



Zentralbanken

Konsolidierter Wochenausweis des Eurosystems

(in Millionen Euro)

In der Woche zum 18. 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 Portfolio-transaktionen sowie von Liquiditätszuführenden Geschäften in US-Dollar um 1,5 Milliarden € auf 194,8 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 1 Milliarde € auf 336,2 Milliarden €. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) ging um 1,3 Milliarden € auf 865,1 Milliarden € zurück. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) nahmen um 7,6 Milliarden € auf 57,4 Milliarden € zu.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) verringerten sich um 60,9 Milliarden € auf 200,1 Milliarde €. Am 16. November 2011 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** in Höhe von 194,8 Milliarden € fällig, und ein neues Geschäft in Höhe von 230,3 Milliarden € wurde abgewickelt. Am selben Tag wurden **Termineinlagen** in Höhe von 183 Milliarden € fällig, und neue Einlagen in Höhe von 187 Milliarden € wurden herein genommen. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (Aktiva 5.5) betrug 2,7 Milliarden € (gegenüber 2 Milliarden € in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der Einlagefazilität (Passiva 2.2) belief sich auf 236,8 Milliarden € (gegenüber 144,7 Milliarden € in der Vorwoche). Wie am 6. Oktober 2011 bekannt gegeben, hat der EZB-Rat beschlossen, in der Zeit von November 2011 bis Ende Oktober 2012 ein zweites Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen durchzuführen. Die im Rahmen dieses Programms getätigten Ankäufe werden unter **Wertpapiere für geldpolitische Zwecke** (Aktiva 7.1) erfasst.

Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** (Aktiva 7.1) erhöhten sich um 8,3 Milliarden € auf 254,4 Milliarden €. Zurückzuführen war diese Zunahme auf das Nettoergebnis der Ankäufe in Höhe von 8 Milliarden € im Rahmen des Programms für die Wertpa-

Aktiva	4.11.2011	11.11.2011	18.11.2011	25.11.2011
1 Gold und Goldforderungen	419 825	419 823	419 823	419 822
2 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	229 751	229 210	229 403	229 889
2.1 Forderungen an den IWF	80 270	80 239	80 382	80 382
2.2 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen, Auslandskredite und sonstige Auslandsaktiva	149 481	148 971	149 022	149 507
3 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige im Euro-Währungsgebiet	31 845	32 539	33 126	33 837
4 Forderungen in € an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	27 256	28 288	28 762	29 042
4.1 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen und Kredite	27 256	28 288	28 762	29 042
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	580 036	589 242	625 489	641 425
5.1 Hauptrefinanzierungsgeschäfte	182 773	194 765	230 264	247 175
5.2 Längerfristige Refinanzierungsgeschäfte	395 996	392 481	392 481	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	1 237	1 980	2 675	1 702
5.6 Forderungen aus Margenausgleich	29	16	68	67
6 Sonstige Forderungen in € an Kreditinstitute im Euro-Währungsgebiet	85 528	89 087	90 656	93 197
7 Wertpapiere in € von Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	578 388	581 238	590 575	600 927
7.1 Für geldpolitische Zwecke gehaltene Wertpapiere	242 225	246 065	254 365	263 337
7.2 Sonstige Wertpapiere	336 163	335 173	336 210	337 590
8 Forderungen in € an öffentliche Haushalte	33 966	33 966	33 966	33 966
9 Sonstige Aktiva	341 958	340 154	341 551	337 442
Aktiva insgesamt	2 328 553	2 343 547	2 393 350	2 419 548
Passiva	4.11.2011	11.11.2011	18.11.2011	25.11.2011
1 Banknotenumlauf	867 080	866 452	865 139	865 069
2 Verbindlichkeiten in € aus geldpolitischen Operationen gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet	600 974	623 205	661 914	663 647
2.1 Einlagen auf Girokonten (einschließlich Mindestreserveguthaben)	135 280	294 928	236 508	211 905
2.2 Einlagefazilität	288 429	144 701	236 781	256 259
2.3 Termineinlagen	173 500	183 000	187 000	194 500
2.4 Feinststeuerungsoperationen in Form von befristeten Transaktionen	0	0	0	0
2.5 Verbindlichkeiten aus Margenausgleich	3 766	575	1 625	983
3 Sonstige Verbindlichkeiten in € gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet	4 092	2 574	7 150	1 859
4 Verbindlichkeiten aus der Begebung von Schuldverschreibungen	0	0	0	0
5 Verbindlichkeiten in Euro gegenüber sonstigen Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	58 714	57 944	65 302	97 009
5.1 Einlagen von öffentlichen Haushalten	50 978	49 831	57 381	88 940
5.2 Sonstige Verbindlichkeiten	7 736	8 113	7 920	8 069
6 Verbindlichkeiten in € gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets	49 435	51 883	51 524	51 426
7 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	2 657	3 982	3 652	1 840
8 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets	11 483	9 906	9 564	11 788
8.1 Einlagen, Guthaben, sonstige Verbindlichkeiten	11 483	9 906	9 564	11 788
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	214 875	208 360	209 861	207 668
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	2 328 553	2 343 547	2 393 350	2 419 548

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen

Übersicht Woche zum 18. November 2011: Liquiditätszuführende Transaktionen

Valutatag	Art der Transaktion	Fällig werdender Betrag	Neuer Betrag
17. November 2011	Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von acht Tagen	0,5 Mrd. USD	0,6 Mrd. USD

Übersicht Woche zum 25. November 2011: Liquiditätszuführende Transaktionen

Valutatag	Art der Transaktion	Fällig werdender Betrag	Neuer Betrag
25. November 2011	Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von sechs Tagen	0,6 Mrd. USD	0,6 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.

piermärkte und der Ankäufe in Höhe von 0,5 Milliarden € im Rahmen des zweiten Programms zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen sowie der Tilgung von Wertpapieren im Rahmen des Programms für die Wertpapiermärkte. In der Woche zum 18. November 2011 betrug der Wert des im Rahmen des Programms für die Wertpapiermärkte gehaltenen Portfolios somit insgesamt 194,7 Milliarden €, während sich die im Rahmen des ersten und zweiten Programms zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen gehaltenen Portfolios auf 59,2 Milliarden € beziehungsweise 0,5 Milliarden € beliefen. Die in den drei 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 58,4 Milliarden € auf 236,5 Milliarden €.

In der Woche zum 25. November 2011 blieb die Position **Gold und Goldforderungen** (Aktiva 1) unverändert. Die Nettoexposition 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 unten) um 0,8 Milliarden € auf 195,6 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 1,4 Milliarden € auf 337,6 Milliarden €. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) ging um 0,1 Milliarden € auf 865,1 Milliarden € zurück. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1)

nahmen um 31,6 Milliarden € auf 88,9 Milliarden € zu.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) verringerten sich um 10,4 Milliarden € auf 189,7 Milliarden €. Am 23. November 2011 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** in Höhe von 230,3 Milliarden € fällig, und ein neues Geschäft in Höhe von 247,2 Milliarden € wurde abgewickelt. Am selben Tag wurden **Termineinlagen** in Höhe von 187,0 Milliarden € fällig, und neue Einlagen in Höhe von 194,5 Milliarden € wurden heringenommen.

Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (Aktiva 5.5) betrug 1,7 Milliarden € (gegenüber 2,7 Milliarden € in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** (Passiva 2.2) belief sich auf 256,3 Milliarden € (gegenüber 236,8 Milliarden € in der Vorwoche). Die Bestände des Eurosystems an Wertpapieren für geldpolitische Zwecke (Aktiva 7.1) erhöhten sich um 9,0 Milliarden € auf 263,3 Milliarden €. Zurückzuführen war diese Zunahme auf das Nettoergebnis der Ankäufe in Höhe von 8,6 Milliarden € im Rahmen des Programms für die Wertpapiermärkte und der Ankäufe in Höhe von 0,5 Milliarden € im Rahmen des zweiten Programms zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen sowie der Tilgung von Wertpapieren im Rahmen des ersten Programms zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen.

In der Woche zum 25. November 2011 betrug der Wert des im Rahmen des Programms für die Wertpapiermärkte gehaltenen Portfolios somit insgesamt 203,3 Milliarden €, während sich die im Rahmen

des ersten und zweiten Programms zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen gehaltenen Portfolios auf 59,1 Milliarden € beziehungsweise 0,9 Milliarden € beliefen. Die in den drei 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 24,6 Milliarden € auf 211,9 Milliarden €.