

19 de noviembre de 2013

NOTA DE PRENSA

ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO SEPTIEMBRE 2013

En septiembre de 2013, 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 218 mm de euros por encima del nivel registrado un trimestre antes, en junio de 2013. Este incremento se debió casi igualmente al aumento del valor de las participaciones y a las emisiones netas de estos instrumentos.

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 7.037 mm de euros en septiembre de 2013, frente a 6.819 mm de euros en junio de 2013. En ese mismo período, el saldo vivo de las participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario de la zona del euro descendió hasta los 844 mm de euros, desde la cifra de 854 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 ascendieron a 97 mm de euros en el tercer trimestre de 2013, mientras que las operaciones con participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario se cifraron en -7 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 7,4% en septiembre de 2013, 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 -8,1%.

¹ Las operaciones con participaciones 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)

	2012				2013			
							III	
	III	IV	I	II	III	Jul.	Ago.	Sep.
<u>Fondos de inversión distintos de fondos del mercado monetario:</u>								
Saldo vivo	6.350	6.561	6.890	6.819	7.037	6.946	6.890	7.037
Operaciones	82	125	161	97	97	57	3	37
Tasa de crecimiento interanual (%)	2,9	5,6	6,5	7,3	7,4	7,5	7,3	7,4
<u>Fondos del mercado monetario:</u>								
Saldo vivo	944	913	910	854	844	851	869	844
Operaciones	-23	-22	-3	-44	-7	1	14	-22
Tasa de crecimiento interanual (%)	1,3	-2,5	-5,5	-9,6	-8,1	-8,1	-7,8	-8,1

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 9,7% en septiembre de 2013, y el importe de las operaciones realizadas durante el tercer trimestre ascendió a 56 mm de euros. En el caso de las acciones y otras participaciones, la tasa de crecimiento interanual correspondiente fue del 4,9%, y en el tercer trimestre se efectuaron operaciones por valor de 23 mm de euros. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones en fondos de inversión fue del 10,3%, y las operaciones realizadas durante el tercer trimestre ascendieron a 33 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 7,9% en septiembre de 2013, y las operaciones realizadas con participaciones emitidas por estos fondos se cifraron en 8 mm de euros en el tercer trimestre de 2013. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos de renta variable fue del 5,8%, y las operaciones efectuadas con estas participaciones durante el tercer trimestre ascendieron a 36 mm de euros. En cuanto a las participaciones emitidas por fondos mixtos, la tasa de crecimiento interanual fue del 9%, y las operaciones se situaron en 38 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 -8,4% en septiembre de 2013, y el importe de las operaciones realizadas en el tercer trimestre fue de -5 mm de euros (dentro de esta partida, las operaciones con valores emitidos por residentes en la zona del euro ascendieron a -14 mm de euros). La tasa de variación interanual de los depósitos y préstamos fue del -10,7%, y las operaciones efectuadas durante el tercer trimestre se cifraron en -6 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 «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)

	II 2013	III 2013					Tasa de variación interanual ²⁾		
		Saldo vivo	Saldo vivo	Cambio en el saldo vivo	Operaciones	Otros cambios ¹⁾			
Fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario									
Activos									
Depósitos y préstamos	524	508	-16	-11	-6	4,5			
Valores distintos de acciones	3046	3099	54	56	-3	9,7			
Emitidos por residentes en la zona del euro	1649	1686	37	28	9	6,7			
Emitidos por no residentes en la zona del euro	1396	1413	17	29	-11	13,3			
Acciones y otras participaciones	2095	2224	129	23	106	4,9			
Emitidas por residentes en la zona del euro	738	813	75	9	66	1,0			
Emitidas por no residentes en la zona del euro	1357	1411	54	14	40	7,2			
Participaciones en fondos de inversión (incluidas las participaciones en fondos del mercado monetario)	1018	1065	46	33	13	10,3			
Emitidas por residentes en la zona del euro	880	925	45	31	14	12,2			
Emitidas por no residentes en la zona del euro	138	140	1	2	0	-1,0			
Activos no financieros	249	251	2	2	0	3,1			
Otros activos	660	621	-39	-50	11	-4,2			
Pasivos									
Participaciones en fondos de inversión	6819	7037	218	97	121	7,4			
Préstamos y depósitos recibidos	164	167	3	3	-1	10,6			
Otros pasivos	609	564	-45	-47	2	-3,3			
Total	7592	7768	176	54	122	6,6			
Fondos del mercado monetario									
Activos									
Depósitos y préstamos	150	144	-7	-6	-1	-10,7			
Valores distintos de acciones	671	664	-7	-5	-2	-8,4			
Emitidos por residentes en la zona del euro	407	392	-15	-14	0	-11,3			
Emitidos por no residentes en la zona del euro	264	272	7	10	-2	-3,8			
Acciones y otras participaciones	1	0	0	0	0	92,1			
Participaciones en fondos del mercado monetario	37	42	5	5	0	2,1			
Otros activos	8	7	-1	-1	0	-16,7			
Pasivos									
Participaciones en fondos del mercado monetario	854	844	-10	-7	-3	-8,1			
Préstamos y depósitos recibidos	3	3	0	0	0	-5,7			
Otros pasivos	10	10	0	0	0	-33,2			
Total	867	857	-10	-7	-3	-8,5			

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)

	II 2013	III 2013					Tasa de variación interanual ⁽²⁾
		Saldo Vivo	Saldo Vivo	Cambio en el saldo vivo	Operaciones	Otros cambios ⁽¹⁾	
Detalle según la política de inversión⁽³⁾							
Fondos de renta fija	2417	2425	9	8	0	0	7,9
Fondos de renta variable	1783	1907	124	36	88	88	5,8
Fondos mixtos	1684	1743	59	38	21	21	9,0
Fondos inmobiliarios	331	334	3	4	0	0	5,4
Fondos de inversión libre (<i>hedge funds</i>)	154	157	4	5	-1	-1	5,6
Otros fondos	451	470	19	6	13	13	7,4
Detalle según el tipo de fondo⁽⁴⁾							
Fondos de inversión de capital variable (<i>open-end funds</i>)	6731	6947	216	96	120	120	7,4
Fondos de inversión de capital fijo (<i>closed-end funds</i>)	88	90	2	2	0	0	8,7
Total	6819	7037	218	97	121	121	7,4

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)

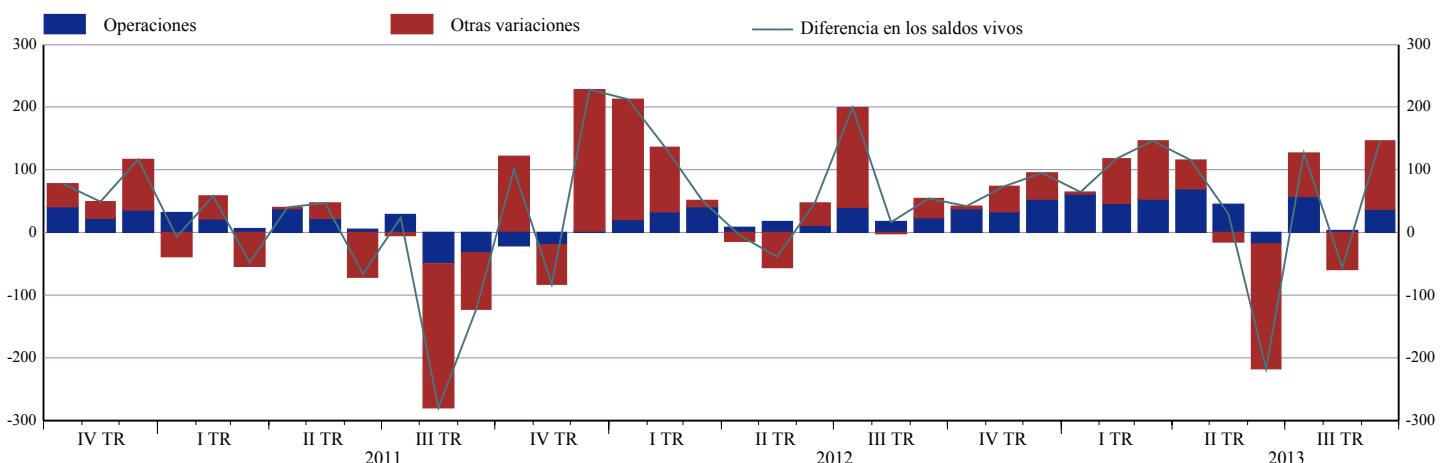
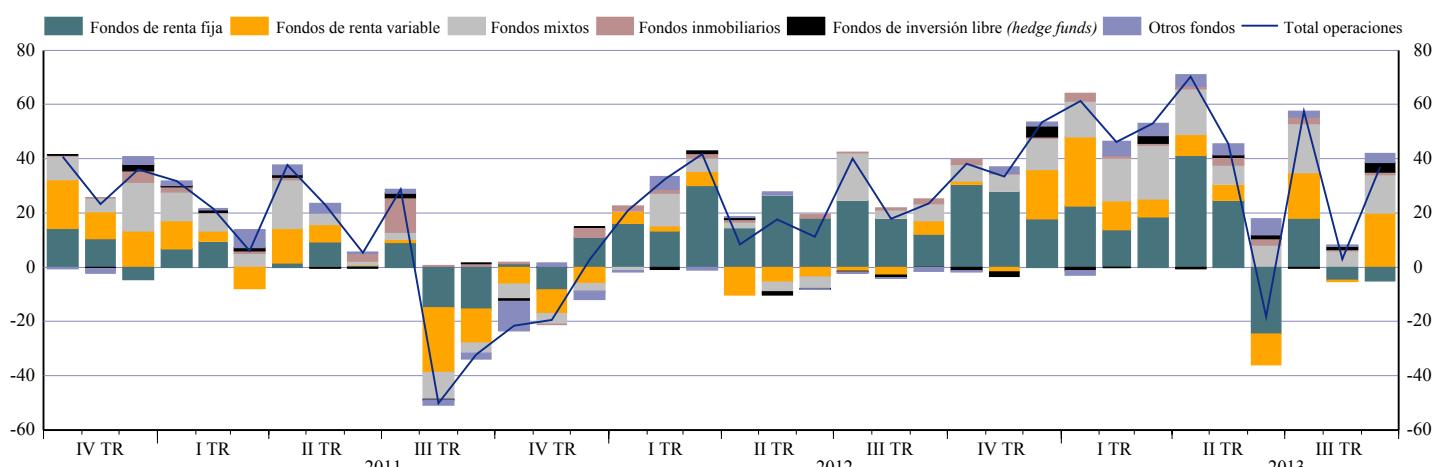


Gráfico 2 Operaciones realizadas con participaciones emitidas, por política de inversión, por los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario

(mm de euros; sin desestacionalizar; operaciones en el período; datos mensuales)



Fuente: BCE.