



Zentralbanken

Konsolidierter Wochenausweis des Eurosystems

(in Millionen Euro)

In der Woche zum 1. Januar 2016 spiegelte der Rückgang der Position **Gold und Goldforderungen** (Aktiva 1) um 10,1 Milliarden € eine vierteljährliche Neubewertung wider. Die Nettosition des Eurosystems in Fremdwährung (Aktiva 2 und 3 abzüglich Passiva 7, 8 und 9) erhöhte sich um 7,3 Milliarden € auf 272,6 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 zurückzuführen. Im Lauf der Woche führte das Eurosystem keine liquiditätszuführenden Transaktionen im Zusammenhang mit der unbefristeten Swapvereinbarung 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) (Aktiva 7.2) blieben praktisch unverändert bei 358 Milliarden €. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) stieg um 0,1 Milliarden € auf 1 083,5 Milliarden €. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) gingen um 10,8 Milliarden € auf 59,3 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 18,9 Milliarden € auf 346,4 Milliarden €. Am 30. Dezember 2015 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.1) in Höhe von 72,9 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 89 Milliarden € mit einwöchiger Laufzeit wurde abgewickelt. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (Aktiva 5.5) betrug 0,5 Milliarden € (gegenüber praktisch null in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** (Passiva 2.2) belief sich auf 212,4 Milliarden € (gegenüber 177,1 Milliarden € in der Vorwoche). Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** (Aktiva 7.1) verringerten sich um 2,1 Milliarden € auf 803,1 Milliarden €. In Tabelle 1 werden diese Bestände nach einzelnen Portfolios detailliert aufgeschlüsselt. Alle Portfolios werden in den Büchern zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen.

Aktiva	18.12.2015	25.12.2015	1.1.2016	8.1.2016
1 Gold und Goldforderungen	348 851	348 851	338 713	338 713
2 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	295 409	298 187	307 115	308 782
2.1 Forderungen an den IWF	79 025	79 083	80 384	80 368
2.2 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen, Auslandskredite und sonstige Auslandsaktiva	216 385	219 104	226 732	228 414
3 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige im Euro-Währungsgebiet	35 441	32 212	31 109	29 220
4 Forderungen in € an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	19 726	20 468	20 242	19 904
4.1 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen und Kredite	19 726	20 468	20 242	19 904
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	538 174	542 488	558 989	540 177
5.1 Hauptrefinanzierungsgeschäfte	68 570	72 908	88 978	70 632
5.2 Längerfristige Refinanzierungsgeschäfte	469 543	469 543	469 543	469 543
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	60	37	468	2
5.6 Forderungen aus Margenausgleich	0	0	0	0
6 Sonstige Forderungen in € an Kreditinstitute im Euro-Währungsgebiet	122 546	111 767	107 863	110 587
7 Wertpapiere in € von Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	1 157 241	1 163 346	1 161 159	1 169 112
7.1 Für geldpolitische Zwecke gehaltene Wertpapiere	798 576	805 280	803 135	812 441
7.2 Sonstige Wertpapiere	358 664	358 066	358 023	356 671
8 Forderungen in € an öffentliche Haushalte	25 151	25 151	25 145	25 145
9 Sonstige Aktiva	216 717	225 345	230 810	225 250
Aktiva insgesamt	2 759 255	2 767 815	2 781 145	2 766 889
Passiva	18.12.2015	25.12.2015	1.1.2016	8.1.2016
1 Banknotenumlauf	1 074 682	1 083 395	1 083 539	1 073 862
2 Verbindlichkeiten in € aus geldpolitischen Operationen gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet	739 458	757 053	768 419	773 697
2.1 Einlagen auf Girokonten (einschließlich Mindestreserveguthaben)	550 495	579 859	555 864	563 436
2.2 Einlagefazilität	188 823	177 054	212 415	210 126
2.3 Termineinlagen	0	0	0	0
2.4 Feinststeuerungsoperationen in Form von befristeten Transaktionen	0	0	0	0
2.5 Verbindlichkeiten aus Margenausgleich	141	140	140	136
3 Sonstige Verbindlichkeiten in € gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet	5 143	5 098	5 202	4 903
4 Verbindlichkeiten aus der Begebung von Schuldverschreibungen	0	0	0	0
5 Verbindlichkeiten in € gegenüber sonstigen Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	172 274	152 227	141 805	149 438
5.1 Einlagen von öffentlichen Haushalten	86 886	70 092	59 295	67 466
5.2 Sonstige Verbindlichkeiten	85 387	82 136	82 510	81 973
6 Verbindlichkeiten in € gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets	37 194	40 831	54 529	38 904
7 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	1 967	2 762	2 803	2 811
8 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets	4 320	4 137	3 677	5 104
8.1 Einlagen, Guthaben, sonstige Verbindlichkeiten	4 320	4 137	3 677	5 104
8.2 Verbindlichkeiten aus der Kreditfazilität im Rahmen des WKM II	0	0	0	0
9 Ausgleichsposten für vom IWF zugeteilte Sonderziehungsrechte	59 202	58 210	59 179	59 179
10 Sonstige Passiva	217 080	216 165	218 618	215 616
11 Ausgleichsposten aus Neubewertung	350 735	350 735	346 172	346 172
12 Kapital und Rücklagen	97 200	97 201	97 201	97 204
Passiva insgesamt	2 759 255	2 767 815	2 781 145	2 766 889

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 1. Januar 2016	Veränderungen zum 25. Dezember 2015			Ausgewiesener Wert zum 8. Januar 2016	Veränderungen zum 1. Januar 2016	
		Käufe	Tilgungen	Anpassungen zum Quartalsende		Käufe	Tilgungen
1. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen	20,6 Mrd. €	-		-	20,6 Mrd. €	-	-
2. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen	9,7 Mrd. €	-		-	9,7 Mrd. €	-	-
3. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen	143,3 Mrd. €	-		- 0,5 Mrd. €	143,9 Mrd. €	+ 0,6 Mrd. €	-
Programm zum Ankauf von Asset-Backed Securities	15,3 Mrd. €	-	- 0,1 Mrd. €		15,3 Mrd. €	-	-
Programm zum Ankauf von Wertpapieren des öffentlichen Sektors	491,2 Mrd. €	-		- 1,8 Mrd. €	499,9 Mrd. €	+ 8,7 Mrd. €	-
Programm für die Wertpapiermärkte	123,0 Mrd. €	-		+ 0,3 Mrd. €	123,0 Mrd. €	-	-

Im Ergebnis aller Transaktionen sanken die **Einlagen** der Kreditinstitute auf **Girokonten** beim Eurosystem (Passiva 2.1) um 24 Milliarden € auf 555,9 Milliarden €.

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 31. Dezember 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: 973,225 Euro je Unze Feingold
 USD: 1,0887 je Euro
 JPY: 131,07 je Euro
 Sonderziehungsrechte: 1,2728 Euro je SZR

In der Woche zum 8. Januar 2016 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 1,7 Milliarden € auf 270,9 Milliarden €. Die Bestände des Eurosystems an marktfähigen **Sonstigen Wertpapieren** (das heißt an Wertpapieren, die nicht für geldpolitische Zwecke gehalten werden) (Aktiva 7.2) sanken um 1,4 Milliarden € auf 356,7 Milliarden €. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) ging um 9,7 Milliarden € auf 1073,9 Milliarden € zurück. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) nahmen um 8,2 Milliarden € auf 67,5 Milliarden € zu.

Tabelle 2: Liquiditätszuführende Geschäfte in US-Dollar

Valutatag	Art der Transaktion	Fällig werden-der Betrag	Neuer Betrag
7. Januar 2016	Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von 21 Tagen	925 Mill. USD	-
7. Januar 2016	Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von 7 Tagen	-	117 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 Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) verringerten sich um 16,5 Milliarden € auf 329,9 Milliarden €. Am 6. Januar 2016 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.1) in Höhe von 89 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 70,6 Milliarden € mit einwöchiger Laufzeit wurde abgewickelt. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (5.5) betrug praktisch null (gegenüber 0,5 Milliarden € in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** (Passiva 2.2) belief sich auf 210,1 Milliarden € (gegenüber 212,4 Milliarden € in der Vorwoche).

Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** (Aktiva 7.1) stiegen um 9,3 Milliarden € auf 812,4 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 7,6 Milliarden € auf 563,4 Milliarden € zu.