

NOTA DE PRENSA

20 de enero de 2015

Estadísticas de fondos de inversión de la zona del euro Noviembre 2014

En noviembre de 2014, 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 127 mm de euros por encima del nivel registrado en octubre de 2014. Este aumento se debió principalmente al incremento del valor de las 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 8.366 mm de euros en noviembre de 2014, frente a 8.238 mm de euros en octubre de 2014. En ese mismo período, el saldo vivo de las participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario de la zona del euro disminuyó hasta la cifra de 935 mm de euros, desde 943 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 26 mm de euros en noviembre de 2014, mientras que las operaciones con participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario ascendieron a -6 mm de euros.

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.

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 8,8% en noviembre de 2014, 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 1,4%.

Participaciones emitidas

(mm de euros y tasas de crecimiento interanual; sin desestacionalizar; saldos vivos a fin de período, operaciones realizadas en el período)

	2014			
	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.
Fondos de inversión distintos de fondos del mercado monetario:				
Saldo vivo	8.176	8.185	8.238	8.366
Operaciones	51	58	44	26
Tasa de crecimiento interanual (%)	8,9	9,0	8,8	8,8
Fondos del mercado monetario:				
Saldo vivo	857	922	943	935
Operaciones	8	-10	22	-6
Tasa de crecimiento interanual (%)	-2,9	-1,4	1,7	1,4

Fuente: BCE.

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 8,3% en noviembre de 2014, y las operaciones realizadas con participaciones emitidas por estos fondos se cifraron en 10 mm de euros en el mismo mes. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos de renta variable fue del 6,3%, y las operaciones realizadas con estas participaciones ascendieron a 3 mm de euros en noviembre de 2014. Por lo que respecta a las participaciones emitidas por fondos mixtos, la tasa de crecimiento interanual fue del 12,6%, y las operaciones se cifraron en 15 mm de euros.

Persona de contacto para consultas de los medios de comunicación: Eszter Miltenyi-Torstensson, tel.: +49 69 1344 8034.

Banco Central Europeo Dirección General de Comunicaciones y Servicios Lingüísticos
División de Relaciones con los Medios de Comunicación Globales, Sonnemannstrasse 20, 60314 Frankfurt am Main, Alemania
Tel.: +49 69 1344 7455, e-mail: media@ecb.europa.eu, sitio web: www.ecb.europa.eu

Se permite su reproducción, siempre que se cite la fuente.

Traducción al español: Banco de España.

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 los apartados [Investment fund statistics](#) y [The balance sheets of monetary financial institutions](#), en la sección «Statistics» del sitio web del BCE.*

Cuadro 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 y tasas de variación interanual; sin desestacionalizar; saldos vivos a fin de periodo; operaciones realizadas en el periodo)

	OCTUBRE 2014			NOVIEMBRE 2014		
	Saldo vivo	Operaciones	Tasa de variación interanual ¹⁾	Saldo vivo	Operaciones	Tasa de variación interanual ¹⁾
Detalle por política de inversión²⁾						
Fondos de renta fija	2738	17	8,5	2758	10	8,3
Fondos de renta variable	2326	2	6,6	2384	3	6,3
Fondos mixtos	2100	19	11,9	2145	15	12,6
Fondos inmobiliarios	371	-1	5,6	372	0	5,1
Fondos de inversión libre (<i>hedge funds</i>)	184	5	11,5	185	-2	12,8
Otros fondos	518	2	9,6	521	0	9,3
Detalle por tipo de fondo³⁾						
Fondos de inversión de capital variable (<i>open-end funds</i>)	8129	44	8,8	8256	27	8,8
Fondos de inversión de capital fijo (<i>closed-end funds</i>)	110	0	8,7	110	0	6,6
Total	8238	44	8,8	8366	26	8,8

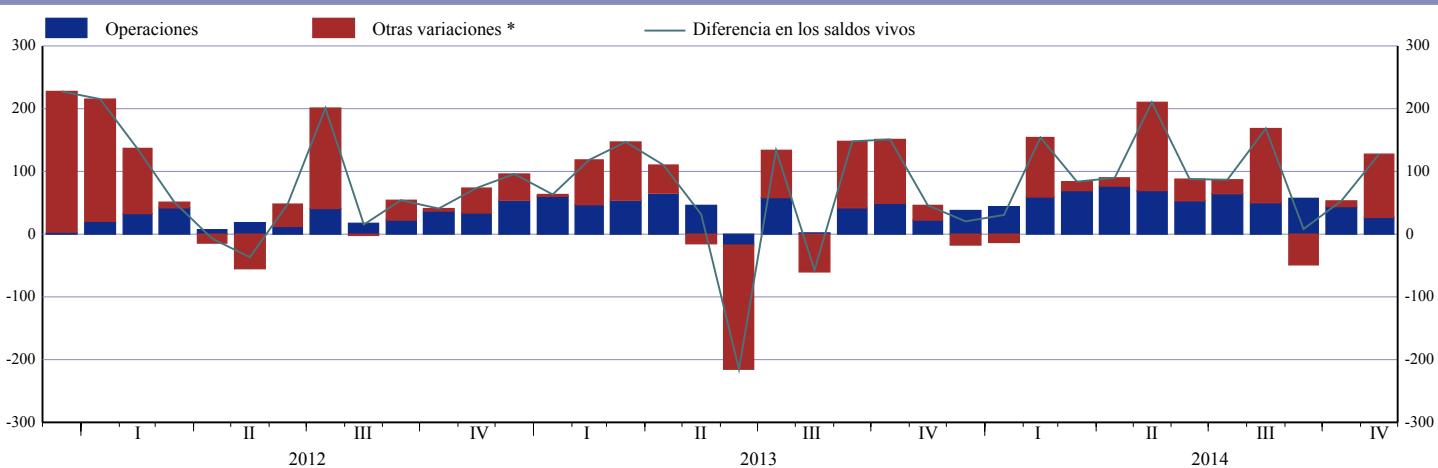
1) Las tasas de variación interanual se calculan sobre la base de las operaciones.

2) 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».

3) 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 periodo; operaciones en el periodo; datos mensuales)



*) Otras variaciones incluyen las revalorizaciones por variaciones de precios y del tipo de cambio, así como las reclasificaciones estadísticas.

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 periodo; datos mensuales)

