Fondurile de pensii facultative aveau în conturi active totale de 7,86 miliarde lei, la sfârsitul lui martie

Valoarea totala a activelor fondurilor de pensii facultative (Pilon III) se ridica la 7,86 miliarde lei la finalul lunii martie 2026, în crestere cu aproximativ 34% comparativ cu aceeasi perioada a anului anterior, în timp ce valoarea activelor nete se situa la 7,85 miliarde de lei, potrivit raportului privind evolutia sistemului de pensii private în trimestrul I, publicat vineri de Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF).

Conform sursei citate, se observa o concentrare a fondurilor de pensii facultative chiar mai puternica decât în cazul fondurilor de pensii administrate privat (Pilonul II), fondurile administrate de NN Asigurari detinând 56,1% din piata.

Numarul de participanti înregistrati în sistemul pensiilor facultative, la 31 martie 2026, era de 1,05 milioane, în crestere cu 20% fata de aceeasi perioada din 2025. Numarul total de participanti nou intrati în sistem în perioada ianuarie - martie 2026 a atins nivelul de 51.481, în crestere cu 22% fata de nivelul înregistrat anul anterior.

Pe parcursul ultimelor luni, structura participantilor în functie de vârsta acestora si de genul lor a ramas relativ stabila. În ceea ce priveste distributia pe grupe de vârsta, la 31 martie 2026, ponderea participantilor cu vârsta cuprinsa între 16-29 ani a fost de 7,6% din totalul participantilor, ponderea celor cu vârsta cuprinsa între 30 si 44 ani a fost de 35% si ponderea celor de peste 45 ani a fost de 57,5%.

Distributia participantilor pe gen ramâne stabila, ponderea participantilor femeilor în numarul total de participanti fiind de 51,2%, iar cea a barbatilor de 48,8%.

Participantii la Pilonul III au contribuit în medie, în luna martie 2026, cu aproximativ 171 lei/persoana, în crestere cu 1,4% fata de aceeasi perioada a anului anterior si cu 6% mai putin fata de decembrie 2025. În luna martie 2026 au fost virate contributii brute în cuantum de aproximativ 93 milioane lei, cu 0,4% mai mult, comparativ cu decembrie 2025.

De la începutul anului pâna în luna martie 2026, inclusiv, au fost virate contributii brute catre fondurile de pensii facultative în valoare de 267 milioane lei, în crestere cu 23% comparativ cu aceeasi perioada a anului 2025.

La finalul lunii martie 2026, titlurile de stat si actiunile au ramas principalele instrumente financiare în care au investit fondurile de pensii facultative. Plasamentele în titluri de stat au reprezentat 63,2%, timp ce investitiile în actiuni au fost 28,8% din valoarea totala a activelor fondurilor de pensii din Pilonul III, în topul clasamentului fiind Banca Transilvania, OMV Petrom, Romgaz, Hidroelectrica si Transgaz.

De asemenea, ponderi importante erau investite si în obligatiuni corporative (3,1%) si fonduri de investitii (3,0%), procentul depozitelor bancare si al conturilor curente fiind de 1,1%.

Toate fondurile de pensii facultative au investit majoritar în titluri de stat, în procente de peste 48% din activele totale. Dintre cele zece fonduri de pensii facultative FPF NN Optim, FPF Stabil si FPF Pensia Mea Plus au investit cel mai mare procent în titluri de stat, având niveluri cuprinse între 66,2% si 65,2%. Alte instrumente financiare precum actiunile sau obligatiunile corporative se regasesc în portofoliile investitionale ale fondurilor de pensii facultative în procente relevante.

La sfârsitul lui martie 2026, investitiile locale ale fondurilor de pensii facultative au înregistrat un procent de aproximativ 87%, iar din plasamentele în valuta, ponderea cea mai mare au avut-o cele în euro (12,3%) si dolar

american (0,4%).

Şase fonduri de pensii facultative aveau în portofolii instrumente de acoperire a riscului valutar în la finalul lunii martie 2026, precizeaza ASF.

Valoarea titlurilor de stat detinute de fondurile de pensii facultative era de 4,97 miliarde de lei, la finalul lunii martie 2026. Dintre acestea, titlurile de stat denominate în lei înregistreaza un procent semnificativ (86,8%) urmate de cele denominate în euro (12,7%) si în dolar american (0,5%). În cazul emisiunilor în lei, cele mai mari valori au fost înregistrate de titlurile de stat cu data maturitatii în perioada 2029 - 2034, în timp ce o mare parte din emisiunile în euro ajung la scadenta în 2033 si 2037.

La finalul lunii martie 2026, investitiile în obligatiuni corporative au fost în cuantum de aproximativ 245 milioane de lei, cu o pondere de circa 3% în totalul activelor fondurilor de pensii facultative. Investitiile în obligatiuni municipale au atins un procent de circa 0,8%, investitiile în obligatiunile emise de organisme straine neguvernamentale fiind de 0,05%.

Din totalul obligatiunilor corporative, fondurile de pensii facultative au investit 92% în instrumente românesti, 5% în obligatiuni corporative emise de emitenti din Spania, respectiv 3% în obligatiuni corporative emise de companii din SUA. Principalele obligatiuni corporative în care au investit fondurile de pensii facultative sunt emise de Banca Comerciala Româna în procent de 38% din totalul obligatiunilor corporative, urmate de cele emise Unicredit Bank (23%) si de catre Raiffeisen Bank (15%).

Plasamentele fondurilor de pensii facultative în depozite bancare si conturi curente au înregistrat un nivel de 86,5 milioane de lei la finalul lunii martie 2026. Principalele institutii la care fondurile de pensii facultative detin depozite bancare sau conturi curente sunt: BRD - Groupe Societe Generale, Citibank România si Unicredit Bank.

De asemenea, fondurile de pensii din Pilonul III investesc în emitenti care respecta guvernanta corporativa si sunt transparenti. La 31 martie 2026, sistemul pensiilor facultative din România a investit în actiuni în procent de aproximativ 28,8%, reprezentând 2,27 miliarde de lei. Cea mai mare parte a emitentilor de actiuni e reprezentata de emitentii din România (96,2%), restul fiind companii din alte state (3,8%).

Similar cu Pilonul II, fondurile de pensii facultative au investit cel mai mare procent din actiuni în emitenti listati pe piata reglementata a BVB, în top fiind Banca Transilvania, OMV Petrom, Romgaz, Hidroelectrica si Transgaz. În ceea ce priveste emitentii straini, majoritatea sunt din Cipru, Olanda si Germania.

"Similar cu Pilonul II, pe parcursul trimestrului I 2026, valorile unitare ale activelor nete au înregistrat un soc de scurta durata în luna martie 2026", se arata în raport.

Rata medie ponderata de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii facultative cu grad de risc ridicat a fost 9,47% în martie 2026, în timp ce rata medie ponderata de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii facultative cu grad de risc mediu a înregistrat un nivel de 7,13%.

La finalul lunii martie 2026, valoarea medie a unui cont în sistemul pensiilor facultative era de 7.494 lei, cu 12% mai mare comparativ cu aceeasi perioada a anului precedent. Potrivit ASF, valoarea medie a conturilor participantilor înregistreaza o variatie semnificativa între diferitele fonduri, cu valori cuprinse între 2.744 lei si 12.268 lei.

Ca si în cazul Pilonului II, valoarea activelor detinute de participanti înregistreaza o concentrare ridicata, 10% dintre participanti totalizând 54% din active. Cea mai mare valoare a unui cont este de 2,81 milioane lei, în timp ce 20% din participanti detin active cu o valoare sub 401 lei.

În trimestrul I 2026 au fost efectuate plati ale activului personal net în cuantum de 58 milioane lei catre 3.384 participanti si beneficiari. Din valoarea totala a platilor efectuate, 92,9% este aferent deschiderii dreptului la pensie, 4,4% ca urmare a decesului participantului si 2,7% ca urmare a invaliditatii.

Modalitatea principala de plata a activului personal net catre participanti/beneficiari în trimestrul I 2026 a fost plata unica, reprezentând 60% din totalul platilor efectuate de fondurile de pensii facultative.

Ca urmare a deschiderii dreptului la pensie, au fost efectuate plati unice în valoare de 26,7 milioane lei si plati esalonate în valoare de 27,3 milioane lei. Au fost înregistrate plati unice în cuantum de 1,9 milioane de lei si plati esalonate în cuantum de 0,69 milioane lei catre beneficiarii activului personal net ca urmare a decesului participantului. Pentru situatii de invaliditate, cuantumul activului net personal platit a fost de aproximativ 0,93 milioane lei aferent platilor unice si 0,64 milioane lei prin plati esalonate.

Cele mai mari ponderi în totalul platilor activului personal net în trimestrul I 2026 au fost înregistrate de FPF NN Optim (39%), FPF BCR Plus (20%) si FPF NN Activ (13%).

Deschiderea dreptului la pensie reprezinta ponderea cea mai mare în platile fondurilor de pensii facultative (86%).

La finalul lunii martie 2026, zece fonduri de pensii facultative erau înscrise în Registrul Electronic al Autoritatii de Supraveghere Financiara, fiind administrate de sapte societati de administrare a fondurilor de pensii private. Activitatea de depozitare si custodie a activelor fondurilor de pensii facultative este realizata de doi depozitari.

Similar ca în Pilonul II, nivelul de concentrare al depozitarilor este unul ridicat pentru fondurile de pensii facultative, BRD - GSG având în custodie 95,91% din activele Pilonului III.