

Economie internationale, politiques macroéconomiques et conjoncture

Mention : Economie appliquée [Master]

Infos pratiques

- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > Durée : 2 ans
- > ECTS : 120
- > Ouvert en alternance : Non
- > Formation accessible en : Formation initiale
- > Formation à distance : Non
- > Durée moyenne de la formation :
 - M1 Economie internationale, politiques macroéconomiques et conjoncture : 482 h
 - M2 Economie internationale, politiques macroéconomiques et conjoncture : 267 h

Présentation

Présentation

La mention Économie Appliquée forme en deux ans des étudiants sur les problématiques de macroéconomie et finance internationales liées aux grands enjeux sociétaux, en leur donnant également des compétences en techniques quantitatives, en phase avec les attentes des entreprises. Plus spécifiquement, le master Économie Appliquée fournit (i) une double formation académique et appliquée en macroéconomie et finance internationales ; (ii) des enseignements de haut niveau, dispensés par des enseignants-chercheurs et des professeurs associés, spécialistes d'économie quantitative et d'économie théorique; (iii) des cours qui présentent aussi bien les fondements théoriques que les méthodes empiriques, avec un objectif clairement affiché de montrer aux étudiants les enjeux appliqués des théories économiques; (iv) des enseignements ouverts sur la compréhension des enjeux économiques et financiers actuels ; (v) une excellente formation conduisant à des carrières dans des organisations internationales, des ministères et des institutions académiques, ainsi que dans des entreprises internationales.

Objectifs

Le Master Economie Appliquée est organisé sur deux ans (quatre semestres, 120 ECTS) et comprend un seul parcours en deuxième année. La première année offre une formation d'excellence en macroéconomie et finance Internationales basée sur des fondamentaux solides en techniques quantitatives. En deuxième année, le parcours Economie Internationale, Politiques Macroéconomiques et Conjoncture vise à former les étudiants à l'analyse des problèmes économiques internationaux, à la prévision macroéconomique et à l'analyse des politiques macroéconomiques, à travers une triple formation en économie et finance internationales, macroéconomie et économétrie.

Savoir-faire et compétences

L'orientation du Master est résolument appliquée. Une des spécificités de la mention Economie Appliquée est ainsi de fournir aux étudiants des connaissances solides à la fois en économie internationale, en politique économique et dans le domaine des méthodes quantitatives (économétrie et techniques de simulation).

En matières de connaissances, les objectifs sont les suivants :

- Connaissance approfondie des faits et institutions économiques.
- Maîtrise du raisonnement analytique de l'économiste à diverses échelles : maîtrise des techniques quantitatives, maîtrise des théories relatives à la macroéconomie et la finance internationales, maîtrise de l'anglais.
- Lecture d'articles scientifiques (généralement en anglais), notamment dans les supports de cours, ainsi que dans le cadre de la réalisation des mémoires de M2.
- Apprentissage et maîtrise du travail de recherche avec la réalisation de dossiers et projets, notamment dans le cadre des cours d'économétrie en M1 et M2, et des mémoires de recherche (majeur et mineur) en M2.

S'agissant des **compétences**, les principaux objectifs sont :

- Capacités analytiques et critiques : savoir expliquer et analyser oralement et par écrit un phénomène économique et financier en vue, par exemple, de la réalisation de notes de conjoncture, de synthèse ou d'analyse économique ou financière.
- Savoir trouver, lire et synthétiser un article de recherche sur un sujet donné.
- Compétences pratiques : (i) recherche et utilisation de données économiques, construction, manipulation et gestion de bases de données, développement de données originales, (ii) développer une capacité à construire et critiquer des données comme à les manipuler au moyen d'outils statistiques robustes et de la maîtrise de logiciels de statistique et d'économétrie (programmation sur R et Python), (iii) savoir modéliser et quantifier un phénomène économique ou financier.
- Compétences linguistiques : Anglais économique et financier.
- Spécialisation à la recherche pour les étudiants qui le souhaitent : (i) savoir identifier une problématique de recherche innovante, relativement à l'état courant de la littérature, (ii) savoir déterminer la/les méthodologie(s) pertinente(s) pour traiter d'une question de recherche, la décomposer et en maîtriser les différentes étapes, l'appliquer et interpréter les résultats en référence à la littérature existante.

Les + de la formation

Il existe une très forte articulation entre le master Economie Appliquée et le milieu de la recherche. Les liens sont tout particulièrement étroits avec le laboratoire EconomiX, un des principaux pôles de recherche en économie et finance d'Ile-de-France. L'adossement du master aux actions du laboratoire permet de faire profiter les étudiants de l'accueil d'un grand nombre de professeurs étrangers invités. La formation bénéficie d'un très bon adossement au monde socio-économique, avec l'intervention de plusieurs professeurs associés.

Organisation

Formation organisée en 2 ans, 4 semestres.

ECTS obtenus - 120.

Contient 1 parcours

Contrôle des connaissances

Examens écrits et oraux, Réalisation de projets et mémoires de recherche.

Stage ou alternance

Stages

- > **Stage:** Obligatoire (Durée minimale de 3 mois)
- > **Stage à l'étranger:** Facultatif (Durée minimale de 3 mois)

La mobilité internationale est favorisée par la formation. Chaque année, plusieurs étudiants effectuent leur stage à l'étranger, notamment au sein de Banques Centrales et d'institutions internationales.

Admission

Conditions d'admission

Master 1 :

Modalités (dossier et/ou épreuves écrites/orales) : Recrutement sur dossier

Critères généraux : Les mentions de Licences conseillées sont : Économie / Économie et gestion / Mathématiques et informatique appliquées aux sciences humaines et sociales. Les candidats titulaires d'autres diplômes pourront également candidater (procédure de validation des acquis académiques ou des études antérieures, notamment).

Acquis académiques : En matière d'acquis académiques, le recrutement se fondera sur la prise en compte des éléments suivants :

- Le parcours académique suivi par le candidat et ses résultats obtenus lors de ses trois premières années d'études supérieures.
- Un très bon niveau en économie (macroéconomie et finance notamment) et en techniques quantitatives (économétrie; statistiques; mathématiques) mais également en anglais est indispensable pour pouvoir accéder au Master mention Économie Appliquée. Dans tous les cas, un étudiant ayant obtenu une note moyenne en macroéconomie, en techniques quantitatives et en anglais ne pourra pas accéder au Master.
- Est/sont également apprécié/e/s : un stage ou une première expérience professionnelle ayant donné lieu à la réalisation d'analyses, études et travaux à dominante macroéconomique, financière ou économétrique, est un plus.

Pièces demandées dans le dossier : Pièces communes aux candidatures de Master (détail sur <http://masters.parisnanterre.fr>).

Précision : la lettre de candidature doit préciser les motivations qui poussent le candidat à postuler pour le Master mention Économie Appliquée, ainsi que son projet professionnel. Les candidats fourniront également les relevés de notes des trois dernières années.

Master 2 :

Modalités (dossier et/ou épreuves écrites/orales) : Recrutement sur dossier

Critères généraux : Les mentions de Master conseillées sont : Économie appliquée / Économie / Économie internationale / Économétrie, statistiques / Monnaie, banque, finance, assurance / Analyse et politique économique. Les candidats titulaires d'autres diplômes pourront également candidater (procédure de validation des acquis académiques ou des études antérieures, notamment).

Acquis académiques : En matière d'acquis académiques, le recrutement se fondera sur la prise en compte des éléments suivants :

- La sélection est effectuée sur critères d'excellence académique sur la base du parcours suivi par le candidat, de ses résultats obtenus lors de ses quatre premières années d'études supérieures et de son projet professionnel.
- En particulier, un très bon niveau en macroéconomie, en macroéconomie internationale et en économétrie, mais également en anglais, est indispensable pour pouvoir accéder au M2.

- Dans tous les cas, un étudiant ayant obtenu une note moyenne en macroéconomie, en macroéconomie internationale, en économétrie et en anglais ne pourra pas accéder au M2

- Est/sont également apprécié/e/s : stage et/ou première expérience professionnelle ayant donné lieu à la réalisation d'analyses, études et travaux à dominante macroéconomique, financière ou économétrique.

Modalités (dossier et/ou épreuves écrites/orales) : Recrutement sur dossier

Critères généraux : Les mentions de Master conseillées sont : Économie appliquée / Économie / Économie internationale / Économétrie, statistiques / Monnaie, banque, finance, assurance / Analyse et politique économique. Les candidats titulaires d'autres diplômes pourront également candidater (procédure de validation des acquis académiques ou des études antérieures, notamment).

Acquis académiques : En matière d'acquis académiques, le recrutement se fondera sur la prise en compte des éléments suivants :

- La sélection est effectuée sur critères d'excellence académique sur la base du parcours suivi par le candidat, de ses résultats obtenus lors de ses quatre premières années d'études supérieures et de son projet professionnel.

- En particulier, un très bon niveau en macroéconomie, en macroéconomie internationale et en économétrie, mais également en anglais, est indispensable pour pouvoir accéder au M2.

- Dans tous les cas, un étudiant ayant obtenu une note moyenne en macroéconomie, en macroéconomie internationale, en économétrie et en anglais ne pourra pas accéder au M2

- Est/sont également apprécié/e/s : stage et/ou première expérience professionnelle ayant donné lieu à la réalisation d'analyses, études et travaux à dominante macroéconomique, financière ou économétrique.

Modalités de candidature

Master 1 :

Les étudiants doivent être titulaires d'une L3 pour pouvoir postuler à l'entrée du M1.

Toutes les candidatures doivent être déposées sur l'application www.monmaster.gouv.fr

Master 2 :

Les étudiants doivent être titulaires d'une M1 pour pouvoir postuler à l'entrée du M2.

Toutes les candidatures doivent être déposées sur l'application <https://ecandidat.parisnanterre.fr/>

Pré-requis et critères de recrutement

En matière d'acquis académiques, le recrutement se fonde sur la prise en compte des éléments suivants :

- Le parcours académique suivi par le candidat et de ses résultats obtenus lors de ses trois premières années d'études supérieures.

- Un très bon niveau en économie (macroéconomie notamment) et en techniques quantitatives (économétrie; statistiques; mathématiques) mais également en anglais est indispensable pour pouvoir accéder au Master Economie Appliquée.

Pré-requis recommandés

Connaissances approfondies en macroéconomie internationale, finance internationale et techniques quantitatives.

Et après

Poursuite d'études

L'adossement du master à la recherche étant fort, entre 25% des 40% des étudiants du M2 poursuivent chaque année leurs études dans le cadre de la réalisation d'un doctorat en économie. Ces thèses sont financées soit par l'obtention de contrats doctoraux, soit par des contrats de type CIFRE.

Insertion professionnelle

Les débouchés du Master Economie Appliquée sont très nombreux et variés. Le Master Economie Appliquée est la porte d'entrée vers des carrières de prestige au sein d'organisations internationales, de grandes entreprises ou dans les plus grandes institutions académiques. A titre d'exemple, les débouchés du Master Economie Appliquée concernent :

- Organisations européennes ou internationales (Commission Européenne, Banque Centrale Européenne, FMI, Banque Mondiale, OCDE, etc.),
- Grandes entreprises, en France et à l'étranger,
- Services d'études économiques des administrations centrales (ministère de l'économie, ministère des affaires sociales, etc.) ou des administrations locales,
- Institutions académiques (Université, Grandes écoles, etc.),
- Organismes de recherche publics et privés (CNRS, INRA, etc.).

Les taux d'insertion professionnelle sont excellents puisque, pour les 59 répondants sur les 83 diplômés (soit un taux de réponse de 71%) ils s'élèvent à 100% : tous les diplômés ayant répondu à l'enquête sont actuellement en poste dans la fonction publique, dans le secteur privé ou dans d'autres types d'institutions. Les débouchés du M2 Économie Internationale, Politiques Macroéconomiques et Conjoncture sont très variés. A titre d'exemple, ils concernent les Universités, le CNRS, les organismes de recherche publics et privés, les services d'études économiques des administrations centrales (ministère de l'économie, ministère des affaires sociales, ...), des administrations locales (conseils régionaux, offices de développement économique, ...), des administrations de sécurité sociale, les services d'étude et de conjoncture des banques et des grandes entreprises, les institutions européennes (Commission, Banque centrale) et internationales (FMI, Banque Mondiale, OCDE, banques régionales de développement), etc.

Fiches métiers ROME

- > K1802: Développement local
- > M1403: Etudes et perspectives socio-économiques
- > C1202: Analyse de crédits et risques bancaires
- > M1702: Analyse de tendance

Contact(s)

- > **Valerie Mignon**
Responsable pédagogique
mignon@parisnanterre.fr
- > **Elena ivona Dumitrescu**
Responsable pédagogique
ei.dumitre@parisnanterre.fr
- > **Amadou Naham**
Contact administratif
amadou.n@parisnanterre.fr

Autres contacts

- Responsable de la mention Economie Appliquée : Cécile Couharde
- Responsable du M1 : Elena Dumitrescu
- Responsable du M2 : Valérie Mignon

Sites de la formation:

M1: <https://sites.google.com/view/m1ea/accueil>

M2: <http://master.eipmc.free.fr>

Programme

M1 Economie internationale, politiques macroéconomiques et conjoncture

Semestre 7

	Nature	CM	TD	TP	EAD	Crédits
UE Maîtriser un domaine et ses méthodes	UE					21
UE Fondamentaux Macroéconomie et Finance	UE					12
4E7EPMII - Macroéconomie internationale	EC	36				4,5
Modélisation macroéconomique	EC	24				3
Théorie et économétrie des marchés financiers	EC	36				4,5
UE Fondamentaux Techniques Quantitatives	UE					9
Analyse des données	EC	24				3
4E7GAEPI - Econométrie sous R et Python	EC		24			3
4E7GAESI - Econométrie des séries temporelles uni-variées	EC	24	16			3
UE Elargir ses connaissances/personnaliser son parcours	UE					4,5
UE Elargir ses connaissances en Macroéconomie ou Finance	UE					4,5
1 élément(s) au choix parmi 2 :						
Macroéconomie financière	EC	24				4,5
4E7GAMII - Méthodes et Instruments de la Finance	EC	24				4,5
UE Développer ses compétences linguistiques	UE					4,5
UE Langue vivante	UE					3
Anglais économique et financier	EC		18			3
UE UE4 Participation aux activités du laboratoire EconomiX	UE					1,5
Séminaires du laboratoire	EC					1,5

Semestre 8

	Nature	CM	TD	TP	EAD	Crédits
UE Maîtriser un domaine et ses méthodes	UE					21
UE Macroéconomie et Finance internationales	UE					12
International economics	EC	24				3
Politique économique	EC	24	16			4,5
Finance internationale approfondie	EC	24	16			4,5
UE Techniques quantitatives approfondies	UE					9
Econométrie des données de panel	EC	24	16			4,5
4E8GAESI - Econométrie des séries temporelles multi-variées	EC	24	16			4,5
UE Conduire un travail personnel mobilisant la recherche/l'expertise OU Se former en milieu professionnel	UE					6
UE Projet/mémoire en techniques quantitatives appliquées	UE					6
4E8GAEPI - Atelier d'économétrie sous R et Python	EC		24			3
4E8GADPI - Analyse de données sous R et Python	EC		18			3
UE Développer ses compétences linguistiques	UE					3
UE Langue vivante	UE					3
World Economic Outlook	EC	24				3

M2 Economie internationale, politiques macroéconomiques et conjoncture

Semestre 9

	Nature	CM	TD	TP	EAD	Crédits
UE Maîtriser un domaine et ses méthodes	UE					21
UE Méthodologie économétrique	UE					6
Méthodes économétriques	EC	21				3
Séries temporelles	EC	21				3
UE Macroéconomie et conjoncture	UE					9
Croissance et fluctuations	EC	21				3

Economie monétaire internationale	EC	21				3
1 élément(s) au choix parmi 2 :						
Finance internationale avancée	EC	21				3
Modélisation macroéconomique contemporaine	EC	21				3
UE Econométrie avancée	UE					6
2 élément(s) au choix parmi 3 :						
Séries temporelles avancées	EC	21				3
Dynamique économétrique (projet tuteuré)	EC	21				3
Econométrie des données de panel avancée	EC	21				3
UE Elargir ses connaissances/personnaliser son parcours	UE					4,5
UE Données et méthodes statistiques	UE					4,5
Bases de données internationales et analyse approfondie	EC	6				1,5
1 élément(s) au choix parmi 2 :						
Séries temporelles non linéaires	EC	21				3
4E9GAERI - Econométrie financière et mesures de risques	EC	21				3
UE Développer ses compétences linguistiques	UE					3
UE Advances in international macroeconomics	UE					3
1 élément(s) au choix parmi 2 :						
Macroéconomie internationale avancée (projet en anglais)	EC	21				3
Advanced international financial macroeconomics	EC	21				3
UE S'investir pour son université et dans son projet professionnel	UE					1,5
UE Participation à la vie du laboratoire EconomiX	UE					1,5
Organisation des manifestations et séminaires de recherche	EC					1,5
Semestre 10	Nature	CM	TD	TP	EAD	Crédits
UE Conduire un travail personnel mobilisant la recherche/l'expertise	UE					25,5
UE Méthodologie de la recherche	UE					9
2 élément(s) au choix parmi 4 :						
Econométrie des comportements macroéconomiques	EC	24				4,5
Econométrie de la macro-finance internationale	EC	24				4,5
Modélisation des vulnérabilités et risques macroéconomiques	EC	24				4,5
Modélisation financière et bancaire internationale	EC	24				4,5
1 élément(s) au choix parmi 2 :						
UE Stage en laboratoire de recherche et mémoire de recherche	UE					16,5
Mémoire de recherche	EC					6
Soutenance et valorisation de la recherche	EC					10,5
UE Stage en entreprise de 3 mois minimum et rapport de stage	UE					16,5
Rapport de stage	EC					6
Soutenance et valorisation du stage	EC					10,5
UE Elargir ses connaissances / personnaliser son parcours	UE					4,5
UE Séminaires de recherche	UE					4,5
1 élément(s) au choix parmi 3 :						
4E0EPMII - Economie des migrations internationales	EC	24				4,5
4E0EPPMI - Politiques macroéconomiques et modélisation appliquée	EC	24				4,5
4E0EPMPI - Macroéconomie des pays émergents et en développement	EC	24				4,5

UE Maîtriser un domaine et ses méthodes

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

> ECTS : 21.0

Liste des enseignements

- UE Fondamentaux Macroéconomie et Finance
 - Macroéconomie internationale
 - Modélisation macroéconomique
 - Théorie et économétrie des marchés financiers
- UE Fondamentaux Techniques Quantitatives
 - Analyse des données
 - Econométrie sous R et Python
 - Économétrie des séries temporelles uni-variées

UE Fondamentaux Macroéconomie et Finance

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 12.0
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Liste des enseignements

- Macroéconomie internationale
- Modélisation macroéconomique
- Théorie et économétrie des marchés financiers

Macroéconomie internationale

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 4.5
- > Nombre d'heures : 36.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français
- > Niveau d'étude : BAC +4
- > Période de l'année : Enseignement septième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > Code ELP : 4E7EPMII
- > En savoir plus : Site du M1 EIPMC <https://sites.google.com/view/m1ea/accueil>

Présentation

Le cours est constitué de 6 chapitres :

1. Introduction à l'économie ouverte
2. Politiques de stabilisation en économie ouverte à prix fixe
3. Politiques de stabilisation en économie ouverte à prix flexible
4. La nouvelle macroéconomie ouverte
5. Interdépendance des économies
6. Coordination des politiques économiques

Objectifs

- * Revoir et approfondir les notions d'équilibre macroéconomique et de politiques de stabilisation en économie ouverte.
- * Analyser les effets des politiques budgétaires et monétaires dans une économie ouverte, à court, moyen et long terme.

Évaluation

Session 1 : examen terminal écrit (2h)

Session 2 : examen écrit

Pré-requis nécessaires

Balance des paiements, IS-LM en économie fermée

Compétences visées

- * Analyse des effets des politiques de stabilisation dans une économie ouverte à prix fixe et flexible.
- * Analyse d'équilibre macroéconomique avec interdépendance des économies.
- * Compréhension et analyse de la coordination des politiques économiques

Bibliographie

- * Bénassy-Quéré A. (2015) *Economie monétaire internationale*, Economica, 2ème édition.
- * Bénassy-Quéré A., Coeuré B., Jacquet P. et Pisani-Ferry J., (2012) *Politiques économiques*, Ouvertures économiques, De Boeck.
- * Blanchard O., Cohen D. (2009), *Macroéconomie*, Pearson Education, 5ème édition.
- * Bruda M. et Wyplosz (2014), *Macroéconomie : une perspective européenne*, De Boeck, 6ème édition.
- * Hairault J.O. (ed) (2000), *Analyse macroéconomique*, Tomes 1 et 2, La Découverte.
- * Koenig G. (1997) *Macroéconomie internationale*, Economica.
- * Krugman P., Obstfeld M. et Melitz M. (2018), *Economie Internationale*, Pearson Education, 11ème édition.
- * Obstfeld M. et Rogoff K.S. (1996), *Foundations of International Macroeconomics*, MIT Press
- * Plihon D. (2017), *Les taux de change*, Repères, La Découverte, 7ème édition.

Contact(s)

> **Thi kim cuong Pham**

Responsable pédagogique
phamtkc@parisnanterre.fr

Modélisation macroéconomique

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 24.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français, Anglais
- > Niveau d'étude : BAC +4
- > Période de l'année : Enseignement septième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : <https://sites.google.com/view/m1ea/accueil>

Présentation

Ce cours porte sur l'analyse des fluctuations économiques de court terme, qui s'est profondément renouvelée depuis les années quatre-vingt. Elle s'inscrit dans le cadre de modèles d'équilibre général intertemporel stochastique et se caractérise par une méthodologie d'évaluation originale qui repose sur la confrontation du modèle aux faits. Le cours présente la méthodologie d'évaluation, avant de montrer comment les insuffisances patentées des premiers modèles ont permis d'enrichir le cadre d'analyse, tant sur le plan théorique que méthodologique.

Objectifs

Le cours s'appuie sur une activité d'initiation à la recherche, qui permet à l'étudiant de se familiariser à la démarche scientifique. Au-delà de son contenu disciplinaire, cette activité de recherche doit permettre l'acquisition de compétences en lien avec l'observation et l'analyse des principaux faits économiques

Évaluation

Session 1 : évaluation sur dossier

Session 2 : évaluation sur dossier

Pré-requis nécessaires

Appétence pour les techniques quantitatives et l'économie, savoir lire un article en anglais

Compétences visées

A l'issue du cours, l'étudiant saura

- * Définir les fluctuations économiques à partir de caractéristiques qualitatives et quantitatives (en particulier en utilisant le filtre de Hodrick et Prescott).
- * Maîtriser et manipuler les modèles des cycles réels.

Bibliographie

- * Finn Kydland, Edward C. Prescott. 1980. A Competitive Theory of Fluctuations and the Feasibility and Desirability of Stabilization Policy in Stanley Fischer, editor, Rational Expectations and Economic Policy, p. 169 - 198
- * Ellen R. McGrattan and Edward C. Prescott 2014 A Reassessment of Real Business Cycle Theory, The American Economic Review, Vol. 104, No. 5, pp. 177-182

Ressources pédagogiques

Supports de cours en ligne

Articles académiques

Contact(s)

> **Cecile Couharde**

Responsable pédagogique
ccouharde@parisnanterre.fr

Théorie et économétrie des marchés financiers

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 4.5
- > Nombre d'heures : 36.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français
- > Période de l'année : Enseignement septième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : <https://sites.google.com/view/m1ea/accueil>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Les thématiques suivantes sont abordées dans le cadre du cours :

- Introduction générale : brefs rappels sur l'organisation générale des marchés financiers.
- Propriétés des séries financières.
- La théorie de l'efficience informationnelle des marchés financiers et les tests associés.
- Les modèles d'évaluation des actifs financiers : présentation, estimation et tests.
- Modélisation du risque et dynamique de la volatilité sur les marchés financiers.
- Développements récents en économétrie des marchés financiers.

Objectifs

L'objectif du cours est de fournir aux étudiants les éléments nécessaires à la compréhension de la dynamique des marchés financiers, tant d'un point de vue théorique qu'empirique. Les principales théories sont ainsi présentées, et sont suivies d'un exposé détaillé des méthodes économétriques permettant de confronter ces théories aux faits stylisés. Chaque exposé théorique est illustré par de nombreux exemples concrets.

Évaluation

Évaluation écrite (partiel traditionnel).

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

- Connaissances de base en finance.
- Maîtrise des statistiques descriptives et de la théorie de tests.
- Maîtrises des techniques traditionnelles de l'économétrie.

Compétences visées

- Maîtrise des théories des marchés financiers et connaissance de la dynamique spécifique des séries financières.
- Maîtrise des méthodes économétriques appliquées à la finance.
- Savoir confronter les théories aux faits stylisés en finance.
- Savoir interpréter les résultats des estimations économétriques en fonction des évolutions constatées sur les marchés financiers.
- Savoir mettre en pratique les compétences théoriques acquises en économétrie.

Examens

Evaluation écrite (partiel traditionnel).

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

- GOURIEROUX C. (1992), *Modèles ARCH et applications financières*, Collection ENSAE, Economica.
- GOURIEROUX C. et JASIAK J. (2001), *Financial Econometrics*, Princeton University Press.
- JACQUILLAT B. et SOLNIK B. (1997), *Marchés financiers. Gestion de portefeuille et des risques*, Dunod.
- LARDIC S. et MIGNON V. (2006), *L'efficience informationnelle des marchés financiers*, Repères, La Découverte.

Ressources pédagogiques

Classe interactive

Contact(s)

> **Valerie Mignon**

Responsable pédagogique
mignon@parisnanterre.fr

UE Fondamentaux Techniques Quantitatives

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 9.0
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Liste des enseignements

- Analyse des données
- Économétrie sous R et Python
- Économétrie des séries temporelles uni-variées

Analyse des données

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 24.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français
- > Niveau d'étude : BAC +4
- > Période de l'année : Enseignement septième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : <https://sites.google.com/view/m1ea/accueil>

Présentation

L'analyse des données est un ensemble de méthodes permettant l'étude de grandes quantités d'informations traitées dans leur ensemble. Elle permet de réaliser des synthèses en extrayant les tendances remarquables, en les hiérarchisant afin d'acquérir une perception globale des faits. Elle est devenue un outil essentiel en économie, marketing, banque, assurance qui accumulent d'importants fichiers d'informations. Les méthodes s'adaptent à différents types de données et sont fondées sur des bases algébriques rigoureuses, permettent de fouiller des nuages de points et l'outil informatique permet de rendre ce travail très facilement accessible et de fournir aussi bien des résultats numériques que des graphiques.

Objectifs

L'objectif de ce cours est d'acquérir les fondements de la manipulation de données et de comprendre comment ils permettent de mettre en œuvre les techniques d'analyse et de synthèse des informations. Après des rappels d'algèbre linéaire, il sera présenté l'analyse en composantes principales et l'analyse factorielle multiple. Une introduction aux algorithmes de classification sera aussi proposée aux étudiant.e.s.

Évaluation

Evaluation écrite (partiel traditionnel).

Pré-requis nécessaires

Tableaux statistiques, vecteurs, matrices

Compétences visées

Analyse et synthèse de données multiples, production de rapports, interprétation des tendances.

Bibliographie

- * An Introduction to Statistical Learning: with Applications in R, Gareth James, Daniela Witten, Trevor Hastie, Robert Tibshirani
- * The Elements Of Statistical Learning: Data Mining, Inference, And Prediction, Second Edition (springer Series In Statistics) de Trevor Hastie, Robert Tibshirani, Jerome Friedman

Ressources pédagogiques

Classe interactive

Econométrie sous R et Python

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 24.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français
- > Niveau d'étude : BAC +4
- > Période de l'année : Enseignement septième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Travaux dirigés
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > Code ELP : 4E7GAEPI
- > En savoir plus : <https://sites.google.com/view/m1ea/accueil>

Présentation

Calendrier du cours

- Séance 1 : Présentation de Python et de l'environnement de développement (Anaconda, Notebooks)
- Séance 2 : Eléments de base I : Variables, Opérateurs, Boucles et Structures Conditionnelles
- Séance 3 : Eléments de base II : Manipulation de listes, tuples, dictionnaires.
- Séance 4 : Numpy & Pandas I : Génération de données aléatoires, manipulation de données externes
- Séance 5 : Numpy & Pandas II : Statistiques descriptives & Visualisation (partie 1)
- Séance 6 : Numpy & Pandas III : Statistiques descriptives & Visualisation (partie 2)
- Séance 7 : Applications & exercices
- Séance 8 : Présentations des packages StatsModels, Scikit-Learn et Seaborn
- Séance 9 : Le modèle de régression multiple
- Séance 10 : Hétéroscédasticité & Autocorrélation
- Séance 11 : Applications & exercices
- Séance 12 : Introduction aux séries temporelles

Objectifs

Le présent cours-TD a un double objectif. Il s'agit d'abord de proposer une approche du langage Python en étudiant les structures algorithmiques de base ainsi que les principaux packages (Numpy, Scipy, Pandas) utiles au traitement statistique des données. Cette première partie du cours est l'occasion de fournir aux étudiants les notions algorithmiques usuelles leur permettant de se saisir d'autres langages de programmation (R, Matlab, ...), très utilisés par ailleurs. Il s'agira ensuite d'utiliser

Python pour mettre en application les notions d'économétries vues en Licence/Master. Depuis les modèles linéaires simples jusqu'aux modèles de séries temporelles simples, cette deuxième partie du cours sera l'occasion pour l'étudiant de découvrir le riche écosystème de packages scientifiques disponible sous Python.

Évaluation

épreuve sur machine.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Prise en compte de la situation sanitaire :

Si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Pré-requis nécessaires

Notions d'économétrie / C2I

Compétences visées

Connaissance des structures algorithmiques de base en Python utilisation de Pandas, Numpy, StatsModel, économétrie appliquée a des jeux de données économiques

Examens

épreuve sur machine.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

- Bourbonnais, R. (2008), Econométrie, Dunod, 7e édition. - Pesaran, M. H. (2015). Time series and panel data econometrics. Oxford University Press. - <https://python.developpez.com/livres/> Livres Python

Ressources pédagogiques

Travail sur ordinateur

Économétrie des séries temporelles uni-variées

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 40.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français
- > Niveau d'étude : BAC +4
- > Période de l'année : Enseignement huitième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral et Travaux dirigés
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > Code ELP : 4E7GAESI
- > En savoir plus : <https://sites.google.com/view/m1ea/accueil>

Présentation

- * Qu'est-ce qu'une série temporelle (composante déterministe, stochastique, saisonnalité, etc...)
- * La régression linéaire simple et les OLS dans le cadre des séries temporelles (problèmes de sphéricité)
- * Les processus ARMA et les notions associées (conditions de stationnarité et inversibilité)
- * Les tests usuels liés à tous ces concepts (autocorrélation, hétéroscédasticité, racine unitaire etc.)

Objectifs

L'objectif de cours est de permettre aux étudiants d'appréhender les outils de modélisation de séries temporelles univariées. Il faudrait en particulier maîtriser les trois étapes de la méthodologie de Box-Jenkins : identification, estimation, validation des filtres ARMA(p,q), savoir réaliser les tests de racine unitaire les plus populaires et interpréter leurs résultats et comprendre les conséquences de la présence de ces trends sur les propriétés des séries concernées.

Évaluation

Évaluation écrite (partiel traditionnel).

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Prise en compte de la situation sanitaire :

Si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Pré-requis nécessaires

Cours de statistiques (propriétés des estimateurs, théorie des tests), Cours d'économétrie linéaire (estimation OLS, GLS, FGLS)

Compétences visées

Maîtriser les outils de modélisation de séries temporelles univariées

Examens

Evaluation écrite (partiel traditionnel).

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

James D. Hamilton, Time Series Analysis, Princeton University Press, 1994

Ruey S. Tsay, Analysis of Financial Time Series, John Wiley & Sons, 2005. *Economica*.

Walter Enders, Applied Econometric Time Series, 3rd. ED., John Wiley & Sons, 2009.

Ressources pédagogiques

Classe interactive

Contact(s)

> **Antonia Lopez villavicencio**

Responsable pédagogique
alopezvi@parisnanterre.fr

UE Elargir ses connaissances/personnaliser son parcours

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

> ECTS : 4.5

Liste des enseignements

- UE Elargir ses connaissances en Macroéconomie ou Finance
 - Macroéconomie financière
 - Méthodes et Instruments de la Finance

UE Elargir ses connaissances en Macroéconomie ou Finance

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 4.5
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Liste des enseignements

- Macroéconomie financière
- Méthodes et Instruments de la Finance

Macroéconomie financière

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 4.5
- > Nombre d'heures : 24.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français
- > Niveau d'étude : BAC +4
- > Période de l'année : Enseignement septième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site du M1 EIPMC <https://sites.google.com/view/m1ea/accueil>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Il s'agit d'un cours de macroéconomie-financière « post-crise » c'est à dire centré sur les travaux post-crise en macro-finance dans deux dimensions : 1) Les faits stylisés c.a.d. les évolutions empiriques des systèmes bancaires et financiers (hypertrophie de la sphère financière, nouveaux modèles d'intermédiation, développement du shadow banking, excès de dette privée et fort endettement public...) et le contexte monétaire qui a basculé rapidement d'un régime de très faible inflation voire déflationniste à un régime de plus forte inflation, la stagnation séculaire etc. Ces évolutions macroéconomiques et financières renouvellent profondément la conception de la macroéconomie financière et soulignent la vulnérabilité de nos économies aux crises de liquidité, crises bancaires, crise de la dette souveraine, crise géopolitique et aux risques financiers climatiques 2) Les évolutions dans les politiques publiques face à ces mutations de la macro-finance contemporaine (politique monétaire non conventionnelle et verdissement du central banking, régulation macroprudentielle « verte », réglementations prudentielles, soutiens publics au secteur financier versus implication du secteur privé, consolidation budgétaire, etc.)

Objectifs

Ce cours vise à développer les connaissances des étudiants en macroéconomie financière contemporain et une meilleure compréhension des interdépendances entre certains faits stylisés comme par exemple entre l'excès de dette privée et l'instabilité financière, ou encore l'incompatibilité entre la finance tel qu'elle fonctionne et les limites planétaires.

Évaluation

Session 1

Évaluation écrite (partiel traditionnel).

Session 2 :

Évaluation écrite (partiel traditionnel).

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Il est souhaitable d'avoir une bonne culture économique et financière, des connaissances et un intérêt pour les grands problèmes économiques contemporains et une capacité à travailler de manière autonome à partir de lectures et autres ressources pédagogiques conseillées.

Compétences visées

Ce cours vise à développer le sens de l'analyse critique des étudiants et leur capacité de compréhension de phénomènes économiques et sociaux complexes. Il s'agit d'améliorer les compétences tant analytiques que de synthèse permettant une appréhension « holiste » des évolutions contemporaines de la macroéconomie financière contemporaine.

Bibliographie

- * Aglietta M et Valla N. 2017, Macroéconomie financière, Repères La découverte
- * Aglietta M, 2019, Capitalisme le temps des ruptures, Odile Jacob
- * Bolton P. and alii, (2020) The Green Swan, Central banking and financial stability in the age of climate change, January, BIS.
<https://www.bis.org/publ/othp31.pdf>
- * Scialom L. 2019, La fascination de l'ogre Desserrer l'étau de la finance, collection raison de plus Fayard
- * Turner A. 2017, Reprendre le contrôle de la dette, Les éditions de l'Atelier

Ressources pédagogiques

Podcast, interviews et autres ressources en ligne

Contact(s)

> Laurence Scialom

Responsable pédagogique
scialom@parisnanterre.fr

Méthodes et Instruments de la Finance

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 4.5
- > Nombre d'heures : 24.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français, Anglais
- > Niveau d'étude : BAC +4
- > Période de l'année : Enseignement septième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > Code ELP : 4E7GAMII
- > En savoir plus : <https://sites.google.com/view/m1ea/accueil>

Présentation

Plan du cours :

1. Introduction générale
2. Introduction aux marchés financiers
3. La finance en avenir certain
4. Rappels statistiques
5. La finance en avenir incertain
6. Introduction à la théorie du portefeuille
7. La théorie des options
8. Introduction au *pricing* d'options

Objectifs

Ce cours a pour objectif d'introduire des concepts cruciaux, notamment ceux liés à la théorie moderne du portefeuille, dans l'optique d'acquérir la boîte à outils nécessaire pour la suite des spécialisations en M2.

Évaluation

Session 1 : évaluation écrite (2h)

Session 2 : évaluation écrite

Pré-requis nécessaires

Compétences visées

- * Acquérir des connaissances sur les principales classes d'actifs et leur rôle dans l'allocation d'actifs des investisseurs,
- * Étudier les fondations de la théorie moderne du portefeuille (attitude face au risque, diversification, frontière efficiente...),
- * Introduire la théorie des options.

Bibliographie

- * Aftalion F., Poncet P. et R. Portrait, La Théorie Moderne du Portefeuille, Que sais-je ?, PUF,
- * Bodie Z., A. Kane and A. Marcus, Investments, Mcgraw-Hill,
- * Vernimmen, Corporate Finance Theory and Practice, John Wiley and Sons,
- * Poncet P. et R. Portrait, Finance de marché, Dalloz,
- * Elton E., M. Gruber, S. Brown and W. Goetzmann, Modern Portfolio Theory and Investments Analysis, John Wiley and Sons,
- * Cuthbertson K., Nitzsche D., Quantitative Financial Economics, John Wiley and Sons,
- * Fabozzi J, Markowitz H., The Theory and Practice of Investment Management (Frank J. Fabozzi Series), Wiley Finance.

Ressources pédagogiques

Slides + classe interactive et documents complémentaires sur cours en ligne.

Contact(s)

> Florent Wabont

Responsable pédagogique
fwabont@parisnanterre.fr

UE Développer ses compétences linguistiques

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

> ECTS : 4,5

Liste des enseignements

- UE Langue vivante
 - Anglais économique et financier
- UE UE4 Participation aux activités du laboratoire EconomiX
 - Séminaires du laboratoire

UE Langue vivante

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Liste des enseignements

- Anglais économique et financier

Anglais économique et financier

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 18.0
- > Langue(s) d'enseignement : Anglais
- > Niveau d'étude : BAC +4
- > Période de l'année : Enseignement septième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Travaux dirigés
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Présentation

Aborder des sujets d'actualité économique et financière.

Entraînement à la prise de parole et à la rédaction de notes de synthèse dans les domaines liés à sa spécialité.

Objectifs

Comprendre le contenu essentiel de sujets concrets ou abstraits en lien avec des sujets d'actualité économique et financière.

Communiquer en anglais avec aisance et spontanéité avec un ou plusieurs interlocuteurs. Animer une réunion.

Savoir rédiger, comprendre et échanger des courriers et notes de synthèse avec des collaborateurs et des partenaires.

Évaluation

SESSION 1

- Formule standard :

Type : écrit et oral

Déroulement :

Mi-semester : compréhension orale (25%)

Évaluation orale : débat et participation (25%)

Fin de semestre : compréhension écrite et expression écrite (50%)

- Formule dérogatoire :

Type : écrit

Déroulement : Examen écrit en lien avec la spécialité : compréhension et/ou expression (100%)

SESSION 2 :

Type : écrit

Déroulement : Examen écrit en lien avec la spécialité : compréhension et/ou expression (100%)

Pré-requis nécessaires

Niveau de langue EUROPÉEN CECRL : B2 / C1 en anglais

Compétences visées

Niveau B2+ / C1 du CECRL

Bibliographie

- * Howe, Stephen, Henriksson, Kristina. *Phrase Book for Writing Papers and Research in English*. Whole World Company, 2013.
- * Offerle, Bernard, Trocha-Van Nort, Andrea. *English for Economics and Management*. Ellipses, 2007.
- * Persec, Sylvie, Burgué, Jean-Claude. *Grammaire raisonnée 2*. Ophrys, 2018.
- * Skern, Tim. *Writing Scientific English. A Workbook*. Auflage, 2019.
- * Financial Times Video
- * Lecture de la presse anglophone spécialisée économique politique comme *The Economist*, *The Financial Times*

Contact(s)

> Anne-catherine Bascoul

Responsable pédagogique
acbasoul@parisnanterre.fr

UE UE4 Participation aux activités du laboratoire EconomiX

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 1.5
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Liste des enseignements

- Séminaires du laboratoire

Séminaires du laboratoire

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 1.5
- > Période de l'année : Enseignement septième semestre
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Présentation

Participation aux séminaires du laboratoire EconomiX.

UE Maîtriser un domaine et ses méthodes

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

> ECTS : 21.0

Liste des enseignements

- UE Macroéconomie et Finance internationales
 - International economics
 - Politique économique
 - Finance internationale approfondie
- UE Techniques quantitatives approfondies
 - Économétrie des données de panel
 - Économétrie des séries temporelles multi-variées

UE Macroéconomie et Finance internationales

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 12.0
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Liste des enseignements

- International economics
- Politique économique
- Finance internationale approfondie

International economics

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 24.0
- > Langue(s) d'enseignement : Anglais
- > Période de l'année : Enseignement huitième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : <https://sites.google.com/view/m1ea/accueil>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Le cours a pour objectif de couvrir des sujets liés à l'économie internationale, en tant que traité à l'OCDE, et surtout en présentant les outils d'analyse utilisés et les résultats de recherche empirique de politique macroéconomique obtenus au sein de l'OCDD. Ainsi, les grands sujets abordés en cours portent sur les problématiques des taux de change, les crises financières et économiques, l'évaluation des politiques budgétaire et monétaire et les méthodes de prévisions macroéconomiques.

Objectifs

Le cours se donne pour but de présenter les grands sujets en économie internationale, de passer en revue des outils d'analyse quantitatives et qualitatives et surtout de faire l'interconnexion des secteurs différents et des canaux de transmission par lesquels les politiques économiques s'exercent sur les variables économiques telles que la productivité, l'investissement et l'emploi.

Évaluation

Évaluation écrite (partiel traditionnel).

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Licence en économie, des connaissances de base des concepts économiques

Compétences visées

A la fin du cours, les étudiants devraient avoir des connaissances solides en économie internationale, ils devraient pouvoir faire une réflexion approfondie sur le fonctionnement d'une économie marchande dans un contexte international et ils devraient être en mesure de réfléchir de façon indépendante des questions économiques liées à l'économie internationale.

Examens

Évaluation écrite (partiel traditionnel).

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

Kenneth Rogoff, 1996. "The Purchasing Power Parity Puzzle," *Journal of Economic Literature*, American Economic Association, vol. 34(2), pages 647-668, June.

Carmen M. Reinhart & Kenneth S. Rogoff, 2010. "Growth in a Time of Debt," NBER Working Papers 15639

Frederic S. Mishkin, 2011. "Over the Cliff: From the Subprime to the Global Financial Crisis," *Journal of Economic Perspectives*, American Economic Association, vol. 25(1), pages 49-70

OECD (2016), "The Use of Models in Producing OECD Macroeconomic Forecasts", Economics Department WKP 1336.

OECD (2005), "Measuring Cyclically-adjusted Budget Balances for OECD Countries", Economics Department WKP 434.

Ressources pédagogiques

Classe interactive

Contact(s)

> **Balazs Egert**

Responsable pédagogique
begert@parisnanterre.fr

Infos pratiques

- > ECTS : 4.5
- > Nombre d'heures : 40.0
- > Période de l'année : Enseignement huitième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral et Travaux dirigés
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : <https://sites.google.com/view/m1ea/accueil>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Le cours sera centré sur la nouvelle économie keynésienne, plus particulièrement sur les modèles DSGE. Les premières séances seront consacrées à la compréhension et la résolution des modèles DSGE. Dans les séances suivantes, on s'appliquera à analyser différents papiers académiques qui utilisent le modèle DSGE et ses extensions possibles (introduction de frictions financières par exemple), pour comprendre les implications en termes de politique économique.

Objectifs

Le cours a pour objectif de permettre aux étudiants une maîtrise complète (théorique et appliquée) des modèles DSGE ainsi que sa résolution numérique. Les compétences acquises lors de ce cours pourront être valorisées pour la réalisation d'un travail de thèse ou dans le cadre d'activités professionnelles dans des départements de recherches et d'analyse d'institutions bancaires ou internationales.

Évaluation

Évaluation écrite (partiel traditionnel) et Évaluation orale

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Une excellente maîtrise des modèles RBC (résolution) et de bonnes compétences mathématiques.

Compétences visées

La compréhension et la résolution des modèles DSGE, en utilisant des méthodes numériques (Octave, package Dynare).

Examens

Évaluation écrite (partiel traditionnel) et Évaluation orale

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

Romer, D. (2018). Advanced Macroeconomics. The McGraw-Hills Companies.

Galí, J. (2015). Monetary policy, inflation, and the business cycle: an introduction to the new Keynesian framework and its applications. Princeton University Press.

Ressources pédagogiques

Travail sur ordinateur

Finance internationale approfondie

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 4.5
- > Nombre d'heures : 40.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français
- > Période de l'année : Enseignement huitième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral et Travaux dirigés
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : <https://sites.google.com/view/m1ea/accueil>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Ce cours traite de l'analyse de trois problèmes macroéconomiques importants dans les économies ouvertes: les taux de change, les flux de capitaux et les crises financières. Les objectifs du cours sont de présenter et d'évaluer les principales théories, modèles et travaux empiriques économiques pertinents dans ces trois domaines. Les modèles économétriques destinés à comprendre ces phénomènes seront présentés, notamment les modèles structurel VAR. Plus en détail, le cours explorera la balance des paiements, les taux de change et leur détermination, ainsi que la mondialisation financière et l'impacte des politiques monétaires de la BCE et de la FED sur les économies émergentes.

Objectifs

- Expliquer l'organisation et les détails institutionnels des marchés de change et des marchés monétaires internationaux.
- Expliquer et appliquer les théories des taux de change et de la macroéconomie de l'économie ouverte
- Analyser les causes des mouvements historiques des taux de change et certains des facteurs contributifs à diverses crises financières
- Savoir utiliser les modèles économétriques adaptés afin de comprendre le fonctionnement de la finance internationale

Évaluation

Évaluation écrite (partiel) et réplique d'article de recherche (en TD)

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

- Économétrie 2
- Marchés financiers
- Économie internationale

Compétences visées

- Utilisation des logiciels statistiques afin d'estimer un modèle de finance internationale
- Faire le lien entre la théorie et l'empirique
- Présenter les grands enjeux contemporains et les problèmes causés par la globalisation financière

Examens

Evaluation écrite (partiel) et réplcation d'article de recherche (en TD)

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

- Paul Krugman, Maurice Obstfeld, Economie internationale, 9e édition, Pearson, 2012
- Lutz Kilian and Helmut Lütkepohl, Structural Vector Autoregressive Analysis', Cambridge University Press, 2017

Ressources pédagogiques

Classe interactive

- Articles de recherche, presse
- Bibliothèque universitaire
- Un notebook pour répliquer les modèles économétriques

Contact(s)

> **Thomas Chuffart**

Responsable pédagogique
tchuffart@parisnanterre.fr

UE Techniques quantitatives approfondies

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 9.0
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Liste des enseignements

- Econométrie des données de panel
- Économétrie des séries temporelles multi-variées

Econométrie des données de panel

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 4.5
- > Nombre d'heures : 40.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français, Anglais
- > Niveau d'étude : BAC +4
- > Période de l'année : Enseignement huitième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral et Travaux dirigés
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : <https://sites.google.com/view/m1ea/accueil>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Ce cours a pour objectif de poser les bases des modèles de panel linéaire en s'intéressant à la fois à la spécification, à l'estimation et à l'inférence dans le cadre de ces modèles. Dans un premier temps on présente la problématique de l'hétérogénéité dans un modèle de régression linéaire en panel. Ensuite, on étudie les modèles à effets inobservés : effets fixes versus effets aléatoires ainsi que la classe plus générale des modèles à coefficients aléatoires. Plusieurs exemples économiques illustrent la pertinence des modèles et des méthodes d'estimation décrits.

Plan de cours :

Chapitre 1 : Introduction

Chapitre 2 : Modèles linéaires à effets fixes

Chapitre 3 : Modèles linéaires à effets aléatoires

Chapitre 4 : Test d'Hausman

Objectifs

Ce cours a pour objectif de poser les bases des modèles de panel linéaire. On s'intéresse notamment au biais d'hétérogénéité et aux modèles adaptés à ce problème : le modèle à effets inobservés : méthode des effets fixes versus méthode des effets aléatoires ainsi que la classe plus générale des modèles à coefficients aléatoires. Plusieurs exemples économiques illustrent la pertinence des modèles et des méthodes d'estimation décrits.

Évaluation

Evaluation écrite (partiel traditionnel) et Contrôle continu

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Le cours exige un niveau L3 en probabilités, statistiques, économétrie

Compétences visées

Maîtriser les fondamentaux en modélisation des données macroéconomiques et financières en panel, estimation par MCO et GLS

Examens

Evaluation écrite (partiel traditionnel) et Contrôle continu

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

C. Hsiao, Analysis of Panel Data, Cambridge University Press, 2003.

J. M. Wooldridge, Econometric Analysis of Cross Section and Panel Data, The MIP Press, 2010.

A. Pirotte, Econométrie des données de panel : théorie et applications, Economica

P. Sevestre, Econométrie des données de panel, Dunod

Ressources pédagogiques

Classe interactive

Contact(s)

> Thomas Chuffart

Responsable pédagogique
tchuffart@parisnanterre.fr

> Antonia Lopez villavicencio

Responsable pédagogique
alopezvi@parisnanterre.fr

Économétrie des séries temporelles multi-variées

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 4.5
- > Nombre d'heures : 40.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français, Anglais
- > Niveau d'étude : BAC +4
- > Période de l'année : Enseignement huitième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral et Travaux dirigés
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > Code ELP : 4E8GAESI

Présentation

Le cours présentera premièrement les processus VAR et VARMA à deux variables, trois variables et plus, et leurs spécificités par rapport aux processus ARMA étudiés au premier semestre. La question de la stationnarité des séries temporelles multi-variées sera abordée. Deuxièmement, les méthodes d'estimation de ce type de modèles économétriques seront présentées. Troisièmement, l'utilisation des processus VAR et VARMA pour les tests de causalité, l'analyse structurelle (fonctions de réponse aux chocs et décomposition de la variance des erreurs de prévision) et la prévision sera expliquée. Enfin, une introduction à l'identification des chocs et aux processus VAR structurels sera proposée.

Objectifs

L'objectif de ce cours est de former les étudiants à la modélisation des séries temporelles multivariées pour expliquer les interdépendances dynamiques entre les variables économiques et faire de la prévision. Des applications seront faites sur logiciel sur des données économiques et financières en TD.

Évaluation

Évaluation écrite (partiel traditionnel).

Pré-requis nécessaires

Cours d'économétrie des séries temporelles uni-variées

Compétences visées

- Comprendre les spécificités des processus multi-variés par rapport aux processus uni-variés
- Comprendre dans quels cas ils peuvent être utiles pour modéliser la dynamique de séries économiques et financières
- Être capables d'estimer ce type de processus et de les utiliser pour faire des prévisions, notamment grâce aux applications sur logiciel en TD
- Connaître les principaux tests de causalité en économétrie des séries temporelles multi-variées
- Être capables d'analyser les fonctions de réponse aux chocs et les décompositions de la variance des erreurs de prévision
- Comprendre le principe d'identification des chocs permettant d'étudier les VAR structurels

Examens

Evaluation écrite (partiel traditionnel).

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

Hamilton, James, D., 1994. Time series Analysis. Princeton University Press.

Lardic, Sandrine et Mignon Valérie, 2002. Econométrie des séries temporelles macroéconomiques et financières. Economica

Lütkepohl, Helmut, 2005. New Introduction to Multiple Time Series Analysis. Springer-Verlag Berlin

Heidelberg.Lütkepohl, Helmut, et al., 2004. Applied Time Series Econometrics. Cambridge University Press.

Ressources pédagogiques

Classe interactive

Contact(s)

> **Pauline Gandre**

Responsable pédagogique

pgandre@parisnanterre.fr

UE Conduire un travail personnel mobilisant la recherche/l'expertise OU Se former en milieu professionnel

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

> ECTS : 6.0

Liste des enseignements

- UE Projet/mémoire en techniques quantitatives appliquées
 - Atelier d'économétrie sous R et Python
 - Analyse de données sous R et Python

UE Projet/mémoire en techniques quantitatives appliquées

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 6.0
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Liste des enseignements

- Atelier d'économétrie sous R et Python
- Analyse de données sous R et Python

Atelier d'économétrie sous R et Python

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 24.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français, Anglais
- > Niveau d'étude : BAC +4
- > Période de l'année : Enseignement huitième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Travaux dirigés
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > Code ELP : 4E8GAEPI
- > En savoir plus : <https://sites.google.com/view/m1ea/accueil>

Présentation

Calendrier du cours

- Séance 1 : Rappels des éléments de base de programmation Python
- Séance 2 : Statistiques descriptives & Visualisation : Applications & exercices
- Séance 3 : Présentations des packages StatsModels, Scikit-Learn et Seaborn
- Séance 4 : Le modèle de régression multiple
- Séance 5 : Hétéroscédasticité & Autocorrélation // Multi-colinéarité
- Séance 6 : MCQG, Régression RIDGE
- Séance 7 : Séries temporelles I : Racine Unitaire
- Séance 8 : Séries temporelles II : Modèles de la classe ARMA (modélisation de la moyenne)
- Séance 9 : Applications & exercices
- Séance 10 : Séries temporelles III : Modèles de la classe ARCH (modélisation de la variance)
- Séance 11 : Séries temporelles IV : Séries Co-intégrées
- Séance 12 : Applications & exercices

Objectifs

Le présent cours-TD s'inscrit dans la continuité du cours « Econométrie sous Python » dispensé au premier semestre. En début de section, nous rappellerons les éléments de base du langage Python ainsi que les principaux packages utiles pour le cours (Numpy, Scipy, Pandas, Scikit-Learn, Arch ...)

L'objectif de ce cours est l'application des notions d'économétries avancées abordées en Master. Le cours reprendra l'implémentation en Python des modèles linéaires simples jusqu'aux modèles de séries temporelles plus complexes. C'est à travers la réalisation d'un projet de groupe que les étudiants seront évalués. Ce sera l'occasion pour eux d'appliquer une méthodologie économétrique de façon rigoureuse sur un sujet et des données de son choix.

Évaluation

Épreuve sur machine

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Prise en compte de la situation sanitaire :

Si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Pré-requis nécessaires

économétrie intermédiaire ; séries temporelles ; C2I ; python débutant / intermédiaire ;

Compétences visées

- Connaissance des structures algorithmiques de base en Python
- Utilisation de Pandas, Numpy, StatsModels, Arch
- Économétrie appliquée a des jeux de données économiques
- Manipulations de séries temporelles sous Python
- Modélisation ARMA / ARCH & cointégration sous Python

Examens

Épreuve sur machine

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

- Lardic, S. & Mignon, V. (2002), Econométrie des séries temporelles macroéconomiques et financières
- Bourbonnais, R. (2008), Econométrie, Dunod, 7e édition.
- <https://python.quantecon.org/>

Ressources pédagogiques

Travail sur ordinateur

Analyse de données sous R et Python

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 24.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français, Anglais
- > Niveau d'étude : BAC +4
- > Période de l'année : Enseignement huitième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Travaux dirigés
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > Code ELP : 4E8GADPI
- > En savoir plus : <https://sites.google.com/view/m1ea/accueil>

Objectifs

Cet enseignement pratique a pour but d'apprendre à utiliser les ressources qui permettent de manipuler des données multiples et d'en extraire les tendances, d'en analyser les résultats et de produire des représentations graphiques utiles à l'interprétation.

Évaluation

Évaluation écrite avec recours à la machine

Pré-requis nécessaires

Ce TD fait suite au cours d'analyse des données du S1. Aucun prérequis informatique n'est demandé: l'enseignement inclut la formation de base dans les langages retenus (R ou Python).

Compétences visées

Savoir exécuter des analyses sur des données collectées.

Examens

Évaluation écrite avec recours à la machine

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

UE Développer ses compétences linguistiques

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

> ECTS : 3.0

Liste des enseignements

- UE Langue vivante
- World Economic Outlook

UE Langue vivante

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Liste des enseignements

- World Economic Outlook

World Economic Outlook

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 24.0
- > Langue(s) d'enseignement : Anglais
- > Période de l'année : Enseignement huitième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : <https://sites.google.com/view/m1ea/accueil>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Plan du Cours (titres en anglais entre parenthèses)

Chapitre 1: Perspectives et politiques mondiales (Global prospects and policies)

Chapitre 2: La reprise économique mondiale une décennie après l'effondrement financier de 2008 (The global economic recovery a decade after the 2008 financial meltdown)

Chapitre 3: Les taux de change (Exchange rate theories)

Chapitre 4 : Le système monétaire international (The international monetary system)

Chapitre 5: Les déséquilibres globaux (Global imbalances)

Chapitre 6: Les défis pour la politique monétaire (Challenges for monetary policy)

Chapitre 7: L'inégalité de revenus dans le monde (Global income inequality)

Objectifs

L'objectif de ce cours est de présenter une vue d'ensemble de l'économie mondiale du point de vue des organisations internationales. Le cours met l'accent sur les enjeux majeurs actuels et les futurs défis pour les économies, les tendances macroéconomiques et structurelles, tout en soulignant le rôle des politiques publiques pour la croissance et le développement économique. Construit à partir de recherches factuelles (rapports annuels, études par pays, notes d'orientation et documents de travail), le cours accorde une attention particulière aux questions d'actualité concernant la croissance et le développement économiques. Des questions plus pérennes (e.g. finance, commerce, dette, inégalités) sont toutefois également abordées.

Évaluation

Évaluation sur dossier.

Pré-requis nécessaires

Des connaissances de base en macroéconomie, en microéconomie et en économétrie constitueraient un atout.

Compétences visées

- Familiarisation avec l'anglais comme langue de travail
- Compréhension du paysage économique mondial et de son évolution
- Capacité à anticiper les risques et cerner les enjeux économiques
- Compréhension de la circularité entre théories et empirisme/réalités

Examens

Évaluation sur dossier.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Ressources pédagogiques

Classe interactive

Contact(s)

> **Carl Grekou**

Responsable pédagogique
cgrekou@parisnanterre.fr

UE Maîtriser un domaine et ses méthodes

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

> ECTS : 21.0

Liste des enseignements

- UE Méthodologie économétrique
 - Méthodes économétriques
 - Séries temporelles
- UE Macroéconomie et conjoncture
 - Croissance et fluctuations
 - Economie monétaire internationale
 - Finance internationale avancée
 - Modélisation macroéconomique contemporaine
- UE Econométrie avancée
 - Séries temporelles avancées
 - Dynamique économétrique (projet tuteuré)
 - Econométrie des données de panel avancée

UE Méthodologie économétrique

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 6.0
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Liste des enseignements

- Méthodes économétriques
- Séries temporelles

Méthodes économétriques

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 21.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français
- > Période de l'année : Enseignement neuvième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site web de la formation <http://master.eipmc.free.fr/>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Ce cours vise à approfondir la théorie de l'économétrie linéaire en traitant des questions d'endogénéité et en l'étendant aux systèmes d'équations. Seront ensuite présentées la méthode des moments généralisés, qui sera appliquée aux modèles économétriques linéaires et non linéaires, ainsi que les méthodes de l'économétrie des variables qualitatives. Tout au long du cours, des applications seront réalisées sur les logiciels usuels.

Chapitre 1 : Endogénéité et Méthode des Variables Instrumentales (VI)

- Endogénéité et conséquences
- Méthode des Variables Instrumentales (VI)
- Tests de spécification

Chapitre 2 : Systèmes d'équations de régression

- Modèles de régressions apparemment indépendantes
- Modèles à équations simultanées

Chapitre 3 : Méthode des Moments Généralisés (MMG)

- Principe général (conditions d'orthogonalité, estimation, propriétés)
- Applications des MMG aux modèles économétriques linéaires et non linéaires

Chapitre 4 : Modèles à réponses qualitatives

- Modèles dichotomiques : Modèle Logit, Modèle Probit
- Modèles polytomiques : Modèles polytomiques ordonnés, Modèles polytomiques non ordonnés (Logit multinomial, Probit multinomial)

Chapitre 5 : Modèles à variable dépendante limitée

- Modèle Tobit simple
- Modèle Tobit généralisé

Objectifs

L'objectif de ce cours est de permettre aux étudiants d'appréhender et maîtriser les méthodes économétriques sur les données continues et discrètes, et d'utiliser ces méthodes de manière appropriée pour expliquer les phénomènes économiques. Des applications seront ainsi réalisées sur des données macroéconomiques et financières, avec des logiciels usuels tels que Stata, Eviews ou R.

Évaluation

Evaluation écrite.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Pré-requis : Moindres Carrés Ordinaires, Moindres Carrés Généralisés, Correction Robuste à l'hétéroscédasticité et à l'autocorrélation, Variables Instrumentales, Maximum de Vraisemblance.

Compétences visées

Permettre aux étudiants de traiter les problématiques économiques avec les outils appropriés de l'économétrie des données continues et discrètes.

Examens

Evaluation écrite.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

- Bourbonnais, R. (2005), *Econométrie*, Dunod, 6ème édition.
- Greene, W. (2011), *Econométrie*, Pearson Education (traduction française), 7ème édition.
- Mignon, V. (2008), *Econométrie : Théorie et applications*, Economica.
- Thomas, A. (2000), *Econométrie des variables qualitatives*, Dunod.
- Wooldridge, J. M. (2010), *Econometric Analysis of Cross Section and Panel Data*, 2ème édition.

Ressources pédagogiques

Classe interactive

Contact(s)

> **Antonia Lopez villavicencio**

Responsable pédagogique

alopezvi@parisnanterre.fr

Séries temporelles

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 21.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français
- > Période de l'année : Enseignement neuvième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Le cours est organisé autour de trois principaux chapitres. Le premier chapitre présente les concepts clés de l'analyse des temporelles, ainsi qu'une première approche de la notion de stationnarité. Le deuxième chapitre est consacré à l'étude approfondie des processus ARMA. Le troisième chapitre porte sur les séries temporelles non stationnaires. Chaque chapitre théorique fait l'objet d'une application empirique à des séries économiques ou financières.

Objectifs

L'objectif du cours est de fournir aux étudiants l'ensemble des connaissances de base nécessaires à l'étude des séries temporelles. Une attention toute particulière est portée à la notion de stationnarité.

Évaluation

Évaluation écrite.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Pré-requis : connaissances en statistiques descriptives, en théorie des tests et des méthodes de base de l'économétrie.

Compétences visées

A l'issue du cours, l'étudiant doit être à même de savoir étudier une série temporelle économique et financière : tests préalables, modélisation de la série, tests de validation du modèle estimé, prévision et interprétation économique des résultats d'estimation.

Examens

Evaluation écrite.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

Manuels d'économétrie des séries temporelles :

Brockwell P.J. et Davis R.A. (1991), *Time Series: Theory and Methods*, Springer Verlag.

Gouriéroux C. et Monfort A. (1995), *Séries temporelles et modèles dynamiques*, Economica.

Hamilton J.D. (1994), *Time Series Analysis*, Princeton University Press.

Lardic S. et Mignon V. (2002), *Econométrie des séries temporelles macroéconomiques et financières*, Economica.

Mignon, V. (2008), *Econométrie. Théorie et Applications*, Economica.

Manuels de base en économétrie :

Bourbonnais, R. (2005), *Econométrie*, Dunod (6e édition).

Greene, W. (2005), *Econométrie*, Pearson Education (5e édition).

Johnston, J. et Dinardo, J. (1999), *Méthodes économétriques*, Economica (4e édition).

Mignon, V. (2008), *Econométrie. Théorie et applications*, Economica.

Ressources pédagogiques

Classe interactive.

Contact(s)

> **Valerie Mignon**

Responsable pédagogique

mignon@parisnanterre.fr

UE Macroéconomie et conjoncture

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 9,0
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Liste des enseignements

- Croissance et fluctuations
- Economie monétaire internationale
- Finance internationale avancée
- Modélisation macroéconomique contemporaine

Croissance et fluctuations

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 21.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français
- > Période de l'année : Enseignement neuvième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Le cours abordera les thématiques décrites ci-dessous.

1. Pourquoi les économies fluctuent-elles et autour de quoi ?
2. La notion de « choc » à travers le cadre standard de la demande et de l'offre agrégées
3. Le modèle RBC (*Real Business Cycle*) canonique
4. Programmation sous Dynare avec applications aux modèles RBC
5. Les modèles monétaires
6. Macroéconomie et économétrie bayésienne
7. L'analyse macroéconomique actuelle à partir des modèles DSGE (*Dynamic Stochastic General Equilibrium*)

Objectifs

L'objectif de ce cours est d'expliquer pourquoi et comment les systèmes économiques évoluent dans le temps. A cette fin, les principaux modèles macroéconomiques structurels permettant d'analyser les fluctuations économiques seront passés en revue et plusieurs applications empiriques seront présentées.

L'intérêt des modèles présentés est de mêler fondements microéconomiques, relations dynamiques et anticipations rationnelles. Ce cours permet ainsi de découvrir la modélisation macroéconomique telle qu'on peut la pratiquer aujourd'hui dans les milieux académique et institutionnel, au travers de l'approche de l'équilibre général dynamique. Les séances contiennent des sessions pratiques sur ordinateur avec des exercices de simulation et d'estimation.

Évaluation

Évaluation écrite.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Pré-requis : Bonnes compétences en économie quantitative, macroéconomie et mathématiques.

Compétences visées

Construire et utiliser un modèle macroéconomique structurel, développer un raisonnement d'analyse économique basé sur les théories microéconomique et macroéconomique, suivre la conjoncture.

Examens

Évaluation écrite.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

Barro R. et Sala-i-Martin X. (2003), *Economic Growth*, 2ème édition, MIT Press.

Drumetz F., Pfister C. et Sahuc J.-G. (2015), *Politique Monétaire*, De Boeck.

Gali J. (2008), *Monetary Policy, Inflation, and the Business Cycle*, Princeton University Press.

Hamilton J. (1994), *Time Series Analysis*, Princeton University Press.

Ljungqvist L. et Sargent T. (2012), *Recursive Macroeconomic Theory*, 3ème édition, MIT Press.

Romer D. (2002), *Advanced Macroeconomics*, McGraw Hill.

Smets F. et Wouters R. (2007), Shocks and Frictions in US Business Cycles: A Bayesian DSGE Approach, *American Economic Review*, 97, 586-606.

Wickens M. (2008), *Macroeconomic Theory*, Princeton University Press.

Woodford M. (2003), *Interest and Prices*, Princeton University Press.

Ressources pédagogiques

Travail sur ordinateur

Economie monétaire internationale

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 21.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français
- > Période de l'année : Enseignement neuvième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Selon le triangle des incompatibilités, un pays ne peut simultanément adopter un régime de change de fixe, avoir une politique monétaire indépendante et laisser les capitaux circuler librement. Le cours revient sur les différentes options issues de ce trilemme. Les questions du choix des régimes de change, de l'efficacité de la politique monétaire en économie ouverte et des gains de la globalisation financière sont abordées. La libre circulation des capitaux a souvent été préconisée pour améliorer l'efficacité du système financier domestique et améliorer le financement de l'investissement. En contrepartie, les entrées de flux de capitaux peuvent déstabiliser les économies et les sorties (fuites) peuvent être liées à des attaques spéculatives. Il y aurait donc un arbitrage entre les gains de l'ouverture financière et le coût des crises de change.

Objectifs

Le cours s'appuie sur une analyse critique de la littérature récente sur le choix de régime de change, les modèles de crises de change, l'efficacité de la politique monétaire, la globalisation financière et l'évolution du système monétaire international. L'objectif est à la fois d'acquérir un ensemble de connaissances sur les principales avancées théoriques et empiriques, ainsi que sur les outils d'analyse économique permettant d'appréhender ces différentes problématiques.

Évaluation

Evaluation écrite.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Pré-requis : Cours de macroéconomie ouverte et d'économie monétaire. Les étudiants doivent être familiarisés avec la modélisation en économie ouverte, les notions de taux de change, de balance de paiement et de politique économique.

Compétences visées

- Initiation aux outils de modélisation théorique et empirique en macroéconomie ouverte
- Modélisation théorique avec anticipations rationnelles
- Analyse et interprétation d'outils économétriques en lien avec les thèmes abordés

Examens

Evaluation écrite.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

- Aghion, P., Bacchetta, P., & Banerjee, A. (2001). Currency crises and monetary policy in an economy with credit constraints. *European economic review*, 45(7), 1121-1150.
- Bénassy-Quéré, A., Farhi, E., Gourinchas, P. O., Mistral, J., Pisani-Ferry, J., & Rey, H. (2011). Réformer le système monétaire international. *Documentation Française*.
- Bowman, D., Londono, J. M., & Sapriza, H. (2015). US unconventional monetary policy and transmission to emerging market economies. *Journal of International Money and Finance*, 55, 27-59.
- Ciccarelli, M., & Mojon, B. (2010). Global inflation. *The Review of Economics and Statistics*, 92(3), 524-535.
- Calvo, G. A., & Reinhart, C. M. (2002). Fear of Floating. *The Quarterly journal of economics*, 117(2), 379-408.
- Chang, R., & Velasco, A. (2000). Banks, debt maturity and financial crises. *Journal of international Economics*, 51(1), 169-194.
- Chinn, M., & Frankel, J. (2008). Why the euro will rival the dollar. *International Finance*, 11(1), 49-73.
- Chinn, M.D. & Ito H. (2008) A New Measure of Financial Openness, *Journal of Comparative Policy Analysis: Research and Practice*, 10:3, 309-322.
- Chinn, M. D., & Wei, S. J. (2013). A faith-based initiative meets the evidence: does a flexible exchange rate regime really facilitate current account adjustment?. *Review of Economics and Statistics*, 95(1), 168-184.
- Dedola, L., & Lombardo, G. (2012). Financial frictions, financial integration and the international propagation of shocks. *Economic Policy*, 27(70), 319-359.
- Eichengreen, B., & Flandreau, M. (2009). The rise and fall of the dollar (or when did the dollar replace sterling as the leading reserve currency?). *European Review of Economic History*, 13(3), 377-411.
- Eichengreen, B., & Gupta, P. (2015). Tapering talk: The impact of expectations of reduced Federal Reserve security purchases on emerging markets. *Emerging Markets Review*, 25, 1-15.
- Flood, R. P., & Garber, P. M. (1984). Collapsing exchange-rate regimes: some linear examples. *Journal of international Economics*, 17(1-2), 1-13.
- Frankel, J. A., & Rose, A. K. (1996). Currency crashes in emerging markets: An empirical treatment. *Journal of international Economics*, 41(3), 351-366.
- Ghosh, A. R., & Qureshi, M. S. (2016). What's in a name? That which we call capital controls IMF. Working Paper 16/25.
- Ghosh, A. R., Ostry, J. D., & Qureshi, M. S. (2016). When do capital inflow surges end in tears?. *American Economic Review*, 106(5), 581-85.
- Gourinchas, P. O., & Obstfeld, M. (2012). Stories of the twentieth century for the twenty-first. *American Economic Journal: Macroeconomics*, 4(1), 226-265.

- Han, X., & Wei, S. J. (2018). International transmissions of monetary shocks: Between a trilemma and a dilemma. *Journal of International Economics*, 110, 205-219.
- Lane, P. R., & Milesi-Ferretti, G. M. (2007). The external wealth of nations mark II: Revised and extended estimates of foreign assets and liabilities, 1970–2004. *Journal of International Economics*, 73(2), 223-250.
- Levy-Yeyati, E., & Sturzenegger, F. (2005). Classifying exchange rate regimes: Deeds vs. words. *European economic review*, 49(6), 1603-1635.
- Kaminsky, G. L., & Reinhart, C. M. (1999). The twin crises: the causes of banking and balance-of-payments problems. *American economic review*, 473-500.
- Klein, M. W., & Shambaugh, J. C. (2015). Rounding the corners of the policy trilemma: sources of monetary policy autonomy. *American Economic Journal: Macroeconomics*, 7(4), 33-66.
- Kose, M. A., Prasad, E., Rogoff, K., & Wei, S. J. (2009). Financial globalization: A reappraisal. *IMF Staff papers*, 56(1), 8-62.
- Morris, S., & Shin, H. S. (1998). Unique equilibrium in a model of self-fulfilling currency attacks. *American Economic Review*, 587-597.
- Obstfeld, M. (1996). Models of currency crises with self-fulfilling features. *European economic review*, 40(3), 1037-1047.
- Obstfeld M. et K. Rogoff (1995) : « The mirage of fixed exchange rates », *Journal of Economic Perspectives*, vol. 9 n°4, p. 73-96.
- Obstfeld, M., Shambaugh, J. C., & Taylor, A. M. (2005). The trilemma in history: tradeoffs among exchange rates, monetary policies, and capital mobility. *The Review of Economics and Statistics*, 87(3), 423-438.
- Obstfeld, M., & Taylor, A. M. (2017). International monetary relations: Taking finance seriously. *Journal of Economic Perspectives*, 31(3), 3-28.
- Ostry, J. D., Ghosh, A. R., Chamon, M., & Qureshi, M. S. (2012). Tools for managing financial-stability risks from capital inflows. *Journal of International Economics*, 88(2), 407-421.
- Passari, E., & Rey, H. (2015). Financial flows and the international monetary system. *The Economic Journal*, 125(584), 675-698.
- Rey, H. (2013). Dilemma not trilemma: the global cycle and monetary policy independence. In *Proceedings-Economic Policy Symposium-Jackson Hole*. Federal Reserve Bank of Kansas City.
- Reinhart, C. M., & Rogoff, K. S. (2004). The modern history of exchange rate arrangements: a reinterpretation. *The Quarterly Journal of Economics*, 119(1), 1-48.
- Rodrik, D., & Subramanian, A. (2009). Why did financial globalization disappoint?. *IMF staff papers*, 56(1), 112-138.
- Rose, A. K. (2011). Exchange rate regimes in the modern era: fixed, floating, and flaky. *Journal of Economic Literature*, 49(3), 652-72.
- Sachs, J., Tornell, A., & Velasco, A. (1996). The Mexican peso crisis: Sudden death or death foretold?. *Journal of International Economics*, 41(3), 265-283.

Ressources pédagogiques

Classe interactive

Contact(s)

> Christophe Blot

Responsable pédagogique
cblot@parisnanterre.fr

Finance internationale avancée

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 21.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français, Anglais
- > Période de l'année : Enseignement neuvième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Topic 1. The Foreign Exchange Rate Market and Stylised Facts

Topic 2. Six Major Puzzles

Topic 3. Explaining and Forecasting Exchange Rates

Topic 4. International Financial Crises

Topic 5. Financial Integration, Risk Sharing and Economic Development

Topic 6. Global Imbalances, Exorbitant Privilege/Duty and Last-Resort Insurers

Topic 7. Exchange Rate Regimes Monetary Independence: Dilemma not Dilemma?

Objectifs

This course provides an overview of key and recent issues in international finance. It discusses the main stylized facts and the major puzzles and surveys selected current research topics in the field such as global imbalances, international risk sharing, the determination of real exchange rates and purchasing power parity; empirical models of nominal exchange rates. This course addresses several issues that concern both policymakers and private actors: how to explain the variations in exchange rates? Can we predict exchange rates? The various forms of financial crises and is it possible to predict? Are monetary policies truly independent even under flexible exchange rates? Do we face a currency war? What is the counterpart of the exorbitant privilege enjoyed by some countries in the international financial system?

Évaluation

Evaluation écrite, Evaluation sur dossier et oral.

Pré-requis nécessaires

Pré-requis : macroeconomics; econometrics; money, banking and finance

Compétences visées

The course develops critical thinking and analytical ability of students by monitoring and analysing the international monetary and financial conditions.

Examens

Evaluation écrite, Evaluation sur dossier et oral.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

Evans M.D.D. (2011), *Exchange-Rate Dynamics*, Princeton University Press.

Krugman P.R, Obstfeld M. and Melitz M. (2014), *International Economics: Theory and Policy*, Pearson.

Obstfeld M. and Rogoff K. (1996), *Foundations of International Macroeconomics*, MIT Press.

Ressources pédagogiques

Classe interactive

Contact(s)

> **Christophe Boucher**

Responsable pédagogique

cboucher@parisnanterre.fr

Modélisation macroéconomique contemporaine

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 21.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français
- > Période de l'année : Enseignement neuvième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Le cours présente de façon approfondie différents modèles macroéconomiques contemporains (DSGE), en se basant sur des articles de recherche fondateurs et/ou récents. Le cours met l'accent sur les implications empiriques du relâchement progressif d'un certain nombre d'hypothèses théoriques standards. Un premier chapitre resitue la modélisation macroéconomique contemporaine dans l'histoire de la macroéconomie depuis Keynes, en rappelle les principales hypothèses, et propose des rappels d'optimisation dynamique. Un deuxième chapitre met l'accent sur le relâchement de l'hypothèse de flexibilité des prix et de concurrence pure et parfaite, et en présente les implications empiriques, notamment en termes de politique monétaire. Enfin, un troisième chapitre porte sur le relâchement de l'hypothèse d'information parfaite et symétrique, ce qui permet d'expliquer le rôle croissant des facteurs financiers dans l'explication des cycles économiques (mécanisme d'accélérateur financier) et le rôle des anticipations non-rationnelles (mécanismes d'apprentissage) pour rendre compte de la persistance observée dans les variables macroéconomiques et financières.

Objectifs

L'objectif du cours est de décortiquer certains modèles macroéconomiques standards contemporains pour en comprendre les principales hypothèses, les méthodes de résolution et les implications empiriques, en mettant l'accent sur le rôle de la politique monétaire dans les fluctuations économiques, le rôle des facteurs financiers, et le rôle des frictions informationnelles. Le cours doit aussi permettre aux étudiants de resituer la modélisation macroéconomique contemporaine dans l'histoire de la pensée économique et de développer un esprit critique quant à la modélisation macroéconomique contemporaine, afin d'en identifier aussi bien les principaux apports que les principales limites.

Évaluation

Evaluation écrite.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Pré-requis : Connaissances niveau L3 et M1 en macroéconomie dynamique et optimisation inter-temporelle

Compétences visées

- Maîtriser les principales hypothèses et méthodes des modèles macroéconomiques récents visant à expliquer les fluctuations de court terme (modèles DSGE)
- Etre capable de resituer ces modèles contemporains dans l'histoire de la pensée macroéconomique depuis la fin du consensus keynésien dans les années 1970
- Comprendre les raffinements récents de la modélisation macroéconomique contemporaine et saisir en quoi ils ont été inspirés par les développements récents de la microéconomie
- Savoir établir les conditions d'équilibre de différents modèles macroéconomiques dynamiques et connaître les méthodes de résolution numérique de ce type de modèles
- Pouvoir discuter la capacité de ces modèles à expliquer les fluctuations empiriques et leurs implications en termes de politique économique
- Connaître les principales limites de la modélisation macroéconomique contemporaine standard et les différents types de critiques qui lui sont adressées par d'autres courants de pensée
- Etre capable de développer un esprit critique et une réflexion personnelle à propos des principaux postulats et méthodes de la macroéconomie contemporaine

Examens

Evaluation écrite.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

- Galí, J., *Monetary Policy, Inflation and the Business Cycle. An Introduction to the New Keynesian Framework*, 2ème éd., Princeton University Press, 2015.
- De Vroey, M. and Malgrange, P., "Théorie et modélisation macro-économiques, d'hier à aujourd'hui", *Revue Française d'Economie*, 2017
- Vines, D. and Wills, S., "Rebuilding macroeconomic theory", *Oxford Review of Economic Policy*, Vol. 1-2, 2018
- Blanchard, O., "Do DSGE Models Have a Future?", Peterson Institute for International Economics Policy Brief, 2016

Ressources pédagogiques

Classe interactive

Contact(s)

> **Pauline Gandre**

Responsable pédagogique
pgandre@parisnanterre.fr

UE Économétrie avancée

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 6.0
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Liste des enseignements

- Séries temporelles avancées
- Dynamique économétrique (projet tuteuré)
- Économétrie des données de panel avancée

Séries temporelles avancées

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 21.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français, Anglais
- > Période de l'année : Enseignement neuvième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Ce cours traite des modèles de séries chronologiques avancés, en particulier dans un cadre multivarié. Après une revue des concepts importants, les modèles de type ARDL, VAR et Structural VAR sont abordés. Pour chaque modèle, nous détaillons les étapes de spécification, d'estimation, de validation et d'utilisation dans un double objectif de prévision et de mesure d'impact de choc. De nombreuses applications en macroéconomie et en finance sont proposées, en particulier avec le logiciel R.

Objectifs

L'objectif de ce cours est de familiariser avec les étudiants avec les modèles multivariés et leurs applications en macroéconomie et finance.

Évaluation

Évaluation sur dossier.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Pré-requis : Concepts en séries chronologiques, modélisation économétrique

Compétences visées

Modélisation des séries chronologiques, prévision et mesure d'impact de choc structurel

Examens

Evaluation sur dossier.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

Hamilton (1994), *Time Series Analysis*, Princeton

Kilian & Luthkepohl (2017), *Structural Vector Autoregressive Analysis*, Cambridge

Ghysels & Marcellino (2018), *Applied Economic Forecasting using Time Series Methods*, Oxford

Ressources pédagogiques

Classe interactive

Dynamique économétrique (projet tuteuré)

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 21.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français
- > Niveau d'étude : BAC +5
- > Période de l'année : Enseignement neuvième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Ce cours d'économétrie est spécifiquement orienté sur les outils économétriques des séries temporelles non-stationnaires. Les aspects théoriques liés aux techniques particulières d'estimation dans un cadre non-stationnaire sont abordées. Des cas pratiques sont également développés sur des logiciels économétriques dans chaque chapitre pour documenter l'importance de ces outils dans un cadre empirique.

* **Chapitre 1 : Les séries temporelles non-stationnaires**

- a. Faits stylisés : stationnaire versus non-stationnaire
- b. La non-stationnarité
- c. Intégration fractionnaire
- d. Les régressions factices
- e. Implémentation sous logiciel

* **Chapitre 2 : Modélisation des séries non-stationnaires**

- a. La théorie de la cointégration
- b. L'approche d'Engle et Granger
- c. Le traitement des biais d'endogénéité
- d. L'estimation des VECM
- e. Implémentation sous logiciel

* **Chapitre 3 : VAR structurels**

- a. Introduction et rappels
- b. Identification à court et long terme
- c. Identification par signes

- d. Autre type d'identification
- e. Implémentation sous logiciel
- * Chapitre 4 : Projection locale
- a. Introduction
- b. Approche non paramétrique
- c. Estimation et biais
- d. Implémentation sous logiciel

Objectifs

Ce cours a pour objectif d'apporter aux étudiants des connaissances avancées concernant la modélisation des séries temporelles non-stationnaires. En parallèle des concepts théoriques développés dans le cours, des applications sont proposées sous MATLAB afin de confronter les étudiants à des cas pratiques.

Évaluation

Évaluation sur dossier.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Pré-requis : Le cours exige un niveau M1 en probabilités, statistiques, économétrie des séries temporelles

Compétences visées

Maîtriser les fondamentaux en modélisation des séries non-stationnaires, estimation par maximum de vraisemblance, analyse spectrale des séries aléatoires

Examens

Évaluation sur dossier.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

- Beran, J., Feng, Y., Ghosh, S., & Kulik, R. (2013). *Long-memory processes. Monographs on Statistics and Applied Probability*, (61).
- Franses, P., Dijk D. (2008). *Non-linear time series models in empirical finance*. Cambridge University Press.
- Hamilton, J. (1994). *Time Series Analysis*. Princeton University Press.
- Hurlin, C., Mignon, V. (2015). *Statistique et probabilités en économie-gestion*. Dunod.
- Lütkepohl, H. (2005). *New introduction to multiple time series analysis*. Springer Science & Business Media.
- Kilian, L., & Lütkepohl, H. (2017). *Structural Vector Autoregressive Analysis (Themes in Modern Econometrics)*. Cambridge: Cambridge University Press. doi:10.1017/9781108164818

Ressources pédagogiques

Contact(s)

> **Thomas Chuffart**

Responsable pédagogique
tchuffart@parisnanterre.fr

> **Antonia Lopez villavicencio**

Responsable pédagogique
alopezvi@parisnanterre.fr

Econométrie des données de panel avancée

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 21.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français, Anglais
- > Période de l'année : Enseignement neuvième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Ce cours est orienté sur les outils économétriques avancés de panel spécifiques aux données macroéconomiques et financières. Une première partie du cours a trait aux questions d'autocorrélation et d'hétéroscédasticité, ainsi qu'à la présentation du modèle de panel dynamique. La deuxième partie du cours est dédiée à l'économétrie des données de panel non stationnaires. Sont ainsi étudiés de façon approfondie les tests de racine unitaire de première et deuxième génération en panel, ainsi que les tests de cointégration en panel. Les différents tests et méthodes sont présentés de façon théorique et sont systématiquement illustrés par des applications empiriques à des séries économiques ou financières.

Plan du cours :

1. Autocorrélation et Hétéroscédasticité dans le panel linéaire
2. Le modèle de panel dynamique
3. Tests de racine unitaire en panel
 - Tests de première génération
 - Tests de deuxième génération
4. Cointégration en panel
 - Notions de cointégration en panel
 - Tests de l'hypothèse nulle d'absence de cointégration
 - Tests de l'hypothèse nulle de cointégration
 - Simulations, estimation et inférence

Objectifs

Ce cours a pour objectif de poser les bases des modèles de panel linéaires dynamiques et de présenter de façon approfondie les développements les plus récents de l'économétrie des données de panel non stationnaires.

Évaluation

Évaluation écrite.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Pré-requis : Le cours exige un niveau M1 en probabilités, statistiques, économétrie des séries temporelles, économétrie des données de panel.

Compétences visées

Maîtriser les techniques avancées de modélisation des données macroéconomiques et financières en panel et les techniques d'estimation par variables instrumentales et GMM. À l'issue du cours, l'étudiant doit être à même d'étudier des panels non stationnaires en recourant aux techniques appropriées, notamment selon la présence ou non de dépendance interindividuelle.

Examens

Évaluation écrite.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

C. Hsiao (2003), *Analysis of Panel Data*, Cambridge University Press.

Hurlin, C. et Mignon, V. (2005), "Une synthèse des tests de racine unitaire sur données de panel", *Economie et Prévision*, 169-170, 253-294.

Hurlin, C. et Mignon, V. (2007), "Une synthèse des tests de cointégration sur données de panel", *Economie et Prévision*, 180-181, pp. 241-265.

J. M. Wooldridge (2010), *Econometric Analysis of Cross Section and Panel Data*, The MIP Press.

A. Pirotte, *Econométrie des données de panel : théorie et applications*, Economica.

P. Sevestre, *Econométrie des données de panel*, Dunod.

Ressources pédagogiques

Classe interactive.

Contact(s)

> [Elena Ivona Dumitrescu](#)

Responsable pédagogique

UE Elargir ses connaissances/personnaliser son parcours

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

> ECTS : 4.5

Liste des enseignements

- UE Données et méthodes statistiques
 - Bases de données internationales et analyse approfondie
 - Séries temporelles non linéaires
 - Econométrie financière et mesures de risques

UE Données et méthodes statistiques

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 4,5
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Liste des enseignements

- Bases de données internationales et analyse approfondie
- Séries temporelles non linéaires
- Économétrie financière et mesures de risques

Bases de données internationales et analyse approfondie

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 1.5
- > Nombre d'heures : 6.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français
- > Période de l'année : Enseignement neuvième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

A partir d'une problématique économique bien définie, l'étudiant met en oeuvre le traitement et l'appariement de bases de données ou d'enquêtes déjà constituées.

Objectifs

- Concevoir une démarche méthodologique adaptée à un objet d'étude économique ainsi que les outils appropriés de collecte des données
- Concevoir et organiser des bases de données et mettre en oeuvre une méthodologie de test
- Analyser et critiquer les données
- Organiser le traitement des données et analyser les résultats

Évaluation

Evaluation sur dossier.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Pré-requis : Connaissance approfondie de la théorie économique en général et de la macroéconomie internationale, en particulier. Connaissance approfondie des techniques et méthodes économétriques. Connaissance générale des outils informatiques de traitement de données.

Compétences visées

Concevoir une méthodologie, choisir les techniques économétriques et les données en cohérence avec un projet d'étude défini par l'étudiant

Examens

Evaluation sur dossier.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Ressources pédagogiques

Travail sur ordinateur

Contact(s)

> **Antonia Lopez villavicencio**

Responsable pédagogique
alopezvi@parisnanterre.fr

Séries temporelles non linéaires

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 21.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français, Anglais
- > Période de l'année : Enseignement neuvième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Ce cours d'économétrie est spécifiquement orienté sur les outils économétriques de séries temporelles pour la modélisation de phénomènes non-linéaires. Dans sa dimension opérationnelle, il illustre comment ces outils peuvent être appliqués à la modélisation de variables macroéconomiques et financières.

Plan de cours :

- C1 : Introduction au concept de non-linéarité
- C2 : Les modèles à changement de régime : non-linéarité stochastique et variables observées
- C3 : Les modèles à changement de régime Markovien : non-linéarité stochastique et variables inobservées
- C4 : Les modèles de non-linéarité stochastique en variance

Objectifs

Ce cours a pour objectif d'apporter aux étudiants des connaissances avancées concernant la modélisation non-linéaire des séries temporelles en macroéconomie et en finance. En parallèle des concepts théoriques développés dans le cours, des applications sont proposées afin de confronter les étudiants à des cas pratiques.

Évaluation

Évaluation écrite.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Pré-requis : Le cours exige un niveau M1 en probabilités, statistiques, économétrie des séries-temporelles

Compétences visées

Maîtriser les fondamentaux en modélisation non-linéaire, estimation par maximum de vraisemblance, moindres-carrés non-linéaires

Examens

Evaluation écrite.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

- Divers articles de recherche accessibles sur le cours en ligne
- Franses, P. H. et D. v. Dijk (2008), *Non-linear time series models in empirical finance*, Cambridge University Press.
- C. Hurlin, V. Mignon, *Statistique et Probabilités en économie-gestion*, Dunod.

Ressources pédagogiques

Classe interactive

Contact(s)

> **Elena ivona Dumitrescu**

Responsable pédagogique

ei.dumitre@parisnanterre.fr

Econométrie financière et mesures de risques

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 21.0
- > Langue(s) d'enseignement : Anglais, Français
- > Niveau d'étude : BAC +5
- > Période de l'année : Enseignement neuvième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > Code ELP : 4EgGAERI
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Ce cours d'économétrie est spécifiquement orienté sur les outils économétriques de la finance de marché. Il accorde une grande importance à l'analyse de la volatilité sur les marchés et aborde la question de l'exploitation des données haute-fréquence.

Plan de cours :

- Faits stylisés
- Efficience des marchés
- Les modèles GARCH
- Des GARCH au temps continu
- Volatilité spot et intégrée
- Les modèles en temps continu
- Les mesures robustes de volatilité
- Les modèles multivariées
- Application : choix de portefeuille
- Application : Options et volatilité

Objectifs

Le cours a pour objectif d'apporter aux étudiants des outils économétriques récents et approfondis pour l'analyse des marchés financiers et plus particulièrement l'analyse du risque vu par le prisme de la volatilité.

Évaluation

Session 1 : évaluation écrite.

Session 2 : écrit, oral ou dossier

Pré-requis nécessaires

Pré-requis : Le cours exige un niveau M1 en probabilités, statistiques, économétrie des séries-temporelles

Compétences visées

Maîtriser les fondamentaux en modélisation de la volatilité, économétrie haute-fréquence, processus stochastique en temps continu

Examens

Évaluation écrite.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

- *Handbook of Volatility Models and Their Applications*. L. Bauwens, C. Hafner, S. Laurent (ISBN : 9780470872512)
- *High-Frequency Financial Econometrics*. Y. Aït-Sahalia, J. Jacod (ISBN-13: 978-0691161433)

Ressources pédagogiques

Classe interactive

Contact(s)

> **Thomas Chuffart**

Responsable pédagogique
tchuffart@parisnanterre.fr

UE Développer ses compétences linguistiques

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

> ECTS : 3.0

Liste des enseignements

- UE Advances in international macroeconomics
- Macroéconomie internationale avancée (projet en anglais)
- Advanced international financial macroeconomics

UE Advances in international macroeconomics

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Liste des enseignements

- Macroéconomie internationale avancée (projet en anglais)
- Advanced international financial macroeconomics

Macroéconomie internationale avancée (projet en anglais)

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 21.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français, Anglais
- > Période de l'année : Enseignement neuvième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Ce cours constitue la continuité du cours de Macroéconomie internationale dispensé en M1

Objectifs

L'objectif du cours est double : d'une part, présenter et analyser certains des modèles fondamentaux en macroéconomie internationale (modèles intertemporels du solde courant, modèles du cycle réel en économie ouverte et modèles de la nouvelle macroéconomie internationale) ; d'autre part, confronter ces différents modèles aux faits empiriques, et notamment aux énigmes de la macroéconomie internationale.

Évaluation

Évaluation sur dossier.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Pré-requis : Connaître les modèles de base en macroéconomie internationale; savoir rédiger en anglais

Compétences visées

Savoir interpréter des faits empiriques à l'aune des modèles de macroéconomie internationale

Examens

Evaluation sur dossier.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

Obstfeld, M., Rogoff, K. 2000. The Six Major Puzzles in International Macroeconomics : Is There a Common Cause ? *NBER Working Paper 7777*, Cambridge, MA : National Bureau of Economic Research.

Obstfeld, M. 2001. International Macroeconomics : Beyond the Mundell-Fleming Model. *IMF Staff Papers 47*, Washington D.C. : International Monetary Fund.

Ressources pédagogiques

Classe interactive

Contact(s)

> [Cecile Couharde](#)

Responsable pédagogique
ccouharde@parisnanterre.fr

Advanced international financial macroeconomics

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 21.0
- > Langue(s) d'enseignement : Anglais
- > Période de l'année : Enseignement neuvième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

This course covers advanced topics in international finance. International finance deals with the flow of capital across borders. This class will provide you with a framework for thinking about the important issues and controversies surrounding global financial markets. Topics on the global financial crises, international financial contagion, sovereign debt crises and restructuring, capital market integration, capital market imperfections, international risk sharing will be covered.

1. The global financial crisis: causes, effects, and international propagation

Cetorelli, N. and L. S. Goldberg (2011). Global Banks and International Shock Transmission: Evidence from the Crisis. *IMF Economic Review* 59, 41–76.

Milesi-Ferretti, G.-M. and C. Tille (2011). The Great Retrenchment: International Capital Flows during the Global Financial Crisis. *Economic Policy* 66, 289-346.

This Time Is Different: Eight Centuries of Financial Folly, by Carmen Reinhart and Kenneth Rogoff, Princeton University Press, 2009, (selected chapters).

Regulating Wall Street: The Dodd–Frank Act and the New Architecture of Global Finance, Acharya, Viral V., Thomas Cooley, Matthew Richardson, and Ingo Walter (eds.), 2010, , Hoboken, NJ: John Wiley and Sons.

2. Global imbalances

SUW Chapter 1

3. Current account dynamics

SUW Chapters 2, 3, 5-7

KO Chapters 1 & 2

4. International capital market integration

SUW Chapter 8

5. International risk sharing

KO Chapter 5.1 and 5.2.1

6. Macroeconomics of external debt

SUW Chapter 12

KO Chapter 6.1

7. Determinants of the Real exchange rate

KO Chapter 4.4

8. Determinants of the nominal exchange rate, exchange rate policy and unemployment

SUW Chapter 13

KO Chapter 8.2 & 9.2

Objectifs

The course will provide relevant analytical tools and concepts to discuss and understand the challenges and priorities faced by policy makers in the financial sector around the world.

Évaluation

Presentation of an article in class (15 min) 50%

Short written essay (referee report) 50%

Pré-requis nécessaires

Pré-requis : International finance, intermediate macroeconomics, intermediate microeconomics, econometrics.

Compétences visées

Analyse complex economic issues in international financial macroeconomics using relevant economic theories and empirical tools.
Read and understand the most recent articles.

Examens

Evaluation écrite.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

Schmitt-Grohé, Uribe, and Woodford, *International Macroeconomics*, 2016, online textbook.

Maurice Obstfeld and Kenneth Rogoff, *Foundations of International Macroeconomics*, MIT Press, October 1996.

Ressources pédagogiques

Classe interactive

Contact(s)

> **Ouarda Merrouche**

Responsable pédagogique
omerrouc@parisnanterre.fr

UE S'investir pour son université et dans son projet professionnel

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

> ECTS : 1.5

Liste des enseignements

- UE Participation à la vie du laboratoire EconomiX
- Organisation des manifestations et séminaires de recherche

UE Participation à la vie du laboratoire EconomiX

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 1.5
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Liste des enseignements

- Organisation des manifestations et séminaires de recherche

Organisation des manifestations et séminaires de recherche

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 1.5
- > Langue(s) d'enseignement : Anglais, Français
- > Période de l'année : Enseignement neuvième semestre
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/index.php>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Les étudiants devront participer activement aux activités de l'axe MIBEF (Macroéconomie internationale, banque et économétrie financière) du laboratoire EconomiX.

Objectifs

L'objectif visé est la participation active des étudiants aux activités du laboratoire EconomiX et, en particulier, de son axe MIBEF auquel le M2 EIPMC est adossé. Il s'agit notamment de participer à l'organisation des manifestations (conférences, workshops, séminaires, etc.) de l'axe, d'assister à différents séminaires et journées d'axe ainsi qu'aux *lectures* données par les professeurs invités par l'axe. Les diverses manifestations auxquelles les étudiants du master doivent participer s'inscrivent dans une démarche de fertilisation croisée entre les formations, le monde professionnel et le monde de la recherche. Elles sont l'occasion de faire connaître l'expertise et les recherches menées au sein d'EconomiX auprès des étudiants et de susciter (et préparer) chez eux les vocations de recherche et de contribuer à leur formation. C'est enfin l'occasion de montrer aux étudiants la confrontation des analyses des acteurs de terrain (professionnels) aux analyses, méthodes et modèles des chercheurs.

Évaluation

Rédaction d'une fiche d'activité de la part de l'étudiant (et attestation de présence fournie par le responsable de la formation).

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Compétences visées

Fournir aux étudiants un aperçu exhaustif de la dimension "recherche" des métiers d'économiste et d'enseignant-chercheur en économie.

Examens

Rédaction d'une fiche d'activité de la part de l'étudiant (et attestation de présence fournie par le responsable de la formation).

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Contact(s)

> **Valerie Mignon**

Responsable pédagogique
mignon@parisnanterre.fr

UE Conduire un travail personnel mobilisant la recherche/l'expertise

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 25.5
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Liste des enseignements

- UE Méthodologie de la recherche
 - Econométrie des comportements macroéconomiques
 - Econométrie de la macro-finance internationale
 - Modélisation des vulnérabilités et risques macroéconomiques
 - Modélisation financière et bancaire internationale
- UE Stage en laboratoire de recherche et mémoire de recherche
 - Mémoire de recherche
 - Soutenance et valorisation de la recherche
- UE Stage en entreprise de 3 mois minimum et rapport de stage
 - Rapport de stage
 - Soutenance et valorisation du stage

UE Méthodologie de la recherche

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 9,0
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Liste des enseignements

- Econométrie des comportements macroéconomiques
- Econométrie de la macro-finance internationale
- Modélisation des vulnérabilités et risques macroéconomiques
- Modélisation financière et bancaire internationale

Econométrie des comportements macroéconomiques

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 4.5
- > Nombre d'heures : 24.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français, Anglais
- > Période de l'année : Enseignement dixième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Ce cours introduit les grands enjeux actuels en macroéconomie et finance internationale qui sont traités dans les grandes institutions internationales (FMI, OCDE, BCE, Fed, G20 ...). Des projets sont proposés de manière à répondre à certaines de ces questions par une approche orientée sur les données et par l'utilisation de modèles économétriques avancés.

Objectifs

Ce cours vise à présenter aux étudiants les enjeux globaux en macroéconomie et finance internationale et à utiliser la modélisation économétrique pour répondre à des questions de politique économique.

Évaluation

Evaluation sur dossier et oral.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Pré-requis : fondamentaux en macroéconomie, modélisation économétrique, séries chronologiques avancées

Compétences visées

Ce cours vise à familiariser les étudiants à l'analyse macroéconomique via la modélisation et à l'utilisation des résultats pour formuler des recommandations de politique économique.

Examens

Evaluation sur dossier et oral.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

FMI, Perspectives de l'économie mondiale
Documents de travail des institutions internationales

Ressources pédagogiques

Classe interactive

Econométrie de la macro-finance internationale

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 4.5
- > Nombre d'heures : 24.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français, Anglais
- > Période de l'année : Enseignement dixième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Parmi les thèmes traités figurent (liste non exhaustive) : Effets macroéconomiques des fluctuations du prix du pétrole; Liens entre taux de change, régimes de change et prix des matières premières énergétiques; Financiarisation des marchés de matières premières, dynamique des prix des matières premières; Taux de change d'équilibre, mésalignements de change, régimes de change; *Pass-through* du taux de change; Dynamique des marchés boursiers; Sujets en macroéconomie...

Objectifs

L'objectif de ce cours de formation à la recherche est de fournir aux étudiants les connaissances et compétences nécessaires pour mener une analyse approfondie de thèmes ayant trait à la finance internationale ainsi qu'à la macroéconomie internationale.

Évaluation

Évaluation sur dossier et oral.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Pré-requis : Connaissances en macroéconomie internationale, finance internationale, économétrie

Compétences visées

A l'issue du cours, l'étudiant doit être à même d'identifier une problématique en macroéconomie et/ou finance internationale(s), de savoir comment l'appréhender, de contribuer à la littérature existant sur le sujet, de l'étudier au moyen des techniques économétriques les plus appropriées, d'interpréter les résultats en dégagant des recommandations de politique économique.

Examens

Evaluation sur dossier et oral.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

Une bibliographie spécifique à chaque thématique étudiée est fournie en cours.

Ressources pédagogiques

Classe interactive

Contact(s)

> **Valerie Mignon**

Responsable pédagogique

mignon@parisnanterre.fr

Modélisation des vulnérabilités et risques macroéconomiques

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 4.5
- > Nombre d'heures : 24.0
- > Langue(s) d'enseignement : Anglais, Français
- > Période de l'année : Enseignement dixième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/index.php>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Le cours porte sur l'étude des risques et vulnérabilités macroéconomiques et, plus spécifiquement, de leurs liens avec la croissance et le développement.

Objectifs

L'objectif du cours est (1) d'examiner les relations entre vulnérabilité, croissance et développement sous l'angle de l'analyse des chocs, de l'exposition et de la résilience et (2) d'analyser les effets macroéconomiques de la vulnérabilité.

Évaluation

Évaluation sur dossier et oral.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Niveau avancé en macroéconomie et finance internationales; Bonne maîtrise des techniques de modélisation et des outils économétriques.

Compétences visées

- Familiariser les étudiants à la recherche
- Renforcer les capacités des étudiants à identifier et approfondir une thématique, à faire le lien entre analyses théorique et empirique
- Consolider les capacités d'analyse et rédactionnelle des étudiants.

Examens

Evaluation sur dossier et oral.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

Batten, S. (2018). Climate change and the macro-economy: a critical review. Bank of England.

Hasenzagl, T., Reichlin, L., & Ricco, G. (2020). Financial variables as predictors of real growth vulnerability. Deutsche Bundesbank.

McKibbin, Warwick J. and Fernando, Roshen, The Global Macroeconomic Impacts of COVID-19: Seven Scenarios (March 2, 2020). CAMA Working Paper No. 19/2020.

Rao, N.D., van Ruijven, B.J., Riahi, K. et al. Improving poverty and inequality modelling in climate research. Nature Clim Change 7, 857–862 (2017).

Sondermann, D., & Zorell, N. (2019). A macroeconomic vulnerability model for the euro area, ECB Working Paper, No. 230.

Ressources pédagogiques

Classe interactive

Contact(s)

> **Cecile Couharde**

Responsable pédagogique
ccouharde@parisnanterre.fr

Modélisation financière et bancaire internationale

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 4.5
- > Nombre d'heures : 24.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français, Anglais
- > Période de l'année : Enseignement dixième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Liste indicative des thématiques de recherche :

- Cycles financiers et réels : identification et synchronisation des cycles, taille optimale du secteur financier, nature et sens de la liaison entre secteurs réel et financier.
- Canaux de transmission de la politique monétaire : offre et demande de crédit, politique monétaire et canal du crédit, politiques monétaires non conventionnelles, rôle de la stabilité financière dans la politique monétaire, introduction d'un secteur financier dans les modèles DSGE, analyse du marché immobilier, rôle de la monnaie en temps normal et en temps de crise.
- Risque systémique : bilan de la littérature empirique, notamment en termes de mesure du risque systémique, analyse de la réglementation bancaire micro- et macro-prudentielle (Bâle II, Bâle III), liens entre chocs macroéconomiques et stabilité bancaire, l'Union bancaire, modèle d'analyse des stress tests.
- Comprendre les taux d'intérêt : analyse de la structure par risque des taux d'intérêt (risque de défaut, liquidité, etc.), analyse de la structure par terme des taux d'intérêt (théories des anticipations, des marchés segmentés, de l'habitat préféré), observations empiriques de la structure par terme.
- Analyse de la concurrence bancaire : discussion des modèles de concurrence en économie bancaire et vérifications empiriques, notamment aux Etats Unis et dans la zone euro.
- Évolution des activités bancaires : définition des activités bancaires, analyse de la structure bancaire (coûts de transaction, aléa moral) comparaisons internationales de la rentabilité des banques, organisation des activités bancaires au niveau international, évolution des produits financiers dérivés

Objectifs

L'objectif de ce séminaire de recherche est de proposer un approfondissement de compétences en analyse des systèmes financiers. Les étudiants seront amenés à rédiger un mémoire qui réponde à une problématique autour (i) du fonctionnement des institutions financières monétaires (banques centrales, établissements de crédit et autres institutions dont l'activité est de recevoir des dépôts et/ou de proches substituts) ou d'autres acteurs financiers (compagnies d'assurance, hedge funds, etc.) et (ii) de leur modélisation économique. L'approche peut être micro- ou macro-économique, théorique ou empirique (à l'aide de logiciels d'économétrie/statistique). La première séance du séminaire aura pour objectif de préciser les attendus, d'introduire les principales notions et de répartir les travaux parmi la liste ci-dessous de sujets de recherche.

Évaluation

Evaluation sur dossier et oral.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Pré-requis : Bonnes compétences en économie quantitative, séries temporelles, et modélisation macroéconomique.

Compétences visées

Savoir rédiger un mémoire sur une problématique liée au fonctionnement des institutions financières, à leur modélisation et/ou au lien entre cycles réel et financier. Être capable d'utiliser des logiciels d'économétrie/statistique pour confronter la stratégie de modélisation retenue aux données observées.

Examens

Evaluation sur dossier et oral.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

de Bandt O., Drumetz F., et Pfister C.(2013), Stabilité Financière, De Boeck.
Drumetz F., Pfister C. et Sahuc J.-G. (2015), Politique Monétaire, De Boeck.
Freixas X. et Rochet J.-C. (2008), Microeconomics of Banking, MIT Press.
Lehmann P.-J. (2014), Economie des Marchés Financiers, De Boeck.
Madura J. (2014), Financial Markets and Institutions, South-Western College Pub.
Mishkin F. (2013), Monnaie, Banque et Marchés Financiers, Pearson.
Walsh C. (2010), Monetary Theory and Policy, MIT Press.

Ressources pédagogiques

Travail sur ordinateur

UE Stage en laboratoire de recherche et mémoire de recherche

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 16.5
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Liste des enseignements

- Mémoire de recherche
- Soutenance et valorisation de la recherche

Mémoire de recherche

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 6.0
- > Langue(s) d'enseignement : Anglais, Français
- > Période de l'année : Enseignement dixième semestre
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/index.php>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Les étudiants doivent rédiger deux mémoires de recherche : un mémoire majeur et un mémoire mineur.

Objectifs

Les mémoires permettent aux étudiants de s'initier pleinement au travail de recherche en s'appropriant les bases en matière de recherche bibliographique, de constitution d'une revue de la littérature, de recherche et traitement de données, d'estimation et de modélisation, d'interprétation des résultats obtenus et d'implications en matière de politique économique à mener.

Évaluation

Évaluation sur dossier et soutenance orale.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Pré-requis : connaissances approfondies en macroéconomie internationale, finance internationale et économétrie.

Compétences visées

Initiation au travail de recherche en économie; recherche de données pertinentes; traitement des données économiques; interprétation de résultats d'estimation et/ou de simulation; modélisation; propositions de mesures de politiques économiques.

Evaluation sur dossier et soutenance orale.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Contact(s)

> Valerie Mignon

Responsable pédagogique
mignon@parisnanterre.fr

Soutenance et valorisation de la recherche

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 10.5
- > Langue(s) d'enseignement : Anglais, Français
- > Période de l'année : Enseignement dixième semestre
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/index.php>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

L'étudiant doit rédiger deux mémoires de recherche, un mémoire majeur et un mémoire mineur. Le mémoire majeur fait l'objet d'une soutenance orale.

Objectifs

L'objectif est de former les étudiants à et par la recherche.

Évaluation

Evaluation sur dossier et oral.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Compétences visées

Rédaction de travaux de recherche et d'articles.

Examens

Evaluation sur dossier et oral.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Contact(s)

> Valerie Mignon

Responsable pédagogique
mignon@parisnanterre.fr

UE Stage en entreprise de 3 mois minimum et rapport de stage

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 16.5
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Liste des enseignements

- Rapport de stage
- Soutenance et valorisation du stage

Rapport de stage

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 6.0
- > Langue(s) d'enseignement : Anglais, Français
- > Période de l'année : Enseignement dixième semestre
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/index.php>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Les étudiants ont la possibilité de réaliser un stage en lien avec la formation. La durée minimale du stage est de trois mois, la durée conseillée étant de six mois afin que les étudiants puissent disposer du temps nécessaire pour mener un travail de recherche approfondi. Le stage est réalisé sous le double encadrement du tuteur de stage en entreprise et d'un enseignant intervenant dans le cadre des cours de formation à la recherche du M2 EIPMC.

Objectifs

Le stage conduit à la rédaction d'un mémoire (majeur ou mineur).

Évaluation

Évaluation sur dossier et oral.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Compétences visées

Mise en application des compétences acquises tout au long du cursus de formation; pratique de l'économétrie.

Examens

Évaluation sur dossier et oral.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Contact(s)

> Valerie Mignon

Responsable pédagogique
mignon@parisnanterre.fr

Soutenance et valorisation du stage

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 10.5
- > Langue(s) d'enseignement : Anglais, Français
- > Période de l'année : Enseignement dixième semestre
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Le stage fait l'objet de la rédaction d'un mémoire (majeur ou mineur).

Objectifs

Mise en pratique des compétences acquises par l'étudiant au cours de son cursus et valorisation du stage sous la forme de la réalisation d'un mémoire.

Évaluation

Évaluation sur dossier et oral.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Compétences visées

Mise en application des compétences acquises au cours de la formation; réalisation d'études appliquées; pratique de l'économétrie; rédaction d'un mémoire.

Examens

Évaluation sur dossier et oral.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Contact(s)

> Valerie Mignon

Responsable pédagogique
mignon@parisnanterre.fr

UE Elargir ses connaissances / personnaliser son parcours

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 4.5
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Liste des enseignements

- UE Séminaires de recherche
 - Economie des migrations internationales
 - Politiques macroéconomiques et modélisation appliquée
 - Macroéconomie des pays émergents et en développement

UE Séminaires de recherche

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 4,5
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Liste des enseignements

- Economie des migrations internationales
- Politiques macroéconomiques et modélisation appliquée
- Macroéconomie des pays émergents et en développement

Economie des migrations internationales

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 4.5
- > Nombre d'heures : 24.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français, Anglais
- > Période de l'année : Enseignement dixième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > Code ELP : 4E0EPMII
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/index.php>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Ce cours porte sur l'analyse économique des migrations internationales. Il se concentre principalement sur les effets des migrations internationales sur les économies développées. Il fait appel à la fois à des analyses théoriques (modèles à générations imbriquées) et empiriques. Les approches empiriques font appel à l'économétrie ainsi qu'à des modèles d'équilibre général calculable (MEGC).

Parmi les thématiques abordées figurent : Décision : choix de migrer et de localisation ; Nature des migrations ; Impacts de l'immigration sur le marché du travail ; Impacts de l'immigration sur les finances publiques ; Impacts de l'immigration sur la structure industrielle et la technologie ; Impacts de l'immigration sur les prix, l'immobilier ; Immigration et délinquance ; Immigration et assimilation ; Immigration et développement économique ; Immigration illégale ; Immigration et effets de réseaux ; Immigration et ségrégation ethnique ; Immigration et opinions publiques.

Objectifs

Chaque étudiant doit réaliser un travail de recherche (mémoire majeur ou mineur) qui part d'une problématique macroéconomique, qui s'appuie sur des données réelles et qui utilise les outils économétriques ou les MEGC.

Évaluation

Évaluation sur dossier et oral.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Connaissances en macroéconomie internationale.

Compétences visées

Analyse des migrations internationales; rédaction d'un mémoire.

Examens

Evaluation sur dossier et oral.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Contact(s)

> **Lionel Ragot**

Responsable pédagogique
lragot@parisnanterre.fr

Politiques macroéconomiques et modélisation appliquée

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 4.5
- > Nombre d'heures : 24.0
- > Langue(s) d'enseignement : Anglais, Français
- > Période de l'année : Enseignement dixième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > Code ELP : 4E0EPPMI
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Ce cours est un séminaire de recherche qui vise à la rédaction des mémoires majeurs et mineurs.

Objectifs

L'objectif du cours est la rédaction d'un mémoire majeur ou mineur. Il s'agit de réaliser un travail empirique ou théorique de nature originale pour un mémoire majeur, et une revue de la littérature ou une réplique d'un papier déjà publié pour un mémoire mineur.

Évaluation

Evaluation sur dossier et oral.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Compétences visées

Les étudiants doivent travailler sur un sujet approfondi avec un esprit critique et ouvert à de nouvelles solutions. Ils doivent être à même de synthétiser un grand nombre de papiers, collecter des données de sources différentes et être en mesure de conduire une analyse empirique en utilisant des logiciels d'économétrie usuels comme Eviews, STATA, R ou SAS.

Evaluation sur dossier et oral.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

1. Fiscal policy reaction functions: the degree of pro- and counter-cyclicality in developed and emerging market economies

Literature:

Girouard, N. and C. André (2005), "Measuring Cyclically-adjusted Budget Balances for OECD Countries", OECD Economics Department Working Papers, No. 434, OECD, Paris

Ilzetzki, E. and C.A. Vegh (2009), "Procyclical Fiscal Policy in Developing Countries: Truth or Fiction?", NBER Working Paper, No. 14191

Lane, P.R. (2003), "The Cyclical Behaviour of Fiscal Policy: Evidence from the OECD", *Journal of Public Economics*, Vol. 87.

2. Fiscal consolidation, the fiscal multiplier and economic growth: economic contraction or expansion?

Literature:

Alesina, A., F. Campante, and G. Tabellini (2008), "Why is Fiscal Policy Often Procyclical?", *Journal of the European Economic Association*, 6(5).

Favero, C.A. and F. Giuavazzi (2010), "Reconciling VAR-based and narrative measures of the tax- multiplier, CEPR Discussion Paper. No. 7769

Romer, C. and D.H. Romer (2010), "The macroeconomic effects of tax changes: estimated based on a new measure of fiscal shocks", *American Economic Review* 100, 763-801

Guajardo, J., D. Leigh and a. Pescatori (2011), "Expansionary Austerity: new international evidence", IMF Working Paper 11/158.

De Cos, P.H. and E. Moral-Benito (2011), "Endogenous fiscal consolidation", Bank of Spain Working Paper No. 1102.

3. The impact of public debt on long-term economic growth / experiences of public debt restructuring and their implications son growth

Literature:

Reinhart, C.M. and K.S. Rogoff (2010), "Growth in a time of debt", *American Economic Review*, 100(2), 573-78.

Kumar, M.S. and J. Woo (2010), "Public debt and growth", IMF Working Paper, No. 10/174.

Baum, A., Checherita-Westphal, C. and Rother, P. (2012), "Debt and growth: new evidence for the euro area", ECB mimeo

Cecchetti, S., Mohanty, M. and F. Zampolli (2011), "The real effects of debt" BIS Working Papers No. 352.

Égert, B. (2013), "The 90% Public Debt Threshold: The Rise and Fall of a Stylised Fact," OECD Economics Department Working Papers 1055, OECD Publishing.

Égert, B. (2012), "Public Debt, Economic Growth and Nonlinear Effects: Myth or Reality?" OECD Economics Department Working Papers 993, OECD Publishing.

4. The drivers of long-term economic growth: the role of institutions, regulations, financial development, trade liberalisation and human capital

Literature:

Nicoletti, G. and S. Scarpetta, (2003), "Regulation, productivity and growth: OECD evidence", *Economic Policy* 18, 9-72.

Rodrik, D., A. Subramanian, and F. Trebbi, (2004), "Institutions Rule: The Primacy of Institutions Over Geography and Integration in Economic Development", *Journal of Economic Growth* 9, 131-165.

Sala-i-Martin, X. (1997), "I Just Ran Four Million Regressions", *American Economic Review*, 97(2), pp. 178-83.

Sala-i-Martin, X., G. Doppelhofer, and R. I. Miller, (2004), "Determinants of Long-Term Growth: A Bayesian Averaging of Classical Estimates (BACE) Approach", *American Economic Review* 94, 813-835.

Mauro, P., (1995), "Corruption and Growth", *The Quarterly Journal of Economics* 110, 681-712.

Bassanini, A., S. Scarpetta, and P. Hemmings, (2001), "Economic Growth: The Role of Policies and Institutions: Panel Data. Evidence from OECD Countries", OECD Economics Department Working Paper No. 283.

Barro, R. J., (2013), "Education and Economic Growth", *Annals of Economics and Finance* 14, 301-328.

Barro, R. J., (2015), "Convergence and Modernisation", *Economic Journal* 125, 911-942.

Crespo-Cuaresma, J. and G. Doppelhofer (2007), "Nonlinearities in Cross-Country Growth Regressions: A Bayesian Averaging of Thresholds (BAT) Approach", *Journal of Macroeconomics*, 29(3), 541- 554.

Arnold, J., A. Bassanini, and S. Scarpetta (2007), "Solow or Lucas?: Testing Growth Models Using Panel Data from OECD Countries", OECD Economics Department Working Papers No. 592.

Égert, B., T. Kozluk and D. Sutherland (2009), "Infrastructure and growth: empirical evidence", OECD Economics Department Working Paper no. 685.

5. What drives productivity and investment in the long-run?

Literature:

Cette, G., J. Lopez, and J. Mairesse, (2013), "Upstream Product Market Regulations, ICT, R&D and Productivity", Working paper No. 441.

Égert, B. (2016), "Regulation, institutions, and productivity: new macroeconomic evidence from OECD countries", *American Economic Review* 106(5), 109-113

Kedrain, C., I. Koske, I. Wanner (2010), The impact of structural policies on saving, investment and current accounts, OECD Economics Department Working Papers No. 815.

Lee, J. and P. Rabanal (2010), "Forecasting U.S. investment", IMF Working Papers, No. WP/10/246.

6. Monetary policy reaction functions

Literature:

Taylor, J. (1998), "An Historical Analysis of Monetary Policy Rules", NBER Working Paper, No. 6768.

Orphanides, A. (2003), "Historical Monetary Policy Analysis and the Taylor Rule", FED Finance and Economics Discussion Series No. 2003-36.

Sutherland, D. (2010), "Monetary Policy Reaction Functions in the OECD", OECD Economics Department Working Paper No. 761

7. Financial and real business cycles (cycle dating, great moderation, cycle synchronisation)

Literature:

Harding, D. and A. Pagan (2005), "A suggested framework for classifying the modes of cycle research", *Journal of Applied Econometrics*, 20, pp. 151-159.

Harding, D. and A. Pagan (2006), "Synchronisation of Cycles", *Journal of Econometrics*, Vol. 132.

Canova, F. (2009), "What Explains the Great Moderation in the U.S.? A Structural Analysis", *Journal of the European Economic Association*, 7(4).

Giannone, D. and L. Reichlin (2006), "Trend and Cycles in the Euro Area: How Much Heterogeneity and Should We Worry about it?", ECB Working Paper, No. 596

8. Macroeconomic forecasts and their evaluation

Sédillot, F. and N. Pain (2003), "Indicator models of real GDP growth in selected OECD countries", OECD Economics Department Working Papers No. 364.

Mourougane, A. (2006), "Forecasting monthly GDP for Canada", OECD Economics Department Working Papers No. 515.

Vogel, L. (2007), "How do the OECD growth projections for the G7 economies perform? A post-mortem", OECD Economics Department Working Paper No. 573.

9. The housing market in OECD countries and the role of policies (drivers of nominal and real house prices among others)

Literature:

Andrews, D. (2010), "Real house prices in OECD countries: the role of demand shocks and structural policy", OECD Economics Department Working Paper No. 831.

Andrews, D., A. Caldera Sánchez and A. Johansson (2011), "Housing markets and structural policies in OECD countries", OECD Economics Department Working Paper No. 836.

Égert, B. and R. Kierzenkowski (2010), "Exports and property prices in France: Are they connected?" OECD Economics Department Working Paper No. 759.

10. Exchange rate modelling

10.1. Long-term exchange rate models (Balassa-Samuelson effect, Dutch disease, models of new open economy macroeconomics, monetary model)

Literature:

MacDonald, R. (1998). "What Determines Real Exchange Rates? The Long and Short of It", *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, 8(2), 117-53.

- Benigno, G. and C. Thoenissen (2003), "Equilibrium Exchange Rates and Capital and Supply Side Performance", *Economic Journal*, 113(486), 103-124.
- Alberola, E., S. G. Cervero, H. Lopez and A. Ubide (1999), "Global Equilibrium Exchange Rates: Euro, Dollar, "Ins," "Outs," and Other Major Currencies in a Panel Cointegration Framework", IMF Working Paper No. 175.
- Égert, B., L. Halpern and R. MacDonald (2006), "Equilibrium exchange rates in transition economies", *Journal of Economic Survey* 20(2), 257-324.
- Rapach, D. E. and M.E. Wohar (2004), "Testing the monetary model of exchange rate determination: a closer look at panels", *Journal of International Money and Finance*, 23, 867-895.
- Groen, Jan J. J. 2000. The monetary exchange rate model as a long-run phenomenon. *Journal of International Economics*, 52(2), 299-319.
- Égert, B. and C. Leonard (2008), "Dutch Disease Scare in Kazakhstan: Is it real?" *Open Economies Review*, 2008, 19(2), 147-165.

10.2. Short-term exchange rate models

Literature:

- Galati, G. and C. Ho (2001), "Macroeconomic news and the euro/dollar exchange rate", BIS Working Paper No. 105.
- Chaboud, A.P., S.V. Chermenko, E. Howorka, R. S. Krishnasami Iyer, D. Liu and J. H. Wright (2004), "The high-frequency effects of US macroeconomic data releases on prices and trading activity in the global interdealer foreign exchange market", Board of Governors of the FED, International Finance Discussion Papers No. 823.
- Laakkonen, H. (2007), "The impact of macroeconomic news on exchange rate volatility", *Finnish Economic Papers*, 20(10), 23-40.
- Cowan, K., D. Rappoport and J. Selaive (2007), "High frequency dynamics of the exchange rate in Chile", Central Bank of Chile Working Paper No. 433.
- Égert, B. (2010), "The Impact of Monetary and Commodity Fundamentals, Macro News and Central Bank Communication on the Exchange Rate: Evidence from South Africa", *Open Economies Review*, 21(5), 655-677

10.3. The exchange rate pass-through

Literature:

- Campa, J. M. and L. S. Goldberg (2002), "Exchange Rate Pass-Through into Import Prices: A Macro or Micro Phenomenon?" NBER Working Paper No. 8934.
- Frankel, J. A., D. C. Parsley and S. J. Wei (2005), "Slow Pass-Through Around the World: A New Import for Developing Countries", NBER Working Paper No. 11199.
- Taylor, J. (2000), "Low Inflation, Pass-Through and the Pricing Power of Firms", *European Economic Review*, 44(7), 1389-1408.
- Égert, B. and R. MacDonald (2009), "Monetary transmission mechanism in Central and Eastern Europe: Surveying the surveyable", *Journal of Economic Surveys*, 2009, 23(2), 277-327.

10.4. Central bank interventions, communication and the exchange rate

Literature:

- Fratzscher, M. (2005), "How successful are exchange rate communication and interventions? Evidence from time series and event-study approaches", ECB Working Paper No. 528
- Blinder, A.S., M. Ehrmann, M. Fratzscher, J. De Haan and D.-J. Jansen (2008), "Central bank communication and monetary policy: a survey of theory and evidence", *Journal of Economic Literature*, 46(4), 910-45
- Fratzscher, M. (2009), "How successful is the G7 in managing exchange rates?" *Journal of International Economics*, 79(1), p 78-88.
- Égert, B. (2007), "Central bank interventions, communication and interest rate policy in emerging European economies", *Journal of Comparative Economics*, 35(2), 387-413.

11. Monetary policy and the interest rate pass-through in developing and developed countries

Literature:

- De Bondt, G. (2002), "Retail Bank Interest Rate Pass-Through: New Evidence at the Euro Area Level", ECB Working Paper No. 136
- Sander, H. and S. Kleimeier (2004), "Convergence in Euro-Zone Retail Banking? What Interest Rate Pass- Through Tells Us about Monetary Policy Transmission. Competition and Integration", *Journal of International Money and Finance* 23(3), 461-492.
- Égert, B., J. Crespo-Cuaresma and T. Reininger (2007), "Interest rate pass-through in Central and Eastern Europe: Reborn from ashes merely to pass away", *Journal of Policy Modeling*, 2007, 29, 209-225.

Ressources pédagogiques

Contact(s)

> Balazs Egert

Responsable pédagogique

begert@parisnanterre.fr

Macroéconomie des pays émergents et en développement

[Retour au programme détaillé](#)

Infos pratiques

- > ECTS : 4.5
- > Nombre d'heures : 24.0
- > Langue(s) d'enseignement : Anglais, Français
- > Période de l'année : Enseignement dixième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > Code ELP : 4E0EPMPI
- > En savoir plus : Site web de la formation : <http://master.eipmc.free.fr/index.php>

Présentation

Préambule : si, pour tenir compte de la situation sanitaire, des restrictions ou des contraintes sont imposées à l'Université Paris Nanterre ou à l'UFR SEGMI, tout ou partie des épreuves, contrôles de connaissances et examens terminaux de la session 1 et de la session 2, ainsi que des sessions de rattrapages, pourront se dérouler en mode distancié.

Ce cours traite de thématiques en lien avec la macroéconomie des pays émergents et en développement. Divers thèmes, dont plusieurs en prise directe avec l'actualité, seront abordés : rôle des matières premières dans le développement des pays, syndrome hollandais, taux de change, régimes de change, relation prix du pétrole – macroéconomie, croissance et développement financier, croissance et commerce, etc.

Objectifs

L'objectif de ce cours de formation à la recherche est de fournir aux étudiants les connaissances et compétences nécessaires pour mener des travaux approfondis dans le domaine de la macroéconomie des pays émergents et en développement.

Évaluation

Évaluation sur dossier et oral.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Pré-requis nécessaires

Compétences visées

A l'issue du cours, l'étudiant doit être à même d'identifier les problématiques spécifiques à l'économie des pays émergents et en développement. Il doit savoir comment traiter ces problématiques, les analyser, contribuer à la littérature existant sur le sujet et les étudier au moyen des techniques économétriques les plus appropriées. Il doit enfin, sur la base d'une interprétation approfondie des résultats obtenus, être à même d'en dégager des implications en termes de politiques économiques à mener.

Examens

Evaluation sur dossier et oral.

Prise en compte de la situation sanitaire : se référer à la disposition générale figurant en préambule des fiches de cours du présent document.

Bibliographie

Une bibliographie spécifique à chaque thématique étudiée est fournie en cours.

Ressources pédagogiques

Classe interactive

Contact(s)

> **Valerie Mignon**

Responsable pédagogique
mignon@parisnanterre.fr