



BANCO CENTRAL EUROPEO

EUROSISTEMA

NOTA DE PRENSA

18 de agosto de 2016

Estadísticas de fondos de inversión de la zona del euro: segundo trimestre de 2016

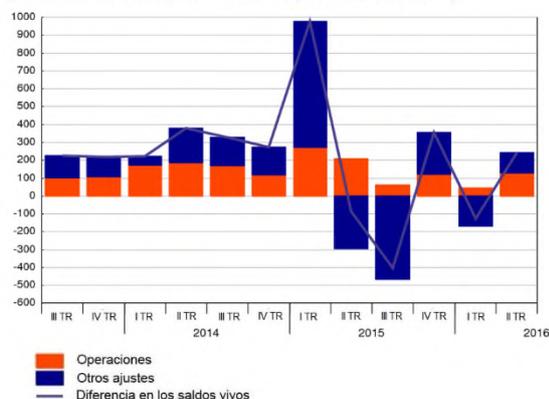
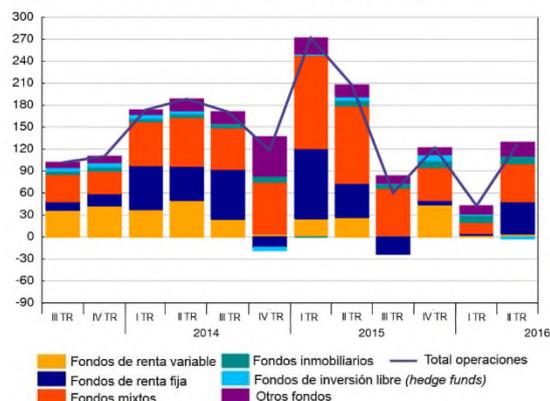
- En el segundo trimestre de 2016, el saldo vivo de las participaciones emitidas por los fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario se situó en 9.424 mm de euros, es decir, 244 mm de euros por encima del nivel registrado en el primer trimestre de 2016.
- Los fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario aumentaron sus tenencias de valores de renta variable y de valores representativos de deuda emitidos por el resto del mundo. Al mismo tiempo, las tenencias de valores representativos de deuda emitidos por residentes en la zona del euro se incrementaron y las de renta variable disminuyeron.
- Los fondos mixtos registraron una entrada de 52 mm de euros en el segundo trimestre de 2016, mientras que los fondos de renta fija recibieron una entrada de 44 mm de euros.
- El saldo vivo de las participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario se situó en 1.064 mm de euros, 27 mm de euros por encima del nivel registrado en el primer trimestre de 2016.

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.

Participaciones emitidas por fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario

Gráfico 1: Participaciones emitidas por los fondos de inversión
(variaciones trimestrales en mm de euros; sin desestacionalizar)**Gráfico 2: Operaciones por tipo de fondos de inversión**
(flujos trimestrales en mm de euros; sin desestacionalizar)

En el segundo trimestre de 2016, el saldo vivo de las participaciones emitidas por los fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario se situó 244 mm de euros por encima del nivel registrado en el primer trimestre de 2016. Esta evolución se debió a los 116 mm de euros registrados como variaciones de los precios y a los 128 mm de euros de emisiones netas de participaciones. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por los fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario, calculada sobre la base de las operaciones, fue del 3,9% en el segundo trimestre de 2016.

Por lo que respecta a los **activos de los fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario**, la tasa de crecimiento interanual de los valores representativos de deuda se situó en el 3,8% en el segundo trimestre de 2016, y el importe de las operaciones realizadas durante este período ascendió a 86 mm de euros. En el caso de los valores de renta variable, la tasa de crecimiento interanual correspondiente fue del 1,9%, y las operaciones realizadas en el segundo trimestre de 2016 se cifraron en 10 mm de euros. En cuanto a las tenencias de participaciones en fondos de inversión, la tasa de crecimiento interanual se situó en el 4,2% y las operaciones en el segundo trimestre de 2016 ascendieron a 28 mm de euros.

En cuanto al **tipo de fondo de inversión**, la tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos de renta fija fue del 1,1% en el segundo trimestre de 2016. En ese mismo período, las operaciones realizadas con participaciones emitidas por estos fondos ascendieron a 44 mm de euros. En el caso de los fondos de renta variable, la tasa de crecimiento interanual correspondiente fue del 2,1% y

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.

las operaciones ascendieron a 4 mm de euros en el segundo trimestre de 2016. En cuanto a los fondos mixtos, las cifras correspondientes fueron el 7,2% y 52 mm de euros.

Compras netas de valores representativos de deuda y de valores de renta variable por parte de los fondos de inversión, por sector emisor

Gráfico 3: Valores representativos de deuda
(flujos trimestrales en mm de euros; sin desestacionalizar)

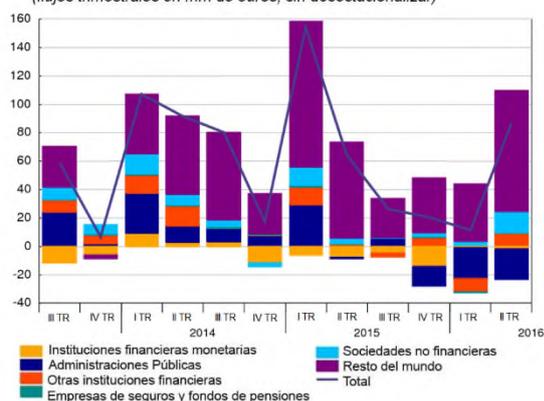
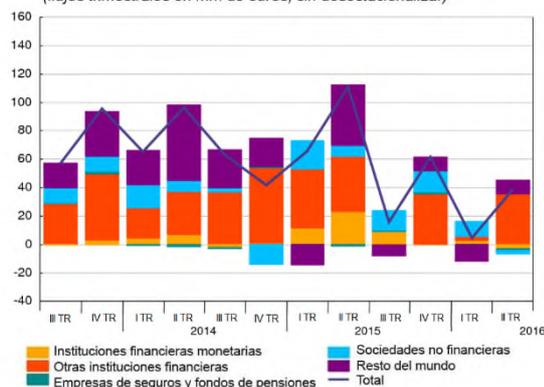


Gráfico 4: Valores de renta variable
(flujos trimestrales en mm de euros; sin desestacionalizar)



En cuanto al detalle de las **tenencias por sector emisor**, la tasa de crecimiento interanual de los valores representativos de deuda emitidos por las Administraciones Públicas se situó en el -5,3% en el segundo trimestre de 2016, lo que equivalió a una compra neta de 21 mm de euros de este tipo de valores en el mismo período. En el caso de los valores representativos de deuda emitidos por las sociedades no financieras, la tasa de crecimiento interanual fue del 7,4% en el segundo trimestre de 2016, lo que equivalió a una compra neta de 15 mm de euros de este tipo de valores en el mismo período. Por lo que respecta a los valores representativos de deuda emitidos por el resto del mundo, las cifras correspondientes fueron el 10,4% y 85 mm de euros.

El saldo vivo de las participaciones emitidas por **fondos del mercado monetario** se situó 27 mm de euros por encima del nivel registrado en el primer trimestre de 2016. Esta evolución se explica por 1 mm de euros registrados como variaciones de precio y por 28 mm de euros de amortizaciones netas de participaciones. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos del mercado monetario, calculada sobre la base de las operaciones, fue del 9,1% en el segundo trimestre de 2016.

Por lo que respecta a los **activos de los fondos del mercado monetario**, la tasa de crecimiento interanual de las tenencias de valores representativos de deuda se situó en el 8,1% en el segundo trimestre de 2016, y las operaciones ascendieron a 14 mm de euros, que reflejaron ventas netas por valor de 11 mm de euros de valores de este tipo emitidos por residentes en la zona del euro y adquisiciones netas de estos valores

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.

emitidos por no residentes en la zona por importe de 25 mm de euros. En el caso de los depósitos y préstamos, la tasa de crecimiento interanual fue del 17,8% y las operaciones durante el segundo trimestre de 2016 se cifraron en 26 mm de euros.

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

Notas:

- La transmisión de la información para toda la zona del euro está sujeta al Reglamento BCE/2013/38, de 18 de octubre de 2013, relativo a las estadísticas sobre activos y pasivos de fondos de inversión, y tiene en cuenta también otros cambios introducidos en el sistema y en las prácticas de transmisión de información estadística de varios países de la zona del euro que comienzan en el período de referencia de diciembre de 2014.
- Los fondos del mercado monetario se presentan por separado en esta nota de prensa, dado que en el marco estadístico europeo se clasifican en el sector de instituciones financieras monetarias. Los datos sobre los fondos del mercado monetario se recopilan de conformidad con el Reglamento BCE/2013/33, relativo al balance del sector de instituciones financieras monetarias.
- Pueden consultarse otros cuadros predefinidos, datos estadísticos, incluidos los datos de periodicidad mensual, y notas metodológicas, así como el calendario de publicación previsto, en los apartados [Investment fund statistics](#) y [The balance sheets of monetary financial institutions](#), de la sección «Statistics» del sitio web del BCE.

Cuadro 1 Activos y pasivos de los fondos de inversión de la zona del euro

(mm de euros y tasas de variación interanual; saldos vivos a fin de período; operaciones y otras variaciones durante el período)

	I TR 2016	II TR 2016				
	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	647	659	11	23	-12	7,4
Valores representativos de deuda	3898	4076	179	86	92	3,8
Emitidos por residentes en la zona del euro	1980	2012	31	2	30	-2,3
Emitidos por no residentes en la zona del euro	1917	2065	147	85	63	10,4
Acciones y otras participaciones	2904	2936	32	10	22	1,9
Emitidas por residentes en la zona del euro	1065	1026	-39	-3	-36	4,9
Emitidas por no residentes en la zona del euro	1839	1909	71	13	58	0,3
Participaciones en fondos de inversión (incl. participaciones en fondos del mercado monetario)	1590	1643	54	28	25	4,2
Emitidas por residentes en la zona del euro	1359	1409	50	32	19	5,2
Emitidas por no residentes en la zona del euro	231	234	3	-3	6	-1,9
Activos no financieros	289	302	12	9	3	7,7
Otros activos	947	903	-44	-44	0	-30,1
Pasivos						
Participaciones en fondos de inversión	9181	9424	244	128	116	3,9
Préstamos y depósitos recibidos	247	249	2	9	-7	33,0
Otros pasivos	848	845	-2	-23	21	-40,2
Total	10276	10519	243	113	130	0,2
Fondos del mercado monetario						
Activos						
Depósitos y préstamos	184	209	25	26	-1	17,8
Valores representativos de deuda	818	832	13	14	-1	8,1
Emitidos por residentes en la zona del euro	404	393	-11	-11	-1	5,2
Emitidos por no residentes en la zona del euro	414	439	25	25	0	10,9
Valores de renta variable	0	0	0	0	0	3,9
Participaciones en fondos del mercado monetario	42	39	-3	-3	0	1,7
Otros activos	10	8	-2	-2	0	5,1
Pasivos						
Participaciones en fondos del mercado monetario	1038	1064	27	28	-1	9,1
Préstamos y depósitos recibidos	3	4	2	2	0	28,7
Otros pasivos	14	19	5	5	0	39,8
Total	1054	1088	33	35	-1	9,6

Fuente: BCE.

1) Otras variaciones incluyen las revalorizaciones por variaciones de los precios y de los tipos de cambio, así como las reclasificaciones estadísticas.

2) Las tasas de variación interanual se calculan a partir de las operaciones, es decir, de un índice de saldos nominales que se obtiene (partiendo de un período base) dividiendo las operaciones por los saldos vivos al inicio del período de referencia. Pueden consultarse más detalles en las notas técnicas a las secciones 2.1 a 2.6 del Boletín Estadístico (disponible en el Statistical Data Warehouse del sitio web del BCE).