

Stéphane VILLENEUVE

Né le 25 Février 1971

Marié, 2 enfants

GREMAQ

Université des Sciences Sociales

Manufacture des Tabacs

21 allée de Brienne

31000 TOULOUSE

Tél: 05-61-12-85-67

e-mail: stephane.villeneuve@univ-tlse1.fr

Page Web: <http://www-gremaq.univ-tlse1.fr/perso/villeneuve/>

Formation

- 2006: Habilitation à diriger les recherches: Arrêt optimal, contrôle singulier et applications en finance.
- 1999: Docteur de l'Université de Marne la Vallée, option Mathématiques appliquées, mention très honorable.

Directeur de thèse: Damien LAMBERTON.

- 1995: D.E.A. Statistiques et modèles aléatoires en finance, Université Paris 7, mention Très bien.

Emplois

- Maître de Conférence en Mathématiques à l'Université de Toulouse 1 depuis Septembre 2002.
- Maître de Conférence en Mathématiques à l'Université d'Evry, Septembre 1999-Août 2002.

Activités d'encadrement et de recherche

- Membre du projet PREMIA (1999-2003), logiciel d'évaluation d'options développé au sein de l'action de recherche MATHFI à l'INRIA.
- Responsable scientifique *Finance d'entreprise, Régulation bancaire et Théorie de l'agence*, sélectionné en 2004 par l'Institut Europlace de Finance.

- Membre du projet ACI (Nouvelles interfaces des mathématiques), NIM 185, *Options réelles et théorie de l'investissement*, sélectionné en Juillet 2004.
- Correspondant du GDR *Méthodes mathématiques de la finance* parrainé par le CNRS et l'European Science Fondation.
- Co-direction de la thèse de mademoiselle Bobtcheff, CEA-GREMAQ (Directeur de thèse: Professeur Gollier.)
- Encadrement de mémoires du DEA marchés et intermédiaires financiers.
- Rapporteur pour les revues suivantes: *Finance and Stochastics*, *Annals of Applied Probability*, *Mathematics of operation research*, *Mathematical Finance*

Articles publiés dans une revue à comité de lecture

- [1] VILLENEUVE, S. (1999): Exercise regions of American options on several assets, *Finance and Stochastics*, vol 3, 295-322.
- [2] VILLENEUVE, S. et ZANETTE, A. (2002): Parabolic A.D.I. methods for pricing American options on two stocks, *Mathematics of Operation Research*, vol 27,121-149.
- [3] LOUBERGE, H; VILLENEUVE, S. et CHESNEY, M. (2002): Long term Risk Management of Nuclear waste, *Journal of Economic Dynamics and Control*, vol 27,157-180.
- [4] LAMBERTON, D. et VILLENEUVE, S. (2003): Critical Price near maturity for an American option on a dividend-paying stock, *Annals of Applied Probability*, vol 13, 800-815.
- [5] ERN, A.; VILLENEUVE, S. et ZANETTE, A. (2004): Adaptive finite element methods for local volatility European option pricing, *International Journal of theoretical and applied finance*, vol 7, 659-684.
- [6] DECAMPS, J.P., MARIOTTI T et VILLENEUVE, S. (2005): Irreversible investment under uncertainty, *Mathematics of Operation Research*, vol 30, No 2, 472-500.

- [7] DECAMPS, J.P., MARIOTTI T et VILLENEUVE, S. (2006): Irreversible investment in alternative projects, *Economic theory*, Vol 28, No 2, 425-448.
- [8] ROCHET, J.C et VILLENEUVE, S. (2005): Corporate Portfolio Management, *Annals of Finance*, Vol 1, No3, 225-243.
- [9] EKSTRØM, E. et VILLENEUVE, S. (2005): On the value of optimal stopping games. *Annals of Applied Probability* Vol. 16, No. 3
- [10] DECAMPS, J.P. et VILLENEUVE, S. (2005): Optimal dividend policy and growth option. A paraître dans *Finance and Stochastics*.
- [11] VILLENEUVE, S. (2004): On the threshold strategies for optimal stopping arising in Real option Theory. A paraître dans *Journal of Applied Probability*.

Articles soumis dans une revue à comité de lecture

- [12] BOBTCHEFF, C. et VILLENEUVE, S. (2005): Irreversible investment in competitive projects. A new motive for waiting to invest. Soumis à *Operation research*.
- [13] LY VATH V., PHAM, H. et et VILLENEUVE, S. (2006): A mixed singular/switching control problem for a dividend policy with reversible technology investment. Soumis à *Annals of Applied Probability*.
- [14] ROCHET, J.C et VILLENEUVE, S. (2004): Liquidity Risk and Corporate Demand for Hedging and Insurance. Soumis *Journal of Financial Intermediation*

Documents de Travail et Proceedings

- [15] DECAMPS, J.P; MARIOTTI, T; ROCHET, J.C et VILLENEUVE, S. (2006): Issuance Costs and Stock Return Volatility. Working paper Toulouse University.
- [16] DECAMPS, J.P. et VILLENEUVE, S. (2003): Investment under uncertainty, the viewpoint of outside financier. Proceedings of the French Finance Association, Lyon 2003.

Congrès, Séminaires (depuis 2000)

Conférence on Information modeling in Finance, Université d' Evry Février 2002; Journées MAS, Rennes Septembre 2000; Séminaire Bachelier, IHP Paris Mai 2001; Congrès de l'Association Française de Finance, Lyon Juin 2003; World Congress on Real options, Montreal Juin 2004; World Congress of the Bachelier Society, Chicago Juillet 2004; Journées scientifiques de l'Institut Europlace de Finance, Novembre 2004, New mathematical methods in risk theory, Florence Octobre 2005; Séminaire Bachelier, IHP Paris Novembre 2005.

Activités d'enseignement

- Algèbre, Licence Math-Eco Toulouse 1 (depuis septembre 2002).
- Théorie des Probabilités, Licence Math-Eco Toulouse (depuis septembre 2002).
- Séries temporelles, Magistère Economiste-Statisticien Toulouse (depuis septembre 2002).
- Arrêt optimal et options américaines, DEA Marché et Intermédiaires Financiers, (depuis septembre 2002).
- Techniques numériques en Finance, Master Finance, IAE Toulouse, (depuis septembre 2004).
- 2000-2002 Méthodes numériques probabilistes, DESS Ingénierie mathématique Evry.
- 2000-2002 Méthodes mathématiques de la finance, Ecole nationale des techniques avancées, Paris.
- 2000-2002 Probabilités appliquées à la finance (leçon pour l'agrégation de Mathématiques ENS Cachan).
- 2000-2002 Calcul stochastique appliqué à la finance, DEA finance de marché Université Paris 1 et Ecole nationale des techniques avancées.

Responsabilités administratives

- Membre titulaire de la commission de spécialistes de Mathématiques (section 26) Université de Toulouse 1.

- Membre du conseil d'UFR de la faculté des sciences économiques depuis avril 2006.