

Sobrevivendo à tempestade: melhores estratégias de gestão de riscos para um mundo volátil

Revisão do Mercado de Petróleo e Gás da
WTW — Resumo Executivo

Abril de 2023



Revisão do mercado de Petróleo & Gás 2023: Resumo executivo

Introdução: Um foco renovado na manutenção do fornecimento de Óleo e Gás

Desde nossa última atualização do EMR em novembro de 2022, os mercados de seguros de petróleo & gás experimentaram uma temporada de renovação de contratos de resseguros muito turbulenta, uma consequência direta do conflito entre Rússia e Ucrânia, mais pressões inflacionárias em todo o mundo e ainda mais volatilidade nos preços do petróleo e gás. O foco do setor de energia parece ter mudado da aceleração de longo prazo da transição energética para uma meta de curto prazo na manutenção do fornecimento de energia.

Nossa revisão contém uma análise da atividade da indústria de óleo e gás global em 2023 e o rumo do desenvolvimento do setor ao longo do ano. Essa análise sugere que a atividade nas áreas de upstream e downstream provavelmente aumentará no futuro imediato – boas notícias para a indústria e talvez boas notícias para o mercado segurador, pois traz consigo a perspectiva de um maior volume de negócios e novas receitas e prêmios.

Nosso principal autor de artigos setorial, Michael Blakemore, consultor de negócios independente com mais de 25 anos de experiência, sugere que, após a

queda do preço do petróleo em 2015 e oito anos de baixo investimento, parece que o tempo do excesso de oferta que pressionava os mercados ficou para trás. Ao longo desses últimos tempos, as principais empresas petrolíferas mudaram o seu foco de apenas de manter campos petrolíferos em declínio, mas sim investindo no aumento de produção, junto com as iniciativas de transição energética. Os eventos de 2022 lembraram aos investidores e operadores que seus principais negócios de petróleo e gás ainda são o motor da lucratividade de médio prazo.

Michael Blakemore também sugere que uma característica do mercado é o tímido resultado que as grandes empresas de petróleo colheram ao se afastarem de seus negócios centrais de petróleo e gás para abraçar a transição energética; ele destaca que a BP e a Shell acompanharam a ExxonMobil e a Chevron em termos de índices preço/lucro nos últimos anos. Isso refletiu o desconto geral dos mercados do Reino Unido em comparação com os EUA, mas essa tendência tem sido mais persistente do que no passado e não se recuperou durante 2022, quando o mercado acionário do Reino Unido foi um dos pontos positivos e fechou a lacuna em relação aos rivais internacionais.

As questões mais problemáticas para as empresas são as incertezas em torno das tecnologias emergentes e o ritmo esperado para sua implementação. Na visão de Michael Blakemore, está claro que muitas das tecnologias esperadas para suporte a da transição energética simplesmente não estão prontas, muitas tecnologias propostas não foram demonstradas em escala comercial e uma grande proporção ainda não são replicadas em escala industrial. O resultado é que a responsabilidade de comercialização e o crescimento destas tecnologias está, em muitos casos, em mãos com pouca experiência.

A segurança do fornecimento de óleo e gás continuará sendo uma prioridade máxima para os governos. Um bom exemplo vem do governo dos EUA, que está reagindo aos preços mais altos destas commodities, avançando em todas as áreas de produção de energia—se os governos internacionais seguirem o exemplo, os operadores e prestadores de serviços da indústria deverão se beneficiar.

Quatro questões importantes de gestão de risco

Otimizar o risco: Estratégias para uma recessão iminente

CFOs e tesoureiros de empresas de petróleo e gás se sentem motivados a limitar o gasto com prêmios de seguro à medida que uma recessão se aproxima, mas no caso de uma perda, o foco estará sempre na cobertura fornecida e raramente no prêmio pago. Além disso, comunicar isso a alta gerência ou direção que não esteja familiarizado com o seguro no momento da renovação (especialmente quando não houve uma grande perda) também pode representar problemas.

- O que é necessário é uma abordagem que permita que os gestores de seguros entendam completamente quais são os principais fatores de risco, como eles podem ser mitigados e como diferentes estratégias equilibram a necessidade de proteção contra perdas a um custo acessível.
- Ao combinar os próprios dados da empresa com dados do setor, conhecimento detalhado e atualizado dos mercados de transferência de risco disponíveis e análises modernas, os consultores de risco podem desenvolver rapidamente uma melhor compreensão das exposições de risco da empresa e sua variabilidade em diferentes cenários econômicos.
- Esse processo pode permitir que as empresas de energia entendam melhor seus riscos e sua volatilidade associada, expliquem os benefícios do seguro de forma fácil e clara para a gerência sênior e destaquem as principais diferenças de risco e custo entre suas várias opções de programa de seguro.

Revisão dos valores segurados: Como maximizar os retornos sobre o capital

- A interrupção da cadeia de suprimentos está inflacionando os valores segurados e prolongando os períodos de restauração de operações, devido a equipamentos especializados que exigem prazos de entrega que muitas vezes excedem um ano. Também está aumentando significativamente o custo de materiais e mão de obra, aumentando assim os valores que as empresas de energia devem declarar na renovação.
- Evitar declarar valores em risco superestimados significa que as empresas de energia não pagarão mais prêmios de seguro e implantarão recursos de negócios de forma ineficiente. Por outro lado, se uma empresa



de energia relata valores subestimados, ela pode encontrar problemas significativos após uma perda, resultando em perdas descobertas para valores que excedem os limites declarados.

- Historicamente, muitas empresas de energia podem não ter investido tempo e recursos significativos no processo de avaliação, talvez apenas inserindo as informações básicas nas planilhas de declaração de valores de uma seguradora na renovação. No entanto, as condições econômicas atuais sugerem que é crucial realizar uma análise mais abrangente dos valores.
- O processo de avaliação de valores segurados precisos pode levar as empresas de energia a explorar suas vulnerabilidades mais amplas e onde os recursos podem ser implantados com mais eficiência.
- Refletir com precisão os valores segurados e buscar oportunidades de otimização mais amplas nem sempre é um processo simples. As empresas de energia podem precisar recorrer a especialistas para garantir que o processo de avaliação de ativos seja uma totalmente abrangente, precisa e confiável considerando as exposições e valores de perdas estimadas.

Gerenciamento do risco da cadeia de suprimentos: cada vez mais um problema para os gerentes de risco da indústria de petróleo e gás

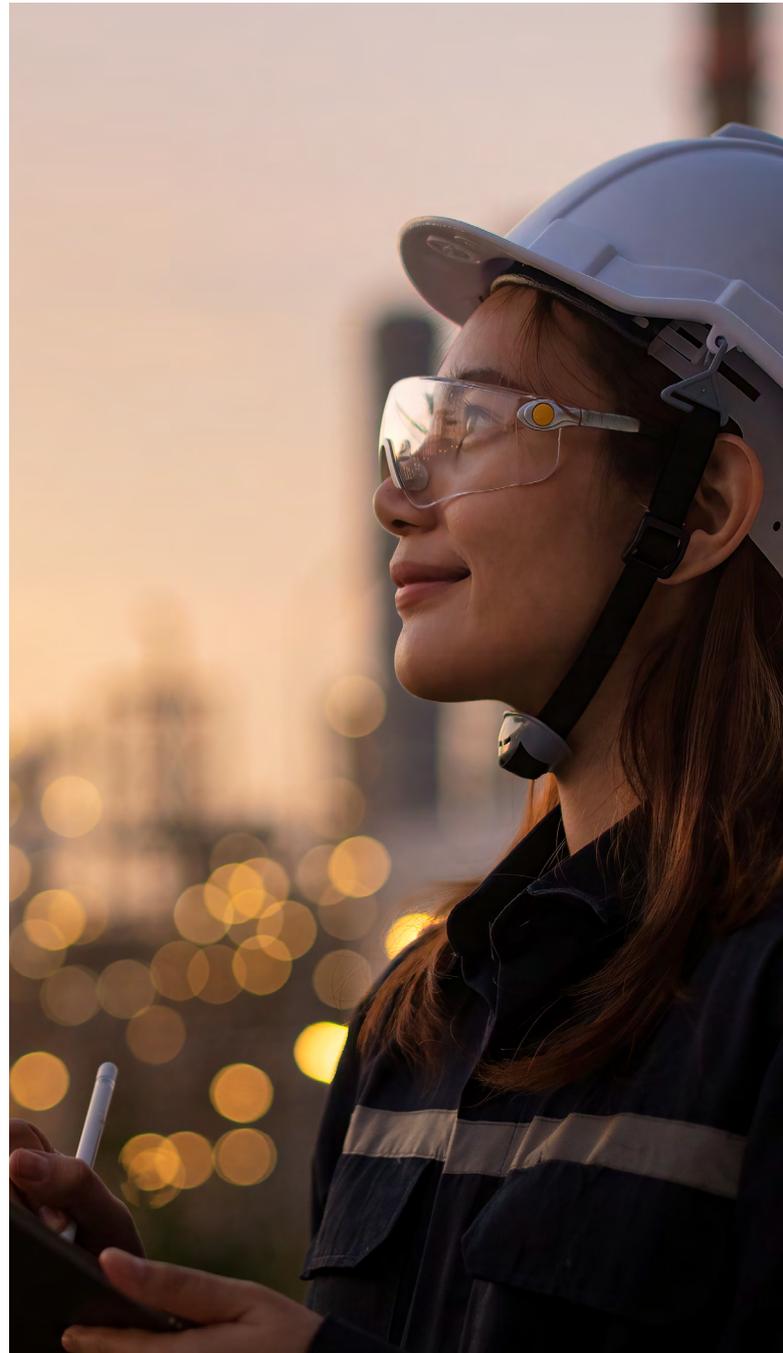
Ação urgente é necessária para garantir hoje suprimentos acessíveis e suportar a transição para a energia limpa amanhã. Mas as cadeias de suprimentos que sustentam esses objetivos estão lutando para atender à demanda. Os tempos de implementação de projeto e seus custos estão aumentando, à medida que as empresas competem para obter as matérias-primas e equipamentos de que precisam no prazo, colocando planos futuros em risco. Para descobrir como o setor está lidando com esse cenário desafiador, a WTW encomendou nosso Relatório de Risco da Cadeia de Fornecimento de Energia de 2023. Os principais achados incluíram:

- 83% dos entrevistados citaram a falta de soluções de seguro como um dos maiores desafios para lidar com os riscos de sua cadeia de suprimentos.
- 67% das empresas disseram que as perdas relacionadas à cadeia de suprimentos foram mais altas ou muito mais altas do que o esperado nos últimos dois anos.
- 39% da escassez de matérias-primas está entre os maiores fatores da cadeia de suprimentos que devem afetar seus negócios nos próximos dois anos, no topo da lista de preocupações.

Muitas empresas dependem muito de prestadores de serviços, fornecedores e fornecedores de logística de fonte única, que enfrentam problemas para adquirir matérias-primas e encontrar a equipe experiente necessária para atender projetos.

Ferramentas de diagnóstico, como o Supply Chain Risk Diagnostic da WTW, permitem que as empresas mapeiem a localização de todos os elos e ativos na cadeia e avaliem como eles se conectam e interagem entre si. Essa transparência pode dar às organizações uma visão geral panorâmica das dependências e fatores de risco para permitir uma melhor tomada de decisão. Nossos conselhos para empresas de óleo e gás são:

1. Tornar a resiliência uma prioridade da alta direção
2. Reduzir a dependência de fornecedores e locais únicos
3. Desenvolver relacionamentos comerciais mais próximos com fornecedores
4. Reconsiderar modelos just-in-time
5. Buscar visibilidade e transparência em todo o processo
6. Use o planejamento e modelagem de cenários, como o digital twinning, para quantificar os impactos e mitigar os efeitos dos riscos





Construindo barreiras de competência: Por que eles são importantes

- Competência é mais do que treinamento e qualificações. A competência é realmente sobre a capacidade de assumir responsabilidades e realizar atividades de acordo com um padrão reconhecido regularmente e é, na verdade, uma combinação de habilidades práticas e de pensamento, experiência e conhecimento.
- A gestão inadequada de competências contribuiu para desastres como ESSO Longford, Flixborough, Piper Alpha, Texas City e Buncefield.
- Um sistema de gestão de competências bem desenvolvido, uma vez implementado, inclui o ciclo completo de avaliação, análise de falhas e planejamento, aprendizado e desenvolvimento e, finalmente, a reavaliação do processo.
- Um modelo de integração de sistemas pode ajudar a evitar essas falhas nesta era digital. Todo o pessoal que trabalha em um local deve, portanto, ter uma identidade digital segura. É possível ter processos digitais de controle de trabalho onde os dados no sistema podem ser usados para autorizar ou impedir instantaneamente que uma tarefa seja realizada e o uso de dispositivos móveis sem fio é usado para facilitar tarefas com segurança em campo. O acesso ao Módulo de planejamento e gestão de funcionários pode oferecer várias “barreiras”.
- Se uma estrutura e registros de competência estiverem vinculados a outros sistemas eletrônicos, como e-PTW e proteções de energia, então um sistema pode ser implementado para fortalecer a “barreira” de competência, tornando-a altamente eficaz.

Os mercados de seguros da indústria de óleo e gás em 2023

Upstream global

O equilíbrio de energia no mercado de seguros Upstream mudou novamente - desta vez, mais uma vez a favor das seguradoras. Fatores negativos na perspectiva do comprador inclui:

- O impacto da temporada de renovação dos contratos de resseguros em 1o de janeiro: Isso teve um efeito marcante sobre os preços, níveis de retenção e coberturas.
- A deterioração do registro de perdas (sinistralidade) em um momento de declínio da receita prêmio: Nosso banco de dados agora mostra várias perdas em 2021 que não foram informadas ao banco de dados nesta época do ano passado, registrando a mesma tendência em 2022. Além disso, as estimativas globais de receita de prêmios do setor diminuíram em 2022.
- Grandes áreas da carteira permanecem sem dar resultados positivos: Isso inclui Empreiteiros (onshore), Construção e instalação Submarina e Midstream.
- As opções de liderança de mercado permanecem basicamente restritas: A retirada do Sindicato MRS no ano passado só serviu para restringir ainda mais as opções de liderança.
- As preocupações com a correta declaração dos valores segurados permanecem: Reduzir ou manter arbitrariamente os valores existentes no atual cenário econômico provavelmente será contraproducente de duas maneiras; primeiro, pode significar um aumento de taxas mais alto do que o normal e segundo, se uma perda se materializar, é igualmente provável que as seguradoras apliquem o rateio (se tal disposição existir), o que significa que o segurado pode não receber uma indenização integral do mercado.
- O impacto do controle contínuo da gestão sobre a estratégia de subscrição: Parece ser cada vez mais o caso de que os subscritores não têm a mesma flexibilidade e autonomia para tomar decisões de subscrição individuais com as quais muitos no mercado se acostumaram.

No entanto, ainda há vários fatores positivos em jogo que podem levar a um incentivo na dinâmica de abrandamento do mercado no final do ano:

- Capacidade abundante foi mantida: Níveis de capacidade em um crescimento recorde, com pouco mais de US\$ 7 bilhões de capacidade de mercado “realista” ainda disponíveis para os riscos mais “atraentes”. Ainda há bastante apetite para os programas offshore com receita significativa, sem concentração de risco e com inexistência de sinistros.
- Os altos preços do petróleo provavelmente levarão ao aumento da atividade de construção/perfuração e dos valores da LOPI: O conflito entre Rússia e Ucrânia levou a preços mais altos de combustíveis fósseis e, conseqüentemente, a mais aumentos nos valores de perda de receita de produção (LOPI) e geração de prêmios adicionais como resultado do aumento da atividade de perfuração e exploração.
- O crescimento do mercado de resseguros facultativos: A compra de resseguro facultativo pode permitir que as seguradoras diretas ofereçam termos mais competitivos no futuro.
- As pressões para manter os níveis de prêmio permanecerão: As seguradoras ainda precisarão garantir prêmio suficiente para pagar seus custos de resseguro, não apenas em termos de seus contratos, mas também em termos de compras de resseguro facultativo.

Os aumentos médios de classificação (em 4 de abril de 2023) podem ser resumidos da seguinte forma:

- Principais programas de Seguros de E&P: +5%
- Empreiteiros (offshore): +5% a +7,5%
- Programas de E&P de pequeno a médio porte: +7,5% a +12,5%
- Midstream: +15% a +20%
- Construção offshore (plataformas): +15% a +25%
- Empreiteiros (onshore): +20% a +30%
- Construção offshore (submarina): +30% a +50%
- Negócios afetados por perdas: exponenciais

Os Segurados são incentivados a iniciar o processo de renovação antecipadamente, desenvolver e informações completas e de qualidade para subscrição do mercado, responder o questionário ESG da JNRC da forma mais abrangente possível, obter mais de uma indicação para suportar quaisquer termos “somente para líderes” e, finalmente, garantir que as seguradoras tenham todas as ferramentas e informações possíveis para convencer sua alta gerência de que termos competitivos devem ser oferecidos.

Downstream global

Esta tem sido um dos períodos de renovação de contratos de resseguro mais difíceis já registradas, confirmado pelo novo endurecimento deste mercado para todos os negócios.

Os fatores negativos que afetaram esse mercado incluem:

- O efeito da temporada de renovação do resseguro em 1o de janeiro: Não foi simplesmente a faixa de aumentos das taxas pelas resseguradoras que causou alguma consternação no mercado downstream, mas também a escala dos aumentos das franquias – para alguns, até o dobro do valor do ano anterior. Também vimos resseguradoras impondo condições mais restritivas aos termos de suas apólices.
- As grandes perdas recentes acabaram com a lucratividade do setor: O total geral de perdas registrado em nosso banco de dados até o momento está em quase US\$ 7 bilhões, um recorde para este século, com exceção de 2005. Três tendências podem ser interpretadas nos números - os aumentos contínuos na parcela de perdas referentes a lucros cessantes (BI), um aumento notável de perdas causadas por falhas mecânicas e um aumento contínuo na participação das perdas na América do Norte. Como resultado, os números mais recentes da Onshore Energy do Lloyds sugerem que esse portfólio provavelmente continue não lucrativo.
- Não há ameaça aos líderes de mercado estabelecidos: Estamos vendo uma redução em quase todas as áreas do portfólio Downstream, com as seguradoras preferindo se concentrar na negociação de tamanhos de linha maiores para negócios preferenciais, em vez de competir diretamente contra o mercado atual.
- As preocupações permanecem sobre o impacto da inflação nos valores declarados: Existe agora um perigo real de que o mercado possa reagir exageradamente a submissões que repetem as declarações de valores existentes não apenas cobrando um aumento desproporcional nas taxas, mas também aplicando o rateio no caso de uma perda, reduzindo assim o valor geral das indenizações. As seguradoras agora estão se concentrando nessa questão de forma intencional e provavelmente não hesitarão em aplicar aumentos punitivos de taxas quando acreditarem que os valores não foram atualizados.
- O aumento do escrutínio da gerência sênior levou a uma menor harmonização das colocações: Em vez disso, os subscritores individuais estão mais preocupados em “sair da linha” e não respeitar às diretivas da gerência. Como resultado, os corretores acharam particularmente desafiador persuadir os subscritores a seguir os termos e condições dos líderes de mercado.



No entanto, apesar dessas dinâmicas desafiadoras do mercado, agora há alguns sinais de que as seguradoras não terão tudo do seu jeito nos próximos meses:

- Os níveis de capacidade atuais foram mantidos: Os níveis de capacidade para Downstream permanecem notavelmente consistentes nos últimos cinco anos. Como resultado, as metas de renda premium provavelmente serão mantidas – ou até mesmo aumentadas. Isso, por sua vez, provavelmente garantirá que haja um apetite saudável no mercado para, pelo menos, os negócios mais bem avaliados.
- Surgiu um “novo normal” para a volatilidade de condições para refinarias e outras plantas: Se os preços de petróleo e gás se estabilizarem nos níveis mais baixos observados atualmente, as taxas de utilização das refinarias e de outras plantas tenderão a seguir o exemplo, o que pode, por sua vez, levar a normalização da frequência e severidade das perdas. Isso, por sua vez, deve incentivar as seguradoras a oferecer melhores termos tendo em vista a melhora do resultado esperado da carteira.
- Excelentes resultados gerais das seguradoras: embora, como vimos, o próprio setor de Downstream provavelmente não gerará lucro em 2022, o mesmo não pode ser dito para as seguradoras que operam no mercado em mais ramos e indústrias. Vimos os índices combinados bem abaixo de 100% relatados por várias (re)seguradoras importantes nas últimas semanas, o que deve ajudar a estimular estratégias de precificação mais agressivas.
- Alguns programas atraentes ainda possuem excesso de capacidade: Prêmio atrai capacidade e o mercado continua a se diferenciar fortemente em favor dos melhores negócios. A partir da revisão da nossa carteira de clientes, podemos ver que já há alguma “falta” de subscrição que pode ser aceita por corretores sem afetar materialmente os termos atuais desses programas.

- O aumento do limite da Everen pode aumentar as pressões da concorrência: As seguradoras do mercado comercial podem enfrentar um dilema interessante se os membros do Everen optarem por aumentar a sua retenção, como resultado do recente aumento nos limites do Everen para US\$ 450 milhões. Este fato no mínimo, representa uma alternativa que pode garantir a limitação do impulso das seguradoras em aumentar os níveis de taxas.
- Pressão para atingir as metas de prêmio no final do ano: O aumento dos custos de resseguro tem que ser pago de alguma forma, e embora as seguradoras esperem que isso possa ser alcançado simplesmente aplicando aumentos de taxa em sua carteira existente, a história sugere que seu apetite por aumento de prêmio tende a aumentar à medida que o ano progride e enquanto as metas de receita ainda não são atingidas.

Os aumentos de taxa vistos podem ser resumidos da seguinte forma:

- Grandes programas bem gerenciados e bem subscritos – Internacional 5% a estável, América do Norte +5% a +10%
- Outros riscos “sem sinistros” - Internacional estável a +10%, América do Norte +10% a +15%
- Negócios com sinistralidade: exponenciais

A história sugere que a atual dinâmica de endurecimento não pode ser sustentada indefinidamente; embora as seguradoras possam apontar para o aumento dos custos de resseguro, registros de sinistros mais pesados e um ano não lucrativo para justificar o aumento dos níveis de classificação, pode chegar um momento em que os provedores de capacidade exijam um melhor retorno, enquanto os compradores podem decidir que agora há outras maneiras de gerenciar seu risco do que a simples compra de seguro.

Responsabilidade Civil internacional

A tendência de mudança em direção à rentabilidade do mercado de seguros é um desenvolvimento encorajador, amplamente ecoado em outros mercados de Responsabilidade Civil (Liability), e é resultado de controles de subscrição mais rígidos, maior seleção de risco e vários anos sucessivos de aumentos de taxas.

Após três anos consecutivos de declínio, a capacidade total do mercado de Responsabilidade Civil continua a subir suavemente, para US\$ 3,10 bilhões de capacidade teórica e US\$ 900 milhões de capacidade real.

Em termos gerais, o mercado de Responsabilidade Civil na indústria de petróleo e gás consiste em quatro setores de mercado interligados diferentes:

- Seguradoras de responsabilidade civil geral (que subscrevem principalmente riscos de downstream), vem oferecendo aumentos médios de 1 a 5%
- Seguradoras especializadas em responsabilidade Civil (que subscrevem riscos de toda a cadeia da indústria de petróleo - Upstream, Downstream, Onshore, Offshore), vem oferecendo aumentos de percentuais de 6 a 9%
- Seguradoras especializadas em Marine / Upstream, estão oferecendo aumentos percentuais de dois dígitos
- As seguradoras especializadas em subscrever linhas em excesso (Bermudas/Dublin), estão oferecendo aumentos percentuais de dois dígitos

Essa disparidade nas condições de renovação em todos os setores de Responsabilidade Civil significa que os segurados serão afetados de maneira variada, dependendo de seu perfil de risco, requisitos de cobertura e segmentos de mercado.

Os fatores principais de mercado que os segurados precisam superar são:

- Aumento dos custos dos contratos de resseguro
- Inflação Econômica
- Inflação social
- Aumento das estimativas de perdas do ano anterior / reservas insuficientes



Os fatores de restrição que atuam como um “freio para mitigar essas pressões são:

- Aumentos na capacidade
- Maior escolha/competição de mercado

No entanto, a chegada bem-vinda de alguma nova capacidade aumentou a concorrência e a escolha no mercado. Outros desenvolvimentos de mercado atuais incluem:

- O efeito de alavancagem da inflação: para os riscos maiores/catástrofe, a dinâmica da inflação no custo da perda pode afetar de forma diferente os programas de responsabilidade civil
- A recente expansão da capacidade do mercado permitiu que os segurados revitassem os limites contratados nos seus programas para valores que se aproximam de seus níveis anteriores
- O foco cada vez maior nas considerações sobre ESG representa desafios e oportunidades para as seguradoras de responsabilidade civil e seus clientes. A capacidade para operações de geração de energia que envolvam térmicas à carvão e Oil Sands está cada vez mais limitada, já que os mercados respondem à pressão dos investidores ativistas para descarbonizar seus portfólios e alguns segurados optaram por se retirar ou limitar drasticamente suas atividades no setor de exploração e produção de petróleo e gás

A grande questão é a trajetória de preços para o restante do ano. Muito dependerá dos futuros período de renovação dos contratos de resseguro de 2023, que ditarão o movimento do mercado, bem como a capacidade ofertada para responsabilidade civil.

Responsabilidade Civil nos EUA

O feedback inicial das seguradoras sobre as renovações dos contratos de resseguro em 1o de janeiro não foi positivo. Como resultado, muitas seguradoras estão esperando aumentos nos custos de resseguros em seus respectivos silos de produtos, bem como aumentos de prêmios potencialmente significativos. Embora não esperemos que uma redução de custos tenha um grande impacto sobre os compradores de energia limpa da América do Norte, esperamos que as taxas continuem com a tendência em uma direção positiva para muitas contas no primeiro semestre de 2023.

Tanto a capacidade dos mercados (primário e de excesso) permanecem estáveis e muitas seguradoras ajustaram suas metas de forma agressivas para o ano fiscal de 2023. Como resultado, os aumentos da custos de responsabilidade civil automotiva permanecem na faixa de 5 a 9%, enquanto as taxas de Workers Compensation permanecem estáveis ou ligeiramente baixas e a responsabilidade geral para a maioria dos segmentos permanece na faixa de dígitos únicos. Esperamos que o preço para linhas ou capacidade em excesso continue seguindo a tendência observadas em 2022, com um aumento de taxas de um dígito

Os principais progressos observados incluem:

- **Upstream:** O mercado offshore tem sido especialmente desafiador do ponto de vista de linhas primária de responsabilidade civil compreensiva, já que um dos maiores mercados deste segmento está passando por uma revisão de capacidade e aumento de taxas. Em contraste, apesar dos desafios enfrentados pelo segmento de operadoras offshore, o mercado onshore tem ampla oferta de capacidade e, portanto, os segurados têm uma infinidade de opções potenciais para as suas apólices de Responsabilidade Civil compreensiva. A capacidade geral nos EUA foi reduzida em quase US\$ 80-100 milhões em 2023; no entanto, os segurados ainda têm acesso a grande capacidade em linhas em excesso.
- **Serviços para campos petrolíferos:** A capacidade permanece em níveis extremamente altos, apesar de um aumento contínuo dos valores reivindicados nas ações envolvendo acidentes pessoais de funcionários e da tendência a grandes indenizações envolvendo julgamentos de acidentes automotivos nos EUA. Como há ampla capacidade restante no espaço, muitas seguradoras estão agressivamente visando programas lucrativos durante exercícios de marketing.
- **Midstream e Downstream:** Esses dois segmentos sofreram algumas perdas graves nos últimos 12 meses; no entanto, apesar dessa capacidade continuar estável para a Downstream e ter aumentado para as empresas Midstream nos últimos 12 meses, com os níveis de fixação de transferência de risco permanecendo consistentes no comparativo anual. Também houve um leve aumento na capacidade de negócios midstream do mercado intermediário por meio do mercado dos EUA no segmento de Excesso e Surplus (E&S).

As preocupações atuais do mercado incluem:

- **Tendências de sinistros:** O sentimento anticorporativo percebido nos júris nos últimos anos continua sendo uma preocupação predominante para as seguradoras e o cenário de prêmios e acordos maiores continua sendo monitorado.
- **Foco contínuo em subscrição em programas de segurança de frota:** Como resultado do aumento nos acordos de Responsabilidade Civil Automotiva, as seguradoras estão prestando mais atenção aos programas de segurança da frota dos segurados. É altamente recomendável que os compradores forneçam detalhes de seus programas de segurança automotiva em apresentações de envios e renovação para se diferenciarem de suas empresas semelhantes.
- **Foco em ESG:** As seguradoras estão cada vez mais solicitando informações detalhadas sobre as iniciativas e apólices de ESG dos segurados.
- **Cyber:** Devido às manchetes de um ataque no setor Midstream, as seguradoras também estão prestando mais atenção às práticas e procedimentos cibernéticos dos compradores. Recomendamos que os

compradores, especialmente dos setores Midstream e Downstream, instrua suas seguradoras e sua gerência sobre os protocolos e medidas que foram implementados para proteger seus sistemas SCADA

- **PFAS:** As exclusões do PFAS tornaram-se mais prevalentes no mercado de excesso de Responsabilidade de Londres e agora se tornaram mais comuns nas políticas dos EUA e das Bermudas.
- **Mudança climática:** As seguradoras dentro do mercado das Bermudas e de Londres começaram a insistir nas exclusões das mudanças climáticas impostas a novos negócios, bem como nos negócios de renovação, se o comprador tiver sido nomeado em um processo judicial.
- **Inflação:** Esperamos que as seguradoras permaneçam focadas em três áreas principais de inflação: inflação de custos de sinistros, inflação salarial e taxas de juros



Graham Knight is Head of Natural Resources Global Line of Business, 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 disclaim 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)

