

## Währungsreserven und Fremdwährungsliquidität der Bundesrepublik Deutschland

### I. Währungsreserven und sonstige Fremdwährungsaktiva <sup>\*)</sup>

#### Deutsche Bundesbank

Mio Euro

Position	Stand Ende Oktober 2023	Veränderungen zum Vormonat auf Grund von			
		Transaktionen	Neubewertung		
A. Währungsreserven	295.288	+	858	+	11.940
1. Devisenreserven <sup>1) 2)</sup>	33.871	+	858	-	320
(a) Wertpapiere	28.448	+	2.284	-	307
darunter:					
Wertpapiere, deren Emittenten ihren Hauptsitz im Euroraum haben	-		-		-
(b) Einlagen bei	5.423	-	1.426	-	13
(i) anderen Währungsbehörden, der BIZ und dem IWF	3.209	-	2.903	+	5
(ii) Geschäftsbanken mit Hauptsitz im Euroraum	-		-		-
darunter: Niederlassungen außerhalb des Euroraums	-		-		-
(iii) Geschäftsbanken mit Hauptsitz außerhalb des Euroraums	2.215	+	1.476	-	18
darunter: Niederlassungen im Euroraum	-		-		-
2. Reserveposition im Internationalen Währungsfonds <sup>3)</sup>	9.256		-	-	22
3. Sonderziehungsrechte	49.531		-	-	116
4. Gold und Goldforderungen <sup>4)</sup>	202.630		-	+	12.398
<i>nachrichtlich: Gold in 1000 Unzen</i>	<i>107.791</i>		-		-
5. Sonstige Währungsreserven	-		-		-
B. Sonstige Fremdwährungsaktiva	+	5	+	5	-
nicht in den Währungsreserven enthaltene Einlagen	+	5	+	5	-

<sup>\*</sup> Die Bewertung der Währungsreserven erfolgt zu Marktpreisen. - **1** Liquide Fremdwährungsforderungen gegenüber Ansässigen außerhalb des Euroraums. - **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 der Reservetranche und Kredite auf Grund von besonderen Kreditvereinbarungen (AKV, NKV). - **4** Der Goldbestand der Deutschen Bundesbank ist zu 1879,838 Euro/Unze bewertet.

## II. Feststehende kurzfristige Netto-Abflüsse von Fremdwährungsaktiva <sup>\*)</sup> (Nominalwerte)

### Deutsche Bundesbank

Mio Euro; Stand Ende Oktober 2023

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	- 103	- 103	-	-
Abflüsse (-)				
Kapital	- 103	- 103	-	-
Zinsen	-	-	-	-
Zuflüsse (+)				
Kapital	-	-	-	-
Zinsen	-	-	-	-
2. Gesamte Short- und Long-Positionen aus Termingeschäften in Fremd- währung gegenüber dem Euro <sup>1)</sup>	- 5	- 5	-	-
(a) Short-Positionen (-)	- 5	- 5	-	-
(b) Long-Positionen (+)	-	-	-	-
3. Sonstige Zu- und Abflüsse	-	-	-	-

### B u n d

Mio Euro; Stand Ende Oktober 2023

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	-	-	-	-
Abflüsse (-)				
Kapital	-	-	-	-
Zinsen	-	-	-	-
Zuflüsse (+)				
Kapital	-	-	-	-
Zinsen	-	-	-	-
2. Gesamte Short- und Long-Positionen aus Termingeschäften in Fremd- währung gegenüber dem Euro <sup>1)</sup>	-	-	-	-
(a) Short-Positionen (-)	-	-	-	-
(b) Long-Positionen (+)	-	-	-	-
3. Sonstige Zu- und Abflüsse	-	-	-	-

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

<sup>1</sup> Einschl. Terminpositionen bei Swapgeschäften.

### III. Eventuelle kurzfristige Netto-Abflüsse von <sup>\*) °)</sup> Fremdwährungsaktiva (Nominalwerte)

#### Deutsche Bundesbank

Mio Euro; Stand Ende Oktober 2023

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 <sup>1)</sup>	-	-	-	-
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 Euroraum (+)	-	-	-	-
(c) Banken und anderen Finanzinstituten mit Hauptsitz außerhalb des Euroraums (+)	-	-	-	-
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 Euroraum (-)	-	-	-	-
(c) Banken und andere Finanzinstitute mit Hauptsitz außerhalb des Euroraums (-)	-	-	-	-

Fußnoten auf der folgenden Seite

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

**Deutsche Bundesbank**

Mio Euro; Stand Ende Oktober 2023

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 <sup>4)</sup>	-	-	-	-
(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 Oktober 2023	Veränderungen zum Vormonat auf Grund von	
		Transaktionen	Neubewertung
1. Kurzfristige, in Euro denominierte Verbindlichkeiten, wechsellkursindiziert	-	-	-
2. In Fremdwährung denominierte Finanzinstrumente, deren Erfüllung in anderer Weise (zum Beispiel in Landeswährung) erfolgt	-	-	-
3. Verpfändete Aktiva <sup>1)</sup>	-	-	-
in Währungsreserven enthalten	-	-	-
in anderen Fremdwährungsbeständen enthalten	-	-	-
4. Verliehene oder im Rahmen von Repos vorübergehend verkaufte Aktiva (netto)	+ 2	-	-
Verliehene oder im Rahmen von Repos vorübergehend verkaufte Aktiva <sup>4)</sup>			
davon: in Tabelle I enthalten	-	-	-
davon: nicht in Tabelle I enthalten	-	-	-
Geliehene oder im Rahmen von Repos vorübergehend erworbene Aktiva			
davon: in Tabelle I enthalten	-	-	-
davon: nicht in Tabelle I enthalten	+ 2	-	-
5. Finanzderivate (netto) <sup>1) 3)</sup>	-	-	-
6. Finanzderivate (Forwards, Futures oder Optionsgeschäfte) mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr	-	-	-

Mio Euro

Position	Stand Jun 23	Veränderungen gegenüber dem Vorquartal auf Grund von	
		Transaktionen	Neubewertung
7. Struktur der Währungsreserven <sup>4)</sup>	280.820	+ 1.096	- 8.406
(a) Währungen aus dem SZR-Währungskorb <sup>5)</sup>	278.131	+ 1.076	- 8.400
(b) Sonstige Währungen	2.689	+ 20	- 6

\* 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, Yuan Renminbi und Pfund Sterling.