

NOTA DE PRENSA

FONDOS DE PENSIONES, A 31 DE DICIEMBRE DE 1998

Los Fondos de Pensiones han seguido experimentando, durante el cuarto trimestre de este año, una evolución positiva.

El volumen de ACTIVOS de los Fondos de Pensiones alcanzó, a 31 de diciembre de 1998, la cifra de **4,52 billones de pesetas**, lo que supone un crecimiento del 24% durante los últimos doce meses.

En relación al número de PARTICIPES, se ha pasado de los 2.720.788 en diciembre de 1997, a los 3.346.633 actuales, con un crecimiento del 23%.

1. ACTIVOS Y PARTICIPES:

- Sistema Individual: alcanza una cifra del 2,71 billones de pesetas, lo que supone un incremento del 33% sobre la cifra de diciembre del año pasado.

El número de partícipes ascendió a 2.953.750, un 26% más partícipes que el año anterior a la misma fecha.

- Sistema Asociado: el volumen de activos alcanzaba la cifra de 0,13 billones de pesetas, con un crecimiento anual del 21%. El número de partícipes correspondiente a este Sistema es de 76.497.

- Sistema de Empleo: alcanzó un volumen de 1,68 billones de pesetas, con un incremento del 12% con relación al cuarto trimestre del año anterior.

El número de partícipes ha alcanzado los 316.386, un 8% más partícipes que el año anterior a la misma fecha.

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

CARTERA INTERIOR:	Renta fija pública	45%
	Renta fija privada	8%
	Renta variable	14%
CARTERA EXTERIOR:	Renta fija	9%
	Renta variable	8%
TESORERÍA		10%
OTROS ACTIVOS		6%

3. RENTABILIDADES: como puede observarse en el cuadro siguiente, las rentabilidades medias anuales ponderadas de los Planes de Pensiones del Sistema Individual y del

Sistema de Empleo pueden considerarse muy satisfactorias, debido al

excelente comportamiento de todos los mercados, tanto de renta fija como de variable, nacionales y extranjeros, y ello pese al impacto de la crisis financiera, que ha originado elevadas volatilidades, especialmente en el mercado de acciones.

RENTABILIDADES ANUALES MEDIAS PONDERADAS (%)					
	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	7 AÑOS	10 AÑOS
Sistema INDIVIDUAL	11,21	13,69	10,47	10,94	11,23
- Renta Fija	9,11	12,17	9,63	10,11	10,54
- Renta Fija Mixta I	9,12	11,68	9,69	10,30	10,85
- Renta Fija Mixta II	12,51	14,52	10,84	11,54	11,75
- Renta Variable Mixta	16,75	19,53	12,76	13,56	12,54
- Renta Variable	26,81	31,44	19,95	10,10	10,01
Sistema de EMPLEO	12,45	15,13	12,29	11,93	-
TOTAL PLANES	11,68	14,24	11,17	11,32	11,23

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

La rentabilidad media ponderada de los últimos doce meses ha sido del 11,68%, lo que supone ocho veces más que la tasa de inflación. Por otra parte, las rentabilidades medias ponderadas de los últimos tres, cinco, siete y nueve años fueron respectivamente, del 14,24%, del 11,17%, del 11,32% y del 11,23%, cifras que, por su parte, triplican o cuadruplican la tasa de inflación de dichos períodos.

Los criterios de clasificación de los Planes del Sistema Individual son los siguientes:

- Renta fija: su cartera no puede tener activos de renta variable.
- Renta fija mixta I: su cartera incorpora activos de renta variable con un máximo del 15%.
- Renta fija mixta II: su cartera incorpora activos de renta variable, entre el 15% y el 30%.
- Renta variable mixta: su cartera está integrada por activos de renta variable, entre el 30% y el 75%.
- Renta variable: su cartera está integrada por activos de renta variable, con un mínimo del 75%.

DIRECCION DE INVERCO en **Internet**: <http://www.inverco.es>

