

MICROÉCONOMIE

Exercices corrigés
et commentés



Compléments en ligne

L3 & Master





MICROÉCONOMIE

Exercices corrigés
et commentés

Compléments en ligne

L3
Master

Franck Bien

Thomas Lanzi

جامعة أمحمد بوقرة - بومرداس

Université M'hamed Bougara - Boumerdes

المكتبة الجامعية

رقم: 330.101.542/(0765)/BIE

Un chapitre supplémentaire



جامعة أمحمد بوقرة - بومرداس

Université M'hamed Bougara - Boumerdes

المكتبة الجامعية

رقم الحرفة: 0144556

02 exp

ellipses

Table des matières

Chapitre PRÉREQUIS - Équilibre général



Thèmes des exercices

Équilibre général d'une économie d'échanges purs
– Équilibre général d'une économie de production

<https://sites.google.com/view/franckbien/ouvrages/complements-micro-l3-master>

Chapitre 1. Droite budgétaire et temps11

Exercices 11

Corrigés..... 15

Thèmes des exercices

Actualisation avec 3 dates – Titres financiers élémentaires – Taux d'intérêt longs – Zéro-coupons – Actions – Obligations – Contrats de futures

Chapitre 2. Valorisation et temps39

Exercices 39

Corrigés..... 44

Thèmes des exercices

VAN et TRI – Projets d'investissement – Prix d'actifs et équation de valorisation – Prix d'actifs et revenus futurs – Prix d'actifs et composition de portefeuille – Prix d'actifs capés – Actifs et opportunité d'arbitrage – Portefeuille et opportunité d'arbitrage – Incomplétude et prix des actifs – Obligations et opportunités d'arbitrage – Investissement et actualisation

Chapitre 3. Équilibre général, temps et consommation75

Exercices 75

Corrigés..... 81

Thèmes des exercices

Raisonnement marginaliste et consommation – Agent représentatif – Zéro-coupons et inflation – Actions – Obligations – Déterminants des taux d'intérêt – Zéro-coupons et redistribution

Chapitre 4. Équilibre général, temps et production	115
Exercices.....	115
Corrigés.....	122

Thèmes des exercices

Raisonnement marginaliste et production – Théorème de séparation de Fisher
– Théorèmes financiers – Production courte – Production longue – Stockage

Chapitre 5. Temps et applications	167
Exercices.....	167
Corrigés.....	170

Thèmes des exercices

Taux d'intérêt et monopole – Taux d'intérêt et effets externes – Taux d'intérêt
et commerce international

Chapitre 6. Droite budgétaire et risque	201
Exercices.....	201
Corrigés.....	206

Thèmes des exercices

Actifs élémentaires à la Arrow – Titres financiers – Biens contingents – Contrats
de futures – Incomplétude – Option d'achat européenne

Chapitre 7. Valorisation et risque	225
Exercices.....	225
Corrigés.....	233

Thèmes des exercices

VAN Espéré et TRI Espéré d'un projet risqué – Projet d'investissement risqué –
Actifs élémentaires à la Arrow – Actions – Actions et opportunité d'arbitrage
– Opportunité d'arbitrage et option d'achat – Vers la complétude – Portefeuille
et option d'achat – Actifs capés et complétude – Contrats de futures

Chapitre 8. Évaluation des loteries	285
Exercices.....	285
Corrigés.....	295

Thèmes des exercices

Prime de risque et type de risque – Déterminants de la prime de risque et
espérance d'utilité – Déterminants de la prime de risque et théorie duale
– Équivalent certain et espérance d'utilité – Primes de risque et espérance
d'utilité – Primes de risques et théorie duale – Modèles d'espérance variance
– Prix de vente, d'achat et espérance d'utilité (I) – Prix de vente, d'achat et

espérance d'utilité (II) – Prix de vente, d'achat et théorie duale – Variance et prime de risque – Dominance stochastique d'ordre 1 et cas discret – Dominance stochastique d'ordre 1 et cas continu – Dominance stochastique d'ordre 2 et cas discret – Dominance stochastique d'ordre 2 et cas continu – Dominance stochastique d'ordre 2 et bruit blanc – Dominance stochastique d'ordre 2 et étalement – Bruit blanc et comonotonie – Dominance stochastique d'ordre 2 et comonotonie

Chapitre 9. Équilibre général, temps et risque	349
Exercices	349
Corrigés	362

Thèmes des exercices

Raisonnement marginaliste – Agent représentatif – Épargne et incomplétude – Temps et risque – Déterminants des prix financiers – Théorème d'équivalence – Titrisation – Redistribution – Paradoxe de Borch – Financement – Produits dérivés – Risques diversifiables et contrats d'assurance – Stockage

Chapitre 10. Temps, risque et applications	415
Exercices	415
Corrigés	424

Thèmes des exercices

Franchise ou coassurance – Risques non diversifiables et contrats d'assurance – Indemnité, frais de gestion et espérance d'utilité – Indemnité, frais de gestion et théorie duale – Indemnité optimale et espérance d'utilité – Indemnité optimale et théorie duale – Gestion de portefeuille et espérance d'utilité – Gestion de portefeuille et théorie duale – Décision médicale et espérance d'utilité – Décision médicale et théorie duale

MICROÉCONOMIE

Exercices corrigés et commentés

Cet ouvrage propose de réaliser des activités portant sur l'analyse des décisions économiques et financières que prennent les consommateurs et les producteurs dans un cadre intertemporel et ou, en présence de risque, en traitant notamment le financement de l'investissement et de la consommation, la couverture des risques au travers des contrats d'assurance, la gestion de portefeuille et la *décision médicale en mettant en avant des critères tels que l'espérance d'utilité et l'espérance-variance* mais également la théorie duale.

Il propose une centaine d'exercices corrigés, conçus pour valider et renforcer les connaissances en microéconomie, tant pour les étudiants en troisième année de Licence que pour ceux en Master de sciences économiques et de finance.

Afin de faciliter l'apprentissage, chaque exercice est accompagné d'une correction détaillée incluant une explication des calculs. Pour mieux appréhender la portée de ces exercices, tous les résultats sont explicités et commentés d'un point de vue économique.

Afin de soutenir l'apprenant, l'ouvrage fournit des commentaires précisant des concepts, justifiant la formulation et la résolution des exercices. Il détaille également les calculs économiques afin d'expliquer les réponses et présente les éléments mathématiques pour aider à comprendre les solutions.

Cet ouvrage présente également un chapitre de Prérequis en ligne. Il propose sous forme d'exercices de réviser les notions économiques ainsi que les calculs nécessaires à la compréhension de ce programme. Des commentaires économiques et des calculs mathématiques sont disponibles pour renforcer les compétences à mobiliser.

Franck Bien est maître de conférences en Sciences Économiques. Il a publié plusieurs manuels de Microéconomie, Mathématiques et Statistiques. Ses recherches mobilisent les outils de la théorie des contrats, de l'économie du risque et de l'assurance.

Thomas Lanzi est maître de conférences en Sciences. Il a publié plusieurs manuels de Microéconomie. Ses recherches mobilisent les outils de la théorie des jeux, de la théorie des contrats et de l'économie du risque. Ses domaines de recherche abordent