



12 de julio de 2006

## NOTA DE PRENSA

### ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO MARZO 2006

Los activos totales de los fondos de inversión de la zona del euro se elevaron a 5.190 mm de euros en marzo de 2006, en comparación con los 4.789 mm de euros contabilizados en diciembre de 2005<sup>1</sup>. Esta evolución obedeció, principalmente, al incremento de las tenencias de acciones y otras participaciones, que pasaron de 1.683 mm de euros en diciembre de 2005 a 1.894 mm de euros en marzo de 2006.

#### Activos totales de los fondos de inversión

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

2005				2006
marzo	junio	septiembre	diciembre	marzo
4.058	4.314	4.631	4.789	5.190

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 37% de los activos totales en marzo de 2006 (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 36%. Las tenencias de participaciones en fondos de inversión representaron el 11% del total de activos, los depósitos el 6% y los activos fijos el 3%.

En cuanto al **detalle según la política de inversión**, la proporción de activos totales en fondos de renta fija se situó en el 31% en marzo de 2006, la relativa a los fondos de renta variable en el 29%, la de los fondos mixtos en el 24% y la de los fondos inmobiliarios en el 4% (véase gráfico 2).

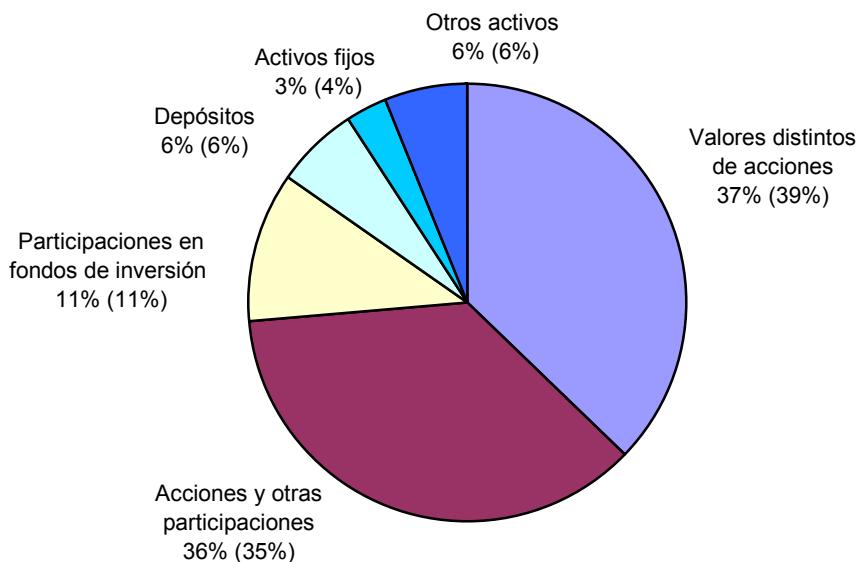
<sup>1</sup> Las variaciones del total de activos y pasivos suelen ser resultado de operaciones, cambios de valoración y reclasificaciones. Los cambios de valoración comprenden las variaciones del precio de mercado de los activos y del tipo de cambio de los activos denominados en monedas distintas del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

Notas

- Además de los datos correspondientes al trimestre de referencia, en esta nota de prensa se incluyen ligeras 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 marzo de 2006: detalle según las rúbricas del activo**

(en porcentaje; diciembre de 2005 entre paréntesis)

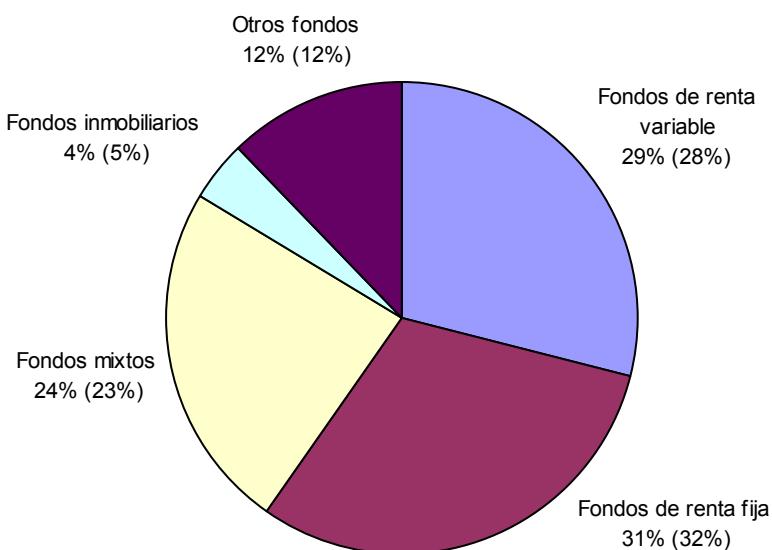


Fuente: BCE.

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

**Gráfico 2 Total del balance de los fondos de inversión en marzo de 2006: detalle según su política de inversión<sup>1)</sup>**

(en porcentaje; diciembre 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)

	Mar. 05	Jun. 05	Sep. 05	Dic. 05	Mar. 06
<b>Balance de los fondos de inversión de la zona del euro</b>					
<b>Activo</b>					
Depósitos	288	296	304	291	315
Valores distintos de acciones	1.692	1.783	1.861	1.848	1.905
- con vencimiento de hasta 1 año	79	91	101	110	139
- con vencimiento a más de un año	1.613	1.692	1.759	1.738	1.765
Acciones y otras participaciones	1.320	1.400	1.553	1.683	1.894
Participaciones en fondos de inversión	376	418	460	505	568
Activos fijos	163	168	172	176	177
Otros activos	219	249	282	285	332
<b>Pasivo</b>					
Participaciones en fondos de inversión	3.798	4.034	4.352	4.517	4.864
Depósitos y préstamos	62	59	60	62	73
Otros pasivos	199	220	219	210	254
<b>Total</b>	<b>4.058</b>	<b>4.314</b>	<b>4.631</b>	<b>4.789</b>	<b>5.190</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	865	1.097	1.225	1.336	1.530
Fondos de renta fija	1.286	1.510	1.582	1.538	1.593
Fondos mixtos	984	1.011	1.071	1.109	1.237
Fondos inmobiliarios	201	207	213	216	213
Otros fondos	723	488	540	590	617
<b>Total del balance según tipo de inversor<sup>2)</sup></b>					
Fondos abiertos al público	3.041	3.246	3.508	3.659	3.995
Fondos dirigidos a inversores especiales	1.017	1.068	1.124	1.130	1.195

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**  
 Dirección de Comunicación  
 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**