



CONCLUSIONES DE LA APLICACIÓN DEL QIS4 EN LAS MPS CATALANAS

**FEDERACIÓ DE MUTUALITATS DE
CATALUNYA**



ÍNDICE

1. INTRODUCCIÓN
2. ENTIDADES PARTICIPANTES
3. RESULTADOS CONSOLIDADOS



1. INTRODUCCIÓN

- En el 2006 un grupo de 10 MPS catalanas federadas participaron en el proceso de Solvencia II aprovechando el QIS2.
- En el año 2007, con ocasión del QIS3, las entidades partícipes, en el proyecto de Solvencia II, fueron 18 MPS catalanas.
- En el año 2008, se presentó el nuevo modelo de Solvencia II, el QIS4, en esta ocasión las MPS catalanas que participaron fueron 15 entidades.
- Estas 15 entidades representan el 60% de las cuotas No-Vida del sector de las MPS catalanas.



2. ENTIDADES PARTICIPANTES (I)

Entidades que participaron en el QIS2:

- Montepio de Girona.
- Montepio de Conductors de Manresa.
- Mutual de Conductors.
- Mútua d'Enginyers Industrials.
- Mutualitat Sinera.
- Mútua de Terrassa.
- La Nova Aliança Mataronina.
- Previred.
- Previsió Mutual.
- Mutualitat Nostra Senyora del Carme de Granollers.



2. ENTIDADES PARTICIPANTES (II)

Entidades que participaron en el QIS3:

- Montepio de Girona.
- Montepio de Conductors de Manresa.
- Mutual de Conductors.
- Mútua d'Enginyers Industrials.
- Mutualitat Sinera.
- Mútua de Terrassa.
- La Nova Aliança Mataronina.
- Previred.
- Previsió Mutual.
- Mutualitat Nostra Senyora del Carme de Granollers.
- Previsora General.
- Mútua Manresana.
- Montepío Metalúrgico.
- Mutuam.
- Quinta de Salut l'Aliança.
- Mutualitat Evangèlica.
- MPS La Concòrdia.
- Mútua Igualadina.



2. ENTIDADES PARTICIPANTES (III)

Entidades participantes en el QIS4:

- Montepio de Girona.
- Montepio de Conductors de Manresa.
- Mutual de Conductors.
- Mútua d'Enginyers Industrials.
- Mutualitat Sinera.
- Mútua de Terrassa.
- La Nova Aliança Mataronina.
- Previred.
- Mutualitat Nostra Senyora del Carme de Granollers.
- Previsora General.
- Quinta de Salut l'Aliança.
- Mútua Igualadina.
- Mutua de los Empleados de los Transportes de Barcelona.
- Mútua Previsora Igualadina.



3. RESULTADOS CONSOLIDADOS (I)

	<u>QIS3</u>	<u>QIS4</u>
<u>PARÁMETROS BÁSICOS A VM⁽¹⁾</u>		
ACTIVO NO VIDA	327.608	512.964
INMUEBLES	150.510	180.823
INVERSIONES EN RF	30.670	70.377
INVERSIONES EN RV	47.195	124.994
OTROS ACTIVOS	99.233	136.770
PASIVO NO VIDA	327.608	512.964
FONDO MUTUAL	9.094	13.747
RESERVAS	160.277	100.453
PÉRDIDAS Y GANACIAS	18.355	12.457
PROVISIONES TÉCNICAS	42.661	86.127
AJUSTE VALORACIÓN ACTIVOS	0	126.951
AJUSTE VALORACIÓN PASIVOS	0	27.912
OTROS PASIVOS	97.221	145.317
<u>OTROS PARÁMETROS</u>		
VOLUMEN DE CUOTAS	143.311	157.391
MARGEN DE SOLVENCIA MÍNIMO	20.711	21.669
FONDO GARANTÍA MÍNIMO	11.777	7.151
CAPITAL APTO SOLVENCIA I		180.052
CAPITAL APTO QIS ⁽²⁾	417.921	231.762



3. RESULTADOS CONSOLIDADOS (II)

<u>RESULTADOS</u>	<u>QIS3</u>	<u>QIS4</u>
MARKET RISK ⁽³⁾	44.434	85.577
Interes Risk ⁽⁴⁾	1.333	6.954
Equity Risk ⁽⁵⁾	15.288	31.918
Property Risk ⁽⁶⁾	30.101	36.164
Spread ⁽⁷⁾	509	901
Concentració ⁽⁸⁾	2.042	41.512
RISGO SEGUROS NO VIDA ⁽⁹⁾	18.720	22.526
RISGO SEGUROS VIDA ⁽⁹⁾	0	402
RISK OPERATIONAL ⁽¹⁰⁾	2.897	3.573
BSCR	53.224	98.975
Ajustes SCR	0	28.276
SCR ⁽¹¹⁾	56.121	74.272
MCR ⁽¹²⁾	20.334	27.706



3. RESULTADOS CONSOLIDADOS (III)

CONCEPTOS

- VM: Valor de mercado.
- Se considera Capital apto el fondo mutual, reservas, pérdidas y ganancias y plusvalías, y en el caso del QIS3 la derrama pasiva exigible.
- Market risk: Capital de cobertura del riesgo de fluctuaciones desfavorables de las condiciones de mercado.
- Interest Risk: es el resultado de aplicar un “test d’estrés”, aumentando y disminuyendo el tipo de interés con respecto a la curva inicial de tipos.
- Equity risk: asigna un capital de solvencia equivalente a un 32%, en concepto de una posible caída de la renta variable.
- Property risk: asigna un capital de solvencia equivalente a un 20%, en concepto de una posible caída del valor de los inmuebles.
- Spread: prima de riesgo. Es el exceso de rentabilidad que exige el mercado a un activo con riesgo en relación a otro activo equivalente sin riesgo.
- Riesgo de concentración: capital de cobertura del riesgo de concentración de un emisor.
- Riesgo de seguro: asigna un capital de solvencia en base al ratio combinado (cuotas + gastos) y la concentración del negocio por ramos.
- Riesgo Operacional: capital de cobertura del riesgo derivado del elemento humano y errores de gestión.
- SCR: capital de solvencia requerido.
- MCR: requerimiento de capital mínimo.



3. RESULTADOS CONSOLIDADOS (IV)

COMENTARIOS AL QIS4 DE LAS MPS CATALANAS

- **Perfil de la cartera consolidada de las 15 MPS catalanas participantes, mayoritariamente seguros no-vida.**

- **Composición del Balance:**

	QIS3	QIS4
- Inmuebles	46%	35% del activo
- Renta Variable	14%	24% del activo
- Renta Fija	9%	14% del activo
- Otros activos	31%	27% del activo
- Fondo Mutual	3%	3% del pasivo
- Reservas y ajustes	50%	49% del Pasivo
- Pérdidas y ganancias	7%	3% del pasivo
- Provisiones técnicas	13%	17% del pasivo
- Otros Pasivos	27%	28% del pasivo



3. RESULTADOS CONSOLIDADOS (V)

- **Composición del SCR:**

- El peso aproximado de cada riesgo es el siguiente:

	QIS3	QIS4
- Riesgo de Mercado	67%	76%
- Riesgo de Seguro	28%	20%
- Riesgo Operacional	5%	4%

- Los principales componentes del Riesgo de Mercado son:

	QIS3	QIS4
- Riesgo de Renta fija	3%	6%
- Riesgo de Renta variable	31%	27%
- Riesgo Inmobiliario	61%	31%
- Riesgo de Spread	1%	0%
- Riesgo de Concentración	4%	36%



3. RESULTADOS CONSOLIDADOS (VI)

- El SCR en el QIS3 suponía el doble del Margen de Solvencia exigido, en el QIS4 el SCR pasa a ser 3 veces superior a dicho Margen.
- El MCR, por el contrario, se sitúa a un nivel similar al de Solvencia I, en ambos estudios.



3. RESULTADOS CONSOLIDADOS (VII)

- **Nivel de Cobertura del SCR:**
 - **Patrimonio libre ampliamente suficiente:**
 - El capital apto en el QIS3 (sin la derrama pasiva exigible) era de 5 veces el SCR, en el QIS 4 pasa a ser de 3 veces.
 - El capital apto está formado por el Fondo Mutua, las reservas, el resultado del ejercicio, más los diferentes ajustes de valoración, tanto de activos como de pasivos.
- Con respecto al MCR el margen de cobertura, en el QIS4, es 8 veces mayor, cuando era 10 veces mayor en el QIS3.