Barbut, Lévy, Les marchés efficaces et Arrow

Barbut, Lévy, Efficient markets and Arrow

Alan Kirman

Édition électronique

URL : <http://journals.openedition.org/msh/11995>

DOI : 10.4000/msh.11995

ISSN : 1950-6821

Éditeur

Centre d'analyse et de mathématique sociales de l'EHESS

Édition imprimée

Date de publication : 15 janvier 2011

Pagination : 67-75

ISBN : 0987 6936

ISSN : 0987-6936

Référence électronique

Alan Kirman, « Barbut, Lévy, Les marchés efficaces et Arrow », *Mathématiques et sciences humaines* [En ligne], 193 | Printemps 2011, mis en ligne le 01 juin 2011, consulté le 23 juillet 2020. URL : <http://journals.openedition.org/msh/11995> ; DOI : <https://doi.org/10.4000/msh.11995>

Ce document a été généré automatiquement le 23 juillet 2020.

© École des hautes études en sciences sociales

Barbut, Lévy, Les marchés efficaces et Arrow

Barbut, Lévy, Efficient markets and Arrow

Alan Kirman

RÉSUMÉS

Ce papier, préparé pour un symposium en l'honneur de Marc Barbut, discute des thèmes qui ont lié ses intérêts intellectuels et ceux de son laboratoire le CAMS aux thèmes de l'économie. En particulier il s'agit de l'histoire de la notion de marchés efficaces et le refus systématique de la profession économique d'écouter les avertissements de Poincaré, Lévy, Mandelbrot et beaucoup d'autres quant à l'applicabilité de la théorie de Bachelier. Car c'est sur celle-ci qu'est basée la théorie moderne de la mathématique financière. Un deuxième thème concerne la structure mathématique du théorème d'impossibilité d'Arrow, des travaux de Guilbaud, le premier directeur du CAMS et Monjardet membre du CAMS, ayant largement contribué à notre compréhension de ce théorème.

This paper which was prepared for a symposium in honour of Marc Barbut, discusses themes which have linked his intellectual interests, and those of his research group the CAMS with themes in economics. . In particular the first theme concerns the history of the efficient markets hypothesis and the systematic refusal of the economics profession to heed the warnings of Poincaré, Lévy, Mandelbrot and many others as to the pertinence of Bachelier's theory. Yet, it is on the latter that the modern theory of finance is based. A second theme concerns the mathematical structure of Arrow's impossibility theorem, the work of Guilbaud the first director of the CAMS and Monjardet a member of that group who made substantial contributions to our understanding of Arrow's theorem.

INDEX

Mots-clés : marchés aléatoires, marchés efficaces, théorème d'impossibilité d'Arrow, ultrafiltres

Keywords : Arrow's impossibility theorem, efficient markets, random walk, ultrafilters

AUTEUR

ALAN KIRMAN

GREQAM, EHESS, 2, rue de la Charité 13002 Marseille, alan.kirman@univmed.fr