



BANCO CENTRAL EUROPEO

22 de julio de 2003

## NOTA DE PRENSA

### ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO MARZO 2003

Los activos totales de los fondos de inversión de la zona del euro ascendían a 2.749 mm de euros en marzo del 2003, en comparación con los 2.864 mm de euros contabilizados en diciembre del 2002. Un año antes, en marzo del 2002, estos activos se cifraban en 3.259 mm de euros. Esta evolución fue consecuencia de la caída del valor de las acciones y otras participaciones desde 853 mm de euros en diciembre del 2002 a 767 mm de euros en marzo del 2003.

#### Activos totales de los fondos de inversión

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

2002				2003
Marzo	Junio	Septiembre	Diciembre	Marzo
3.259	3.034	2.847	2.864	2.749

Fuente: BCE.

En el lado del activo del balance agregado de los fondos de inversión de la zona del euro, las tenencias de valores distintos de acciones constituían, en marzo del 2003, el 48% de los activos totales, frente al 47% en diciembre (véase gráfico 1). 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 descendió al 28% en marzo del 2003, desde el 30% registrado en diciembre del 2002. Los depósitos, las tenencias de participaciones en fondos de inversión y los activos fijos se mantuvieron, sin cambios respecto a diciembre del 2002, en el 8%, el 7% y el 4%, respectivamente, del total del balance en marzo del 2003.

En cuanto al detalle según la política de inversión, la proporción de activos totales en fondos de renta variable disminuyó desde el 21% en diciembre del 2002 hasta el 19% en marzo del 2003, mientras que la proporción de fondos de renta fija aumentó del 37% al 38%, y la de los fondos inmobiliarios del 5% al 6% (véase gráfico 2).

En la página "Euro area investment fund statistics" de la sección "Statistics" de la dirección del BCE en Internet (<http://www.ecb.int/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 "Estadísticas de la zona del euro" del Boletín Mensual del BCE.

**Banco Central Europeo**

División de Prensa e Información

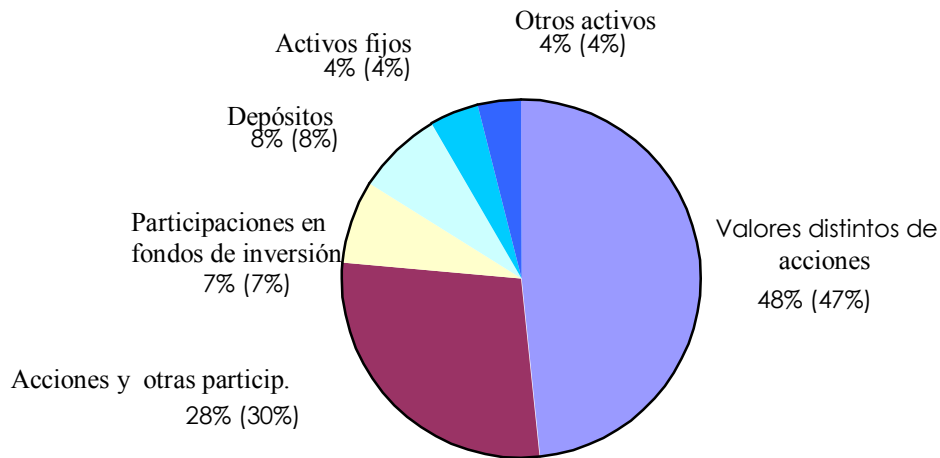
Kaiserstrasse 29, D-60311 Frankfurt am Main

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**

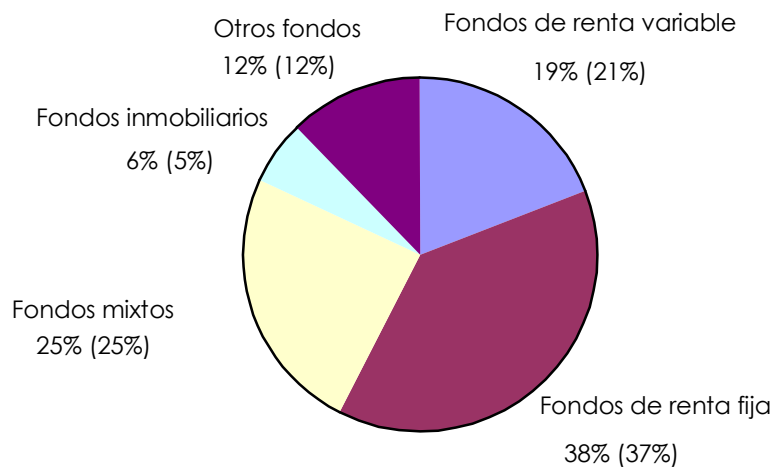
**Gráfico 1 Total del balance de los fondos de inversión en marzo del 2003:  
detalle según las rúbricas del activo**  
(diciembre del 2002 entre paréntesis)



Fuente: BCE.

Nota: Las cuotas pueden no sumar el 100% debido al redondeo.

**Gráfico 2 Total del balance de los fondos de inversión en marzo del 2003:  
detalle según su política de inversión <sup>1)</sup>**  
(diciembre del 2002 entre paréntesis)



Fuente: BCE.

Nota: Las cuotas pueden no sumar el 100% debido al redondeo.

1) Véase nota 1 del cuadro 1.

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

	I 2002	II 2002	III 2002	IV 2002	I 2003
<b>Balance de los fondos de inversión de la zona del euro</b>					
<b>Activo</b>					
Depósitos	254	243	237	242	217
Valores distintos de acciones	1.309	1.313	1.337	1.335	1.332
- con vencimiento hasta 1 año	71	75	74	72	71
- con vencimiento a más de 1 año	1.238	1.237	1.263	1.263	1.261
Acciones y otras participaciones	1.263	1.056	845	853	767
Participaciones en fondos de inversión	225	215	203	203	205
Activos fijos	111	108	121	124	120
Otros activos	98	100	103	106	109
<b>Pasivo</b>					
Participaciones en fondos de inversión	3.138	2.920	2.732	2.747	2.630
Depósitos y préstamos	43	39	39	40	41
Otros pasivos	79	75	75	77	78
<b>Total</b>	<b>3.259</b>	<b>3.034</b>	<b>2.847</b>	<b>2.864</b>	<b>2.749</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	862	729	585	594	526
Fondos de renta fija	1.039	1.037	1.063	1.068	1.054
Fondos mixtos	820	763	700	702	675
Fondos inmobiliarios	142	139	146	151	157
Otros fondos	395	367	353	349	337
<b>Total del balance según tipo de inversión<sup>2)</sup></b>					
Fondos abiertos al público	2.464	2.262	2.092	2.091	1.979
Fondos dirigidos a inversores especiales	795	772	754	773	770

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 ej., 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.