

19 de marzo de 2012

NOTA DE PRENSA

ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO ENERO 2012

En enero de 2012, 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 220 mm de euros por encima del nivel registrado en diciembre de 2011. Este aumento se debió, principalmente, al incremento del valor de las participaciones y a la reclasificación estadística de algunos fondos del mercado monetario como fondos de renta fija.

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 5.885 mm de euros en enero de 2012, frente a 5.665 mm de euros en diciembre de 2011. En ese mismo período, el saldo vivo de las participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario de la zona del euro descendió hasta 938 mm de euros, desde 992 mm de euros. Esta evolución obedece, en parte, a la reclasificación estadística de algunos fondos del mercado monetario como fondos de renta fija en enero de 2012, ascendiendo el importe total afectado a alrededor de 57 mm de euros (véanse notas).

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 17 mm de euros en enero de 2012, mientras que las operaciones con participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario ascendieron a 6 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 0,5% en enero de 2012, 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 -0,1%.

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 realizadas en el período)

	2011			2012
	Oct.	Nov.	Dic.	Ene.
<u>Fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario:</u>				
Saldo vivo	5.532	5.448	5.665	5.885
Operaciones	-18	-22	-10	17
Tasa de variación interanual (%)	2,0	1,3	0,6	0,5
<u>Fondos del mercado monetario:</u>				
Saldo vivo	1.052	1.084	992	938
Operaciones	-6	19	1	6
Tasa de variación interanual (%)	-5,9	-4,7	-1,6	-0,1

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 1,4% en enero de 2012, y las operaciones realizadas con participaciones emitidas por estos fondos se cifraron en 15 mm de euros en el citado mes. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos de renta variable fue del -1,5%, y las operaciones realizadas con estas participaciones ascendieron a 2 mm de euros. En lo que respecta a las participaciones emitidas por fondos mixtos, la tasa de crecimiento interanual fue del 0,1%, y las operaciones fueron prácticamente nulas.

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.
- Tras un periodo transitorio que terminó el 31 de enero de 2012, la definición de fondos del mercado monetario a efectos de las estadísticas de la zona del euro se ha armonizado con los criterios aplicados con fines de supervisión, de conformidad con las directrices sobre una definición común de los fondos del mercado monetario europeos publicadas por el Comité de Reguladores Europeos de Valores (CESR), el antecesor de la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA), el 19 de mayo de 2010. Este cambio ha supuesto reclasificaciones de fondos del mercado monetario y de otros fondos de inversión.

- 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)

	DICIEMBRE 2011			ENERO 2012		
	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	1921	1	0,9	2022	15	1,4
Fondos de renta variable	1497	-7	-1,1	1576	2	-1,5
Fondos mixtos	1402	-3	0,6	1432	0	0,1
Fondos inmobiliarios	297	2	9,1	300	1	8,8
Fondos de inversión libre (<i>hedge funds</i>)	122	0	2,6	122	0	2,4
Otros fondos	426	-3	-0,4	433	-1	-0,8
Detalle por tipo de fondo³⁾						
Fondos de inversión de capital variable (<i>open-end funds</i>)	5579	-12	0,6	5799	17	0,5
Fondos de inversión de capital fijo (<i>closed-end funds</i>)	85	2	1	85	0	-0,1
Total	5665	-10	0,6	5885	17	0,5

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.