

NOTA DE PRENSA FONDOS DE PENSIONES, A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2003

El volumen de ACTIVOS de los Fondos de Pensiones alcanzó, a 30 de septiembre de 2003, la cifra de **51.669 millones de euros**, lo que supone un crecimiento del **21,39%** durante los últimos doce meses.

El NÚMERO DE CUENTAS DE PARTICIPES, se ha pasado de las 6.115.660 en septiembre de 2002, a las **6.883.175** actuales, con un crecimiento del 12,55%. El número de participes estimado se sitúa en torno a los 5.600.000.

El volumen de APORTACIONES NETAS en el tercer trimestre ascendió a 588 millones de euros, destacando las entradas netas en los Planes del Sistema Individual de 412 millones y en los Planes del Sistema de Empleo por importe de 173 millones. Asimismo, el volumen de aportaciones netas **acumuladas en 2.003 asciende a 1.454 millones de euros**, contabilizándose unos flujos netos positivos de 1.009 millones en el Sistema Individual y de 439 millones en el de Empleo.

1. ACTIVOS Y PARTICIPES:

- SISTEMA INDIVIDUAL: alcanza una cifra de 28.169 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 20,44% en los últimos doce meses. El número de cuentas de participes asciende a 6.125.627, lo que supone un incremento interanual del 12,61%.
- SISTEMA DE EMPLEO: alcanzó un volumen de 22.728 millones de euros, con un incremento del 22,94% con relación a septiembre del año anterior. El número de cuentas de participes ha alcanzado las 669.694, con un crecimiento interanual del 14,09%.
- SISTEMA ASOCIADO: el volumen de activos alcanzaba la cifra de 772 millones de euros. El número de cuentas de participes correspondiente a este Sistema es de 87.854.

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

| | Diciembre 2001 | Diciembre 2002 | Septiembre 2003 |
|-------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| CARTERA INTERIOR | 48% | 44% | 41% |
| Renta fija pública | 25% | 20% | 16% |
| Renta fija privada | 12% | 15% | 17% |
| Renta variable | 8% | 8% | 7% |
| Otras inversiones | 3% | 1% | 1% |
| CARTERA EXTERIOR | 31% | 25% | 26% |
| Renta fija | 18% | 17% | 16% |
| Renta variable | 13% | 8% | 10% |
| TESORERÍA | 12% | 18% | 18% |
| OTROS ACTIVOS | 9% | 13% | 15% |

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 tanto en el corto como en el largo plazo.

| RENTABILIDADES ANUALES MEDIAS PONDERADAS (%) | | | | | |
|---|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| | 14 AÑOS | 9 AÑOS | 5 AÑOS | 3 AÑOS | 1 AÑO |
| SISTEMA INDIVIDUAL | | | | | |
| - Renta Fija | 7,61 | 6,05 | 2,94 | 3,59 | 3,03 |
| - Renta Fija Mixta I | 7,44 | 5,82 | 1,57 | 0,77 | 3,01 |
| - Renta Fija Mixta II | 7,58 | 5,75 | 0,59 | -2,62 | 3,66 |
| - Renta Variable Mixta | 6,84 | 4,97 | -1,07 | -8,59 | 6,13 |
| - Renta Variable | - | 7,63 | -3,37 | -17,30 | 10,35 |
| SISTEMA DE EMPLEO | | | | | |
| | - | 7,20 | 2,99 | -0,30 | 5,84 |
| SISTEMA ASOCIADO | | | | | |
| | 7,82 | 6,21 | 1,57 | -0,83 | 5,95 |
| TOTAL PLANES | | | | | |
| | 7,55 | 6,29 | 1,60 | -1,60 | 4,81 |

Las rentabilidades medias ponderadas de los últimos catorce, nueve, cinco, tres años y doce meses fueron, respectivamente, del 7,55%, del 6,29%, del 1,60%, del -1,60% y del 4,81%, cifras que en el largo plazo más que duplican la tasa de inflación de dichos períodos.

Destacar que la rentabilidad media anual ponderada de todas las categorías de Planes de Pensiones supera a la inflación en dicho período y que los Planes del Sistema de Empleo y los del Sistema Asociado incluso la duplican.

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 unos días estará a vuestra disposición en nuestra página web (www.inverco.es), en información pública, el informe de Fondos de Pensiones a 30/09/2003.