

20 de enero de 2012

NOTA DE PRENSA

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

En noviembre de 2011, 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 situaba 84 mm de euros por debajo del nivel registrado en octubre de 2011. Este descenso se debió, principalmente, a la disminución del valor de las 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 pasó de 5.521 mm de euros en octubre de 2011 a 5.437 mm de euros en noviembre de 2011. 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 1.083 mm de euros, desde 1.049 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 -22 mm de euros en noviembre de 2011, mientras que las operaciones con participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario ascendieron a 21 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 1,2% en noviembre de 2011, 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 -4,7%.

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

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

| | 2011 | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|
| | Ago. | Sep. | Oct. | Nov. |
| <u>Fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario:</u> | | | | |
| Saldo vivo | 5.545 | 5.416 | 5.521 | 5.437 |
| Operaciones | -49 | -33 | -26 | -22 |
| Tasa de variación interanual | 4,0 | 3,0 | 1,9 | 1,2 |
| <u>Fondos del mercado monetario:</u> | | | | |
| Saldo vivo | 1.060 | 1.067 | 1.049 | 1.083 |
| Operaciones | 33 | -12 | -7 | 21 |
| Tasa de variación interanual | -6,3 | -5,9 | -6,1 | -4,7 |

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 0,3% en noviembre de 2011, y las operaciones realizadas con participaciones emitidas por estos fondos se cifraron en -10 mm de euros en dicho mes. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos de renta variable fue del -0,1%, y las operaciones realizadas con estas participaciones ascendieron a -7 mm de euros. En lo que respecta a las participaciones emitidas por fondos mixtos, la tasa de crecimiento interanual fue del 1,8%, y las operaciones se cifraron 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.
- 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

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 período; operaciones realizadas en el período)

| | OCTUBRE 2011 | | | NOVIEMBRE 2011 | | |
|---|--------------|-------------|--|----------------|-------------|--|
| | Saldo vivo | Operaciones | Tasa de crecimiento interanual ¹⁾ | Saldo vivo | Operaciones | Tasa de crecimiento interanual ¹⁾ |
| Detalle por política de inversión²⁾ | | | | | | |
| Fondos de renta fija | 1787 | -2 | 1,2 | 1756 | -10 | 0,3 |
| Fondos de renta variable | 1500 | -7 | 0,9 | 1471 | -7 | -0,1 |
| Fondos mixtos | 1406 | -6 | 2,5 | 1384 | -5 | 1,8 |
| Fondos inmobiliarios | 288 | 0 | 9,3 | 287 | 0 | 9,1 |
| Fondos de inversión libre (<i>hedge funds</i>) | 116 | -1 | 4,4 | 119 | 0 | 5,0 |
| Otros fondos | 424 | -9 | 0,8 | 421 | 1 | 1,5 |
| Detalle por tipo de fondo³⁾ | | | | | | |
| Fondos de inversión de capital variable (<i>open-end funds</i>) | 5439 | -19 | 1,9 | 5355 | -23 | 1,2 |
| Fondos de inversión de capital fijo (<i>closed-end funds</i>) | 82 | -7 | 0,2 | 83 | 1 | 1,1 |
| Total | 5521 | -26 | 1,9 | 5437 | -22 | 1,2 |

1) Las tasas de crecimiento 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.