

NOTA DE PRENSA

FONDOS DE PENSIONES, A 30 DE SEPTIEMBRE DE 1999

Los Fondos de Pensiones han seguido experimentando, durante los últimos doce meses, una evolución positiva.

El volumen de ACTIVOS de los Fondos de Pensiones alcanzó, a 30 de septiembre de 1999, la cifra de **4,7 billones de pesetas (27.998 millones de euros)**, lo que supone un crecimiento del 16% durante los últimos doce meses.

En relación al número de PARTICIPES, se ha pasado de los 3.030.399 en septiembre de 1998, a los 3.753.253 actuales, con un crecimiento del 24%.

1. ACTIVOS Y PARTICIPES:

- SISTEMA INDIVIDUAL: alcanza una cifra del 2,79 billones de pesetas (16.751 millones de euros), lo que supone un incremento del 21% sobre la cifra de septiembre del año pasado.

El número de partícipes ascendió a 3.326.301, con un incremento del 26% de partícipes con respecto al año anterior a la misma fecha.

- SISTEMA ASOCIADO: el volumen de activos alcanzaba la cifra de 0,13 billones de pesetas (0,77 millones de euros), con un crecimiento anual del 14%. El número de partícipes correspondiente a este Sistema es de 78.371.

- SISTEMA DE EMPLEO: alcanzó un volumen de 1,74 billones de pesetas (10.474 millones de euros), con un incremento del 9% con relación al tercer trimestre del año anterior.

El número de partícipes ha alcanzado los 349.581, un 10% más de 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	38%
	Renta fija privada	13%
	Renta variable	12%
CARTERA EXTERIOR:	Renta fija	11%
	Renta variable	8%
TESORERÍA		8%
OTROS ACTIVOS		10%

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 satisfactorias.

RENTABILIDADES ANUALES MEDIAS PONDERADAS (%)					
	10 AÑOS	7 AÑOS	5 AÑOS	3 AÑOS	1 AÑO
- Renta Fija	9,29	8,50	8,21	7,26	-0,84
- Renta Fija Mixta I	9,73	9,38	9,26	7,33	2,58
- Renta Fija Mixta II	10,65	10,61	10,79	10,06	4,94
- Renta Variable Mixta	10,46	11,54	11,32	12,11	9,31
- Renta Variable	-	-	25,16	29,63	23,07
Sistema de EMPLEO	-	11,12	11,89	11,10	6,67
TOTAL PLANES	10,15	10,17	10,62	9,70	5,06

Inflación anual media	4,2	3,3	2,8	2,1	2,5
-----------------------	-----	-----	-----	-----	-----

La rentabilidad media ponderada de los últimos doce meses ha sido del 5,06%. Por otra parte, las rentabilidades medias ponderadas de los últimos tres, cinco, siete y diez años fueron respectivamente, del 9,70%, del 10,62%, del 10,17% y del 10,15%, cifras que duplican o triplican 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>