

11 de julio de 2007

## NOTA DE PRENSA

### ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO MARZO 2007

Los activos totales de los fondos de inversión de la zona del euro aumentaron a 5.715 mm de euros a finales de marzo de 2007, en comparación con los 5.551 mm de euros contabilizados en diciembre de 2006<sup>1</sup>. Esta evolución obedeció, principalmente, al incremento de las tenencias de acciones y otras participaciones, desde 2.022 mm de euros hasta 2.069 mm de euros, y de las participaciones en fondos de inversión, desde 671 mm de euros hasta 718 mm de euros.

#### Activos totales de los fondos de inversión

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

2006				2007
marzo	junio	septiembre	diciembre	marzo
5.200	5.138	5.359	5.551	5.715

*Fuente: BCE.*

En el lado del **activo del balance agregado de los fondos de inversión de la zona del euro**, las tenencias de acciones y otras participaciones y de valores distintos de acciones constituyeron, en ambos casos, el 36% de los activos totales a finales de marzo de 2007 (véase gráfico 1). Las tenencias de participaciones en fondos de inversión representaron el 13% del total de activos, los depósitos el 6% y los activos fijos el 3%.

En cuanto al **detalle según la política de inversión**, a finales de marzo de 2007 la proporción de activos totales en fondos de renta variable se situó en el 30%, la de los fondos de renta fija en el 29%, la de los fondos mixtos en el 26% 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

- *Los agregados de la zona del euro presentados en esta nota de prensa comprenden los datos de Eslovenia, incluidos los períodos de referencia anteriores a la adopción del euro por ese país.*
- *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 2007: detalle según las rúbricas del activo

(Diciembre de 2006 entre paréntesis)

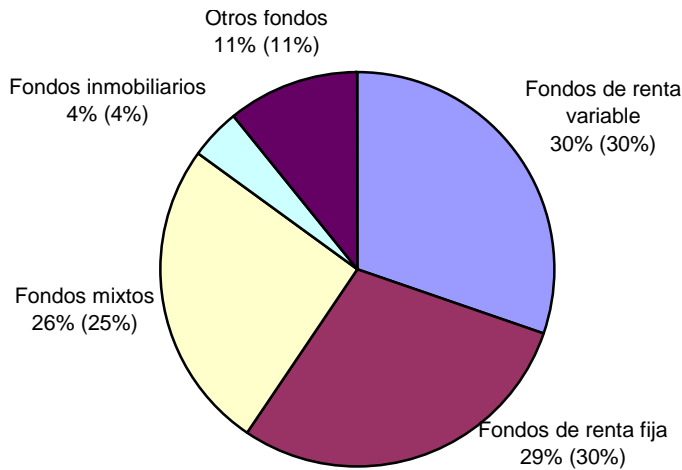


Fuente: BCE.

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

### Gráfico 2 Total del balance de los fondos de inversión en marzo de 2007: detalle según su política de inversión<sup>1)</sup>

(Diciembre 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)

	Mar. 06	Jun. 06	Sep. 06	Dic. 06	Mar. 07
<b>Balance de los fondos de inversión de la zona del euro</b>					
<b>Activo</b>					
Depósitos	316	317	317	321	333
Valores distintos de acciones	1.905	1.909	1.985	2.006	2.031
- con vencimiento de hasta 1 año	140	145	178	171	180
- con vencimiento a más de un año	1.766	1.763	1.807	1.835	1.851
Acciones y otras participaciones	1.898	1.778	1.874	2.022	2.069
Participaciones en fondos de inversión	569	601	631	671	718
Activos fijos	177	180	181	188	189
Otros activos	333	353	369	344	375
<b>Pasivo</b>					
Participaciones en fondos de inversión	4.871	4.790	4.999	5.217	5.350
Depósitos y préstamos	74	76	76	78	82
Otros pasivos	255	272	284	256	283
<b>Total</b>	<b>5.200</b>	<b>5.138</b>	<b>5.359</b>	<b>5.551</b>	<b>5.715</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	1.532	1.443	1.533	1.681	1.723
Fondos de renta fija	1.593	1.569	1.594	1.657	1.675
Fondos mixtos	1.239	1.257	1.321	1.376	1.459
Fondos inmobiliarios	214	217	221	232	238
Otros fondos	622	651	689	606	619
<b>Total del balance según tipo de inversor<sup>2)</sup></b>					
Fondos abiertos al público	3.999	3.913	4.086	4.252	4.376
Fondos dirigidos a inversores especiales	1.201	1.225	1.273	1.299	1.339

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.: +49 69 1344 7455, Fax: +49 69 1344 7404  
Internet: <http://www.ecb.int>

**Se permite su reproducción, siempre que se cite la fuente**