Assurance des grands risques industriels / Risques corporate

ECTS : 3

Description du contenu de l'enseignement :

Partie Assurance des grands risques industriels

- Thème 1 : Les métiers d'assurance des risques industriels
- Thème 2 : Les couvertures d'assurance des risques industriels
- Thème 3 : Cas pratique : Gestion des évènements naturels
- Thème 4 : Les assureurs et la relation Risk managers / Assureurs
- Thème 5 : Les captives d'assurance et de réassurance
- Thème 6 : Le Risk Management des actifs industriels

Partie Risques Corporate

- Chapitre 1 : L'analyse des risques « corporate ». Nature des risques, Anticiper et modéliser le risque, Quelques éléments sur le risque opérationnel, Théorie du risk-management (en particulier thèse de la neutralité).
- Chapitre 2 : Instruments de gestion des risques. Instruments à terme (Fonctionnement des marchés de futures, la couverture avec les contrats à terme, Détermination des prix forward et futures), Options (Marchés et fonctionnement, Valorisation des options, Les options dans la gestion des risques, Options vs. Assurance) et Swaps (swaps de taux, swaps de devises, CDS, technique de valorisation).
- Chapitre 3 : Gérer le risque de change et le risque de taux. Description des risques. Outils de couverture et outils d'assurance.

Compétence à acquérir :

Partie Assurance des grands risques industriels (L. Barbagli)

- Comprendre les enjeux stratégiques et opérationnels des Risk Managers
- Comprendre opérationnellement le métier de risk manager des risques industriels assurables
- Comprendre le contenu des principales couvertures d'assurance
- Comprendre les effets de levier qu'a le RM des risques assurables en entreprises pour gérer ses risques et ses assurances
- Comprendre les grands acteurs de l'écosystème (rôle, forces, limites)
- Comprendre les grands enjeux d'innovation et de transfo métier/data/Tech de ces acteurs des risques industriels
- Connaître les métiers de l'assurance des risques industriels
- Connaître les enjeux de l'assurance et du risk management des risques industriels
- Connaître les différents risques et leurs couvertures

Partie Risques Corporate (F. Belot)

- Être capable d'identifier les grands risques auxquels une entreprise est confrontée
- Appréhender l'exposition au(x) risque(s) d'une entreprise : anticiper et modéliser
- Porter un jugement sur l'intérêt de la mise en place d'une protection contre les risques. Connaitre les grandes théories relatives à l'impact de la gestion des risques sur la valeur de l'entreprise
- Connaitre les instruments financiers dérivés permettant de gérer les risques : instruments à terme, options, swaps.
- Etre en mesure d'utiliser ces outils pour gérer le risque de change
- Être en mesure d'utiliser ces outils pour gérer le risque de taux
- Connaitre des techniques de gestion des risques non « financières »

Mode de contrôle des connaissances :

Partie Assurance des grands risques industriels

Examen écrit (50%) + exposés cas d'entreprises (50%)

Partie Risques Corporate

Examen écrit (75%) + dossier travail en équipe (25%)

Bibliographie, lectures recommandées :

Partie Assurance des grands risques industriels

- Revue trimestrielle "Risques"
- Site de l'AMRAE (le baromètre du risk manager, les documents techniques, les supports de présentation des séminaires Risques)
- "Risques et Assurances des entreprises" de Yvonne Lambert-Faivr.
- Sites internet : Insurtechnews, Intelligentinsurer.

Partie Risques Corporate

- HULL J., Options, futures et autres actifs dérivés, adaptation française dirigée par P. ROGER avec C. HENOT et L. DEVILLE, Pearson, 11ème édition, 2021.
- LIE, E., Applied Corporate Risk and Liquidity Management, Oxford University Press Inc, 2023.
- MYINT S. et F. FAMERY, The handbook of corporate financial risk management, Risk Books, 2d edition, 2019.
- BERK J. et P. DEMARZO, Corporate finance, Pearson, 6th edition, 2023. Version française disponible, adaptation de G. CAPELLE-BLANCARD et N. COUDERC (2024).
- VERNIMMEN P., QUIRY P. et Y. LE FUR, Finance d'entreprise 2026, Dalloz, 2025

Document susceptible de mise à jour - 05/11/2026

Université Paris Dauphine - PSL - Place du Maréchal de Lattre de Tassigny - 75775 PARIS Cedex 16