



# Zentralbanken

## Konsolidierter Wochenausweis des Eurosystems

(in Millionen Euro)

In der Woche zum 2. Oktober 2015 spiegelte der Rückgang der Position **Gold und Goldforderungen** (Aktiva 1) um 15,6 Milliarden € eine vierteljährliche Neubewertung wider. Die Nettoposition des Eurosystems in Fremdwährung (Aktiva 2 und 3 abzüglich Passiva 7, 8 und 9) verringerte sich um 1,3 Milliarden € auf 263,4 Milliarden €. Diese Änderung war auf die Auswirkungen der vierteljährlichen Neubewertung von Aktiva und Passiva sowie auf von Zentralbanken des Eurosystems im Betrachtungszeitraum durchgeführte Kunden- und Portfoliotransaktionen und liquiditätszuführende Geschäfte in US-Dollar (siehe Tabelle 2) zurückzuführen. Die Bestände des Eurosystems an marktfähigen **Sonstigen Wertpapieren** (das heißt an Wertpapieren, die nicht für geldpolitische Zwecke gehalten werden) (Aktiva 7.2) nahmen um 0,2 Milliarden € auf 359,1 Milliarden € zu. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) erhöhte sich um 2,6 Milliarden € auf 1054,2 Milliarden €. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) gingen um 26,7 Milliarden € auf 88,7 Milliarden € zurück.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) verringerten sich um 13,1 Milliarden € auf 391,1 Milliarden €. Am 30. September 2015 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.1) in Höhe von 71,1 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 72,6 Milliarden € mit einer Laufzeit von sieben Tagen wurde abgewickelt. Im Lauf der Woche wurde ein **längerfristiges Refinanzierungsgeschäft** in Höhe von 17,3 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 11,8 Milliarden € wurde abgewickelt. Weiterhin wurde ein **gezieltes längerfristiges Refinanzierungsgeschäft** in Höhe von 15,5 Milliarden € mit einer Laufzeit von 1092 Tagen abgewickelt. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (Aktiva 5.5) betrug 0,6 Milliarden € (gegenüber praktisch null in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** (Passiva 2.2) belief sich auf 148,3 Milliarden € (gegenüber 123 Milliarden € in der Vorwoche).

Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** (Aktiva

Aktiva	25.9.2015	2.10.2015	9.10.2015	16.10.2015
1 Gold und Goldforderungen	364 455	348 849	348 849	348 849
2 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	291 642	287 896	288 383	286 422
2.1 Forderungen an den IWF	79 155	78 917	78 840	78 623
2.2 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen, Auslandskredite und sonstige Auslandsaktiva	212 486	208 980	209 543	207 799
3 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige im Euro-Währungsgebiet	39 907	40 993	39 477	41 770
4 Forderungen in € an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	21 131	21 541	19 925	19 152
4.1 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen und Kredite	21 131	21 541	19 925	19 152
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	527 329	539 538	536 914	535 923
5.1 Hauptrefinanzierungsgeschäfte	71 077	72 551	70 556	69 520
5.2 Längerfristige Refinanzierungsgeschäfte	456 227	466 348	466 348	466 348
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	25	640	10	56
5.6 Forderungen aus Margenausgleich	0	0	0	0
6 Sonstige Forderungen in € an Kreditinstitute im Euro-Währungsgebiet	138 403	137 146	135 496	136 908
7 Wertpapiere in € von Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	989 993	1 001 661	1 015 943	1 028 083
7.1 Für geldpolitische Zwecke gehaltene Wertpapiere	631 112	642 538	656 749	668 936
7.2 Sonstige Wertpapiere	358 880	359 122	359 195	359 147
8 Forderungen in € an öffentliche Haushalte	25 177	25 152	25 152	25 152
9 Sonstige Aktiva	222 595	224 058	222 161	218 299
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>2 620 631</b>	<b>2 626 835</b>	<b>2 632 300</b>	<b>2 640 557</b>
Passiva	25.9.2015	2.10.2015	9.10.2015	16.10.2015
1 Banknotenumlauf	1 051 626	1 054 220	1 054 634	1 052 818
2 Verbindlichkeiten in € aus geldpolitischen Operationen gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet	580 586	621 763	644 257	622 121
2.1 Einlagen auf Girokonten (einschließlich Mindestreserveguthaben)	457 455	473 281	472 295	462 900
2.2 Einlagefazilität	122 988	148 326	171 805	159 062
2.3 Termineinlagen	0	0	0	0
2.4 Feinststeuerungsoperationen in Form von befristeten Transaktionen	0	0	0	0
2.5 Verbindlichkeiten aus Margenausgleich	143	155	158	159
3 Sonstige Verbindlichkeiten in € gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet	4 874	5 046	4 873	4 912
4 Verbindlichkeiten aus der Begebung von Schuldverschreibungen	0	0	0	0
5 Verbindlichkeiten in € gegenüber sonstigen Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	193 994	167 615	163 228	195 569
5.1 Einlagen von öffentlichen Haushalten	115 378	88 701	83 631	114 390
5.2 Sonstige Verbindlichkeiten	78 616	78 914	79 597	81 179
6 Verbindlichkeiten in € gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets	40 257	47 337	39 639	39 789
7 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	2 059	2 022	2 038	2 042
8 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets	5 330	4 297	4 015	4 161
8.1 Einlagen, Guthaben, sonstige Verbindlichkeiten	5 330	4 297	4 015	4 161
8.2 Verbindlichkeiten aus der Kreditfazilität im Rahmen des WKM II	0	0	0	0
9 Ausgleichsposten für vom IWF zugeteilte Sonderziehungsrechte	59 456	59 202	59 202	59 202
10 Sonstige Passiva	217 826	217 397	212 479	212 006
11 Ausgleichsposten aus Neubewertung	367 423	350 735	350 735	350 735
12 Kapital und Rücklagen	97 201	97 201	97 202	97 202
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>2 620 631</b>	<b>2 626 835</b>	<b>2 632 300</b>	<b>2 640 557</b>

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen

Quelle: EZB

**Tabelle 1: Bestände des Eurosystems an Wertpapieren für geldpolitische Zwecke**

Wertpapiere für geldpolitische Zwecke	Ausgewiesener Wert zum 2. Oktober 2015	Veränderungen zum 25. September 2015			Ausgewiesener Wert zum 9. Oktober 2015	Veränderungen zum 2. Oktober 2015		Ausgewiesener Wert zum 16. Oktober 2015	Veränderungen zum 9. Oktober 2015	
		Käufe	Tilgungen	Berichtigungen zum Quartalsende		Käufe	Tilgungen		Käufe	Tilgungen
1. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen	22,0 Mrd. €	-	- 0,2 Mrd. €	-	21,7 Mrd. €	-	- 0,3 Mrd. €	21,7 Mrd. €	-	-
2. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen	10,4 Mrd. €	-	- 0,1 Mrd. €	-	10,3 Mrd. €	-	- 0,1 Mrd. €	10,3 Mrd. €	-	-
3. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen	122,8 Mrd. €	+ 3,0 Mrd. €	- 0,1 Mrd. €	- 0,4 Mrd. €	124,6 Mrd. €	+ 1,8 Mrd. €	-	126,1 Mrd. €	+ 1,5 Mrd. €	-
Programm zum Ankauf von Asset-Backed Securities	13,1 Mrd. €	+ 0,5 Mrd. €	- 0,1 Mrd. €	-	13,4 Mrd. €	+ 0,2 Mrd. €	-	14,5 Mrd. €	+ 1,1 Mrd. €	-
Programm zum Ankauf von Wertpapieren des öffentlichen Sektors	346,3 Mrd. €	+ 9,7 Mrd. €	-	- 1,3 Mrd. €	358,8 Mrd. €	+ 12,5 Mrd. €	-	370,9 Mrd. €	+ 12,1 Mrd. €	-
Programm für die Wertpapiermärkte	127,9 Mrd. €	-	-	+ 0,3 Mrd. €	127,9 Mrd. €	-	-	125,5 Mrd. €	-	- 2,5 Mrd. €

7.1) stiegen um 11,4 Milliarden € auf 642,5 Milliarden €. In Tabelle 1 werden diese Bestände nach einzelnen Portfolios detailliert aufgeschlüsselt. Alle Portfolios werden in den Büchern zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen. Im Ergebnis aller Transaktionen nahmen die **Einlagen** der Kreditinstitute auf Girokonten beim Eurosystem (Passiva 2.1) um 15,8 Milliarden € auf 473,3 Milliarden € zu.

Gemäß den harmonisierten Rechnungslegungsgrundsätzen für das Eurosystem werden Gold, Devisen, Wertpapierbestände und Finanzinstrumente des Eurosystems zu jedem Quartalsende zu Marktkursen und -preisen bewertet. Die Nettoauswirkung der Neubewertung auf die einzelnen Ausweispositionen zum 30. September 2015 wird in der zusätzlichen Rubrik **„Veränderungen zur Vorwoche aufgrund von Anpassungen zum Quartalsende“** ausgewiesen. Im Folgenden sind der Goldpreis und die wichtigsten Wechselkurse aufgeführt, die für die Neubewertung der einzelnen Positionen herangezogen wurden:  
 Gold: 1 002,365 Euro je Unze Feingold;  
 USD: 1,1203 je Euro; JPY: 134,69 je Euro;  
 Sonderziehungsrechte: 1,2522 Euro je SZR.

In der Woche zum 9. Oktober 2015 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 um 0,8 Milliarden € auf 262,6 Milliarden €. Die Bestände des Eurosystems an marktfähigen **Sonstigen Wertpapieren** (das heißt an Wertpapieren,

**Tabelle 2: Liquiditätszuführende Geschäfte in US-Dollar**

Valutatag	Art der Transaktion	Fällig werden-der Betrag	Neuer Betrag
1. Oktober 2015	Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von 7 Tagen	142 Mill. USD	143 Mill. USD
8. Oktober 2015	Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von 7 Tagen	143 Mill. USD	145 Mill. USD
15. Oktober 2015	Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von 7 Tagen	145 Mill. USD	140 Mill. USD

Die Liquiditätszuführenden Transaktionen wurden vom Eurosystem im Zusammenhang mit der unbefristeten Swap-Vereinbarung zwischen der Europäischen Zentralbank und dem Federal Reserve System durchgeführt.

die nicht für geldpolitische Zwecke gehalten werden) (Aktiva 7.2) nahmen um 0,1 Milliarden € auf 359,2 Milliarden € zu. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) erhöhte sich um 0,4 Milliarden € auf 1 054,6 Milliarden €. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) gingen um 5,1 Milliarden € auf 83,6 Milliarden € zurück.

Die Nettopositionen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) verringerten sich um 26,1 Milliarden € auf 365 Milliarden €. Am 7. Oktober 2015 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.1) in Höhe von 72,6 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 70,6 Milliarden € mit einer Laufzeit von sieben Tagen wurde abgewickelt. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazität** (Aktiva 5.5) reduzierte sich um 0,6 Milliarden € und lag nahe null. Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** (Passiva 2.2) belief sich auf 171,8 Milliarden € (gegenüber 148,3 Milliarden € in der Vorwoche). Die Bestände des Eurosystems an

**Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** (Aktiva 7.1) stiegen um 14,2 Milliarden € auf 656,7 Milliarden €. In Tabelle 1 werden diese Bestände nach einzelnen Portfolios detailliert aufgeschlüsselt. Alle Portfolios werden in den Büchern zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen. Im Ergebnis aller Transaktionen nahmen die **Einlagen** der Kreditinstitute auf **Girokonten** beim Eurosystem (Passiva 2.1) um 1 Milliarde € auf 472,3 Milliarden € ab.

In der Woche zum 16. Oktober 2015 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 um 0,2 Milliarden € auf 262,8 Milliarden €. Die Bestände des Eurosystems an marktfähigen **Sonstigen Wertpapieren** (das heißt an Wertpapieren, die nicht für geldpolitische Zwecke gehalten werden) (Aktiva 7.2) beliefen sich auf 359,1 Milliarden € (gegenüber 359,2 Milliarden € in der Vorwoche). Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) sank um 1,8 Mil-

liarden € auf 1 052,8 Milliarden €. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) stiegen um 30,8 Milliarden € auf 114,4 Milliarden €.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) erhöhten sich um 11,8 Milliarden € auf 376,7 Milliarden €. Am 14. Oktober 2015 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.1) in Höhe von 70,6 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 69,5 Milliarden € mit einer Laufzeit von sieben Tagen wurde abgewickelt. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (Aktiva 5.5) betrug 0,1 Milliarden € (gegenüber praktisch null in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** (Passiva 2.2) belief sich auf 159,1 Milliarden € (gegenüber 171,8 Milliarden € in der Vorwoche). Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** (Aktiva 7.1) erhöhten sich um 12,2 Milliarden € auf 668,9 Milliarden €. In Tabelle 1 werden diese Bestände nach einzelnen Portfolios detailliert aufgeschlüsselt. Alle Portfolios werden in den Büchern zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen.

Im Ergebnis aller Transaktionen nahmen die **Einlagen** der Kreditinstitute **auf Girokonten** beim Eurosystem (Passiva 2.1) um 9,4 Milliarden € auf 462,9 Milliarden € ab.