

## Währungsreserven und Fremdwährungsliquidität der Bundesrepublik Deutschland

### I. Währungsreserven und sonstige Fremdwährungsaktiva \*)

#### Deutsche Bundesbank

Mio Euro

Position	Stand Ende Oktober 2021	Veränderungen zum Vormonat auf Grund von	
		Transaktionen	Neubewertung
A. Währungsreserven	250.340	+ 261	+ 3.171
1. Devisenreserven <sup>1) 2)</sup>	31.570	- 117	- 406
(a) Wertpapiere	26.088	- 2.202	- 374
darunter:			
Wertpapiere, deren Emittenten ihren Hauptsitz im Euroraum haben	-	-	-
(b) Einlagen bei	5.481	+ 2.086	- 31
(i) anderen Währungsbehörden, der BIZ und dem IWF	5.174	+ 1.778	- 29
(ii) Geschäftsbanken mit Hauptsitz im Euroraum	-	-	-
darunter: Niederlassungen außerhalb des Euroraums	-	-	-
(iii) Geschäftsbanken mit Hauptsitz außerhalb des Euroraums	307	+ 308	- 2
darunter: Niederlassungen im Euroraum	-	-	-
2. Reserveposition im Internationalen Währungsfonds <sup>3)</sup>	8.449	+ 195	- 13
3. Sonderziehungsrechte	45.719	+ 182	- 69
4. Gold und Goldforderungen <sup>4)</sup>	164.602	-	+ 3.659
<i>nachrichtlich: Gold in 1000 Unzen</i>	107.998	-	-
5. Sonstige Währungsreserven	-	-	-
B. Sonstige Fremdwährungsaktiva	+ 43	+ 9	-
nicht in den Währungsreserven enthaltene Einlagen	+ 43	+ 9	-

\* 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 1524,12 Euro/Unze bewertet.

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

### Deutsche Bundesbank

Mio Euro; Stand Ende Oktober 2021

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	- 281	- 281	-	-
Abflüsse (-)				
Kapital	- 281	- 281	-	-
Zinsen	-	-	-	-
Zuflüsse (+)				
Kapital	-	-	-	-
Zinsen	-	-	-	-
2. Gesamte Short- und Long-Positionen aus Termingeschäften in Fremd- währung gegenüber dem Euro <sup>1)</sup>	- 43	- 43	-	-
(a) Short-Positionen (-)	- 43	- 43	-	-
(b) Long-Positionen (+)	-	-	-	-
3. Sonstige Zu- und Abflüsse	- 306	- 306	-	-

### B u n d

Mio Euro; Stand Ende Oktober 2021

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, -zuflüsse 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 2021

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 <sup>\*) 1)</sup>  
Fremdwährungsaktiva  
(Nominalwerte)**

**Deutsche Bundesbank**

Mio Euro; Stand Ende Oktober 2021

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>2)</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 <sup>\*)</sup>****Deutsche Bundesbank**

Mio Euro

Position	Stand Ende Oktober 2021	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 <sup>1)</sup>	-	-	-
in Währungsreserven enthalten	-	-	-
in anderen Fremdwährungsbeständen enthalten	-	-	-
4. Verliehene oder im Rahmen von Repos vorüber- gehend verkaufte Aktiva (netto)	+ 6	-	-
Verliehene oder im Rahmen von Repos vorüber- gehend verkaufte Aktiva <sup>4)</sup>	-	-	-
davon: in Tabelle I enthalten	- 306	-	-
davon: nicht in Tabelle I enthalten	-	-	-
Geliehene oder im Rahmen von Repos vorüber- gehend erworbene Aktiva	-	-	-
davon: in Tabelle I enthalten	+ 312	-	-
davon: nicht in Tabelle I enthalten	-	-	-
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 21	Veränderungen gegenüber dem Vorquartal auf Grund von	
		Transaktionen	Neubewertung
7. Struktur der Währungsreserven <sup>4)</sup>	213.600	+ 58	+ 4.141
(a) Währungen aus dem SZR-Währungskorb <sup>5)</sup>	210.848	+ 41	+ 4.172
(b) Sonstige Währungen	2.752	+ 17	- 31

\* 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.