

Vergaderjaar 1996–1997

25 488

Wijziging van de begroting van de uitgaven en de ontvangsten van de Nationale Schuld (IXA) voor het jaar 1996 (slotwet)

Nr. 2

MEMORIE VAN TOELICHTING

ALGEMEEN DEEL

Door middel van dit wetsvoorstel worden de laatste begrotingswijzigingen van 1996 verwerkt.

Per begrotingsartikel wordt een eventueel positief resp. negatief verschil tussen het beschikbare begrotingsbedrag (na de tweede suppletore begroting) en de realisatie opgeheven. Dit leidt tot de volgende mutaties ten opzichte van de tweede suppletore begroting (x f 1 mln.):

- uitgaven	+ 1 993,0
- ontvangsten	- 8,1

De mutaties die tot deze wijziging leiden zijn, voorzover deze relevant zijn voor het feitelijke financieringstekort, opgenomen in de Voorlopige Rekening 1996 (Kamerstukken II, 1996/97, 24 618, nr.1). De resterende mutaties hebben betrekking op de aflossing en uitgifte van vaste schuld en zijn niet-relevant voor het feitelijke financieringstekort.

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

Uitgavenmutaties

Aangekondigd in de Voorlopige Rekening	+ 27,5	
Niet-relevant voor het feitelijke financieringstekort	+1 965,5	
Totaal te verwerken		+ 1 993,0
Verwerkt in dit voorstel		+ 1 993,0

Ontvangstenmutaties

Aangekondigd in de Voorlopige Rekening	- 12,8	
Niet-relevant voor het feitelijke financierings- tekort	<u>+ 4,7</u>	
Totaal te verwerken		- 8,1
Verwerkt in dit voorstel		- 8,1

Voor een nadere toelichting op de mutaties wordt verwezen naar de artikelsgewijze toelichting.

ARTIKELSGEWIJZE TOELICHTING

Wetsartikel 1 (uitgaven/verplichtingen)

01.01 Rente en kosten

Opbouw verplichtingen- en uitgavenraming vanaf de stand ontwerp-begroting 1996 (x f 1 mln.)

	Verplichtingen	Uitgaven
Stand ontwerp-begroting	29 090,6	29 090,6
Mutatie 1e suppletore begroting	+ 94,4	+ 94,4
Mutatie 2e suppletore begroting	+ 1 063,0	+ 1 063,0
Beschikbaar	30 248,0	30 248,0
Realisatie	30 535,4	30 355,2
Slotwetmutatie	+ 287,4	+ 107,2

Specificatie slotwetmutatie (x f 1 mln.):

Uitgaven en verplichtingen

<i>rente</i>	+ 13,5
Bij de inkoop van onderhandse leningen is in het laatste kwartaal van 1996 lopende rente bijbetaald indien de aflossdatum en de vervaldatum niet aan elkaar gelijk waren.	
<i>provisie en kosten</i>	- 0,4
De stelpostraming voor de kosten van uitgifte en beheer van schuld is licht onderschreden.	
<i>boete</i>	+ 94,1
De mutatie op het onderdeel boete heeft voor f 68,0 mln. betrekking op de bij vervroegde aflossing betaalde boete. Daarnaast is hier voor f 26,1 mln. aan agio bij inkoop van onderhandse leningen verantwoord	
	+ 107,2

Verplichtingen

boete

De slotwetmutatie voor de verplichtingen bij het onderdeel boete is f 180,2 mln. hoger doordat een deel van de vervroegde aflossingen in 1997 reeds in december 1996 is aangezegd.

01.02 Vergoeding van daarvoor in aanmerking komende verjaarde vorderingen

Opbouw verplichtingen- en uitgavenraming vanaf de stand ontwerp-begroting 1996 (x f 1 mln.)

	Verplichtingen	Uitgaven
Stand ontwerp-begroting	0,2	0,2
Realisatie	0,1	0,1
Slotwetmutatie	- 0,1	- 0,1

In de begroting wordt jaarlijks een stelpost van f 250 000 opgenomen voor de vergoeding van daarvoor in aanmerking komende verjaarde vorderingen. In 1996 is f 125 000 uitbetaald, zodat de *slotwetmutatie* – f 125 000 bedraagt.

Het recht tot opvordering van de rente en aflossing verjaart na 5 respectievelijk 10 jaar. Verjaarde vorderingen worden in beginsel niet vergoed. Voor particuliere beleggers wordt een uitzondering gemaakt, indien een aannemelijke en aanvaardbare reden voor het te laat innen van hun vordering wordt gegeven.

01.03 Aflossing

Opbouw verplichtingen- en uitgavenraming vanaf de stand ontwerp-begroting 1996 (x f 1 mln.)

	Verplichtingen	Uitgaven
Stand ontwerp-begroting	19 717,7	19 717,7
Mutatie 1e suppletore begroting	+ 5,2	+ 5,2
Mutatie 2e suppletore begroting	- 74,7	- 74,7
Beschikbaar	19 648,2	19 648,2
Realisatie	19 632,1	19 632,1
Slotwetmutatie	- 16,1	- 16,1

Specificatie slotwetmutatie (x f 1 mln.):

De slotwetmutatie van f 16,1 mln. heeft voornamelijk betrekking op het artikelonderdeel amortisatie van staats-schuld. In 1996 is voor f 6,1 mln. gebruik gemaakt van de mogelijkheid tot amortisatie van perpetuele schuld; de stelpost van f 25 mln. wordt daardoor onderschreden	- 18,9
Het onderdeel overige aflossingen vertoont een kleine overschrijding als gevolg van de uitbetaling van schuldbe-wijzen die in eerdere jaren aflosbaar zijn gesteld	+ 2,8
	- 16,1

01.04 Vervroegde aflossing

Opbouw verplichtingen- en uitgavenraming vanaf de stand ontwerp-begroting 1996 (x f 1 mln.)

	Verplichtingen	Uitgaven
Stand ontwerp-begroting	0,0	0,0
Mutatie 1e suppletore begroting	+ 1 413,4	+ 1 413,4
Mutatie 2e suppletore begroting	+ 3 171,4	+ 3 171,4
Beschikbaar	4 584,8	4 584,8
Realisatie	6 566,3	6 566,3
Slotwetmutatie	+ 1 981,5	+ 1 981,5

Op grond van actuele rendementsverhoudingen op de kapitaalmarkt en rekening houdend met de te betalen boete heeft de staat in het laatste kwartaal van 1996 voor f 1 591 mln. aan leningen vervroegd afgelost. Daarnaast is voor f 390 mln. aan leningen ingekocht waarbij agio is betaald. In de tweede suppletore begroting is dit reeds aangekondigd.

02.01 Rente en kosten van schatkistpapier, kasgeldleningen en van gelden in rekening-courant met 's Rijks schatkist

Opbouw verplichtingen- en uitgavenraming vanaf de stand ontwerp-begroting 1996 (x f 1 mln.)

	Verplichtingen	Uitgaven
Stand ontwerp-begroting	319,3	319,3
Mutatie 1e suppletore begroting	- 54,4	- 54,4
Mutatie 2e suppletore begroting	+ 171,4	+ 171,4
Beschikbaar	463,3	436,3
Realisatie	356,8	356,8
Slotwetmutatie	- 79,5	- 79,5

Specificatie slotwetmutatie (x f 1 mln.):

De slotwetmutatie van f 79,5 mln. heeft grotendeels betrekking op de lagere kosten van DTC's en wordt veroorzaakt door lager disconto en kortere looptijden dan geraamd	- 78,8
Het resterende deel van de mutatie heeft betrekking op kleine afwijkingen in de vergoedingsrente en de aangehouden saldi in de schatkist door de rijksfondsen (+ 0,6), door de agentschappen (+ 1,0) en door derden (- 2,3)	- 0,7
	- 79,5

03.02 Overige rentelasten

Opbouw verplichtingen- en uitgavenraming vanaf de stand ontwerp-begroting 1996 (x f 1000)

	Verplichtingen	Uitgaven
Stand ontwerp-begroting	44	44
Realisatie	31	31
Slotwetmutatie	- 13	- 13

De realisatie heeft betrekking op de betaalde rente op geconsigneerde gelden (f 21 000) en betaalde rente op borgtochten van belasting-schuldigen (f 10 000).

03.03 Onvoorzijene uitgaven

Opbouw verplichtingen- en uitgavenraming vanaf de stand ontwerp-begroting 1996 (x f 1000)

	Verplichtingen	Uitgaven
Stand ontwerp-begroting	15	15
Realisatie	0	0
Slotwetmutatie	- 15	- 15

Op dit artikel zijn in 1996 geen uitgaven gerealiseerd.

Wetsartikel 2 (ontvangsten)

01.01 Ontvangsten bij storting op staatsleningen

Opbouw ontvangstenraming vanaf de stand ontwerp-begroting 1996 (x f 1 mln.)

	Ontvangsten
Stand ontwerp-begroting	0,0
Mutatie 2e suppletore begroting	+ 1 337,9
Beschikbaar	1 337,9
Realisatie	1 337,9
Slotwetmutatie	+ 0,0

Uit de staat bij de wet blijkt een slotwetmutatie van f 19 000 die betrekking heeft op het gelijkmaken van het afgeronde ramingsbedrag aan de realisatie. In bovenstaande tabel valt deze mutatie weg in de afronding.

01.02 Uitgifte van vaste schuld

Opbouw ontvangstenraming vanaf de stand ontwerp-begroting 1996 (x f 1 mln.)

	Ontvangsten
Stand ontwerp-begroting	39 147,3
Mutatie 2e suppletore begroting	- 5 985,6
Beschikbaar	33 161,7
Realisatie	33 166,4
Slotwetmutatie	+ 4,7

In het vierde kwartaal is de onderhandse schuld met f 4,7 mln. toegenomen als gevolg van de bijschrijving van de contractueel verschuldigde rente bij de hoofdsom van een onderhandse lening.

De omvang van de vaste schuld ultimo 1996 bedraagt f 390 851,7 mln.

02.01 Rente van kortlopende vorderingen

Opbouw ontvangstenraming vanaf de stand ontwerp-begroting 1996 (x f 1000)

	Ontvangsten
Stand ontwerp-begroting	0
Mutatie 2e suppletore begroting	+ 4
Beschikbaar	4
Realisatie	41
Slotwetmutatie	+ 37

De mutatie heeft betrekking op de ontvangen rente op een tijdelijke vordering van het rijk in 1996.

02.02 Rentevergoeding op schatkistsaldo

Opbouw ontvangstenraming vanaf de stand ontwerp-begroting 1996 (x f 1 mln.)

	Ontvangsten
Stand ontwerp-begroting	288,8
Mutatie 2e suppletore begroting	- 123,9
Beschikbaar	164,8
Realisatie	151,0
Slotwetmutatie	- 13,8

De mutatie wordt voornamelijk veroorzaakt doordat het percentage van de rentevergoeding over het schatkistsaldo door DNB lager was dan de in de raming gehanteerde rekenrente.

03.01 Overige ontvangsten betreffende de Nationale Schuld

Opbouw ontvangstenraming vanaf de stand ontwerp-begroting 1996 (x f 1 mln.)

	Ontvangsten
Stand ontwerp-begroting	0,0
Mutatie 2e suppletore begroting	+ 2,5
Beschikbaar	2,5
Realisatie	3,5
Slotwetmutatie	+ 1,0

De mutatie heeft betrekking op het in het laatste kwartaal van 1996 geboekte disagio bij de amortisatie van staatsschuld.

De Minister van Financiën,
G. Zalm