01197

To: 5.1.2 5.1.2e [5.1.2e @amsterdam.nl]; 5 5.1.2e [5.1.2e @amsterdam.nl]
Cc: 5.1. 5.1.2e (OGA)[5.1.2e @amsterdam.nl]
From: 5.1.2e 5.1.2e
Sent: Wed 2/8/2017 12:41:46 PM
Subject: RE: Formule afkoopinstructie na overstap
Received: Wed 2/8/2017 12:41:47 PM

Hoi 5.1.2e,

Inderdaad een goede opmerking! We zullen er naar kijken.

Met vriendelijke groet,
5.1.2e

Van: 5.1.2 5.1.2e
Verzonden: woensdag 8 februari 2017 11:23
Aan: 5.1.2e 5.1.2 5.1.2e 5.1.2e
Onderwerp: Formule afkoopinstructie na overstap

Dag 5.1.2e en 5.1.2e,
Ik heb het idee dat de formule voor de afkoopinstructie van een overgestapt recht niet goed werkt (artikel 3.5):

$$A = \frac{C}{P} - (C - cc) \times \frac{1 - \frac{(1+i)^t}{(1+d)^t}}{1 - \frac{(1+i)}{(1+d)}}$$

Bovenstaande formule houdt volgens mij geen rekening met het verschil in indexatie van de voortdurende canon (cc) en de eeuwigdurende canon (C). De formule bevat één type indexatie, maar de indexatie verschilt onder beide systemen. Daarnaast wordt geen rekening gehouden dat de voortdurende canon per half jaar wordt betaald en niet per jaar (de J factor).
Dit kan volgens mij op twee manieren ondervangen te worden:

- -Het laatste deel van de formule splitsen zodat de contante waarden van de eeuwigdurende canon en de voortdurende canon voor het resterende tijdvak apart worden bepaald. Dit vraagt aanpassing van de afkoopinstructie
- -Een samengestelde index bepalen. Dit is vrij complex aangezien die afhankelijk is van de indexatie en de lengte van het resterend tijdvak, maar de afkoopinstructie hoeft dan mogelijk niet aangepast te worden.

In de rekentool wordt bovenstaande formule kennelijk niet gebruikt, want de rekentool geeft wel goede afkoopsommen.
Met vriendelijke groet,
5.1.2e