

0090

To: [REDACTED], [REDACTED], [REDACTED]@amsterdam.nl]; [REDACTED], [REDACTED] [REDACTED]@amsterdam.nl]
Cc: [REDACTED], [REDACTED], [REDACTED]@amsterdam.nl]; [REDACTED], [REDACTED] (OGA); [REDACTED]@amsterdam.nl]
From: [REDACTED], [REDACTED]
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,

[REDACTED]

Van: [REDACTED], [REDACTED]
Verzonden: dinsdag 23 juni 2015 10:55
Aan: [REDACTED], [REDACTED], [REDACTED], [REDACTED]
CC: [REDACTED], [REDACTED], [REDACTED] (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 stabielere 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,

[REDACTED]