

11 de enero de 2008

NOTA DE PRENSA

ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO SEPTIEMBRE 2007

Los activos totales de los fondos de inversión de la zona del euro disminuyeron a 5.895 mm de euros a finales de septiembre del 2007, en comparación con los 5.989 mm de euros contabilizados en junio del 2007¹. Esta evolución obedeció, principalmente, al descenso de las tenencias de acciones y otras participaciones, desde 2.216 mm de euros hasta 2.172 mm de euros, y de los valores distintos de acciones, desde 2.044 mm de euros hasta 2.014 mm de euros.

Activos totales de los fondos de inversión

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

2006		2007		
septiembre	diciembre	marzo	junio	septiembre
5.359	5.551	5.713	5.989	5.895

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 37% de los activos totales a finales de septiembre del 2007 (véase gráfico 1). La segunda rúbrica más importante fue la correspondiente a las tenencias de valores distintos de acciones que constituyeron el 34% del total de activos, las de participaciones en fondos de inversión representaron el 13%, los depósitos el 6% y los activos fijos el 3%.

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

¹ 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.

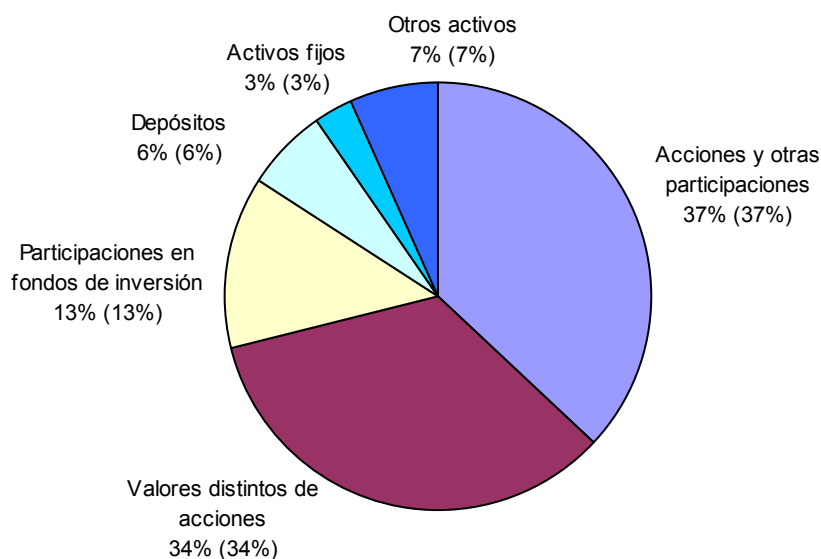
fondos de renta fija en el 28%, la de los fondos mixtos en el 26% y la de los fondos inmobiliarios en el 4% (véase gráfico 2).

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 del 2008 y la primera nota se referirá a los datos de marzo del 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 septiembre del 2007: detalle según las rúbricas del activo

(junio del 2007 entre paréntesis)

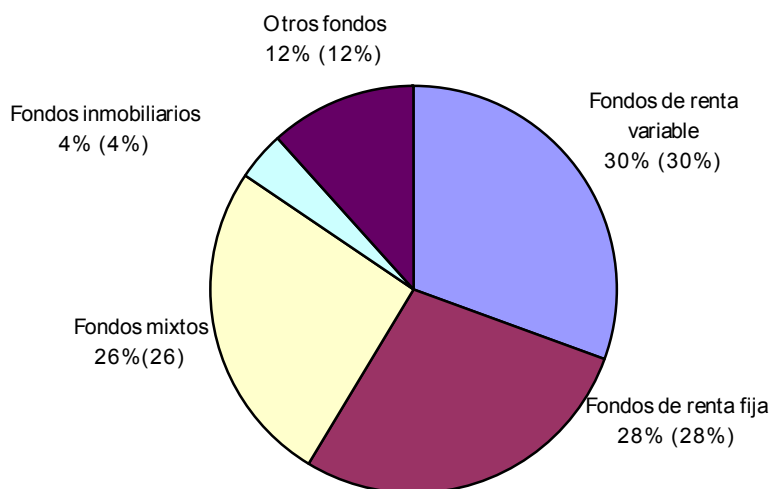


Fuente: BCE.

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

Gráfico 2 Total del balance de los fondos de inversión en septiembre del 2007: detalle según su política de inversión¹⁾

(junio del 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)

	Sep. 06	Dic. 06	Mar. 07	Jun. 07	Sep. 07
Balance de los fondos de inversión de la zona del euro					
Activo					
Depósitos	317	321	332	346	362
Valores distintos de acciones	1.985	2.006	2.032	2.044	2.014
- con vencimiento de hasta 1 año	178	171	181	193	187
- con vencimiento a más de un año	1.807	1.835	1.851	1.851	1.827
Acciones y otras participaciones	1.874	2.022	2.069	2.216	2.172
Participaciones en fondos de inversión	631	671	719	784	769
Activos fijos	181	188	189	182	181
Otros activos	369	344	373	416	397
Pasivo					
Participaciones en fondos de inversión	4.999	5.217	5.350	5.587	5.498
Depósitos y préstamos	76	78	82	86	82
Otros pasivos	284	256	282	317	316
Total	5.359	5.551	5.713	5.989	5.895
Estadísticas complementarias sobre cuotas de mercado					
Total del balance según política de inversión¹⁾					
Fondos de renta variable	1.533	1.681	1.723	1.825	1.797
Fondos de renta fija	1.594	1.657	1.675	1.693	1.656
Fondos mixtos	1.321	1.376	1.459	1.539	1.523
Fondos inmobiliarios	221	232	238	231	234
Otros fondos	689	606	617	701	685
Total del balance según tipo de inversor²⁾					
Fondos abiertos al público	4.086	4.252	4.373	4.577	4.466
Fondos dirigidos a inversores especiales	1.273	1.299	1.341	1.412	1.429

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