



BANCO CENTRAL EUROPEO

21 de febrero de 2003

NOTA DE PRENSA

ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO

SEPTIEMBRE 2002

Los activos totales de los fondos de inversión de la zona del euro ascendían a 2.853 mm de euros en septiembre del 2002, frente a los 3.035 mm de euros contabilizados en junio del 2002. Un año antes, en septiembre del 2001, estos activos se cifraban en 2.978 mm de euros. La proporción de los fondos de renta fija en los activos totales en fondos de inversión se elevó del 34% en junio del 2002 al 37% en septiembre, mientras que la proporción de los fondos de renta variable descendió del 24% al 21%.

Activos totales de los fondos de inversión

[mm de euros (sin desestacionalizar; saldos a fin de período)]

2001		2002		
Septiembre	Diciembre	Marzo	Junio	Septiembre
2.978	3.191	3.259	3.035	2.853

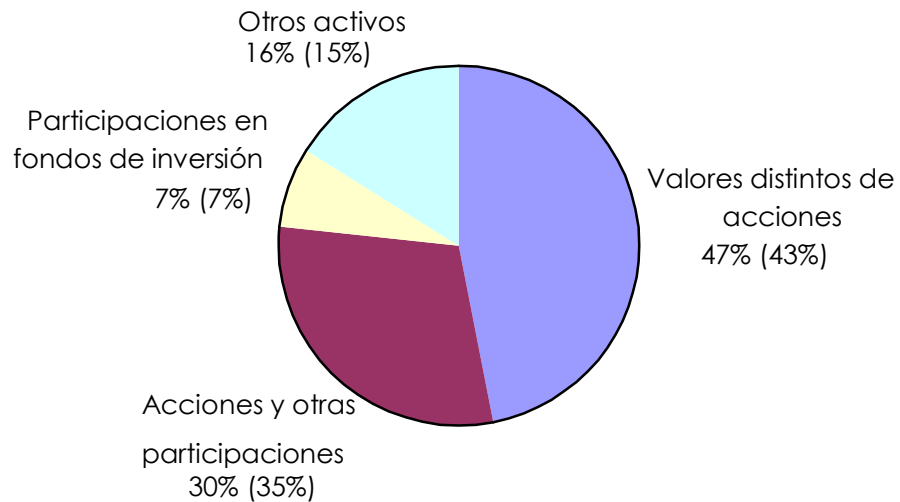
Fuente: BCE.

En cuanto a la **distribución en el lado del activo del balance de los fondos de inversión de la zona del euro** (véase gráfico 1), en septiembre del 2002 las tenencias de valores distintos de acciones constituían el 47% de los activos totales, frente al 43% en junio. La segunda rúbrica más importante fue la correspondiente a las tenencias de acciones y otras participaciones, cuya contribución al total del balance de los fondos de inversión disminuyó del 35% en junio del 2002 al 30% en septiembre. Las tenencias de participaciones en fondos de inversión y de la categoría residual de otros activos (que incluyen los depósitos, los activos fijos y los derivados financieros) se situaron en el 7% y el 16%, respectivamente, del total del balance en septiembre del 2002, niveles cercanos a las cifras registradas en junio.

Por lo que respecta al **detalle de los fondos según su política de inversión**, la proporción de los fondos de renta fija se incrementó en septiembre del 2002 (véase gráfico 2), alcanzando el 37% de los activos totales de los fondos de inversión, frente al 34% en el trimestre anterior. Por el contrario, los fondos de renta variable registraron un descenso de 3 puntos porcentuales. La proporción de los activos totales de la categoría de otros fondos de inversión se mantuvo prácticamente estable.

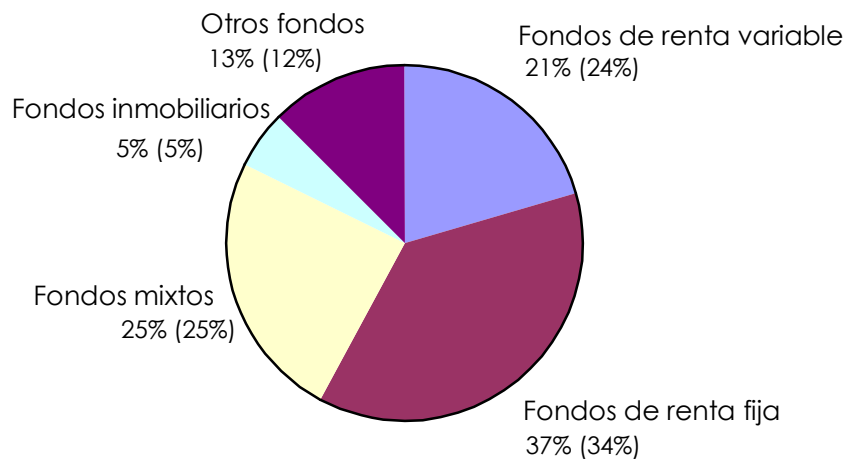
En la página “Euro area investment fund statistics” de la sección “Statistics” de la dirección del BCE en Internet (<http://webint.ecb.de/stats/funds/index.htm>) se presentan las estadísticas y las notas metodológicas relativas a los fondos de inversión. Puede obtenerse información adicional sobre las estadísticas de fondos de inversión en las Notas Generales de la sección de “Estadísticas de la zona del euro” del Boletín Mensual del BCE.

Gráfico 1 Activos totales de los fondos de inversión en septiembre del 2002:
detalle según las rúbricas del balance
(Junio 2002 entre paréntesis)



Fuente: BCE.

**Gráfico 2 Activos totales de los fondos de inversión en septiembre del 2002:
detalle según su política de inversión**
(Junio 2002 entre paréntesis)



Fuente: BCE.

Cuadro 1. Balance agregado de los fondos de inversión de la zona del euro
(mm de euros; sin desestacionalizar; saldos a fin de período)

	III 2001	IV 2001	I 2002	II 2002	III 2002
Total activo/pasivo de los fondos de inversión	2,978	3,191	3,259	3,035	2,853
Activo					
Depósitos	242	245	254	243	237
Valores distintos de acciones	1,294	1,310	1,309	1,313	1,338
- con vencimiento hasta 1 año	63	63	71	75	74
- con vencimiento a más de 1 año	1,231	1,246	1,238	1,237	1,264
Acciones y otras participaciones	1,054	1,219	1,263	1,056	849
Participaciones en fondos de inversión	192	210	225	215	205
Activos fijos	105	109	111	108	121
Otros activos	90	99	98	100	103
Pasivo					
Participaciones en fondos de inversión	2,859	3,076	3,138	2,920	2,739
Depósitos y préstamos	42	41	43	39	39
Otros pasivos	78	74	79	76	75
Total activo/pasivo según política de inversión					
Fondos de renta variable	738	840	862	729	586
Fondos de renta fija	1,019	1,032	1,039	1,037	1,063
Fondos mixtos	756	810	820	763	700
Fondos inmobiliarios	127	134	142	139	146
Otros fondos	338	375	395	368	359
Total activo/pasivo según tipo de inversor					
Fondos abiertos al público	2,242	2,408	2,464	2,262	2,093
Fondos dirigidos a inversores especiales	736	783	795	773	760

Fuente: BCE.

Banco Central Europeo

División de Prensa e Información
Kaiserstrasse 29, D-60311 Frankfurt am Main
Tel.: 0049 69 1344 7455, Fax: 0049 69 1344 7404
Internet: <http://www.ecb.int>

Se permite su reproducción, siempre que se cite la fuente