

An alle
Kreditinstitute

5. August 2014

Rundschreiben Nr. 50/2014

Mindestreserven

Sehr geehrte Damen und Herren,

der EZB-Rat hat in seiner Sitzung vom 3. Juli 2014 beschlossen ab dem Jahr 2015, nur noch ca. alle 6 Wochen geldpolitische Sitzungen abzuhalten. Da an diese Sitzungen auch die Lage der Mindestreserve-Erfüllungsperioden gekoppelt ist, wurden diese bereits **ab der Erfüllungsperiode, die im Dezember 2014 beginnt**, neu festgelegt. Die mit Rundschreiben Nr. 33/2013 vom 26. Juni 2013 bekanntgegebenen „Unverbindliche Kalender für die Jahre 2014 und 2015“ werden demnach durch die diesem Rundschreiben angehängten Kalender ersetzt. Im Kalender 2014 verlängert sich lediglich die letzte Erfüllungsperiode von 35 auf 49 Tage (sie **endet nun am 27. Januar 2015 statt am 13. Januar 2015**). Neben den Mindestreserve-Erfüllungsperioden, deren Dauer und den für die jeweilige Ermittlung des Reserve-Solls maßgeblichen Berichtsmonaten sind auch die Kalendertage genannt, bis zu denen die Deutsche Bundesbank im Jahr 2015 spätestens Berichtigungen zu der in der Anlage H zur monatlichen Bilanzstatistik gemeldeten Berechnung des Reserve-Solls für die dann beginnende Mindestreserve-Erfüllungsperiode entgegennimmt (drei Geschäftstage vor Beginn der Erfüllungsperiode). Die EZB bezeichnet den jeweiligen Termin als „Notification Date“.

Spätestens an den sogenannten „Anerkennungsterminen“ („Acknowledgement Date“) (ein Geschäftstag vor Beginn der Erfüllungsperiode) werden das gemeldete Reserve-Soll sowie mögliche Berichtigungen des Reserve-Solls von der Deutschen Bundesbank anerkannt. Das Ausbleiben einer Reaktion seitens der Bundesbank gilt als Anerkennung des Reserve-Solls für die betreffende Mindestreserve-Erfüllungsperiode. Das Reserve-Soll ist damit endgültig („eingefroren“) und für die Erfüllung der Mindestreservepflicht maßgebend.

Für Fragen zu diesem Kalender und im Zusammenhang mit dem Instrument Mindestreserve stehen wir Ihnen gerne unter den Telefonnummern 069 9566 - 8391 (Herr Dächert), 069 9566 - 8392 (Frau Rosenberger) und 069 9566 - 8389 (Herr Klippenstein) sowie unter der E-Mail-Adresse „Mindestreserve@bundesbank.de“ zur Verfügung.

Mit freundlichen Grüßen

Deutsche Bundesbank
Asche Dr. Stroborn



Beglaubigt:
M. Bayer
Tarifbeschäftigte

Anlage

Unverbindlicher Kalender für die Mindestreservehaltung im Jahr 2014¹⁾

Beginn und Ende der Mindestreserve-Erfüllungsperiode ²⁾	Dauer in Tagen	Maßgebender Berichtsmonat für die Ermittlung der Reservebasis und des Reserve-Solls ³⁾	Letzter Termin für Berichtigungen (Notification Date) ⁴⁾	Anerkennungstermin (Acknowledgement Date) ⁵⁾
11. Dezember 2013 bis 14. Januar 2014	35	Oktober 2013	6. Dezember 2013	10. Dezember 2013
15. Januar 2014 bis 11. Februar 2014	28	November 2013	10. Januar 2014	14. Januar 2014
12. Februar 2014 bis 11. März 2014	28	Dezember 2013	7. Februar 2014	11. Februar 2014
12. März 2014 bis 8. April 2014	28	Januar 2014	7. März 2014	11. März 2014
9. April 2014 bis 13. Mai 2014	35	Februar 2014	4. April 2014	8. April 2014
14. Mai 2014 bis 10. Juni 2014	28	März 2014	9. Mai 2014	13. Mai 2014
11. Juni 2014 bis 8. Juli 2014	28	April 2014	5. Juni 2014	10. Juni 2014
9. Juli 2014 bis 12. August 2014	35	Mai 2014	4. Juli 2014	8. Juli 2014
13. August 2014 bis 9. September 2014	28	Juni 2014	8. August 2014	12. August 2014
10. September 2014 bis 7. Oktober 2014	28	Juli 2014	5. September 2014	9. September 2014
8. Oktober 2014 bis 11. November 2014	35	August 2014	2. Oktober 2014	7. Oktober 2014
12. November 2014 bis 9. Dezember 2014	28	September 2014	7. November 2014	11. November 2014
10. Dezember 2014 bis 27. Januar 2015	49	Oktober 2014	5. Dezember 2014	9. Dezember 2014

1) Die Terminangaben basieren auf dem gemäß Artikel 7 Abs. 1 der Verordnung der Europäischen Zentralbank über die Auferlegung einer Mindestreservepflicht vom 12. September 2003 (EZB/2003/9) von der EZB in der Pressemitteilung vom 10. Juni 2013 **und 17. Juli 2014** veröffentlichten unverbindlichen Kalender für die Mindestreserve-Erfüllungsperioden im Jahr 2014. Nach Artikel 7 Abs. 2 der genannten Verordnung kann der EZB-Rat Änderungen dieses Kalenders beschließen, die auf Grund von außergewöhnlichen Umständen erforderlich sind, und die das Direktorium rechtzeitig vor Beginn der Mindestreserve-Erfüllungsperiode veröffentlicht. - **2)** Sofern der EZB-Rat keine Änderungen beschließt, beginnt die Mindestreserve-Erfüllungsperiode am Tag der Abwicklung des Hauptfinanzierungsgeschäfts, der auf die Sitzung des EZB-Rats folgt, in der die monatliche Beurteilung des geldpolitischen Kurses vorgesehen ist. - **3)** Gemäß Anlage H zur monatlichen Bilanzstatistik. **4)** Drei Geschäftstage vor Beginn der Mindestreserve-Erfüllungsperiode. - **5)** Ein Geschäftstag vor Beginn der Mindestreserve-Erfüllungsperiode.

Unverbindlicher Kalender für die Mindestreservehaltung im Jahr 2015¹⁾

Beginn und Ende der Mindestreserve-Erfüllungsperiode ²⁾	Dauer in Tagen	Maßgebender Berichtsmonat für die Ermittlung der Reservebasis und des Reserve-Solls ³⁾	Letzter Termin für Berichtigungen (Notification Date) ⁴⁾	Anerkennungstermin (Acknowledgement Date) ⁵⁾
28. Januar 2015 bis 10. März 2015	42	November 2014	23. Januar 2015	27. Januar 2015
11. März 2015 bis 21. April 2015	42	Januar 2015	6. März 2015	10. März 2015
22. April 2015 bis 9. Juni 2015	49	Februar 2015	17. April 2015	21. April 2015
10. Juni 2015 bis 21. Juli 2015	42	April 2015	5. Juni 2015	9. Juni 2015
22. Juli 2015 bis 8. September 2015	49	Mai 2015	17. Juli 2015	21. Juli 2015
9. September 2015 bis 27. Oktober 2015	49	Juli 2015	4. September 2015	8. September 2015
28. Oktober 2015 bis 8. Dezember 2015	42	August 2015	23. Oktober 2015	27. Oktober 2015
9. Dezember 2015 bis 26. Januar 2016	49	Oktober 2015	4. Dezember 2015	8. Dezember 2015

1) Die Terminangaben basieren auf dem gemäß Artikel 7 Abs. 1 der Verordnung der Europäischen Zentralbank über die Auferlegung einer Mindestreservepflicht vom 12. September 2003 (EZB/2003/9) von der EZB in der Pressemitteilung vom **17. Juli 2014 veröffentlichten revidierten unverbindlichen Kalender** für die Mindestreserve-Erfüllungsperioden im Jahr 2015. Nach Artikel 7 Abs. 2 der genannten Verordnung kann der EZB-Rat Änderungen dieses Kalenders beschließen, die auf Grund von außergewöhnlichen Umständen erforderlich sind, und die das Direktorium rechtzeitig vor Beginn der Mindestreserve-Erfüllungsperiode veröffentlicht. - **2)** Sofern der EZB-Rat keine Änderungen beschließt, beginnt die Mindestreserve-Erfüllungsperiode am Tag der Abwicklung des Hauptfinanzierungsgeschäfts, der auf die Sitzung des EZB-Rats folgt, in der die monatliche Beurteilung des geldpolitischen Kurses vorgesehen ist. - **3)** Gemäß Anlage H zur monatlichen Bilanzstatistik. **4)** Drei Geschäftstage vor Beginn der Mindestreserve-Erfüllungsperiode. - **5)** Ein Geschäftstag vor Beginn der Mindestreserve-Erfüllungsperiode.