

# Master Économie

## Economie du risque et de l'assurance

Responsable	Descriptions	Informations
Sofia RUIZ PALAZUELOS sofia.RUIZ-PALAZUELOS@univ-amu.fr	Code : BECCV26B  Nature :  Domaines : Droit, Économie, Gestion	Composante : Faculté d'Économie et de Gestion  Nombre de crédits :

### LANGUE(S) D'ENSEIGNEMENT

Anglais

### CONTENU

Présenter l'ensemble de la théorie de la décision (et de la théorie des contrats) dans un contexte risqué.

Présenter les fondements analytiques de l'assurance comme formalisation des mécanismes de marché (formation des prix résultant des comportements individuels).

#### Plan du cours détaillé :

Chapitre 1 – Risque et Mesure de risque (Dominique Henriet, 9h)

1. Hypothèses sur l'incertitude
2. Analyse du risque
  - 2.1 Fonction de répartition
  - 2.2 Dominance stochastique de degré 1
  - 2.3 Fonction quantile et Value at Risk
3. Analyse de la concentration
  - 3.1 Expected Shortfall, fonction de Lorenz
  - 3.2 Concentration à moyenne constante
  - 3.3 Mesures de risque fondées sur la fonction quantile.
  - 3.4 Mesures de risque cohérentes
4. Dominance stochastique d'ordre 2.
  - 4.1 Etalement à moyenne constante
5. Espérance d'utilité
6. Critère dual RDEU (Rank Dependant Expected utility)
7. Ambiguïté

Chapitre 2 – Economie de l'assurance (Renaud Bourlès, 12h)

1. Le modèle à risque unique
  - 1.1 Le modèle de Mossin
  - 1.2 Effet richesse
  - 1.3 Effet prix
2. La différenciation des produits
  - 2.1 L'introduction d'hétérogénéité dans le modèle de Mossin
  - 2.2 Mesurer les probabilités de sinistre individuelles : le scoring
  - 2.3 Estimation des modèles de scoring
3. Les critères inobservables
  - 3.1 Le problème d'anti-sélection
  - 3.2 L'auto-sélection : le modèle de Rothschild et Stiglitz
  - 3.3 L'existence de l'équilibre
4. Le risque moral
  - 4.1 L'auto-assurance et ses conséquences
  - 4.2 Auto-protection et risque moral
  - 4.3 Le risque moral ex-post : le cas des fraudes à l'assurance
5. Extensions et exercices
  - 5.1 Extensions du modèle de Mossin
  - 5.2 Demande d'assurance et risque exogène
  - 5.3 Valeur de l'information génétique
  - 5.4 Information génétique et prévention
  - 5.5 Risques de santé et utilité bidimensionnelle
  - 5.6 Arbitrage épargne – assurance vie

Chapitre 3 – Gestion des risques de contrepartie et de marché (Clément Depoutre, 3h)

1. La gestion des risques en banque
2. Les risques de marché
  - 2.1 Sensibilités
  - 2.2 Value at Risk (VaR)
  - 2.3 Les limites de la VaR
  - 2.4 Etudes de cas
3. Les risques de contreparties
  - 3.1 Définitions et éléments clés
  - 3.2 Exposition future potentielle et Exposition positive espérée
  - 3.3 Ajustement de valeur de crédit

### COMPÉTENCES À ACQUÉRIR

- Savoir mesurer le risque
- Savoir modéliser le comportement face au risque
- Comprendre la tarification des produits d'assurance

### MODALITÉS D'ORGANISATION

- Le cours est organisé en 24h de cours à l'Ecole Centrale Marseille et se décompose en trois parties.
- La première partie sur le risque et les mesures de risque, d'un point de vue théorique.
- La seconde, sur l'économie de l'assurance.
- Enfin, la dernière partie est consacrée à la gestion pratique des risques dans les banques. Des photocopiés sont fournis.

### BIBLIOGRAPHIE, LECTURES RECOMMANDÉES

- Eeckhoudt L., C. Gollier and H. Schlesinger, 2005, Economic and Financial. Decisions under Risk, Princeton University Press
- Henriet, D. and Rochet, J.-C., "Microéconomie de l'assurance", Economica, 1990.
- Picard, P., "Economic Analysis of Insurance Fraud", Handbook of Insurance, 2nd edition, G.
- Schlessinger, H., "The Theory of Insurance Demand", Handbook of Insurance, G. Dionne. (ed), Kluwer, 2000.

### PRÉ-REQUIS OBLIGATOIRES

Connaissances en théorie des probabilités et théorie de la décision.

### VOLUME HORAIRE

- Volume total: 24 heures
- Cours magistraux: 24 heures

### CODES APOGÉE

- BECC28B [ELP]

### M3C

Aucune donnée M3C trouvée

### POUR PLUS D'INFORMATIONS

[Aller sur le site de l'offre de formation...](#)



Dernière modification le 30/06/2023