

Economie du risque et de l'incertain

Infos pratiques

- > ECTS : 4.5
- > Nombre d'heures : 40.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français
- > Niveau d'étude : BAC +4
- > Période de l'année : Enseignement sixième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral et Travaux dirigés
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > Code ELP : 4E7IRECM

Présentation

La modélisation et l'analyse des comportements dans le risque et l'incertain permettent de répondre à des questions concrètes dans les domaines variés comme celui de la finance, de l'assurance, de l'environnement ou de la santé.

L'objectif de ce cours est de présenter les outils fondamentaux de l'analyse économique du risque et de l'incertain et leurs principales applications. Une large place sera accordée au modèle d'espérance d'utilité et les principaux résultats obtenus dans ce cadre.

Plan du cours

Chapitre 1 : Introduction. Représentation du risque et de l'incertain. Comparaisons de situations risquées.

Chapitre 2 : Décision dans le risque. Le modèle d'espérance d'utilité. Théorème de représentation des préférences et discussions des principaux axiomes. Attitudes dans le risque. Mesures de risque.

Chapitre 3 : Décision dans l'incertain. Probabilités subjectives. Le modèle d'espérance d'utilité subjective. Idée du Pari Hollandais (*Dutch Book*)

Chapitre 4 : Une introduction à la Prospect theory. Biais comportementaux dans le risque et l'incertain. Remises en cause expérimentales des modèles standards.

Chapitre 5 : Applications. La demande d'assurance. Les choix de portefeuille et la demande d'actif risqué. La notion de prévention des risques.

Objectifs

Session 1 : Formule standard : évaluation intégrale en contrôle continu

Session 2 : Ecrit ou oral

Évaluation

Session 1: épreuve écrite de contrôle continu (50% de la note finale) et examen terminal (50% de la note finale)

Session 2: épreuve écrite

Pré-requis nécessaires

Ce cours nécessite un niveau L3 en microéconomie ; des bases en mathématiques niveau L3 (optimisation, probabilités).

Compétences visées

- Savoir mobiliser et maîtriser les outils d'analyse et de modélisation standard des comportements dans le risque.

- Maîtriser les outils permettant d'analyser des choix simples dans le risque.

Bibliographie

Mas-Colell Winston Green. Microeconomic theory
Gayant J.-P., *Risque et Déc*

Ressources pédagogiques

Documents

Contact(s)

> Johanna Etner

Responsable pédagogique

jetner@parisnanterre.fr