



## NOTA DE PRENSA

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

Los activos totales de los fondos de inversión de la zona del euro ascendieron a 3.385 mm de euros en septiembre de 2004, en comparación con los 3.366 mm de euros contabilizados en junio.<sup>1</sup> Esta evolución obedeció, principalmente, al incremento del saldo vivo de valores distintos de acciones, que aumentó desde 1.429 mm de euros en junio a 1.472 mm de euros en septiembre.

#### Activos totales de los fondos de inversión

<i>(mm de euros; sin desestacionalizar; saldos a fin de periodo)</i>				
2003		2004		
septiembre	diciembre	marzo	junio	septiembre
3.086	3.175	3.354	3.366	3.385

*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 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 32%. 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 septiembre 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 24%, la relativa a los fondos de renta variable en el 22% y la de los fondos inmobiliarios en el 5% (véase gráfico 2).

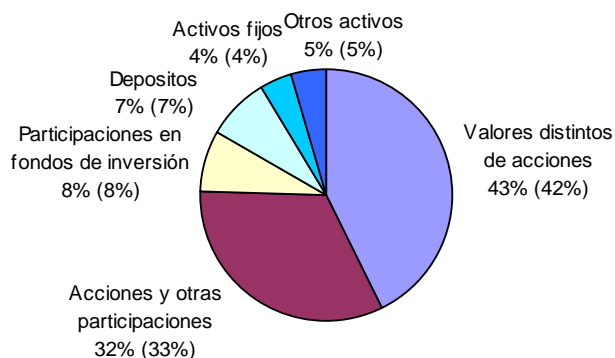
*En la página «Euro area investment fund statistics» de la sección «Statistics» de la dirección del BCE (<http://www.ecb.int/stats/money/funds/html/index.en.html>) en Internet, se presentan las estadísticas y las notas metodológicas relativas a los fondos*

<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.

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 septiembre de 2004: detalle según las rúbricas del activo

(en porcentaje, junio de 2004 entre paréntesis)

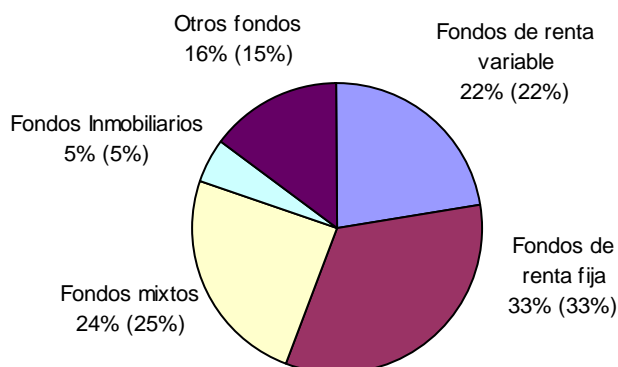


Fuente: BCE.

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

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

(en porcentaje; junio 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)

	Sep 03	Dic 03	Mar 04	Jun 04	Sep 04
<b>Balance de los fondos de inversión de la zona del euro</b>					
<b>Activo</b>					
Depósitos	248	235	267	245	246
Valores distintos de acciones	1.405	1.389	1.434	1.428	1.472
- con vencimiento hasta 1 año	65	67	70	69	72
- con vencimiento a más de un año	1.340	1.322	1.364	1.359	1.400
Acciones y otras participaciones	932	1.034	1.103	1.117	1.091
Participaciones en fondos de inversión	235	244	263	278	280
Activos fijos	126	134	137	140	144
Otros activos	139	139	151	158	153
<b>Pasivo</b>					
Participaciones en fondos de inversión	2.918	3.012	3.171	3.189	3.209
Depósitos y préstamos	43	44	50	50	49
Otros pasivos	125	119	133	127	127
<b>Total</b>	<b>3.086</b>	<b>3.175</b>	<b>3.354</b>	<b>3.366</b>	<b>3.385</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	635	698	751	757	732
Fondos de renta fija	1.127	1.087	1.117	1.094	1.117
Fondos mixtos	754	783	821	830	826
Fondos inmobiliarios	168	172	176	179	181
Otros fondos	401	436	489	505	529
<b>Total del balance según tipo de inversor<sup>2)</sup></b>					
Fondos abiertos al público	2.249	2.318	2.471	2.479	2.485
Fondos dirigidos a inversores especiales	837	857	883	887	901

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