Microéconomie 5

ECTS : 4

Enseignant responsable : Helene LENOBLE-LIAUD (https://dauphine.psl.eu/recherche/cvtheque/lenoble-liaud-helene)

Langue du cours : Français

Volume horaire : 36

Description du contenu de l'enseignement :

Degré de difficulté pour un étudiant étranger : moyenne

Objectifs de l'enseignement :

- Exposer les fondements micro-économiques de la finance et de la macro-économie moderne.

Description de l'Enseignement : Le cours est découpé en 11 séances de 3 heures (+ un examen de mi-semestre).

Séances 1 à 6 : l'équilibre général intertemporel, avec

- Séance 1 : l'équilibre général intertertemporel dans une économie d'échange pur les allocations Pareto-optimales dans une économie à deux dates
- Séance 2 : l'équilibre général intertertemporel dans une économie d'échange pur l'équilibre général avec un marché des prêts et des emprunts
- Séance 3 : l'équilibre général intertemporel dans une économie avec production le cadre d'analyse et les conditions d'équilibre sans et avec marchés financiers
- Séance 4 : l'équilibre général intertemporel dans une économie avec production le théorème de séparation de Fisher
- Séance 5 : équilibre général et évaluation des titres financiers
- Séance 6 : correction des exercices d'entraînement de la partie 1

Semaine d'interruption : interrogation de contrôle continu.

Séance 7 à 11 : l'équilibre général dans l'incertain, avec :

- Séance 7 : l'incertain
- Séance 8 : actifs financiers, évaluation par arbitrage et structure de marché
- Séance 9 : l'équilibre général dans l'incertain l'équilibre général avec marchés d'actifs financiers
- Séance 10 : l'équilibre général dans l'incertain l'équilibre général avec marchés à terme de biens contingents
- Séance 11 : correction des exercices d'entraînement de la partie 2.

Compétences à acquérir :

Ce cours de microéconomie de L3 introduit deux nouvelles dimensions dans le cadre de l'équilibre général en CPP :

- Le temps
- L'incertitude/le risque.

Il se focalise sur les rôles des systèmes financiers (marchés des prêts et des emprunts, marchés d'actifs financiers, marchés à terme, ...), qui permettent :

- La réallocation intertemporelle
- Le partage des risques.

Enfin, il aborde la question de l'évaluation des actifs financiers.

Pré-requis obligatoires

L'équilibre général en CPP dans un modèle à 2 agents, 2 biens et de la production avec au moins un facteur, avec les notions de :

- Références, fonction d'utilité, courbe d'indifférence ;
- TMS, contrainte budgétaire ;
- Profit, productivité marginale, TMST ;
- Pareto-optimalité ;
- Egalisation des TMS aux prix relatifs et du coût réel d'un facteur à sa productivité marginale.

Mode de contrôle des connaissances :

- Contrôle continu 50%
- Examen final 50%.

Bibliographie, lectures recommandées :

- H. Varian [2015], Introduction à la microéconomie, De Boeck ? un chapitre sur l'EG intertemporel
- H. Varian [2008], Analyse microéconomique, De Boeck ? un chapitre sur l'incertain
- F. Bien et T. Lanzi, [2015], Microéconomie - Risque, finance, assurance, Pearson.

Document susceptible de mise à jour - 04/11/2026

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