



BANCO CENTRAL EUROPEO

EUROSISTEMA

NOTA DE PRENSA

21 de julio de 2015

Estadísticas de fondos de inversión de la zona del euro Mayo 2015

En mayo de 2015, 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 106 mm de euros por encima del nivel registrado en abril de 2015. Este aumento se debió principalmente 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 9.545 mm de euros en mayo de 2015, frente a 9.439 mm de euros en abril de 2015. 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 1.009 mm de euros, desde 1.016 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 64 mm de euros en mayo de 2015, mientras que las operaciones con participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario se cifraron en -16 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 8,6% en mayo de 2015, 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 3,8%.

Participaciones emitidas

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

	2015			
	Feb.	Mar.	Abr.	May.
<u>Fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario:</u>				
Saldo vivo	9.088	9.421	9.439	9.545
Operaciones	95	94	65	64
Tasa de variación interanual (%)	8,9	9,0	8,8	8,6
<u>Fondos del mercado monetario:</u>				
Saldo vivo	1.000	1.014	1.016	1.009
Operaciones	20	2	14	-16
Tasa de variación interanual (%)	2,5	4,9	5,8	3,8

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 7,6% en mayo de 2015, y las operaciones realizadas con participaciones emitidas por estos fondos se cifraron en 17 mm de euros en dicho mes. 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 3 mm de euros en el mismo mes. Por lo que respecta a las participaciones emitidas por fondos mixtos, la tasa de crecimiento interanual fue del 16,4%, y las operaciones se cifraron en 40 mm de euros.

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

Banco Central Europeo Dirección General de Comunicación
División de Relaciones con los Medios de Comunicación Globales, Sonnemannstrasse 20, 60314 Frankfurt am Main, Alemania
Tel.: +49 69 1344 7455, correo electrónico: 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 el apartado [Investment fund statistics](#) y, para los fondos del mercado monetario, en el apartado [The balance sheets of monetary financial institutions](#), en la sección «Statistics» del sitio web del BCE.
- Los datos sobre fondos de inversión continuarán publicándose en el sitio web del BCE con periodicidad mensual. No obstante, las notas de prensa sobre fondos de inversión dejarán de emitirse mensualmente y pasarán a publicarse trimestralmente.

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 período; operaciones realizadas en el período)

	ABRIL 2015			MAYO 2015		
	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	2951	29	7,7	2962	17	7,6
Fondos de renta variable	2758	-6	3,0	2812	3	2,4
Fondos mixtos	2488	33	15,8	2519	40	16,4
Fondos inmobiliarios	398	1	4,1	399	0	3,7
Fondos de inversión libre (<i>hedge funds</i>)	211	0	-0,5	217	0	-1,1
Otros fondos	632	7	20,6	635	3	20,3
Detalle por tipo de fondo³⁾						
Fondos de inversión de capital variable (<i>open-end funds</i>)	9263	66	8,9	9367	64	8,8
Fondos de inversión de capital fijo (<i>closed-end funds</i>)	176	-1	3,5	178	-1	3,3
Total	9439	65	8,8	9545	64	8,6

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

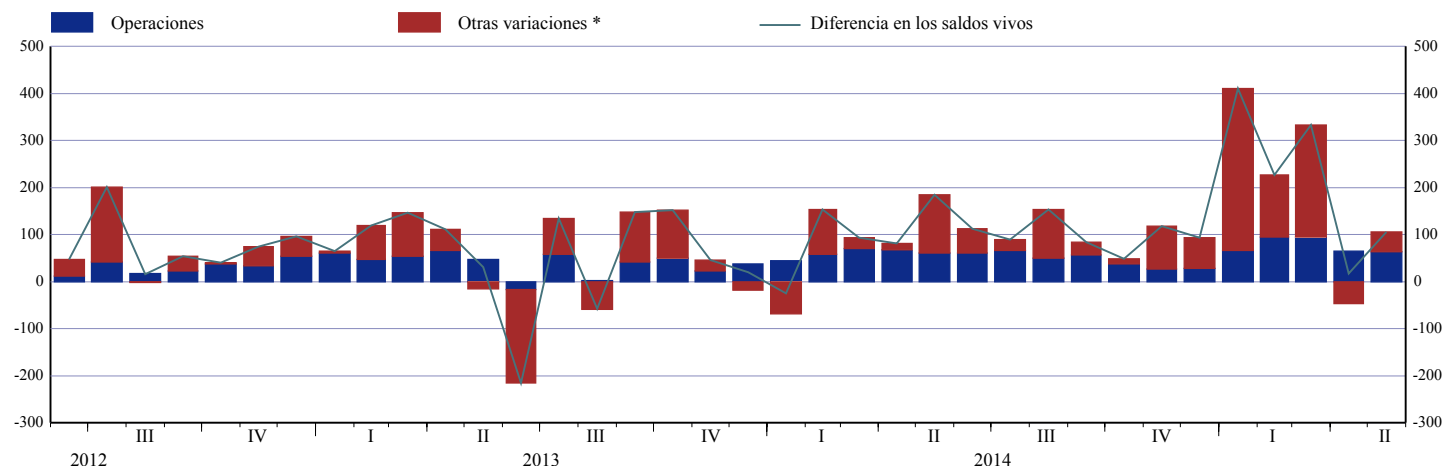
2) El detalle por política de inversión se basa habitualmente en el tipo de activos en los que invierten fundamentalmente los fondos de inversión, en general de acuerdo con una estrategia establecida (por ejemplo, si el fondo invierte principalmente en acciones y otras participaciones, se incluye en 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/2014/15.

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

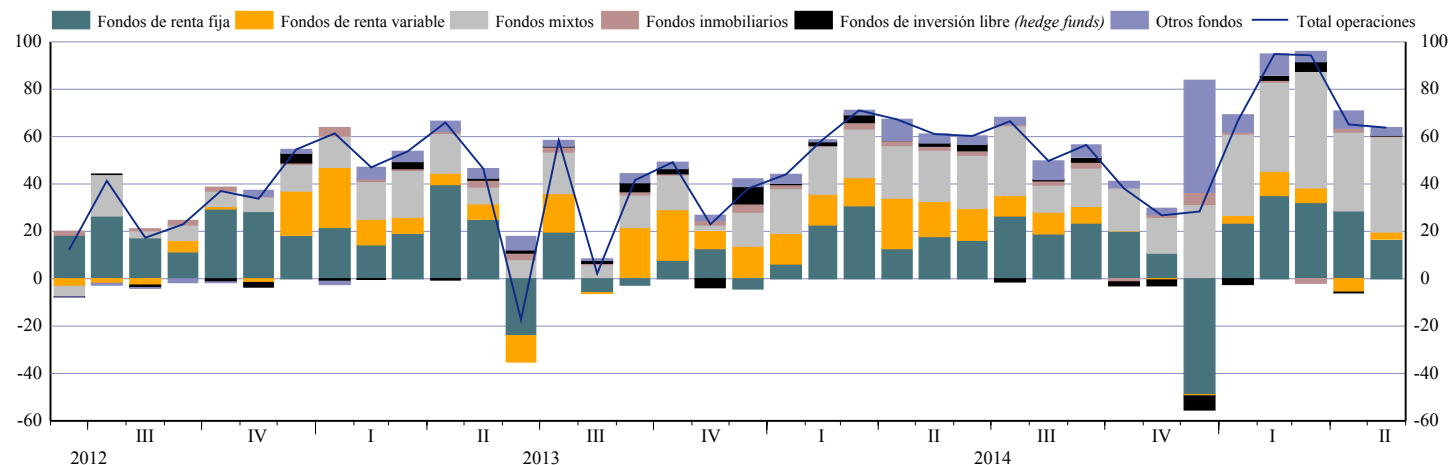
(mm de euros; sin desestacionalizar, saldos vivos a fin de período; operaciones en el período; datos mensuales)



*) 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 período; datos mensuales)



Fuente: BCE.