

## DATOS DE FONDOS DE PENSIONES 31 DE MARZO DE 2023

- Durante el primer trimestre, los Planes de Pensiones generan 2.818 millones a sus partícipes, gracias al buen comportamiento de los mercados financieros
- La rentabilidad neta de los Planes de Pensiones se aproxima al 3% en el largo plazo

### RENTABILIDAD

En el primer trimestre del año, los Planes de Pensiones incrementaron su patrimonio en 2.818 millones de euros, hasta alcanzar un **volumen de activos de 118.464 millones de euros**, debido al positivo comportamiento de los mercados en el primer trimestre del año.

En términos interanuales, la rentabilidad a 1 año continúa mejorando desde los mínimos de diciembre de 2022, y se sitúa en el -3,8%.

A largo plazo, la rentabilidad permanece positiva: **a 26 años, la rentabilidad media anual se sitúa en el 2,9% para el total de Planes**, y en el medio plazo (10 y 15 años), presentan una rentabilidad del 2,8% y 2,5% respectivamente.

RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES DE LOS PLANES DE PENSIONES (*) a 31/03/2023								
	26 AÑOS	25 AÑOS	20 AÑOS	15 AÑOS	10 AÑOS	5 AÑOS	3 AÑOS	1 AÑO
	%	%	%	%	%	%	%	%
<b>SISTEMA INDIVIDUAL</b>	<b>2,5</b>	<b>2,0</b>	<b>2,9</b>	<b>2,2</b>	<b>2,7</b>	<b>1,5</b>	<b>4,6</b>	<b>-3,9</b>
RENDA FIJA CORTO PLAZO	1,1	1,4	0,6	0,5	-0,2	-0,9	-0,4	-1,3
RENDA FIJA LARGO PLAZO	1,6	1,3	1,1	1,2	0,4	-1,5	-1,8	-5,2
RENDA FIJA MIXTA	2,1	1,6	1,6	0,9	0,8	-0,4	1,2	-4,6
RENDA VARIABLE MIXTA	3,6	2,8	3,7	2,5	2,8	2,0	6,1	-4,2
RENDA VARIABLE GARANTIZADOS			5,9	5,3	7,8	7,0	14,8	-2,4
				2,2	4,1	-0,4	-1,5	-5,6
<b>SISTEMA DE EMPLEO</b>	<b>3,4</b>	<b>2,7</b>	<b>3,6</b>	<b>3,1</b>	<b>3,1</b>	<b>2,0</b>	<b>4,0</b>	<b>-3,7</b>
<b>SISTEMA ASOCIADO</b>	<b>4,0</b>	<b>3,5</b>	<b>4,0</b>	<b>3,1</b>	<b>3,2</b>	<b>2,2</b>	<b>4,6</b>	<b>-3,5</b>
<b>TOTAL PLANES</b>	<b>2,9</b>	<b>2,3</b>	<b>3,2</b>	<b>2,5</b>	<b>2,8</b>	<b>1,7</b>	<b>4,4</b>	<b>-3,8</b>

(\*) Rentabilidades NETAS de gastos y comisiones

### APORTACIONES Y PRESTACIONES

En el primer trimestre de 2023, se registró una **disminución del 12%** en el volumen de aportaciones brutas al sistema individual respecto al mismo periodo del año anterior (46,5 millones de euros menos).

Con tenor similar, los planes de empleo reducen sus aportaciones un 15% respecto a marzo de 2022.

Las prestaciones brutas han disminuido ligeramente respecto a marzo de 2022 en 41 millones de euros, centradas casi en su totalidad en el Sistema Individual. Combinando aportaciones y prestaciones, en el primer trimestre del año han aumentado las prestaciones netas un 6% respecto al mismo trimestre de 2022 (44 millones de euros).

Para el conjunto de todos los sistemas, los Planes de Pensiones experimentan hasta marzo de 2023 unas prestaciones netas de 487 millones de euros.

## DATOS GENERALES

- **ACTIVOS:** su volumen alcanzó los **118.464 millones de euros**, lo que supone un aumento de 2.818 millones de euros respecto al trimestre anterior (2,4% más que en diciembre de 2022).
- **APORTACIONES Y PRESTACIONES:** Para el conjunto de Planes, las aportaciones acumuladas en el primer trimestre del año alcanzaron los 577 millones de euros, mientras que las prestaciones han sido de 1.063 millones. Por lo tanto, las prestaciones netas del primer trimestre del 2023 fueron de 487 millones de euros.
- **CUENTAS de partícipes:** el número de cuentas se ha situado en **9.314.666** a marzo de 2023. El número de partícipes estimado se sitúa en torno a **ocho millones**, al existir partícipes con más de un Plan.

## DATOS POR SISTEMAS

- SISTEMA INDIVIDUAL: su patrimonio se situó en **82.553 millones de euros**, lo que supone un incremento respecto al último trimestre de 2022 del 2,9%. El número de cuentas de partícipes se situó en **7.354.341**.
- SISTEMA DE EMPLEO: alcanzó un volumen de activos de **35.119 millones de euros**, con un ascenso del 1,4% respecto al trimestre anterior. El número de cuentas de partícipes totalizó **1.909.303**.
- SISTEMA ASOCIADO: el volumen de activos se situó en **791 millones de euros**, lo que supone un aumento del 1,6% con respecto a diciembre de 2022. El número de cuentas de partícipes fue de **51.022**.

## ESTRUCTURA DE CARTERA

El entorno de tipos de interés positivos ha modificado las ponderaciones de los activos en cartera de los Fondos de Pensiones. La renta fija pública se incrementa 1,6 puntos porcentuales y 0,3 puntos la renta fija privada nacional, lo que unido a la revalorización de las acciones españolas durante el primer trimestre ha incrementado la ponderación de la cartera interior hasta el 45,6% del total. Las ponderaciones de la cartera exterior y las provisiones permanecieron constantes, y se reduce el porcentaje de tesorería en 2,1 puntos porcentuales.

	Diciembre 2019	Diciembre 2020	Diciembre 2021	Diciembre 2022	Marzo 2023
<b>CARTERA INTERIOR</b>	<b>52,2%</b>	<b>51,4%</b>	<b>47,5%</b>	<b>43,5%</b>	<b>45,6%</b>
Renta fija pública	20,0%	16,9%	14,2%	12,0%	13,6%
Renta fija privada	14,8%	14,8%	14,0%	12,6%	12,9%
Renta variable	13,2%	13,6%	14,9%	14,6%	15,3%
Otras inversiones	4,2%	6,2%	4,5%	4,4%	3,7%
<b>CARTERA EXTERIOR</b>	<b>33,6%</b>	<b>34,2%</b>	<b>36,8%</b>	<b>38,4%</b>	<b>38,4%</b>
Renta fija	10,5%	10,3%	10,0%	12,8%	12,7%
Renta variable	23,2%	23,9%	26,9%	25,6%	25,7%
<b>TESORERÍA</b>	<b>5,7%</b>	<b>6,8%</b>	<b>7,6%</b>	<b>8,6%</b>	<b>6,5%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>8,5%</b>	<b>7,7%</b>	<b>8,1%</b>	<b>9,5%</b>	<b>9,5%</b>