

14 de abril de 2009

NOTA DE PRENSA

ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO DICIEMBRE 2008

Los activos totales de los fondos de inversión de la zona del euro disminuyeron a 4.243 mm de euros al final de diciembre del 2008, en comparación con los 4.713 mm de euros contabilizados al final de septiembre del 2008¹. Esta evolución obedeció, principalmente, al descenso de las tenencias de acciones y otras participaciones, desde 1.411 mm de euros a 1.134 mm de euros.

Activos totales de los fondos de inversión

(mm de euros; sin desestacionalizar; saldos a fin de periodo)

2007	2008			
diciembre	marzo	junio	septiembre	diciembre
5.781	5.161	5.015	4.713	4.243

Fuente: BCE.

En el lado del **activo del balance agregado de los fondos de inversión de la zona del euro**, al final de diciembre del 2008 las tenencias de valores distintos de acciones representaron el 40% de los activos totales (véase gráfico 1). La segunda rúbrica más importante fue la correspondiente a las tenencias de acciones y otras participaciones que constituyeron el 27% del total de activos. Las participaciones en fondos de inversión representaron el 13%, los depósitos el 8% y los activos fijos el 5%.

En cuanto al **detalle según la política de inversión**, al final de diciembre del 2008 la proporción de activos totales en fondos de renta fija se situó en el 32%, la de los fondos mixtos en el 29%, la de los fondos de renta variable en el 21% y la de los fondos inmobiliarios en el 6% (véase gráfico 2).

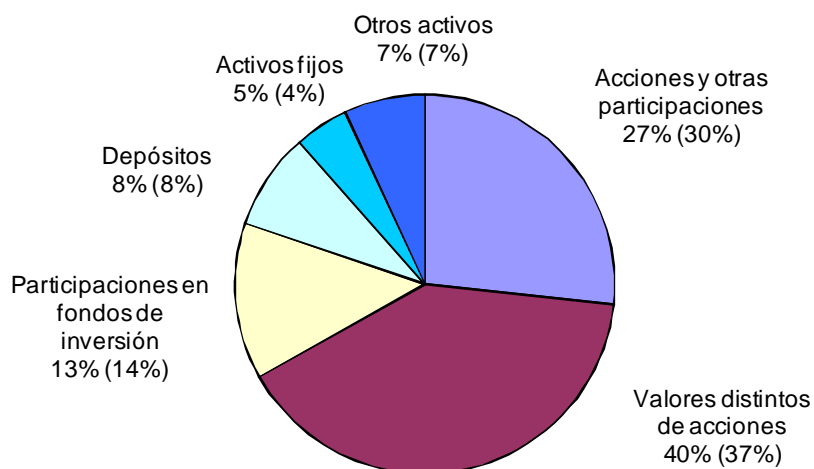
¹ Las variaciones del total de activos y pasivos pueden ser resultado de operaciones, cambios de valoración y reclasificaciones. Los cambios de valoración comprenden las variaciones del precio de mercado de los activos y del tipo de cambio de los activos denominados en monedas distintas del euro. Los datos de diciembre del 2008 incorporan también unos fondos de inversión no supervisados que no estaban incluidos en los períodos anteriores y que suponen un aumento de los activos totales de aproximadamente 120 mm de euros.

Notas

- Las estadísticas de Eslovaquia se incluirán por primera vez en la nota de prensa relativa a los datos de marzo del 2009, que se publicará en julio del presente año.
- Además de los datos correspondientes al trimestre de referencia, en esta nota de prensa se incluyen ligeras revisiones de los datos de períodos anteriores.
- En la página «Euro area investment fund statistics» de la sección «Statistics» de la dirección del BCE en Internet (<http://www.ecb.europa.eu/stats/money/funds/html/index.en.html>), se presentan las estadísticas y las notas metodológicas relativas a los fondos de inversión. Puede obtenerse información adicional sobre las estadísticas de fondos de inversión en las Notas Generales de la sección «Estadísticas de la zona del euro» del Boletín Mensual del BCE.
- Los datos sobre operaciones en participaciones emitidas por fondos de inversión se incluyen en la Statistical Data Warehouse (<http://sdw.ecb.europa.eu/>) que figura en la dirección del BCE en Internet.

Gráfico 1 Total del balance de los fondos de inversión en diciembre del 2008: detalle según las rúbricas del activo

(cifras correspondientes al final de septiembre del 2008 entre paréntesis)

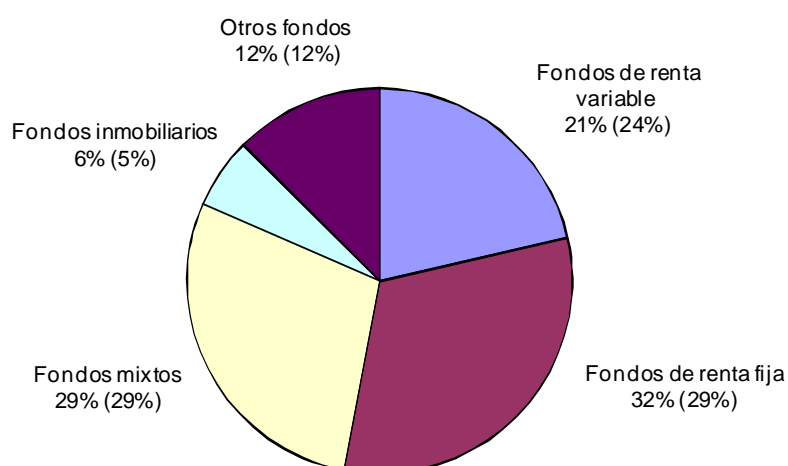


Fuente: BCE.

Nota: Los porcentajes pueden no sumar el 100% debido al redondeo.

Gráfico 2 Total del balance de los fondos de inversión en diciembre del 2008: detalle según su política de inversión¹⁾

(cifras correspondientes al final de septiembre del 2008 entre paréntesis)



Fuente: BCE.

Nota: Los porcentajes pueden no sumar el 100% debido al redondeo.

- 1) *El detalle según la política de inversión corresponde al tipo de activos en los que el fondo de inversión invierte en mayor medida, habitualmente de acuerdo con una estrategia establecida (por ejemplo, si el fondo invierte en mayor medida en acciones y otras participaciones, se incluirá en la categoría de «fondos de renta variable»). Los fondos que invierten tanto en renta fija como en renta variable sin política establecida para ninguno de estos instrumentos se incluirán en la categoría de «fondos mixtos». Cuando no sea posible la clasificación como fondos de renta variable, de renta fija, mixtos o inmobiliarios, los fondos se incluirán en la categoría residual de «otros fondos».*

Balance agregado de los fondos de inversión de la zona del euro

(mm de euros; sin desestacionalizar; saldos a fin de periodo)

	Dic. 07	Mar. 08	Jun. 08	Sep. 08	Dic. 08
Balance de los fondos de inversión de la zona del euro					
Activo					
Depósitos	353	366	359	377	350
Valores distintos de acciones	1.993	1.858	1.807	1.747	1.704
- con vencimiento de hasta 1 año	184	165	157	148	132
- con vencimiento a más de un año	1.809	1.693	1.650	1.599	1.572
Acciones y otras participaciones	2.077	1.670	1.624	1.411	1.134
Participaciones en fondos de inversión	784	720	691	641	566
Activos fijos	189	197	205	203	196
Otros activos	384	350	329	333	293
Pasivo					
Participaciones en fondos de inversión	5.411	4.847	4.721	4.413	3.994
Depósitos y préstamos	77	76	75	71	64
Otros pasivos	293	238	220	229	185
Total	5.781	5.161	5.015	4.713	4.243

Estadísticas complementarias sobre cuotas de mercado

Total del balance según política de inversión¹⁾

Fondos de renta variable	1.736	1.363	1.325	1.132	909
Fondos de renta fija	1.597	1.483	1.413	1.383	1.339
Fondos mixtos	1.535	1.428	1.405	1.359	1.211
Fondos inmobiliarios	244	250	256	253	254
Otros fondos	669	637	615	586	530

Total del balance según tipo de inversor²⁾

Fondos abiertos al público	4.345	3.778	3.647	3.341	2.962
Fondos dirigidos a inversores especiales	1.437	1.383	1.368	1.372	1.281

Fuente: BCE.

- 1) El detalle según la política de inversión corresponde al tipo de activos en los que el fondo de inversión invierte en mayor medida, habitualmente de acuerdo con una estrategia establecida (por ejemplo, si el fondo invierte en mayor medida en acciones y otras participaciones, se incluirá en la categoría de «fondos de renta variable»). Los fondos que invierten tanto en renta fija como en renta variable sin política establecida para ninguno de estos instrumentos se incluirán en la categoría de «fondos mixtos». Cuando no sea posible la clasificación como fondos de renta variable, de renta fija, mixtos o inmobiliarios, los fondos se incluirán en la categoría residual de «otros fondos».
- 2) El detalle según el tipo de inversor indica si existen o no restricciones para la adquisición de participaciones en fondos de inversión.

Banco Central Europeo

Dirección de Comunicación - División de Prensa e Información

Kaiserstrasse 29, D-60311 Frankfurt am Main

Tel.: +49 69 1344 7455, Fax: +49 69 1344 7404

Internet: <http://www.ecb.europa.eu>

Se permite su reproducción, siempre que se cite la fuente