

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
<b>Pfandbriefe</b>										
2023 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
Sept.	2,93	2,61	2,54	2,56	2,61	2,67	2,73	2,79	2,85	2,90
Okt.	2,81	2,68	2,67	2,69	2,74	2,79	2,84	2,89	2,93	2,97
2024 Okt. 7.	2,99	2,75	2,70	2,70	2,73	2,78	2,83	2,87	2,92	2,96
8.	2,99	2,75	2,70	2,71	2,74	2,79	2,84	2,89	2,93	2,97
9.	2,98	2,74	2,68	2,69	2,72	2,77	2,82	2,87	2,91	2,96
10.	3,01	2,78	2,73	2,74	2,77	2,82	2,86	2,91	2,95	2,99
11.	3,00	2,76	2,71	2,72	2,76	2,81	2,86	2,90	2,95	2,99
14.	2,98	2,73	2,69	2,70	2,74	2,79	2,84	2,89	2,93	2,97
15.	2,95	2,71	2,66	2,67	2,71	2,75	2,80	2,85	2,90	2,94
16.	2,92	2,67	2,62	2,63	2,67	2,72	2,77	2,82	2,87	2,92
17.	2,91	2,66	2,61	2,63	2,67	2,72	2,77	2,83	2,87	2,92
18.	2,83	2,59	2,56	2,59	2,63	2,69	2,75	2,81	2,86	2,91
21.	2,81	2,60	2,56	2,59	2,64	2,70	2,77	2,82	2,88	2,92
22.	2,85	2,64	2,62	2,64	2,70	2,75	2,81	2,87	2,92	2,97
23.	2,79	2,59	2,58	2,62	2,68	2,74	2,80	2,86	2,91	2,96
24.	2,75	2,56	2,55	2,59	2,65	2,72	2,78	2,84	2,90	2,95
25.	2,76	2,57	2,56	2,59	2,65	2,71	2,78	2,83	2,89	2,93
28.	2,75	2,57	2,56	2,59	2,65	2,71	2,78	2,84	2,89	2,94
29.	2,74	2,57	2,56	2,59	2,65	2,71	2,77	2,83	2,89	2,93
30.	2,76	2,59	2,57	2,60	2,64	2,70	2,76	2,82	2,87	2,91
31.	2,81	2,68	2,67	2,69	2,74	2,79	2,84	2,89	2,93	2,97
Nov. 1.	2,82	2,68	2,67	2,69	2,73	2,78	2,83	2,87	2,92	2,95
4.	2,82	2,70	2,68	2,70	2,73	2,78	2,83	2,87	2,91	2,95
5.	2,83	2,71	2,70	2,72	2,76	2,81	2,85	2,90	2,94	2,97
6.	2,77	2,65	2,64	2,66	2,71	2,76	2,81	2,86	2,90	2,94
7.	2,75	2,64	2,63	2,66	2,70	2,75	2,81	2,86	2,90	2,94
8.	2,74	2,62	2,60	2,63	2,68	2,73	2,79	2,84	2,89	2,93
11.	2,73	2,58	2,58	2,60	2,65	2,70	2,75	2,80	2,85	2,88
12.	2,71	2,56	2,55	2,58	2,62	2,67	2,73	2,78	2,82	2,86
13.	2,72	2,58	2,58	2,62	2,68	2,73	2,79	2,84	2,88	2,91
14.	2,69	2,56	2,56	2,60	2,66	2,72	2,77	2,83	2,87	2,91
15.	2,68	2,54	2,53	2,57	2,63	2,69	2,75	2,80	2,85	2,89
18.	2,70	2,57	2,57	2,60	2,66	2,71	2,77	2,82	2,87	2,90
19.	2,71	2,57	2,56	2,59	2,64	2,70	2,76	2,81	2,85	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 Nov. 19.	2,71	2,57	2,56	2,59	2,64	2,69	2,74	2,79	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 Nov. 13.	3,27090	1,07764	-2,74737	-2,65923	1,53958	0,39195				
14.	3,27395	1,39693	-3,03215	-3,42757	1,50877	0,36765				
15.	3,27588	1,06782	-2,90334	-2,74330	1,57611	0,38831				
18.	3,28908	1,09480	-2,85160	-2,88193	1,60610	0,38290				
19.	3,28731	1,09154	-2,91427	-2,82135	1,62776	0,38233				

\* 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
<b>Pfandbriefe</b>										
2023 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
Sept.	2,94	2,98	3,02	3,05	3,08	3,10	3,12	3,14	3,16	3,18
Okt.	3,00	3,03	3,06	3,08	3,10	3,12	3,13	3,14	3,16	3,17
2024 Okt. 7.	3,00	3,03	3,06	3,08	3,11	3,13	3,15	3,16	3,18	3,19
8.	3,01	3,05	3,07	3,10	3,12	3,14	3,16	3,18	3,19	3,21
9.	2,99	3,03	3,06	3,09	3,11	3,13	3,15	3,17	3,18	3,20
10.	3,03	3,06	3,09	3,11	3,14	3,16	3,18	3,19	3,21	3,22
11.	3,03	3,06	3,09	3,12	3,14	3,16	3,18	3,19	3,21	3,22
14.	3,01	3,04	3,07	3,10	3,12	3,15	3,16	3,18	3,20	3,21
15.	2,98	3,01	3,05	3,07	3,10	3,12	3,14	3,15	3,17	3,18
16.	2,96	2,99	3,02	3,05	3,08	3,10	3,12	3,13	3,15	3,16
17.	2,96	2,99	3,02	3,05	3,07	3,09	3,11	3,13	3,14	3,15
18.	2,95	2,99	3,02	3,05	3,07	3,10	3,11	3,13	3,15	3,16
21.	2,96	3,00	3,03	3,06	3,08	3,10	3,12	3,14	3,15	3,16
22.	3,01	3,04	3,07	3,10	3,12	3,14	3,16	3,18	3,19	3,21
23.	3,00	3,03	3,06	3,09	3,12	3,14	3,16	3,17	3,19	3,20
24.	2,99	3,03	3,06	3,09	3,11	3,13	3,15	3,17	3,19	3,20
25.	2,98	3,01	3,04	3,07	3,09	3,11	3,13	3,15	3,16	3,18
28.	2,98	3,01	3,04	3,07	3,09	3,12	3,13	3,15	3,17	3,18
29.	2,97	3,01	3,04	3,06	3,09	3,11	3,13	3,14	3,16	3,17
30.	2,95	2,99	3,02	3,05	3,07	3,09	3,11	3,13	3,14	3,16
31.	3,00	3,03	3,06	3,08	3,10	3,12	3,13	3,14	3,16	3,17
Nov. 1.	2,99	3,02	3,04	3,06	3,08	3,10	3,12	3,13	3,14	3,15
4.	2,98	3,01	3,03	3,05	3,07	3,09	3,10	3,11	3,12	3,13
5.	3,00	3,02	3,04	3,06	3,08	3,09	3,11	3,12	3,13	3,14
6.	2,97	3,00	3,03	3,05	3,07	3,08	3,10	3,11	3,12	3,13
7.	2,98	3,01	3,04	3,06	3,08	3,10	3,11	3,13	3,14	3,15
8.	2,96	2,99	3,01	3,04	3,06	3,07	3,09	3,10	3,11	3,12
11.	2,92	2,95	2,98	3,00	3,02	3,04	3,05	3,07	3,08	3,09
12.	2,89	2,92	2,95	2,97	2,99	3,01	3,03	3,04	3,05	3,07
13.	2,95	2,97	2,99	3,01	3,03	3,05	3,06	3,07	3,08	3,09
14.	2,94	2,96	2,99	3,01	3,03	3,04	3,06	3,07	3,08	3,09
15.	2,92	2,95	2,97	2,99	3,01	3,03	3,04	3,06	3,07	3,08
18.	2,94	2,96	2,99	3,01	3,03	3,04	3,06	3,07	3,08	3,09
19.	2,92	2,95	2,98	3,00	3,02	3,04	3,05	3,06	3,07	3,09
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 Nov. 19.	2,90	2,93	2,95	2,97	2,98	3,00	3,01	3,02	3,03	3,04
Parameter zur Berechnung der Zinsstruktur/ Parameters for calculating the term structure of interest rates										
	Beta0	Beta1	Beta2	Beta3	Tau1	Tau2				
2024 Nov. 13.	3,27090	1,07764	-	2,74737	-	2,65923	1,53958	0,39195		
14.	3,27395	1,39693	-	3,03215	-	3,42757	1,50877	0,36765		
15.	3,27588	1,06782	-	2,90334	-	2,74330	1,57611	0,38831		
18.	3,28908	1,09480	-	2,85160	-	2,88193	1,60610	0,38290		
19.	3,28731	1,09154	-	2,91427	-	2,82135	1,62776	0,38233		

\* 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.