

Session : Septembre 2019

Année d'étude : Première année de Master économie-gestion mention ingénierie économique et statistique

Discipline : *Finance comportementale*
(Unité d'Enseignements Fondamentaux 2)

Titulaire(s) du cours : M. Sacha Bourgeois-Gironde

Document(s) autorisé(s) : aucun

SUJET :

1. Placez le paradoxe d'Allais dans un triangle de Machina. Expliquez le phénomène.
2. Quels modèles peuvent apporter une solution à la violation de l'axiome d'indépendance ? Quel problème posé par l'un de ces modèles est résolu par l'autre et comment ?
3. Expliquez les notions suivantes (à l'aide des formules correspondantes) :
Aversion au risque (VNM, Arrow-Pratt, Rothschild-Stiglitz)
Déformation des probabilités
Pessimisme (en RDU).
4. Expliquez la différence (conceptuelle) entre déformation subjective des probabilités et non-additivité des probabilités subjectives.
5. MMEU, Choquet EU, KMM.