

# ***Implications and Opportunities Presented by the Securitization of Catastrophe (Re)insurance***

**M. Morton N. Lane, Ph. D.  
Président, Lane Financial LLC  
Directeur, M. Sc. en ingénierie financière  
Université de l'Illinois, USA**

**MERCI**

**Fonds Conrad Leblanc  
Département de finance, assurance et immobilier  
Salles des marchés Carmand-Normand et Jean-Turmel  
LABIFUL**

**Van Son Lai, Ph.D., P. Eng. (BC), CFA  
Gestionnaire du Fonds Conrad Leblanc  
Codirecteur LABIFUL**

**5 avril 2013**

# Séminaire Fonds Conrad Leblanc 2013

- Accueil de Michel Gendron, Doyen FSA ULaval
- Mots de Van Son Lai sur le Fonds Conrad Leblanc
- Présentation de Marie-Claude Beaulieu,  
Directeur FAI du Bio de Morton N. Lane, Ph. D.
- Présentation de Morton N. Lane, Ph. D.  
**Implications and Opportunities Presented by  
the Securitization of Catastrophe (Re)insurance**
- 12h30 Lunch

# Mission du Fonds Conrad Leblanc

- Le Fonds d'assurance Conrad-Leblanc est un fonds d'enseignement et de recherche rattaché au Département de finance assurance et immobilier de la Faculté des sciences de l'administration de l'Université Laval. Il a comme objectif de :
- Promouvoir l'excellence de la recherche et l'application des méthodes quantitatives et contribuer à l'avancement des connaissances en assurances de dommages, gestion des risques et en ingénierie financière;

# Mission du Fonds Conrad Leblanc

- Être un acteur clé de vulgarisation des instruments financiers de gestion et de transfert alternatif des risques auprès des acteurs de l'industrie des assurances;
- Établir et maintenir des collaborations étroites entre chercheurs, étudiants et professionnels.
- [www.fsa.ulaval.ca/conrad-leblanc](http://www.fsa.ulaval.ca/conrad-leblanc)
- <http://www.labiful.com/>

# Activités financées par le Fonds Conrad Leblanc 2012-2013

- Modélisation financière à l'aide de Matlab (14 déc. 2012)
  - **M. Nabil Ouazzani, Dipl. ing., MBA, M. Sc. (ing. fin.),**  
Chef du service de conception des communications  
et des solutions Web, Revenu Québec
- Modélisation financière à l'aide d'Excel (8 fév. 2013)
  - **Marc L. Michaud, M. Sc. (ing. fin.), CFA,**  
Conseiller en développement, Mouvement Desjardins
- Utilisation du logiciel SAS en finance (15 fév. 2013)
  - **Slim Eleuch, M. Sc. (ing. Fin),**  
Conseiller sénior, Banque Nationale Groupe financier
- Modélisation du risque de crédit (19 avr. 2013)
  - **Eric Gravel, M.Sc.,** StatLog Services Conseils

# Activités financées par le Fonds Conrad Leblanc

## Conférence annuelle du LABIFUL (1er mars 2013)

- **Gestion des risques et produits dérivés post crise**
- Le risque financier pour une PME: un exemple concret  
**Guy Desrochers, CFA, FRM**  
Directeur, Services-conseils, Banque Nationale Groupe financier
- La modélisation du risque opérationnel au sein des banques : défis quantitatifs et organisationnels  
**Ridha Mahfoudhi, B.A., MBA, Ph. D.**  
Senior Manager, TD Bank Group
- Évaluation des produits dérivés postcrise de crédit  
**Hassan Ait El Trach, B. Ing., MBA, CFA**  
Directeur principal, Banque Nationale Groupe financier
- Méthodologie du calcul de la VaR de marché: revue de l'approche basée sur des simulations historiques  
**Asshvin Gajadharsingh, B. Ing., M. Sc. (ing. fin.), Ph. D.**  
Conseiller principal, Caisse de dépôt et placement du Québec

- Morton Lane is President of Lane Financial LLC
- Director Master of Science in Financial Engineering (MSFE) program at the University of Illinois
- Has been president of Sedgwick Lane Financial
- Senior managing director, Capital Markets Division at Gerling Global Financial Products (GGFP)
- President of Discount Corp of New York Futures
- Senior managing director and Head of commodities of Bear Stearns & Co
- President of Lind-Waldock

## Morton N. Lane, Ph.D.

<http://www.lanefinancialllc.com/content/view/14/30>

- Investment officer for The World Bank
- Has taught at the London Graduate School of Business, the University of Chicago and the University of New South Wales
- Past appointed member of the Board of the Casualty Actuarial Society (CAS)
- Has written numerous articles on insurance and securitization
- Charles A. Hachemeister Prize for his article on Pricing Risk Transfer Transactions published in the Actuarial Studies in Non-life Insurance (ASTIN) Bulletin
- In 2010 Outstanding Contributor award from Trading Risk magazine, only the second person to receive it
- Co-authored two books on financial derivatives, The Treasury Bond Basis (1989) and Eurodollar Futures (1991)



- Edited a third on insurance securitization, Alternative Risk Strategies (2002) (runner up Kulp-Wright risk management book award of 2002)
- Alternative (Re)insurance Strategies (Second Ed. 2012): A completely updated review of the current state of insurance securitization market, as practiced by issuers, direct investors and investment managers
- Has devoted the last decade to specializing in the intersection of insurance and capital markets
- As a pioneer in the move to securitize insurance he has provided advice, been engaged in consulting for a wide list of clients as well as conducting several securitizations directly
- A prominent speaker on insurance and securitisation, the theme of today talk
- B. Soc. Sc., Maths, Economics and Stats, Birmingham University
- Ph.D., Maths, Business and Computer Sc., University of Texas.