

HCERES

Haut conseil de l'évaluation de la recherche
et de l'enseignement supérieur

Entités de recherche

Évaluation du HCERES sur l'unité interdisciplinaire :

Laboratoire de Sciences Actuarielle et Financière
LSAF

sous tutelle des
établissements et organismes :

Université Claude Bernard Lyon 1- UCB

Campagne d'évaluation 2014-2015 (Vague A)

HCERES

Haut conseil de l'évaluation de la recherche
et de l'enseignement supérieur

Entités de recherche

Pour le HCERES,¹

Didier HOUSSIN, président

Au nom du comité d'experts,²

Carole Gresse, présidente du comité

En vertu du décret n°2014-1365 du 14 novembre 2014,

¹ Le président du HCERES "contresigne les rapports d'évaluation établis par les comités d'experts et signés par leur président." (Article 8, alinéa 5)

² Les rapports d'évaluation "sont signés par le président du comité". (Article 11, alinéa 2)

Rapport d'évaluation

Ce rapport est le résultat de l'évaluation du comité d'experts dont la composition est précisée ci-dessous.

Les appréciations qu'il contient sont l'expression de la délibération indépendante et collégiale de ce comité.

Nom de l'unité : Laboratoire de Sciences Actuarielle et Financière

Acronyme de l'unité : Laboratoire SAF

Label demandé : EA

N° actuel : EA 2429

**Nom du directeur
(en 2014-2015) :** M. Christian ROBERT

**Nom du porteur de projet
(2016-2020) :** M. Christian ROBERT

Membres du comité d'experts

Président : M^{me} Carole GRESSE, Université Paris - Dauphine

Experts :

M. Michel DENUIT, Université Catholique de Louvain, Belgique

M. Constantin MELLIOS, Université Paris 1 Panthéon – Sorbonne
(représentant du CNU)

M. Jean-Luc PRIGENT, Université de Cergy-Pontoise

Délégué scientifique représentant du HCERES :

M. Benoît MULKAY

Représentants des établissements et organismes tutelles de l'unité :

M^{me} Christelle GOUTAUDIER, Université Claude-Bernard Lyon 1

M. Jean-Yves LESUEUR (Directeur de l'École Doctorale n°486 « Sciences Économiques et de Gestion de l'Université de Lyon »)

1 • Introduction

Historique et localisation géographique de l'unité

Le Laboratoire de Sciences Actuarielle et Financière (LSAF) est le centre de recherche de l'Institut de Science Financière et d'Assurances (ISFA) de l'Université Claude-Bernard Lyon 1 (UCBL). Depuis 1930, cet institut est considéré comme un des plus importants centres de formation d'actuaire en France. Le LSAF a été créé en 1997 et possède le statut d'équipe d'accueil (EA 2429). Il est spécialisé dans la recherche en sciences de gestion, en finance, en économie, mais aussi en mathématiques appliquées. Ces domaines de recherche couvrent les sciences actuarielles, la finance, l'assurance et la gestion des risques dans l'entreprise et sur les marchés financiers.

Le LSAF est hébergé dans les locaux de l'Institut de Science Financière et d'Assurances à Lyon.

Équipe de direction

Le Laboratoire SAF est dirigé par son directeur M. Christian ROBERT, assisté d'un Conseil de Gestion composé du directeur de l'ISFA (M. Nicolas LEBOISNE), de 3 personnes élues : M. Melchior SALGADO, M. Stéphane LOISEL et M^{me} Béatrice REY-FOURNIER, représentant les 3 disciplines principales présentes dans l'unité ; et une personne nommée par le directeur : M. Areski COUSIN. Ce Conseil de Gestion assure le rôle d'une Commission de la Recherche de l'ISFA. Un Conseil de Laboratoire se réunit au moins deux fois par an. Il comprend l'ensemble des membres permanents de l'unité, des membres associés et des chercheurs, ainsi que les doctorants et post-doctorants de l'unité

Nomenclature HCERES

SHS1_2 : Finance, Management

ST1 : Mathématiques

SHS1_1 : Économie

Effectifs de l'unité

Effectifs de l'unité	Nombre au 30/06/2014	Nombre au 01/01/2016
N1 : Enseignants-chercheurs titulaires et assimilés	17	17
N2 : Chercheurs des EPST ou EPIC titulaires et assimilés		
N3 : Autres personnels titulaires (n'ayant pas d'obligation de recherche)	1	1
N4 : Autres enseignants-chercheurs (PREM, ECC, etc.)	1	
N5 : Autres chercheurs (DREM, Post-doctorants, visiteurs etc.)	2	
N6 : Autres personnels contractuels (n'ayant pas d'obligation de recherche)		
TOTAL N1 à N6	21	18

Effectifs de l'unité	Nombre au 30/06/2014	Nombre au 01/01/2016
Doctorants	18	
Thèses soutenues	15	
Post-doctorants ayant passé au moins 12 mois dans l'unité		
Nombre d'HDR soutenues	4	
Personnes habilitées à diriger des recherches ou assimilées	9	9

2 • Appréciation sur l'unité interdisciplinaire

Avis global sur l'unité interdisciplinaire

Le Laboratoire de Sciences Actuarielle et Financière (Laboratoire SAF) est une unité de recherche de taille modeste particulièrement dynamique dans le développement de projets financés par le secteur public ou par le secteur privé. L'un de ses points forts est d'être le premier laboratoire en assurance et en finance quantitative avec une interdisciplinarité réussie. L'unité se revendique interdisciplinaire avec pour principal objet l'étude de la gestion des risques. Cet objet peut être étudié en faisant appel aux diverses compétences de plusieurs enseignants-chercheurs venant d'horizons disciplinaires différents. La discipline des mathématiques appliquées et de l'actuariat reste le point fort de l'unité, alors que les sciences de gestion semblent s'être développées au sein de l'unité depuis la dernière évaluation.

Malgré une rotation importante des personnels au cours de la période 2009-2014 (8 départs compensés par autant d'arrivées), le Laboratoire SAF s'est affirmé en tant que centre de renommée internationale en sciences actuarielles. Son fonctionnement en étroite collaboration avec l'ISFA, école réputée formant un grand nombre d'actuaire français, lui a notamment permis d'assurer un relais efficace vers le monde professionnel. L'ouverture à la pratique est d'autant plus réussie que le Laboratoire SAF a réussi à développer harmonieusement en son sein des projets de recherche interdisciplinaires variés, de haut niveau, tant théoriques qu'appliqués, portés par des fonds publics et privés, tout en étant très présent dans les médias destinés aux actuaire actifs dans l'industrie (Bulletin Français d'Actuariat, Actuariel, Tribune de l'Assurance, blogs, etc.).

Au niveau international, le Laboratoire SAF maintient une collaboration soutenue avec le Département des sciences actuarielles de HEC Lausanne, ce qui se traduit notamment par la tenue régulière des séminaires Lyon-Lausanne et par les nombreuses publications cosignées par des chercheurs des deux entités. Mentionnons également des contacts prometteurs initiés récemment avec des institutions américaines et asiatiques.

Points forts et possibilités liées au contexte

L'unité fait preuve d'un excellent rayonnement au niveau national notamment par le biais de projets financés et de chaires.

Elle bénéficie de nombreuses collaborations à l'international avec notamment un lien historique avec HEC Lausanne, et des relations récentes avec des universités chinoises.

Les publications de l'unité sont soutenues et régulières dans de très bonnes revues. Ses meilleures publications sont dans le domaine de l'assurance, de l'actuariat, et de la gestion des risques.

Points faibles et risques liés au contexte

Peut-être faudrait-il nourrir plus d'ambition vis-à-vis des sources de financement internationales, comme les programmes ERC (European Research Council) de l'Union Européenne par exemple.

L'unité a une politique de levée de fonds très efficace par le biais de projets financés par l'Agence Nationale de la Recherche et de chaires financées par le secteur privé. Elle doit donc être vigilante sur la pérennisation de ces fonds.

Si la petite taille de l'unité (moins de 20 permanents) s'avère être un atout au regard de son dynamisme et de sa flexibilité, elle pourrait devenir une faiblesse dans le cas d'une trop forte diversification des thèmes de recherche sans structuration autour d'axes centraux.

Recommandations

Une définition et une structuration plus claires de la politique scientifique autour de quelques axes thématiques pourraient permettre de mieux différencier l'unité aux niveaux local et national.