

RENTABILIDAD DE LOS FONDOS DE PENSIONES

SISTEMA DE AHORRO PARA PENSIONES

DATOS MES DE MAYO DE 2018



La recaudación de cotizaciones previsionales, correspondiente al mes de mayo 2018 fue de US\$ 76.90 millones, 12.90% mayor respecto a la recaudación de mayo de 2017.

La recaudación promedio de los últimos doce meses fue de US\$ 69.17 millones y la recaudación acumulada desde el inicio de operaciones del Sistema de Ahorro para Pensiones, hasta mayo de 2018, fue de US\$ 9,282.50 millones.

Adicionalmente, en este mes las AFP recibieron US\$ 4.39 millones en Certificados de Traspaso (CT). El número de CT entregados por los institutos previsionales fue de 386, de éstos, 82 fueron emitidos por el INPEP, por un monto de US\$ 1.56 millones y 304 a cargo del ISSS, por un monto de US\$ 2.84 millones, 16 de estos certificados sirvieron para financiar pensiones de invalidez, 68 de sobrevivencia y 302 de vejez.

Al contabilizar todos estos movimientos de recursos, los activos totales de los Fondos de Pensiones ascendieron a US\$ 10,550.57 millones al final de mayo, correspondiendo US\$ 9,376.88 millones a los Fondos de Pensiones Conservador y US\$ 1,173.70 millones a los Fondos de Pensiones Especial de Retiro; US\$ 10,462.23 millones conforman el patrimonio de los Fondos,

correspondiendo US\$ 9,299.83 millones a los Fondos de Pensiones Conservador y US\$ 1,162.40 millones a los Fondos de Pensiones Especial de Retiro.

El patrimonio del Fondo Conservador al 31 de mayo estaba conformado de la siguiente manera: 98.79% de cotizaciones obligatorias, 0.18% de cotizaciones voluntarias, 0.91% de cotizaciones pendientes de aplicar y 0.11% de rezagos (recursos que no han podido ser identificados).

El patrimonio del Fondo Especial de Retiro al 31 de mayo estaba conformado de la siguiente manera: 98.90% de cotizaciones obligatorias y 1.10% de cotizaciones voluntarias.

En mayo los portafolios de inversión aumentaron en un total de US\$ 22.56 millones a valor nominal, en relación con la cifra registrada un mes anterior. La cartera valorizada total de los fondos de pensiones fue de US\$ 10,081.36 millones. El monto total en cuentas corrientes para el Fondo de Pensiones Conservador fue de US\$ 314.2 millones y para el Especial de Retiro, US\$ 65.2 millones.

La composición de las carteras valorizadas de inversiones por tipo de Fondo de Pensiones fueron las siguientes:

Fondos de Pensiones Conservador:

RENTABILIDAD DE LOS FONDOS DE PENSIONES

SISTEMA DE AHORRO PARA PENSIONES

DATOS MES DE MAYO DE 2018

títulos de la Dirección General de Tesorería del Ministerio de Hacienda (DGT), 17.03%; bonos del BCR, 0.34% obligaciones del FSV, 2.25%; papeles de deuda emitidos por los bancos nacionales, 7.97%; Certificados de Inversión Previsionales (CIP), 60.38%; títulos emitidos por organismos financieros de desarrollo, 0.22%; Certificados de Reestructuración de Deudas de las Municipalidades (CEMUNI), 0.17%; títulos emitidos por el INPEP e ISSS, 0.04% y 0.08% respectivamente; fondos de titularización, 6.71%, adicionalmente, existen inversiones en valores extranjeros por 4.29% y el 0.52% de la cartera está invertida en obligaciones emitidas por sociedades nacionales.

Fondos de Pensiones Especial de Retiro: Certificados de Inversión Previsionales (CIP), 100.00 %.

Para ambos tipos de Fondos, el 100% de los recursos están invertidos en títulos de renta fija.

La rentabilidad nominal de los últimos treinta y seis meses por tipo de Fondo de Pensiones, del período de mayo de 2015 a mayo de 2018, fue la siguiente:

Fondos de Pensiones Conservador: AFP Confía, 3.77% y AFP Crecer, 3.88%; el promedio ponderado fue de 3.83%.

Fondos de Pensiones Especial de Retiro: AFP Confía, 3.58% y AFP Crecer, 3.71%; el promedio ponderado fue de 3.63%.

En cuanto a la rentabilidad nominal acumulada histórica desde inicio del sistema (junio/98-mayo/18), el promedio ponderado de los Fondos de Pensiones Conservador fue de 6.06%, correspondiendo al Fondo de Pensiones AFP Crecer, un 6.18% y al Fondo de Pensiones AFP Confía, un 5.95%. Para los Fondos de Pensiones Especial de Retiro, el promedio ponderado fue de 6.02%, correspondiendo al Fondo de Pensiones AFP Crecer, un 6.16% y al Fondo de Pensiones AFP Confía, un 5.92%.

