peuvent être transformées en une distribution de Poisson par grappes généralisée Dans le deuxième, il prouve l'existence — sous certaines conditions — d'expressions explicites pour les fonctions de répartition, expressions qui définissent les distributions transformées par le premier théorème Les deux démonstrations sont expliquées sommairement et des références à la littérature sont indiquées Enfin cet article traite de la transformation d'Esscher

Cet exposé, très concentré, se termine par la remarque que les estimations selon la méthode de Bohman (1960) et les estimations basées sur les transformées d'Esscher ont une concordance remarquable dans presque tout le domaine étudié

R RUTZ

Reinsurance optimization by means of utility functions, C P Welten, Actuariele Studien Afl 6, februari 1964, 's-Gravenhage

The author gives an application of the utility concept in connection with reinsurance problems as introduced by Borch In principle he considers the set of all possible reinsurance treaties $\{t_k\}$ The general problem consists in determining the t_k for which the utility

$$U_k = \int_{\infty}^{V_0+P} u(V) d^k G(V), \quad V_k = V_0 + P - S_k$$

is a maximum

Next the author makes the restrictions

a the utility function is of the exponential type

$$u(V) = a - be^{cV},$$

b the distribution function of the total costs, S_k, belongs to a specified class of compound Poisson-distributions

For this limited set of possibilities he demonstrates that the problem can be solved in a rather simple way without much computational work

J v KLINKEN

https://doi.org/10.1017/S0515036100009077 Published online by Cambridge University Press