

Valérie MIGNON
Professeur à l'Université Paris Ouest – Nanterre La Défense
Chercheur à EconomiX (UMR CNRS 7166), responsable d'axe
Conseiller scientifique au CEPII

1. Titres universitaires et distinctions

Mai 2007

Nominée pour le **prix du meilleur jeune économiste** décerné par le Cercle des économistes et Le Monde.

Septembre 2005

Promue à la **première classe** des Professeurs des Universités.

Mars 2000

Lauréate du prix de thèse 1999 décerné par l'ANDESE (Association Nationale des Docteurs en Sciences Economiques), le 23 mars 2000 à Paris.

Juin 1998

Reçue au Concours National d'Agrégation de l'Enseignement Supérieur pour le recrutement de Professeurs des Universités en Sciences Economiques.

Mai 1997

Thèse pour le Doctorat de Sciences Economiques soutenue le 20 mai 1997 à l'Université Paris X - Nanterre (inscription en novembre 1993).

Directeur de thèse : M. le Professeur Gilbert Abraham-Frois

Titre de la thèse : *Marchés financiers, mémoire longue et processus chaotiques*

Mention très honorable avec les félicitations du jury à l'unanimité. **Thèse proposée, à l'unanimité du jury, pour un prix et une subvention.**

Membres du jury :

M. Gilbert Abraham-Frois, Professeur à l'Université Paris X - Nanterre (Directeur)

M. Edmond Berrebi, Professeur à l'Université Paris X - Nanterre

M. Pierre Morin, Administrateur de l'I.N.S.E.E. et Professeur associé à l'Université Paris XIII (Rapporteur)

M. Jean-Paul Pollin, Professeur à l'Université d'Orléans (Rapporteur)

M. Georges Prat, Directeur de Recherche au C.N.R.S. (Président)

Obtention de la subvention pour publication de la thèse (Ministère de l'Education Nationale) en décembre 1997.

Lauréate de la Bourse Louis Forest décernée par la Chancellerie des Universités de Paris en décembre 1996.

Septembre 1993

Diplôme d'Etudes Approfondies d'Economie Mathématique et Econométrie, Université Paris I - Panthéon Sorbonne. Mention Bien.

2. Expérience professionnelle et situation actuelle

Situation actuelle : Professeur à l'Université Paris Ouest – Nanterre La Défense (depuis septembre 2002)

Conseiller scientifique au CEPPII, Centre d'Etudes Prospectives et d'Informations Internationales (depuis septembre 2004)

Responsable de l'axe Macroéconomie Internationale et Econométrie Financière du laboratoire EconomiX (UMR CNRS 7166)

2.1. Expériences pédagogiques

Depuis septembre 2002 : Professeur à l'Université Paris Ouest – Nanterre La Défense
Chercheur au THEMA (UMR CNRS 7536) jusqu'en février 2006
Chercheur à EconomiX (UMR CNRS 7166) depuis février 2006

Enseignements dispensés à l'Université Paris Ouest – Nanterre La Défense en 2009-2010 :

Cours d'Econométrie en L3 de Sciences Economiques (depuis septembre 2005).

Cours de Dynamique Economique (Analyse des fluctuations) en L3 de Sciences Economiques (depuis septembre 2002).

Cours d'Introduction aux séries temporelles en M2 Economie Internationale, Politiques Macroéconomiques et Conjoncture et M2 Gestion du Risque en Finance et en Assurance (depuis septembre 2002).

Cours de Séries temporelles avancées en M2 Economie Internationale, Politiques Macroéconomiques et Conjoncture, M2 Banque, Monnaie et Marchés, M2 Gestion des Actifs (depuis septembre 2005).

Cours de Séries temporelles non linéaires en M2 Economie Internationale, Politiques Macroéconomiques et Conjoncture, M2 Banque, Monnaie et Marchés, M2 Gestion des Actifs (depuis septembre 2005).

Cours de Formation à la Recherche en M2 Economie Internationale, Politiques Macroéconomiques et Conjoncture sur le thème : Econométrie de la finance internationale (depuis septembre 2002).

Enseignements passés (à l'Université Paris Ouest – Nanterre La Défense) :

Cours de Statistique en deuxième année de DEUG (L2) de Sciences Economiques (septembre 2002-août 2005).

Cours de Formation à la Recherche en DEA (M2) Macroéconomie et Analyse Quantitative sur le thème : Consommation, épargne et placements, Université Paris X – Nanterre (septembre 1999-août 2006).

Cours d'Econométrie des séries temporelles en DEA (M2) Macroéconomie et Analyse Quantitative, M2 Politiques macroéconomiques et conjoncture et DEA (M2) Monnaie, Banque, Finances, Université Paris X – Nanterre (septembre 1999-août 2005).

Enseignements dispensés dans d'autres universités :

Cours d'Econométrie de la Finance en M2 Sciences Financières et Actuarielles (Professeur invité), Université de Sousse, Institut des Hautes Etudes Commerciales (Avril 2007).

Cours d'Inférence Statistique et Econométrie en DEA Sciences des Organisations, Université de Valenciennes (2000-2003).

Cours d'Econométrie de la finance en DEA Finance et DEA Economie et Finance Internationales, Université Paris IX – Dauphine (2001-2003).

Septembre 1998 – Septembre 2002 : Professeur à l'Université de Valenciennes et du Hainaut Cambrésis

Enseignements dispensés à l'Université de Valenciennes :

Cours de Théories modernes de la firme en Maîtrise de Sciences Economiques (1998-1999).

Cours de Stratégie commerciale en économie ouverte en Maîtrise de Sciences Economiques (1998-2002).

Cours de Théories économiques contemporaines en Maîtrise de Sciences Economiques (1998-2002).

Cours d'Economie industrielle et de l'innovation en Licence de Sciences Economiques (1998-2002).

Cours d'Economie financière en Maîtrise de Sciences Economiques (1998-2002).

Cours d'Inférence Statistique et Econométrie en DEA (2000-2003).

Séminaire de Méthodes quantitatives de la macroéconomie et de la finance en DEA (2000-2002).

Responsable du séminaire de recherche de Maîtrise de Sciences Economiques (1999-2002).

Enseignements dispensés dans d'autres universités :

Cours d'Econométrie des séries temporelles en troisième année de Magistère Banque - Finance - Assurance, Université Paris IX - Dauphine (2000-2002).

Cours d'Econométrie en DESS Gestion d'actifs, Université Paris IX - Dauphine (2000-2002).

Cours d'Econométrie de la finance en DEA Finance et DEA Economie et Finance Internationales, Université Paris IX – Dauphine (2001-2003).

Cours d'Econométrie en DEA Economie Appliquée, Université Paris XII – Val de Marne (2001-2002).

Séminaire de recherche de Méthodes Econométriques en DEA Economie Appliquée, Université Paris XII – Val de Marne (2001-2002).

Cours de Macroéconomie contemporaine, Institut National Agronomique de Paris - Grignon (INA - PG) (1998-1999).

Septembre 1996 - Septembre 1998

Attachée Temporaire d'Enseignement et de Recherche à l'Université Paris X - Nanterre. Travaux Dirigés dispensés en Dynamique Economique en Licence de Sciences Economiques (Macroéconomie, Fluctuations et Croissance).

Responsable de l'animation du groupe de travail "Modélisation et prévision de la volatilité des séries financières" de troisième année de l'ENSAE.

Septembre 1994 - Août 1996

Chargée de Travaux Dirigés en Licence de Sciences Economiques à l'Université Paris X - Nanterre. Discipline : Dynamique Economique (Fluctuations et Croissance).

2.2. Responsabilités pédagogiques et administratives

2.2.1. Recherche, organisation de colloques, participation à des projets

- **Co-rédactrice en chef** de la revue *Economie Internationale / International Economics* (depuis juin 2005).
- **Membre du comité éditorial** de la revue *Finance* (depuis le 2^e semestre 2006).
- **Membre du comité scientifique** du congrès annuel de l'AFSE :
 - Paris, 15-16 septembre 2005.
 - Paris, 19-21 septembre 2007.
 - Paris, 18-19 septembre 2008.
 - Paris, 10-11 septembre 2009.
- **Membre du comité scientifique** des Journées de l'Economie :
 - Lyon, 20-22 novembre 2008.
 - Lyon, 12-14 novembre 2009.
- **Co-responsable des Journées d'économétrie** "Développements récents de l'économétrie appliquée à la finance" :
 - Paris, 11 avril 2002.
 - Paris, 16 janvier 2003.
 - Paris, 27 novembre 2003.
 - Paris, 15 décembre 2005.
 - Paris, 23 novembre 2006.
 - Paris, 22 novembre 2007.
 - Paris, 26 novembre 2008.
 - Paris, 25 novembre 2009.
- **Co-responsable des Doctoriales en Macroéconomie Financière Internationale** (EconomiX / CEPN), Paris Ouest – Nanterre La Défense, 6 février 2009.
- **Membre du comité scientifique** du colloque international "Research in International Economics and Finance" :
 - Paris, juin 2004.
 - Rome, mai 2007.
- **Membre du comité scientifique** des Doctoriales en Economie et Finance Internationales :
 - Paris, 18-19 novembre 2004.
 - Genève, 5-6 janvier 2006.
 - Rennes, 1-2 février 2007.
 - Barcelone, 31 janvier-1 février 2008.
 - Aix en Provence, 23-24 avril 2009.
- **Membre du comité scientifique** des Journées de l'AFSE, "Développements récents en économie financière, aspects microéconomiques et macroéconomiques", Strasbourg, 11 et 12 mai 2006.

- Membre du comité scientifique du colloque "Bank and finance : the impact of global threats", GdRE Monnaie, Banque, Finance, Lille, 12 mars 2008.
- Membre du comité scientifique de la journée d'étude "Les taux de change des économies émergentes et en transition" du GDR CNRS 2989 Economie du développement et de la transition, Orléans, 17 décembre 2009.
- **Co-organisatrice** de la journée THEMA du 23 juin 2005, Université Paris X – Nanterre.
- **Co-responsable du comité scientifique** du colloque international de l'Association d'Econométrie Appliquée "Econométrie des valeurs boursières. Analyse et Prévisions", Paris, 1-2 avril 2004.
- **Co-responsable du comité scientifique** du colloque international de l'Association d'Econométrie Appliquée sur les taux de change, Marseille, 6-7 mars 2003.
- Co-responsable de la journée "Prévisions de bénéfices et risque de crédit" organisée pour la Société Française de Statistique, Paris, 4 novembre 2003.
- Participation à l'appel d'offres "Gouvernement d'entreprise" pour le compte du Commissariat Général du Plan, rapport remis en décembre 2001.
- Membre du comité d'organisation du colloque Théories et Méthodes de la Macroéconomie (T2M), Paris, mai 2000.

2.2.2. Responsabilités pédagogiques

- **Responsable des Masters** au sein du Département d'Economie, Université Paris Ouest – Nanterre La Défense (depuis mai 2008).
- **Responsable du Master Economie Appliquée**, Université Paris Ouest – Nanterre La Défense (depuis septembre 2004).
- **Responsable du M2 Economie internationale, politiques macroéconomiques et conjoncture**, Université Paris Ouest – Nanterre La Défense (depuis septembre 2004).
- **Responsable du L3 Econométrie et Modélisation**, Université Paris Ouest – Nanterre La Défense (depuis septembre 2004).
- **Co-responsable de la Licence Economie et Gestion**, Université Paris X – Nanterre (septembre 2004-septembre 2008).
- **Direction de thèses et d'Habilitations à Diriger les Recherches**, Université Paris Ouest – Nanterre La Défense (depuis septembre 1999).
- Direction de mémoires de DEA, Université Paris X – Nanterre (depuis septembre 1999), Université de Valenciennes (2000-2002) et Université Paris XII (2001-2002).

- Direction de mémoires de Maîtrise, Université de Valenciennes (1998-2002), Université de Paris X – Nanterre (depuis septembre 2002).
- **Responsable pédagogique** de la Maîtrise de Sciences Economiques de l'Université de Valenciennes (1999-2002).
- **Responsable du séminaire de recherche** de la Maîtrise d'Economie Industrielle, Université de Valenciennes (1999-2002).
- **Responsable de l'animation du groupe de travail** "Modélisation et prévision de la volatilité des séries financières" de troisième année de l'ENSAE (1997 - 1998).

2.2.3. Responsabilités administratives

- **Responsable de l'axe Econométrie et Modélisation en Finance Assurance** du laboratoire EconomiX (UMR CNRS 7166), depuis février 2006.
- **Membre du Directoire d'EconomiX et du conseil de laboratoire d'EconomiX** (UMR CNRS 7166), depuis février 2006.
- **Membre du conseil de l'école doctorale** Economie, Organisation et Sociétés, Université Paris Ouest – Nanterre La Défense, depuis juin 2009.
- Membre du bureau du Département d'Economie, Université Paris Ouest – Nanterre La Défense, depuis mai 2008.
- Membre du **jury du prix de thèse** de l'AFSE (2005, 2007, 2008, 2009), de l'AFFI (2006) et de la Fondation de la Banque de France (2007, 2008, 2009).
- Membre du **jury du prix de thèse** en économie de la Chancellerie des Universités de Paris (2009).
- Membre du jury du **concours d'entrée 2006 à l'ENS Cachan**. Responsable de l'épreuve d'économie du concours Economie et Gestion.
- Membre élu au **Comité Directeur de l'Association Française de Sciences Economiques** (depuis septembre 2004).
- **Expert auprès de l'Agence Nationale de la Recherche** (depuis 2009).
- **Expert auprès de la Mission Scientifique Technique et Pédagogique** (Ministère délégué à la Recherche et aux Nouvelles Technologies, novembre 2004-2008).
- Membre du **comité de sélection** de l'Université de Cergy-Pontoise (2009).
- Membre du **comité consultatif de discipline** de l'Université de Paris Ouest – Nanterre La Défense (depuis janvier 2009).
- Vice-présidente de la **commission de spécialistes** (section 5), Université Paris X – Nanterre (mars 2004-septembre 2008).

- Membre élu de la **commission de spécialistes** (section 5), Université de Paris-Dauphine (octobre 2005-septembre 2008).
- Membre élu de la **commission de spécialistes** (section 5), Université de Paris-Sud (avril 2007-septembre 2008).
- Membre nommé de la **commission de spécialistes**, Université du Luxembourg (2004).
- Coordinatrice des échanges **ERASMUS** avec l'Espagne et la Grèce, Université Paris X – Nanterre (septembre 2002-octobre 2004).
- Membre élu du **Conseil de l'U.F.R. SEGMI**, Université Paris Ouest – Nanterre La Défense (depuis octobre 2002).
- Membre élu du **Conseil d'Administration** de l'Université de Valenciennes (1998-2002).
- Membre élu du **Conseil Scientifique** du laboratoire de recherche CNRS - MODEM (UMR 7545), Université Paris X – Nanterre (jusqu'en septembre 2002).
- Membre élu du groupe Finance et Assurance de la **Société Française de Statistique**.

2.3. Expériences en entreprise

Novembre 1993 à août 1996

Employée à mi-temps pour la réalisation d'études économiques, financières et économétriques au **Centre de Recherches pour l'Expansion de l'Economie et le Développement des Entreprises** (REXECODE).

Janvier à mars 1994

Réalisation d'études économétriques pour la **Compagnie Parisienne de Réescompte**, sous la direction de M. Anton Brender. Ces travaux, portant sur les cours boursiers, ont donné lieu à la rédaction d'un rapport intitulé *Etude des propriétés économétriques des séries des cours boursiers dans les pays du G5 et analyses de causalité*.

3. Liste des travaux et publications

3.1. Thèse et principaux travaux universitaires

- 1997 "Marchés financiers, mémoire longue et processus chaotiques"
Thèse pour le Doctorat de Sciences Economiques, soutenue le 20 mai 1997, Université Paris X - Nanterre, 796 pages. Directeur de thèse: M. le Professeur Gilbert Abraham-Frois. Mention très honorable avec les félicitations du jury à l'unanimité. **Thèse proposée pour un prix et une subvention.**
- 1993 "Modélisation ARCH du cours des actions", **Mémoire de DEA**, Université Paris I - Panthéon Sorbonne, 188 pages. Mémoire réalisé sous la direction de M. le Professeur Jean-Pierre Laffargue.
- 1993 "Le modèle logit multinomial, application aux choix du moyen de transport et du nombre de voitures", dossier de recherche en économétrie des variables qualitatives (DEA), Université Paris I - Panthéon Sorbonne. Dossier réalisé sous la direction de M. le Professeur Alberto Holly.
- 1993 "Hypothèse et tests de racine unitaire", dossier en économétrie des séries temporelles non stationnaires (DEA), Université de Paris I - Panthéon Sorbonne. Dossier réalisé sous la direction de Mme Sylvie Lagarde (INSEE).

3.2. Ouvrages

3.2.1. Manuels et ouvrages de recherche

- 2008 *Econométrie. Théorie et applications*, **Economica** (collection Corpus Economie).
- 2006 *L'efficacité informationnelle des marchés financiers*, **Repères**, La Découverte (en collaboration avec S. Lardic).
- 2004 *Recent Developments on Exchange Rates*, **Palgrave Macmillan Press**, co-édité avec S. Lardic.
- 2002 *Recent Developments in Nonlinear Cointegration with Applications to Macroeconomics and Finance*, **Kluwer Academic Publishers** (en collaboration avec G. Dufrénot).
- 2002 *Econométrie des séries temporelles macroéconomiques et financières*, **Economica** (en collaboration avec S. Lardic).
- 1998 *Marchés financiers et modélisation des rentabilités boursières*, **Economica** (collection Approfondissement de la Connaissance Economique).

3.2.2. Contributions à des ouvrages collectifs

- 2008 "Taux de change de l'euro : perspectives à moyen et long termes", dans *L'économie mondiale 2009*, **Repères**, La Découverte (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et S. Béreau).
- 2008 "Prix du pétrole et activité économique", dans *L'économie mondiale 2009*, **Repères**, La Découverte (en collaboration avec F. Lescaroux).
- 2004 "Burden Sharing and Exchange Rate Misalignments within the Group of Twenty", in C. Fred Bergsten et John Williamson (eds), *Dollar Adjustment: How Far? Against What?*, Institute for International Economics Special Report 17 (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré, P. Duran-Vigneron et A. Lahrière-Révil).
- 1997 "Long-term memory and chaos: A note", publié chez **Springer Verlag** dans l'ouvrage collectif *Non-linear dynamics and endogenous cycles* dirigé par G. Abraham-Frois (en collaboration avec G. Abraham-Frois et S. Lardic).

3.3. Articles dans les revues à comité de lecture

- 2010 "Taux de change des pays exportateurs de matières premières : l'importance des termes de l'échange et de la monnaie d'ancrage", à paraître dans la *Revue Economique* (en collaboration avec V. Coudert et C. Couharde).
- 2010 "L'intégration commerciale est-elle une condition préalable à l'intégration financière ?", à paraître dans la *Revue Economique* (en collaboration avec A. Bachelier et J. Héricourt).
- 2010 "Nonlinear Adjustment of the Real Exchange Rate Towards its Equilibrium Value: a Panel Smooth Transition Error Correction Modelling", *Economic Modelling*, Vol. 27, pp. 404-416 (en collaboration avec S. Béreau et A. Lopez-Villavicencio).
- 2009 "From various degrees of trade to various degrees of financial integration: What do interest rates have to say?", à paraître dans *Journal Aussenwirtschaft* (en collaboration avec A. Bachelier et J. Héricourt).
- 2009 "What if the euro had never been launched? A counterfactual analysis of the macroeconomic impact of euro membership", *Economics Bulletin*, Vol. 29, n°3, pp. 2252-2266 (en collaboration avec E. Dubois et J. Héricourt).
- 2009 "The Dollar in the Turmoil", *Journal of the Japanese and International Economies*, Vol. 23, 427-436 (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et S. Béreau).
- 2009 "Robust estimations of equilibrium exchange rates within the G20: A panel BEER approach", *Scottish Journal of Political Economy*, Vol. 56, n°5, pp. 608-633 (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et S. Béreau).

- 2009 "World-consistent equilibrium exchange rates", à paraître dans *Journal of the Japanese and International Economies* (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et A. Lahrière-Révil).
- 2009 "Les liens entre les fluctuations du prix du pétrole et du taux de change du dollar", *Revue d'Economie Financière*, n°94, pp. 187-195.
- 2009 "Taux de change d'équilibre : une question d'horizon", *Revue Economique*, Vol. 60, n°3, pp. 657-666 (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et S. Béreau).
- 2009 "Measuring the Effects of Oil Prices on China's Economy: A Factor-Augmented Vector Autoregressive (FAVAR) Approach", *Pacific Economic Review*, Vol. 14, n°3, pp. 410-425 (en collaboration avec F. Lescaroux).
- 2009 "Taux d'intérêt et marchés boursiers : une analyse empirique de l'intégration financière internationale", *Economie et Prévision*, n°187, pp. 105-121 (en collaboration avec V. Borgy).
- 2008 "On the influence of oil prices on economic activity and other macroeconomic and financial variables", *OPEC Energy Review*, Vol. 32, n°4, pp. 343-380 (en collaboration avec F. Lescaroux).
- 2008 "Déterminants du prix du pétrole et impacts sur l'économie", *Revue Française d'Economie*, Vol. XXIII, pp. 179-214 (en collaboration avec F. Lescaroux).
- 2008 "Explaining the European exchange rates deviations: long memory or nonlinear adjustment ?", *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, Vol. 18, pp. 207-215 (en collaboration avec G. Dufrénot, S. Lardic, L. Mathieu et A. Péguin-Feissolle).
- 2008 "Oil Prices and Economic Activity: An Asymmetric Cointegration Approach", *Energy Economics*, Vol. 30, n°3, pp. 847-855 (en collaboration avec S. Lardic).
- 2008 "Modelling the slow mean-reversion of the CEEC's real exchange rates", *The Manchester School*, Vol. 76, n°1, pp. 21-43 (en collaboration avec G. Dufrénot, E. Grimaud et E. Latil).
- 2008 "Is Asia responsible for exchange-rate misalignments within the G20 ?", *Pacific Economic Review*, Vol. 13(1), pp. 46-61 (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et A. Lahrière-Révil).
- 2007 "Oil Price and the Dollar", *Energy Studies Review*, Vol. 15, n°2, pp. 48-65 (en collaboration avec V. Coudert et A. Penot).
- 2007 "Monetary and financial integration in Asia", *Economie Internationale*, n°111, pp. 5-8 (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré).

- 2007 "China and the Relationship between the Oil Price and the Dollar", *Energy Policy*, Vol. 35, pp. 5795-5805 (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et A. Penot).
- 2007 "Une synthèse des tests de cointégration sur données de panel", *Economie et Prévision*, n°180-181, pp. 241-265 (en collaboration avec C. Hurlin).
- 2006 "The Impact of Oil Prices on GDP in European Countries: An Empirical Investigation Based on Asymmetric Cointegration", *Energy Policy*, Vol. 34, pp. 3910-3915 (en collaboration avec S. Lardic).
- 2006 "On the identification of de facto currency pegs", *Journal of the Japanese and International Economies*, vol. 20, n°1, pp. 112-127 (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et B. Coeuré).
- 2006 "Persistent misalignments of the European exchange rates: some evidence from nonlinear cointegration", *Applied Economics*, Vol. 38, pp. 203-229 (en collaboration avec G. Dufrénot, L. Mathieu et A. Péguin-Feissolle).
- 2005 "Estimation des modèles à correction d'erreur fractionnaires : une note méthodologique", *Journal de la Société Française de Statistique*, tome 146, n°4, pp. 55-68 (en collaboration avec S. Lardic et F. Murtin).
- 2005 "Une synthèse des tests de racine unitaire sur données de panel", *Economie et Prévision*, n°169-170-171, pp. 253-294 (en collaboration avec C. Hurlin).
- 2005 "Paradoxe de Deaton et habitudes de consommation. Une approche en termes de mémoire longue", *Revue d'Economie Politique*, n°1, pp. 129-157 (en collaboration avec S. Lardic).
- 2004 "Le Yuan et le G20", *Revue d'Economie Financière*, n°77, pp. 127-146 (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et A. Lahrière-Révil).
- 2004 "Développements récents de l'économétrie appliquée à la finance", *Revue d'Economie Politique*, Vol. 114, n°4, numéro spécial co-dirigé avec S. Lardic.
- 2004 "L'importance des non linéarités sur les marchés financiers", *Revue d'Economie Politique*, Vol. 114, n°4, pp. 439-451 (en collaboration avec S. Lardic).
- 2004 "The exact maximum likelihood based-test for fractional cointegration: critical values, power and size", *Computational Economics*, Vol. 24, pp. 239-255 (en collaboration avec E. Dubois et S. Lardic).
- 2004 "The exact maximum likelihood estimation of ARFIMA processes and model selection criteria: A Monte Carlo study", *Economics Bulletin*, Vol. 3, n°21, pp. 1-16 (en collaboration avec S. Lardic).

- 2004 "Modeling the French consumption function using SETAR models", *Economics Bulletin*, Vol. 3, n°20, pp. 1-16 (en collaboration avec G. Dufrénot).
- 2004 "Modelling the misalignments of the Dollar-Sterling real exchange rate: A nonlinear cointegration perspective", *Economics Bulletin*, Vol. 3, n°19, pp. 1-11 (en collaboration avec S. Chaouachi et G. Dufrénot).
- 2004 "Cointégration entre les taux de change et les fondamentaux : changement de régime ou mémoire longue ?", *Revue Economique*, Vol. 55, n°3, pp. 449-458 (en collaboration avec G. Dufrénot, S. Lardic, L. Mathieu et A. Péguin-Feissolle).
- 2004 "Robert F. Engle et Clive W.J. Granger : Prix Nobel d'économie 2003", *Revue d'Economie Politique*, Vol. 114, n°1, pp. 1-15 (en collaboration avec S. Lardic).
- 2004 "Term premium and long-range dependence in volatility: A FIGARCH-M estimation on some Asian countries", *Journal of Emerging Market Finance*, Vol. 3, n°1, pp. 1-19 (en collaboration avec S. Lardic).
- 2004 "Business cycles asymmetry and monetary policy: A further investigation using MRSTAR models", *Economic Modelling*, Vol. 21, issue 1, pp. 37-71 (en collaboration avec G. Dufrénot et A. Péguin-Feissolle).
- 2004 "Fractional cointegration and term structure of interest rates", *Empirical Economics*, Vol. 29, n°4, pp. 723-736 (en collaboration avec S. Lardic).
- 2003 "Fractional cointegration between nominal interest rates and inflation: A re-examination of the Fisher relationship in the G7 countries", *Economics Bulletin*, Vol. 3, n°14, pp. 1-10 (en collaboration avec S. Lardic).
- 2003 "Cointégration fractionnaire entre la consommation et le revenu", *Economie et Prévision*, n°158, pp. 123-142 (en collaboration avec S. Lardic).
- 2003 "Analyse intraquotidienne de l'impact des "news" sur le marché boursier français", *Economie Appliquée*, tome LVI, n°2, pp. 205-237 (en collaboration avec S. Lardic).
- 2002 "La cointégration non linéaire : une note méthodologique", *Economie et Prévision*, n°155, pp. 117-137 (en collaboration avec G. Dufrénot).
- 2002 "Etude d'événements sur données intraquotidiennes françaises : les réactions des actionnaires aux annonces", *Revue d'Economie Financière*, n°66, pp. 335-340 (en collaboration avec S. Lardic).
- 1999 "La mémoire longue en économie : une revue de la littérature", *Journal de la Société Française de Statistique*, pp. 5-48 (en collaboration avec S. Lardic).
- 1999 "Modélisation FIGARCH appliquée à l'analyse de la structure par terme des taux d'intérêt", *Finance*, vol. 20, pp. 91-114 (en collaboration avec S. Lardic).

- 1999 "Prévision ARFIMA des taux de change : les modélisateurs doivent-ils encore exhorter à la naïveté des prévisions ?", *Annales d'Economie et de Statistique*, n°54, pp. 47-68 (en collaboration avec S. Lardic).
- 1998 "Méthodes d'estimation de l'exposant de Hurst. Application aux rentabilités boursières", *Economie et Prévision*, n°1-2.
- 1997 "La dynamique des marchés boursiers est-elle chaotique ?", *Journal de la Société Statistique de Paris*, tome 138, n°2, pp. 63-81.
- 1997 "Essai de mesure du degré de mémoire longue des séries. L'exemple de la modélisation ARFIMA", *Economie Appliquée*, n°2, pp. 161-195 (en collaboration avec S. Lardic).
- 1996 "Les tests de mémoire longue appartiennent-ils au camp du démon ?", *Revue Economique*, Vol. 47, n°3, pp. 531-540 (en collaboration avec S. Lardic).
- 1996 "Les implications de la mémoire longue et de la non linéarité sur l'efficience du marché des changes", *Journal de la Société Statistique de Paris*, tome 137, n°1, pp. 51-72.

3.4. Soumissions et articles en cours de correction

- 2009 "The slow convergence of per capita income between the developing countries: 'growth resistance' and sometimes 'growth tragedy'", soumis (en collaboration avec G. Dufrénot et T. Naccache).
- 2009 "Currency Misalignments and Growth: A New Look using Nonlinear Panel Data Methods", soumis (en collaboration avec S. Béreau et A. Lopez-Villavicencio).
- 2009 "The trade-growth nexus in the developing countries: a quantile regression approach", en révision (en collaboration avec G. Dufrénot et C. Tsangarides).
- 2008 "Do terms of trade drive real exchange rates? Comparing oil and commodity-exporting countries", soumis (en collaboration avec V. Coudert et C. Couharde).
- 2008 "Equilibrium exchange rates: A guidebook for the euro-dollar rate", en révision (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et S. Béreau).
- 2008 "Testing the finance-growth link: Is there a difference between developed and developing countries?", soumis (en collaboration avec G. Dufrénot et A. Péguin-Feissolle).

3.5. Colloques et séminaires

- 2009 "On emerging Asian equilibrium exchange rates", Journée d'étude « Les taux de change des économies émergentes et en transition » du GDR CNRS 2989 Economie du développement et de la transition, Orléans, 17 décembre (en collaboration avec A. Lopez-Villavicencio).
- 2009 "Currency Misalignments and Growth: A New Look using Nonlinear Panel Data Methods", **congrès annuel de l'Association Française de Sciences Economiques (AFSE)**, Paris, 10-11 septembre (en collaboration avec S. Béreau et A. Lopez-Villavicencio).
- 2009 "Do terms of trade drive real exchange rates? Comparing oil and commodity-exporting countries", **congrès annuel de l'Association Française de Sciences Economiques (AFSE)**, Paris, 10-11 septembre ; Journée d'étude « Les taux de change des économies émergentes et en transition » du GDR CNRS 2989 Economie du développement et de la transition, Orléans, 17 décembre (en collaboration avec V. Coudert et C. Couharde).
- 2009 "From various degrees of trade to various degrees of financial integration: What do interest rates have to say?", **congrès annuel de l'Association Française de Sciences Economiques (AFSE)**, Paris, 10-11 septembre (en collaboration avec A. Bachellerie et J. Héricourt).
- 2009 "The trade-growth nexus in the developing countries: a quantile regression approach", séminaire du CEPII, Paris, 3 mars (en collaboration avec G. Dufrénot et C. Tsangarides).
- 2009 "Equilibrium exchange rates in the turmoil", International Conference of EU Institute in Japan, Tokyo, 23 février (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et S. Béreau).
- 2009 "Nonlinear Adjustment of the Real Exchange Rate Towards its Equilibrium Value: a Panel Smooth Transition Error Correction Modelling", colloque **Théories et Méthodes de la Macroéconomie (T2M)**, Strasbourg, 8-9 janvier ; **CORE Finance/Econometrics Seminar**, Louvain-La-Neuve (Belgique), 25 février ; 6th Augustin Cournot Doctoral Days, Strasbourg, 1-3 avril ; Xth Doctoral Meeting in International Trade and International Finance, Aix en Provence, 23-24 avril ; **Econometric Society European Meeting (ESEM)**, Barcelone, 23-27 août (en collaboration avec S. Béreau et A. Lopez-Villavicencio).
- Article accepté pour les colloques suivants : 15th International Conference on Computing in Economics and Finance, 15-17 juillet, Sydney (Australie); 2nd Doctoral Meeting of Montpellier, 4-6 mai, Montpellier; XIV Spring Meeting of Young Economists (SMYE), 23-25 avril, Istanbul (Turquie).

- 2008 "Nonlinear Adjustment of the Real Exchange Rate Towards its Equilibrium Value: a Panel Smooth Transition Error Correction Modelling", Quatrièmes Journées de l'Intégration Economique, Universitat Jaume I, Valencia, Espagne, 27-28 novembre (en collaboration avec S. Béreau et A. Lopez-Villavicencio).
- 2008 "Prix du pétrole et activité économique", Journées annuelles du pétrole *Les hydrocarbures de l'extrême*, congrès annuel de l'Association des Techniciens et Professionnels du Pétrole (AFTP), Paris (Palais des Congrès), 21-22 octobre.
- 2008 "Hausse et baisse du prix du pétrole", Séminaire actualités du CEPII, Paris, 11 septembre.
- 2008 "Prix du pétrole et activité économique", Conférence *L'économie mondiale 2009*, Paris, 10 septembre (en collaboration avec F. Lescaroux).
- 2008 "Equilibrium exchange rates: A guidebook for the euro-dollar rate", 25th Symposium on banking and monetary economics (**GdRE Money, Banking and Finance**), Luxembourg, 18-20 juin; congrès annuel de l'**European Economic Association (EEA)**, Milan, 27-31 août; **congrès annuel de l'Association Française de Sciences Economiques (AFSE)**, Paris, 18-20 septembre (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et S. Béreau).
- 2008 "How robust are estimated equilibrium exchange rates? A panel BEER approach", **Spring Meeting of Young Economists (SMYE)**, Lille, 17-19 avril; 28th **Annual International Symposium on Forecasting**, Nice, 22-25 juin (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et S. Béreau).
- 2008 "Equilibrium exchange rates", séminaire du CEPII, 19 février (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et S. Béreau).
- 2008 "New views on equilibrium exchange rates", ECB workshop on Global imbalances in a financially integrating world, 30 janvier (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et S. Béreau).
- 2008 "Costs and benefits of the membership of the Euro: A counterfactual analysis", **congrès annuel de l'Association Française de Sciences Economiques (AFSE)**, Paris, 19-21 septembre 2007 ; Séminaire SIUTE, Lille, 25 septembre 2007 ; Séminaire Monnaie, Banque, Finance, Assurance (MBFA), Université Paris I, 12 décembre 2007 ; colloque **Théories et Méthodes de la Macroéconomie (T2M)**, Cergy, 17-18 janvier 2008 ; **Econometric Society European Meeting (ESEM)**, Milan, 27-31 août (en collaboration avec E. Dubois et J. Héricourt).
- 2007 "World-consistent equilibrium exchange rates", Workshop *Policy to Reduce Global Imbalances*, Institute for International Economics / Bruegel, Washington, 8-9 février (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré).

- 2006 "Taux d'intérêt et marchés boursiers : une analyse empirique de l'intégration financière internationale", colloque Redéploiement du capitalisme mondial, Groupama – CEPII – CIREM, Paris, 21 septembre (en collaboration avec V. Borgy).
- 2007 "Is Asia responsible for exchange-rate misalignments within the G20 ?",
2006 *International conference on new monetary and exchange rate arrangements for East Asia*, Bellagio, 22-27 mai 2006 (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et A. Lahrière-Révil) et Conférence internationale *Ouverture et innovation sur les marchés financiers émergents*, Pékin, 27-28 mars 2007.
- 2006 "Tax and Public Spending Spillovers in the Euro Area", TAXBEN international workshop on Macroeconomic Modelling of Tax Policies, Paris, 19 janvier (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et J. Cimadomo).
- 2005 "China and the Relationship between the Oil Price and the Dollar", Seminar on exchange rates, CEPN, Université Paris XIII, 25 novembre (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et A. Penot).
- 2005 "Exchange Rate Misalignments in the G20", séminaire de l'équipe macroéconomie du CEPII, Paris, 17 octobre et Seminar on exchange rates, CEPN, Université Paris XIII, 25 novembre (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et A. Lahrière-Révil).
- 2005 "Prix du pétrole et dollar", **Séminaire du CEPII**, Paris, 26 mai (en collaboration avec V. Coudert et A. Penot).
- 2005 "Modelling the misalignments of the Dollar-Sterling real exchange rate: A nonlinear cointegration perspective", **International Finance Conference (IFC)**, Hammamet, Tunisie, 3-5 mars (en collaboration avec S. Chaouachi et G. Dufrénot).
- 2005 "Real equilibrium exchange rates: A G20 panel cointegration approach", **colloque international Théorie et Méthodes de la Macroéconomie**, Lyon, janvier (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré, A. Lahrière-Révil et P. Duran-Vigeneron).
- 2004 "Guide pratique des séries non stationnaires en panel. Partie 1 : tests de racine unitaire", **congrès annuel de l'Association Française de Sciences Economiques**, Paris, 16-17 septembre (en collaboration avec C. Hurlin).
- 2004 "Distributing Key Currency Adjustment: A G-20 Panel Cointegration Approach", **Institute for International Economics** workshop on "*Dollar Adjustment: How Far ? Against What?* ", Washington, 25 mai, **Séminaire de Macroéconomie Monétaire Internationale (MMI)**, Université Paris X – Nanterre, 24 juin et **Journée THEMA**, Université de Cergy-Pontoise, 17 juin (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré, P. Duran-Vigeneron, A. Lahrière-Révil).

- 2003 "Robert F. Engle et Clive W.J. Granger : prix Nobel d'économie 2003", séminaire du MODEM, Université Paris X – Nanterre, 18 décembre (en collaboration avec S. Lardic).
- 2004 "Expliquer les déviations des taux de change européens : mémoire longue ou ajustement non linéaire ?", **congrès annuel de l'Association Française de Sciences Economiques**, Paris, 18-19 septembre 2003, **colloque international Théorie et Méthodes de la Macroéconomie**, Orléans, 8-9 janvier 2004 et **conférencière invitée** au séminaire d'économétrie appliquée de l'Ecole Nationale des Ponts et Chaussées, Paris, 3 février 2004 (en collaboration avec G. Dufrénot, S. Lardic, L. Mathieu et A. Péguin-Feissolle).
- 2003 "Persistent misalignments of the European exchange rates: some evidence from nonlinear cointegration", **colloque international de la Society for Nonlinear Dynamics and Econometrics**, Florence, 13-15 mars et **European Meeting of the Econometric Society (ESEM)**, Stockholm, 20-24 août (en collaboration avec G. Dufrénot, L. Mathieu et A. Péguin-Feissolle).
- 2002 "Dynamique des taux de change et cointégration fractionnaire", **séminaire ERMES**, Université Paris II, 30 avril, **colloque "Microstructure des marchés financiers et de change dans la zone euro"**, Lille, 16 et 17 mai et **séminaire Macroéconomie Monétaire Internationale**, Université Paris X – Nanterre, 27 février 2003 (en collaboration avec S. Lardic).
- 2002 "Méthodes d'estimation de l'exposant de Hurst", **conférencière invitée, ESSEC, stage "Mesures de dépendance de long terme en économie et en finance"**, Cergy, 15 et 16 mai.
- 2001 "Business cycles asymmetry and monetary policy: A further investigation using MRSTAR models", colloque **Théories et Méthodes de la Macroéconomie (T2M)**, Nice-Sophia Antipolis, juin et **congrès annuel de l'Association Française de Science Economique**, Paris, septembre (en collaboration avec G. Dufrénot et A. Péguin-Feissolle).
- 2001 "Etudes d'événements sur données intraquotidiennes françaises : les réactions des actionnaires aux annonces", colloque international des **XXXIIIèmes Journées de Statistique**, Nantes, 14-18 mai, **XVIIIe Journées Internationales d'Economie Monétaire et Bancaire** (colloque annuel du G.D.R. Economie Monétaire et Financière), Pau, 21 et 22 juin et **colloque "Microstructure des marchés financiers et de change dans la zone euro"**, Lille, 16 et 17 mai 2002 (en collaboration avec S. Lardic).
- 2000 "Pourquoi les taux de change réels s'écartent-ils des fondamentaux ? Une analyse économétrique par la méthode de la cointégration non linéaire", **Colloque International "Reconstruire l'architecture du système financier international"**, Sienna, 23 et 24 mai 2000 (en collaboration avec G. Dufrénot et L. Mathieu).

- 2000 "La mémoire longue en économie", **colloque "Risque de Modèle" de la Société Française de Statistique**, Paris, 2 mars (en collaboration avec S. Lardic).
- 1999 "Pourquoi le taux d'épargne évolue-t-il de façon si irrégulière en France ? Une explication à partir des modèles à seuil non stationnaires", **Séminaire du GREQAM**, Université d'Aix-Marseille, novembre 1999 (en collaboration avec G. Dufrénot).
- 1997 "Modélisation FIGARCH appliquée à l'analyse de la structure par terme des taux d'intérêt", **congrès annuel de l'Association Française de Science Economique**, Paris, 18-19 septembre (en collaboration avec S. Lardic).
Communication au **séminaire du CCF**, Direction de la Recherche et de l'Innovation, Paris, 30 janvier 1998.
Une version remaniée de cet article a fait l'objet d'une publication dans la revue *Finance*.
- 1996 "Detecting long-range dependence in stock returns", communication au **European Meeting of the Econometric Society (ESEM)**, Istanbul, 26-29 août. Discutant : Anders Warne, Université de Stockholm.
- 1996 "Mémoire, fractales et chaos", Journées d'études du groupe de recherches **Théorie et Méthodes de la Macroéconomie (T2M)** sur *Dynamique non linéaire et fluctuations endogènes*, Paris, 23-24 mai (en collaboration avec G. Abraham-Frois et S. Lardic).
- 1996 "Existe-t-il une théorie de l'efficience informationnelle des marchés financiers ?", communication au **séminaire du MODEM**, Université Paris X - Nanterre, 9 mai. Discutant : Antonio Mele, Université du Littoral.
- 1996 "Prévision ARFIMA des taux de change : les modélisateurs doivent-ils encore exhorter à la naïveté des prévisions ?", communication au colloque du groupe de recherches **Théorie et Méthodes de la Macroéconomie (T2M)**, Paris, 12-13 janvier (en collaboration avec S. Lardic). Discutant : Eric Girardin, Université de Bordeaux.
Une version remaniée de cet article a fait l'objet d'une publication dans les *Annales d'Economie et de Statistique*.
- 1996 "Vingt ans de tests de mémoire longue au travers des processus ARFIMA", communication au **colloque international de l'Association d'Econométrie Appliquée (AEA)**, Paris, 11-12 janvier (en collaboration avec S. Lardic). Discutant : Christian Gouriéroux, CREST.
- 1995 "Tests de mémoire longue : applications financières", communication aux **Journées d'études du LAMETA** sur *l'Econométrie des séries temporelles*, Université de Montpellier I, 10 novembre. Discutant : Michel Terraza, Université de Montpellier I, Université de Perpignan.

- 1995 "Les tests de mémoire longue appartiennent-ils au camp du démon ?", communication au **séminaire du MODEM**, Université Paris X - Nanterre, 15 juin (en collaboration avec S. Lardic). Discutant : Antonio Mele, Université du Littoral. Communication au **congrès annuel de l'Association Française de Science Economique (AFSE)**, Paris, 21-22 septembre. Discutant : Dominique Guégan, ENSAE.
Une version remaniée de cet article a fait l'objet d'une publication dans la *Revue Economique*.
- 1995 "Structure de dépendance des taux de change", **colloque international de l'Association d'Econométrie Appliquée (AEA)**, Haigerloch (Allemagne), 16-17 mars.

3.6. Autres travaux (dont documents de travail)

- 2009 "Currency Misalignments and Growth: a New Look using Nonlinear Panel Data Methods", *Document de travail CEPII* n°2009-17 (en collaboration avec S. Béreau et A. Lopez-Villavicencio).
- 2009 "Currency Misalignments and Growth: a New Look using Nonlinear Panel Data Methods", *The CEPII Newsletter*, 41, 2e trimestre (en collaboration avec S. Béreau et A. Lopez-Villavicencio).
- 2009 "The Dollar in the Turmoil", *Document de travail CEPII* n°2009-08 (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et S. Béreau).
- 2009 "The trade-growth nexus in the developing countries: a quantile regression approach", *Document de travail CEPII* n°2009-04 (en collaboration avec G. Dufrénot et C. Tsangarides).
- 2009 "Termes de l'échange et taux de change : un lien troublé par les politiques d'ancrage", *Lettre du CEPII*, n°285 (en collaboration avec V. Coudert et C. Couharde).
- 2009 "From various degrees of trade to various degrees of financial integration: What do interest rates have to say?", *Document de travail CEPII* n°2009-01 (en collaboration avec A. Bachelier et J. Héricourt).
- 2008 "The trade-growth nexus in the developing countries: a quantile regression approach", *The CEPII Newsletter*, 39, 4e trimestre (en collaboration avec G. Dufrénot et C. Tsangarides).
- 2008 "Do terms of trade drive real exchange rates? Comparing oil and commodity currencies", *Document de travail CEPII* n°2008-32 (en collaboration avec V. Coudert et C. Couharde).
- 2008 "Interest rate convergence: An international comparison", *The CEPII Newsletter*, 38, 3e trimestre.

- 2008 "Nonlinear Adjustment of the Real Exchange Rate Towards its Equilibrium Value: a Panel Smooth Transition Error Correction Modelling", *Document de travail CEPII* n°2008-23 (en collaboration avec S. Béreau et A. Lopez-Villavicencio).
- 2008 Participation (en tant qu'expert) au dossier "Quatorze mesures pour rebâtir le capitalisme financier", *Le Monde Economie*, 28 octobre 2008.
- 2008 "Euro-dollar : le face à face", *La Lettre du CEPII*, n°279, juin (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et S. Béreau).
- 2008 "Short-run ignorance, long-run prescience: Forecasting exchange rates", *VOX-CEPR*, 17 juillet (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et S. Béreau).
- 2008 "Prix du pétrole : vers une poursuite de la hausse ?", mimeo (en collaboration avec C. Guillaumin et F. Lescaroux).
- 2008 "On the influence of oil prices on economic activity and other macroeconomic and financial variables", *Document de travail CEPII* n°2008-5 (en collaboration avec F. Lescaroux).
- 2008 "Equilibrium exchange rates: A guidebook for the euro-dollar rate", *Document de travail CEPII* n°2008-2 (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et S. Béreau).
- 2008 "How robust are estimated equilibrium exchange rates? A panel BEER approach", *Document de travail CEPII* n°2008-1 (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et S. Béreau).
- 2008 "Hausse du prix du pétrole et dépréciation du dollar", interview pour la radio *Voice of America*, Magazine économique du 11 mars.
- 2008 "Les ambiguïtés de la théorie de l'efficacité informationnelle des marchés financiers", *Regards Croisés sur l'Economie*, n°3.
- 2007 "Testing the finance-growth link: Is there a difference between developed and developing countries?", *Document de travail CEPII* n°2007-24 (en collaboration avec G. Dufrénot et A. Péguin-Feissolle).
- 2007 "Costs and benefits of Euro membership: A counterfactual analysis", *Document de travail CEPII* n°2007-17 (en collaboration avec E. Dubois et J. Héricourt).
- 2007 "Les conséquences d'un euro fort sur les économies des pays du Maghreb", interview pour *Radio Méditerranée Internationale*, Journal francophone de 12h30, 12 septembre.
- 2007 "Costs and benefits of the membership of the Euro: A counterfactual analysis", *The CEPII Newsletter*, 2e trimestre (en collaboration avec E. Dubois et J. Héricourt).

- 2007 "L'émergence de la Chine explique le renversement du lien entre prix du pétrole et valeur du dollar", *Le Monde Economie*, 15 mai 2007.
- 2006 "Taux d'intérêt et marchés boursiers : une analyse empirique de l'intégration financière internationale", *Document de travail CEPII* n°2006-25 (en collaboration avec V. Borgy).
- 2006 "World-consistent equilibrium exchange rates", *Document de travail CEPII* n°2006-20 (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et A. Lahrière-Révil).
- 2006 "Interest Rates and Stock Markets: An Empirical Study of International Financial Integration", *The CEPII Newsletter*, n°30, 3e trimestre (en collaboration avec V. Borgy).
- 2005 "Equilibrium Exchange Rates in the G20", *The CEPII Newsletter*, n°27, 4^e trimestre (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et A. Lahrière-Révil).
- 2005 "China and the Relationship between the Oil Price and the Dollar", *Document de travail CEPII* n°2005-16 (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et A. Penot).
- 2005 "Pétrole et dollar : un jeu à double sens", *La lettre du CEPII*, novembre, n°250 (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré).
- 2005 "The oil price and the dollar", *The CEPII Newsletter*, n°25, 2^e trimestre (en collaboration avec A. Penot).
- 2004 "Le dollar dans le G20", *La lettre du CEPII*, octobre, n°238 (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré et A. Lahrière-Révil).
- 2004 "Real equilibrium exchange rates: A G20 panel cointegration approach", *Document de travail THEMA*, Université Paris X – Nanterre (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré, A. Lahrière-Révil et P. Duran-Vigneron).
- 2004 "Burden Sharing and Exchange Rate Misalignments within the Group of Twenty", *Document de travail CEPII* n°2004-13 (en collaboration avec A. Bénassy-Quéré, P. Duran-Vigneron et A. Lahrière-Révil).
- 2004 "Estimation of fractional error correction models : a methodological note", *Document de travail THEMA*, Université Paris X – Nanterre (en collaboration avec S. Lardic et F. Murtin).
- 2004 "Guide pratique des séries non stationnaires en panel. Partie 1 : tests de racine unitaire", *Document de travail THEMA*, Université Paris X – Nanterre (en collaboration avec C. Hurlin).
- 2004 "Tests de racine unitaire et de cointégration sur données de panel : une revue de la littérature", *Document de travail THEMA*, Université Paris X – Nanterre.

- 2004 "Persistence in the CEEC's exchange rate misalignments: an empirical analysis based on FI-STARMA models", *Document de travail THEMA*, Université Paris X - Nanterre (en collaboration avec G. Dufrénot, E. Grimaud et E. Latil).
- 2003 "Robert F. Engle et Clive W.J. Granger: prix Nobel d'économie 2003", *Document de travail THEMA*, Université Paris X - Nanterre (en collaboration avec S. Lardic).
- 2003 "The exact maximum likelihood based-test for fractional cointegration: critical values, power and size", *Document de travail THEMA*, Université Paris X - Nanterre (en collaboration avec E. Dubois et S. Lardic).
- 2003 "Frequency-domain estimation of fractionally-integrated processes: impact of short-term components on the bandwidth choice", *Document de travail THEMA*, Université Paris X - Nanterre (en collaboration avec S. Lardic et F. Murin).
- 2003 "Real exchange rate misalignment in Hungary: a fractionally integrated threshold model", *Document de travail THEMA*, Université Paris X - Nanterre (en collaboration avec G. Dufrénot, E. Grimaud et E. Latil).
- 2003 "The exact maximum likelihood estimation of ARFIMA processes and model selection criteria: A Monte Carlo study", *Document de travail THEMA*, Université Paris X - Nanterre (en collaboration avec S. Lardic).
- 2003 "Expliquer les déviations des taux de change européens: mémoire longue ou ajustement non linéaire?", *Document de travail THEMA*, Université Paris X - Nanterre (en collaboration avec G. Dufrénot, S. Lardic, L. Mathieu et A. Péguin-Feissolle).
- 2003 "Modelling the misalignments of the Dollar-Sterling real exchange rate: A nonlinear cointegration perspective", *Document de travail THEMA*, Université Paris X - Nanterre (en collaboration avec S. Chaouachi et G. Dufrénot).
- 2002 "Persistent misalignments of the European exchange rates: some evidence from nonlinear cointegration", *Document de travail THEMA*, Université Paris X - Nanterre et *Document de travail GREQAM*, Université d'Aix-Marseille (en collaboration avec G. Dufrénot, L. Mathieu et A. Péguin-Feissolle).
- 2002 "Modeling long-range dependence in European time-varying term premia", *Document de travail THEMA*, Université Paris X - Nanterre (en collaboration avec S. Lardic).
- 2002 "Term premium and long-range dependence in volatility: A FIGARCH-M estimation on some Asian countries", *Document de travail THEMA*, Université Paris X - Nanterre (en collaboration avec S. Lardic).

-
- 2002 "Fractional cointegration and term structure of interest rates", *Document de travail THEMA*, Université Paris X - Nanterre (en collaboration avec S. Lardic).
- 2002 "Analyse intraquotidienne de l'impact des "news" sur le marché boursier français", *Document de travail THEMA*, Université Paris X - Nanterre (en collaboration avec S. Lardic).
- 2001 "Fractional cointegration between nominal interest rates and inflation: A re-examination of the Fisher relationship in the G7 countries", *Document de travail MODEM*, Université Paris X - Nanterre (en collaboration avec S. Lardic).
- 2001 "Business cycles asymmetry and monetary policy: A further investigation using MRSTAR models", *Document de travail MODEM*, Université Paris X - Nanterre et *Document de travail GREQAM*, Université d'Aix-Marseille (en collaboration avec G. Dufrénot et A. Péguin-Feissolle).
- 2001 "Modeling the French Consumption Function Using SETAR Models", *Document de travail MODEM*, Université Paris X - Nanterre (en collaboration avec G. Dufrénot).
- 2001 "Dynamique des taux de change et cointégration fractionnaire", *Document de travail MODEM*, Université Paris X - Nanterre (en collaboration avec S. Lardic).
- 2001 "Paradoxe de Deaton et habitudes de consommation. Une approche en termes de mémoire longue", *Document de travail MODEM*, Université Paris X - Nanterre (en collaboration avec S. Lardic).
- 2001 "Etudes d'événements sur données intraquotidiennes françaises : les réactions des actionnaires aux annonces", *Document de travail MODEM*, Université Paris X - Nanterre (en collaboration avec S. Lardic).
- 2001 "Cointégration fractionnaire entre la consommation et le revenu", *Document de travail MODEM*, Université Paris X - Nanterre (en collaboration avec S. Lardic).
- 2001 "Peut-on prévoir la volatilité des rentabilités boursières ?", *Document de travail MODEM*, Université Paris X - Nanterre.
- 2000 "La détermination des taux de change réels d'équilibre : une revue de la littérature théorique et empirique récente", *Document de travail ERUDITE*, Université Paris XII – Val de Marne (en collaboration avec G. Dufrénot et L. Mathieu).
- 2000 "La cointégration non linéaire : une note méthodologique", *Document de travail ERUDITE*, Université Paris XII - Val de Marne et *document de travail MODEM*, Université Paris X - Nanterre (2001) (en collaboration avec G. Dufrénot).

- 1998 "L'apport des processus à mémoire longue dans la prévision des rentabilités boursières", *Revue du Laboratoire d'Analyse et de Modélisation Economique, Presses Universitaires de Perpignan*.
- 1996 "Prévision ARFIMA des taux de change : les modélisateurs doivent-ils encore exhorter à la naïveté des prévisions ?", *Document de travail MODEM, Université Paris X - Nanterre* (en collaboration avec S. Lardic).
- 1996 "Les ambiguïtés de la théorie de l'efficience informationnelle des marchés financiers", *Document de travail MODEM, Université Paris X - Nanterre*.
- 1995 "Les tests de mémoire longue appartiennent-ils au camp du démon ? (Version longue)", *Document de travail MODEM, Université Paris X - Nanterre* (en collaboration avec S. Lardic).
- 1995 "Peut-on expliquer les fluctuations récentes du change Dollar/Mark ?", *Revue de REXECODE, n°46, janvier, pp. 3-22*.
- 1995 "Théorie économique et évidence empirique : l'outil économétrique permet-il de réconcilier les deux camps ? Le cas du marché des actions", *Document de travail MODEM, Université Paris X - Nanterre* (en collaboration avec S. Lardic et A. Mpacko-Priso).
- 1995 "Théorie économique et évidence empirique : le débat se résume-t-il à un problème de croyance ? Le cas du marché des actions", *Document de travail MODEM, Université Paris X - Nanterre* (en collaboration avec S. Lardic et A. Mpacko-Priso).
- 1994 "Structure de dépendance des taux de change", *Document de travail MODEM, Université Paris X - Nanterre*.

3.7. Rédaction de rapports

- Rapporteur auprès de *Econometric Theory*.
- Rapporteur auprès de *Economic Modelling*.
- Rapporteur auprès du *Journal of Macroeconomics*.
- Rapporteur auprès du *Journal of Banking and Finance*.
- Rapporteur auprès du *European Journal of Operational Research*.
- Rapporteur auprès de *Applied Financial Economics*.
- Rapporteur auprès de *Oxford Bulletin of Economics and Statistics*.
- Rapporteur auprès de *Applied Economics*.
- Rapporteur auprès du *Journal of Multinational Financial Management*.

- Rapporteur auprès de *Energy Policy*.
- Rapporteur auprès de *Energy Economics*.
- Rapporteur auprès du *European Journal of Finance*.
- Rapporteur auprès du *Journal of Emerging Market Finance*.
- Rapporteur auprès de *Economics Bulletin*.
- Rapporteur auprès de la *Revue d'Economie Politique*.
- Rapporteur auprès de la *Revue Economique*.
- Rapporteur auprès de la revue *Finance*.
- Rapporteur auprès de la revue *Economie et Prévision*.
- Rapporteur auprès des *Annales d'Economie et de Statistique*.
- Rapporteur auprès des *Recherches Economiques de Louvain*.
- Rapporteur auprès du *Journal de la Société Française de Statistique*.
- Rapporteur auprès du *Scottish Journal of Political Economy*.
- Rapporteur auprès du *Journal of Applied Statistics*.
- Rapporteur auprès de *Economie Internationale*.
- Rapporteur auprès de *Frontiers in Finance and Economics*.
- Rapporteur auprès de *Fiscal Studies*.
- Rapporteur auprès de *Economie Publique*.
- Rapporteur auprès de *Cliometrica*.
- Rapporteur auprès de *Energy Studies Review*.
- Rapporteur auprès de *Asia Pacific Management Review*.
- Rapporteur auprès de *Journal of Policy Modeling*.
- Rapporteur auprès de *Emerging Markets Finance and Trade*.
- Rapporteur auprès de *International Review of Economics and Finance*.
- Rapporteur auprès des *Cahiers économiques de Bruxelles*.

