

# INFORME DE GESTIÓN

## PREVISIÓN BALEAR, MUTUALIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL

EJERCICIO 2021

## INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA MUTUALIDAD Y SU ACTIVIDAD

En el año 1924 se fundó la Mutua de Accidentes de Mallorca, auténtico germen de lo que es hoy Previsión Balear. El concepto mutualista de la empresa tuvo una respuesta entusiasta, aumentando en pocos años el número de socios y clientes. Desde entonces ha formado parte inseparable del entramado empresarial de nuestras islas

Las décadas siguientes fueron marcando un declive en la entidad principalmente por la cesión de sus actividades de aseguramiento y previsión social a otras empresas que fueron constituyéndose.

A inicios de los años 80 la Mutualidad experimenta un nuevo impulso asegurador tras la aprobación de la Ley de Ordenación del Seguro Privado en 1984 y el Reglamento de Entidades de Previsión Social en 1985.

La unión en el tiempo de ambas normas determinó la reanudación de las actividades económico-aseguradoras de la Mutualidad, con la solvencia financiera necesaria y con la adaptación técnico-jurídica adecuada a la nueva normativa.

Su objeto social es el aseguramiento voluntario sin ánimo de lucro, fuera del marco del sistema de la Seguridad Social obligatoria, encaminado a proteger a sus miembros asociados o sus bienes contra circunstancias de carácter fortuito e imprevisible

La actividad aseguradora de la Entidad se centra en los ramos de Vida, Accidentes y Enfermedad, abarcando las modalidades de Planes de Jubilación, Seguros de Vida, Seguros Indemnizatorios de Salud, Seguros de Accidentes Individuales y Colectivos, entre otras.

## MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

### MISIÓN

Como entidad de Previsión social, Previsión Balear tiene vocación social. Su objetivo es ofrecer a nuestros mutualistas soluciones aseguradoras de carácter voluntario complementarias al Sistema de Seguridad Social Obligatoria.

### VISIÓN

Queremos ser referencia aseguradora en el ámbito empresarial y laboral.

### VALORES

-Cercanía. Previsión Balear se caracteriza por su cercanía a los tomadores y asegurados. En una sociedad cada vez más globalizada e impersonal, nuestros mutualistas son más que números, forman parte de nuestra mutualidad.

-Calidad. No sólo queremos cumplir con nuestras obligaciones respecto a nuestros mutualistas, sino que además queremos hacerlo superando sus expectativas, a través de la práctica de la excelencia.

-Rapidez. Nos comprometemos a ser rápidos y ágiles, tanto en la gestión de los contratos de seguro, cómo en la tramitación de siniestros.

## ENTORNO ECONÓMICO

En el año 2021 se produjo una recuperación generalizada de la economía mundial, en gran medida gracias a los planes fiscales de estímulo activados en muchos países, a los apoyos monetarios dirigidos desde los bancos centrales, a los ahorros acumulados de las familias y a la reactivación de la demanda que en 2020 no pudo ser satisfecha.

Asimismo, se han dado varias circunstancias en los mercados energéticos, que han propiciado una tendencia global al aumento de las presiones inflacionarias, que parece seguirá acompañando la recuperación económica en los próximos meses.

En este contexto, la economía mundial en 2021 se ha recuperado, creciendo un 5,1% en la Eurozona. La actividad económica en el cuarto trimestre de 2021 siguió recuperándose, pero menos de lo que se anticipaba hace unos meses, precisamente por las dificultades de la cadena de suministro y la subida de los costes energéticos.

El BCE, en su última reunión, dejó los tipos de interés sin alteración (0% las operaciones principales de financiación) argumentando que sigue buscando anclar la inflación en niveles del 2% y que tolerará que esta sea más alta durante un cierto periodo, bajo la visión de que, de momento, la inflación observada es un fenómeno esencialmente transitorio. Sin embargo, visto que muchos productos ya están incorporando en sus precios el efecto de los mayores costes energéticos y que al entrar en el nuevo año se activa la revisión indexada de salarios, va a ser difícil escapar de los efectos de segunda ronda, en cuyo caso los precios solo volverán atrás en un escenario de deflación. No obstante, parece claro que tanto los gobiernos como el banco central harán lo necesario para evitar ese escenario, en virtud del efecto que tendría en el valor real de las deudas de los países.

La economía española se recuperó en 2021 estimándose que haya terminado el año con un crecimiento del 4,9%. Para el año 2022, se prevé un crecimiento del 5,5%, lo que permitirá a la economía recuperar el nivel de 2019. La inflación en 2021, por su parte, ha ido gradualmente en aumento, empujada por los costes de la energía, acabando diciembre en 6,5%. El Índice IBEX 35 recuperó un 7,9% en el año, terminando en 8.714 puntos.

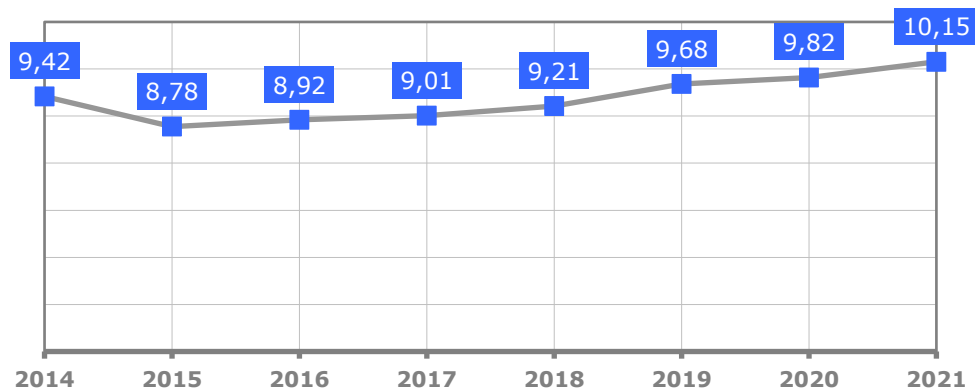
## RESULTADOS DEL NEGOCIO

En este difícil contexto, Previsión Balear ha podido mantener la operativa de sus negocios, facilitando el teletrabajo a todos sus empleados y colaboradores.

Durante este año 2021, la Mutualidad ha obtenido un beneficio después de impuestos de 334 mil euros, lo que supone un incremento del 143% respecto al año 2020.

Los fondos propios se han situado en 10,15 millones de euros y representan el 35,4% del total del pasivo.

### Fondos propios (en millones de euros)

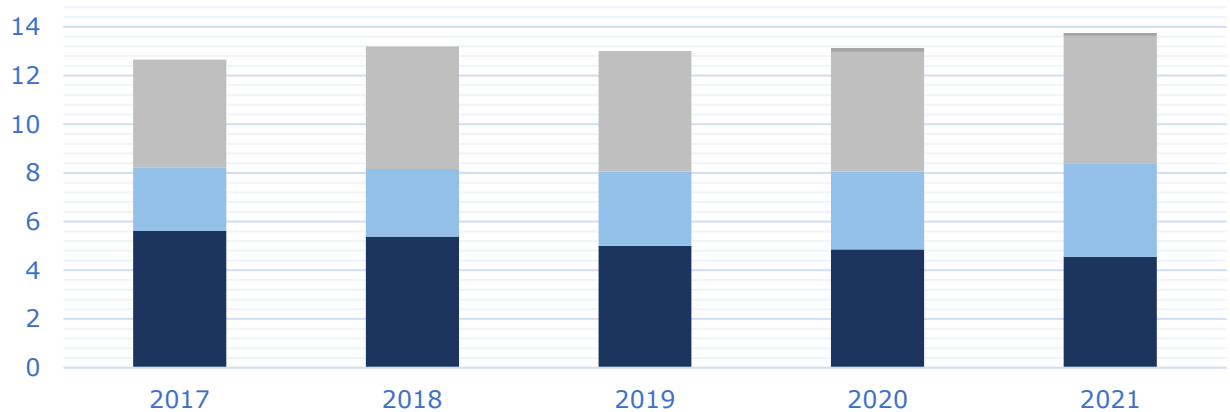


Las provisiones técnicas del seguro directo a cierre de 2021 ascienden a 13,75 millones de euros. Las partidas más importantes son las provisiones para prestaciones, que ascienden a 5,24 millones de euros, y las provisiones matemáticas, con un importe de 4,56 millones de euros.

El gráfico siguiente muestra la evolución y la composición de las provisiones técnicas durante los cinco últimos ejercicios económicos, expresado en millones de euros.

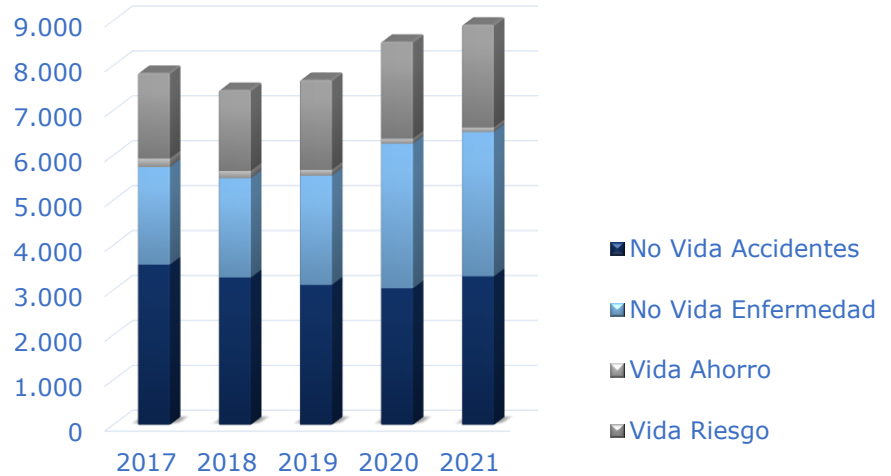
### Provisiones técnicas

■ Prov. Matemáticas ■ P.P.N.C. ■ Prov. prestaciones ■ Prov. Participación beneficios



Las primas adquiridas han alcanzado los 8,9 millones de euros, con un incremento respecto a 2020 del 4,42. Aumentan las primas de no vida y vida riesgo, mientras que las de vida ahorro descienden.

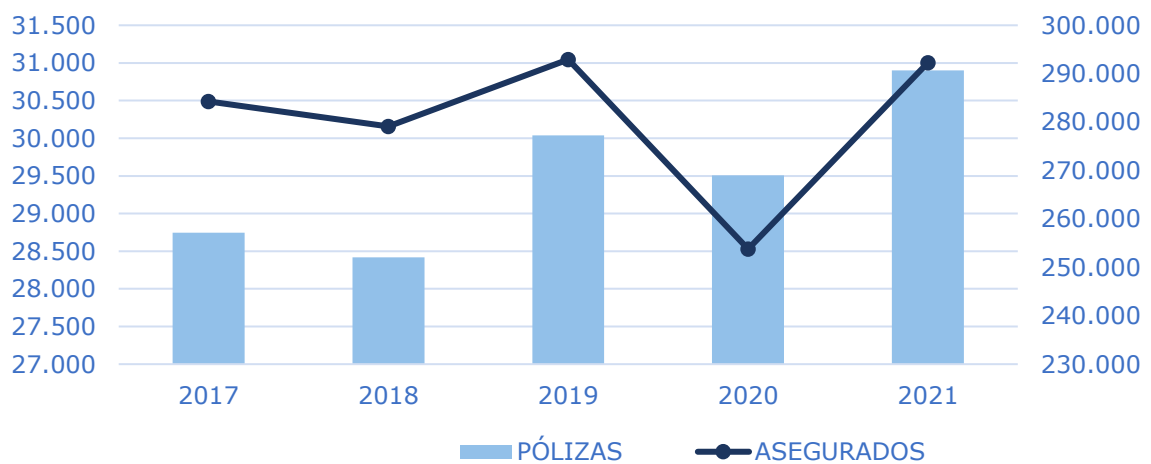
## Evolución de la prima adquirida por ramos



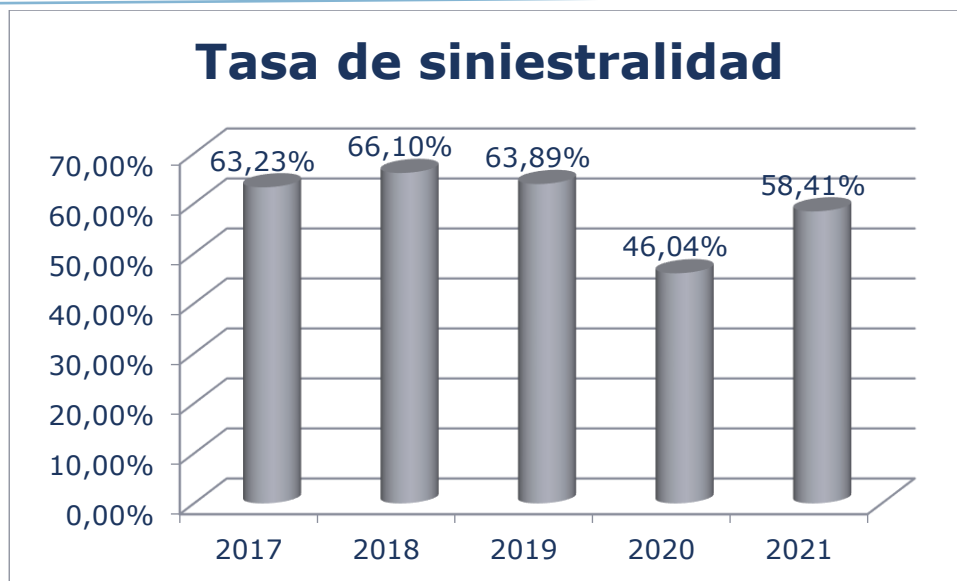
El número de pólizas en vigor es de 30.900, lo que supone un descenso del 4,72% respecto a 2020. El número medio de asegurados es de 292 mil, con un incremento respecto a 2020 del 15,16%. Con estas cifras se han recuperado e incluso superado los niveles de pólizas y mutualistas pre-pandemia.

En el siguiente gráfico se puede observar la evolución de número de pólizas y asegurados de los últimos cinco años.

## Evolución del número de pólizas y asegurados

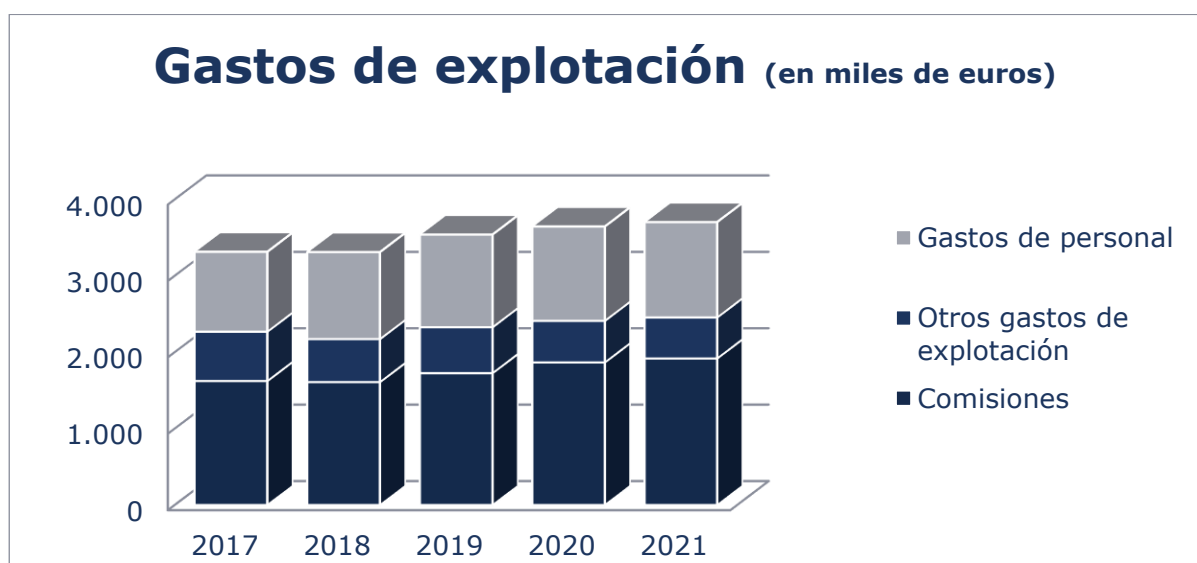


En el ejercicio 2021 la tasa de siniestralidad ha experimentado un incremento del 32,35% respecto al año anterior. Este incremento se ha debido a la recuperación de la actividad económica, lo que ha provocado que se hayan producido más siniestros, recuperando en parte la tasa de siniestralidad anterior a la pandemia. Aun así, esta tasa se mantiene por debajo de la media de los últimos años, sin tener en cuenta 2020.



En lo relativo al reaseguro cedido, se mantienen contratos con algunas de las principales y más solventes reaseguradoras mundiales que operan en España.

En el ejercicio 2021 se ha mantenido la tendencia de contención en el importe de gastos de explotación, con una ligera variación respecto a 2020.



En 2021 la Mutualidad ha seguido las directrices marcadas por la Junta Directiva que aprueba las políticas y estrategias de inversión presentadas por la Comisión de Inversiones.

El valor de mercado de las inversiones financieras en renta variable ha aumentado un 38% respecto a 2020.

## DISTRIBUCIÓN DE LAS INVERSIONES A 31/12/2021



En cuanto a la gestión de capital, el objetivo principal de Previsión Balear será mantener un nivel suficiente de fondos propios que garantice la cobertura del requerimiento de capital y que permita un crecimiento sostenible de la Mutualidad.

La ratio de solvencia según el artículo 70.4 del ROSSEAR permite a las mutualidades que no operan por ramos la aplicación de la disminución de tres cuartas partes del capital de solvencia requerido.

La evolución de la ratio de solvencia ha sido positiva desde la puesta en marcha de la normativa solvencia II. En el cuadro siguiente se detallan las cifras de los últimos cinco años, en los supuestos de aplicación del artículo 70.4 del ROSSEAR y comparado sin la aplicación de dicho artículo, lo que nos permite ver la evolución suponiendo que la mutualidad operara por ramos.

	2021	2020
Riesgo de Mercado	6.981.746,92	5.603.683,98
Riesgo de Suscripción Salud	2.113.882,50	1.660.977,01
Riesgo de Contraparte	506.310,44	673.547,99
Riesgo de Suscripción Vida	193.601,15	186.895,57
BSCR sin diversificación	9.795.541,01	8.125.104,55
Efecto diversificación	-1.788.138,39	-1.606.602,60
Capital de Solvencia Básico	8.007.402,62	6.518.501,95
Riesgo Operacional	294.728,57	281.721,67
Ajuste por impuestos diferidos		0,00
Capital de Solvencia Obligatorio (SCR)	8.302.131,19	6.800.223,62

	2021	2020
Capital de Solvencia Obligatorio (SCR)	8.302.131,19	6.800.223,62
Capital de Solvencia Obligatorio según art. 70.4	6.226.598,39	5.100.167,72
Fondos Propios admisibles	16.656.957,68	15.645.333,97
Ratio de Solvencia art 70.4	267,51%	306,76%
Ratio de Solvencia	200,63%	230,07%

## ATENCIÓN AL CLIENTE

Previsión Balear cuenta con el Servicio de Atención al Cliente, cuyo titular es D. Alberto Rosselló Reynés.

En 2021 este servicio ha recibido dos reclamaciones, que han sido resueltas de forma desestimatoria, con un plazo medio de resolución de 53 días.

## RECURSOS HUMANOS

La gestión de los recursos humanos es una parte muy importante de esta Mutualidad.

Se sigue una política de remuneraciones basada en tres tipos de retribución: fija, variable según objetivos y retribución flexible. Asimismo, se proporciona a los trabajadores la formación que requieren para el correcto desempeño de su puesto de trabajo.

A 31 de diciembre la plantilla está formada por 36 personas. En porcentajes, el 97% son contratos indefinidos, y el 3% contratos temporales, mientras que la distribución en materia de igualdad de género es de un 66,66% de mujeres y un 33,37% de hombres.

En materia de conciliación, la Mutualidad facilita medidas de flexibilidad temporal adaptadas a las necesidades de la plantilla.

## RIESGOS E INCERTIDUMBRES

Se mantiene la incertidumbre sobre la evolución de la pandemia de COVID-19. Aunque todas las proyecciones de recuperación macroeconómica descansan sobre la hipótesis de una mejora, no puede descartarse una evolución desfavorable.

Un nuevo factor de riesgo para el ejercicio 2022 es el repunte de la inflación. El BCE la considera de carácter transitorio, pero existe un notable nivel de incertidumbre acerca de la duración del actual episodio de encarecimiento de los costes de producción. Cuanto mayor sea su duración, mayor será la probabilidad de que gane persistencia, al filtrarse los aumentos de costes con mayor intensidad a los precios finales y los salarios.

En el ámbito normativo, se sigue afrontando la regulación de la norma IFRS17.

Sigue siendo un reto importante la innovación y adaptación a las nuevas tecnologías.