



BANCO CENTRAL EUROPEO

23 de enero de 2004

NOTA DE PRENSA

ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO SEPTIEMBRE 2003

Los activos totales de los fondos de inversión de la zona del euro ascendieron a 3.083 mm de euros en septiembre del 2003, en comparación con los 2.960 mm de euros contabilizados en junio del 2003. Un año antes, en septiembre del 2002, estos activos se cifraban en 2.846 mm de euros. Esta evolución fue consecuencia, principalmente, del aumento del valor de las acciones y otras participaciones desde 881 mm de euros en junio del 2003 a 931 mm de euros en septiembre del 2003, y de los valores distintos de acciones con vencimiento a más de un año desde 1.316 mm de euros a 1.340 mm de euros durante el mismo período.

Activos totales de los fondos de inversión

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

2002		2003		
Septiembre	Diciembre	Marzo	Junio	Septiembre
2.846	2.862	2.749	2.960	3.083

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 septiembre del 2003, el 46% de los activos totales, frente al 47% en junio (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 se situó en el 30% en septiembre del 2003, sin cambios con respecto al trimestre anterior. Las tenencias de participaciones en fondos de inversión, los depósitos y los activos fijos tampoco experimentaron variaciones en septiembre del 2003 en relación con junio del mismo año, manteniéndose en el 8%, el 8% y el 4%, respectivamente, del total del balance.

En cuanto al detalle según la política de inversión, la proporción de activos totales en fondos de renta fija, fondos mixtos y fondos de renta variable se situó en el 37%, el 24% y el 21% en septiembre del 2003, prácticamente sin cambios con respecto a junio del 2003 (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

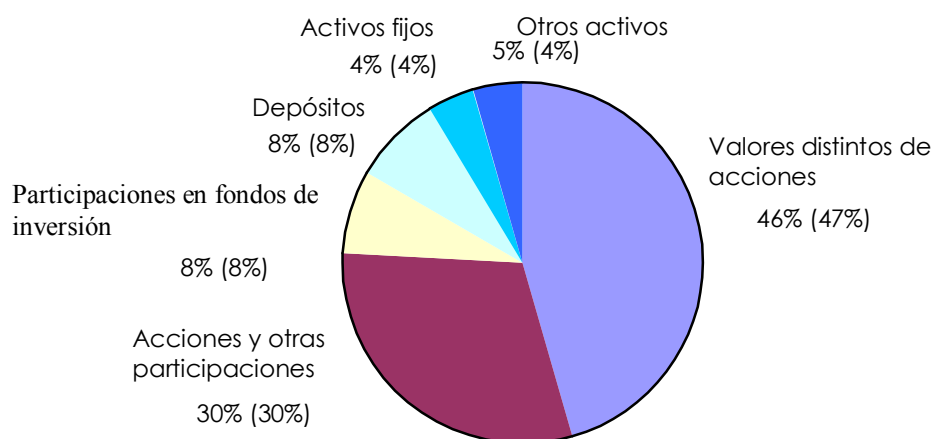
Kaiserstrasse 29, D-60311 Frankfurt am Main

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

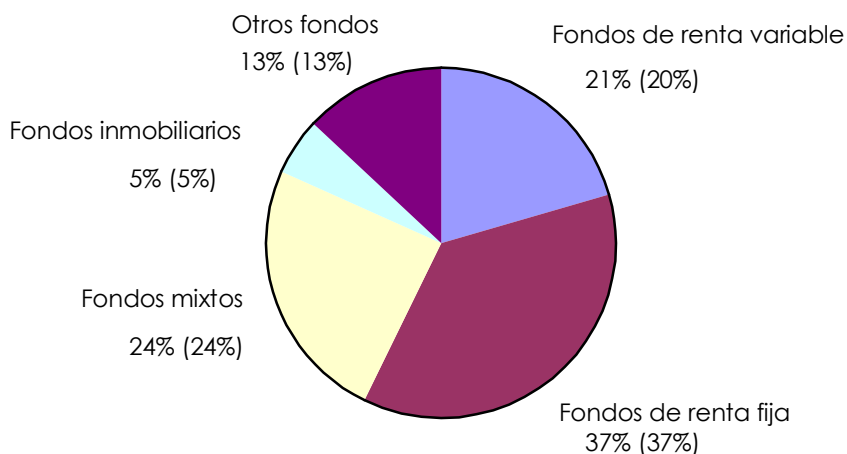
Gráfico 1 Total del balance de los fondos de inversión en septiembre del 2003: detalle según las rúbricas del activo
(junio del 2003 entre paréntesis)



Fuente: BCE.

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

Gráfico 2 Total del balance de los fondos de inversión en septiembre del 2003: detalle según su política de inversión ¹⁾
(junio del 2003 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)

	III 2002	IV 2002	I 2003	II 2003	III 2003
Balance de los fondos de inversión de la zona del euro					
Activo					
Depósitos	237	242	217	233	248
Valores distintos de acciones	1.337	1.335	1.332	1.383	1.405
- con vencimiento hasta 1 año	74	72	71	67	65
- con vencimiento a más de 1 año	1.263	1.263	1.261	1.316	1.340
Acciones y otras participaciones	845	853	767	881	931
Participaciones en fondos de inversión	203	203	206	224	234
Activos fijos	121	122	119	121	125
Otros activos	103	107	108	118	139
Pasivo					
Participaciones en fondos de inversión	2.732	2.745	2.629	2.826	2.915
Depósitos y préstamos	39	40	41	42	43
Otros pasivos	75	77	78	92	125
Total	2.846	2.862	2.749	2.960	3.083
Estadísticas complementarias sobre cuotas de mercado					
Total del balance según política de inversión¹⁾					
Fondos de renta variable	585	594	526	603	635
Fondos de renta fija	1.063	1.068	1.054	1.100	1.127
Fondos mixtos	700	702	675	721	754
Fondos inmobiliarios	146	149	156	161	167
Otros fondos	352	349	338	374	400
Total del balance según tipo de inversor²⁾					
Fondos abiertos al público	2.092	2.090	1.977	2.140	2.248
Fondos dirigidos a inversores espec.	754	773	771	819	835

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.