

DATOS MUNDIALES DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA A 31 DE MARZO DE 2018

PATRIMONIO

Los **ACTIVOS** de las Instituciones de Inversión Colectiva (IIC) a nivel mundial se situaron en los **40,59 billones de euros** en el primer trimestre de 2018, lo que supone una caída del 1,2% con respecto al cierre de 2017, reducción que viene explicada por la volatilidad presente en los mercados financieros durante los tres primeros meses del año.

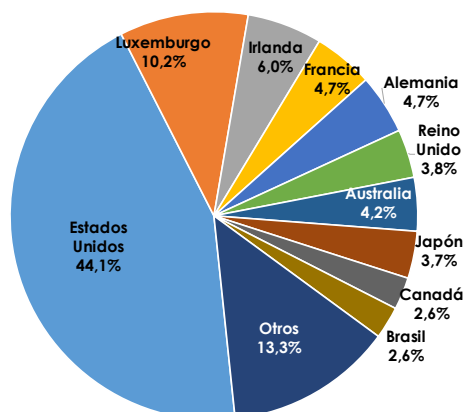
Por zonas geográficas y en moneda local, durante el primer trimestre de 2018, Estados Unidos y Europa redujeron su volumen de activos alrededor del 0,5%, con especial incidencia en Reino Unido, donde la caída fue del 3,4%, mientras que el patrimonio aumentó ligeramente en Japón (0,4%). **En Europa, España fue el país que más incremento patrimonial experimentó en el periodo (+1,9%).**

VOLUMEN DE ACTIVOS DE LAS IIC MUNDIALES (millones de euros)

	2016				2017				2018	Variación	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Trimestre	2018
AMÉRICA	17.434.332	18.258.824	18.761.859	20.010.444	20.836.156	20.074.073	20.297.841	20.745.707	20.175.883	-2,7%	-2,7%
Estados Unidos	15.699.431	16.331.173	16.790.166	17.899.730	18.488.474	17.856.212	17.983.965	18.466.594	17.919.369	-3,0%	-3,0%
Brasil	749.467	886.644	909.025	1.006.454	1.102.504	996.284	1.072.539	1.032.301	1.039.270	0,7%	0,7%
Canadá	833.631	882.997	900.695	944.967	1.063.857	1.044.883	1.061.448	1.077.315	1.035.956	-3,8%	-3,8%
Resto	151.803	158.010	161.973	159.293	181.321	176.694	179.889	169.497	181.288	7,0%	7,0%
EUROPA⁽¹⁾	12.361.032	12.587.596	13.003.738	13.392.714	14.011.742	14.099.558	14.454.251	14.791.142	14.716.949	-0,5%	-0,5%
Luxemburgo	3.395.404	3.461.904	3.621.929	3.701.076	3.906.027	3.943.598	4.037.140	4.159.614	4.148.898	-0,3%	-0,3%
Irlanda	1.830.709	1.916.901	1.944.220	2.084.748	2.204.913	2.230.807	2.297.883	2.396.089	2.416.381	0,8%	0,8%
Francia	1.666.959	1.680.868	1.729.240	1.783.830	1.880.168	1.872.566	1.931.969	1.929.115	1.923.502	-0,3%	-0,3%
Alemania	1.683.607	1.726.294	1.781.803	1.796.530	1.843.184	1.864.759	1.910.055	1.927.834	1.922.621	-0,3%	-0,3%
Reino Unido	1.375.920	1.343.884	1.386.815	1.433.427	1.504.775	1.491.395	1.542.418	1.596.722	1.557.956	-2,4%	-2,4%
Países Bajos	675.883	703.938	726.929	732.367	738.136	744.521	766.744	769.840	746.887	-3,0%	-3,0%
Suiza	413.528	437.318	446.793	451.417	473.036	471.707	458.881	465.913	465.734	0,0%	0,0%
España	247.646	249.182	258.465	266.413	276.373	282.045	286.400	292.927	298.398	1,9%	1,9%
Suecia	248.886	244.804	254.918	271.712	287.283	289.888	296.663	296.804	286.630	-3,4%	-3,4%
Italia	181.493	183.095	189.630	192.946	199.092	204.828	210.641	217.114	219.194	1,0%	1,0%
Austria	138.167	139.912	143.444	143.192	144.620	145.440	147.240	149.419	150.750	0,9%	0,9%
Resto	502.830	499.496	519.552	535.056	554.135	558.004	568.217	589.751	579.998	-1,7%	-1,7%
ASIA y PACÍFICO	4.235.883	4.458.745	4.881.704	4.931.513	5.010.466	4.929.812	5.235.445	5.413.610	5.546.777	2,5%	2,5%
Australia	1.416.510	1.467.709	1.671.876	1.699.839	1.624.254	1.601.637	1.767.466	1.787.753	1.722.526	-3,6%	-3,6%
China	1.025.052	1.039.749	1.127.655	1.164.538	1.163.536	1.209.043	1.341.062	1.408.305	1.555.749	10,5%	10,5%
Japón	1.225.399	1.338.708	1.412.687	1.395.418	1.486.058	1.400.978	1.407.918	1.467.063	1.515.240	3,3%	3,3%
Corea	327.398	344.234	368.470	351.580	390.260	366.140	358.973	376.791	388.380	3,1%	3,1%
India	139.454	159.772	188.410	205.678	226.670	235.207	244.238	256.305	242.542	-5,4%	-5,4%
Resto	102.070	108.573	112.606	114.460	119.688	116.807	115.788	117.393	122.340	4,2%	4,2%
ÁFRICA	114.202	119.658	130.862	138.338	144.330	139.871	136.792	151.556	149.557	-1,3%	-1,3%
Sudáfrica	114.202	119.658	130.862	138.338	144.330	139.871	136.792	151.556	149.557	-1,3%	-1,3%
TOTAL MUNDIAL	34.145.449	35.424.823	36.778.163	38.473.009	40.002.694	39.243.314	40.124.329	41.102.015	40.589.166	-1,2%	-1,2%

Fuente: IIFA

(1) Los datos sobre Europa (14,72 billones) difieren con los publicados por EFAMA (15,54 billones), debido a que IIFA no incluye algunas categorías de IIC



Por zonas geográficas, las IIC domiciliadas en Estados Unidos representan el 44,1% del total de activos mundiales en euros, mientras que Europa aglutina el 36,3% del total.

En Europa y por países, Luxemburgo acumula ya un 10,2% del total de las IIC mundiales, seguido por Irlanda (6,0%), Francia (4,7%) y Alemania (4,7%).

El patrimonio por categorías de IIC a nivel mundial a finales de marzo de 2018 se distribuye de la siguiente forma: las de **renta variable representan el 43,9%**, las de **renta fija el 21,1%**, las **mixtas el 12,9%**, las **monetarias el 12,2%**, las **inmobiliarias el 1,6%** y el **resto el 8,3%**.

El patrimonio invertido en ETF a nivel mundial se redujo hasta situarse en 3,85 billones de euros en marzo de 2018 desde los 3,87 de diciembre del año anterior. De ellos, el 80% eran de renta variable y el 17% de renta fija.

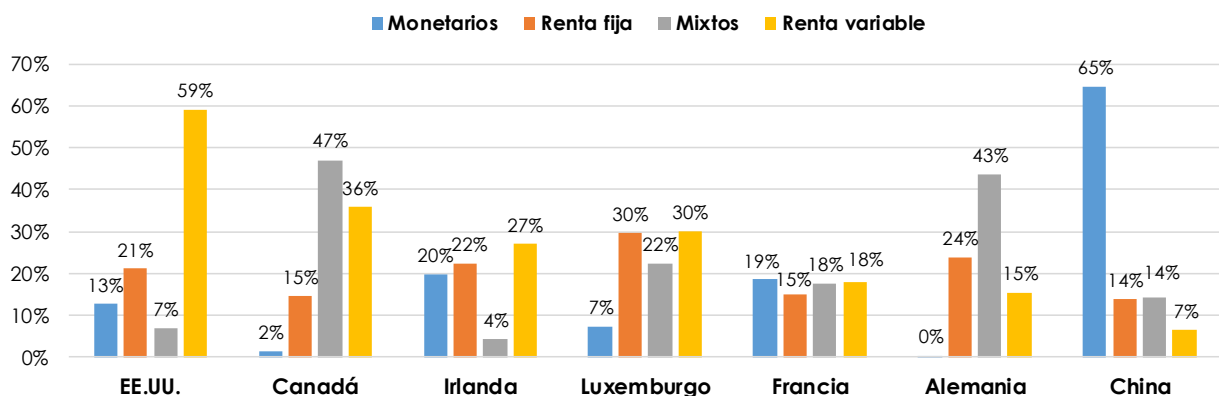
VOLUMEN DE ACTIVOS POR CATEGORÍA (1^{er} trimestre 2018)

	Monetarios	Renta fija	Mixtos	Renta variable	Garantiz.	Inmob.	Otros	TOTAL	(de los cuales)	
									ETF	Institucionales
AMÉRICA	2.421.695	4.573.560	1.968.813	11.046.159	983	16.391	148.280	20.175.883	2.867.205	404.817
Estados Unidos	2.266.824	3.778.738	1.223.182	10.592.449			58.175	17.919.369	2.768.643	
Brasil	66.119	580.512	231.640	65.838	983	16.391	77.787	1.039.270	2.216	404.816
Canadá	16.120	150.234	487.678	370.596			11.328	1.035.956	96.198	
Resto	72.632	64.076	26.313	17.276			990	181.288	148	1
EUROPA	1.259.972	3.512.561	2.903.062	4.311.183	52.018	561.363	2.116.792	14.716.949	632.793	2.633.861
Luxemburgo	306.179	1.225.945	925.901	1.241.162		60.675	389.036	4.148.898	143.929	480.516
Irlanda	479.435	543.104	103.772	651.878		13.778	624.415	2.416.381	356.132	516.552
Francia	361.414	289.115	337.561	342.172	23.034	139.200	431.006	1.923.502	67.142	
Alemania	7.701	458.148	835.859	296.403	184	167.579	156.747	1.922.621	54.681	1.545.615
Reino Unido	24.073	236.508	224.224	762.100	361	29.343	281.346	1.557.956		
Países Bajos		223.702	16.905	318.676		94.000	93.604	746.887	1.642	
Suiza	17.932	135.929	116.861	163.368		31.642		465.734	4.066	
España	6.571	75.941	98.288	80.441	19.523		17.634	298.398	337	
Suecia	16.280	26.960	45.794	193.503			4.094	286.630	3.113	
Italia	3.785	47.601	78.976	21.190	72		67.571	219.194		2.635
Austria	51	67.636	47.151	21.678	1.029	7.644	5.560	150.750		87.471
Resto	36.551	181.972	71.770	218.612	7.815	17.502	45.779	579.998	1.751	1.072
ASIA y PACÍFICO	1.246.204	470.060	304.351	2.425.782	409	62.397	1.037.573	5.546.777	354.619	683.828
Australia		54.319		772.488			895.718	1.722.526		
China	1.005.703	215.820	221.211	101.268			11.747	1.555.749	55.481	
Japón	87.716	34.166		1.380.678		12.680		1.515.240	247.693	683.828
Corea	81.452	72.564	23.175	65.793		49.399	95.997	388.380	30.492	
India	41.888	78.801	21.492	79.800			20.561	242.542	9.700	
Resto	29.445	14.390	38.473	25.755	409	318	13.550	122.340	11.253	
ÁFRICA	21.252	4.424	72.634	36.187		5.218	9.841	149.557		
Sudáfrica	21.252	4.424	72.634	36.187		5.218	9.841	149.557		
TOTAL MUNDIAL	4.949.123	8.560.605	5.248.860	17.819.311	53.410	645.369	3.312.486	40.589.166	3.854.617	3.722.506

Fuente: IIFA

(1) Los datos sobre Europa (14,72 billones) difieren con los publicados por EFAMA (15,54 billones), debido a que IIFA no incluye algunas categorías de IIC

VOLUMEN DE ACTIVOS POR CATEGORÍA (marzo 2018)



Fuente: IIFA

NÚMERO DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

El número de IIC en el primer trimestre de 2018 a nivel mundial alcanzó los 114.755, de las cuales el 34% corresponde a Renta Variable, el 24% a Mixtas, el 18% a Renta Fija y el 2% a Monetarias. De ellas, 4.951 son ETF y 19.329 son Fondos Institucionales.

SUSCRIPCIONES NETAS

Las SUSCRIPCIONES NETAS registradas en el primer trimestre del año fueron de 475.335 millones de euros, por debajo de los 571.601 millones de euros del mismo periodo de 2017.

De las suscripciones netas en IIC del período, el 46,2% corresponden a IIC europeos. Por países cabe destacar los 76.602 millones de captaciones netas de la IIC en Luxemburgo (el 16,1% del total mundial del primer trimestre de 2018), centradas en su mayoría en IIC Renta Variable y Mixtos.

SUSCRIPCIONES NETAS DE LAS IIC MUNDIALES (millones de euros)

	TOTAL 2015	TOTAL 2016	2017				TOTAL 2017	2018	Acumulado 2018
			Q1	Q2	Q3	Q4		Q1	
AMÉRICA	409.786	343.456	205.955	178.100	258.458	305.346	947.859	111.147	111.147
Estados Unidos	319.454	259.277	145.475	152.274	215.885	271.159	784.793	69.064	69.064
Canadá	74.184	47.835	17.437	17.672	10.498	25.510	71.117	17.858	17.858
Brasil	12.080	30.552	33.130	5.083	26.134	12.800	77.147	14.513	14.513
Resto	4.068	5.792	9.913	3.071	5.941	-4.123	14.802	9.712	9.712
EUROPA⁽¹⁾	664.087	429.265	247.731	234.361	238.818	178.281	899.191	219.627	219.627
Luxemburgo	297.971	98.749	75.016	76.488	76.335	80.526	308.365	76.602	76.602
Irlanda	114.978	139.415	71.838	89.622	66.797	69.795	298.052	53.942	53.942
Francia	22.000	29.400	54.500	-13.100	25.100	-18.000	48.500	33.200	33.200
Alemania	134.786	98.261	28.276	21.232	25.025	25.368	99.901	29.235	29.235
Suiza	28.621	15.700	2.976	7.129	1.146	6.834	18.085	9.682	9.682
España	24.079	14.244	6.044	6.080	3.023	5.768	20.915	8.851	8.851
Reino Unido	9.538	-1.720	13.034	14.447	12.874	13.824	54.179	8.018	8.018
Italia	10.145	8.988	4.381	5.813	4.065	5.992	20.251	4.814	4.814
Austria	2.859	-358	341	554	966	1.190	3.051	1.119	1.119
Suecia	7.340	2.159	1.816	2.779	-104	3.830	8.321	264	264
Países Bajos	-5.083	11.315	-16.758	16.583	18.091	-20.403	-2.487	-13.462	-13.462
Resto	16.853	13.112	6.267	6.734	5.500	3.557	22.058	7.362	7.362
ASIA y PACÍFICO	702.127	306.442	115.760	137.876	181.121	98.057	532.814	144.356	144.356
Australia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
China	426.447	110.580	55.793	120.582	118.044	55.215	349.634	62.152	62.152
Japón	210.173	125.236	45.852	-317	42.391	49.900	137.826	61.995	61.995
Corea	26.072	31.505	9.795	485	4.336	-8.256	6.360	11.305	11.305
India	30.047	38.600	3.667	16.486	15.374	284	35.811	4.443	4.443
Resto	9.388	521	653	640	976	914	3.183	4.461	4.461
ÁFRICA	7.108	9.964	2.155	2.568	2.424	1.822	8.969	205	205
Sudáfrica	7.108	9.964	2.155	2.568	2.424	1.822	8.969	205	205
TOTAL MUNDIAL	1.783.108	1.089.127	571.601	552.905	680.821	583.506	2.388.833	475.335	475.335

SUSCRIPCIONES NETAS POR CATEGORÍA (acumulado 2018)

en millones de euros	Monetarios	Renta fija	Mixtos	Renta variable	Garantiz.	Inmob.	Otros	TOTAL	(de los cuales)	
									ETF	Institucionales
AMÉRICA	-39.237	84.944	17.830	43.680	50	0	3.879	111.147	56.479	4.183
Estados Unidos	-45.705	79.098	-768	34.032			2.407	69.064	50.833	
Canadá	256	3.377	7.122	5.911			1.192	17.858	5.290	
Brasil	3.457	-2.655	10.865	2.637	50		159	14.513	341	4.183
Resto	2.755	5.124	611	1.100			121	9.712	15	
EUROPA⁽¹⁾	-3.649	24.154	68.329	84.020	-1.701	9.358	39.118	219.627	23.436	58.841
Luxemburgo	-18.199	7.776	36.957	41.809		2.724	5.535	76.602	22.404	10.342
Irlanda	-5.182	10.205	2.841	16.981		728	28.368	53.942	12.374	22.642
Francia	17.600	9.400	-4.900	12.300	-1.200			33.200	-13.541	
Alemania	196	1.751	15.167	3.602	1	3.050	5.467	29.235	1.619	24.776
Suiza	332	5.254	1.468	2.294		333		9.682	309	
España	-505	-1.718	2.610	8.139	-287		612	8.851	-2	
Reino Unido	860	2.015	3.710	1.349	-79	-51	214	8.018		
Italia	-295	-459	9.335	-161	-20		-3.586	4.814		-4
Austria	-2	102	720	266	-101	133	1	1.119		971
Suecia	323	120	-348	4			166	264	87	
Países Bajos		-9.837	-483	-6.435		1.241	2.052	-13.462	186	
Resto	1.223	-455	1.252	3.872	-15	1.200	289	7.362		114
ASIA y PACÍFICO	55.293	10.916	-16.887	85.865	-6	3.218	5.961	144.356	36.455	32.153
China	54.067	24.086	-20.414	4.710			-296	62.152	7.969	
Japón	-11.067	-3.225		75.137		1.150		61.995	24.355	32.153
Corea	5.627	-1.382	-4	1.985		2.096	2.983	11.305	1.315	
India	5.409	-8.064	2.458	3.829			811	4.443	447	
Australia										
Resto	1.257	-499	1.073	204	-6	-28	2.463	4.461	2.369	
ÁFRICA	-615	-294	463	499	0	-83	234	205	0	0
Sudáfrica	-615	-294	463	499		-83	234	205		
TOTAL MUNDIAL	11.792	119.720	69.735	214.064	-1.657	12.493	49.192	475.335	116.370	95.177

Fuente: IIFA

(1) Los datos sobre Europa (219.627 millones) difieren con los publicados por EFAMA (222.071 millones), debido a que IIFA no incluye algunas categorías de IIC.