

Währungsreserven und Fremdwährungsliquidität der Bundesrepublik Deutschland

I. Währungsreserven und sonstige Fremdwährungsaktiva *)

Deutsche Bundesbank

Mio Euro

| Position | Stand Ende Dezember 2006 | Veränderungen zum Vormonat auf Grund von | | | |
|--|-----------------------------|---|-----|--------------|-----|
| | | Transaktionen | | Neubewertung | |
| A. Währungsreserven | 84.765 | - | 342 | - | 200 |
| 1. Devisenreserven ¹⁾²⁾ | 28.640 | - | 306 | - | 94 |
| (a) Wertpapiere | 22.411 | - | 175 | - | 103 |
| darunter: | | | | | |
| Wertpapiere, deren Emittenten ihren Hauptsitz im Euro-Währungsgebiet haben | - | - | | - | |
| (b) Einlagen bei | 6.229 | - | 131 | + | 9 |
| (i) anderen Währungsbehörden, der BIZ und dem IWF | 523 | + | 125 | + | 1 |
| (ii) Geschäftsbanken mit Hauptsitz im Euro-Währungsgebiet | 3.308 | - | 107 | + | 8 |
| darunter: Niederlassungen außerhalb des Euro-Währungsgebiets | 3.308 | - | 107 | + | 8 |
| (iii) Geschäftsbanken mit Hauptsitz außerhalb des Euro-Währungsgebiets | 2.399 | - | 149 | - | 0 |
| darunter: Niederlassungen im Euro-Währungsgebiet | - | - | | - | |
| 2. Reserveposition im Internationalen Währungsfonds ³⁾ | 1.486 | - | 22 | - | 1 |
| 3. Sonderziehungsrechte | 1.525 | - | 14 | - | 1 |
| 4. Gold und Goldforderungen ⁴⁾ | 53.114 | - | | - | 104 |
| <i>nachrichtlich: Gold in 1000 Unzen</i> | <i>110.037</i> | - | | - | |
| 5. Sonstige Währungsreserven | - | - | | - | |
| B. Sonstige Fremdwährungsaktiva | - | - | | - | |

* 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 der Reservetranche und Kredite auf Grund von besonderen Kreditvereinbarungen (AKV, NKV). - **4** Der Goldbestand der Deutschen Bundesbank ist zu 482,69 Euro/Unze bewertet.

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

Deutsche Bundesbank

Mio Euro; Stand Ende Dezember 2006

| 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 | - 5 | - 5 | - | - |
| Abflüsse (-) | | | | |
| Kapital | - 5 | - 5 | - | - |
| Zinsen | - | - | - | - |
| Zuflüsse (+) | | | | |
| Kapital | - | - | - | - |
| Zinsen | - | - | - | - |
| 2. Gesamte Short- und Long-Positionen aus Termingeschäften in Fremd- währung gegenüber dem Euro ¹⁾ | - | - | - | - |
| (a) Short-Positionen (-) | - | - | - | - |
| (b) Long-Positionen (+) | - | - | - | - |
| 3. Sonstige Zu- und Abflüsse | - 1.059 | - 1.059 | - | - |

B u n d

Mio Euro; Stand Ende Dezember 2006

| 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 | - 147 | - | - | - 147 |
| Abflüsse (-) | | | | |
| Kapital | - | - | - | - |
| Zinsen | - 147 | - | - | - 147 |
| Zuflüsse (+) | | | | |
| Kapital | - | - | - | - |
| Zinsen | - | - | - | - |
| 2. Gesamte Short- und Long-Positionen aus Termingeschäften in Fremd- währung gegenüber dem Euro ¹⁾ | + 147 | - | - | + 147 |
| (a) Short-Positionen (-) | - | - | - | - |
| (b) Long-Positionen (+) | + 147 | - | - | + 147 |
| 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 ^{*)}) Fremdwährungsaktiva (Nominalwerte)

Deutsche Bundesbank

Mio Euro; Stand Ende Dezember 2006

| 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 (+) | - | - | - | - |
| 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 2006

| 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 |
| 4. Gesamte Short- und Long-Positionen von Optionen in Fremdwährung gegen- über 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. - ° Fremdwährungs-
abflüsse 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 2006 | 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 ¹⁾ | - | - | - |
| in Währungsreserven enthalten | - | - | - |
| in anderen Fremdwährungsbeständen enthalten | - | - | - |
| 4. Verliehene oder im Rahmen von Repos vorübergehend verkaufte Aktiva (netto) | - 123 | . | . |
| Verliehene oder im Rahmen von Repos vorübergehend verkaufte Aktiva ²⁾ | - | . | . |
| davon: in Tabelle I enthalten | - 1.691 | . | . |
| 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 | + 1.569 | . | . |
| 5. Finanzderivate (netto) ^{1) 3)} | - | - | - |
| 6. Finanzderivate mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr, die Margenzahlungen ("margin payments") unterliegen | - | - | - |

Mio Euro

| Position | Stand September 2006 | Veränderungen gegenüber dem Vorquartal auf Grund von | |
|--|-------------------------|---|--------------|
| | | Transaktionen | Neubewertung |
| 7. Struktur der Währungsreserven ⁴⁾ | 85.854 | - 844 | + 793 |
| (a) Währungen aus dem SZR-Währungskorb ⁵⁾ | 85.850 | - 844 | + 793 |
| (b) Sonstige Währungen | 4 | + 0 | - 0 |

* 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.