



BANCO CENTRAL EUROPEO

14 de octubre de 2005

## NOTA DE PRENSA

### ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO JUNIO 2005

Los activos totales de los fondos de inversión de la zona del euro ascendían a 3.929 mm de euros en junio de 2005, en comparación con los 3.714 mm de euros contabilizados en marzo<sup>1</sup>. Esta evolución obedeció, principalmente, al incremento de las tenencias de valores distintos de acciones, que aumentaron desde 1.562 mm de euros en marzo a 1.642 mm de euros en junio.

#### Activos totales de los fondos de inversión

<i>(mm de euros; sin desestacionalizar; saldos a fin de periodo)</i>				
2004			2005	
junio	septiembre	diciembre	marzo	junio
3.373	3.393	3.509	3.714	3.929

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 42% de los activos totales en junio de 2005 (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**, la proporción de activos totales en fondos de renta fija se situó en el 35% en junio de 2005, la relativa a los fondos de renta variable en el 26% y la de los fondos mixtos en el 23% (véase gráfico 2). Las variaciones en las tenencias de activos por categorías de fondos con respecto al trimestre precedente son atribuibles, fundamentalmente, a la reclasificación de varios fondos desde la categoría de «otros fondos» a las categorías de «fondos de renta variable» o «fondos de renta fija».

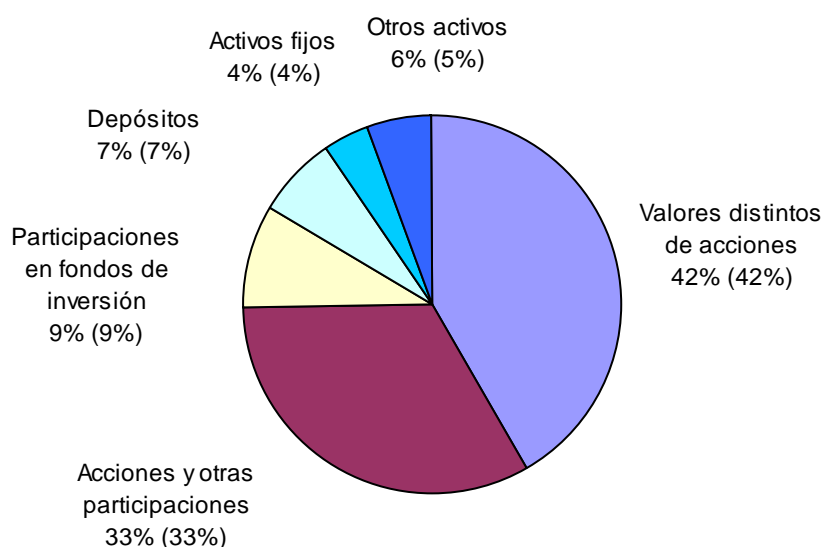
---

<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 (<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 junio de 2005: detalle según las rúbricas del activo

(en porcentaje; marzo de 2005 entre paréntesis)

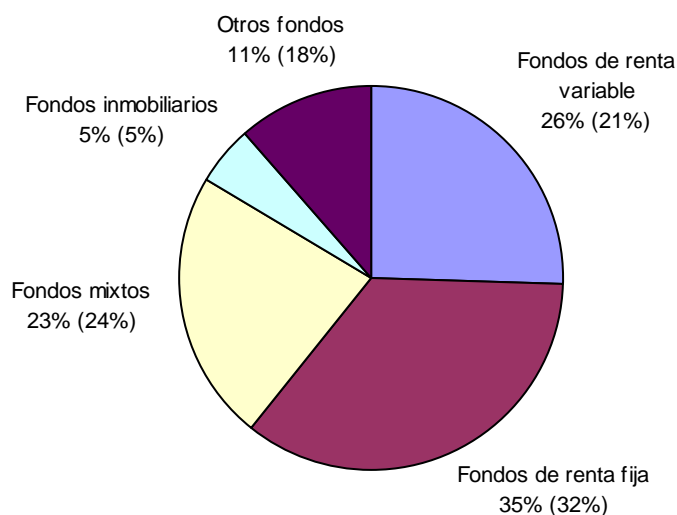


Fuente: BCE.

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

### Gráfico 2 Total del balance de los fondos de inversión en junio de 2005: detalle según su política de inversión<sup>1)</sup>

(en porcentaje; marzo de 2005 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. 04	sep.04	dic.04	mar.05	jun.05
<b>Balance de los fondos de inversión de la zona del euro</b>					
<b>Activo</b>					
Depósitos	245	247	240	265	272
Valores distintos de acciones	1.431	1.473	1.498	1.562	1.642
- con vencimiento de hasta 1 año	69	72	72	73	83
- con vencimiento a más de un año	1.361	1.401	1.426	1.489	1.559
Acciones y otras participaciones	1.121	1.095	1.158	1.226	1.295
Participaciones en fondos de inversión	278	281	294	317	347
Activos fijos	140	144	147	151	155
Otros activos	158	153	173	193	219
<b>Pasivo</b>					
Participaciones en fondos de inversión	3.196	3.217	3.322	3.484	3.684
Depósitos y préstamos	50	49	48	56	53
Otros pasivos	127	127	138	174	192
<b>Total</b>	<b>3.373</b>	<b>3.393</b>	<b>3.509</b>	<b>3.714</b>	<b>3.929</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	757	740	772	798	1.007
Fondos de renta fija	1.094	1.119	1.141	1.180	1.382
Fondos mixtos	830	826	844	881	899
Fondos inmobiliarios	180	182	182	186	191
Otros fondos	513	526	569	670	450
<b>Total del balance según tipo de inversor<sup>2)</sup></b>					
Fondos abiertos al público	2.479	2.495	2.588	2.759	2.930
Fondos dirigidos a inversores especiales	894	897	921	955	999

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.