Économie dans l'incertain

ECTS : 4

Volume horaire : 39

Description du contenu de l'enseignement :

1. Choix en environnement risqué et théorie de von Neumann Morgenstern (vNM). (Préférences sur les loteries ; axiomatique de vNM ; théorème de l'espérance d'utilité ; limites de la théorie vNM : paradoxes d'Allais et d'Ellsberg).
2. Aversion pour le risque (Définition et mesure ; notion d'équivalent certain ; comparaison des aversions au risque).
3. Comparaison des risques : dominance stochastique d'ordre 1 et d'ordre 2.
4. Applications (demande d'actif risqué en Finance, théorème d'Arrow en assurance…).

Compétence à acquérir :

Ce cours est un cours d'économie du risque : modélisation du problème de choix en environnement incertain et applications en finance et en assurance.

Document susceptible de mise à jour - 07/12/2025
Université Paris Dauphine - PSL - Place du Maréchal de Lattre de Tassigny - 75775 PARIS Cedex 16