

23 de mayo de 2011

NOTA DE PRENSA

ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO MARZO 2011

En marzo de 2011, el saldo vivo de las participaciones emitidas por fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario se situó 4 mm de euros por encima del nivel registrado un trimestre antes, en diciembre de 2010. Este aumento fue consecuencia de un incremento de las emisiones netas de participaciones realizadas por fondos de inversión, que se compensó, en parte, con descensos de los precios de las participaciones.

El **saldo vivo de las participaciones emitidas por fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario** aumentó hasta situarse en 5.751 mm de euros en marzo de 2011, desde los 5.747 mm de euros registrados en diciembre de 2010. En ese mismo período, el saldo vivo de las participaciones emitidas por fondos del mercado monetario de la zona del euro se redujo hasta 1.077 mm de euros, desde los 1.107 mm de euros contabilizados en el período anterior.

Las operaciones¹ realizadas con participaciones emitidas por fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario ascendieron a 55 mm de euros en el primer trimestre de 2011, mientras que las operaciones con participaciones emitidas por fondos del mercado monetario se cifraron en -10 mm de euros.

La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por 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 4,7% en marzo de 2011, mientras que, para el mismo período, la tasa de variación interanual de las participaciones emitidas por fondos del mercado monetario de la zona del euro se situó en el -7,6%.

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

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

	2010				2011			
	I	II	III	IV	I	I		
						Ener.	Feb.	Mar.
<u>Fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario:</u>								
Saldo vivo	5.341	5.331	5.515	5.747	5.751	5.748	5.805	5.751
Operaciones	146	38	81	80	55	25	21	9
Tasa de variación interanual	12,8	10,8	7,7	6,7	4,7	5,8	5,7	4,7
<u>Fondos del mercado monetario:</u>								
Saldo vivo	1.175	1.167	1.138	1.107	1.077	1.090	1.098	1.077
Operaciones	-43	-49	6	-37	-10	-9	8	-8
Tasa de variación interanual	-10,1	-12,3	-11,6	-10,1	-7,6	-10,7	-8,8	-7,6

Fuente: BCE.

Por lo que respecta a los **activos de los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario**, la tasa de crecimiento interanual de los valores distintos de acciones fue del 6,6% en marzo de 2011, y las operaciones realizadas durante el primer trimestre se cifraron en 25 mm de euros. En el caso de las acciones y otras participaciones, la correspondiente tasa de crecimiento interanual fue del 2,4%, y las operaciones realizadas en el primer trimestre se cifraron en 16 mm de euros. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones en fondos de inversión fue del 5,9%, y las operaciones realizadas en el primer trimestre se cifraron en 6 mm de euros.

En cuanto al **detalle según la política de inversión**, la tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por los fondos de renta fija fue del 6,2% en marzo de 2011. Las operaciones realizadas con participaciones emitidas por fondos de renta fija ascendieron a 19 mm de euros en el primer trimestre de 2011. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos de renta variable se situó en el 2,3% y las operaciones realizadas con estas participaciones se cifraron en 7 mm de euros. En lo que respecta a las participaciones en fondos mixtos, la tasa de crecimiento interanual fue del 6,3% y las operaciones ascendieron a 15 mm de euros.

Por lo que se refiere a los **activos de los fondos del mercado monetario de la zona del euro**, la tasa de variación interanual de los valores distintos de acciones fue del -7,5% en marzo de 2011 y, durante el primer trimestre, se realizaron operaciones por valor de 4 mm de euros (dentro de esta partida, las operaciones realizadas con valores emitidos por residentes en la zona del euro ascendieron a -5 mm de euros). La tasa de variación interanual de los depósitos y préstamos fue del -3,3%, y las operaciones ascendieron a un total de -10 mm de euros.

Traducción al español: Banco de España.

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.
- Además de los datos para el mes de referencia, en esta nota de prensa se incluyen revisiones de los datos correspondientes a períodos anteriores.
- Los datos más recientes sobre fondos de inversión pueden descargarse de la Statistical Data Warehouse del BCE (<http://sdw.ecb.europa.eu/browse.do?node=17066> y <http://sdw.ecb.europa.eu/browse.do?node=8257806>). 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/bsheets/html/index.en.html>) se presenta más información sobre los datos más recientes y notas explicativas relativas a los fondos de inversión.
- Los datos corresponden a la composición de la zona del euro en sus distintas etapas, es decir, incluyen los Estados miembros de la UE que habían adoptado el euro en el período al que se refieren las estadísticas.
- Algunas cifras de la presente nota de prensa pueden no coincidir con las sumas totales debido al redondeo.
- Las estadísticas de fondos de inversión de la zona del euro relativas a los meses de abril, mayo y junio de 2011 se publicarán a las 10.00 h. de los días 21 de junio, 21 de julio y 17 de agosto de 2011, 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

Cuadro I. Activos y pasivos de los fondos de inversión de la zona del euro
(mm de euros y tasas de crecimiento interanual; sin desestacionalizar; saldos a fin de período; operaciones y otros cambios durante el período)

	2010 IV	2011 I				
	Saldo vivo	Saldo vivo	Cambio en el saldo vivo	Operaciones	Otros cambios ¹⁾	tasa de crecimiento interanual ²⁾
Fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario						
Activos						
Depósitos y préstamos	366	388	22	21	1	4,9
Valores distintos de acciones:	2364	2349	-15	25	-40	6,6
Emitidos por residentes en la zona del euro	1429	1428	-1	11	-12	-0,3
Emitidos por no residentes en la zona del euro	935	921	-14	15	-29	19,4
Acciones y otras participaciones:	1984	1973	-11	16	-26	2,4
Emitidas por residentes en la zona del euro	748	784	36	12	24	0,2
Emitidas por no residentes en la zona del euro	1236	1190	-46	3	-50	4,1
Participaciones en fondos de inversión (incluidas las participaciones en fondos del mercado monetario)	864	869	5	6	-1	5,9
Emitidas por residentes en la zona del euro	733	734	2	3	-2	6,5
Emitidas por no residentes en la zona del euro	131	135	4	2	1	2,3
Activos no financieros:	214	219	5	2	3	0,4
Otros activos	464	521	57	43	13	1,9
Pasivos						
Participaciones en fondos de inversión	5747	5751	4	55	-52	4,7
Préstamos y depósitos recibidos	111	128	17	12	5	1,7
Otros pasivos	397	439	43	46	-3	2,5
Total	6255	6318	63	113	-51	4,5
Fondos del mercado monetario						
Activos						
Depósitos y préstamos	164	151	-13	-10	-3	-3,3
Valores distintos de acciones:	890	878	-12	4	-17	-7,5
Emitidos por residentes en la zona del euro	521	512	-9	-5	-4	-11,8
Emitidos por no residentes en la zona del euro	370	366	-4	9	-13	-0,8
Acciones y otras participaciones:	5	4	-1	-1	0	-10,5
Participaciones en fondos del mercado monetario	50	50	0	0	0	-18,9
Otros activos	23	22	-1	-1	0	-5,7
Pasivos						
Participaciones en fondos del mercado monetario	1107	1077	-29	-10	-19	-7,6
Préstamos y depósitos recibidos	2	2	-1	-1	0	-55,6
Otros pasivos	24	26	2	2	0	-3,3
Total	1133	1105	-27	-8	-19	-7,7

1) Otros cambios consisten en revalorizaciones debidas a variaciones del precio de mercado de los activos o del tipo de cambio y a reclasificaciones estadísticas.

2) Las tasas de crecimiento interanual se calculan sobre la base de las operaciones.

Cuadro 2. Participaciones en fondos de inversión emitidas por fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario

(mm de euros y tasas de crecimiento interanual; sin desestacionalizar; saldos a fin de período; operaciones y otros cambios durante el período)

	2010 IV	2011 I				
	Saldo vivo	Saldo vivo	Cambio en el saldo vivo	Operaciones	Otros cambios ¹⁾	tasa de crecimiento interanual ²⁾
Detalle según la política de inversión³⁾						
Fondos de renta fija	1813	1803	-10	19	-29	6,2
Fondos de renta variable	1717	1701	-16	7	-24	2,3
Fondos mixtos	1397	1408	11	15	-5	6,3
Fondos inmobiliarios	264	266	3	2	1	3,1
Fondos de alto riesgo (<i>hedge funds</i>)	109	110	2	2	0	2,6
Otros fondos	449	463	14	10	4	4
Detalle según el tipo de fondo⁴⁾						
Fondos de inversión de capital variable (<i>open-end funds</i>)	5665	5666	1	55	-54	4,7
Fondos de inversión de capital fijo (<i>closed-end funds</i>)	83	85	2	1	1	6,1
Total	5747	5751	4	55	-52	4,7

1) Otros cambios consisten en revalorizaciones debidas a variaciones del precio de mercado de los activos o del tipo de cambio y a reclasificaciones estadísticas.

2) Las tasas de crecimiento interanual se calculan sobre la base de las operaciones.

3) 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 (por ejemplo, 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». Los fondos de alto riesgo se clasificarán según la definición estadística establecida en la Orientación BCE/2007/9. En particular, incluirán los fondos que aplican estrategias de inversión relativamente ilimitadas y que tienen pocas restricciones en cuanto al tipo de instrumentos financieros en los que pueden invertir. Cuando no sea posible la clasificación como fondos de renta variable, de renta fija, mixtos, inmobiliarios o de alto riesgo, los fondos se incluirán en la categoría residual de «otros fondos».

4) Los fondos de inversión de capital variable son fondos cuyas participaciones pueden ser recompradas o reembolsadas con cargo a los activos del fondo. Los fondos de inversión de capital fijo son fondos con un número fijo de participaciones emitidas.