

17 de agosto de 2011

NOTA DE PRENSA

ESTADÍSTICAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO JUNIO 2011

En junio 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 situaba 6 mm por debajo del nivel registrado un trimestre antes, en marzo de 2011. Este descenso tuvo su origen en la disminución de los precios de las participaciones, que en parte quedó compensada por las emisiones netas de estos instrumentos.

El saldo vivo de las participaciones emitidas por fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario disminuyó hasta situarse en 5.758 mm de euros en junio de 2011, desde los 5.764 mm de euros registrados en marzo de 2011. En ese mismo período, el saldo vivo de las participaciones emitidas por fondos del mercado monetario de la zona del euro se redujo hasta 1.050 mm de euros, desde los 1.077 mm de euros.

Las operaciones¹ realizadas con participaciones emitidas por fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario ascendieron a 60 mm de euros en el segundo trimestre de 2011, mientras que las operaciones con participaciones emitidas por fondos del mercado monetario se cifraron en -21 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 5,1% en junio de 2011. En ese mismo período, la tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos del mercado monetario de la zona del euro se situó en el -5,5%.

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 periodo; operaciones durante el periodo)

	2010				2011				
					II				
	II	III	IV	I	II	Abr.	May	Jun.	
<u>Fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario:</u>									
Saldo vivo	5.332	5.517	5.762	5.764	5.758	5.805	5.851	5.758	
Operaciones	43	82	81	58	60	33	24	3	
Tasa de variación interanual	10,9	7,9	6,9	4,9	5,1	4,7	5,2	5,1	
<u>Fondos el mercado monetario</u>									
Saldo vivo	1.167	1.138	1.107	1.077	1.050	1.071	1.090	1.050	
Operaciones	-49	6	-37	-10	-21	6	8	-34	
Tasa de variación interanual	-12,3	-11,6	-10,1	-7,6	-5,5	-6,6	-4,6	-5,5	

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 7,6% en junio de 2011, y las operaciones realizadas durante el segundo trimestre se cifraron en 31 mm de euros. En el caso de las acciones y otras participaciones, la tasa de crecimiento interanual correspondiente fue del 5,3%, y las operaciones realizadas en el segundo trimestre ascendieron a 16 mm de euros. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones en fondos de inversión fue del 6,6%, y las operaciones realizadas en el segundo trimestre se cifraron en 11 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 5,5% en junio de 2011. Las operaciones realizadas con participaciones emitidas por fondos de renta fija ascendieron a 9 mm de euros en el segundo trimestre de 2011. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos de renta variable se situó en el 4,9% y las operaciones realizadas con estas participaciones se cifraron en 24 mm de euros. En lo que respecta a las participaciones en fondos mixtos, la tasa de crecimiento interanual fue del 5,3% y las operaciones ascendieron a 8 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 crecimiento interanual de los valores distintos de acciones fue del -6,9% en junio de 2011 y, durante el segundo trimestre, se realizaron operaciones por valor de -35 mm de euros (dentro de esta partida, las operaciones realizadas con valores emitidos por residentes en la zona del euro ascendieron a -30 mm de euros). La tasa de variación interanual de los depósitos y préstamos fue del 4,3%, y las operaciones ascendieron a un total de 14 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.*
- *Pueden consultarse otros cuadros predefinidos, datos estadísticos y notas metodológicas, así como el calendario de publicación previsto, en las páginas «Euro area investment fund statistics» (<http://www.ecb.europa.eu/stats/money/funds/html/index.en.html>) y «The balance sheets of monetary financial institutions» (<http://www.ecb.europa.eu/stats/money/aggregates/bsheets/html/index.en.html>), en la sección «Statistics» de la dirección del BCE en Internet.*

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

Activos y pasivos de los fondos de inversión de la zona del euro

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

	2011 I	2011 II				
	Saldo vivo	Saldo vivo	Cambio en el saldo vivo	Operaciones	Otros cambios ¹⁾	tasa de variación interanual ²⁾
Fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario						
Activos						
Depósitos y préstamos	388	387	-1	0	-1	-1,3
Valores distintos de acciones:						
Emitidos por residentes en la zona del euro	2354	2380	26	31	-3	7,6
Emitidos por no residentes en la zona del euro	1430	1424	-5	-8	3	1
Acciones y otras participaciones:	924	956	32	38	-6	19
Emitidas por residentes en la zona del euro	1974	1953	-20	16	-36	5,3
Emitidas por no residentes en la zona del euro	783	771	-12	-4	-8	3,2
Participaciones en fondos de inversión (incluidas las participaciones en fondos del mercado monetario)	1191	1183	-8	20	-28	6,8
Emitidas por residentes en la zona del euro	877	881	4	11	-7	6,6
Emitidas por no residentes en la zona del euro	741	750	9	10	-1	7,6
Activos no financieros:	136	131	-5	1	-6	1,4
Otros activos	221	222	1	4	-3	2,1
Total	518	492	-26	-21	-5	-5,7
Pasivos						
Participaciones en fondos de inversión	5764	5758	-6	60	-63	5,1
Préstamos y depósitos recibidos	127	119	-8	-12	4	-14
Otros pasivos	441	439	-3	-6	4	8,2
Total	6332	6316	-16	41	-55	4,9
Fondos del mercado monetario						
Activos						
Depósitos y préstamos	151	216	65	14	51	4,3
Valores distintos de acciones	878	785	-93	-35	-58	-6,9
Emitidos por residentes en la zona del euro	512	463	-49	-30	-19	-11,8
Emitidos por no residentes en la zona del euro	366	322	-44	-5	-39	0,6
Acciones y otras participaciones:	4	4	0	0	0	-2,2
Participaciones en fondos del mercado monetario	50	47	-3	-3	0	-15,3
Otros activos	22	21	-1	-1	0	-5,5
Total	1077	1050	-28	-21	-7	-5,5
Pasivos						
Participaciones en fondos del mercado monetario	2	3	1	1	0	-43,7
Préstamos y depósitos recibidos	26	21	-5	-5	0	-15,1
Otros pasivos	1105	1074	-32	-25	-7	-5,9

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 variación interanual se calculan sobre la base de las operaciones.

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 variación interanual; sin desestacionalizar; saldos a fin de periodo; operaciones y otros cambios durante el período)

	2011 I	2011 II				
	Saldo vivo	Saldo vivo	Cambio en el saldo vivo	Operaciones	Otros cambios ¹⁾	tasa de variación interanual ²⁾
Detalle según la política de inversión³⁾						
Fondos de renta fija	1807	1805	-2	9	-9	5,5
Fondos de renta variable	1706	1683	-23	24	-47	4,9
Fondos mixtos	1409	1414	5	8	-3	5,3
Fondos inmobiliarios	267	268	1	3	-2	3,7
Fondos de alto riesgo (<i>hedge funds</i>)	111	111	0	0	-1	0,8
Otros fondos	463	478	15	16	-1	5,6
Detalle según el tipo de fondo⁴⁾						
Fondos de inversión de capital variable (<i>open-end funds</i>)	5679	5673	-6	58	-62	5,2
Fondos de inversión de capital fijo (<i>closed-end funds</i>)	85	86	1	1	-1	3,3
Total	5764	5758	-6	60	-63	5,1

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 variación 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.