To: 5.1.2e, 5.1.2e [5.1.2e@amsterdam.nl]; 5.1.2e, 5.1.2e [5.1.2e@amsterdam.nl]
Cc: 5.1.2e, 5.1.2e [5.1.2e@amsterdam.nl]; 5.1.2e, 5.1.2e (OGA)[5.1.2e@amsterdam.nl]
From: 5.1.2e, 5.1.2e
Sent: Tue 6/23/2015 8:55:06 AM
Subject: DNB reeks staatsleningen
Received: Tue 6/23/2015 8:55:07 AM

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,
5.1.2e