



NOTA DE PRENSA

ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO DICIEMBRE 2004

Los activos totales de los fondos de inversión de la zona del euro ascendieron a 3.511 mm de euros en diciembre de 2004, en comparación con los 3.393 mm de euros contabilizados en septiembre¹. Esta evolución obedeció, principalmente, al incremento del saldo vivo de acciones y otras participaciones, que aumentó desde 1.095 mm de euros en septiembre a 1.157 mm de euros en diciembre.

Activos totales de los fondos de inversión

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

2003	2004			
diciembre	marzo	junio	septiembre	diciembre
3.174	3.356	3.373	3.393	3.511

Fuente: BCE.

En el lado del **activo del balance agregado de los fondos de inversión de la zona del euro**, en diciembre de 2004, 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 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 diciembre de 2004 la proporción de activos totales en fondos de renta fija se situó en el 33%, la relativa a los fondos

¹ Las variaciones del total de activos y pasivos pueden ser resultado de operaciones, cambios de valoración y reclasificaciones. Los cambios de valoración incluyen las variaciones del precio de mercado de los activos y las variaciones del tipo de cambio, en el caso de los activos denominados en monedas distintas del euro.

mixtos en el 24%, la de los fondos de renta variable en el 22% y la de los fondos inmobiliarios en el 5% (véase gráfico 2).

Notas

- *Además de los datos relativos al trimestre de referencia, esta nota de prensa incluye algunas revisiones de menor importancia de los datos de períodos anteriores.*
- *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 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 diciembre de 2004: detalle según las rúbricas del activo

(en porcentaje; septiembre de 2004 entre paréntesis)

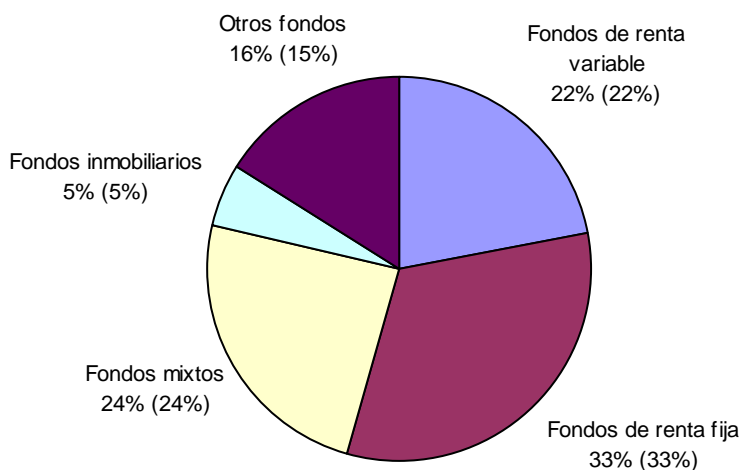


Fuente: BCE.

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

Gráfico 2 Total del balance de los fondos de inversión en diciembre de 2004: detalle según su política de inversión¹⁾

(en porcentaje; septiembre 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 incluye 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 incluyen 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 incluyen 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)

	Dic. 03	Mar. 04	Jun. 04	Sep. 04	Dic. 04
Balance de los fondos de inversión de la zona del euro					
Activo					
Depósitos	235	267	245	247	240
Valores distintos de acciones	1.389	1.435	1.431	1.473	1.498
- con vencimiento de hasta 1 año	67	70	69	72	72
- con vencimiento a más de un año	1.322	1.364	1.361	1.401	1.426
Acciones y otras participaciones	1.034	1.104	1.121	1.095	1.157
Participaciones en fondos de inversión	244	263	278	281	294
Activos fijos	134	137	140	144	147
Otros activos	139	151	158	153	175
Pasivo					
Participaciones en fondos de inversión	3.011	3.174	3.196	3.217	3.323
Depósitos y préstamos	44	50	50	49	49
Otros pasivos	119	133	127	127	140
Total	3.174	3.356	3.373	3.393	3.511
Estadísticas complementarias sobre cuotas de mercado					
Total del balance según política de inversión¹⁾					
Fondos de renta variable	698	750	757	740	772
Fondos de renta fija	1.086	1.116	1.094	1.119	1.142
Fondos mixtos	783	821	830	826	845
Fondos inmobiliarios	172	176	180	182	183
Otros fondos	436	493	513	526	569
Total del balance según tipo de inversor²⁾					
Fondos abiertos al público	2.318	2.470	2.479	2.495	2.594
Fondos dirigidos a inversores especiales	857	886	894	897	917

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 ejemplo, si el fondo invierte en mayor medida en acciones y otras participaciones, se incluye 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 incluyen 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 incluyen 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