

22 de mayo de 2013

NOTA DE PRENSA

ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO

MARZO 2013

En marzo 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 327 mm de euros por encima del nivel registrado el trimestre anterior, en diciembre de 2012. Este aumento se debió casi por igual 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 6.888 mm de euros en marzo de 2013, frente a 6.561 mm de euros en diciembre de 2012. En ese mismo período, el saldo vivo de las participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario de la zona del euro se redujo hasta la cifra de 908 mm de euros, desde 911 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 160 mm de euros en el primer trimestre de 2013, mientras que las operaciones con participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario se cifraron en -3 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 6,3% en marzo 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 -5,6%.

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 período, operaciones realizadas en el período)

	2012				I	2013		
	I	II	III	IV		I		
						Ene.	Feb.	Mar.
<u>Fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario:</u>								
Saldo vivo	6.075	6.077	6.348	6.561	6.888	6.626	6.742	6.888
Operaciones	96	36	77	123	160	60	46	54
Tasa de variación interanual (%)	1,2	0,7	2,8	5,5	6,3	6,1	6,2	6,3
<u>Fondos del mercado monetario:</u>								
Saldo vivo	957	969	942	911	908	895	899	908
Operaciones	28	-5	-24	-22	-3	-3	-1	1
Tasa de variación interanual (%)	1,7	3,4	1,2	-2,6	-5,6	-3,2	-3,6	-5,6

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 9,5% en marzo de 2013, y el importe de las operaciones realizadas durante el primer trimestre ascendió a 82 mm de euros. En el caso de las acciones y otras participaciones, la tasa de crecimiento interanual correspondiente fue del 2%, y las operaciones realizadas en el primer trimestre se cifraron en 34 mm de euros. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones en fondos de inversión se situó en el 7,7%, y en el primer trimestre se realizaron operaciones por valor de 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 11,3% en marzo de 2013, y las operaciones realizadas con participaciones emitidas por estos fondos se cifraron en 55 mm de euros en el primer trimestre de 2013. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos de renta variable fue del 2,4%, y las operaciones realizadas con estas participaciones ascendieron a 43 mm de euros en dicho trimestre. En lo que respecta a las participaciones emitidas por fondos mixtos, la tasa de crecimiento interanual fue del 5,8%, y las operaciones alcanzaron los 49 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 -6,8% en marzo de 2013 y durante el primer trimestre se realizaron operaciones por

valor de 12 mm de euros (dentro de esta partida, las operaciones realizadas con valores emitidos por residentes en la zona del euro se cifraron en 14 mm de euros). La tasa de variación interanual de los depósitos y préstamos fue del -0,4%, y las operaciones ascendieron a -6 mm de euros en el primer 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)

	IV 2012	I 2013				
	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	473	502	30	29	1	8,4
Valores distintos de acciones	2967	3069	102	82	20	9,5
Emitidos por residentes en la zona del euro	1623	1632	8	9	-1	4,4
Emitidos por no residentes en la zona del euro	1344	1438	94	73	21	16,2
Acciones y otras participaciones	1986	2140	154	34	120	2,0
Emitidas por residentes en la zona del euro	722	738	16	-5	21	-2,5
Emitidas por no residentes en la zona del euro	1265	1402	138	39	99	4,7
Participaciones en fondos de inversión (incluidas las participaciones en fondos del mercado monetario)	961	1024	63	33	30	7,7
Emitidas por residentes en la zona del euro	830	888	58	34	25	10,6
Emitidas por no residentes en la zona del euro	132	136	4	-1	5	-7,8
Activos no financieros	246	247	0	1	0	2,9
Otros activos	540	616	75	54	22	-2,5
Pasivos						
Participaciones en fondos de inversión	6561	6888	327	160	167	6,3
Préstamos y depósitos recibidos	144	156	12	13	-1	25,4
Otros pasivos	470	555	85	59	26	-4,1
Total	7175	7598	424	232	192	5,9
Fondos del mercado monetario						
Activos						
Depósitos y préstamos	162	159	-3	-6	3	-0,4
Valores distintos de acciones	701	710	9	12	-2	-6,8
Emitidos por residentes en la zona del euro	409	436	27	14	13	-3
Emitidos por no residentes en la zona del euro	292	275	-17	-3	-15	-11,8
Acciones y otras participaciones	1	1	0	0	0	-35,0
Participaciones en fondos del mercado monetario	50	49	-2	-2	0	8,7
Otros activos	9	10	1	1	0	-26,9
Pasivos						
Participaciones en fondos del mercado monetario	911	908	-3	-3	1	-5,6
Préstamos y depósitos recibidos	1	5	3	3	0	96,4
Otros pasivos	11	16	5	5	0	-26,9
Total	923	929	6	6	1	-5,8

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)

	IV 2012	I 2013					Tasa de variación interanual ²⁾
	Saldo vivo	Saldo vivo	Cambio en el saldo vivo	Operaciones	Otros cambios ¹⁾		
Detalle según la política de inversión³⁾							
Fondos de renta fija	2373	2449	76	55	20	11,3	
Fondos de renta variable	1707	1840	133	43	90	2,4	
Fondos mixtos	1599	1685	86	49	37	5,8	
Fondos inmobiliarios	320	327	7	4	3	3,3	
Fondos de inversión libre (<i>hedge funds</i>)	141	150	9	1	8	-0,5	
Otros fondos	421	437	16	8	9	2,9	
Detalle según el tipo de fondo⁴⁾							
Fondos de inversión de capital variable (<i>open-end funds</i>)	6478	6803	326	159	167	6,5	
Fondos de inversión de capital fijo (<i>closed-end funds</i>)	83	74	-9	-1	-1	-2,0	
Total	6561	6888	327	160	167	6,3	

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)

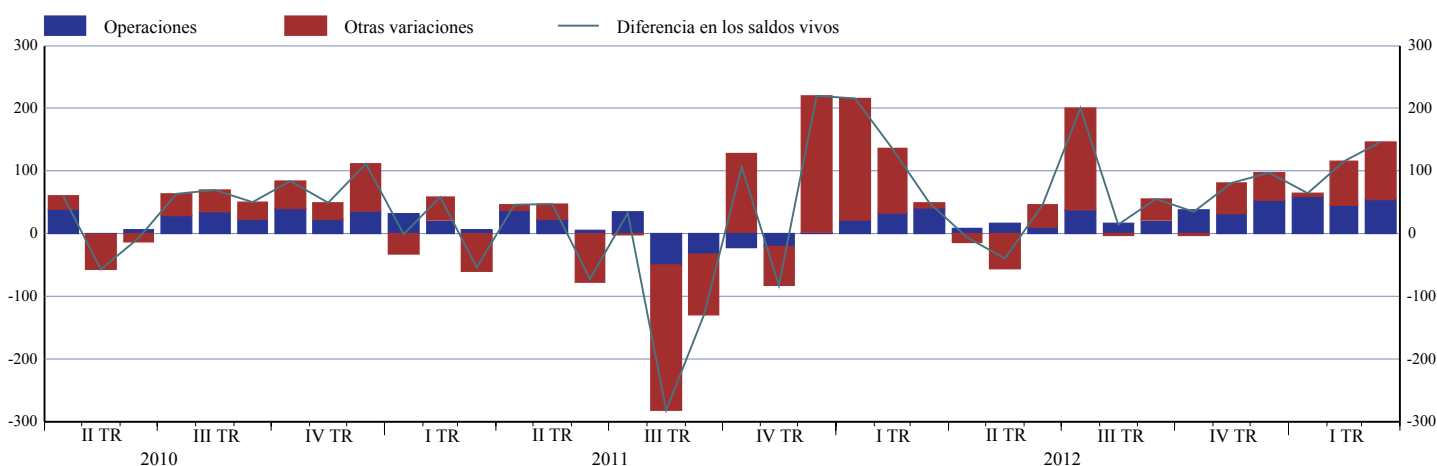


Gráfico 2 Operaciones con participaciones emitidas por los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario, por política de inversión del fondo

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

