



Zentralbanken

Konsolidierter Wochenausweis des Eurosystems

(in Millionen Euro)

In der Woche zum 13. September 2013 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 aufgrund von Kunden- und Portfoliotransaktionen sowie von Liquiditätszuführenden Geschäften in US-Dollar (siehe Übersicht) um 0,1 Milliarden € auf 212 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 0,1 Milliarden € auf 354,2 Milliarden €. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) nahm um 1,1 Milliarden € auf 919,3 Milliarden € ab. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) sanken um 3 Milliarden € auf 67,4 Milliarden €.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) erhöhten sich um 1,5 Milliarden € auf 517,5 Milliarden €. Am 11. September 2013 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** in Höhe von 95,6 Milliarden € fällig, und ein neues Geschäft in Höhe von 97,2 Milliarden € mit einwöchiger Laufzeit wurde abgewickelt. Am selben Tag wurden **Termineinlagen** in Höhe von 190,5 Milliarden € fällig, und neue Einlagen mit einwöchiger Laufzeit wurden in derselben Höhe hereingenommen.

Im Lauf der Woche wurde ein **längerfristiges Refinanzierungsgeschäft** in Höhe von 3,9 Milliarden € fällig, ein neues Geschäft in Höhe von 3,4 Milliarden € wurde abgewickelt, und 5,9 Milliarden € aus **längerfristigen Refinanzierungsgeschäften** wurden vor Fälligkeit zurückgezahlt. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (Aktiva 5.5) betrug 0,1 Milliarden € (gegenüber 2,2 Milliarden € in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** (Passiva 2.2) belief sich auf 71,4 Milliarden € (gegenüber 79,9 Milliarden € in der Vorwoche).

Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** (Aktiva 7.1) verringerten sich um 0,1 Milliarden € auf 250,1 Milliarden €. Zurückzuführen war dieser Rückgang auf die Tilgung von

| Aktiva | 30.8.2013 | 6.9.2013 | 13.9.2013 | 20.9.2013 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1 Gold und Goldforderungen | 319 969 | 319 969 | 319 969 | 319 969 |
| 2 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets | 249 648 | 251 420 | 251 016 | 250 695 |
| 2.1 Forderungen an den IWF | 84 569 | 84 655 | 84 645 | 84 659 |
| 2.2 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen, Auslandskredite und sonstige Auslandsaktiva | 165 079 | 166 765 | 166 372 | 166 037 |
| 3 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige im Euro-Währungsgebiet | 23 960 | 23 151 | 23 735 | 22 654 |
| 4 Forderungen in € an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets | 22 304 | 22 273 | 22 308 | 23 136 |
| 4.1 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen und Kredite | 22 304 | 22 273 | 22 308 | 23 136 |
| 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 | 790 549 | 786 512 | 779 495 | 775 417 |
| 5.1 Hauptrefinanzierungsgeschäfte | 97 126 | 95 621 | 97 170 | 96 249 |
| 5.2 Längerfristige Refinanzierungsgeschäfte | 693 292 | 688 642 | 682 257 | 678 922 |
| 5.3 Feinsteuerungsoperationen 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 | 131 | 2 249 | 67 | 246 |
| 5.6 Forderungen aus Margenausgleich | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 Sonstige Forderungen in € an Kreditinstitute im Euro-Währungsgebiet | 79 674 | 75 181 | 77 097 | 76 116 |
| 7 Wertpapiere in € von Ansässigen im Euro-Währungsgebiet | 603 118 | 604 244 | 604 275 | 604 043 |
| 7.1 Für geldpolitische Zwecke gehaltene Wertpapiere | 250 139 | 250 139 | 250 087 | 249 768 |
| 7.2 Sonstige Wertpapiere | 352 979 | 354 104 | 354 188 | 354 275 |
| 8 Forderungen in € an öffentliche Haushalte | 28 356 | 28 361 | 28 361 | 28 361 |
| 9 Sonstige Aktiva | 243 062 | 245 564 | 243 870 | 246 198 |
| Aktiva insgesamt | 2 360 639 | 2 356 675 | 2 350 127 | 2 346 591 |
| Passiva | 30.8.2013 | 6.9.2013 | 13.9.2013 | 20.9.2013 |
| 1 Banknotenumlauf | 919 379 | 920 395 | 919 259 | 916 731 |
| 2 Verbindlichkeiten in € aus geldpolitischen Operationen gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet | 533 479 | 539 639 | 537 798 | 515 072 |
| 2.1 Einlagen auf Girokonten (einschließlich Mindestreserveguthaben) | 272 260 | 269 181 | 275 819 | 274 478 |
| 2.2 Einlagefazilität | 70 569 | 79 934 | 71 425 | 50 060 |
| 2.3 Termineinlagen | 190 500 | 190 500 | 190 500 | 190 500 |
| 2.4 Feinsteuerungsoperationen in Form von befristeten Transaktionen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.5 Verbindlichkeiten aus Margenausgleich | 149 | 24 | 53 | 34 |
| 3 Sonstige Verbindlichkeiten in € gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet | 5 565 | 6 303 | 6 292 | 6 053 |
| 4 Verbindlichkeiten aus der Begebung von Schuldverschreibungen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 Verbindlichkeiten in € gegenüber sonstigen Ansässigen im Euro-Währungsgebiet | 108 765 | 94 559 | 94 492 | 112 793 |
| 5.1 Einlagen von öffentlichen Haushalten | 86 445 | 70 394 | 67 370 | 84 880 |
| 5.2 Sonstige Verbindlichkeiten | 22 320 | 24 164 | 27 121 | 27 913 |
| 6 Verbindlichkeiten in € gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets | 135 006 | 136 406 | 131 977 | 134 766 |
| 7 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen im Euro-Währungsgebiet | 1 840 | 1 662 | 2 999 | 2 578 |
| 8 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets | 5 762 | 6 554 | 5 521 | 4 437 |
| 8.1 Einlagen, Guthaben, sonstige Verbindlichkeiten | 5 762 | 6 554 | 5 521 | 4 437 |
| 8.2 Verbindlichkeiten aus der Kreditfazilität im Rahmen des WKM II | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 Ausgleichsposten für vom IWF zugeteilte Sonderziehungsrechte | 54 240 | 54 240 | 54 240 | 54 240 |
| 10 Sonstige Passiva | 221 504 | 221 819 | 222 451 | 224 822 |
| 11 Ausgleichsposten aus Neubewertung | 284 680 | 284 680 | 284 680 | 284 680 |
| 12 Kapital und Rücklagen | 90 419 | 90 419 | 90 419 | 90 420 |
| Passiva insgesamt | 2 360 639 | 2 356 675 | 2 350 127 | 2 346 591 |

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen

im Rahmen der beiden Programme zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen erworbenen Wertpapieren. In der Woche zum 13. September 2013 betrug der Wert des im Rahmen des Programms für die Wertpapiermärkte gehaltenen Portfolios somit 190,7 Milliarden €, während sich die im Rahmen des ersten und zweiten Programms zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen gehaltenen Portfolios auf 43,6 Milliarden € beziehungsweise 15,8 Milliarden € beliefen. Die in den drei Portfolios enthaltenen Schuldtitel werden in den Büchern als Held-to-maturity-Wertpapiere geführt.

Im Ergebnis aller Transaktionen erhöhten sich die **Einlagen** der Kreditinstitute auf **Girokonten** beim Eurosystem (Passiva 2.1) um 6,6 Milliarden € auf 275,8 Milliarden €.

In der Woche zum 20. September 2013 blieb die Position **Gold und Goldforderungen** (Aktiva 1) unverändert. Die Netto-position 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 Übersicht) um 0,1 Milliarden € auf 212,1 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 0,1 Milliarden € auf 354,3 Milliarden €. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) sank um 2,5 Milliarden € auf 916,7 Milliarden €. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) erhöhten sich um 17,5 Milliarden € auf 84,9 Milliarden €.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) nahmen um 17,3 Milliarden € auf 534,8 Milliarden € zu. Am 18. September 2013 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** in Höhe von 97,2 Milliarden € fällig, und ein neues Geschäft in Höhe von 96,2 Milliarden € mit einwöchiger Laufzeit wurde abgewickelt. Am selben Tag wurden **Termineinlagen** in Höhe von 190,5 Milliarden € fällig, und neue Einlagen mit einwöchiger Laufzeit wurden in derselben Höhe hereinengenommen. Im Lauf der Woche wurden 3,3 Milliarden € aus **längerfristigen Refinanzierungsgeschäften** vor Fälligkeit zurückgezahlt.

Übersicht: Liquiditätszuführende Geschäfte in der Woche zum 13. und 20. September 2013

| Valutatag | Art der Transaktion | Fällig werdender Betrag | Neuer Betrag |
|--------------------|---|-------------------------|--------------|
| 12. September 2013 | Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von sieben Tagen | - | 75 Mill. USD |
| 12. September 2013 | Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von 84 Tagen | 159 Mrd. USD | 28 Mill. USD |
| 19. September 2013 | Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von sieben Tagen | 75 Mill. USD | 75 Mill. 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.

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 50,1 Milliarden € (gegenüber 71,4 Milliarden € in der Vorwoche).

Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** (Aktiva 7.1) verringerten sich um 0,3 Milliarden € auf 249,8 Milliarden €. Dieser Rückgang war auf die Tilgung von im Rahmen des ersten Programms zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen erworbenen Wertpapieren zurückzuführen. In der Woche zum 20. September 2013 betrug der Wert des im Rahmen des Programms für die Wertpapiermärkte gehaltenen Portfolios somit 190,7 Milliarden €, während sich die im Rahmen des ersten und zweiten Programms zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen gehaltenen Portfolios auf 43,3 Milliarden € beziehungsweise 15,8 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 1,3 Milliarden € auf 274,5 Milliarden €.