



**FINANTZA INBERTSIOEN BATZORDEAREN
TXOSTENA,
FINANTZA INBERTSIOEN POLITIKAREN
BETETZE-MAILARI BURUZ
2022EKO EKITALDIA**

2023ko uztaila





Dokumentu hau irisgarritasun irizpideen arabera diseinatu da, eta euskarri digitalen bidez ikusteko dago pentsatuta batez ere.



MUTUALIA, Gizarte Segurantzarekin lankidetzan duen 2. zk.ko Mutua

Henao kalea 26

48009 Bilbo

Telefona: 94 4252500 www.mutualia.eus

Edozein informazio osagarri behar izanez gero, helbide elektroniko honen bidez jar zaitezke harremanetan: dircom@mutualia.es

Mutualiako Zuzendaritza Batzordeak onartu zuen Mutualiako Finantza Inbertsioen Politika 2020ko uztailaren 17ko bilkuran, eta horrela bete zen "Irabazi-asmorik gabeko erakundeek balore-merkatuan aldi baterako finantza-inbertsioak egiteari buruzko Jokabide Kodearen" (aurrerantzean, JK) 2.6 atalean xedatutakoa. Kode hori Baloreen Merkatuko Batzorde Nazionalaren Kontseiluaren 2019ko otsailaren 20ko Erabakiaren bidez onetsi zen (2019ko martxoaren 5eko BOEn argitaratu zen), Balore Merkatuaren Legearen testu bategina onesten duen urriaren 23ko 4/2015 Legegintzako Errege Dekretuaren bosgarren xedapen gehigarrian xedatutakoaren arabera.

Horrez gainera, aipatutako Jokabide Kodeak, hirugarren atalean –"Kodearen jarraipena"–, irabazi-asmorik gabeko erakundeek gobernu-organoen betebeharra ezartzen du, eta erakunde horien artean dago "MUTUALIA", Gizarte Segurantzarekin lankidetzaren 2. zk.ko Mutua (aurrerantzean, Mutualia edo Erakundea). Erakundeek urteko txosten zehatz eta argi bat aurkezteko betebeharra dute, Jokabide Kode horren bigarren (1) eta hirugarren (2) ataletan jasotako printzipioen eta gomendioen betetze-mailari buruz, eta txosten hori bazkideen eta, oro har, jendearen eskura jarri behar dute, erakundearen webgunean argitaratuz.

Horretarako, MUTUALIAren Jokabide Kodearen eta Finantza Inbertsioen Politikaren jarraipen-txosten hau egin da 2022eko ekitaldiko aldi baterako inbertsioei buruz, eta Erakundearen Zuzendaritza Batzordeari proposatu zaio 2023ko uztailaren 10ko bileran onar dezan, erakundearen webgunean argitaratu aurretik, datorren uztailaren 14ko Ohiko Batzar Nagusiak onar dezan.

1.- Jokabide Kodeko bigarren ataleko printzipioak eta gomendioak betetzea.

1.1.- Mutualiak giza baliabideak eta baliabide materialak ditu, bai eta Gizarte Segurantzarekin lankidetzaren mutualitateei aplikatu beharreko araudiak baimendutako finantza-tresnetan egiten dituen inbertsioak hautatzeko eta kudeatzeko sistema bat ere (1993/1995 Errege Dekretuak onetsitako Lankidetzaren Erregelamenduaren 30. art.), egindako inbertsioen bolumenera eta izaerara egokituak eta proportzionalak.

Finantza inbertsioen kudeaketa Finantza Inbertsioen Batzordeak egiten du, eta batzorde horretan erakundeko hiru pertsona daude (zuzendari kudeatzailea, Zerbitzu Korporatiboen zuzendaria eta zuzendari ekonomiko-finantzarioa), eta aldiro biltzen dira, gutxienez urtean lautan.

1.2.- Inbertsio finantzarioei buruz erabakitzen duten entitateko pertsonak ezagutza teknikoak eta esperientzia nahikoa dituzte, eta, gainera, kanpoko aholkularitza profesional egokia dute, gaitasun profesionalakiko aholkulari independenteek emanda, eta ez dute Mutualiarekin interes-gatazkarik, ez enpresa aholkulariak, ez hango profesionalak.

1.3.- Mutualiak Barne-auditoretzako Arloa du langile kualifikatuekin, eta haren eginkizunen artean dago erakundearen arrisku garrantzitsuen inguruko finantza-informazioaren prozesua eta barne-kontrolako sistemak ezagutzea eta berrikustea, barne-kontrola barne, bere inbertsio-politika betetzen dela egiaztatzeko, erakundearen Zuzendaritza Batzordeko Auditoretza Batzordearen mendekotasun organiko eta funtzionalarekin.

1.4.- Mutualiak bere Zuzendaritza Batzordeak onartutako Finantza Inbertsioen Politika du, eta JKren Bigarren 2.6 atalean aurreikusitakoari erantzuten dio.

Politika hori arautzen duten printzipioak egindako finantza-inbertsio guztietara zabaldu ditugu, eta, horretarako, honako adierazle hauek hartu ditugu kontuan:

- Berehalako likidezia, epe laburreko likidezia eta likidezia orokorra
- Zorpetzea
- Cash flowa
- Segurtasuna
- Errentagarritasuna
- Dibertsifikazioa
- Eragiketa espekulatiboen kopurua

Jarraian, finantza-adierazle garrantzitsuenak daude laburbilduta, eta horietako batzuk erakundearen urteko kontuetako S040 eta S098 ereduatan ere jasota daude, zehatzago.

ADIERAZLEAK	
GIZARTE SEGURANTZAREN KUDEAKETA	
EPE LABURREKO LIKIDEZIA	Mutualia 1,8559
GUTXIENEO SEGURTASUNA	BBB
ERRENTAGARRITASUNA (diruzaintzako guztizkoa)	0,97%
ERAGIKETA ESPEKULATIBOEN KOP	BAT ERE EZ
ONDARE HISTORIKOAREN KUDEAKETA	
GUTXIENEO SEGURTASUNA	BBB
ERRENTAGARRITASUNA (diruzaintzako guztizkoa)	0,04410%
ERAGIKETA ESPEKULATIBOEN KOP.	BAT ERE EZ

2.- Jokabide Kodeko hirugarren ataleko printzipioak eta gomendioak betetzea.

“2022eko EKITALDIKO FINANTZA INBERTSIOEN POLITIKAREN BETETZE-MAILARI BURUZKO FINANTZA INBERTSIOEN BATZORDEAREN TXOSTENA” honen xedea helburu hori lortzea da, eta Zuzendaritza Batzordeak 2023ko uztailaren 10 an egindako bileran onartu beharko du, erakundearen webgunean argitaratu aurretik, 2023ko uztailaren 14ko Ohiko Batzar Nagusiak onar dezan.

Bilbon, 2023ko uztailaren 10an

Finantza Inbertsioen Batzordea

ZUZENDARITZA BATZORDEAREN 2023/07/10ko AKORDIOA

Akordioa.-

“Zuzendaritza Batzordeak aho batez ONARTU DU FINANTZA INBERTSIOEN BATZORDEAREN TXOSTENA, finantza-inbertsioen politikaren betetze-mailari buruzkoa, 2022eko ekitaldikoa, dataren egunean egina. Txostena akta honen 1. eranskin gisa erantsi da, eta 2023ko uztailaren 14ko Ohiko Batzar Nagusiari aurkeztuko zaio, onar dezan, erakundearen webgunean argitaratu aurretik, txostenean erabaki hau gehitu ondoren.”

