



## COMUNICATO STAMPA

### SITUAZIONE CONTABILE CONSOLIDATA DELL'EUROSISTEMA AL 30 SETTEMBRE 2016

#### Voci non relative a operazioni di politica monetaria

Nella settimana terminata il 30 settembre la voce 1 dell'attivo, relativa alle disponibilità e ai crediti in **oro**, ha mostrato una riduzione di EUR 0,5 miliardi, riconducibile alla valutazione trimestrale e alla vendita di oro, per EUR 12 milioni, da parte di una banca centrale nazionale dell'Eurosistema per la produzione di una moneta commemorativa.

La posizione netta dell'Eurosistema in valuta estera (voci 2 e 3 dell'attivo meno voci 7, 8 e 9 del passivo) è aumentata di EUR 5,4 miliardi, collocandosi a EUR 279,4 miliardi. Questa variazione è ascrivibile alla valutazione trimestrale delle poste di bilancio, nonché alle operazioni per conto clienti e di portafoglio effettuate dalle banche centrali dell'Eurosistema nel periodo in esame.

#### Operazioni di liquidità in dollari statunitensi

Data di regolamento	Tipo di operazione	Importo scadenza	in	Nuovo importo
29 settembre 2016	Operazioni temporanee finalizzate all'immissione di liquidità in dollari statunitensi con scadenza a 7 giorni	USD 290 milioni		USD 6.348 milioni

Le suddette operazioni finalizzate all'immissione di liquidità sono state condotte dall'Eurosistema nel quadro dell'accordo permanente di swap che la Banca centrale europea ha concluso con il Federal Reserve System.

I **titoli negoziabili detenuti dall'Eurosistema non connessi ai fini della politica monetaria** (voce 7.2 dell'attivo) si sono ridotti di EUR 2 miliardi, raggiungendo EUR 329,3 miliardi. Le **banconote in circolazione** (voce 1 del passivo) si sono accresciute di EUR 4 miliardi e sono state pertanto iscritte per EUR 1.096,3 miliardi. Le **passività verso le amministrazioni pubbliche** (voce 5.1 del passivo) hanno registrato una flessione di EUR 15,6 miliardi, portandosi a EUR 155,4 miliardi.

## Voci relative a operazioni di politica monetaria

Il rifinanziamento netto dell'Eurosistema a favore di enti creditizi (voce 5 dell'attivo meno voci 2.2, 2.3, 2.4, 2.5 e 4 del passivo) è diminuito di EUR 8,7 miliardi, situandosi a EUR 154,5 miliardi. Mercoledì 28 settembre è giunta a scadenza un'**operazione di rifinanziamento principale** (voce 5.1 dell'attivo) per EUR 43,2 miliardi ed è stata regolata una nuova operazione per EUR 38,7 miliardi con scadenza a una settimana.

Nel corso della settimana è giunta a scadenza un'**operazione di rifinanziamento a più lungo termine** (voce 5.2 dell'attivo) di EUR 7,7 miliardi ed è stata regolata una nuova operazione per EUR 4,6 miliardi. Inoltre, un ammontare di EUR 11 miliardi erogato nel quadro della **prima serie di operazioni mirate di rifinanziamento a più lungo termine (OMRLT-I)**, comprendente un importo facoltativo di EUR 9,4 miliardi, è stato rimborsato prima della scadenza. In aggiunta, è stata regolata la seconda asta della **seconda serie di operazioni mirate di rifinanziamento a più lungo termine (OMRLT-II)** per un ammontare di EUR 45,3 miliardi con scadenza a 1.463 giorni.

Il ricorso alle **operazioni di rifinanziamento marginale** (voce 5.5 dell'attivo) si è mantenuto su livelli prossimi allo zero, rispetto a EUR 0,1 miliardi della settimana precedente, mentre i **depositi presso la banca centrale** (voce 2.2 del passivo) sono stati pari a EUR 398 miliardi, a fronte di EUR 362,8 miliardi della settimana precedente.

I **titoli detenuti dall'Eurosistema ai fini della politica monetaria** (voce 7.1 dell'attivo) si sono accresciuti di EUR 14,5 miliardi, collocandosi a EUR 1.434,8 miliardi. La tavola seguente riporta la scomposizione dettagliata della voce 7.1 dell'attivo nei diversi portafogli. Tutti i portafogli sono contabilizzati al costo ammortizzato.

<b>Portafogli dei titoli detenuti ai fini della politica monetaria</b>	<b>Valore rilevato al 30 settembre 2016</b>	<b>Variazioni rispetto al 23 settembre 2016 - acquisti</b>	<b>Variazioni rispetto al 23 settembre 2016 - rimborsi</b>	<b>Variazioni rispetto al 23 settembre 2016 - rettifiche di fine trimestre</b>
Programma per l'acquisto di obbligazioni garantite 1	EUR 15,6 miliardi	-	-	-EUR 0,0 miliardi
Programma per l'acquisto di obbligazioni garantite 2	EUR 7,3 miliardi	-	-	+EUR 0,0 miliardi
Programma per l'acquisto di obbligazioni garantite 3	EUR 194,3 miliardi	+EUR 1,0 miliardo	-	-EUR 0,6 miliardi

Programma di acquisto di titoli garantiti da attività	EUR 20,7 miliardi	+EUR 0,6 miliardi	-EUR 0,2 miliardi	-
Programma di acquisto per il settore societario	EUR 29,7 miliardi	+EUR 1,9 miliardi	-	-EUR 0,1 miliardi
Programma di acquisto per il settore pubblico	EUR 1.061,2 miliardi	+EUR 15,6 miliardi	-	-EUR 4,1 miliardi
Programma per il mercato dei titoli finanziari	EUR 106 miliardi	-	-	+EUR 0,3 miliardi

### Conti correnti degli enti creditizi dell'area dell'euro

A seguito di tutte le operazioni, la voce 2.1 del passivo, relativa ai **conti correnti** detenuti dagli enti creditizi presso l'Eurosistema, ha registrato un calo di EUR 4,6 miliardi e viene pertanto esposta per EUR 759,8 miliardi.

### Valutazione di fine trimestre delle poste di bilancio dell'Eurosistema

In linea con le norme contabili armonizzate vigenti per l'Eurosistema, le consistenze in oro, valuta estera e titoli, nonché gli strumenti finanziari dell'Eurosistema sono valutati ai tassi e prezzi di mercato al termine di ogni trimestre. L'effetto netto della valutazione su ciascuna voce di bilancio al 30 settembre è evidenziato nella colonna aggiuntiva "**Variazioni rispetto alla settimana precedente originate da rettifiche di fine trimestre**". Il prezzo dell'oro e i principali tassi di cambio utilizzati per la valutazione dei saldi sono i seguenti.

Oro: EUR 1.185,915 per oncia di fino

USD: 1,1161 per EUR

JPY: 113,09 per EUR

Diritti speciali di prelievo: EUR 1,2503 per DSP

## Consolidated weekly financial statement of the Eurosystem as at 30 September 2016

(EUR millions)

Assets	Balance as at 30 September 2016	Difference compared with last week due to		Liabilities	Balance as at 30 September 2016	Difference compared with last week due to	
		transactions	quarter-end adjustments			transactions	quarter-end adjustments
1 Gold and gold receivables	412.633	-12	-498	1 Banknotes in circulation	1.096.255	4.044	0
2 Claims on non-euro area residents denominated in foreign currency	315.195	2.642	-1.973	2 Liabilities to euro area credit institutions related to monetary policy operations denominated in euro	1.157.891	30.695	0
2.1 Receivables from the IMF	77.840	1.083	-501	2.1 Current accounts (covering the minimum reserve system)	759.817	-4.578	0
2.2 Balances with banks and security investments, external loans and other external assets	237.354	1.558	-1.472	2.2 Deposit facility	398.016	35.226	0
3 Claims on euro area residents denominated in foreign currency	33.904	4.506	-211	2.3 Fixed-term deposits	0	0	0
4 Claims on non-euro area residents denominated in euro	19.572	1.829	-14	2.4 Fine-tuning reverse operations	0	0	0
4.1 Balances with banks, security investments and loans	19.572	1.829	-14	2.5 Deposits related to margin calls	58	47	0
4.2 Claims arising from the credit facility under ERM II	0	0	0	3 Other liabilities to euro area credit institutions denominated in euro	3.804	-56	0
5 Lending to euro area credit institutions related to monetary policy operations denominated in euro	552.557	26.581	0	4 Debt certificates issued	0	0	0
5.1 Main refinancing operations	38.740	-4.438	0	5 Liabilities to other euro area residents denominated in euro	260.956	-12.599	0
5.2 Longer-term refinancing operations	513.797	31.071	0	5.1 General government	155.392	-15.620	0
5.3 Fine-tuning reverse operations	0	0	0	5.2 Other liabilities	105.564	3.021	0
5.4 Structural reverse operations	0	0	0	6 Liabilities to non-euro area residents denominated in euro	122.847	29.427	-4
5.5 Marginal lending facility	20	-52	0	7 Liabilities to euro area residents denominated in foreign currency	2.789	-95	-25
5.6 Credits related to margin calls	0	0	0	8 Liabilities to non-euro area residents denominated in foreign currency	8.756	-10	4
6 Other claims on euro area credit institutions denominated in euro	83.405	-6.552	1	8.1 Deposits, balances and other liabilities	8.756	-10	4
7 Securities of euro area residents denominated in euro	1.764.071	17.273	-4.776	8.2 Liabilities arising from the credit facility under ERM II	0	0	0
7.1 Securities held for monetary policy purposes	1.434.785	18.968	-4.484	9 Counterpart of special drawing rights allocated by the IMF	58.132	0	-354
7.2 Other securities	329.286	-1.695	-292	10 Other liabilities	207.335	-391	-1.515
8 General government debt denominated in euro	26.439	0	-38	11 Revaluation accounts	418.546	0	-2.377
9 Other assets	230.369	4.748	3.238	12 Capital and reserves	100.835	0	0
<b>Total assets</b>	<b>3.438.145</b>	<b>51.014</b>	<b>-4.271</b>	<b>Total liabilities</b>	<b>3.438.145</b>	<b>51.014</b>	<b>-4.271</b>

Totals / sub-totals may not add up, due to rounding.