

## 1.2. Entorno y estrategia

La realidad económica del ejercicio 2022 ha estado marcada por los elevados niveles de inflación a nivel global y las subidas de tipos de interés, por parte de los bancos centrales, en un esfuerzo de contener las subidas de precios. Todo ello, en un contexto de fuerte deterioro geopolítico, a cuenta de la invasión rusa de Ucrania.

Los **mercados financieros** han estado muy atentos a estos repuntes de inflación, así como a la respuesta de los bancos centrales. Las decisiones de los bancos centrales con respecto a las subidas de tipos de interés o, para ser más exactos, las expectativas de los analistas con respecto a dichas subidas, han sido el eje director del ámbito inversor. En ese contexto, de tipos al alza, restricciones monetarias y crecimiento en vías de deterioro, los **mercados bursátiles** han registrado comportamientos negativos, especialmente los sectores ligados a *growth*. Por lo que respecta a la renta fija, su comportamiento ha sido aún más negativo ante un escenario de subida de tipos de interés acelerada por parte de los bancos centrales.

En el ámbito de las **finanzas sostenibles**, en 2022 la inversión sostenible ha comenzado a ser parte consustancial en la gestión diaria de los clientes institucionales. En este sentido, cabe destacar el avance en la normativa, especialmente en lo que respecta a la taxonomía europea. Asimismo,

cada vez existe mayor concienciación en el inversor no profesional, lo que ha provocado un auténtico auge en la demanda de fondos de inversión (principal vehículo financiero minorista) y ETF´s catalogados como artículo 8 y 9, según el Reglamento de Divulgación (SFDR). No obstante, la inversión con criterios ESG aún tiene que consolidarse más. En este sentido, en España tan solo hay 14 fondos registrados como artículo 9, con un patrimonio de 2.781 millones de euros, alrededor del 0,9% del total manejado por la inversión colectiva, según los datos de INVERCO. En cuanto a los 247 fondos artículo 8, constituyen el **32,8% del patrimonio total**, con 100.285 millones de euros, un 46% más que en 2021.

En lo que respecta al **sector asegurador español**, en un entorno macroeconómico muy complejo el sector ha logrado recuperar el terreno perdido a raíz de la pandemia y se ha afianzado como una garantía de solidez y solvencia. Este hecho viene demostrado por un positivo cierre del ejercicio 2022 con un **volumen de ingresos por primas de 64.673**

**millones de euros**, un 4,65% más que el año anterior, según datos de ICEA.

En cuanto a la **facturación del ramo de No Vida**, se situó claramente en positivo, con **40.240 millones de euros**; un repunte del 5,21% si se compara con el cierre de 2021. En el **negocio de Vida**, los ingresos por primas fueron de **24.433 millones de euros**, reflejado un aumento del 3,74%. El volumen del **ahorro gestionado** por parte de las aseguradoras disminuyó, sin embargo, un 1% de un año para otro, siendo de **193.700 millones de euros**.

En este contexto, Mutualidad de la Abogacía finalizó su **Plan Estratégico para el periodo 2018-2022**, aprobado por la Junta de Gobierno de la aseguradora.

*El año 2022 ha estado marcado por los elevados niveles de inflación y las subidas de tipos de interés, en un contexto de fuerte deterioro geopolítico.*

## En 2022, el volumen de ahorro gestionado por parte de la Mutualidad fue de más de 9.700 millones de euros.

La Mutualidad registró unos **ingresos por primas de 706 millones de euros**, situándose, así como la 7ª entidad de Vida por volumen de primas.

En lo que respecta al **volumen de ahorro gestionado**, el ejercicio 2022 finalizó con **9.737 millones de euros**. Estos resultados sitúan a la Mutualidad en la **5ª aseguradora de Vida por volumen de ahorro gestionado**.

Las **inversiones** de la Mutualidad (balance contable) alcanzaron los **9.330 millones de euros**.

En cuanto a la **cifra de mutualistas**, 2022 cerró con un total de **210.211**.

A lo largo del año, Mutualidad de la Abogacía mantuvo una estrategia comercial activa, enfocada en la creación de negocio. Destaca también la labor de información dirigida a los/as mutualistas alternativos/as al Régimen Especial de Trabajadores Autónomos, acerca de la jubilación y las fórmulas de mejora que se pueden llevar a cabo para que mejoren su pensión futura y su bienestar financiero.

La compañía ha ido ampliando su oferta con nuevas propuestas de valor. De este modo, lanzó iniciativas como “**Soy Joven**” y “**Soy Autónomo**”, dirigidas a mutualistas jóvenes y profesionales que ejercen por cuenta propia, respectivamente.

El ejercicio 2022 fue también un punto de inflexión en el ámbito estratégico, ya que se aprobó, por parte de la Junta de Gobierno, el nuevo **Plan Estratégico 2023-2027** que marcará la hoja de ruta de la compañía para los próximos 5 años. A través de este plan, la entidad ha fijado sus objetivos alrededor de **4 grandes pilares: crecimiento de negocio, excelencia operativa, personas y liderazgo social**.

En lo que respecta a la **estrategia de sostenibilidad**, Mutualidad de la Abogacía concluyó en 2022 su **I Plan de Sostenibilidad 2021-2022**, alcanzando casi el **95% de sus objetivos**. Este hito ha supuesto un avance significativo en las dimensiones ESG de la compañía.

En 2022, la compañía comenzó a elaborar su **nuevo Plan Estratégico de Sostenibilidad 2023-2027**. Este nuevo plan, flexible y dinámico, acompañará al nuevo Plan Estratégico general y permitirá a la entidad seguir avanzando en sostenibilidad y responder a los retos globales que señalan los **Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)**.

Esta apuesta por el desarrollo sostenible se complementa con la **estrategia de Fundación Mutualidad Abogacía**, entidad que desarrolla su actividad, de forma coherente con la actividad de la aseguradora, en torno a la cultura financiera y del ahorro, el talento jurídico, el envejecimiento y la nueva longevidad y el compromiso social.

A lo largo de este informe, se detallan los esfuerzos de la entidad por integrar **criterios de sostenibilidad en su actividad diaria**.

Finalmente, en cuanto a la estrategia **de inversiones**, la compañía sigue manteniendo su hoja de ruta caracterizada por la independencia, prudencia y seguridad en la gestión, con una visión a largo plazo que le permite conseguir rendimientos rentables y recurrentes.

En 2022, la compañía llevó a cabo una revisión de su Política de Inversiones, aprobada por la Junta de Gobierno, que incorpora todas las novedades del ámbito ESG, ajustada a las directrices del regulador, y que enmarca la importancia de la integración de la sostenibilidad en la gestión de activos y en la estrategia de inversión de la entidad.

Gracias a todo ello, la rentabilidad **retribuida a los mutualistas** a cierre de 2022 para el Plan Universal, Plan de Ahorro 5 y Plan Júnior ha sido del **4,17%**.

### 1.2.1. Principales magnitudes económicas 2022

*La compañía cumple con la normativa en esta materia e informa con rigor al mercado sobre la actividad que ejerce. Cada año publica sus cuentas e información financiera, que se encuentra detallada en la web corporativa.*

**210.211**

Mutualistas

**9.737**

millones de euros  
en volumen  
de ahorro  
gestionado

**706**

millones de  
euros en  
ingresos por  
primas

**96,32%**

Ramo Vida

**3,68%**

Ramo No Vida

**9.330**

millones de  
euros en  
inversiones  
(balance  
contable)

**347**

millones de  
euros pagados  
en siniestros y  
prestaciones

**4,17%**

Rentabilidad  
retribuida Plan  
Universal, Plan  
de Ahorro 5 y  
Plan Júnior