

19 de diciembre de 2014

NOTA DE PRENSA

ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO OCTUBRE 2014

En octubre de 2014, el saldo vivo de las participaciones emitidas por los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario se situó 54 mm de euros por encima del nivel registrado en septiembre de 2014. Este aumento se debió principalmente a las emisiones netas de participaciones.

El saldo vivo de las participaciones emitidas por los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario aumentó hasta situarse en 8.238 mm de euros en octubre de 2014, frente a 8.185 mm de euros en septiembre de 2014. En ese mismo período, el saldo vivo de las participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario de la zona del euro se incrementó hasta la cifra de 943 mm de euros, desde 922 mm de euros.

Las operaciones¹ realizadas con participaciones emitidas por los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario se cifraron en 44 mm de euros en octubre de 2014, mientras que las operaciones con participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario ascendieron a 22 mm de euros.

La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario, calculada sobre la base de las operaciones realizadas, fue del 8,8% en octubre de 2014, mientras que la tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario de la zona del euro se situó en el 1,7%.

¹ Las operaciones con participaciones emitidas reflejan fundamentalmente la diferencia entre las suscripciones y los reembolsos de participaciones, pero pueden incluir también otras operaciones, como las resultantes de pagos de dividendos recibidos o distribuidos por el fondo.

Participaciones emitidas por los fondos de inversión

(mm de euros y tasas de crecimiento interanual; sin desestacionalizar; saldos vivos a fin de período, operaciones realizadas en el período)

	2014			
	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.
<u>Fondos de inversión distintos de fondos del mercado monetario:</u>				
Saldo vivo	8.007	8.176	8.185	8.238
Operaciones	65	51	57	44
Tasa de crecimiento interanual (%)	8,2	8,9	9,0	8,8
<u>Fondos del mercado monetario:</u>				
Saldo vivo	847	857	922	943
Operaciones	17	8	-10	22
Tasa de crecimiento interanual (%)	-2,1	-2,9	-1,4	1,7

Fuente: BCE.

En cuanto al **detalle según la política de inversión**, la tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos de renta fija fue del 8,5% en octubre de 2014, y las operaciones realizadas con participaciones emitidas por estos fondos se cifraron en 17 mm de euros en el mismo mes. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos de renta variable fue del 6,6%, y las operaciones realizadas con estas participaciones ascendieron a 2 mm de euros en octubre de 2014. Por lo que respecta a las participaciones emitidas por fondos mixtos, la tasa de crecimiento interanual fue del 11,9%, y las operaciones se cifraron en 19 mm de euros.

Persona de contacto para consultas de los medios de comunicación: Stefan Ruhkamp, tel. +49 69 1344 5057.

Notas

- Los fondos del mercado monetario se presentan por separado en esta nota de prensa, dado que en el marco estadístico europeo se incluyen en el sector de instituciones financieras monetarias, mientras que otros tipos de fondos de inversión se incluyen en el sector de otros intermediarios financieros.
- Pueden consultarse otros cuadros predefinidos, datos estadísticos y notas metodológicas, así como el calendario de publicación previsto, en los apartados [Investment fund statistics](#) y [The balance sheets of monetary financial institutions](#), en la sección «Statistics» del sitio web del BCE.

Banco Central Europeo

Dirección General de Comunicación y Servicios Lingüísticos

División de Relaciones con los Medios de Comunicación Globales

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.

Cuadro 1 Participaciones en fondos de inversión emitidas por los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario

(mm de euros y tasas de variación interanual; sin desestacionalizar; saldos vivos a fin de periodo; operaciones realizadas en el periodo)

	Septiembre 2014			Octubre 2014		
	Saldo vivo	Operaciones	Tasa de variación interanual ¹⁾	Saldo vivo	Operaciones	Tasa de variación interanual ¹⁾
Detalle por política de inversión²⁾						
Fondos de renta fija	2717	25	8,2	2738	17	8,5
Fondos de renta variable	2316	7	7,7	2326	2	6,6
Fondos mixtos	2084	16	11,8	2100	19	11,9
Fondos inmobiliarios	369	2	6,1	371	-1	5,6
Fondos de inversión libre (<i>hedge funds</i>)	180	2	10,2	184	5	11,5
Otros fondos	519	5	9,8	518	2	9,6
Detalle por tipo de fondo³⁾						
Fondos de inversión de capital variable (<i>open-end funds</i>)	8075	57	9,0	8129	44	8,8
Fondos de inversión de capital fijo (<i>closed-end funds</i>)	110	1	8,6	110	0	8,7
Total	8185	57	9,0	8238	44	8,8

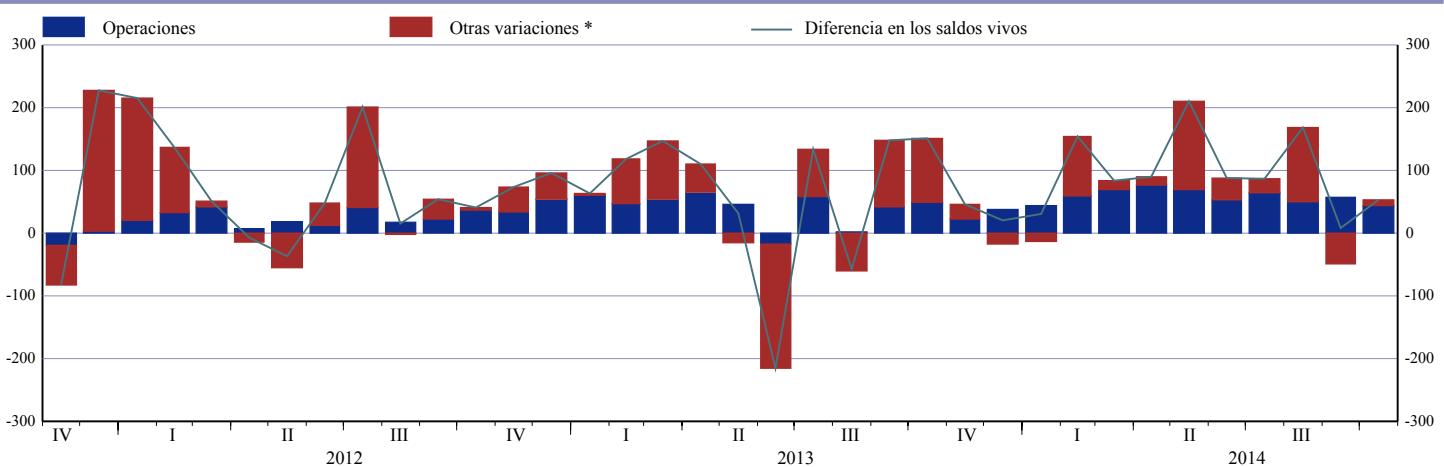
1) Las tasas de variación interanual se calculan sobre la base de las operaciones.

2) El detalle por política de inversión se basa habitualmente en el tipo de activos en los que invierten fundamentalmente los fondos de inversión, en general de acuerdo con una estrategia establecida (por ejemplo, si el fondo invierte principalmente en acciones y otras participaciones, se incluye en la categoría de «fondos de renta variable»). Los fondos que invierten tanto en renta fija como en renta variable, sin que exista una tendencia predominante en favor de uno u otro instrumento, se incluyen en la categoría de «fondos mixtos». Los fondos de inversión libre se clasifican según la definición estadística establecida en la Orientación BCE/2007/9. En particular, contienen los fondos que aplican estrategias de inversión relativamente ilimitadas y que tienen pocas restricciones en cuanto al tipo de instrumento financiero en el que pueden invertir. Cuando no sea posible la clasificación como fondos de renta variable, de renta fija, mixtos, inmobiliarios o de inversión libre, los fondos se incluyen en la categoría residual de «otros fondos».

3) Las participaciones en los fondos de inversión de capital variable pueden ser reembolsadas con cargo a los activos del fondo. Los fondos de inversión de capital fijo son fondos con un número fijo de participaciones emitidas.

Gráfico 1 Participaciones en fondos de inversión emitidas por los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario

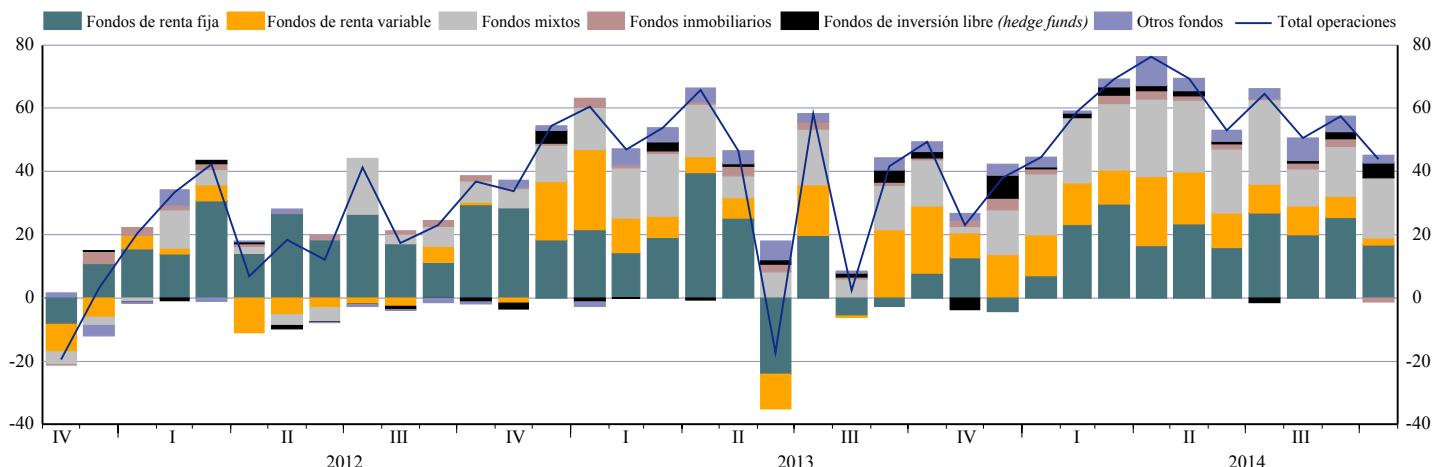
(mm de euros; sin desestacionalizar; saldos vivos a fin de periodo; operaciones en el periodo; datos mensuales)



*) Otras variaciones incluyen las revalorizaciones por variaciones de precios y del tipo de cambio, así como las reclasificaciones estadísticas.

Gráfico 2 Operaciones con participaciones emitidas por los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario, por política de inversión del fondo

(mm de euros; sin desestacionalizar; operaciones en el periodo; datos mensuales)



Fuente: BCE.