

Théorie des jeux

Gabrielle Demange



Édition électronique

URL : <https://journals.openedition.org/annuaire-ehess/15413>

ISSN : 2431-8698

Éditeur

EHESS - École des hautes études en sciences sociales

Édition imprimée

Date de publication : 1 janvier 2002

Pagination : 690-691

ISSN : 0398-2025

Référence électronique

Gabrielle Demange, « Théorie des jeux », *Annuaire de l'EHESS* [En ligne], | 2002, mis en ligne le 01 février 2015, consulté le 20 mai 2021. URL : <http://journals.openedition.org/annuaire-ehess/15413>

Ce document a été généré automatiquement le 20 mai 2021.

EHESS

Théorie des jeux

Gabrielle Demange

Gabrielle Demange, *directeur d'études*

Microéconomie des marchés financiers

- 1 LES marchés financiers ont pour fonction de répartir au mieux certains risques. Le but du séminaire est d'étudier le rôle et le fonctionnement des marchés financiers à l'aide des outils microéconomiques, en portant une attention particulière à la transmission d'informations.
- 2 Dans un premier temps nous avons analysé les marchés lorsque les agents ont un comportement concurrentiel et ne détiennent aucune information privilégiée. Une étude microéconomique des répartitions optimales du risque nous a conduite à préciser le rôle différencié des institutions financières : mutuelles, marchés primaires, marchés dérivés sur actions, sur indices.
- 3 Les modèles d'équilibre standards (Capm, agent représentatif) ont ensuite été présentés.
- 4 L'inadéquation de ces modèles à expliquer certains faits empiriques (volatilité des marchés, prime de risque) a conduit à étudier l'impact de divers facteurs : informations privilégiées, comportement non concurrentiel, myopie des agents, marchés incomplets et contraintes de crédit. La deuxième partie a été consacrée à ces dysfonctionnements. Les sujets ont été choisis en fonction des intérêts des participants. Une place importante a été consacrée à des exposés critiques.

Publications

- Avec Roger Guesnerie, « On coalitional stability of anonymous interim mechanisms », *Economic Theory*, 18, 2001, 2, p. 367-389.
- Avec Guy Laroque, « Social Security with heterogeneous populations subject to demographic shocks », *Geneva Papers on Risk and Insurance Theory*, 26, 2001, p. 5-24.

- Avec Guy Laroque, « Retraite par répartition ou par capitalisation : une analyse de long terme », *Revue économique*, 51, 2000, p. 813-829.
-

INDEX

Thèmes : Économie