

## Ministerie van Financiën

> Retouradres Postbus 20201 2500 EE Den Haag

Aan de voorzitter van de  
Eerste Kamer der Staten-Generaal  
Postbus 20017  
2500 EA Den Haag

### Directie Financieringen

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

### Ons kenmerk

FIN/2012/1099U

### Uw brief (kenmerk)

150988.01u

### Bijlagen

Datum 30 oktober 2012  
Betreft Schatkistbankieren decentrale overheden

Geachte voorzitter,

Bij brief van 20 september heeft de vaste commissie voor Financiën mij verzocht om een toelichting op de gevolgen van de invoering van schatkistbankieren bij decentrale overheden voor de Bank Nederlandse Gemeenten (BNG). Ik kan u als volgt antwoorden.

*Vraag: Hoe beoordeelt de regering de verwachte effecten van het verplichte schatkistbankieren op de funding van de kredietverlening door de BNG? De BNG zal immers niet meer kunnen beschikken over gemeentelijke deposito's en, bij een gelijkblijvend niveau van kredietverlening, voor haar kapitaalbehoefte in grotere mate zijn aangewezen op de internationale kapitaalmarkt.*

*Antwoord: Het merendeel van de tegoeden van decentrale overheden komt bij BNG terecht bij BNG Vermogensbeheer. Deze gelden worden belegd in vermogenstitels uitgegeven door derden en in beleggingsfondsen. Dit betekent dat deze middelen niet worden gebruikt als funding voor BNG. Er is mogelijk wel een beperkt indirect effect: door de invoering van schatkistbankieren zonder leenfaciliteit verliest BNG Vermogensbeheer op den duur zijn bestaansrecht. Hierdoor wordt de winstcapaciteit van BNG verlaagd. Als gevolg daarvan kunnen de fundingkosten en de marge op kredietverlening mogelijk marginaal stijgen.*

*Vraag: Verwacht de regering kostenverhogende effecten voor het systeem van financieringsverlening voor decentrale overheden?*

*Antwoord: De regering verwacht geen noemenswaardige kostenverhogende effecten op de kredietverlening; zie ook het antwoord op de vorige vraag. Dit neemt niet weg dat banken de kosten voor het betalingsverkeer mogelijk zichtbaarder in rekening zullen brengen. Dit geldt met name voor die partijen die op dit moment relatief veel middelen op hun rekening(en) bij hun huisbank aanhouden. Hiermee financiert de bank immers deels het betalingsverkeer. Met schatkistbankieren verdwijnt deze financieringsbron voor banken. Dit is een van de gespreksonderwerpen in het overleg dat het Agentschap van het ministerie van Financiën voert met de banken over de invoering van schatkistbankieren.*

Vraag: *Hoe beoordeelt de regering de mogelijke risico's van grotere afhankelijkheid van de relatief volatiele internationale kapitaalmarkt in vergelijking met de toegang tot gestalde gemeentelijke tegoeden?*

Antwoord: De BNG is, net als NWB Bank, voor haar funding vrijwel geheel afhankelijk van de internationale kapitaalmarkt. Dankzij hun AAA-credit rating, hun solide reputatie en hun eerste klas klanten en aandeelhouders zijn BNG en NWB Bank tot op heden altijd uitstekend geslaagd in het aantrekken van middelen tegen scherpe prijzen. Dit is ook tijdens de kredietcrisis gebleken. De regering verwacht niet dat het invoeren van verplicht schatkistbankieren voor decentrale overheden hier verandering in zal brengen.

Hoogachtend,

De Minister van Financiën,

mr. drs. J.C. de Jager

**Directie Financieringen**

**Ons kenmerk**  
FIN/2012/ U