

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 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
Nov.	2,66	2,52	2,49	2,52	2,57	2,63	2,69	2,74	2,78	2,82
2024 Nov. 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
20.	2,74	2,61	2,60	2,64	2,69	2,75	2,80	2,85	2,89	2,93
21.	2,72	2,61	2,60	2,63	2,69	2,75	2,81	2,86	2,91	2,94
22.	2,66	2,55	2,54	2,58	2,65	2,71	2,77	2,83	2,88	2,92
25.	2,65	2,53	2,52	2,56	2,62	2,68	2,74	2,80	2,85	2,89
26.	2,66	2,54	2,52	2,55	2,61	2,67	2,73	2,79	2,83	2,87
27.	2,67	2,55	2,52	2,55	2,61	2,67	2,73	2,78	2,82	2,86
28.	2,66	2,55	2,52	2,55	2,60	2,66	2,72	2,77	2,82	2,86
29.	2,66	2,52	2,49	2,52	2,57	2,63	2,69	2,74	2,78	2,82
Dez. 2.	2,61	2,47	2,44	2,46	2,51	2,57	2,64	2,69	2,74	2,78
3.	2,59	2,45	2,42	2,45	2,51	2,57	2,63	2,68	2,73	2,77
4.	2,61	2,47	2,43	2,46	2,51	2,57	2,63	2,68	2,73	2,77
5.	2,61	2,48	2,44	2,46	2,51	2,57	2,63	2,68	2,73	2,77
6.	2,65	2,53	2,49	2,51	2,56	2,61	2,67	2,72	2,76	2,80
9.	2,64	2,51	2,46	2,48	2,53	2,59	2,65	2,71	2,75	2,79
10.	2,62	2,50	2,45	2,47	2,53	2,60	2,66	2,72	2,76	2,80
11.	2,61	2,48	2,43	2,46	2,52	2,59	2,65	2,71	2,76	2,80
12.	2,64	2,48	2,45	2,48	2,54	2,61	2,67	2,73	2,78	2,82
13.	2,66	2,51	2,50	2,55	2,61	2,68	2,74	2,79	2,83	2,87
16.	2,68	2,55	2,54	2,58	2,64	2,70	2,76	2,81	2,85	2,89
17.	2,68	2,55	2,53	2,57	2,63	2,69	2,75	2,80	2,84	2,88
18.	2,66	2,55	2,54	2,58	2,64	2,70	2,75	2,81	2,85	2,89
19.	2,67	2,58	2,57	2,62	2,68	2,75	2,80	2,85	2,90	2,93
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 Dez. 19.	2,67	2,58	2,57	2,62	2,68	2,74	2,79	2,84	2,88	2,91
Parameter zur Berechnung der Zinsstruktur/ Parameters for calculating the term structure of interest rates										
	Beta0	Beta1	Beta2	Beta3	Tau1	Tau2				
2024 Dez. 13.	3,24517	29,20993	- 30,00000	- 2,42876	0,08369	1,52505				
16.	3,27573	28,81406	- 29,99999	- 2,36746	0,08867	1,59540				
17.	3,26950	28,76636	- 29,99999	- 2,34433	0,08852	1,62822				
18.	3,27184	28,52014	- 30,00000	- 2,30161	0,09289	1,63414				
19.	3,29753	28,44367	- 29,99996	- 2,27612	0,09064	1,55260				

\* 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 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
Nov.		2,85	2,88	2,90	2,92	2,94	2,96	2,97	2,98	2,99	3,00
2024 Nov.	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
	20.	2,96	2,99	3,01	3,03	3,05	3,06	3,08	3,09	3,10	3,11
	21.	2,97	3,00	3,02	3,04	3,06	3,07	3,09	3,10	3,11	3,12
	22.	2,95	2,98	3,00	3,02	3,04	3,06	3,07	3,09	3,10	3,11
	25.	2,92	2,95	2,98	3,00	3,02	3,03	3,05	3,06	3,07	3,08
	26.	2,90	2,93	2,96	2,98	3,00	3,01	3,03	3,04	3,05	3,06
	27.	2,89	2,92	2,95	2,97	2,99	3,00	3,01	3,03	3,04	3,05
	28.	2,89	2,92	2,94	2,96	2,98	2,99	3,01	3,02	3,03	3,04
	29.	2,85	2,88	2,90	2,92	2,94	2,96	2,97	2,98	2,99	3,00
Dez.	2.	2,82	2,85	2,87	2,90	2,92	2,93	2,95	2,96	2,97	2,99
	3.	2,80	2,83	2,86	2,88	2,90	2,92	2,93	2,94	2,96	2,97
	4.	2,80	2,83	2,85	2,87	2,89	2,90	2,92	2,93	2,94	2,95
	5.	2,80	2,83	2,86	2,88	2,90	2,92	2,93	2,94	2,95	2,97
	6.	2,83	2,86	2,88	2,90	2,92	2,93	2,95	2,96	2,97	2,98
	9.	2,82	2,85	2,87	2,89	2,91	2,92	2,94	2,95	2,96	2,97
	10.	2,84	2,86	2,89	2,91	2,93	2,94	2,96	2,97	2,98	2,99
	11.	2,83	2,86	2,88	2,90	2,92	2,94	2,95	2,96	2,97	2,98
	12.	2,86	2,89	2,91	2,94	2,96	2,98	2,99	3,01	3,02	3,03
	13.	2,90	2,93	2,96	2,98	2,99	3,01	3,02	3,04	3,05	3,06
	16.	2,93	2,95	2,98	3,00	3,02	3,03	3,05	3,06	3,07	3,08
	17.	2,92	2,94	2,97	2,99	3,01	3,02	3,04	3,05	3,06	3,07
	18.	2,92	2,95	2,97	2,99	3,01	3,03	3,04	3,06	3,07	3,08
	19.	2,97	2,99	3,02	3,04	3,05	3,07	3,08	3,09	3,10	3,11
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 Dez.	19.	2,94	2,96	2,99	3,00	3,02	3,03	3,04	3,06	3,06	3,07
Parameter zur Berechnung der Zinsstruktur/ Parameters for calculating the term structure of interest rates											
		Beta0	Beta1	Beta2	Beta3	Tau1	Tau2				
2024 Dez.	13.	3,24517	29,20993	–	30,00000	–	2,42876	0,08369	1,52505		
	16.	3,27573	28,81406	–	29,99999	–	2,36746	0,08867	1,59540		
	17.	3,26950	28,76636	–	29,99999	–	2,34433	0,08852	1,62822		
	18.	3,27184	28,52014	–	30,00000	–	2,30161	0,09289	1,63414		
	19.	3,29753	28,44367	–	29,99996	–	2,27612	0,09064	1,55260		

\* 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.