

11 de diciembre de 2009

## NOTA DE PRENSA

### ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO SEPTIEMBRE 2009

En esta nota de prensa se publican por primera vez las nuevas estadísticas armonizadas de la zona del euro sobre fondos de inversión residentes en la zona. En comparación con las estadísticas trimestrales publicadas anteriormente, estas nuevas estadísticas proporcionan una información totalmente armonizada, completa, detallada y puntual, con periodicidad mensual. Para más información, se pueden consultar las correspondientes notas explicativas en la dirección del BCE en Internet<sup>1</sup>.

En el tercer trimestre de 2009, el sector de fondos de inversión de la zona del euro aumentó un 10,6% en relación con el segundo trimestre, pasando de 4,3 billones de euros a 4,7 billones de euros. Este incremento fue resultado, principalmente, de las fuertes subidas de los precios de los activos mantenidos por los fondos de inversión y, en menor medida, de las elevadas suscripciones netas de participaciones por parte de estos fondos (entradas netas por operaciones)<sup>2</sup>.

**El saldo vivo de las participaciones emitidas por fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario se elevó hasta 4.730 mm de euros al final de septiembre de 2009**, desde los 4.277 mm de euros registrados en junio de 2009<sup>3</sup>. Durante el mismo período, el saldo vivo de las participaciones emitidas por fondos del

---

<sup>1</sup> Pueden encontrarse notas explicativas sobre los fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario en [http://www.ecb.europa.eu/stats/pdf/money/aggregates/if\\_explanatorynotes.pdf](http://www.ecb.europa.eu/stats/pdf/money/aggregates/if_explanatorynotes.pdf), y sobre los fondos del mercado monetario en [http://www.ecb.europa.eu/stats/pdf/money/aggregates/mmf\\_explanatorynotes.pdf](http://www.ecb.europa.eu/stats/pdf/money/aggregates/mmf_explanatorynotes.pdf).

<sup>2</sup> Las entradas incluyen importantes compras de participaciones en fondos de inversión realizadas por dos fondos de pensiones de los Países Bajos, en julio de 2009 por valor de más de 97 mm de euros, y en junio de 2009 por valor de alrededor de 70 mm de euros. Para más información sobre estas operaciones véase <http://www.dnb.nl/en/news-and-publications/news-and-archive/statistische-nieuwsberichten/dnb224751.jsp>.

<sup>3</sup> Las variaciones del saldo vivo pueden ser resultado de operaciones (reflejo, principalmente, de las suscripciones y reembolsos de participaciones en fondos de inversión), de cambios de valoración (debido a variaciones del precio de mercado de los activos o del tipo de cambio) y de reclasificaciones (como consecuencia, por ejemplo, de cambios en la clasificación de las entidades dentro o fuera del sector).

mercado monetario de la zona del euro disminuyó hasta 1.256 mm de euros, desde los 1.272 mm de euros del período anterior.

Las **operaciones realizadas con participaciones emitidas por fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario se cifraron en 180 mm de euros en el trimestre que finalizó en septiembre de 2009**. Desde el final de diciembre de 2008, estas entradas netas por operaciones se han situado en 250 mm de euros, lo que corresponde al 6,2% del saldo vivo contabilizado al final de diciembre de 2008. **Las operaciones efectuadas con participaciones emitidas por fondos del mercado monetario se cifraron en -5 mm de euros en el tercer trimestre de 2009**, y en 16 mm de euros en los tres primeros trimestres de 2009, lo que corresponde al 1,3% del saldo vivo registrado al final de diciembre de 2008.

## Participaciones emitidas

(mm de euros; sin desestacionalizar; saldos a fin de período; operaciones durante el período)

	2008			2009			
				III			
	IV	I	II	III	Jul	Ago	Sep
<u>Fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario:</u>							
Saldo vivo	4.035	3.905	4.277	4.730	4.528	4.633	4.730
Operaciones	-	-23	93	180	128	28	24
<u>Fondos del mercado monetario:</u>							
Saldo vivo	1.253	1.310	1.272	1.256	1.288	1.288	1.256
Operaciones	-4	43	-22	-5	18	7	-29

Por lo que se respecta a los **activos de los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario**, el saldo vivo de los valores distintos de acciones fue de 1.998 mm de euros al final de septiembre de 2009 (un aumento del 17% con respecto a diciembre de 2008), y las operaciones realizadas durante el tercer trimestre se cifraron en 69 mm de euros. Durante el mismo período, el saldo vivo de las acciones y otras participaciones ascendió a 1.543 mm de euros (un incremento del 33% desde el final de 2008), y las operaciones efectuadas durante el tercer trimestre se situaron en 109 mm de euros. El saldo vivo de las participaciones en fondos de inversión fue de 681 mm de euros (un 10% más que al final de 2008), y las operaciones realizadas en el tercer trimestre se cifraron en 10 mm de euros.

En cuanto al **detalle según la política de inversión de los fondos de inversión de la zona del euro** distintos de los fondos del mercado monetario, el saldo vivo de las participaciones emitidas por los fondos de renta fija fue de 1.531 mm de euros al final de

septiembre de 2009 (el 32% del saldo vivo total de las participaciones en fondos de inversión), y las operaciones realizadas con esta clase de participaciones ascendieron a 57 mm de euros en el tercer trimestre de 2009. El saldo vivo de las participaciones emitidas por fondos de renta variable fue de 1.345 mm de euros (28% del total) y las operaciones se situaron en 104 mm de euros. Para los fondos mixtos, el saldo vivo fue de 1.165 mm de euros (25% del total) y las operaciones se cifraron en 21 mm de euros.

Por lo que se refiere a los **activos de los fondos del mercado monetario de la zona del euro**, el saldo vivo de los valores distintos de acciones fue de 1.004 mm de euros al final de septiembre de 2009 (de los que 390 mm de euros fueron emitidos por no residentes en la zona del euro), y las operaciones ascendieron a 15 mm de euros en el tercer trimestre. El saldo vivo de los depósitos y préstamos fue de 183 mm de euros, y las operaciones se cifraron en -16 mm de euros. El saldo vivo de las participaciones en fondos del mercado monetario se cifró en 75 mm de euros, y las operaciones, en -5 mm de euros.

### 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.

Los datos más recientes sobre fondos de inversión pueden descargarse de la Statistical Data Warehouse del BCE (<http://sdw.ecb.europa.eu>). Puede obtenerse información adicional sobre las estadísticas de fondos de inversión, junto con las correspondientes notas explicativas, 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>) y en «The balance sheets of monetary financial institutions» (<http://www.ecb.europa.eu/stats/money/aggregates/bssheets/html/index.en.html>).

Los datos corresponden a la composición variable de la zona del euro, es decir que incluyen los Estados miembros de la UE que habían adoptado el euro en el período al que se refieren las estadísticas.

Las estadísticas de fondos de inversión de la zona del euro relativas a los meses de octubre, noviembre y diciembre de 2009 se publicarán a las 10.00 h. de los días 6 de enero, 20 de enero y 22 de febrero de 2010, respectivamente.

### 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**