



NOTA DE PRENSA

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

Los activos totales de los fondos de inversión de la zona del euro se elevaron a 4.793 mm de euros en diciembre del 2005, en comparación con los 4.632 mm de euros contabilizados en septiembre del mismo año¹. Esta evolución obedeció, principalmente, al incremento de las tenencias de acciones y otras participaciones, que pasaron de 1.560 mm de euros en septiembre a 1.691 mm de euros en diciembre.

Activos totales de los fondos de inversión

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

| 2004 | 2005 | | | |
|-----------|-------|-------|------------|-----------|
| diciembre | marzo | junio | septiembre | diciembre |
| 3.830 | 4.059 | 4.314 | 4.632 | 4.793 |

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 39% de los activos totales en diciembre del 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 35%. Las tenencias de participaciones en fondos de inversión representaron el 10% del total de activos, los depósitos el 6% 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 32% en diciembre del 2005, la relativa a los fondos de renta variable en el 28%, la de los fondos mixtos en el 23% y la de los fondos inmobiliarios en el 5% (véase gráfico 2).

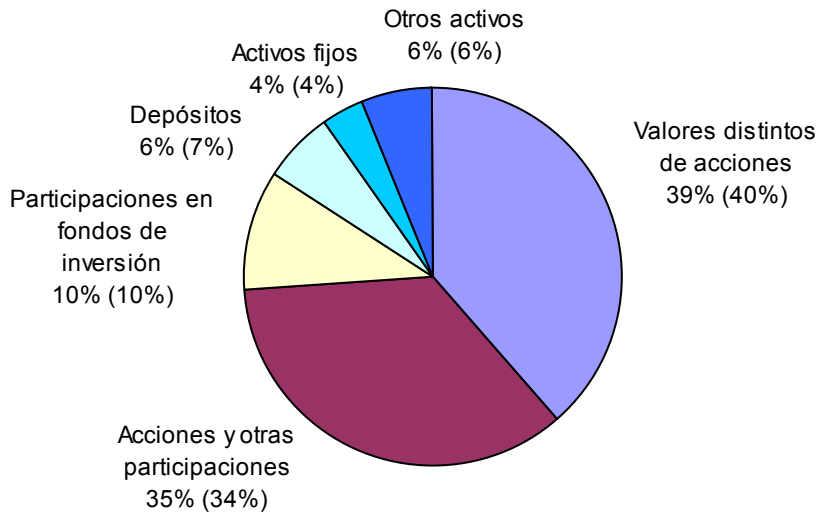
¹ Las variaciones del total de activos y pasivos suelen ser resultado de operaciones, cambios de valoración y reclasificaciones. Los cambios de valoración comprenden las variaciones del precio de mercado de los activos y del tipo de cambio de los activos denominados en monedas distintas del euro.

Notas

- Además de los datos correspondientes al trimestre de referencia, en esta nota de prensa se incluyen revisiones 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 del 2005: detalle según las rúbricas del activo

(en porcentaje; septiembre del 2005 entre paréntesis)

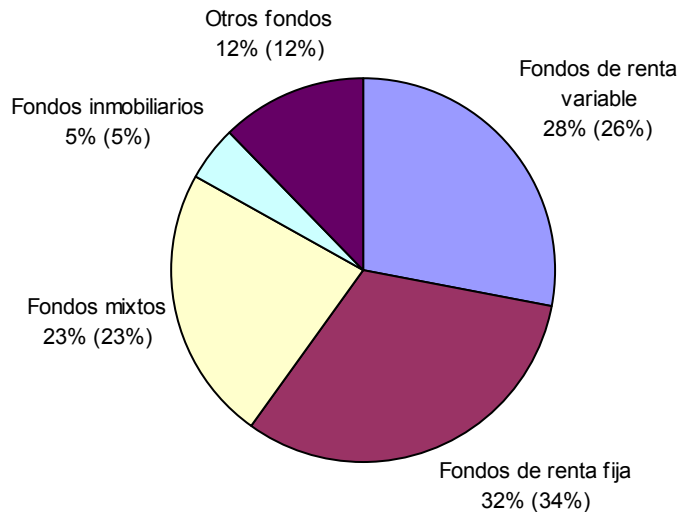


Fuente: BCE.

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

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

(en porcentaje; septiembre del 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)

| | Dic. 04 | Mar. 05 | Jun. 05 | Sep. 05 | Dic. 05 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Balance de los fondos de inversión de la zona del euro | | | | | |
| Activo | | | | | |
| Depósitos | 260 | 288 | 296 | 303 | 292 |
| Valores distintos de acciones | 1.622 | 1.692 | 1.784 | 1.862 | 1.850 |
| - con vencimiento de hasta 1 año | 79 | 79 | 91 | 101 | 109 |
| - con vencimiento a más de un año | 1.544 | 1.613 | 1.692 | 1.761 | 1.740 |
| Acciones y otras participaciones | 1.251 | 1.325 | 1.406 | 1.560 | 1.691 |
| Participaciones en fondos de inversión | 342 | 371 | 412 | 454 | 499 |
| Activos fijos | 159 | 163 | 168 | 172 | 176 |
| Otros activos | 195 | 219 | 249 | 282 | 286 |
| Pasivo | | | | | |
| Participaciones en fondos de inversión | 3.620 | 3.799 | 4.035 | 4.353 | 4.520 |
| Depósitos y préstamos | 53 | 62 | 59 | 60 | 62 |
| Otros pasivos | 157 | 198 | 220 | 219 | 211 |
| Total | 3.830 | 4.059 | 4.314 | 4.632 | 4.793 |
| Estadísticas complementarias sobre cuotas de mercado | | | | | |
| Total del balance según política de inversión¹⁾ | | | | | |
| Fondos de renta variable | 837 | 865 | 1.097 | 1.225 | 1.340 |
| Fondos de renta fija | 1.239 | 1.286 | 1.510 | 1.582 | 1.539 |
| Fondos mixtos | 941 | 984 | 1.011 | 1.071 | 1.108 |
| Fondos inmobiliarios | 197 | 201 | 207 | 213 | 216 |
| Otros fondos | 617 | 723 | 488 | 541 | 591 |
| Total del balance según tipo de inversor²⁾ | | | | | |
| Fondos abiertos al público | 2.851 | 3.041 | 3.246 | 3.508 | 3.663 |
| Fondos dirigidos a inversores especiales | 979 | 1.017 | 1.068 | 1.124 | 1.130 |

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