
Table des matières

| | |
|--------------------------------------------------------|------|
| Avant-Propos | xiii |
| | |
| Partie I Produits et techniques d'assurance | |
| Chapitre 1 L'analyse économique de l'assurance | 2 |
| 1 Qu'est-ce que l'assurance ? | 3 |
| 1.1 Le mécanisme d'assurance | 3 |
| 1.2 Les assurances informelles | 4 |
| 1.3 Les assurances formelles | 5 |
| 2 L'assurance, un procédé ancien | 6 |
| 3 La mutualisation des risques | 9 |
| 3.1 Principe de la mutualisation | 9 |
| 3.2 La mutualisation à grande échelle | 10 |
| 3.3 La loi des grands nombres | 12 |
| 3.4 Le rôle de l'assureur | 13 |
| 3.5 Les gains de l'assurance | 14 |
| 4 Un cycle de production inversé | 15 |
| 5 Qu'est-ce qu'un risque assurable ? | 17 |
| Références | 20 |
| Chapitre 2 Organisation des marchés d'assurance | 21 |
| 1 Les secteurs de l'assurance | 22 |
| 1.1 Les branches d'assurance | 22 |
| 1.2 Les modes de gestion des primes | 24 |
| 1.3 Les modes d'indemnisation des sinistres | 24 |
| 1.4 La réassurance | 26 |
| 2 Les contrats d'assurance | 28 |
| 2.1 Les primes d'assurance | 28 |
| 2.2 Les garanties | 29 |
| 2.3 Les litiges | 34 |
| 3 Les formes organisationnelles | 35 |
| 3.1 Les sociétés anonymes d'assurance | 35 |
| 3.2 Les sociétés d'assurance mutuelle et les mutuelles | 35 |
| 3.3 Les institutions de prévoyance | 36 |
| 3.4 Mutuelles et sociétés d'assurance | 37 |

| | | |
|-------------------|----------------------------------------------------|-----------|
| viii | <i>Économie des assurances</i> | |
| 4 | Les comptes financiers des assureurs | 37 |
| 4.1 | Le compte de résultat technique | 37 |
| 4.2 | Bilan des assureurs | 38 |
| 5 | Les canaux de distribution | 40 |
| 5.1 | Les agents généraux | 40 |
| 5.2 | Les courtiers | 41 |
| 5.3 | Les banques | 41 |
| 5.4 | Les comparateurs d'assurance | 42 |
| 5.5 | Les assureurs en ligne | 42 |
| 5.6 | Les conseillers salariés | 43 |
| | Références | 43 |
| Chapitre 3 | Les assurances non Vie | 44 |
| 1 | L'assurance responsabilité civile | 45 |
| 1.1 | Principe de la responsabilité civile | 45 |
| 1.2 | L'assurance de la responsabilité civile | 46 |
| 2 | L'assurance automobile | 47 |
| 2.1 | Les formules | 48 |
| 2.2 | La tarification | 49 |
| 2.3 | La segmentation des risques | 51 |
| 2.4 | Le bonus-malus | 52 |
| 3 | L'assurance multi-risques habitation | 54 |
| 3.1 | L'assurance des locaux | 54 |
| 3.2 | L'assurance du contenu des locaux | 55 |
| 3.3 | L'assurance des phénomènes naturels | 56 |
| 4 | Les assurances santé | 58 |
| 4.1 | Les défauts de remboursement du régime obligatoire | 59 |
| 4.2 | Modes de calcul des remboursements | 61 |
| 4.3 | Les primes des contrats d'assurance santé | 65 |
| 4.4 | Perspectives | 67 |
| 5 | Les assurances accidents de la vie | 68 |
| 6 | Les assurances dépendance | 69 |
| 6.1 | Définition et coût de la dépendance | 69 |
| 6.2 | Le coût privé, présent et futur, de la dépendance | 70 |
| 6.3 | L'assurance privée de la dépendance | 71 |
| | Référence | 74 |
| Chapitre 4 | Les assurances Vie | 75 |
| 1 | Définition et caractéristiques générales | 76 |
| 1.1 | Les parties du contrat | 76 |
| 1.2 | Nature des garanties | 77 |
| 2 | Les assurances en cas de décès | 77 |
| 2.1 | Modalités et bénéficiaires | 77 |
| 2.2 | Les temporaires décès | 79 |
| 2.3 | Les assurances emprunteur | 80 |
| 2.4 | Les contrats « vie entière » | 81 |

| | | |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------|
| 3 | L'assurance vie | 83 |
| 3.1 | Types des contrats et supports d'épargne | 84 |
| 3.2 | Modes de gestion de l'épargne | 85 |
| 3.3 | Fiscalité des rachats | 87 |
| 3.4 | Fiscalité en cas de décès | 89 |
| 4 | L'épargne retraite | 90 |
| 4.1 | L'assurance longévité | 91 |
| 4.2 | La fiscalité des produits de rentes viagères | 93 |
| 4.3 | Les produits d'épargne retraite | 95 |
| | Références | 100 |
| | Annexe : Fondements de l'assurance longévité | 101 |
| Chapitre 5 | Introduction à l'actuariat vie | 103 |
| 1 | Les tables de survie | 104 |
| 1.1 | Statistiques de mortalité | 105 |
| 1.2 | Tables statiques et dynamiques | 107 |
| 1.3 | Les tables utilisées par les compagnies d'assurance | 108 |
| 2 | Le taux technique | 109 |
| 3 | La tarification | 110 |
| 3.1 | L'égalité actuarielle des engagements réciproques | 110 |
| 3.2 | Prime unique | 110 |
| 3.3 | Primes périodiques | 111 |
| 4 | La tarification des assurances en cas de décès | 112 |
| 4.1 | Temporaire décès sur un an | 112 |
| 4.2 | Temporaire décès pluri-annuelle | 113 |
| 4.3 | Le contrat vie entière | 117 |
| 5 | La tarification des assurances en cas de vie | 117 |
| 5.1 | Le contrat de capital différé | 118 |
| 5.2 | Le contrat de rentes viagères | 118 |
| 6 | Le contrat d'assurance mixte | 119 |
| 7 | Les provisions mathématiques | 120 |
| 7.1 | Contraintes réglementaires | 120 |
| 7.2 | Principe de calcul | 121 |
| 7.3 | L'exemple d'une temporaire décès pluri-annuelle | 121 |
| 7.4 | Les droits sur la provision mathématique | 124 |
| 8 | Résultat et participation aux bénéfiques | 126 |
| Partie II Produits et techniques d'assurance | | |
| Chapitre 6 | Préférences face au risque | 132 |
| 1 | L'espérance d'utilité | 133 |
| 2 | La neutralité face au risque | 134 |
| 3 | L'aversion pour le risque | 136 |
| 3.1 | Définition | 136 |
| 3.2 | Mesurer l'aversion pour le risque | 136 |

| | | |
|-----|-------------------------------------------------------------------|-----|
| x | <i>Économie des assurances</i> | |
| 4 | La prudence | 139 |
| 5 | Limites de l'espérance d'utilité | 141 |
| 5.1 | L'ambiguïté | 142 |
| 5.2 | L'aversion aux petits risques | 144 |
| | Références | 146 |
| | Chapitre 7 La demande d'assurance | 148 |
| 1 | La couverture optimale du risque | 149 |
| 1.1 | Le cadre d'analyse | 149 |
| 1.2 | La demande optimale d'assurance | 151 |
| 1.3 | Représentation graphique de l'équilibre | 153 |
| 2 | Les déterminants de la demande de couverture | 156 |
| 2.1 | L'influence de la richesse sur la demande d'assurance | 156 |
| 2.2 | L'influence de la taille de la perte sur la demande de couverture | 158 |
| 3 | L'assurance avec risques hétérogènes | 159 |
| 3.1 | Hétérogénéité des assurés et segmentation des risques | 159 |
| 3.2 | La segmentation des risques est-elle optimale ? | 162 |
| 3.3 | Le barème optimal d'indemnisation | 165 |
| 4 | Assurance et préférences hétérogènes | 167 |
| 4.1 | L'assurance avec probabilités subjectives des risques | 167 |
| 4.2 | L'assurance avec utilité contingente | 169 |
| | Références | 171 |
| | Chapitre 8 Assurance et antisélection | 172 |
| 1 | L'assurance optimale des risques hétérogènes | 173 |
| 1.1 | Le cadre d'analyse | 173 |
| 1.2 | L'allocation avec information symétrique | 174 |
| 2 | L'allocation avec information asymétrique | 174 |
| 2.1 | La segmentation des risques | 174 |
| 2.2 | L'analyse du bien-être | 178 |
| 2.3 | Optimalité de l'équilibre de marché | 180 |
| 3 | Implications de politique économique | 183 |
| 3.1 | L'assurance obligatoire | 184 |
| 3.2 | La subvention du marché | 185 |
| 4 | Asymétrie d'information et couverture des risques | 186 |
| 4.1 | Le modèle | 186 |
| 4.2 | Propriétés graphiques de l'équilibre | 188 |
| | Références | 195 |
| | Chapitre 9 Assurance et aléa moral | 196 |
| 1 | Un exemple simple d'aléa moral | 199 |
| 2 | Assurance et effort optimal de prévention | 201 |
| 2.1 | Le cadre d'assurance | 201 |
| 2.2 | Le contrat optimal | 201 |
| 2.3 | Analyse graphique | 202 |
| 3 | L'assurance avec aléa moral | 205 |
| 3.1 | L'effort optimal de premier rang | 205 |

Table des matières xi

| | | |
|-----|----------------------------------------------------------------|-----|
| 3.2 | La condition d’optimalité contrainte | 206 |
| 3.3 | Analyse graphique | 207 |
| 4 | Aléa moral et contrat optimal | 210 |
| 4.1 | Le modèle avec deux niveaux de sinistre | 210 |
| 4.2 | Le barème d’indemnisation optimal | 211 |
| 5 | Asymétrie d’information sur la taille de la perte | 213 |
| 5.1 | Réduction aléatoire de la perte | 213 |
| 5.2 | L’assurance avec perte endogène | 215 |
| | Références | 220 |
| | Annexe : Dérivation du barème optimal en présence d’aléa moral | 221 |