

Master de Sciences Economiques

Économie de l'incertitude

Cours assuré par M. CAYATTE

Année 2010-2011 Première session.

Durée 2 heures

Aucun document

Pas de calculatrice

Question 1 (4 points)

- a) Définissez l'aversion pour le risque.
- b) Pourquoi les économistes pensent-ils que l'hypothèse d'aversion pour le risque est une meilleure hypothèse que celle de goût pour le risque ?

Question 2 (4 points)

- a) Définissez *prime de risque* et *prime d'assurance*.
- b) Est-il nécessaire de supposer qu'un salarié a de l'aversion pour le risque pour qu'un accroissement du risque de chômage diminue son utilité ?

Question 3 (6 points)

- a) Soit un ménage riscophobe qui détermine la composition de son portefeuille entre un actif au taux de rendement incertain Y et un actif au taux de rendement certain i . Représentez graphiquement l'optimum, en fonction de E_m et π_m , dans le cas où $E(Y) > i$.
- b) Quel est l'effet d'une hausse de i ?

Question 4 (6 points)

Que pensez-vous de la représentation des préférences par la fonction d'utilité $U(W) = E\left(\frac{W^\alpha}{\alpha}\right)$?

*
* *