

**NOTA DE INVERCO SOBRE FONDOS DE PENSIONES
AL 30 DE JUNIO DE 1997**

Según las estadísticas elaboradas por la Asociación de Instituciones de Inversión Colectiva y Fondos de Pensiones (INVERCO), los Fondos de Pensiones han mantenido la tendencia muy positiva de períodos precedentes, tanto en activos y partícipes como en rentabilidades.

El volumen de activos de los Fondos de Pensiones alcanzaba, al 30 de junio de 1997, la cifra de 3,19 billones de pesetas, lo que supone un crecimiento del 34 % durante los últimos doce meses.

En relación al número de partícipes, se ha pasado de los 1.887.106 en junio de 1996 a los 2.321.431 actuales, con un crecimiento con relación al mismo mes del año anterior del 24 %.

El volumen de activos del Sistema Individual alcanzó los 1,71 billones de pesetas, lo que supone un incremento del 46 % sobre la cifra de junio del año pasado. El número de partícipes era de 1.969.809, lo que supone 407.723 nuevos partícipes (26 % más) con respecto al período anterior.

En cuanto al Sistema Asociado, el volumen de activos alcanzaba la cifra de 94.555 millones de pesetas, con un crecimiento del 36 % con relación a junio de 1996. El número de partícipes correspondiente a este Sistema era de 73.085.

El Sistema de Empleo alcanzó los 1,39 billones de pesetas, con un incremento del 21%, con relación al primer semestre del año anterior. El número de partícipes era de 278.537, lo que supone 23.586 partícipes más que a la misma fecha de 1996.

RENTABILIDADES ANUALES MEDIAS PONDERADAS (%)					
	8 AÑOS	6 AÑOS	5 AÑOS	3 AÑOS	1 AÑO
Sistema INDIVIDUAL	11,35	10,52	11,20	12,23	17,59
Sistema de EMPLEO	-	12,08	12,08	13,68	18,44

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

Como puede observarse en el cuadro anterior, las rentabilidades medias anuales ponderadas de los Planes de Pensiones han duplicado y triplicado la cifra de inflación media anualizada correspondiente a los últimos 8, 6, 5 y 3 años, respectivamente. Las rentabilidades del último año pueden considerarse excepcionales, teniendo en cuenta el excelente comportamiento de todos los mercados, tanto los de renta fija como de renta variable, nacionales y extranjeros.

La estructura de la cartera de los Fondos de Pensiones del Sistema Individual se caracteriza por su alta seguridad y rendimiento. Así destacan la inversión en renta fija pública con un 50,70 %, en renta fija privada con un 11,30 % y la posición de tesorería con un 10,60 %. La inversión en renta variable supone el 9,75 %, las inversiones en el exterior el 6,77 % 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>

