

François LONGIN

Professeur

longin@essec.edu

Département: Finance

Campus de Cergy

DIPLÔMES

DIPLÔMES

- | | |
|------|--|
| 1993 | Doctorat en Economie
(HEC Paris France) |
| 1990 | Diplômé
(École Nationale des Ponts et Chaussées France) |

CARRIÈRE

POSITIONS ACADÉMIQUES PRINCIPALES

- | | |
|-------------------|---|
| 1994 - 1996-08-31 | Professeur assistant (ESSEC Business School France) |
| 1996 - 1999-08-31 | Professeur associé (ESSEC Business School France) |
| 1999 - Présent | Professeur (ESSEC Business School France) |

AUTRES POSITIONS

- | | |
|-------------------|---|
| 2019 - 2025-09-30 | Responsable du département Finance (ESSEC Business School France) |
| 1993 - 1994-08-31 | Chercheur post-doctoral (London Business School Royaume-Uni) |

AUTRES POSITIONS ACADÉMIQUES

- | | |
|-------------------|---|
| 1992 - 1993-08-31 | Chercheur visitant (Leonard N. Stern School of Business États-Unis) |
| 2005 - 2005-08-31 | Professeur visitant (University College of Dublin Irlande) |

2009 - Présent Responsable académique de la formation ESSEC gestion de patrimoine
(ESSEC Business School France)

POSITIONS PROFESSIONNELLES

1999 - 2003-12-31 Directeur de la Recherche et de l'Innovation (HSBC Continental Europe France)

1994 - Présent Consultant auprès d'institutions financières (Banques France)

PUBLICATIONS

ACTES D'UNE CONFÉRENCE

[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.](#)

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

[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.](#)

[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.](#)

[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. \(1997\). Value at Risk : Une nouvelle méthode fondée sur la théorie des valeurs](#)

extrêmes. Dans: 14e Conférence Internationale de Finance. Université Pierre Mendès France, Grenoble, pp. 1-31.

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

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.

ARTICLES

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

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

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

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

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

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

- [LONGIN, F. \(2000\). Capital Requirement: A New Method Based on Extreme Price Variations. *Journal of Risk Finance*, pp. 42-50.](#)
- [LONGIN, F. \(2016\). Turbulence: When the Bubble Bursts. *Reflète Hors-Série ESSEC Knowledge*, \(2\), pp. 94-96.](#)
- [LONGIN, F. \(2000\). From Value at Risk to Stress Testing: The Extreme Value Approach. *Journal of Banking & Finance*, pp. 1097-1130.](#)
- [LONGIN, F. \(1995\). Le choix de la loi des rentabilités d'actifs financiers : les valeurs extrêmes peuvent aider. *Finance*, pp. 25-48.](#)
- [LONGIN, F. \(2003\). Les innovations financières. *PCM - Le Pont*, pp. 14-17.](#)
- [LONGIN, F. \(2003\). Les innovations financières. *Banque Magazine*, pp. 34-37.](#)
- [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. \(1999\). Optimal Margin Level in Future Markets: Extreme Price Movements. *Journal of Futures Markets*, pp. 127-152.](#)
- [LONGIN, F. et MARTIN, G. \(2003\). Asset Management. Measuring the Operational Risk of Fund Valuation Companies. *Risk*, pp. 12-15.](#)
- [LONGIN, F. et SOLNIK, B. \(2001\). Extreme Correlation of International Equity Markets. *Journal of Finance*, 56\(2\), pp. 649-676.](#)
- [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.](#)
- [KONSTANTINOS, G. et LONGIN, F. \(2018\). Financial Market Activity under Capital Controls: Lessons from Extreme Events. *Economics Letters*, 171, pp. 10-13.](#)
- [LONGIN, F. \(2003\). Guaranteed Fund. Presentation and Management Techniques. *La Revue de l'AFPEN*, pp. 55-68.](#)
- [LONGIN, F. \(2002\). Introduction to Extreme Events in Finance. *Finance*, pp. 9-13.](#)
- [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. et MARTIN, G. \(2002\). La mesure du risque opérationnel des sociétés de valorisation d'OPCVM. *Banque Magazine*, pp. 60-64.](#)

[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. \(2009\). Investissez en fonction de vos besoins. *Finance management*, \(33\), pp. 24-26.](#)

[LONGIN, F. et SANTACREU VASUT, E. \(2025\). La place des femmes en finance : barrières internes et externes. *Revue d'Économie Financière*, \(157\).](#)

COMMUNICATIONS DANS UNE CONFÉRENCE

[LONGIN, F. \(1994\). Optimal Margins in Futures Markets.](#)

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

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

[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. \(1996\). Etude de la loi statistique de la volatilité.](#)

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

[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 SANTACREU VASUT, E. \(2022\). Gender Is Gender in the Pocket of Investors? Dans: 2022 European Financial Management Association \(EFMA\) Annual meeting. Rome.](#)

[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. \(2022\). 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.](#)

ARTICLES OU VIDÉOS DE VULGARISATION

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

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

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

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

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

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

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

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

CHAPITRES

[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.](#)

[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. \(2012\). L'investissement immobilier. Dans: *Gestion de patrimoine : clés et outils*. 1st ed. ESSEC Business School.](#)

[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. \(2001\). 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.](#)

DOCUMENTS DE TRAVAIL

[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*.](#)

[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.](#)

[CHEVALLIER, A. et LONGIN, F. \(1999\). *Coût d'investissement à la Bourse de Paris*. 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. \(1996\). *Le choix de la loi des rentabilités d'actifs financiers : les valeurs extrêmes peuvent aider*. 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. \(1996\). *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.](#)

DIRECTION D'OUVRAGE

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

ACTIVITÉS DE RECHERCHE

Organisation d'une conférence ou d'un séminaire

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

Membre d'une association académique

- 1994 - Présent: Membre de l'Association Française de Finance (AFFI)
- 1994 - Présent: Membre de l'Association Européenne de Finance (EFA)
- 1994 - Présent: Membre de l'Association Américaine de Finance (AFA)

Reviewer pour un journal

- 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 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

Co-direction d'une revue - Co-rédacteur en chef

2014 - 2017: Co-Rédacteur en chef - Journal of Banking and Finance

Membre d'un comité de lecture

1999 - 2005: Membre du comité de lecture - Finance

2014 - 2017: Membre du comité de lecture - Journal of Banking and Finance

2006 - 2017: Membre du comité de lecture - Journal of Risk

ACTIVITÉS PROFESSIONNELLES

Membre d'une association professionnelle, d'un groupe d'experts ou d'un conseil d'administration

1994 - Présent: Membre de l'Association Française des Trésoriers d'Entreprise (AFTE)

1994 - Présent: Membre de l'Association Française pour le Développement des Fonds de Pension (AFPEN)

1994 - Présent: Membre de l'Association Française de Gestion Actif Passif (AFGAP)

1994 - Présent: Membre scientifique de La Française AM

SERVICES

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