



# Zentralbanken

## Konsolidierter Wochenausweis des Eurosystems

(in Millionen Euro)

In der Woche zum 21. Oktober 2016 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 um 2,7 Milliarden € auf 276,1 Milliarden €. Die Bestände des Eurosystems an marktfähigen **sonstigen Wertpapieren** (das heißt an Wertpapieren, die nicht zu geldpolitischen Zwecken gehalten werden) (Aktiva 7.2) gingen um 0,1 Milliarden € auf 329,3 Milliarden € zurück. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) sank um 1,1 Milliarden € auf 1 095,1 Milliarden €. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) erhöhten sich um 21,3 Milliarden € auf 192,8 Milliarden €.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) nahmen um 4,9 Milliarden € auf 150,2 Milliarden € zu. Am 19. Oktober 2016 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.1) in Höhe von 32,9 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 33,4 Milliarden € mit einwöchiger Laufzeit wurde abgewickelt. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (Aktiva 5.5) betrug praktisch null (gegenüber 0,1 Milliarden € in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** (Passiva 2.2) belief sich auf 397 Milliarden € (gegenüber 401,5 Milliarden € in der Vorwoche). Die Bestände des Eurosystems an **zu geldpolitischen Zwecken gehaltenen Wertpapieren** (Aktiva 7.1) nahmen um 17 Milliarden € auf 1 492,7 Milliarden € zu. In Tabelle 1a werden diese Bestände nach einzelnen Portfolios detailliert aufgeschlüsselt. Alle Portfolios werden in den Büchern zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen.

Im Ergebnis aller Transaktionen sanken die **Einlagen** der Kreditinstitute auf **Girokonten** beim Eurosystem (Passiva 2.1) um 12,3 Milliarden € auf 781,2 Milliarden €.

In der Woche zum 28. Oktober 2016 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 1,7 Milliarden € auf 274,3 Milliarden €. Die Bestände des Eurosystems an marktfähigen **sonstigen Wert-**

Aktiva	14.10.2016	21.10.2016	28.10.2016	4.11.2016
1 Gold und Goldforderungen	412 633	412 633	412 634	412 634
2 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	312 999	313 095	311 468	312 850
2.1 Forderungen an den IWF	77 805	77 805	78 333	78 166
2.2 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen, Auslandskredite und sonstige Auslandsaktiva	235 194	235 289	233 134	234 685
3 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige im Euro-Währungsgebiet	33 323	35 276	36 148	36 127
4 Forderungen in € an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	18 157	18 460	17 941	17 567
4.1 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen und Kredite	18 157	18 460	17 941	17 567
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	546 771	547 263	548 298	545 147
5.1 Hauptrefinanzierungsgeschäfte	32 886	33 428	36 027	32 728
5.2 Längerfristige Refinanzierungsgeschäfte	513 797	513 797	512 214	512 214
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	88	38	58	206
5.6 Forderungen aus Margenausgleich	0	0	0	0
6 Sonstige Forderungen in € an Kreditinstitute im Euro-Währungsgebiet	88 858	91 736	93 947	91 828
7 Wertpapiere in € von Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	1 805 127	1 822 002	1 840 430	1 856 570
7.1 Für geldpolitische Zwecke gehaltene Wertpapiere	1 475 741	1 492 707	1 512 957	1 531 423
7.2 Sonstige Wertpapiere	329 386	329 295	327 472	325 147
8 Forderungen in € an öffentliche Haushalte	26 439	26 439	26 439	26 439
9 Sonstige Aktiva	224 972	228 025	220 097	219 292
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>3 469 281</b>	<b>3 494 929</b>	<b>3 507 401</b>	<b>3 518 455</b>
Passiva	14.10.2016	21.10.2016	28.10.2016	4.11.2016
1 Banknotenumlauf	1 096 249	1 095 101	1 100 281	1 102 489
2 Verbindlichkeiten in € aus geldpolitischen Operationen gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet	1 195 021	1 178 283	1 197 236	1 256 720
2.1 Einlagen auf Girokonten (einschließlich Mindestreserveguthaben)	793 526	781 235	812 839	801 122
2.2 Einlagefazilität	401 478	397 040	384 365	455 571
2.3 Termineinlagen	0	0	0	0
2.4 Feinststeuerungsoperationen in Form von befristeten Transaktionen	0	0	0	0
2.5 Verbindlichkeiten aus Margenausgleich	17	7	32	27
3 Sonstige Verbindlichkeiten in € gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet	3 481	3 563	3 405	3 546
4 Verbindlichkeiten aus der Begebung von Schuldverschreibungen	0	0	0	0
5 Verbindlichkeiten in € gegenüber sonstigen Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	276 889	304 036	290 456	241 571
5.1 Einlagen von öffentlichen Haushalten	171 420	192 755	186 183	136 254
5.2 Sonstige Verbindlichkeiten	105 469	111 281	104 272	105 317
6 Verbindlichkeiten in € gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets	97 674	106 070	108 225	103 820
7 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	5 594	4 607	5 494	4 000
8 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets	9 256	9 560	9 655	12 486
8.1 Einlagen, Guthaben, sonstige Verbindlichkeiten	9 256	9 560	9 655	12 486
8.2 Verbindlichkeiten aus der Kreditfazilität im Rahmen des WKM II	0	0	0	0
9 Ausgleichsposten für vom IWF zugeteilte Sonderziehungsrechte	58 132	58 132	58 132	58 132
10 Sonstige Passiva	207 604	216 197	215 137	216 308
11 Ausgleichsposten aus Neubewertung	418 545	418 545	418 545	418 545
12 Kapital und Rücklagen	100 836	100 836	100 836	100 836
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>3 469 281</b>	<b>3 494 929</b>	<b>3 507 401</b>	<b>3 518 455</b>

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen

Quelle: EZB

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

Wertpapiere für geldpolitische Zwecke	Ausgewiesener Wert zum 21. Oktober 2016	Veränderungen zum 14. Oktober 2016		Ausgewiesener Wert zum 28. Oktober 2016	Veränderungen zum 21. Oktober 2016	
		Käufe	Tilgungen		Käufe	Tilgungen
1. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen	14,3 Mrd. €	-	- 0,4 Mrd. €	14,1 Mrd. €	-	- 0,2 Mrd. €
2. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen	7,1 Mrd. €	-	-	7,1 Mrd. €	-	-
3. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen	196,5 Mrd. €	+ 1,0 Mrd. €	- 0,3 Mrd. €	197,6 Mrd. €	+ 1,2 Mrd. €	- 0,0 Mrd. €
Programm zum Ankauf von Asset-Backed Securities	21,3 Mrd. €	+ 0,5 Mrd. €	- 0,1 Mrd. €	21,5 Mrd. €	+ 0,6 Mrd. €	- 0,4 Mrd. €
Programm zum Ankauf von Wertpapieren des Unternehmenssektors	35,9 Mrd. €	+ 2,1 Mrd. €	-	37,8 Mrd. €	+ 1,9 Mrd. €	-
Programm zum Ankauf von Wertpapieren des öffentlichen Sektors	1 113,9 Mrd. €	+ 16,5 Mrd. €	-	1 131,1 Mrd. €	+ 17,2 Mrd. €	-
Programm für die Wertpapiermärkte	103,7 Mrd. €	-	- 2,2 Mrd. €	103,7 Mrd. €	-	- 0,0 Mrd. €

Wertpapieren (das heißt an Wertpapieren, die nicht zu geldpolitischen Zwecken gehalten werden) (Aktiva 7.2) gingen um 1,8 Milliarden € auf 327,5 Milliarden € zurück. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) stieg um 5,2 Milliarden € auf 1 100,3 Milliarden €. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) verringerten sich um 6,6 Milliarden € auf 186,2 Milliarden €.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) nahmen um 13,7 Milliarden € auf 163,9 Milliarden € zu. Am 26. Oktober 2016 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.1) in Höhe von 33,4 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 36 Milliarden € mit einer Laufzeit von sechs Tagen wurde abgewickelt. Im Lauf der Woche wurde ein **längerfristiges Refinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.2) in Höhe von 7 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 5,4 Milliarden € wurde abgewickelt. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (Aktiva 5.5) betrug 0,1 Milliarden

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

Valutatag	Art der Transaktion	Fällig werdender Betrag	Neuer Betrag
20. Oktober 2016	Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von 7 Tagen	0,2 Mrd. USD	3,5 Mrd. USD
27. Oktober 2016	Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von 7 Tagen	3,5 Mrd. USD	1,0 Mrd. USD
3. November 2016	Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von 7 Tagen	1,0 Mrd. USD	1,0 Mrd. USD

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

€ (gegenüber praktisch null in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** (Passiva 2.2) belief sich auf 384,4 Milliarden € (gegenüber 397 Milliarden € in der Vorwoche). Die Bestände des Eurosystems an **zu geldpolitischen Zwecken gehaltenen Wertpapieren** (Aktiva 7.1) nahmen um 20,3 Milliarden € auf 1 513 Milliarden € zu. In Tabelle 1a werden diese Bestände nach einzelnen Portfolios detailliert aufgeschlüsselt. Alle Portfolios werden in den Büchern zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen.

Im Ergebnis aller Transaktionen stiegen die **Einlagen** der Kreditinstitute **auf Girokonten** beim Eurosystem (Passiva 2.1) um 31,6 Milliarden € auf 812,8 Milliarden €.

In der Woche zum 4. November 2016 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) blieb unverändert bei 274,4 Milliarden €. Die Bestände des Eurosystems an marktfähigen **sonstigen Wertpapieren** (das heißt an Wertpapieren, die nicht zu geldpolitischen Zwecken gehalten werden) (Aktiva 7.2) nahmen um 2,3 Milliarden € auf 325,1 Milliarden € ab. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) erhöhte sich um 2,2 Milliarden € auf 1 102,5 Milliarden €. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) gingen um 49,9 Milliarden € auf 136,3 Milliarden € zurück.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) sanken um 74,4 Milliarden € auf 89,5 Milliarden €. Am 1. November 2016 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.1) in Höhe von 36 Milliarden € fällig und ein neues

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

Wertpapiere für geldpolitische Zwecke	Ausgewiesener Wert zum 4. November 2016	Veränderungen zum 28. Oktober	
		Käufe	Tilgungen
1. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen	13,8 Mrd. €	-	- 0,3 Mrd. €
2. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen	7,0 Mrd. €	-	- 0,1 Mrd. €
3. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen	198,7 Mrd. €	+ 1,2 Mrd. €	- 0,2 Mrd. €
Programm zum Ankauf von Asset-Backed Securities	21,3 Mrd. €	+ 0,1 Mrd. €	- 0,3 Mrd. €
Programm zum Ankauf von Wertpapieren des Unternehmenssektors	40,4 Mrd. €	+ 2,5 Mrd. €	-
Programm zum Ankauf von Wertpapieren des öffentlichen Sektors	1 148,3 Mrd. €	+ 17,1 Mrd. €	-
Programm für die Wertpapiermärkte	102,0 Mrd. €	-	- 1,7 Mrd. €

Geschäft in Höhe von 32,7 Milliarden € mit einer Laufzeit von acht Tagen wurde abgewickelt. 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 455,6 Milliarden € (gegenüber 384,4 Milliarden € in der Vorwoche). Die Bestände des Eurosystems an **zu geldpolitischen Zwecken gehaltenen Wertpapieren** (Aktiva 7.1) stiegen um 18,5 Milliarden € auf 1 531,4 Milliarden €. In Tabelle 1b werden diese Bestände nach einzelnen Portfolios detailliert aufgeschlüsselt. Alle Portfolios werden in den Büchern zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen. Im Ergebnis aller Transaktionen sanken die **Einlagen** der Kreditinstitute **auf Girokonten** beim Eurosystem (Passiva 2.1) um 11,7 Milliarden € auf 801,1 Milliarden €.