



# Zentralbanken

## Konsolidierter Wochenausweis des Eurosystems

(in Millionen Euro)

In der Woche zum 31. Januar 2014 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) blieb aufgrund von Kunden- und Portfoliotransaktionen sowie von liquiditätszuführenden Geschäften in US-Dollar (siehe Übersicht) praktisch unverändert bei 207,3 Milliarden €. Die Bestände des Eurosystems an marktfähigen **Sonstigen Wertpapieren** (das heißt an Wertpapieren, die nicht für geldpolitische Zwecke gehalten werden) (Aktiva 7.2) erhöhten sich um 0,3 Milliarden € auf 356,1 Milliarden €. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) nahm um 2,5 Milliarden € auf 932,5 Milliarden € zu. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) verringerten sich um 0,8 Milliarden € auf 92,9 Milliarden €.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) sanken um 12,6 Milliarden € auf 484,5 Milliarden €. Am 29. Januar 2014 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** in Höhe von 116,3 Milliarden € fällig, und ein neues Geschäft in Höhe von 115,6 Milliarden € mit einwöchiger Laufzeit wurde abgewickelt. Am selben Tag wurden **Termineinlagen** in Höhe von 152,1 Milliarden € fällig, und neue Einlagen in Höhe von 151,2 Milliarden € mit einwöchiger Laufzeit wurden herein genommen. Im Lauf der Woche wurde ein **längerfristiges Refinanzierungsgeschäft** in Höhe von 1,9 Milliarden € fällig, und ein neues Geschäft in Höhe von 5 Milliarden € wurde abgewickelt; 3,7 Milliarden € aus **längerfristigen Refinanzierungsgeschäften** wurden vor Fälligkeit zurückgezahlt. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (Aktiva 5.5) betrug 0,3 Milliarden € (gegenüber 0,2 Milliarden € in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** (Passiva 2.2) belief sich auf 56,1 Milliarden € (gegenüber 44 Milliarden € in der Vorwoche).

Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** (Aktiva 7.1) verringerten sich um 2,2 Milliarden € auf 231,3 Milliarden €. Dieser Rückgang war auf die Tilgung von Wertpapieren zurückzuführen, die im Rahmen der beiden Programme zum Ankauf gedeckter Schuld-

| Aktiva   | 24.1.2014        | 31.1.2014        | 7.2.2014         | 14.2.2014        |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1 Gold und Goldforderungen   | 303 157          | 303 157          | 303 157          | 303 158          |
| 2 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets                              | 243 861          | 244 245          | 244 197          | 244 467          |
| 2.1 Forderungen an den IWF   | 81 583           | 81 401           | 81 027           | 80 490           |
| 2.2 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen, Auslandskredite und sonstige Auslandsaktiva                    | 162 278          | 162 844          | 163 169          | 163 978          |
| 3 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige im Euro-Währungsgebiet  | 23 296           | 23 744           | 22 803           | 23 146           |
| 4 Forderungen in € an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets   | 21 114           | 20 159           | 19 160           | 19 132           |
| 4.1 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen und Kredite   | 21 114           | 20 159           | 19 160           | 19 132           |
| 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               | 693 177          | 691 934          | 671 271          | 666 608          |
| 5.1 Hauptrefinanzierungsgeschäfte  | 116 281          | 115 635          | 95 146           | 93 282           |
| 5.2 Längerfristige Refinanzierungsgeschäfte  | 576 717          | 576 044          | 575 576          | 573 189          |
| 5.3 Feinsteuersoperationsoperationen 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  | 179              | 255              | 548              | 135              |
| 5.6 Forderungen aus Margenausgleich  | 1                | 1                | 1                | 2                |
| 6 Sonstige Forderungen in € an Kreditinstitute im Euro-Währungsgebiet                                      | 74 670           | 72 873           | 70 472           | 74 729           |
| 7 Wertpapiere in € von Ansässigen im Euro-Währungsgebiet   | 589 264          | 587 407          | 586 245          | 587 199          |
| 7.1 Für geldpolitische Zwecke gehaltene Wertpapiere  | 233 520          | 231 315          | 230 603          | 229 931          |
| 7.2 Sonstige Wertpapiere   | 355 743          | 356 092          | 355 641          | 357 269          |
| 8 Forderungen in € an öffentliche Haushalte  | 28 287           | 28 287           | 28 237           | 28 237           |
| 9 Sonstige Aktiva  | 244 470          | 245 255          | 244 795          | 243 423          |
| <b>Aktiva insgesamt</b>  | <b>2 221 296</b> | <b>2 217 061</b> | <b>2 190 338</b> | <b>2 190 099</b> |
| <b>Passiva</b>   | <b>24.1.2014</b> | <b>31.1.2014</b> | <b>7.2.2014</b>  | <b>14.2.2014</b> |
| 1 Banknotenumlauf  | 929 924          | 932 458          | 932 643          | 931 240          |
| 2 Verbindlichkeiten in € aus geldpolitischen Operationen gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet | 423 979          | 423 124          | 423 168          | 429 579          |
| 2.1 Einlagen auf Girokonten (einschließlich Mindestreserveguthaben)  | 227 884          | 215 690          | 200 444          | 223 735          |
| 2.2 Einlagefazilität   | 44 010           | 56 064           | 47 221           | 29 891           |
| 2.3 Termineinlagen   | 152 067          | 151 206          | 175 500          | 175 500          |
| 2.4 Feinsteuersoperationsoperationen in Form von befristeten Transaktionen                                 | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 2.5 Verbindlichkeiten aus Margenausgleich  | 18               | 164              | 3                | 453              |
| 3 Sonstige Verbindlichkeiten in € gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet                        | 2 113            | 3 134            | 4 107            | 5 243            |
| 4 Verbindlichkeiten aus der Begebung von Schuldverschreibungen   | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 5 Verbindlichkeiten in € gegenüber sonstigen Ansässigen im Euro-Währungsgebiet                             | 122 961          | 116 066          | 94 110           | 86 446           |
| 5.1 Einlagen von öffentlichen Haushalten   | 93 636           | 92 866           | 74 544           | 65 806           |
| 5.2 Sonstige Verbindlichkeiten   | 29 325           | 23 200           | 19 566           | 20 640           |
| 6 Verbindlichkeiten in € gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets                           | 105 820          | 106 130          | 101 874          | 99 368           |
| 7 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen im Euro-Währungsgebiet                            | 1 289            | 2 924            | 990              | 1 357            |
| 8 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets                | 5 890            | 5 085            | 6 405            | 7 183            |
| 8.1 Einlagen, Guthaben, sonstige Verbindlichkeiten   | 5 890            | 5 085            | 6 405            | 7 183            |
| 8.2 Verbindlichkeiten aus der Kreditfazilität im Rahmen des WKM II   | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 9 Ausgleichsposten für vom IWF zugewiesene Sonderziehungsrechte  | 52 717           | 52 717           | 52 717           | 52 717           |
| 10 Sonstige Passiva  | 223 179          | 221 974          | 220 856          | 223 510          |
| 11 Ausgleichsposten aus Neubewertung   | 262 876          | 262 876          | 262 876          | 262 876          |
| 12 Kapital und Rücklagen   | 90 548           | 90 573           | 90 591           | 90 580           |
| <b>Passiva insgesamt</b>   | <b>2 221 296</b> | <b>2 217 061</b> | <b>2 190 338</b> | <b>2 190 099</b> |

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen

## Übersicht Woche zum 31. Januar 2014: Liquiditätszuführende Geschäfte

| Valutatag       | Art der Transaktion   | Fällig werdender Betrag | Neuer Betrag |
|-----------------|---|-------------------------|--------------|
| 30. Januar 2014 | Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von 84 Tagen | 0,1 Mrd. USD            | 0,2 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.

verschreibungen und des Programms für die Wertpapiermärkte erworben worden waren. In der Woche zum 31. Januar 2014 betrug der Wert des im Rahmen des Programms für die Wertpapiermärkte gehaltenen Portfolios somit 175,7 Milliarden €, während sich die im Rahmen des ersten und zweiten Programms zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen gehaltenen Portfolios auf 40,4 Milliarden € beziehungsweise 15,2 Milliarden € beliefen. Die in den drei Portfolios enthaltenen Schuldtitel werden in den Büchern als Held-to-maturity-Wertpapiere geführt.

Im Ergebnis aller Transaktionen verringerten sich die **Einlagen** der Kreditinstitute auf **Girokonten** beim Eurosystem (Passiva 2.1) um 12,2 Milliarden € auf 215,7 Milliarden €.

In der Woche zum 7. Februar 2014 blieb die Position **Gold und Goldforderungen** unverändert. Die Nettoposition des Eurosystems in Fremdwährung verringerte sich aufgrund von Kunden- und Portfoliotransaktionen um 0,4 Milliarden € auf 206,9 Milliarden €. In der Woche zum 7. Februar 2014 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 für geldpolitische Zwecke gehalten werden) verringerten sich um 0,5 Milliarden € auf 355,6 Milliarden €. Der **Banknotenumlauf** nahm um 0,2 Milliarden € auf 932,6 Milliarden € zu. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** verringerten sich um 18,3 Milliarden € auf 74,5 Milliarden €.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute sanken um 36 auf 448,5 Milliarden €. Am 5. Februar 2014 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** in Höhe von 115,6 Milliarden € fällig, und ein neues Geschäft in Höhe von 95,1 Milli-

arden € mit einwöchiger Laufzeit wurde abgewickelt. Am selben Tag wurden **Termineinlagen** in Höhe von 151,2 Milliarden € fällig, und neue Einlagen in Höhe von 175,5 Milliarden € mit einwöchiger Laufzeit wurden hereingenommen. Im Lauf der Woche wurden 0,5 Milliarden € aus **längerfristigen Refinanzierungsgeschäften** vor Fälligkeit zurückgezahlt. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** betrug 0,5 Milliarden € (gegenüber 0,3 Milliarden € in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** belief sich auf 47,2 Milliarden € (gegenüber 56,1 Milliarden € in der Vorwoche).

Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** verringerten sich um 0,7 Milliarden € auf 230,6 Milliarden €. Zurückzuführen war dieser Rückgang auf die Tilgung von Wertpapieren, die im Rahmen der beiden Programme zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen erworben worden waren. In der Woche zum 7. Februar 2014 betrug der Wert des im Rahmen des Programms für die Wertpapiermärkte gehaltenen Portfolios somit 175,7 Milliarden €, während sich die im Rahmen des ersten und zweiten Programms zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen gehaltenen Portfolios auf 39,8 Milliarden € beziehungsweise 15,1 Milliarden € beliefen. Die in den drei Portfolios enthaltenen Schuldtitel werden in den Büchern als Held-to-maturity-Wertpapiere geführt. Im Ergebnis aller Transaktionen verringerten sich die **Einlagen** der Kreditinstitute auf **Girokonten** beim Eurosystem um 15,2 Milliarden € auf 200,4 Milliarden €.

In der Woche zum 14. Februar 2014 blieb die Position **Gold und Goldforderungen** unverändert. Die Nettoposition des Eurosystems in Fremdwährung verringerte sich aufgrund von Kunden- und Portfoliotransaktionen um 0,5 auf 206,4 Milliarden €. In der Woche zum 14. Februar 2014 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 für geldpolitische Zwecke gehalten werden) nahmen um 1,6 auf 357,3 Milliarden € zu. Der **Banknotenumlauf** sank um 1,4 auf 931,2 Milliarden €. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** gingen um 8,7 auf 65,8 Milliarden € zurück.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute stiegen um 12,2 auf 460,8 Milliarden €. Am 12. Februar 2014 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** in Höhe von 95,1 Milliarden € fällig, und ein neues Geschäft in Höhe von 93,3 Milliarden € mit einwöchiger Laufzeit wurde abgewickelt. Am selben Tag wurden **Termineinlagen** in Höhe von 175,5 Milliarden € fällig, und neue Einlagen in Höhe von 175,5 Milliarden € mit einwöchiger Laufzeit wurden hereingenommen. Im Lauf der Woche wurde ein **längerfristiges Refinanzierungsgeschäft** in Höhe von 7,1 Milliarden € fällig, und ein neues Geschäft in Höhe von 6,5 Milliarden € wurde abgewickelt; 1,8 Milliarden € aus **längerfristigen Refinanzierungsgeschäften** wurden vor Fälligkeit zurückgezahlt. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** betrug 0,1 Milliarden € (gegenüber 0,5 Milliarden € in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** belief sich auf 29,9 Milliarden € (gegenüber 47,2 Milliarden € in der Vorwoche).

Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** verringerten sich um 0,7 auf 229,9 Milliarden €. Zurückzuführen war dieser Rückgang auf die Tilgung von Wertpapieren, die im Rahmen der beiden Programme zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen erworben worden waren. In der Woche zum 14. Februar 2014 betrug der Wert des im Rahmen des Programms für die Wertpapiermärkte gehaltenen Portfolios somit 175,7 Milliarden €, während sich die im Rahmen des ersten und zweiten Programms zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen gehaltenen Portfolios auf 39,3 Milliarden € beziehungsweise 14,9 Milliarden € beliefen. Die in den drei 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 um 23,3 auf 223,7 Milliarden €.