

# Fredj JAWADI

Date de naissance : 19 septembre 1977

Etat civil : Marié

## SITUATION ACTUELLE

---

Professeur Permanent à Amiens Management School

Chercheur associé à [EconomiX](#)- Université de Paris10-Nanterre

Axe Econométrie et Modélisation en Finance et en Assurance

## COORDONNEES PROFESSIONNELLES

---

ESC Amiens Management School of  
18 place Saint Michel  
80000 Amiens cedex  
Tél : +33 (0)3 22 82 24 41  
Email : [fredj.jawadi@supco-amiens.fr](mailto:fredj.jawadi@supco-amiens.fr)

Université Paris X-Nanterre, Laboratoire EconomiX  
200, avenue de la République, 92001 Nanterre Cedex  
Téléphone : +(33) 1 40 97 77 90  
Fax : +(33) 1 40 97 77 84  
Email : [fredj.jawadi@u-paris10.fr](mailto:fredj.jawadi@u-paris10.fr)

## EXPERIENCE PROFESSIONNELLE

---

**Depuis Septembre 2006** : Professeur Permanent à la Sup de CO d'Amiens-Picardie (ESC & ISAM) et chercheur associé à EconomiX (Université de Paris10-Nanterre)

**2005-2006** : Attaché Temporaire de l'Enseignement et de la Recherche ( **ATER à temps plein**) à l'Université de Haute Alsace.

**2004-2005** : Attaché Temporaire de l'Enseignement et de la Recherche ( **ATER à temps plein**) à l'Université de Reims Champagne-Ardenne.

**2001-2004** : Enseignant Vacataire aux universités Parisiennes (Université de Paris9-Dauphine, Université de Paris1-Panthéon-Sorbonne, Université de Paris2-Panthéon-Assas et Université de Paris10-Nanterre)

## **PRIX , BOURSES ET DISTINCTIONS**

---

**2001- 2004** : Obtention d'une bourse de coopération auprès du *Ministère des affaires étrangères français*

**2000-2001** : Obtention d'une bourse de troisième cycle auprès *du Ministère de l'enseignement supérieur de la Tunisie*

**1999-2000** : Obtention du *Prix Présidentiel Tunisien en Sciences Economiques* : **diplômé premier à l'échelle nationale en Tunisie en sciences économiques.**

## **ETUDES ET DIPLOMES**

---

**2006-2007** : Qualification aux fonctions de Maîtres de Conférences par décision du Conseil Universitaire National dans la section 05

**2005-2006** : **Thèse de Doctorat en Finance Appliquée, Option Econométrie**

**Sujet : Ajustements Non-linéaires des Cours Boursiers dans les Pays du G7 : Essai de Modélisation**, Soutenue le 2 mars 2006.

**Mention** : Très honorable avec félicitations du Jury à l'unanimité et proposition à l'unanimité pour prix de thèse.

**Directeur de thèse** : Mr Georges PRAT

**Jury** :

Mr. Gilles DUFRENOT, Professeur à l'université de Paris 12 (rapporteur)

Mr. Eric GIRARDIN, Professeur à l'université d'Aix-en-Provence (rapporteur)

Mr. Jean-Paul POLLIN, Professeur à l'université d'Orléans (examineur)

Mr. Georges PRAT, Directeur de Recherche CNRS (directeur de thèse)

Mme. Hélène RAYMOND, Professeur à l'Université de Paris 10 (examineur)

**Laboratoires** : EconomiX & ex-MODEM (Université Paris X-Nanterre)

**2000-2001** : **DEA en Macroéconomie et Analyse Quantitative** : Université Paris X-Nanterre (**Mention bien**).

- 1999-2000 :** - **Maîtrise en Sciences Economiques**, Faculté de Sciences Economiques et de Gestion de Sfax, Tunisie (*Mention : bien, Major de promotion*).
- 1997-1998 :** DEUG en Sciences Economiques, Faculté de Sciences Economiques et de gestion de Sfax, Tunisie (Mention : bien, **Major de promotion**).
- 1995-1996 :** Baccalauréat (**S**) en Sciences Expérimentales, Mention A.Bien.

## **ENSEIGNEMENTS, APPRENTISSAGE, MEMOIRES, PROJETS, TUTORAT & STAGES**

---

### **ENSEIGNEMENTS**

- 2006-2007 :** - **Techniques Quantitatives de Gestion**, 72h, ESC1, ESC Amiens-Picardie.
- 2006-2007 :** - **Politiques Economiques**, 18h, ESC1, ESC Amiens-Picardie.
- 2006-2007 :** - **Gestion Financière**, 48h, ESC1, ESC Amiens-Picardie.
- 2006-2007 :** - **Statistiques & Lois de Probabilités**, 30h, ISAM2, Institut Supérieur d'Administration et de Management.
- 2006-2007 :** - **Modélisation des Séries Economiques et Financières**, 18h, ESC 3, ESC Amiens-Picardie.
- 2006-2007 :** - **Microéconomie**, 18h, ESC 1, ESC Amiens-Picardie.
- 2005-2006 :** - **Introduction à la Modélisation**, 48h, 2<sup>ème</sup> Année GEA (Gestion des Entreprises de l'Administration), IUT de Mulhouse.
- 2005-2006 :** - **Analyse des bases de données**, 48h, 2<sup>ème</sup> Année GEA, IUT de Mulhouse.
- 2005-2006 :** - **Informatique**, 48h, 1<sup>er</sup> Année GEA, IUT de Mulhouse.
- 2005-2006 :** - **Mathématiques Financières**, 48h, 1<sup>er</sup> Année GEA, IUT de Mulhouse.
- 2004-2005 :** - **Introduction à la Finance**, 48h, 2<sup>ème</sup> année GEA, IUT de Reims.
- 2004-2005 :** - **Economie et Finance Internationales**, 48h, 2<sup>ème</sup> année GEA, IUT de Reims.
- 2004-2005 :** - **Economie Générale**, 48h, 1<sup>ère</sup> année GEA, IUT de Reims.
- 2004-2005 :** - **Calculs Economiques et Financiers**, 48h, 2<sup>ème</sup> année GEA, IUT de Reims.

- 2004-2005 :** - **Econométrie des séries temporelles**, 18h, (*Professeur invité*), Master 2 économétrie, Faculté des Sciences Economiques et de Gestion de Sfax (Tunisie).
- 2003-2004 :** - **Macroéconomie**, 48h, 1<sup>ère</sup> année AES, UFR Sciences Sociales et Administration, Université de Paris X-Nanterre.
- 2003-2004 :** - **Traitement Statistique de l'Information Economique**, 36h, 2<sup>ème</sup> année GEA, UFR de Gestion et Economie Appliquée, Université de Paris IX - Dauphine.
- 2003-2004 :** - **Analyse Economique**, 18h, 1<sup>ère</sup> année, UFR de Sciences économiques, Université de Paris I-Panthéon Sorbonne.
- 2003-2004 :** - **Projets Tutorés**, 36h, 1<sup>ère</sup> année, UFR de Sciences économiques, Université de Paris I-Panthéon Sorbonne.
- 2002-2003 :** - **Macro-économie**, 48h, 1<sup>ère</sup> année AES, UFR Sciences Sociales et Administration, , Université de Paris X-Nanterre.
- 2003-2004 :**
- **Analyse Financière**, 18h, Maîtrise en Sciences Economiques, UFR de Sciences Economiques, **Université de Paris II- PANTHEON-ASSAS.**
- 2003-2004 :**
- **Finance d'Entreprise**, 36h, Licence en Sciences Economiques, UFR de Sciences Economiques, , Université de Paris II- PANTHEON-ASSAS.
- 2001-2002 :** - **Macro-économie**, 48h, UFR Sciences Sociales et Administration, 1<sup>ère</sup> année AES, Université de Paris X-Nanterre.
- 2001-2002 :**
- **Politiques Economiques**, 18h, UFR Sciences Sociales et Administration, 2<sup>ème</sup> année AES, Université de Paris X-NANTERRE.
- 2001-2002 :**
- **Analyse Financière**, 18h, Maîtrise en Sciences Economiques UFR de Sciences Economiques, Université de Paris II- PANTHEON-ASSAS.

## **ENCADREMENTS DES MEMOIRES**

- 2006-2007 :** Mémoires de Master, ESC3, Amiens Management School (10 mémoires) .
- 2005-2006 :** Mémoires de Master, ESC3, Reims Management School (12 mémoires) .
- 2004-2005 :** Mémoires de Master, ESC3, Reims Management School (12 mémoires) .
- 2003-2004 :** Mémoires de Master, ESC3, Reims Management School (6 mémoires) .

## ***APPRENTISSAGE***

**2006-2007 :** Mémoires des apprentis, ESC3, Amiens Management School (3 mémoires)

## ***TUTORAT***

**2006-2007 :** Suivi des Activités en Environnement Réels (AER) et des Opportunités Professionnelles (OP), ESC1, 1 groupe, Amiens Management School

## ***STAGES***

**2006-2007 :** Suivi des stages, 1<sup>ère</sup> année ISAM, 3 stagiaires, Institut Supérieur d'Administration et de Management

**2005-2006 :** Suivi des stages, 2<sup>ème</sup> année, 3 stagiaires, IUT de Mulhouse

**2004-2005 :** Suivi des stages, 2<sup>ème</sup> année, 5 stagiaires, IUT de Reims

## ***PROJETS :***

**2004-2005 :** Suivi des Projets de recherche, DEUG GEA, 10 projets, IUT de Reims

**2003-2004 :** Suivi des projets de statistiques, 10 projets, 2<sup>ème</sup> année GEA, UFR de Gestion et Economie Appliquée, Université de Paris IX - Dauphine.

**2002-2003 :** Suivi des projets d'Analyse Financière, 15 projets, Maîtrise en Sciences Economiques, Université de Paris2-Panthéon-Assas

## ***STAGES***

---

**2003-2004 :** Stage à la Faculté des Sciences Economiques et de Gestion de Sfax, Professeur invité (1 mois)

**2001-2002 :** Stage à la Société Europe Compagny, chargé de traitement des statistiques (3 mois)

**1998-1999 :** Stage à la Banque Centrale de la Tunisie (2 mois)

## **DOMAINES DE RECHERCHE**

---

- Modélisation non linéaire des séries économiques et financières.
- Gestion de Portefeuille, Analyse financière, étude de la prime de risque.
- Finance comportementale (Hétérogénéité des agents, contagion, comportements mimétiques).
- Théorie des coûts de transaction, Théorie des bulles spéculatives.
- Ajustements non-linéaire des cours boursiers par rapport aux fondamentaux
- Modélisation de la prime d'assurance non vie
- Modèles à changement de régime et modèles de cointégration non linéaire.
- Marchés financiers et économétrie non linéaire des séries temporelles.
- Economie immobilière
- Prévisions des séries économiques et financière
- Etude des habitudes de consommation

## **PUBLICATIONS, COLLOQUES INTERNATIONAUX ET NATIONAUX, WORKSHOPS, WORKING PAPERS ET SEMINAIRES**

---

### **PUBLICATIONS DANS DES REVUES A COMITE DE LECTURE**

#### **P1 :**

Jawadi F. et Chaouachi S. (2006), « Coûts de transaction et dynamique non-linéaire des prix des actifs financiers : Une note théorique », *Euro Mediterranean Economics and Finance Review*, Vol.1, n°5, Décembre, pp.161-177.

#### **P2 :**

Jawadi F. et Koubaa Y. (2006), « Dynamique d'ajustement à seuil des rentabilités boursières des pays G7 : Application des modèles STECM », *Euro Mediterranean Economics and Finance Review*, Vol.1, n°2, Mars, pp.151-163.

#### **P3 :**

Jawadi F.(2007), Ajustement à seuil des cours boursiers, *Banque et Marché*, accepté sous réserve de modifications mineures.

### **PUBLICATIONS DANS DES REVUES SANS COMITE DE LECTURE**

#### **P4 :**

Ajustements non-linéaires des cours boursiers dans les pays du G7 : Essai de modélisation (Résumé), *Lettre de l'AFSE*, Novembre, n°66.

## COLLOQUES INTERNATIONAUX ET CONFÉRENCES INTERNATIONALES

### CI1 :

Nonlinear Forecasts of Dividends, *Business & Economics Society International (B&ESI) Conference*, 16-20, July, 2007, Antibes, French Riviera – France.

### CI2 :

Nonlinear Cointegration between Non Life Insurance Premium and Interest Rates ( en collaboration avec C. Bruneau et N. Sghaier, International Conference of Finance, IFC4, C3, 15-17 March 2007, Hammamet, Tunisia.

### CI3 :

Prévisions non-linéaire des dividendes des indices boursiers, International Conference of Finance, IFC4, C3, 15-17 March 2007, Hammamet, Tunisia.

### CI4 :

Ajustements non-linéaires des cours boursiers des pays du G 7 : Essai de modélisation, 55ème Congrès de l'AFSE (*Association Française de Science Economique*), 14-15 septembre 2006, Université de Sorbonne, Paris.

### CI5 :

Nonlinear Adjustment toward Fundamental Value : the US Stock Market Case, 3<sup>rd</sup> International Finance Conference, IFC3, 3-5 March 2005, Hammamet, Tunisia.

### CI6 :

Threshold Adjustment towards equilibrium Value, International Conference on Stochastic Finance, ISEG, 26-30 septembre 2004, Lisbon.

### CI7 :

Ajustements non linéaires vers la valeur fondamentale, Conférence Internationale de Finance, AFFI Juin 2004, Paris.

### CI8 :

Une mesure non-linéaire de l'ajustement des prix par rapport à l'équilibre, Colloque International de l'Association d'Econométrie Appliquée, 1-2 Avril 2004, Paris.

### CI9 :

Threshold Cointegration between Stock Returns, (en collaboration avec Y.Koubbaa), IEFS – UK Chapter International Conference in Finance AND Economy, 27-28 novembre 2003, Londres.

### CI10 :

Ajustement non-linéaire vers le cours boursier d'équilibre à long terme : Estimation d'un modèle ESTAR à cointégration non-linéaire, Conférence Internationale de Finance, AFFI, 13-15 mars 2003, Hammamet-Tunisie.

CI11 :

Dynamique non-linéaire sur les marchés boursiers du G7 : Une application des modèles STAR, (en collaboration avec Y. Koubbaa), Conférence Internationale de Finance, AFFI, 13-15 mars 2003, Hammamet-Tunisie.

CI12 :

Ajustement non-linéaire vers le cours boursier d'équilibre : Estimation d'un modèle ESTAR, 84ème Colloque International de l'AEA, Valeurs Boursières, 01 et 02 avril 2004, Paris.

### **COLLOQUES NATIONAUX, CONFERENCES NATIONALES, JOB MARKET ET WORKSHOPS**

CN1 :

*Modelling the Standard Poor's Fundamental Value Using STAR Models. Forecasting Financial Markets and Economic Decision-making. FindEcon 2005, 12-14 mai 2005, Institute of Econometrics and Statistics, University of Lodz, Lodz, Pologne.*

CN2 :

A New Estimate of Stock Market Fundamental Value, 2nd EIF Job Market Forum, ESCP-EAP, 6 avril 2005, Paris.

CN3 :

Une mesure non linéaire du dynamisme boursier des nouveaux et anciens pays de l'Union Européenne, 08 février 2005, Journée du Citoyen G.E.A, IUT de Reims.

CN4 :

Nonlinear Adjustment towards Fundamental Value: the US Stock Market Case, the First Bonzenfreies Colloquium on Market Dynamics, Alessandria, 9-10 September 2004

CN5 :

Nonlinear Adjustment toward Fundamental Value : the US Stock Market Case, IXth, SYME, 23-25 Avril 2004, Warsaw Universty, Pologne.

CN6 :

Modélisation non linéaire des rentabilités boursières, 1<sup>er</sup> Forum de JMF, 16-17 Mars 2004, Université de Paris IX-Dauphine.

CN7 :

Cointégration à seuil entre les rentabilités boursières du G7 : Application du modèle STECM, Journée d'étude CMCU, LARDEE (Université de Sfax)-MODEM (Université de Paris X-Nanterre), 4 décembre 2003, Université de Paris X-Nanterre.

CN8 :

Threshold Cointegration between Stock Returns : An application of STECM Models, 8th Annual Workshop on Economics with Heterogeneous Interacting Agents WEHIA, 29-31 May 2003, Kiel-Allemagne.

CN9 :

Dynamique non-linéaire sur les marchés boursiers du G7 : Une application des modèles STAR, (en collaboration avec Y. Koubaa), Journée d'Econométrie, Développements Récents de l'Econométrie appliquée à la Finance, 16 janvier 2003, Université Paris X-Nanterre.

CN10 :

Dynamique non linéaire sur les marchés boursiers, (en collaboration avec Y. Koubaa), 3<sup>ème</sup> Doctorales d'Economie et de Finances Internationales, 18-19 décembre 2002, Université Paris X-Nanterre.

**WORKING PAPERS**

WP1 :

Coûts de transaction et dynamique non-linéaire des prix des actifs financiers : Une note théorique, Working Paper EconomiX, n°20, Université de ParisX-Nanterre, 2006.

WP2 :

Modelling the Standard Poor's Fundamental Value Using STAR Models, Working Paper MODEM, 2005-06, Université de Paris X-Nanterre.

WP3 :

Une nouvelle estimation non linéaire de la valeur fondamentale des actions, *Working Paper* MODEM, 2005-011, Université de Paris X-Nanterre.

WP4 :

Une mesure non linéaire de l'ajustement des cours boursiers à l'équilibre : Estimation d'un modèle ESTECM, *Working Paper* MODEM, 2004-04, Université de Paris X-Nanterre.

WP5 :

Fondements théoriques et manifestations empiriques de la non linéarité, *Working Paper* MODEM, 2004-09, Université de Paris X-Nanterre.

WP6 :

Cointégration à seuil entre les rentabilités boursières des pays du G7 : Application des modèles STECM, (en collaboration avec Y. Koubaa), *Working Paper* MODEM, 2003-01, Université de Paris X-Nanterre.

WP7 :

Threshold Cointegration between Stock Returns, (en collaboration avec Y. Koubaa), *Working Paper* MODEM, 2003-25, Université de Paris X-Nanterre.

## WP8 :

Dynamique non-linéaire sur les marchés boursiers du G7 : Une application des modèles STAR, (en collaboration avec Y. Koubbaa), *Working Paper* MODEM, 2002-20, Université de Paris X-Nanterre.

## SEMINAIRES

### S1 :

Modélisation STAR des séries de rentabilités boursières, Séminaire de recherche, ESC Amiens, 18 janvier 2007.

### S2 :

Ajustements non-linéaires des cours boursiers, Séminaire de recherche EconomiX, 20 septembre 2006.

### S3 :

Cointégration à seuil entre les rentabilités boursières du G7 : Une application des modèles STEC, mars 2003, Séminaire jeune MODEM – Université Paris X-Nanterre.

### S4 :

Dynamique non-linéaire sur les marchés boursiers du G7 : Une application des modèles STAR Novembre 2002, Séminaire jeune MODEM – Université Paris X-Nanterre.

## TRAVAUX EN COURS

### TC1 :

Nonlinear Cointegration between Non Life Insurance Premium and Interest Rates, avec Catherine Bruneau et Nadia Sghaier (EconomiX, Université de ParisX-Nanterre ).

### TC2 :

Ajustements non-linéaires des cours boursiers dans les pays du G7, avec Georges Prat ( EconomiX, Université de Paris X -Nanterre ).

### TC3 :

Mimetic Behaviors, Contagion and Nonlinear Cointegration between Stock Indexes, avec Nicolas Million (EUREQua, Banque de France & Université Paris 1-Sorbonne).

## **MEMOIRES DE RECHERCHE APPLIQUEE ET RAPPORTS**

---

M1 : Mémoire majeur de DEA : « Dynamique non linéaire de la fonction de consommation », (sous la direction du Professeur Christian BIDARD), **Mention : Très bien.**

M2 :  
Mémoire mineur de DEA : « Modélisation non linéaire des rentabilités boursières » - (sous la direction de Monsieur le Directeur de Recherche CNRS Georges PRAT)  
**Mention : Très bien.**

M3 :  
Mémoire de maîtrise : « Impact des dépenses publiques sur la croissance économique : Estimation d'un modèle à correction d'erreur », (sous la direction du Professeur Nejib HACHICHA), **Mention : Très bien.**

R1 :  
Rapport de stage de la Banque Centrale de la Tunisie, **Mention : Très bien.**

## **ORGANISATION DE MANIFESTATIONS SCIENTIFIQUES**

---

2002-2005 : Membre du projet des Comités Mixtes des Coopérations Universitaires (CMCU) entre la Faculté des Sciences Economiques de Sfax et l'université de Paris 10-Nanterre.

Depuis 2005 : Membre de l'Association Canadienne d'Economie

Depuis 2006 : Membre de l'Association Française de Sciences Economiques

Depuis 2004 : Membre de l'Association Française de Finance Internationale

## **LANGUE, INFORMATIQUE, DIVERS**

---

### **Langues :**

Français (bilingue)  
Anglais (lu, écrit, parlé)

### **Informatique :**

- Windows 95/98/2000/XP : (Access, Word, Excel, Power Point)
- Internet, Outlook, Modifications des pages HTML.
- Traitement de texte : *Scientific Word* (3.0 & 4.1 & 5.0) et Latex.
- Traitement statistique des données : *Scientific Package for Social Sciences* (SPSS).
- Économétrie des séries temporelles : Eviews, WinRats, SAS et SAS Guide Entreprise

## **REFEREE**

---

International Conference of Finance

Business & Economics Society International (B&ESI) Conference