

1.4 Contexto y estrategia

Solvencia y evolución en un entorno complejo

La realidad económica y de los mercados financieros del ejercicio 2021 ha estado marcada por la recuperación e impulso de la normalización, tras la irrupción de la COVID-19 y las medidas restrictivas puestas en marcha para contener su expansión en 2020.

Este nuevo escenario ha dado como resultado una fuerte expansión del consumo público y privado, que se ha materializado en una **importante recuperación del crecimiento y la actividad económica a escala mundial**. No obstante, esta aceleración en la demanda ha dificultado la adecuación de la oferta en algunos momentos, lo que ha derivado, finalmente, en elevados niveles de inflación, no vistos desde hace décadas.

Los mercados financieros han estado muy atentos a estos repuntes de inflación, así como a la respuesta de los bancos centrales. **En ese contexto, de fuerte crecimiento, expansión monetaria y tipos bajos, los mercados bursátiles han registrado comportamientos extraordinariamente positivos**. En lo que respecta a la renta fija, su comportamiento ha sido más discreto ante un escenario de posible subida de tipos de interés por parte de los bancos centrales.

Adicionalmente, **2021 ha sido un año especialmente relevante en el ámbito de la sostenibilidad**. En este sentido, el mercado ha avanzado en dos grandes aspectos: por un lado, la emisión o comercialización de productos con un sesgo “sostenible” como son los bonos verdes o sociales, o los fondos de impacto. Por otro, una mejor información del activo financiero, que se adapte a la nueva taxonomía. Esto es algo **muy relevante de cara al inversor final**, especialmente para el inversor institucional asegurador que deberá adaptar el modo en el que enfoca su inversión, así como la forma de enforzar los riesgos o el propio diseño del producto final para el cliente.

En lo que respecta al **sector asegurador español**, la facturación ha dado señales de recuperación en 2021 pero sin alcanzar su nivel previo a la pandemia. Según UNESPA, los ingresos por primas se situaron en **61.835 millones de euros, un 5% más que un año atrás**. Asimismo, el **volumen de ahorro gestionado aumentó levemente (+0,82%)**, superando los **195.700 millones de euros**.

En este contexto, Mutualidad de la Abogacía mantuvo la hoja de ruta marcada por su **Plan Estratégico 2018-2022**, situando siempre al mutualista como su máxima prioridad. El objetivo de este Plan, aprobado por la Junta de Gobierno, es **responder a los retos que se plantean en el sector, la compañía y la sociedad, y convertir a la Mutualidad en un referente en previsión individual y cobertura de riesgos personales** para el colectivo de profesionales relacionados con la actividad jurídica.

“

“Nuestro Plan Estratégico ADN 18/22 tiene el objetivo de convertir a la Mutualidad es una aseguradora preparada para afrontar los retos de esta era, donde la experiencia del cliente, las propuestas de valor personalizadas y la gestión responsable y sostenible estén en el centro de todo lo que hacemos”.

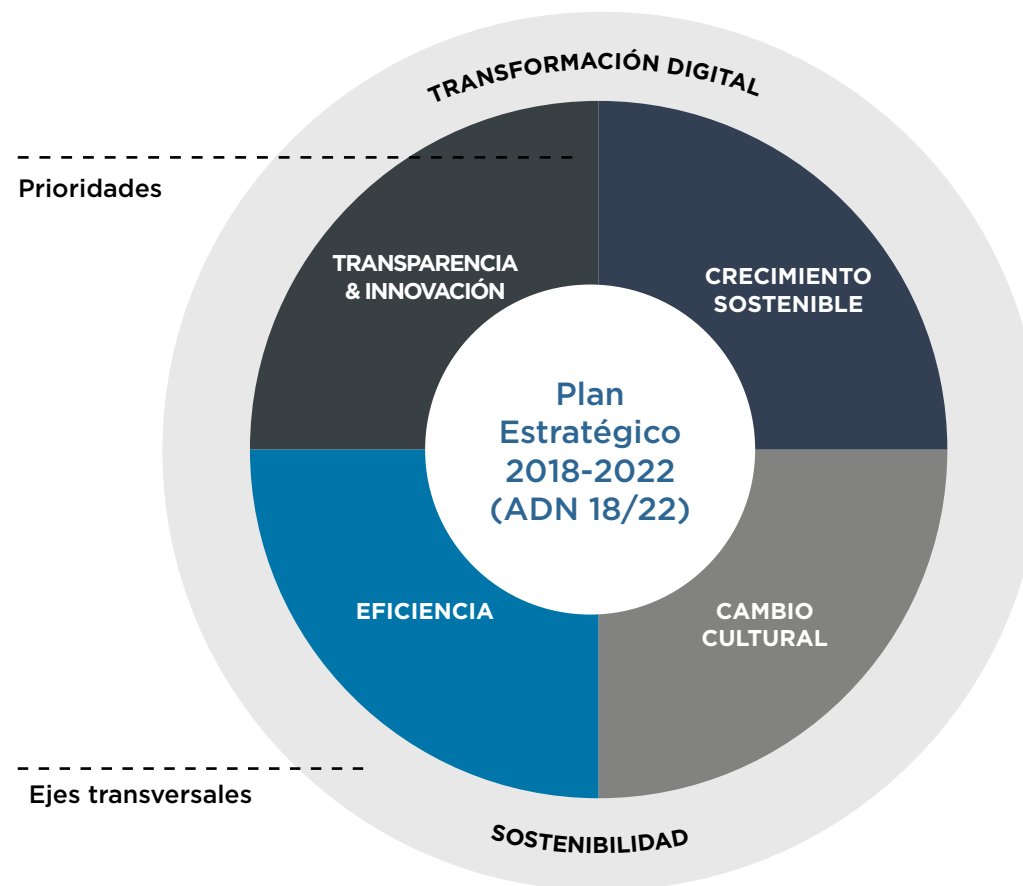
Rafael Navas. Director General.

En 2021, la Mutualidad siguió avanzando con **coherencia estratégica**, potenciando propuestas de valor personalizadas según las necesidades de diferentes perfiles. Entre ellos destaca la **redefinición de la experiencia del cliente y el desarrollo de iniciativas orientadas a colectivos como el séniór**, entre otras.

Al mismo tiempo, Mutualidad de la Abogacía cuenta con una **estrategia de inversiones** que se caracteriza especialmente por su independencia, prudencia y seguridad. Su **visión en el largo plazo** permite conseguir **rendimientos rentables y recurrentes**.

Gracias a ello, la **rentabilidad media retribuida a los mutualistas a cierre de 2021 para el Plan Universal y Plan Universal Júnior ha sido del 3,34%**, lo que consolida a la Mutualidad como una de las mejores alternativas en materia de ahorro e inversión en el mercado, especialmente en el actual contexto financiero de tipos de interés bajos o negativos.

Por su parte, el **Plan estratégico de Sostenibilidad para el periodo 2021-2022**, alineado con la estrategia y objetivos de la compañía, **afrenta los retos desde las dimensiones ambiental, social y de gobernanza**. Este Plan, sumado a la labor de la Fundación, reafirma la apuesta de la aseguradora por contribuir al desarrollo sostenible del entorno donde la entidad realiza su actividad. Más información en el capítulo Gestión de la Sostenibilidad de este informe.



Rentabilidad media retribuida Plan Universal y
Plan Universal Júnior

3,34%