

Microéconomie financière statique

ECTS : 4

Volume horaire : 36

Description du contenu de l'enseignement :

I - L'approche moyenne-variance : théorie du portefeuille, frontière efficiente, MEDAF

II - L'évaluation des actifs par absence d'opportunité d'arbitrage : marchés complets et introduction aux marchés incomplets

Compétence à acquérir :

Comprendre le compromis fondamental entre risque et rentabilité. Comprendre la notion de frontière efficiente et le MEDAF, notamment la distinction entre risque et risque non diversifiable. Savoir évaluer un actif par mesure risque-neutre et par réplcation en marchés complets. Comprendre sur des exemples les techniques d'évaluation en marchés incomplets.

Mode de contrôle des connaissances :

Partiel examen écrit sur table 50%

Examen final écrit sur table 50%

Bibliographie, lectures recommandées :

Economie Financière, François Etner et Thierry Granger, Economica

Economie financière- 64 exercices corrigés, François Etner, Thierry Granger et Frédéric Loss, Economica

Document susceptible de mise à jour - 13/02/2026

Université Paris Dauphine - PSL - Place du Maréchal de Lattre de Tassigny - 75775 PARIS Cedex 16