



12 de julio de 2005

NOTA DE PRENSA

ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO MARZO 2005

Los activos totales de los fondos de inversión de la zona del euro ascendieron a 3.709 mm de euros en marzo de 2005, en comparación con los 3.509 mm de euros contabilizados en diciembre de 2004¹. Esta evolución obedeció, principalmente, al incremento del saldo vivo de acciones y otras participaciones, que aumentó desde 1.158 mm de euros en diciembre de 2004 a 1.223 mm de euros en marzo de 2005.

Activos totales de los fondos de inversión

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

2004				2005
marzo	junio	septiembre	diciembre	marzo
3.356	3.373	3.393	3.509	3.709

Fuente: BCE.

En el lado del **activo del balance agregado de los fondos de inversión de la zona del euro**, en marzo de 2005 las tenencias de valores distintos de acciones constituyeron el 42% 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 9% del total de activos, los depósitos el 7% y los activos fijos el 4%.

En cuanto al **detalle según la política de inversión**, en marzo de 2005 la proporción de activos totales en fondos de renta fija se situó en el 32%, la relativa a los fondos mixtos en el 24%, la de los fondos de renta variable en el 21% y la de los fondos inmobiliarios en el 5% (véase gráfico 2).

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.

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 «Euro area statistics» del Boletín Mensual del BCE.

Gráfico 1 Total del balance de los fondos de inversión en marzo de 2005: detalle según las rúbricas del activo

(en porcentaje; diciembre de 2004 entre paréntesis)

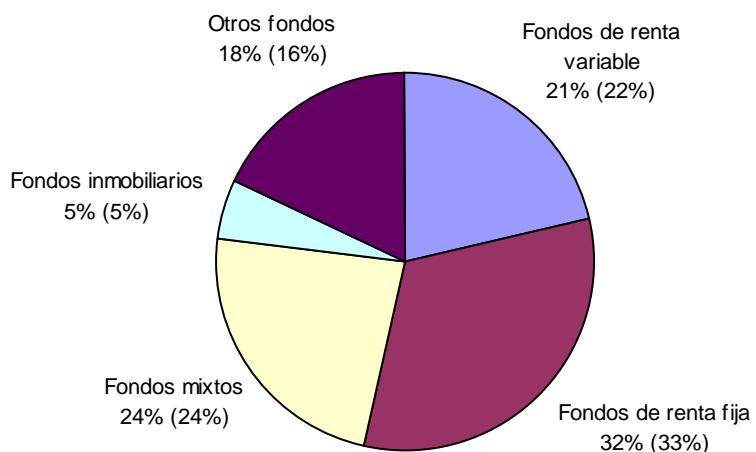


Fuente: BCE.

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

Gráfico 2 Total del balance de los fondos de inversión en marzo de 2005: detalle según su política de inversión¹⁾

(en porcentaje; diciembre 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)

	Mar. 04	Jun. 04	Sep. 04	Dic. 04	Mar.05
Balance de los fondos de inversión de la zona del euro					
Activo					
Depósitos	267	245	247	240	266
Valores distintos de acciones	1.435	1.431	1.473	1.498	1.561
- con vencimiento de hasta 1 año	70	69	72	72	73
- con vencimiento a más de un año	1.364	1.361	1.401	1.426	1.488
Acciones y otras participaciones	1.104	1.121	1.095	1.158	1.223
Participaciones en fondos de inversión	263	278	281	294	316
Activos fijos	137	140	144	147	151
Otros activos	151	158	153	173	193
Pasivo					
Participaciones en fondos de inversión	3.174	3.196	3.217	3.322	3.478
Depósitos y préstamos	50	50	49	48	56
Otros pasivos	133	127	127	138	174
Total	3.356	3.373	3.393	3.509	3.709
Estadísticas complementarias sobre cuotas de mercado					
Total del balance según política de inversión¹⁾					
Fondos de renta variable	750	757	740	772	797
Fondos de renta fija	1.116	1.094	1.119	1.141	1.179
Fondos mixtos	821	830	826	844	880
Fondos inmobiliarios	176	180	182	182	186
Otros fondos	493	513	526	569	667
Total del balance según tipo de inversor²⁾					
Fondos abiertos al público	2.470	2.479	2.495	2.588	2.758
Fondos dirigidos a inversores especiales	886	894	897	921	951

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