

Risque de pandémie, pertes d'exploitation et incertitudes des garanties assurantielles

Rodolphe Bigot¹ Amandine Cayol² & Arthur Charpentier³

¹ Université du Mans ² Université de Caen ³ Université du Québec à Montréal

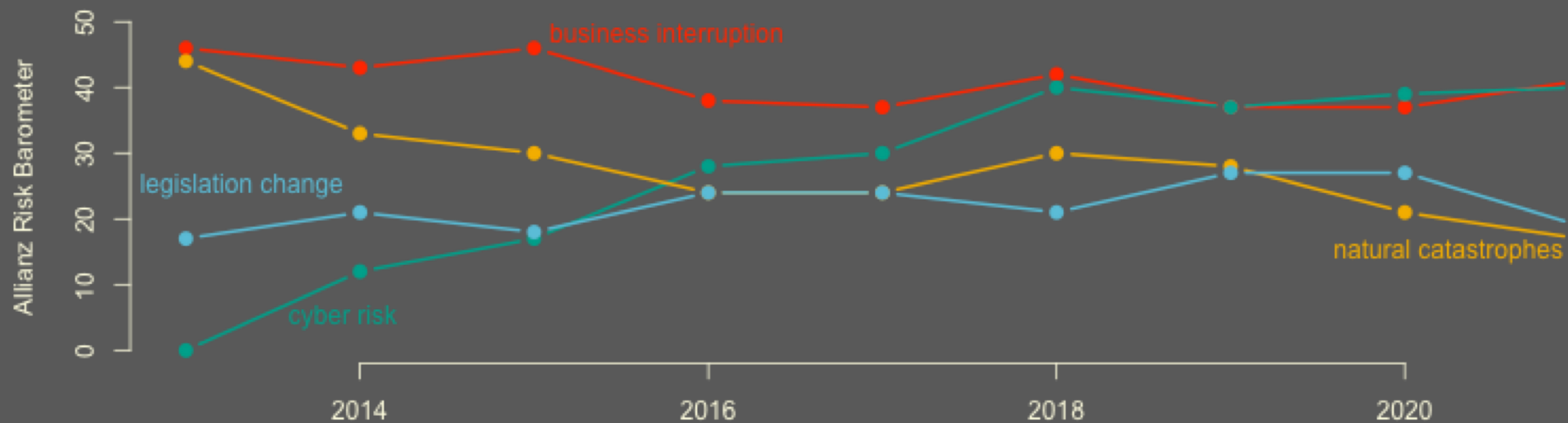
Colloque Risques & Incertitude, Novembre 2021, Le Mans

Le risque de « pertes d'exploitation »

L'assurance perte d'exploitation a pour objectif de « *garantir l'entreprise pour les pertes subies suite à la réduction du chiffre d'affaires, les manques à gagner et paralysies. Par une sorte de fiction, cette assurance a pour fonction d'effacer la période d'interruption de l'activité de l'entreprise* »

B. BEIGNIER, et S. BEN HADJ YAHIA, Droit des assurances, LGDJ, Lextenso, 4 e éd., 2021, n o 991.

Le risque de « pertes d'exploitation »



Source: Allianz Risk Barometer (2013 – 2021)

Le risque de « pertes d'exploitation »

Figure 1
Size Distribution of Losses in 1983

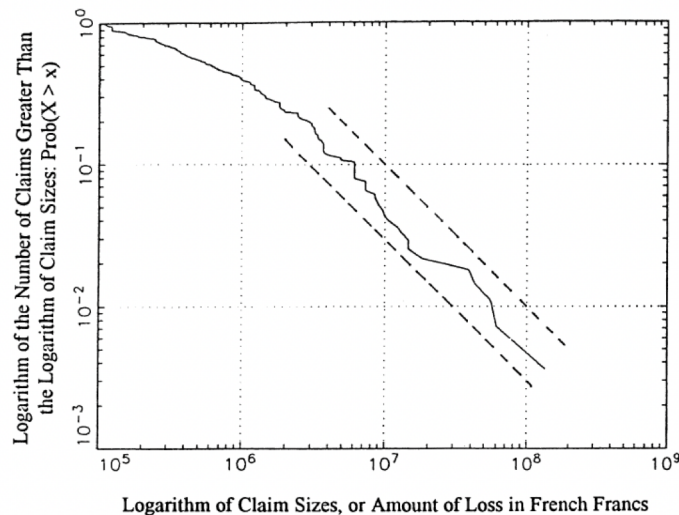


Figure 2
Size Distribution of Losses in 1986

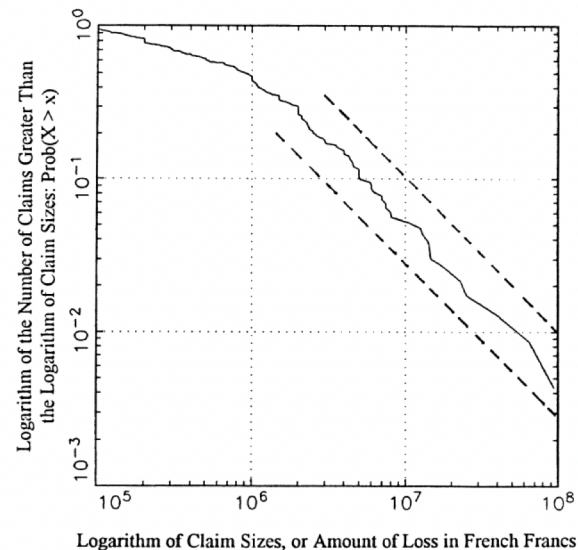


Table 1
Estimated Characteristic Exponents

Year	N_f	N_c	$\hat{\alpha}$	Confidence Interval	Max Claim
1975	n.a.	30	0.9396	0.78–1.48	6,789,000
1976	n.a.	42	0.9530	0.73–1.38	18,844,000
1977	n.a.	40	0.9475	0.72–1.39	6,611,000
1978	n.a.	46	1.0479	0.81–1.49	7,434,000
1979	n.a.	29	—	—	4,685,000
1980	n.a.	59	1.0320	0.82–1.39	11,689,000
1981	n.a.	48	—	—	4,315,000
1982	15,600	71	1.1117	0.90–1.46	18,667,000
1983	17,000	68	1.0646	0.86–1.40	24,116,000
1984	18,400	52	1.0219	0.80–1.41	27,191,000
1985	19,400	61	1.2510	0.99–1.68	6,584,000
1986	20,900	71	1.1723	0.95–1.54	16,776,000
1987	22,500	62	1.0487	0.83–1.40	5,549,000
1988	24,700	91	0.8854	0.73–1.12	24,547,000
1989	26,500	107	1.1653	0.98–1.44	13,183,000
1990	27,500	113	0.9032	0.76–1.11	52,542,000
1991	28,300	126	0.9833	0.83–1.20	15,378,000
1992	31,200	104	1.0061	0.84–1.25	147,832,000

Average value of $\hat{\alpha} = 1.033$

Median value of $\hat{\alpha} = 1.027$

Note: N_f = number of firms insured. N_c = number of large claims exceeding \$330,000. $\hat{\alpha}$ = estimated value of characteristic exponents.

Zajdenweber, D. (1999). "Extreme Values in Business Interruption Insurance." *The Journal of Risk and Insurance*, vol. 63, no. 1