

12 de octubre de 2006

## NOTA DE PRENSA

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

Los activos totales de los fondos de inversión de la zona del euro disminuyeron a 5.135 mm de euros en junio del 2006, en comparación con los 5.197 mm de euros contabilizados en marzo del 2006<sup>1</sup>. Esta evolución obedeció, principalmente, al descenso de las tenencias de acciones y otras participaciones, que pasaron de 1.896 mm de euros en marzo del 2006 a 1.776 mm de euros en junio del 2006.

#### Activos totales de los fondos de inversión

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

2005			2006	
junio	septiembre	diciembre	marzo	junio
4.313	4.631	4.789	5.197	5.135

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 junio del 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 35%. Las tenencias de participaciones en fondos de inversión representaron el 12% 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 31% en junio del 2006, la relativa a los fondos de renta

<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.

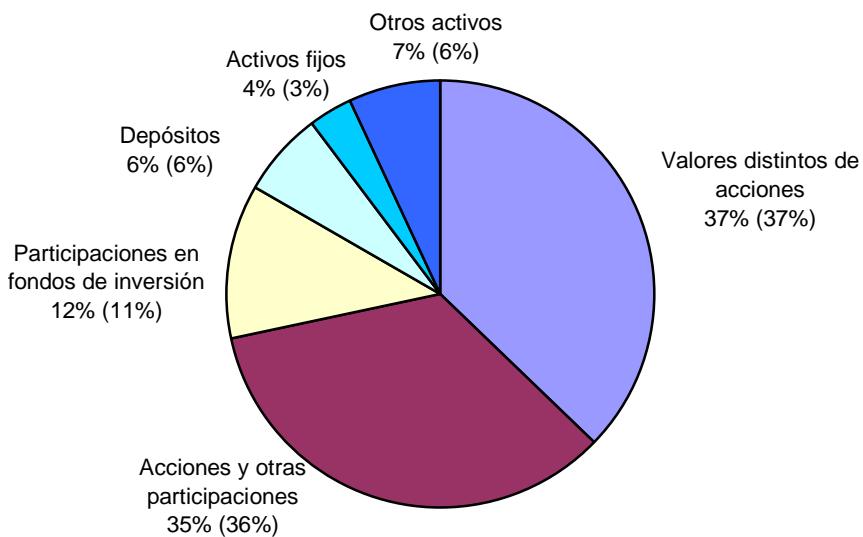
variable en el 28%, la de los fondos mixtos en el 24% y la de los fondos inmobiliarios en el 4% (véase gráfico 2).

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 junio del 2006: detalle según las rúbricas del activo

(en porcentaje; marzo del 2006 entre paréntesis)

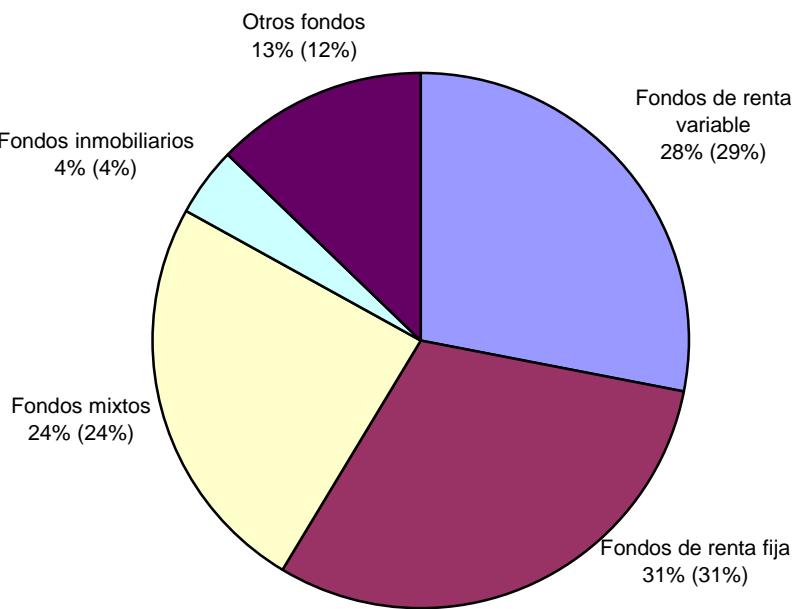


Fuente: BCE.

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

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

(en porcentaje; marzo del 2006 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)

	<b>Jun. 05</b>	<b>Sep. 05</b>	<b>Dic. 05</b>	<b>Mar. 06</b>	<b>Jun. 06</b>
<b>Balance de los fondos de inversión de la zona del euro</b>					
<b>Activo</b>					
Depósitos	296	304	291	316	316
Valores distintos de acciones	1.783	1.861	1.848	1.905	1.908
- con vencimiento hasta 1 año	91	101	110	140	145
- con vencimiento a más de un año	1.692	1.759	1.738	1.765	1.763
Acciones y otras participaciones	1.400	1.553	1.683	1.896	1.776
Participaciones en fondos de inversión	418	460	505	569	602
Activos fijos	168	172	176	177	180
Otros activos	249	282	285	333	353
<b>Pasivo</b>					
Participaciones en fondos de inversión	4.034	4.352	4.517	4.869	4.787
Depósitos y préstamos	59	60	62	74	76
Otros pasivos	220	219	210	255	272
<b>Total</b>	<b>4.313</b>	<b>4.631</b>	<b>4.789</b>	<b>5.197</b>	<b>5.135</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	1.097	1.225	1.336	1.530	1.442
Fondos de renta fija	1.510	1.582	1.538	1.593	1.570
Fondos mixtos	1.011	1.071	1.109	1.239	1.256
Fondos inmobiliarios	207	213	216	214	217
Otros fondos	488	540	590	622	650
<b>Total del balance según tipo de inversor<sup>2)</sup></b>					
Fondos abiertos al público	3.246	3.507	3.659	3.997	3.911
Fondos dirigidos a inversores especiales	1.068	1.124	1.130	1.201	1.224

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**