

18 de febrero de 2013

NOTA DE PRENSA

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

En diciembre 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 situó 209 mm de euros por encima del nivel registrado el trimestre anterior, en septiembre de 2012. Este aumento se debió al incremento del valor de las participaciones y a las emisiones netas de 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 aumentó hasta situarse en 6.558 mm de euros en diciembre de 2012, frente a 6.349 mm de euros en septiembre de 2012. En ese mismo período, el saldo vivo de las participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario de la zona del euro descendió hasta 911 mm de euros, desde 942 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 123 mm de euros en el cuarto trimestre de 2012, mientras que las operaciones con participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario ascendieron a 22 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 5,7% en diciembre 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 -2,6%.

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 periodo, operaciones realizadas en el periodo)

	2011	2012						
	IV					IV		
		I	II	III	IV	Oct.	Nov.	Dic.
<u>Fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario:</u>								
Saldo vivo	5.666	6.067	6.071	6.349	6.558	6.385	6.466	6.558
Operaciones	-37	95	40	84	123	40	32	52
Tasa de variación interanual (%)	0,6	1,2	0,7	3,0	5,7	4,0	4,9	5,7
<u>Fondos del mercado monetario:</u>								
Saldo vivo	992	957	969	942	911	945	946	911
Operaciones	15	28	-5	-24	-22	6	2	-30
Tasa de variación interanual (%)	-1,9	1,7	3,4	1,2	-2,6	2,5	0,9	-2,6

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 9,6% en diciembre de 2012, y el importe de las operaciones realizadas durante el cuarto trimestre se situó en 82 mm de euros. En el caso de las acciones y otras participaciones, la tasa de crecimiento interanual correspondiente fue del 0,6%, y las operaciones realizadas en el cuarto trimestre se cifraron en 20 mm de euros. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones en fondos de inversión se situó en el 5,7%, y se realizaron operaciones en el cuarto trimestre por valor de 29 mm de euros.

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 12% en diciembre de 2012, y las operaciones realizadas con participaciones emitidas por estos fondos se cifraron en 74 mm de euros en el cuarto trimestre de 2012. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos de renta variable fue del 0,7%, y las operaciones realizadas con estas participaciones ascendieron a 18 mm de euros en dicho trimestre. En lo que respecta a las participaciones emitidas por fondos mixtos, la tasa de crecimiento interanual fue del 3,8%, y las operaciones alcanzaron los 22 mm de euros en el cuarto trimestre.

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 -2,3% en diciembre de 2012 y durante el cuarto trimestre se realizaron operaciones por valor de -34 mm de euros (dentro de esta partida, las operaciones realizadas con valores emitidos por residentes en la zona del euro se cifraron en -21 mm de euros). La tasa de variación interanual de los depósitos y préstamos fue del -10,1%, y las operaciones ascendieron a 2 mm de euros en el cuarto trimestre.

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» del sitio web del BCE.*

Banco Central Europeo

Dirección General de Comunicación y Servicios Lingüísticos

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

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

	III 2012	IV 2012				
	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	502	473	-29	-26	-3	7,3
Valores distintos de acciones	2855	2966	111	82	30	9,6
Emitidas por residentes en la zona del euro	1568	1623	54	28	27	4,7
Emitidas por no residentes en la zona del euro	1287	1343	57	54	3	16,3
Acciones y otras participaciones	1919	1985	66	20	46	0,6
Emitidas por residentes en la zona del euro	685	721	36	0	37	-2,5
Emitidas por no residentes en la zona del euro	1235	1265	30	20	10	2,4
Participaciones en fondos de inversión (incluidas las participaciones en fondos del mercado monetario)	925	962	37	29	8	5,7
Emitidas por residentes en la zona del euro	793	830	38	30	8	8,1
Emitidas por no residentes en la zona del euro	133	132	-1	-1	0	-6,9
Activos no financieros	244	244	0	3	-3	5,2
Otros activos	589	540	-49	-71	22	-3,4
Pasivos						
Participaciones en fondos de inversión	6349	6558	209	123	86	5,7
Préstamos y depósitos recibidos	151	143	-7	-7	0	24,2
Otros pasivos	535	469	-65	-79	13	-6,0
Total	7034	7171	136	37	99	5,2
Fondos del mercado monetario						
Activos						
Depósitos y préstamos	162	162	1	2	-2	-10,1
Valores distintos de acciones	742	701	-41	-34	-7	-2,3
Emitidos por residentes en la zona del euro	432	409	-23	-21	-2	0,4
Emitidos por no residentes en la zona del euro	309	292	-18	-12	-5	-5,9
Acciones y otras participaciones	0	1	0	0	0	-48,0
Participaciones en fondos del mercado monetario	47	50	3	3	0	33,2
Otros activos	10	9	-2	-1	-1	-54,1
Pasivos						
Participaciones en fondos del mercado monetario	942	911	-31	-22	-9	-2,6
Préstamos y depósitos recibidos	3	1	-2	-2	0	-22,5
Otros pasivos	16	11	-5	-5	0	-60,0
Total	961	923	-38	-29	-9	-4,1

Fuente: BCE.

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

2) Las tasas de variación 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 variación interanual; sin desestacionalizar; saldos vivos a fin de período; operaciones y otros cambios durante el período)

	III 2012	IV 2012				
	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	2274	2373	99	74	24	12,0
Fondos de renta variable	1655	1707	52	18	34	0,7
Fondos mixtos	1552	1599	47	22	25	3,8
Fondos inmobiliarios	316	318	2	3	-1	5,2
Fondos de inversión libre (<i>hedge funds</i>)	140	141	1	1	1	-1,3
Otros fondos	412	420	7	5	2	2,9
Detalle según el tipo de fondo⁴⁾						
Fondos de inversión de capital variable (<i>open-end funds</i>)	6266	6478	211	123	89	5,8
Fondos de inversión de capital fijo (<i>closed-end funds</i>)	82	80	-2	0	-3	-0,6
Total	6349	6558	209	123	86	5,7

1) Otros cambios consisten en revalorizaciones debidas a variaciones del precio 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 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».

4) 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.

Gráfico 1 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; sin desestacionalizar; saldos vivos a fin de período; operaciones en el período; datos mensuales)

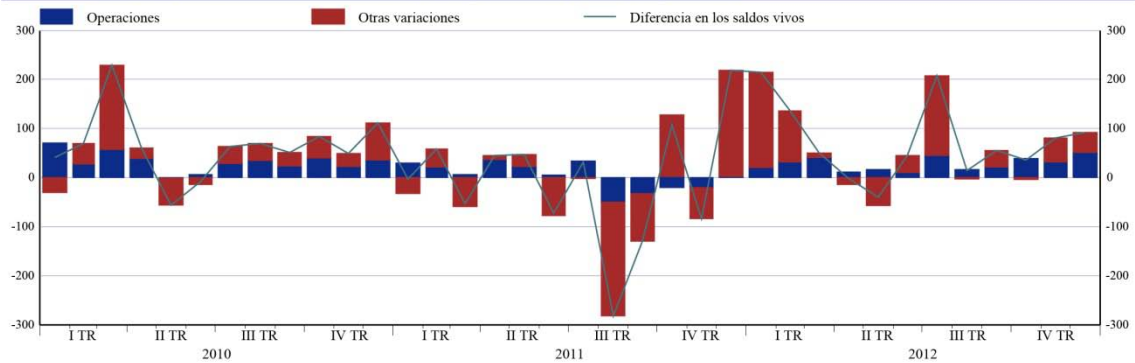
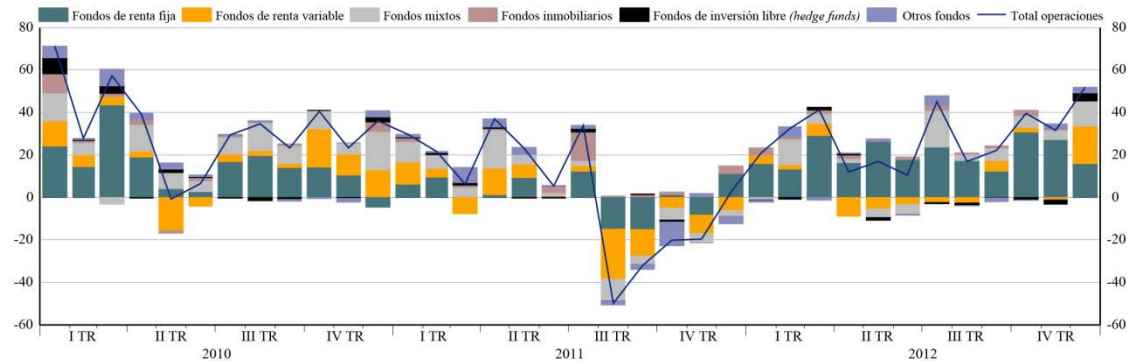


Gráfico 2 Operaciones con participaciones emitidas por los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario, por política de inversión del fondo
(mm de euros; sin desestacionalizar; operaciones en el período; datos mensuales)



Fuente: BCE.