# Microéconomie financière statique

**ECTS** : 4

**Enseignants** : Marion OURY, Christian SCHLAG
https://dauphine.psl.eu/recherche/cvtheque/oury-marion

**Langue du cours** : Français

**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 au marchés incomplets.

**Compétences 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 réplication en marchés complets
- Comprendre le premier et le deuxième théorème fondamental de l'évaluation des actifs

**Pré-requis recommandés**

Connaissances fondamentales en algèbre linéaire (calcul matriciel, systèmes linéaires, rang d'une matrice...)

**Mode de contrôle des connaissances :**

- Examen final écrit sur table 100% (50% sur la première partie du cours et 50% sur la seconde)

**Coefficient** : 2.00

**Bibliographie, lectures recommandées :**

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