

Agentschap van de Generale Thesaurie
Ministerie van Financiën

> Retouradres Postbus 20201 2500 EE Den Haag

De Voorzitter van de Tweede Kamer der Staten-Generaal
Postbus 20018
2500 EA 'S-GRAVENHAGE

Agentschap

Korte Voorhout 7
2511 CW Den Haag
Postbus 20201
2500 EE Den Haag
www.dsta.nl

Ons kenmerk

AGENT/2010/5832M

Uw brief (kenmerk)

Bijlagen

Datum 30 december 2010
Betreft Aanbieding Outlook 2011

Geachte voorzitter,

Hierbij heb ik het genoegen u het Jaarbericht van het Agentschap van de Generale Thesaurie van het ministerie van Financiën, de Outlook 2011, aan te bieden. Het jaarbericht gaat in op de omvang van de financieringsbehoefte van de Nederlandse Staat voor 2011 en beschrijft hoe het Agentschap van plan is deze in te vullen. Het jaarbericht kijkt tevens terug op de financiering van de staatsschuld in 2010.

De financiering van de staatsschuld in 2010 is uitgevoerd volgens het financieringsplan zoals opgenomen in het vorige jaarbericht. Voor het jaar 2010 had het Agentschap gepland om ongeveer € 50 miljard op de kapitaalmarkt te financieren door middel van de uitgifte van staatsobligaties. Uiteindelijk is het beroep op de kapitaalmarkt uitgekomen op € 51,9 miljard. De rest van de financieringsbehoefte van in totaal € 118,9 miljard is volgens plan op de geldmarkt gefinancierd.

In 2011 zal de verwachte financieringsbehoefte € 117,1 miljard bedragen. Dit bedrag bestaat uit aflossingen van leningen op de kapitaalmarkt, de herfinanciering van de uitstaande korte schuld aan het einde van 2010 en het verwachte tekort in de begroting.

Het Agentschap verwacht ongeveer € 50 miljard op de kapitaalmarkt te financieren. De financiering op de kapitaalmarkt vindt plaats door de uitgifte van drie nieuwe staatsleningen; een 3-jaars, een 5-jaars en een 10-jaars lening. Daarnaast blijft het Agentschap oude staatsleningen heropenen. Het Agentschap behoudt tevens de mogelijkheid open om in 2011 een staatslening in Amerikaanse dollars uit te geven, indien dit een financieringsvoordeel oplevert.

De resterende financieringsbehoefte van € 67,1 miljard zal worden gefinancierd op de geldmarkt, voornamelijk via schatkistpapier en commercial paper. Wanneer de financieringsbehoefte gedurende het jaar wijzigt, bijvoorbeeld door mee- of

tegenvallers in de begroting, wordt dit in eerste instantie opgevangen in de geldmarkt. Meer details over het financieringsplan vindt u in de Outlook 2011.

Agentschap

Ons kenmerk
AGENT/2010/5832M

Hoogachtend,

de minister van Financiën,

mr. drs. J.C. de Jager