



# Zentralbanken

## Konsolidierter Wochenausweis des Eurosystems

(in Millionen Euro)

In der Woche zum 5. September 2014 blieb die Position **Gold und Goldforderungen** (Aktiva 1) unverändert. Die Nettoposition des Eurosystems in Fremdwährung (Aktiva 2 und 3 abzüglich Passiva 7, 8 und 9) erhöhte sich aufgrund von Kunden- und Portfoliotransaktionen sowie von liquiditätszuführenden Geschäften in US-Dollar (siehe Übersicht) um 0,6 Milliarden € auf 213,9 Milliarden €. Die Bestände des Eurosystems an marktfähigen **Sonstigen Wertpapieren** (das heißt an Wertpapieren, die nicht für geldpolitische Zwecke gehalten werden) (Aktiva 7.2) stiegen um 0,9 Milliarden € auf 365,3 Milliarden €. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) nahm um 1,3 Milliarden € auf 972,6 Milliarden € zu. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) erhöhten sich um 6,9 Milliarden € auf 70,7 Milliarden €.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) gingen um 20,6 Milliarden € auf 466,1 Milliarden € zurück. Am 3. September 2014 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** in Höhe von 131,8 Milliarden € fällig, und ein neues Geschäft in Höhe von 111,2 Milliarden € mit einwöchiger Laufzeit wurde abgewickelt. Im Lauf der Woche wurden 3,5 Milliarden € aus **längerfristigen Refinanzierungsgeschäften** vor Fälligkeit zurückgezahlt. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (Aktiva 5.5) betrug 0,1 Milliarden € (gegenüber 0,9 Milliarden € in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** (Passiva 2.2) belief sich auf 26,7 Milliarden € (gegenüber 30,9 Milliarden € in der Vorwoche).

Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** (Aktiva 7.1) blieben unverändert bei 195,4 Milliarden €. In der Woche zum 5. September 2014 betrug somit der Wert des im Rahmen des Programms für die Wertpapiermärkte gehaltenen Portfolios 148,7 Milliarden €, während sich die Portfolios, die im Rahmen der beiden Programme zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen gehalten wurden, auf 32,9 Milliarden € beziehungsweise 13,8 Milliarden € beliefen. Die Schuldtitel in den drei Portfolios werden in den Büchern als Held-to-maturity-Wertpapiere geführt.

| Aktiva                                                                                                     | 22.8.2014        | 29.8.2014        | 5.9.2014         | 12.9.2014        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1 Gold und Goldforderungen                                                                                 | 334 433          | 334 433          | 334 433          | 334 434          |
| 2 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets                              | 249 284          | 249 547          | 249 786          | 250 065          |
| 2.1 Forderungen an den IWF                                                                                 | 80 833           | 80 873           | 81 425           | 81 359           |
| 2.2 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen, Auslandskredite und sonstige Auslandsaktiva                    | 168 451          | 168 675          | 168 361          | 168 706          |
| 3 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige im Euro-Währungsgebiet                                          | 24 308           | 24 229           | 25 385           | 25 689           |
| 4 Forderungen in € an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets                                         | 19 904           | 20 881           | 21 834           | 21 139           |
| 4.1 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen und Kredite                                                     | 19 904           | 20 881           | 21 834           | 21 139           |
| 4.2 Forderungen aus Kreditfazilität im Rahmen des WKM II                                                   | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 5 Forderungen in € aus geldpolitischen Operationen an Kreditinstitute im Euro-Währungsgebiet               | 497 636          | 517 578          | 492 726          | 483 131          |
| 5.1 Hauptrefinanzierungsgeschäfte                                                                          | 107 612          | 131 762          | 111 199          | 110 702          |
| 5.2 Längerfristige Refinanzierungsgeschäfte                                                                | 389 963          | 384 899          | 381 390          | 372 279          |
| 5.3 Feinsteuerungsoperationen in Form von befristeten Transaktionen                                        | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 5.4 Strukturelle Operationen in Form von befristeten Transaktionen                                         | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 5.5 Spitzenrefinanzierungsfazilität                                                                        | 4                | 917              | 116              | 150              |
| 5.6 Forderungen aus Margenausgleich                                                                        | 57               | 0                | 21               | 0                |
| 6 Sonstige Forderungen in € an Kreditinstitute im Euro-Währungsgebiet                                      | 61 941           | 62 628           | 62 390           | 63 535           |
| 7 Wertpapiere in € von Ansässigen im Euro-Währungsgebiet                                                   | 557 715          | 559 853          | 560 740          | 561 622          |
| 7.1 Für geldpolitische Zwecke gehaltene Wertpapiere                                                        | 195 445          | 195 445          | 195 445          | 195 137          |
| 7.2 Sonstige Wertpapiere                                                                                   | 362 270          | 364 409          | 365 295          | 366 485          |
| 8 Forderungen in € an öffentliche Haushalte                                                                | 26 709           | 26 709           | 26 709           | 26 709           |
| 9 Sonstige Aktiva                                                                                          | 241 089          | 242 857          | 238 127          | 237 479          |
| <b>Aktiva insgesamt</b>                                                                                    | <b>2 013 019</b> | <b>2 038 716</b> | <b>2 012 130</b> | <b>2 003 802</b> |
| Passiva                                                                                                    | 22.8.2014        | 29.8.2014        | 5.9.2014         | 12.9.2014        |
| 1 Banknotenumlauf                                                                                          | 970 274          | 971 290          | 972 555          | 971 924          |
| 2 Verbindlichkeiten in € aus geldpolitischen Operationen gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet | 230 875          | 253 654          | 220 386          | 200 296          |
| 2.1 Einlagen auf Girokonten (einschließlich Mindestreserveguthaben)                                        | 205 216          | 222 757          | 193 719          | 179 185          |
| 2.2 Einlagefazilität                                                                                       | 25 626           | 30 864           | 26 650           | 21 089           |
| 2.3 Termineinlagen                                                                                         | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 2.4 Feinsteuerungsoperationen in Form von befristeten Transaktionen                                        | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 2.5 Verbindlichkeiten aus Margenausgleich                                                                  | 33               | 33               | 17               | 22               |
| 3 Sonstige Verbindlichkeiten in € gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet                        | 4 801            | 4 854            | 4 855            | 4 780            |
| 4 Verbindlichkeiten aus der Begebung von Schuldverschreibungen                                             | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 5 Verbindlichkeiten in € gegenüber sonstigen Ansässigen im Euro-Währungsgebiet                             | 95 070           | 93 069           | 98 476           | 111 439          |
| 5.1 Einlagen von öffentlichen Haushalten                                                                   | 66 369           | 63 774           | 70 689           | 80 047           |
| 5.2 Sonstige Verbindlichkeiten                                                                             | 28 700           | 29 295           | 27 787           | 31 392           |
| 6 Verbindlichkeiten in € gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets                           | 41 998           | 41 585           | 43 165           | 40 621           |
| 7 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen im Euro-Währungsgebiet                            | 1 082            | 1 050            | 932              | 883              |
| 8 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets                | 5 850            | 6 052            | 7 013            | 7 597            |
| 8.1 Einlagen, Guthaben, sonstige Verbindlichkeiten                                                         | 5 850            | 6 052            | 7 013            | 7 597            |
| 8.2 Verbindlichkeiten aus der Kreditfazilität im Rahmen des WKM II                                         | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 9 Ausgleichsposten für vom IWF zugeteilte Sonderziehungsrechte                                             | 53 368           | 53 368           | 53 368           | 53 368           |
| 10 Sonstige Passiva                                                                                        | 212 973          | 217 064          | 214 651          | 216 163          |
| 11 Ausgleichsposten aus Neubewertung                                                                       | 301 418          | 301 418          | 301 418          | 301 418          |
| 12 Kapital und Rücklagen                                                                                   | 95 312           | 95 312           | 95 312           | 95 312           |
| <b>Passiva insgesamt</b>                                                                                   | <b>2 013 019</b> | <b>2 038 716</b> | <b>2 012 130</b> | <b>2 003 802</b> |

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen

## Übersicht Woche zum 4. und 11. September 2014: Liquiditätszuführende Geschäfte

| Valutatag          | Art der Transaktion                                                                                  | Fällig werdender Betrag | Neuer Betrag |
|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------|
| 4. September 2014  | Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von 7 Tagen | 75 Mill. USD            | 75 Mill. USD |
| 11. September 2014 | Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von 7 Tagen | 75 Mill. USD            | 75 Mill. USD |

Die Liquiditätszuführenden Transaktionen wurden vom Eurosystem im Zusammenhang mit der unbefristeten Swap-Vereinbarung zwischen der Europäischen Zentralbank und dem Federal Reserve System durchgeführt.

Im Ergebnis aller Transaktionen sanken die **Einlagen** der Kreditinstitute **auf Girokonten** beim Eurosystem (Passiva 2.1) um 29 Milliarden € auf 193,7 Milliarden €.

In der Woche zum 12. September 2014 blieb die Position **Gold und Goldforderungen** (Aktiva 1) unverändert. Die Netto-position des Eurosystems in Fremdwährung (Aktiva 2 und 3 abzüglich Passiva 7, 8 und 9) blieb aufgrund von Kunden- und Portfoliotransaktionen sowie von liquiditätszuführenden Geschäften in US-Dollar (siehe Übersicht) praktisch unverändert bei 213,9 Milliarden €. Die Bestände des Eurosystems an marktfähigen **Sonstigen Wertpapieren** (das heißt an Wertpapieren, die nicht für geldpolitische Zwecke gehalten werden) (Aktiva 7.2) nahmen um 1,2 Milliarden € auf 366,5 Milliarden € zu. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) verringerte sich um 0,6 Milliarden € auf 971,9 Milliarden €. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) stiegen um 9,4 Milliarden € auf 80 Milliarden €.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) sanken um 4 Milliarden € auf 462 Milliarden €. Am 10. September 2014 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** in Höhe von 111,2 Milliarden € fällig, und ein neues Geschäft in Höhe von 110,7 Milliarden € mit einwöchiger Laufzeit wurde abgewickelt. Im Lauf der Woche wurden 9,1 Milliarden € aus **längerfristigen Refinanzierungsgeschäften** vor Fälligkeit zurückgezahlt. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (Aktiva 5.5) betrug 0,2 Milliarden € (gegenüber 0,1 Milliarden € in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** (Passiva 2.2) belief sich auf 21,1 Milliarden € (gegenüber 26,7 Milliarden € in der Vorwoche).

Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** (Aktiva 7.1) gingen um 0,3 Milliarden € auf 195,1

Milliarden € zurück. Dieser Rückgang war auf die Tilgung von Wertpapieren zurückzuführen, die im Rahmen des ersten Programms zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen erworben worden waren. In der Woche zum 12. September 2014 betrug somit der Wert des im Rahmen des Programms für die Wertpapiermärkte gehaltenen Portfolios 148,7 Milliarden €, während sich die Portfolios, die im Rahmen der beiden Programme zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen gehalten wurden, auf 32,6 Milliarden € beziehungsweise 13,8 Milliarden € beliefen. Die Schuldtitel in den drei Portfolios werden in den Büchern als Held-to-maturity-Wertpapiere geführt.

Im Ergebnis aller Transaktionen verringerten sich die **Einlagen** der Kreditinstitute **auf Girokonten** beim Eurosystem (Passiva 2.1) um 14,5 Milliarden € auf 179,2 Milliarden €.