

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 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
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
2024 Juni 4.	3,82	3,56	3,39	3,28	3,23	3,20	3,20	3,21	3,23	3,25
5.	3,82	3,55	3,37	3,27	3,21	3,18	3,18	3,19	3,22	3,24
6.	3,80	3,54	3,36	3,26	3,20	3,17	3,17	3,18	3,20	3,23
7.	3,83	3,57	3,40	3,29	3,24	3,21	3,21	3,22	3,24	3,27
10.	3,84	3,61	3,46	3,36	3,31	3,28	3,27	3,28	3,30	3,32
11.	3,78	3,57	3,44	3,35	3,30	3,27	3,27	3,27	3,29	3,31
12.	3,83	3,60	3,44	3,35	3,29	3,26	3,26	3,27	3,29	3,31
13.	3,76	3,50	3,38	3,32	3,28	3,27	3,26	3,26	3,26	3,27
14.	3,76	3,44	3,29	3,21	3,17	3,16	3,16	3,17	3,18	3,20
17.	3,75	3,42	3,27	3,20	3,16	3,14	3,14	3,15	3,16	3,18
18.	3,76	3,44	3,29	3,21	3,17	3,16	3,16	3,16	3,18	3,19
19.	3,75	3,42	3,26	3,18	3,15	3,13	3,13	3,14	3,16	3,17
20.	3,76	3,43	3,28	3,21	3,17	3,16	3,16	3,17	3,18	3,20
21.	3,73	3,40	3,25	3,18	3,14	3,13	3,13	3,14	3,16	3,18
24.	3,72	3,40	3,26	3,19	3,15	3,14	3,15	3,16	3,18	3,20
25.	3,71	3,40	3,26	3,19	3,15	3,14	3,15	3,16	3,17	3,19
26.	3,72	3,40	3,26	3,19	3,16	3,15	3,16	3,17	3,19	3,21
27.	3,72	3,43	3,29	3,22	3,20	3,19	3,19	3,21	3,22	3,24
28.	3,72	3,42	3,28	3,22	3,20	3,19	3,20	3,22	3,23	3,25
Juli 1.	3,75	3,45	3,33	3,26	3,24	3,23	3,24	3,25	3,27	3,29
2.	3,75	3,46	3,34	3,28	3,26	3,26	3,27	3,29	3,30	3,32
3.	3,75	3,47	3,34	3,28	3,26	3,26	3,26	3,28	3,29	3,31
4.	3,75	3,49	3,34	3,25	3,22	3,21	3,23	3,25	3,28	3,32
5.	3,74	3,49	3,34	3,26	3,22	3,21	3,23	3,25	3,28	3,30
8.	3,73	3,46	3,31	3,23	3,20	3,20	3,21	3,23	3,26	3,29
9.	3,72	3,46	3,30	3,22	3,18	3,18	3,19	3,21	3,24	3,27
10.	3,71	3,44	3,29	3,20	3,17	3,16	3,17	3,19	3,22	3,25
11.	3,70	3,44	3,29	3,21	3,17	3,17	3,18	3,20	3,23	3,26
12.	3,68	3,38	3,23	3,15	3,13	3,13	3,15	3,18	3,21	3,24
15.	3,66	3,36	3,21	3,14	3,12	3,12	3,14	3,17	3,20	3,23
16.	3,65	3,31	3,17	3,11	3,09	3,09	3,11	3,13	3,16	3,18
17.	3,64	3,30	3,16	3,10	3,08	3,08	3,10	3,12	3,14	3,17
18.	3,64	3,31	3,17	3,10	3,08	3,08	3,10	3,12	3,14	3,16
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 Juli 18.	3,64	3,32	3,17	3,11	3,09	3,09	3,10	3,12	3,14	3,16
Parameter zur Berechnung der Zinsstruktur/ Parameters for calculating the term structure of interest rates										
	Beta0	Beta1	Beta2	Beta3	Tau1	Tau2				
2024 Juli 12.	1,83730	2,39357	0,05171	4,88409	1,29055	14,37508				
15.	1,88345	2,33857	-0,10683	4,74662	1,33515	14,54312				
16.	3,55854	-0,47728	2,45096	-1,84162	0,20000	2,48724				
17.	3,54982	-0,28234	2,22420	-1,85337	0,20000	2,50905				
18.	3,55286	-0,18901	2,08991	-1,84147	0,20000	2,57849				

* 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 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
	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
2024 Juni	4.	3,28	3,31	3,33	3,36	3,38	3,39	3,41	3,42	3,42	3,43
	5.	3,27	3,30	3,32	3,35	3,37	3,38	3,39	3,40	3,41	3,41
	6.	3,26	3,29	3,32	3,34	3,36	3,38	3,39	3,40	3,41	3,41
	7.	3,29	3,32	3,34	3,37	3,38	3,40	3,41	3,42	3,42	3,43
	10.	3,34	3,37	3,39	3,41	3,43	3,44	3,45	3,46	3,47	3,47
	11.	3,33	3,35	3,37	3,39	3,40	3,42	3,42	3,43	3,43	3,43
	12.	3,34	3,36	3,39	3,41	3,43	3,45	3,46	3,47	3,48	3,48
	13.	3,28	3,29	3,29	3,30	3,31	3,32	3,33	3,34	3,34	3,35
	14.	3,22	3,23	3,25	3,27	3,29	3,30	3,32	3,33	3,33	3,35
	17.	3,19	3,21	3,22	3,24	3,25	3,27	3,28	3,29	3,30	3,31
	18.	3,21	3,22	3,24	3,26	3,27	3,29	3,30	3,31	3,32	3,33
	19.	3,19	3,21	3,23	3,24	3,26	3,27	3,28	3,29	3,31	3,32
	20.	3,21	3,23	3,25	3,26	3,28	3,29	3,30	3,31	3,32	3,33
	21.	3,19	3,21	3,23	3,25	3,26	3,28	3,29	3,30	3,31	3,32
	24.	3,21	3,23	3,25	3,27	3,29	3,30	3,31	3,33	3,34	3,35
	25.	3,21	3,23	3,25	3,27	3,28	3,30	3,31	3,33	3,34	3,35
	26.	3,23	3,25	3,26	3,28	3,30	3,31	3,33	3,34	3,35	3,36
	27.	3,26	3,28	3,29	3,31	3,32	3,34	3,35	3,36	3,37	3,38
	28.	3,27	3,29	3,31	3,32	3,34	3,35	3,36	3,37	3,38	3,39
	Juli	3,31	3,32	3,34	3,35	3,37	3,38	3,39	3,40	3,41	3,42
	2.	3,34	3,36	3,38	3,39	3,41	3,42	3,43	3,44	3,45	3,46
	3.	3,33	3,35	3,36	3,38	3,39	3,41	3,42	3,43	3,44	3,45
	4.	3,35	3,38	3,41	3,43	3,44	3,46	3,47	3,47	3,47	3,47
	5.	3,33	3,36	3,38	3,40	3,42	3,43	3,44	3,45	3,46	3,46
	8.	3,32	3,35	3,37	3,40	3,42	3,43	3,45	3,46	3,47	3,47
	9.	3,30	3,33	3,36	3,38	3,40	3,42	3,44	3,45	3,46	3,46
	10.	3,28	3,31	3,34	3,36	3,38	3,40	3,42	3,43	3,44	3,45
	11.	3,29	3,32	3,34	3,37	3,39	3,41	3,42	3,43	3,44	3,45
	12.	3,27	3,29	3,32	3,34	3,36	3,38	3,39	3,40	3,41	3,42
	15.	3,26	3,28	3,31	3,33	3,35	3,37	3,38	3,40	3,40	3,41
	16.	3,21	3,23	3,25	3,27	3,29	3,30	3,32	3,33	3,34	3,35
	17.	3,19	3,21	3,23	3,25	3,27	3,29	3,30	3,32	3,33	3,34
	18.	3,19	3,21	3,23	3,25	3,27	3,28	3,30	3,31	3,32	3,34
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 Juli	18.	3,18	3,20	3,22	3,23	3,25	3,26	3,27	3,28	3,29	3,30
Parameter zur Berechnung der Zinsstruktur/ Parameters for calculating the term structure of interest rates											
		Beta0	Beta1	Beta2	Beta3	Tau1	Tau2				
2024 Juli	12.	1,83730	2,39357	0,05171	4,88409	1,29055	14,37508				
	15.	1,88345	2,33857	0,10683	4,74662	1,33515	14,54312				
	16.	3,55854	0,47728	2,45096	1,84162	0,20000	2,48724				
	17.	3,54982	0,28234	2,22420	1,85337	0,20000	2,50905				
	18.	3,55286	0,18901	2,08991	1,84147	0,20000	2,57849				

* 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.