

Microéconomie avancée (option recherche)

Nom : **GALANTI**

Prénom : **Sébastien**

Année : **M2**

Semestre : **10**

Nature : **TD**

Volume horaire : **24 H**

ECTS / Coef : **3**

Prérequis

- Notions de probabilités, analyse mathématique niveau Licence
- Equilibre microéconomique, équilibre général, niveau Licence

Résumé

Le cours se centre sur la microéconomie de l'incertitude et de l'information.

Après un rappel sur la représentation de l'incertitude et le critère de l'utilité espérée, la première partie du cours traite des modèles d'information imparfaite, à l'aide de la notion d'apprentissage bayésien. La seconde partie traite des modèles de risque moral et d'anti sélection. L'ensemble du cours est appliqué dans des exercices inspirés par des articles de recherche.

Objectifs

acquisition des concepts de base en microéconomie de l'information
présenter (quelques) applications actuelles,
apprendre à lire un article (formalisé) dans une revue académique,
apprendre à lire, interpréter un modèle.

Bibliographie

Akerlof, George (1970), 'The market for lemons: Quality uncertainty and the market mechanism', Quarterly Journal of Economics 84(3), 488500.

Hirshleifer, Jack and John G. Riley (1979), 'The analytics of uncertainty and information: An expository survey', Journal of Economic Literature 17(4), 13751421.

Laffont, Jean-Jacques and David Martimort (2001), The Theory of Incentives: The Principal-Agent Model, Princeton University Press.

PLAN

Pré-requis / bases

- variables aléatoires
- définition, loi d'une variable (cas continus, discrets)
- espérance, espérance conditionnelle
- loi de Bayes
- fonction d'utilité de VNM et critère de l'utilité espérée

Partie I. Information, définition et concepts

- structure d'information : état du monde, signal
- valeur de l'information
- valeur individuelle (Th. Blackwell)
- valeur sociale de l'information

Partie II. Information asymétrique

- risque moral / antisélection
- modèle principal-agent
- optimum de 1er rang / optimum de second rang
- contraintes d'incitations / contraintes de participation
- (notion de mécanisme révélateur)
- rente informationnelle

Partie III. Applications

- théorie de l'intermédiation financière. Article : Diamond (1984)
- production et révélation de l'information. Article : Grossman and Stiglitz (1980)
- conflits d'intérêts dans la production d'information. Article : Pavesi and Scotti (2014)
- psychologie des crises financières. Article : Gennaioli, Shleifer and Vishny (2015)
- information asymétrique et pénurie de crédit. Article : Mankiw (1986)
- . . . etc. (au choix).