

Nota de prensa

22 de noviembre de 2022

Estadísticas de los mercados monetarios de la zona del euro: sexto período de mantenimiento de 2022

Esta es la última nota de prensa sobre estadísticas de los mercados monetarios de la zona del euro.

Los datos que sirven de base para la elaboración de las estadísticas de los mercados monetarios (MMSR, por sus siglas en inglés) seguirán actualizándose con arreglo al [calendario de estadísticas](#) del BCE y pueden consultarse en el [Statistical Data Warehouse](#) (SDW) del BCE, como hasta ahora.

- Desde hoy, en el Statistical Data Warehouse (SDW) están disponibles 113 nuevas series de datos sobre los mercados de *swaps* de índices a un día (OIS, por sus siglas en inglés) al contado (*spot*) y a plazo (*forward*).
- La [negociación media diaria en las operaciones de toma de financiación en el segmento no garantizado](#) aumentó de 131 mm de euros en el quinto período de mantenimiento de 2022 a 177 mm de euros en el sexto período de mantenimiento de 2022.
- El [tipo de interés medio ponderado a un día de las operaciones de toma de financiación en el segmento no garantizado](#) aumentó del -0,06 % al 0,65 % en el mercado mayorista y del -0,03 % al 0,68 % en el mercado interbancario.
- La [negociación media diaria en las operaciones de toma de financiación en el segmento garantizado](#) se redujo de 421 mm de euros a 410 mm de euros, con un [tipo de interés medio ponderado a un día](#) del 0,23 %.

Banco Central Europeo

Dirección General de Comunicación

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.

Nuevos datos sobre el mercado de OIS

El Banco Central Europeo (BCE) ha publicado hoy, por primera vez, estadísticas sobre el segmento de *swaps* de índices a un día (OIS) del mercado monetario de la zona del euro. Estas nuevas estadísticas complementan los datos sobre los segmentos sin garantía y con garantía de los mercados monetarios que vienen publicándose periódicamente desde noviembre de 2017 y enero de 2019, respectivamente. Con la publicación de estas cifras, el BCE pretende aumentar la transparencia de los mercados y, por tanto, mejorar el funcionamiento de los mercados monetarios. Las series de datos incluyen información relativa a los mercados de OIS al contado y a plazo sobre el importe nominal total y medio diario y sobre el tipo de interés medio ponderado. En el caso de las operaciones al contado, las series se desglosan por tramo de vencimiento (es decir, por grupos de operaciones con el mismo plazo de vencimiento o muy similar) y se agregan por período de mantenimiento. Para las operaciones a plazo se publican cuatro series trimestrales diferentes: 1) operaciones relacionadas con el calendario de los períodos de mantenimiento del BCE agregadas por período de mantenimiento futuro, 2) operaciones asociadas a dos fechas consecutivas del Mercado Monetario Internacional agregadas por trimestres para las operaciones con vencimiento a tres meses, 3) operaciones clasificadas en el tramo de vencimiento de 12 meses a 24 meses, (también denominadas operaciones a plazo a un año dentro de un año) y, 4) el importe nominal total de todas las operaciones a plazo en el mercado de OIS. Estos datos se recopilan de 47 entidades de crédito de la zona del euro de conformidad con el Reglamento relativo a las estadísticas de los mercados monetarios. A continuación, se presenta una descripción detallada de las nuevas series.

Aspectos más destacados

Gráfico 1

Banco Central Europeo

Dirección General de Comunicación

Sonnemannstrasse 20, 60314 Frankfurt am Main, Alemania

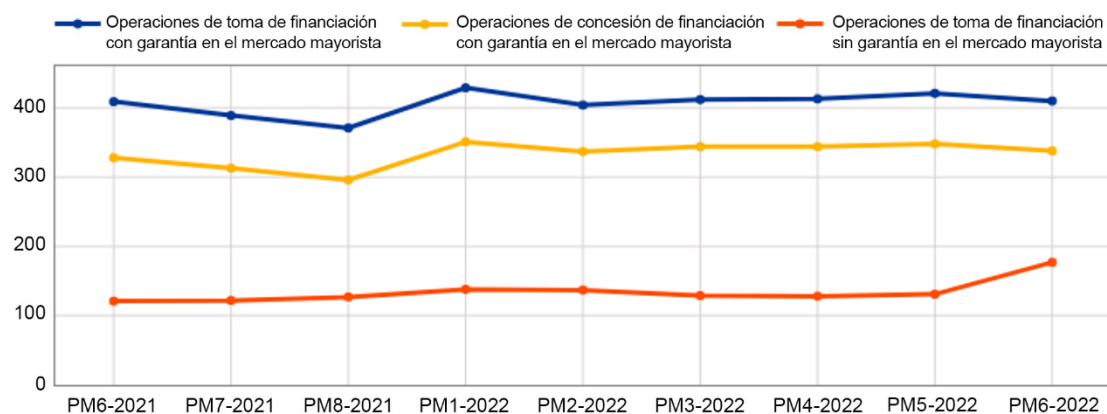
Tel.: +49 69 1344 7455, correo electrónico: media@ecb.europa.eu, sitio web: www.ecb.europa.eu

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

Traducción al español: Banco de España.

Negociación media diaria en operaciones de toma y concesión de financiación en los mercados mayoristas con y sin garantía, por período de mantenimiento (PM)

(mm de euros)



[Datos sobre la negociación media diaria en operaciones de toma y concesión de financiación en los mercados con y sin garantía](#)

Banco Central Europeo

Dirección General de Comunicación

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.

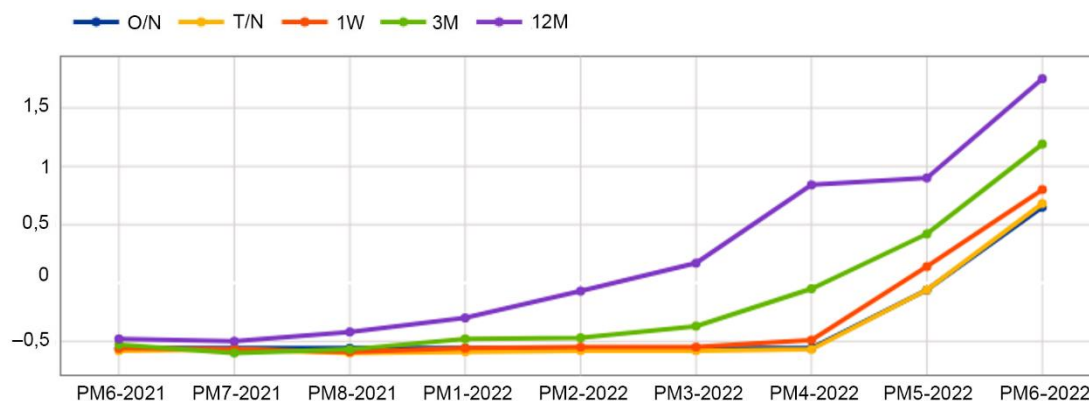
Traducción al español: Banco de España.

Mercado sin garantía

Gráfico 2

Tipo de interés medio ponderado de las operaciones de toma de financiación sin garantía en el mercado mayorista, por plazo y período de mantenimiento

(porcentajes)



Datos sobre el tipo de interés medio ponderado de las operaciones de toma de financiación sin garantía en el mercado mayorista

En el sexto período de mantenimiento de 2022, que comenzó el 14 de septiembre y finalizó el 1 de noviembre de 2022, el volumen de financiación obtenida en el segmento sin garantía se situó, en promedio diario, en 177 mm de euros. El volumen total de financiación obtenida en ese período fue de 6.179 mm de euros. El volumen de financiación recibida de entidades de crédito, es decir, en el mercado interbancario, se situó en 842 mm de euros, lo que equivale al 14 % del volumen total obtenido, y el de la financiación concedida a entidades de crédito fue de 193 mm de euros. Las operaciones de toma de financiación a un día representaron el 74 % del importe nominal total de la financiación obtenida. El tipo de interés medio ponderado a un día de las operaciones de toma de financiación durante el último período de mantenimiento se situó en el 0,68 % en el mercado interbancario y en el 0,65 % en el mercado mayorista, frente al -0,03 % y al -0,06 %, respectivamente, del período de mantenimiento anterior.

Banco Central Europeo

Dirección General de Comunicación

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.

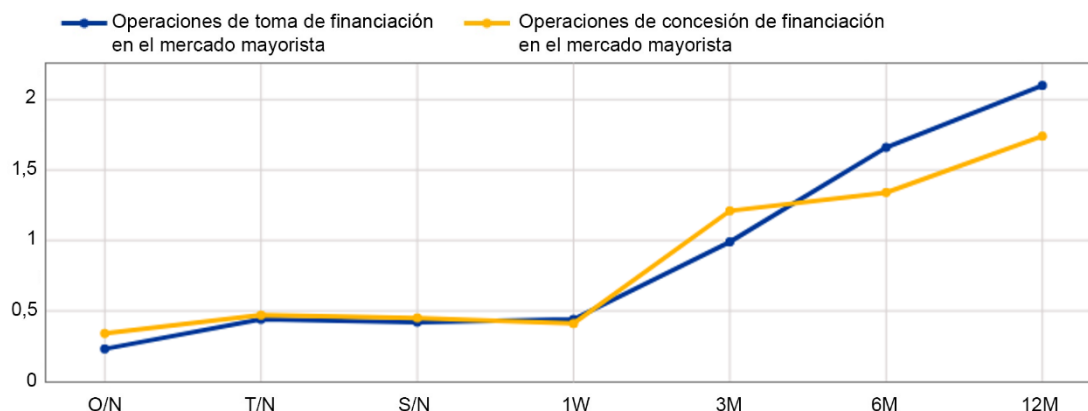
Traducción al español: Banco de España.

Mercado con garantía

Gráfico 3

Tipo de interés medio ponderado de las operaciones de toma y concesión de financiación con garantía en el mercado mayorista, por plazo

(porcentajes)



[Datos sobre el tipo de interés medio ponderado de las operaciones de toma y concesión de financiación con garantía en el mercado mayorista](#)

En el sexto período de mantenimiento de 2022, el volumen de financiación obtenida en el segmento garantizado se situó, en promedio diario, en 410 mm de euros, mientras que el volumen total de financiación obtenida en ese período ascendió a 14.362 mm de euros. Los préstamos en efectivo se cifraron en 11.825 mm de euros y el promedio diario fue de 338 mm de euros. La mayor parte de la financiación se concentró en los plazos comprendidos entre un día y una semana, representando las operaciones a un día alrededor del 26 % y el 22 % del importe nominal total de la financiación obtenida y concedida, respectivamente. El tipo de interés medio ponderado a un día de las operaciones de toma y concesión de financiación en el mercado mayorista se situó en el 0,23 % y el 0,34 %, respectivamente, frente al -0,44 % y el -0,46 % del período de mantenimiento anterior. En el sexto período de mantenimiento de 2022, el tipo de interés medio ponderado de las operaciones de toma de financiación *spot/next* fluctuó entre el 0,53 % en el caso de las operaciones con activos de garantía emitidos en España y el 0,23 % de las operaciones con activos de garantía emitidos en Alemania.

Banco Central Europeo

Dirección General de Comunicación

Sonnemannstrasse 20, 60314 Frankfurt am Main, Alemania

Tel.: +49 69 1344 7455, correo electrónico: media@ecb.europa.eu, sitio web: www.ecb.europa.eu

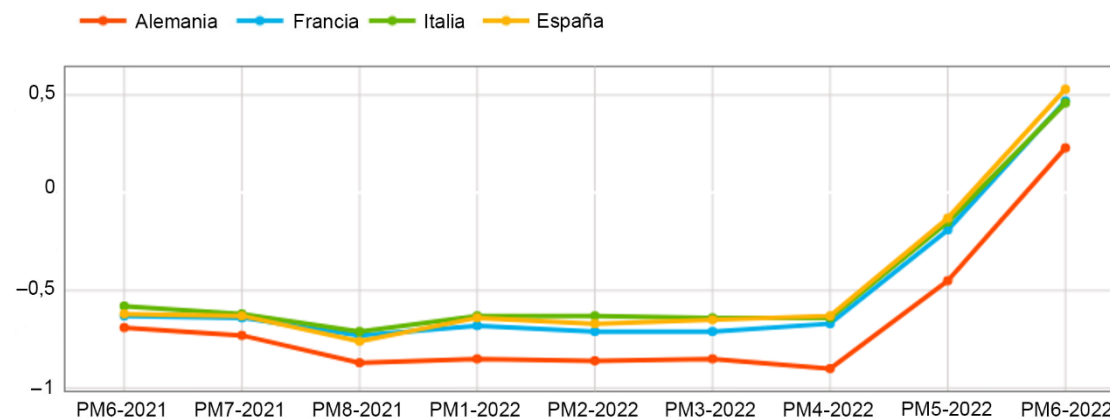
Se permite su reproducción, siempre que se cite la fuente.

Traducción al español: Banco de España.

Gráfico 4

Tipo de interés medio ponderado de las operaciones de toma de financiación *spot/next* con garantía, por país de emisión de los activos de garantía y período de mantenimiento (PM)

(porcentajes)



[Datos sobre el tipo de interés medio ponderado de las operaciones de toma de financiación con garantía en el mercado mayorista, por país de emisión de los activos de garantía](#)

Mercado de OIS

En el mercado de OIS pueden distinguirse dos grandes grupos de operaciones: las operaciones al contado y las operaciones a plazo. En el sexto período de mantenimiento de 2022, el volumen total de operaciones en el segmento de OIS, incluidas novaciones, ascendió a 4.288 mm de euros, del que un 48 % correspondió al mercado al contado y un 42 % al mercado a plazo. El resto de operaciones (10 %) correspondió a novaciones, que por lo general se producen cuando una operación se compensa con una entidad de contrapartida central entre los dos operadores originales.

La mayor parte del volumen total de 2.039 mm de euros de operaciones al contado (66 %) se concentró en los plazos intermedios (es decir, en los tramos comprendidos entre un mes y doce meses, inclusive), el 9 % del volumen se distribuyó entre los plazos más largos (esto es, dos años y superiores). El volumen de operaciones con vencimiento inferior a un mes fue mucho menor (próximo al 1 %). El 24 % restante correspondió a operaciones con vencimientos específicos que no pueden clasificarse en ningún tramo de vencimiento estándar y, por lo tanto, se denominan «Otros».

La mayor parte del volumen total de 1.818 mm de euros de operaciones a plazo (58 %) se concentró en operaciones con fechas iniciales y finales vinculadas a los períodos de mantenimiento de reservas del Eurosistema, mientras que las operaciones a plazo con fechas iniciales y finales asociadas a fechas de

Banco Central Europeo

Dirección General de Comunicación

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.

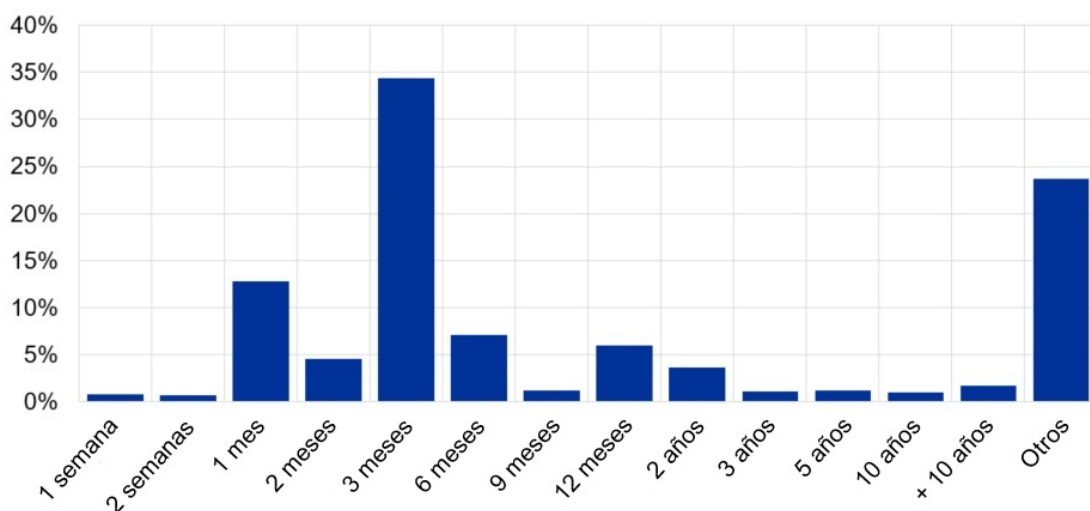
Traducción al español: Banco de España.

operaciones de futuros en el Mercado Monetario Internacional representaron el 17 %. Alrededor del 1 % de la actividad en el mercado a plazo correspondió a operaciones con inicio doce meses después de la fecha de contratación y vencimiento doce meses más tarde (FD.12M24M o a un año dentro de un año), y el 25 % restante, a *swaps* que no entran en ninguna de las categorías mencionadas anteriormente.

Gráfico 5

Importes nominales totales de operaciones al contado desglosados por tramo de vencimiento en el sexto período de mantenimiento de 2022

(porcentajes)



Datos sobre el volumen total de operaciones al contado en el mercado de OIS

En el sexto período de mantenimiento de 2022, el tipo de interés medio ponderado de las operaciones al contado en el mercado de OIS en el tramo de vencimiento a tres meses fue del 1,33 % en el mercado mayorista, en comparación con el 0,46 % en el período de mantenimiento anterior. El tipo de interés medio ponderado de las operaciones al contado fluctuó entre el 0,98 % para el tramo de vencimiento a un mes y el 2,63 % para el tramo a cinco años.

Banco Central Europeo

Dirección General de Comunicación

Sonnemannstrasse 20, 60314 Frankfurt am Main, Alemania

Tel.: +49 69 1344 7455, correo electrónico: media@ecb.europa.eu, sitio web: www.ecb.europa.eu

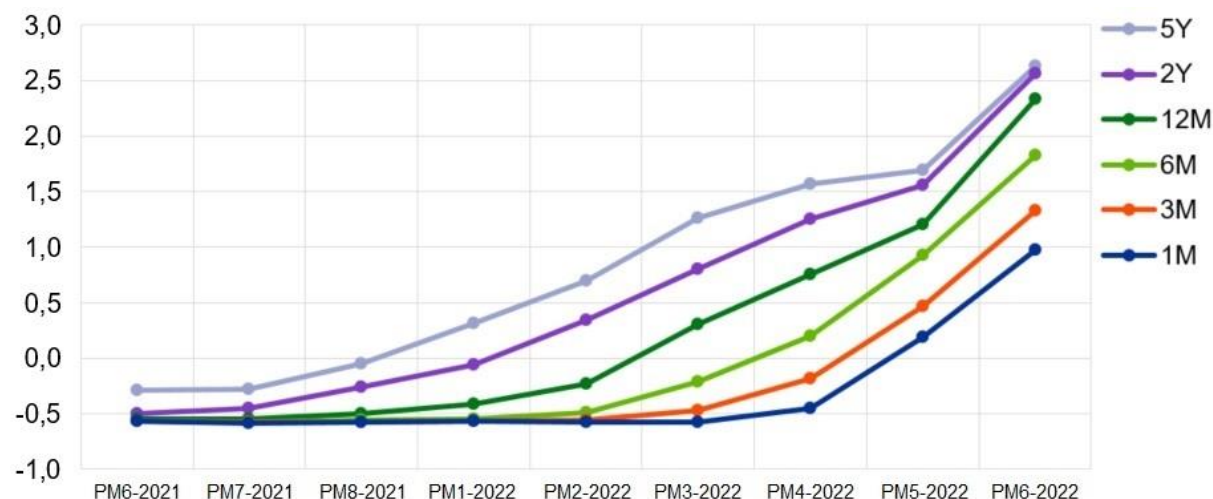
Se permite su reproducción, siempre que se cite la fuente.

Traducción al español: Banco de España.

Gráfico 6

Tipo de interés medio ponderado de las operaciones al contado en el segmento de OIS del mercado mayorista, por tramo de vencimiento y período de mantenimiento

(porcentajes)



[Datos sobre el tipo de interés medio ponderado de las operaciones al contado en el mercado de OIS](#)

Banco Central Europeo

Dirección General de Comunicación

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.

Cuadro 1

Estadísticas de los mercados monetarios de la zona del euro

		Volumen (mm de euros)				Tipo medio a un día (porcentaje)	
		Media diaria		Total			
		PM 5 2022	PM 6 2022	PM 5 2022	PM 6 2022	PM 5 2022	PM 6 2022
Segmento no garantizado	Toma de financiación en el mercado mayorista	131	177	4.600	6.179	-0,06	0,65
	De la cual, mercado interbancario	18	24	642	842	-0,03	0,68
	Concesión de financiación en el mercado interbancario	4	6	141	193	-0,02	0,59
Segmento garantizado	Toma de financiación en el mercado mayorista	421	410	14.732	14.362	-0,44	0,23
	Concesión de financiación en el mercado mayorista	348	338	12.194	11.825	-0,46	0,34
Mercado de OIS al contado	Pagado y recibido	48	58	1.676	2.039	-	-

Persona de contacto para consultas de los medios de comunicación: [Philippe Rispal](#),

tel.: +49 69 1344 5482

Notas

- Las estadísticas de los mercados monetarios pueden consultarse en el [Statistical Data Warehouse del BCE](#).
- El Eurosistema recopila información individualizada sobre cada operación realizada por las 47 entidades de crédito de la zona del euro de mayor tamaño en términos del total de activos principales del balance, desglosada entre financiación «obtenida de» y financiación «concedida a» otras entidades de contrapartida. Las transacciones sin garantía incluyen todas las operaciones realizadas mediante depósitos, cuentas a la vista (*call accounts*) o valores a corto plazo con instituciones financieras (excepto bancos centrales cuando la transacción no se realice con fines de inversión), Administraciones Públicas y sociedades no financieras clasificadas como «mayoristas» con arreglo al marco sobre la ratio de cobertura de liquidez (LCR, por sus siglas en inglés) de Basilea III. Las transacciones con garantía comprenden todas las cesiones temporales (*repos*) abiertas y a plazo fijo y las operaciones realizadas con arreglo a ellas, incluidos los repos tripartitos, denominadas en euros con vencimiento hasta un año, entre la entidad informadora y las instituciones financieras (excepto bancos centrales cuando la transacción no se realice con fines de inversión), Administraciones Públicas y sociedades no financieras clasificadas como mayoristas con arreglo al marco LCR de Basilea III. Las operaciones realizadas en los mercados de OIS incluyen todos los *swaps* de tipos de interés denominados en euros en los que un tipo de interés fijo se intercambia por el tipo a corto plazo del euro (€STR) llevados a cabo con instituciones financieras (excepto bancos centrales cuando la operación no se realice con fines de inversión), Administraciones Públicas o sociedades no financieras clasificadas como mayoristas con arreglo al marco LCR de Basilea III. A partir del primer período de mantenimiento de 2019, el mercado mayorista incluye a todas las entidades de contrapartida de los sectores indicados anteriormente. En la sección de

Banco Central Europeo

Dirección General de Comunicación

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.

Estadísticas del [sitio web del BCE](#) puede encontrarse más información sobre la metodología aplicada, incluida la lista de las entidades informadoras.

- El tipo de interés medio ponderado se calcula como la media aritmética de los tipos ponderados por el importe nominal respectivo durante todos los días del período de mantenimiento en los que está operativo TARGET2, el sistema automatizado transeuropeo de transferencia urgente para la liquidación bruta en tiempo real.
- La financiación obtenida se refiere a las operaciones en las que la entidad declarante recibe fondos denominados en euros, con independencia de si la transacción fue iniciada por esa entidad o por la entidad de contrapartida.
- La financiación concedida se refiere a las operaciones en las que la entidad declarante proporciona fondos denominados en euros, con independencia de si la transacción fue iniciada por esa entidad o por la entidad de contrapartida.
- O/N, T/N, S/N, 1W, 3M, 6M y 12M son, respectivamente, los plazos a un día, *tomorrow/next*, *spot/next*, a una semana, a tres meses, a seis meses y a doce meses.
- Los tramos de vencimiento 1M, 3M, 6M, 12M, 2Y y 5Y se refieren a un mes, tres meses, seis meses, doce meses, dos años y cinco años, respectivamente.
- Las operaciones con fecha inicial hasta tres días hábiles después de la fecha de contratación se clasifican como operaciones al contado, y aquellas con fecha inicial posterior se clasifican como operaciones a plazo.
- El país de emisión de los activos de garantía hace referencia a la jurisdicción en la que se emiten los activos de garantía utilizados para operaciones garantizadas por un activo de garantía identificado con un código ISIN.
- Los valores que faltan para plazos en algunos de los períodos de mantenimiento de reservas pueden deberse a exigencias de confidencialidad.
- Además de la evolución en el último período de mantenimiento, esta nota de prensa incorpora revisiones menores de los datos correspondientes a períodos anteriores.
- Los datos se publican 15 días hábiles después del final de cada período de mantenimiento. El [calendario de publicación](#) y los [calendarios indicativos de los períodos de mantenimiento de reservas del Eurosistema](#) pueden consultarse en el sitio web del BCE.

Banco Central Europeo

Dirección General de Comunicación

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.