

18 de octubre de 2012

NOTA DE PRENSA

ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO AGOSTO 2012

En agosto de 2012, 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 16 mm de euros por encima del registrado en julio de 2012. Este incremento se debió, principalmente, a las emisiones netas de estos instrumentos.

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 incrementó hasta situarse en 6.283 mm de euros en agosto de 2012, frente a los 6.267 mm de euros registrados en julio de 2012. En ese mismo período, el saldo vivo de las participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario de la zona del euro aumentó de 964 mm de euros a 970 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 16 mm de euros en agosto de 2012, mientras que las operaciones con participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario se cifraron en 13 mm de euros.

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 1,7% en agosto de 2012, 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 2,5%.

¹ Las operaciones con participaciones emitidas reflejan principalmente 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 período, operaciones realizadas en el período)

	2012			
	Mayo	Junio	Julio	Agosto
<u>Fondo de inversión distintos de los fondos del mercado monetario:</u>				
Saldo vivo	6.022	6.065	6.267	6.283
Operaciones	15	10	33	16
Tasa de crecimiento interanual (%)	0,5	0,6	0,6	1,7
<u>Fondos del mercado monetario</u>				
Saldo vivo	1000	969	964	970
Operaciones	12	-26	-15	13
Tasa de crecimiento interanual (%)	2,8	3,6	4,3	2,5

Fuente: BCE.

En cuanto al **detalle según la política de inversión**, en agosto de 2012, la tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos de renta fija fue del 6,9% y las operaciones realizadas con participaciones emitidas por estos fondos ascendieron a 17 mm de euros. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos de renta variable fue del -2,8%, y las operaciones realizadas con estas participaciones se cifraron en -3 mm de euros. En lo que respecta a las participaciones emitidas por fondos mixtos, la tasa de crecimiento interanual fue del 0,5%, y las operaciones ascendieron a 3 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.
- Pueden consultarse otros cuadros predefinidos, datos estadísticos y notas metodológicas, así como el calendario de publicación previsto, en las páginas «Euro area investment fund statistics» (<http://www.ecb.europa.eu/stats/money/funds/html/index.en.html>) y «The balance sheets of monetary financial institutions» (<http://www.ecb.europa.eu/stats/money/aggregates/bsheets/html/index.en.html>), en la sección «Statistics» del sitio web del BCE.

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 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)

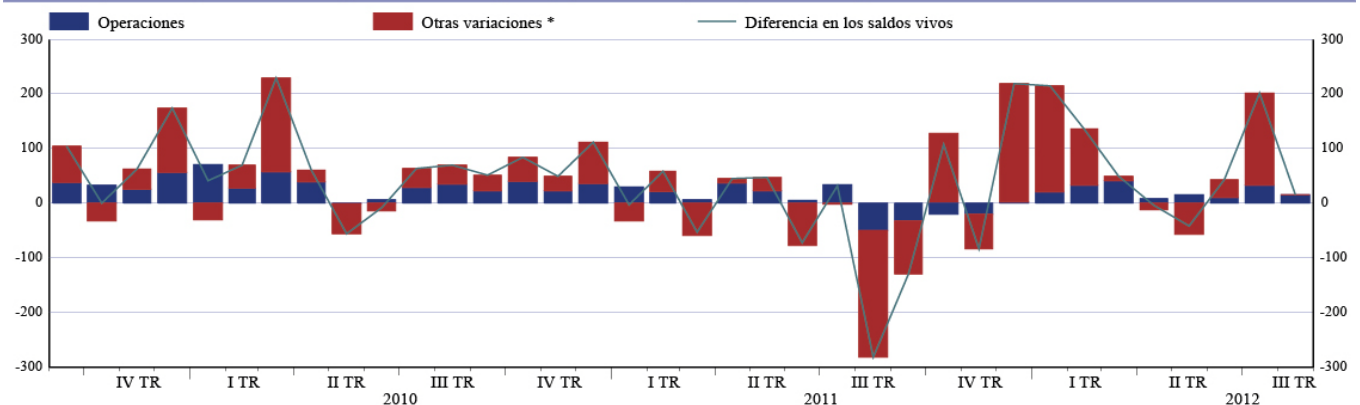
	JULIO 2012			AGOSTO 2012		
	Saldo vivo	Operaciones	Tasa de variación interanual ¹⁾	Saldo vivo	Operaciones	Tasa de variación interanual ¹⁾
Detalle por política de inversión²⁾						
Fondos de renta fija	2251	25	5,3	2263	17	6,9
Fondos de renta variable	1627	-5	-4,0	1623	-3	-2,8
Fondos mixtos	1529	15	-0,4	1537	3	0,5
Fondos inmobiliarios	314	0	4,9	313	0	4,8
Fondos de inversión libre (<i>hedge funds</i>)	139	0	-1,6	138	-1	-2,3
Otros fondos	406	-1	-3,3	409	0	-3,0
Detalle por tipo de fondo³⁾						
Fondos de inversión de capital variable (<i>open-end funds</i>)	6185	33	0,7	6202	16	1,8
Fondos de inversión de capital fijo (<i>closed-end funds</i>)	81	0	-4,9	81	0	-5,1
Total	6267	33	0,6	6283	16	1,7

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 1 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 realizadas con participaciones emitidas, por política de inversión, por los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario (mm de euros; sin desestacionalizar; operaciones en el período; datos mensuales)

