



Herausgeber: Bundesrepublik Deutschland Finanzagentur GmbH
60439 Frankfurt am Main, Lurgiallee 5
Kontakt: Unternehmenskommunikation
Telefon: 069 25 616 13 65 oder -1143
Fax: 069 25 616 14 29
E-Mail: presse@deutsche-finanzagentur.de
Internet: <http://www.deutsche-finanzagentur.de>

Nr. 24/11

Frankfurt am Main, 27. September 2011

Emissionen des Bundes im vierten Quartal 2011

1. Anmerkungen zu den Emissionen des Bundes im vierten Quartal

Der Bund beabsichtigt, seine Emissionen gegenüber der im Dezember 2010 veröffentlichten Vorausschau für das vierte Quartal 2011 um 16 Mrd. € zu kürzen. Damit wird der günstigen Entwicklung des Bundeshaushalts und seiner Sondervermögen im Jahr 2011 Rechnung getragen.

Folgende Änderungen an den für das vierte Quartal 2011 geplanten Tendern werden vorgenommen:

- 1) Die am 28. September 2011 neu begebene Bundesobligation Serie 161 mit Fälligkeit am 14. Oktober 2016 (ISIN DE0001141612) wird am 2. November 2011 nur um 5 Mrd. € (inkl. Marktpflegequote) und nicht, wie angekündigt, um 6 Mrd. € aufgestockt.
- 2) Die für November geplante Neuemission der Bundesschatzanweisung mit Fälligkeit am 13. Dezember 2013 (ISIN DE0001137362) erfolgt nur mit einem Nominalvolumen von 6 Mrd. € (inkl. Marktpflegequote) und nicht, wie angekündigt, von 7 Mrd. €
- 3) Die für Oktober und November geplanten Neuemissionen der 6-Monats Bubills erfolgen nur mit einem Nominalvolumen von 4 Mrd. € (inkl. Marktpflegequote) und nicht, wie angekündigt, von 5 Mrd. €. Die für Dezember angekündigte Neuemission des 6-Monats Bubills erfolgt nur mit einem Nominalvolumen von 3 Mrd. € (inkl. Marktpflegequote) und nicht, wie angekündigt, von 5 Mrd. €
- 4) Die für Oktober geplante Neuemission des 12-Monats Bubills erfolgt nur mit einem Nominalvolumen von 2 Mrd. € (inkl. Marktpflegequote) und nicht, wie angekündigt, von 3 Mrd. €. Die für November und Dezember angekündigten Neuemissionen der 12-Monats Bubills mit einem Nominalvolumen von 3 Mrd. € bzw. 2 Mrd. € werden gestrichen.
- 5) Die für Oktober und November geplanten Aufstockungen der 12-Monats Bubills mit einer Restlaufzeit von neun Monaten und einem Nominalvolumen von jeweils 2 Mrd. € werden gestrichen.



2. Emissionskalender des Bundes im vierten Quartal 2011

Der Bund beabsichtigt, im vierten Quartal 2011 folgende Emissionen durchzuführen:

2.1 Kapitalmarktinstrumente

Tendertermin	Emission	ISIN / WKN	Art	Laufzeit	Volumen ¹
05. Oktober	Bundesschatzanweisung („Schatz“) Nominalzins 0,75 %	DE0001137354 113735	Aufstockung	2 Jahre fällig 13. September 2013 Zinslaufbeginn 19. August 2011 erster Zinstermin 13. September 2012	ca. 5 Mrd. €
12. Oktober	Bundesanleihe („Bund“) Nominalzins 3,25 %	DE0001135432 113543	Aufstockung	30 Jahre fällig 04. Juli 2042	ca. 2 Mrd. €
19. Oktober	Bundesanleihe („Bund“) Nominalzins 2,25 %	DE0001135457 113545	Aufstockung	10 Jahre fällig 04. September 2021 Zinslaufbeginn 26. August 2011 erster Zinstermin 04. September 2012	ca. 5 Mrd. €
02. November	Bundesobligation („Bobl“) Serie 161	DE0001141612 114161	Aufstockung	5 Jahre fällig 14. Oktober 2016 Zinslaufbeginn 30. September 2011 erster Zinstermin 14. Oktober 2012	ca. 5 Mrd. €
16. November	Bundesschatzanweisung („Schatz“)	DE0001137362 113736	Neuemission	2 Jahre fällig 13. Dezember 2013 Zinslaufbeginn 18. November 2011 erster Zinstermin 13. Dezember 2012	ca. 6 Mrd. €
23. November	Bundesanleihe („Bund“)	DE0001135465 113546	Neuemission	10 Jahre fällig 04. Januar 2022 Zinslaufbeginn 25. November 2011 erster Zinstermin 04. Januar 2013	ca. 6 Mrd. €
07. Dezember	Bundesobligation („Bobl“) Serie 161	DE0001141612 114161	Aufstockung	5 Jahre fällig 14. Oktober 2016 Zinslaufbeginn 30. September 2011 erster Zinstermin 14. Oktober 2012	ca. 5 Mrd. €
14. Dezember	Bundesschatzanweisung („Schatz“)	DE0001137362 113736	Aufstockung	2 Jahre fällig 13. Dezember 2013 Zinslaufbeginn 18. November 2011 erster Zinstermin 13. Dezember 2012	ca. 5 Mrd. €
Summe Kapitalmarktinstrumente viertes Quartal ca. 39 Mrd. €					

¹ Einschließlich Marktpflegequote.



2.2 Geldmarktinstrumente

Tendertermin	Emission	ISIN / WKN	Art	Laufzeit	Volumen ¹
10. Oktober	Unverzinsliche Schatzanweisung („Bubill“)	DE0001115954 111595	Neuemission	6 Monate fällig 04. April 2012	ca. 4 Mrd. €
31. Oktober	Unverzinsliche Schatzanweisung („Bubill“)	DE0001115962 111596	Neuemission	12 Monate fällig 31. Oktober 2012	ca. 2 Mrd. €
07. November	Unverzinsliche Schatzanweisung („Bubill“)	DE0001115970 111597	Neuemission	6 Monate fällig 16. Mai 2012	ca. 4 Mrd. €
05. Dezember	Unverzinsliche Schatzanweisung („Bubill“)	DE0001115988 111598	Neuemission	6 Monate fällig 13. Juni 2012	ca. 3 Mrd. €
Summe Geldmarktinstrumente viertes Quartal ca. 13 Mrd. €					
Summe viertes Quartal 2011 gesamt ca. 52 Mrd. €					

3. Sonstige Finanzierungsinstrumente des Bundes

Der Bund beabsichtigt, im vierten Quartal 2011 inflationsindexierte Bundeswertpapiere im Volumen von 2 bis 3 Mrd. € zu begeben.

Der Bund behält sich vor, bei entsprechenden Marktbedingungen auch Anleihen in Fremdwährung zu begeben.

Im Privatkundengeschäft wird der Bund weiterhin Finanzierungsschätze, Bundesschatzbriefe und die Tagesanleihe als Daueremissionen verkaufen.

Ferner behält sich der Bund vor, Schuldscheindarlehen aufzunehmen.

¹ Einschließlich Marktpflegequote.



4. Tilgungen und Zinszahlungen im vierten Quartal 2011

Die Tilgungen des Bundes und seiner Sondervermögen belaufen sich im vierten Quartal 2011 auf insgesamt rund 64,5 Mrd. €. Sie teilen sich wie folgt auf (in Mrd. €, gerundet):

Kreditart	Oktober	November	Dezember	viertes Quartal gesamt
Anleihen des Bundes	-	-	-	0,0
Bundesschatzanweisungen	17,0	-	-	17,0
Unverzinsliche Schatzanweisungen	9,9	9,9	8,9	28,8
Bundesschatzbriefe	-	0,1	0,0	0,2
Finanzierungsschätze	0,1	0,0	0,0	0,2
MTN der Treuhandanstalt	-	0,1	-	0,1
Schuldscheindarlehen	0,3	-	0,0	0,3
Gesamtes Tilgungsvolumen Bund und Sondervermögen	27,3	10,2	27,0	64,5

Die **Zinszahlungen** des Bundes und seiner Sondervermögen belaufen sich im vierten Quartal 2011 auf insgesamt rund 3,5 Mrd. €. Sie teilen sich wie folgt auf (in Mrd. €, gerundet):

	Oktober	November	Dezember	viertes Quartal gesamt
Gesamte Zinszahlungen Bund und Sondervermögen	2,7	0,1	0,6	3,5

Eine detaillierte Zusammenstellung der Tilgungen und Zinszahlungen, die monatlich aktualisiert wird, kann über die Internet-Homepage der Bundesrepublik Deutschland - Finanzagentur GmbH (www.deutsche-finanzagentur.de → „Finanzagentur“ → „Service und Information“) abgerufen werden.

Die englische Fassung dieser Pressemitteilung „Emissionen des Bundes im vierten Quartal 2011“ sowie weitere Informationen zu den Emissionen des Bundes sind auf der Internet-Homepage der „Bundesrepublik Deutschland - Finanzagentur GmbH“ (www.deutsche-finanzagentur.de) verfügbar.

Änderungen des Emissionskalenders können sich je nach Finanzierungsbedarf und Liquiditätslage des Bundes oder in Reaktion auf die Finanzmarktsituation ergeben. Die Jahresvorausschau auf die Emissionen des Bundes im Jahr 2012 sowie ein detaillierter Emissionskalender für das erste Quartal 2012 werden in der zweiten Monathälfte Dezember 2011 veröffentlicht.