

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 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
Juli	3,50	3,15	2,99	2,93	2,92	2,94	2,98	3,02	3,06	3,10
2024 Juli 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	3,18	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
19.	3,63	3,29	3,15	3,09	3,07	3,08	3,09	3,11	3,14	3,16
22.	3,65	3,32	3,18	3,11	3,09	3,10	3,11	3,14	3,16	3,18
23.	3,65	3,32	3,18	3,12	3,10	3,10	3,11	3,13	3,16	3,18
24.	3,60	3,27	3,13	3,07	3,06	3,06	3,08	3,11	3,14	3,16
25.	3,56	3,22	3,08	3,03	3,02	3,04	3,07	3,10	3,13	3,16
26.	3,56	3,24	3,11	3,06	3,05	3,07	3,09	3,12	3,15	3,18
29.	3,54	3,20	3,06	3,01	3,00	3,01	3,04	3,07	3,10	3,13
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
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 Aug. 15.	3,24	2,94	2,81	2,77	2,77	2,80	2,84	2,87	2,91	2,94
Parameter zur Berechnung der Zinsstruktur/ Parameters for calculating the term structure of interest rates										
	Beta0	Beta1	Beta2	Beta3	Tau1	Tau2				
2024 Aug. 9.	3,48690	1,34581	-3,49170	-2,19281	1,95280	0,37182				
12.	3,43192	1,23965	-3,31062	-1,71247	1,85740	0,34838				
13.	3,43163	0,97777	-3,12736	-1,15419	1,93339	0,42224				
14.	3,40811	1,06114	-3,18052	-1,37966	1,91484	0,42811				
15.	3,39343	1,15364	-3,22872	-1,54970	1,89570	0,40409				

* 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 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
Juli		3,13	3,17	3,20	3,23	3,25	3,27	3,29	3,31	3,32	3,33
2024 Juli	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
	19.	3,19	3,21	3,23	3,25	3,27	3,28	3,30	3,31	3,32	3,33
	22.	3,21	3,23	3,25	3,27	3,29	3,30	3,32	3,33	3,34	3,36
	23.	3,21	3,23	3,25	3,27	3,29	3,30	3,32	3,33	3,34	3,35
	24.	3,19	3,22	3,24	3,26	3,28	3,29	3,31	3,32	3,34	3,35
	25.	3,19	3,22	3,24	3,27	3,29	3,30	3,32	3,33	3,35	3,36
	26.	3,21	3,24	3,26	3,28	3,30	3,32	3,33	3,35	3,36	3,37
	29.	3,16	3,19	3,21	3,24	3,26	3,27	3,29	3,30	3,32	3,33
	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
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 Aug.	15.	2,97	3,00	3,02	3,04	3,06	3,08	3,09	3,10	3,11	3,12
Parameter zur Berechnung der Zinsstruktur/ Parameters for calculating the term structure of interest rates											
		Beta0	Beta1	Beta2	Beta3	Tau1	Tau2				
2024 Aug.	9.	3,48690	1,34581	-	3,49170	-	2,19281	1,95280	0,37182		
	12.	3,43192	1,23965	-	3,31062	-	1,71247	1,85740	0,34838		
	13.	3,43163	0,97777	-	3,12736	-	1,15419	1,93339	0,42224		
	14.	3,40811	1,06114	-	3,18052	-	1,37966	1,91484	0,42811		
	15.	3,39343	1,15364	-	3,22872	-	1,54970	1,89570	0,40409		

* 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.