

NOTA DE PRENSA

FONDOS DE PENSIONES, A 31 DE DICIEMBRE DE 1997

Según las estadísticas elaboradas por la Asociación de Instituciones de Inversión Colectiva y Fondos de Pensiones (INVERCO), los Fondos de Pensiones han seguido manteniendo, durante el año 1997, la tendencia positiva de crecimiento de los últimos años.

El volumen de activos de los Fondos de Pensiones alcanzó, al 31 de diciembre de 1997, la cifra de **3,6 billones de pesetas**, lo que supone un crecimiento del 24% sobre la cifra de diciembre de 1996.

El número de partícipes ha pasado de 2.170.535 en diciembre de 1996, a 2.720.778 en diciembre pasado, lo que supone un crecimiento del 25%.

- El **Sistema Individual** elevó su volumen de activos a 2,04 billones de pesetas, lo que supone el 56% del total de activos de los Fondos de Pensiones. Esta cifra representa un incremento del 34% sobre la cifra de diciembre del año pasado. El número de partícipes era de 2.352.239, con un crecimiento del 28% sobre igual período del año anterior.

- El **Sistema Asociado** alcanzó un volumen de activos de 0,1 billones de pesetas, lo que implica un incremento del 25% sobre la cifra de diciembre del año pasado. El número de partícipes se elevó a 76.459.

- El **Sistema de Empleo** elevó su volumen de activos a 1,5 billones de pesetas, lo que supone el 42% del total de activos de Fondos de Pensiones, con un incremento del 14% sobre la cifra de diciembre del año pasado. El número de partícipes era de 292.090, habiendo experimentado un crecimiento del 9% sobre igual período del ejercicio anterior.

RENTABILIDADES ANUALES MEDIAS PONDERADAS (%)					
	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	6 AÑOS	8 AÑOS
Sistema INDIVIDUAL	11,19	13,26	11,43	10,86	11,20
Sistema de EMPLEO	13,84	14,57	12,76	11,87	-

Inflación anual media	2,1	3,3	3,8	4,1	4,8
-----------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Como puede observarse en el cuadro anterior, las rentabilidades medias anuales ponderadas obtenidas por los Planes de Pensiones del Sistema Individual han sido del orden del 11%, tanto en 1997 como desde su constitución hace ocho años, mientras que en el Sistema de Empleo han sido ligeramente superiores.

Aún restando las tasas de inflación, la rentabilidad real de los Planes de Pensiones ha estado comprendida entre el 7,4% y el 10% en el período analizado.

La estructura de la cartera de los Fondos de Pensiones se caracteriza por su alta seguridad y rendimiento. Así destacan la inversión en renta fija pública con un 47%, en renta fija privada con un 11% y la posición de tesorería con un 11% (debido al flujo de aportaciones que se produce al final del ejercicio). Asimismo la inversión en renta variable ya supone el 11% de la cartera, mientras las inversiones en el exterior se sitúan en el 9% y el resto está invertido en otros activos.

DIRECCIONES DE INVERCO

en **Internet**: <http://fondosweb.tsai.es/fondosweb/inverco>

en **Infovía**: <http://10.128.14.2/fondosweb/inverco>

RENTABILIDADES ANUALES MEDIAS PONDERADAS (%) DE LOS FONDOS DE PENSIONES A 31 DE DICIEMBRE DE 1997					
	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	6 AÑOS	8 AÑOS
Sistema INDIVIDUAL	11,19	13,26	11,43	10,86	11,20
Sistema de EMPLEO	13,84	14,57	12,76	11,87	-

Inflación anual media	2,0	3,2	3,7	4,1	4,5
-----------------------	-----	-----	-----	-----	-----

CUADRO 17. RENTABILIDADES DE LOS FONDOS DE PENSIONES A 31.12.96

RENTABILIDADES ANUALES MEDIAS PONDERADAS (%)					
	8 AÑOS	6 AÑOS	5 AÑOS	3 AÑOS	
Sistema INDIVIDUAL	11,25	-	10,78	9,79	
Sistema de EMPLEO	-	11,65	11,47	11,25	

Inflación anual media	5,3	4,8	4,6	4,2	
------------------------------	-----	-----	-----	-----	--

