

HOOFDLIJNEN NIEUWE DNB-RAPPORTAGE BELEGGINGSINSTELLINGEN

1 INLEIDING

Momenteel zijn er twee rapportagekaders voor beleggingsinstellingen t.b.v. de macro-economische statistieken, elk voor een verschillend doel. Zo bestaat er de (ex-)Wtb-kwartaalrapportage (met een beperkte jaarrapportage voor niet-kwartaalrapporteurs) voor de kwartaalsectorrekeningen en de Dra-rapportage (maand/jaar) voor de betalingsbalans en de internationale investeringspositie. Bij de Wtb- en Dra-rapportages wordt bovendien gebruik gemaakt van verschillende rapportagetools.

De medio 2007 vastgestelde ECB-Verordening (Nr. 958/2007) met betrekking tot de activa en passiva van beleggingsfondsen is aanleiding om de rapportage voor beleggingsinstellingen aan te passen en te stroomlijnen. In plaats van introductie van een derde rapportage of aanpassingen van één van de twee bestaande is namelijk een compleet nieuwe rapportage opgesteld, waarin de gegevensopvraag in lijn is gebracht met de diverse informatievereisten en is geïntegreerd in één rapportagekader voor beleggingsinstellingen. Door alle benodigde gegevens in één rapportage op te nemen, wordt overlap in de gegevensopvraag voorkomen en kan ook de indiening (via hetzelfde tool) daarvan zo efficiënt mogelijk plaatsvinden.

2 HOOFDLIJNEN NIEUW RAPPORTAGEKADER

De hoofdlijnen van het nieuwe rapportagekader voor beleggingsinstellingen zijn:

- a. De basis wordt gevormd door de huidige Dra-rapportage voor beleggingsinstellingen ten behoeve van de betalingsbalans. Dat betekent onder meer dat effecten op security-by-security basis door middel van zogenoemde ISIN-codes gerapporteerd kunnen worden. Ook impliceert dit dat het zogeheten reconciliatiemodel zal worden gevolgd. Dat wil zeggen dat een verloop-/mutatie-overzicht wordt gevraagd van beginstand, via transacties (aan- en verkopen), herwaarderingen (wisselkoersveranderingen en prijsmutaties) en overige mutaties, naar eindstand. Nieuw is dan dat DNB deze gegevens niet alleen voor de buitenlandse posities, maar ook voor de binnenlandse posities zal vragen.
- b. Op kwartaalbasis dienen gegevens over de winst- en verliesrekening te worden gerapporteerd, wat momenteel in de huidige Wtb-rapportage is opgenomen (hoewel er wel

- wijzigingen zijn in de posten die worden opgevraagd). Deze gegevens heeft het CBS nodig voor de kwartaalsectorrekeningen.
- c. Nieuw is dat DNB het houderschap van de door beleggingsinstellingen uitgegeven participaties moet verzamelen. Dat zal DNB doen door een aantal bronnen te combineren. Zo zal DNB gebruikmaken van gegevens die momenteel al aan DNB worden gerapporteerd door bewaarbedrijven (voor huishoudens) en door pensioenfondsen en verzekeraars. Maar ook wordt aan beleggingsinstellingen gevraagd om de beschikbare gegevens over het houderschap te rapporteren, met name van participaties die op naam in een register zijn opgenomen (ook wel participantenregisters genoemd).
 - d. Nieuw is ook dat voor het bezit aan geld- en kapitaalmarktpapier en deposito's een valutauitsplitsing naar valuta wordt gevraagd. Voor geld- en kapitaalmarktpapier geldt dit alleen voor effecten die zijn uitgegeven door MFI's in het eurogebied en voor zover er niet op basis van ISIN-codes wordt gerapporteerd.
 - e. Wat de frequentie betreft: de betalingsbalansgegevens zijn – net als nu – hoofdzakelijk op maandbasis nodig en voor een beperkt deel op jaarbasis. De binnenlandse posities en de winst- en verliesrekening zijn hoofdzakelijk op kwartaalbasis nodig. De ECB wil wel een beperkte set op maandbasis ontvangen, maar DNB is niet verplicht al deze gegevens ook maandelijks bij beleggingsinstellingen op te vragen. Om de administratieve lasten zo beperkt mogelijk te houden, zal DNB dat ook niet doen en deze gegevens zelf ramen. Daarvoor moet wel informatie over uitgegeven participaties op maandbasis worden gerapporteerd. Dat is namelijk als minimumeis in de ECB-verordening vastgelegd.
 - f. Met betrekking tot de populatie is er een duidelijke verandering ten opzichte van de huidige Wtb-rapportage. Nu rapporteren alleen de beleggingsinstellingen die in het desbetreffende deelregister van de Wet op het financieel toezicht zijn opgenomen en daarmee onder het toezicht vallen. Voor de ECB -en overigens ook voor het CBS- moeten ook niet onder toezicht staande beleggingsinstellingen in de statistiek worden meegenomen.
 - g. Een andere kwestie is dat de gegevens in beginsel op fonds- of subfondsniveau gerapporteerd moeten worden. Dit kennen we nu ook vanuit de Wtb-rapportage, maar in de huidige Dra-rapportage is dat niet verplicht. Een rapportage op fondsniveau is nodig omdat DNB de beleggingsinstellingen moet indelen naar aard van belegging. Onderscheiden worden: aandelenfondsen (naar regio), obligatiefondsen, gemengde fondsen, vastgoedfondsen (direct/indirect), hedgefondsen en overige fondsen. Daarnaast moeten beleggingsinstellingen nog worden gerubriceerd naar open-end en closed-end. Een rapportage op fondsniveau maakt

bovendien ook andere classificaties mogelijk, waardoor flexibiliteit wordt gecreëerd en de beleggingsinstellingen bij een nieuw te onderscheiden categorie geen aanpassingen in de rapportages behoeven te verrichten.

In enkele specifieke gevallen is het na voorafgaande toestemming van DNB toegestaan om op groepsbasis te rapporteren, te weten: bij een master-feeder structuur (mits voldaan wordt aan enkele voorwaarden) en bij een groep van kleine beleggingsinstellingen die binnen dezelfde subsector vallen.

- h. Naar de benodigde gegevens van geldmarktfondsen wordt in ECB-verband nog onderzoek gedaan. Deze fondsen maken in het statistische raamwerk deel uit van de zogenoemde monetair-financiële instellingen (mfi's), waartoe verder banken behoren, en niet van de beleggingsinstellingen. Waarschijnlijk zal de nieuwe rapportage voor beleggingsinstellingen in ieder geval in beperkte mate ook voor (alle) geldmarktfondsen gaan gelden om de informatiebehoefte met betrekking tot de mfi's af te dekken. Hierover wordt in de tweede helft van 2008 nog geïnformeerd. Indien een geldmarktfonds relevant is voor de opstelling van de betalingsbalans, zal DNB de rapportageverplichtingen bilateraal met dat fonds c.q. de beheerder daarvan communiceren.
- i. DNB zal - net als nu - bij het opstellen van de statistiek uitgaan van een statistische benadering. Dat houdt in dat alleen de grotere c.q. voor de statistiek relevante beleggingsinstellingen alle gegevens zullen moeten rapporteren (het zogenoemde profiel 'compleet' en 'volledig'). Naar balanstotaal gemeten moet de dekking minimaal 95% zijn en moet elke subcategorie vertegenwoordigd zijn. Voor het restant zullen de cijfers worden opgehoogd. De overige instellingen kunnen volstaan met rapportage van een beperkt aantal kwartaal- en jaargegevens (het zogenoemde profiel 'beperkt'), maar moeten dus in ieder geval elk kwartaal enkele gegevens rapporteren.
- j. De nieuwe rapportage zal ingaan met gegevens over het vierde kwartaal en de maand december van 2008. De huidige Wtb- en Dra-rapportage komen tegelijkertijd te vervallen. Voor de nieuwe maand- en kwartaalrapportages geldt een uiterste inzendtermijn van 15 werkdagen na afloop van de kalendermaand c.q. het kalenderkwartaal, voor de jaarrapportages is dat afhankelijk van het profiel en formulier (voor deelnemingen vier maanden en voor intrinsieke waarde en balanstotaal 30 werkdagen na afloop van het verslagjaar. Dit betekent dat de nieuwe maand- en kwartaalrapportage voor het eerst uiterlijk 22 januari 2009 moet worden ingediend.

3 OVERZICHT RAPPORTAGEPROFIELEN EN BIJBEHORENDE VERPLICHTINGEN

DNB heeft voor elke beleggingsinstelling de rapportageverplichting vastgesteld. Daarbij worden de in onderstaand overzicht weergegeven rapportageprofielen met bijbehorende verplichtingen onderscheiden.

Profiel	Rapportageverplichting	Inzendtermijn	Voor wie?
BIC (beleggingsinstellingen, compleet)	maandrapportage van buitenlandse activa en passiva en van totaal uitgegeven participaties	binnen 15 werkdagen na afloop van verslagmaand	beleggingsinstellingen met deelnemingen en met een balanstotaal groter dan EUR 50 miljoen ¹
	kwartaalrapportage van binnenlandse activa en passiva en van resultatenrekening	binnen 15 werkdagen na afloop van verslagkwartaal	
	jaarrapportage van deelnemingen (volledig mutatie-overzicht)	binnen 4 maanden na afloop van verslagjaar	
BIV (beleggingsinstellingen, volledig)	maandrapportage van buitenlandse activa en passiva en van totaal uitgegeven participaties	binnen 15 werkdagen na afloop van verslagmaand	beleggingsinstellingen zonder deelnemingen en met een balanstotaal groter dan EUR 50 miljoen ¹
	kwartaalrapportage van binnenlandse activa en passiva en van W&V-rekening	binnen 15 werkdagen na afloop van verslagkwartaal	
BIB (beleggingsinstellingen, beperkt)	kwartaalrapportage van totaal uitgegeven participaties	binnen 15 werkdagen na afloop van verslagkwartaal	beleggingsinstellingen met een balanstotaal kleiner dan EUR 50 miljoen ¹
	jaarrapportage van balanstotaal	binnen 30 werkdagen na afloop van verslagjaar	
BIM (beleggingsinstellingen, minimaal)	jaarrapportage van intrinsieke waarde en balanstotaal	binnen 30 werkdagen na afloop van verslagjaar	beleggingsinstellingen die zijn inbegrepen in groepsrapportage ²

¹ Deze grens kan voor een bepaalde subsector (bijvoorbeeld closed-end hedgefondsen) lager zijn als de desbetreffende subsector boven dit bedrag geen beleggingsinstellingen met het profiel BIC of BIV bevat. Bovendien zal deze grens zonodig jaarlijks worden herzien om het vereiste dekkingspercentage te bereiken.

² Hiervoor geldt een aantal voorwaarden.

4 VERSCHILLEN TUSSEN DE HUIDIGE EN NIEUWE RAPPORTAGE

Voor beleggingsinstellingen die bekend zijn met de huidige rapportages zijn in onderstaand overzicht de verschillen weergegeven tussen de huidige rapportages voor de beleggingsinstellingen (Wtb én Dra) en de rapportages vanaf januari 2009.

Nr.	Topic	Huidige rapportage (Wtb / Dra)	Nieuwe rapportage (Dra)
1.	Samenstelling populatie	Wtb: alle onder toezicht staande (in Wft-register opgenomen) fondsen Dra: alléén fondsen die relevant zijn voor de samenstelling van de betalingsbalans	Alle beleggingsfondsen, dus inclusief de institutionele fondsen en de fondsen die zich richten op de professionele en/of vermogende belegger. Geldmarktfondsen vallen onder de MFI-statistiek. Rapportageverplichtingen voor deze fondsen moeten nog worden vastgesteld. Indien een geldmarktfonds relevant is voor de betalingsbalans, moet deze daarvoor rapporteren.
2.	Frequentie	Wtb: Kwartaalrapportage (grote fondsen) Beperkte jaarrapportage (kleine fondsen) Dra: Zowel maand- als jaarrapportage	Maand-, kwartaal- en jaarrapportage (grote fondsen) Beperkte kwartaal- en jaarrapportage (kleine fondsen)
3.	Inzendtermijn	Wtb: 20 werkdagen Dra: 15 werkdagen	15 werkdagen
4.	Niveau waarop gerapporteerd kan worden	Wtb: individuele fondsen rapporteren Dra: er mag op het niveau van de beheerder gerapporteerd worden	In beginsel rapporteren individuele fondsen
5.	Te gebruiken software / rapportagetool (beveiligd)	Wtb: e-Line DNB (via Internet) Dra: e-Line BB (via Internet)	e-Line BB (via Internet)
6.	Wetgeving	Wtb: CBS-wet	Wfbb

Nr.	Topic	Huidige rapportage (Wtb / Dra)	Nieuwe rapportage (Dra)
		Dra: Wfbb (wet financiële betrekkingen buitenland)	ECB Verordening beleggingsfondsen CBS-wet
7.	Dekking van de rapportage	Wtb: volledige balans (sluitend en resultatenrekening) Dra: alléén grensoverschrijdende of "aan het buitenland gerelateerde" (mutaties in) balansposten	Alle posten op de balans (inclusief mutaties) en verlies- en winstrekening
8.	Geografie	Wtb: op een enkele post uitsplitsing tussen binnenland en buitenland Dra: volledige geografische uitsplitsing (exclusief Nederland)	Volledige geografische uitsplitsing (inclusief Nederland)
9.	Detailering hoofdposten balans	Wtb: activa: vier hoofdposten passiva: vijf hoofdposten Dra: detail tot op laagste niveau	Detail tot op het laagste niveau
10.	Detailering subposten balans	Wtb: activa: één subpost vorderingen op Nederlandse banken en negen subposten beleggingen passiva: drie subposten schulden en acht subposten eigen vermogen Dra: detail tot op het laagste niveau	Detail tot op het laagste niveau
11.	Volledige reconciliatie (verloopoverzichten) nodig?	Wtb: niet nodig: van hoofdposten worden alléén standen gevraagd, van subposten beleggingen en eigen vermogen óók alle mutaties Dra: wel nodig: van alle posten worden standen en mutaties gevraagd	Wel nodig: van alle posten worden standen en mutaties gevraagd

Nr.	Topic	Huidige rapportage (Wtb / Dra)	Nieuwe rapportage (Dra)
12.	Rapportage van het fondsvermogen	<p>Wtb: acht subposten, géén uitsplitsing naar sector of land van de houder</p> <p>Dra: alléén voorzover gedeponereerd bij een buitenlandse bewaarinstelling</p>	Voor zover mogelijk gedetailleerde rapportage naar sector en land, maar minder detail bij vermogensposten
13.	Rapportage van effecten	<p>Wtb: geaggregeerd rapporteren</p> <p>Dra: keuze tussen geaggregeerd (per land en per soort effect) en gedetailleerd (via ISIN-codering) rapporteren (afhankelijk van beschikbaarheid gegevens)</p>	Keuze tussen geaggregeerd (per land en per soort effect) en gedetailleerd (via ISIN-codering) rapporteren (afhankelijk van beschikbaarheid gegevens)
14.	Rapportage van de resultatenrekening	<p>Wtb: onderverdeling in negen posten, uitsplitsing waardeveranderingen van beleggingen, cumulatieve kwartaalrapportage per boekjaar</p> <p>Dra: wordt niet gevraagd</p>	Rapportage op kwartaalbasis, onderverdeling in 18 posten, géén uitsplitsing waardeveranderingen van beleggingen, géén cumulatieve rapportage
15.	Detailrapportage van het houderschap van participatiebewijzen	<p>Wtb: geen detail</p> <p>Dra: geografie van de in het buitenland bewaarde participatiebewijzen</p>	Geografie en sector van de houder van alle participatiebewijzen
16.	Gevraagde valutauitsplitsing	<p>Wtb: niet specifiek</p> <p>Dra: geen</p>	Uitsplitsing naar valuta voor het bezit aan geld- en kapitaal-marktpapier uitgegeven door MFI's in het eurogebied (niet nodig voor rapportages op basis van ISIN-codes) en voor deposito's

Divisie Statistiek en informatie
Afdeling Overige financiële instellingen-statistieken

Datum
6 juni 2008
Bladnummer
8
Kenmerk
SI/2008/01611/kla