

10 de abril de 2008

## NOTA DE PRENSA

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

Los activos totales de los fondos de inversión de la zona del euro disminuyeron a 5.780 mm de euros a finales de diciembre de 2007, en comparación con los 5.892 mm de euros contabilizados en septiembre de 2007<sup>1</sup>. Esta evolución obedeció, principalmente, al descenso de las tenencias de acciones y otras participaciones, desde 2.166 mm de euros hasta 2.704 mm de euros.

**Activos totales de los fondos de inversión**  
(mm de euros; sin desestacionalizar; saldos a fin de periodo)

2006		2007		
diciembre	marzo	junio	septiembre	diciembre
5.551	5.713	5.989	5.892	5.780

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 representaron el 36% de los activos totales a finales de diciembre de 2007 (véase gráfico 1). La segunda rúbrica más importante fue la correspondiente a las tenencias de valores distintos de acciones que constituyeron el 35% del total de activos, las de participaciones en fondos de inversión representaron el 14%, los depósitos el 6% y los activos fijos el 3%.

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

<sup>1</sup> Las variaciones del total de activos y pasivos pueden 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.

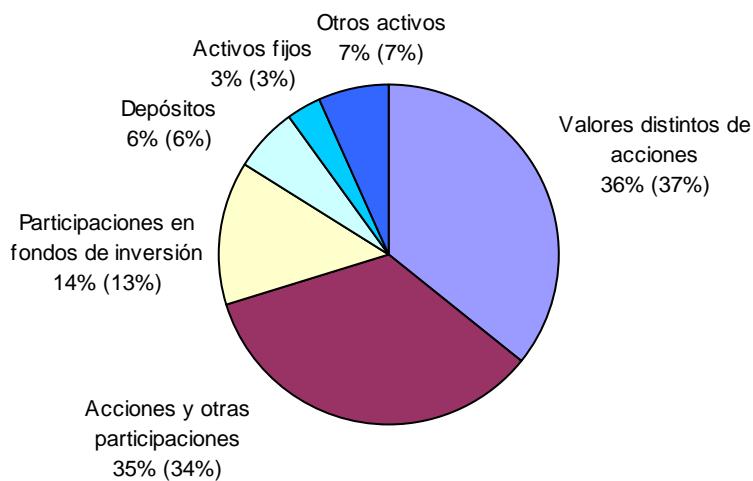
fondos de renta fija en el 28%, la de los fondos mixtos en el 27% y la de los fondos inmobiliarios en el 4% (véase gráfico 2).

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. Chipre y Malta se incluirán en estas estadísticas a partir de julio de 2008 y la primera nota se referirá a los datos de marzo de 2008.
- 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 diciembre de 2007: detalle según las rúbricas del activo**

(septiembre de 2007 entre paréntesis)

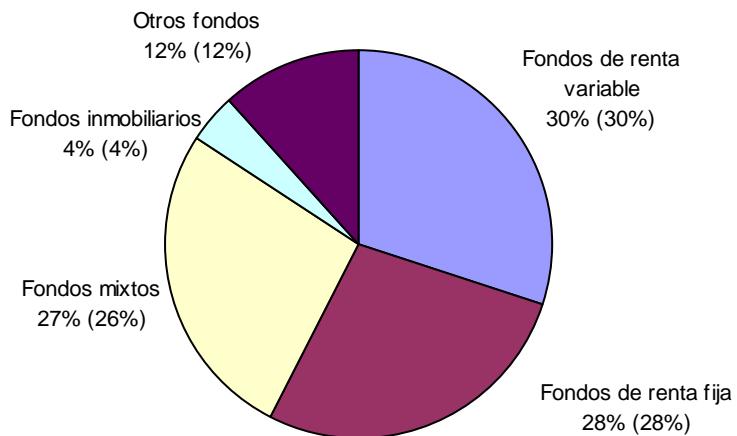


Fuente: BCE.

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

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

(septiembre de 2007 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. 06	Mar. 07	Jun. 07	Sep. 07	Dic. 07
<b>Balance de los fondos de inversión de la zona del euro</b>					
<b>Activo</b>					
Depósitos	321	332	346	358	353
Valores distintos de acciones	2.006	2.032	2.044	2.016	1.994
- con vencimiento de hasta 1 año	171	181	193	187	184
- con vencimiento a más de un año	1.835	1.851	1.851	1.829	1.811
Acciones y otras participaciones	2.022	2.069	2.216	2.166	2.074
Participaciones en fondos de inversión	671	719	784	773	783
Activos fijos	188	189	182	183	191
Otros activos	344	373	416	397	385
<b>Pasivo</b>					
Participaciones en fondos de inversión	5.217	5.349	5.587	5.496	5.409
Depósitos y préstamos	78	82	86	80	78
Otros pasivos	256	282	317	317	292
<b>Total</b>	<b>5.551</b>	<b>5.713</b>	<b>5.989</b>	<b>5.892</b>	<b>5.780</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	1.681	1.723	1.825	1.796	1.732
Fondos de renta fija	1.657	1.675	1.693	1.656	1.598
Fondos mixtos	1.376	1.459	1.539	1.523	1.537
Fondos inmobiliarios	232	238	231	236	244
Otros fondos	606	617	701	681	669
<b>Total del balance según tipo de inversor<sup>2)</sup></b>					
Fondos abiertos al público	4.252	4.373	4.577	4.468	4.344
Fondos dirigidos a inversores especiales	1.299	1.341	1.412	1.424	1.436

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**