

1 Le risque et l'assurance

Risque

Un risque : Un événement dont l'occurrence est (habituellement) aléatoire pouvant causer un dommage à des personnes et/ou des biens;

Le risque : La probabilité de survenance de l'événement et l'ampleur de ses conséquences;

Il y a **deux composantes** aux risques :

- › La **probabilité d'occurrence** d'un événement accidentel;
- › La **gravité** des effets (ou conséquences) de l'événement;

Donc du point de vue d'un assureur, le risque est l'**exposition** à un *événement* dommageable inhérent à une situation (ou activité).

Quelques **exemples** d'événements dont l'exposition peut être prise en charge par une compagnie :

- › Une compagnie d'assurance auto assure une personne contre le risque d'un accident automobile;
- › Une compagnie d'assurance de voyage assure une personne contre le **danger** d'aller au Mexique;

Aversion

L'aversion au risque est la *peur* d'un investisseur d'un risque qu'il juge trop important. L'aversion au risque se caractérise par une personne qui :

- › Ne souhaite pas courir le risque et va vouloir le **transférer**;
- Pour exemple, assurer sa maison contre le risque d'inondation;

- › Ne juge pas d'être en mesure de supporter le risque et **refuse** de s'y exposer;

Pour exemple, ne pas faire de parachutisme;

Le **degré d'aversion** au risque est **variable** selon l'intervenant. Pour exemple, même les compagnies d'assurance se **réassurent**. Habituellement, elles ont moins d'aversion au risque qu'un individu en raison de leur :

- › **capacité financière**;
- › La **mise en commun** des risques;

Lorsqu'un individu souhaite *transférer* son risque, il échange au preneur de risque une **prime de risque**. En assurance, c'est donc une *prime d'assurance* qu'un **assuré** va payer à sa **compagnie d'assurance**.

Gérer du risque

Différentes **méthodes** existent pour gérer un risque, pour exemple :

- › Évitement;
- › Prévention;
- › Prise de risque (**réduction**);
- › Transfert;
- › Diversification des risques;
- › Couverture des risques (**hedging**);
- › La titrisation;

Face à un risque, différents **comportements** peuvent survenir selon :

- › La *perception* du risque;
- › L'*aversion* au risque;
- › La disponibilité d'*outils* pour gérer des risques;

L'assurance

L'assurance est un *système* qui permet de *protéger* un assuré (individu, association, entreprise) contre les **conséquences financières** découlant de la survenance d'un risque *spécifique*.

Les assureurs protègent contre un risque avec la *loi des grands nombres* :

- › On associe un assuré à une **communauté** de personnes—l'ensemble des assurés;
- › On **rassemble** (*pool*) les primes;

Lorsque des risques se réalisent, on **indemnise** les membres ayant subi des dommages. Ce faisant, la communauté prend **matériellement** en charge les dommages de ses membres.

On définit donc l'assurance comme un système de gestion des risques basé sur la notion de *solidarité*. Ce **mécanisme** de l'assurance :

- › Ne modifie ni la *fréquence* du risque ni sa *sévérité*;
- › *Transfère* le risque de l'assuré à un, ou plusieurs, autres;
- › *Protège* un assuré contre le risque de survenance d'événements qu'il ne peut pas supporter seul;
- › *Permet* à un assuré de réaliser des activités comportant des risques qu'il n'aurait pas autrement pu supporter;

Revenu de l'assureur

- › L'assureur reçoit les **primes** d'assurance;
- › L'assureur **place l'argent** des assurés, excédentaire des paiements qu'il doit faire, en bourse;

Ainsi, il obtient une deuxième source de revenus.

Exemples de risques

En assurance de personnes :

- > Décès et longévité;
- > Invalidité;
- > Perte d'emploi;
- > Autres soins de santé (médical et paramédical, dentaire, lunettes);

En assurance IARD pour les individus et entreprises :

- > Biens (auto, habitation);
- > Biens (auto, bâtiment);
- > Opérations;

2 La sécurité sociale