



NOTA DE PRENSA

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

A partir de este mes, la cobertura de las estadísticas de fondos de inversión mejora de forma significativa, ya que se amplía a todos los países de la zona del euro. Como consecuencia de esta mayor cobertura, aumentan los saldos vivos con respecto a los que se venían publicando para todos los períodos desde diciembre de 1998. Los nuevos datos, que figuran a continuación, están disponibles en la dirección del BCE en Internet (www.ecb.int).

Los activos totales de los fondos de inversión de la zona del euro se elevaron a 4.572 mm de euros en septiembre de 2005, en comparación con los 4.263 mm de euros contabilizados en junio del mismo año¹. Esta evolución obedeció, principalmente, al incremento de las tenencias de acciones y otras participaciones, que pasaron de 1.405 mm de euros en junio a 1.557 mm de euros en septiembre.

Activos totales de los fondos de inversión

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

2004		2005		
septiembre	diciembre	marzo	junio	septiembre
3.653	3.790	4.013	4.263	4.572

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 41% de los activos totales en septiembre 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 34%. Las tenencias de participaciones en

¹ 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.

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 34% en septiembre de 2005, la relativa a los fondos de renta variable en el 27%, la de los fondos mixtos en el 23% 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 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 2005: detalle según las rúbricas del activo

(en porcentaje; junio de 2005 entre paréntesis)

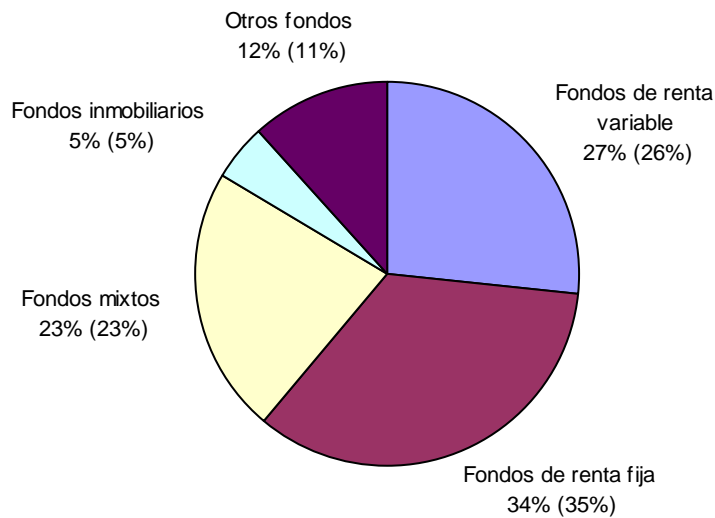


Fuente: BCE.

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

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

(en porcentaje; junio 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)

	Sep. 04	Dec. 04	Mar. 05	Jun. 05	Sep. 05
Balance de los fondos de inversión de la zona euro					
Activo					
Depósitos	266	259	287	295	301
Valores distintos de acciones	1.586	1.618	1.687	1.779	1.856
- con vencimiento de hasta 1 año	79	78	79	91	101
- con vencimiento a más de un año	1.507	1.539	1.608	1.687	1.755
Acciones y otras participaciones	1.179	1.250	1.325	1.405	1.557
Participaciones en fondos de inversión	302	317	342	379	417
Activos fijos	155	159	163	168	170
Otros activos	164	187	209	238	271
Pasivos					
Participaciones en fondos de inversión	3.463	3.588	3.764	3.997	4.306
Depósitos y préstamos	53	52	61	58	59
Otros pasivos	136	149	188	209	207
Total	3.653	3.790	4.013	4.263	4.572
Estadísticas complementarias sobre cuotas de mercado					
Total del balance según política de inversión¹⁾					
Fondos de renta variable	797	834	862	1.094	1.222
Fondos de renta fija	1.205	1.230	1.275	1.498	1.569
Fondos mixtos	889	912	952	975	1.032
Fondos inmobiliarios	196	197	201	207	212
Otros fondos	566	617	723	489	538
Total del balance según tipo de inversor²⁾					
Fondos abiertos al público	2.687	2.796	2.981	3.180	3.448
Fondos dirigidos a inversores especiales	966	994	1.032	1.084	1.124

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