To: (10)(2e), (10)(2e) [(10)(2e)@amsterdam.nl]; 10)(2e), (10)(2e), 10)(2e) [(10)(2e)@amsterdam.nl]
Cc: (10)(2e), (10)(2e) [(10)(2e)@amsterdam.nl]; (10)(2e), (10)(2e) (OGA)[(10)(2e)@amsterdam.nl]
From: (10)(2e), 10)(2e)
Sent: Tue 6/23/2015 9:04:11 AM
Subject: RE: DNB reeks staatsleningen
Received: Tue 6/23/2015 9:04:12 AM

In aanvulling op de vorige mail:

Op de site van het FD kun je (op dit moment) trouwens wel het rendement (dagkoers) van de langstlopende staatslening zien (1,57% voor 2037, ofwel 22 jaar):
http://beurs.fd.nl/obligaties/staatsobligaties/
Maar het FD is natuurlijk niet een officiële autoriteit met een officiële reeks. en het liefst wil je natuurlijk geen dagkoers hebben, maar een maand- of jaargemiddelde...

Met vriendelijke groet,
10)(2e

Van: (10)(2e), 10)(2e
Verzonden: dinsdag 23 juni 2015 10:55
Aan: (10)(2e), (10)(2e); 10)(2e, (10)(2e; van
CC: (10)(2e) (10)(2e), (10)(2e) (OGA)
Onderwerp: DNB reeks staatsleningen

Collega's,

DNB (en ook CBS) publiceert momenteel nog wel de actuele rente op 10-jr staatsleningen, maar niet meer op langstlopende. Dat doen ze al sinds 2004 niet meer.
https://www.statistics.dnb.nl/index.jsp?lang=nl&todo=Rentes&data=121&type=m

De vraag is dan, welke rentevoet we moeten opnemen in de formule voor het canonpercentage, zoals in de AB2015 wordt opgenomen.

* De eeuwigdurende rentereeks bestaat niet in NL
* De langstlopende reeks is doorgaans iets lager en iets minder stabiel dan de eeuwigdurende, maar hoger en stabieler dan de 10-jrs
* De 10-jrs reeks is doorgaans weer een stukje lager en minder stabiel dan de 25-jrs
* Met regressie-analyse zou je de eeuwigdurende reeks eventueel kunnen "benaderen" als een gemiddelde tussen de 10-jrs rente en een vaste rentevoet

Graag hoor ik jullie advies hierop (of moeten we hier even overleg over hebben?).

Met vriendelijke groet,
10)(2e