



Zentralbanken

Konsolidierter Wochenausweis des Eurosystems

(in Millionen Euro)

In der Woche zum 1. Juli 2016 wurde ein Anstieg der Position **Gold und Goldforderungen** (Aktiva 1) in Höhe von 35,9 Milliarden € verzeichnet, der auf die vierteljährliche Neubewertung und die Veräußerung von Gold (76 Millionen €) durch eine nationale Zentralbank des Eurosystems zum Zweck der Herstellung einer Gedenkmünze zurückzuführen war. Die Nettoposition des Eurosystems in Fremdwährung (Aktiva 2 und 3 abzüglich Passiva 7, 8 und 9) erhöhte sich um 10,9 Milliarden € auf 275,4 Milliarden €. Diese Veränderung war auf die Auswirkungen der vierteljährlichen Neubewertung von Aktiva und Passiva sowie auf von Zentralbanken des Eurosystems im Betrachtungszeitraum durchgeführten Kunden- und Portfoliotransaktionen 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 1,8 Milliarden € auf 347,8 Milliarden € zu. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) stieg um 6,4 Milliarden € auf 1088,5 Milliarden €. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) gingen um 78,7 Milliarden € auf 154,2 Milliarden € zurück.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) erhöhten sich um 6,4 Milliarden € auf 209,7 Milliarden €. Am 29. Juni 2016 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.1) in Höhe von 49,9 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 53,1 Milliarden € mit einwöchiger Laufzeit wurde abgewickelt. Im Lauf der Woche wurde ein **längerfristiges Refinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.2) in Höhe von 10,3 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 7,7 Milliarden € wurde abgewickelt. Außerdem wurden im Rahmen der **ersten Serie gezielter längerfristiger Refinanzierungsgeschäfte (GLRG-I)** bereitgestellte Mittel in Höhe von 367,9 Milliarden € vor Fälligkeit zurückgezahlt und es wurde ein neues Geschäft in Höhe von 6,7 Milliarden € mit einer Laufzeit von 819 Tagen abgewickelt. Darüber hinaus wurde der erste Tender der **zweiten Serie gezielter längerfristiger Refinanzierungsgeschäfte (GLRG-II)** in Höhe von 399,3 Milliarden € mit einer Laufzeit von 1456 Tagen abgewickelt.

Aktiva	17.6.2016	24.6.2016	1.7.2016	8.7.2016
1 Gold und Goldforderungen	377 277	377 277	413 139	413 140
2 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	297 983	299 619	308 953	307 759
2.1 Forderungen an den IWF	76 572	76 551	77 641	77 642
2.2 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen, Auslandskredite und sonstige Auslandsaktiva	221 411	223 067	231 312	230 117
3 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige im Euro-Währungsgebiet	31 081	30 078	33 174	34 708
4 Forderungen in € an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	17 759	18 287	18 324	18 429
4.1 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen und Kredite	17 759	18 287	18 324	18 429
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	500 395	501 186	540 033	531 224
5.1 Hauptrefinanzierungsgeschäfte	49 140	49 883	53 054	44 089
5.2 Längerfristige Refinanzierungsgeschäfte	451 177	451 177	486 799	486 799
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	78	126	180	336
5.6 Forderungen aus Margenausgleich	0	0	0	0
6 Sonstige Forderungen in € an Kreditinstitute im Euro-Währungsgebiet	107 722	103 549	96 536	95 314
7 Wertpapiere in € von Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	1 537 007	1 558 993	1 573 422	1 588 982
7.1 Für geldpolitische Zwecke gehaltene Wertpapiere	1 191 446	1 212 942	1 225 579	1 243 698
7.2 Sonstige Wertpapiere	345 561	346 051	347 843	345 284
8 Forderungen in € an öffentliche Haushalte	26 984	26 984	26 535	26 477
9 Sonstige Aktiva	213 379	215 121	222 501	221 887
Aktiva insgesamt	3 109 588	3 131 095	3 232 618	3 237 920
Passiva	17.6.2016	24.6.2016	1.7.2016	8.7.2016
1 Banknotenumlauf	1 081 683	1 082 176	1 088 543	1 092 067
2 Verbindlichkeiten in € aus geldpolitischen Operationen gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet	932 612	910 950	1 023 403	1 030 681
2.1 Einlagen auf Girokonten (einschließlich Mindestreserveguthaben)	611 199	613 059	693 047	688 498
2.2 Einlagefazilität	321 203	297 632	330 345	342 124
2.3 Termineinlagen	0	0	0	0
2.4 Feinststeuerungsoperationen in Form von befristeten Transaktionen	0	0	0	0
2.5 Verbindlichkeiten aus Margenausgleich	210	259	11	59
3 Sonstige Verbindlichkeiten in € gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet	3 984	3 777	3 765	3 632
4 Verbindlichkeiten aus der Begebung von Schuldverschreibungen	0	0	0	0
5 Verbindlichkeiten in € gegenüber sonstigen Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	287 398	332 298	251 205	237 146
5.1 Einlagen von öffentlichen Haushalten	183 740	232 957	154 208	140 852
5.2 Sonstige Verbindlichkeiten	103 657	99 341	96 996	96 294
6 Verbindlichkeiten in € gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets	59 675	56 556	70 866	79 233
7 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	2 926	3 136	3 015	3 362
8 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets	5 006	4 502	5 240	5 504
8.1 Einlagen, Guthaben, sonstige Verbindlichkeiten	5 006	4 502	5 240	5 504
8.2 Verbindlichkeiten aus der Kreditfazilität im Rahmen des WKM II	0	0	0	0
9 Ausgleichsposten für vom IWF zugeteilte Sonderziehungsrechte	57 542	57 542	58 486	58 486
10 Sonstige Passiva	203 755	203 329	206 336	206 048
11 Ausgleichsposten aus Neubewertung	375 994	375 994	420 923	420 923
12 Kapital und Rücklagen	99 014	100 836	100 836	100 836
Passiva insgesamt	3 109 588	3 131 095	3 232 618	3 237 920

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. Juli 2016	Veränderungen zum 24. Juni 2016			Ausgewiesener Wert zum 8. Juli 2016	Veränderungen zum 1. Juli 2016	
		Käufe	Tilgungen	Anpassungen zum Quartalsende		Käufe	Tilgungen
1. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen	17,9 Mrd. €	-	- 0,1 Mrd. €	-	17,5 Mrd. €	-	- 0,4 Mrd. €
2. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen	7,7 Mrd. €	-	-	-	7,6 Mrd. €	-	- 0,1 Mrd. €
3. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen	183,6 Mrd. €	+ 1,2 Mrd. €	- 0,1 Mrd. €	- 0,5 Mrd. €	184,1 Mrd. €	+ 0,7 Mrd. €	- 0,2 Mrd. €
Programm zum Ankauf von Asset-Backed Securities	19,9 Mrd. €	+ 0,5 Mrd. €	- 0,3 Mrd. €	-	20,2 Mrd. €	+ 0,3 Mrd. €	-
Programm zum Ankauf von Wertpapieren des Unternehmenssektors	6,8 Mrd. €	+ 1,9 Mrd. €	-	-	8,5 Mrd. €	+ 1,7 Mrd. €	-
Programm zum Ankauf von Wertpapieren des öffentlichen Sektors	878,5 Mrd. €	+ 12,8 Mrd. €	-	- 3,1 Mrd. €	894,6 Mrd. €	+ 16,1 Mrd. €	-
Programm für die Wertpapiermärkte	111,2 Mrd. €	-	-	+ 0,3 Mrd. €	111,2 Mrd. €	-	-

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 330,3 Milliarden € (gegenüber 297,6 Milliarden € in der Vorwoche). Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** (Aktiva 7.1) stiegen um 12,7 Milliarden € auf 1225,6 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 stiegen die **Einlagen** der Kreditinstitute auf **Girokonten** beim Eurosystem (Passiva 2.1) um 80 Milliarden € auf 693 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 30. Juni 2016 wird in der zusätzlichen Rubrik „**Veränderungen zur Vorwoche aufgrund von Anpassun-**

gen zum Quartalsende“ ausgewiesen. Im Folgenden sind der Goldpreis und die wichtigsten Wechselkurse aufgeführt, die für die Neubewertung der einzelnen Positionen herangezogen wurden: Gold: 1 187,349 Euro je Unze Feingold; USD: 1,1102 je Euro; JPY: 114,05 je Euro; Sonderziehungsrechte: 1,2579 Euro je SZR.

In der Woche zum 8. Juli 2016 stieg die Position **Gold und Goldforderungen** (Aktiva 1) aufgrund des Erwerbs von Goldmünzen durch eine nationale Zentralbank des Eurosystems um 1 Million €. Die Nettoposition des Eurosystems in Fremdwährung (Aktiva 2 und 3 abzüglich Passiva 7, 8 und 9) sank um 0,3 Milliarden € auf 275,1 Milliarden €. Diese Änderung war auf Kunden- und Portfoliotransaktionen zurückzuführen, die Zentralbanken des Eurosystems im Betrachtungszeitraum durchgeführt hatten. Die Bestände des Eurosystems an marktfähigen **Sonstigen Wertpapieren** (das heißt an Wertpapieren, die nicht für geldpolitische Zwecke gehalten werden) (Aktiva 7.2) verringerten sich um 2,6 Milliarden € auf 345,3 Milliarden €. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) erhöhte sich um 3,5 Milliarden € auf 1 092,1 Milliarden €. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) gin-

gen um 13,4 Milliarden € auf 140,9 Milliarden € zurück.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) nahmen um 20,6 Milliarden € auf 189 Milliarden € ab. Am 6. Juli 2016 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.1) in Höhe von 53,1 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 44,1 Milliarden € mit einwöchiger Laufzeit wurde abgewickelt. 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 342,1 Milliarden € (gegenüber 330,3 Milliarden € in der Vorwoche). Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** (Aktiva 7.1) stiegen um 18,1 Milliarden € auf 1 243,7 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 sanken die **Einlagen** der Kreditinstitute auf **Girokonten** beim Eurosystem (Passiva 2.1) um 4,5 Milliarden € auf 688,5 Milliarden €.

Tabelle 2: Liquiditätszuführende Geschäfte in US-Dollar

Valutatag	Art der Transaktion	Fällig werden-der Betrag	Neuer Betrag
30. Juni 2016	Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von 7 Tagen	-	1 519 Mill. USD
7. Juli 2016	Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von 7 Tagen	1,5 Mrd. USD	2,0 Mrd. USD
Diese liquiditätszuführende Transaktion wurde vom Eurosystem im Zusammenhang mit der unbefristeten Swap-Vereinbarung zwischen der Europäischen Zentralbank und dem Federal Reserve System durchgeführt.			