



Zentralbanken

Konsolidierter Wochenausweis des Eurosystems

(in Millionen Euro)

In der Woche zum 4. November 2011 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 um 0,5 Milliarden € auf 193 Milliarden €. Die Bestände des Eurosystems an marktfähigen **Sonstigen Wertpapieren** (das heißt an Wertpapieren, die nicht für geldpolitische Zwecke gehalten werden) (Aktiva 7.2) sanken um 2,5 Milliarden € auf 336,2 Milliarden €. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) nahm um 4 Milliarden € auf 867,1 Milliarden € zu. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) verringerten sich um 15,8 Milliarden € auf 51 Milliarden €.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) gingen um 64,2 Milliarden € auf 114,3 Milliarden € zurück. Am 1. November 2011 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** in Höhe von 197,4 Milliarden € fällig, und ein neues Geschäft in Höhe von 182,8 Milliarden € wurde abgewickelt. Am selben Tag wurden **Termineinlagen** in Höhe von 169,5 Milliarden € fällig, und neue Einlagen in Höhe von 173,5 Milliarden € mit einer Laufzeit von acht Tagen wurden hereingenommen. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (Aktiva 5.5) betrug 1,2 Milliarden € (gegenüber 2,9 Milliarden € in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** (Passiva 2.2) belief sich auf 288,4 Milliarden € (gegenüber 248,1 Milliarden € in der Vorwoche).

Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** (Aktiva 7.1) erhöhten sich um 9,5 Milliarden € auf 242,2 Milliarden €. Dieser Anstieg war auf Ankäufe von Titeln zurückzuführen, die im Rahmen des Programms für die Wertpapiermärkte getätigt wurden. In der Woche zum 4. November 2011 betrug der Wert der Portfolios, die im Rahmen des Programms für die Wertpapiermärkte sowie im Rahmen des Programms zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen gehalten werden, somit insgesamt 183 Milliarden € beziehungsweise 59,2 Milliarden €. Die in

Aktiva	21.10.2011	28.10.2011	4.11.2011	11.11.2011
1 Gold und Goldforderungen	419 824	419 825	419 825	419 823
2 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	226 877	228 491	229 751	229 210
2.1 Forderungen an den IWF	80 402	80 406	80 270	80 239
2.2 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen, Auslandskredite und sonstige Auslandsaktiva	146 475	148 085	149 481	148 971
3 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige im Euro-Währungsgebiet	32 496	32 685	31 845	32 539
4 Forderungen in € an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	21 563	26 714	27 256	28 288
4.1 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen und Kredite	21 563	26 714	27 256	28 288
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	585 241	596 442	580 036	589 242
5.1 Hauptrefinanzierungsgeschäfte	201 182	197 438	182 773	194 765
5.2 Längerfristige Refinanzierungsgeschäfte	379 474	395 996	395 996	392 481
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	4 562	2 852	1 237	1 980
5.6 Forderungen aus Margenausgleich	22	156	29	16
6 Sonstige Forderungen in € an Kreditinstitute im Euro-Währungsgebiet	79 747	84 998	85 528	89 087
7 Wertpapiere in € von Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	567 214	571 339	578 388	581 238
7.1 Für geldpolitische Zwecke gehaltene Wertpapiere	228 691	232 706	242 225	246 065
7.2 Sonstige Wertpapiere	338 523	338 634	336 163	335 173
8 Forderungen in € an öffentliche Haushalte	33 966	33 966	33 966	33 966
9 Sonstige Aktiva	346 248	338 912	341 958	340 154
Aktiva insgesamt	2 313 175	2 333 373	2 328 553	2 343 547
Passiva	21.10.2011	28.10.2011	4.11.2011	11.11.2011
1 Banknotenumlauf	858 311	863 122	867 080	866 452
2 Verbindlichkeiten in € aus geldpolitischen Operationen gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet	580 330	596 587	600 974	623 205
2.1 Einlagen auf Girokonten (einschließlich Mindestreserveguthaben)	213 075	178 704	135 280	294 928
2.2 Einlagefazilität	202 098	248 057	288 429	144 701
2.3 Termineinlagen	165 000	169 500	173 500	183 000
2.4 Feinststeuerungsoperationen in Form von befristeten Transaktionen	0	0	0	0
2.5 Verbindlichkeiten aus Margenausgleich	157	327	3 766	575
3 Sonstige Verbindlichkeiten in € gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet	3 743	3 463	4 092	2 574
4 Verbindlichkeiten aus der Begebung von Schuldverschreibungen	0	0	0	0
5 Verbindlichkeiten in Euro gegenüber sonstigen Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	77 221	75 072	58 714	57 944
5.1 Einlagen von öffentlichen Haushalten	69 203	66 785	50 978	49 831
5.2 Sonstige Verbindlichkeiten	8 018	8 287	7 736	8 113
6 Verbindlichkeiten in € gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets	48 241	49 561	49 435	51 883
7 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	1 891	2 799	2 657	3 982
8 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets	11 040	11 386	11 483	9 906
8.1 Einlagen, Guthaben, sonstige Verbindlichkeiten	11 040	11 386	11 483	9 906
8.2 Verbindlichkeiten aus der Kreditfazilität im Rahmen des WKM II	0	0	0	0
9 Ausgleichsposten für vom IWFs zugeteilte Sonderziehungsrechte	54 486	54 486	54 486	54 486
10 Sonstige Passiva	213 154	212 140	214 875	208 360
11 Ausgleichsposten aus Neubewertung	383 276	383 276	383 276	383 276
12 Kapital und Rücklagen	81 481	81 481	81 481	81 481
Passiva insgesamt	2 313 175	2 333 373	2 328 553	2 343 547

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen

Übersicht Woche zum 4. November 2011: Liquiditätszuführende Transaktionen

Valutatag	Art der Transaktion	Fällig werdender Betrag	Neuer Betrag
3. November 2011	Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von sieben Tagen	0,5 Mrd. USD	0,5 Mrd. USD

Übersicht Woche zum 11. November 2011: Liquiditätszuführende Transaktionen

Valutatag	Art der Transaktion	Fällig werdender Betrag	Neuer Betrag
10. November 2011	Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von sieben Tagen	0,5 Mrd. USD	0,5 Mrd. USD
10. November 2011	Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von 84 Tagen	-	0,4 Mrd. USD

Die Liquiditätszuführenden Transaktionen wurden vom Eurosystem im Zusammenhang mit dem befristeten wechselseitigen Währungsabkommen (Swap-Vereinbarung) zwischen der Europäischen Zentralbank und dem Federal Reserve System durchgeführt.

den beiden Portfolios enthaltenen Schuldtitel werden in den Büchern als Held-to-maturity-Wertpapiere geführt.

Im Ergebnis aller Transaktionen sanken die **Einlagen** der Kreditinstitute **auf Girokonten** beim Eurosystem (Passiva 2.1) um 43,4 Milliarden € auf 135,3 Milliarden €.

In der Woche zum 11. November 2011 spiegelte der Rückgang um 2 Millionen € in **Gold und Goldforderungen** (Aktiva 1) die Veräußerung von Gold durch eine Zentralbank des Eurosystems (in Übereinstimmung mit der Vereinbarung der Zentralbanken über Goldbestände, die am 27. September 2009 in Kraft trat) wider. 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 um 0,4 Milliarden € auf 193,4 Milliarden €. Die Bestände des Eurosystems an marktfähigen **Sonstigen Wertpapieren** (das heißt an Wertpapieren, die nicht für geldpolitische Zwecke gehalten werden) (Aktiva 7.2) sanken um 1 Milliarde € auf 335,2 Milliarden €. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) ging um 0,6 Milliarden € auf 866,5 Milliarden € zurück. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) verringerten sich um 1,1 Milliarden € auf 49,8 Milliarden €.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) stiegen um 146,6 Milliarden € auf 261 Milliarden €. Am 9. November 2011 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** in Höhe von 182,8 Milliarden € fällig, und ein neues Geschäft in

Höhe von 194,8 Milliarden € wurde abgewickelt. Am selben Tag wurde ein **längerfristiges Refinanzierungsgeschäft** Höhe von 59,1 Milliarden € fällig, und ein neues Geschäft in Höhe von 55,5 Milliarden € mit einer Laufzeit von 35 Tagen wurde abgewickelt. Ebenfalls am 9. November wurden **Termineinlagen** in Höhe von 173,5 Milliarden € fällig, und neue Einlagen in Höhe von 183 Milliarden € wurden hereingenommen. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (Aktiva 5.5) betrug 2 Milliarden € (gegenüber 1,2 Milliarden € in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** (Passiva 2.2) belief sich auf 144,7 Milliarden € (gegenüber 288,4 Milliarden € in der Vorwoche).

Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** (Aktiva 7.1) erhöhten sich um 3,8 Milliarden € auf 246,1 Milliarden €. Zurückzuführen war diese Zunahme auf das Nettoergebnis von im Rahmen des Programms für die Wertpapiermärkte getätigten Ankäufen sowie auf die Tilgung von Wertpapieren im Rahmen dieses Programms. In der Woche zum 11. November 2011 betrug der Wert der Portfolios, die im Rahmen des Programms für die Wertpapiermärkte sowie im Rahmen des Programms zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen gehalten werden, somit insgesamt 186,8 Milliarden € beziehungsweise 59,2 Milliarden €. Die in den beiden Portfolios enthaltenen Schuldtitel werden in den Büchern als Held-to-maturity-Wertpapiere geführt.

Im Ergebnis aller Transaktionen stiegen die **Einlagen** der Kreditinstitute **auf Girokonten** beim Eurosystem (Passiva 2.1) um 159,6 Milliarden € auf 294,9 Milliarden €.