



BANCO CENTRAL EUROPEO

13 de octubre de 2004

## NOTA DE PRENSA

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

Los activos totales de los fondos de inversión de la zona del euro ascendieron a 3.366 mm de euros en junio de 2004, en comparación con los 3.354 mm de euros contabilizados en marzo de 2004<sup>1</sup>.

#### Activos totales de los fondos de inversión

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

2003			2004	
junio	septiembre	diciembre	marzo	junio
2.959	3.086	3.175	3.354	3.366

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 el 42% de los activos totales en junio de 2004 (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 7% y los activos fijos el 4%.

En cuanto al **detalle según la política de inversión**, en junio de 2004, la proporción de activos totales en fondos de renta fija se situó en el 33%, la correspondiente a los fondos mixtos en el 25%, 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 suelen 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/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.

### Gráfico 1 Total del balance de los fondos de inversión en junio de 2004: detalle según las rúbricas del activo

(Marzo de 2004 entre paréntesis)

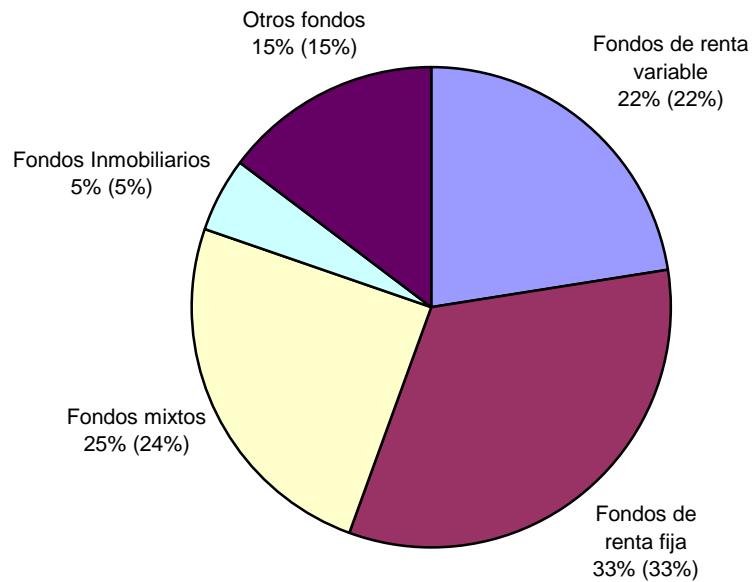


Fuente: BCE

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

**Gráfico 2 Total del balance de los fondos de inversión en junio de 2004: detalle según su política de inversión<sup>1)</sup>**

*(Marzo de 2004 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 (p. 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)*

	Jun 03	Sep 03	Dic 03	Mar 04	Jun 04
<b>Balance de los fondos de inversión de la zona del euro</b>					
<b>Activo</b>					
Depósitos	233	248	235	267	245
Vaiores distintos de acciones	1.383	1.405	1.389	1.434	1.428
- con vencimiento de hasta 1 año	67	65	67	70	69
- con vencimiento a más de un año	1.316	1.340	1.322	1.364	1.359
Acciones y otras participaciones	881	932	1.034	1.103	1.117
Participaciones en fondos de inversión	224	235	244	263	278
Activos fijos	121	126	134	137	140
Otros activos	118	139	139	151	158
<b>Pasivo</b>					
Participaciones en fondos de inversión	2.826	2.918	3.012	3.171	3.189
Depósitos y préstamos	42	43	44	50	50
Otros pasivos	92	125	119	133	127
<b>Total</b>	<b>2.959</b>	<b>3.086</b>	<b>3.175</b>	<b>3.354</b>	<b>3.366</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	603	635	698	751	757
Fondos de renta fija	1.100	1.127	1.087	1.117	1.094
Fondos mixtos	721	754	783	821	830
Fondos inmobiliarios	161	168	172	176	179
Otros fondos	374	401	436	489	505
<b>Total del balance según tipo de inversor<sup>2)</sup></b>					
Fondos abiertos al público	2.140	2.249	2.318	2.471	2.479
Fondos dirigidos a inversores especiales	819	837	857	883	887

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 (p. 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**