



BANCO CENTRAL EUROPEO

13 de Julio de 2004

## NOTA DE PRENSA

### ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO MARZO 2004

Los activos totales de los fondos de inversión de la zona del euro ascendieron a 3.353 mm de euros en marzo del 2004, en comparación con los 3.175 mm de euros contabilizados en diciembre del 2003<sup>1</sup>. Esta evolución fue consecuencia, principalmente, del aumento del saldo vivo de acciones y otras participaciones mantenidas por los fondos de inversión, desde 1.034 mm de euros en diciembre del 2003 a 1.102 mm de euros en marzo del 2004.

#### Activos totales de los fondos de inversión

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

2003			2004	
Marzo	Junio	Septiembre	Diciembre	Marzo
2.747	2.960	3.086	3.175	3.353

Fuente: BCE.

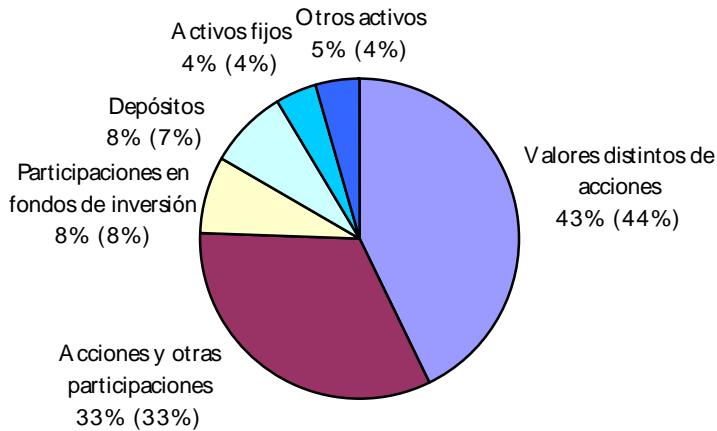
En el **lado del activo del balance agregado de los fondos de inversión de la zona del euro**, las tenencias de valores distintos de acciones constituyeron, en marzo del 2004, el 43% de los activos totales (véase gráfico 1). La segunda rúbrica más importante fue la correspondiente a las tenencias de acciones y otras participaciones, cuya contribución al total del balance fue del 33%. Las tenencias de participaciones en fondos de inversión representaron el 8% del total de activos, los depósitos el 8% y los activos fijos el 4%.

En cuanto al **detailed según la política de inversión**, en marzo del 2004 la proporción de activos totales en fondos de renta fija se situó en el 33%, la correspondiente a los fondos mixtos en el 24%, la relativa a los fondos de renta variable en el 22% y la de los fondos inmobiliarios en el 5% (véase gráfico 2).

<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 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.*

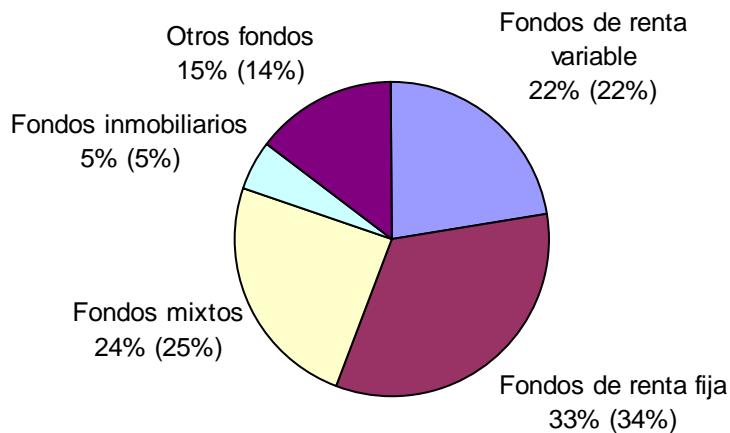
**Gráfico 1 Total del balance de los fondos de inversión en marzo del 2004:  
detalle según las rúbricas del activo**  
(Diciembre del 2003 entre paréntesis)



Fuente: BCE.

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

**Gráfico 2 Total del balance de los fondos de inversión en marzo del 2004:  
detalle según su política de inversión<sup>1)</sup>**  
(Diciembre del 2003 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 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».

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

	I 2003	II 2003	III 2003	IV 2003	I 2004
--	-----------	------------	-------------	------------	-----------

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

**Activo**

Depósitos	217	233	248	235	267
Valores distintos de acciones	1.332	1.383	1.405	1.389	1.434
- con vencimiento hasta 1 año	71	67	65	67	70
- con vencimiento a más de un año	1.261	1.316	1.340	1.322	1.364
Acciones y otras participaciones	767	881	932	1.034	1.102
Participaciones en fondos de inversión	206	224	235	244	263
Activos fijos	117	121	126	134	137
Otros activos	108	118	139	139	151

**Pasivo**

Participaciones en fondos de inversión	2.628	2.826	2.918	3.012	3.171
Depósitos y préstamos	40	42	43	44	50
Otros pasivos	78	92	125	119	133

**Total**

2.747 2.960 3.086 3.175 3.353

**Estadísticas complementarias sobre cuotas de mercado**

**Total del balance según política de inversión<sup>1)</sup>**

Fondos de renta variable	526	603	635	698	750
Fondos de renta fija	1.054	1.100	1.127	1.087	1.117
Fondos mixtos	675	721	754	783	821
Fondos inmobiliarios	154	161	168	172	176
Otros fondos	338	374	401	436	490

**Total del balance según tipo de inversor<sup>2)</sup>**

Fondos abiertos al público	1.976	2.140	2.249	2.318	2.470
Fondos dirigidos a inversores especiales	771	819	837	857	883

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.

**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**