

19 de febrero de 2014

NOTA DE PRENSA

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

En diciembre 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 214 mm de euros por encima del nivel registrado el trimestre anterior, en septiembre de 2013. Este aumento se debió casi en igual medida 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 7.256 mm de euros en diciembre de 2013, frente a 7.042 mm de euros en septiembre 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 818 mm de euros, desde 844 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 107 mm de euros en el cuarto trimestre de 2013, mientras que las operaciones con participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario ascendieron a -23 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% en diciembre 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 -8,6%.

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)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>						
	<u>IV</u>	<u>I</u>	<u>II</u>	<u>III</u>	<u>IV</u>	<u>IV</u>		
						<u>Oct.</u>	<u>Nov.</u>	<u>Dic.</u>
<u>Fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario:</u>								
Saldo vivo	6.561	6.890	6.819	7.042	7.256	7.194	7.241	7.256
Operaciones	125	161	97	101	107	50	22	35
Tasa de variación interanual (%)	5,6	6,5	7,3	7,5	7,0	7,6	7,4	7,0
<u>Fondos del mercado monetario:</u>								
Saldo vivo	913	910	854	844	818	835	837	818
Operaciones	-22	-3	-44	-8	-23	-7	-1	-15
Tasa de variación interanual (%)	-2,5	-5,5	-9,6	-8,2	-8,6	-9,4	-9,7	-8,6

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 6,7% en diciembre de 2013, y el importe de las operaciones realizadas durante el cuarto trimestre se situó en 2 mm de euros. En el caso de las acciones y otras participaciones, la tasa de crecimiento interanual correspondiente fue del 6,1%, y las operaciones realizadas en el cuarto trimestre se cifraron en 47 mm de euros. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones en fondos de inversión se situó en el 11,2%, y en el cuarto trimestre se realizaron operaciones por valor de 48 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 5,1% en diciembre de 2013, y las operaciones realizadas con participaciones emitidas por estos fondos se cifraron en 15 mm de euros en el cuarto trimestre de 2013. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos de renta variable fue del 7%, y las operaciones realizadas con estas participaciones ascendieron a 42 mm de euros en dicho trimestre. Por lo que respecta a las participaciones emitidas por fondos mixtos, la tasa de crecimiento interanual fue del 9,2%, y las operaciones alcanzaron los 30 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 -8,2% en diciembre de 2013 y durante el cuarto trimestre se realizaron operaciones por valor de -29 mm de euros (dentro de esta partida, las operaciones realizadas con valores emitidos por residentes en la zona del euro se cifraron en -41 mm de euros). La tasa de variación interanual de los depósitos y préstamos fue del -6%, y las operaciones ascendieron a 9 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.*

Persona de contacto para consultas de los medios de comunicación: William Lelieveldt, tel. +49 69 1344 8034.

Banco Central Europeo

Dirección General de Comunicación y Servicios Lingüísticos
División de Relaciones con los Medios de Comunicación Globales
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 otras variaciones durante el período)

	III 2013	IV 2013				
	Saldo vivo	Saldo vivo	Variación del saldo vivo	Operaciones	Otras variaciones ¹⁾	Tasa de variación interanual ²⁾
Fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario						
Activos						
Depósitos y préstamos	515	512	-3	4	-8	11,0
Valores distintos de acciones	3095	3108	12	2	10	6,7
Emitidos por residentes en la zona del euro	1687	1708	21	9	12	5,4
Emitidos por no residentes en la zona del euro	1408	1399	-9	-7	-2	8,2
Acciones y otras participaciones	2229	2370	142	47	95	6,1
Emitidas por residentes en la zona del euro	818	886	69	22	47	4,1
Emitidas por no residentes en la zona del euro	1411	1484	73	26	48	7,4
Participaciones en fondos de inversión (incluidas las participaciones en fondos del mercado monetario)	1064	1119	54	48	6	11,2
Emitidas por residentes en la zona del euro	924	973	49	41	8	12,4
Emitidas por no residentes en la zona del euro	141	146	5	7	-2	4,4
Activos no financieros	251	255	4	11	-7	6,6
Otros activos	622	571	-51	-57	6	-1,2
Pasivos						
Participaciones en fondos de inversión	7042	7256	214	107	107	7,0
Préstamos y depósitos recibidos	171	167	-4	1	-5	16,1
Otros pasivos	564	511	-53	-51	-1	2,3
Total	7777	7935	158	56	101	6,8
Fondos del mercado monetario						
Activos						
Depósitos y préstamos	144	152	8	9	-1	-6,0
Valores distintos de acciones	664	632	-32	-29	-3	-8,2
Emitidos por residentes en la zona del euro	392	350	-42	-41	-1	-16,4
Emitidos por no residentes en la zona del euro	272	282	10	12	-2	4,6
Acciones y otras participaciones	0	0	0	0	0	-2,2
Participaciones en fondos del mercado monetario	42	39	-3	-3	0	-11,6
Otros activos	7	7	0	0	0	-14,3
Pasivos						
Participaciones en fondos del mercado monetario	844	818	-27	-23	-3	-8,6
Préstamos y depósitos recibidos	3	2	-2	-2	0	46,2
Otros pasivos	10	11	1	1	0	21,7
Total	857	830	-27	-23	-4	-8,2

Fuente: BCE.

1) Otras variaciones incluyen las revalorizaciones por variaciones del precio y del tipo de cambio, así como las 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 otras variaciones durante el período)

	III 2013	IV 2013				
	Saldo vivo	Saldo vivo	Variación del saldo vivo	Operaciones	Otras variaciones ¹⁾	Tasa de variación interanual ²⁾
Detalle según la política de inversión³⁾						
Fondos de renta fija	2423	2469	46	15	31	5.1
Fondos de renta variable	1909	2042	133	42	91	7.0
Fondos mixtos	1748	1805	57	30	27	9.2
Fondos inmobiliarios	335	342	7	6	1	6.4
Fondos de inversión libre (<i>hedge funds</i>)	157	155	-2	6	-8	9.5
Otros fondos	471	444	-27	8	-35	8.5
Detalle según el tipo de fondo⁴⁾						
Fondos de inversión de capital variable (<i>open-end funds</i>)	6952	7162	210	103	107	6.9
Fondos de inversión de capital fijo (<i>closed-end funds</i>)	90	94	4	4	0	13.0
Total	7042	7256	214	107	107	7.0

1) Otras variaciones incluyen las revalorizaciones por variaciones del precio y del tipo de cambio, así como las 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)

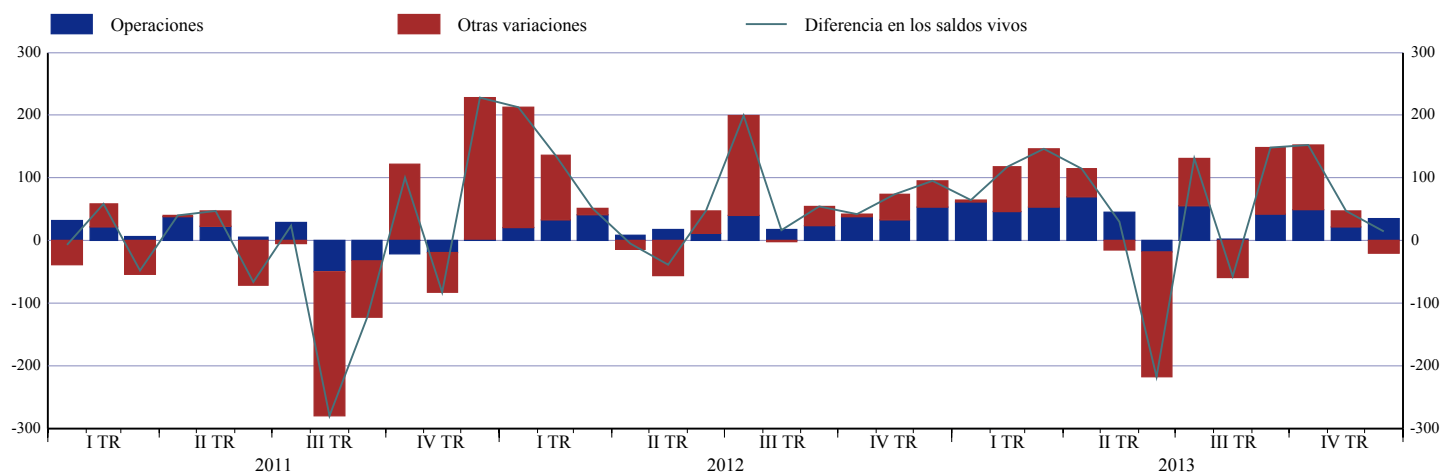


Gráfico 2 Operaciones con participaciones emitidas por los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario, por política de inversión del fondo

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

