

NOTA DE PRENSA FONDOS DE PENSIONES, A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2004

El volumen de ACTIVOS de los Fondos de Pensiones alcanzó, a 30 de septiembre de 2004, la cifra de **58.048 millones de euros**, lo que supone un crecimiento interanual de 6.451 millones de euros, que representa un incremento del **12,5%** durante los últimos doce meses.

El NÚMERO DE CUENTAS DE PARTÍCIPIES, ha ascendido a **7.695.840**, lo que supone un crecimiento del 11,8% en los últimos doce meses. El número de partícipes estimado se sitúa en torno a los 6.300.000.

El volumen de APORTACIONES NETAS en el primer semestre ascendió a 642 millones de euros, destacando las realizadas a Planes Individuales de Renta Fija Mixta, con 183 millones y a las de Planes del Sistema de Empleo con 133 millones.

1. ACTIVOS Y PARTÍCIPIES:

- SISTEMA INDIVIDUAL: Su patrimonio alcanza una cifra de 33.167 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 18,0% en los últimos doce meses. El número de cuentas de partícipes asciende a 6.868.526, con un incremento interanual del 12,1%.

- SISTEMA DE EMPLEO: alcanzó un volumen de activos de 24.062 millones de euros, con un incremento del 5,9% con relación a septiembre del pasado ejercicio. El número de cuentas de partícipes ha alcanzado las 736.986, con un crecimiento interanual del 9,5%.

- SISTEMA ASOCIADO: el volumen de activos alcanzaba la cifra de 818 millones de euros, con un incremento del 7,4% en tasa interanual. El número de cuentas de partícipes es de 90.328, lo que representa un incremento del 3,4% en doce meses.

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

	Diciembre 2001	Diciembre 2002	Diciembre 2003	Marzo 2004	Junio 2004	Septiembre 2004
CARTERA INTERIOR	48%	44%	46%	44%	44%	42%
Renta fija pública	25%	20%	16%	13%	13%	11%
Renta fija privada	12%	15%	18%	20%	20%	20%
Renta variable	8%	8%	10%	9%	9%	9%
Otras inversiones	3%	1%	2%	2%	2%	2%
CARTERA EXTERIOR	31%	25%	22%	22%	26%	27%
Renta fija	18%	17%	13%	12%	16%	17%
Renta variable	13%	8%	9%	10%	10%	10%
TESORERÍA	12%	18%	20%	19%	17%	19%
OTROS ACTIVOS	9%	13%	12%	15%	13%	12%

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 (%)					
	15 AÑOS	10 AÑOS	5 AÑOS	3 AÑOS	1 AÑO
SISTEMA INDIVIDUAL					
- Renta Fija Corto	6,63	5,05	2,38	1,95	1,07
- Renta Fija Largo	7,25	5,62	3,06	2,33	0,99
- Renta Fija Mixta	7,16	5,40	0,65	1,07	2,61
- Renta Variable Mixta	7,09	5,17	-1,40	-0,76	6,43
- Renta Variable	3,69	9,43	-3,87	-2,53	11,80
- Garantizados	-	-	5,24	4,55	2,61
SISTEMA DE EMPLEO	-	6,98	2,66	2,61	5,49
SISTEMA ASOCIADO	7,47	6,08	0,04	0,27	6,83
TOTAL PLANES	7,15	5,97	1,23	1,59	4,25

Las rentabilidades medias ponderadas de los últimos quince, diez, cinco, tres años y doce meses fueron, respectivamente, del 7,15%, del 5,97%, del 1,23%, del 1,59% y del 4,25%, **cifras que en el largo plazo más que duplican la tasa de inflación de dichos períodos.**

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

- Renta fija corto plazo: su cartera no puede tener activos de renta variable. La duración media de la cartera es inferior o igual a dos años.
- Renta fija largo plazo: su cartera no puede tener activos de renta variable. La duración media de la cartera es superior a dos años.
- Renta fija mixta: su cartera incorpora activos de renta variable, con un máximo del 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%.
- Garantizados: Planes para los que exista garantía externa de un determinado rendimiento, otorgada por un tercero.

En unos días estará a vuestra disposición en nuestra página web (www.inverco.es), en información pública, el informe de Fondos de Pensiones a 31/09/2004.