



Zentralbanken

Konsolidierter Wochenausweis des Eurosystems

(in Millionen Euro)

In der Woche zum 23. Dezember 2016 blieb die Position **Gold und Goldforderungen** (Aktiva 1) unverändert. Die Nettosition des Eurosystems in Fremdwährung (Aktiva 2 und 3 abzüglich Passiva 7, 8 und 9) verringerte sich um 1,1 Milliarden € auf 277,8 Milliarden €. Im Lauf der Woche führte das Eurosystem keine liquiditätszuführenden Transaktionen im Zusammenhang mit der unbefristeten Swap-Vereinbarung zwischen der Europäischen Zentralbank und dem Federal Reserve System durch. Die Bestände des Eurosystems an marktfähigen **sonstigen Wertpapieren** (das heißt an Wertpapieren, die nicht zu geldpolitischen Zwecken gehalten werden) (Aktiva 7.2) gingen um 0,2 Milliarden € auf 322,9 Milliarden € zurück. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) erhöhte sich um 9,4 Milliarden € auf 1 126,7 Milliarden €. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) verringerten sich um 35,8 Milliarden € auf 133,1 Milliarden €.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) nahmen um 37,9 Milliarden € auf 166,9 Milliarden € zu. Am 21. Dezember 2016 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.1) in Höhe von 36,8 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 32,9 Milliarden € mit einwöchiger Laufzeit wurde abgewickelt. Im Lauf der Woche wurde ein **längerfristiges Refinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.2) in Höhe von 4,6 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 2,7 Milliarden € wurde abgewickelt. Außerdem wurden im Rahmen der **ersten Serie gezielter längerfristiger Refinanzierungsgeschäfte (GLRG-I)** bereitgestellte Mittel in Höhe von 14,2 Milliarden € vor Fälligkeit zurückgezahlt. Darüber hinaus wurde der dritte Tender der zweiten Serie gezielter **längerfristiger Refinanzierungsgeschäfte (GLRG-II)** in Höhe von 62,2 Milliarden € mit einer Laufzeit von 1 456 Tagen abgewickelt.

Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (Aktiva 5.5) betrug 0,4 Milliarden € (gegenüber 0,1 Milliarden € in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** (Passiva 2.2) belief sich auf 422,9 Milliarden € (gegenüber 418,4 Milliarden € in der Vorwoche). Die Bestände des

Aktiva	13.12.2016	20.12.2016	28.12.2016	4.1.2017
1 Gold und Goldforderungen	412 635	412 634	412 635	382 061
2 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	316 533	319 456	317 771	327 854
2.1 Forderungen an den IWF	77 474	77 503	77 129	78 752
2.2 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen, Auslandskredite und sonstige Auslandsaktiva	239 059	241 953	240 642	249 102
3 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige im Euro-Währungsgebiet	36 060	36 864	35 535	30 719
4 Forderungen in € an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	17 940	18 094	18 273	19 082
4.1 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen und Kredite	17 940	18 094	18 273	19 082
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	546 451	547 437	589 801	595 873
5.1 Hauptrefinanzierungsgeschäfte	35 762	36 822	32 877	39 131
5.2 Längerfristige Refinanzierungsgeschäfte	510 468	510 468	556 570	556 570
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	220	147	353	172
5.6 Forderungen aus Margenausgleich	0	0	0	0
6 Sonstige Forderungen in € an Kreditinstitute im Euro-Währungsgebiet	81 680	79 837	71 658	69 104
7 Wertpapiere in € von Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	1 950 588	1 967 103	1 982 339	1 974 899
7.1 Für geldpolitische Zwecke gehaltene Wertpapiere	1 626 513	1 643 986	1 659 471	1 654 026
7.2 Sonstige Wertpapiere	324 075	323 117	322 869	320 873
8 Forderungen in € an öffentliche Haushalte	26 439	26 437	26 437	26 460
9 Sonstige Aktiva	221 448	222 870	231 259	236 847
Aktiva insgesamt	3 609 773	3 630 732	3 685 708	3 662 901
Passiva	13.12.2016	20.12.2016	28.12.2016	4.1.2017
1 Banknotenumlauf	1 114 329	1 117 369	1 126 737	1 126 216
2 Verbindlichkeiten in € aus geldpolitischen Operationen gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet	1 320 975	1 298 100	1 353 785	1 313 264
2.1 Einlagen auf Girokonten (einschließlich Mindestreserveguthaben)	869 018	879 665	930 862	888 988
2.2 Einlagefazilität	451 870	418 410	422 873	424 208
2.3 Termineinlagen	0	0	0	0
2.4 Feinststeuerungsoperationen in Form von befristeten Transaktionen	0	0	0	0
2.5 Verbindlichkeiten aus Margenausgleich	87	25	49	69
3 Sonstige Verbindlichkeiten in € gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet	3 381	4 887	8 816	9 427
4 Verbindlichkeiten aus der Begebung von Schuldverschreibungen	0	0	0	0
5 Verbindlichkeiten in € gegenüber sonstigen Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	249 038	271 849	238 016	220 760
5.1 Einlagen von öffentlichen Haushalten	144 901	168 906	133 075	114 880
5.2 Sonstige Verbindlichkeiten	104 137	102 943	104 941	105 880
6 Verbindlichkeiten in € gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets	112 007	127 335	145 688	205 678
7 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	6 246	7 122	6 993	3 644
8 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets	12 220	12 237	10 431	9 301
8.1 Einlagen, Guthaben, sonstige Verbindlichkeiten	12 220	12 237	10 431	9 301
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	59 263
10 Sonstige Passiva	215 371	215 627	219 038	221 402
11 Ausgleichsposten aus Neubewertung	418 545	418 545	418 545	394 418
12 Kapital und Rücklagen	99 527	99 527	99 527	99 527
Passiva insgesamt	3 609 773	3 630 732	3 685 708	3 662 901

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen

Quelle: EZB

Bestände des Eurosystems an Wertpapieren für geldpolitische Zwecke

Wertpapiere für geldpolitische Zwecke	Ausgewiesener Wert zum 23. Dezember 2016	Veränderungen zum 16. Dezember 2016		Ausgewiesener Wert zum 30. Dezember 2016	Veränderungen zum 23. Dezember 2016		
		Käufe	Tilgungen		Käufe	Tilgungen	Anpassungen zum Quartalsende
1. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen	12,8 Mrd. €	-	- 0,2 Mrd. €	12,8 Mrd. €	-	-	- 0,0 Mrd. €
2. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen	6,9 Mrd. €	-	- 0,1 Mrd. €	6,9 Mrd. €	-	-	+ 0,0 Mrd. €
3. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen	204,1 Mrd. €	+ 0,4 Mrd. €	- 0,2 Mrd. €	203,5 Mrd. €	+ 0,0 Mrd. €	-	- 0,6 Mrd. €
Programm zum Ankauf von Asset-Backed Securities	23,0 Mrd. €	+ 0,1 Mrd. €	- 0,2 Mrd. €	22,8 Mrd. €	-	- 0,2 Mrd. €	- 0,0 Mrd. €
Programm zum Ankauf von Wertpapieren des Unternehmenssektors	51,2 Mrd. €	+ 0,6 Mrd. €	-	51,1 Mrd. €	+ 0,0 Mrd. €	-	- 0,2 Mrd. €
Programm zum Ankauf von Wertpapieren des öffentlichen Sektors	1 259,4 Mrd. €	+ 15,1 Mrd. €	-	1 254,6 Mrd. €	+ 0,0 Mrd. €	-	- 4,8 Mrd. €
Programm für die Wertpapiermärkte	102,0 Mrd. €	-	-	102,3 Mrd. €	-	-	+ 0,2 Mrd. €

Eurosystems an **zu geldpolitischen Zwecken gehaltenen Wertpapieren** (Aktiva 7.1) erhöhten sich um 15,5 Milliarden € auf 1 659,5 Milliarden €. In der Tabelle 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 51,2 Milliarden € auf 930,9 Milliarden €.

In der Woche zum 30. Dezember 2016 ging die Position **Gold und Goldforderungen** (Aktiva 1) um 30,6 Milliarden € zurück, was auf eine vierteljährliche Neubewertung sowie eine technische Anpassung in Höhe von 1 Million € durch eine nationale Zentralbank des Eurosystems zurückzuführen war. Die Nettoposition des Eurosystems in Fremdwährung (Aktiva 2 und 3 abzüglich Passiva 7, 8 und 9) erhöhte sich um 8,6 Milliarden € auf 286,4 Milliarden €. Diese Veränderung war auf die Auswirkungen der vierteljährlichen Neubewertung von Aktiva und Passiva sowie auf von Zentralbanken des Eurosystems im Betrachtungszeitraum durchgeführte Kunden- und Portfoliotransaktionen zurückzuführen. Im Lauf der Woche führte das Eurosystem keine liquiditätszuführenden Transaktionen im Zusammenhang mit der unbefristeten Swap-Vereinbarung zwischen der Europäischen Zentralbank und dem Federal Reserve System durch. Die Bestände des Eurosystems an marktfähigen **sonstigen Wertpapieren** (das heißt an Wertpapieren, die nicht zu geldpolitischen Zwecken gehalten werden) (Aktiva 7.2) gingen um 2 Milliarden € auf 320,9 Milliarden € zurück. Der

Banknotenumlauf (Passiva 1) sank um 0,5 Milliarden € auf 1 126,2 Milliarden €. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) verringerten sich um 18,2 Milliarden € auf 114,9 Milliarden €.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) erhöhten sich um 4,7 Milliarden € auf 171,6 Milliarden €. Am 28. Dezember 2016 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.1) in Höhe von 32,9 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 39,1 Milliarden € mit einwöchiger Laufzeit wurde abgewickelt. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (Aktiva 5.5) betrug 0,2 Milliarden € (gegenüber 0,4 Milliarden € in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** (Passiva 2.2) belief sich auf 424,2 Milliarden € (gegenüber 422,9 Milliarden € in der Vorwoche). Die Bestände des Eurosystems an **zu geldpolitischen Zwecken gehaltenen Wertpapieren** (Aktiva 7.1) gingen um 5,4 Milliarden € auf 1 654 Milliarden € zurück. In der Tabelle 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 41,9 Milliarden € auf 889 Milliarden €.

Gemäß den harmonisierten Rechnungslegungsgrundsätzen für das Eurosystem werden Gold, Devisen, Wertpapierbestände und Finanzinstrumente des Eurosystems zu jedem Quartalsende zu Marktkursen und -preisen bewertet. Die Nettoauswirkung

der Neubewertung auf die einzelnen Ausweispositionen zum 31. Dezember 2016 wird in der zusätzlichen Rubrik **„Veränderungen zur Vorwoche aufgrund von Anpassungen zum Quartalsende“** ausgewiesen. Im Folgenden sind der Goldpreis und die wichtigsten Wechselkurse aufgeführt, die für die Neubewertung der einzelnen Positionen herangezogen wurden: Gold: 1 098,046 € je Unze Feingold; USD: 1,0541 je €; JPY: 123,4 je €; Sonderziehungsrechte: 1,2746 € je SZR.