



Generalitat de Catalunya
**Departament de la Vicepresidència
i d'Economia i Hisenda**

7a Trobada de Mutualitats de Catalunya

20 Novembre 2020

7a. TROBADA DE MUTUALITATS DE CATALUNYA

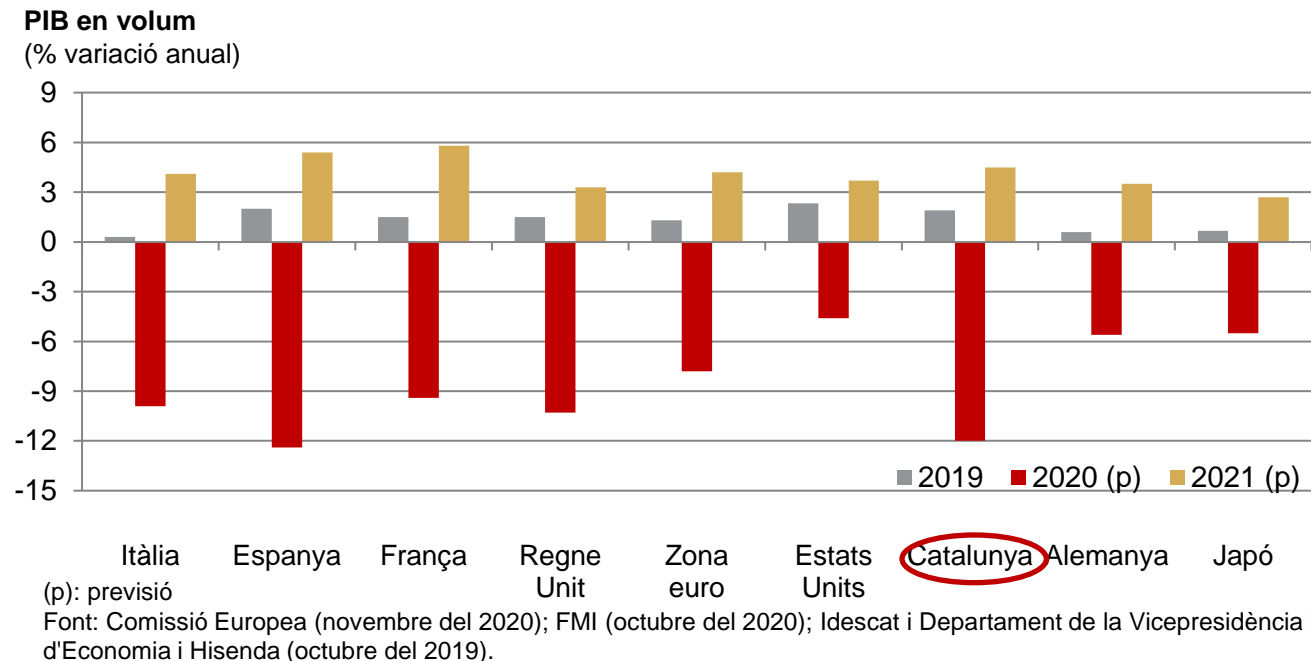
- **CONTEXTE ECONÒMIC FINANCER**
- **VISIÓ DEL SECTOR (Mutualitats supervisades per la Generalitat de Catalunya)**

7a. TROBADA DE MUTUALITATS DE CATALUNYA

CONTEXTE ECONÒMIC FINANCER



La crisi sanitària ha posat fi a un cicle de 6 anys de creixement sostingut

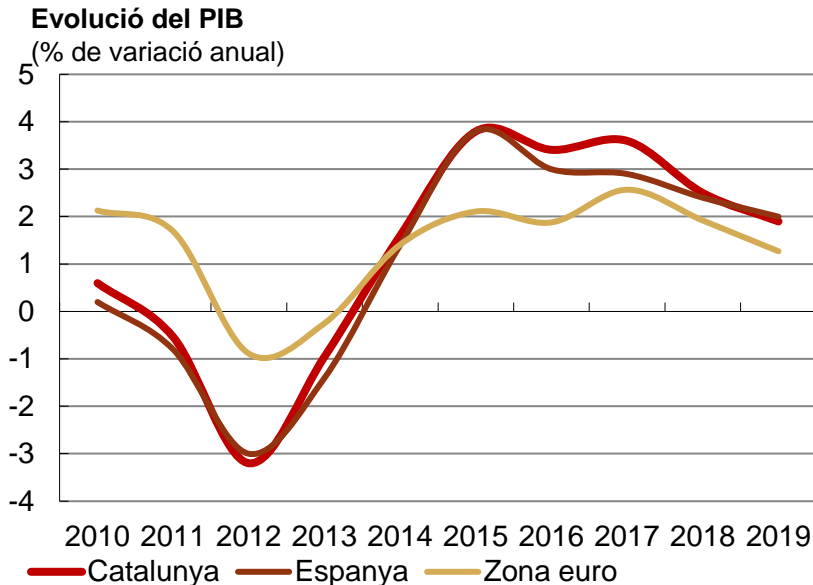


+1,9%
Creixement
del PIB
català el
2019

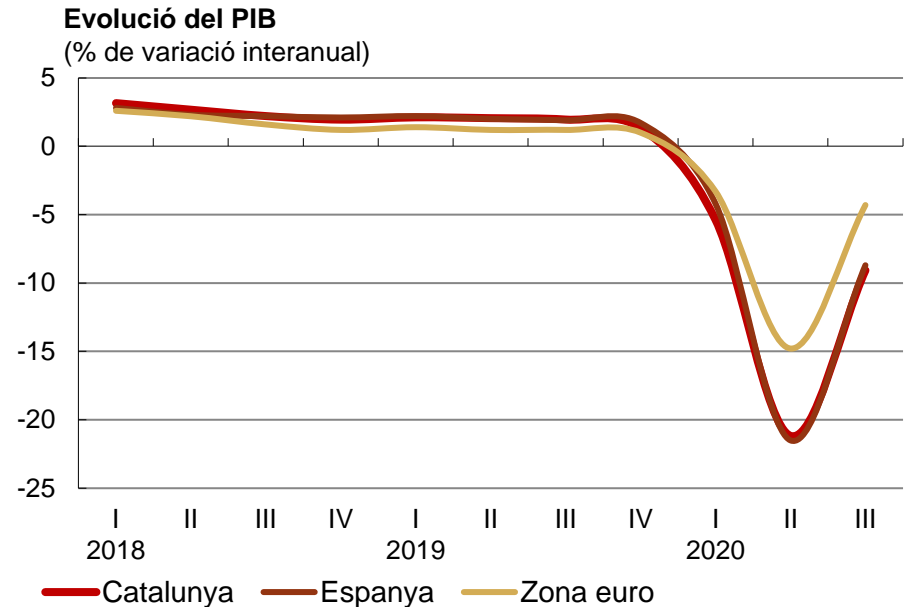
6è any
consecutiu
de
creixement

- El creixement a Catalunya va moderar-se fins l'1,9% el 2019 per les tensions internacionals.** Tot i això el creixement va continuar estant per sobre el de la zona euro (1,3%).
- La crisi arran de la pandèmia i l'efecte de les restriccions provocaran caigudes molt intenses del PIB el 2020 a gairebé tots els països. Per al 2021 les economies experimentaran un fort creixement, però encara no es recuperarà el nivell previ a la pandèmia.

La recuperació iniciada a finals del 2013 ha estat robusta fins a l'esclat de la pandèmia



Font: Idescat, INE i Eurostat.



Font: Idescat, INE i Eurostat.

- El 2019 el creixement de l'economia catalana va mostrar una alta sincronia amb la zona euro.
- El 2020, la pandèmia ha tingut un fort impacte sobre l'economia catalana -sobretot el segon trimestre- però el tercer trimestre s'observa un rebot molt notable (+15,7%). Tot i això, en termes interanuals el PIB cau un 9,1%. L'aixecament gradual de moltes de les restriccions entre l'inici de maig i finals de juny va propiciar una recuperació progressiva de l'activitat en el tercer trimestre, que va perdre intensitat a partir del mes d'agost segons els indicadors de freqüència alta.

El 2019 els serveis van ser el sector més dinàmic però el 2020 s'han vist especialment colpejats per la crisi de la COVID-19

Producte interior brut de Catalunya

(Dades corregides d'efectes estacionals i de calendari, % de variació interanual)

	2018	2019	2019		2020		
	Mitjana anual	Mitjana anual	3r trimestre	4rt trimestre	1r trimestre ^R	2n trimestre ^R	3r trimestre ^A
Agricultura	-1,3	-3,1	-3,7	-3,5	-3,2	-2,9	-2,0
Indústria	0,9	-0,3	-0,3	-0,4	-4,1	-19,4	-8,2
Construcció	4,8	2,3	1,0	-0,5	-7,7	-28,0	-7,6
Serveis	2,8	2,7	2,8	1,7	-5,3	-20,5	-9,3
PIB pm	2,5	1,9	2,0	1,1	-5,4	-21,2	-9,1

^AAvanç

^RDades revisades

Font: Idescat.

- El 2019 el creixement dels serveis va ser d'un **2,7%, el més alt per sectors** i similar als anys anteriors. **El sector industrial va mostrar una evolució desfavorable** (-0,3%), una tendència que va ser força generalitzada a Europa per l'afebliment del comerç mundial. I la construcció va moderar el seu ritme (2,5%) .
- **La crisi de la COVID-19 i les mesures de contenció aplicades han provocat la caiguda de la major part d'activitats**, un patró similar al d'altres economies avançades. El descens més pronunciat s'ha produït en aquelles activitats més dependents del consum social i del turisme estranger, que a més segueixen encara sotmeses a importants restriccions.

El 2019 tots els components de la demanda interna van continuar en positiu, però amb un consum privat més feble

Producte interior brut de Catalunya

(Dades corregides d'efectes estacionals i de calendari, % de variació interanual)

	2018	2019	2020	
	Mitjana anual	Mitjana anual	1r trimestre	2n trimestre
PIB	2,5	1,9	-5,4	-21,2
Demanda interna ¹	2,5	1,6	-5,0	-19,7
Despesa en consum de les llars	2,0	0,9	-7,4	-26,3
Despesa en consum de les administracions públiques ²	1,4	2,4	4,5	5,3
Formació bruta de capital ³	5,2	3,0	-6,3	-22,7
Béns d'equipament i altres actius	2,9	2,7	-5,7	-22,2
Construcció	4,9	2,8	-8,7	-26,2
Saldo exterior ^{1,4}	0,3	0,5	-1,1	-4,2
Saldo amb l'estranger ¹	-0,2	1,1	-0,1	-4,4
Total exportacions	3,5	3,8	-6,6	-37,7
Total importacions	5,2	1,4	-8,0	-33,6

¹ Aportació al creixement del PIB.

Font: Idescat.

- El 2019 la formació bruta de capital va mostrar un creixement notable (3%), tot i que la inversió en construcció va desaccelerar-se.
- **El consum de les llars va moderar-se (0,9%), per les pitjors expectatives** derivades la desacceleració internacional. Les exportacions de béns i servei van mostrar un creixement notable (3,8%).
- El 2020 les mesures de contenció davant la pandèmia han determinat un **caiguda sense precedents en el consum, en la inversió i en les exportacions (per l'enfonsament del consum dels no residents degut a les restriccions al turisme internacional)**.
- Amb el relaxament d'algunes mesures a partir de l'estiu del 2020, alguns indicadors de demanda van començar a recuperar-se gradualment però els rebrots de la pandèmia a la tardor han alentit la recuperació.

El 2021 les economies experimentaran un fort creixement però la recuperació serà parcial

Previsions de l'economia catalana

(% de variació del PIB)

		2020	2021
Generalitat de Catalunya	Octubre 2020	-10,0 (-12,0)	7,7 (4,5)
Cambra de Comerç de Barcelona	Octubre 2020	-12,7	6,7
BBVA	Octubre 2020	-12,0	6,3
Ceprede	Novembre 2020	-10,3	-

Previsions de l'economia espanyola

(% de variació del PIB)

		2020	2021
Banc d'Espanya	Setembre de 2020	-10,5 (-12,6)	7,3 (4,1)
FMI	Octubre de 2020	-12,8	7,2
Govern espanyol	Octubre de 2020	-11,2	9,8 (7,2)
Comissió Europea	Novembre de 2020	-12,4	5,4

Previsions de l'economia de la zona euro

(% de variació del PIB)

		2020	2021
Zona euro	Novembre de 2020	-7,8	4,2
Alemanya	Novembre de 2020	-5,6	3,5
França	Novembre de 2020	-9,4	5,8
Itàlia	Novembre de 2020	-9,9	4,1

Font: Comissió Europea.

Nota: les xifres entre parèntesi representen l'escenari més desfavorable (amb rebrots d'intensitat més forta i mesures de contenció més severes).

- Segons les darreres previsions macroeconòmiques, **Catalunya podria caure entre un 10,0% i un 12,0% el 2020 però rebotaria amb força el 2021**, creixent un 7,7% (4,5%, en un escenari més desfavorable). Les estimacions no consideren el potencial impacte dels fons europeus de recuperació.
- **Els riscos a la baixa es mantenen fonamentalment per les incerteses sanitàries**, però també continuen les tensions internacionals.
- Tot i que els riscos són majoritàriament a la baixa, un factor que podria influir positivament en la recuperació de l'economia el 2021 seria una bona gestió i execució del programa europeu de recuperació

Les previsions del PIB i del mercat de treball es veuen condicionades pel context global

PIB (variació, %)



	2020	2021
E1	-10,0	+7,7
E2	-12,0	+4,5

Ocupació (variació, milers)




	2020	2021
E1	-281,8	147,1
E2	-328,8	81,1

Taxa d'atur (%)



	2020	2021
E1	15,4	16,1
E2	16,1	16,2

Ocupació (variació, %)



	2020	2021
E1	-8,2	+4,6
E2	-9,5	+2,6

Variacions anuals, excepte la taxa d'atur.

Escenari 1 (E1): rebrots que requereixen mesures de contenció d'abast limitat

Escenari 2 (E2): rebrots d'intensitat més elevada i mesures de contenció més severes

Font: Departament de la Vicepresidència i d'Economia i Hisenda (octubre 2020).

PREVISIONS DELS TIPUS D'INTERÈS

Mercat espera continuïtat de tipus històricament baixos en 2021

Tabla 1. Previsiones de tipos en EUR: BCE, EURIBOR, deuda alemana, italiana y española (TIR, %)

%	Repo y EURIBOR			Alemania (TIR)			España (TIR)			Italia (TIR)		
	BCE	FMD	12 m	2a	5 a	10 a	2a	5a	10a	2a	5a	10a
16-nov-20	0,00	-0,50	-0,48	-0,73	-0,75	-0,57	-0,57	-0,46	0,08	-0,45	-0,05	0,59
dic-20	0,00	-0,50	-0,45	-0,72	-0,73	-0,55	-0,54	-0,39	0,20	-0,34	0,05	0,70
mar-21	0,00	-0,50	-0,45	-0,70	-0,70	-0,52	-0,49	-0,32	0,23	-0,29	0,10	0,68
jun-21	0,00	-0,50	-0,40	-0,66	-0,58	-0,37	-0,44	-0,13	0,38	-0,24	0,27	0,83
sep-21	0,00	-0,50	-0,40	-0,62	-0,45	-0,21	-0,42	-0,07	0,54	-0,17	0,33	1,04
dic-21	0,00	-0,50	-0,40	-0,59	-0,32	-0,05	-0,37	0,08	0,75	-0,07	0,48	1,25

Fuente: Afi, Bloomberg

Tabla 2. Previsiones de tipos USD: Fed y curva del Tesoro EEUU (TIR, %)

	Depo		Deuda			
	Fed	2a	5 a	10 a	30 a	
nov.-20	0,125	0,17	0,39	0,87	1,63	
dic-20	0,125	0,20	0,50	0,90	1,65	
mar-21	0,125	0,20	0,75	0,95	1,75	
jun-21	0,125	0,25	0,75	1,10	1,85	
sep-21	0,125	0,30	0,80	1,25	1,95	
dic-21	0,125	0,35	0,85	1,40	2,05	

Fuente: Afi, Bloomberg

7a. TROBADA DE MUTUALITATS DE CATALUNYA

VISIÓ DEL SECTOR

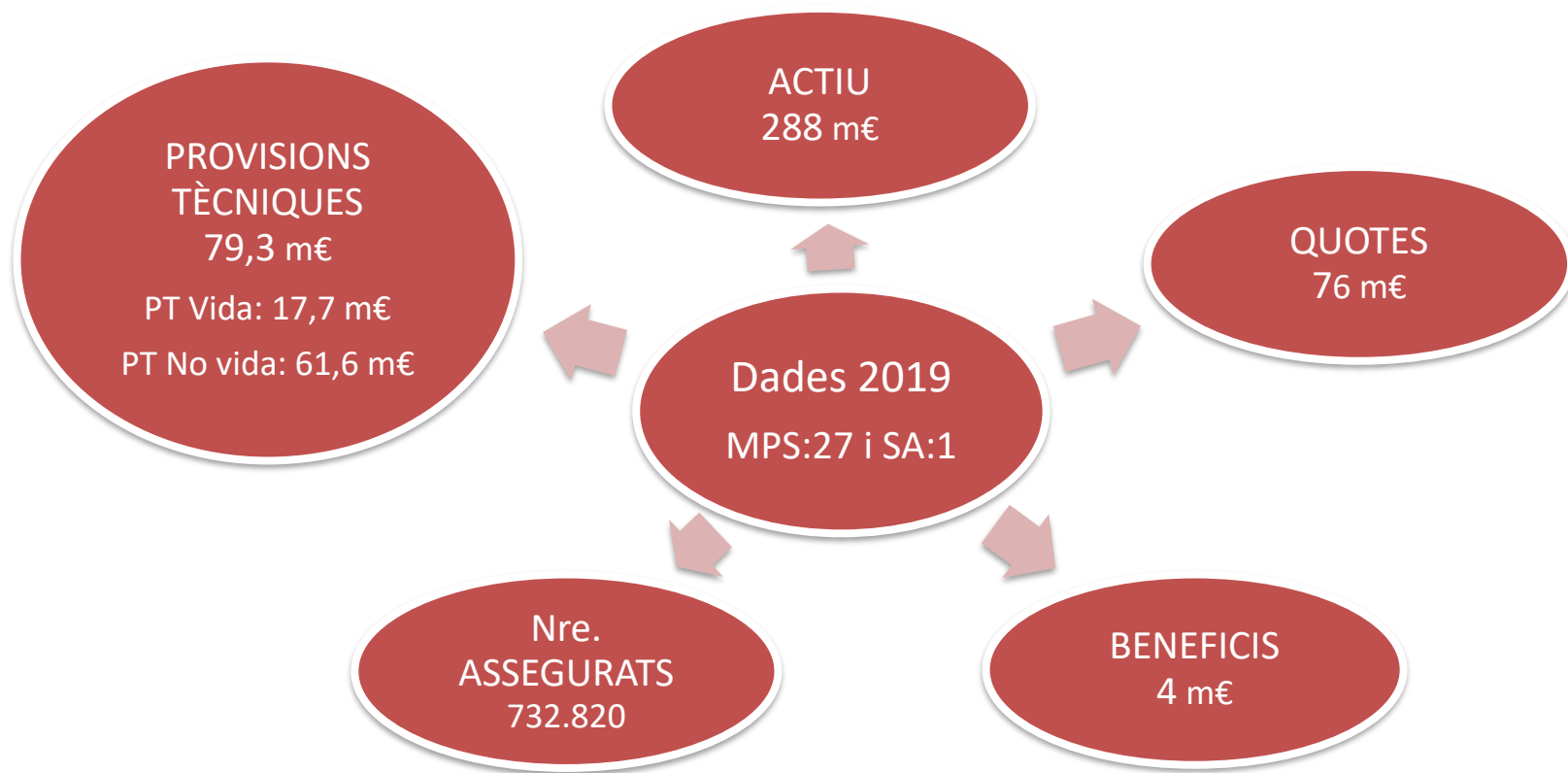


Dimensió sector assegurador 2019 i dades Registrals DGPFAT

- El sector assegurador espanyol supervisat per la DGSFP el componen 203 entitats asseguradores (inclou 48 mutualitats de previsió social) i 4 reasseguradores. La facturació -primes brutes meritades- fou de 64.247 milions d'euros, dels quals **10.832 milions corresponen a Catalunya**. Aquestes entitats tenen obertes 341 delegacions a Catalunya i ocupen 1.342 empleats.
- Catalunya té una **quota de mercat del 19,8%** i una **densitat** (primes per càpita) de 1.393€ (Espanya 1.352,6 €).
- Gen Cat supervisa a **40 entitats**, de les quals, **36 mutualitats de previsió social** (26 actives, 1 en fusió, 4 en liquidació i 5 en transformació en associació), **2 entitats de base mutualista** (1 federació i 1 A.I.E) i les **2 restants**, són **societats anònimes d'assegurances**.
- Aquestes entitats facturen 76 milions d'euros i tenen més de 732.000 assegurats, 883 empleats i uns fons propis que assoleixen 3,4 vegades el capital de solvència obligatori.
- Supervisem **712 mediadors d'assegurances i reassegurances privades** que intermedien 813 milions d'euros en primes i donen ocupació a 3.158 persones.

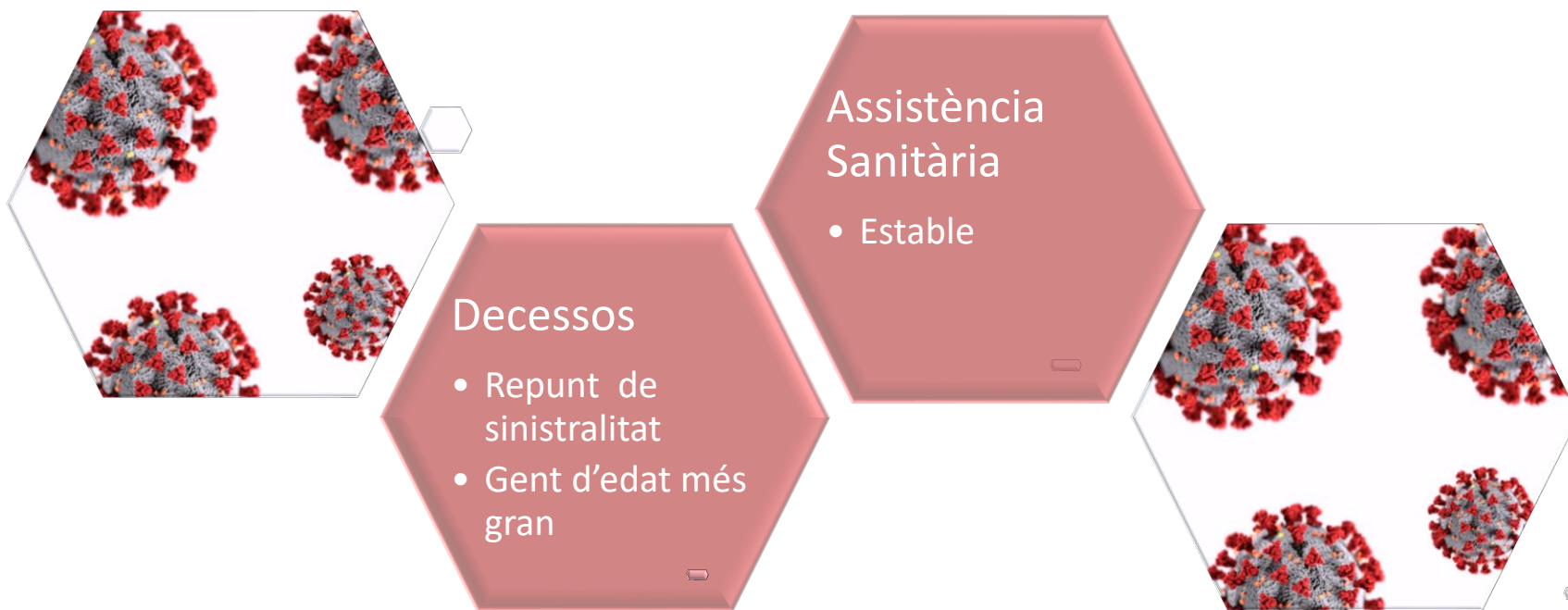
Dades del sector supervisat per la Generalitat de Catalunya

Imports agregats del sector de l'exercici anual 2019:



Efecte COVID-19 (?)

Fins ara: Impacte no significatiu en compte resultats.



Dades del sector supervisat per la Generalitat de Catalunya

Imports agregats del sector exercicis:

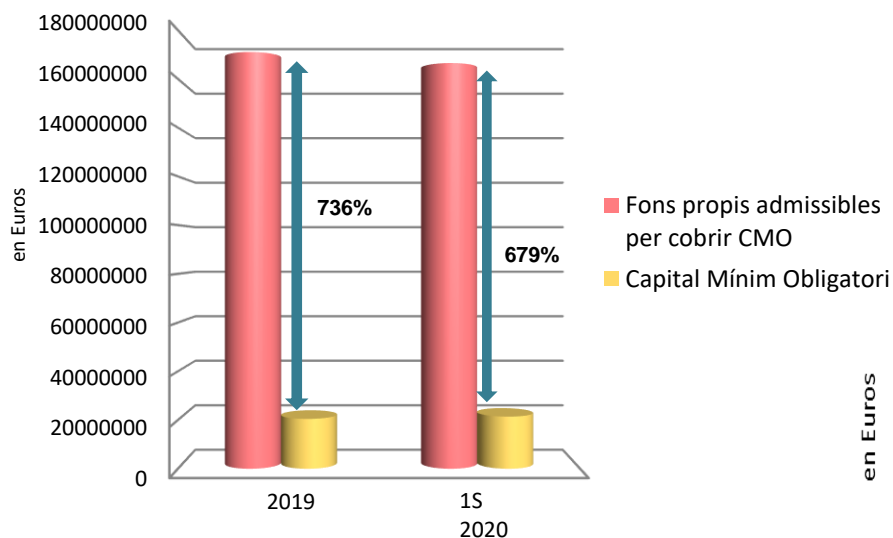
	2018	2019	1S 2020
Entitats			
MPS	27	27	27
SA	1	1	1
Nre. Assegurats	619.337	732.820	716.750
Nre. treballadors	869	883	883
Actiu comptable	283,8 m€	287,7 m€	324,3 m€
Patrimoni Net Solvència	161,4 m€	176,7 m€	174,5 m€
Quotes	75 m€	76 m€	37,6 m€
Beneficis	1,6 m€	4 m€	2,8 m€
Provisions tècniques comptables	77,9 m€	79,3 m€	114 m€
PT vida	18,6 m€	17,7 m€	22,3 m€
PT no vida	59,3 m€	61,6 m€	91,7 m€

Dades homogeneïtzades, sense tenir en compte les entitats de baixa en el registre administratiu durant el 2018 i 2019.

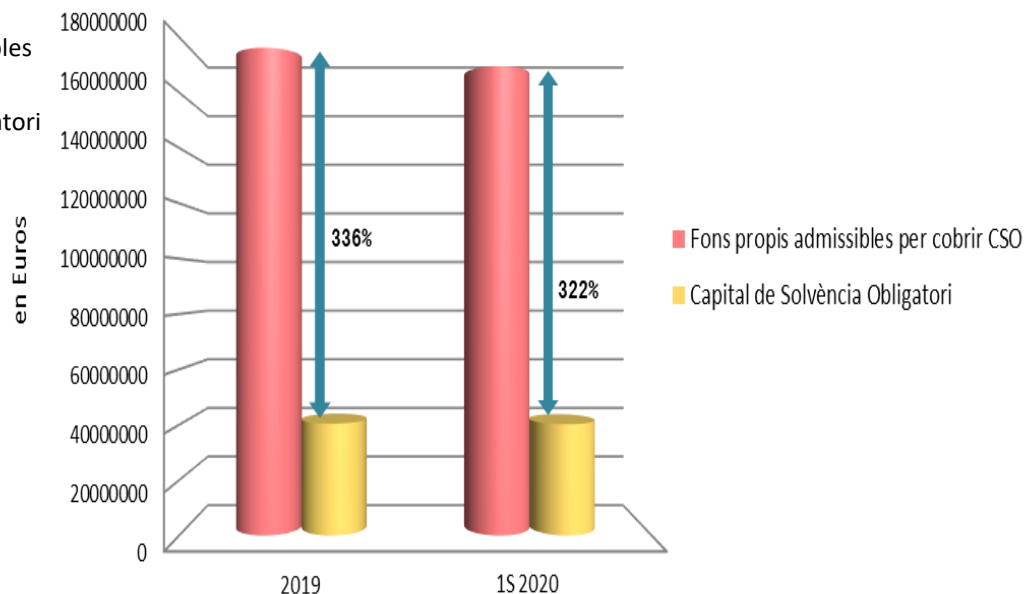
CMO i CSO

La situació de **Solvència** és **molt satisfactòria** en termes agregats del sector assegurador a Catalunya durant l'exercici **2019** i **1S 2020**:

✓ CMO

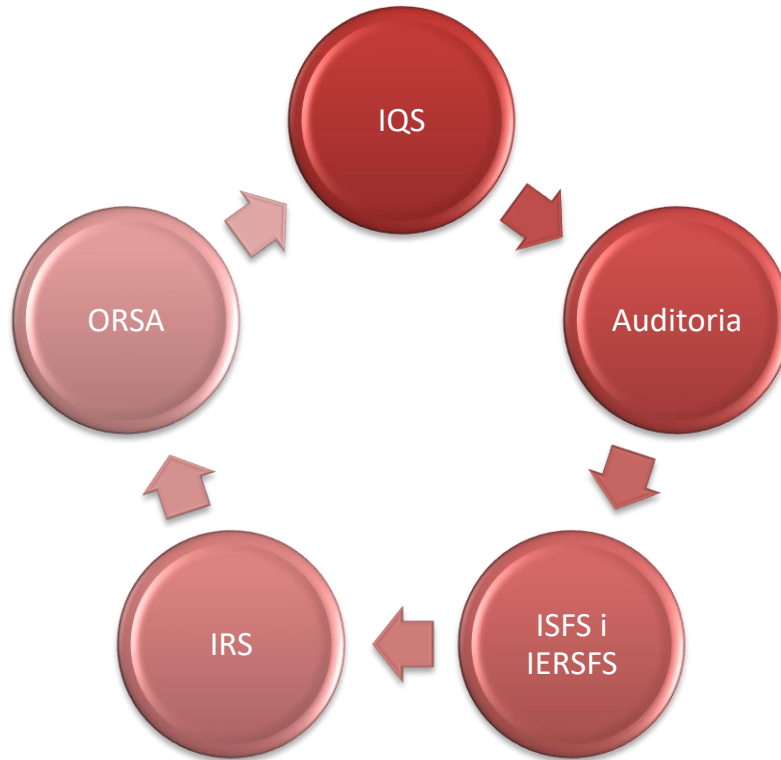


✓ CSO



Darrers reptes assolits

Obligacions de rendició i divulgació de la informació



IQS: Informació quantitativa de solvència

ISFS: Informe de la situació financera i de solvència

IERSFS: Informe especial de revisió de la situació financera i de solvència

IRS: Informe especial de revisió

ORSA: Avaluació del risc i solvència pròpia.

Cicle de rendició de tota la informació que s'ha d'elaborar per part de les entitats

Revisió normativa

Projecte normatiu de Resolució de revisió de les taules biomètriques del sector assegurador durant el 2020 (DGS)

- Taules PASEM 2020 de 1r ordre
 - PT comptables
- Taules PASEM 2020 de 2n ordre
 - PT solvència

Projecte de Circular sobre requisits actuarials durant el 2020 (DGS)

- Taules de creació pròpia

Revisió futura del Reglament delegat 1/1/2021 (CE)

- Risc de tipus d'interès

Noves exigències d'informació



Generalitat de Catalunya
gencat.cat

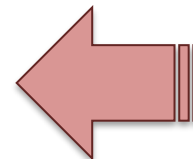
Departament de la Vicepresidència i d'Economia i Hisenda

Inici | Departament | Àmbits d'actuació | Tràmits | Actualitat | Contacte

Inici > Àmbits d'actuació > Assegurances > Control i supervisió > Transparència de l'actuació supervisora

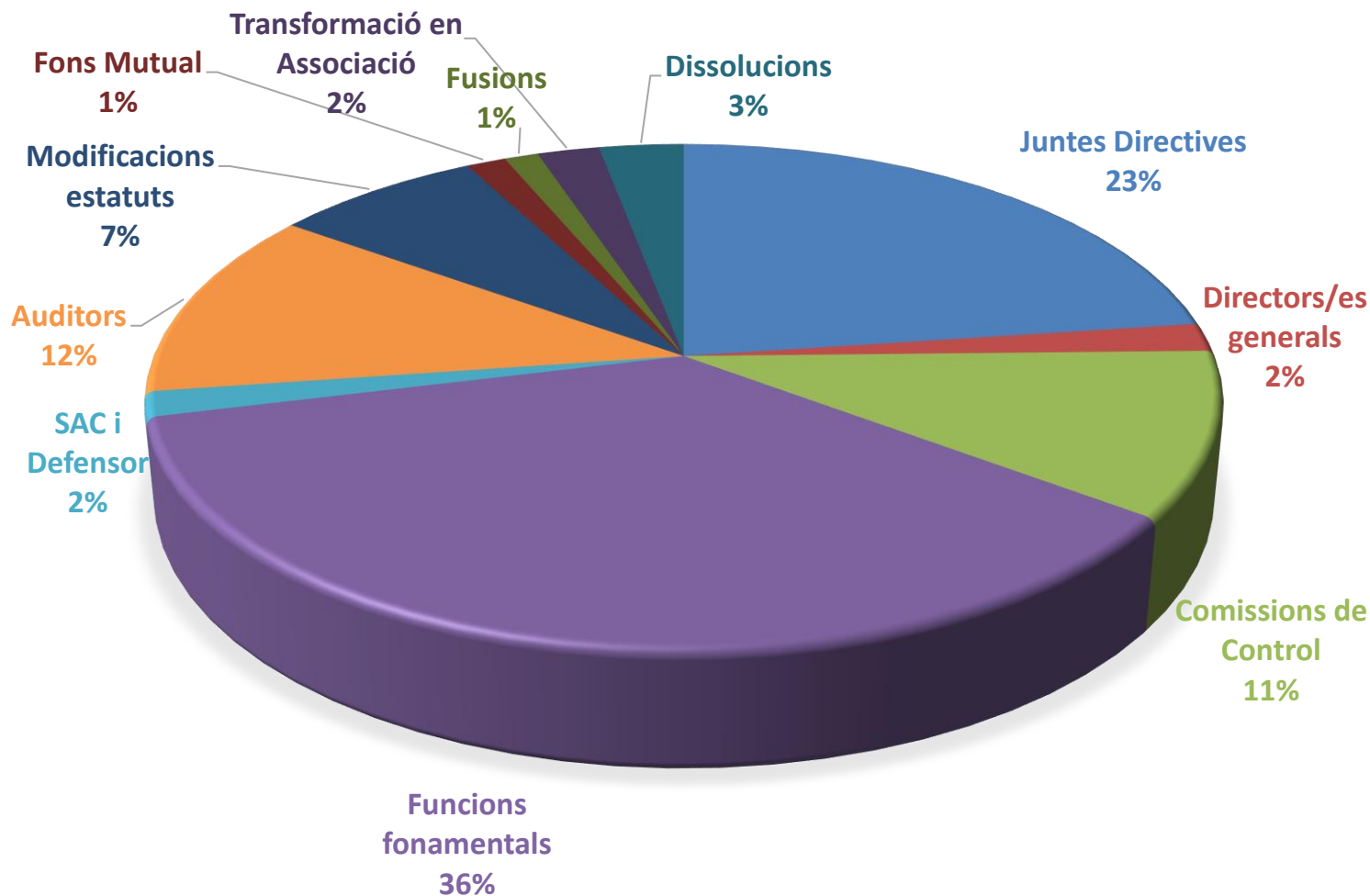
Transparència de l'actuació supervisora sobre entitats asseguradores i mediadors d'assegurances

- Disposicions legals, reglamentàries i administratives, i les orientacions generals
- Procés de revisió supervisora
- Dades estadístiques agregades
- Exercici de les opcions previstes en la Directiva 2009/138/CE
- Objectius, funcions i actuacions



economia.gencat.cat

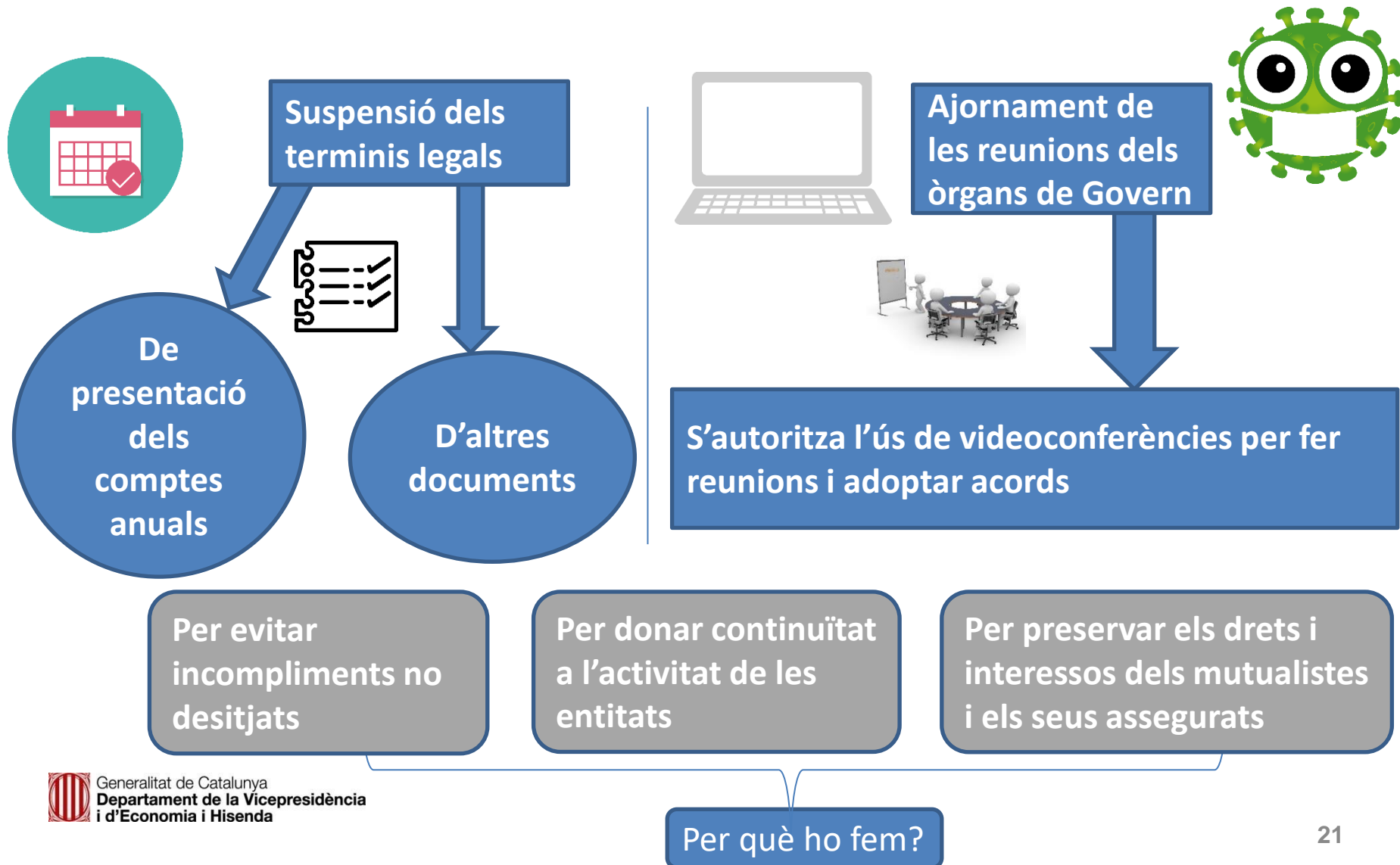
Tipologia més significativa de peticions efectuades a la Sub-direcció General d'Entitats Asseguradores i Mediadors des de l'entrada en vigor de Solvència II



Actuacions més rellevants

Mesures aprovades* pel Govern per facilitar el bon funcionament de les mutualitats de previsió social durant la pandèmia pel Covid-19

*D'acord amb el Decret-Llei 10/2020, de 27 de març





Generalitat de Catalunya
**Departament de la Vicepresidència
i d'Economia i Hisenda**

gencat.cat