



Ministerie van Financiën

Schatkistbankieren

Agentschap van de Generale
Thesaurie

Emile Spijkerman

Friso Spinhoven

Treasuryvakberaad provincies | 22 september 2009



Schatkistbankieren

- 1. Achtergrond
- 2. Wat houdt schatkistbankieren in?
- 3. Welke instellingen nemen deel?
- 4. Werking, faciliteiten en spelregels
- 5. Kosten en baten
- 6. Gevolgen van de kredietcrisis



1. Achtergrond schatkistbankieren

- Efficiënt beheer van publieke middelen: centralisering en verevening
- Ceteco-affaire (1999)
- Decentralisatie overheidsinstellingen (RWT's, baten-lastendiensten)
- Wettelijke verankering in Comptabiliteitswet 2001



1. Achtergrond schatkistbankieren (vervolg)

De doelstellingen van het schatkistbankieren zijn:

- Doelmatig beheer van publieke middelen (optimaal renteresultaat)
 - Doelmatige financiering van publieke taken door centraal lenen
 - Minimalisering van risico's op uitzettingen
-
- ➔ Vergelijkbaar met centrale treasury bij grote bedrijven
 - ➔ EMU-schuld wordt lager door schatkistbankieren
 - ➔ Efficiëntere inrichting treasury-functie van instellingen



2. Wat houdt schatkistbankieren in ?

- Instellingen houden (al) hun publieke middelen aan bij de Staat
- Efficiënt beheer publieke gelden: publieke euro verlaat schatkist pas als deze nodig is voor de primaire, publieke taak
- Via rekening-courant (ook roodstand) en deposito's
- Risicoloos vermogensbeheer
- Leningen zijn mogelijk; deelnemers profiteren van de sterke positie van de Staat op de geld- en kapitaalmarkt



3. Welke instellingen nemen deel?

- Ministeries
- Baten-lastendiensten (agentschappen)
- Sociale Fondsen
- RWT's (Rechtspersonen met een Wettelijke Taak)
- Onderwijssector op vrijwillige basis
- 'Derden': alleen middelen aanhouden (integraal of partieel)

NIET mee doen:

- Uitgezonderde RWT's
- Decentrale overheden
- Grootste deel onderwijssector
- Kleine instellingen



3. Welke instellingen nemen deel? (vervolg)

➤ **160 deelnemers met een wettelijke/publieke taak:**

97 verplichte deelnemers. Voorbeelden:

- * Politieregio's (25)
- * Kadaster, CBS, AFM, KB, CBR, ProRail, Staatsbosbeheer

63 vrijwillige deelnemers:

- * 55 onderwijsinstellingen
- * 4 PJJ's, Nationaal Restauratiefonds, Nationaal Groenfonds

➤ **3 sociale fondsen**

➤ **klein aantal derden**

➤ **22 gemeenten i.h.k.v. subsidieregeling Spoorse Doorsnijdingen**

➤ **2 deelnemers i.h.k.v. subsidieregeling Waddenfonds**



4. Werking, faciliteiten en spelregels

- Betalingsverkeer via de eigen bankinstelling
- Financiële autonomie verzekerd
- Direct, onbeperkt toegang tot eigen liquide middelen
- Agentschap heeft “bankgeheim”

Zero-balancing en saldo regulatie

- Instelling houdt publiek geld aan op rekening-courant bij Financiën
- Rekening-courant bij huisbank staat gedurende dag in plus of min
- Bankrekening bij huisbank: afkomen of aanzuiveren vanuit schatkist
- Bankrekening staat overnight op NUL



4. Werking, faciliteiten en spelregels (vervolg)

De belangrijkste faciliteiten:

- Rekening-courant faciliteit
- Roodstand faciliteit
- Depositofaciliteit
- Leenfaciliteit

Vanaf 1 oktober: partieel schatkistbankieren o.b.v. vrijwillige deelnema



4. Werking, faciliteiten en spelregels (vervolg)

Rekening-courant (krediet):

- Rentetarief: EONIA

Depositofaciliteit integraal schatkistbankieren:

- Looptijden: 2 dagen t/m 10 jaar
- Deposito's met een looptijd 2 dagen t/m 1 jaar: Euribor
- Deposito's met een looptijd > 1 jaar: effectief rendement staatsleningen (DSL's) plus een bonusrente
- Vervroegd opvraagbaar tegen marktwaarde

Leenfaciliteit:

- Rente gelijk aan DSL-rente (OCW: plus 10 bp)
- Garantie vakdepartement of hypotheek (OCW)



4. Werking, faciliteiten en spelregels (vervolg)

Partieel schatkistbankieren:

- Deposito's met een looptijd 2 dagen t/m 1 jaar: effectief rendement schatkistpapier (DTCs)
- Deposito's met een looptijd > 1 jaar: effectief rendement DSLs (geen bonusrente)
- Offerte op maat

- Looptijd 2 dagen t/m 10 jaar
- Vanaf € 5 mln
- Vervroegd opvraagbaar tegen marktwaarde



4. Werking, faciliteiten en spelregels (vervolg)

Spelregels:

- Bij integrale deelname moeten **alle** publieke liquide middelen verplicht worden aangehouden bij het ministerie van Financiën
- Leenfaciliteit is **vrijwillig**: deelnemende instelling mag zowel lenen zowel bij Financiën als bij een bank
- Nieuwe deelnemers moeten hun **private** beleggingen afbouwen
- Schatkistbankieren is uitsluitend voor **publieke** gelden. Een deelnemer is zelf verantwoordelijk voor de scheiding publieke en private middelen



5. Kosten en baten schatkistbankieren

Rentetarieven per 22 september 2009

http://www.minfin.nl/Onderwerpen/Financieel_management_overheid/Schatkistbankieren/Rentestanden_RWT's_en_onderwijsinstellingen/RWT's_en_onderwijsinstellingen



5. Kosten en baten schatkistbankieren (vervolg)

❖ Financiële baten Schatkistbankieren:

Bron: Jaarverslag IX A	2005	2006	2007	2008
Voordeel Rijk (x € 1 mln)				
Jaarlijks	49	24	17	-56
Cumulatief (sinds 2001)	190	214	231	175
Voordeel RWT's (x € 1 mln)				
Jaarlijks	54	67	57	63
Cumulatief	176	243	300	363

❖ Niet-financiële baten



5. Kosten en baten schatkistbankieren (vervolg)

Kosten schatkistbankieren

- Perceptie: Financiën kijkt over de schouder mee
- Banken zien omzet verminderen: betalingsverkeer duurder?
- Nu: rentenadeel op deposito's
- Potentieel voor decentrale overheden: externe effecten → onderzoek voor de Rebel Groep



6. Gevolgen kredietcrisis voor schatkistbankieren

- Meer aandacht voor beheersing kredietrisico: bij de staat risicoarm
- Meer aandacht van de politiek (en media) voor de wijze waarop publieke middelen worden beheerd (verantwoording)
- Ratings van banken staan onder druk; wet Fido
- Beschikbaarheid krediet



Ministerie van Financiën

Schatkistbankieren:

070- 342 8006 / 8951

schatkistbankieren@minfin.nl

www.schatkistbankieren.nl

Agentschap:

www.dsta.nl