

Économie publique

Roger Guesnerie



Édition électronique

URL : <https://journals.openedition.org/annuaire-ehess/16584>

ISSN : 2431-8698

Éditeur

EHESS - École des hautes études en sciences sociales

Édition imprimée

Date de publication : 1 janvier 2004

Pagination : 677-678

ISSN : 0398-2025

Référence électronique

Roger Guesnerie, « Économie publique », *Annuaire de l'EHESS* [En ligne], | 2004, mis en ligne le 01 mars 2015, consulté le 20 mai 2021. URL : <http://journals.openedition.org/annuaire-ehess/16584>

Ce document a été généré automatiquement le 20 mai 2021.

EHESS

Économie publique

Roger Guesnerie

Roger Guesnerie, *directeur d'études*

Productions, anticipations

- 1 LE cours a été consacré au problème de modélisation des anticipations : il a mis l'accent à la fois sur la logique de l'hypothèse d'anticipations rationnelles et sur ses limites.
- 2 La première partie présente un *catalogue de modèles*, qui constituent un échantillon non exhaustif mais représentatif des catégories de difficultés auxquelles doit faire face la modélisation des anticipations : modèle « agricole » à la Muth, modèle d'équilibre général inter-temporel à horizon fini, modèle à générations à horizon infini et modèle typique de la théorie financière. Le cours a ensuite montré comment l'hypothèse d'anticipations rationnelles tranche le nœud gordien où s'entrelacent réalisations et représentations de l'avenir, tout en laissant subsister une *forme d'indétermination* résiduelle plus ou moins intrigante : complexité des solutions récursives sur les modèles dynamiques simples, multiplicité de l'équilibre inter-temporel doublée d'une multiplicité au comptant dans les modèles d'équilibre général, multiplicité continue des équilibres à taches solaires dans les modèles à horizon infini.
- 3 La seconde partie du cours présente les grandes lignes d'un *examen critique des solutions à anticipations rationnelles*. Les deux approches relèvent de l'apprentissage, même si le mot a dans chacun des cas au sens différent, l'apprentissage *évolutionnaire* et l'*apprentissage divinatoire*. L'apprentissage « évolutionnaire » a lieu en temps réel et repose sur l'utilisation de règles simples et sur la correction progressive des erreurs faites. L'apprentissage « divinatoire » repose sur un test abstrait à qui on peut donner des justifications plus fondamentales faisant référence au « savoir partagé » des agents, mais qui fournit une analyse de la stabilité des anticipations s'appuyant sur l'examen de la sensibilité des réactions des agents à une modification de leurs anticipations.

- 4 Le cours a donc alors consisté en une présentation et une *comparaison des résultats* obtenus avec chacune de ces approches pour chaque catégorie des phénomènes et modèles à l'étude. L'accent a été mis sur les relations et différences entre les approches mais aussi et surtout sur le développement d'une *intuition* sur les conditions économiques propices à la stabilité des anticipations.
- 5 Le cours a été complété par des présentations d'étudiants, portant sur six articles récents, relevant du domaine des cours.

Publications

- Avec G. Evans, « Introduction to the special issue : coordination in dynamic expectations models : Learning and sunspots », *Macroeconomic Dynamics*, 7, Cambridge University Press, 2003, p. 3-6.
 - Avec G. Evans, « Coordination on saddle path solutions : 1- Linear univariate models », *Macroeconomics Dynamics*, 7, Cambridge University Press, 2003, p. 42-62.
 - Avec G. Desgranges et P-Y. Geoffard, « Do prices transmit rationally expected information ? », *The Journal of the European Economic Association*, 2003, p. 124-153.
 - « Les enjeux économiques de l'effet de serre », dans *Kyoto et l'économie de l'effet de serre*, Rapport du Conseil d'analyse économique, 39, La Documentation française, 2003, 265 p.
 - « Sur Jean Baptiste Say », *Lettre de l'AFSE*, mai 2003.
-

INDEX

Thèmes : Économie