



COMMERZBANK

Ermittlung des Durchschnittszinssatzes des Euro Short Term Rate (€STR)

im Zinsbeobachtungszeitraum¹
01. Dezember 2025 bis 31. Januar 2026

Tageswerte zum €STR in Prozent pro Jahr

Nachstehend erhalten Sie eine Übersicht des Euro Short-Term Rate (€STR) zu den einzelnen Tagen während des Zinsbeobachtungszeitraumes.

Quellen:

Deutsche Bundesbank [Euro Short-Term Rate \(€STR\)](#) | [Deutsche Bundesbank](#)

Deutsche Bundesbank [Tageswerte €STR](#) | [Deutsche Bundesbank](#)

Europäische Zentralbank [Euro short-term rate \(€STR\)](#)

Tageswerte

Kalendertag Nummer	Datum	Prozent-Satz	Neuer Tageswert oder fortgeschriebener Wert ²
1	01.12.2025	1,93	Neuer Tageswert
2	02.12.2025	1,929	Neuer Tageswert
3	03.12.2025	1,926	Neuer Tageswert
4	04.12.2025	1,929	Neuer Tageswert
5	05.12.2025	1,929	Neuer Tageswert
6	06.12.2025	1,929	Fortgeschriebener Wert
7	07.12.2025	1,929	Fortgeschriebener Wert
8	08.12.2025	1,93	Neuer Tageswert
9	09.12.2025	1,929	Neuer Tageswert
10	10.12.2025	1,929	Neuer Tageswert
11	11.12.2025	1,93	Neuer Tageswert
12	12.12.2025	1,932	Neuer Tageswert

¹ Zinsbeobachtungszeiträume: 01. Februar bis einschließlich 31. März; 01. April bis einschließlich 31. Mai; 01. Juni bis einschließlich 31. Juli; 01. August bis einschließlich 30. September; 01. Oktober bis einschließlich 30. November; 01. Dezember bis einschließlich 31. Januar

² Fortgeschriebener Wert: Für Tage, an denen durch die EZB kein €STR ermittelt wird, wird der €STR des letzten davorliegenden Tages, an dem ein €STR ermittelt wurde, herangezogen und jeweils hinzuaddiert.

13	13.12.2025	1,932	Fortgeschriebenener Wert
14	14.12.2025	1,932	Fortgeschriebenener Wert
15	15.12.2025	1,93	Neuer Tageswert
16	16.12.2025	1,932	Neuer Tageswert
17	17.12.2025	1,932	Neuer Tageswert
18	18.12.2025	1,931	Neuer Tageswert
19	19.12.2025	1,933	Neuer Tageswert
20	20.12.2025	1,933	Fortgeschriebenener Wert
21	21.12.2025	1,933	Fortgeschriebenener Wert
22	22.12.2025	1,932	Neuer Tageswert
23	23.12.2025	1,925	Neuer Tageswert
24	24.12.2025	1,926	Neuer Tageswert
25	25.12.2025	1,926	Fortgeschriebenener Wert
26	26.12.2025	1,926	Fortgeschriebenener Wert
27	27.12.2025	1,926	Fortgeschriebenener Wert
28	28.12.2025	1,926	Fortgeschriebenener Wert
29	29.12.2025	1,934	Neuer Tageswert
30	30.12.2025	1,93	Neuer Tageswert
31	31.12.2025	1,921	Neuer Tageswert
32	01.01.2026	1,921	Fortgeschriebenener Wert
33	02.01.2026	1,936	Neuer Tageswert
34	03.01.2026	1,936	Fortgeschriebenener Wert
35	04.01.2026	1,936	Fortgeschriebenener Wert
36	05.01.2026	1,933	Neuer Tageswert
37	06.01.2026	1,933	Neuer Tageswert
38	07.01.2026	1,933	Neuer Tageswert
39	08.01.2026	1,933	Neuer Tageswert
40	09.01.2026	1,932	Neuer Tageswert
41	10.01.2026	1,932	Fortgeschriebenener Wert
42	11.01.2026	1,932	Fortgeschriebenener Wert
43	12.01.2026	1,931	Neuer Tageswert
44	13.01.2026	1,93	Neuer Tageswert
45	14.01.2026	1,931	Neuer Tageswert
46	15.01.2026	1,93	Neuer Tageswert
47	16.01.2026	1,93	Neuer Tageswert

48	17.01.2026	1,93	Fortgeschriebenener Wert
49	18.01.2026	1,93	Fortgeschriebenener Wert
50	19.01.2026	1,929	Neuer Tageswert
51	20.01.2026	1,932	Neuer Tageswert
52	21.01.2026	1,932	Neuer Tageswert
53	22.01.2026	1,933	Neuer Tageswert
54	23.01.2026	1,933	Neuer Tageswert
55	24.01.2026	1,933	Fortgeschriebenener Wert
56	25.01.2026	1,933	Fortgeschriebenener Wert
57	26.01.2026	1,934	Neuer Tageswert
58	27.01.2026	1,934	Neuer Tageswert
59	28.01.2026	1,933	Neuer Tageswert
60	29.01.2026	1,933	Neuer Tageswert
61	30.01.2026	1,926	Neuer Tageswert
62	31.01.2026	1,926	Fortgeschriebenener Wert

Summe dieser Tageswerte: 119,691

Anzahl der Tage: 62

Vergleich des Durchschnittzinssatzes des €STR im Zinsbeobachtungszeitraum mit dem Wert zum Zeitpunkt der letzten Zins-Anpassung

Durchschnittzinssatz des €STR im Zinsbeobachtungszeitraum ³	1,931 % p.a.
Letzte Zins-Anpassung erfolgte am	05. August 2025
Wert zum Zeitpunkt der letzten Zins-Anpassung ⁴	1,964 % p.a.
Differenz	-0,033 % p.a.
Zins-Anpassung erforderlich? ⁵	Nein

Ende des Dokuments

³ Durchschnittzinssatz des €STR im Zinsbeobachtungszeitraum: Die Gesamtsumme aller Tageswerte wird sodann durch die Gesamtanzahl aller Tage des betreffenden Zinsbeobachtungszeitraumes geteilt und der sich so errechnende Durchschnittzinssatz des €STR auf die 3. Nachkommastelle kaufmännisch auf- oder abgerundet.

⁴ Wenn noch keine Zins-Anpassung erfolgt ist, ist hier mit dem Wert zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses zu vergleichen.

⁵ Weicht der so sich auf Basis der von der EZB ermittelten und veröffentlichten Werte ergebende Referenzzinssatz um mehr als 0,100 Prozentpunkte von dem bei Vertragsabschluss bzw. der letzten Sollzinsanpassung maßgeblichen Referenzzinssatz ab, so erhöht bzw. senkt sich der Vertragszins um die entsprechenden Prozentpunkte gemäß den Vereinbarungen im Kredit-/Darlehensvertrag.