



Informe ORSA 2019-2021

**Mutualitat de Previsió Escolar
Sant Josep de Calassanç,
Mútua de Previsió Social a Prima Fixa**

Junio 2019

Índice

1. Introducción
2. Metodología e hipótesis
 - A.1. Cuenta de Resultados
 - A.2. Balance de Situación
 - A.3. Otras hipótesis consideradas
3. Metodología e hipótesis
 - A.1. Cuenta de Resultados
 - A.2. Balance de Situación
 - A.3. CSO y CMS
4. Análisis de Sensibilidad
5. Escenario de Stress
6. Conclusiones

Introducción

La Mutualitat de Previsió Escolar Sant Josep de Calassanç presenta a continuación su Informe de evaluación interna de los riesgos y la solvencia, ORSA por sus siglas en inglés.

El objeto de este informe es el cumplimiento del requerimiento sobre la evaluación interna de riesgos y solvencia que deberán realizar las entidades aseguradoras como parte de su sistema de gestión de riesgos y abarcará, en el caso de la Mutualitat, Entidad acogida al Régimen Especial de Solvencia, las necesidades globales de solvencia teniendo en cuenta el perfil de riesgo específico, los límites de tolerancia de riesgo aprobados y la estrategia de negocio de la Entidad.

Así, se han implantado procesos proporcionados a la naturaleza, volumen y complejidad de los riesgos inherentes, que le permiten determinar y evaluar adecuadamente los riesgos a los que se enfrenta a corto y largo plazo y a los que está o podría estar expuesta en el futuro.

Esta evaluación interna de riesgos forma parte integrante de la estrategia de la Entidad y se tiene en cuenta de forma continua en la toma de decisiones estratégicas en la misma.

Este documento recoge las principales conclusiones de este proceso Orsa elaborado a partir de los datos de cierre de 2018 y de su proyección para el periodo 2019-2021.

El mismo ha sido aprobado por la Junta Directiva de la Mutualitat y es la base del informe al supervisor que será presentado a la Direcció General de Política Financiera, Assegurances i Tresor antes del 10 de julio de 2019.

Metodología e hipótesis

La Mutualitat de Previsió Escolar Sant Josep de Calassanç, Mútua de Previsió Social, en base a su perfil de riesgo específico y a su estrategia comercial, ha elaborado proyecciones financieras para el periodo 2019-2021 tomando como base los estados financieros a 31.12.2018, así como los presupuestos elaborados para el ejercicio 2019. Adicionalmente, se han proyectado el patrimonio contable y ajustado a Solvencia II.

Cuenta de resultados

Tomando como referencia los criterios de gestión seguidos por la Entidad, según los cuáles, durante los últimos 10 años, los ingresos obtenidos por la misma (fundamentalmente derivados del cobro de las primas de seguros) han sido suficientes para hacer frente a los gastos derivados del pago de las prestaciones, así como a los gastos de funcionamiento de la Mutualitat, se ha supuesto que resultado de la misma durante los años de proyección es cero.

En este sentido es importante destacar que los resultados obtenidos frente a los presupuestos realizados los últimos años únicamente se desvían (en positivo o negativo) debido a los movimientos de beneficiarios que se producen.

Para una adecuada gestión de la Entidad, cada tres años se solicita un estudio de suficiencia de prima de seguro para garantizar el adecuado cobro de los riesgos cubiertos.

Adicionalmente, hay que recordar en este sentido que la Mutualitat es una Entidad sin ánimo de lucro, en la que los miembros de la Junta Directiva no reciben retribución económica ninguna y en la que los gastos de funcionamiento son únicamente los derivados de las actividades externalizadas, los cuales se pueden considerar como muy reducidos.

Si bien podría actualizarse la cuenta de resultados con la inflación estimada para la proyección, se ha simplificado el criterio no aplicando incrementos ya que los mismos afectarían tanto a los ingresos como a los gastos en la misma proporción.

Balance de situación

Teniendo como punto de partida los criterios de proyección de la cuenta de resultados indicados, proyectamos adicionalmente el Balance de Situación para el periodo mencionado 2019-2021.

Para ello, hay que resaltar que el principal dato de la proyección del balance es la evolución de la provisión matemática para la cobertura de las prestaciones que se estima se producirá durante el periodo de proyección. Así, se ha partido del colectivo de beneficiarios actual y de cómo se estima se comportará durante los próximos tres años, teniendo en cuenta las edades de los beneficiarios. Adicionalmente, se ha considerado que durante el periodo de análisis se producirá un incremento anual del número de beneficiarios que será la media de los últimos 10 años. En este sentido, se considera que cada año el colectivo se reducirá en función de la finalización de los estudios de los beneficiarios teniendo en cuenta su edad y se incorporarán al mismo 2 nuevos beneficiarios. El número máximo de nuevos beneficiarios en un año, en los últimos 10 años, ha sido de 7 (2018) y el mínimo de 0 (2010 y 2014).

Las variaciones de provisiones en el periodo tienen como contrapartida su impacto en los fondos propios de la Entidad.

Dada su reducida materialidad, el resto de partidas del Balance de Situación se consideran estables en el periodo.

Por último, indicar que se han calculado las provisiones con criterios de Balance Económico de Solvencia II, utilizando para ello la curva EIOPA publicada al cierre del año. Esto nos permite estimar el Balance Económico del periodo sujeto a análisis y, en concreto, los fondos propios de Solvencia II. El resto de ajustes entre el Balance de Situación y Balance Económico se consideran no materiales y no se tienen en cuenta en la proyección.

Otras hipótesis consideradas

Teniendo en cuenta las características de la Entidad y los riesgos asumidos, se ha considerado que, dada la situación de los mercados financieros y las inversiones financieras mantenidas, el único riesgo relevante en este Análisis Orsa de la Solvencia de la Mutualitat es el Riesgo de Suscripción, considerando que el resto de Riesgos permanecen estables en el tiempo.

Proyecciones realizadas

Cuenta de resultados

Siguiendo los criterios indicados en el apartado de Metodología e hipótesis, se recoge en el siguiente cuadro, la evolución de la cuenta de resultados de los tres últimos años, así como el presupuesto utilizado para el periodo 2019-2021 en el que se asume que el resultado será cero (conforme al histórico de los últimos ejercicios).

	PRESSUPOST	REALITZAT	DIFERÈNCIES	PRESSUPOST	REALITZAT	DIFERÈNCIES	PRESSUPOST	REALITZAT	DIFERÈNCIES	PRESSUPOST
	GEN-DES.2016	GEN-DES.2016	PRES-REALIT.	GEN-DES.2017	GEN-DES.2017	PRES-REALIT.	GEN-DES.2018	GEN-DES.2018	PRES-REALIT.	2019-2021
	€	€	ANY 2016	€	€	ANY 2017	€	€	ANY 2018	€
INGRESSOS D'EXPLOTACIÓ										
Quotes (facturació)	109.023,72	111.999,26	2.975,54	106.477,80	102.818,46	-3.659,34	100.776,00	101.366,80	590,80	100.000,00
Provisions impagats any anterior	-1.900,00	-1.971,98	-71,98	-1.900,00	-534,11	1.365,89	-600,00	-1.193,40	-593,40	-1.000,00
Rendiments financers	25.000,00	11.030,85	-13.969,15	6.000,00	9.122,39	3.122,39	5.000,00	10.237,85	5.237,85	8.500,00
Excés de prov. tècniques		90.158,51	90.158,51		12.977,42	12.977,42				0,00
Beneficis per valoració instruments										
TOTAL INGRESSOS	132.123,72	211.216,64	79.092,92	110.577,80	124.384,16	13.806,36	105.176,00	110.411,25	5.235,25	107.500,00
DESPESES D'EXPLOTACIÓ										
Prestacions	90.000,00	92.870,66	2.870,66	93.000,00	86.217,57	-6.782,43	88.000,00	91.052,41	3.052,41	91.000,00
Despeses d'administració	3.000,00	3.000,00	0,00	3.000,00	3.000,00	0,00	3.000,00	3.000,00	0,00	3.000,00
Serveis exteriors (professionals)	14.000,00	11.514,77	-2.485,23	12.000,00	13.894,08	1.894,08	11.758,35	10.439,42	-1.318,93	11.110,00
Prima asseg. Resp. Civil Junta Directiva	1.167,65	1.167,65	0,00	1.167,65	1.167,65	0,00	1.167,65	1.167,65	0,00	1.167,65
Asseg. CONSORCI COMPENSACIO	210,00	190,53	-19,47	200,00	186,15	-13,85	190,00	191,51	1,51	192,00
Despeses diverses	2.000,00	1.615,40	-384,60	1.000,00	895,20	-104,80	1.000,00	1.423,43	423,43	1.000,00
Despeses financeres	100,00	0,00	-100,00	100,00	67,07	-32,93	60,00	20,76	-39,24	30,35
Dot. Prov. Depreciació inversions	1.200,00	0,00	-1.200,00	0,00	1.650,34	1.650,34				0,00
Dotació a les provisions tècniques	20.000,00	0,00	-20.000,00					81.031,57		
Impost sobre el benefici (25 %)		13.843,45	13.843,45		4.326,53	4.326,53				0,00
TOTAL DESPESES	131.677,65	124.202,46	-7.475,19	110.467,65	111.404,59	936,94	105.176,00	188.326,75	83.150,75	107.500,00
RESULTAT COMPTABLE (*)	446,07	87.014,18	86.568,11	110,15	12.979,57	12.869,42	0,00	-77.915,50	-77.915,50	0,00
RESULTAT SENSE P MATEMÀTICA	20.446,07	-3.144,33		110,15	2,15		0,00	3.116,07		0,00

Balance de situación

Adicionalmente, se detalla seguidamente el Activo del Balance de Situación a 31.12.2017 y 31.12.2018, que se considera se mantendrá estable en el periodo de proyección.

A) ACTIVO	31/12/2017	31/12/2018
A-1) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.069.246,33	988.665,91
A-4) Activos financieros disponibles para la venta	103.770,49	158.359,63
I. Instrumentos de patrimonio	103.770,49	158.359,63
A-5) Préstamos y partidas a cobrar	2.996,76	4.050,81
V. Créditos por operaciones de seguro directo	2.996,76	4.050,81
1. Tomadores de seguro	2.996,76	4.050,81
A-12) Activos fiscales	2.971,23	10.514,91
A-13) Otros activos	328,03	351,05
TOTAL ACTIVO	1.179.312,84	1.161.942,31

Por otro lado, se proyecta el Pasivo del Balance, teniendo en cuenta la proyección de beneficiarios indicada en el apartado de Hipótesis.

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/201821
A) PASIVO					
A-1) Pasivos financieros mantenidos para negociar					
A-3) Débitos y partidas a pagar	12.728,35	12.202,44	12.202,44	12.202,44	12.202,44
IX Otras deudas:	12.728,35	12.202,44	12.202,44	12.202,44	12.202,44
1.-Deudas con las Administraciones públicas	1.528,33	890,09	890,09	890,09	890,09
2.-Otras deudas con entidades del grupo y asociadas					
3.-Resto de otras deudas	11.200,02	11.312,35	11.312,35	11.312,35	11.312,35
A-5) Provisiones técnicas	404.500,52	482.966,51	433.112,00	418.907,29	420.633,74
III.- Provisión de seguros de vida	404.500,52	482.966,51	433.112,00	418.907,29	420.633,74
1.- Provisión para primas no consumidas	67.097,21	65.814,42	65.814,42	65.814,42	65.814,42
3.- Provisión matemática	337.403,31	417.152,09	367.297,58	353.092,87	354.819,32
A-7) Pasivos fiscales	1.695,81	477,00	477,00	477,00	477,00
TOTAL PASIVO	418.924,68	495.645,95	445.791,44	431.586,73	433.313,18
B) PATRIMONIO NETO					
B-1) Fondos propios	762.194,84	684.279,34	734.133,85	748.338,56	746.612,11
I. Capital o fondo mutual	3.005,06	3.005,06	3.005,06	3.005,06	3.005,06
1. Capital escriturado o fondo mutual	3.005,06	3.005,06	3.005,06	3.005,06	3.005,06
III. Reservas	746.210,21	759.189,78	809.044,29	823.249,00	821.522,55
1. Legal y estatutarias	746.210,21	759.189,78	809.044,29	823.249,00	821.522,55
VII. Resultado del ejercicio	12.979,57	-77.915,50	-77.915,50	-77.915,50	-77.915,50
B-2) Ajustes por cambios de valor:	-1.806,68	-17.982,98	-17.982,98	-17.982,98	-17.982,98
I. Activos financieros disponibles para la venta	-1.806,68	-17.982,98	-17.982,98	-17.982,98	-17.982,98
TOTAL PATRIMONIO NETO	760.388,16	666.296,36	716.150,87	730.355,58	728.629,13
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.179.312,84	1.161.942,31	1.161.942,31	1.161.942,31	1.161.942,31

Por último, siguiendo criterios de Balance Económico, las provisiones matemáticas se estima se situarán en:

- 2019: 350,491,01€
- 2020: 333.473,3€
- 2021: 333.431,52€

Teniendo en cuenta esta estimación, podemos indicar que los fondos propios disponibles a 31.12.2018 para cubrir el Capital de Solvencia Obligatorio se mantendrán durante el periodo de observación. A 31.12.2018 los fondos propios ascienden a 672.911,86€.

Capital de Solvencia Obligatorio y Capital Mínimo de Solvencia

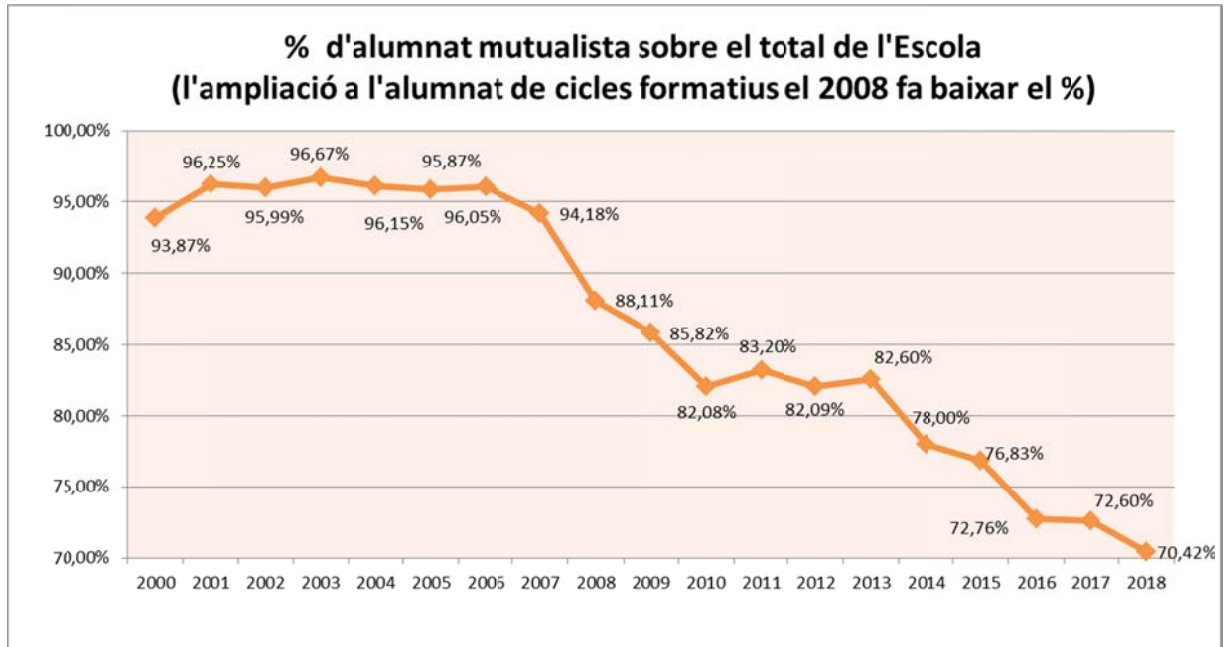
A partir de los datos anteriores y teniendo en cuenta que el perfil de riesgos de la Entidad se mantiene estable durante todo el periodo de análisis, podemos indicar que se estima que el Capital de Solvencia Obligatorio se sitará en 30.000€ y el Capital Mínimo Obligatorio en 10.000€ durante el periodo de proyección.

Adicionalmente, teniendo en cuenta que los Fondos Propios disponibles a 31.12.2018 son de 672.911,86€ y se estima serán estables durante el periodo de análisis, la Entidad presenta un exceso de Solvencia de 663.009,71€, importe que se considera no sufrirá oscilaciones significativas en un entorno normalizado.

Análisis de sensibilidad

Como análisis complementario a la proyección realizada en el apartado anterior, se ha considerado oportuno realizar un análisis de sensibilidad adicional y un análisis de situación de stress.

Así, por un lado, dada la tendencia de los últimos años según la cual se ha reducido el número del colectivo de asegurados, se ha analizado qué implicaciones podría tener una disminución adicional del mismo del 10%.



Sin embargo, en caso de que la reducción del colectivo de padres y madres se reduzca en un 10% de forma proporcional en todos los cursos, la prima cobrada no variaría de forma significativa, reduciéndose los capitales asegurados de forma proporcional en todos los cursos. Sólo en el caso de un cambio significativo en perfil del colectivo asegurado tendría implicaciones en la prima y, en un momento dado, impacto en las provisiones para hacer frente a las coberturas aseguradas, escenario difícil de estimar.

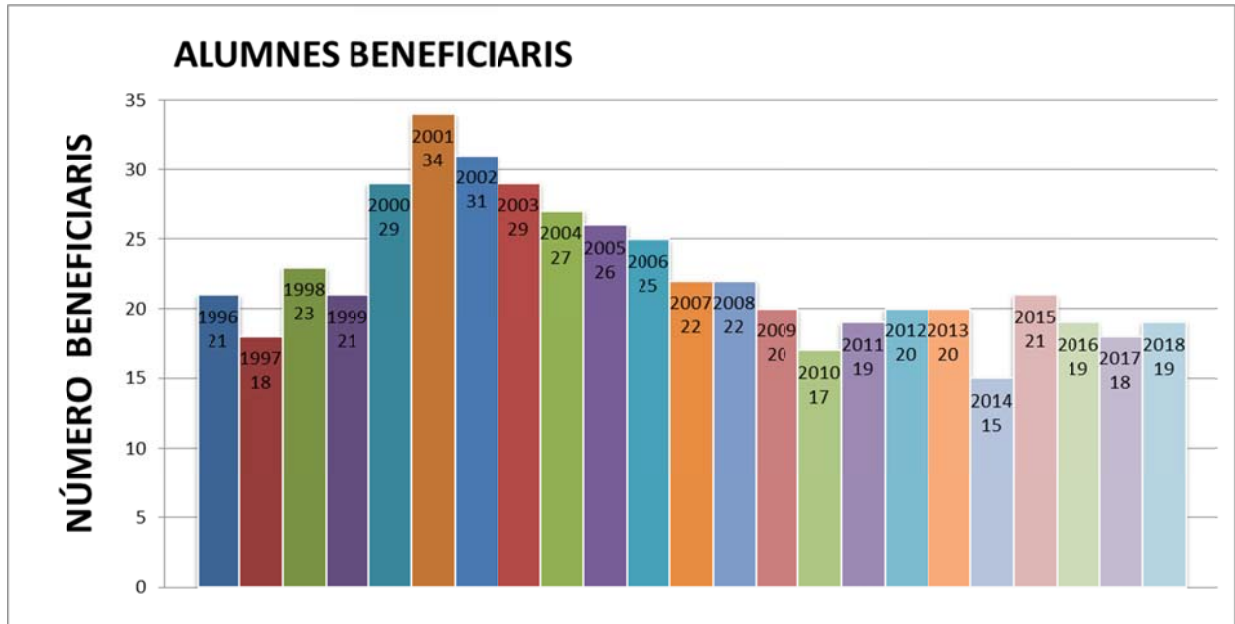
Escenario de Stress

Adicionalmente, se ha considerado necesario analizar un escenario extremo. En este caso, suponer un incremento máximo de siniestralidad, asumiendo que en el ejercicio 2019 se alcanza el máximo de beneficiarios del 2001 (34 frente a los 19 actuales).

En este caso, se ha estimado que provisión matemática se incrementaría en 2019 hasta un importe de 638,375,77€, incrementándose en 287.884,76€.

Así, si bien es un caso extremo, más teniendo en cuenta que el colectivo asegurado se ha reducido, como hemos indicado en el análisis de sensibilidad, el exceso de solvencia mantenido por la Mutualitat, es más que suficiente para hacer frente a los pasivos derivados de la situación.

El gráfico siguiente muestra la evolución de los alumnos beneficiarios de las prestaciones de orfandad durante el periodo 1996-2018.



Conclusiones

La Mutualitat ha realizado según requiere la normativa este análisis Orsa para evaluar internamente sus riesgos y solvencia, como parte de su sistema de gestión de riesgos.

La Mutualitat está acogida al Régimen Especial de Solvencia y es una entidad sin ánimo de lucro, cuyos resultados se acumulan en el tiempo y forman parte de los fondos propios de la misma.

Derivado de su perfil de riesgos y la gestión realizada, la Entidad presenta un exceso de solvencia superior a 600.000€ a 31.12.2018, frente a los 30.000€ de Capital de Solvencia Obligatorio para el desarrollo de su actividad.

De las proyecciones realizadas, se concluye que los requerimientos de capital permanecerán estables en el periodo de proyección 2019-2021 y que, de los escenarios de sensibilidad o estrés realizados, no se derivan impactos en la solvencia que requieran de medidas de especial relevancia a tomar por los órganos de gobierno.