

Währungsreserven und Fremdwährungsliquidität der Bundesrepublik Deutschland

I. Währungsreserven und sonstige Fremdwährungsaktiva *)

Deutsche Bundesbank

Mio Euro

Position	Stand Ende Dezember 2011	Veränderungen zum Vormonat auf Grund von			
		Transaktionen		Neubewertung	
A. Währungsreserven	184.603	+	684	-	4.065
1. Devisenreserven ^{1) 2)}	29.433	-	203	+	1.171
(a) Wertpapiere	24.937	+	787	+	938
darunter:					
Wertpapiere, deren Emittenten ihren Hauptsitz im Euro-Währungsgebiet haben	-	-	-	-	-
(b) Einlagen bei	4.496	-	990	+	233
(i) anderen Währungsbehörden, der BIZ und dem IWF	679	-	287	+	82
(ii) Geschäftsbanken mit Hauptsitz im Euro-Währungsgebiet	991	-	452	+	49
darunter: Niederlassungen außerhalb des Euro-Währungsgebiets	991	-	452	+	49
(iii) Geschäftsbanken mit Hauptsitz außerhalb des Euro-Währungsgebiets	2.827	-	251	+	103
darunter: Niederlassungen im Euro-Währungsgebiet	-	-	-	-	-
2. Reserveposition im Internationalen Währungsfonds ³⁾	8.178	+	887	+	197
3. Sonderziehungsrechte	14.118	-	-	+	362
4. Gold und Goldforderungen ⁴⁾	132.874	-	-	-	5.795
<i>nachrichtlich: Gold in 1000 Unzen</i>	<i>109.194</i>	-	-	-	-
5. Sonstige Währungsreserven	-	-	-	-	-
B. Sonstige Fremdwährungsaktiva	18.128	+	17.229	+	344
nicht in den Währungsreserven enthaltene Einlagen	18.128	+	17.229	+	344

* Die Bewertung der Währungsreserven erfolgt zu Marktpreisen. - **1** Liquide Fremdwährungsforderungen gegenüber Ansässigen außerhalb des Euro-Währungsgebiets. - **2** Im Rahmen von Repo-Geschäften verliehene Wertpapiere verbleiben im Bestand der Bundesbank und können zusammen mit den als Sicherheit gestellten Einlagen zur Erhöhung der Devisenreserven führen. - **3** Ziehungsrechte in c Reservetranche und Kredite auf Grund von besonderen Kreditvereinbarungen (AKV, NKV). - **4** Der Goldbestand der Deutschen Bundesbank ist zu 1216,86 Euro/Unze bewertet.

II. Feststehende kurzfristige Netto-Abflüsse von Fremdwährungsaktiva ^{*)} (Nominalwerte)

Deutsche Bundesbank

Mio Euro; Stand Ende Dezember 2011

Position	Insgesamt	mit Laufzeit/Restlaufzeit		
		bis zu 1 Monat einschließlich	von mehr als 1 Monat bis zu 3 Monaten einschließlich	von mehr als 3 Monaten bis zu 1 Jahr einschließlich
1. In Fremdwährung denominierte Kredite, Wertpapiere und Einlagen	- 7	- 7	-	-
Abflüsse (-)				
Kapital	- 7	- 7	-	-
Zinsen	-	-	-	-
Zuflüsse (+)				
Kapital	-	-	-	-
Zinsen	-	-	-	-
2. Gesamte Short- und Long-Positionen aus Termingeschäften in Fremd- währung gegenüber dem Euro ¹⁾	- 18.141	- 18.141	-	-
(a) Short-Positionen (-)	- 18.141	- 18.141	-	-
(b) Long-Positionen (+)	-	-	-	-
3. Sonstige Zu- und Abflüsse	-	-	-	-

B u n d

Mio Euro; Stand Ende Dezember 2011

Position	Insgesamt	mit Laufzeit/Restlaufzeit		
		bis zu 1 Monat einschließlich	von mehr als 1 Monat bis zu 3 Monaten einschließlich	von mehr als 3 Monaten bis zu 1 Jahr einschließlich
1. In Fremdwährung denominierte Kredite, Wertpapiere und Einlagen	- 3.138	-	-	- 3.138
Abflüsse (-)				
Kapital	- 3.091	-	-	- 3.091
Zinsen	- 46	-	-	- 46
Zuflüsse (+)				
Kapital	-	-	-	-
Zinsen	-	-	-	-
2. Gesamte Short- und Long-Positionen aus Termingeschäften in Fremd- währung gegenüber dem Euro ¹⁾	+ 3.138	-	-	+ 3.138
(a) Short-Positionen (-)	-	-	-	-
(b) Long-Positionen (+)	+ 3.138	-	-	+ 3.138
3. Sonstige Zu- und Abflüsse	-	-	-	-

* Fremdwährungsabflüsse werden mit einem negativen, -zuflüsse mit einem positiven Vorzeichen ausgewiesen.

¹ Einschl. Terminpositionen bei Swapgeschäften.

III. Eventuelle kurzfristige Netto-Abflüsse von *)^{o)} Fremdwährungsaktiva (Nominalwerte)

Deutsche Bundesbank

Mio Euro; Stand Ende Dezember 2011

Position	Insgesamt	Laufzeit/Restlaufzeit		
		bis zu 1 Monat einschließlich	von mehr als 1 Monat bis zu 3 Monaten einschließlich	von mehr als 3 Monaten bis zu 1 Jahr einschließlich
1. Eventualverbindlichkeiten in Fremdwährung	-	-	-	-
(a) Bürgschaften für innerhalb eines Jahres fällig werdende Verbindlichkeiten	-	-	-	-
(b) Sonstige Eventualverbindlichkeiten	-	-	-	-
2. Begebene Wertpapiere in Fremdwährung mit Gläubigerkündigungsoption ¹⁾	-	-	-	-
3. Freie und uneingeschränkt verfügbare Kreditlinien von	-	-	-	-
(a) anderen Zentralbanken, der BIZ, dem IWF und anderen internationalen Organisationen (+)	-	-	-	-
(b) Banken und anderen Finanzinstituten mit Hauptsitz im Euro-Währungsgebiet (+)	-	-	-	-
(c) Banken und anderen Finanzinstituten mit Hauptsitz außerhalb des Euro-Währungsgebiets (+)	-	-	-	-
4. Freie und uneingeschränkt verfügbare Kreditlinien, gewährt an	-	-	-	-
(a) andere Zentralbanken, die BIZ, den IWF und andere internationale Organisationen (-)	-	-	-	-
(b) Banken und andere Finanzinstitute mit Hauptsitz im Euro-Währungsgebiet (-)	-	-	-	-
(c) Banken und andere Finanzinstitute mit Hauptsitz außerhalb des Euro-Währungsgebiets (-)	-	-	-	-

Fußnoten auf der folgenden Seite

Fortsetzung: III. Eventuelle kurzfristige Netto-Abflüsse von ^{*)} °)
Fremdwährungsaktiva
(Nominalwerte)

Deutsche Bundesbank

Mio Euro; Stand Ende Dezember 2011

Position	Insgesamt	Laufzeit/Restlaufzeit		
		bis zu 1 Monat einschließlich	von mehr als 1 Monat bis zu 3 Monaten einschließlich	von mehr als 3 Monaten bis zu 1 Jahr einschließlich
5. Gesamte Short- und Long-Positionen von Optionen in Fremdwährung gegenüber dem Euro ²⁾	-	-	-	-
(a) Short-Positionen	-	-	-	-
(i) Erworbene Verkaufsoptionen	-	-	-	-
(ii) Stillhalterpositionen aus Kaufoptionen	-	-	-	-
(b) Long-Positionen	-	-	-	-
(i) Erworbene Kaufoptionen	-	-	-	-
(ii) Stillhalterpositionen aus Verkaufsoptionen	-	-	-	-

* Eventuelle kurzfristige Zuflüsse aus Optionsgeschäften sind gegebenenfalls in Position 4. (b) ausgewiesen. - ° Fremdwährungsabflüsse werden mit einem negativen, -zuflüsse mit einem positiven Vorzeichen ausgewiesen. - 1 Nur Wertpapiere mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr. Etwaige Positionen mit einer Restlaufzeit bis 1 Jahr sind in Tabelle II.1 enthalten. - 2 Da keine Optionen in Fremdwährung gehalten werden, wird auf die Darstellung von "Stress-Tests" verzichtet.

IV. Sonstige Angaben ^{*)}

Deutsche Bundesbank

Mio Euro

Position	Stand Ende Dezember 2011	Veränderungen zum Vormonat auf Grund von	
		Transaktionen	Neubewertung
1. Kurzfristige, in Euro denomierte Verbindlichkeiten, wechsellkursindiziert	-	-	-
2. In Fremdwährung denomierte Finanzinstrumente, deren Erfüllung in anderer Weise (zum Beispiel in Landeswährung) erfolgt	-	-	-
3. Verpfändete Aktiva ¹⁾	-	-	-
in Währungsreserven enthalten	-	-	-
in anderen Fremdwährungsbeständen enthalten	-	-	-
4. Verliehene oder im Rahmen von Repos vorüber- gehend verkaufte Aktiva (netto)	+ 3.879	.	.
Verliehene oder im Rahmen von Repos vorüber- gehend verkaufte Aktiva ²⁾			
davon: in Tabelle I enthalten	-	.	.
davon: nicht in Tabelle I enthalten	-	-	-
Geliehene oder im Rahmen von Repos vorüber- gehend erworbene Aktiva			
davon: in Tabelle I enthalten	-	-	-
davon: nicht in Tabelle I enthalten	+ 3.879	.	.
5. Finanzderivate (netto) ^{1) 3)}	-	-	-
6. Finanzderivate (Forwards, Futures oder Optionsgeschäfte) mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr	-	-	-

Mio Euro

Position	Stand September 2011	Veränderungen gegenüber dem Vorquartal auf Grund von	
		Transaktionen	Neubewertung
7. Struktur der Währungsreserven ⁴⁾	181.430	+ 639	+ 21.046
(a) Währungen aus dem SZR-Währungskorb ⁵⁾	181.424	+ 729	+ 21.047
(b) Sonstige Währungen	6	- 89	- 1

* Verliehene oder vorübergehend verkaufte Aktiva werden mit negativem, geliehene oder vorübergehend erworbene Aktiva mit positivem Vorzeichen ausgewiesen. - **1** Soweit in Tabelle I enthalten. - **2** Einschließlich Goldleihe. Angegeben sind jeweils die Marktwerte der zu Grunde liegenden Aktiva. - **3** Marktwerte. - **4** Angaben zur Struktur der Währungsreserven werden jeweils für das Ende des Vorquartals veröffentlicht. - **5** Nach der Definition der EZB einschließlich Gold, SZR, US-Dollar, Euro, Yen und Pfund Sterling.