaux de neurones artificiels</i>
31	MAURER FRANTZ	<i>Les développements récents de la mesure du risque opérationnel</i>

37	MEFTAH SALMA & OLIVER BARRY R	<i>Capital structure choice: the influence of confidence in France</i>
161	MELLOULI YOSRA	<i>Les Offres Publiques de Rachats d'Actions en France</i>
163	MELLOULI YOSRA	<i>Les programmes de rachats d'action et les caractéristiques financières des entreprises: le cas français</i>
39	MILOUD TAREK	<i>Operating Measures, IPO Valuation and the Aftermarket Performance: Perspective from internet bubble period</i>
92	MKAOUAR FARID & PRIGENT JEAN-LUC	<i>Portfolio Insurance with transaction costs: The case of the CPPI method</i>
32	MORAUX FRANCK & NAVATTE PATRICK	<i>Business Risk Targeting And Rescheduling of Distressed Debt</i>
81	MOUGIN FANNY	<i>Bénéfices privés, rationnement de crédit et protection légale des investisseurs</i>
86b	OBEID HASSAN	<i>La performance boursière des entreprises françaises privatisées</i>
43	OMET GHASSAN	<i>Non-Debt Tax Shield and the Financial Structure in Different Institutional Settings: Saudi Arabia and Jordan</i>
8	PALARD JEAN-ETIENNE	<i>Les déterminants des opérations de recentrage stratégique en Europe (1987-2003) Propriété, Performance et Endettement</i>
213	PALARD JEAN-ETIENNE	<i>Why has idiosyncratic volatility increased in Europe?</i>
179	PALLAS-SALTIEL VALERIE	<i>Le pool bancaire : une coordination problématique</i>
201	PERDREAU FREDERIC & LE NADANT ANNE LAURE & CLIQUET GERARD	<i>Architecture financière des réseaux de franchise : apports de la théorie des ressources et de la théorie des contrats incomplets</i>
149	PERICOLI MARCELLO & TABOGA MARCO	<i>Canonical term-structure models with observable factors and the dynamics of bond risk premia</i>
136	POP DIANA	<i>Stepping up to the edge : Delisting pressure in a frontier emerging market</i>
5	POUGET JEROME	<i>Modélisation de la sélection adverse en capital risque par la théorie des jeux</i>
135	PRAET ALAIN	<i>How does Family Ownership Affect the Voluntary Restructuring Decision?</i>
63	RAU RAGHU & STOURAITIS ARIS	<i>Corporate Event Waves</i>
50	ROGER PATRICK	<i>Does the consciousness of the disposition effect increase the equity premium?</i>
215	ROTH FABRICE & LOUZI AMIR	<i>Evaluation du Gouvernement d'entreprise par les Agences de Rating : Une analyse comparative des méthodes</i>
154	SAADI TAIEB	<i>EVA Vs. résultat net : Quel contenu informationnel dans le contexte français ?</i>
200	SAHUT JEAN-MICHEL & OTHMANI GHARBI HIDAYA	<i>Structure d'actionariat et performance des firmes : Cas des entreprises de l'indice SBF 120</i>
140	SALABER JULIE	<i>The Determinants of Sin Stock Returns: Evidence on the European Market</i>
27	SASCHA STEFFEN	<i>In Good Times As in Bad – Do Banks Commit to Their Borrowers?</i>
137	SIX PIERRE	<i>Optimal consumption and portfolio strategies when relative risk aversion from consumption differs from relative risk aversion from wealth</i>

94	SODJAHIN WILLILAM & BEAULIEU MARIE-CLAUDE	<i>Politique du fractionnement d'actions: facteur de fractionnement, annonce et timing de réalisation</i>
52	SWITZER LORNE	<i>Corporate Governance, Sarbanes-Oxley, and Small-Cap Firm Performance</i>
71	SWITZER LORNE & HUANG YANFEN	<i>Management Characteristics and the Performance of Small and Mid Cap Mutual Funds</i>
102	TAHANI NABIL & LI XIAOFEI	<i>Pricing Interest Rate Derivatives under Stochastic Volatility</i>
21	THEPOT JACQUES	<i>Jensen-Meckling equity model revisited</i>
175	TROWSKI CHRISTOPHE	<i>Optimise managérial, efficience des marchés financiers et stratégies des fusions et acquisitions</i>
6	WEILL LAURENT & GODLEWSKI CHRISTOPHE	<i>Does Collateral Help Mitigate Adverse Selection? A Cross-Country Analysis</i>
15	YAO JEAN-MARIE	<i>Attractivité des places financières et fragmentation de l'activité dans l'industrie des fonds d'investissement</i>
30	ZOUAOUI MOHAMED & WATFA MOHAMAD	<i>Le risque sentiment: mythe ou réalité ?</i>