

18 de marzo de 2011

NOTA DE PRENSA

ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO ENERO 2011

En enero de 2011, el saldo vivo de las participaciones emitidas por fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario se situó 10 mm de euros por debajo del de diciembre de 2010. Este descenso fue consecuencia, principalmente, de la disminución de los precios de las participaciones, que quedó parcialmente compensada por las emisiones netas de participaciones.

El **saldo vivo de las participaciones emitidas por fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario** se redujo hasta situarse en 5.734 mm de euros en enero de 2011, frente a los 5.744 mm de euros registrados en diciembre de 2010. En ese mismo período, el saldo vivo de las participaciones emitidas por fondos del mercado monetario de la zona del euro disminuyó hasta 1.091 mm de euros, frente a los 1.107 mm de euros contabilizados en el período anterior.

Las operaciones¹ realizadas con participaciones emitidas por fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario se cifraron en 17 mm de euros en enero de 2011, mientras que las operaciones con participaciones emitidas por fondos del mercado monetario ascendieron a -9 mm de euros.

La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por 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 5,3% en enero de 2011, mientras que la tasa de variación interanual de las participaciones emitidas por fondos del mercado monetario de la zona del euro se situó en el -10,7%.

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 durante el periodo)

	2010			2011
	Oct.	Nov.	Dic.	Ene.
<u>Fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario:</u>				
Saldo vivo	5.592	5.641	5.744	5.734
Operaciones	32	19	29	17
Tasa de variación interanual	7,1	7,0	6,3	5,3
<u>Fondos del mercado monetario:</u>				
Saldo vivo	1.126	1.153	1.107	1.091
Operaciones	-7	6	-34	-9
Tasa de variación interanual	-11,6	-9,8	-9,7	-10,7

En cuanto al **detalle según la política de inversión**, la tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por los fondos de renta fija fue del 7,7% en enero de 2011. Las operaciones realizadas con participaciones emitidas por fondos de renta fija **se situaron próximas a cero** en enero de 2011. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos de renta variable se situó en el 2,9% y las operaciones realizadas con estas participaciones se cifraron en 9 mm de euros. En lo que respecta a las participaciones en fondos mixtos, la tasa de crecimiento interanual fue del 5,5% y las operaciones ascendieron a 6 mm de euros.

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.
- Además de los datos para el mes de referencia, en esta nota de prensa se incluyen revisiones de los datos de periodos anteriores.
- Los datos más recientes sobre fondos de inversión pueden descargarse de la Statistical Data Warehouse del BCE (<http://sdw.ecb.europa.eu/browse.do?node=17066> y <http://sdw.ecb.europa.eu/browse.do?node=8257806>). En la página «Euro area investment fund statistics» de la sección «Statistics» de la dirección del BCE en Internet (<http://www.ecb.europa.eu/stats/money/funds/html/index.en.html>) y en «The balance sheets of monetary financial institutions» (<http://www.ecb.europa.eu/stats/money/aggregates/bsheets/html/index.en.html>) se presenta más información sobre los datos más recientes y notas explicativas relativas a los fondos de inversión.
- Los datos corresponden a la composición de la zona del euro en sus distintas etapas, es decir que incluyen los Estados miembros de la UE que habían adoptado el euro en el período al que se refieren las estadísticas. Por tanto, los datos incluyen Estonia a partir del 1 de enero de 2011.
- Algunas cifras de la presente nota de prensa pueden no sumar debido al redondeo.

- Las estadísticas de fondos de inversión de la zona del euro relativas a los meses de febrero, marzo y abril de 2011 se publicarán a las 10.00 h. de los días 15 de abril, 23 de mayo y 21 de junio de 2011, respectivamente.

Banco Central Europeo

Dirección de Comunicación - División de Prensa e Información

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

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 crecimiento interanual; sin desestacionalizar; saldos vivos a fin de período; operaciones durante el período)

	DICIEMBRE 2010			ENERO 2011		
	Saldo vivo	Operaciones	Tasa de crecimiento interanual ¹⁾	Saldo vivo	Operaciones	Tasa de crecimiento interanual ¹⁾
Detalle por política de inversión ²⁾						
Fondos de renta fija	1812	-5	9,3	1801	0	7,7
Fondos de renta variable	1716	13	3,1	1710	9	2,9
Fondos mixtos	1397	14	6,1	1399	6	5,5
Fondos inmobiliarios	263	3	7,5	263	0	3,6
Fondos de inversión libre (<i>hedge funds</i>)	108	2	13,3	108	0	4,8
Otros fondos	448	3	5,0	453	1	4,6
Detalle por tipo de fondo						
Fondos de inversión de capital variable (<i>open-end funds</i>)	5661	28	6,3	5650	16	5,2
Fondos de inversión de capital fijo (<i>closed-end funds</i>)	82	1	7,9	84	0	7,8
Total	5744	29	6,3	5734	17	5,3

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

2) El detalle según la política de inversión corresponde al tipo de activos en los que el fondo de inversión invierte en mayor medida, habitualmente de acuerdo con una estrategia establecida (por ejemplo, si el fondo invierte en mayor medida en acciones y otras participaciones, se incluirá en la categoría de «fondos de renta variable»). Los fondos que invierten tanto en renta fija como en renta variable sin política establecida para ninguno de estos instrumentos se incluirán 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, incluyen los fondos que aplican estrategias de inversión relativamente ilimitadas y que tienen pocas restricciones en cuanto al tipo de instrumentos financieros en los 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 incluirán 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.