

K7IM 2030A - MANAGERIAL ECONOMICS

Teachers (Prénom NOM, fonction en anglais et société): Michele FIORETTI

Academic year: 2022-2023

Semester: Autumn 2022-2023

Number of hours: 24

Language: English

PARTIE 1 : elle est mise en ligne sur le [site internet du master](#) pour que les étudiants puissent avoir un aperçu de leurs prochains cours puis est éditée dans le livre annuel des enseignements de Sciences Po qui paraît chaque année.

PRE-REQUISITE

None

COURSE DESCRIPTION / DESCRIPTIF DU COURS

(obligatoire - 800 caractères maximum (environ 8 lignes en police « arial 11 »), à indiquer dans la langue principale de l'enseignement)

This course is aimed at covering the basics of microeconomic theory, taking a very applied angle. The topics covered will include supply and demand, pricing, basic theory of regulation but will also introduce the basics of game theory. Part of the classes will use case studies of particular firms to improve the knowledge. The part on game theory will also use games played in class to help student understanding. At the end of the course the students will have been exposed to the most important tools of microeconomics for managers.

NOMBRE DE CARACTERE : 535 (ESPACES COMPRIS)

PEDAGOGICAL FORMAT / FORMAT PEDAGOGIQUE

(Facultatif - 600 caractères maximum (environ 7 ligne en police « arial 11 »), à indiquer dans la langue principale de l'enseignement)

Lecturing + case studies.

NOMBRE DE CARACTÈRE : 25 (ESPACES COMPRIS)

COURSE VALIDATION / MODE DE VALIDATION

(Facultatif - 300 caractères maximum (un peu plus de 3 lignes en police « arial 11 »), à indiquer dans la langue principale de l'enseignement)

The evaluation of the course will be done based on both a final take home exam (40%), a group project (50%) and participation (10%).

NOMBRE DE CARACTÈRE : 132 (ESPACES COMPRIS)

WORKLOAD / CHARGE DE TRAVAIL

(Facultatif - 300 caractères maximum, à indiquer dans la langue principale de l'enseignement)

12 seminars of two hours each (24 hours). Credits: 4.

NOMBRE DE CARACTÈRE : 51 (ESPACES COMPRIS)

REQUIRED READING / LECTURES PRINCIPALES DEMANDEES

(au minimum 1 lecture obligatoire - 5 maximum seront affichées dans le recueil des enseignements)

1. "Principle of microeconomics", Gregory Mankiw, International edition
2. "Thinking Strategically: The Competitive Edge in Business, Politics, and Everyday Life", Avinash K. Dixit
- 3.
- 4.
- 5.

ADDITIONAL REQUIRED READING / AUTRES LECTURES

PARTIE 2 : le plan détaillé des séances. Non mis en ligne sauf en cas de demande de l'enseignant.

COURSE CONTENT

Classic Microeconomics

- Markets, Supply and Demand
- Costs, Firm Decisions
- Demand, Revenue and Price Discrimination
- Market Definition, Market Power and Antitrust Regulation

Game Theory and Strategy

- Competition and Cooperation
- Entry and Exit
- Make or Buy Decision
- Auctions and Market Design

Market Analysis

- Information
- Group Presentations

SESSION PLANNING

Session 1 introduction - & Supply and demand

Session 2 Firm decision making

Session 3: Pricing and Profits

- Monopoly & Demand Elasticity
- Optimal Pricing
- Price Discrimination
- easyEverything

Session 4: Welfare and antitrust

- Price Discrimination
- easyEverything
- Welfare

Session 5: Competition and Cooperation

- Introduction to Game Theory
- Application to pricing

Session 6: Repetition and Cooperation

Pricing

Collusion de Beers case

Session 7: Competition and Cooperation

De Beers and collusion

Mixed Strategies

Session 8: Dynamic Games & Entry

Sequential move games

Application to entry

Bitter Competition: HSC v. Nutrasweet

Session 9 Make or buy

Benefits and costs of vertical integration

Birds Eye

Session 10 Auctions

Session 11 & 12 Two sided markets