



SYLLABUS ECONOMIE DU RISQUE ET DE L'INCERTAIN



Cours : Économie du risque et de l'incertain

Niveau : M1

Semestre : S2

Nombre d'heures : 20

Contact : MAGDALOU Brice, Professeur d'économie.

E-mai l: brice.magdalou@umontpellier.fr

Présentation et objectifs

Ce cours vise à introduire les différents aspects de la théorie de la décision quand les individus sont face à des issues risquées ou incertaines. Le premier objectif est de présenter ce que l'on appelle situation risquée ou situation incertaine, en s'appuyant sur quelques illustrations du monde réel. Ensuite la notion de probabilité est discutée, en prenant en considération les perceptions individuelles, possiblement impactées par des biais cognitifs. Le modèle d'utilité espérée est ensuite introduit, l'accent étant mis sur ses fondements axiomatiques. Une autre partie est dédiée aux stratégies mises en place pour valoriser monétairement le risque, ainsi qu'aux techniques d'évaluation de l'aversion au risque. La partie suivante s'intéresse aux décisions incertaines, précisément des situations où le risque ne peut être mesuré objectivement. La dernière partie illustre cette théorie générale en discutant les stratégies de gestion du risque dans certaines situations économiques du monde réel.

Prérequis

Ce cours s'adresse à des étudiants ayant une formation de base en microéconomie (niveau licence d'économie) ainsi qu'en modélisation économique. Des connaissances de base en statistiques et probabilités (niveau licence d'économie) sont aussi souhaitables.

Contenu

Ce cours est organisé comme suit : (1) Théorie de la décision : pourquoi, comment ? (2) Qu'entend-on par probabilités ? (3) La théorie de l'utilité espérée (4) Mesure du risque et de l'aversion au risque, (5) Décisions dans l'incertain et (6) Gestion du risque : quelques applications.

Bibliographie principale

- Eeckhoudt, L., Golier, C. & Schlesinger, H. Economic and Financial Decisions under Risk. Princetean University Press, 2005.
- Gilboa, I. Theory of Decision under Uncertainty. Cambridge University Press, 2009.
- Peterson, M. An Introduction to Decision Theory, Cambridge University Press, 2nd Ed., 2017.
