

Master Économie

Économie du risque et de l'assurance

Responsables	Descriptions	Informations
Dominique HENRIET dominique.henriet@univ-amu.fr	Code : BECCV26B	Composante : Faculté d'Économie et de Gestion
Renaud BOURLES renaud.bourles@univ-amu.fr	Nature : Élément constitutif Domaines : Droit, Économie, Gestion	

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

L'enseignement est réalisé en trois parties, couvrant au total 24 heures de cours magistraux à l'Ecole Centrale Marseille. La première partie de 9h est enseignée par Dominique Henriet, la seconde de 12h par Renaud Bourlès. La dernière partie de 3h est enseignée par Clément Depoutre, un professionnel du secteur. Des photocopies sont mis à la disposition des étudiants.

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

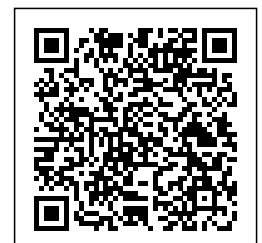
- Volume total: 24 heures
- Cours magistraux: 24 heures

CODES APOGÉE

- BECC28B [ELP]

POUR PLUS D'INFORMATIONS

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



Dernière modification le 10/10/2022