



Groupe international de recherche en éthique financière et fiduciaire

La Lettre du GIREF^φ

(N° 1 - Janvier 2008)

Présentation

**par Andrée De Serres
professeur titulaire
codirectrice du GIREF^φ
directrice du MBA pour cadres spécialisés en financement
École des sciences de la gestion
Université du Québec à Montréal**

À l'aube de cette nouvelle année 2008, j'offre à tous mes collègues, collaborateurs et partenaires du GIREF^φ, mes meilleurs vœux.

Le GIREF^φ commence l'année 2008 avec la diffusion d'un nouvel instrument de communication sous forme de bulletin d'information qui va permettre à tous ses membres d'échanger davantage. Cet outil vise à faciliter la création de liens entre nous et ainsi soutenir un réseau de communication et d'échange dans une atmosphère de coopération professionnelle et amicale. Nous vous présentons le premier numéro de **La Lettre du GIREF^φ**

Pourquoi écrire cette lettre ? L'objectif est de nous faire découvrir la richesse des activités des partenaires et des chercheurs collaborateurs du GIREF^φ, tant au plan académique que professionnel, qu'au niveau local qu'international. À l'occasion, la lettre nous servira de tribune pour présenter nos points de vue sur certains sujets d'actualité et les pratiques des mondes financier et fiduciaire. Nous souhaitons aussi que cette lettre contribue à faire connaître les actions et les réalisations du GIREF^φ.

Depuis sa création, le GIREF^φ a progressivement évolué. D'un petit groupe soucieux d'apporter son tribut à une meilleure compréhension des organisations et particulièrement des institutions financières, le groupe s'est élargi et son nom a été changé pour 'Groupe international de recherche en éthique financière et fiduciaire', d'où l'acronyme de GIREF^φ. La nouvelle appellation reflète davantage le rayonnement de notre équipe et la réalité du concept sur lequel portent nos centres d'intérêt, soit l'étude de l'évaluation de la fiabilité et de la durabilité des organisations. **En effet, la lettre ^φ, caractérisant notre logo, représente le mot fiduciaire. Elle découle du latin « fiducia » qui signifie confiance. Le symbole φ est la 21e lettre grecque (Phi (Φ ou φ) qui se prononce [fi]. La lettre φ a évolué pour aboutir à la prononciation /f/ en grec moderne et être associée à la lettre f de l'alphabet latin.**

Autour du socle rassembleur qui est la recherche, le GIREF^φ s'est structuré avec une direction, un comité d'orientation et un partenariat issu des milieux universitaires et des affaires de différents pays. Des chercheurs universitaires de diverses nationalités sont engagés à fond dans les activités du GIREF^φ. L'équipe compte également des étudiants qui occupent une place importante dans le milieu de la recherche universitaire. L'École des sciences de la gestion de l'UQAM est l'hôte du groupe.

Ces vingt dernières années, l'intérêt accordé aux enjeux éthiques de la gouvernance et à leurs impacts sur la confiance accordée par les individus à la fiabilité des organisations a pris de plus en plus d'importance. Ces enjeux menacent la pérennité et la durabilité de certains types d'organisation, de leur marché et des services. Ils remettent en cause la légitimité de leur performance financière à court terme et à long terme. Cette confiance a été minée par des scandales tant dans le secteur privé que public : faillites de fonds communs de placement; malversations de fonds mutuels et de caisses de retraite; conflits d'intérêts; scandale de gouvernance corporative, scandales d'éthique dans des organismes gouvernementaux, etc.

C'est dans ce contexte que le GIREF^φ est né. Nous avons soulevé plusieurs questions qui touchent particulièrement l'existence et le maintien du climat de confiance dans les relations entre les individus, les organisations et les institutions qui les supportent et en contrôlent la bonne gouvernance.

En regard de la mission du GIREF^φ, il y a un besoin urgent de développer ou d'améliorer les méthodes et les instruments permettant d'évaluer, mesurer, comparer et suivre la fiabilité de la performance des modes de gouvernance et des processus de gestion des risques éthiques et extra financiers mis en place par différents types d'organisation, particulièrement dans certains marchés plus sensibles comme le marché de l'épargne et de l'investissement, le marché des infrastructures et services publics et celui de la notation et de l'évaluation des organisations.

Évalue-t-on tout ce qui doit l'être ? Le faisons-nous bien ? Où en sont le savoir et la connaissance en ce qui a trait à l'évaluation de l'efficacité et de la fiabilité à gouverner et gérer sagement les organisations ? À la capacité et habileté à gérer les risques éthiques

et extra financiers qui peuvent affecter la réputation et la pérennité des organisations, ou qui peuvent affecter leurs partenaires et la société dans laquelle ils évoluent ? Ces risques, souvent qualifiés ‘extra financiers’, sont éthiques, politiques, sociaux, environnementaux, de gouvernance. Ce sont aussi tous les autres risques opérationnels découlant des activités des organisations et qui peuvent affecter leur réputation et leur valeur.

Différents moyens sont mis en œuvre par le GIREF^φ pour développer et maintenir un environnement propice à la recherche et accroître la synergie entre les chercheurs et les autres collaborateurs. Dans un environnement où les technologies de l’information sont omniprésentes, il importait de procéder à une refonte de notre site Web avec, entre autres, une présentation abrégée de nos membres et des publications de nos chercheurs collaborateurs. Nous avons aussi offert une page à la Coalition pour la protection des investisseurs avec qui le GIREF^φ travaille étroitement. Nous avons notamment préparé et présenté en collaboration avec la Coalition un mémoire sur la protection des investisseurs devant la Commission des finances publiques du gouvernement du Québec. Le GIREF^φ étant un groupe international, nous avons aussi ouvert une fenêtre en langue anglaise. Le site est un document en développement constant, une plate-forme qui s’inscrit dans un continuum pour apporter un soutien à nos membres en annonçant régulièrement leurs activités et celles du GIREF^φ : colloques, séminaires, conférences, etc.

Le GIREF^φ développe aussi des projets structurants et mobilisateurs qui favorisent l’intégration : mise sur pied de l’Observatoire de l’épargne; création d’une collection pour la publication d’une revue en gouvernance (Vigie), de livres, de monographies et de matériel pédagogique; visibilité renforcée dans les médias grand public.

Quant à La Lettre du GIREF^φ, elle se veut un incitatif et une nouvelle occasion pour favoriser notre collaboration. Par le biais de cet outil, nous renforçons les alliances réseaux avec des chercheurs d’institutions, tant publiques que privées, aux niveaux national et international. Nous souhaitons que la lettre devienne ‘l’information vivante’ du GIREF^φ, nourrie par ses membres qui deviendront des ‘communicants’ qui, grâce à leur expérience personnelle, apporteront un éclairage international sur les évolutions du monde de la finance et les questions d’éthique qui secouent parfois cet univers.

La Lettre du GIREF^φ est un instrument de diffusion dans lequel nous pouvons présenter nos récents travaux de recherche, nos dossiers d’actualité, les liens vers des documents et des ressources universitaires. Il s’agit en quelque sorte d’un lieu de rassemblement pour les chercheurs et les partenaires du réseau afin de leur permettre de faire connaître leurs actions par une participation active. La lettre deviendra ce que vous voudrez en faire. Vous effectuez une recherche, vous organisez un colloque, un séminaire, vous donnez une conférence, vous publiez un ouvrage, vous pouvez diffuser toutes vos activités professionnelles dans La Lettre du GIREF^φ ainsi que vos réflexions sur des sujets d’actualité.