

# PERSBERICHTEN 2009

=====

## **ING, CALYON en HSBC adviseurs voor de DDA**

Documentnummer: 2009-01, datum: 06-01-09

Het Agentschap heeft ING, Calyon en HSBC als adviseurs voor de Dutch Direct Auction geselecteerd. Deze DDA, waarmee een nieuwe 10-jarige benchmark lening wordt gelanceerd, vindt zoals aangekondigd in de uitgiftekalender en in de Outlook 2009 plaats in februari. De exacte veilingdatum wordt later bekend gemaakt. Zoals gebruikelijk, worden de details omtrent de te veilen lening te zijner tijd via persberichten bekend gemaakt.

## **Het Agentschap komt met nieuwe 3-jarige lening**

Documentnummer: 2009-02, datum: 07-01-09

Dinsdag 13 januari 2009 veilt het Agentschap de eerste nieuwe lening van 2009: de 'DSL 2,5% 15 januari 2012'.

De kenmerken van deze lening zijn als volgt:

Looptijd: tot 15 januari 2012  
Coupon: jaarlijks 2,5%, vanaf 2010 (korte eerste coupon)  
Uitgiftedatum: 13 januari 2009  
Stortingsdatum: 16 januari 2009  
Doelvolumen: € 2,5 tot 3,5 miljard

De nieuwe 3-jaars benchmark bereikt in de loop van 2009 via heropeningen een uitstaand volume van minimaal € 10 miljard. De eerste heropening staat gepland voor 10 maart 2009. De liquiditeit wordt te allen tijde gegarandeerd door een repo-faciliteit die ter beschikking staat van de Primary Dealers (PDs).

Op de dag van uitgifte om 10.00 uur maakt de Staat de prijs bekend waarop de PDs de lening kunnen afnemen. Bij de uitgifte wordt gebruik gemaakt van het toonbanksysteem. Tijdens de veiling kan de prijs doorlopend worden aangepast. De bekendmaking van de prijs gebeurt op de schermen van Amsterdam MTS (AMS), Reuters DSTAMENU en Bloomberg DSTA. Professionele en particuliere beleggers kunnen deelnemen via PDs. Deze staan vermeld op onze website ([www.dsta.nl](http://www.dsta.nl)). Ook de leningvoorwaarden zijn terug te vinden op onze website.

### **Eerstvolgende veiling**

In beginsel vinden 2 veilingen per maand plaats, op de 2<sup>e</sup> en 4<sup>e</sup> dinsdag. Zie voor meer details de Outlook 2009 die op 12 december 2008 is gepubliceerd. Deze is te vinden op onze website, die op 12 december 2008 is gepubliceerd. Deze is te vinden op onze website.

Na deze veiling zal de eerstvolgende veiling plaatsvinden op dinsdag 27 januari 2009. Steeds op de 4<sup>e</sup> dinsdag van de maand worden tegelijkertijd 3 off-the-run leningen geveild. De veilingssystematiek is volledig identiek aan de reguliere veilingen die op de 2<sup>e</sup> dinsdag van de maand worden gehouden. Er geldt voor PDs (onder de gebruikelijke voorwaarden) het recht om gebruik te maken van de non-comp-faciliteit. Alle veilingen, ook die voor off-the-runs, tellen mee voor de ranking van PDs. De keuze van de te veilen leningen en het doelvolumen worden via de gebruikelijke kanalen op woensdag 21 januari 2009 aangekondigd.

## **Nieuwe 3-jarige lening brengt € 3,275 miljard op**

Documentnummer: 2009-03, datum: 13-01-09

De opening van de nieuwe 3-jarige 'DSL 2,5% 15 januari 2012' heeft vandaag een bedrag van € 3,275 miljard opgebracht. De storting vindt plaats op vrijdag 16 januari 2009. De veiling leverde het volgende resultaat op:

Gemiddelde koers:	99,92
Gemiddeld rendement:	2,528%
Geplaats bedrag:	€ 3,275 miljard
Huidig uitstaand bedrag:	€ 3,275 miljard

De lening is geplaatst via de schermen van Amsterdam MTS (AMS). Na afloop van de emissie hebben de Primary Dealers de mogelijkheid om gedurende drie werkdagen maximaal 15% van het geëmitteerde bedrag van de veiling extra af te nemen. Deze faciliteit staat in de kapitaalmarkt bekend als 'non-comp'. Als Primary Dealers hier gebruik van maken, neemt het uitstaande bedrag van de lening toe. Voor de actuele stand van onze lening wordt daarom verwezen naar onze website ([www.dsta.nl](http://www.dsta.nl)).

## Agentschap heropent 3 leningen

Documentnummer: 2009-04, datum: 21-01-09

Op dinsdag 27 januari 2009 heropent het Agentschap 3 oude 10-jaars leningen, die aflossen in juli 2011, juli 2013 en juli 2015. Het Agentschap beoogt in totaal een bedrag van €0 tot 2 miljard te plaatsen.

De kenmerken van de leningen zijn:

	DSL 15-07-2011	DSL 15-07-2013	DSL 15-07-2015
Couponrente	5%	4,25%	3,25%
Doelvolumen	Totaal €0 – 2 miljard		
Uitstaand bedrag	12.455.000.000	13.911.000.000	10.785.765.000
Eerste uitgifte	13 maart 2001	14 januari 2003	21 juni 2005

De uitgiftedatum is 27 januari 2009. De stortingsdatum is 30 januari 2009.

Op de dag van uitgifte om 10.00 uur maakt de Staat de prijzen bekend waarop Primary Dealers de leningen kunnen afnemen. Bij de uitgifte wordt gebruik gemaakt van een toonbanksysteem. Tijdens de uitgifte kunnen de prijzen doorlopend worden aangepast. De prijzen worden bekend gemaakt via de schermen van Amsterdam MTS (AMS), Reuters DSTAMENU en Bloomberg DSTA.

Professionele en particuliere beleggers kunnen deelnemen via de Primary Dealers. Deze staan vermeld op deze website. Ook de leningvoorwaarden zijn terug te vinden op deze website.

Er geldt voor PDs (onder de gebruikelijke voorwaarden) het recht om gebruik te maken van de non-comp faciliteit. Alle veilingen, ook die van off-the-runs, tellen mee voor de ranking van de PDs.

## **DDA op 10 januari, uitgifte DSL 15-07-2019**

Documentnummer: 2009-05, datum: 23-01-09

Op dinsdag 10 februari heeft het Agentschap de uitgifte van een nieuwe 10-jarige benchmarklening via een Dutch Direct Auction gepland. De nieuwe 10-jarige lening zal aflossen op 15 juli 2019. Er wordt minimaal 5 miljard euro uitgegeven. Indien onvoorziene marktomstandigheden zich voordoen, behoudt het Agentschap zich het recht voor om de veiling met een week uit te stellen.

Details met betrekking tot de coupon, de referentielening en de spread guidance zullen in een later stadium bekend worden gemaakt. Via heropeningen zal het uitstaande volume verhoogd worden tot minimaal 10 miljard euro.

De DDA is ontworpen door het Agentschap om beleggers direct bij de veiling te betrekken. Beleggers kunnen hun biedingen inleggen via een Primary Dealer naar keuze.

Meer informatie over de DDA is te vinden in het kwartaalbericht en op de website van het Agentschap; [www.dsta.nl](http://www.dsta.nl)

### Heropening 3 leningen brengt 2,015 miljard op

Documentnummer: 2009-06, datum: 27-01-09

Heropeningen vandaag van drie oude 10-jarige DSLs hebben een bedrag van in totaal € 2,015 miljard opgebracht. De storting vindt plaats op vrijdag 30 januari 2009.

De veiling leverde de volgende resultaten op:

	DSL 15-07-2011	DSL 15-07-2013	DSL 15-07-2015
Couponrente	5%	4,25%	3,25%
Gemiddelde koers	106,10	103,88	97,53
Gemiddeld rendement	2,405%	3,295%	3,684%
Geplaatst bedrag	€ 1.080.000.000	€ 500.000.000	€ 435.000.000
Nieuw uitstaand bedrag	€ 13.535.000.000	€ 14.411.000.000	€ 11.220.765.000

De lening is geplaatst via de schermen van Amsterdam MTS (AMS). Na afloop van de emissie hebben de Primary Dealers de mogelijkheid om gedurende drie werkdagen maximaal 15% van het geëmitteerde bedrag in ieder van de drie leningen extra af te nemen. Deze faciliteit staat bekend als 'non-comp'. Als Primary Dealers hier gebruik van maken, nemen de uitstaande bedragen van de leningen toe. Voor de actuele stand wordt daarom verwezen naar onze website.

#### **4 % coupon voor 10-jarige benchmark lening**

Documentnummer: 2009-07, datum: 05-02-09

Dinsdag 10 februari 2009 introduceert het Agentschap een nieuwe 10-jarige benchmark lening, 4% DSL 15 juli 2019, via de Dutch Direct Auction (DDA). Kenmerkend voor deze veilingmethode is de directe plaatsing van de lening bij de eindbelegger. Vanaf de opening van de veiling kunnen beleggers biedingen inleggen via een Primary Dealer van hun keuze.

De kenmerken van deze lening en veiling zijn:

Afloopdatum:	15 juli 2019
Coupon:	jaarlijks 4%, vanaf 2009 (korte eerste coupon)
Uitgiftevolume:	minimaal € 5 miljard
Referentielening:	3,75% DBR 4 januari 2019
Initiële 'spread guidance':	wordt aangekondigd op 9 februari 2009
Veilingsdatum:	10 februari 2009
Pricing window:	vanaf 1 uur na allocatie tot uiterlijk 11 feb, 12.00 uur.
Stortingsdatum:	13 februari 2009

De DDA is een 'daylight auction'. Het orderboek opent om 10.00 uur en sluit uiterlijk om 17.00 uur. De allocatie wordt na de sluiting van het orderboek zo snel mogelijk bekend gemaakt. De prijs van de lening wordt op zijn vroegst één uur na de sluiting van het boek en niet later dan 12.00 uur de volgende dag vastgesteld.

Het doel is om in 2009 via heropeningen van deze lening een uitstaand volume te realiseren van minimaal € 10 miljard. De liquiditeit wordt gegarandeerd door een repo-faciliteit die ter beschikking staat van de Primary Dealers.

Meer informatie over de DDA is te vinden in het kwartaalbericht en op deze website.



## Aankondiging spread guidance DDA

Documentnummer: 2009-08, datum: 09-02-09

Morgen, 10 februari 2009, introduceert het Agentschap van het ministerie van Financiën een nieuwe 10-jarige benchmark lening, de 4% DSL 15 juli 2019, via de Dutch Direct Auction (DDA). De initiële 'spread guidance' is vandaag vastgesteld op +77 tot +82 basispunten t.o.v. de referentielening. De 'spread guidance' kan gedurende de veiling worden aangepast, maar zal uiterlijk om 15.00 uur definitief worden.

De kenmerken van deze lening en veiling zijn:

Afloopdatum:	15 juli 2019
Coupon:	jaarlijks 4%, vanaf 2009 (korte eerste coupon)
Uitgiftevolume:	minimaal € 5 miljard
Referentielening:	3,75% DBR 4 januari 2019
Initiële 'spread guidance':	+77 tot +82 basispunten
Veilingdatum:	10 februari 2009
Pricing window:	vanaf 1 uur na allocatie tot 11 feb. 2009 12.00 uur.
Stortingsdatum:	13 februari 2009

Het orderboek opent morgen om 10.00 uur (lokale tijd) en sluit uiterlijk om 17.00 uur. De allocatie wordt na de sluiting van het orderboek zo snel mogelijk bekend gemaakt. De prijs van de lening wordt op zijn vroegst één uur na de bekendmaking van de allocatie en niet later dan 12.00 uur op 11 februari vastgesteld. Dit betekent dat wanneer de allocatie op 10 februari al vroeg bekend is, de prijs al op dezelfde dag kan worden vastgesteld. De stortingsdatum is in ieder geval 13 februari 2009. Nadat het orderboek gesloten is, wordt de cut-off spread bepaald. De DDA is een uniforme prijsveiling. De toewijzing vindt plaats op basis van vooraf bekendgemaakte regels, zodat er sprake is van een volledig transparant veilingproces. De regels zijn beschikbaar via [www.dst.nl](http://www.dst.nl) en op Bloomberg (DDA <GO>).

## **Nieuwe 10-jarige lening brengt 6,523 miljard op**

Documentnummer: 2009-09, datum: 10-02-09

Vandaag, 10 februari, is een nieuwe 10-jarige lening uitgegeven via een Dutch Direct Auction (DDA). De lening heeft een coupon van 4% en loopt af op 15 juli 2019 (korte eerste coupon). De vraag naar deze lening was groot. Het totale orderboek bedroeg bij sluiting bijna 16 miljard euro. De toewijzing bedraagt 6,523 miljard euro, waarvan 85% naar 'real money accounts'. De toewijzingsprijs ligt +75 basispunten boven de referentielening, de Duitse Bund die afloopt op 4 januari 2019.

De veiling ging om 10.00 uur van start met een initiële 'spread guidance' van +77 tot +82 basispunten ten opzichte van de referentielening. Na een zeer vlotte start verliep de veiling ook verder soepel. Een groot deel van de biedingen werd direct na opening ingelegd. Na ongeveer 30 minuten bedroeg het orderboek ruim 10 miljard euro. Het boek liep snel op tot 13 miljard om 11.00 uur. Met een omvang van het boek van meer dan 14 miljard euro besloot het Agentschap om 11.42 uur de 'spread guidance' aan te passen naar een range van +75 tot +77 basispunten. Het orderboek sloot om 14.00 uur met een totaal volume van 15,7 miljard euro. Een bedrag van 6,523 miljard euro werd toegewezen op een cut-off spread van +75 basispunten. De prijs van de lening werd vastgesteld op 99,07. Dit correspondeert met een uitgiffierendement van 4,114%. De bid-to-cover ratio is 2,41%.

Van het totaal uitgegeven bedrag van 6,523 miljard euro werd 85% toegewezen aan 'real money accounts' en 15 % aan de zogeheten 'other accounts'. Dit is een uitstekend resultaat vanuit het streven van de DDA om de eindbelegger direct te betrekken in de veiling. De toewijzing bedroeg 76% voor 'real money accounts' op zowel 'at best' als op +75 basispunten, en 20% voor 'other accounts'. Het grootste deel van de leningen werd verkocht aan beleggers uit het Verenigd Koninkrijk, Frankrijk, Duitsland en Nederland. De tabellen hieronder geven een uitgebreider overzicht van de allocatie.

De lening zal worden heropend zolang een uitstaand volume van ten minste 10 miljard euro nog niet is bereikt. De liquiditeit wordt gegarandeerd door de repo-faciliteit waarvan Primary Dealers gebruik kunnen maken.

*Allocatietabellen*

<b>Beleggers classificatie</b>	<b>Allocatie (%)</b>
<i>Real Money, waarvan:</i>	<i>85</i>
Asset management	55
Centrale bank	5
Verzekeraar	16
Pensioenfond	7
Private banken	3
<i>Other, waarvan:</i>	<i>15</i>
Bank & Trust	3
ALM desk	4
Hedge fund	3
Overig	5

<b>Land</b>	<b>Allocatie (%)</b>
Verenigd Koninkrijk	18
Frankrijk	20
Duitsland	15
Nederland	10
Overig eurogebied	24
Overig Europa (excl. eurogebied)	10
Azië	1
Rest van de wereld	2

## Agentschap heropent 3 leningen

Documentnummer: 2009-10, datum: 18-02-09

Op dinsdag 24 februari 2009 heropent het Agentschap één oude 3-jaars lening en twee oude 10-jaars leningen, die aflossen in januari 2011, juli 2013 en juli 2016. Het Agentschap beoogt in totaal een bedrag van €0 tot 2 miljard te plaatsen.

De kenmerken van de leningen zijn:

	DSL 15-01-2011	DSL 15-07-2013	DSL 15-07-2016
Couponrente	4%	4,25%	4%
Doelvolumen	Totaal €0 – 2 miljard		
Uitstaand bedrag	13.010.000.000	14.487.000.000	10.045.467.000
Eerste uitgifte	8 januari 2008	14 januari 2003	11 juli 2006

De uitgiftedatum is 24 februari 2009. De stortingsdatum is 27 februari 2009.

Op de dag van uitgifte om 10.00 uur maakt de Staat de prijzen bekend waarop Primary Dealers de leningen kunnen afnemen. Bij de uitgifte wordt gebruik gemaakt van een toonbanksysteem. Tijdens de uitgifte kunnen de prijzen doorlopend worden aangepast. De prijzen worden bekend gemaakt via de schermen van Amsterdam MTS (AMS), Reuters DSTAMENU en Bloomberg DSTA.

Professionele en particuliere beleggers kunnen deelnemen via de Primary Dealers. Deze staan vermeld op onze website ([www.dsta.nl](http://www.dsta.nl)). Ook de leningvoorwaarden zijn terug te vinden op onze website.

Er geldt voor PDs (onder de gebruikelijke voorwaarden) het recht om gebruik te maken van de non-comp faciliteit. Alle veilingen, ook die van off-the-runs, tellen mee voor de ranking van de PDs.

### Heropening 3 leningen brengt 1,005 miljard op

Documentnummer: 2009-11, datum: 24-02-09

Heropeningen vandaag van één oude 3-jarige DSL en twee oude 10-jarige DSLs hebben een bedrag van in totaal € 1,005 miljard opgebracht. De storting vindt plaats op vrijdag 27 februari 2009.

De veiling leverde de volgende resultaten op:

	DSL 15-01-2011	DSL 15-07-2013	DSL 15-07-2016
Couponrente	4%	4,25%	4%
Gemiddelde koers	104,41	106,44	104,00
Gemiddeld rendement	1,601%	2,669%	3,376%
Geplaatst bedrag	€ 500.000.000	€ 200.000.000	€ 305.000.000
Nieuw uitstaand bedrag	€ 13.510.000.000	€ 14.678.000.000	€ 10.350.467.000

De lening is geplaatst via de schermen van Amsterdam MTS (AMS). Na afloop van de emissie hebben de Primary Dealers de mogelijkheid om gedurende drie werkdagen maximaal 15% van het geëmitteerde bedrag in ieder van de drie leningen extra af te nemen. Deze faciliteit staat bekend als 'non-comp'. Als Primary Dealers hier gebruik van maken, nemen de uitstaande bedragen van de leningen toe. Voor de actuele stand wordt daarom verwezen naar onze website.

## **Nederlandse Staat heropend 3-jarige lening**

Documentnummer: 2009-12, datum: 04-03-09

Dinsdag 10 maart 2009 heropent het Agentschap van het ministerie van Financiën de 'DSL 2.5% 15 januari 2012'. De kenmerken van deze lening zijn als volgt:

Looptijd:	15 januari 2012
Coupon:	jaarlijks 2,5%, vanaf 2010
Uitgiftedatum:	dinsdag 10 maart 2009
Stortingsdatum:	vrijdag 13 maart 2009
Doelvolumen:	€ 2 tot € 3 miljard
Huidig uitstaand bedrag:	€ 3.766.000.000
Eerste uitgifte van deze lening:	13 januari 2009

De 3-jaars benchmark bereikt in de loop van 2009 via heropeningen een uitstaand volume van minimaal € 10 miljard. De liquiditeit wordt te allen tijde gegarandeerd door een repo-faciliteit die ter beschikking staat van de Primary Dealers (PDs).

Op de dag van uitgifte om 10.00 uur maakt de Staat de prijzen bekend waarop Primary Dealers de leningen kunnen afnemen. Bij de uitgifte wordt gebruik gemaakt van een toonbanksysteem. Tijdens de uitgifte kunnen de prijzen doorlopend worden aangepast. De prijzen worden bekend gemaakt via de schermen van Amsterdam MTS (AMS), Reuters DSTAMENU en Bloomberg DSTA.

Professionele en particuliere beleggers kunnen deelnemen via de Primary Dealers. Deze staan vermeld op onze website. Ook de leningvoorwaarden zijn terug te vinden op onze website.

## **Agentschap breidt Multiplatform uit naar DTC's**

Documentnummer: 2009-13, datum: 06-03-09

In april 2008 introduceerde het Agentschap een nieuwe methode voor het quoteren van Nederlandse staatsobligaties (DSL's). Sindsdien mogen Primary Dealers (PD's) zelf het platform kiezen waarop ze hun quoteerplicht vervullen, zolang deze aan bepaalde objectieve criteria voldoet (zoals de eis dat prijzen in real time beschikbaar moet zijn tegen redelijke kosten). Voorheen moesten PD's hun quoteerplicht vervullen op één platform, MTS Amsterdam. Door PD's zelf een platform laten kiezen wordt de concurrentie bevorderd. Dit is gunstig voor innovatie en zou kunnen leiden tot lagere transactiekosten. Op de lange termijn profiteert de eindinvesteerder hiervan.

Gezien het succes van de vrije platformkeuze, kondigt het Agentschap aan vanaf 1 april 2009 de multiplatformomgeving uit te breiden naar schatkistpapier, Dutch Treasury Certificates (DTC's). Dit betekent dat de multiplatformomgeving zal gelden voor al het Nederlandse staatsschuldpapier dat valt onder de quoteerplicht.

Op dit moment kunnen PDs kiezen uit vier verschillende platforms. De aanmeldingsprocedure voor platformen heeft niettemin een open einde. Platformen die aan een aantal objectief vastgestelde criteria voldoen, kunnen zich op ieder moment aanmelden. De criteria staan vermeld op de website van het Agentschap.

## **Heropening 3-jarige lening brengt € 2,7 miljard op**

Documentnummer: 2009-14, datum: 10-03-09

De heropening van de 3-jarige 'DSL 2,5% 15 januari 2012' heeft vandaag een bedrag van € 2,700 miljard opgebracht. De storting vindt plaats op vrijdag 13 maart 2009. De veiling leverde het volgende resultaat op:

Gemiddelde koers:	101,11
Gemiddeld rendement:	2,093%
Geplaats bedrag:	€ 2,700 miljard
Huidig uitstaand bedrag:	€ 6,466 miljard

De lening is geplaatst via de schermen van Amsterdam MTS (AMS). Na afloop van de emissie hebben de Primary Dealers de mogelijkheid om gedurende drie werkdagen maximaal 15% van het geëmitteerde bedrag van de veiling extra af te nemen. Deze faciliteit staat in de kapitaalmarkt bekend als 'non-comp'. Als Primary Dealers hier gebruik van maken, neemt het uitstaande bedrag van de lening toe. Voor de actuele stand van onze lening wordt daarom verwezen naar onze website.



## Agentschap heropent 3 leningen

Documentnummer: 2009-15, datum: 18-03-09

Op dinsdag 24 maart 2009 heropent het Agentschap drie oude 10-jaars leningen, die aflossen in juli 2013, juli 2014 en juli 2016. Het Agentschap beoogt in totaal een bedrag van € 0 tot 2 miljard te plaatsen.

De kenmerken van de leningen zijn:

	DSL 15-07-2013	DSL 15-07-2014	DSL 15-07-2016
Couponrente	4,25%	3,75%	4%
Doelvolumen	Totaal € 0 – 2 miljard		
Uitstaand bedrag	14.695.000.000	12.353.846.000	10.359.467.000
Eerste uitgifte	14 januari 2003	23 maart 2004	11 juli 2006

De uitgiftedatum is 24 maart 2009. De stortingsdatum is 27 maart 2009.

Op de dag van uitgifte om 10.00 uur maakt de Staat de prijzen bekend waarop Primary Dealers de leningen kunnen afnemen. Bij de uitgifte wordt gebruik gemaakt van een toonbanksysteem. Tijdens de uitgifte kunnen de prijzen doorlopend worden aangepast. De prijzen worden bekend gemaakt via de schermen van Amsterdam MTS (AMS), Reuters DSTAMENU en Bloomberg DSTA.

Professionele en particuliere beleggers kunnen deelnemen via de Primary Dealers. Deze staan vermeld op onze website. Ook de leningvoorwaarden zijn terug te vinden op onze website.

## **Emissiekalender 2e kwartaal 2009**

Documentnummer: 2009-16, datum: 20-03-09

Het Agentschap heeft vandaag de uitgiftekalender voor het 2<sup>e</sup> kwartaal 2009 bekend gemaakt. In beginsel vinden maandelijks twee DSL-veilingen plaats. Op de tweede dinsdag vindt steeds de reguliere veiling plaats, op de vierde dinsdag de 'off-the-run'-faciliteit.

In april en juni wordt de nieuwe 10-jarige benchmark – de DSL 4% 15 juli 2019 – heropend via een reguliere toonbankveiling. Deze lening heeft op dit moment een uitstaand volume van € 6,5 miljard. Het streefbedrag voor beide veilingen is € 2 tot 3 miljard. De 3-jarige lening – de DSL 2,5% 15 januari 2012 – die in januari werd gelanceerd, wordt in mei voor de 2e keer heropend. Deze lening heeft nu een uitstaand volume van € 6,7 miljard. Het streefbedrag van deze veiling is € 2,5 tot 3,5 miljard. Via heropeningen bereiken beide leningen in de loop van 2009 een omvang van minimaal € 10 miljard. In juni of juli zal een nieuwe 5-jarige benchmark worden geplaatst via een Dutch Direct Auction (DDA). Afhankelijk van de precieze datum van de DDA - die pas later wordt vastgesteld - kan de DSL-uitgiftekalender (zie hieronder) worden aangepast.

De 'off-the-run'-faciliteit op steeds de 4e dinsdag behelst de heropening van steeds maximaal drie oude, meestal 10-jarige leningen. De faciliteit wordt in beginsel maandelijks ingezet. De specifieke keuze van leningen en het doelvolumen worden zes dagen voorafgaande aan de betreffende veiling aangekondigd.

## DSL-uitgiftekalendar 2<sup>e</sup> kwartaal 2009

Uitgiftemaand	Reguliere veiling		'Off-the-run'- faciliteit
	Veilingdatum (2 <sup>e</sup> dinsdag)	Details	Veilingdatum (4 <sup>e</sup> dinsdag)
<i>april</i>	14	Heropening DSL 15 juli 2019 € 2 – 3 miljard	28 <sup>#</sup>
<i>mei</i>	12	Heropening DSL 15 jan. 2012 € 2,5 – 3,5 miljard	26
<i>juni</i>	9	Heropening DSL 15 juli 2019 € 2 – 3 miljard	23
<i>juni/juli</i>	PM	5-jaars DDA	

*# Stortingsdatum is 30 april (t+2); normaal: t+3*

*PM= datum wordt later bekend gemaakt*

*Aankondiging van alle veilingen vindt plaats op t-6 (woensdag voorafgaande aan de veiling)*

Meer informatie over de uitgiftekalendar voor het 2<sup>e</sup> kwartaal 2009 van het Agentschap vindt u in het kwartaalbericht dat vandaag is gepubliceerd ([www.dsta.nl](http://www.dsta.nl)).

Onderstaande tabel toont de uitgifte van Dutch Treasury Certificates in het tweede kwartaal 2009. DTCs worden in beginsel geveild op de eerste en derde maandag van de maand via het Bloomberg Auctioning System (BAS). Steeds wordt naast een 3-maands DTC-programma afwisselend een DTC-programma met een looptijd van 6, 9 of 12 maanden aangeboden. Zoals in ieder kwartaal worden er gedurende het 2<sup>e</sup> kwartaal van 2009 drie nieuwe DTC-programma's geïntroduceerd: één 12-maands programma en twee 6-maands programma's. Gearceerde cellen duiden op nieuwe programma's. Veilingen beginnen om 11.00 uur CET en duren 30 minuten.

Het Agentschap behoudt zich het recht voor om de frequentie van DTC-veilingen en het aantal te veilen programma's aan te passen aan de ontwikkeling van de financieringsbehoefte van de Nederlandse staat. Iedere wijziging van de DTC-uitgiftekalendar zal tijdig worden aangekondigd. Voor de komende maanden is de verwachting dat het Agentschap doorgaat met het aanbieden van vier programma's per veiling. Op de woensdag voorafgaande aan iedere veiling (t-5) wordt de selectie van alle te veilen DTC-programma's bekend gemaakt.

**DTC-uitgiftekalender 2<sup>e</sup> kwartaal 2009**

<b>Veilingdatum</b>	<b>3-maands programma</b>	<b>6-maands programma</b>	<b>9-maands programma</b>	<b>12-maands programma</b>
6 april 2009	30-06-2009			31-03-2010
20 april 2009	31-07-2009		31-12-2009	
4 mei 2009	31-07-2009	30-10-2009		
18 mei 2009	31-08-2009			31-03-2010
2 juni 2009*	31-08-2009	30-11-2009		

### Heropening 3 leningen brengt € 1,390 miljard op

Documentnummer: 2009-17, datum: 24-03-09

Heropeningen vandaag van drie oude 10-jarige DSLs hebben een bedrag van in totaal € 1,390 miljard opgebracht. De storting vindt plaats op vrijdag 27 maart 2009.

De veiling leverde de volgende resultaten op:

	DSL 15-07-2013	DSL 15-07-2014	DSL 15-07-2016
Couponrente	4,25%	3,75%	4%
Gemiddelde koers	106,25	103,92	103,88
Gemiddeld rendement	2,689%	2,938%	3,389%
Geplaatst bedrag	€ 250.000.000	€ 525.000.000	€ 615.000.000
Nieuw uitstaand bedrag	€ 14.945.000.000	€ 12.878.846.000	€ 10.974.467.000

De lening is geplaatst via de schermen van Amsterdam MTS (AMS). Na afloop van de emissie hebben de Primary Dealers de mogelijkheid om gedurende drie werkdagen maximaal 15% van het geëmitteerde bedrag in ieder van de drie leningen extra af te nemen. Deze faciliteit staat bekend als 'non-comp'. Als Primary Dealers hier gebruik van maken, nemen de uitstaande bedragen van de leningen toe. Voor de actuele stand wordt daarom verwezen naar deze website.

## **De Nederlandse staat heropent 10-jarige lening**

Documentnummer: 2009-18, datum: 08-04-09

Dinsdag 14 april 2009 heropent het Agentschap de 'DSL 4% 15 juli 2019'. De kenmerken van de lening zijn als volgt:

Looptijd:	15 juli 2019
Coupon:	jaarlijks 4%, vanaf 2009 (korte eerste coupon)
Uitgiftedatum:	dinsdag 14 april 2009
Stortingsdatum:	vrijdag 17 april 2009
Doelvolumen:	€ 2 tot € 3 miljard
Huidig uitstaand bedrag:	€ 6.5 miljard
Eerste uitgifte van deze lening:	10 februari 2009

De 10-jaars benchmark bereikt in de loop van 2009 een uitstaand volume van minimaal € 10 miljard. De liquiditeit wordt te allen tijde gegarandeerd door een repo-faciliteit die ter beschikking staat van de Primary Dealers.

Op de dag van de uitgifte om 10.00 uur maakt de Staat de prijs bekend waarop de Primary Dealers de lening kunnen afnemen. Bij de uitgifte wordt gebruik gemaakt van een toonbanksysteem. Tijdens de uitgifte kan de prijs doorlopend worden aangepast. De prijs wordt bekend gemaakt via de schermen van Amsterdam MTS (AMS), Reuters DSTAMENU, Bloomberg DSTA.

Professionele en particuliere beleggers kunnen deelnemen via de Primary Dealers. Deze staan vermeld op onze website ([www.dsta.nl](http://www.dsta.nl)). Ook de leningvoorwaarden zijn terug te vinden op onze website.

## **Heropening 10-jarige lening brengt € 2,025 miljard**

Documentnummer: 2009-19, datum: 14-04-09

De heropening van de 10-jarige 'DSL 4% 15 juli 2019' heeft vandaag een bedrag van € 2,025 miljard opgebracht. De storting vindt plaats op vrijdag 17 april 2009. De veiling leverde het volgende resultaat op:

Gemiddelde koers:	101,44
Gemiddeld rendement:	3,828%
Geplaats bedrag:	€ 2,025 miljard
Huidig uitstaand bedrag:	€ 8,548 miljard

De lening is geplaatst via de schermen van Amsterdam MTS (AMS). Na afloop van de emissie hebben de Primary Dealers de mogelijkheid om gedurende drie werkdagen maximaal 15% van het geëmitteerde bedrag van de veiling extra af te nemen. Deze faciliteit staat in de kapitaalmarkt bekend als 'non-comp'. Als Primary Dealers hier gebruik van maken, neemt het uitstaande bedrag van de lening toe. Voor de actuele stand van onze lening wordt daarom verwezen naar deze website ([www.dsta.nl](http://www.dsta.nl)).

## **EC onderzoek heeft geen invloed op staatsgarantie**

Documentnummer: 2009-20, datum: 16-04-09

De Europese Commissie heeft onlangs bekend gemaakt een onderzoek te starten naar de staatssteun voor Fortis Bank Nederland en de door Fortis overgenomen onderdelen van ABN AMRO.

Hierbij maakt het Ministerie van Financiën kenbaar dat de uitkomst van dit onderzoek geen invloed zal hebben op de geldigheid van de garantie die de Staat op 6 april 2009 aan Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. heeft toegekend, die op 14 april 2009 is gecorrigeerd, en de verplichtingen voor de Staat aan de belegger in de lening die op basis van deze garantie is afgegeven.



## Agentschap heropent drie leningen

Documentnummer: 2009-21, datum: 22-04-09

Op dinsdag 28 april heropent het Agentschap twee oude 10-jaars leningen en één oude 30-jaars lening, die aflossen in juli 2010, juli 2015 en januari 2028. Het Agentschap beoogt in totaal een bedrag van € 0 tot € 2 miljard te plaatsen.

De focus bij de off-the-run faciliteit ligt op leningen die aflopen tussen 2011 en 2016, maar ook andere leningen komen in aanmerking voor heropening. Mede gelet op marktomstandigheden en uitstaande bedragen, is besloten om gedurende de komende veiling de juli 2010, juli 2015 en de januari 2028 te heropenen. Met name de heropening van de januari 2028 is ingegeven door de potentiële interesse voor deze lening bij marktpartijen. In de Outlook 2009 kondigde het Agentschap reeds aan deze lening in 2009 te willen heropenen ter ondersteuning van de liquiditeit in het lange segment. Additionele heropeningen van de 2028-lening later in 2009 zijn niet uitgesloten, als blijkt dat er vanuit de markt sterke vraag naar deze lening is

De kenmerken van de leningen zijn:

	DSL 15-07-2010	DSL 15-07-2015	DSL 15-01-2028
Couponrente	5,5%	3,25%	5,5%
Doelvolumen	Totaal € 0 – 2 miljard		
Uitstaand bedrag	10.227.366.304	11.285.765.000	8.886.814.230
Eerste uitgifte	11 januari 2000	21 juni 2005	10 maart 1998

De uitgiftedatum is 28 april 2009. De stortingsdatum is donderdag 30 april 2009 (t+2), omdat op 1 mei de financiële markten gesloten zijn.

Op de dag van uitgifte om 10.00 uur maakt de Staat de prijzen bekend waarop Primary Dealers de leningen kunnen afnemen. Bij de uitgifte wordt gebruik gemaakt van een toonbanksysteem. Tijdens de uitgifte kunnen de prijzen doorlopend worden aangepast. De prijzen worden bekend gemaakt via de schermen van Amsterdam MTS (AMS), Reuters DSTAMENU en Bloomberg DSTA.

Professionele en particuliere beleggers kunnen deelnemen via de Primary Dealers. Deze staan vermeld op deze website ([www.dsta.nl](http://www.dsta.nl)). Ook de leningvoorwaarden zijn terug te vinden op deze website.

Doorgaans hebben de Primary Dealers na afloop van de emissie de mogelijkheid om

gedurende drie werkdagen maximaal 15% van het geëmitteerde bedrag van de veiling extra af te nemen. Deze faciliteit staat in de kapitaalmarkt bekend als 'non-comp'. Aangezien op vrijdag 1 mei de financiële markten gesloten zijn, is bij deze uitgifte de 'non-comp' faciliteit twee dagen beschikbaar. Als Primary Dealers hier gebruik van maken, neemt het uitstaande bedrag van de lening verder toe. Voor de actuele stand van onze lening wordt daarom verwezen naar deze website ([www.dsta.nl](http://www.dsta.nl)).

### Heropening 3 leningen brengt 1,275 miljard op

Documentnummer: 2009-22, datum: 28-04-09

Heropening vandaag van twee oude 10-jarige DSL's en één oude 30-jarige DSL hebben een bedrag van totaal € 1,275 miljard opgebracht. De storting vindt plaats op donderdag 30 april (t+2).

De veiling leverde de volgende resultaten op:

	DSL 15-07-2010	DSL 15-7-2015	DSL 15-01-2028
Couponrente	5,5%	3,25%	5,5%
Gemiddelde koers	105,18	101,57	117,02
Gemiddeld rendement	1,154%	2,968%	4,170%
Geplaatst bedrag	€ 325.000.000	€ 400.000.000	€ 550.000.000
Nieuw uitstaand bedrag	€ 10.552.366.304	€ 11.685.765.000	€ 9.436.814.230

De lening is geplaatst via de schermen van Amsterdam MTS (AMS). Doorgaans hebben de Primary Dealers na afloop van de emissie de mogelijkheid om gedurende drie werkdagen maximaal 15% van het geëmitteerde bedrag van de veiling extra af te nemen. Deze faciliteit staat in de kapitaalmarkt bekend als 'non-comp'. Aangezien op vrijdag 1 mei de financiële markten gesloten zijn, is bij deze uitgifte de 'non-comp' faciliteit twee dagen beschikbaar. Als Primary Dealers hier gebruik van maken, neemt het uitstaand bedrag van de lening verder toe.

Voor de actuele stand van onze lening wordt daarom verwezen naar onze website.

## **Het Agentschap benoemt 3 adviseurs voor de DDA**

Documentnummer: 2009-23, datum: 29-04-09

Het Agentschap heeft Barclays Capital, Credit Suisse en RBS als adviseurs voor de eerstvolgende Dutch Direct Auction geselecteerd. Deze DDA, waarmee een nieuwe 5-jarige benchmark wordt gelanceerd, vindt zoals eerder aangekondigd in de uitgiftekalender voor het tweede kwartaal plaats in juni/juli 2009. De exacte veilingdatum wordt later bekend gemaakt. Zoals gebruikelijk, worden nadere details over de te veilen lening te zijner tijd via persberichten bekend gemaakt.

## Het Agentschap heropent 3-jarige lening

Documentnummer: 2009-24, datum: 06-05-09

Dinsdag 12 mei 2009 heropent het Agentschap van het ministerie van Financiën de 'DSL 2,5% 15 januari 2012'. De kenmerken van deze lening zijn als volgt:

Looptijd:	15 januari 2012
Coupon:	jaarlijks 2,5%, vanaf 2010
Uitgiftedatum:	dinsdag 12 mei 2009
Stortingsdatum:	vrijdag 15 mei 2009
Doelvolumen:	€ 2,5 tot € 3,5 miljard
Huidig uitstaand bedrag:	€ 6.672.000.000
Eerste uitgifte van deze lening:	13 januari 2009

De 3-jaars benchmark bereikt in de loop van 2009 via heropeningen een uitstaand volume van minimaal € 10 miljard. De liquiditeit wordt te allen tijde gegarandeerd door een repo-faciliteit die ter beschikking staat van de Primary Dealers (PDs).

Op de dag van uitgifte om 10.00 uur maakt de Staat de prijzen bekend waarop Primary Dealers de leningen kunnen afnemen. Bij de uitgifte wordt gebruik gemaakt van een toonbanksysteem. Tijdens de uitgifte kunnen de prijzen doorlopend worden aangepast. De prijzen worden bekend gemaakt via de schermen van Amsterdam MTS (AMS), Reuters DSTAMENU en Bloomberg DSTA.

Professionele en particuliere beleggers kunnen deelnemen via de Primary Dealers. Deze staan vermeld op deze website. Ook de leningvoorwaarden zijn terug te vinden op deze website.

## **Heropening 3-jarige lening brengt € 3,05 miljard op**

Documentnummer: 2009-25, datum: 12-05-09

De heropening van de 3-jarige 'DSL 2,5% 15 januari 2012' heeft vandaag een bedrag van € 3,050 miljard opgebracht. De storting vindt plaats op vrijdag 15 mei 2009. De veiling leverde het volgende resultaat op:

Gemiddelde koers:	101,63
Gemiddeld rendement:	1,867%
Geplaats bedrag:	€ 3,050 miljard
Huidig uitstaand bedrag:	€ 9,722 miljard

De lening is geplaatst via de schermen van Amsterdam MTS (AMS). Na afloop van de emissie hebben de Primary Dealers de mogelijkheid om gedurende drie werkdagen maximaal 15% van het geëmitteerde bedrag van de veiling extra af te nemen. Deze faciliteit staat in de kapitaalmarkt bekend als 'non-comp'. Als Primary Dealers hier gebruik van maken, neemt het uitstaande bedrag van de lening toe. Voor de actuele stand van onze lening wordt daarom verwezen naar deze website.

## Agentschap heropent drie leningen

Documentnummer: 2009-26, datum: 20-05-09

Op dinsdag 26 mei heropent het Agentschap drie oude 10-jaars leningen, die aflossen in juli 2010, juli 2014 en juli 2015. Het Agentschap beoogt in totaal een bedrag van € 0 tot € 2 miljard te plaatsen.

De focus bij de off-the-run faciliteit ligt op leningen die aflopen tussen 2011 en 2016, maar ook andere leningen komen in aanmerking voor heropening. Mede gelet op marktomstandigheden en uitstaande bedragen, is besloten om gedurende de komende veiling de juli 2010, juli 2014 en juli 2015 te heropenen.

De kenmerken van de leningen zijn:

	DSL 15-07-2010	DSL 15-07-2014	DSL 15-07-2015
Couponrente	5,5%	3,75%	3,25%
Doelvolumen	Totaal € 0 – 2 miljard		
Uitstaand bedrag	10.552.366.304	12.948.846.000	11.685.765.000
Eerste uitgifte	11 januari 2000	23 maart 2004	21 juni 2005

De uitgiftedatum is 26 mei 2009. De stortingsdatum is vrijdag 29 mei 2009.

Op de dag van uitgifte om 10.00 uur maakt de Staat de prijzen bekend waarop Primary Dealers de leningen kunnen afnemen. Bij de uitgifte wordt gebruik gemaakt van een toonbanksysteem. Tijdens de uitgifte kunnen de prijzen doorlopend worden aangepast. De prijzen worden bekend gemaakt via de schermen van Amsterdam MTS (AMS), Reuters DSTAMENU en Bloomberg DSTA.

Professionele en particuliere beleggers kunnen deelnemen via de Primary Dealers. Deze staan vermeld op deze website. Ook de leningvoorwaarden zijn terug te vinden op onze website.

Er geldt voor PDs (onder de gebruikelijke voorwaarden) het recht om gebruik te maken van de non-comp faciliteit. Alle veilingen, ook die van off-the-runs, tellen mee voor de ranking van de PDs.

### Heropening 3 leningen brengt 1 miljard op

Documentnummer: 2009-27, datum: 26-05-09

Heropeningen vandaag van drie oude 10-jarige DSLs hebben een bedrag van totaal € 1,000 miljard opgebracht. De storting vindt plaats op vrijdag 29 mei 2009.

De veiling leverde de volgende resultaten op:

	DSL 15-07-2010	DSL 15-07-2014	DSL 15-07-2015
Couponrente	5,5%	3,75%	3,25%
Gemiddelde koers	104,95	103,70	100,03
Gemiddeld rendement	1,062%	2,961%	3,243%
Geplaatst bedrag	€ 100.000.000	€ 500.000.000	€ 400.000.000
Nieuw uitstaand bedrag	€ 10.652.366.304	€ 13.448.846.000	€ 12.085.765.000

De lening is geplaatst via de schermen van Amsterdam MTS (AMS). Primary Dealers hebben na afloop van de emissie de mogelijkheid om gedurende drie werkdagen maximaal 15% van het geëmitteerde bedrag van de veiling extra af te nemen. Deze faciliteit staat in de kapitaalmarkt bekend als 'non-comp'. Als Primary Dealers hier gebruik van maken, neemt het uitstaand bedrag van de lening verder toe. Voor de actuele stand van onze lening wordt daarom verwezen naar de website.



## **DDA op 7 juli, uitgifte DSL 15 januari 2015**

Documentnummer: 2009-28, datum: 26-05-09

Voor dinsdag 7 juli heeft het Agentschap de uitgifte van een nieuwe 5-jarige benchmarklening via een Dutch Direct Auction gepland. De nieuwe 5-jarige Dutch State Loan zal aflossen op 15 januari 2015. Indien onvoorziene marktomstandigheden zich voordoen, behoudt het Agentschap zich het recht voor om de veiling uit te stellen.

Details met betrekking tot de coupon, het doelvolumen, de referentielening en de spread guidance zullen in een later stadium bekend worden gemaakt. Via heropeningen zal het uitstaand volume van deze lening binnen één jaar worden verhoogd tot minimaal €10 miljard.

De DDA is ontworpen door het Agentschap om beleggers direct bij de veiling te betrekken. Beleggers kunnen hun biedingen inleggen via één of meer Primary Dealers naar keuze.

Meer informatie over de DDA is te vinden op de website van het Agentschap, en in het kwartaalbericht dat wordt gepubliceerd op vrijdag 19 juni.

## Het Agentschap heropent 10-jarige lening

Documentnummer: 2009-29, datum: 03-06-09

Dinsdag 9 juni 2009 heropent het Agentschap de 'DSL 4% 15 juli 2019'. De kenmerken van de lening zijn als volgt:

Looptijd:	15 juli 2019
Coupon:	jaarlijks 4%, vanaf 2009 (korte eerste coupon)
Uitgiftedatum:	dinsdag 9 juni 2009
Stortingsdatum:	vrijdag 12 juni 2009
Doelvolumen:	€ 1,5 tot € 2,5 miljard
Huidig uitstaand bedrag:	€ 8,854 miljard
Eerste uitgifte van deze lening:	10 februari 2009

De 10-jaars benchmark bereikt in de loop van 2009 een uitstaand volume van minimaal € 10 miljard. De liquiditeit wordt te allen tijde gegarandeerd door een repo-faciliteit die ter beschikking staat van de Primary Dealers.

Op de dag van de uitgifte om 10.00 uur maakt de Staat de prijs bekend waarop de Primary Dealers de lening kunnen afnemen. Bij de uitgifte wordt gebruik gemaakt van een toonbanksysteem. Tijdens de uitgifte kan de prijs doorlopend worden aangepast. De prijs wordt bekend gemaakt via de schermen van Amsterdam MTS (AMS), Reuters DSTAMENU, Bloomberg DSTA.

Professionele en particuliere beleggers kunnen deelnemen via de Primary Dealers. Deze staan vermeld op deze website. Ook de leningvoorwaarden zijn terug te vinden op deze website.

## **Heropening 10-jarige lening brengt € 1,650 miljard op**

Documentnummer: 2009-30, datum: 09-06-09

De heropening van de 10-jarige 'DSL 4% 15 juli 2019' heeft vandaag een bedrag van € 1,650 miljard opgebracht. De storting vindt plaats op vrijdag 12 juni 2009. De veiling leverde het volgende resultaat op:

Gemiddelde koers:	99,62
Gemiddeld rendement:	4,047%
Geplaats bedrag:	€ 1,650 miljard
Huidig uitstaand bedrag:	€ 10,504 miljard

De lening is geplaatst via de schermen van Amsterdam MTS (AMS). Na afloop van de emissie hebben de Primary Dealers de mogelijkheid om gedurende drie werkdagen maximaal 15% van het geëmitteerde bedrag van de veiling extra af te nemen. Deze faciliteit staat in de kapitaalmarkt bekend als 'non-comp'. Als Primary Dealers hier gebruik van maken, neemt het uitstaande bedrag van de lening toe. Voor de actuele stand van onze lening wordt daarom verwezen naar deze website

## Agentschap heropent drie leningen

Documentnummer: 2009-31, datum: 17-06-09

Op dinsdag 23 juni heropent het Agentschap drie oude 10-jaars leningen, die aflossen in juli 2011, juli 2012 en juli 2018. Het Agentschap beoogt in totaal een bedrag van € 0 tot € 2 miljard te plaatsen.

De focus bij de off-the-run faciliteit ligt op leningen die aflopen tussen 2011 en 2016, maar ook andere leningen komen in aanmerking voor heropening. Mede gelet op marktomstandigheden en uitstaande bedragen, is besloten om gedurende de komende veiling de juli 2011, juli 2012 en juli 2018 te heropenen.

De kenmerken van de leningen zijn:

	DSL 15-07-2011	DSL 15-07-2012	DSL 15-07-2018
Couponrente	5,00%	5,00%	4,00%
Doelvolumen	Totaal € 0 – 2 miljard		
Uitstaand bedrag	13.696.000.000	12.427.000.000	10.667.020.000
Eerste uitgifte	13-03-2001	12-02-2002	19-02-2008

De uitgiftedatum is 23 juni 2009. De stortingsdatum is vrijdag 26 juni 2009.

Op de dag van uitgifte om 10.00 uur maakt de Staat de prijzen bekend waarop Primary Dealers de leningen kunnen afnemen. Bij de uitgifte wordt gebruik gemaakt van toonbanksysteem. Tijdens de uitgifte kunnen de prijzen doorlopend worden aangepast. De prijzen worden bekend gemaakt via de schermen van Amsterdam MTS (AMS), Reuters DSTAMENU en Bloomberg DSTA.

Professionele en particuliere beleggers kunnen deelnemen via de Primary Dealers. Deze staan vermeld op deze website. Ook de leningvoorwaarden zijn terug te vinden op deze website.

Er geldt voor PDs (onder de gebruikelijke voorwaarden) het recht om gebruik te maken van de non-comp faciliteit. Alle veilingen, ook die van off-the-runs, tellen mee voor de ranking van de PDs.

## Emissiekalender derde kwartaal 2009

Documentnummer: 2009-32, datum: 19-06-09

Het Agentschap heeft vandaag het kwartaalbericht met daarin de uitgiftekalender voor het 3<sup>e</sup> kwartaal 2009 gepubliceerd. Allereerst wordt op dinsdag 7 juli aanstaande via een Dutch Direct Auction (DDA) een nieuwe 5-jarige lening gelanceerd. Deze DDA komt in plaats van de reguliere tap uitgifte van 14 juli. In augustus is er traditioneel geen uitgifte van DSLs. In september wordt de nieuwe 10-jarige lening heropend. Zoals gebruikelijk worden nadere details van de lancering van de 5-jarige lening op 7 juli – zoals referentielening, coupon en de spread guidance – in de dagen voorafgaand aan de veiling via persberichten bekend gemaakt. Het kwartaalbericht dat vandaag verschijnt, besteedt speciaal aandacht aan de DDA.

De focus van de 'off-the-run'-faciliteit – de 4e dinsdag – blijft op het gelijktijdig heropenen van drie oude 10-jarige leningen, hoewel ook andere leningen niet zijn uitgesloten. In het derde kwartaal wordt de faciliteit in juli en september ingezet. De specifieke keuze van leningen en het doelvolumen worden zes dagen voorafgaande aan de betreffende veiling aangekondigd.

### DSL-uitgiftekalender 3<sup>e</sup> kwartaal 2009

Uitgiftemaand	Reguliere veiling		'Off-the-run'- faciliteit *
	Veilingdatum	Details	Veilingdatum (4 <sup>e</sup> dinsdag)
juli	7: DDA	DSL 15 januari 2015 minimaal € 5 miljard	28
augustus	Geen taps		
september	8	Heropening DSL 15 juli 2019 € 2 – 3 miljard	22

*\*Aankondiging van de leningen op t-6 (woensdag voorafgaande aan de veiling)*

Meer informatie over de uitgiftekalender voor het 3<sup>e</sup> kwartaal 2009 van het Agentschap vindt u in het kwartaalbericht dat vandaag is gepubliceerd en op onze website ([www.dsta.nl](http://www.dsta.nl)).

Onderstaande tabel toont de uitgifte van Dutch Treasury Certificates in het derde kwartaal 2009. DTCs worden in beginsel geveild op de eerste en derde maandag van de maand via het Bloomberg Auctioning System (BAS). Steeds wordt naast een 3-maands DTC-programma afwisselend een DTC-programma met een looptijd van 6, 9

of 12 maanden aangeboden. Zoals in ieder kwartaal worden er gedurende het 3<sup>e</sup> kwartaal van 2009 drie nieuwe DTC-programma's geïntroduceerd: één 12-maands programma en twee 6-maands programma's. Gearceerde cellen duiden op nieuwe programma's. Veilingen beginnen om 11.00 uur CET en duren 30 minuten.

Het Agentschap behoudt zich het recht voor om de frequentie van DTC-veilingen en het aantal te veilen programma's aan te passen aan de ontwikkeling van de financieringsbehoefte van de Nederlandse staat. Iedere wijziging van de uitgiftekalender zal tijdig worden aangekondigd. Voor de komende maanden is de verwachting dat het Agentschap doorgaat met het aanbieden van vier programma's per veiling. Op de woensdag voorafgaande aan iedere veiling (t-5) wordt de selectie van alle te veilen DTC-programma's bekend gemaakt.

Het Agentschap zal in aanvulling op de reguliere kalender hieronder een extra veiling op 13 juli organiseren. Hiermee wordt een tijdelijk kastekort opgevangen dat ontstaat als gevolg van de aflossing van de DSL 15 juli 2009.

**DTC-uitgiftekalender 3<sup>e</sup> kwartaal 2009 (excl. eventuele extra programma's)**

<b>Veilingdatum</b>	<b>3-maands programma</b>	<b>6-maands programma</b>	<b>9-maands programma</b>	<b>12-maands programma</b>
6 juli 2009	30-09-2009			30-06-2010
13 juli 2009*	Worden later bekend gemaakt			
20 juli 2009	30-10-2009		31-03-2010	
3 augustus 2009	30-10-2009	29-01-2010		
17 augustus 2009	30-11-2009			30-06-2010
7 september 2009	30-11-2009	26-02-2010		
21 september 2009	31-12-2009	31-03-2010		

\* Extra veilingdatum

### Heropening 3 leningen brengt 1,875 miljard op

Documentnummer: 2009-33, datum: 23-06-09

Heropeningen vandaag van drie oude 10-jarige DSLs hebben een bedrag van totaal € 1,875 miljard opgebracht. De storting vindt plaats op vrijdag 26 juni 2009.

De veiling leverde de volgende resultaten op:

	DSL 15-07-2011	DSL 15-07-2012	DSL 15-07-2018
Couponrente	5,00%	5,00%	4,00%
Gemiddelde koers	106,88	108,35	101,68
Gemiddeld rendement	1,566%	2,144%	3,777%
Geplaatst bedrag	€ 350.000.000	€ 600.000.000	€ 925.000.000
Nieuw uitstaand bedrag	€ 14.046.000.000	€ 13.027.000.000	€ 11.592.020.000

De leningen zijn geplaatst via de schermen van Amsterdam MTS (AMS). Primary Dealers hebben na afloop van de emissie de mogelijkheid om gedurende drie werkdagen maximaal 15% van de geëmitteerde bedragen extra af te nemen. Deze faciliteit staat in de kapitaalmarkt bekend als 'non-comp'. Als Primary Dealers hier gebruik van maken, nemen de uitstaande bedragen van de leningen verder toe. Voor de actuele stand van de leningen wordt daarom verwezen naar deze website.

## **Fortis Bank Nederland lost € 34 miljard af**

Documentnummer: 2009-34, datum: 02-07-09

Fortis Bank Nederland heeft € 34 miljard van haar schuld bij de Nederlandse staat afgelost. Het betreft het kortlopende krediet die de bank kreeg na de overname van de Nederlandse onderdelen van Fortis SA/NV. Fortis Bank Nederland voldoet eerder dan verwacht aan terugbetaling. Door de aflossing daalt de staatsschuld.

Op 3 oktober 2008 heeft de Nederlandse Staat alle Nederlandse bancaire en verzekeringsactiviteiten van Fortis gekocht. Met deze transactie was een totaal aan middelen van € 66,8 miljard gemoeid. Hiervan was € 16,8 miljard aandelenkapitaal, € 34 miljard korte leningen en € 16 miljard lange leningen. Na de verrekening aandelen RFS holdings met de lang lopende leningen ad € 6,5 miljard, is het aandelenvermogen met € 6,5 miljard toegenomen en zijn de lange leningen met € 6,5 miljard afgenomen.

Fortis Bank Nederland heeft de € 34 miljard kortlopende leningen bij de Nederlandse staat afgelost.

Afgesproken was dat Fortis Bank Nederland de € 34 miljard pas eind 2009 volledig zou hebben afgelost, maar de treasury activiteiten en de financieringscapaciteit zijn sneller dan verwacht opgebouwd waardoor Fortis Bank Nederland nu ook eerder dan verwacht af kan lossen. Fortis Bank Nederland behoudt, vanwege de versnelde aflossing, in uitzonderlijke gevallen de mogelijkheid een beroep te doen op de Staat. Door het aflossen van de korte leningen is het totaal aan aandelen en uitstaande leningen iets meer dan gehalveerd van € 66,8 miljard naar € 32,8 miljard.

Naar huidige inzichten zal, rekeninghoudend met het begrotingsaldo, door de aflossing van Fortis Bank Nederland de staatsschuld per ultimo 2009 lager zijn dan in 2008.



## **2,75% coupon voor Nederlandse 5-jarige lening**

Documentnummer: 2009-35, datum: 03-07-09

Dinsdag 7 juli 2009 introduceert het Agentschap een nieuwe 5-jarige benchmark lening, de DSL 2,75% 15 januari 2015, via de Dutch Direct Auction (DDA). Kenmerkend voor deze veilingmethode is de directe plaatsing van de lening bij de eindbelegger. Vanaf de opening van de veiling kunnen beleggers biedingen inleggen via een of meerdere Primary Dealers van hun keuze.

De kenmerken voor deze lening zijn:

Afloopdatum:	15 Januari 2015
Coupon:	jaarlijks 2,75%, vanaf 2010 (korte eerste coupon)
Uitgiftevolume:	minimaal € 5 miljard
Referentielening:	DBR 3,75% 4 januari 2015
Initiële 'spread guidance':	wordt aangekondigd op 6 juli 2009
Veilingsdatum:	7 juli 2009, aanvang 10.00 uur
Pricing Window:	vanaf 1 uur na allocatie tot uiterlijk 8 juli 2009 12.00 uur.
Stortingsdatum:	vrijdag 10 juli 2009

De DDA is een 'daylight auction'. Het orderboek opent om 10.00 uur en sluit om uiterlijk 17.00 uur. De allocatie wordt na de sluiting van het orderboek zo snel mogelijk bekend gemaakt. De prijs van deze lening wordt op zijn vroegst één uur na de sluiting van het boek en niet later dan 12.00 uur de volgende dag vastgesteld.

Het doelvolumen van deze veiling is minimaal € 5 miljard. Het doel is om binnen één jaar via heropeningen van deze lening een uitstaand volume te realiseren van minimaal €10 miljard. De liquiditeit wordt gegarandeerd door een repo-faciliteit die ter beschikking staat van de Primary Dealers.

Meer informatie over de DDA is te vinden in het kwartaalbericht en op deze website.

## **Initiële 'spread guidance' +28 tot +31 BP**

Documentnummer: 2009-36, datum: 06-07-09

Morgen, dinsdag 7 juli 2009, introduceert het Agentschap een nieuwe 5-jarige benchmark lening, de DSL 2,75% 15 januari 2015, via de Dutch Direct Auction (DDA). De initiële 'spread guidance' is vandaag vastgesteld op +28 tot +31 basispunten t.o.v. de referentielening. De 'spread guidance' kan gedurende de veiling worden aangepast, maar zal uiterlijk om 15.00 uur definitief worden.

De kenmerken voor deze lening zijn:

Afloopdatum:	15 januari 2015
Coupon:	jaarlijks 2,75%, vanaf 2010 (korte eerste coupon)
Uitgiftevolume:	minimaal € 5 miljard
Referentielening:	DBR 3,75% 4 januari 2015
Initiële 'spread guidance':	+28 tot +31 basispunten
Veilingsdatum:	7 juli 2009, aanvang 10.00 uur
Pricing Window:	vanaf 1 uur na allocatie tot uiterlijk 8 juli 2009 12.00 uur.
Stortingsdatum:	vrijdag 10 juli 2009

Het orderboek opent morgen om 10.00 uur (lokale tijd) en sluit om uiterlijk 17.00 uur. De allocatie wordt na de sluiting van het orderboek zo snel mogelijk bekend gemaakt. De prijs van deze lening wordt op zijn vroegst één uur na allocatie en niet later dan 12.00 uur de volgende dag vastgesteld. Dit betekent dat wanneer de allocatie op 7 juli al vroeg bekend is, de prijs al op dezelfde dag kan worden vastgesteld. De stortingsdatum is in ieder geval 10 juli 2009.

Nadat het orderboek gesloten is, wordt de cut-off spread bepaald. De DDA is een uniforme prijsveiling. De toewijzing vindt plaats op basis van vooraf bekendgemaakte regels, zodat er sprake is van een volledig transparant veilingproces. De regels zijn beschikbaar via [www.dsta.nl](http://www.dsta.nl) en op Bloomberg (DDA <GO>).

## **Nieuwe 5-jarige lening brengt 6,2 miljard op**

Documentnummer: 2009-37, datum: 07-07-09

Vandaag, 7 juli, is een nieuwe 5-jarige lening uitgegeven via een Dutch Direct Auction (DDA). De lening heeft een coupon van 2,75% en loopt af op 15 januari 2015 (korte eerste coupon). Het totale orderboek bedroeg bij sluiting ruim 6,8 miljard euro. De toewijzing bedraagt 6,204 miljard euro, waarvan 66% naar 'real money accounts'. De uniforme toewijzingsprijs ligt 30 basispunten boven de referentielening, de Duitse Bund die afloopt op 4 januari 2015.

De veiling ging om 10.00 uur van start met een initiële 'spread guidance' van +28 tot +31 basispunten ten opzichte van de referentielening. Het orderboek ontwikkelde zich gestaag. Het grootste deel van de biedingen werd in de eerste uur van de veiling ingelegd. Na ongeveer 30 minuten bedroeg het orderboek ruim 3,5 miljard euro. Om 11.15 bereikte het boek 5 miljard. Om 12.30 uur besloot het Agentschap de 'spread guidance' aan te passen naar een range van +29 tot +30 basispunten. Het orderboek sloot om 14.15 uur met een totaal volume van ruim 6,7 miljard euro binnen de finale 'spread guidance'. Een bedrag van 6,204 miljard euro werd toegewezen op een cut-off spread van +30 basispunten. De prijs van de lening werd vastgesteld op 99,28. Dit correspondeert met een uitgifterendement van 2,894%.

Van het totaal uitgegeven bedrag van 6,204 miljard euro werd 66% toegewezen aan 'real money accounts' en 34% aan de zogeheten 'other accounts'. Dit is een uitstekend resultaat vanuit het streven van de DDA om de eindbelegger direct te betrekken in de veiling. De toewijzing op de cut-off spread van +30 basispunten bedroeg 100% voor 'real money accounts', en 54% voor 'other accounts'. Het grootste deel van de uitgifte werd verkocht aan beleggers uit het Verenigd Koninkrijk, Frankrijk, Duitsland en Nederland. Bijna 17% werd geplaatst bij beleggers uit Azië. De tabellen hieronder geven een uitgebreider overzicht van de allocatie.

De lening zal binnen 1 jaar een uitstaand volume bereiken van minimaal 10 miljard euro. De eerste heropening van de nieuwe 5-jaars is voorzien voor later dit jaar. De liquiditeit wordt gegarandeerd door de repo-faciliteit waarvan Primary Dealers gebruik kunnen maken.

*Allocatietabellen*

<b>Beleggers classificatie</b>	<b>Allocatie (%)</b>
<i>Real Money, waarvan:</i>	<i>66</i>
Asset management	28
Centrale bank	28
Verzekeraar	4
Pensioenfonds	6
Private bank	0*
<i>Other, waarvan:</i>	<i>34</i>
Bank & Trust	12
ALM desk	9
Hedge fund	6
Overig	7

\* afgerond

<b>Land</b>	<b>Allocatie (%)</b>
Verenigd Koninkrijk	21
Frankrijk	12
Duitsland	6
Nederland	16
Overig eurogebied	13
Overig Europa (excl. eurogebied)	12
Azië	17
Rest van de wereld	3

## Agentschap heropent drie leningen

Documentnummer: 2009-38, datum: 22-07-09

Op dinsdag 28 juli heropent het Agentschap twee oude 10-jaars leningen die aflossen in juli 2012 en juli 2018, alsmede één oude 3-jaars lening die aflost in januari 2011. Het Agentschap beoogt in totaal een bedrag van € 0 tot € 2 miljard te plaatsen.

De keuze van deze leningen is gebaseerd op marktomstandigheden, uitstaande bedragen en potentiële vraag door beleggers. De uitgiftedatum is 28 juli 2009, met storting op vrijdag 31 juli 2009.

De kenmerken van de leningen zijn:

	DSL 15-01-2011	DSL 15-07-2012	DSL 15-07-2018
Couponrente	4,00%	5,00%	4,00%
Doelvolumen	Totaal € 0 – 2 miljard		
Uitstaand bedrag	13,510 miljard	13,036 miljard	11,592 miljard
Datum eerste uitgifte	08-01-2008	12-02-2002	19-02-2008

Om 10.00 uur op de dag van uitgifte maakt de Staat de prijzen bekend waarop Primary Dealers (PDs) de leningen kunnen afnemen. Bij de uitgifte wordt gebruik gemaakt van het toonbanksysteem. Tijdens de uitgifte kunnen de prijzen doorlopend worden aangepast. De prijzen worden bekend gemaakt via de schermen van Amsterdam MTS (AMS), Reuters DSTAMENU en Bloomberg DSTA.

Professionele en particuliere beleggers kunnen deelnemen via PDs. Deze staan vermeld op deze website. Ook de leningvoorwaarden zijn terug te vinden op deze website.

Er geldt voor PDs (onder de gebruikelijke voorwaarden) het recht om na afloop van de veiling gebruik te maken van de "non-comp"-faciliteit. Alle veilingen, inclusief de "off-the-run"-faciliteit tellen mee voor de ranking van de PDs.

## Heropening drie leningen brengt € 1,1 miljard op

Documentnummer: 2009-39, datum: 28-07-09

Heropeningen vandaag van twee oude 10-jarige DSLs en één oude 3-jaars lening hebben een bedrag van totaal € 1,1 miljard opgebracht. De storting vindt plaats op vrijdag 31 juli 2009.

De veiling leverde de volgende resultaten op:

	DSL 15-01-2011	DSL 15-07-2012	DSL 15-07-2018
Couponrente	4,00%	5,00%	4,00%
Gemiddelde koers	104,23	108,42	102,26
Gemiddeld rendement	1,062%	2,036%	3,699%
Geplaatst bedrag	€ 300.000.000	€ 400.000.000	€ 400.000.000
Nieuw uitstaand bedrag	€ 13.810.000.000	€ 13.504.000.000	€ 12.105.000.000

De leningen zijn geplaatst via de schermen van Amsterdam MTS (AMS). Primary Dealers hebben na afloop van de emissie de mogelijkheid om gedurende drie werkdagen maximaal 15% van de geëmitteerde bedragen extra af te nemen. Deze faciliteit staat in de kapitaalmarkt bekend als 'non-comp'. Als Primary Dealers hier gebruik van maken, nemen de uitstaande bedragen van de leningen verder toe. Voor de actuele stand van de leningen wordt daarom verwezen naar deze website.

## **Introductie Commercial Paper programma in CHF**

Documentnummer: 2009-40, datum: 28-08-09

Het Agentschap van het ministerie van Financiën voegt een nieuwe valuta toe aan het Commercial Paper (CP) programma. Vanaf 1 september a.s. kunnen beleggers naast euro, dollars en ponden ook CP in Zwitserse franken kopen. Verder wordt per deze datum Rabobank toegevoegd aan het bestaande dealer panel van Barclays, Citigroup, Credit Suisse, Deutsche Bank en ING.

Samen met Dutch Treasury Certificates (DTCs) en deposito's behoort CP tot het geldmarktinstrumentarium van de Staat. Aangezien uitgifte van dit schuldpapier in diverse valuta succesvol is gebleken, is besloten het aantal valuta uit te breiden. Het is voor het eerst sinds 1950 dat de Staat schuldpapier in Zwitserse franken gaat uitgeven. Uitgifte van CP in vreemde valuta's leidt tot kostenbesparingen, doordat nieuwe groepen beleggers kunnen worden bereikt. Het valutarisico wordt volledig afgedekt met valutaswaps.

Uitgifte van CP vindt plaats via een groep geselecteerde dealers. Deze plaatsen het papier door naar de eindbelegger. In tegenstelling tot staatsobligaties en DTCs, wordt CP niet uitgegeven via veilingen op vaste momenten, maar wordt de markt op dagbasis betreden. Informatie over indicatieve prijzen en looptijden wordt gepubliceerd op de pagina's van het Agentschap op Bloomberg en Reuters.

## **Staat start aanbesteding Carbon dealership**

Documentnummer: 2009-41, datum: 01-09-09

De Nederlandse Staat heeft besloten €16 miljoen aan CO<sub>2</sub>-rechten te veilen in de periode tot 2012. De eerste veiling staat gepland voor eind 2009 of begin 2010. Het Agentschap zal die veiling uitvoeren.

De gebruikte veilingmethode zal de Dutch Direct Auction (DDA) zijn. Het Agentschap heeft in de afgelopen jaren met deze veilingmethode veel ervaring opgedaan. In de DDA voor CO<sub>2</sub>-rechten vervult de Carbon dealer de rol van intermediair. De taak van de Carbon Dealer is o.a. het aanleveren van biedingen, het geven van advies en het afronden van de transacties met eventuele kopers.

Het doel van de aanbesteding is om met vier partijen een contract af te sluiten die de rol van Carbon Dealer zullen vervullen voor de eerste veiling van CO<sub>2</sub>- rechten, later in 2009 of in 2010. Geïnteresseerde partijen worden uitgenodigd een aanmelding in te leveren op basis van het beschrijvend document.

De deadline voor de aanmelding is 8 oktober 2009, om 12.00 uur.  
Meer informatie is te vinden op deze website.



## Agentschap heropent 10-jarige lening

Documentnummer: 2009-42, datum: 02-09-09

Dinsdag 8 september 2009 heropent het Agentschap de 'DSL 4% 15 juli 2019'. De kenmerken van de lening zijn als volgt:

Looptijd:	15 juli 2019
Coupon:	jaarlijks 4%, vanaf 2009
Uitgiftedatum:	dinsdag 8 september 2009
Stortingsdatum:	vrijdag 11 september 2009
Doelvolumen:	€ 1,5 tot € 2,5 miljard
Huidig uitstaand bedrag:	€ 10,703 miljard
Eerste uitgifte van deze lening:	10 februari 2009

Op de dag van de uitgifte om 10.00 uur maakt de Staat de prijs bekend waarop de Primary Dealers de lening kunnen afnemen. Bij de uitgifte wordt gebruik gemaakt van een toonbanksysteem. Tijdens de uitgifte kan de prijs doorlopend worden aangepast. De prijs wordt bekend gemaakt via de schermen van Amsterdam MTS (AMS), Reuters DSTAMENU, Bloomberg DSTA.

Professionele en particuliere beleggers kunnen deelnemen via de Primary Dealers. Deze staan vermeld op deze website. Ook de leningvoorwaarden zijn terug te vinden op de website.

## **Heropening 10-jarige lening brengt € 2,000 miljard**

Documentnummer: 2009-43, datum: 08-09-09

De heropening van de 10-jarige 'DSL 4% 15 juli 2019' heeft vandaag een bedrag van € 2,000 miljard opgebracht. De storting vindt plaats op vrijdag 11 september 2009. De veiling leverde het volgende resultaat op:

Gemiddelde koers:	103,07
Gemiddeld rendement:	3,622%
Geplaats bedrag:	€ 2,000 miljard
Huidig uitstaand bedrag:	€ 12,703 miljard

De lening is geplaatst via de schermen van Amsterdam MTS (AMS). Na afloop van de emissie hebben de Primary Dealers de mogelijkheid om gedurende drie werkdagen maximaal 15% van het geëmitteerde bedrag van de veiling extra af te nemen. Deze faciliteit staat in de kapitaalmarkt bekend als 'non-comp'. Als Primary Dealers hier gebruik van maken, neemt het uitstaande bedrag van de lening toe. Voor de actuele stand van onze lening wordt daarom verwezen naar deze website.

## Het Agentschap heropent drie leningen

Documentnummer: 2009-44, datum: 16-09-09

Op dinsdag 22 september heropent het Agentschap drie leningen die aflossen in juli 2010, juli 2016 en januari 2028. Het Agentschap beoogt in totaal een bedrag van € 0 tot € 2 miljard te plaatsen.

De selectie van de obligaties is gebaseerd op de potentiële belangstelling van investeerders, marktomstandigheden en uitstaande bedragen. Eerder was aangegeven dat een heropening van de 2028-lening plaats zou vinden indien er belangstelling vanuit de markt voor zou zijn.

De kenmerken van de leningen zijn:

	DSL 15-07-2010	DSL 15-07-2016	DSL 15-01-2028
Couponrente	5,5%	4,0%	5,5%
Doelvolumen	Totaal € 0 – 2 miljard		
Uitstaand bedrag	€ 10.652.366.304	€ 11.044.467.000	€ 9.436.814.230
Eerste uitgifte	11 januari 2000	15 juli 2006	10 maart 1998

De uitgiftedatum is 22 september 2009. De stortingsdatum is vrijdag 25 september 2009 (t+3).

Op de dag van uitgifte om 10.00 uur maakt de Staat de prijzen bekend waarop Primary Dealers de leningen kunnen afnemen. Bij de uitgifte wordt gebruik gemaakt van het toonbanksysteem. Tijdens de uitgifte kunnen de prijzen doorlopend worden aangepast. De prijzen worden bekendgemaakt via de schermen van Amsterdam MTS (AMS), Reuters DSTAMENU en Bloomberg DSTA.

Professionele en particuliere beleggers kunnen deelnemen via de Primary Dealers. Deze staan vermeld op deze website. Ook de leningvoorwaarden zijn terug te vinden op de website.

## Emissiekalender 4e kwartaal; publicatie kwartaalbericht

Documentnummer: 2009-45, datum: 18-09-09

Het Agentschap heeft vandaag het kwartaalbericht gepubliceerd met daarin de uitgiftekalender voor het vierde kwartaal 2009.

In het vierde kwartaal wordt op dinsdag 13 oktober de nieuwe 5-jarige lening voor het eerst heropend. Op 10 november wordt de nieuwe 3-jarige lening heropend. December is een reservemaand; de verwachting is dat de reservedatum niet wordt benut.

In het vierde kwartaal gaat het Agentschap door met de 'off-the-run'-faciliteit waarin steeds 3 oude DSLs gelijktijdig worden heropend. De specifieke keuze van leningen en het doelvolumen worden zes dagen van tevoren aangekondigd.

### DSL-uitgiftekalender 4<sup>e</sup> kwartaal 2009

Uitgiftemaand	Reguliere veiling		'Off-the-run'- faciliteit *
	Veilingdatum (2 <sup>e</sup> dinsdag)	Details	Veilingdatum (4 <sup>e</sup> dinsdag)
Oktober	13	DSL 15 januari 2015 € 1.5 – 2.5 miljard	27
November	10	DSL 15 januari 2012 € 1.5 – 2.5 miljard	24
December	8	Reservedatum	Geen veiling

\*Aankondiging van de leningen op t-6 (woensdag voorafgaande aan de veiling)

Meer informatie over de uitgiftekalender voor het vierde kwartaal 2009 van het Agentschap vindt u in het kwartaalbericht dat vandaag is gepubliceerd en op onze website. In het kwartaalbericht vindt u tevens informatie over de economische en budgettaire vooruitzichten voor Nederland, en de eerste schatting van de financieringsbehoefte van de Nederlandse staat in 2010.

Onderstaande tabel toont de uitgiftekalender voor Dutch Treasury Certificates (DTC's) in het vierde kwartaal 2009. DTC's worden standaard geveild op de eerste en derde maandag van de maand via het Bloomberg Auctioning System (BAS); in afwijking hiervan wordt dit jaar in december geveild op de eerste en tweede

maandag. Per veiling worden naast de 2 programma's uit de DTC-jaarkalender – een 3-maands en afwisselend een 6-, 9- of 12-maands programma – 2 extra programma's aangeboden. Gearceerde cellen duiden op nieuwe programma's. Op de woensdag voorafgaande aan iedere veiling (t-5) worden de 4 te veilen DTC - programma's aangekondigd. Veilingen beginnen om 11.00 uur CET en duren 30 minuten.

**DTC-uitgiftekalender 4<sup>e</sup> kwartaal 2009 (excl. de 2 extra programma's)\***

<b>Veilingdatum</b>	<b>3-maands programma</b>	<b>6-maands programma</b>	<b>9-maands programma</b>	<b>12-maands programma</b>
5 oktober 2009	31-12-2009			30-09-2010
19 oktober 2009	29-01-2010		30-06-2010	
2 november 2009	29-01-2010	30-04-2010		
16 november 2009	26-02-2010			30-09-2010
7 december 2009	26-02-2010	31-05-2010		
14 december 2009**	31-03-2010	30-06-2010		

\* Aankondiging van alle programma's op t-5 (de woensdag vóór de veiling)

\*\* Een week eerder dan in de DTC-jaarkalender aangekondigd

## Heropening drie leningen brengt € 925 miljoen op

Documentnummer: 2009-46, datum: 22-09-09

Heropeningen vandaag van twee oude 10-jarige DSLs en één 30-jarige DSL hebben een bedrag van totaal € 925 miljoen opgebracht. De storting zal plaatsvinden op vrijdag 25 september 2009 (t+3).

De veiling leverde de volgende resultaten op:

	DSL 15-07-2010	DSL 15-07-2016	DSL 15-01-2028
Couponrente	5,5%	4,0%	5,5%
Gemiddelde koers	103.98	105.16	115.42
Gemiddeld rendement	0,509%	3,144%	4,267%
Geplaatst bedrag	€ 25.000.000	€ 500.000.000	€ 400.000.000
Nieuw uitstaand bedrag	€ 10.677.000.000	€ 11.544.000.000	€ 9.836.000.000

De leningen zijn geplaatst via de schermen van Amsterdam MTS (AMS). Primary Dealers hebben na afloop van de emissie de mogelijkheid om gedurende drie werkdagen maximaal 15% van de geëmitteerde bedragen extra af te nemen. Deze faciliteit staat in de kapitaalmarkt bekend als 'non-comp'. Als Primary Dealers hier gebruik van maken, nemen de uitstaande bedragen van de leningen verder toe. Voor de actuele stand van de leningen wordt daarom verwezen naar deze website.

## **Selectie van PD's en SMS voor het jaar 2010**

Documentnummer: 2009-47, datum: 01-10-09

De Staat der Nederlanden hanteert een Primary Dealerstelsel om de nationale en internationale distributie van Nederlandse staatsleningen (DSL's) onder eindbeleggers te bevorderen en de liquiditeit en transparantie in de secundaire markt voor staatsleningen te vergroten. Daarnaast ondersteunen geselecteerde financiële instellingen (zogenaamde Single Market Specialists) bij de distributie van kortlopend papier (DTC's).

Na een selectieproces in de eerste helft van de maand november 2009 worden Primary Dealers aangesteld voor de termijn van 1 jaar welke begint op 1 januari 2010. De selectie en aanstelling van Primary Dealers voor het jaar 2010 vinden plaats door het Agentschap van de Generale Thesaurie (DSTA) op basis van de door financiële instellingen opgestelde businessplannen. Hierin dient te worden uiteengezet welke inspanningen de gegadigde bereid is te leveren ten behoeve van afname, plaatsing, verhandeling, promotie en ondersteuning van Nederlandse staatsleningen. De DSTA heeft een aantal criteria opgesteld waaraan het businessplan moet voldoen. Financiële instellingen kunnen tot 28 oktober 2009 voor 17.00 uur plaatselijke tijd een businessplan bij de DSTA indienen. Ook is het mogelijk dat financiële instellingen zich aanmelden als kandidaat voor de positie van Single Market Specialist.

Nadere informatie, bijvoorbeeld met betrekking tot de criteria, kan worden verkregen bij het Agentschap van de Generale Thesaurie, Postbus 20201, 2500 EE DEN HAAG, Telefoon: 070 342 8006, Fax: 070 342 7981, Website: [www.dsta.nl](http://www.dsta.nl), E-mail: [agent@dutchstate.nl](mailto:agent@dutchstate.nl)

## **De Nederlandse staat heropent 5-jarige lening**

Documentnummer: 2009-48, datum: 07-10-09

Dinsdag 13 oktober 2009 heropent het Agentschap de 'DSL 2,75% 15 januari 2015'.

De kenmerken van de lening zijn als volgt:

Looptijd:	15 januari 2015
Coupon:	jaarlijks 2,75%, vanaf 2010
Uitgiftedatum:	dinsdag 13 oktober 2009
Stortingsdatum:	vrijdag 16 oktober 2009
Doelvolumen:	€ 1,5 tot € 2,5 miljard
Huidig uitstaand bedrag:	€ 6,203 miljard
Eerste uitgifte van deze lening:	7 juli 2009

Op de dag van de uitgifte om 10.00 uur maakt de Staat de prijs bekend waarop de Primary Dealers de lening kunnen afnemen. Bij de uitgifte wordt gebruik gemaakt van een toonbanksysteem. Tijdens de uitgifte kan de prijs doorlopend worden aangepast. De prijs wordt bekend gemaakt via de schermen van Amsterdam MTS (AMS), Reuters DSTAMENU, Bloomberg DSTA.

Professionele en particuliere beleggers kunnen deelnemen via de Primary Dealers. Deze staan vermeld op deze website. Ook de leningvoorwaarden zijn terug te vinden op de website.



## **Heropening 5-jarige lening brengt € 1,835 miljard op**

Documentnummer: 2009-49, datum: 13-10-09

De heropening van de 5-jarige 'DSL 2,75% 15 januari 2015' heeft vandaag een bedrag van € 1,835 miljard opgebracht. De storting vindt plaats op vrijdag 16 oktober 2009. De veiling leverde het volgende resultaat op:

Gemiddelde koers:	100,29
Gemiddeld rendement:	2,69%
Geplaats bedrag:	€ 1,835 miljard
Huidig uitstaand bedrag:	€ 8,039 miljard

De lening is geplaatst via de schermen van MTS Netherlands. Na afloop van de emissie hebben de Primary Dealers de mogelijkheid om gedurende drie werkdagen maximaal 15% van het geëmitteerde bedrag van de veiling extra af te nemen. Deze faciliteit staat in de kapitaalmarkt bekend als 'non-comp'. Als Primary Dealers hier gebruik van maken, neemt het uitstaande bedrag van de lening toe. Voor de actuele stand van onze lening wordt daarom verwezen naar onze website.

## Agentschap heropent drie leningen

Documentnummer: 2009-50, datum: 21-10-09

Op dinsdag 27 oktober heropent het Agentschap twee oude 10-jaars leningen die aflossen in juli 2014 en juli 2016, alsmede één oude 30-jaars lening die aflost in januari 2028. Het Agentschap beoogt in totaal een bedrag van € 0 tot € 2 miljard te plaatsen.

De keuze van deze leningen is gebaseerd op marktomstandigheden, uitstaande bedragen en potentiële vraag door beleggers. De uitgiftedatum is 27 oktober 2009, met storting op vrijdag 30 oktober 2009.

De kenmerken van de leningen zijn:

	DSL 15-07-2014	DSL 15-07-2016	DSL 15-01-2028
Couponrente	3,75%	4,00%	5,50%
Doelvolumen	Totaal € 0 – 2 miljard		
Uitstaand bedrag	13,449 miljard	11,611 miljard	9,897 miljard
Eerste uitgifte	23-03-2004	14-07-2006	10-03-1998

Om 10.00 uur op de dag van uitgifte maakt de Staat de prijzen bekend waarop Primary Dealers (PDs) de leningen kunnen afnemen. Bij de uitgifte wordt gebruik gemaakt van het toonbanksysteem. Tijdens de uitgifte kunnen de prijzen doorlopend worden aangepast. De prijzen worden bekend gemaakt via de schermen van MTS Netherlands, Reuters DSTAMENU en Bloomberg DSTA.

Professionele en particuliere beleggers kunnen deelnemen via PDs. Deze staan vermeld op deze website. Ook de leningvoorwaarden zijn terug te vinden op de website.

Er geldt voor PDs (onder de gebruikelijke voorwaarden) het recht om na afloop van de veiling gebruik te maken van de "non-comp"-faciliteit. Alle veilingen, inclusief de "off-the-run"-faciliteit tellen mee voor de ranking van de PDs.

## Heropening drie leningen brengt € 1050 miljoen op

Documentnummer: 2009-51, datum: 27-10-09

Heropeningen vandaag van twee oude 10-jarige DSLs en één oude 30-jaars lening hebben een bedrag van totaal € 1050 miljoen opgebracht. De storting vindt plaats op vrijdag 30 oktober 2009.

De veiling leverde de volgende resultaten op:

	DSL 15-07-2014	DSL 15-07-2016	DSL 15-01-2028
Couponrente	3,75%	4,00%	5,50%
Gemiddelde koers	105,05	105,45	116,07
Gemiddeld rendement	2,594%	3,086%	4,217%
Geplaatst bedrag	€ 400.000.000	€ 400.000.000	€ 250.000.000
Nieuw uitstaand bedrag	€ 13.849.000.000	€ 12.010.000.000	€ 10.147.000.000

De leningen zijn geplaatst via de schermen van Amsterdam MTS (AMS). Primary Dealers hebben na afloop van de emissie de mogelijkheid om gedurende drie werkdagen maximaal 15% van de geëmitteerde bedragen extra af te nemen. Deze faciliteit staat in de kapitaalmarkt bekend als 'non-comp'. Als Primary Dealers hier gebruik van maken, nemen de uitstaande bedragen van de leningen verder toe. Voor de actuele stand van de leningen wordt daarom verwezen naar deze website.

## Het Agentschap heropent 3-jarige lening

Documentnummer: 2009-52, datum: 04-11-09

Dinsdag 10 november 2009 heropent het Agentschap de 'DSL 2,50% 15 januari 2012'. De kenmerken van de lening zijn als volgt:

Looptijd:	15 januari 2012
Coupon:	jaarlijks 2,50%
Uitgiftedatum:	dinsdag 10 november 2009
Stortingsdatum:	vrijdag 13 november 2009
Doelvolumen:	€ 2,5 tot € 3,5 miljard
Huidig uitstaand bedrag:	€ 10,177 miljard
Eerste uitgifte van deze lening:	13 januari 2009

Op de dag van de uitgifte om 10.00 uur maakt de Staat de prijs bekend waarop de Primary Dealers de lening kunnen afnemen. Bij de uitgifte wordt gebruik gemaakt van een toonbanksysteem. Tijdens de uitgifte kan de prijs doorlopend worden aangepast. De prijs wordt bekend gemaakt via de schermen van MTS Netherlands, Reuters DSTAMENU, Bloomberg DSTA.

Professionele en particuliere beleggers kunnen deelnemen via de Primary Dealers. Deze staan vermeld op deze website. Ook de leningvoorwaarden zijn terug te vinden op de website.

## Heropening 3-jarige lening brengt € 3 miljard op

Documentnummer: 2009-53, datum: 11-11-09

De heropening van de 3-jarige 'DSL 2,50% 15 januari 2012' heeft vandaag een bedrag van € 3 miljard opgebracht. De storting vindt plaats op vrijdag 13 november 2009. De veiling leverde het volgende resultaat op:

Gemiddelde koers:	102,22
Gemiddeld rendement:	1,453%
Geplaats bedrag:	€ 3 miljard
Huidig uitstaand bedrag:	€ 13,177 miljard

De lening is geplaatst via de schermen van MTS Netherlands. Na afloop van de emissie hebben de Primary Dealers de mogelijkheid om gedurende drie werkdagen maximaal 15% van het geëmitteerde bedrag van de veiling extra af te nemen. Deze faciliteit staat in de kapitaalmarkt bekend als 'non-comp'. Als Primary Dealers hier gebruik van maken, neemt het uitstaande bedrag van de lening toe. Voor de actuele stand van onze lening wordt daarom verwezen naar deze website.

## Agentschap heropent twee leningen

Documentnummer: 2009-54, datum: 18-11-09

Op dinsdag 24 november heropent het Agentschap twee oude 10-jaars leningen die aflossen in juli 2015 en juli 2018. Het Agentschap beoogt in totaal een bedrag van € 0 tot € 1 miljard te plaatsen.

De keuze van deze leningen is gebaseerd op marktomstandigheden, uitstaande bedragen en potentiële vraag door beleggers. De uitgiftedatum is 24 november 2009, met storting op vrijdag 27 november 2009.

De kenmerken van de leningen zijn:

	DSL 15-07-2015	DSL 15-07-2018
Couponrente	3,25%	4,00%
Doelvolumen	Totaal € 0 – 1 miljard	
Uitstaand bedrag	12,085 miljard	12,165 miljard
Eerste uitgifte	21-06-2005	19-02-2008

Om 10.00 uur op de dag van uitgifte maakt de Staat de prijzen bekend waarop Primary Dealers (PDs) de leningen kunnen afnemen. Bij de uitgifte wordt gebruik gemaakt van het toonbanksysteem. Tijdens de uitgifte kunnen de prijzen doorlopend worden aangepast. De prijzen worden bekend gemaakt via de schermen van MTS Netherlands, Reuters DSTAMENU en Bloomberg DSTA.

Professionele en particuliere beleggers kunnen deelnemen via PDs. Deze staan vermeld op deze website. Ook de leningvoorwaarden zijn terug te vinden op de website.

Er geldt voor PDs (onder de gebruikelijke voorwaarden) het recht om na afloop van de veiling gebruik te maken van de "non-comp"-faciliteit. Alle veilingen, inclusief de "off-the-run"-faciliteit tellen mee voor de ranking van de PDs.

## Heropening twee leningen brengt € 550 miljoen op

Documentnummer: 2009-55, datum: 24-11-09

Heropeningen vandaag van twee oude 10-jarige DSLs hebben een bedrag van totaal € 550 miljoen opgebracht. De storting vindt plaats op vrijdag 27 november 2009.

De veiling leverde de volgende resultaten op:

	DSL 15-07-2015	DSL 15-07-2018
Couponrente	3,25%	4,00%
Gemiddelde koers	102,55	104,75
Gemiddeld rendement	2,753%	3,355%
Geplaatst bedrag	€ 350.000.000	€ 200.000.000
Nieuw uitstaand bedrag	€ 12.435.765.000	€ 12.365.020.000

De leningen zijn geplaatst via de schermen van Amsterdam MTS (AMS). Primary Dealers hebben na afloop van de emissie de mogelijkheid om gedurende drie werkdagen maximaal 15% van de geëmitteerde bedragen extra af te nemen. Deze faciliteit staat in de kapitaalmarkt bekend als 'non-comp'. Als Primary Dealers hier gebruik van maken, nemen de uitstaande bedragen van de leningen verder toe. Voor de actuele stand van de leningen wordt daarom verwezen naar deze website.

## **De Nederlandse Staat benoemt carbon dealers**

Documentnummer: 2009-56, datum: 10-12-09

Het Agentschap heeft Barclays Capital, Credit Suisse, JPMorgan en Orbeo (Société Générale) geselecteerd als carbon dealers voor de veiling van CO<sub>2</sub> emissierechten. De veiling zal in het 1<sup>e</sup> kwartaal van 2010 plaatsvinden.

Tijdens deze veiling zullen 4 miljoen CO<sub>2</sub>-rechten worden geveild. De Nederlandse Staat heeft besloten 16 miljoen aan CO<sub>2</sub>-rechten te veilen in de 2<sup>e</sup> fase (2008-2013).

De gebruikte veilingmethode zal de Dutch Direct Auction (DDA) zijn. Het Agentschap heeft in de afgelopen jaren met deze veilingmethode veel ervaring opgedaan. In de DDA voor CO<sub>2</sub>-rechten vervult de Carbon dealer de rol van intermediair. De taak van de Carbon Dealer is onder andere het aanleveren van biedingen van compliance buyers, het geven van advies en het afronden van de transacties met eventuele kopers (clearing & settlement).



## Outlook 2010 – nieuwe 3-, 10 en 30-jaars leningen

Documentnummer: 2009-57, datum: 11-12-09

Het Agentschap van het ministerie van Financiën kondigt in zijn Outlook 2010 de uitgifte van drie nieuwe staatsleningen aan, waaronder een 30-jaars obligatie. De jaarlijkse Outlook gaat in op de omvang van de financieringsbehoefte voor 2010 en legt uit hoe deze wordt ingevuld. Daarnaast kijkt de Outlook 2010 terug op de uitvoering van het financieringsplan voor 2009 en wordt de selectie van Primary Dealers voor het komende kalenderjaar bekend gemaakt.

De verwachte financieringsbehoefte voor 2010 bedraagt € 117 miljard. Hiervan verwacht het Agentschap in 2010 ongeveer € 50 miljard op de kapitaalmarkt te financieren. De rest zal worden aangetrokken op de geldmarkt, voornamelijk via schatkistpapier en commercial paper. Dit resulteert in een geschatte geldmarktstand aan het einde van 2010 van ongeveer € 67 miljard. Mee- en tegenvallers in de begroting worden in eerste instantie opgevangen in de geldmarkt.

<i>Financieringsbehoefte</i>	<b>2010</b>
Kapitaalmarktaflossingen	23,3 miljard
Geldmarkt eind 2009	60,0 miljard
Kastekort in de begroting	33,6 miljard
TOTAAL	116,9 miljard
<i>Financiering</i>	
Kapitaalmarkt (DSLs)	± 50,0 miljard
Geldmarkt eind 2010	± 66,9 miljard
TOTAAL	116,9 miljard

De financiering op de kapitaalmarkt gebeurt door de uitgifte van drie nieuwe staatsleningen; een 3-jaars, een 10-jaars en een 30-jaars. De 3-jaars DSL wordt gelanceerd via een reguliere toonbankveiling in januari. Voor zowel de 10-jaars als de 30-jaars lening wordt de Dutch Direct Auction (DDA) gebruikt. De veiling van de 10-jaars lening staat gepland voor februari/maart; de exacte datum wordt later bekend gemaakt. De DDA voor de 30-jaars vindt plaats voor de zomer. Daarnaast overweegt het Agentschap om in 2010 een obligatie in Amerikaanse dollars uit te geven, als dat vanuit financierings oogpunt gunstig is.

Met ingang van 2010 geldt dat nieuwe 3- en 10-jaars obligaties binnen een jaar na de eerste uitgifte een uitstaand volume bereiken van ongeveer € 15 miljard. Voor nieuwe 5- en 30-jaars leningen blijft het doelvolumen minimaal € 10 miljard. Naast de reguliere toonbankveilingen op de 2e dinsdag van de maand, gaat het Agentschap in 2010 door met de 'off-the-run'-faciliteit op iedere 4e dinsdag. Met deze faciliteit beoogt het Agentschap om steeds één of meer oude staatsleningen tegelijkertijd te heropenen. In totaal beoogt het Agentschap met deze faciliteit in 2010 een totaal bedrag op te halen van € 8 tot 10 miljard. De keuze van de te veilen obligatie(s) wordt per keer bepaald en wordt zes dagen voorafgaande aan de veiling bekend gemaakt. Meer informatie is te vinden in de uitgiftekalender voor het eerste kwartaal van 2010 die ook vandaag is gepubliceerd.

De ondersteuning door Primary Dealers is van essentieel belang voor het Agentschap om de liquiditeit van obligaties en schatkistpapier te waarborgen. Voor 2010 wordt het aantal Primary Dealers vergroot tot 15. Nieuw in de groep van Primary Dealers zijn ABN Amro, Banco Santander en Jefferies.

De volledige tekst van de Outlook 2010 is (in het Engels) beschikbaar via [http://www.dsta.nl/uploads/Outlook\\_2010\\_WEB.pdf](http://www.dsta.nl/uploads/Outlook_2010_WEB.pdf) onder *Publicaties*.

## **Emissiekalender eerste kwartaal 2010**

Documentnummer: 2009-58, datum: 11-12-09

Het Agentschap heeft vandaag de uitgiftekalender voor het 1<sup>e</sup> kwartaal 2010 bekend gemaakt. Evenals in 2009, vinden er in 2010 in beginsel twee DSL-veilingen per maand plaats. Op de tweede dinsdag vindt steeds de reguliere veiling plaats, op de vierde dinsdag de 'off-the-run'-faciliteit.

In het eerste kwartaal worden twee nieuwe staatsleningen gelanceerd en wordt een bestaande lening heropend. In januari wordt een nieuwe 3-jaars obligatie – de DSL 15 januari 2013 – geplaatst via een reguliere toonbankveiling. Deze lening wordt in maart heropend. Het voorlopige doelvolumen voor de eerste uitgifte in januari is € 3,5 tot €4,5 miljard en voor de heropening in maart is dit € 3,0 tot €4,0 miljard. In februari wordt de bestaande 5-jaars 2,75% DSL 15 januari 2015, met een uitstaand bedrag van € 8 miljard en een oorspronkelijke uitgifte in juli 2009, heropend voor een voorlopig doelvolumen van € 2,0 tot € 3,0 miljard. Een nieuwe 10-jaars DSL zal in februari/maart met behulp van een Dutch Direct Auction (DDA) worden geplaatst. De precieze datum van de DDA (alsmede de details van de 10-jaars obligatie) wordt in de loop van januari bekend gemaakt. Via heropeningen zullen de nieuwe 3- en 10-jaars leningen een streefomvang van ongeveer €15 miljard bereiken in de loop van 2010.

De 'off-the-run'-faciliteit behelst de heropening van oude leningen. In totaal beoogt het Agentschap met deze faciliteit in 2010 een bedrag van € 8 tot 10 miljard op te halen. De faciliteit wordt in beginsel maandelijks ingezet. De specifieke keuze van leningen en het doelvolumen worden zes dagen voorafgaande aan de betreffende veiling aangekondigd.

## DSL-uitgiftekalendar 1<sup>e</sup> kwartaal 2010

Uitgiftemaand	Reguliere veiling		'Off-the-run'-faciliteit
	Veilingdatum (2 <sup>e</sup> dinsdag)	Details	Veiling (4 <sup>e</sup> dinsdag)
januari	12	tap NIEUWE 3-jaars DSL 15 jan. 2013 € 3,5 - 4,5 miljard	26
februari	9	Heropening 5-jaars DSL 15 jan. 2015 € 2,0 - € 3,0 miljard	23
februari/maart	PM	DDA NIEUWE 10-jaars	
maart	9	Heropening 3-jaars DSL 15 jan. 2013 € 3,0 - € 4,0 miljard	23

*PM = datum wordt later bekend gemaakt*

*Omdat het exacte moment van de DDA nog moet worden bepaald, kan dit leiden tot veranderingen in de reguliere uitgiftekalendar*

*Aankondiging van alle veilingen vindt plaats op t-6 (woensdag voorafgaande aan de veiling)  
Storting vindt plaats op t+3 (vrijdag na de veiling)*

Meer informatie over het financieringsplan voor 2010 van het Agentschap vindt u in de Outlook 2010 die vandaag is gepubliceerd.

Onderstaande tabel toont de uitgifte van Dutch Treasury Certificates in het eerste kwartaal 2010. DTCs worden geveild op de eerste en derde maandag van de maand via Bloomberg Auctioning System (BAS). Steeds wordt naast een 3-maands DTC-programma een 6-, 9-, of 12-maands DTC-programma aangeboden. Voorlopig gaat het Agentschap door met vier programma's per veiling, waarbij twee extra programma's worden toegevoegd aan de twee reguliere. Deze extra programma's kunnen zowel heropeningen van bestaande programma's zijn of nieuwe programma's die halverwege de maand aflopen. De veilingen beginnen om 11.00 uur CET en duren 30 minuten.

## DTC-uitgiftekalendar 1<sup>e</sup> kwartaal 2010

Veiling datum	Extra Programma's			
	3-maands programma	6-, 9-, 12-maands programma		
04 januari 2010	31-03-2010	31-12-2010	26-02-2010	31-05-2010
18 januari 2010	30-04-2010	30-09-2010	15-03-2010	30-06-2010
01 februari 2010	30-04-2010	30-07-2010	31-03-2010	17-05-2010
15 februari 2010	31-05-2010	31-12-2010	30-04-2010	17-05-2010
01 maart 2010	31-05-2010	31-08-2010	30-06-2010	30-07-2010
15 maart 2010	30-06-2010	30-09-2010	17-05-2010	16-08-2010

*Storting is op t+2 (elke woensdag na de veiling)*

## **Citigroup, ING en Natixis adviseurs voor DDA**

Documentnummer: 2009-59, datum: 21-12-09

Het Agentschap heeft Citigroup, ING en Natixis als adviseurs voor de Dutch Direct Auction geselecteerd. Deze DDA, waarmee een nieuwe 10-jarige benchmark wordt gelanceerd, vindt zoals aangekondigd in de uitgiftekalender plaats in februari/maart 2010. De exacte veilingdatum wordt later bekend gemaakt. Zoals gebruikelijk, worden de details over de te veilen lening te zijner tijd via persberichten bekend gemaakt.