DNB UNRESTRICTED

De Minister van Financiën
Ir. J.R.V.A. Dijsselbloem
Postbus 20201
2500 EE Den Haag

De Nederlandsche Bank N.V.
Prof. dr. K.H.W. Knot
President

mr. F. Elderson
Directeur

Postbus 98
1000 AB Amsterdam
020 524 91 11
www.dnb.nl

Handelsregister 3300 3396

Datum
17 oktober 2017

Ons kenmerk
T052-382353425-37

Onderwerp
Schatkistbankieren en het Depositogarantiefonds

In uw brief van 6 oktober jl. heeft u DNB laten weten het Depositogarantiefonds (**'DGF'**) niet uit te zonderen van de verplichting tot schatkistbankieren die geldt voor rechtspersonen met een wettelijke taak.

DNB respecteert deze keuze, maar heeft daarbij een enkele opmerking in relatie tot de internationale standaarden op het gebied van depositogarantie.[1] Bij een keuze voor schatkistbankieren zou het Nederlandse financieringsmodel afwijken van de praktijk in de meeste EU-lidstaten en in de toekomst een aandachtspunt kunnen worden bij oordeelsvorming door bijvoorbeeld het IMF over de vormgeving van het DGS.

DNB is verheugd te vernemen dat u de intentie heeft om een kredietfaciliteit beschikbaar te stellen aan het DGF die kan worden ingezet bij DGS-uitkeringen groter dan de omvang van het fonds. DNB kan zich voorstellen dat het DGF spoedig met uw ministerie om de tafel wenst te zitten om nader invulling te geven aan de modaliteiten en omvang van de kredietfaciliteit.

Eerder heeft DNB aangegeven dat het van belang is dat financiële middelen binnen een zeer korte termijn ter beschikking staan van het DGF. Uw boodschap dat schatkistbankieren het mogelijk blijft maken om middelen – ook wanneer het

[1] Zo schrijft principle 9.6 van de IADI Core Principles for Effective Deposit Insurance Systems (November 2014) voor dat: *"the deposit insurer has responsibility for the sound investment and management of its funds. The deposit insurer has a defined investment policy for its funds that aims at ensuring: (a) the preservation of fund capital and maintenance of liquidity; and (b) that adequate risk management policies and procedures, internal controls, and disclosure and reporting systems are in place."* Richtlijn 2014/49/EU bepaalt in artikel 10, 7e lid dat *"de beschikbare financiële middelen van depositogarantiestelsels met laag risico en op voldoende gediversifieerde wijze belegd worden."*

om enkele miljarden in kritieke omstandigheden gaat – binnen één dag op de TARGET2-rekening van het DGF te hebben staan, is dan ook van grote waarde. Gegeven het feit dat de systemen voor premie-inning en DGS-uitkeringen op dit moment ontwikkeld worden, verzoekt DNB om spoedig overleg op technisch niveau om de benodigde aanpassingen tot een minimum te beperken.

Wij gaan ervan uit u hiermee voldoende te hebben geinformeerd.

Hoogachtend,

K.H.W. Knot F. Elderson