

Chronique de documentation

Rémi Moreau

Volume 71, Number 3, 2003

URI: <https://id.erudit.org/iderudit/1106072ar>

DOI: <https://doi.org/10.7202/1106072ar>

[See table of contents](#)

Publisher(s)

Faculté des sciences de l'administration, Université Laval

ISSN

1705-7299 (print)

2371-4913 (digital)

[Explore this journal](#)

Cite this review

Moreau, R. (2003). Review of [Chronique de documentation]. *Assurances et gestion des risques / Insurance and Risk Management*, 71(3), 503–508.
<https://doi.org/10.7202/1106072ar>

Chronique de documentation

par Rémi Moreau

Développements récents en droit des assurances, volume 185, Service de la formation permanente, Barreau du Québec, Éditions Yvon Blais, juin 2003

Ce 185^e recueil du Service de la formation permanente du Barreau du Québec regroupe l'essentiel des conférences prononcées à l'occasion d'un colloque qui s'est déroulé le 14 mars 2003 sous l'initiative de Me Gilbert Hourani. Voici les sujets qui y sont développés et le nom des auteurs : l'assurance erreurs ou omissions, vous connaissez ? (Maria De Michele); l'obligation de défendre : une autre mise à jour (David L. Cameron); l'assurance responsabilité et le recours de la victime (François Duprat); l'incidence de la notion de connaissance présumée de l'assureur à l'égard de son devoir d'enquête lors de l'évaluation initiale du risque (Éric Blais); les réclamations à la suite de la présence de moisissures et leur impact en droit des assurances (Geneviève Cotnam); pluralité d'assurances primaires : l'impact de l'affaire *Family Insurance Corporation* au Québec (Jean-François Michaud); *Alie v. Bertrand & Frères versus Allstate v. Royale* : Can these Appeal Court Rulings on Trigger of Coverage and the Excess Layers' Duty to Defend Coexist in Quebec? (Gilbert Hourani).

Il s'agit d'un petit ouvrage fort intéressant, comme toutes les mises à jour du Service de la formation permanente du Barreau, pour ceux qui s'intéressent à l'évolution du droit des assurances. Chaque auteur présente un bref sommaire de leur prestation.

Risk Management, Michel Crouhy, Dan Galai, Robert Mark, McGraw-Hill, 2003

La gestion des risques, plus encore une science qu'un art, est au cœur des préoccupations et des besoins des institutions financières.

Comme on peut en juger par le contenu ci-dessous, le livre constitue une analyse en profondeur de la gestion des risques financiers. Il présente une vision globale de la gestion intégrée des risques applicable aux institutions financières, mais il se concentre aussi sur des aspects très précis, tels le risque de marché, le risque de crédit, le risque d'opération et l'allocation de capital.

L'ouvrage comprend 16 chapitres, intitulés comme suit :

- The Need for Risk Management Systems
- The New Regulatory and Corporate Environment
- Structuring and Managing the Risk Management Function in a Bank
- The New BIS Capital Requirements for Financial Risks
- Measuring Market Risk : the VaR Approach
- Measuring Market Risk : Extensions of the VaR Approach and Testing the Models
- Credit Rating Systems
- Credit Migration Approach to Measuring Credit Risk
- The Contingent Claim Approach To Measuring Credit Risk
- Other Approaches : The Actuarial and Reduced-Form Approaches to Measuring Credit Risk
- Comparison of Industry-Sponsored Credit Models and Associated Back-Testing Issues
- Hedging Credit Risk
- Managing Operational Risk
- Capital Allocation and Performance Measurement
- Model Risk
- Risk Management in Nonbank Corporations

Les trois auteurs, spécialistes du milieu, étaient bien placés pour traiter d'un sujet aussi en profondeur. Voici une brève description préparée par les éditeurs.

Michel Crouhy, Ph.D., est vice-président senior, Global Analytics, Risk Management Division, CIBC et auteur de nombreux ouvrages. Il est actuellement éditeur associé de *Journal of Derivatives* et de *Journal of Banking and Finance* et fait partie du comité éditorial de *Journal of Risk*.

Dan Galai, Ph.D., est professeur en finance et administration des affaires à l'Université Hebrew. Auteur prolifique, il est aussi consultant pour le Chicago Board Options Exchange et l'American Stock Exchange.

Robert Mark, Ph.D., est vice-président exécutif senior et Chief Risk Officer à la CIBC. En 1998, il fut nommé « gestionnaire des risques financiers de l'année » par Global Association of Risk Professionals (GARP).

Voici comment ils présentent leur livre : « *Risk Management is not an American phenomenon. Today it covers all continents and all countries. What we observe today is a convergence of regulation and disclosure requirements across the 1998 BIS Accord. The book offers a unique presentation of the latest credit risk management techniques. It provides clear guidance to implement a risk management group in a financial institution* ».

Voilà un ouvrage complet, qui couvre tout le champ de la gestion des risques, des normes jusqu'aux méthodologies, aux données et aux techniques. Il recouvre aussi les aspects liés aux placements, à la couverture et aux stratégies de gestion.

La Réassurance – Approche technique, sous la direction de Jacques Blondeau et Christian Partrat, Collection Assurance Audit Actuariat, Economica, 2003

La collection « Assurance Audit Actuariat » dirigée par Alain Tosetti, publie des ouvrages traitant de l'assurance, sous divers aspects, et s'adresse aux professionnels (assureurs, auditeurs et actuaires) ainsi qu'aux étudiants et aux enseignants. Jacques Blondeau et Henri Partrat, qui ont dirigé cette parution, ont réussi à réunir, dans un même corpus, les plus grands spécialistes des différents sujets traités, soit plus d'une quarantaine d'auteurs.

Cet ouvrage, qui compte 642 pages, peut sans conteste être qualifié de livre de référence sur la réassurance. Il arrive à point nommé, car les catastrophes naturelles, technologiques ou terroristes ne manquent pas de propulser la réassurance sur le devant de la scène. Un livre en français sur les techniques de réassurance, connues des seuls initiés, est chose rare et donc particulièrement bienvenu, voire indispensable.

Tous les sujets importants liés à la réassurance y sont traités par une brochette de collaborateurs. Ils seront utiles autant aux spécialistes de l'assurance (assureurs, courtiers, experts) qu'aux financiers ou aux professeurs et étudiants. Ils couvrent à la fois les techniques

traditionnelles de la réassurance et les techniques les plus récentes que sont les transferts alternatifs de risque.

Il serait trop fastidieux de faire la nomenclature des sujets élaborés. Il nous suffit de présenter les grandes divisions :

– Première partie : Bases techniques (histoire, techniques, marchés, tarification, traités, etc.).

– Deuxième partie : Les garanties en assurance de personnes (le cas particulier de la réassurance vie, les garanties plancher, assurance dépendance, rentes viagères).

– Troisième partie : Les garanties dommages (traités incendie, automobile, risques agricoles, catastrophes naturelles, risques industriels, risques de pointe, etc.).

– Quatrième partie : Recherche et développement (courbe d'exposition, opérateurs de distorsion, valeurs extrêmes et périodes de retour).

– Cinquième partie : Transferts alternatifs des risques (panorama, réassurance financière, réglementation, titrisation, assurance crédit et dérivés de crédit, risque climatique et dérivés climatiques).

Terrorism risks in property insurance and their insurability after September 2001, Swiss Re Publication, 2003

Lorsque les tours du World Trade Center sont tombées, le 11 septembre 2001, ce n'est pas seulement la ville de New York qui en fut secouée, mais l'ensemble du pays et, dans une certaine mesure, le monde entier. Cette publication n'est pas une étude sur le terrorisme comme tel, mais sur le risque terroriste, c'est-à-dire l'impact, les conséquences du terrorisme.

Voici comment Swiss Re présente la publication, sous un double plan, d'abord celui de la gestion des risques, ensuite celui de l'assurance :

The first section comprises a systematic application of risk management principles and, accordingly, examines the spectre of terrorism and how terrorism risks can be identified, assessed, and handled by insurers and reinsurers.

The second section is concerned with risk transfer, ie insurability. In this context, it must be borne in mind that 11 September 2001 brought an entirely new dimension to terrorism risk which had previously been insured automatically as part of property insurance. This prompted

the need to re-examine the issue of insurability, a subject which had already been broached in the nineties.

La publication ne manque pas de signaler la réassurabilité du risque terroriste, depuis le 11 septembre 2001 ainsi que le rôle de l'État, à cet égard, qui doit agir non seulement en régulateur, mais assumer certaines fonctions précises, complémentaires à celles de l'assurance.

Catastrophe Insurance – Consumer Demand, Markets and Regulation, Martin F. Grace, Robert W. Klein, Paul R. Kleindorfer, Michael R. Murray, Kluwer Academic Publishers, July 2003

L'ouvrage est le fruit d'un vaste projet de recherche sur la gestion des risques catastrophiques amorcé en 1996 à *Wharton Risk Management and Decision Processes Center*. Selon l'éditeur, il s'agit de la première tentative significative d'examiner empiriquement la nature de la demande d'assurance contre les catastrophes naturelles ou autres grands risques. Il explore les problèmes qui découlent des risques catastrophiques (augmentation du nombre et de la sévérité et leurs implications au regard des marchés d'assurance (difficulté de placement et de tarification). Tout est passé en revue, les caractéristiques de ces risques, sur le double plan résidentiel et commercial, les défis qu'ils posent aux assureurs, aux réassureurs et aux organismes de réglementation. La réglementation fait l'objet d'un chapitre distinct. Finalement, les auteurs développent un modèle de décision pour les entreprises d'assurance, sous l'angle de la structure de la demande d'assurance de catastrophe, qui sert de base, finalement, à l'analyse empirique développée au dernier chapitre sur l'estimation de la demande d'assurance résidentielle dans les États de Floride et de New York.

Les auteurs de conclure ainsi :

In conclusion, insurance markets can play an important role in the effective management of the risk from natural perils. Consumer can respond to accurate price signals to optimize their choices with respect to insurance coverage and risk reduction. Insurers, in turn, can properly manage and diversify their risk exposure and secure their ability to meet their obligations to pay claims in the event that a disaster occurs. Innovation in catastrophe modeling and information management have enables insurers and reinsurers to understand better the risk they face in the catastrophe market and the pricing of these risks in bundled

homeowner policies. But a major challenge remains for political institutions and regulatory authorities to allow the effective operation of market forces in allocating resources to the proper financing and mitigation of catastrophe risk.

Reproduced with permission of the copyright owner. Further reproduction prohibited without permission.