

Vergaderjaar 1997–1998

**25 779**

## **Wijziging van de begroting van de uitgaven en de ontvangsten van de Nationale Schuld (IXA) voor het jaar 1997 (wijziging samenhangende met de Najaarsnota)**

**Nr. 2**

### **MEMORIE VAN TOELICHTING**

#### **Algemeen deel**

Door middel van dit wetsvoorstel wordt voorgesteld de begroting van de uitgaven en de ontvangsten van de Nationale Schuld (IXA) voor het jaar 1997 te wijzigen.

De mutaties die tot deze wijzigingen leiden zijn – voorzover zij relevant zijn voor het feitelijk financieringstekort – in de Najaarsnota 1997 aangekondigd.

De resterende mutaties hebben betrekking op de uitgifte en aflossing van vaste schuld en zijn niet-relevant voor het feitelijke financieringstekort.

De aansluiting tussen de mutaties in de Najaarsnota en dit wetsvoorstel is als volgt (x f 1 mln.):

#### *Uitgaven*

Vermoedelijke Uitkomsten 1997	+ 8,4
Najaarsnota 1997	- 72,5
Niet-relevant voor het feitelijk financieringstekort	- 36,7
Totaal te verwerken	- 100,8

Verwerkt in dit voorstel - 100,8

#### *Ontvangsten*

Vermoedelijke Uitkomsten 1997	+ 531,6
Najaarsnota 1997	+ 164,9
Niet-relevant voor het feitelijk financieringstekort	- 5 009,8
Totaal te verwerken	- 4 313,3

Verwerkt in dit voorstel - 4 313,3

## ARTIKELSGEWIJZE TOELICHTING

### Wetsartikel 1 (uitgaven/verplichtingen)

#### 11.01 Rente vaste schuld

##### Opbouw verplichtingen- en uitgavenramingen vanaf de stand ontwerp-begroting (x f 1 mln.)

	verplichtingen 1997	uitgaven 1997
Stand ontwerp-begroting 1997	29 739,1	29 739,1
1e suppletore begroting 1997	- 261,0	- 261,0
mutatie	- 23,7	- 23,7
Stand 2e suppletore begroting 1997	29 454,4	29 454,4

De Staat heeft met ingang van 1 juli een pakket leningen van de gemeente Amsterdam overgenomen. In de 1e suppletore begroting was hiervoor reeds een (voorlopige) raming opgenomen. De mutatie vloeit voort uit de definitieve vaststelling van het pakket overgenomen leningen.

#### 11.02 Aflossing vaste schuld

##### Opbouw verplichtingen- en uitgavenramingen vanaf de stand ontwerp-begroting (x f 1 mln.)

	verplichtingen 1997	uitgaven 1997
Stand ontwerp-begroting 1997	12 456,3	12 456,3
1e suppletore begroting 1997	+ 6 794,3	+ 6 794,3
mutatie	- 36,7	- 36,7
Stand 2e suppletore begroting 1997	19 213,9	19 213,9

##### Specificatie mutatie (x f 1 mln.):

- De mutatie betreft een bijstelling van de (eerder geraamde) budgettaire effecten van vervroegde aflossingen in 1997 in verband met realisatiecijfers en feitelijke renteontwikkelingen. In 1997 is t/m 30 september bijna f 6,6 mld. vervroegd afgelost. - 147,0
- De Staat heeft in het kader van de regeling oude tekorten Amsterdam onderhandse leningen overgenomen van de gemeente Amsterdam. In deze mutatie zijn de aflossingen op deze leningen opgenomen. + 110,3  
- 36,7

### 11.03 Agio bij inkoop schuld

#### Opbouw verplichtingen- en uitgavenramingen vanaf de stand ontwerp-begroting (x f 1 mln.)

	verplichtingen 1997	uitgaven 1997
Stand ontwerp-begroting 1997	0	0
1e suppletore begroting 1997	+ 28,9	+ 28,9
mutatie	+ 5,3	+ 5,3
Stand 2e suppletore begroting 1997	34,2	34,2

De mutatie heeft betrekking op het gerealiseerde agio bij de inkoop van onderhandse schuld.

### 11.04 Disagio bij uitgifte schuld

#### Opbouw verplichtingen- en uitgavenramingen vanaf de stand ontwerp-begroting (x f 1 mln.)

	verplichtingen 1997	uitgaven 1997
Stand ontwerp-begroting 1997	0	0
mutatie	+ 25,0	+ 25,0
Stand 2e suppletore begroting 1997	25,0	25,0

De mutatie heeft betrekking op het gerealiseerde disagio bij de vervolgitgifte van de 5,75% 1997-lening per 15 februari 2007, waarop storting in het tweede kwartaal heeft plaatsgevonden.

### 11.05 Overige uitgaven vaste schuld

#### Opbouw verplichtingen- en uitgavenramingen vanaf de stand ontwerp-begroting (x f 1 mln.)

	verplichtingen 1997	uitgaven 1997
Stand ontwerp-begroting 1997	15,8	15,8
1e suppletore begroting 1997	+ 270,0	+ 270,0
mutatie	- 12,5	- 12,5
Stand 2e suppletore begroting 1997	273,3	273,3

De mutatie heeft betrekking op de verlaging van de raming op het artikelonderdeel provisie en kosten op grond van de realisatiecijfers over de afgelopen jaren en de te verwachten kosten met betrekking tot de uitgifte van vaste schuld.

### 12.01 Rente vlottende schuld

#### Opbouw verplichtingen- en uitgavenramingen vanaf de stand ontwerp-begroting (x f 1 mln.)

	verplichtingen 1997	uitgaven 1997
Stand ontwerp-begroting 1997	344,9	344,9
1e suppletore begroting 1997	+ 401,2	+ 401,2
mutatie	- 58,7	- 58,7
Stand 2e suppletore begroting 1997	687,4	687,4

#### Specificatie mutatie (x f 1 mln.):

- De mutatie heeft betrekking op de vergoeding die de Staat betaalt wegens het aanhouden van saldi in de schatkist door het Groenfonds en het Restauratiefonds		+ 16,3
- De raming van de korte renteuitgaven wordt, onder andere als gevolg van een meevallende tekortontwikkeling en een kortere resterende looptijd van DTC's, verlaagd		- 75,0
		- 58,7

### 12.02 Overige uitgaven vlottende schuld

#### Opbouw verplichtingen- en uitgavenramingen vanaf de stand ontwerp-begroting (x f 1 mln.)

	verplichtingen 1997	uitgaven 1997
Stand ontwerp-begroting 1997	0	0
mutatie	+ 0,5	+ 0,5
Stand 2e suppletore begroting 1997	0,5	0,5

De Staat begeeft zich vanaf 1 januari 1997 als gevolg van de schatkist-saldoregulering nadrukkelijker op de geldmarkt. Met ingang van 1 juni 1997 betaalt de Staat voor bemiddeling bij geldmarkttransacties een marktconforme vergoeding. De mutatie heeft betrekking op de hiervoor geraamde uitgaven.

## Wetsartikel 2 (ontvangsten)

### 11.01 Ontvangen rente bij uitgifte vaste schuld

#### Opbouw ontvangstenraming vanaf de stand ontwerp-begroting (x f 1 mln.)

	ontvangsten 1997
Stand ontwerp-begroting 1997	0
1e suppletore begroting 1997	+ 250,0
mutatie	+ 69,0
Stand 2e suppletore begroting 1997	319,0

#### Specificatie mutatie (x f 1 mln.):

- De mutatie heeft deels betrekking op de ontvangen bijbetaalde rente op de heruitgifte van de 5,75% 1997-lening per 15 februari 2007 waarvan storting in juni heeft plaatsgevonden	+ 102,0
- Voorts was bij 1 <sup>e</sup> suppletore begroting een raming gemaakt van de door beleggers bijbetaalde rente op de uitgifte van schuld uit emissieportefeuille. Daarbij was evenredige spreiding over het jaar verondersteld. Doordat feitelijke uitgifte sneller heeft plaatsgevonden zal minder rente worden ontvangen	- 33,0
	+ 69,0

### 11.02 Uitgifte vaste schuld

#### Opbouw ontvangstenraming vanaf de stand ontwerp-begroting (x f 1 mln.)

	ontvangsten 1997
Stand ontwerp-begroting 1997	22 758,4
1e suppletore begroting 1997	+ 751,4
mutatie	- 5 009,8
Stand 2e suppletore begroting 1997	18 500,0

De mutatie hangt samen met de gewijzigde inzichten ten aanzien van het financieringstekort en de aflossingen in 1997.

### 11.03 Agio bij uitgifte schuld

#### Opbouw ontvangstenraming vanaf de stand ontwerp-begroting (x f 1 mln.)

	ontvangsten 1997
Stand ontwerp-begroting 1997	0
1e suppletore begroting 1997	+ 211,0
mutatie	+ 626,6
Stand 2e suppletore begroting 1997	837,6

De mutatie heeft betrekking op het gerealiseerde agio op uitgegeven en gestorte leningen. Het betreft hier de heruitgifte van de 7,5% 1993-lening per 15 januari 2023, de 9% 1991-lening per 15 januari 2001 en de heropening van de 5,75% 1997-lening per 15 februari 2007.

#### *11.04 Disagio bij inkoop schuld*

##### **Opbouw ontvangstenraming vanaf de stand ontwerp-begroting (x f 1 mln.):**

	ontvangsten 1997
Stand ontwerp-begroting 1997	0
1e suppletore begroting 1997	+ 0,1
mutatie	+ 0,9
Stand 2e suppletore begroting 1997	1,0

De mutatie heeft betrekking op het gerealiseerde disagio bij amortisatie van Grootboekschuld.

#### *11.05 Overige ontvangsten vaste schuld*

##### **Opbouw ontvangstenraming vanaf de stand ontwerp-begroting (x f 1 mln.)**

	ontvangsten 1997
Stand ontwerp-begroting 1997	0
1e suppletore begroting 1997	+ 0,1
mutatie	+ 0,0
Stand 2e suppletore begroting 1997	0,1

Een mutatie van f 47 000, die overigens wegvalt in de hierboven gehanteerde afronding, hangt samen met betalingen op bij De Nederlandsche Bank aangeleverde coupons van schuldbewijzen die door uitloting reeds eerder aflosbaar zijn gesteld. Bij het uiteindelijk uitbetalen van het aflossingsbedrag wordt deze ten onrechte uitgekeerde rente alsnog verrekend en verantwoord op dit artikel.

De Minister van Financiën,  
G. Zalm