

NOTA DE PRENSA DATOS DE FONDOS DE PENSIONES 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

1. RENTABILIDADES

Los mercados internacionales experimentaron un fuerte repunte de la volatilidad en el tercer trimestre del año, que originó correcciones a la baja en las cotizaciones de la mayoría de los índices mundiales, aunque con especial intensidad en los de las economías emergentes, tras la incertidumbre creada sobre la magnitud y consecuencias de la desaceleración de la economía china. En este entorno de turbulencias, los mercados de deuda soberana de los países más solventes actuaron como refugio, y los tipos a largo plazo experimentaron ligeros descensos de los que se beneficiaron la mayoría de los países del euro, incluida España.

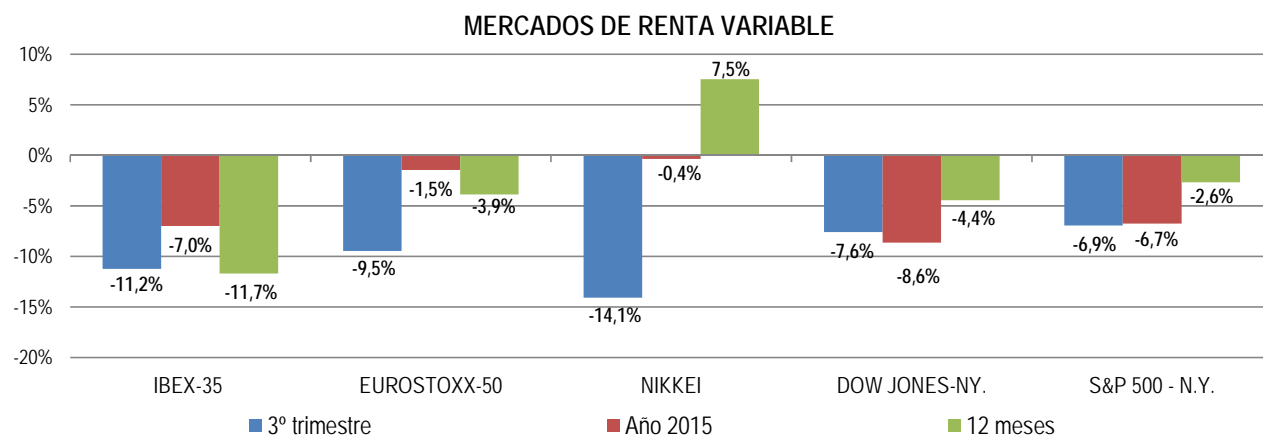
En este contexto, los Planes de Pensiones experimentaron una nueva corrección de valor en sus carteras. No obstante, si octubre no modifica la tendencia que ha presentado hasta hoy, los Planes de Pensiones habrán recuperado la totalidad del ajuste experimentado en el segundo y tercer trimestre del año. De hecho, el índice de referencia del mercado de renta variable español (IBEX35) presenta una rentabilidad superior al 10% a la fecha de elaboración de este informe, y los tipos de referencia de la deuda soberana bajadas de rentabilidad a todos los plazos.

A pesar de la desfavorable evolución de los mercados en el tercer trimestre, **los Planes de Pensiones mantienen una RENTABILIDAD MEDIA ANUAL para el TOTAL de PLANES del 0,5%.**

En el **largo plazo (25 años)**, la rentabilidad media anual alcanza el 4,8% para el total de Planes. Ello supone más que triplicar las aportaciones realizadas por los partícipes a Planes de Pensiones hace 25 años. Asimismo, en el **medio plazo (5 y 10 años)** los Planes de Pensiones presentan una rentabilidad media anual del 3,9% y 2,5% anual.

| RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES DE LOS PLANES DE PENSIONES (*) a 30/09/2015 | | | | | | | |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 25 AÑOS | 20 AÑOS | 15 AÑOS | 10 AÑOS | 5 AÑOS | 3 AÑOS | 1 AÑO |
| | % | % | % | % | % | % | % |
| SISTEMA INDIVIDUAL | 4,75 | 3,56 | 1,54 | 1,95 | 3,31 | 5,86 | 0,03 |
| RENTA FIJA CORTO PLAZO | 4,51 | 3,16 | 1,75 | 1,37 | 1,47 | 1,52 | -0,44 |
| RENTA FIJA LARGO PLAZO | 4,61 | 3,34 | 2,32 | 2,56 | 3,14 | 4,62 | -0,01 |
| RENTA FIJA MIXTA | 4,80 | 3,54 | 1,66 | 1,49 | 2,30 | 3,67 | -0,55 |
| RENTA VARIABLE MIXTA | 5,10 | 4,10 | 1,72 | 2,38 | 4,38 | 6,89 | -0,26 |
| RENTA VARIABLE | - | 6,37 | -0,59 | 2,39 | 6,10 | 10,81 | 0,64 |
| GARANTIZADOS | - | - | - | 2,44 | 4,45 | 9,39 | 0,79 |
| SISTEMA DE EMPLEO | 5,58 | 4,82 | 2,71 | 3,23 | 4,85 | 5,95 | 1,58 |
| SISTEMA ASOCIADO | 6,29 | 4,97 | 3,18 | 3,36 | 4,77 | 6,36 | 0,98 |
| TOTAL PLANES | 4,79 | 4,08 | 1,98 | 2,48 | 3,94 | 5,90 | 0,55 |

(*) Rentabilidades NETAS de gastos y comisiones



| DEUDA PUBLICA ESPAÑOLA Tipo de cambio | sep-15 | jun-15 | variación 3º trimestre 2015 | dic-14 | variación 2015 | sep-14 | variación 12 MESES |
|--|--------|--------|-----------------------------------|--------|-------------------|--------|-----------------------|
| Rentabilidad letras a 12 meses. España | 0,04% | 0,14% | -0,10% | 0,30% | -0,26% | 0,21% | -0,17% |
| Rentabilidad bono a 10 años. España | 1,87% | 2,39% | -0,52% | 1,61% | 0,26% | 2,17% | -0,30% |
| Prima de riesgo (p.b.) | 129 | 156 | -26 | 108 | 22 | 122 | 7 |
| Euro/dólar | 1,1203 | 1,1189 | 0,1% | 1,2141 | -7,7% | 1,2583 | -11,0% |

2. DATOS GENERALES

- **ACTIVOS:** su volumen alcanzó los **100.810 millones de euros**. Respecto a la misma fecha del año anterior, el patrimonio de los Fondos de Pensiones registra un aumento de 3.810 millones de euros (un 3,9% más).
- **APORTACIONES Y PRESTACIONES:** las **aportaciones acumuladas** en el tercer trimestre alcanzan los **725 millones de euros**, mientras que las **prestaciones** han sido de **780 millones**. Por tanto, **las prestaciones netas acumuladas en el tercer trimestre de 2015 han alcanzado los 55 millones de euros**.

En el **acumulado de 2015**, las aportaciones alcanzan los 2.352 millones de euros, mientras que las prestaciones han sido de 3.001 millones, por lo que durante 2015 las prestaciones netas acumuladas han alcanzado los 649 millones de euros.

Estas cifras no incluyen las movilizaciones hacia Planes de Pensiones desde otros instrumentos de previsión social complementaria (Planes de Previsión Asegurados), que hasta septiembre de 2015 se estiman en 2.000 millones de euros, y que no son propiamente aportaciones.

- **PARTÍCIPES:** a septiembre de 2015, el número de cuentas de partícipes se ha situado en **9.891.784**, lo que supone un incremento de 62.125 partícipes respecto a la misma fecha del año anterior. El número de partícipes estimado se sitúa en torno a **ocho millones**, al existir partícipes con más de un Plan.

3. DATOS POR SISTEMAS

- **SISTEMA INDIVIDUAL:** su patrimonio se situó en **65.544 millones de euros**, lo que supone un incremento anual del 6,1%. El número de cuentas de partícipes se situó en **7.819.701**.
- **SISTEMA DE EMPLEO:** alcanzó un volumen de activos de **34.330 millones de euros**, con un incremento del 0,4% en el último año. El número de cuentas de partícipes totalizó **2.004.841**.
- **SISTEMA ASOCIADO:** el volumen de activos se situó en **936 millones de euros**, lo que supone una reducción en el último año del 9,6%. El número de cuentas de partícipes fue de **67.242**.

4. ESTRUCTURA DE CARTERA: la estructura de cartera de los Fondos de Pensiones se desglosa:

| | Diciembre 2010 | Diciembre 2011 | Diciembre 2012 | Diciembre 2013 | Diciembre 2014 | Septiembre 2015 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| CARTERA INTERIOR | 64% | 64,4% | 65,9% | 66,0% | 65,2% | 64,8% |
| Renta fija pública | 27% | 29,8% | 32,6% | 33,9% | 35,3% | 35,3% |
| Renta fija privada | 27% | 23,9% | 22,6% | 20,7% | 18,6% | 17,6% |
| Renta variable | 10% | 9,1% | 8,4% | 8,2% | 8,6% | 8,1% |
| Otras inversiones | 0% | 1,6% | 2,3% | 3,3% | 2,8% | 3,8% |
| CARTERA EXTERIOR | 15% | 15,0% | 15,6% | 17,2% | 17,4% | 19,4% |
| Renta fija | 7% | 7,4% | 5,4% | 6,2% | 5,9% | 7,0% |
| Renta variable | 8% | 7,6% | 10,2% | 11,0% | 11,5% | 12,4% |
| TESORERÍA | 11% | 11,6% | 8,7% | 6,9% | 8,9% | 7,0% |
| OTROS ACTIVOS | 10% | 9,0% | 9,9% | 9,9% | 8,5% | 8,8% |