

Analyse de la performance des fournisseurs de notations ESG

Numéro de la fiche : OPR-560

Sommaire

DIRECTRICE/DIRECTEUR DE RECHERCHE

Frank Coggins, Professeur - Département de Finance

Renseignements

frank.coggins@usherbrooke.ca

UNITÉ(S) ADMINISTRATIVE(S)

École de gestion
Département de Finance

CYCLE(S)

2e cycle
3e cycle
Stage postdoctoral

Description du projet

Tous les fournisseurs de notations ESG (MSCI, MSCI-KLD, Sustainalytics, Asset4, Bloomberg ESG, ISS, CDC, VIGÉO, etc.) prétendent offrir à leurs clients les meilleures mesures de performance ESG, ce qui permet à ces derniers de minimiser les risques extra-financiers de leur portefeuille d'investissement. Malgré que les méthodologies, les indicateurs et les mesures utilisés par ces différents fournisseurs diffèrent de manière importante, tous ces fournisseurs vendent néanmoins à grands frais le fruit de leurs analyses. À ce jour, peu d'études se sont intéressées à la performance de ces fournisseurs de notation ESG. Par ailleurs, la littérature financière scientifique montre que les événements médiatiques (notamment les nouvelles du Wall Street Journal), positifs ou négatifs, ont des effets sur les rendements et les risques financiers des entreprises. Certaines recherches de la Chaire Desjardins en finance responsable visent spécifiquement à analyser la performance des fournisseurs de notations ESG en s'appuyant sur une banque d'événements médiatiques ESG unique. Cette banque regroupe près de 90 000 nouvelles médiatiques, regroupées en événements médiatiques ESG au cours de la période 2000 à 2020, et traite plus spécifiquement les entreprises américaines de l'indice S&P500. En plus d'évaluer la performance des fournisseurs de notations ESG, nos recherches portent aussi sur l'effet de contagion des événements médiatiques ESG sur leur industrie et leurs concurrents. Ces différents projets de recherche regroupent des étudiants de finance (B.A.A., maîtrise, doctorat ou postdoctorat) qui souhaitent approfondir leurs connaissances en finance, et plus particulièrement dans le domaine de la gestion des risques extra-financiers dans un contexte d'investissement responsable.

Discipline(s) par secteur

Sciences sociales et humaines

Finance

Financement offert

À discuter

Financement de la Chaire Desjardins en finance responsable variant de 3 000 \$ à 15 000 \$

La dernière mise à jour a été faite le 29 mars 2021. L'Université se réserve le droit de modifier ses projets sans préavis.