

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 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
April	3,85	3,58	3,40	3,29	3,23	3,21	3,21	3,22	3,25	3,28
Mai	3,86	3,63	3,47	3,37	3,32	3,29	3,29	3,30	3,32	3,34
Juni	3,72	3,42	3,28	3,22	3,20	3,19	3,20	3,22	3,23	3,25
Juli	3,50	3,15	2,99	2,93	2,92	2,94	2,98	3,02	3,06	3,10
Aug.	3,20	2,91	2,81	2,78	2,79	2,83	2,87	2,91	2,96	2,99
2024 Juli 30.	3,53	3,19	3,05	3,00	2,99	3,00	3,03	3,06	3,09	3,12
31.	3,50	3,15	2,99	2,93	2,92	2,94	2,98	3,02	3,06	3,10
Aug. 1.	3,43	3,11	2,97	2,92	2,91	2,93	2,95	2,98	3,02	3,05
2.	3,38	3,05	2,92	2,87	2,86	2,88	2,91	2,94	2,97	3,01
5.	3,24	2,93	2,81	2,77	2,77	2,80	2,83	2,87	2,91	2,95
6.	3,28	2,98	2,85	2,81	2,81	2,83	2,86	2,90	2,94	2,97
7.	3,30	3,02	2,89	2,84	2,85	2,87	2,91	2,95	2,98	3,02
8.	3,26	2,98	2,85	2,80	2,81	2,84	2,88	2,92	2,96	3,00
9.	3,29	3,00	2,87	2,82	2,82	2,85	2,89	2,93	2,97	3,01
12.	3,30	3,00	2,87	2,82	2,82	2,85	2,89	2,93	2,97	3,01
13.	3,28	2,97	2,84	2,80	2,80	2,83	2,87	2,91	2,95	2,99
14.	3,24	2,93	2,81	2,77	2,77	2,80	2,84	2,88	2,93	2,96
15.	3,24	2,94	2,81	2,76	2,77	2,80	2,84	2,88	2,92	2,96
16.	3,28	2,98	2,85	2,81	2,81	2,83	2,87	2,90	2,94	2,98
19.	3,29	2,98	2,85	2,81	2,81	2,83	2,86	2,90	2,94	2,97
20.	3,31	2,99	2,86	2,82	2,82	2,84	2,87	2,91	2,95	2,98
21.	3,29	2,96	2,83	2,79	2,79	2,82	2,85	2,89	2,93	2,96
22.	3,26	2,94	2,82	2,78	2,79	2,81	2,85	2,89	2,93	2,96
23.	3,27	2,97	2,85	2,81	2,82	2,84	2,87	2,91	2,95	2,98
26.	3,26	2,94	2,83	2,79	2,80	2,83	2,86	2,90	2,94	2,98
27.	3,28	2,96	2,84	2,81	2,82	2,85	2,89	2,93	2,97	3,00
28.	3,26	2,95	2,83	2,80	2,81	2,84	2,87	2,91	2,95	2,99
29.	3,23	2,92	2,81	2,78	2,80	2,83	2,87	2,91	2,95	2,99
30.	3,20	2,91	2,81	2,78	2,79	2,83	2,87	2,91	2,96	2,99
Sept. 2.	3,22	2,95	2,85	2,82	2,84	2,87	2,91	2,95	2,99	3,03
3.	3,23	2,96	2,85	2,82	2,84	2,87	2,91	2,95	2,99	3,03
4.	3,19	2,91	2,79	2,76	2,77	2,81	2,85	2,90	2,94	2,98
5.	3,16	2,88	2,77	2,74	2,75	2,79	2,83	2,87	2,92	2,96
6.	3,12	2,83	2,72	2,69	2,71	2,74	2,79	2,83	2,88	2,92
9.	3,12	2,83	2,72	2,70	2,73	2,77	2,82	2,86	2,91	2,95
10.	3,08	2,78	2,67	2,66	2,68	2,73	2,78	2,83	2,87	2,92
11.	3,05	2,74	2,63	2,61	2,64	2,69	2,74	2,80	2,85	2,89
12.	3,04	2,74	2,63	2,61	2,64	2,69	2,74	2,79	2,84	2,89
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 Sept. 12.	3,04	2,74	2,64	2,62	2,64	2,68	2,73	2,78	2,83	2,87
Parameter zur Berechnung der Zinsstruktur/ Parameters for calculating the term structure of interest rates										
	Beta0	Beta1	Beta2	Beta3	Tau1	Tau2				
2024 Sept. 6.	3,42393	2,99475	- 1,77492	- 2,58515	0,11966	2,12433				
9.	3,43758	7,33320	- 5,57362	- 2,59624	0,08285	2,00904				
10.	3,41548	30,00000	- 27,60183	- 2,68056	0,06090	1,99309				
11.	3,40623	30,00000	- 27,42960	- 2,80410	0,05962	1,96069				
12.	3,41516	30,00000	- 28,04560	- 2,81057	0,06742	2,01117				

* 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 (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 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			
	April	3,31	3,34	3,37	3,39	3,42	3,43	3,44	3,45	3,46	3,46			
	Mai	3,37	3,39	3,42	3,44	3,46	3,48	3,49	3,50	3,51	3,51			
	Juni	3,27	3,29	3,31	3,32	3,34	3,35	3,36	3,37	3,38	3,39			
	Juli	3,13	3,17	3,20	3,23	3,25	3,27	3,29	3,31	3,32	3,33			
	Aug.	3,03	3,06	3,09	3,11	3,13	3,15	3,17	3,18	3,20	3,21			
2024 Juli	30.	3,15	3,17	3,20	3,22	3,24	3,26	3,27	3,29	3,30	3,31			
	31.	3,13	3,17	3,20	3,23	3,25	3,27	3,29	3,31	3,32	3,33			
	Aug. 1.	3,08	3,11	3,14	3,16	3,18	3,20	3,22	3,24	3,25	3,26			
	2.	3,04	3,07	3,10	3,12	3,15	3,17	3,18	3,20	3,22	3,23			
	5.	2,99	3,02	3,05	3,08	3,10	3,12	3,14	3,16	3,17	3,19			
	6.	3,01	3,04	3,06	3,09	3,11	3,13	3,15	3,17	3,18	3,20			
	7.	3,05	3,08	3,10	3,12	3,14	3,16	3,17	3,19	3,20	3,21			
	8.	3,04	3,07	3,10	3,12	3,14	3,16	3,18	3,19	3,20	3,22			
	9.	3,05	3,08	3,11	3,13	3,16	3,18	3,19	3,21	3,22	3,24			
	12.	3,04	3,07	3,09	3,12	3,14	3,16	3,17	3,19	3,20	3,21			
	13.	3,02	3,05	3,08	3,10	3,12	3,14	3,16	3,17	3,19	3,20			
	14.	3,00	3,03	3,05	3,08	3,10	3,12	3,14	3,15	3,16	3,18			
	15.	2,99	3,02	3,05	3,07	3,09	3,11	3,13	3,14	3,15	3,17			
	16.	3,01	3,04	3,07	3,09	3,11	3,13	3,14	3,16	3,17	3,18			
	19.	3,01	3,04	3,06	3,08	3,11	3,12	3,14	3,16	3,17	3,18			
	20.	3,02	3,04	3,07	3,09	3,11	3,13	3,15	3,16	3,18	3,19			
	21.	2,99	3,02	3,05	3,07	3,09	3,11	3,12	3,14	3,15	3,16			
	22.	2,99	3,02	3,05	3,07	3,09	3,11	3,13	3,14	3,16	3,17			
	23.	3,02	3,05	3,07	3,10	3,12	3,13	3,15	3,17	3,18	3,19			
	26.	3,01	3,04	3,06	3,09	3,11	3,13	3,15	3,16	3,17	3,19			
	27.	3,03	3,06	3,09	3,11	3,13	3,15	3,17	3,18	3,19	3,21			
	28.	3,03	3,06	3,08	3,11	3,13	3,15	3,17	3,18	3,20	3,21			
	29.	3,02	3,05	3,08	3,10	3,13	3,14	3,16	3,18	3,19	3,20			
	30.	3,03	3,06	3,09	3,11	3,13	3,15	3,17	3,18	3,20	3,21			
	Sept. 2.	3,07	3,10	3,12	3,15	3,17	3,19	3,20	3,22	3,23	3,24			
	3.	3,07	3,10	3,12	3,15	3,17	3,19	3,21	3,22	3,23	3,25			
	4.	3,01	3,04	3,07	3,10	3,12	3,14	3,15	3,17	3,18	3,19			
	5.	3,00	3,03	3,06	3,08	3,10	3,12	3,14	3,16	3,17	3,19			
	6.	2,96	2,99	3,02	3,05	3,07	3,09	3,11	3,13	3,14	3,16			
	9.	2,99	3,02	3,05	3,08	3,10	3,12	3,14	3,16	3,17	3,18			
	10.	2,96	2,99	3,02	3,05	3,07	3,09	3,11	3,13	3,14	3,16			
	11.	2,93	2,97	3,00	3,03	3,05	3,07	3,09	3,11	3,13	3,14			
	12.	2,93	2,96	3,00	3,02	3,05	3,07	3,09	3,11	3,13	3,14			
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 Sept. 12.		2,90	2,94	2,96	2,99	3,01	3,03	3,05	3,06	3,08	3,09			
Parameter zur Berechnung der Zinsstruktur/ Parameters for calculating the term structure of interest rates														
		Beta0		Beta1		Beta2		Beta3		Tau1		Tau2		
2024 Sept. 6.		3,42393		2,99475		-		1,77492		-		2,58515	0,11966	2,12433
	9.	3,43758		7,33320		-		5,57362		-		2,59624	0,08285	2,00904
	10.	3,41548		30,00000		-		27,60183		-		2,68056	0,06090	1,99309
	11.	3,40623		30,00000		-		27,42960		-		2,80410	0,05962	1,96069
	12.	3,41516		30,00000		-		28,04560		-		2,81057	0,06742	2,01117

* Zinssätze für (hypothetische) Null-Kupon-Anleihen, geschätzt nach dem in den Erläuterungen zum Statistischen Beihft 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.