

# Patrice PONCET

Professeur éminent émérite

poncet@essec.edu

Département: Finance

Campus de Cergy

## DIPLÔMES

---

### DIPLÔMES

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

## CARRIÈRE

---

### POSITIONS ACADÉMIQUES PRINCIPALES

1972 - 1979-09-30	Professeur assistant (ESSEC Business School France)
1979 - 1982-09-30	Professeur associé (ESSEC Business School France)
1982 - 2009-08-31	Professeur (ESSEC Business School France)
2009 - 2021-08-31	Professeur éminent (ESSEC Business School France)
1983 - 1987-09-30	Professeur (Université Strasbourg I France)
1987 - 2014-04-11	Professeur de Finance (Université Paris 1 Panthéon-Sorbonne France)
2021 - Présent	Professeur éminent émérite (ESSEC Business School France)

## AUTRES POSITIONS ACADÉMIQUES

- 1983 - 1983-06-30 Professeur visitant en Finance (New York University États-Unis)
- 2014 - 2017-12-31 Titulaire et co-directeur (avec Gérard Békerman, Président de l'AFER) de la Chaire ESSEC Finance (ESSEC Business School France)

## POSITIONS PROFESSIONNELLES

- 1987 - 1991-09-30 Consultant Options (Delahaye-Ripault France)
- 1991 - 2018-02-28 Consultant (Société Générale France)

## PUBLICATIONS

---

### ARTICLES

- [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. \(2015\). Write-Down Bonds and Capital and Debt Structures. \*Journal of Corporate Finance\*, 35, pp. 97-119.](#)
- [LIOUI, A. et PONCET, P. \(2003\). Dynamic Asset Pricing with Non-redundant Forwards. \*Journal of Economic Dynamics and Control\*, pp. 1163-1180.](#)
- [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.](#)
- [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.](#)
- [LIOUI, A. et PONCET, P. \(2003\). International Asset Allocation: A New Perspective. \*Journal of Banking & Finance\*, pp. 2203-2230.](#)
- [PONCET, P. et PORTAIT, R. \(1993\). Investment and Hedging under a Stochastic Yield Curve. \*European Economic Review\*, pp. 1127-1147.](#)
- [AFTALION, F. et PONCET, P. \(2004\). La volatilité. \*Bankers, Markets and Investors\*, pp. 50-56.](#)

- [PONCET, P. et LIOUI, A. \(2019\). Long Horizon Predictability: An Asset Allocation Perspective. \*European Journal of Operational Research\*, 278\(3\), pp. 961-975.](#)
- [PONCET, P. \(1993\). Marchés à terme et d'options et volatilité des cours. \*Analyse Financière\*, pp. 75-82.](#)
- [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. \(2011\). Misunderstanding Risk and Return. \*Finance\*, 32\(1\), pp. 91-136.](#)
- [PONCET, P. \(1993\). Mode de cotation, structure des marchés et volatilité des cours. \*Analyse Financière\*, pp. 66-74.](#)
- [LIOUI, A. et PONCET, P. \(2008\). Monetary Non-neutrality in the Sidrauski Model Under Uncertainty. \*Economics Letters\*, 100\(1\), pp. 22-26.](#)
- [LIOUI, A. et PONCET, P. \(2010\). Money and Asset Prices in a Production Economy. \*Finance\*, 31\(2\), pp. 7-49.](#)
- [LIOUI, A. et PONCET, P. \(2012\). On Model Ambiguity and Money Neutrality. \*Journal of Macroeconomics\*, 34\(4\), pp. 1020-1033.](#)
- [AFTALION, F. et PONCET, P. \(1994\). Politique monétaire : des clefs pour prévoir. \*Banque et Stratégie\*, pp. 21-24.](#)
- [PONCET, P. \(2008\). Savoirs- La théorie moderne du portefeuille. Le modèle d'équilibre des actifs financiers \(Medaf ou CAPM\). \*Maths & Finance\*, pp. 20-21.](#)
- [EZZILI, C. et PONCET, P. \(2013\). Superior Information and Compensation Fees of Active Mutual Funds. \*Journal of Financial Perspectives\*, 1\(3\), pp. 143-154.](#)
- [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.](#)
- [LIOUI, A. et PONCET, P. \(2016\). Understanding Dynamic Mean Variance Asset Allocation. \*European Journal of Operational Research\*, 254\(1\), pp. 320-337.](#)
- [LIOUI, A. et PONCET, P. \(2003\). General Equilibrium Pricing of Nonredundant Forward Contracts. \*Journal of Futures Markets\*, pp. 817-840.](#)
- [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. \(1995\). La dynamique des taux d'intérêt à court terme en France. \*Bankers, Markets and Investors\*, pp. 5-16.](#)
- [PONCET, P. \(1997\). La gamme des taux. \*Bankers, Markets and Investors\*, pp. 49-54.](#)
- [PONCET, P. \(2003\). L'attribution de performance. \*Bankers, Markets and Investors\*, pp. 59-63.](#)
- [LIOUI, A. et PONCET, P. \(2001\). On Optimal Portfolio Choice Under Stochastic Interest Rates. \*Journal of Economic Dynamics and Control\*, pp. 1841-1865.](#)
- [LIOUI, A. et PONCET, P. \(2013\). Optimal Benchmarking for Active Portfolio Managers. \*European Journal of Operational Research\*, 226\(1\), pp. 268-276.](#)
- [LIOUI, A. et PONCET, P. \(2002\). Optimal Currency Risk Hedging. \*Journal of International Money and Finance\*, pp. 241-264.](#)
- [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.](#)
- [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. et VAUGIRARD, V.E. \(2002\). The Pricing of Insurance-linked Securities under Interest Rate Uncertainty. \*Journal of Risk Finance\*, pp. 48-59.](#)
- [MELLIOS, C. et PONCET, P. \(2001\). Valuation of Options and Bond Spreads Involving Two Currencies. \*Finance\*, pp. 75-100.](#)
- [PONCET, P. \(1998\). Value at Risk. \*Bankers, Markets and Investors\*, pp. 50-55.](#)
- [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. \(1991\). La stabilité à long terme de la demande de monnaie de court terme : une comparaison internationale. \*Economies et Sociétés\*, pp. 49-74.](#)
- [PONCET, P. \(2008\). La théorie moderne du portefeuille. \*Maths & Finance\*, pp. 14-19.](#)
- [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. et PORTAIT, R. \(1986\). Les opérations sur le MATIF et la fiscalité. \*Analyse Financière\*, pp. 66-74.](#)
- [PONCET, P., PORTAIT, R. et BITO, C. \(1987\). Les stratégies d'options : arbitrages adaptés aux contrats français. \*Analyse Financière\*, pp. 80-87.](#)
- [AFTALION, F. et PONCET, P. \(1989\). L'évaluation des performances des OPCVM. \*OPCVM, Finway\*, pp. 47-49.](#)
- [PONCET, P. \(1990\). L'influence de l'existence d'options CGE sur la volatilité du titre. \*Synthèse Financière\*, pp. 3.](#)
- [PONCET, P. \(1989\). Market-making sur le MONEP. \*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. \(1990\). 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. et LIOUI, A. \(2000\). Bernoulli Speculator and Trading Strategy Risk. \*Journal of Futures Markets\*, pp. 507-523.](#)
- [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. \(1991\). Problèmes et solutions. \*Banque\*, pp. 582-588.](#)
- [ATTAOUI, S. et PONCET, P. \(2013\). Capital Structure and Debt Priority. \*Financial Management\*, 42\(4\), pp. 737-775.](#)
- [BITO, R., PONCET, P. et PORTAIT, R. \(1987\). Stratégies dynamiques d'utilisation des options. \*Analyse Financière\*, pp. 56-65.](#)
- [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. et BITO, C. \(1989\). Un nouveau métier sur la place financière de Paris : market-maker. \*Banque\*.](#)

[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.](#)

[CHIBANE, M. et PONCET, P. \(2025\). Housing rare disaster events and asset prices. \*Economic Modelling\*, 147, pp. 107070.](#)

## **COMPTE-RENDUS D'OUVRAGE**

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

## **LIVRES**

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

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

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

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

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

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

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

[LIOUI, A. et PONCET, P. \(2005\). \*Dynamic Asset Allocation with Forwards and Futures\*. Springer, 263 pages.](#)

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

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

[PONCET, P., PORTAIT, R. et JACQUILLAT, B. \(1986\). \*Le MATIF : analyse économique et\*](#)

[principes de couverture. La Revue Banque, 82 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.](#)

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

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

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

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

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

## **INTERVIEWS : EMISSION RADIO - TV - PRESSE ÉCRITE**

[PONCET, P. 2013. \*Bankers, Markets & Investors\*. Mars.](#)

## **CHAPITRES**

[LIOU, 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. \(1992\). 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.](#)

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

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

## **COMMUNICATIONS DANS UNE CONFÉRENCE**

[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. 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. \(1988\). Market Making on MONEP.](#)

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

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

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

[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. 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.](#)

[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.](#)

[PONCET, P. \(1990\). Synthèse sur les marchés financiers : évaluation et efficience.](#)

[PONCET, P. \(2019\). A Political CAPM. Dans: AMF, Conseil scientifique.](#)

[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.](#)

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

[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.](#)

## **ARTICLES OU VIDÉOS DE VULGARISATION**

[PONCET, P., JACQUILLAT, B. et PORTAIT, R. \(1986\). Brochure d'information technique officielle du MATIF.](#)

[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.](#)

[PONCET, P. et MARTEL, J. \(2011\). Fausses vérités sur l'inefficience des marchés ! \*La Tribune\*, pp. 30.](#)

## **DOCUMENTS DE TRAVAIL**

[AFTALION, F. et PONCET, P. \(1990\). \*La finance reçoit le Prix Nobel\*. 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.](#)

[AFTALION, F. et PONCET, P. \(1990\). \*Les mesures de performance des OPCVM : problèmes et solutions\*. 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.](#)

[PONCET, P. \(1990\). \*Modes de cotation, marchés à terme et d'options, et volatilité des cours\*. 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. \(1993\). \*Cost-of-capital Relationships under Debt Level Uncertainty : The Case of Stochastic Continuous Cash-flows and a Fixed Leverage Ratio\*. ESSEC Business School.](#)

[MELLIOS, K. et PONCET, P. \(1995\). \*Evaluation des options sur obligations et sur contrats à terme d'obligations\*. 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. et REN, X. \(1991\). \*La stabilité à long terme de la demande de monnaie de court terme : une comparaison internationale\*. 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.](#)

[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.](#)

[QUITTARD-PINON, F. et PONCET, P. \(1995\). \*Valuation of Interest Rate Derivatives in One-factor Interest Rate Models\*. 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.](#)

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

[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.](#)

[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.](#)

[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.](#)

## **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.](#)

## **ACTIVITÉS PROFESSIONNELLES**

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

2013 - Présent: Membre du Comité Scientifique de l'AMF (Autorité des Marchés Financiers)  
1989 - 2000: Membre du Conseil de Réglementation et de Développement du MONEP  
1991 - 2008: Expert financier près la Cour d'Appel de Versailles ( France)  
1949 - Présent: Administrateur de MONEP SA

### **Consulting**

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

## **ACTIVITÉS DE RECHERCHE**

### **Participation au comité scientifique d'une conférence ou reviewer pour une conférence**

- 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)
- 1996 - 2003: Membre du Comité Scientifique de la Fondation pour la Recherche de la Banque de France
- 2011 - 2014: Membre du Comité Scientifique de l'IFSID

### **Reviewer pour un journal**

- Relecteur pour Bankers, Markets and Investors
- European Economic Review
- 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

### **Fonction dans une association académique**

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

### **Membre d'un comité de lecture**

- 2009 - 2012: Membre du comité de lecture - Bankers, Markets and Investors
- 2014 - 2020: Membre du comité de lecture - Bankers, Markets and Investors
- 2011 - 2018: Membre du comité de lecture - Frontiers in Finance and Economics
- 2014 - 2014: Membre du comité de lecture - Journal of Financial Perspectives