

HABILITATION A DIRIGER DES RECHERCHES

Date de la soutenance : **04 juin 2025**

Nom de famille et prénom de l'auteur : **Monsieur THEROND Pierre-Emmanuel**

Titre des travaux : « *Assurance & information sur les risques. Contribution à la modélisation de l'hétérogénéité des comportements, à la représentation et la gestion des risques* »

Résumé



Ce manuscrit en vue d'obtenir l'Habilitation à Diriger des Recherches (HDR), est l'occasion de proposer une réflexion sur la modélisation de l'hétérogénéité des comportements et la gestion des risques dans le secteur de l'assurance. Ses travaux

s'inscrivent à l'interface de l'actuariat, de l'économie et de la comptabilité, avec une approche multidisciplinaire visant à mieux comprendre, mesurer et communiquer les risques financiers et assurantiels. Trois axes structurent cette recherche :

1. Valorisation de l'information et modélisation des risques. L'un des défis majeurs de l'assurance est la prise en compte de l'hétérogénéité des assurés et des sinistres. L'auteur développe des méthodes avancées de segmentation et de personnalisation des risques, mobilisant des techniques issues du machine learning et des modèles de crédibilité. Il propose notamment des approches innovantes adaptées aux données censurées et tronquées, essentielles pour l'analyse de la mortalité, des arrêts de travail et du provisionnement des sinistres en assurance de personnes et de dommages.

2. Construction et communication de l'information financière et prudentielle. Au-delà de l'identification des risques, leur représentation et leur communication aux parties prenantes (assurés, régulateurs, marchés financiers) sont des enjeux cruciaux. Les recherches menées explorent les défis liés à la transparence et à l'ambiguïté de l'information comptable et prudentielle. L'impact des normes internationales (IFRS 9, IFRS 17, Solvabilité II, CSRD) sur la gestion des engagements assurantiels et la solvabilité des institutions est notamment analysé.

3. Représentation comptable des risques et enjeux de solvabilité. L'assurance est une activité hautement réglementée, où les choix comptables influencent directement les décisions stratégiques et la stabilité financière des entreprises. L'auteur s'intéresse aux mécanismes de dépréciation des actifs financiers et à la mesure de la solvabilité des assureurs, en mettant en évidence les liens entre modèles actuariels, contraintes réglementaires et stratégies de gestion des risques.

Enfin, ces travaux ouvrent plusieurs perspectives de recherche, notamment sur l'intégration des critères de durabilité et de responsabilité sociétale dans la modélisation des risques. L'évolution des cadres normatifs et l'adaptation des modèles actuariels aux défis environnementaux et sociaux constituent ainsi des pistes de réflexion pour l'avenir.