François LONGIN

Professeur
Département: Finance
ESSEC Business School
3 avenue Bernard Hirsch
95021 Cergy-Pontoise
France

Email: longin@essec.edu
Numéro de téléphone: +33 (0)1 34 43 30 40
Pays d'origine: France

INTERETS DE RECHERCHE

Econométrie, gestion de patrimoine, Gestion des risques, impact de la réglementation financière sur

FORMATION

1993	Doctorat en Economie, HEC Paris, France
1990	Diplômé, École Nationale des Ponts et Chaussées, France

EXPERIENCE PROFESSIONNELLE

Positions académiques principales

1999 - Présent	Professeur, ESSEC Business School, France
1996 - 1999	Professeur associé, ESSEC Business School, France
1994 - 1996	Professeur assistant, ESSEC Business School, France

Autres affiliations académiques

2019 - 2025	Responsable du département Finance, ESSEC Business School, France
2009 - Présent	Responsable académique de la formation ESSEC gestion de patrimoine, ESSEC Business School, France
2005 - 2005	Professeur visitant, University College of Dublin, Irlande
1993 - 1994	Chercheur post-doctoral, London Business School, Royaume-Uni
1992 - 1993	Chercheur visitant, Leonard N. Stern School of Business, États-Unis

Autres expériences professionnelles

1999 - 2003	Directeur de la Recherche et de l'Innovation, HSBC Continental Europe, France
1994 - Présent	Consultant auprès d'institutions financières, Banques, France

BOURSES, PRIX ET DISTINCTIONS

Prix et Distinctions

1996	Prix du Chicago Board of Trade pour la recherche sur les produtits dérivés "Winning in the best and worst of times : boom and crash options"

Bourses

2015 Bourse Labex et support financier de l'industrie pour l'organisation de la conférence ESSEC : Extreme Events in Finance (events-finance.net)

PUBLICATIONS

Articles

LONGIN, F. et SANTACREU VASUT, E. (2025). La place des femmes en finance : barrières internes et externes. *Revue d'Économie Financière*, (157), pp. 193-201.

KONSTANTINOS, G. et LONGIN, F. (2018). Financial Market Activity under Capital Controls: Lessons from Extreme Events. *Economics Letters*, 171, pp. 10-13.

LONGIN, F. et PAGLIARDI, G. (2016). Tail Relation Between Return and Volume in the US Stock Market: An Analysis Based on Extreme Value Theory. *Economics Letters*, 145, pp. 252-254.

LONGIN, F. (2016). Turbulence: When the Bubble Bursts. *Reflets Hors-Série ESSEC Knowledge*, (2), pp. 94-96.

LONGIN, F. (2009). Investissez en fonction de vos besoins. *Finance management*, (33), pp. 24-26.

LONGIN, F. (2005). The Choice of the Distribution of Asset Returns: How Extreme Value Theory Can Help? *Journal of Banking & Finance*, pp. 1017.

LONGIN, F. et MARTIN, G. (2003). Asset Management. Measuring the Operational Risk of Fund Valuation Companies. *Risk*, pp. 12-15.

LONGIN, F. (2003). Guaranteed Fund. Presentation and Management Techniques. *La Revue de l'AFPEN*, pp. 55-68.

LONGIN, F. (2003). Les innovations financières. *PCM - Le Pont*, pp. 14-17.

LONGIN, F. (2003). Les innovations financières. *Banque Magazine*, pp. 34-37.

LONGIN, F. et MARTIN, G. (2003). Quantifying the Op Risk in Investment Fund Valuation. *Risk*, pp. 15-17.

LONGIN, F. (2002). Introduction to Extreme Events in Finance. *Finance*, pp. 9-13.

LONGIN, F. et MARTIN, G. (2002). La mesure du risque opérationnel des sociétés de valorisation d'OPCVM. *Banque Magazine*, pp. 60-64.

LONGIN, F. (2001). Beyond the VaR. *Journal of Derivatives*, pp. 36-48.

LONGIN, F. et SOLNIK, B. (2001). Extreme Correlation of International Equity Markets. *Journal of Finance*, 56(2), pp. 649-676.

LONGIN, F. (2001). Pension Funds and Stock Market Crashes. *La Revue de l'AFPEN*, pp. 5-12.

LONGIN, F. (2001). Portfolio Insurance and Market Crashes. *Journal of Asset Management*, pp. 136-161.

LONGIN, F. (2001). Stock Market Crashes: Some Quantitative Results Based on Extreme Value Theory. *Journal of Derivatives and Hedge Funds*, pp. 197-205.

LONGIN, F. (2000). Capital Requirement: A New Method Based on Extreme Price Variations. *Journal of Risk Finance*, pp. 42-50.

LONGIN, F. (2000). Extreme Value Theory: Issues for the New Millenium. *Journal of Derivatives and Hedge Funds*, pp. 230-237.

LONGIN, F. (2000). Extreme Value Theory: Presentation and Application to the US Equity Market. *La Revue de l'AFPEN*, pp. 19-25.

LONGIN, F. (2000). From Value at Risk to Stress Testing: The Extreme Value Approach. *Journal of Banking & Finance*, pp. 1097-1130.

LONGIN, F. (1999). Optimal Margin Level in Future Markets: Extreme Price Movements. *Journal of Futures Markets*, pp. 127-152.

BOULIER, J.F. et LONGIN, F. (1999). Risques extrêmes sur les marchés financiers. *Risques*, pp. 80-84.

BOULIER, J.F., DALAUD, R. et LONGIN, F. (1998). Application de la Théorie des Valeurs Extrêmes aux Marchés Financiers. *Bankers, Markets and Investors*.

LONGIN, F. (1998). Value at Risk: Une nouvelle approche fondée sur les valeurs extrêmes. *Annales d'Économie et de Statistique*, pp. 23-51.

LONGIN, F. (1997). The Treshold Effect in Expected Volatility : A Model based on Asymmetric Information. *Review of Financial Studies*, pp. 837-869.

BALDUZZI, P., KALLAL, H. et LONGIN, F. (1996). Minimal Returns and the Breakdown of the Price-volume Relation. *Economics Letters*, pp. 265-269.

LONGIN, F. (1996). The Asymptotic Distribution of Extreme Stock Market Returns. *Journal of Business*, pp. 383-408.

LONGIN, F. et SOLNIK, B. (1995). Is the Correlation in International Equity Returns Constant : 1960-1990 ? *Journal of International Money and Finance*, pp. 3-26.

LONGIN, F. (1995). La théorie des valeurs extrêmes : présentation et premières applications en finance. *Journal de la Société Française de Statistique & Revue de statistique appliquée*, pp. 77-97.

LONGIN, F. (1995). Le choix de la loi des rentabilités d'actifs financiers : les valeurs extrêmes peuvent aider. *Finance*, pp. 25-48.

Ouvrages et édition d'ouvrages

LONGIN, F. [Ed] (2016). *Extreme Events in Finance: Handbook of Extreme Value Theory and Its Applications*. Wiley, 602 pages.

LONGIN, F. [Ed] (2012). *Gestion de patrimoine : clés et outils*. ESSEC Business School, 474 pages.

Chapitres d'ouvrage

LONGIN, F. (2018). La complexité sur les marchés financiers. Dans: *Complexité et organisations : faire face aux défis de demain*. 1st ed. Eyrolles, pp. 259-272.

LONGIN, F. (2012). L'investissement immobilier. Dans: *Gestion de patrimoine : clés et outils*. 1st ed. ESSEC Business School.

LONGIN, F. (2009). Expliquer la crise actuelle : le changement du business model des banques. Dans: *Le leadership responsable. Un allié sûr contre la crise*. 1st ed. Gualino. Lextenso éditions, pp. 225-232.

LONGIN, F. (2001). Measuring Extreme Movements in Foreign Exchange Markets: Application of Extreme Value Theory to Stress Testing. Dans: *Global Financial Markets at the Turn of the Century*. 1st ed. Pergamon, pp. 310-320.

LONGIN, F. (2000). From Value-at-risk to Stress-testing: the Extreme Value Approach. Dans: *Extremes and Integrated Risk Management*. 1st ed. Risk Books, pp. 125-148.

Actes d'une conférence

ABOU SALEH, D., LACOSTE, V. et LONGIN, F. (2003). Term Capital-guaranteed Fund Management: The Option Method vs. The Cushion Method. Dans: *Proceedings of AFFI - Lyon 2003*. ISFA Lyon.

LONGIN, F. (2000). Beyond the VaR. Dans: *Les Journées Internationales de l'AFFI (CD-Rom)*. ESCP-EAP.

LONGIN, F. (1999). Correlation of Foreign Exchange Markets: an Extreme Value Study. Dans: *Globalization in the 21st Century*. International Trade and Finance Association (ITFA), pp. 15-32.

LONGIN, F. et SOLNIK, B. (1999). Correlation of International Equity Markets during Extremely Volatile Periods. Dans: *Actes de la Conférence de l'AFFI*. Université d'Aix-en-Provence, pp. 1-26.

CHEVALLIER, A. et LONGIN, F. (1999). Coût d'investissement à la Bourse de Paris. Dans: *Actes de la conférence de l'AFFI*. Université d'Aix-en-Provence, pp. 1-25.

LONGIN, F. (1998). Stress-Testing: Application of Extreme Value Theory to Foreign Exchange Markets. Dans: *The Global Economy at the Turn of the Century-Volume II International Trade*. pp. 601-615.

LONGIN, F. (1998). Value at Risk and Extreme Values. Dans: *CEFES'98*. Financial Management Association (FMA), pp. 1-5.

CHANG, K. et LONGIN, F. (1997). Evaluating the Probability of an Extreme Price Movement : Different Approaches. Dans: *14e Conférence Internationale de Finance*. Université Pierre Mendes France, Grenoble, pp. 1-15.

LONGIN, F. (1997). Value at Risk : Une nouvelle méthode fondée sur la théorie des valeurs extrêmes. Dans: *14e Conférence Internationale de Finance*. Université Pierre Mendes France, Grenoble, pp. 1-31.

LONGIN, F. (1996). Winning in the Best and Worst of Times : Boom and Crash Options. Dans: *Proceedings of 13th International Conference of the French Finance Association*. Association Française de Finance (AFFI), pp. 1-40.

LONGIN, F. (1995). Optimal Margin Levels in Futures Markets : A Parametric Extreme-based Method. Dans: *Research Symposium Proceedings*. Chicago Board of Trade, pp. 223-268.

Conférences

LONGIN, F., GKILLAS, K., KONSTANTANOS, C. et TSAGKANOS, A. (2025). Extreme dependencies in the European banking sector. Dans: 2025 International Risk Management Conference (IRMC). Bari.

LONGIN, F. et ZICARI, A. (2025). Individual investors' preferences for corporate social responsibility: Evidence from a trading experiment. Dans: 2025 Ibero-American Academy of Management (AoM) Conference. Madrid.

LONGIN, F. (2023). Investors' Perception of Corporate Social Responsibility: Evidence from a Lab Experiment. Dans: 16th Edition of the Annual Meeting of The Risk, Banking and Finance Society. Florence.

LONGIN, F. et ZICARI, A. (2022). Is there a Greta effect in investors' perception of corporate social responsibility? Dans: 2022 Paris Financial Management Conference (PFMC-2022). Paris.

LONGIN, F. et ZICARI, A. (2022). The Greta Effect in Investors' Perception of Corporate Social Responsibility Events: Evidence From a Lab Experiment. Dans: 9th Strategic Management Latin America Conference 2022. Buenos Aires.

LONGIN, F. et ZICARI, A. (2022). The Greta Effect on Investors' Perception of Corporate Social Responsibility Events. Dans: 8th Centre for Social and Environmental Accounting Research (CSEAR) North America Conference. Toronto.

LONGIN, F. et SANTACREU VASUT, E. (2022). Gender Is Gender in the Pocket of Investors? Dans: 2022 European Financial Management Association (EFMA) Annual meeting. Rome.

LONGIN, F. et SANTACREU VASUT, E. (2019). CEO Nomination and Gender Leadership Stereotypes: Evidence from Lab Experiments. Dans: 2019 European Economics Association Meeting (EEA-ESEM 2019).

LONGIN, F. et SANTACREU VASUT, E. (2019). CEO Nomination and Gender Leadership Stereotypes: Evidence from Lab Experiments. Dans: 3rd Meetings of Society of Economics of the Household (SEHO). Lisbon.

KONSTANTINOS, G. et LONGIN, F. (2019). Is Bitcoin the New Digital Gold? Dans: 2019 International Risk Management Conference (IRMC). Milan.

KONSTANTINOS, G. et LONGIN, F. (2019). Is Bitcoin the New Digital gold? Dans: 2019 Paris Financial Management Conference (PFMC2019).

LONGIN, F. et PAGLIARDI, G. (2014). Price-Volume Relationsship: An Extreme Point of View. Dans: Conference on Extreme Events in Finance.

LONGIN, F. et SOLNIK, B. (2000). Extreme Correlation of International Equity Market.

LONGIN, F. (1996). Etude de la loi statistique de la volatilité.

LONGIN, F. (1994). Optimal Margins in Futures Markets.

LONGIN, F. (1994). The Margin-volatility Relation : An Extreme-based Approach.

Documents de travail

CHEVALLIER, A. et LONGIN, F. (1999). *Coût d'investissement à la Bourse de Paris*. ESSEC Business School.

BOULIER, J.F., DALAUD, R. et LONGIN, F. (1997). *Application de la théorie des valeurs extrêmes aux marchés financiers*. ESSEC Business School.

LONGIN, F. (1997). *Beyond the VaR*. ESSEC Business School.

LONGIN, F. et SOLNIK, B. (1997). *Dependences Structure of International Equity Markets during Extremely Volatile Periods*. ESSEC Business School.

LONGIN, F. (1997). *From Value at Risk to Stress Testing: The Extreme Value Approach*. ESSEC Business School.

LONGIN, F. (1997). *Optimal Margin Level in Futures Markets - A Method Based on Extreme Price Movements*. ESSEC Business School.

LONGIN, F. (1997). *Stress Testing : Application de la théorie des valeurs extrêmes aux marchés des changes*. ESSEC Business School.

LONGIN, F. (1997). *Value at Risk : une nouvelle méthode fondée sur la théorie des valeurs extrêmes*. ESSEC Business School.

LONGIN, F. (1996). *Le choix de la loi des rentabilités d'actifs financiers : les valeurs extrêmes peuvent aider*. ESSEC Business School.

LONGIN, F. (1996). *Winning in the Best and Worst of Times : Boom and Crash Options (prix Chicago Board of Trade pour le meilleur article sur les options et futures)*. ESSEC Business School.

LONGIN, F. (1994). *The Margin-Volatility Relation: A Test Based on Extreme Price Movements*.

LONGIN, F. (1993). *Booms and Crashes: Applications of Extreme Value Theory to the US Stock Market*.

Presse

SANTACREU VASUT, E. et LONGIN, F. (2021). Gender Equality In Finance. *ESSEC Knowledge*.

LONGIN, F. et ROUGEOT, L. (2011). CIF une activité très encadrée (2e partie). *L'As Patrimonial*, pp. 58-59.

LONGIN, F. et ROUGEOT, L. (2010). CIF une activité très encadrée. *L'As Patrimonial*, pp. 54-55.

LONGIN, F. (2010). Evènements extrêmes en finance. Mieux comprendre pour mieux prévoir. *L'As Patrimonial*, pp. 46-47.

LONGIN, F. (2010). Le directeur financier, créateur de valeur et co-pilote de l'entreprise. *Finance Grandes Ecoles*, pp. 17.

LONGIN, F. (2009). Le prix des actifs financiers. Quelques clés pour en comprendre la formation. *L'As Patrimonial*, pp. 48-49.

LONGIN, F. (2008). Investissements dans les PME. Contraintes et avantages de la loi Dutreil. *L'As Patrimonial*, pp. 88-90.

LONGIN, F. (2008). Vendre plus et vendre mieux (Interview). *L'As Patrimonial*, pp. 95.

AUTRES ACTIVITES DE RECHERCHE

Co-direction d'une revue

2014 - 2017 Journal of Banking & Finance

Membre d'un comité de lecture

2014 - 2017 Journal of Banking & Finance

2006 - 2017 Journal of Risk

1999 - 2005 Finance

Relecteur pour :

ASTIN Bulletin: Journal of the International Actuarial Association, Banque et Marchés, Econometrica, European Journal of Operational Research, Finance, International Review of Economics and Finance, Journal of Banking & Finance, Journal of Business, Journal of Empirical Finance, Journal of Empirical Finance, Journal of Finance, Journal of Financial and Quantitative Analysis, Journal of Financial Economics, Journal of Futures Markets, Journal of International Money and Finance, Mathematical Finance, Pacific-Basin Finance Journal, Review of Economic Studies, Review of Financial Studies

Organisation d'une conférence

Depuis 2009	Conférences du Club ESSEC Gestion de patrimoine (co-organisation avec Gabriel Eschbach)
2003	Conférence Eurobanking à Bordeaux (co-organisation avec Antoine Frachot, Crédit Lyonnais)
2000	Conférence sur le thème de la Value at risk (VaR) à Edinbourgh (co-organisation avec Pradeep Yadav, University of Strathclyde).

Affiliations

Depuis 1994	Membre de l'Association Française de Finance (AFFI)
Depuis 1994	Membre de l'Association Européenne de Finance (EFA)
Depuis 1994	Membre de l'Association Américaine de Finance (AFA)

ACTIVITES PROFESSIONNELLES

Autres activités professionnelles

1994 - Présent	Membre de l'Association Française des Trésoriers d'Entreprise (AFTE)
1994 - Présent	Membre scientifique de La Française AM
1994 - Présent	Membre de l'Association Française de Gestion Actif Passif (AFGAP)
1994 - Présent	Membre de l'Association Française pour le Développement des Fonds de Pension (AFPEN)

SERVICE

Depuis 1994	Participation à de nombreux comités et groupes de travail à l'ESSEC : comité de recherche, comité d'enseignement, comité pédagogique, etc.