

Communiqué de presse

Risque systémique : Au sein d'un système financier, les banques, assureurs mais aussi les gérants d'actifs sont interconnectés ; ces liens complexes jouent un rôle dans l'émergence de ce risque extrême.

Paris, le 4 octobre 2021

L'architecture d'un système financier est-elle déterminante pour la stabilité financière ? En prenant une approche par les réseaux, un chercheur montre que la structure des liens complexes interconnectant les institutions financières joue un rôle dans l'émergence du risque systémique.

Dans une étude scientifique publiée cette semaine dans la revue à comité de lecture *Empirical Economics*, l'auteur pointe du doigt le rôle systémique des banques, assureurs mais aussi celui des gérants d'actifs. En effet, via une analyse économétrique innovante sur plus de 20 ans d'historique et couvrant près de 80 institutions financières européennes, Jean-Baptiste Hasse (Aix-Marseille Université) montre que l'identification des liens directs et indirects les interconnectant permet de mieux comprendre le risque systémique.

Aussi, le cadre méthodologique développé dans cette étude permet une approche à la fois locale et globale. Notamment, cette approche par les réseaux permet de mesurer l'évolution du risque systémique d'une institution ou d'un système financier donné. Enfin, d'un point de vue de la régulation et de la stabilité financière, les résultats de l'étude plaident pour une meilleure prise en compte des liens indirects entre toutes les institutions financières.

Contacts

[insti7](https://www.insti7.com)

Dr. Jean-Baptiste Hasse
Responsable Pôle R&D
Tél : 01.47.42.77.50
jean-baptiste.hasse@insti7.com

[Institut Louis Bachelier](https://www.institut-louis-bachelier.fr)

Prof. Dr. Bertrand Candelon
Directeur scientifique
Tél : 01.47.42.77.50
candelonb@gmail.com

Référence de l'étude :

Hasse, J. B. (2021). Systemic risk: a network approach. *Empirical Economics*, 1-32.

Lien de téléchargement :

<https://rdcu.be/cxVh5>

Verbatim

Dr. Jean-Baptiste Hasse : *"Depuis la crise de 2007-2008, le risque systémique est devenu une des préoccupations majeures des décideurs politiques, des praticiens et des universitaires. Le risque systémique est l'affaire de tous car l'architecture du secteur financier global, c'est-à-dire la structure du réseau des liens unissant banques, assureurs et gérant d'actifs, a un rôle déterminant pour la stabilité financière."*

A propos d'insti7

Insti7 accompagne de grands investisseurs (caisses de retraite, institutions de prévoyance, mutuelles, fondations...) dans la définition et la mise en œuvre de leur stratégie en matière de placements financiers, ainsi que de grandes entreprises dans le cadre de l'épargne salariale et de l'épargne retraite de leurs collaborateurs.

Insti7 est un cabinet réellement indépendant (il ne perçoit aucune commission ou rétrocession de commission), ce qui lui procure une totale liberté d'action tant pour ses activités de conseil en investissements financiers que d'audit.

Site : www.insti7.com

A propos de l'Institut Louis Bachelier (ILB)

L'Institut Louis Bachelier constitue avec la Fondation du Risque et l'Institut Europlace de Finance le « groupe » Louis Bachelier. Il s'agit d'un réseau de recherche partenariale en économie et finance qui héberge 47 programmes de recherche menant des travaux au sein des quatre axes suivants : transitions bancaires et financières, transitions numériques, transitions énergétiques et transitions démographiques. Il fédère 20 institutions académiques, près de 450 chercheurs et plus de 80 entreprises.

Site : <http://www.institutlouisbachelier.org>