



# Zentralbanken

## Konsolidierter Wochenausweis des Eurosystems

(in Millionen Euro)

In der Woche zum 23. Oktober 2015 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) sank um 0,1 Milliarden € auf 262,7 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 Milliarden € auf 360,2 Milliarden € zu. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) verringerte sich um 2,2 Milliarden € auf 1 050,6 Milliarden €. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) stiegen um 17,3 Milliarden € auf 131,6 Milliarden €.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) gingen um 13,9 Milliarden € auf 362,8 Milliarden € zurück. Am 21. Oktober 2015 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.1) in Höhe von 69,5 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 65,9 Milliarden € mit einer Laufzeit von sieben Tagen wurde abgewickelt. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (Aktiva 5.5) blieb praktisch unverändert bei 0,1 Milliarden €. Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** (Passiva 2.2) belief sich auf 169,4 Milliarden € (gegenüber 159,1 Milliarden € in der Vorwoche). Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** (Aktiva 7.1) erhöhten sich um 14,2 Milliarden € auf 683,2 Milliarden €. In der Tabelle 1 werden diese Bestände nach einzelnen Portfolios detailliert aufgeschlüsselt. Alle Portfolios werden in den Büchern zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen. Im Ergebnis aller Transaktionen nahmen die **Einlagen** der Kreditinstitute auf Girokonten beim Eurosystem (Passiva 2.1) um 18,7 Milliarden € auf 444,2 Milliarden € ab.

In der Woche zum 30. Oktober 2015 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) verringerte sich um 0,3 Milliarden € auf 262,4 Milliarden €. Die Bestände des Eurosystems an marktfähigen **Sonstigen Wertpapieren** (das heißt an Wertpapieren,

| Aktiva   | 9.10.2015        | 16.10.2015       | 23.10.2015       | 30.10.2015       |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1 Gold und Goldforderungen   | 348 849          | 348 849          | 348 849          | 348 850          |
| 2 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets                              | 288 383          | 286 422          | 287 338          | 289 898          |
| 2.1 Forderungen an den IWF   | 78 840           | 78 623           | 78 623           | 78 809           |
| 2.2 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen, Auslandskredite und sonstige Auslandsaktiva                    | 209 543          | 207 799          | 208 715          | 211 089          |
| 3 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige im Euro-Währungsgebiet  | 39 477           | 41 770           | 41 540           | 38 913           |
| 4 Forderungen in € an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets   | 19 925           | 19 152           | 19 380           | 20 179           |
| 4.1 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen und Kredite   | 19 925           | 19 152           | 19 380           | 20 179           |
| 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               | 536 914          | 535 923          | 532 321          | 531 213          |
| 5.1 Hauptrefinanzierungsgeschäfte  | 70 556           | 69 520           | 65 908           | 68 451           |
| 5.2 Längerfristige Refinanzierungsgeschäfte  | 466 348          | 466 348          | 466 348          | 462 721          |
| 5.3 Feinststeuerungsoperationen 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  | 10               | 56               | 65               | 41               |
| 5.6 Forderungen aus Margenausgleich  | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 6 Sonstige Forderungen in € an Kreditinstitute im Euro-Währungsgebiet                                      | 135 496          | 136 908          | 137 025          | 138 707          |
| 7 Wertpapiere in € von Ansässigen im Euro-Währungsgebiet   | 1 015 943        | 1 028 083        | 1 043 329        | 1 053 791        |
| 7.1 Für geldpolitische Zwecke gehaltene Wertpapiere  | 656 749          | 668 936          | 683 174          | 695 668          |
| 7.2 Sonstige Wertpapiere   | 359 195          | 359 147          | 360 155          | 358 123          |
| 8 Forderungen in € an öffentliche Haushalte  | 25 152           | 25 152           | 25 152           | 25 152           |
| 9 Sonstige Aktiva  | 222 161          | 218 299          | 218 297          | 218 293          |
| <b>Aktiva insgesamt</b>  | <b>2 632 300</b> | <b>2 640 557</b> | <b>2 653 233</b> | <b>2 664 996</b> |
| Passiva  | 9.10.2015        | 16.10.2015       | 23.10.2015       | 30.10.2015       |
| 1 Banknotenumlauf  | 1 054 634        | 1 052 818        | 1 050 580        | 1 053 867        |
| 2 Verbindlichkeiten in € aus geldpolitischen Operationen gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet | 644 257          | 622 121          | 613 773          | 632 707          |
| 2.1 Einlagen auf Girokonten (einschließlich Mindestreserveguthaben)  | 472 295          | 462 900          | 444 230          | 474 465          |
| 2.2 Einlagefazilität   | 171 805          | 159 062          | 169 391          | 157 834          |
| 2.3 Termineinlagen   | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 2.4 Feinststeuerungsoperationen in Form von befristeten Transaktionen                                      | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 2.5 Verbindlichkeiten aus Margenausgleich  | 158              | 159              | 152              | 408              |
| 3 Sonstige Verbindlichkeiten in € gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet                        | 4 873            | 4 912            | 5 007            | 5 011            |
| 4 Verbindlichkeiten aus der Begebung von Schuldverschreibungen   | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 5 Verbindlichkeiten in € gegenüber sonstigen Ansässigen im Euro-Währungsgebiet                             | 163 228          | 195 569          | 216 445          | 199 202          |
| 5.1 Einlagen von öffentlichen Haushalten   | 83 631           | 114 390          | 131 645          | 111 977          |
| 5.2 Sonstige Verbindlichkeiten   | 79 597           | 81 179           | 84 800           | 87 225           |
| 6 Verbindlichkeiten in € gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets                           | 39 639           | 39 789           | 38 319           | 43 008           |
| 7 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen im Euro-Währungsgebiet                            | 2 038            | 2 042            | 2 057            | 2 159            |
| 8 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets                | 4 015            | 4 161            | 4 918            | 5 048            |
| 8.1 Einlagen, Guthaben, sonstige Verbindlichkeiten   | 4 015            | 4 161            | 4 918            | 5 048            |
| 8.2 Verbindlichkeiten aus der Kreditfazilität im Rahmen des WKM II   | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 9 Ausgleichsposten für vom IWF zugeteilte Sonderziehungsrechte   | 59 202           | 59 202           | 59 202           | 59 202           |
| 10 Sonstige Passiva  | 212 479          | 212 006          | 214 995          | 216 857          |
| 11 Ausgleichsposten aus Neubewertung   | 350 735          | 350 735          | 350 735          | 350 735          |
| 12 Kapital und Rücklagen   | 97 202           | 97 202           | 97 202           | 97 201           |
| <b>Passiva insgesamt</b>   | <b>2 632 300</b> | <b>2 640 557</b> | <b>2 653 233</b> | <b>2 664 996</b> |

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen

Quelle: EZB

**Tabelle 1: Bestände des Eurosystems an Wertpapieren für geldpolitische Zwecke**

| Wertpapiere für geldpolitische Zwecke                         | Ausgewiesener Wert zum 23. Oktober 2015 | Veränderungen zum 16. Oktober |              | Ausgewiesener Wert zum 30. Oktober 2015 | Veränderungen zum 23. Oktober |              |
|---|---|-------------------------------|--------------|---|-------------------------------|--------------|
|   |   | Käufe                         | Tilgungen    |   | Käufe                         | Tilgungen    |
| 1. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen        | 21,5 Mrd. €                             | -                             | - 0,2 Mrd. € | 20,8 Mrd. €                             | -                             | - 0,7 Mrd. € |
| 2. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen        | 10,3 Mrd. €                             | -                             | -            | 10,1 Mrd. €                             | -                             | - 0,2 Mrd. € |
| 3. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen        | 128,1 Mrd. €                            | + 2,0 Mrd. €                  | -            | 131,1 Mrd. €                            | + 3,0 Mrd. €                  | -            |
| Programm zum Ankauf von Asset-Backed Securities               | 14,7 Mrd. €                             | + 0,2 Mrd. €                  | -            | 14,6 Mrd. €                             | -                             | - 0,1 Mrd. € |
| Programm zum Ankauf von Wertpapieren des öffentlichen Sektors | 383,1 Mrd. €                            | + 12,2 Mrd. €                 | -            | 393,6 Mrd. €                            | + 10,6 Mrd. €                 | -            |
| Programm für die Wertpapiermärkte                             | 125,5 Mrd. €                            | -                             | -            | 125,5 Mrd. €                            | -                             | -            |

die nicht für geldpolitische Zwecke gehalten werden) (Aktiva 7.2) nahmen um 2 Milliarden € auf 358,1 Milliarden € ab. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) erhöhte sich um 3,3 Milliarden € auf 1 053,9 Milliarden €. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) gingen um 19,7 Milliarden € auf 112 Milliarden € zurück.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) erhöhten sich um 10,2 Milliarden € auf 373 Milliarden €. Am 28. Oktober 2015 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.1) in Höhe von 65,9 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 68,5 Milliarden € mit einer Laufzeit von sieben Tagen wurde abgewickelt. Im Lauf der Woche wurde ein **längerfristiges Refinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.2) in Höhe von 21,8 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 18,1 Milliarden € wurde abgewickelt. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (Aktiva 5.5) verringerte sich und betrug praktisch null (gegenüber 0,1 Milliarden € in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** (Passiva 2.2) belief sich auf 157,8 Milliarden € (gegenüber 169,4 Milliarden € in der Vorwoche). Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** (Aktiva 7.1) stiegen um 12,5 Milliarden € auf 695,7 Milliarden €. In Tabelle 1 werden diese Bestände nach einzelnen Portfolios detailliert aufgeschlüsselt. Alle Portfolios werden in den Büchern zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen.

Im Ergebnis aller Transaktionen nahmen die **Einlagen** der Kreditinstitute **auf Girokonten** beim Eurosystem (Passiva 2.1) um 30,2 Milliarden € auf 474,5 Milliarden € zu.

**Tabelle 2: Liquiditätszuführende Geschäfte in US-Dollar**

| Valutatag   | Art der Transaktion  | Fällig werden-der Betrag | Neuer Betrag  |
|---|--|--------------------------|---------------|
| 22. Oktober 2015  | Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von 7 Tagen | 140 Mill. USD            | 140 Mill. USD |
| 29. Oktober 2015  | Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von 7 Tagen | 140 Mill. USD            | 143 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. |  |                          |               |