

Christophe Hurlin

Professeur des Universités
Université d'Orléans

Février 2010

Chercheur au Laboratoire d'Economie d'Orléans (LEO, UMR-CNRS 6221)

Né le 6 mars 1973 à Montluçon (03)

Email : christophe.hurlin@univ-orleans.fr

Adresse professionnelle

Faculté de Droit, d'Economie et de Gestion

Rue de Blois - BP 6739

45067 Orléans cedex 2

TEL : +33 2 38 49 70 37

Site : www.univ-orleans.fr/deg/masters/ESA/CH/churlin.htm

Formation

2002 : Agrégation de l'enseignement supérieur en sciences économiques. (Rang 10^{ème}).

1996-1999 : Thèse de doctorat en Sciences Economiques de l'Université Paris I Panthéon Sorbonne; Titre de la thèse : *La Contribution Productive des Infrastructures Publiques. Analyses Positives et Normatives*, sous la direction de Pierre-Yves Hénin.

Soutenue le 18 janvier 2000 avec la mention très honorable avec les félicitations du jury, recommandation pour un prix de thèse et une subvention de publication. Membres du jury : Christian Gollier, Patrick Fève, Pierre Yves Hénin, Jean-Pierre Laffargue, Pierre Marie Larnac.

1995-1996 : Magistère d'Economie et D.E.A. Macroéconomie, Modélisation et Conjoncture, Université Paris I Panthéon-Sorbonne, Mention Très Bien.

Prix

2009 : Prix AFFI du meilleur article de la revue Finance publié en 2008 (7th Paris Finance International Meeting, décembre 2009). Jury : Nihat Aktas (EM-Lyon), Eric de Bodt (Université de Lille) et Christophe Pérignon (HEC Paris).

2001 : Prix de thèse Gaëtan Pirou de la Chancellerie des Universités de Paris.

Positions

Professeur des Universités promu à la première classe, Université d'Orléans. Sept. 2008 -

Professeur des Universités, Université d'Orléans. Sept. 2002 – Sept. 2008.

Short Term Consultant, World Bank, Sept. 2004 – Sept. 2005.

Maître de conférences, Université Paris IX Dauphine, Sept. 2000 – Sept. 2002.

Chercheur associé au CEPREMAP, Sept. 2000 – Sept. 2002.

Service militaire, Commissariat Administratif de l'Armée de Terre, Nov. 1999. – Août 2000.

Allocataire moniteur (EUREQUA, Université Paris I Panthéon-Sorbonne), Sept. 1996 – Sept 1999.

Invitations de court terme

Conférencier invité, HEC Montréal, Octobre 2009.

Chercheur invité METEOR (Maastricht Research School of Economics of Technology and Organizations), Université de Maastricht, Avril 2008, Avril 2009.

Responsabilités administratives et pédagogiques

Directeur de l'Institut d'Economie d'Orléans (IEO), depuis Sept. 2008.

Directeur des études du Master Econométrie et Statistique Appliqué (ESA) de l'Université d'Orléans (responsable Gilbert Colletaz), depuis Sept. 2004.

Directeur des études de la Licence Economie – Gestion, depuis Sept. 2008.

Coordinateur pour Orléans du programme européen ATLANTIS Europe - US (action 2, Excellence in Mobility Projects) AIME (Applied International Monetary Economics), incluant les Universités d'Orléans (master ESA), de Louvain la Neuve, de Maastricht (Coordinateur principal du projet, Professeur Bertrand Candelon), UCSA Santa Cruz et de Clemson (North Carolina).

Membre élu du CEVU de l'Université d'Orléans, depuis Sept. 2008.

Membre élu du conseil de gestion de la Faculté de Droit, d'Economie et de Gestion, depuis Sept. 2006.

Membre de Commissions d'Experts Disciplinaires : Université d'Evry (2008), Université de Tours (2009), Université d'Orléans (2009), Université de Paris Ouest (2010), Université Paris Dauphine (2010).

Membre de la commission de spécialistes de l'Université d'Orléans (2004-2008), de l'Université du Maine

(2003-2007).

Enseignement (2006-2010)

Université d'Orléans

- Statistique Mathématique (Licence 3, Economie et Gestion).
- Econométrie des variables qualitatives (Master Econométrie et Statistique Appliquée).
- Financial Econometrics (Master Econométrie et Statistique Appliquée).
- Régression non et semi paramétrique (Master Econométrie et Statistique Appliquée).
- Macro-économétrie (Master Econométrie et Statistique Appliquée).
- Modélisation macroéconomique (Master Recherche).
- Mesures de risque (Master Finance).

Université Paris Dauphine

- Econométrie de la volatilité et de la VaR (Master Ingénierie Economique et Financière).

ESC Toulouse,

- Macro-économie financière (Advanced Finance Program).

Association Professionnelle Tunisienne des Banques et des Etablissements Financiers (APTBEF)

- Value-at-Risk (Master Risk Management) en formation continue.

Thèmes de recherche

Econométrie pour la finance, Econométrie des données de panel, Econométrie non linéaire.

Activités de recherche

Responsable de l'axe Econométrie du LEO (UMR CNRS 6221), depuis 2006.

Membre du comité de programme du colloque annuel de l'AFSE (2009).

Membre du comité de direction du réseau Methods in International Finance Network (depuis 2007).

Membre du conseil de laboratoire du LEO, depuis 2004.

Co-responsable (avec J.P. Pollin et R. Breton) du séminaire jeunes doctorants du LEO (2005-2008).

Rapport pour des revues à comité de lecture

Annales d'Economie et de Statistiques, Applied Economics, Compte Rendus de l'Académie des Sciences, Contemporary Economic Policy, Economie Internationale, Economie et Prévision, Economic Issues, Economics Bulletin, Economic Letters, Economic Systems, Emerging Markets Review, Emerging Markets Finance and Trade, Empirical Economics, Energy Economics, Finance, Journal of Development, Journal of Economics, Oxford Bulletin of Economic and Statistics, Revue Economique, Revue d'Economie Politique, Revue d'Economie Industrielle, Review of Income and Wealth.

Revues à comité de lecture

Candelon B., Colletaz G., Hurlin C. and Tokpavi S. (2010), "Backtesting Value-at-Risk: a GMM duration-based test", forthcoming in *Journal of Financial Econometrics*.

Hurlin, C (2010), "What would Nelson and Plosser find had they used panel unit root tests?", à paraître dans *Applied Economics*.

Destais G, Fouquau J. and Hurlin C. (2009), "Energy Demand Models : A Threshold Panel Specification of the Kuznets Curve", *Applied Economic Letters*, vol 16(12), pp. 1241-1244.

Fouquau J., Hurlin C. et Rabaud I. (2008), "The Feldstein-Horioka Puzzle: a Panel Smooth Transition Regression Approach", *Economic Modelling*, vol. 25(2), pp. 284-299.

Hurlin C. et Tokpavi S. (2008), "Une Evaluation des Procédures de Backtesting. Tout va pour le Mieux dans le Meilleur des Mondes", *Finance*, vol 29(1), pp.53-80.

Hurlin C. et Mignon, V. (2007), "Une Synthèse des Tests de Cointégration sur Données de Panel", *Economie et Prévision*, vol.180-181, pp. 241- 265.

Hurlin C. et Tokpavi S. (2007), "Un Test de Validité de la Value-at-Risk", *Revue Economique*, 58(3), pp 599-608.

Hurlin C. et Kierzenkowski, R (2007), "Credit Market Disequilibrium in Poland: Can we find what we expect? Non Stationarity and the Short Side Rule", *Economic Systems*, 31(2), pp 157-183.

Hurlin C. et Tokpavi S. (2006), "Backtesting Var Accuracy : A Simple New Test", *Journal of Risk*, vol 9, 2, pp. 19-39.

Hurlin C. et Mignon V. (2005), "Une Synthèse des Tests de Racine Unitaire en sur Données de Panel", *Economie et Prévision*, 169-171, pp.251-295.

Hurlin C. (2005), "Un Test Simple de l'Hypothèse de Non Causalité dans un Modèle de Panel Hétérogène", *Revue Economique*, 56(3), pp. 799-809.

Hurlin C. (2005), "A Comment on The Dynamic Macroeconomic Effects of Public Capital". C. Kamps. Springer, *Journal of Economics*, Books Review.

Clément D., Hurlin C. et Serres F. (2005), "Downgrading in the First Job: Who and Why?", *Applied Economic Letters*, 12(4), pp. 227-233.

Hurlin C. (2001), "Estimating the productive contribution of public capital with times series production functions: a case of unreliable inference", *Applied Economic Letters*, vol. 8, n°2, pp. 99-103, 2001.

Gaulier G., Hurlin C. et Jean-Pierre P. (1999), "Testing convergence : A panel data approach", *Annales*

d'Economie et de Statistiques, n°55-56, pp. 411-428.

Hurlin C. et Portier F. (1999), "Taux d'actualisation public, distorsions fiscales et croissance : modélisation et application à l'économie française", *Annales d'Economie et de Statistiques*, n°54, pp. 173-201.

Hurlin C. (1999), "La contribution productive du capital public à la croissance : Estimation sur un panel sectoriel de dix pays de l'OCDE", *Economie et Prévision*, n°137, pp. 49-66.

Hurlin C. et Portier F. (1996), "Le partage de la valeur ajoutée dans le cycle. Quelques pistes de modélisation en équilibre général", *Economie et Prévision*, n° 125, pp. 73-85.

Contribution à ouvrage

Destais G, Fouquau J. and Hurlin C. (2006), Economic Development and Energy Intensity: a Panel Data Analysis, in *The Econometrics of Energy Systems*, Bourbonnais R., Chevalier, J.M and Kepler, J.H, eds. Palgrave.

Rapports

Colletaz G. et Hurlin C. (2007), Rapport de recherche pour L'Institut pour la Recherche de la Caisse des Dépôts et Consignations sur le thème "Modèles à Changement de Régimes et Prévisions Macro-économiques ", (106 pages).

Articles soumis et articles en révision

Candelon B., Dumitrescu E. et Hurlin C. (2010), "How to evaluate an Early Warning System ? Towards a Unified Statistical Framework for Assessing Financial Crises Forecasting Methods", article soumis.

Candelon B., Colletaz G., et Tokpavi S. (2010), "Global Minimum Variance Portfolio and Sampling Error : a Ridge Regression Approach". Miméo

Colletaz G. et Hurlin C. (2008), "Threshold Effects in the Public Capital Productivity: An International Panel Smooth Transition Approach", article en révision à *Empirical Economics*.

Hurlin C. (2008), "Testing Granger causality in Heterogeneous panel data models with fixed coefficients", article en revision à *Oxford Bulletin of Economics and Statistics*.

Colletaz G., Hurlin C. et Tokpavi S. (2007), "Irregularly Spaced Intraday Value-at-Risk (ISIVaR) Models Forecasting and Predictive Abilities", article soumis.

Arestoff F. et Hurlin C. (2009), "Estimates of Government Net Capital Stocks for 26 Developing Countries", 1970-2002, article soumis.

Candelon C., Colletaz G. et Hurlin C. (2009), "Networks Effects in the Productivity of Infrastructures in Developing Countries", article soumis.

Documents de travail

Hurlin C. (2006), "Networks Effects in the Productivity of Infrastructures in Developing Countries", *World Bank Policy Research Working Papers* 3808.

Arestoff F. et Hurlin C. (2006), "Estimates of Government Net Capital Stocks for 26 Developing Countries", 1970-2002, *World Bank Policy Research Working Papers* 3858.

Hurlin C. et R. Kierzenkowski R. (2004), "Credit Market Disequilibrium in Poland: Can we find what we expect? Non Stationarity and the Min Condition", Working Paper Series, *William Davidson Institute*, 581, June 2003.

Hurlin C. et R. Kierzenkowski R. (2002), "A Theoretical and Empirical assessment of the bank lending channel and loan market disequilibrium in Poland", *Working Paper 22, National Bank of Poland, Research Department*.

Hurlin C. et Lechevalier S. (2005), "The Heterogeneity of Employment Adjustment Across Japanese Firms. A Study Using Panel Data", *Couverture Orange CEPREMAP*.

Contrats de Recherche

Coordinateur d'un projet ANR programme Blanc soumis à l'appel d'offre 2010, Econom&Risk (Approches économétriques pour la modélisation du risque) avec l'Université de Lille 3 (responsable Christian Francq) et l'Université d'Evry (responsable Gaëlle Le Fol).

Colletaz G. et Hurlin C. (2007), Rapport de recherche pour L'Institut pour la Recherche de la Caisse des Dépôts et Consignations sur le thème "Modèles à Changement de Régimes et Prévisions Macro-économiques".

Hurlin (2005), Rapport de Recherche pour la Banque Mondiale sur le thème "The productivity effects of public capital in developing countries". Evaluations économétriques de la productivité des investissements publics et des investissements d'infrastructure sur un panel de pays en voie de développement.

Participation à un rapport finalisé de contrat pour le Commissariat Général au Plan (1998), "Evaluation de la contribution productive des investissements publics", sous la direction de P.Y. Hénin (CEPREMAP).

Expertises

FNRS (Fonds de la recherche scientifique)

HEC Montréal (dossier de promotion)

Brock University (dossier de promotion)

Projet de valorisation

Le projet **Kresterion** est un projet de création d'entreprise, issu de la recherche publique, dont les objectifs sont le développement et la commercialisation d'un service Internet de prévision économique (*Forecasting Web Service, FWS*).

Le principe général de ce service est le suivant : à partir d'une série historique, l'utilisateur peut obtenir une prévision à l'horizon de son choix en contrôlant lui-même le niveau de risque. Les prévisions fournies (ponctuelles et densités de prévisions) sont fondées sur des combinaisons optimales de prévisions issues de différents modèles et des techniques de Bootstrap.

L'équipe scientifique du projet FWS est composée de trois professeurs (Gilbert Colletaz, Cem Ertur et Christophe Hurlin) et d'un ingénieur CNRS (Yvan Stroppa) appartenant tous au LEO.

Le projet FWS a été accepté dans le programme d'incubation des entreprises innovantes LANCEO de l'ARITT Centre le 22 mai 2008.

Les algorithmes et les codes ont été déposés auprès de l'APP par la Direction de la Protection Industrielle du CNRS.

Le projet FWS est présenté au concours national 2010 d'aide à la création d'entreprises de technologies innovantes de l'OSEO.

Encadrement doctoral

Titulaire de la Prime d'Encadrement Doctoral et de Recherche (PEDR) depuis 2006.

- Sessi Tokpavi (2005-2008), titre de la thèse : « Essais sur la Value-at-Risk : mesures de risque intra-journalières et tests de validation », en co-direction avec Gilbert Colletaz. Soutenue le 2 décembre 2008. Jury : Bertrand Candelon (Maastricht University), Gilbert Colletaz (Université d'Orléans), Cem Ertur (Université d'Orléans), Sébastien Laurent (Université de Namur), Pierre Giot (Université de Namur), Jean Michel Zakoian (Université de Lille 3 et Crest). Position actuelle : Maître de conférences, Université Paris X Nanterre.

- Julien Fouquau (2004-2008), titre de la thèse : « Modèles à changements de régimes et données de panel : de la non-linéarité à l'hétérogénéité ». Soutenue le 25 septembre 2008. Jury : Mélika Ben Salem (Université Paris XII Marne la Vallée), Marie Bessec (Université Paris Dauphine), Jean Bernard Chatelain (Université Paris I Panthéon Sorbonne), Gilbert Colletaz (Université d'Orléans), Valérie Mignon (Université Paris X Nanterre). Position actuelle : Professeur Assistant ESC Rouen.

- Elena Dumitrescu (2009-), allocataire MESR, titre de la thèse : « Early Warning Systems » (en co-tutelle avec l'Université de Maastricht, sous la direction du Professeur Bertrand Candelon).

- Jaouad Madkour (2008-), allocataire MESR, titre : « Modèles non linéaires et prévisions » (en co-direction avec Gilbert Colletaz).

- Ali Aga Leila (2008-), allocataire MESR, titre: « Corruption et croissance » (en co-direction avec Patrick Villieu).

Jurys de thèse et d'HDR (2005-2010)

- Jury de thèse : Ait Bari (Paris Dauphine), Amani Ben Rejeb (Paris II Assas), Oana Calavrezo (Orléans), Marie Daumal (Paris Dauphine), Cindy Duc (Paris Dauphine), Nicolas Dubois (Lille 1), Monia Ghazali (Paris Dauphine), Salem Hathroubi (Paris 1), Idlemounden (Paris Dauphine), Laure Jaunaux (Paris Dauphine), Patrick Kouontchou (Paris 1), Emmanuelle Lavallée (Paris Dauphine), Mireille Linjouom (Paris Dauphine), Alexabdru Minea (Orléans), Myriam Nourri (Nantes), Haja Andry Ramaroson (Orléans), Messaoud Zouikri (Paris Dauphine), Liang Guo (Paris Ouest Nanterre).

- Jury d'HDR : Olivier Darné (Université de Nantes)

Communications récentes (2005-2010)

Econometric Society World Congres (ESWC), Shangai, 17-21 août 2010.

European Economic Association (EEA), Glasgow 23-26 août 2010

HEC montréal, Séminaire GERAD - HEC Montreal, 23 octobre 2009.

Journée d'Econométrie pour la Finance, Université Paris X, novembre 2009.

Econometric Society European Meeting (ESEM), Barcelona, 23- 27 août 2009.

University of Luxembourg - Luxembourg School of Finance, Workshop Methods in International Finance Network, 23 septembre 2009.

Séminaire LEMNA, Université de Nantes, 2 avril 2009.

Journée d'Econométrie pour la Finance, Université Paris X, novembre 2008.

Maastricht University, séminaire METEOR, avril 2008.

Séminaire d'Econométrie, GREMAQ, Marseille, mai 2008.

Maastricht University, 1st Workshop, Methods in International Finance Network, 24-25 septembre 2007.

Université Paris X Nanterre, Séminaire invité EconomiX, 8 Mars 2007.

STATEC, Econométrie de Panel, Luxembourg, 6-7 janvier 2007.

Journée d'Econométrie pour la Finance, Université Paris X, 23 novembre 2006.

Colloque de l'AFSE, Paris, 14-15 septembre 2006.

Econometric Society European Meeting (ESEM), Vienne, 24-28 août 2006.

13th International Conference on Panel Data, Cambridge, 7-9 Juillet 2006.

Banque Mondiale, séminaire interne, Washington, 28 Mai 2005.