

# Arthur Stalla-Bourdillon

Curriculum Vitae

## CONTACT

---

Adresse : 31 rue Croix des Petits Champs, 75001, Paris, France  
Téléphone : +33630374076  
Mail : [arthur.stalla-bourdillon@banque-france.fr](mailto:arthur.stalla-bourdillon@banque-france.fr)  
Mise à jour CV : Septembre 2023

## ÉDUCATION

---

### Université Paris Dauphine

Paris, France

*Doctorat en Finance*

*Sept. 2018 – Nov. 2022*

- Titre : *Systemic Financial Risk Analysis: from the Sectoral to the Aggregate Perspective*
- Superviseur : G. le Fol

### École d'Économie de Paris

Paris, France

*Master Analyse et Politique Économiques, summa cum laude*

*Sept. 2016 – Mai 2017*

- Mémoire : *Estimating Forward Guidance Effects through Sign and Zero Restricted SVAR*
- Superviseur : F. Bilbiie

### HEC Paris

Paris, France

*Master Grande École*

*Sept. 2012 – Mai 2016*

- Spécialisation : *Master in Economics, École Polytechnique, summa cum laude*
- Double diplôme : Licence d'Histoire, Université Paris - Sorbonne, *summa cum laude*
- Échange universitaire : Mannheim Universität, Allemagne

### Lycée Henri IV

Paris, France

*Classes Préparatoires aux Grandes Écoles, HEC, voie scientifique*

*Sept. 2010 – Mai 2012*

## EXPÉRIENCE PROFESSIONNELLE

---

### Économiste

Paris, France

*Banque de France, Direction Macroéconomie internationale*

*Juil. 2021 – Aujourd'hui*

- Suivi de l'inflation mondiale et des marchés de matières premières
- Analyse des marchés de dérivés de matières premières
- Modélisation économétrique macro-financière

*Banque de France, Direction de la Stabilité financière*

*Sept. 2017 – Juil. 2021*

- Développement d'indicateurs de risque systémique : Diebold-Yilmaz,  $\Delta$ CoVaR, GaR, CISS
- Analyses sur les valorisations actions, les interconnexions financières...
- Participation aux publications de stabilité financière (ERS)

### Assistant de recherche

Paris, France

*Banque de France, Direction de la Stabilité financière*

*Avr. 2016 – Sept. 2016*

- Construction d'une base de données sur le crédit immobilier (RMBS)
- Estimation d'un modèle SVAR sur les conséquences d'une restriction du crédit immobilier

### Assistant de recherche

Paris, France

*Euler Hermes*

*Janv. 2015 – Juill. 2015*

- Rédaction de publications pour le département de recherche économique
- Participation aux prévisions macroéconomiques

### Journaliste stagiaire

Paris, France

*L'Expansion*

*Août 2014 – Déc. 2014*

- Rédaction d'articles sur la croissance française, les systèmes de retraite européens

### **Prix du jeune chercheur Af2i**

Pour des projets de recherche sur les dérivés de gaz naturel

Mai 2023

### **Prix du Stage de Recherche de l'École Polytechnique**

Pour le papier : *How do Macroprudential Measures could affect Real Estate Markets and the Economy?*

Sept. 2016

---

## RECHERCHE

---

### **Publications**

*Macroeconomic Forecasting using Filtered Signals from a Stock Market Cross Section*

- [Journal of International Money and Finance, 2023](#)
- Avec N. Chatelais, Banque de France et M. Chinn, University of Wisconsin–Madison

*Interpreting Market Perception of Sovereign Risk Using Machine Learning Techniques*

- [Journal of Forecasting, 2023](#)
- Avec G. Belly, L. Boeckelmann, M.C. Caicedo Graciano, K. Istrefi, Banque de France, A. Di Iorio, Banca d'Italia et V. Siakoulis, Banque de Grèce

### **Working Papers**

*Environmental Preferences and Sector Valuation*

- [SSRN Working Paper, 2023](#)
- Avec T. Jourde, Banque de France

*Stock Return Predictability: comparing Macro- and Micro-Approaches*

- [BdF Working Paper, 2022](#)

*Structural estimation of time-varying spillovers : An application to international credit risk transmission*

- [BdF Working Paper, 2021](#)
- Avec L. Boeckelmann, BCE

### **En Progrès**

*Physical and Financial Fragmentation in European Natural Gas Derivative Market*

- Avec H. Dastarac, Banque de France

*Identifying fundamental shocks on the European natural gas market*

- Avec M.-A. Buquet, ENSAE Paris

### **Publications institutionnelles**

*Dynamics and Implications of the Recent Rise in Wheat Prices*

- [Blog Banque de France, 2022](#)
- Avec R. Rajesh, Reserve Bank of India, P. Vertier, T. Lemaire and A. Le Metayer, Banque de France

*Is there a bubble in “green” equities?*

- [Blog Banque de France, 2021](#)
- Avec T. Jourde, Banque de France

*What are the factors behind current high stock market valuations?*

- [Blog Banque de France, 2020](#)
- Avec N. Chatelais, Banque de France

## SÉMINAIRES ET CONFÉRENCES

---

### 2023

- 71st Congress of the French Economic Association (Paris, France)
- 16th Financial Risks International Forum (Paris, France, discutant)

### 2022

- ILB Scientific Sessions: From Financial Markets to the Real Economy (virtuel)
- 3rd Financial Economics Meeting (Paris, France)
- 2022 International Conference of the French Finance Association (Saint-Malo, France)
- 2022 RCEA conference on Recent Developments in Economics, Econometrics and Finance (virtuel)
- 15th Financial Risks International Forum (Paris, France, discutant)

### 2021

- PSE-BDF Chair International Macroeconomics 2nd Internal Workshop (Paris, France)
- PANORisk Conference 2021 (Le Mans, France)
- 4th Annual Dauphine Finance PhD Workshop (Paris, France, discutant)
- Université Paris Dauphine, séminaire doctorants (Paris, France)

### 2020

- Séminaire Banque de France (Paris, France)
- Banque de France - PSE Internal Workshop (Paris, France)
- Université Paris Dauphine, séminaire doctorants (Paris, France)
- 12th Annual Hedge Fund Research Conference (Paris, France, poster)

### 2019

- DIW Berlin, Macroeconometric Workshop (Berlin, Allemagne)
- Université Paris Dauphine, séminaire doctorants (Paris, France)
- Banque de France, séminaire doctorants (Paris, France)
- Workshop ANR Multirisk (Florence, Italie)
- Banque de France - PSE Internal Workshop (Paris, France)

## ENSEIGNEMENT

---

### 2020

*Université Paris Dauphine*

*Sept. 2020 – Dec. 2020*

- Chargé de TD: Économétrie financière (Master 1)

## LANGUES ET COMPÉTENCES INFORMATIQUES

---

### Langues

- Français (langue maternelle), Anglais (courant), Allemand (courant)

### Logiciels

- RStudio, R Markdown, Matlab (avancé), Stata, Python (débutant), Bloomberg, Git, LaTeX, Pack Office