

15 de agosto de 2013

NOTA DE PRENSA

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

En junio 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 78 mm de euros por debajo del nivel registrado un trimestre antes, en marzo de 2013. Este descenso se debió a una caída en el valor de las participaciones, que se compensó parcialmente con 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 descendió hasta situarse en 6.812 mm de euros en junio de 2013, frente a los 6.890 mm de euros registrados en marzo de 2013. 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 los 849 mm de euros, desde la cifra de 910 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 92 mm de euros en el segundo trimestre de 2013, mientras que las operaciones con participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario se cifraron en -55 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 7,2% en junio 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 -10,7%.

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 período, operaciones realizadas en el período)

	2012			2013				
				II				
	II	III	IV	I	II	Abr.	May.	Jun.
<u>Fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario:</u>								
Saldo vivo	6.079	6.350	6.561	6.890	6.812	7.000	7.028	6.812
Operaciones	37	82	125	160	92	67	43	-18
Tasa de variación interanual (%)	0,7	2,9	5,6	6,5	7,2	7,4	7,7	7,2
<u>Fondos del mercado monetario:</u>								
Saldo vivo	972	944	913	910	849	898	893	849
Operaciones	-5	-23	-22	-3	-55	-3	-4	-44
Tasa de variación interanual (%)	3,6	1,3	-2,5	-5,5	-10,7	-6,6	-8,1	-10,7

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 10,1% en junio de 2013, y el importe de las operaciones realizadas durante el segundo trimestre ascendió a 52 mm de euros. En el caso de las acciones y otras participaciones, la tasa de crecimiento interanual correspondiente fue del 3,6%, y las operaciones realizadas en el segundo trimestre se cifraron en 16 mm de euros. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones en fondos de inversión se situó en el 8,67%, y en el segundo trimestre se realizaron operaciones por valor de 2 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 10,1% en junio de 2013, y las operaciones realizadas con participaciones emitidas por estos fondos se cifraron en 38 mm de euros en el segundo trimestre de 2013. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos de renta variable fue del 3,6%, y las operaciones realizadas con estas participaciones ascendieron a 0 mm de euros en dicho trimestre. En lo que respecta a los fondos mixtos, la tasa de crecimiento interanual fue del 8,7%, y las operaciones se situaron en 34 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 junio de 2013 y durante el segundo trimestre se realizaron operaciones por valor de -39 mm de euros (dentro de esta partida, las operaciones realizadas con valores emitidos por residentes en la zona del euro se cifraron en -32 mm de euros). La tasa de variación interanual de los depósitos y préstamos fue del -16,8%, y las operaciones ascendieron a -9 mm de euros en el segundo 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)

	I 2013	II 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	504	524	20	33	-13	12,2			
Valores distintos de acciones	3070	3044	-25	52	-78	10,1			
Emitidos por residentes en la zona del euro	1633	1650	17	27	-10	6,1			
Emitidos por no residentes en la zona del euro	1437	1394	-42	26	-68	15,2			
Acciones y otras participaciones	2142	2094	-48	16	-64	3,6			
Emitidas por residentes en la zona del euro	739	739	0	0	0	-1,0			
Emitidas por no residentes en la zona del euro	1403	1355	-48	16	-64	6,3			
Participaciones en fondos de inversión (incluidas las participaciones en fondos del mercado monetario)	1026	1017	-10	2	-11	8,6			
Emitidas por residentes en la zona del euro	889	879	-9	4	-13	11,5			
Emitidas por no residentes en la zona del euro	137	137	0	-2	2	-7,3			
Activos no financieros	248	248	1	1	-1	2,1			
Otros activos	618	658	41	46	-6	8,4			
Pasivos									
Participaciones en fondos de inversión	6890	6812	-78	92	-170	7,2			
Préstamos y depósitos recibidos	158	164	6	9	-2	26,1			
Otros pasivos	559	609	50	50	1	10,5			
Total	7607	7585	-22	150	-172	7,8			
Fondos del mercado monetario									
Activos									
Depósitos y préstamos	159	149	-10	-9	-1	-16,8			
Valores distintos de acciones	712	667	-45	-39	-6	-8,4			
Emitidos por residentes en la zona del euro	436	403	-34	-32	-2	-8,2			
Emitidos por no residentes en la zona del euro	275	264	-11	-7	-4	-8,4			
Acciones y otras participaciones	1	1	0	0	0	63,8			
Participaciones en fondos del mercado monetario	49	37	-11	-11	0	-23,6			
Otros activos	9	8	-1	-1	0	-30,0			
Pasivos									
Participaciones en fondos del mercado monetario	910	849	-61	-55	-7	-10,7			
Préstamos y depósitos recibidos	4	3	-1	-1	0	-8,0			
Otros pasivos	14	10	-4	-4	0	-32,8			
Total	929	862	-67	-60	-7	-11,0			

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)

	I 2012		II 2013				
	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	2447	2413	-34	38	-72	10,1	
Fondos de renta variable	1841	1780	-61	0	-61	3,6	
Fondos mixtos	1685	1683	-2	34	-37	8,7	
Fondos inmobiliarios	328	331	3	5	-1	4,4	
Fondos de inversión libre (<i>hedge funds</i>)	150	153	3	1	2	1,6	
Otros fondos	439	451	12	13	-1	5,1	
Detalle según el tipo de fondo⁴⁾							
Fondos de inversión de capital variable (<i>open-end funds</i>)	6804	6725	-79	91	-171	7,3	
Fondos de inversión de capital fijo (<i>closed-end funds</i>)	86	87	1	1	0	3,8	
Total	6890	6812	-78	92	-170	7,2	

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 I 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)

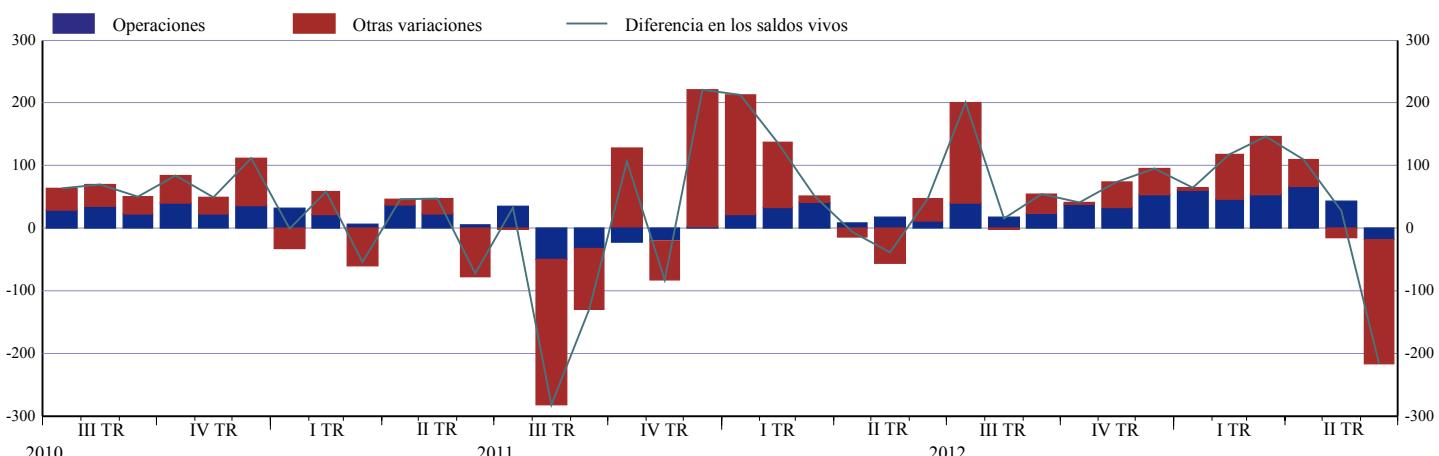
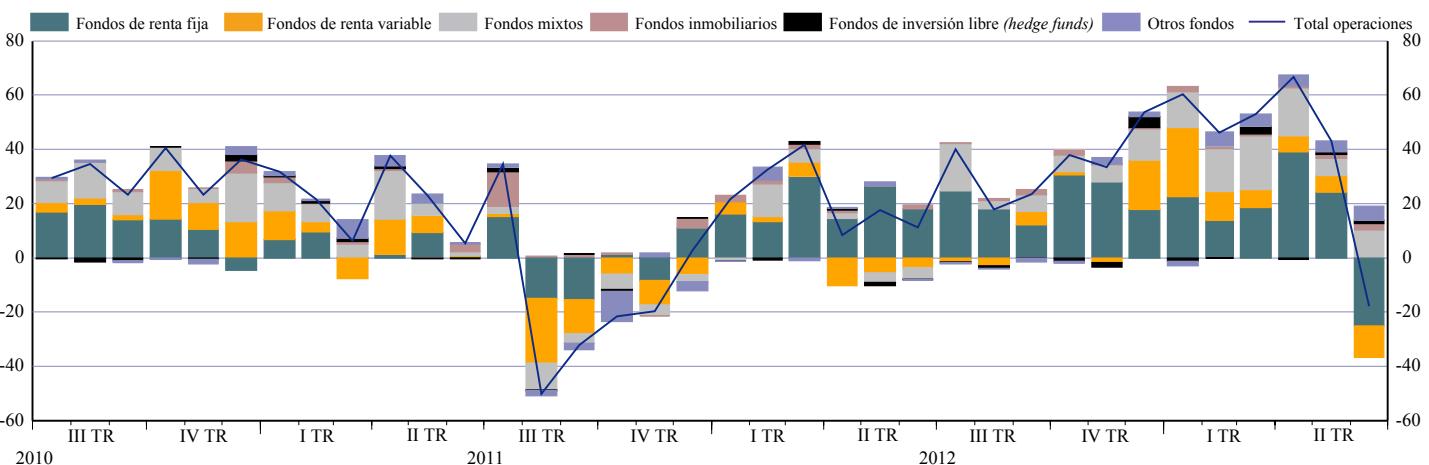


Gráfico 2 Operaciones con participaciones emitidas por los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario, por política de inversión del fondo

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



Fuente: BCE.