

# Patrice PONCET

Professeur éminent émérite

Département: Finance

ESSEC Business School

3 avenue Bernard Hirsch

95021 Cergy-Pontoise

France

Email: poncet@essec.edu

Numéro de téléphone: +33 (0)1 34 43 30 26

Pays d'origine: France

## INTERETS DE RECHERCHE

---

Finance d'entreprise, Investissements et évaluation des actifs, Macroéconomie, Marchés financiers

## FORMATION

---

- |      |  |
|------|--|
| 1982 | Agrégé des Universités, France                                     |
| 1977 | Ph.D. en Finance, Northwestern University, États-Unis              |
| 1970 | Maîtrise de Droit Privé, Université Paris 2 Panthéon-Assas, France |
| 1970 | MSc en Management, ESSEC Business School, France                   |

## EXPERIENCE PROFESSIONNELLE

---

### Positions académiques principales

- |                |   |
|----------------|---|
| 2021 - Présent | Professeur éminent émérite, ESSEC Business School, France           |
| 2009 - 2021    | Professeur éminent, ESSEC Business School, France                   |
| 1987 - 2014    | Professeur de Finance, Université Paris 1 Panthéon-Sorbonne, France |
| 1983 - 1987    | Professeur, Université Strasbourg I, France                         |
| 1982 - 2009    | Professeur, ESSEC Business School, France                           |
| 1979 - 1982    | Professeur associé, ESSEC Business School, France                   |
| 1972 - 1979    | Professeur assistant, ESSEC Business School, France                 |

### Autres affiliations académiques

- |             |   |
|-------------|---|
| 2014 - 2017 | Titulaire et co-directeur (avec Gérard Békerman, Président de l'AFER) de la Chaire ESSEC Finance, ESSEC Business School, France |
| 1983 - 1983 | Professeur visitant en Finance, New York University, États-Unis   |

### Autres expériences professionnelles

- |             |  |
|-------------|--|
| 1991 - 2018 | Consultant, Société Générale, France         |
| 1987 - 1991 | Consultant Options, Delahaye-Ripault, France |

## BOURSES, PRIX ET DISTINCTIONS

---

### Prix et Distinctions

2006	Chevalier des Palmes Académiques
1999	Président d'Honneur, Association Française de Finance (AFFI)
1998	Who's who dans Finance and Industry

## PUBLICATIONS

---

### Articles

PONCET, P., CHARLETY-LEPERS, P., DUMAS, B., BAJEUX-BESNAINOU, I. et CROITORU, B. (2022). Honoring the Memory of Professor Roland Portait. *Finance*, 43(2022/1), pp. 3-45.

PONCET, P. et LIOUI, A. (2019). Long Horizon Predictability: An Asset Allocation Perspective. *European Journal of Operational Research*, 278(3), pp. 961-975.

LIOUI, A. et PONCET, P. (2016). Understanding Dynamic Mean Variance Asset Allocation. *European Journal of Operational Research*, 254(1), pp. 320-337.

ATTAOUI, S. et PONCET, P. (2015). Write-Down Bonds and Capital and Debt Structures. *Journal of Corporate Finance*, 35, pp. 97-119.

PONCET, P. et EZZILI, C. (2014). What Maximum Fees Should Investors Pay to Active Fund Managers. *Bankers, Markets and Investors*, (131), pp. 5-16.

ATTAOUI, S. et PONCET, P. (2013). Capital Structure and Debt Priority. *Financial Management*, 42(4), pp. 737-775.

LIOUI, A. et PONCET, P. (2013). Optimal Benchmarking for Active Portfolio Managers. *European Journal of Operational Research*, 226(1), pp. 268-276.

EZZILI, C. et PONCET, P. (2013). Superior Information and Compensation Fees of Active Mutual Funds. *Journal of Financial Perspectives*, 1(3), pp. 143-154.

LIOUI, A. et PONCET, P. (2012). On Model Ambiguity and Money Neutrality. *Journal of Macroeconomics*, 34(4), pp. 1020-1033.

LIOUI, A. et PONCET, P. (2011). Misunderstanding Risk and Return. *Finance*, 32(1), pp. 91-136.

LIOUI, A. et PONCET, P. (2010). Money and Asset Prices in a Production Economy. *Finance*, 31(2), pp. 7-49.

PONCET, P. (2008). La théorie moderne du portefeuille. *Maths & Finance*, pp. 14-19.

LIOUI, A. et PONCET, P. (2008). Monetary Non-neutrality in the Sidrauski Model Under Uncertainty. *Economics Letters*, 100(1), pp. 22-26.

PONCET, P. (2008). Savoirs- La théorie moderne du portefeuille. Le modèle d'équilibre des actifs financiers (Medaf ou CAPM). *Maths & Finance*, pp. 20-21.

LIOUI, A. et PONCET, P. (2005). General Equilibrium Pricing of CPI Derivatives. *Journal of Banking & Finance*, pp. 1265-1294.

LIOUI, A. et PONCET, P. (2004). General Equilibrium Real and Nominal Interest Rates. *Journal of Banking & Finance*, pp. 1569-1595.

AFTALION, F. et PONCET, P. (2004). La volatilité. *Bankers, Markets and Investors*, pp. 50-56.

- LIOUI, A. et PONCET, P. (2003). Dynamic Asset Pricing with Non-redundant Forwards. *Journal of Economic Dynamics and Control*, pp. 1163-1180.
- LIOUI, A. et PONCET, P. (2003). General Equilibrium Pricing of Nonredundant Forward Contracts. *Journal of Futures Markets*, pp. 817-840.
- LIOUI, A. et PONCET, P. (2003). International Asset Allocation: A New Perspective. *Journal of Banking & Finance*, pp. 2203-2230.
- PONCET, P. (2003). L'attribution de performance. *Bankers, Markets and Investors*, pp. 59-63.
- LIOUI, A. et PONCET, P. (2002). Optimal Currency Risk Hedging. *Journal of International Money and Finance*, pp. 241-264.
- PONCET, P. et VAUGIRARD, V.E. (2002). The Pricing of Insurance-linked Securities under Interest Rate Uncertainty. *Journal of Risk Finance*, pp. 48-59.
- LIOUI, A. et PONCET, P. (2001). Mean-variance Efficiency of the Market Portfolio and Futures Trading. *Journal of Futures Markets*, pp. 329-346.
- LIOUI, A. et PONCET, P. (2001). On Optimal Portfolio Choice Under Stochastic Interest Rates. *Journal of Economic Dynamics and Control*, pp. 1841-1865.
- PONCET, P. et VAUGIRARD, V.E. (2001). The Valuation of Nature-link Bonds with Exchange Rate Risk. *Journal of Economics and Finance*, pp. 293-307.
- MELLIOS, C. et PONCET, P. (2001). Valuation of Options and Bond Spreads Involving Two Currencies. *Finance*, pp. 75-100.
- PONCET, P. et LIOUI, A. (2000). Bernoulli Speculator and Trading Strategy Risk. *Journal of Futures Markets*, pp. 507-523.
- PONCET, P. et QUITTARD-PINON, F. (2000). Pricing and Hedging Asian Options on Interest Rates. *Bankers, Markets and Investors*, pp. 5-14.
- LIOUI, A. et PONCET, P. (2000). The Minimum Variance Hedge Ratio under Stochastic Interest Rates. *Management Science*, pp. 658-668.
- PONCET, P. (1998). Value at Risk. *Bankers, Markets and Investors*, pp. 50-55.
- GESSER, V. et PONCET, P. (1998). Volatility Patterns: Theory and Some Evidence from the Dollar-Mark Option Market. *Journal of Derivatives*, pp. 46-61.
- PONCET, P. (1997). La gamme des taux. *Bankers, Markets and Investors*, pp. 49-54.
- LIOUI, A., NGUYEN, P.D. et PONCET, P. (1996). Optimal Dynamic Hedging in Incomplete Futures Markets. *Geneva Papers on Risk and Insurance - Issues and Practice*, pp. 103-122.
- PONCET, P. (1996). Optimal Hedging in a Dynamic Futures Market with a Non Negativity Constraint on Wealth. *Journal of Economic Dynamics and Control*, pp. 1101-1113.
- MELLIOS, K. et PONCET, P. (1995). Evaluation des options sur obligations et sur contrats à terme d'obligations. *Bankers, Markets and Investors*, pp. 3-10.
- AFTALION, F. et PONCET, P. (1995). La dynamique des taux d'intérêt à court terme en France. *Bankers, Markets and Investors*, pp. 5-16.
- AFTALION, F. et PONCET, P. (1994). Hedging Short-term Interest Rate Risk : A More Accurate Approach. *Review of Futures Markets*, pp. 565-591.

- PONCET, P. et QUITTARD-PINON, F. (1994). Instruments de gestion du risque de taux d'intérêt. *La Revue du Financier*, pp. 34-50.
- AFTALION, F. et PONCET, P. (1994). Politique monétaire : des clefs pour prévoir. *Banque et Stratégie*, pp. 21-24.
- PONCET, P. et PORTAIT, R. (1993). Investment and Hedging under a Stochastic Yield Curve. *European Economic Review*, pp. 1127-1147.
- PONCET, P. (1993). Marchés à terme et d'options et volatilité des cours. *Analyse Financière*, pp. 75-82.
- PONCET, P. (1993). Mode de cotation, structure des marchés et volatilité des cours. *Analyse Financière*, pp. 66-74.
- PONCET, P. (1991). La stabilité à long terme de la demande de monnaie de court terme : une comparaison internationale. *Economies et Sociétés*, pp. 49-74.
- AFTALION, F. et PONCET, P. (1991). Problèmes et solutions. *Banque*, pp. 582-588.
- AFTALION, F. et PONCET, P. (1990). Gestion collective : le salaire du risque. *Haute Finance*, pp. 87-89.
- AFTALION, F. et PONCET, P. (1990). La finance reçoit le Prix Nobel. *Haute Finance*, pp. 34-36.
- AFTALION, F., PONCET, P. et PORTAIT, R. (1990). La formation aux nouvelles techniques financières. *Banque et Stratégie*, pp. 15-16.
- AFTALION, F. et PONCET, P. (1990). La mesure de performance d'une SICAV : Marianne. *Synthèse Financière*, pp. 2.
- PONCET, P. (1990). L'influence de l'existence d'options CGE sur la volatilité du titre. *Synthèse Financière*, pp. 3.
- PONCET, P. (1990). Notes de lecture : "Les options sur taux d'intérêt dynamique des taux et évaluation" de J.C. Augros, Economica, gestion, 1989. *Finance*, pp. 137-139.
- PONCET, P. (1990). OPCVM : pour faire mieux que l'indice. *Investir*, pp. 6-7.
- PONCET, P. (1990). Performances des OPCVM et efficience des marchés boursiers. *Editorial de la Lettre de l'AFFI*, pp. 1-2.
- AFTALION, F. et PONCET, P. (1989). L'évaluation des performances des OPCVM. *OPCVM, Finway*, pp. 47-49.
- PONCET, P. (1989). Market-making sur le MONEP. *Banque*.
- PONCET, P. et BITO, C. (1989). Un nouveau métier sur la place financière de Paris : market-maker. *Banque*.
- PONCET, P. (1988). Notes de lecture : "Les options négociables" d'Augros et Navatte, Vuibert 1987 , et " Les options sur actions", d'Associés en Finance, P.U.F. 1987. *Finance*.
- PONCET, P. et PORTAIT, R. (1987). Les marchés à terme d'instruments financiers : quelques mises au point sur les théories de la couverture et de l'équilibre. *Finance*, pp. 55-76.
- PONCET, P., PORTAIT, R. et BITO, C. (1987). Les stratégies d'options : arbitrages adaptés aux contrats français. *Analyse Financière*, pp. 80-87.
- BITO, R., PONCET, P. et PORTAIT, R. (1987). Stratégies dynamiques d'utilisation des options. *Analyse Financière*, pp. 56-65.

PONCET, P. et PORTAIT, R. (1986). Les opérations sur le MATIF et la fiscalité. *Analyse Financière*, pp. 66-74.

### Ouvrages et édition d'ouvrages

PONCET, P. et PORTAIT, R. (2022). *Capital Market Finance. An Introduction to Primitive Assets, Derivatives, Portfolio Management and Risk*. Cham: Springer.

PORTAIT, R. et PONCET, P. (2014). *Finance de Marché [4ème édition]*. 4 ed. Dalloz, 1083 pages.

PORTAIT, R. et PONCET, P. (2012). *Finance de marché [3ème édition]*. 3 ed. Dalloz, 1089 pages.

PORTAIT, R. et PONCET, P. (2009). *Finance de marché (2ème édition)*. 2 ed. Dalloz, 1101 pages.

PORTAIT, R. et PONCET, P. (2008). *Finance de marché*. Dalloz, 1089 pages.

PONCET, P. et MATHIEU, F. (2007). *La finance quantitative (Collaboration de P. Poncet pour la traduction française du livre de Paul Wilmott)*. Eyrolles, 264 pages.

LIQUI, A. et PONCET, P. (2005). *Dynamic Asset Allocation with Forwards and Futures*. Springer, 263 pages.

AFTALION, F. et PONCET, P. (2003). *Les techniques de mesure de performance*. Economica, 144 pages.

AFTALION, F., PONCET, P. et PORTAIT, R. (1998). *La théorie moderne du portefeuille*. PUF, 128 pages.

PONCET, P., PORTAIT, R. et HAYAT, S. (1996). *Mathématiques financières - Evaluation des actifs et analyse du risque*. Précis Dalloz, 373 pages.

AFTALION, F. et PONCET, P. (1995). *Le monétarisme*. PUF, 128 pages.

AFTALION, F. et PONCET, P. (1994). *Les taux d'intérêt*. PUF, 128 pages.

PONCET, P., PORTAIT, R. et HAYAT, S. (1993). *Mathématiques financières : évaluation des actifs et analyse du risque*. Précis Dalloz, 369 pages.

AFTALION, F. et PONCET, P. (1991). *Le MATIF*. PUF, 128 pages.

AFTALION, F. et PONCET, P. (1991). *Les futures sur taux d'intérêt : le MATIF*. PUF, 249 pages.

AFTALION, F. et PONCET, P. (1989). *Les taux d'intérêt*. PUF, 128 pages.

AFTALION, F. et PONCET, P. (1988). *Le MATIF : le marché à terme d'instruments financiers*. PUF, 158 pages.

AFTALION, F. et PONCET, P. (1987). *Le monétarisme*. PUF, 128 pages.

PONCET, P., PORTAIT, R. et JACQUILLAT, B. (1986). *Le MATIF : analyse économique et principes de couverture*. La Revue Banque, 82 pages.

### Chapitres d'ouvrage

LIQUI, A. et PONCET, P. (2013). Benchmarking. Dans: *Portfolio Theory and Management*. 1st ed. Oxford University Press, pp. 490-510.

PONCET, P. (2012). Choix de portefeuille et mesures de performance. Dans: *Gestion de patrimoine : clés et outils*. 1st ed. ESSEC Business School, pp. 146-192.

PONCET, P. et PORTAIT, R. (2010). La théorie moderne du portefeuille : théorie et applications. Dans: *MBA Finance*. 1st ed. Eyrolles, pp. 809-841.

PONCET, P. (2001). Théorie de la couverture : application aux risques de taux de change et d'intérêt d'une entreprise multinationale. Dans: *Finance d'entreprise, recherches du CREFIB*. 1st ed. Economica, pp. 321-342.

PONCET, P. (1999). Marchés financiers (complétude des \*\*\*°). Dans: *Encyclopédie de la Gestion et du Management - E.G.M.* 1st ed. Dalloz, pp. 772-775.

PONCET, P. et PORTAIT, R. (1997). L'assurance de portefeuille. Dans: *Encyclopédie des marchés financiers*. 1st ed. Economica, pp. 140-165.

PONCET, P. (1992). Déontologie financière et fonctionnement des marchés financiers : répartition des rôles et exercice de la contrepartie. Dans: *Ethique, Déontologie et Gestion de l'Entreprise*. 1st ed. Economica, pp. 181-204.

### Actes d'une conférence

LIOUI, A. et PONCET, P. (2004). General Equilibrium Pricing of CPI's Derivatives. Dans: *Proceedings of the 21st International Conference in Finance - AFFI<sup>2</sup>*. Association Française de Finance (AFFI).

LIOUI, A. et PONCET, P. (2001). General Equilibrium Pricing of Trading Strategy Risk. Dans: *Proceedings of the International Finance Conference (Tunisia 2001). Financial Markets, Risk Management and Corporate Governance*. International Finance Conference, Tunisia, pp. 127-147.

LIOUI, A. et PONCET, P. (1999). International Bond Portfolio Diversification. Dans: *14ème Conférence Internationale AFFI*. Association Française de Finance (AFFI).

LIOUI, A. et PONCET, P. (1997). Trading on Interest Rate Derivatives and the Cost of Marking-to-Market. Dans: *14e Conférence Internationale de Finance*. Association Française de Finance (AFFI), pp. 683-710.

### Conférences

PONCET, P. (2019). A Political CAPM. Dans: AMF, Conseil scientifique.

ATTAOUI, S. et PONCET, P. (2014). Optimal Capital and Debt Structures with Loss-Absorbing Debts. Dans: 31st French Finance Association Conference.

PONCET, P. et LIOUI, A. (2013). Long Horizon Predictability: An Asset Allocation Perspective. Dans: 30th International French Finance Association Conference.

LIOUI, A. et PONCET, P. (2012). Long-Horizon Predictability: An Asset Allocation Perspective. Dans: SMU-ESSEC Symposium on Empirical Finance and Financial Econometrics 2012.

ATTAOUI, S. et PONCET, P. (2011). Capital Structure and Debt Priority. Dans: 9th International Paris Finance Meeting.

LIOUI, A. et PONCET, P. (2000). International Asset Allocation: A New Perspective.

LIOUI, A. et PONCET, P. (1994). Optimal Dynamic Hedging with a Non-Negativity Constraint on Wealth.

PONCET, P. et AFTALION, F. (1993). Hedging Short-term Interest Rate Risk with Futures : A More Accurate Approach.

PONCET, P. et AFTALION, F. (1993). Hedging Short-term Interest Rate Risk with Futures : A More Accurate Approach.

- PONCET, P. et PORTAIT, R. (1990). Cost-of-capital Relationships with a Stochastic Level of Debt.
- PONCET, P. (1990). Cotation en continu, marchés dérivés et volatilité.
- PONCET, P. (1990). Synthèse sur les marchés financiers : évaluation et efficience.
- PONCET, P. et PORTAIT, R. (1988). Investment and Hedging under a Two-Factor Stochastic Term Structure.
- PORTAIT, R. et PONCET, P. (1988). Investment and Hedging with and without Interest Rate Futures.
- PONCET, P. (1988). Market Making on MONEP.
- PONCET, P. et PORTAIT, R. (1986). Le marché à terme d'instruments financiers : quelques mises au point sur les théories de la couverture et de l'équilibre.
- PONCET, P. et PORTAIT, R. (1986). Optimal Investment and Hedging with Long Term Interest Rate Futures : A Theoretical Analysis Investissement et couverture optimale sur les marchés à terme de taux d'intérêt : une analyse théorique.
- BITO, D., PONCET, P. et PORTAIT, R. (1986). Stratégies dynamiques d'utilisation des options.
- PONCET, P., PORTAIT, R. et BITO, C. (1986). Stratégies dynamiques d'utilisation des options.

### Documents de travail

- LIOUI, A. et PONCET, P. (1999). *International Bond Portfolio Diversification*. ESSEC Business School.
- LIOUI, A. et PONCET, P. (1998). *Is the Bernoulli Speculator always Myopic in a Complete Information Economy?* ESSEC Business School.
- LIOUI, A. et PONCET, P. (1998). *More on Optimal Portfolio Choice under Stochastic Interest Rates*. ESSEC Business School.
- LIOUI, A. et PONCET, P. (1998). *The Minimum Variance Hedge Ratio Revisited with Stochastic Interest Rates*. ESSEC Business School.
- LIOUI, A. et PONCET, P. (1998). *Trading on Interest Rate Derivatives and the Cost of Marking-to-Market*. ESSEC Business School.
- MELLIOS, K. et PONCET, P. (1996). *Valuation of Options on Bond Spreads Involving two Currencies*. ESSEC Business School.
- GESSER, V. et PONCET, P. (1996). *Volatility Patterns : Theory and Evidence from the Foreign Exchange Option Market*. ESSEC Business School.
- MELLIOS, K. et PONCET, P. (1995). *Evaluation des options sur obligations et sur contrats à terme d'obligations*. ESSEC Business School.
- LIOUI, A. et PONCET, P. (1995). *Optimal Dynamic Hedging in Incomplete Futures Markets*. ESSEC Business School.
- LIOUI, A. et PONCET, P. (1995). *Optimal Hedging in a Dynamic Futures Market with a Non-Negativity Constraint on Wealth*. ESSEC Business School.
- QUITTARD-PINON, F. et PONCET, P. (1995). *Valuation of Interest Rate Derivatives in One-factor Interest Rate Models*. ESSEC Business School.



PONCET, P. et PORTAIT, R. (1993). *Cost-of-capital Relationships under Debt Level Uncertainty : The Case of Stochastic Continuous Cash-flows and a Fixed Leverage Ratio*. ESSEC Business School.

AFTALION, F. et PONCET, P. (1993). *Hedging Short-term Interest Rate Risk with Futures : A More Accurate Approach*. ESSEC Business School.

PONCET, P. et PORTAIT, R. (1993). *Investment and Hedging under a Stochastic Yield Curve : A Two-state-variable, Multi-factor Model*. ESSEC Business School.

AFTALION, F. et PONCET, P. (1993). *La dynamique des taux d'intérêt à court terme en France*. ESSEC Business School.

PONCET, P. (1993). *Marchés à terme et d'options et volatilité des cours*. ESSEC Business School.

PONCET, P. (1993). *Modes de cotation, structure des marchés, et volatilité des cours*. ESSEC Business School.

PONCET, P. et REN, X. (1991). *La stabilité à long terme de la demande de monnaie de court terme : une comparaison internationale*. ESSEC Business School.

AFTALION, F. et PONCET, P. (1990). *La finance reçoit le Prix Nobel*. ESSEC Business School.

AFTALION, F. et PONCET, P. (1990). *Les mesures de performance des OPCVM : problèmes et solutions*. ESSEC Business School.

PONCET, P. (1990). *Modes de cotation, marchés à terme et d'options, et volatilité des cours*. ESSEC Business School.

PONCET, P. et PORTAIT, R. (1987). *Les marchés à terme d'instruments financiers : "Quelques mises au point sur les théories de la couverture et de l'équilibre*. ESSEC Business School.

BITO, C., PONCET, P. et PORTAIT, R. (1987). *Les options : stratégies de prises de position non révisées*. ESSEC Business School.

BITO, R., PONCET, P. et BITO, C. (1987). *Les stratégies d'options : arbitrages adaptés aux contrats français*. ESSEC Business School.

BITO, C., PONCET, P. et PORTAIT, R. (1987). *Stratégies dynamiques d'utilisation des options*. ESSEC Business School.

PONCET, P. et PORTAIT, R. (1986). *Optimal Investment and Hedging with Long Term Interest Rate Futures : A Theoretical Analysis - Investissement et couverture optimale sur les marchés à terme de taux d'intérêt : une analyse théorique*. ESSEC Business School.

### Compte rendu d'ouvrage

PONCET, P. (2004). *La nouvelle finance et la gestion des portefeuilles*. Banque et Marchés, France.

### Presse

PONCET, P. 2013. *Bankers, Markets & Investors*. Mars.

PONCET, P. et MARTEL, J. (2011). *Fausse vérité sur l'inefficience des marchés ! La Tribune*, pp. 30.

PONCET, P. (1994). *Une obsession néfaste*. *Le Monde des Débats*.

AFTALION, F. et PONCET, P. (1989). *Les difficultés de l'évaluation de la performance des portefeuilles*. *Le Figaro*, pp. 3.



## AUTRES ACTIVITES DE RECHERCHE

---

### Membre d'un comité de lecture

- 2014 - 2020 Bankers, Markets and Investors
- 2014 Journal of Financial Perspectives
- 2011 - 2018 Frontiers in Finance and Economics
- 2009 - 2012 Bankers, Markets and Investors

### Relecteur pour :

Bankers, Markets and Investors, European Economic Review, European Journal of Operational Research, European Journal of Operational Research, Finance, Journal of Banking & Finance, Journal of Economic Dynamics and Control, Journal of Finance, Management Science, Review of Derivatives Research, Review of Finance (ex European Finance Review)

### Affiliations

- 1995 - 1998 Président, Association Française de Finance (AFFI)
- 1983 - 1995 Vice-Président, Association Française de Finance (AFFI)

### Supervision de thèses / HDR

- 2017 Giovanni PAGLIARDI (ESSEC Business School), Co-directeur de thèse, Premier Poste : Associate Professor - BI Norwegian Business School
- 2012 Guillaume COQUERET (ESSEC Business School), Directeur de thèse, Premier Poste : Associate Professor of Finance - EM Lyon Business School

### Autres activités de recherche

- 2011 - 2014 Membre du Comité Scientifique de l'IFSID
- 1996 - 2003 Membre du Comité Scientifique de la Fondation pour la Recherche de la Banque de France
- 1995 - 2008 Membre du Comité Scientifique du CREST (Centre de Recherche en Economie et Statistiques de l'Institut National de la Statistique et des Etudes Economiques, INSEE)

## ACTIVITES PROFESSIONNELLES

---

### Consulting

- 2015 Consultant à la Société Générale (Special Study on Equity Derivatives Trading)

### Autres activités professionnelles

- 2013 - Présent Membre du Comité Scientifique de l'AMF (Autorité des Marchés Financiers)
- 1991 - 2008 Expert financier près la Cour d'Appel de Versailles, France
- 1989 - 2000 Membre du Conseil de Réglementation et de Développement du MONEP

