

12 de octubre de 2009

## NOTA DE PRENSA

### ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO JUNIO 2009

Los activos totales de los fondos de inversión de la zona del euro aumentaron a 4.540 mm de euros al final de junio del 2009, en comparación con los 4.099 mm de euros contabilizados al final de marzo del 2009<sup>1</sup>. Esta evolución obedeció, principalmente, al incremento de las tenencias de acciones y otras participaciones, desde 1.043 mm de euros a 1.240 mm de euros, y de los valores distintos de acciones, desde 1.699 mm de euros a 1.867 mm de euros.

#### Activos totales de los fondos de inversión

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

2008			2009	
junio	septiembre	diciembre	marzo	junio
5.017	4.715	4.232	4.099	4.540

Fuente: BCE.

En el lado del **activo del balance agregado de los fondos de inversión de la zona del euro**, al final de junio del 2009 las tenencias de valores distintos de acciones representaron el 41% 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%.

<sup>1</sup> 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.

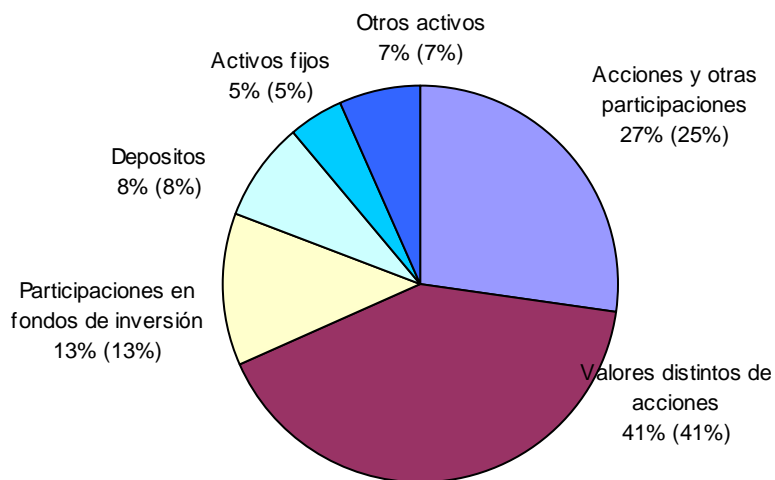
En cuanto al **detalle según la política de inversión**, al final de junio del 2009 la proporción de activos totales en fondos de renta fija se situó en el 34%, la de los fondos mixtos en el 27%, la de los fondos de renta variable en el 22% y la de los fondos inmobiliarios en el 6% (véase gráfico 2).

#### Notas

- Los agregados de la zona del euro presentados en esta nota de prensa incluyen los datos de Eslovaquia, que abarcan también los períodos de referencia anteriores a la adopción del euro.
- 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 junio del 2009: detalle según las rúbricas del activo

(cifras correspondientes al final de marzo del 2009 entre paréntesis)

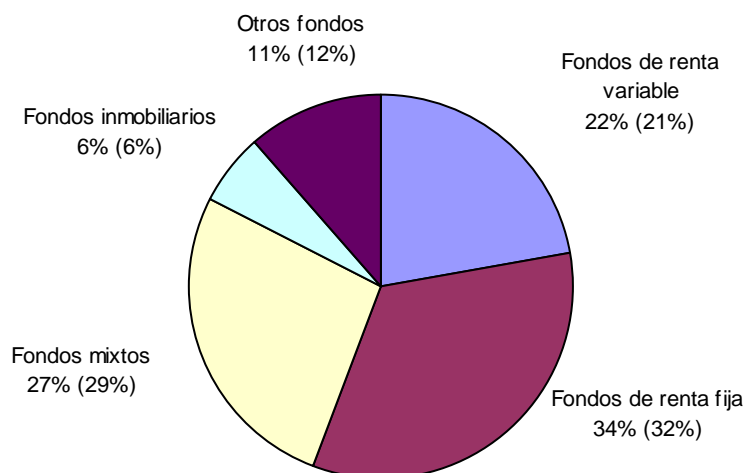


Fuente: BCE.

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

### Gráfico 2 Total del balance de los fondos de inversión en junio del 2009: detalle según su política de inversión<sup>1)</sup>

(cifras correspondientes al final de marzo del 2009 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)

	Jun. 08	Sep. 08	Dic. 08	Mar. 09	Jun. 09
<b>Balance de los fondos de inversión de la zona del euro</b>					
<b>Activo</b>					
Depósitos	360	377	352	346	358
Valores distintos de acciones	1.808	1.748	1.688	1.699	1.867
- con vencimiento de hasta 1 año	158	148	132	122	121
- con vencimiento a más de un año	1.651	1.600	1.556	1.578	1.746
Acciones y otras participaciones	1.625	1.411	1.131	1.043	1.240
Participaciones en fondos de inversión	691	642	567	530	568
Activos fijos	205	203	201	206	208
Otros activos	329	333	293	276	300
<b>Pasivo</b>					
Participaciones en fondos de inversión	4.723	4.415	3.982	3.839	4.237
Depósitos y préstamos	75	71	65	76	82
Otros pasivos	220	229	185	184	221
<b>Total</b>	<b>5.017</b>	<b>4.715</b>	<b>4.232</b>	<b>4.099</b>	<b>4.540</b>
<b>Estadísticas complementarias sobre cuotas de mercado</b>					
<b>Total del balance según política de inversión<sup>1)</sup></b>					
Fondos de renta variable	1.325	1.132	907	855	1.008
Fondos de renta fija	1.414	1.383	1.331	1.330	1.532
Fondos mixtos	1.406	1.359	1.211	1.171	1.207
Fondos inmobiliarios	256	253	257	260	274
Otros fondos	616	587	526	483	518
<b>Total del balance según tipo de inversor<sup>2)</sup></b>					
Fondos abiertos al público	3.649	3.343	2.950	2.829	3.093
Fondos dirigidos a inversores especiales	1.368	1.372	1.282	1.270	1.447

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**