

10 de julio de 2008

## NOTA DE PRENSA

### ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO MARZO 2008

Los activos totales de los fondos de inversión de la zona del euro disminuyeron a 5.151 mm de euros al final de marzo de 2008, en comparación con los 5.781 mm de euros contabilizados al final de diciembre de 2007<sup>1</sup>. Esta evolución obedeció, principalmente, al descenso de las tenencias de acciones y otras participaciones, desde 2.077 mm de euros hasta 1.664 mm de euros, como consecuencia, en gran medida, de los cambios de valoración observados en los mercados de renta variable.

#### Activos totales de los fondos de inversión

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

2007				2008
marzo	junio	septiembre	diciembre	marzo
5.714	5.989	5.893	5.781	5.151

Fuente: BCE.

En el lado del **activo del balance agregado de los fondos de inversión de la zona del euro**, al final de marzo de 2008 las tenencias de valores distintos de acciones representaron el 36% de los activos totales (véase gráfico 1). La segunda rúbrica más importante fue la correspondiente a las tenencias de acciones y otras participaciones

<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.

que constituyeron el 32% del total de activos. Las participaciones en fondos de inversión representaron el 14%, los depósitos el 7% y los activos fijos el 4%.

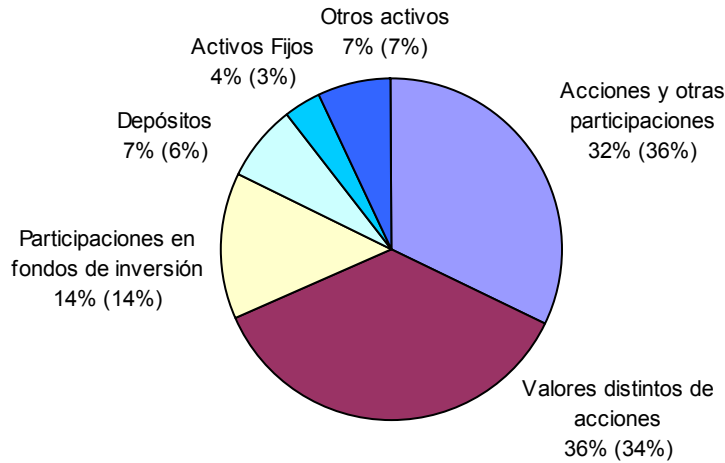
En cuanto al **detalle según la política de inversión**, al final de marzo de 2008 la proporción de activos totales en fondos de renta fija se situó en el 29%, la de los fondos mixtos en el 28%, la de los fondos de renta variable en el 26% y la de los fondos inmobiliarios en el 5% (véase gráfico 2).

#### Notas

- *Los agregados de la zona del euro presentados en esta nota de prensa comprenden los datos de Chipre y Malta, incluidos los períodos de referencia anteriores a la adopción del euro.*
- *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 en Internet (<http://www.ecb.europa.eu/stats/money/funds/html/index.en.html>), 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.*
- *Con efectos a partir de la fecha de la presente nota de prensa, los datos sobre operaciones con acciones emitidas por fondos de inversión se incluirán en la Statistical Data Warehouse (<http://sdw.ecb.europa.eu/>) que figura en la dirección del BCE en Internet.*

### Gráfico 1 Total del balance de los fondos de inversión al final de marzo de 2008: detalle según las rúbricas del activo

(cifras correspondientes al final de diciembre de 2007 entre paréntesis)

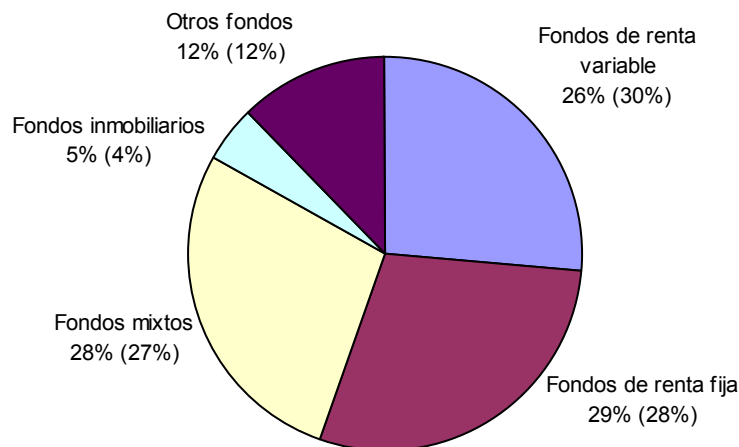


Fuente: BCE.

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

### Gráfico 2 Total del balance de los fondos de inversión al final de marzo de 2008: detalle según su política de inversión<sup>1)</sup>

(cifras correspondientes al final de diciembre 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)

	Mar. 07	Jun. 07	Sep. 07	Dic. 07	Mar. 08
<b>Balance de los fondos de inversión de la zona del euro</b>					
<b>Activo</b>					
Depósitos	333	346	358	353	367
Valores distintos de acciones	2.031	2.044	2.015	1.993	1.855
- con vencimiento de hasta 1 año	181	193	187	184	165
- con vencimiento a más de un año	1.850	1.851	1.828	1.809	1.691
Acciones y otras participaciones	2.072	2.219	2.169	2.077	1.664
Participaciones en fondos de inversión	719	784	774	784	716
Activos fijos	187	180	181	189	197
Otros activos	373	416	397	384	351
<b>Pasivo</b>					
Participaciones en fondos de inversión	5.351	5.588	5.497	5.411	4.836
Depósitos y préstamos	81	84	78	77	76
Otros pasivos	282	317	317	293	239
<b>Total</b>	<b>5.714</b>	<b>5.989</b>	<b>5.893</b>	<b>5.781</b>	<b>5.151</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	1.724	1.826	1.797	1.736	1.361
Fondos de renta fija	1.674	1.692	1.655	1.597	1.483
Fondos mixtos	1.460	1.540	1.523	1.535	1.428
Fondos inmobiliarios	238	231	236	244	250
Otros fondos	618	701	682	669	629
<b>Total del balance según tipo de inversor<sup>2)</sup></b>					
Fondos abiertos al público	4.373	4.577	4.468	4.345	3.779
Fondos dirigidos a inversores especiales	1.341	1.412	1.424	1.437	1.372

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.europa.eu>

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