



Zentralbanken

Konsolidierter Wochenausweis des Eurosystems

(in Millionen Euro)

In der Woche zum 15. Juli 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) sank um 3,4 Milliarden € auf 271,7 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 3 Milliarden € auf 342,3 Milliarden €. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) erhöhte sich um 1,7 Milliarden € auf 1093,8 Milliarden €. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) stiegen um 37 Milliarden € auf 177,8 Milliarden €.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) nahmen um 6,9 Milliarden € auf 196 Milliarden € zu. Am 13. Juli 2016 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.1) in Höhe von 44,1 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 42,5 Milliarden € mit einwöchiger Laufzeit wurde abgewickelt. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (Aktiva 5.5) betrug praktisch null (gegenüber 0,3 Milliarden € in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** (Passiva 2.2) belief sich auf 333,3 Milliarden € (gegenüber 342,1 Milliarden € in der Vorwoche). Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** (Aktiva 7.1) stiegen um 19,9 Milliarden € auf 1263,6 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 sanken die **Einlagen der Kreditinstitute auf Girokonten** beim Eurosystem (Passiva 2.1) um 13,9 Milliarden € auf 674,6 Milliarden €.

In der Woche zum 22. Juli 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) verrin-

Aktiva	8.7.2016	15.7.2016	22.7.2016	29.7.2016
1 Gold und Goldforderungen	413 140	413 140	413 140	413 141
2 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	307 759	305 910	308 584	307 558
2.1 Forderungen an den IWF	77 642	77 622	77 583	77 423
2.2 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen, Auslandskredite und sonstige Auslandsaktiva	230 117	228 288	231 001	230 135
3 Forderungen in Fremdwährung an Ansässige im Euro-Währungsgebiet	34 708	33 930	30 585	33 157
4 Forderungen in € an Ansässige außerhalb des Euro-Währungsgebiets	18 429	17 893	17 286	17 505
4.1 Guthaben bei Banken, Wertpapieranlagen und Kredite	18 429	17 893	17 286	17 505
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	531 224	529 283	530 560	533 619
5.1 Hauptrefinanzierungsgeschäfte	44 089	42 467	43 569	49 593
5.2 Längerfristige Refinanzierungsgeschäfte	486 799	486 799	486 799	483 982
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	336	17	192	44
5.6 Forderungen aus Margenausgleich	0	0	0	0
6 Sonstige Forderungen in € an Kreditinstitute im Euro-Währungsgebiet	95 314	95 830	94 411	94 005
7 Wertpapiere in € von Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	1 588 982	1 605 886	1 623 717	1 639 382
7.1 Für geldpolitische Zwecke gehaltene Wertpapiere	1 243 698	1 263 617	1 281 420	1 298 808
7.2 Sonstige Wertpapiere	345 284	342 269	342 297	340 574
8 Forderungen in € an öffentliche Haushalte	26 477	26 477	26 477	26 477
9 Sonstige Aktiva	221 887	220 829	221 076	219 464
Aktiva insgesamt	3 237 920	3 249 177	3 265 838	3 284 309
Passiva	8.7.2016	15.7.2016	22.7.2016	29.7.2016
1 Banknotenumlauf	1 092 067	1 093 804	1 093 474	1 096 974
2 Verbindlichkeiten in € aus geldpolitischen Operationen gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet	1 030 681	1 007 951	985 484	1 029 691
2.1 Einlagen auf Girokonten (einschließlich Mindestreserveguthaben)	688 498	674 645	664 890	698 426
2.2 Einlagefazilität	342 124	333 284	320 566	331 245
2.3 Termineinlagen	0	0	0	0
2.4 Feinststeuerungsoperationen in Form von befristeten Transaktionen	0	0	0	0
2.5 Verbindlichkeiten aus Margenausgleich	59	21	27	20
3 Sonstige Verbindlichkeiten in € gegenüber Kreditinstituten im Euro-Währungsgebiet	3 632	3 626	3 642	3 649
4 Verbindlichkeiten aus der Begebung von Schuldverschreibungen	0	0	0	0
5 Verbindlichkeiten in € gegenüber sonstigen Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	237 146	275 238	309 485	277 028
5.1 Einlagen von öffentlichen Haushalten	140 852	177 828	213 317	179 356
5.2 Sonstige Verbindlichkeiten	96 294	97 410	96 168	97 673
6 Verbindlichkeiten in € gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets	79 233	72 797	79 024	82 965
7 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen im Euro-Währungsgebiet	3 362	3 533	3 029	3 073
8 Verbindlichkeiten in Fremdwährung gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets	5 504	6 152	6 406	7 391
8.1 Einlagen, Guthaben, sonstige Verbindlichkeiten	5 504	6 152	6 406	7 391
8.2 Verbindlichkeiten aus der Kreditfazilität im Rahmen des WKM II	0	0	0	0
9 Ausgleichsposten für vom IWF zugeteilte Sonderziehungsrechte	58 486	58 486	58 486	58 486
10 Sonstige Passiva	206 048	205 833	205 048	203 294
11 Ausgleichsposten aus Neubewertung	420 923	420 923	420 923	420 923
12 Kapital und Rücklagen	100 836	100 836	100 836	100 834
Passiva insgesamt	3 237 920	3 249 177	3 265 838	3 284 309

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 15. Juli 2016	Veränderungen zum 8. Juli 2016		Ausgewiesener Wert zum 22. Juli 2016	Veränderungen zum 15. Juli 2016		Ausgewiesener Wert zum 29. Juli 2016	Veränderungen zum 22. Juli 2016	
		Käufe	Tilgungen		Käufe	Tilgungen		Käufe	Tilgungen
1. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen	17,5 Mrd. €	-	-	17,5 Mrd. €	-	-	16,4 Mrd. €	-	- 1,1 Mrd. €
2. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen	7,6 Mrd. €	-	-	7,6 Mrd. €	-	-	7,5 Mrd. €	-	- 0,0 Mrd. €
3. Programm zum Ankauf gedeckter Schuldverschreibungen	185,5 Mrd. €	+ 1,4 Mrd. €	-	186,0 Mrd. €	+ 0,9 Mrd. €	- 0,4 Mrd. €	186,6 Mrd. €	+ 1,0 Mrd. €	- 0,4 Mrd. €
Programm zum Ankauf von Asset-Backed Securities	20,4 Mrd. €	+ 0,3 Mrd. €	-	20,3 Mrd. €	-	- 0,2 Mrd. €	20,4 Mrd. €	+ 0,3 Mrd. €	- 0,2 Mrd. €
Programm zum Ankauf von Wertpapieren des Unternehmenssektors	10,4 Mrd. €	+ 2,0 Mrd. €	-	11,8 Mrd. €	+ 1,4 Mrd. €	-	13,2 Mrd. €	+ 1,4 Mrd. €	-
Programm zum Ankauf von Wertpapieren des öffentlichen Sektors	911,0 Mrd. €	+ 16,3 Mrd. €	-	928,4 Mrd. €	+ 17,5 Mrd. €	-	944,9 Mrd. €	+ 16,4 Mrd. €	-
Programm für die Wertpapiermärkte	111,2 Mrd. €	-	-	109,8 Mrd. €	-	- 1,4 Mrd. €	109,8 Mrd. €	-	-

gerte sich um 0,4 Milliarden € auf 271,2 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) blieben praktisch unverändert bei 342,3 Milliarden €. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) ging um 0,3 Milliarden € auf 1093,5 Milliarden € zurück. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) stiegen um 35,5 Milliarden € auf 213,3 Milliarden €.

Die Nettoforderungen des Eurosystems an Kreditinstitute (Aktiva 5 abzüglich Passiva 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 und 4) nahmen um 14 Milliarden € auf 210 Milliarden € zu. Am 20. Juli 2016 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.1) in Höhe von 42,5 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 43,6 Milliarden € mit einwöchiger Laufzeit wurde abgewickelt. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (Aktiva 5.5) betrug 0,2 Milliarden € (gegenüber praktisch null in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der

Einlagefazilität (Passiva 2.2) belief sich auf 320,6 Milliarden € (gegenüber 333,3 Milliarden € in der Vorwoche). Die Bestände des Eurosystems an **Wertpapieren für geldpolitische Zwecke** (Aktiva 7.1) stiegen um 17,8 Milliarden € auf 1 281,4 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 sanken die **Einlagen** der Kreditinstitute **auf Girokonten** beim Eurosystem (Passiva 2.1) um 9,8 Milliarden € auf 664,9 Milliarden €.

In der Woche zum 29. Juli 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) erhöhte sich um 0,5 Milliarden € auf 271,8 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 zu

geldpolitischen Zwecken gehalten werden) (Aktiva 7.2) verringerten sich um 1,7 Milliarden € auf 340,6 Milliarden €. Der **Banknotenumlauf** (Passiva 1) erhöhte sich um 3,5 Milliarden € auf 1097 Milliarden €. Die **Einlagen von öffentlichen Haushalten** (Passiva 5.1) gingen um 34 Milliarden € auf 179,4 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 7,6 Milliarden € auf 202,4 Milliarden €. Am 27. Juli 2016 wurde ein **Hauptrefinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.1) in Höhe von 43,6 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 49,6 Milliarden € mit einwöchiger Laufzeit wurde abgewickelt. Im Lauf der Woche wurde ein **längerfristiges Refinanzierungsgeschäft** (Aktiva 5.2) in Höhe von 9,4 Milliarden € fällig und ein neues Geschäft in Höhe von 7 Milliarden € wurde abgewickelt. Die Inanspruchnahme der **Spitzenrefinanzierungsfazilität** (Aktiva 5.5) betrug praktisch null (gegenüber 0,2 Milliarden € in der Vorwoche). Die Inanspruchnahme der **Einlagefazilität** (Passiva 2.2) belief sich auf 331,2 Milliarden € (gegenüber 320,6 Milliarden € in der Vorwoche). Die Bestände des Eurosystems an zu **geldpolitischen Zwecken gehaltenen Wertpapieren** (Aktiva 7.1) stiegen um 17,4 Milliarden € auf 1 298,8 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 33,5 Milliarden € auf 698,4 Milliarden €.

Tabelle 2: Liquiditätszuführende Geschäfte in US-Dollar

Valutatag	Art der Transaktion	Fällig werdender Betrag	Neuer Betrag
14. Juli 2016	Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von 7 Tagen	2 000 Mill. USD	5 Mill. USD
21. Juli 2016	Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von 7 Tagen	5 Mill. USD	-
28. Juli 2016	Befristete Transaktion zur Bereitstellung von Liquidität in US-Dollar mit einer Laufzeit von 7 Tagen	-	800 Mill. USD

Diese liquiditätszuführende Transaktion wurde vom Eurosystem im Zusammenhang mit der unbefristeten Swap-Vereinbarung zwischen der Europäischen Zentralbank und dem Federal Reserve System durchgeführt.