



Pressemitteilung

Nummer 11 vom 28. September 2020
Seite 1 von 5

HAUSANSCHRIFT
Olof-Palme-Straße 35
60439 Frankfurt am Main

TEL 069 25616-1365
FAX 069 25616-1429

presse@deutsche-finanzagentur.de
www.deutsche-finanzagentur.de

Emissionen des Bundes im vierten Quartal 2020

Die COVID-19-Pandemie hat erhebliche Auswirkungen auf die Einnahmen und Ausgaben des Bundeshaushalts und seine Sondervermögen. Zur Finanzierung des zusätzlichen Kreditbedarfs im Jahr 2020 wurde das Emissionsvolumen im zweiten und dritten Quartal deutlich erhöht. Die Emissionsaktivitäten des Bundes im vierten Quartal werden gegenüber der ursprünglich vorgesehenen und am 19. Dezember 2019 veröffentlichten Planung um 6 Mrd. € ausgeweitet.

I. Geldmarktinstrumente

Das Auktionsvolumen der Unverzinslichen Schatzanweisungen des Bundes (Bubills) soll im vierten Quartal 21,5 Mrd. € betragen. Gemäß Jahresvorausschau waren ursprünglich 15,5 Mrd. € geplant. Das im zweiten Quartal begonnene Programm mit monatlichen Neuemissionen von 12-Monats-Bubills, die während der einjährigen Laufzeit bis zu fünfmal aufgestockt werden, wird fortgesetzt.

Die gemäß Jahresvorausschau vom 19. Dezember 2019 für das vierte Quartal vorgesehenen Neuemissionen von Unverzinslichen Schatzanweisungen mit einer Laufzeit von sechs Monaten (ISINs DE0001137933, DE0001137941 und DE0001137958) werden durch Aufstockungen von bereits emittierten Bubills mit 6-monatiger Restlaufzeit (ISINs DE0001030203, DE0001030211 und DE0001030229) ersetzt.

Für die zwei Neuemissionen der Bubills mit einer Laufzeit von zwölf Monaten im Oktober und November ist ein Emissionsvolumen von insgesamt 5 Mrd. € vorgesehen, für die elf geplanten Aufstockungen im vierten Quartal von insgesamt 16,5 Mrd. €.

BEI PUBLIZISTISCHER VERWERTUNG IST DIE QUELLE ANZUGEBEN.

GESCHÄFTSFÜHRER Dr. Tammo Diemer und Dr. Jutta A. Dönges SITZ DER GESELLSCHAFT Frankfurt am Main
ALLEINIGE GESELLSCHAFTERIN Bundesrepublik Deutschland, vertreten durch das Bundesministerium der Finanzen
REGISTERGERICHT Amtsgericht Frankfurt/M. HRB 51411 DEUTSCHE BUNDESBANK IBAN DE03 5040 0000 0050 4089 90 BIC MARKDEFF
Es gelten die Allgemeinen Geschäftsbedingungen der Gesellschaft.



Nummer 11 vom 28. September 2020

Seite 2 von 5

Eine detaillierte Übersicht zu den Auktionsplanungen befindet sich im Anhang dieser Pressemitteilung (Anlage 1).

II. Kapitalmarktinstrumente

Am Kapitalmarkt wird im vierten Quartal angestrebt, in Auktionen nominalverzinsliche Bundeswertpapiere im Volumen von 29 Mrd. € zu begeben. Gegenüber der Jahresvorausschau werden die folgenden Anpassungen vorgenommen:

- Die 10-jährige Bundesanleihe mit Fälligkeit im August 2030 wird am 18.11.2020 um 3 Mrd. € (statt um 2 Mrd. €) aufgestockt. Die für den 28.10.2020 und für den 09.12.2020 vorgesehenen Aufstockungen entfallen.
- Die 15-jährige Bundesanleihe mit Fälligkeit im Mai 2035 wird am 28.10.2020 um 2 Mrd. € aufgestockt.
- Die 30-jährige Bundesanleihe mit Fälligkeit im August 2050 wird am 14.10.2020 um 1 Mrd. € aufgestockt (anstelle der im August 2048 fälligen Bundesanleihe).
- Die Neuemission der Bundesschatzanweisung mit Fälligkeit im Dezember 2022 ist bereits für den 17.11.2020 (statt für den 24.11.2020) vorgesehen. Die erste Aufstockung wird vom 15.12.2020 auf den 09.12.2020 vorgezogen.
- Die Bundesobligation Serie 182 wird am 02.12.2020 um 2 Mrd. € (statt um 3 Mrd. €) aufgestockt.
- In der Auktion am 04.11.2020 wird nicht die konventionelle, am 10.10.2025 fällige Bundesobligation Serie 182 aufgestockt, sondern die erste Grüne Bundesobligation mit identischer Fälligkeit im Volumen von 5 Mrd. € neu emittiert.

Am 02.09.2020 hat der Bund das erste **Grüne Bundeswertpapier** emittiert. In einer syndizierten Begebung wurde eine Grüne Bundesanleihe mit einem Emissionsvolumen von 6,5 Mrd. € als Zwilling zur aktuellen 10-jährigen Benchmark-Anleihe aufgelegt. Ein zweites Grünes Bundeswertpapier wird wie oben dargestellt im November folgen.



Nummer 11 vom 28. September 2020

Seite 3 von 5

Das umlaufende Volumen der Bundesobligation Serie 182 wird am 04.11.2020 (per Valuta 06.11.2020) ebenfalls um 5 Mrd. € erhöht. Diese Aufstockung erfolgt direkt in den Eigenbestand des Bundes.

Für die **inflationsexponierten Bundeswertpapiere** ist für das Gesamtjahr ein Emissionsvolumen von etwa 6 Mrd. € vorgesehen.

Die Jahresvorausschau der Emissionsplanung für das Jahr 2021 wird im Dezember 2020 veröffentlicht.



Nummer 11 vom 28. September 2020

Seite 4 von 5

Anlage 1 - Terminliste der Tender des Bundes

Nominalverzinsliche Kapitalmarktinstrumente

Termin	Instrument	Laufzeit	Art	Volumen in Mio. €	Fälligkeit	ISIN	Kupon	Beginn Zinslauf	erster Zinstermin
Mi, 07.10.20	Bund	10 J	A	3.000	15.08.30	DE0001102507	0,00 %	19.06.20	15.08.21
Mi, 14.10.20	Bund	30 J	A	1.000	15.08.50	DE0001102481	0,00 %	15.08.19	15.08.20
Di, 20.10.20	Schatz	2 J	A	4.000	16.09.22	DE0001104818	0,00 %	27.08.20	16.09.21
Mi, 28.10.20	Bund	15 J	A	2.000	15.05.35	DE0001102515	0,00 %	13.05.20	15.05.21
Mi, 04.11.20	Bobl / g	5 J	N	5.000	10.10.25	DE0001030716	0,00 %	10.07.20	10.10.21
Mi, 11.11.20	Bund	30 J	A	1.000	15.08.50	DE0001102481	0,00 %	15.08.19	15.08.20
Di, 17.11.20	Schatz	2 J	N	5.000	15.12.22	DE0001104826		19.11.20	15.12.21
Mi, 18.11.20	Bund	10 J	A	3.000	15.08.30	DE0001102507	0,00 %	19.06.20	15.08.21
Mi, 02.12.20	Bobl	5 J	A	2.000	10.10.25	DE0001141828	0,00 %	10.07.20	10.10.21
Mi, 09.12.20	Schatz	2 J	A	3.000	15.12.22	DE0001104826		19.11.20	15.12.21
Summe 4. Quartal				29.000					

Geldmarktinstrumente

Termin	Instrument	(Rest-) Laufzeit	Art	Volumen in Mio. €	Fälligkeit	ISIN
Mo, 05.10.20	Bubill	6 M	A	1.500	14.04.21	DE0001030203
Mo, 12.10.20	Bubill	3 M	A	1.500	20.01.21	DE0001030294
	Bubill	9 M	A	1.500	28.07.21	DE0001030237
Mo, 19.10.20	Bubill	5 M	A	1.500	03.03.21	DE0001030302
	Bubill	11 M	A	1.500	29.09.21	DE0001030252
Mo, 26.10.20	Bubill	12 M	N	3.000	27.10.21	DE0001030260
Mo, 02.11.20	Bubill	6 M	A	1500	05.05.21	DE0001030211
Mo, 16.11.20	Bubill	3 M	A	1.500	03.02.21	DE0001030310
	Bubill	9 M	A	1.500	25.08.21	DE0001030245
Mo, 23.11.20	Bubill	5 M	A	1.500	14.04.21	DE0001030203
	Bubill	11 M	A	1.500	27.10.21	DE0001030260
Mo, 30.11.20	Bubill	12 M	N	2.000	24.11.21	DE0001030278
Mo, 07.12.20	Bubill	6 M	A	1.500	09.06.21	DE0001030229
Summe 4. Quartal				21.500		



Nummer 11 vom 28. September 2020

Seite 5 von 5

Inflationsindexierte Bundeswertpapiere

Termin
Di, 06.10.20
Di, 03.11.20

J = Jahre, M = Monate

N = Neuemission, A = Aufstockung

Anlage 2 - Tilgungszahlungen (in Mrd. €, gerundet)

	Summe 4. Quartal	Okt	Nov	Dez
Tilgungszahlungen	67,4	31,0	12,2	24,1
Bundesobligationen	19,0	19,0	-	-
Bundesschatzanweisungen	12,0	-	-	12,0
Unverzinsliche Schatzanweisungen	36,1	12,0	12,0	12,0
Schuldscheindarlehen	0,3	-	0,2	0,1

Die Tilgungszahlen beziehen sich auf die bestehenden Schulden des Bundes und seiner Sondervermögen. Eine monatlich aktualisierte Version ist im Internet unter <http://www.deutsche-finanzagentur.de> im Bereich Finanzagentur - Veröffentlichungen verfügbar.