



## Medienmitteilung

Datum: 01.12.2020

---

# Emissionskalender der Bundesanleihen und Geldmarkt-Buchforderungen für 2021

**Die Eidgenössische Finanzverwaltung (EFV) plant, 2021 Anleihen im Umfang von nominell 6,5 Milliarden Franken zu emittieren. Unter Berücksichtigung der Fälligkeit erhöht sich der Anleihebestand um 2,4 Milliarden Franken. Das Volumen ausstehender Geldmarktbuchforderungen (GMBF) wird um rund 4 Milliarden erhöht und in einer Bandbreite von 12 Milliarden bis 18 Milliarden Franken gehalten. Aufgrund der Corona-Pandemie ist der Finanzierungsbedarf des Bundes aber auch im nächsten Jahr mit grossen Unsicherheiten verbunden. Die Anleiheauktionen finden ausser im August monatlich statt, die GMBF werden wöchentlich auktioniert.**

Gemäss aktueller Planung müssen im kommenden Jahr rund 11 Milliarden am Geld- und Kapitalmarkt beschafft werden. Der Mittelbedarf ergibt sich hauptsächlich aus der Fälligkeit einer Anleihe im Umfang von 4,1 Milliarden, dem erwarteten Defizit in der Finanzierungsrechnung des Bundes sowie dem Mittelbedarf des Ausgleichsfonds der Arbeitslosenversicherung (ALV).

### **Eidgenössische Anleihen**

Die EFV plant, den Grossteil des Geldbedarfs mit der Emission von Anleihen zu decken. Es sollen nominell Anleihen in der Höhe von 6,5 Milliarden auktioniert werden. Da die Marktzinsen auch 2021 mehrheitlich unter den Coupons der Anleihen liegen dürften, werden Agios in der Grössenordnung von 1 Milliarde erwartet. Die Bruttoemissionen, welche neben dem Nominalwert auch die Agios umfassen, dürften sich damit auf rund 7,5 Milliarden belaufen. Im April 2021 wird eine Anleihe im Umfang von 4,1 Milliarden zur Rückzahlung fällig (2020: 4,6 Mrd.). Das ausstehende nominelle Anleihevolumen erhöht sich damit um 2,4 Milliarden.

Die Zeichnungen finden immer am zweiten Mittwoch des Monats zwischen 9:30 Uhr und 11:00 Uhr statt. Im August wird keine Auktion durchgeführt. Die Termine im Oktober und Dezember sind optional. Die EFV informiert frühzeitig, ob diese optionalen Termine wahrgenommen werden. Am Vortag der Auktion werden die zu emittierenden Anleihen (Laufzeiten) und das Liberierungsdatum bekannt gegeben.

Auktionsdaten Eidgenössische Anleihen (vgl. Emissionskalender):

13.01.2021  
10.02.2021  
10.03.2021  
14.04.2021  
12.05.2021  
09.06.2021  
14.07.2021  
08.09.2021  
13.10.2021 optionaler Termin  
10.11.2021  
08.12.2021 optionaler Termin

Zwischen den Auktionsterminen können bei der Bundestresorerie weiterhin Eigenfranchen erworben werden.

### **Geldmarkt-Buchforderungen**

Aufgrund der Corona-Pandemie ist der Finanzierungsbedarf des Bundes im nächsten Jahr mit grossen Unsicherheiten verbunden. Um diesen Unsicherheiten zu begegnen und grössere Liquiditätsschwankungen zu verhindern, wird das Volumen ausstehender Geldmarkt-Buchforderungen (GMBF) im nächsten Jahr in einer Bandbreite von 12 Milliarden bis 18 Milliarden gehalten. Damit kann der Bund kurzfristig reagieren, wenn mehr oder weniger Mittel benötigt werden.

GMBF werden wöchentlich jeden Dienstag ausgegeben und mit Valuta zwei Tage (Donnerstag) liberiert. Die Zeichnungsfrist startet wie bei den Anleihen um 9:30 Uhr und endet um 11:00 Uhr. Die Auktionsdetails sind im Emissionskalender ersichtlich.

### **Weitere Informationen**

Emissionskalender, Emissionsresultate sowie weitere Informationen zu Eidgenössischen Anleihen und Geldmarkt-Buchforderungen sind auf den Webseiten der EFV ([www.efv.admin.ch](http://www.efv.admin.ch)) und der Schweizerischen Nationalbank ([www.snb.ch](http://www.snb.ch)) zu finden.

### **Für Rückfragen:**

Philipp Rohr, Verantwortlicher Kommunikation  
Eidg. Finanzverwaltung, +41 58 465 16 06,  
[philipp.rohr@efv.admin.ch](mailto:philipp.rohr@efv.admin.ch)

Folgende Beilagen finden Sie als Dateianhang dieser Mitteilung auf [www.efv.admin.ch](http://www.efv.admin.ch):

- Eidgenössische Anleihen – Emissionskalender 2021
- Geldmarkt-Buchforderungen – Emissionskalender 2021