	<p>Master Domaine : Droit-Economie-Gestion Mention : Analyse et politiques économiques Spécialités : Macroéconomie et politiques européennes Economie et management de l'innovation Statistique et économétrie</p>
<p>Faculté des sciences économiques et de gestion</p>	<p>Master 1 – Semestre 1</p>

Présentation du cours :

UE : Macroéconomie avancée 1

Cours : Macroéconomie dynamique

Chargé de cours : Frédéric DUFOURT (dufour@cournot.u-strasbg.fr)

Objectifs/Résumé :

Ce cours a pour objectif de former les étudiants aux méthodes d'analyse des systèmes dynamiques en économie. La particularité de ces systèmes est que le niveau d'une variable à une date donnée dépend non seulement de son état passé et de son environnement actuel, mais aussi de son évolution future anticipée (variables « forward-looking »). Les solutions dépendent alors crucialement de la manière dont sont formées les anticipations. Le cours détaille la résolution de ces systèmes sous les hypothèses d'anticipations adaptatives, de prévisions parfaites et d'anticipations rationnelles. Il propose ensuite une introduction à l'optimisation dynamique en temps continu, à travers la méthode du contrôle optimal, et l'applique aux modèles de croissance optimale et de consommation intertemporelle.

Plan/Déroulement du cours :

Partie 1 – Introduction à l'analyse des modèles dynamiques


- Chap 1 : Généralités sur les systèmes dynamiques. Notions de variables prédéterminées et « forward looking »
- Chap 2 : Analyse des systèmes linéaires univariés : anticipation adaptatives, prévisions parfaites, anticipations rationnelles. Application à la détermination du prix d'un actif financier : solution fondamentale, bulles spéculatives, solutions à taches solaires.
- Chap 3 : Résolution des modèles linéaires multivariés. Configurations de puit, de point-selle et de source. Analyse qualitative de la solution par le diagramme des phases. Applications économiques.

Partie 2 – Optimisation en temps continu : Introduction au contrôle optimal

- Chap 4 : Méthode du contrôle optimal
- Chap 5 : Application au modèle de croissance optimale standard
- Chap 6 : Application aux modèles intertemporels de consommation

Références bibliographiques :

- Azariadis, "Intertemporal Macroeconomics", Blackwell Publisher, 1993.
- Blanchard, S., Fisher, S., "Lectures on Macroeconomics", MIT Press, 1989.
- Farmer, R., "The macroeconomics of self-fulfilling prophecies", MIT Press, 1999, 2nd Edition.
- Kamien, M. et Schwartz, N. "Dynamic optimization: the calculus of variations and optimal control in economics and management", Elsevier Science, 1991.
- Leonard, D et Van Long, N. "Optimal control theory and static optimization in economics", Cambridge University Press, 1992.

	Master Domaine : Droit-Economie-Gestion Mention : Analyse et politiques économiques Spécialités : Macroéconomie et politiques européennes Economie et management de l'innovation Statistique et économétrie
Faculté des sciences économiques et de gestion	Master 1 – Semestre 1

Présentation du cours :

UE : Macroéconomie avancée 1

Cours : Macroéconomie internationale

Chargé de cours : Meixing DAI (dai@cournot.u-strasbg.fr)

Objectifs/Résumé :

Ce cours a pour objet d'analyser les déterminants du taux de change et les mécanismes de transmission des effets des politiques macroéconomiques dans une économie ouverte aux échanges commerciaux et financiers avec le reste du monde. Un ensemble des thèmes théoriques et politiques sont développés dans le cadre des modèles de la macroéconomie d'économie ouverte. Il recouvre un champ théorique et conceptuel qui constitue la base de l'élaboration de la politique économique dans un contexte de forte intégration financière internationale. Les théories et les concepts introduits constituent aussi le fondement de la prévision des analystes qui s'intéressent au niveau futur des taux de change et des taux d'intérêts et aux crises financières internationales. On y étudie notamment les modes de détermination du solde extérieur en régime de change fixe et celle du taux de change en régime de change flexible. Les mécanismes de transmission nationale et internationale des chocs conjoncturels et des effets des politiques de stabilisation macroéconomique ainsi que l'efficacité de ces politiques sont analysés en fonction des cadres théoriques adoptés, des régimes de politique monétaire et de change, et du degré d'intégration financière internationale.

Plan/Déroulement du cours :

Partie I La politique de stabilisation dans une économie à prix fixes en régime de chges fixes

1. Un modèle de demande macroéconomique
2. L'efficacité de court terme des mesures de stabilisation en cas de mobilité parfaite des capitaux
3. L'efficacité des mesures de stabilisation en cas d'imperfection de la mobilité des capitaux et de la substituabilité des actifs
4. Les effets durables de la politique budgétaire
5. Politique de stabilisation et contrôle du taux d'intérêt : ciblage du taux d'intérêt

Partie II Détermination du taux de change et stabilisation en cas de rigidité des prix


6. Stabilisation et anticipations sur les variations du taux de change
7. Politique budgétaire et effet de patrimoine
8. La politique de stabilisation en cas de contrôle des mouvements de capitaux

Partie III Stabilisation et détermination du taux de change en cas de flexibilité des prix

9. L'approche monétaire de la détermination du taux de change
10. Détermination du taux de change, des prix et du produit global
11. Les ajustements du taux de change en cas de viscosité des prix

Références bibliographiques :

- Copeland, L. S. (2005), *Exchange rates and international finance*, Prentice Hall, 4th edition.
 Gandolfo, G. (2001), *International finance and open-economy macroeconomics*, Springer.
 Koenig, G. (1997), *Macroéconomie internationale*, Economica.
 Melvin, M. (2004), *International money & finance*, Pearson Education, 7e edition.

	Master Domaine : Droit-Economie-Gestion Mention : Analyse et politiques économiques Spécialités : Macroéconomie et politiques européennes Economie et management de l'innovation Statistique et économétrie
Faculté des sciences économiques et de gestion	Master 1 – Semestre 1

Présentation du cours :

UE : Macroéconomie avancée 1

Cours : Politique budgétaire et finances publiques

Chargé de cours : Amélie BARBIER-GAUCHARD (abarbier@unistra.fr)

Objectifs/Résumé :

Ce cours fait suite aux cours de Macroéconomie dispensés en Licence. L'objectif de ce cours de Macroéconomie budgétaire est de permettre aux étudiants de faire le lien entre l'enseignement théorique et l'élaboration de la politique budgétaire dans le cadre d'un espace intégré, avec un intérêt tout particulier porté à l'UEM. L'attention se porte ici aux externalités budgétaires qui naissent de l'appartenance à une union monétaire, permettant ainsi à l'étudiant de pouvoir appréhender la réalité des finances publiques contemporaines. Avant toutes choses, la politique budgétaire est replacée dans le cadre de la gouvernance macroéconomique de l'UE. La double problématique de la stabilisation conjoncturelle et de la discipline budgétaire au sein d'une union monétaire est ensuite analysée dans deux directions. Un premier instrument consiste à utiliser la réglementation pour imposer aux << émetteurs >> des externalités des règles à respecter sous contrainte de sanctions en cas de non respect. Un second instrument consiste à utiliser la fiscalité pour mettre en œuvre un mécanisme de transferts entre les << émetteurs >> et les << récepteurs >> des externalités, dans l'esprit des taxes et subventions pigouviennes. La problématique de la redistribution de revenu dans un environnement marqué par la concurrence fiscale sera appréhendée quant à elle dans le cadre du M2 Macroéconomie et Politiques Européennes.

Plan/Déroulement du cours :

Chapitre 1 – Tout savoir sur la politique économique en 5 questions

I – Comment aborder la politique économique ?

II – Quels motifs ? Les justifications de l'intervention publique

III – Quel objectif ? Les critères de décision

IV – Quelles limites ? L'épreuve des limites

V – Quels acteurs ? Les mutations de la gouvernance

Chapitre 2 – La gouvernance macroéconomique de l'UE

I – La BCE en action et la conduite de la politique monétaire européenne

II - L'organisation inédite du pouvoir budgétaire dans l'UE

Chapitre 3 – Règles budgétaires et stabilisation automatique

I – La réalité des règles budgétaires et leur effet sur le pouvoir de stabilisation des finances publiques

II - Intérêts et limites d'une règle budgétaire portant sur le solde structurel


Chapitre 4 – Intérêts et limites d'un fonds conjoncturel

I – La réalité du pouvoir stabilisateur d'un budget central

II - Intérêts et limites d'un fonds conjoncturel : quels enseignements théoriques ?

Références bibliographiques :

- Barbier-Gauchard (2008), *Intégration budgétaire européenne – Enjeux et perspectives pour les finances publiques européennes*, de Boeck.
- Bénassy-Quéré, Coeuré, Jacquet et Pisani-Ferry (2004), *Politique économique*, de Boeck.

	Master Domaine : Droit-Economie-Gestion Mention : Analyse et politiques économiques Spécialités : Macroéconomie et politiques européennes Economie et management de l'innovation Statistique et économétrie
Faculté des sciences économiques et de gestion	Master 1 – Semestre 1

Présentation du cours :

UE : Microéconomie avancée 1

Cours : Economie de l'information et de l'incertain

Chargé de cours : Sandrine SPAETER (spaeter@cournot.u-strasbg.fr)

Objectifs/Résumé :

Tous les choix des agents économiques sont limités par des contraintes de ressources (matérielles, de connaissances, financières, ...) et d'information incomplète sur des événements présents ou futurs. Ce cours présente les théories qui constituent les fondements rigoureux de l'analyse de la prise de décision individuelle et des mécanismes de marchés et d'échanges de biens contingents lorsque les agents font face à une incertitude sur la valeur de leurs revenus futurs et/ou sur les conséquences futures des décisions qu'ils prennent aujourd'hui (UE de VNM, modèle de Markowitz, attitude face au risque, choix d'assurance, ...). Le risque et l'incertitude étant omniprésents dans l'économie, ce cours s'adresse à l'ensemble des étudiants en économie et est régulièrement illustré par des exemples relatifs à diverses problématiques : relations entre employés-employeurs, entre marchés et institutions publiques, question de la gestion intégrée des risques d'une entreprise.

Plan/Déroulement du cours :

Chapitre 1. L'hypothèse de la maximisation de l'utilité espérée

Chapitre 2. Risque et aversion au risque

Chapitre 3. Partage des risques et transferts

Chapitre 4. Aléa moral et anti-sélection : les modèles de base

20h de cour magistral, 10h de travaux dirigés.

Les théories sont vues en cours. Des exercices d'application sont proposés en TD.

Références bibliographiques :

- Eeckhoudt L. et C. Gollier, « Les risques financiers : évaluation, gestion, partage », Ediscience International, 1992.
- Laffont J-J., Economie de l'incertain et de l'information, Vol 2 du «cours de théorie microéconomique », 1999.
- Eeckhoudt L., C. Gollier et H. Schlesinger, 2005, "Economic and financial decisions under risk", Princeton University Press.
- Gollier C., 2001, « The economics of risk and time », The MIT Press.

Cours de théorie des jeux M1 S1

Objectifs/résumé:


Le cours de théorie des jeux a pour objectif d'entraîner les étudiants à formaliser l'interaction en économie. Après un retour rapide sur les notions essentielles de la théorie des jeux, notamment les concepts de stratégie, d'équilibre de Nash et d'équilibre de Nash parfait en sous-jeux, le cours aborde les jeux longs et répétés, l'interprétation des comportements passés et la prise en compte de l'erreur dans le comportement des acteurs. Il développe notamment les concepts d'équilibre parfait, d'équilibre séquentiel et d'équilibre bayésien parfait. Tous ces concepts sont appliqués à des problèmes issus de la gestion et de l'actualité économique et politique, afin que les étudiants apprennent à se servir de la théorie des jeux pour éclairer utilement les contextes stratégiques.

Plan/grandes lignes :

- rappel sur les concepts de jeu, de stratégie, d'équilibre de Nash et d'équilibre de Nash parfait en sous-jeux et applications économiques
- équilibre parfait, robustesse des stratégies et applications économiques
- équilibre séquentiel, cohérence des croyances et applications économiques
- équilibre bayésien parfait et applications économiques

Références bibliographiques:

Fudenberg D et Tirole J (1991). "Game theory", MIT Press, Massachusetts.
Kreps D.M., Wilson R. (1982). "Sequential equilibria", *Econometrica*, Vol 50 n°4, p863-894.
Myerson, RB (1991). "Game Theory", Harvard University Press, Cambridge Massachusetts.
R. Selten (1975). "Reexamination of the perfectness concept for equilibrium points in extensive games", *International Journal of Game Theory*, Vol 4, p 25-55.
Umbhauer G (2004). "Théorie des jeux", Editions Vuibert, Collection Dyna'Sup.

	<p>Master Domaine : Droit-Economie-Gestion Mention : Analyse et politiques économiques Spécialités : Macroéconomie et politiques européennes Economie et management de l'innovation Statistique et économétrie</p>
<p>Faculté des sciences économiques et de gestion</p>	<p>Master 1 – Semestre 1</p>

Présentation du cours :

UE : Microéconomie avancée 1

Cours : Organisation industrielle

Chargé de cours : Jacques THEPOT (thepot@unistra.fr)

Objectifs/Résumé :

Le but de ce cours est de présenter les modèles de base de la Théorie de l'Organisation industrielle en montrant comment la prise en compte de l'interaction stratégique détermine les politiques de prix et les performances des entreprises dans divers contextes concurrentiels.


Plan/Déroulement du cours :

1. Le monopole
 - Modèle de base
 - Tarification heures creuses, heures pleines
2. Le monopole en bien durable : vendre ou louer ?
3. Différenciation verticale et horizontale
4. Discrimination par les prix
5. Oligopole
 - Le paradoxe de Bertrand
 - L'équilibre de Cournot
 - Concurrence spatiale (Hotelling)
6. Intégration verticale

Références bibliographiques :

- Tirole, J., 1988, *The Theory of Industrial Organization*, MIT, 1988, version française chez Economica, chapitres 1 à 5.

+ notes de cours diffusées.

	Master Domaine : Droit-Economie-Gestion Mention : Analyse et politiques économiques Spécialités : Macroéconomie et politiques européennes Economie et management de l'innovation Statistique et économétrie
Faculté des sciences économiques et de gestion	Master 1 – Semestre 1

Présentation du cours :

UE : Économétrie générale

Cours : Tour d'horizon

Chargé de cours : Jamel TRABELSI (trabelsi@cournot.u-strasbg.fr)

Objectifs/Résumé :

Ce cours couvre une grande partie de la modélisation économétrique (modèles structurels dynamiques, modèles à choix discret, introduction à l'économétrie des séries temporelles,..) et a pour objectif l'initiation à l'analyse économique appliquée.

Plan/Déroulement du cours :

Séances 1 et 2 : Rappels et compléments : Régression linéaire univariée, Tests d'hypothèse

Séances 3 et 4 : Effets causaux dynamiques

Séances 5 et 6 : Modèles à équations simultanées

Séances 7 et 8 : Variable dépendante binaire

Séances 9 et 10 : Modèles à choix discret

Séances 11 et 12 : Séries chronologiques et prévision

Références bibliographiques :

W.H. Green (2005) *Econométrie* (5e édition). Paris: Pearson Education France.

J. Johnston et J. DiNardo (1999) *Méthodes économétriques* (4ème édition). Paris: Economica.

J.H. Stock and M.W.Watson (2006) *Introduction to Econometrics* (2nd edition). International Edition. Boston: Pearson Education.

Master
Domaine : Droit-Economie-Gestion
Mention : Analyse et politiques économiques
Spécialités : Macroéconomie et politiques européennes
Economie et management de l'innovation
Statistique et économétrie

Master 1 – Semestre 1

Présentation du cours :

UE : Econométrie Générale

Cours : Econométrie des données de Panel

Chargé de cours : Jalal EL OUARDIGHI (jalal@cournot.u-strasbg.fr)

Objectifs/Résumé :

Ce cours est destiné à donner une présentation aussi claire que possible des *méthodes économétriques* applicables aux données de panel, afin de favoriser l'accès aux *travaux empiriques* que ces dernières permettent de réaliser. Répondre à cet objectif suppose l'adoption de deux démarches : (i) L'exposition des développements théoriques, (ii) L'illustration systématique par des exemples d'applications économétriques. *On tente donc de rapprocher étroitement les principes méthodologiques de leur traduction dans les travaux empiriques.* La recherche de simplicité exclut une certaine prétention à l'exhaustivité des thèmes qui seront abordés dans ce cours. Ainsi, on s'est limité à une présentation en cinq chapitres, qui nous semblaient permettre de résoudre les principales difficultés auxquelles on peut être confronté dans le cadre d'une première approche des données de panel.

Plan/Déroulement du cours :

Chapitre I : Modèles à Erreurs Composées

- I.1. La spécification en terme de modèle à erreurs composées.
- I.2. Les estimateurs dans le cadre du modèle à erreurs composées.
- I.3. Comparaison des différents estimateurs.

Chapitre II : Exemple d'application économétrique sur des panels d'entreprises

- II.1. Caractéristiques de l'information disponible.
- II.2. Estimation d'une fonction de production sur un panel d'entreprises.

Chapitre III : Tests de spécification sur données de panel


- III.1. Critique et re-formulation du modèle à erreurs composées par MUNDLAK.
- III.2. Tests de spécification d'HAUSMAN.
- III.3. Test d'existence et test d'indépendance des effets spécifiques.

Chapitre IV : Exemple d'application économétrique sur des panels de pays

CHAPITRE V : Modèles dynamiques sur données de Panel

Références bibliographiques :

- BALTAGI B.H., 2001, *Econometric analysis of panel data*, John Wiley & Sons.
HSIAO C., 1986, *Analysis of panel data*, Cambridge University Press.
MATYAS L. et P. SEVESTRE, 1992, *The Econometrics of panel data*, Kluwer Academic Publishers.

	<p>Master Domaine : Droit-Economie-Gestion Mention : Analyse et politiques économiques Spécialités : Macroéconomie et politiques européennes Economie et management de l'innovation Statistique et économétrie</p>
<p>Faculté des sciences économiques et de gestion</p>	<p>Master 1 – Semestre 1</p>

Présentation du cours :

UE : Econométrie Générale

Cours : Informatique et Econométrie Appliquée

Chargé de cours : Jalal EL OUARDIGHI (jalal@cournot.u-strasbg.fr)

Objectifs/Résumé :

L'enseignement d'Informatique et Econométrie Appliquée s'appuie sur l'ouvrage de Berndt (1991) et sur le logiciel Rats (2000). Le but de cet enseignement est de familiariser les étudiants avec une véritable pratique de l'économétrie, l'accent étant mis plus sur le passage entre un problème économique et la formulation des modèles statistiques adéquats que sur la simple mise en œuvre pratique de méthodes économétriques. Les données fournies avec l'ouvrage de Berndt permettent aux étudiants de répliquer diverses études publiées, voir d'essayer d'améliorer ou d'affiner les résultats. Les premières séances de travaux pratiques sont consacrées à une initiation à l'utilisation du logiciel Rats et à des illustrations des outils présentés dans les cours d'Econométrie de l'UE Econométrie Générale. Concernant l'organisation de l'examen, les étudiants doivent effectuer des comptes rendus du travail empirique relatif aux thèmes abordés.

Plan/Déroulement du cours :

L'objet du premier TD (*Modèles linéaires multiples*) est un rappel sur l'économétrie des modèles linéaires. Outre le fait que ces modèles rendent compte d'une large palette de phénomènes économiques, l'acquisition des principes de base de l'économétrie des modèles linéaires est une étape essentielle pour aborder les méthodes plus complexes. L'objectif des exercices du deuxième TD (*Programmation sous Rats*) est de familiariser les étudiants avec les commandes les plus usuelles du logiciel d'économétrie Rats. Les thèmes qui seront abordés ensuite reposent sur certains chapitres de l'ouvrage de Berndt (1991) comme « *The demand for Electricity : structural and times series approaches* » (Chapitre 7), « *Modeling the Interrelated Demands for Factors of Production : Estimation and Inference in Equation Systems* » (Chapitre 9), « *Whether and How Much Women Work for Pay: Applications of Limited Dependent Variables Procedures* » (Chapitre 11), etc.

Références bibliographiques :

RATS, 2000, *User's Guide, Version 5*, Estima

Berndt E.R, 1991, *The Practice of Econometrics Classic and Contemporary*, Addison-Wesley.