

## Philippe PRIAULET

49 ans, Marié, 2 enfants  
28/34 rue du Docteur Blanche  
75016 PARIS

Tél : 01 58 55 81 64 (prof.) – 01 45 24 59 75 (dom.) – 06 24 07 20 01 (port.)

mail : philippe.priaulet@natixis.com

### EXPERIENCES PROFESSIONNELLES EN ENTREPRISE

- Depuis juin 2016 **Natixis – Département Fixed-Income, Commodity & Treasury- Paris**  
**Responsable Clientèles Entreprises, Institutionnels, Secteur Public & Logement Social – Réseaux Actionnaires Banques Populaires, Caisses d'Épargne & Banques de BPCE International**
- Depuis 2009 **Natixis – Département Fixed-Income, Commodity & Treasury- Paris**  
**Responsable Clientèles Entreprises & Institutionnels – Réseaux Actionnaires Banques Populaires, Caisses d'Épargne & Banques de BPCE International**
- 2008 **Natixis – Département des marchés de taux, change et crédit - Paris**  
**Responsable de la Relative Value – Product Management Team**
- 2005-2007 **Natixis – Département des marchés de taux, change et crédit - Paris**  
**Responsable de la stratégie globale taux, change & crédit**
- 2002-2005 **HSBC-CCF – Département des marchés de taux et change - Paris**  
**Analyste dérivés de taux en charge des marchés EUR et GBP – Rattaché à la cellule Fixed-Income Strategy d'HSBC Bank plc**
- 1998-2002 **HSBC-CCF - Direction de la Recherche et de l'Innovation - Paris**  
**Ingénieur financier (1998-99) puis Directeur adjoint**
- 1994/97 **CIC PARIS – Recherche Salle des Marchés - Paris**  
**Ingénieur financier**
- 1992/93 **GAN-PORTUGAL - Lisbonne - CSNE**  
**Responsable du contrôle de gestion**

### EXPERIENCES D'ENSEIGNEMENT / RECHERCHE

**Professeur associé à mi-temps** à l'Université d'Evry Val d'Essonne depuis septembre 2002:  
Master mention Ingénierie Mathématique: Spécialité M2 Ingénierie Financière / Master mention Finance:  
Spécialité M2 Gestion des Risques et des Actifs / Master mention Analyse et Méthodes Quantitatives:  
Spécialité M2 Ingénierie Economique et Statistique / ENSIIE:

*Méthodes d'évaluation et de couverture 1: Principes de base et techniques actuarielles*

*Méthodes d'évaluation et de couverture 2: Modélisation et Couverture des Produits dérivés*

Master mention Finance M1 / Master M1 Mathématiques / IUP Ingénierie Economique et Statistique:  
*Marchés et Instruments Financiers*

**Chargé de cours** à l'Université Paris 3 de 1995 à 1997, à l'Université Paris 9 Dauphine de 1997 à 2000,  
à Léonard de Vinci en 2001, à l'ENSAE (*Instruments financiers, et Modèles de la courbe des taux d'intérêt*) de 2001 à 2005.

Membre de la Chaire Risque de Crédit de 2008 à 2014

Membre de l'Editorial Board de Journal of Portfolio Management de 2009 à 2015, & du Journal of Bond Trading & Management de 2002 à 2005

## FORMATION

1994/97	<b>Docteur en sciences économiques – Université Paris 9 Dauphine</b> <u>Thèse soutenue le 4 juin 1997</u> : <i>Structure par terme des taux d'intérêt : Reconstitution, Modélisation et Couverture</i> sous la direction de P. M. Larnac.
1993/95	Diplômé de <b>Licence de mathématiques</b> et suivi du <b>DEA Probabilités et Applications – Université Paris 6</b>
1990/91	<b>Diplômé du DEA Economie et Finance Internationales – Université Paris 9</b>
1987/90	<b>Ecole Supérieure de Commerce de Paris (ESCP)</b> Diplômé de l'option <i>Finance, Banques et Institutions Financières</i>

## PUBLICATIONS - Ouvrages

- **The Professional Risk Managers' (PRM) Handbook: A Comprehensive Guide to Current Theory and Best Practices**, edited by Carol Alexander & E. Sheedy, *PRMIA Editions*, 2005: Chapters on “*General characteristics of bonds*” (with L. Martellini), “*The bond markets*” (with L. Martellini and M. Choudry) and “*Caps, floors and swaptions*” (with L. Martellini). **Dernière version revue en 2014.**
- **The Handbook of Fixed Income Securities**, edited by F.J. Fabozzi *McGraw-Hill*, 2011: Chapter on “*Hedging Interest-Rate Risk with Term-Structure Factor Models*” (avec F. Fabozzi et L. Martellini)
- **Advanced Bond Portfolio Management: Best Practices in Modeling and Strategies**, *John Wiley & Sons*, 2006 (avec F. Fabozzi et L. Martellini), publié en version chinoise en 2008.
- **Produits de Taux d'Intérêt: Méthodes Dynamiques d'Evaluation et de Couverture** avec L. Martellini, *Economica*, 1<sup>ère</sup> édition Mars 2000, 2<sup>ème</sup> édition Mars 2004.
- **Fixed-Income Securities: Valuation, Risk Management and Portfolio Strategies** avec L. Martellini et S. Priaulet, *John Wiley & Sons*, Juin 2003, Contacté dernièrement pour une nouvelle version
- **Fixed-Income Securities: Dynamic Methods for Interest Rate Risk Pricing and Hedging** avec L. Martellini, *John Wiley & Sons*, Décembre 2000, publié en version chinoise en 2001.
- **The Handbook of European Fixed Income Securities**, edited by F.J. Fabozzi & M. Choudry, *John Wiley & Sons*, Décembre 2003, An Empirical Analysis of the Domestic and Euro Yield Curve Dynamics: Chapter on “*An Empirical Analysis of the Domestic and Euro Yield Curve Dynamics*” (avec L. Martellini et S. Priaulet).
- **Professional Perspectives on Fixed Income Portfolio Management – vol. 4**», edited by F.J. Fabozzi, *John Wiley & Sons*, Octobre 2003: Chapter on “*The Euro Benchmark Yield Curve: Principal Component Analysis of Yield Curve Dynamics*” (avec L. Martellini et S. Priaulet).

## PUBLICATIONS – Articles

- *Autopsie de la crise financière – Banques des Savoirs* – Juin 2009
- *Libor – changes afoot ? – Risk Magazine* – Juin 2008
- *Exploiting Predictability in the Time-Varying Shape of the Term Structure of Interest Rates*, avec F. Fabozzi et L. Martellini - **Journal of Fixed Income** – Juin 2005
- *PCA of Yield Curve Dynamics: Questions of Methodologies*, avec S. Lardic et S. Priaulet – **Journal of Bond Trading and Management** - Avril 2003.
- *Beyond Duration*, avec L. Martellini et S. Priaulet – **Journal of Bond Trading and Management** – Octobre 2002.
- *Understanding the Butterfly Strategy*, avec L. Martellini et S. Priaulet – **Journal of Bond Trading and Management** – Juillet 2002.
- *Competing Methods for Option Hedging in the Presence of Transaction Costs*, avec L. Martellini - **Journal of Derivatives** - Printemps 2002.
- *Faut-il emprunter à taux fixe ou taux variable ? : une analyse historique* – **Quants n°47** - HSBC-CCF – 2004.

- *L'univers de la Gestion Alternative*, avec R.Lubeth et F. Viollet – **Quants n°43** - HSBC-CCF – 2003.
- *Autour des Taux d'Intérêt: Confrontation de l'Approche du Gérant et du Vendeur d'Options*, avec I. Florent - **Quants n°39** - HSBC-CCF - 2001.
- *Obligation à Amortissement Indexé: un Produit Adapté à la Gestion Actif-Passif des Compagnies d'Assurance-Vie*, avec X. Boisseau et al - **Quants n°31** - HSBC-CCF - 1998.