

Patrice PONCET

poncet@essec.edu

Distinguished Emeritus Professor

Department: Finance

Campus de Cergy

DIPLOMAS

DIPLOMAS

1977	Ph.D. in Finance (Northwestern University United States of America)
1982	University Professor in Management Sciences (Agrégé des Universités) (France)
1970	Master in Law (Maîtrise de Droit Privé) (Université Paris 2 Panthéon-Assas France)
1970	MSc in Management (ESSEC Business School France)

CAREER

FULL-TIME ACADEMIC APPOINTMENTS

1972 - 1979-09-30	Assistant Professor (ESSEC Business School France)
1979 - 1982-09-30	Associate Professor (ESSEC Business School France)
1982 - 2009-08-31	Professor (ESSEC Business School France)
2009 - 2021-08-31	Distinguished Professor (ESSEC Business School France)
1983 - 1987-09-30	Professor (Université Strasbourg I France)
1987 - 2014-04-11	Finance Professor (Université Paris 1 Panthéon-Sorbonne France)
2021 - Now	Distinguished Emeritus Professor (ESSEC Business School France)

OTHER ACADEMIC APPOINTMENTS

- 1983 - 1983-06-30 Visiting Professor of Finance (New York University United States of America)
- 2014 - 2017-12-31 Chaired Professor and co-director (with Gérard Békerman, President of the AFER) of ESSEC Finance Chair (ESSEC Business School France)

PROFESSIONAL APPOINTMENTS

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

PUBLICATIONS

PRESS ARTICLE, VIDEO OR OTHER POPULAR MEDIA

[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.](#)

JOURNAL ARTICLES

[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. 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.](#)

[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.](#)

[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.](#)

[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.](#)

[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. \(2003\). General Equilibrium Pricing of Nonredundant Forward Contracts. *Journal of Futures Markets*, pp. 817-840.](#)
- [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. \(1994\). 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.](#)
- [LIOUI, A. et PONCET, P. \(2003\). International Asset Allocation: A New Perspective. *Journal of Banking & Finance*, pp. 2203-2230.](#)
- [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. \(1993\). 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.](#)
- [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.](#)
- [AFTALION, F. et PONCET, P. \(1994\). Politique monétaire : des clefs pour prévoir. *Banque et Stratégie*, pp. 21-24.](#)
- [MELLIOS, C. et PONCET, P. \(2001\). Valuation of Options and Bond Spreads Involving Two Currencies. *Finance*, pp. 75-100.](#)
- [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.](#)

[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. et BITO, C. \(1989\). Un nouveau métier sur la place financière de Paris : market-maker. *Banque*.](#)

[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. \(2003\). L'attribution de performance. *Bankers, Markets and Investors*, pp. 59-63.](#)

[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. \(2012\). On Model Ambiguity and Money Neutrality. *Journal of Macroeconomics*, 34\(4\), pp. 1020-1033.](#)

[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. et QUITTARD-PINON, F. \(2000\). Pricing and Hedging Asian Options on Interest Rates. *Bankers, Markets and Investors*, pp. 5-14.](#)

[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.](#)

[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.](#)

[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.](#)

[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.](#)

BOOK REVIEWS

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

BOOKS

[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., 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.](#)

[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.](#)

[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.](#)

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

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

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

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

WORKING PAPERS

[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.](#)

[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.](#)

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

[LIOUI, A. et PONCET, P. \(1998\). Is the Bernoulli Speculator always Myopic in a Complete Information Economy? 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.](#)

[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. \(1995\). 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.](#)

[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.](#)

[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.](#)

INTERVIEWS: RADIO - TV - PRESS

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

BOOK CHAPTERS

[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.](#)

PRESENTATIONS AT AN ACADEMIC OR PROFESSIONAL CONFERENCE

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

[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 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. 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.](#)

[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.](#)

[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. 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.](#)

CONFERENCE PROCEEDINGS

[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.](#)

[LIOUI, A. et PONCET, P. \(2004\). General Equilibrium Pricing of CPI's Derivatives. Dans: Proceedings of the 21st International Conference in Finance - AFFI². 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.](#)

PROFESSIONAL ACTIVITIES

Member of a professional association, of an expert group or of a board of directors

2013 - Now: Member of the Scientific Committee of AMF (Autorité des Marchés Financiers)
1989 - 2000: Member of the Conseil de Réglementation et de Développement du MONEP
1991 - 2008: Financial Expert for the Cour d'Appel of Versailles (France)
1949 - Now: Administrator of MONEP SA

Consulting

2015 - 2015: Consultant at Société Générale (and Special study on Equity Derivatives Trading)

RESEARCH ACTIVITIES

Participation in scientific commissions or reviewer for a conference

- 1995 - 2008: Member of the Scientific Committee of CREST (Research Center of the Institut National de la Statistique et des Etudes Economiques, INSEE)
- 1996 - 2003: Member of the Scientific Committee of the Fondation pour la Recherche de la Banque de France
- 2011 - 2014: Member of the Scientific Committee of IFSID

Reviewer for a journal

- Reviewer for 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

Function in an academic association

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

Editorial Board Membership

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