

## LES TRAVAUX DE LA CHAIRE DE GESTION DES RISQUES (HEC) 1997-1998

Georges Dionne

Volume 66, numéro 4, 1999

URI : <https://id.erudit.org/iderudit/1105242ar>

DOI : <https://doi.org/10.7202/1105242ar>

[Aller au sommaire du numéro](#)

Éditeur(s)

HEC Montréal

ISSN

0004-6027 (imprimé)

2817-3465 (numérique)

[Découvrir la revue](#)

Citer ce document

Dionne, G. (1999). LES TRAVAUX DE LA CHAIRE DE GESTION DES RISQUES (HEC) 1997-1998. *Assurances*, 66(4), 693–700. <https://doi.org/10.7202/1105242ar>

## LES TRAVAUX DES CHAIRES EN ASSURANCE

par Georges Dionne

### LES TRAVAUX DE LA CHAIRE DE GESTION DES RISQUES (HEC) 1997-1998

#### Introduction

La Chaire de gestion des risques, créée en juin 1996 par l'École des HEC dans le but d'attirer des professeurs de réputation internationale et pour accentuer la recherche et la formation d'étudiants dans le domaine de la gestion des risques, a une mission en trois volets :

– La formation de gestionnaires et de chercheurs de première qualité qui seront capables d'affronter la concurrence internationale et aspireront à devenir des chefs de file;

– le développement des connaissances par la réalisation de projets de recherche définis en collaboration avec des partenaires industriels engagés dans la gestion des risques;

– le transfert d'outils de gestion des risques dans des entreprises de différents marchés.

La Chaire est également responsable de la gestion de la revue *Assurances*, qui constitue un instrument privilégié à la Chaire et qui lui permet de diffuser le résultat de ses travaux de recherche sur les problèmes d'assurance et de gestion des risques dans différents milieux.

#### Principales activités durant l'année 1997-1998

La première activité de l'année a été de consolider la présence de la Chaire à l'École. Une série de séminaires a été mise de l'avant en collaboration avec le GReFI et des professeurs du service de l'enseignement de la finance. Voici la liste des conférenciers invités :

– Jean-Charles Rochet, professeur, Université de Toulouse, « La politique économique des systèmes d'assurance santé publics », 5 juin 1997.

– Jean Roy, professeur de finance, HEC, « La réglementation des activités financières: pour une évolution dynamique et prudente », 8 octobre 1997.

– Jean-Guy Simonato, professeur de finance, HEC, « L'évaluation d'options Américaines GARCH par une chaîne Markov », 15 octobre 1997.

– Martin Boyer, professeur de finance, HEC, Déjeuner d'Archimède: « Taxation optimale de l'assurance en présence de fraude », 29 octobre 1997.

– Richard Chung, professeur de finance, Université Concordia, « Are the Market Effects Association with Index Revisions Robust? », 12 novembre 1997.

– Simon Gervais, professeur de finance, Wharton School, « Apprendre à être optimiste », 12 novembre 1997.

– Christian Gouriéroux, directeur, Laboratoire Finance-Assurance CREST, « L'économétrie des frontières efficientes (de choix de portefeuille), 11 février 1998.

– Germain Montagner, vice-président, Head of Structured Derivatives Credit Agricole-Indosuez, New York, « Credit Risk », 20 mars 1998.

En collaboration avec le service d'enseignement des sciences comptables, de la revue *Assurances* et de commanditaires, la Chaire a participé à l'organisation d'une conférence sur la gestion des risques et les implications comptables des produits dérivés. Une quinzaine de conférenciers du Canada, des États-Unis et de l'Europe ont été invités à cette conférence. Un numéro thématique de la Revue publiera les articles des conférenciers qui auront été évalués, au préalable, par des experts.

La deuxième activité principale de la Chaire a été de consolider le développement de la revue *Assurances* au sein de l'École et de lui assurer un bon fonctionnement. Afin de maintenir différentes activités de la Revue, dont son rôle de diffusion auprès de l'industrie, tout en modifiant sa mission pour tenir compte du fait qu'elle était maintenant publiée dans un milieu universitaire, il a été décidé de produire deux types d'articles: des articles évalués par des arbitres externes et des articles généraux évalués par le directeur et le rédacteur en chef de la Revue. La Revue publiera un plus grand

nombre de numéros thématiques. Deux numéros de la récente année contenaient des articles provenant du Colloque sur l'assurance automobile organisé par la Chaire en avril 1997. En juillet 1998, la Revue a traité de l'avenir du secteur des services financiers au Canada et, en octobre 1998, elle a traité de différents régimes d'indemnisation et de l'assurance automobile. Rémi Moreau, le rédacteur en chef de la Revue, a publié, en juillet 1998, le compte rendu du Colloque tenu à l'Université Laval en juin 1998 sur ce thème.

Madame Sandrine Speater, une stagiaire postdoctorale, a séjourné à la Chaire durant l'année académique 1997-1998 pour effectuer des recherches sur les risques environnementaux. Elle a complété ses études doctorales à l'Université de Strasbourg en 1997. Son stage à Montréal était financé par le RCM<sub>2</sub>. Elle a effectué sa recherche sur les contrats bancaires optimaux en présence de risques environnementaux. En particulier, elle a étudié les relations d'arbitrage entre les contrats d'assurance et les contrats de dette contingents ainsi que les conséquences d'étendre la responsabilité des risques environnementaux aux banques qui financent les projets d'investissements. Elle a produit trois documents de recherche durant son séjour à la Chaire. Elle occupe maintenant un poste de maître assistant à l'Université de Strasbourg.

Trois nouveaux cours ont été créés en finance, en collaboration avec la Chaire : un au M.B.A., « Gestion des risques et assurances », et deux au Certificat, « Gestion et analyse des assurances personnelles et calcul des rentes » et « Gestion des risques et assurances d'entreprises ». Le cours du M.B.A. a été enseigné par Georges Dionne en juin 1998 et les deux autres sont donnés, durant l'année 1998-1999, par Claude Savard et Denis Glaude.

La Chaire a continué de gérer le concours des bourses de l'École en gestion des risques à la maîtrise. Quatre bourses de 4 500 \$ ont été attribuées en janvier 1998. La Chaire a financé deux étudiants de doctorat. De plus, trois étudiants de maîtrise et deux étudiants de doctorat de Georges Dionne ont complété leurs études durant l'année. Actuellement, le directeur de la Chaire dirige cinq étudiants de maîtrise et six étudiants de doctorat.

Comme indiqué ci-après, la Chaire a produit des cahiers de recherche. Ces cahiers sont distribués dans soixante institutions au Canada, aux États-Unis et en Europe.

<b>N°</b>	<b>Titre</b>	<b>Auteurs</b>
97-02	Analyse de l'effet des règles d'obtention d'un permis de conduire au Québec (1991) sur la sécurité routière	G. Dionne C. Laberge-Nadeau U. Maag D. Desjardins S. Messier
97-03	Risque de santé, médecine préventive et médecine curative	L. Eeckhoudt P. Godfroid M. Marchand
97-04	Développement d'un système expert de détection automatique de la fraude à l'assurance automobile	E.B. Belhadji G. Dionne
97-05	The Non-Optimality of Deductible Contracts Against Fraudulent Claims: An Empirical Evidence in Automobile Insurance	G. Dionne R. Gagné
97-06	Development of an Expert System for the Automatic Detection of Automobile Insurance Fraud	E.B. Belhadji G. Dionne
97-07	Le consentement à payer et les méthodes de réduction du risque	P. Godfroid
97-08	Détermination des prix et des quantités d'équilibre contingents : application à des fonctions d'utilité usuelles	P. Godfroid
97-09	Diffidence Theorem and State Dependent Preferences	G. Dionne M.G. Ingabire
97-10	Insurance Taxation and Insurance Fraud	M.M. Boyer
97-11	Increases in Risk and Optimal Portfolio	G. Dionne F. Gagnon K. Dachraoui
98-01	Offre d'assurance non vie : une revue de la littérature récente	G. Dionne
98-02	The Informational Content of Household Decisions with Applications to Insurance Under Adverse Selection	G. Dionne C. Gouriéroux C. Vanasse
98-03	Information Structure, Labour Contracts and the Strategic Use of Debt	K. Dachraoui G. Dionne
98-04	Over-Compensation as a Partial Solution to Commitment and Renegotiation Problems: the Case of Ex-Post Moral Hazard	M.M. Boyer

98-05	A Rationale for Borrowing More than Needed	M.M. Boyer
98-06	Analysis of the Economic Impact of Medical and Optometric Driving Standards on Costs Incurred by Trucking Firms and on the Social Costs of Traffic Accidents	G. Dionne C. Dionne-Nadeau D. Desjardins S. Messier U. Maag
98-07	The Estimation of Deposit Insurance with Interest Rate Risk	J.C. Duan J. G. Simonato
98-08	Portfolio Response to a Shift in a Return Distribution: Comment	K. Dachraoui G. Dionne
98-09	Evidence of Adverse Selection in Automobile Insurance Markets	G. Dionne C. Gouriéroux C. Vanasse
98-10	Réflexions sur l'optimalité des contrats d'assurance	S. Spaeter

Durant sa première année, la Chaire a été impliquée dans l'organisation d'un colloque international. Un livre regroupant les vingt-deux présentations a été préparé cette année. Il a été publié en automne 1998 par la maison d'édition Kluwer Academic Press : « Automobile Insurance: Road Safety, New Drivers, Risks, Insurance Fraud and Regulation ». Georges Dionne et Claire Laberge-Nadeau sont les directeurs de cette publication.

Le titulaire de la Chaire a donné plusieurs conférences internationales dont voici la liste :

- 97-06-20 Sardaigne (Italie), « The Role of Memory and Saving in Long-Term Contracting with Moral Hazard: An Empirical Evidence in Automobile Insurance ».
- 97-09-19 FFSA-Chaires d'assurance (Paris) « Résultats de recherches sur la fraude à l'assurance ».
- 97-09-22 Geneva Association Meetings for European Insurance Economists (Paris), « The International Content of Household Decisions with Application to Insurance Under Adverse Selection ».
- 97-11-26 Séminaire conjoint GREFI/Chaire de gestion des risques, HEC, « Accroissements de risque et portefeuille optimal ».
- 97-12-15 Université de Paris I, « Accroissements de risque et portefeuille optimal ».
- 97-12-16 Université de Paris-X-Nanterre, « Un test empirique du modèle Rotschild-Stiglitz ».

- 98-01-04 North American Econometric Society Meetings (Chicago), « The Role of Memory and Saving in Long-Term Contracting with Moral Hazard: An Empirical Evidence in Automobile Insurance ».
- 98-03-11 Centre de recherche sur les transports, Université de Montréal, « PLU 6011 – Séminaire d'intégration interdisciplinaire sur la sécurité routière ».
- 98-05-07 Société canadienne de Science économique (Québec), allocution présidentielle : « La mesure empirique des problèmes d'information ».
- 98-05-07 Société canadienne de Science économique (Québec), « La fraude planifiée : évidence, empirique du marché de l'assurance automobile » (avec Robert Gagné).
- 98-05-07 Société canadienne de Science économique (Québec), « Risques environnementaux et investissement financier dans la prévention : le cas à responsabilité limitée » (avec Sandrine Speater).
- 98-05-07 Société canadienne de Science économique (Québec), « Détermination simultanée des structures de capital et des contrats de travail : évidence empirique dans le marché français » (avec Kaïs Dachraoui).
- 98-05-08 Société canadienne de Science économique (Québec), « Antisélection et classification des risques » (avec Christian Gouriéroux et Charles Vanasse)
- 98-05-08 Société canadienne de Science économique (Québec), « Les accroissement de risque et la séparation des portefeuilles financiers optimaux », (avec Kaïs Dachraoui).
- 98-05-13 Economics Department, University of Chicago, « Evidence of Adverse Selection in Automobile Insurance Markets ».

De plus, voici la liste des articles publiés et acceptés à des fins de publication :

– G. Dionne et C. Vanasse, « Une évaluation empirique de la nouvelle tarification de l'assurance automobile au Québec », *L'Actualité économique*, 1997, vol. 73, 1, 2, 3, p. 47-80, reproduit dans *Économétrie appliquée*, C. Montmarquette, C. Gouriéroux (eds), Economica, France, 1997.

– G. Dionne, « Offre d'assurance non vie et gestion des risques », dans *Encyclopédie de l'Assurance*, F. Ewald, J.H. Lorenzi (eds), Economica, France, 1997, reproduit dans la revue *Assurances*, 1998, vol. 65, no 4, p 561-588 et dans la revue belge *Principium*, 1998, no 6, p. 4-14.



– G. Dionne, C. Laberge-Nadeau, U. Maag, D. Desjardins, S. Messier, « New Drivers: First Year of Driving Experience and Their Crash Rates », *Assurances*, 1997, vol. 65, no 3, p. 417-430.

– G. Dionne, R. Gagné, F. Gagnon, C. Vanasse, « Debt Moral Hazard and Airline Safety: An Empirical Evidence », *Journal of Econometrics*, 1997, vol. 79, p. 379-402.

– G. Dionne, C. Laberge-Nadeau, U. Maag, D. Desjardins, S. Messier, « Analyse de l'effet des règles d'obtention d'un permis de conduire au Québec (1991) sur la sécurité routière », à paraître dans *L'Actualité économique*.

– G. Dionne, R. Gagné, F. Gagnon, C. Vanasse, « Inferring Technological Parameters From Incomplete Panel Data », à paraître dans *Journal of Econometrics*.

– G. Dionne, « La mesure empirique des problèmes d'information », à paraître dans *L'Actualité économique*.

Enfin, voici la liste des subventions de recherche :

### **Subventions obtenues :**

« Tarification optimale de l'assurance automobile en présence d'asymétrie d'information : modélisation théorique et tests empiriques », CRSH, 60 000 \$ (96-04 à 99-04).

« Gestion sociale des risques d'accidents », FCAR-Soutien aux équipes de recherche, G. Dionne, D. Demougin, C. Fluet, R. Gagné et P. Lanoie, 205 447 \$ (96-06 à 99-05).

« Le non-respect du code de la sécurité par les conducteurs professionnels en fonction des caractéristiques des individus, des transporteurs et de l'environnement routier », FCAR, G. Dionne, C. Laberge-Nadeau, et U. Maag, 30 000 \$, (96-11 à 98-04).

« L'évaluation du risque d'accidents des transporteurs en fonction de leur secteur d'activités, de la taille de leur flotte et de leur dossier d'infractions », FCAR, 75 000 \$ (96-11 à 98-10).

Participation au réseau RCM<sub>2</sub> de Montréal: 40 000 \$ pour financer un étudiant de doctorat et une stagiaire post-doctorale.

### **Demandes de fonds préparées pour l'action concentrée FCAR-SAAQ-MTQ :**

« La perception du risque d'être arrêté chez les camionneurs et les transporteurs routiers », montant demandé: 70 000 \$, 98-06 au 00-06 ».



« Les téléphones cellulaires et le risque d'accidents », montant demandé: 156 000 \$, 98-06 au 00-06.

« Étude comparative des nouveaux conducteurs selon qu'ils ont suivi ou pas un cours de conduite et ce, en accordant une attention particulière à la propension à prendre des risques », montant demandé: 46 600 \$, 98-06 au 00-06.

**Autres demandes de fonds :**

Participation à la création d'un réseau national de mathématique financière avec la Fields Institute de Toronto et CIBC, 160 000 \$, 1998 à 2002.