



Zentralbanken

Konsolidierter Wochenausweis des Eurosystems

(in Millionen Euro)

In der Woche zum 2. Dezember 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 (siehe Tabelle) um 0,8 Milliarden € auf 196,4 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 0,5 Milliarden € auf 338,1 Milliarden €. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) nahm um 8,9 auf 874 Milliarden € zu. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) verringerten sich um 35,4 auf 53,6 Milliarden €.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) gingen um 60,9 auf 128,8 Milliarden € zurück. Am 30. November 2011 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** in Höhe von 247,2 Milliarden € fällig, und ein neues Geschäft in Höhe von 265,5 Milliarden € wurde abgewickelt. Am selben Tag wurden **Termineinlagen** in Höhe von 194,5 Milliarden € fällig, und neue Einlagen in Höhe von 194,2 Milliarden € wurden hereingenommen. Am 1. Dezember 2011 wurde ein **längerfristiges Refinanzierungsgeschäft** in Höhe von 49,4 Milliarden € fällig, und ein neues Geschäft in Höhe von 38,6 Milliarden € wurde abgewickelt.

Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (Aktiva 5.5) betrug 7 Milliarden € (gegenüber 1,7 Milliarden € in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** (Passiva 2.2) belief sich auf 332,7 Milliarden € (gegenüber 256,3 Milliarden € in der Vorwoche). Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** (Aktiva 7.1) erhöhten sich um 4,3 auf 267,6 Milliarden €. Zurückzuführen war diese Zunahme auf das Nettoergebnis der Ankäufe in Höhe von 3,7 Milliarden € im Rahmen des Programms für die Wertpapiermärkte, der Ankäufe in Höhe von 0,7 Milliarden € im Rahmen des zweiten Programms zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen und der Tilgung von Wertpapieren im Rah-

Aktiva	18.11.2011	25.11.2011	2.12.2011	9.12.2011
1 Gold und Goldforderungen	419 823	419 822	419 822	419 822
2 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	229 403	229 889	231 908	234 044
2.1 Forderungen an den IWF	80 382	80 382	80 380	81 308
2.2 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen, Auslandskredite und sonstige Auslandsaktiva	149 022	149 507	151 528	152 736
3 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige im Euro-Währungsgebiet	33 126	33 837	32 250	70 105
4 Forderungen in € an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	28 762	29 042	28 341	28 285
4.1 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen und Kredite	28 762	29 042	28 341	28 285
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	625 489	641 425	656 026	642 616
5.1 Hauptrefinanzierungsgeschäfte	230 264	247 175	265 456	252 100
5.2 Längerfristige Refinanzierungsgeschäfte	392 481	392 481	383 053	383 005
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	2 675	1 702	7 002	7 407
5.6 Forderungen aus Margenausgleich	68	67	515	104
6 Sonstige Forderungen in € an Kreditinstitute im Euro-Währungsgebiet	90 656	93 197	92 447	89 977
7 Wertpapiere in € von Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	590 575	600 927	605 732	606 693
7.1 Für geldpolitische Zwecke gehaltene Wertpapiere	254 365	263 337	267 620	268 703
7.2 Sonstige Wertpapiere	336 210	337 590	338 111	337 990
8 Forderungen in € an öffentliche Haushalte	33 966	33 966	33 932	33 932
9 Sonstige Aktiva	341 551	337 442	335 230	335 339
Aktiva insgesamt	2 393 350	2 419 548	2 435 688	2 460 813
Passiva	18.11.2011	25.11.2011	2.12.2011	9.12.2011
1 Banknotenumlauf	865 139	865 069	873 981	879 616
2 Verbindlichkeiten in € aus geldpolitischen Operationen gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet	661 914	663 647	707 956	681 483
2.1 Einlagen auf Girokonten (einschließlich Mindestreserveguthaben)	236 508	211 905	180 703	139 246
2.2 Einlagefazilität	236 781	256 259	332 705	334 905
2.3 Termineinlagen	187 000	194 500	194 199	207 000
2.4 Feinststeuerungsoperationen in Form von befristeten Transaktionen	0	0	0	0
2.5 Verbindlichkeiten aus Margenausgleich	1 625	983	349	333
3 Sonstige Verbindlichkeiten in € gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet	7 150	1 859	1 600	2 677
4 Verbindlichkeiten aus der Begebung von Schuldverschreibungen	0	0	0	0
5 Verbindlichkeiten in Euro gegenüber sonstigen Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	65 302	97 009	63 099	70 477
5.1 Einlagen von öffentlichen Haushalten	57 381	88 940	53 554	61 505
5.2 Sonstige Verbindlichkeiten	7 920	8 069	9 544	8 972
6 Verbindlichkeiten in € gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets	51 524	51 426	51 201	88 939
7 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	3 652	1 840	4 391	3 971
8 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets	9 564	11 788	8 872	8 987
8.1 Einlagen, Guthaben, sonstige Verbindlichkeiten	9 564	11 788	8 872	8 987
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	209 861	207 668	205 346	205 419
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	2 393 350	2 419 548	2 435 688	2 460 813

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen

Übersicht Woche zum 2. Dezember 2011: Liquiditätszuführende Geschäfte

Valutatag	Art der Transaktion	Fällig werdender Betrag	Neuer Betrag
1. Dezember 2011	Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von sieben Tagen	0,6 Mrd. USD	0,4 Mrd. USD

Übersicht Woche zum 9. Dezember 2011: Liquiditätszuführende Geschäfte

Valutatag	Art der Transaktion	Fällig werdender Betrag	Neuer Betrag
8. Dezember 2011	Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von sieben Tagen	0,4 Mrd. USD	1,6 Mrd. USD
8. Dezember 2011	Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von 84 Tagen	-	50,7 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.

men des ersten Programms zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen. In der Woche zum 2. Dezember 2011 betrug der Wert des im Rahmen des Programms für die Wertpapiermärkte gehaltenen Portfolios somit insgesamt 206,9 Milliarden €, während sich die im Rahmen des ersten und zweiten Programms zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen gehaltenen Portfolios auf 59,1 Milliarden € beziehungsweise 1,6 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 31,2 auf 180,7 Milliarden €.

In der Woche zum 9. Dezember 2011 spiegelte der Rückgang um 1 Million € in **Gold und Goldforderungen** die Veräußerung von Goldmünzen durch eine Zentralbank des Eurosystems wider. Die Nettosition des Eurosystems in Fremdwährung erhöhte sich aufgrund von Kunden- und Portfolio-transaktionen sowie von liquiditätszuführenden Geschäften in US-Dollar um 40,3 auf 236,7 Milliarden €.

Die Bestände des Eurosystems an marktfähigen **Sonstigen Wertpapieren** sanken um 0,1 auf 338 Milliarden €. Der **Banknotenlauf** nahm um 5,6 auf 879,6 Milliarden € zu. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** stiegen um 8 auf 61,5 Milliarden €. Die **Nettoforderungen** des Eurosystems an Kreditinstitute gingen um 28,4 auf 100,4 Milliarden € zurück. Am 7. Dezember 2011 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** in Höhe von 265,5 Milliarden € fällig, und ein neues Geschäft in Höhe von 252,1 Milliarden € wurde abgewickelt. Am selben Tag wurden **Terminein-**

lagen in Höhe von 194,2 Milliarden € fällig, und neue Einlagen in Höhe von 207 Milliarden € wurden hereingenommen. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** betrug 7,4 Milliarden € (gegenüber 7 Milliarden € in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** belief sich auf 334,9 Milliarden € (gegenüber 332,7 Milliarden € in der Vorwoche). Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** erhöhten sich um 1,1 auf 268,7 Milliarden €. Zurückzuführen war diese Zunahme auf Ankäufe in Höhe von 0,6 Milliarden € im Rahmen des Programms für die Wertpapiermärkte sowie Ankäufe in Höhe von 0,4 Milliarden € im Rahmen des zweiten Programms zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen.

In der Woche zum 9. Dezember 2011 betrug der Wert des im Rahmen des Programms für die Wertpapiermärkte gehaltenen Portfolios somit insgesamt 207,6 Milliarden €, während sich die im Rahmen des ersten und zweiten Programms zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen gehaltenen Portfolios auf 59,1 Milliarden € beziehungsweise 2,1 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 41,5 Milliarden € auf 139,2 Milliarden €.