

11 de enero de 2007

NOTA DE PRENSA

ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO SEPTIEMBRE 2006

Los activos totales de los fondos de inversión de la zona del euro aumentaron a 5.355 mm de euros en septiembre de 2006, en comparación con los 5.136 mm de euros contabilizados en junio de 2006¹. Esta evolución obedeció, principalmente, al incremento de las tenencias de acciones y otras participaciones, que pasaron de 1.776 mm de euros en junio de 2006 a 1.865 mm de euros en septiembre de 2006, y de los valores distintos de acciones, que se elevaron de 1.908 mm de euros en junio de 2006 a 1.984 mm de euros en septiembre de 2006.

Activos totales de los fondos de inversión

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

2005		2006		
septiembre	diciembre	marzo	junio	septiembre
4.631	4.789	5.197	5.136	5.355

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 septiembre 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 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 3%.

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.

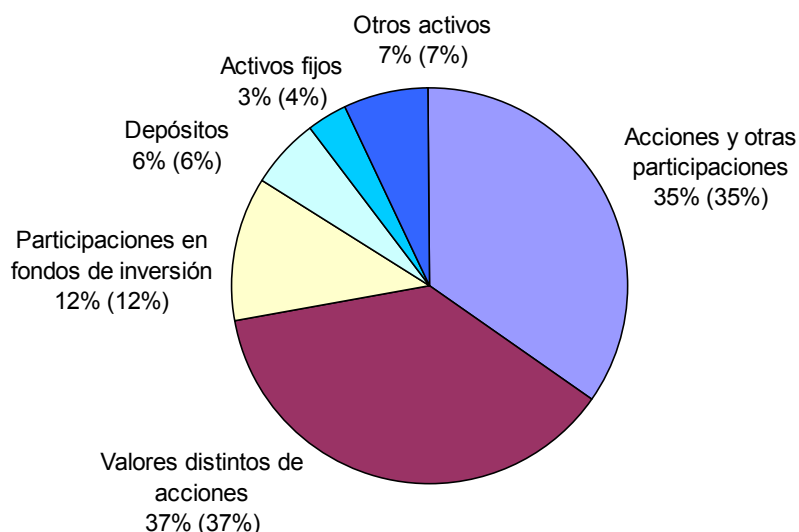
En cuanto al **detalle según la política de inversión**, la proporción de activos totales en fondos de renta fija se situó en el 30% en septiembre de 2006, la relativa a los fondos de renta variable en el 29%, la de los fondos mixtos en el 25% y la de los fondos inmobiliarios en el 4% (véase gráfico 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 septiembre de 2006: detalle según las rúbricas del activo

(en porcentaje; junio de 2006 entre paréntesis)

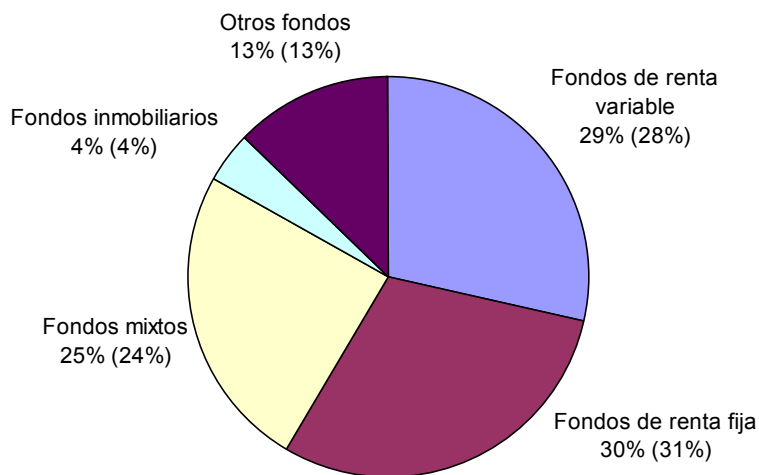


Fuente: BCE.

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

Gráfico 2 Total del balance de los fondos de inversión en septiembre de 2006: detalle según su política de inversión¹⁾

(en porcentaje; junio de 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)

	Sep. 05	Dic. 05	Mar. 06	Jun. 06	Sep.06
Balance de los fondos de inversión de la zona del euro					
Activo					
Depósitos	304	291	316	317	315
Valores distintos de acciones	1.861	1.848	1.905	1.908	1.984
- con vencimiento hasta 1 año	101	110	140	145	178
- con vencimiento a más de un año	1.759	1.738	1.765	1.763	1.806
Acciones y otras participaciones	1.553	1.683	1.896	1.776	1.865
Participaciones en fondos de inversión	460	505	569	601	637
Activos fijos	172	176	177	180	181
Otros activos	282	285	333	353	372
Pasivo					
Participaciones en fondos de inversión	4.352	4.517	4.869	4.787	4.992
Depósitos y préstamos	60	62	74	76	76
Otros pasivos	219	210	255	272	287
Total	4.631	4.789	5.197	5.136	5.355
Estadísticas complementarias sobre cuotas de mercado					
Total del balance según política de inversión¹⁾					
Fondos de renta variable	1.225	1.336	1.530	1.442	1.531
Fondos de renta fija	1.582	1.538	1.593	1.569	1.597
Fondos mixtos	1.071	1.109	1.239	1.256	1.320
Fondos inmobiliarios	213	216	214	217	221
Otros fondos	540	590	622	651	686
Total del balance según política de inversión²⁾					
Fondos abiertos al público	3.507	3.659	3.997	3.911	4.081
Fondos dirigidos a inversores especiales	1.124	1.130	1.201	1.225	1.275

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