

Tägliche Zinsstruktur am Rentenmarkt - Schätzwerte *)

Daily term structure of interest rates in the debt securities market - estimated values *)

Zinssatz bei Restlaufzeiten von Jahren / Interest rate with residual maturities of ... years										
Stand am Monatsende bzw. Börsentag / End of month or trading day	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Pfandbriefe										
2023 März	3,63	3,48	3,36	3,29	3,26	3,24	3,23	3,23	3,22	3,22
April	3,83	3,55	3,38	3,29	3,26	3,24	3,23	3,23	3,24	3,24
Mai	3,87	3,61	3,36	3,24	3,19	3,17	3,17	3,17	3,18	3,18
Juni	4,07	3,93	3,69	3,51	3,41	3,34	3,31	3,29	3,27	3,26
Juli	4,08	3,80	3,57	3,45	3,38	3,35	3,34	3,33	3,33	3,33
Aug.	4,03	3,74	3,52	3,41	3,35	3,33	3,32	3,32	3,33	3,33
Sept.	4,18	3,90	3,73	3,66	3,63	3,62	3,63	3,63	3,64	3,65
Okt.	4,03	3,72	3,55	3,49	3,49	3,52	3,55	3,59	3,61	3,64
Nov.	3,84	3,49	3,29	3,20	3,16	3,17	3,19	3,22	3,26	3,30
Dez.	3,53	3,01	2,79	2,71	2,71	2,73	2,76	2,80	2,83	2,86
2024 Jan.	3,62	3,15	2,96	2,90	2,91	2,93	2,96	3,00	3,02	3,05
Febr.	3,90	3,55	3,35	3,24	3,20	3,18	3,19	3,21	3,23	3,26
März	3,81	3,43	3,21	3,08	3,01	2,99	2,99	3,01	3,04	3,07
2024 März 11.	3,80	3,37	3,13	3,01	2,95	2,94	2,95	2,98	3,01	3,04
12.	3,82	3,40	3,16	3,03	2,97	2,96	2,97	2,99	3,02	3,05
13.	3,83	3,41	3,18	3,05	2,99	2,97	2,98	3,00	3,03	3,06
14.	3,84	3,44	3,21	3,09	3,03	3,01	3,02	3,04	3,07	3,10
15.	3,86	3,50	3,28	3,16	3,10	3,08	3,09	3,10	3,13	3,16
18.	3,87	3,51	3,30	3,18	3,12	3,10	3,10	3,12	3,14	3,18
19.	3,86	3,51	3,29	3,17	3,11	3,09	3,09	3,11	3,14	3,17
20.	3,85	3,49	3,27	3,15	3,09	3,07	3,07	3,09	3,12	3,16
21.	3,84	3,46	3,25	3,13	3,08	3,06	3,07	3,10	3,13	3,16
22.	3,82	3,44	3,22	3,10	3,05	3,03	3,04	3,07	3,10	3,13
25.	3,81	3,43	3,21	3,09	3,03	3,01	3,02	3,05	3,08	3,11
26.	3,82	3,45	3,22	3,10	3,04	3,02	3,03	3,05	3,08	3,11
27.	3,81	3,43	3,21	3,08	3,02	3,00	3,00	3,02	3,05	3,09
28.	3,81	3,43	3,21	3,08	3,01	2,99	2,99	3,01	3,04	3,07
April 2.	3,79	3,42	3,20	3,08	3,02	3,01	3,01	3,04	3,07	3,10
3.	3,78	3,41	3,20	3,09	3,03	3,02	3,03	3,06	3,09	3,12
4.	3,78	3,42	3,21	3,09	3,04	3,02	3,03	3,06	3,09	3,12
5.	3,79	3,42	3,20	3,08	3,03	3,01	3,02	3,04	3,07	3,11
8.	3,81	3,47	3,26	3,15	3,09	3,07	3,08	3,10	3,13	3,16
9.	3,82	3,48	3,27	3,15	3,08	3,06	3,07	3,08	3,11	3,14
10.	3,81	3,45	3,23	3,11	3,05	3,03	3,04	3,05	3,08	3,11
11.	3,86	3,54	3,33	3,21	3,15	3,12	3,12	3,13	3,15	3,18
12.	3,83	3,49	3,28	3,17	3,10	3,08	3,08	3,10	3,12	3,15
15.	3,82	3,47	3,27	3,15	3,10	3,08	3,08	3,10	3,13	3,16
16.	3,83	3,50	3,31	3,20	3,15	3,13	3,14	3,16	3,18	3,21
17.	3,85	3,55	3,36	3,25	3,20	3,18	3,18	3,20	3,22	3,25
18.	3,85	3,53	3,34	3,23	3,17	3,15	3,16	3,17	3,20	3,23
19.	3,86	3,56	3,37	3,26	3,20	3,17	3,17	3,18	3,21	3,23
22.	3,87	3,58	3,40	3,29	3,24	3,21	3,21	3,23	3,25	3,28
Nachrichtlich: Aus der Zinsstruktur abgeleitete Renditen für Pfandbriefe mit jährlichen Kuponzahlungen/ Memo item: yields, derived from the term structure of interest rates, on Pfandbriefe with annual coupon payments										
2024 April 22.	3,87	3,58	3,41	3,30	3,25	3,23	3,22	3,24	3,25	3,28
Parameter zur Berechnung der Zinsstruktur/ Parameters for calculating the term structure of interest rates										
	Beta0	Beta1	Beta2	Beta3	Tau1	Tau2				
2024 April 16.	0,67286	3,68428	-0,00476	8,02450	1,93027	13,61726				
17.	0,53144	3,80058	0,00983	8,48190	2,10871	13,81325				
18.	0,31953	4,01115	-0,02031	9,03630	2,18241	13,86281				
19.	0,24873	4,06360	0,04196	9,20719	2,28510	14,17587				
22.	0,47866	3,83489	-0,08669	8,59924	2,28173	13,80758				

* Zinssätze für (hypothetische) Null-Kupon-Anleihen, geschätzt nach dem in den Erläuterungen zum Statistischen Beihäft Kapitalmarktstatistik dargestellten Verfahren. Den Schätzungen liegen die Kurse von Pfandbriefen (Hypothekendarlehen und Öffentliche Pfandbriefe) mit Restlaufzeiten von mindestens drei Monaten zugrunde. Die Zinsen werden mit Hilfe eines nichtlinearen, parametrischen Ansatzes geschätzt.

* Interest rates on (theoretical) zero-coupon bonds, estimated by the procedure described in the definitions of the Statistical Supplement Capital Market Statistics. The estimates are based on the prices of Pfandbriefe (Mortgage and Public Pfandbriefe) with residual maturities of at least 3 months. The interest rates are estimated using a non-linear parametric approach.

Tägliche Zinsstruktur am Rentenmarkt - Schätzwerte *)

Daily term structure of interest rates in the debt securities market - estimated values *)

Zinssatz bei Restlaufzeiten von Jahren / Interest rate with residual maturities of ... years										
Stand am Monatsende bzw. Börsentag / End of month or trading day	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Pfandbriefe										
2023 März	3,22	3,21	3,21	3,21	3,20	3,20	3,19	3,18	3,17	3,16
April	3,24	3,24	3,25	3,25	3,25	3,24	3,24	3,24	3,23	3,22
Mai	3,19	3,19	3,20	3,20	3,20	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21
Juni	3,25	3,24	3,24	3,23	3,23	3,22	3,22	3,22	3,21	3,21
Juli	3,33	3,33	3,33	3,33	3,34	3,34	3,34	3,34	3,34	3,34
Aug.	3,34	3,35	3,35	3,36	3,36	3,37	3,37	3,37	3,38	3,38
Sept.	3,66	3,67	3,68	3,69	3,69	3,70	3,70	3,71	3,71	3,72
Okt.	3,66	3,68	3,69	3,71	3,72	3,73	3,74	3,75	3,75	3,76
Nov.	3,33	3,36	3,39	3,41	3,43	3,44	3,45	3,45	3,46	3,46
Dez.	2,88	2,90	2,92	2,94	2,96	2,97	2,98	2,99	3,00	3,01
2024 Jan.	3,07	3,09	3,11	3,12	3,13	3,14	3,15	3,16	3,17	3,18
Febr.	3,28	3,31	3,32	3,34	3,35	3,36	3,37	3,37	3,37	3,37
März	3,11	3,14	3,17	3,19	3,22	3,23	3,25	3,26	3,26	3,27
2024 März 11.	3,07	3,10	3,13	3,15	3,17	3,19	3,20	3,21	3,21	3,22
12.	3,08	3,11	3,14	3,17	3,19	3,21	3,22	3,23	3,24	3,24
13.	3,10	3,13	3,16	3,18	3,20	3,22	3,23	3,24	3,25	3,25
14.	3,13	3,16	3,19	3,22	3,24	3,25	3,27	3,28	3,28	3,29
15.	3,19	3,22	3,25	3,28	3,30	3,31	3,33	3,33	3,34	3,34
18.	3,21	3,24	3,27	3,29	3,31	3,33	3,34	3,35	3,36	3,36
19.	3,20	3,24	3,26	3,29	3,31	3,33	3,34	3,35	3,36	3,36
20.	3,19	3,22	3,25	3,28	3,30	3,32	3,33	3,35	3,35	3,35
21.	3,20	3,23	3,26	3,28	3,31	3,32	3,34	3,35	3,35	3,36
22.	3,17	3,20	3,23	3,26	3,29	3,30	3,32	3,33	3,34	3,34
25.	3,15	3,18	3,21	3,24	3,26	3,28	3,30	3,31	3,31	3,31
26.	3,15	3,18	3,21	3,24	3,27	3,28	3,30	3,31	3,32	3,32
27.	3,12	3,16	3,19	3,21	3,24	3,26	3,27	3,28	3,29	3,30
28.	3,11	3,14	3,17	3,19	3,22	3,23	3,25	3,26	3,26	3,27
April 2.	3,14	3,17	3,20	3,23	3,25	3,27	3,28	3,29	3,29	3,30
3.	3,16	3,19	3,22	3,25	3,27	3,29	3,30	3,31	3,32	3,32
4.	3,16	3,19	3,22	3,24	3,27	3,29	3,30	3,31	3,32	3,32
5.	3,15	3,18	3,21	3,24	3,27	3,29	3,30	3,32	3,32	3,33
8.	3,20	3,23	3,26	3,29	3,31	3,33	3,34	3,35	3,36	3,36
9.	3,17	3,20	3,23	3,26	3,28	3,30	3,31	3,32	3,33	3,34
10.	3,14	3,17	3,20	3,23	3,25	3,27	3,28	3,29	3,30	3,30
11.	3,21	3,24	3,26	3,28	3,30	3,32	3,33	3,34	3,35	3,35
12.	3,18	3,21	3,24	3,26	3,28	3,30	3,32	3,33	3,33	3,34
15.	3,19	3,22	3,25	3,27	3,29	3,30	3,32	3,32	3,33	3,33
16.	3,24	3,27	3,30	3,32	3,34	3,36	3,37	3,38	3,39	3,39
17.	3,28	3,31	3,34	3,36	3,38	3,39	3,41	3,41	3,42	3,42
18.	3,26	3,29	3,31	3,34	3,36	3,38	3,39	3,40	3,40	3,40
19.	3,26	3,29	3,32	3,34	3,36	3,38	3,39	3,40	3,40	3,41
22.	3,30	3,33	3,35	3,37	3,39	3,41	3,42	3,42	3,43	3,43
Nachrichtlich: Aus der Zinsstruktur abgeleitete Renditen für Pfandbriefe mit jährlichen Kuponzahlungen/ Memo item: yields, derived from the term structure of interest rates, on Pfandbriefe with annual coupon payments										
2024 April 22.	3,30	3,32	3,34	3,36	3,37	3,38	3,39	3,40	3,40	3,40
Parameter zur Berechnung der Zinsstruktur/ Parameters for calculating the term structure of interest rates										
	Beta0	Beta1	Beta2	Beta3	Tau1	Tau2				
2024 April 16.	0,67286	3,68428	-	0,00476	8,02450	1,93027	13,61726			
17.	0,53144	3,80058	-	0,00983	8,48190	2,10871	13,81325			
18.	0,31953	4,01115	-	0,02031	9,03630	2,18241	13,86281			
19.	0,24873	4,06360	-	0,04196	9,20719	2,28510	14,17587			
22.	0,47866	3,83489	-	0,08669	8,59924	2,28173	13,80758			

* Zinssätze für (hypothetische) Null-Kupon-Anleihen, geschätzt nach dem in den Erläuterungen zum Statistischen Beiheft Kapitalmarktstatistik dargestellten Verfahren. Den Schätzungen liegen die Kurse von Pfandbriefen (Hypothekenpfandbriefe und Öffentliche Pfandbriefe) mit Restlaufzeiten von mindestens drei Monaten zugrunde. Die Zinsen werden mit Hilfe eines nichtlinearen, parametrischen Ansatzes geschätzt.

* Interest rates on (theoretical) zero-coupon bonds, estimated by the procedure described in the definitions of the Statistical Supplement Capital Market Statistics. The estimates are based on the prices of Pfandbriefe (Mortgage and Public Pfandbriefe) with residual maturities of at least 3 months. The interest rates are estimated using a non-linear parametric approach.