

Surviving the storm: Optimum risk management strategies for a volatile world

WTW Energy Market Review —
Executive Summary

April 2023



Revue du marché de l'énergie 2023 : Résumé exécutif

Introduction : Une attention renouvelée au maintien de l'approvisionnement en énergie

Depuis notre dernière mise à jour EMR en novembre 2022, les marchés de l'assurance énergétique ont connu une saison de renouvellement des traités de réassurance très turbulente, une retombée continue du conflit Russie-Ukraine, plus de pressions inflationnistes dans le monde entier et encore plus de volatilité dans les prix du pétrole et du gaz. L'orientation du secteur de l'énergie semble être passée de l'accélération à long terme de la transition énergétique à un objectif à plus court terme de maintien de l'approvisionnement en énergie.

Notre revue contient une analyse de l'activité énergétique mondiale en 2023 et où nous pouvons nous attendre à ce que l'orientation du secteur en matière de voyages se développe au fur et à mesure de l'année. Cette analyse suggère que l'activité énergétique dans les arènes amont et aval est susceptible d'augmenter dans l'immédiat : une bonne nouvelle pour l'industrie et peut-être une bonne nouvelle pour les assureurs, car elle apporte avec elle la perspective d'un revenu de prime supplémentaire de bienvenue.

Notre principal auteur d'article externe, Michael Blakemore, consultant en affaires indépendant avec plus de 25 ans d'expérience, suggère qu'à la suite de la chute des prix du pétrole en 2015 et de huit ans de sous-investissement, il semble que le surplus

d'approvisionnement qui a pesé si lourdement sur les marchés ait disparu. Au cours de cette période d'intervention, les grandes compagnies pétrolières ont recentré leurs efforts, en s'abstenant de maintenir des champs pétroliers en déclin et de développer une nouvelle production, et en s'orientant vers des initiatives de transition énergétique. Les événements de 2022 ont rappelé aux investisseurs et aux opérateurs que leur activité principale pétrolière et gazière est toujours le moteur de la rentabilité à moyen terme.

Michael Blakemore suggère également que l'une des caractéristiques du marché a été les mauvaises revenus que les grandes compagnies pétrolières ont récoltées en s'éloignant de leur activité principale de pétrole et de gaz pour adopter la transition énergétique ; il souligne que BP et Shell ont su suivre ExxonMobil et Chevron en termes de ratios prix-bénéfices ces dernières années. Cela a reflété la remise générale des marchés britanniques par rapport aux États-Unis, mais cette tendance a été plus persistante que par le passé et n'a pas repris en 2022 lorsque le marché des actions britanniques était l'un des points forts et a comblé l'écart de ses concurrents internationaux.

Les challenges les plus problématiques pour les entreprises sont les incertitudes concernant les technologies émergentes et le rythme prévu pour leur mise en œuvre. Selon Michael Blakemore, il est clair que

bon nombre des technologies qui devraient être la base de la transition énergétique ne sont tout simplement pas prêtes, que de nombreuses technologies proposées n'ont pas été démontrées à l'échelle commerciale, et qu'une grande proportion ne ressemble pas encore du tout aux technologies industrielles. Le résultat est que le travail d'intensification et de commercialisation de ces technologies est, dans de nombreux cas, entre les mains des « premiers chronomètres ».

La sécurité de l'approvisionnement restera une priorité absolue pour les gouvernements. Le gouvernement américain réagit à des prix plus élevés et s'efforce d'avancer dans tous les domaines de la production d'énergie. Si les gouvernements internationaux suivent l'exemple, les opérateurs et les sous-traitants sont prêts à en bénéficier.

Quatre problèmes importants de gestion des risques

Optimisation du risque : Stratégies pour une récession imminente

Les directeurs financiers et les trésoriers de la société énergétique sont suffisamment heureux pour limiter les dépenses en primes en cas de récession, mais en cas de perte, l'accent est toujours mis sur la couverture fournie et rarement sur la prime payée. En outre, le fait de le communiquer à un public senior qui n'est pas familier avec l'assurance au moment du renouvellement (en particulier lorsqu'il n'y a pas eu de perte importante) peut également poser des problèmes.

- Il faut une approche qui permet aux gestionnaires d'assurance de comprendre pleinement quels sont les principaux facteurs de risque, comment ils peuvent être atténués et comment différentes stratégies équilibrent le besoin de protection contre les pertes à un coût abordable.
- En combinant les propres données de leur entreprise avec les données du secteur, une connaissance détaillée et à jour des marchés de transfert des risques disponibles et des analyses modernes, les intermédiaires en charge des risques peuvent rapidement développer une meilleure compréhension des expositions aux risques de l'entreprise et de leur variabilité dans différents scénarios économiques.
- Ce processus peut permettre aux compagnies d'énergie de mieux comprendre leurs risques et leur volatilité associée, d'expliquer facilement et clairement les avantages de l'assurance à la direction générale et de mettre en évidence les principales différences de risque et de coût entre leurs différentes options de programme d'assurance.

Revue des valeurs assurées : Comment maximiser les rendements du capital

- La perturbation de la chaîne d'approvisionnement consiste à gonfler les valeurs assurées et à allonger les périodes de restauration, en raison d'équipements spécialisés nécessitant des délais de livraison souvent supérieurs à un an. Cela augmente également considérablement le coût des matériaux et de la main-d'œuvre, augmentant ainsi les valeurs que les entreprises énergétiques doivent déclarer au moment du renouvellement.
- Éviter les valeurs exagérées signifie que les entreprises énergétiques ne paieront pas de primes d'assurance accrues et ne déploieront pas les ressources commerciales de manière inefficace. En revanche, si une entreprise énergétique signale des valeurs sous-estimées, elle pourrait rencontrer des problèmes importants suite à une perte, entraînant des pertes non couvertes pour des montants dépassant les limites indiquées.
- Historiquement, de nombreuses entreprises énergétiques n'ont peut-être pas consacré beaucoup de temps et de ressources au processus d'évaluation, peut-être en ne saisissant que les informations de base dans les feuilles de calcul de déclaration de valeurs d'un assureur au moment du renouvellement. Cependant, les conditions économiques actuelles signifient qu'il est essentiel d'effectuer une analyse approfondie des valeurs.
- Le processus de génération de valeurs assurées précises peut amener les entreprises énergétiques à explorer leurs vulnérabilités plus larges et les endroits où les ressources peuvent être déployées le plus efficacement possible.
- Il n'est pas toujours simple de refléter avec précision les valeurs assurées et de rechercher des opportunités d'optimisation plus larges. Les entreprises énergétiques peuvent avoir besoin de faire appel à des experts pour s'assurer que le processus d'évaluation avant sinistre est une évaluation complète, précise et fiable des expositions et des valeurs des sinistres.



Gérer le risque de la chaîne d'approvisionnement : un problème de plus en plus important pour les gestionnaires du risque énergétique

Une action urgente est nécessaire pour garantir des fournitures abordables aujourd'hui et alimenter la transition vers une énergie propre demain. Mais les chaînes d'approvisionnement qui sous-tendent ces objectifs ont du mal à répondre à la demande. Les délais des projets s'allongent et les coûts s'envolent, alors que les entreprises sont en compétition pour obtenir les matières premières et l'équipement dont elles ont besoin dans les délais, mettant ainsi en péril les plans futurs. Pour découvrir comment le secteur navigue dans ce paysage difficile, WTW a commandé notre Rapport 2023 sur les risques liés à la chaîne d'approvisionnement énergétique. Les principaux résultats comprenaient :

- 83% des personnes interrogées ont cité le manque de solutions d'assurance comme l'un des plus grands défis pour traiter les risques de leur chaîne d'approvisionnement.
- 67% des entreprises ont déclaré que les pertes liées à la chaîne d'approvisionnement avaient été plus élevées ou beaucoup plus élevées que prévu au cours des deux dernières années.
- 39% ont indiqué que la pénurie de matières premières faisait partie des facteurs les plus importants de la chaîne d'approvisionnement qui devraient avoir un impact sur leurs activités au cours des deux prochaines années, en tête de liste des préoccupations.

De nombreuses entreprises dépendent fortement des sous-traitants, fournisseurs et prestataires logistiques à source unique, qui sont eux-mêmes confrontés à des problèmes d'approvisionnement en matières premières et de recherche du personnel expérimenté nécessaire pour les projets de service.

Les outils de diagnostic, tels que le diagnostic des risques de la chaîne d'approvisionnement de WTW, permettent aux entreprises de cartographier l'emplacement de tous les maillons et actifs de la chaîne et d'évaluer la manière dont ils se connectent et interagissent les uns avec les autres. Cette transparence peut donner aux organisations un aperçu panoramique des dépendances et des facteurs de risque pour permettre une meilleure prise de décision. Nos conseils aux entreprises énergétiques sont six fois plus nombreux

1. Faire de la résilience une priorité pour le conseil général de l'entreprise
2. Réduire la dépendance vis-à-vis des fournisseurs et sites uniques
3. Développer des relations de travail plus étroites avec les fournisseurs
4. Reconsidérer les modèles juste à temps
5. Opter pour une visibilité et une transparence tout au long du processus

6. Utiliser la planification de scénarios et la modélisation de simulation, comme le jumelage numérique, pour quantifier les impacts et atténuer les effets des risques

Bâtir des barrières de compétences : Pourquoi elles sont importantes

- La compétence ne se limite pas à la formation et aux qualifications. La compétence concerne vraiment la capacité à assumer des responsabilités et à effectuer des activités selon une norme reconnue sur une base régulière et est en fait une combinaison de compétences pratiques et de réflexion, d'expérience et de connaissances.
- Une gestion inadéquate des compétences a contribué à des catastrophes telles que ESSO Longford, Flixborough, Piper Alpha, Texas City et Buncefield.
- Un système de gestion des compétences bien développé, une fois mis en œuvre, comprend le cycle complet d'évaluation, l'analyse et la planification des lacunes, l'apprentissage et le développement, et enfin, la réévaluation.
- Un modèle d'intégration des systèmes peut aider à éviter de telles défaillances dans cette ère numérique. Tout le personnel travaillant sur un site doit donc avoir une identité numérique sécurisée. Il est possible d'avoir des processus numériques de contrôle du travail où les données du système peuvent être utilisées pour autoriser ou empêcher instantanément l'exécution d'une tâche et l'utilisation d'appareils mobiles sans fil pour faciliter les tâches en toute sécurité sur le terrain. L'accès au module de gestion et de planification des employés pourrait constituer plusieurs « obstacles ».
- Si un cadre de compétences et des dossiers sont liés à d'autres systèmes électroniques, tels que l'e-PTW et les isolations énergétiques, alors un système peut être mis en place qui pourrait renforcer la « barrière » de la compétence, ce qui la rend très efficace.



Les marchés de l'assurance énergie en 2023

Global Upstream

L'équilibre du pouvoir sur le marché des assurances en amont a à nouveau changé, cette fois encore en faveur de l'assureur. Les facteurs négatifs du point de vue de l'acheteur comprennent :

- L'impact de la saison de marché de la réassurance du 1er janvier : Cela a eu un effet marqué sur les prix, les niveaux de rétention et la couverture.
- La détérioration du registre des pertes au moment de la baisse des revenus de prime : Notre base de données affiche désormais plusieurs pertes de 2021 qui n'avaient pas été signalées à la base de données cette fois-ci l'année dernière, 2022 cherchant à suivre la même tendance. En outre, les estimations globales des revenus des primes mondiales du secteur ont en fait diminué pour 2022.
- De grandes zones du portefeuille restent non rentables : Il s'agit notamment des sous-traitants onshore, de la construction sous-marine et du secteur intermédiaire.
- Les options de leadership sur le marché restent essentiellement limitées : Le retrait du Syndicat MRS l'année dernière n'a servi qu'à restreindre encore davantage les choix du dirigeant.
- Les préoccupations concernant l'exactitude des valeurs demeurent : La réduction ou le maintien arbitraire des valeurs existantes dans ce climat économique est susceptible d'être contre-productif de deux manières ; d'une part, cela peut signifier une augmentation de notation supérieure à la normale et d'autre part, si une perte se matérialise, il est tout aussi probable que les assureurs appliquent la moyenne (si une telle disposition existe), ce qui signifie que l'acheteur peut ne pas recevoir une indemnité complète du marché.

- L'impact d'un contrôle continu de la gestion sur la stratégie de souscription : il semble de plus en plus probable que les souscripteurs n'aient pas la même flexibilité et la même capacité à prendre des décisions de souscription individuelles auxquelles beaucoup sur le marché sont habitués.

Cependant, il existe encore plusieurs facteurs positifs en jeu qui peuvent conduire à un assouplissement de la dynamique d'assouplissement plus tard dans l'année :

- Une capacité abondante a été maintenue : Les niveaux de capacité à un niveau record continu, avec un peu plus de 7 milliards USD de capacité de marché « réaliste » toujours disponible pour les programmes les plus attrayants. Il existe toujours un appétit marqué des souscripteurs pour ces programmes offshore présentant des revenus de prime importants, une répartition des risques et des registres de pertes nettes.
- Les prix élevés du pétrole sont susceptibles d'entraîner une augmentation de l'activité de construction/forage et des valeurs LOPI : Le conflit entre la Russie et l'Ukraine a entraîné une hausse des prix des combustibles fossiles et, par conséquent, des augmentations supplémentaires des valeurs de perte de revenus de production (LOPI) et de la génération de primes supplémentaires en raison de l'augmentation de l'activité de forage et d'exploration.
- La croissance du marché de la réassurance facultative : L'achat d'une réassurance plus facultative pourrait permettre aux assureurs directs d'offrir des conditions plus compétitives à l'avenir.
- Les pressions pour maintenir les niveaux de revenu des primes resteront les suivantes : Les assureurs devront toujours obtenir un revenu de prime suffisant pour payer leurs coûts de réassurance, non seulement en termes de traités, mais également en termes d'achats facultatifs de réassurance.



Les augmentations moyennes de notation (au 4 avril 2023) peuvent être résumées comme suit :

- Principaux programmes E&P : +5%
- Sous-traitants offshore : +5% à +7,5%
- Programmes E&P de petite à moyenne taille : +7,5% à +12,5%
- Midstream : +15% à +20%
- Construction offshore (plateformes) : +15% à +25%
- Sous-traitants terrestres : +20% à +30%
- Construction offshore (sous-marine) : +30% à +50%
- Activité affectée par les pertes : exponentiel

Les acheteurs sont encouragés à commencer le processus de renouvellement tôt, à développer et à communiquer des soumissions de souscription efficaces sur le marché, à répondre aux questions posées par le questionnaire ESG de la JNRC de manière aussi exhaustive que possible, à obtenir plus d'une indication pour soutenir les conditions « à titre de leader uniquement » et enfin à s'assurer que les assureurs disposent de toutes les munitions possibles pour convaincre leur direction générale que des conditions préférentielles doivent être proposées.

Aval mondial

Il s'agit de l'une des saisons de renouvellement de réassurance les plus difficiles jamais enregistrées, il y a donc eu un redressement de ce marché pour toutes les entreprises sauf les plus recherchées.

Les facteurs négatifs qui ont affecté ce marché comprennent :

- L'effet de la saison de renouvellement de réassurance du 1er janvier : Ce n'est pas seulement la fourchette des augmentations de taux par les réassureurs qui a provoqué une certaine consternation sur le marché aval, mais aussi l'ampleur de la rétention qui augmente, pour certains, jusqu'à deux fois le même chiffre que l'année précédente. Nous avons également vu des réassureurs imposer des conditions plus restrictives à leurs formulations de politiques de traité.
- Les pertes majeures récentes ont effacé la rentabilité récente : Le total global des pertes en aval dans notre base de données s'élève désormais à près de 7 milliards USD, un record pour ce siècle à l'exception de 2005. Trois tendances perceptibles peuvent être retenues à partir de ces chiffres : les augmentations continues de la part globale du total des pertes prises par les pertes BI, une augmentation notable de la part

globale du total des pertes prise par les pertes de défaillance mécanique et une augmentation continue de la part du total des pertes se rapportant à la région Amérique du Nord. Par conséquent, les chiffres les plus récents de Lloyd's Onshore Energy suggèrent que ce portefeuille reste probablement dans un territoire non rentable.

- Il n'y a pas de menace pour les leaders du marché établis : Nous constatons une reprise dans presque tous les domaines du portefeuille en aval, les assureurs préférant se concentrer sur la négociation de tailles de ligne accrues pour les entreprises privilégiées plutôt que de rivaliser directement avec le marché en place.
- Les préoccupations subsistent sur l'impact de l'inflation sur les valeurs déclarées : Il existe désormais un réel danger que le marché réagisse de manière excessive aux soumissions qui répètent les programmes de valeur existants en facturant non seulement une augmentation de notation disproportionnée, mais également en appliquant la moyenne en cas de perte, réduisant ainsi le chiffre global de la réclamation. Les assureurs se concentrent désormais intentionnellement sur cette question et sont peu susceptibles d'hésiter à appliquer des augmentations de taux punitifs lorsqu'ils estiment que les valeurs n'ont pas été mises à jour.
- Revue accru de la direction a conduit à une harmonisation moindre des placements : Au lieu de cela, les souscripteurs individuels sont plus préoccupés par le fait de « sortir de la ligne » et de ne pas respecter les directives de gestion. Par conséquent, les courtiers ont trouvé particulièrement difficile de persuader les souscripteurs de suivre les conditions générales des leaders du marché.

Cependant, malgré cette dynamique de marché difficile, il existe maintenant certains signes indiquant que les assureurs n'auront pas tout ce qu'ils veulent dans les mois à venir :

- Les niveaux de capacité actuels ont été maintenus : Les niveaux de capacité en aval sont restés remarquablement constants au cours des cinq dernières années environ. Par conséquent, les objectifs de revenu de prime sont susceptibles d'être maintenus, voire augmentés. Cela à son tour est susceptible de garantir qu'il y aura un appétit sain au sein du marché pour l'entreprise la plus respectée au moins.
- Une « nouvelle normalité » pour la volatilité des raffineries et autres plantes est apparue : Si les prix du pétrole et du gaz continuent de se stabiliser au niveau

inférieur actuel, les taux d'utilisation de la raffinerie et d'autres usines commenceront également à suivre, ce qui peut à son tour conduire à un retour à des niveaux plus normaux de fréquence et de gravité des pertes. Cela devrait à son tour encourager les assureurs à offrir des conditions plus préférentielles en échange d'une augmentation des revenus des primes.

- Excellents résultats globaux des assureurs : bien que, comme nous l'avons vu, le secteur en aval lui-même soit très peu susceptible de générer un bénéfice global pour 2022, il ne peut pas en être de même pour les assureurs qui composent le marché en termes plus généraux. Nous avons vu des ratios combinés bien inférieurs à 100% rapportés par un certain nombre de (ré)assureurs clés au cours des dernières semaines, ce qui devrait aider à générer des stratégies de revenu de prime plus agressives.
- Certains programmes attractifs sont encore souscrits au-delà de 100%: les primes attirent la capacité et le marché continue de se différencier fortement en faveur de la meilleure entreprise. D'après notre propre revue de nos programmes actuels, nous pouvons voir qu'il existe déjà une opportunité à saisir par les courtiers sans affecter sensiblement les conditions actuelles de ces programmes.
- L'augmentation de la limite d'Everen peut augmenter les pressions de la concurrence : Les assureurs du marché commercial peuvent être confrontés à un dilemme intéressant si les membres de l'Everen choisissent de conserver une plus grande partie de leur risque au sein de la mutuelle qu'ils ne le font actuellement, en raison de l'augmentation récente des limites de l'Everen à 450 millions USD. À tout le moins, elle représente une alternative qui pourrait bien garantir un effet de levier accru pour limiter l'étendue de la volonté des assureurs vers des niveaux de notation accrus.
- Pression pour atteindre les objectifs de prime plus tard dans l'année : L'augmentation des coûts de réassurance doit être payée d'une manière ou d'une autre, et même si les assureurs espèrent que cela peut être réalisé simplement en appliquant des augmentations de taux à leur portefeuille existant, l'histoire suggère que leur appétit pour les revenus de prime tend à augmenter au fur et à mesure que l'année progresse et lorsque les objectifs de revenus doivent encore être atteints.

Les augmentations moyennes actuelles peuvent être résumées comme suit :

- Grands programmes premium bien conçus et bien souscrits – International 5% à plat, Amérique du Nord +5% à +10%
- Autres risques « propres » - International stable à +10%, Amérique du Nord +10% à +15%
- Activité affectée par les pertes : exponentiel

L'histoire suggère que la dynamique de durcissement actuelle ne peut pas être maintenue indéfiniment ; bien que les assureurs puissent indiquer une augmentation des coûts de réassurance, des dossiers de sinistres plus lourds et une année non rentable pour justifier l'augmentation des niveaux de notation, il peut arriver que les fournisseurs de capacité exigent un meilleur rendement, tandis que les acheteurs peuvent décider qu'il existe désormais d'autres moyens de gérer leur risque que le simple achat d'une assurance.

Responsabilité internationale

L'évolution de la tendance vers la rentabilité du marché des assurances est un développement encourageant, largement reflété dans d'autres marchés du passif à l'échelle internationale, et est le résultat de contrôles de souscription plus stricts, d'une meilleure sélection des risques et de plusieurs années d'augmentation des taux composés.

Après trois années consécutives de déclin, la capacité totale de responsabilité continue de remonter doucement à la hausse, pour atteindre 3,10 milliards USD de capacité théorique et 900 millions USD de capacité de travail réelle.

De manière générale, le marché de la responsabilité énergétique se compose de quatre secteurs de marché entrelacés différents :

- Les assureurs de responsabilité civile générale (pouvant écrire principalement en aval de l'énergie), offrant désormais des augmentations de pourcentage à un chiffre.
- Les assureurs spécialisés en responsabilité énergétique (pouvant rédiger en amont, en aval, onshore, offshore), offrant désormais des augmentations de pourcentage à un chiffre moyen à élevé.
- Assureurs de responsabilité maritime/en amont, écrivant des expositions maritimes et en amont, offrant désormais des augmentations de taux en pourcentage à deux chiffres.
- Assureurs excédentaires déclarés pour les occurrences des Bermudes/Dublin, offrant désormais des augmentations de taux en pourcentage à deux chiffres.

Cette disparité dans l'expérience de renouvellement dans les secteurs de la responsabilité civile des fourrures signifie que les acheteurs auront des expériences de renouvellement variables, en fonction de leur profil de risque, des exigences de couverture et des segments de marché auxquels ils doivent accéder.

Les principaux moteurs du marché que les acheteurs doivent surmonter sont :

- Augmentation des coûts des traités de réassurance
- Inflation économique
- Inflation sociale
- Développement de pertes antérieures indésirables/ réserves insuffisante

Les facteurs de restriction agissant comme un « frein » pour atténuer ces pressions sont :

- Augmentation de la capacité
- Plus grand choix/concurrence sur le marché

Cependant, l'arrivée d'une nouvelle capacité a augmenté la concurrence et le choix sur le marché. Les autres évolutions actuelles du marché comprennent :

- L'effet de levier de l'inflation : pour les risques majeurs/ catastrophiques, la dynamique de l'inflation des coûts des pertes peut avoir un impact différent sur un programme de responsabilité civile donné.
- L'expansion mesurée récente de la capacité et du choix de l'assureur a permis aux acheteurs de reconstituer leurs limites globales du programme à des montants approchant de leurs niveaux précédents.
- L'accent de plus en plus mis sur les considérations ESG pose à la fois des défis et des opportunités pour les assureurs responsabilité civile et leurs clients. La capacité d'exploitation du charbon thermique et des sables bitumineux est de plus en plus limitée, car les marchés réagissent à la pression des investisseurs activistes pour décarboniser leurs portefeuilles et certains acheteurs ont choisi de se retirer ou de limiter gravement leurs capacités en ce qui concerne les activités pétrolières et gazières.

La grande question est la trajectoire tarifaire pour le reste de l'année. Cela dépendra en grande partie des saisons de renouvellement restantes du traité de réassurance 2023, qui dicteront le sentiment du marché, ainsi que de l'offre de capacité de responsabilité et du taux auquel les limites seront proposées.

Responsabilité civile aux États-Unis

Les commentaires initiaux des assureurs concernant les renouvellements de réassurance du 1er janvier n'ont pas été positifs. Par conséquent, de nombreux assureurs s'attendent à des augmentations des rétentions de réassurance dans leurs silos de produits respectifs, ainsi qu'à des augmentations de primes potentiellement substantielles. Bien que nous ne nous attendions pas à ce que les coûts « allégés » aient un impact important sur les acheteurs d'énergie propre d'Amérique du Nord, nous nous attendons à ce que les taux continuent à suivre une tendance positive pour de nombreux comptes au cours du premier semestre 2023.

La capacité du marché de la responsabilité primaire et de la responsabilité excédentaire reste stable et de nombreux assureurs ont de nouveaux objectifs commerciaux agressifs pour l'exercice 2023. Par conséquent, les augmentations de la prime de la responsabilité automobile restent à un chiffre moyen à élevé, tandis que les taux d'indemnisation des travailleurs restent stables à légèrement inférieurs et la responsabilité générale pour la plupart des segments reste dans la plage à un chiffre. Nous nous attendons à ce que le prix de l'excédent de responsabilité se poursuive de la même manière qu'en 2022, la plupart des acheteurs connaissant des augmentations de taux à un chiffre.

Les développements clés par segment comprennent :

- En amont : Le marché offshore a été particulièrement difficile du point de vue de la responsabilité principale et de l'option principale, car l'un des plus grands participants de cet espace subit des changements à la fois en termes de disponibilité des limites et de prix nécessaires. En revanche, malgré les défis auxquels est confronté le segment des opérateurs offshore, le marché onshore a une capacité importante et les acheteurs disposent donc d'une multitude d'options potentielles pour les polices de responsabilité civile générale et de premier plan. La capacité globale aux États-Unis a été réduite de près de 80 à 100 millions USD en 2023 ; cependant, les acheteurs sont toujours en mesure d'obtenir de vastes limites de responsabilité excédentaire globales.
- Services pétroliers : La capacité reste à des niveaux extrêmement élevés, malgré une augmentation continue de la gravité des réclamations pour blessures des employés « par action » et alors que les jugements de responsabilité automobile de grande envergure continuent de tendre dans une direction alarmante aux États-Unis. Étant donné qu'il reste une grande capacité dans l'espace, de nombreux assureurs ciblent agressivement des programmes rentables pendant les exercices de marketing.
- Midstream et aval : Ces deux segments ont connu quelques pertes importantes au cours des 12 derniers mois ; cependant, malgré cette capacité, elle reste stable pour Downstream et a augmenté pour les sociétés Midstream au cours des 12 derniers mois,

avec des niveaux de fixation au transfert des risques qui restent constants d'une année sur l'autre. Il y a également eu une légère augmentation de la capacité pour les activités du marché intermédiaire Midstream via le marché américain dans l'espace Excess & Surplus (E&S).

Les préoccupations actuelles du marché comprennent :

- Tendances des sinistres : Le sentiment anti-entreprise perçu des jurés au cours des dernières années reste une préoccupation prédominante pour les assureurs et la normalisation des sentences et règlements plus importants nécessite une surveillance.
- Poursuite de l'accent mis sur les programmes de sécurité de la flotte : En raison de l'augmentation des règlements de responsabilité automobile, les assureurs prêtent une attention particulière aux programmes de sécurité de la flotte des acheteurs. Il est fortement recommandé aux acheteurs de fournir des détails sur leurs programmes de sécurité automobile dans les soumissions et les présentations de renouvellement pour se différencier de leurs sociétés homologues.
- Se concentrer sur l'ESG : Les assureurs demandent de plus en plus des informations détaillées concernant les initiatives et les politiques ESG des assurés.
- Cyber : En raison des gros titres d'une violation dans le secteur Midstream, les assureurs prêtent également une attention particulière aux pratiques et procédures informatiques des acheteurs. Nous recommandons aux acheteurs, en particulier des secteurs Midstream et Downstream, d'informer leurs assureurs et leur direction sur les protocoles et mesures mis en place pour protéger leurs systèmes SCADA
- PFAS : Les exclusions PFAS sont devenues plus répandues sur le marché de la responsabilité civile excédentaire à Londres et sont désormais plus courantes sur les polices américaines et bermudaises.
- Changement climatique : Les assureurs du marché des Bermudes et de Londres ont commencé à insister sur le fait que les exclusions liées au changement climatique sont imposées aux nouvelles entreprises ainsi qu'aux activités de renouvellement si l'acheteur a été nommé dans un procès.
- Gonflement : Nous prévoyons que les assureurs resteront concentrés sur trois domaines clés de l'inflation : l'inflation des coûts des sinistres, l'inflation des salaires et les taux d'intérêt.



Graham Knight est responsable du secteur d'activité mondial des ressources naturelles, WTW.
graham.knight@wtwco.com



Editor: Robin Somerville
robin.somerville@wtwco.com

All rights reserved: No part of this document may be reproduced, stored in a retrieval system, or transmitted in any form or by any means, whether electronic, mechanical, photocopying, recording, or otherwise, without the written permission of Willis Limited.

© Copyright 2023 WTW. All rights reserved.

WTW offers insurance-related services through its appropriately licensed and authorised companies in each country in which Willis Towers Watson operates. For further authorisation and regulatory details about our WTW legal entities, operating in your country, please refer to our WTW website. (<https://www.wtwco.com/en-GB/Notices/global-regulatory-disclosures>)

It is a regulatory requirement for us to consider our local licensing requirements. The information given in this publication is believed to be accurate at the date of publication, April 4th, 2023. This information may have subsequently changed or have been superseded and should not be relied upon to be accurate or suitable after this date. This publication offers a general overview of its subject matter. It does not necessarily address every aspect of its subject or every product available in the market and we disclaimer all liability to the fullest extent permitted by law. It is not intended to be, and should not be, used to replace specific advice relating to individual situations and we do not offer, and this should not be seen as, legal, accounting or tax advice. If you intend to take any action or make any decision on the basis of the content of this publication you should first seek specific advice from an appropriate professional. Some of the information in this publication may be compiled from third party sources we consider to be reliable, however we do not guarantee and are not responsible for the accuracy of such. The views expressed are not necessarily those of WTW. Copyright WTW 2023. All rights reserved.

Beijing

18th Floor, West Tower, Twin Towers,
B-12 Jian Guo Men Wai Avenue
East Chang'an Street
Chaoyang District
Beijing 100022
China
+86 10 5657 2288

Buenos Aires

San Martin 344
Floor 25
Ciudad Autonoma de Buenos
Aires C1004AAH Argentina
+54 11 5218 2100

Calgary

308-4th Avenue SW
Jamieson Place
Suite 2900
Calgary, Alberta T2P 0H7
Canada
+1 403 261 1400

Dubai

Business Central Tower
Tower A Floor 37
Dubai Media City
PO Box 500082
Dubai
United Arab Emirates
+971 4 455 1700

Houston

811 Louisiana Street
Suite 2200
Houston, Texas 77002
United States
+1 713 754 5400

Johannesburg

Illovo Edge
1 Harries Road, Illovo
Johannesburg 2196
South Africa
+27 11 535 5400

Lima

Avenida De La Floresta 497
San Borja 602, 603, 604
Lima
Peru
+51 1 700 0202

London

51 Lime Street
London, EC3M 7DQ
United Kingdom
+44 (0)20 3124 6000

Madrid

Paseo de la Castellana 36-38
6ª Planta
28036 Madrid
Spain
+34 914 23 34 00

Miami

1450 Brickell Avenue
Suite 1600 Floor 16
Miami, Florida 33131
United States
+1 305 854 1330

New York

200 Liberty Street
Floor 3, 6, 7
New York, New York 10281
United States
+1 212 915 8888

Oslo

Drammensveien 147 A
0277 Oslo
Norway
+47 23 29 60 00

Rio de Janeiro

Edifício Palácio Austregésilo de Athayde
Av. Presidente Wilson, 231
Room 501
Rio de Janeiro 20030-021
Brazil
+55 21 2122 6700

Santiago

Avenida Andrés Bello 2457
23rd Floor
Torre Costanera Center
7510689, Providencia, Santiago
Chile
+56 2 2386 4000

Singapore

21 Collyer Quay
Floor #09-101
Singapore, 049320
+65 6591 8000

Sydney

Level 16
123 Pitt Street
Sydney, New South Wales 2000
Australia
+61 29 285 4000

Tokyo

Hibiya Park Front 13F
2-1-6 Uchisaiwai-cho
Chiyoda-ku, Tokyo 100-0011
Japan
+81 3 6833 4600

About WTW

At WTW (NASDAQ: WTW), we provide data-driven, insight-led solutions in the areas of people, risk and capital. Leveraging the global view and local expertise of our colleagues serving 140 countries and markets, we help you sharpen your strategy, enhance organisational resilience, motivate your workforce and maximise performance. Working shoulder to shoulder with you, we uncover opportunities for sustainable success — and provide perspective that moves you. Learn more at [wtwco.com](https://www.wtwco.com).



[wtwco.com/social-media](https://www.wtwco.com/social-media)

Copyright © 2023 WTW. All rights reserved.
FPS4511986 WTW_95950-03/23

[wtwco.com](https://www.wtwco.com)

