

Kevin Moran

Département d'économique, Université Laval téléphone : (418) 656-2131x5870
1025 avenue des sciences humaines courriel : kmoran@ecn.ulaval.ca
Québec G1V 0A6 Canada

Poste Actuel

Professeur agrégé
Département d'économique, Université Laval

Affiliations

Membre régulier, *Centre de recherche sur les risques, les enjeux économiques, et les politiques publiques (CRREP)*

Fellow, *Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations (CIRANO)*

Formation universitaire

Ph.D. (économique), université de Rochester, Rochester (NY), Mai 2000.

Thèse : *Essays in Monetary Economics* ; directeur de thèse : Thomas F. Cooley.

M.A. (économique), université Laval, Québec, janvier 1994.

B.A. (économique), université Laval, Québec, février 1991.

Expérience professionnelle

Chercheur principal, Département des études monétaires et financières, Banque du Canada, septembre 2001-juillet 2004.

Analyste principal, Département des études monétaires et financières, Banque du Canada, mars 1999-septembre 2001.

Intérêts de recherche

Macroéconomie et politique monétaire

Information incomplète ; coûts de l'inflation ; facteurs financiers dans la modélisation macroéconomique ; conséquences macroéconomiques des changements démographiques

Bourses et prix

Prix d'excellence en enseignement (catégorie professeur-adjoint), Faculté des sciences sociales, Université Laval. 2008

Prix d'excellence (assistant de cours), University of Rochester, 1997.

Publications dans revues avec comité de lecture

“Learning in the Oil Futures Markets : Evidence and Macroeconomic Implications” (avec Sylvain Leduc et Robert Vigfusson). *À paraître, Review of Economics and Statistics*

“Macroeconomic Uncertainty and the COVID-19 Pandemic : Measure and Impacts on the Canadian Economy” (avec Dalibor Stevanovic et Adam Kader Touré). *Canadian Journal of Economics* 55(S1) : 379-405. 2022

“Does Confidence Data Help Forecast Business Cycles? New Evidence from Canada” (avec Imad Rherrad et Aimé Simplicie Nono). *Applied Economics* 51(21) : 2289-2312. 2019

“Gradual learning about shocks and the forward premium puzzle” (en collaboration avec Aimé Simplicie Nono). *Journal of International Money and Finance* 88 :79-100. 2018.

“Rao’s quadratic entropy and maximum diversification indexation” (avec Benoît Carmichael et Gilles Boevi Koumou). *Quantitative Finance* 18(6) : 1017-1031. 2018.

“Exchange Rate Fluctuations and Labour Market Adjustments in Canadian Manufacturing Industries” (en collaboration avec Gabriel Bruneau). *Canadian Journal of Economics* 50(1) : 72-93. 2017.

“Forecasting at the Regional Level with Factor Models : The Use of National and International Data” (en collaboration avec Alexandre Kopoin et Jean-Pierre Paré) : *Economics Letters* 121 : 267-270. 2013.

“The Role of Bank Capital in the Propagation of Shocks” (en collaboration avec Césaire Meh), *Journal of Economic Dynamics and Control* 34 : 555-576. 2010.

“Trend Inflation, Wage and Price Rigidities, and Welfare” (en collaboration avec Robert Amano, Stephen Murchison et Andrew Renison), *Journal of Monetary Economics* 56 : 353-364. 2009.

“Are Inflation Expectations Rational?” (en collaboration avec David Andolfatto et Scott Hendry), *Journal of Monetary Economics* 55 : 406-422. 2008.

“Forecasting Canadian Time Series with the New-Keynesian Model” (en collaboration avec Ali Dib et Mohamed Gamoudi), *Canadian Journal of Economics* 41 : 138-165. 2008.

“Labour Markets, Liquidity, and Monetary Policy Regimes” (en collaboration avec David Andolfatto et Scott Hendry), *Canadian Journal of Economics* 37 : 392-420. 2004.

Documents de travail complétés

“The Determinants of Consumers’ Inflation Expectations : Evidence from the US and Canada” (en collaboration avec Charles Bellemare et Rolande Kpekou Tossou). *Staff Working Paper 2020-52, Banque du Canada*, Décembre 2020. *Révisions demandées, Journal of Applied Econometrics*.

“Unifying Portfolio Diversification Measures Using Rao’s Quadratic Entropy” (en collaboration avec Benoit Carmichael et Gilles Koumou). Mai 2022. *Soumis pour publication*.

“The RQE-CAPM : New insights about the pricing of idiosyncratic risk” (en collaboration avec Benoit Carmichael et Gilles Koumou). *Cahier scientifique 2021s-28 CIRANO*, Août 2021. *Soumis pour publication*.

“Forecasting Bank Failures in a Data-Rich Environment” (with Jean-Armand Gnagne). *Chaire de recherche en macroéconomie et prévision Working Paper 13-2020*, Juin 2020. *Soumis pour publication*.

“Forecasting with Many Predictors : How Useful are National and International Confidence Data ?” (en collaboration avec Imad Rherrad et Aimé Simplicite Nono). *CRREP Working Paper 14-2018*, Août 2018.

“Bayesian Estimation of Financial Frictions : An Encompassing View” (en collaboration avec Abdellah Manadir). *CRREP Working Paper 16-2018*, Août 2018.

“Securities Transactions Taxes and Financial Crises” (avec Benoît Carmichael et Jean-Armand Gnagne). *CIRPÉE Working Paper 15-15*, (Également paru sous *CIRANO Document de travail No. 2015s-23*) Juin 2015. *Soumis pour publication*.

“Inflation and Growth : A New-Keynesian Perspective” (en collaboration avec Robert Amano et Thomas Carter). *CIRANO Document de travail 2012s-20*, Juillet 2012. Version révisée, novembre 2017.

“Bank Leverage Regulation and Macroeconomic Dynamics” (en collaboration avec Césaire Meh et Ian Christansen). *Document de travail 2011-40, CIRPÉE*, Décembre 2011.

Enseignement - Université Laval

Premier cycle : Institutions et marchés financiers ; Principes de Macroéconomie ; Théorie Macroéconomique I

Deuxième cycle : Macroéconomie I ; Macroéconomie II.

Enseignement - autres

ENSAE (Abidjan, Côte D’Ivoire) : Séminaire doctoral en macroéconomie (“modèles d’équilibre général stochastique”) - janvier 2020

BCEAO (Dakar, Sénégal) : Construction de modèles d’équilibre général stochastiques dans le contexte de l’UMOA - 2017-2018

Supervision, thèses de doctorat

- Mananirina Razafitsiory (Codirection). En cours.
- James Yango Wabenza (Direction). En cours.
 - Rolande Kepkou Tossou (Directeur de thèse)

“Three essays on Inflation Expectations.”

Soutenance : juin 2020.

- Douada Belem (Co-directeur de thèse)

“Three Essays in Macroeconomics and Natural Resources.”

Soutenance : février 2020.

- Jean Armand Gnagne (Directeur de thèse)

“Three Essays on Financial Stability.”

Soutenance : mai 2018.

- Abdellah Manadir (Directeur de thèse)

“Frictions financières : théories et évidences.”

Soutenance : octobre 2017.

- Gilles Boevi Koumou (Co-directeur de thèse)

“Rao’s Quadratic Entropy, Risk Management and Portfolio Theory.”

Soutenance : juin 2017.

- Aimé Simplicie Nono (Directeur de thèse)

“Three Essays in International Finance and Macroeconomics.”

Soutenance : juin 2017.

- Jérôme Gagnon-April (Directeur de thèse)

“Three Essays on Banks and Concentration in Banking Sectors.”

Soutenance : juin 2016.

- Alexandre Kopoin (Directeur de thèse)

“Three Essays on Financial Frictions and International Macroeconomics.”

Soutenance : octobre 2014.

Supervision, Maîtrises avec mémoire

- Yatoa Ella Pare (en cours)

- Antoine Chantal (en cours)

- Maxime Robineau (en cours)

- Yefagafie Ismael Silue (Directeur de mémoire)

“Chocs informationnels, frictions financières et fluctuations : Une approche DSGE”

Dépôt final : décembre 2022.

- Frédéric Chrétien (Directeur de mémoire)

“Estimation du taux de chômage naturel régional : le cas des régions administratives du Québec”

Dépôt final : juillet 2021.

- Yuao Fang (Directeur de mémoire)

“Déviations de la condition CIP : une analyse avec les données canadiennes”
Dépôt final : juin 2021.

- Marie Anne Benson (Directeur de mémoire)

“Pouvoir prédictif des données d’enquête sur la confiance”
Dépôt final : juin 2021.

- Gods Will Mazonzika Makuikila (Directeur de mémoire)

“Analyse comparative des frictions financières aux États-Unis et au Canada : une approche DSGE bayésienne”
Dépôt final : janvier 2021.

- Gabriel Lorenzato-Doyle (Directeur de mémoire)

“Changements démographiques et marché immobilier : une analyse macroéconomique”
Dépôt final : juin 2020.

- Khodeu Thuo Zhagnin Kossa (Directeur de mémoire)

“The impact of macrofinancial variables on Covered Interest Parity violations after the 2008 global financial crisis”
Dépôt final : mai 2020.

- Cédric Noël (Directeur de mémoire)

“Estimation d’indices de stress financier à l’aide de modèles espace-état”
Dépôt final : juin 2018.

- Josué Desbiens (Directeur de mémoire)

“Impact des changements démographiques sur le marché immobilier québécois”
Dépôt final : avril 2018.

- Stéphane Gignac (Directeur de mémoire)

“Le marché des obligations à rendement réel au Canada : Un indicateur des anticipations inflationnistes”
Dépôt final : octobre 2017.

- Kevin Coulombe (Directeur de mémoire)

“Conséquences macroéconomiques de l’établissement de la rente longévité”
Dépôt final : décembre 2015.

- Domar-Anas Berkouch (Directeur de mémoire)

“Une devise canadienne ou plusieurs : la question de l’optimalité de la zone monétaire à travers l’étude des chocs dans un cadre VECM”
Dépôt final : août 2014.

- James Yango Wabenga (Co-Directeur de mémoire)

“Les facteurs démographiques comme déterminants des soldes extérieurs”
Dépôt final : août 2014.

- Catherine Morin (Directeur de mémoire)

“Indice de stress financier pour le Canada : Mesure de l’instabilité financière à l’aide de l’analyse en composantes principales”

Dépôt final : mai 2014.

- Maude Drapeau (Directeur de mémoire)

“Impacts macroéconomiques des changements démographiques : une approche avec générations imbriquées”

Dépôt final : avril 2014.

- Jonathan Morneau-Couture (Directeur de mémoire)

“Analyse d’impact des chocs d’exportation : un modèle DSGE pour l’économie du Québec”

Dépôt final : juillet 2012.

- Jean Philippe Rousseau-Morel (Directeur de mémoire)

“The Impact of Oil Price Variations : a DSGE Model for the Canadian Economy”

Dépôt final : mai 2012.

- Hélène Desgagnés (Directeur de mémoire)

“Le choc technologique dans un modèle dynamique de petite économie ouverte : une approche bayésienne pour le cas canadien”

Dépôt final : août 2009.

- Charles Lavoie (Directeur de mémoire)

“Changement de cible d’inflation dans un modèle d’équilibre général dynamique”

Dépôt final : juillet 2009.

- Gabriel Bruneau (Directeur de mémoire)

“Labour Market Adjustments to Real Exchange Rates Fluctuations”

Dépôt final : juillet 2007.

- Debbie Gendron (Directeur de mémoire)

“Model stability under a policy shift : Are DSGE models really structural ?”

Dépôt final : août 2006.

Supervision, Maîtrises avec essai

- Cassandre Roberte Célimé

“Convergence conditionnelle : le cas des provinces canadiennes”

Juin 2022.

- Kouadio Nobel Wilfried Yao

“Évaluation des prévisions d’inflation des banques centrales : le cas de la Banque du Canada”

Mai 2022.

- Frédéric Kinkead

“Between Cautious Optimism and Impending Disaster : A Literature Review of Canada’s Household Debt Environment”

Décembre 2018.

Autre type de supervision

• Thierry Hugue Kame Billa ; PEP (Partnership for Economic Policy) project MPIA 12617 ; “Macroeconomic Implications of Female Entrepreneurs Facing Financial Frictions in accessing Credit : A DSGE Approach”. 2015-2016.

Séjour à titre de chercheur invité

2018 *Université de Bordeaux* (juin)

2016 *Université de Bordeaux* (avril-mai)

2014 *Riksbank, Stockholm* (novembre)

2011 *Toulouse School of Economics* (janvier-avril)

Présentations et Colloques

en tant que présentateur

2021 *Canadian Economics Association* (Juin) ; *Société canadienne de sciences économiques, Montréal* (Août)

2019 *Canadian Economics Association, Banff* (Juin) ; *Société canadienne de sciences économiques, Québec* (Mai)

2018 *Canadian Economics Association, Montréal* (Juin) ; *Université de Bordeaux* (Juin) ; *Société canadienne de sciences économiques, Montréal* (Mai)

2017 *CEBRA, Ottawa* (Juillet)

2016 *Canadian Economics Association* (Juin) ; *Université de Bordeaux* (Mai)

2015 *American Economics Association* (Janvier)

2014 *Riksbank, Stockholm* (Novembre) ; *2014 ECSB Day Ahead Conference, Toulouse* (Août) ; *Canadian Economics Association, Vancouver* (Juin)

2013 *Société canadienne de sciences économiques* (mai) ; *Canadian Economics Association* (juin) ; *Atelier en macroéconomie CIRPÉE-DEEP-TSE* (juin) ; *Society for Computational Economics* (Juillet)

2012 *Société canadienne de sciences économiques* (Mai) ; *Canadian Economics Association* (Juin).

2011 *Atelier DEEP-TSE-CIRPÉE* (Juin) ; *Society for Computational Economics* (Juin).

2010 *Midwest Macro* (avril) ; *Société canadienne de sciences économiques* (mai) ; *Can-*

dian Economics Association (juin); Society for Economic Dynamics (juillet); Journées du CIRPÉE (octobre).

2009 *Société canadienne de sciences économiques* (mai); *Atelier en macroéconomie CIRPÉE-DEEP-TSE* (juin); *conférence conjointe Banque du Canada-Banque de Corée* (octobre);

2008 *Canadian Economics Association* (juin); *Society for Computational Economics* (juillet); Journées du CIRPÉE (octobre); Colloque du CREI sur *New Perspectives on Monetary Policy Design* (octobre).

en tant que commentateur

Bank of Canada Conference, November 2014 (Christiano and Ikeda); CEA Annual Conference (Alpanda, Cateau and Meh); AEA Annual Meeting 2012 (Pancrazi and Vukotic); Journées du CIRPÉE 2011 (Fève, Matheron and Sahuc); Conférence annuelle CEA 2009 (Amano and Shukayev); Conférence *New Frontiers in Monetary Policy Design* de la Banque du Canada 2009, (R. Billi)

Arbitre pour revues avec comité de lecture (trois dernières années)

Economic Journal, *Journal of Economic Dynamics and Control*, *L'Actualité Économique*, *Review of Economic Dynamics*, *Journal of Monetary Economics*, *Economic Inquiry*, *Journal of Money, Credit and Banking*, *Canadian Journal of Economics*,

dernière mise à jour : novembre 2022