

BEGROTING 2006

DE NEDERLANDSCHE BANK N.V.

**Goedgekeurd door RvC op
18 november 2005**

**AMSTERDAM
30 november 2005**

KERNPUNTEN BEGROTING 2006

Totale begrote kosten

De totale begrote kosten voor DNB voor 2006 bedragen €278,9 miljoen, een stijging van €7,5 miljoen ten opzichte van de begroting 2005 (€271,4 miljoen). Dit is per saldo het resultaat van de reorganisatie binnen de chartale sector van het taakgebied betalingsverkeer (- €3,0 miljoen), voortgezette efficiëntieverbetering en autonome effecten (per saldo - €6,5 miljoen), extern gedreven intensiveringen (€3,8 miljoen), intern gedreven intensiveringen (€6,0 miljoen), stijging productie bankbiljetten (€3,9 miljoen) en inflatiecorrectie (€3,3 miljoen).

Meerjarige ontwikkeling kosten

De begrote kosten voor 2006 zijn €23,2 miljoen lager dan de begroting 2003¹. Deze verlaging is het gevolg van besparingen (ongeveer €40 miljoen), uitbreidingen (ongeveer €10 miljoen) en autonome effecten en inflatie (ongeveer €10 miljoen). Van de besparingen is ruim €20 miljoen direct veroorzaakt door de reorganisatie die gepaard ging met de fusie (zie efficiëntieslag fusie en reorganisatie).

Begrote ZBO-kosten

DNB voert als zelfstandig bestuursorgaan (ZBO) taken uit op het gebied van prudentieel toezicht op financiële instellingen en advisering over exportkrediet- en investeringsverzekering (Exim). De totale begrote kosten voor het toezicht stijgen met €5,3 miljoen, van €90,0 miljoen in 2005 tot €95,3 miljoen in 2006. De stijging wordt veroorzaakt door de invoering van het toezicht op zorgverzekeraars (€2 miljoen), overige uitbreidingen van toezicht taken (€1,8 miljoen) en inflatie (€1,4 miljoen).

De begrote kosten voor Exim stijgen met €0,1 miljoen, van €2,6 miljoen in 2005 naar €2,7 miljoen in 2006. Per saldo is de stijging het gevolg van efficiëntiebesparing en inflatie.

De in de ZBO-begroting opgenomen pensioenlasten vormen een belangrijk aandachtspunt. Deze lasten zijn gebaseerd op de premiebijdrage aan het pensioenfonds van DNB. De aanvullende pensioenlasten in 2006 op grond van Richtlijn 271 voor de Jaarverslaggeving (RJ271) zijn nog niet in de kosten opgenomen. De reden hiervoor is dat DNB nog onderzoekt of de doorbelasting aan de onder toezicht staande instellingen moet worden gebaseerd op de pensioenlasten op grond van RJ271 of op de (meer) stabiele premiebijdrage aan het pensioenfonds. Doorbelasting op basis van RJ271 zou voor de toezichtkosten in 2006 een verhoging van naar verwachting €2,6 miljoen tot gevolg hebben.

¹ 2003 betreft het referentiejaar voor de efficiëntietaakstelling in het kader van de fusie tussen DNB en de voormalig PVK.

Efficiëntieslag fusie en reorganisatie

In het kader van de fusie tussen DNB en de Pensioen- en Verzekeringskamer (PVK) en de daarmee samenhangende reorganisatie in 2004 is een belangrijke efficiëntieslag gemaakt. Tot en met de begroting 2006 is DNB-breed een structurele besparing van €21,7 miljoen gerealiseerd (waarvan €3,9 miljoen in de begroting 2006). De verwachting is dat er nog circa €2,5 miljoen volgt. Van de gerealiseerde besparingen is €6,9 miljoen in de toezichtbegroting gerealiseerd, aanzienlijk meer dan het bedrag van €5 miljoen dat de minister van Financiën aan de Tweede Kamer heeft toegezegd. De inspanningen op het gebied van efficiëntieverbetering zullen de komende jaren worden voortgezet, mede om de kostenverhouding tussen primaire en ondersteunende activiteiten te verbeteren.

Reorganisatie bankbiljettendistributie

In 2003 heeft DNB de reorganisatie van de bankbiljettendistributie aangekondigd. Een aantal banken is in 2005 begonnen met het zelf recirculeren van ontvangen biljetten. Dit leidt tot een terugloop van het aantal door DNB te verwerken biljetten. Als gevolg daarvan zal DNB uiterlijk 1 januari 2008 haar drie regiokantoren sluiten, hetgeen zal resulteren in een beperking van formatie. De hiermee samenhangende personele inzet neemt volgens planning af van 325 fulltime equivalenten (fte's) naar 250 fte's in 2006, naar 200 fte's in 2007 en naar 130 fte's in 2008. Vooruitlopend op de sluiting worden medewerkers reeds nu gestimuleerd een andere baan te zoeken. Ter financiering van het sociaal plan is in 2004 een voorziening getroffen ter grootte van €25 miljoen.

Succesvolle fusie

DNB is na de fusie met de PVK de prudentiële toezichthouder van de Nederlandse financiële sector. De in 2004 ingezette integratie van alle uitvoerende toezichtafdelingen in vier uitvoerende toezichtdivisies heeft zich in 2005 bewezen. Activiteiten van de onder toezicht staande instellingen gaan steeds meer op elkaar lijken en de instellingen fuseren in toenemende mate met elkaar. Om de consistentie van het toezicht op deze instellingen te waarborgen, streeft DNB, waar mogelijk en zinvol, naar harmonisatie van de standaarden en regels waaraan toezicht moet voldoen. Daarom is ook de beleidsontwikkeling van het toezicht in één divisie samengevoegd. Ter stroomlijning van de werkprocessen worden ook de instrumenten, waarmee het toezicht wordt uitgevoerd, geïntegreerd. Zo wordt eind 2005 het nieuwe risicoanalyse instrument FIRM (Financiële instellingen risicoanalyse methode) in gebruik genomen. De toezichthouders van DNB werken waar nodig in cross-sectorale teams op instellingsniveau en stemmen hun werkmethoden op elkaar af. De meer multidisciplinaire aanpak, waarbij uitvoeringsteams nauw samenwerken met specialistische expertisecentra, werpt zijn vruchten af en zal in 2006 worden gecontinueerd.

Niet alleen voor de uitvoering van de toezichttaken heeft de fusie positieve effecten gehad. Ook andere taakgebieden van DNB profiteren van de integratie. Bij de uitvoering van de toezichttaken werken de toezichtmedewerkers nauw samen met medewerkers van andere onderdelen van DNB. Zo wordt bijvoorbeeld het dossier voor het Bazels Comité voorbereid door de disciplines toezicht en financiële stabiliteit gezamenlijk. Daar waar het toezichtinstrumentarium zich baseert op ontwikkelingen op de financiële markten of algemeen economische ontwikkelingen, wordt gebruik gemaakt van kennis die hieromtrent elders binnen DNB aanwezig is. Omgekeerd wordt toezichtregelgeving binnen de organisatie mede beoordeeld op macro-economische implicaties.

INHOUDSOPGAVE

KERNPUNTEN BEGROTING 2006.....	2
1 INLEIDING.....	7
2 DNB-BREED OVERZICHT.....	9
2.1 Wat willen we bereiken.....	9
2.1.1 Maatschappelijke effecten.....	9
2.1.2 Operationele doelstellingen.....	10
2.1.3 Externe doelstellingen.....	11
2.1.4 Interne doelstellingen.....	12
2.1.5 DNB-brede scorecard.....	14
2.2 Wat zijn de risico's en beheersmaatregelen.....	16
2.3 Wat gaan we doen om de doelstellingen te bereiken.....	17
2.4 Wat gaat het kosten.....	18
2.4.1 Kosten hoofdtaken.....	19
2.4.2 Ontwikkeling kosten, opbrengsten en investeringen.....	20
2.4.3 Toelichting belangrijkste verschillen 2005 - 2006.....	22
3 FINANCIËLE STABILITEIT, €6,8 MILJOEN.....	28
3.1 Wat willen we bereiken.....	28
3.2 Wat gaan we daarvoor doen.....	29
3.3 Wat gaat het kosten.....	30
4 MONETAIR BELEID EN ECONOMISCH ADVIES, €27,4 MILJOEN.....	32
4.1 Wat willen we bereiken.....	32
4.2 Wat gaan we daarvoor doen.....	34
4.3 Wat gaat het kosten.....	35
5 BETALINGSVERKEER, €122,5 MILJOEN.....	37
5.1 Wat willen we bereiken.....	37
5.2 Wat gaan we daarvoor doen.....	40
5.3 Wat gaat het kosten.....	41
6 TOEZICHT, €95,3 MILJOEN.....	43
6.1 Toezichtbreed.....	43
6.1.1 Wat willen we bereiken.....	43
6.1.2 Wat zijn de risico's en beheersmaatregelen.....	50
6.1.3 Wat gaan we doen om onze doelen te bereiken.....	51
6.1.4 Wat gaat het kosten / financiering.....	56
6.2 Toezicht per doelgroep.....	62
6.2.1 Banken, €39,46 miljoen.....	62
6.2.2 Pensioenfondsen, €21,17 miljoen.....	64
6.2.3 Verzekeringsmaatschappijen, €23,81 miljoen.....	66
6.2.4 Geldtransactiekantoren, €2,27 miljoen.....	69
6.2.5 Beleggingsinstellingen, €1,02 miljoen.....	70
6.2.6 Effecteninstellingen, €3,49 miljoen.....	71
6.2.7 Trustkantoren, €3,27 miljoen.....	73
6.2.8 WID/Wet Mot/Sanctiewet, €0,76 miljoen.....	75
7 STATISTIEKEN, €18,3 MILJOEN.....	77
7.1 Wat willen we bereiken.....	77
7.2 Wat gaan we daarvoor doen.....	78
7.3 Wat gaat het kosten.....	79
8 EXPORT- EN IMPORTGARANTIES, €2,7 MILJOEN.....	81
8.1 Wat willen we bereiken.....	81
8.2 Wat gaan we daarvoor doen.....	82
8.3 Wat gaat het kosten.....	83

9	ONDERSTEUNING, €102,3 MILJOEN	84
9.1	Wat willen we bereiken	84
9.2	Wat gaan we daarvoor doen	85
9.2.1	Besturing.....	85
9.2.2	Juridisch advies.....	86
9.2.3	ICT.....	86
9.2.4	P&O	87
9.2.5	Communicatie.....	87
9.2.6	Informatie	87
9.2.7	Facilitaire diensten.....	88
9.2.8	Beveiliging en transport.....	88
9.3	Wat gaat het kosten.....	88
	BIJLAGE 1 ONTWIKKELING TOEZICHTKOSTEN.....	91
	BIJLAGE 1 ONTWIKKELING TOEZICHTKOSTEN.....	92
	BIJLAGE 2 HEFFINGSSYSTEMATIEK TOEZICHT	93
1	Heffingssystematiek	93
2	Boetes en dwangsommen	94
3	Wijze van heffen en verrekenen	94

1 INLEIDING

Voor u ligt de begroting 2006 van De Nederlandsche Bank NV (DNB).

Begrotingssystematiek

In haar begrotingsproces volgt DNB de VBTB-systematiek (van beleidsbegroting tot beleidsverantwoording). In lijn met deze systematiek is de begroting tot stand gekomen door achtereenvolgens de vragen ‘wat willen we bereiken’, ‘wat gaan we daarvoor doen’ en ‘wat gaat het kosten’ te beantwoorden². Het doel hiervan is het inzichtelijk maken van de verbanden tussen de maatschappelijke effecten die DNB nastreeft, de doelstellingen en activiteiten waarmee de organisatie die effecten tracht te bereiken en de kosten die dit met zich meebrengt. Hierdoor wordt de verantwoording over de realisatie van geplande doelstellingen en transparantie van de toerekening van toezichtkosten versterkt. De afgelopen jaren heeft DNB voortgang geboekt met het proces van plannen en begroten. Onderdeel hiervan is het invoeren van overleg met stakeholders over het deel van de DNB-begroting dat betrekking heeft op de toezichttaak van DNB. Ook in het volgen van de VBTB-systematiek zijn ten opzichte van de begroting voor 2005 verdere stappen gezet. Het doorvoeren van deze verbeteringen zal ook in de komende jaren worden voortgezet.

Grondslag begroting 2006

Op grond van artikel 19 van de Statuten van De Nederlandsche Bank stelt DNB jaarlijks een begroting op van de te verwachten bestedingen. Deze begroting dient te worden goedgekeurd door de Raad van Commissarissen (RvC). Besluitvorming door de RvC inzake de begroting wordt voorbereid door de uit haar midden geformeerde Financiële Commissie, die daartoe een bedrijfseconomische en beleidsmatige toetsing uitvoert. Vooruitlopend op het van kracht worden van de Wet op het financieel toezicht (Wft), naar verwachting per 1 juli 2006, is het deel van de DNB-begroting dat betrekking heeft op de toezichttaken ter advisering voorgelegd aan een panel bestaande uit een representatieve vertegenwoordiging van de onder toezicht staande instellingen. De desbetreffende ministeries zijn daarbij als toehoorder aanwezig. Na goedkeuring van de DNB-begroting door de RvC, wordt het deel van de begroting dat betrekking heeft op activiteiten die DNB als zelfstandig bestuursorgaan (ZBO) verricht ter instemming aan de ministers van Financiën en SZW voorgelegd, deze laatste met betrekking tot het toezicht op pensioenuitvoerders (op basis van artikel 6 en 7 van de Fusiewet, Stb (2004) 556). Deze instemming is gebaseerd op een marginale toetsing die voortbouwt op de toetsing door de RvC. Na instemming doet DNB daarvan mededeling in de Staatscourant en wordt de begroting op de internetsite van DNB gepubliceerd.

² DNB gaat in haar begroting tevens in op de risico's en beheersmaatregelen die betrekking hebben op het bereiken van de maatschappelijke effecten en bijbehorende operationele doelstellingen.

Opbouw begroting

De begroting is als volgt opgebouwd: na de inleiding (hoofdstuk 1) gaat hoofdstuk 2 in op DNB-brede ontwikkelingen. In hoofdstukken 3 tot en met 8 komen de verschillende hoofdtaken van DNB aan de orde, achtereenvolgens financiële stabiliteit, monetaire stabiliteit en economisch advies, betalingsverkeer, toezicht, statistieken en export- en importgaranties. Ten slotte behandelt hoofdstuk 9 de interne ondersteuning.

2 DNB-BREED OVERZICHT

Dit hoofdstuk behandelt in paragraaf 2.1 de maatschappelijke effecten die DNB nastreeft, de daarbij behorende operationele doelstellingen en wat de organisatie met die doelstellingen tracht te bereiken. In paragraaf 2.2 komen de risico's aan de orde die het bereiken van de doelstellingen in de weg kunnen staan. In paragraaf 2.3 wordt beschreven welke activiteiten DNB onderneemt om haar doelstellingen te bereiken. Daarna gaat paragraaf 2.4 in op de kosten van de hoofdactiviteiten en de ontwikkeling van de kosten, opbrengsten en investeringen.

2.1 Wat willen we bereiken

2.1.1 Maatschappelijke effecten

DNB streeft een vijftal maatschappelijke effecten na. Eén maatschappelijk effect staat centraal bij DNB: financiële stabiliteit. De andere maatschappelijke effecten die worden nagestreefd zijn monetaire stabiliteit, evenwichtig financieel-economisch beleid, hoogstaand betalingsverkeer en solide en integere financiële instellingen. Zij dragen allemaal bij aan de financiële stabiliteit.

In onderstaande tabel zijn de beoogde maatschappelijke effecten weergegeven met daaraan verbonden indicatoren en streefwaarden waarmee de mate van realisatie van de effecten kan worden gemeten.

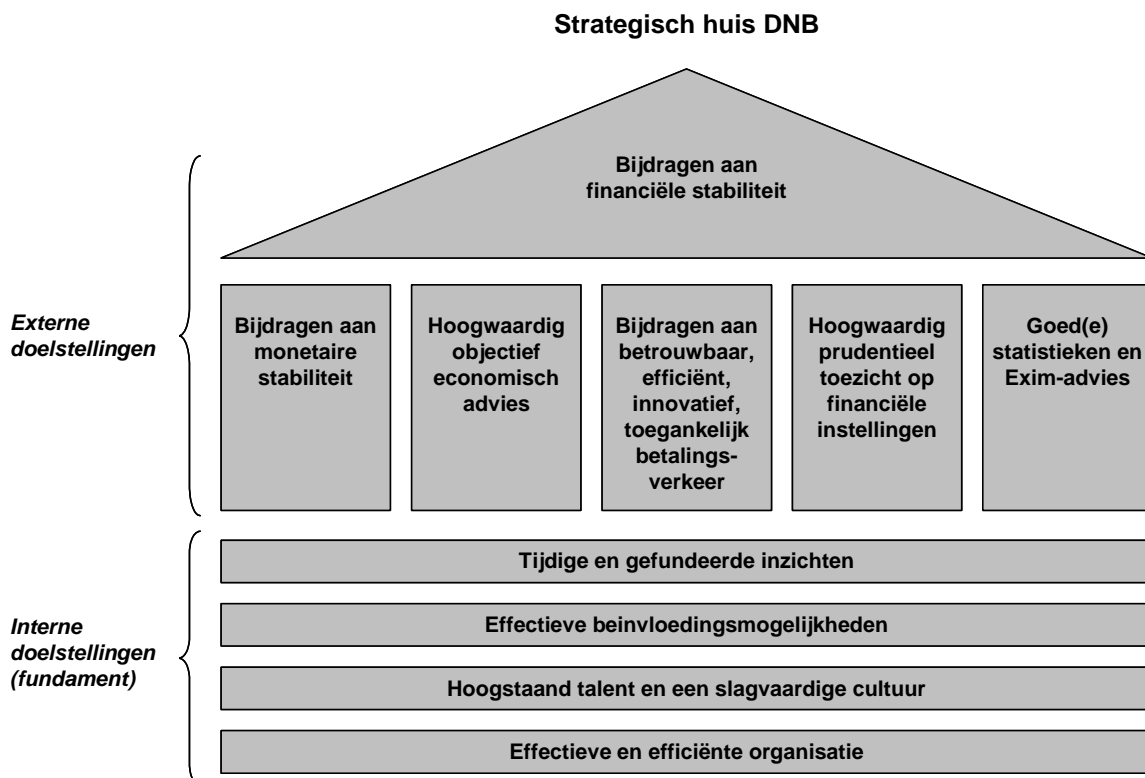
Tabel 2.1 Maatschappelijke effecten

Maatschappelijke effecten	Indicator / streefwaarde
Financiële stabiliteit.	Financiële systeem is in staat financiële middelen efficiënt te alloceren en schokken goed op te vangen; geen financiële crisis.
Monetaire stabiliteit.	Prijsstijging in het eurogebied op middellange termijn minder dan 2%.
Evenwichtig financieel-economisch beleid	Positieve beoordeling van DNB-inbreng op basis van kwalitatieve indicatoren.
Hoogstaand betalingsverkeer.	Het girale systeem TOP/Target over het jaar minimaal 99,85 procent van de tijd beschikbaar. Betaal- en effectenafwikkelingsystemen voldoen aan (inter)nationale normen.
Solide en integere financiële instellingen.	Nederlandse financiële sector qua externe ratings wereldwijd continue in de top-10.

2.1.2 Operationele doelstellingen

Om de beoogde maatschappelijke effecten beter te kunnen meten en hierop beter te kunnen sturen, heeft DNB deze vertaald naar meerdere (externe en interne) operationele doelstellingen. De eerste vijf externe doelstellingen zijn direct aan de maatschappelijke effecten gerelateerd: (1) bijdragen aan financiële stabiliteit, (2) bijdragen aan monetaire stabiliteit, (3) hoogwaardig objectief economisch advies, (4) betrouwbaar, efficiënt, innovatief en toegankelijk betalingsverkeer, (5) hoogwaardig prudentieel toezicht op financiële instellingen. Naast doelstellingen om haar beoogde maatschappelijke effecten te bereiken, heeft DNB doelstellingen voor de volgende externe taken: (6a) verzorgen van goede statistieken en (6b) leveren van goed exportkrediet- en investeringsverzekeringsadvies. Daarnaast heeft DNB interne doelstellingen geformuleerd die essentieel zijn om de genoemde externe doelstellingen van de organisatie effectief te kunnen verwezenlijken: (1) tijdige en gefundeerde inzichten, (2) effectieve beïnvloedingsmogelijkheden, (3) hoogstaand talent en een slagvaardige cultuur en (4) een effectieve en efficiënte organisatie.

De operationele doelstellingen zijn schematisch weergegeven in onderstaand ‘strategisch huis’ van DNB.



Bovenstaande externe en interne doelstellingen zijn per hoofdtaak zo concreet en meetbaar mogelijk uitgewerkt in (sub)doelstellingen, activiteiten en kosten in de hoofdstukken 3 tot en met 9. In dit hoofdstuk worden ze op hoofdlijnen besproken. In paragraaf 2.1.5 worden alle doelstellingen van de organisatie samengevat in één DNB-brede scorecard.

2.1.3 Externe doelstellingen

Bijdragen aan financiële stabiliteit De werkzaamheden van DNB bevorderen de handhaving van de financiële stabiliteit en leveren daarmee een actieve bijdrage aan het welvaartsniveau van Nederland. Er is sprake van financiële stabiliteit wanneer het financiële systeem in staat is om middelen efficiënt te alloceren en schokken goed op te vangen, zodat deze geen ontwrichtende uitwerking hebben op de reële economie of op andere financiële systemen. De voor financiële stabiliteit relevante risico's betrouwbaar en tijdig in kaart brengen, is daarom een belangrijke doelstelling. Daarnaast is het van belang de inzichten van DNB voor relevante beleidsmakers op effectieve wijze toegankelijk te maken.

Bijdragen aan monetaire stabiliteit DNB zet zich binnen het kader van het Europese Stelsel van Centrale Banken (ESCB) in voor monetaire stabiliteit in het eurogebied, waarbij prijsstabiliteit gedefinieerd wordt als een jaar-op-jaar stijging van de HICP-prijsindex van minder dan (maar wel dicht bij) 2 procent over de middellange termijn. De stand van het monetaire beleid in het Eurogebied wordt bepaald door het hoogste bestuursorgaan van de Europese Centrale Bank (ECB), de ECB-raad. DNB draagt bij aan het monetair beleid door haar president, die lid is van de van de ECB-raad, van informatie en inzichten te voorzien. Daarnaast participeren functionarissen van DNB in comités en werkgroepen van het eurosysteem. Ook wordt bijgedragen aan onderzoeksinspanningen binnen het stelsel. Belangrijkste operationele doelstellingen op het gebied van monetaire stabiliteit zijn: 1) zorgdragen voor gefundeerde beleidsinvloed, 2) zorgdragen voor effectieve uitvoering van het monetair beleid en 3) zorgdragen voor heldere communicatie over het monetair beleid.

Hoogwaardig, objectief economisch advies DNB wil bijdragen aan een evenwichtig financieel-economisch beleid. DNB beoogt hiervoor hoogwaardig en onafhankelijk advies te leveren en erkenning van de kwaliteit van dit advies door verschillende stakeholders. De organisatie beschikt op basis van haar wettelijke taken over kennis en toegang tot informatie die haar in staat stelt inzichten te ontwikkelen ten aanzien van de economische ontwikkelingen. Bovendien heeft DNB door haar taakomschrijving en onafhankelijke positie een sterke focus op lange-termijn-ontwikkelingen en duurzaam economisch gedrag.

Bijdragen aan betrouwbaar, efficiënt, innovatief en toegankelijk betalingsverkeer Het is van essentieel belang voor de financiële stabiliteit dat de verschillende economische actoren vertrouwen hebben in het betalingsverkeer. DNB heeft als streven om haar girale systeem TOP/Target over het jaar minimaal 99,85 procent van de tijd beschikbaar te hebben. In de chartale sfeer wil DNB het publieke vertrouwen in de eurobankbiljetten verder vergroten door een effectieve voorlichting over de echtheidskenmerken. De keten van het betalingsverkeer moet zo efficiënt mogelijk zijn en de totale maatschappelijke kosten zoveel mogelijk beperkt. Nieuwe technieken die leiden tot hogere betrouwbaarheid en/of efficiëntie worden daadwerkelijk toegepast (zoals het Europese topgirale betalingsstelsel Target2). In principe moet iedereen - van consument tot internationale onderneming - toegang hebben tot betaaldiensten. Betalingsverkeer- en effectenafwikkeling-infrastructuren dienen impliciete noch expliciete toetredingsbarrières op te werpen voor nieuwe toetreders. Tot slot wil DNB een belangrijke Europese 'service provider' zijn voor onderpandbeheer en RMS-diensten³.

Hoogwaardig prudentieel toezicht op financiële instellingen Goed toezicht is marktgericht, effectief, efficiënt, proportioneel, transparant en onafhankelijk. Het draagt bij aan een stabiel en integer financieel stelsel en veilige financiële aanspraken. DNB draagt zorg voor een goede uitvoering van het toezicht en voert het prudentiële toezicht risicogebaseerd uit, dat wil zeggen de inspanningen met name richten op die (onderdelen van) financiële instellingen waar de risico's groot zijn. Tevens zorgt DNB voor een goede voorbereiding op externe ontwikkelingen en een verdere professionalisering van het toezicht.

Goede uitvoering overige toevertrouwde taken: statistieken en Exim-advies Op basis van wettelijke verplichtingen en verzoeken van de overheid voert DNB verschillende taken uit op het gebied van het produceren van statistieken en op het gebied van de exportkrediet- en investeringsverzekering (Exim). DNB wil deze taken op goede wijze uitvoeren, oftewel effectief en efficiënt (een goede prijs/kwaliteitsverhouding).

2.1.4 Interne doelstellingen

In deze paragraaf zijn de interne doelstellingen beschreven die essentieel zijn om bovengenoemde externe doelstellingen effectief en efficiënt te kunnen verwezenlijken.

Tijdige en gefundeerde inzichten Tijdige en gefundeerde inzichten zijn cruciaal voor het bereiken van alle externe doelstellingen. DNB levert deze inzichten aan zowel interne als externe belanghebbenden. Hiervoor is het goed invullen van haar rol als kennisinstituut van steeds groter belang voor DNB, zeker in het licht van de veranderende omgeving waarin de organisatie opereert. Een goed kennisinstituut stelt de juiste kennis, op het juiste moment aan de juiste

³ RMS staat voor Reserve Management Services.

groepen op de juiste manier ter beschikking. Daarnaast is een goed kennisinstituut in voortdurende interactie met anderen in de maatschappij bij het creëren en delen van kennis, nationaal en internationaal. DNB wil als zodanig opereren.

Effectieve beïnvloedingsmogelijkheden Via een actieve bijdrage aan (inter)nationale wet- en regelgeving geeft DNB vorm aan haar verantwoordelijkheid voor de financiële soliditeit van de financiële sector. Op het gebied van toezicht betekent dit onder andere het bijdragen aan een verantwoorde afweging tussen de belangen van de toezichthouder en de onder toezicht staande instellingen en het bewaken van het 'level playing field'. Op het gebied van monetair beleid kan DNB via economisch advies een waardevolle rol vervullen in het nationale en internationale debat. Met een actieve opstelling in internationale overlegorganen oefent DNB vroegtijdig invloed uit op de ontwikkelingen die leiden tot de kaders waarbinnen de Nederlandse wet- en regelgeving effectief kan worden geïmplementeerd. DNB wil zich dan ook zodanig positioneren dat zij toegevoegde waarde kan leveren via onder andere haar betrouwbare en kundige reputatie en haar netwerk van contacten.

Hoogstaand talent en een slagvaardige cultuur Met het in huis hebben van hoogstaand talent waarborgt DNB het effectief en efficiënt bereiken van haar doelstellingen, haar solide reputatie en een stabiele toekomst van de organisatie. Om dit te kunnen bereiken is het noodzakelijk dat de medewerkers van DNB hun werkzaamheden kunnen verrichten in een slagvaardige cultuur. Deze cultuur heeft binnen DNB vorm gekregen via vier kernwaarden: samenwerking, openheid, eigen verantwoordelijkheid en veranderingsgezindheid. Handelen volgens deze kernwaarden wordt binnen de organisatie actief gestimuleerd. Het management blijft cruciaal bij het sturen op talentontwikkeling. Ook diversiteit staat op de managementagenda. Daarom zal managementontwikkeling - en in het bijzonder het resultaatgericht sturen op ontwikkeling en diversiteit - opnieuw een belangrijk aandachtsgebied vormen in 2006, als randvoorwaarde voor succesvol talentmanagement in een inspirerende cultuur. Er zullen rondom deze thema's activiteiten, ontmoetingen en workshops georganiseerd worden, met het doel de kennis daarover uit te breiden en er actief en effectief mee te werken.

Effectieve en efficiënte organisatie DNB wordt gefinancierd met sectorale en publieke middelen. DNB streeft er naar deze middelen zo effectief en efficiënt mogelijk in te zetten door middel van een moderne, flexibele en toekomstbestendige organisatie. Een voortdurend punt van aandacht is kostenbeheersing. DNB draagt zorg voor een kostenbewuste begroting en nauwkeurige realisatiecijfers zodat hierop adequaat kan worden gestuurd. Tot slot wordt continu gekeken naar mogelijkheden voor efficiëntieverbetering.

2.1.5 DNB-brede scorecard

In onderstaande scorecard zijn de belangrijkste operationele doelstellingen voor 2006 overzichtelijk samengevoegd en meetbaar gemaakt op basis van indicatoren en streefwaarden. De verschillende operationele doelstellingen worden nader gedefinieerd in de hoofdstukken 3 t/m 9.

Tabel 2.1.6 DNB-brede scorecard 2006

Operationele doelstelling	(Sub)doelstelling	Indicator	Streefwaarde
Bijdragen aan financiële stabiliteit.	Betrouwbaar en tijdig in kaart brengen van de voor financiële stabiliteit relevante risico's.	Aantoonbare initiatieven om de monitoring en analyse van financiële stabiliteit verder te verbeteren.	Toenemend gebruik van indicatoren en stress-testuitkomsten in Overzicht Financiële Stabiliteit (OFS); I.s.m. onder toezicht staande instellingen gehouden stresstest voor de financiële sector in de eerste helft 2006.
	Op effectieve wijze toegankelijk maken van DNB's inzichten m.b.t. financiële stabiliteit voor relevante beleidsmakers.	a) Integrale financiële stabiliteitsanalyse (OFS); b) Artikelen en seminars.	a) 2 maal p/j. b) 4 artikelen en 1 seminar p/j.
Bijdragen aan monetaire stabiliteit.	Zorg dragen voor een herkenbare inbreng van DNB in monetair beleidsoverleg.	a) Beoordeling stakeholders; b) Mate van effectiviteit van de beleidsvoorbereiding; c) Aantal position papers en workshops.	a) Voldoende; b) Opstellen doelstellingen voor 2 belangrijke gremia; c) 4 papers en 4 workshops p/j.
	Zorg dragen voor een effectieve uitvoering van het monetair beleid.	Verdere professionalisering vermogens- en risicobeheer.	Positief oordeel externe visitatie; Beleggingsresultaat in bovenste helft ECB-ranking.
	Heldere communicatie over monetair beleid en de EMU naar de samenleving	Optimale benutting communicatie-mogelijkheden door publicaties, artikelen en presentaties	Publicaties (17), artikelen (12) en presentaties (50)
Hoogwaardig objectief economisch advies.	Door stakeholders herkenning van de kwaliteit van adviezen van DNB over diverse onderwerpen.	Externe beoordeling van waardering stakeholders middels indicatoren.	Positieve waardering door stakeholders, meting wordt in 2006 verricht d.m.v. eind 2005 ontwikkelde methodiek en indicatoren.

Operationele doelstelling	(Sub)doelstelling	Indicator	Streefwaarde
Bijdragen aan betrouwbaar, efficiënt, innovatief en toegankelijk betalingsverkeer.	Goede en betrouwbare invulling rol als operator van betalingsverkeer.	Beschikbaarheid TOP/Target.	Jaargemiddelde minimaal 99,85%, randtijden 100%, laatste dag kasreserve 100%.
Hoogwaardig prudentieel toezicht op financiële instellingen.	Goede uitvoering van het toezicht: risicogebaseerd.	Onder toezicht staande instellingen opgenomen in FIRM.	Gemiddeld 80% van de instellingen in FIRM opgenomen.
	Goed voorbereid zijn op externe toezichtontwikkelingen.	Gereed zijn voor uitvoering gewijzigde en/of nieuwe taken (o.a. Bazel II, Solvency II, IFRS, Zorgverzekeringswet en FTK).	Implementatie gereed volgens projectplan en (extern) gestelde eisen en termijnen.
	Verdere professionalisering van het toezicht: integriteit.	Intensivering integriteitstoezicht.	Uitvoeren van integriteitsonderzoeken, hoeveelheid afhankelijk van resultaten van FIRM.
Goede uitvoering overige taken.	Beste betalingsbalans van Europa (goede kwaliteit tegen lage prijs).	Op middellange termijn ranking als beste in Europa.	Benchmark en stappenplan ontwikkeld.
Tijdige en gefundeerde inzichten.	Goed invullen van rol als kennisinstituut.	Tijdig definiëren focusgebieden.	Voor 1 juli 2006.
Effectieve beïnvloedingsmogelijkheden.	Effectief netwerk.	Implementeren beslissingen n.a.v. netwerkstrategie.	Conform plan.
Hoogstaand talent en een slagvaardige cultuur.	DNB in top 20 vergelijkbare werkgevers in NL.	Positie op de arbeidsmarkt.	Binnen 3 tot 5 jaar in top 20 van werkgevers in haar segment.
Effectieve en efficiënte organisatie.	Versterking van de effectiviteit van de besturing.	Hoogstaande planning- en controlcyclus.	Eind 2006 kostentoerekeningsmodel ontworpen dat voldoet aan ESCB-eisen; Tijdige kwartaalrapportages.
	DNB voldoet aan principes goed openbaar bestuur.	Transparantie over budget en verantwoording, VBTB-conform.	Heldere begroting en verantwoording volgens VBTB naar tevredenheid Financiën.
	Opzetten van één overkoepelend integriteitsbeleid.	Uitrol en afronding project integriteit zoals vastgelegd eind 2005.	Uitgerold volgens plan.
	Efficiënte uitvoering: a) Kostenbewuste begroting en realisatiecijfers; b) Continue efficiëntieverbetering.	a) Mate van over- en onderschrijding van budget. b) Voorstel aanpak.	a) Realisatie > 95% en < 101% budget 2006. b) Eind 1 ^e kwartaal 2006 gereed.

2.2 Wat zijn de risico's en beheersmaatregelen

DNB onderkent externe risico's die het behalen van de in de scorecard genoemde doelen en streefwaarden in de weg kunnen staan. In onderstaande tabel staat een overzicht van de belangrijkste externe risico's.

Tabel 2.2 Risico's en beheersmaatregelen

Risico's	Beheersmaatregelen
Een financiële crisis, waardoor de reputatie, geloofwaardigheid en erkenning van DNB als hét kennisinstituut van financiële stabiliteit wordt aangetast.	a) Belangrijk deel van alle werkzaamheden van DNB is gericht op het minimaliseren van de kans op een dergelijke crisis; b) DNB heeft Commando-team met als doel impact van eventuele crises te minimaliseren.
Optreden van verlies bij het uitoefenen van marktoperaties en beleggingen.	a) Markt- en operationele risico's zijn afgedekt door intern controle- en risicomanagementframework; b) Ter beheersing van kredietrisico wordt een uitgebreid limietenstelsel gehanteerd; c) Kredietverlening aan monetaire instellingen vindt uitsluitend plaats op basis van onderpand.
Veranderde internationale verhoudingen, teruglopende invloed van Nederland op Europese integratie en verzwakking internationale positie, waardoor het bereiken van maatschappelijke doelstellingen wordt bemoeilijkt.	a) Hoogwaardige inbreng in internationale gremia blijven leveren met focus op voor Nederland belangrijke onderwerpen; b) Kritisch blijven op effectiviteit eigen inbreng en reflecteren op eigen rol.
Vertraging en/of onduidelijkheden in (inter)nationale wet-, regelgeving- en beleidstrajecten (waaronder FTK, Wft, Zorgverzekeringswet, Bazel II, Solvency II en Target2), waardoor DNB bedrijfsprocessen niet op tijd gereed heeft.	a) Nog meer pro-actieve betrokkenheid van DNB in het Haagse circuit en internationale gremia; b) Actief contacten onderhouden met en uitbouwen van het relevante netwerk; c) Regelmatige scenario-analyses; d) Actief voorlichten sector; e) Systemen, infrastructuur en procedures gereed houden zodat snel ingesprongen kan worden op omstandigheden; f) In anticipatie op regelgeving, reeds zoveel mogelijk risicogebaseerd toezicht uitoefenen.
Op de markt komen van nieuwe types falsificaten van bankbiljetten die niet tijdig bij DNB en/of marktpartijen kunnen worden getraceerd, waardoor vertrouwen van burgers en bedrijfsleven in betalingsverkeer daalt.	a) In samenwerking met marktpartijen gerichte communicatiecampagne m.b.t. echtheidskenmerken van eurobankbiljetten en over de geringe omvang van aantal falsificaten t.o.v. het totale aantal bankbiljetten in circulatie; b) Voortdurende alertheid als onderdeel van werkproces; c) Internationale afstemming.
Overlap in toezichtactiviteiten met andere toezichthouders en handhavingpartners.	a) Naleven van bestaande convenanten met andere toezichthouders en handhavers en waar nodig nieuwe opstellen; b) Regelmatig operationeel overleg met betrokken toezichthouders en handhavers.

2.3 Wat gaan we doen om de doelstellingen te bereiken

In de bovenstaande paragrafen is beschreven welke maatschappelijke effecten DNB nastreeft, met welke externe en interne doelstellingen zij deze effecten tracht te bereiken en welke beheersmaatregelen zij treft om eventuele externe risico's te vermijden. Deze doelstellingen krijgen gestalte via het uitvoeren van een aantal hoofdtaken en de bijbehorende primaire en ondersteunende activiteiten. In tabel 2.3 wordt weergegeven hoeveel fulltime medewerkers (fte's) voor het uitvoeren van deze hoofdtaken en bijbehorende activiteiten worden ingezet.

De hoofdtaken van DNB zijn financiële stabiliteit, monetair beleid en economisch advies, betalingsverkeer, toezicht en de overige taken statistieken en advisering exportkrediet- en investeringsverzekering. Binnen het primaire deel van de organisatie wordt een onderscheid gemaakt in zeven activiteiten: kennisopbouw, extern beleid en regelgeving, intern beleid, uitvoering, statistiek, grote projecten en externe communicatie. Deze zeven activiteiten zijn in tabel 2.3 in het bovenste gedeelte terug te vinden.

Binnen het ondersteunende deel van de organisatie wordt een onderscheid gemaakt in acht activiteiten: besturing, juridisch advies, ICT, P&O, communicatie, informatievoorziening, facilitaire diensten en beveiliging & transport. Deze activiteiten zijn in de tabel opgenomen in het onderste gedeelte.

De hoofdtaken en de bijbehorende specifieke activiteiten worden nader beschreven in de hoofdstukken 3 t/m 9.

Doelmatigheid

Voor zover nu bekend, treedt vanaf 1 juli 2006 de Wet Financieel Toezicht (Wft) in werking. Op grond van deze wet zal de accountant in aanvulling op zijn verklaring voor het ZBO-deel van de verantwoording (jaarrekening) van DNB een verslag van bevindingen moeten toevoegen met betrekking tot de doelmatigheid van het beheer en de organisatie van DNB.

DNB heeft een eerste stap gezet door voor een aantal operationele doelstellingen doelmatigheidsindicatoren met betrekking tot interne sturing te ontwikkelen. Op basis hiervan zal vervolgens intern en extern verantwoording worden afgelegd over de voortgang in het bereiken de operationele doelstellingen. De focus wordt in de eerste plaats gelegd op het optimaliseren van de beheersing van de bedrijfsvoering in de vorm van het zo efficiënt mogelijk inzetten van middelen. Het voorgaande zal in de externe verslaggeving onder andere zijn beslag krijgen in de vorm van een 'in control' verklaring die aansluit op de aanbevelingen vanuit 'corporate governance' (Code Tabaksblat).

Tabel 2.3 Personele inzet per hoofdtaak

Fte

	Financiële stabiliteit	Monetair beleid en economisch advies	Betalings- verkeer	Statis- tiek	Toezicht	Exim	Totaal
Primaire activiteiten							
Kennisopbouw	4,6	32,2	8,7		4,8		50,2
Extern beleid en regelgeving	17,0	37,3	28,2		27,5	7,9	117,9
Intern beleid	7,1	7,9	3,7		22,4		41,0
Uitvoering		25,0	331,2		296,8	3,8	656,8
Statistiek			2,8	85,7	30,2		118,7
Grote projecten ¹			8,5		32,8		41,4
Externe communicatie	2,9	11,5	4,1	0,2	5,6	0,1	24,5
Totaal primair	31,5	113,9	387,2	85,9	420,2	11,9	1.050,6
Ondersteunende activiteiten							
Besturing							96,5
Juridisch advies							34,5
ICT							211,5
P&O							41,1
Communicatie							29,3
Informatievoorziening							90,8
Facilitaire diensten							82,7
Beveiliging en transport							78,8
Totaal ondersteuning							665,2
Totaal							1.715,6

¹ Betreft Bazels Kapitaalakkoord II, FTK, Goed Toezicht, Reorganisatie bankbiljettendistributie, Target2

2.4 Wat gaat het kosten

In deze paragraaf volgt een overzicht van de totale DNB-begroting. Hierbij wordt achtereenvolgens ingegaan op 1) de kosten van de hoofdtaken, 2) de ontwikkeling van de kosten, opbrengsten en investeringen ten opzichte van de begroting 2005 en 3) de belangrijkste verschillen tussen de begroting 2005 en de begroting 2006.

Door afrondingsverschillen zijn in de tabellen sommige totalen niet precies de som van de daarboven opgenomen bedragen.

2.4.1 Kosten hoofdtaken

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de totale kosten voor de verschillende hoofdtaken van DNB. De kosten zijn opgebouwd uit twee niveaus: 1) kosten van primaire activiteiten en 2) toerekening van ondersteunende activiteiten. In de navolgende hoofdstukken worden de kosten per hoofdtaak toegelicht. De ondersteunende activiteiten, inclusief de wijze van toerekening aan de primaire taken, komen in hoofdstuk 9 aan bod.

Tabel 2.4.1 Kosten per hoofdtaak

EUR miljoen

	Finan- ciële stabiliteit	Monetair beleid en econo- misch advies	Betalings- verkeer	Statis- tiek	Toezicht	Exim	Totaal
Primaire activiteiten							
Kennisopbouw	0,6	4,6	1,6	0,0	0,7	0,0	7,6
Extern beleid en regelgeving	2,8	5,2	27,4	0,0	4,2	1,1	40,8
Intern beleid	1,0	1,2	0,5	0,0	3,4	0,0	6,1
Uitvoering	0,0	3,7	45,3	0,0	42,9	0,6	92,5
Statistiek	0,0	0,0	0,4	9,4	3,7	0,0	13,6
Grote projecten ¹	0,0	0,0	1,3	0,0	4,9	0,0	6,1
Externe communicatie	0,4	1,6	0,6	0,0	0,9	0,0	3,5
Totaal primair	4,9	16,2	77,2	9,5	60,7	1,7	170,2
Ondersteunende activiteiten							
Besturing	0,5	3,4	8,9	1,0	6,4	0,2	20,3
Juridisch advies	0,0	0,5	1,4	0,3	3,9	0,0	6,1
ICT	0,5	2,6	11,9	4,5	8,9	0,2	28,6
P&O	0,1	0,7	2,5	0,3	2,3	0,1	5,9
Communicatie	0,1	0,6	2,0	0,3	2,3	0,1	5,4
Informatievoorziening	0,4	1,2	2,8	0,7	5,7	0,2	11,0
Facilitaire diensten	0,2	1,5	7,3	1,5	3,2	0,1	13,8
Beveiliging en transport	0,1	0,6	8,5	0,3	1,4	0,1	11,1
Totaal ondersteuning	2,0	11,2	45,3	8,8	34,0	1,0	102,3
Totaal toegerekende kosten	6,8	27,4	122,5	18,3	94,7	2,7	272,4
Nog niet toegerekende kosten ²							6,5
Totaal per hoofdtaak	6,8	27,4	122,5	18,3	94,7	2,7	278,9

¹ Betreft Bazel II, FTK, overige toezichtsprojecten, Target2 en reorganisatie bankbiljettendistributie.

² Betreft de aanvullende pensioenlast als gevolg van de waardering van de pensioenverplichting op de balans van DNB op grond van RJ271.

De kosten per hoofdtaak in tabel 2.4.1 zijn gebaseerd op een bottom-up berekening van de begrote activiteiten, de daarbij behorende kosten en de toerekening van deze kosten. Voor toezicht komt deze interne raming⁴ uit op €94,72 miljoen. De toezichtbegroting die ter instemming aan de minister wordt voorgelegd, is gebaseerd op het externe kader voor toezicht

⁴ Het effect van de toepassing van Richtlijn 271 van Raad van Jaarverslaggeving, Personeelsbeloningen, op de pensioenlast is (nog) niet meegenomen (verhoging toezichtkosten 2006 geraamd op circa €2,6 miljoen).

(top-down). De interne raming van de toezichtkosten is €0,53 miljoen lager dan de toezichtbegroting (€95,25 miljoen). In paragraaf 6.1.4 wordt dit verder toegelicht.

2.4.2 Ontwikkeling kosten, opbrengsten en investeringen

Tabel 2.4.2.1 geeft een weergave van de ontwikkeling van de kosten, opbrengsten en investeringen van DNB. Voor de realisatie en begroting van 2004 zijn de afzonderlijke cijfers voor DNB en PVK samengevoegd.

Tabel 2.4.2.1 Overzicht ontwikkeling kosten, opbrengsten en investeringen

EUR miljoen

	Begroting 2006	Begroting 2005	Vershil b2005 b2006	Realisatie 2004	Begroting 2004
Reguliere bedrijfskosten					
Personeelskosten	169,9	165,7	4,2	159,3	174,6
Andere Beheerskosten	57,3	60,2	-2,9	54,5	63,4
Afschrijving op materiële vaste activa	28,0	25,6	2,4	28,2	29,6
Totaal reguliere bedrijfskosten	255,2	251,5	3,7	242,0	267,6
Overige bedrijfskosten					
Productiekosten bankbiljetten	23,8	19,9	3,9	9,7	13,0
Voorziening reorganisatie bankbiljettendistributie				25,0	
Overige kosten				0,1	0,9
Totaal overige bedrijfskosten	23,8	19,9	3,9	34,8	13,9
Totaal kosten	278,9	271,4	7,5	276,8	281,5
Opbrengsten					
Heffingen sector	95,3	90,0	5,3	84,2	96,1
Bedrijfsopbrengsten	1,0	1,0	0,0	1,1	1,6
Provisie	6,9	6,1	0,8	6,6	4,8
Totaal opbrengsten	103,2	97,1	6,1	91,9	102,5
Totaal investeringen	38,9	34,2	4,7	27,5	43,7

In 2006 is een herrubricering doorgevoerd van de ‘kosten eigen personeel’ (met name opleidingskosten en diverse personele vergoedingen) van de ‘andere beheerskosten’ naar de ‘personeelskosten’ (impact €17,2 miljoen). In bovenstaande tabel is deze herrubricering voor de vergelijkbaarheid doorgevoerd in alle kolommen.

Toelichting kostenontwikkeling realisatie en begroting 2004 - begroting 2005

De begroting van de reguliere bedrijfslasten in 2005 is ruim €16 miljoen lager dan de begroting 2004. Deze daling hangt grotendeels samen met de reorganisatie die gepaard ging met de fusie tussen DNB en de PVK. De realisatie 2004 was zelfs nog een stuk lager (onderschrijding bijna € 26 miljoen ten opzichte van de begroting 2004). Dit wordt veroorzaakt door incidentele onderschrijdingen als gevolg van het fusie- en reorganisatieproces (onder andere de nasleep van de vacaturestop). Het kostenniveau in 2004 is echter niet representatief voor het structurele kostenniveau van DNB.

Toelichting kostenontwikkeling begroting 2005 - begroting 2006

Tabel 2.4.2.2 Ontwikkeling reguliere bedrijfskosten 2005 - 2006

EUR miljoen

	Personeelskosten	Andere beheerskosten	Afschrijvingen	Totaal Toelichting
Begroting 2005	165,7	60,2	25,6	251,5
Autonome effecten	4,9		-2,4	2,5 Stijging personeelskosten resultaat van stijging pensioenlasten m.n. a.g.v. invoering RJ271(€ 3,3 miljoen), stijging a.g.v. CAO 2005 (€ 1,3 miljoen) en incidentele loonstijging (€ 0,3 miljoen). Vrijval lopende afschrijvingen (- € 2,2 miljoen).
Besparing reorganisatie	-2,0			-2,0 Besparing K2 reorganisatie ¹ met name personeelskosten (formatiereductie circa 31 fte).
Reorganisatie chartale sector	-2,8	-0,2		-3,0 Formatiereductie van 52,5 fte.
Overige reducties	-0,4	-1,8		-2,2 Efficiëntieverbeteringen van financiële administratie en toezicht op effecteninstellingen (samen - € 0,4 miljoen) en lagere inhuur voor projecten (- € 1,8 miljoen), waaronder Target2 (- € 0,6 miljoen), Promis ² (- € 0,4 miljoen) en invoering toezicht op trustkantoren (- € 0,4 miljoen).
Invoering Zorgwet	1,5	0,5		2,0 Uitbreiding personele capaciteit a.g.v. invoering van toezicht op zorgverzekeraars
Overige uitbreidingen toezichttaken	1,3	0,5		1,8 Uitbreiding personele capaciteit a.g.v. herziening Wtb, overheveling van taken van AFM m.b.t. toezicht effecteninstellingen, gevolgen invoering FTK, voorbereiding toezicht herverzekeraars en uitbreiding bestuurderstoetsing.
Uitbreiding op andere taken	1,3			1,3 Uitbreidingen met name door intensivering personeelsbeleid en beveiliging.
Investerings			4,8	4,8 Investerings met name in betalingsverkeer (€ 5,1 miljoen), gebouwen en installaties (€ 17,2 miljoen) en ICT (€ 14,0 miljoen).
Overige effecten	-2,0	-2,8		-4,8 Met name efficiëntieverhogende maatregelen.
Inflatie 2006	2,4	0,9		3,3 Loon- en prijsinflatie 2006 geraamd op 1,5%.
Begroting 2006	169,9	57,3	28,0	255,2

¹De K2 reorganisatie betreft de reorganisatie in het kader van de fusie tussen DNB en de PVK.

² Promis betreft het procesbeheersingsstelsel van de chartale sector.

2.4.3 Toelichting belangrijkste verschillen 2005 - 2006

Hieronder volgt een toelichting op de belangrijkste verschillen tussen de begroting 2005 en de begroting 2006 (zie tabel 2.4.2.1). Achtereenvolgens wordt ingegaan op:

- ontwikkeling personeelskosten en formatie;
- andere beheerskosten;
- afschrijvingen;
- productiekosten bankbiljetten;
- heffingen sector, provisies en overige opbrengsten;
- investeringen.

Ontwikkeling personeelskosten en formatie De personeelskosten in de begroting 2006 stijgen €4,2 miljoen ten opzichte van de begroting 2005 (zie tabel 2.4.3.3). Dit wordt per saldo veroorzaakt door:

- een formatiereductie van 59 fte (- €2,1 miljoen);
- prijsstijgingen, met name CAO-gerelateerd (€4 miljoen);
- een stijging van pensioenlasten (€3,3 miljoen);
- een intensivering van personeelsbeleid (€1 miljoen);
- overige effecten, met name efficiëntieverhogende maatregelen (- €2 miljoen).

De formatiereductie van 59 fte's resulteert in een daling van de personeelskosten van €2,1 miljoen. Dit is een saldo van €3,1 miljoen aan intensiveringen en €5,2 miljoen aan besparingen, waarvan €2,0 miljoen als gevolg van resterende K2-reducties en €2,8 miljoen als gevolg van de reorganisatie van de chartale sector. De daling is relatief beperkt, doordat de intensiveringen met name in de hogere salarisgroepen plaatsvinden terwijl de formatiereductie in de lagere salarisgroepen optreedt. In onderstaande tabellen volgt een overzicht van de ontwikkeling van de formatie.

Tabel 2.4.3.1 Ontwikkeling formatie

Fte op basis van jaargemiddelden

	2006	2005	2004
DNB	1.716	1.775	1.672
PVK			274
Totaal	1.716	1.775	1.946

Tabel 2.4.3.2 Toelichting ontwikkeling formatie

Fte op basis van jaargemiddelden		Fte
Formatie 2004		1.946
- K2 reductie	-162	
- Reorganisatie chartale sector	-20	
- Intensivering	11	
Formatie 2005		1.775
- K2 reductie	-31	
- Reorganisatie chartale sector	-53	
- Invoering zorgwet	10	
- Overige uitbreidingen toezicht	8	
- Uitbreiding en reducties andere taken	6	
Formatie 2006		1.716
- Voorziene K2 reductie	-3	
- Reorganisatie chartale sector	-50	
Formatie 2007		1.663

Naast de formatie-gerelateerde ontwikkeling ontstaan prijsstijgingen van €4 miljoen, bestaande uit een CAO-gerelateerde stijging in 2005 (1%) en 2006 (1,5%) van circa €3,7 miljoen en een incidentele stijging van €0,3 miljoen. De incidentele stijging is relatief laag als gevolg van een betere sturing op in- en uitstroom.

De pensioenlasten in 2006 worden geraamd op €31,3 miljoen. Dit is een stijging van €3,3 miljoen ten opzichte van de begroting 2005. Dit wordt veroorzaakt door een wijziging van de uitgangspunten voor het berekenen van de jaarlijkse pensioenlasten. Met ingang van 2005 is DNB verplicht om de pensioenlasten te bepalen op basis van de Richtlijn voor de Jaarverslaggeving 271, Personeelsbeloningen (RJ271). De verplichtingen moeten mede worden ingeschat op basis van toekomstige ontwikkelingen van onder andere salarissen en beleggingsrendementen. In de begroting 2005 was dit nog niet meegenomen. Een kanttekening bij de raming van €31,3 miljoen is dat de richtlijnen voorschrijven dat de pensioenlast voor 2006 moet worden vastgesteld op basis van de situatie op 31 december 2006. Aangezien het voorspellen van met name de waarde van de beleggingen op 31 december 2006 lastig is, is de opgenomen raming voor de pensioenlasten met onzekerheden omgeven.

De pensioenpremie die aan het pensioenfonds moet worden voldaan, wordt voor 2006 geraamd op €24,8 miljoen. Dit is een daling van €3,2 miljoen ten opzichte van de begroting 2005. Deze daling wordt veroorzaakt door:

- de formatiegerelateerde reductie (effect op pensioenlasten circa - €0,5 miljoen);
- de daling als gevolg van de K2-reductie in 2005 die nog niet in de begroting 2005 was meegenomen (- €1,9 miljoen);
- de voorgenomen eigen bijdrage van werknemers (- €0,5 miljoen) nog niet was meegenomen;
- overige effecten (- €0,3 miljoen).

Onder 'kosten eigen personeel' is een post van €1,0 miljoen opgenomen voor intensiveringen in het personeelsbeleid van DNB, waaronder een nieuwe arbeidsmarktcampagne, talentmanagement en de invoering van e-hrm. Verder is rekening gehouden met een verlaging van de leasekosten op basis van ervaringscijfers in 2005 (- €0,6 miljoen) en een herrubricering van €1,0 miljoen van de sociale lasten naar de 'kosten eigen personeel'.

Tabel 2.4.3.3 Personeelskosten

EUR miljoen

	Begroting 2006	Begroting 2005	Vershil b2005 b2006
Lonen en overige salariële kosten	108,1	107,1	1,0
Sociale Lasten	13,3	14,6	-1,3
Kosten eigen personeel	17,2	16,0	1,2
Pensioenbijdragen	31,3	28,0	3,3
Totaal personeelskosten	169,9	165,7	4,2

Andere beheerskosten In de begroting 2006 is de post andere beheerskosten €2,9 miljoen lager dan in de begroting 2005 (zie tabel 2.4.3.4).

Met name door kritischer gebruik van externe capaciteit en het afronden van projecten dalen de reële kosten voor inhuurkrachten met €1,4 miljoen, waaronder een daling van de inhuurkosten voor de projecten Promis⁵ (- €0,4 miljoen), Target2 (- €0,5 miljoen) en afronding van de invoering van het toezicht op trustkantoren (- €0,4 miljoen aanloopkosten). Daarnaast zorgt een herrubricering van de te betalen provisie voor het externe beheer van de aandelenportefeuille voor een daling van €0,4 miljoen.

⁵ Procesbeheersingsysteem voor de chartale sector

De optimalisatie van de ICT infrastructuur - mede als gevolg van synergie-effecten door de fusie met de PVK - zorgt voor een daling van de onderhoudskosten voor ICT apparatuur (opgenomen onder inventariskosten) van circa €0,4 miljoen. Tegenover deze daling staat een stijging van de softwarekosten, met name omdat in de begroting 2005 de kosten van onderhoudscontracten van de voormalige PVK niet waren opgenomen.

Overige aanpassingen in het kostenniveau zijn met name het gevolg van kostenbeheersingmaatregelen en inflatie.

Tabel 2.4.3.4 Andere beheerskosten

EUR miljoen

	Begroting 2006	Begroting 2005	Vershil b2005 b2006
Inhuurkrachten en uitbesteed werk	11,7	13,3	-1,6
Reis- en verblijfkosten	5,0	5,3	-0,3
Huisvestingskosten	8,6	8,3	0,3
Inventariskosten	4,4	5,0	-0,6
Softwarekosten	8,5	8,0	0,5
Kantoorkosten	9,3	10,2	-0,9
Algemene kosten	9,9	10,1	-0,2
Totaal andere beheerskosten	57,3	60,2	-2,9

Afschrijvingskosten Het uitgangspunt voor de berekening van de afschrijving is de begroting 2005. Hierbij is een correctie doorgevoerd voor volledig afgeschreven activa. De begrote afschrijvingen (€28,0 miljoen) zijn in 2006 €2,4 miljoen hoger dan in de begroting 2005. Deze stijging wordt verklaard door afschrijvingen op nieuwe investeringen (zie subparagraaf over investeringen, €4,8 miljoen) gecorrigeerd voor een vrijval van afschrijvingen (- €2,4 miljoen).

Tabel 2.4.3.5 Afschrijvingskosten

EUR miljoen

	Begroting 2006	Begroting 2005	Vershil b2005 b2006
Gebouwen en installaties	10,8	10,8	0,0
Inventarissen	17,2	14,8	2,4
Totaal afschrijvingskosten	28,0	25,6	2,4

Productiekosten bankbiljetten De begroting voor 2006 is €3,9 miljoen hoger dan voor 2005. Binnen de begroting 2006 is rekening gehouden met het in ESCB-verband vastgestelde productiequotum voor 2006 (€13,6 miljoen) en een deel van het quotum voor 2007 (€10,2 miljoen). De quota worden in ESCB-verband bepaald en op basis van het aandeel in de ECB (de zogenaamde kapitaalsleutel) verdeeld over de nationale centrale banken.

Heffingen De heffingen (zie tabel 6.5) bestaan uit de overheidsbijdrage (€15,9 miljoen) en de bijdrage van de sectoren (€79,3 miljoen). De heffingen zijn conform de begroting van de toezichtkosten. De ontwikkelingen in de toezichtkosten en de daaraan gerelateerde heffingen worden toegelicht in hoofdstuk 6.

Provisie en overige bedrijfsopbrengsten De opbrengsten (provisie en overige bedrijfsopbrengsten) stijgen ten opzichte van de begroting 2005 met name doordat naar verwachting meer bewaarloon en een hogere cassettevergoeding zal worden ontvangen.

Investerings De investeringen stijgen ten opzichte van de begroting 2005 met €4,7 miljoen. Deze stijging is het gevolg van:

- a. hogere ICT-investeringen (+€9,2 miljoen);
- b. hogere investeringen in apparatuur ten behoeve van chartaal betalingsverkeer (+€0,8 miljoen);
- c. en lagere investeringen in gebouwen en installaties (-€5,4 miljoen).

Ad a. De per saldo hogere ICT-investeringen zijn onder andere het gevolg van de optimalisatie van de ICT-infrastructuur en de geplande interne verhuizing (+€3,5 miljoen), het project TRAS (+€1,2 miljoen), de optimalisatie van de kantoorautomatisering (+€0,8 miljoen) en een intensivering de investeringen in bedrijfsapplicaties (+€1,4 miljoen).

Ad b. De hogere investeringen in overige inventaris wordt met name veroorzaakt door investeringen in rolcontainers voor het chartale betalingsverkeer (€2,3 miljoen). Deze investering wordt gecompenseerd door een daling van de investeringen in bankbiljettensortermachines en detectoren (-€1,0 miljoen) en overige inventaris (-€0,5 miljoen).

Ad c. De per saldo lagere investeringen in gebouwen en installaties betreft met name de sanering van asbestplafonds binnen de hoofdbank (€7,6 miljoen) in 2006. Dit is in totaal een lager bedrag dan 2005, in dit jaar was rekening gehouden met investeringen voor verhuizingen als gevolg van de reorganisatie (€13,9 miljoen), een uitbreiding van de parkeervoorziening in het gebouw in Amsterdam (€3,7 miljoen) en onderhoud van het pand in Apeldoorn (€0,5 miljoen).

Tabel 2.4.3.6 Investerings

EUR miljoen

	Begroting 2006	Begroting 2005	Vershil b2005 b2006
Gebouwen en installaties	17,2	22,6	-5,4
Inventarissen	21,6	11,6	10,0
Totaal investeringen	38,9	34,2	4,7

Op de geplande investeringen in tabel 2.4.3.6 wordt een taakstelling gezet met een effect van - €0,2 miljoen op de afschrijvingslasten. Deze taakstelling is al in de begrote post voor afschrijvingslasten verwerkt (zie tabel 2.4.3.5).

3 FINANCIËLE STABILITEIT, €6,8 MILJOEN

3.1 Wat willen we bereiken

Er is sprake van financiële stabiliteit wanneer het financiële systeem in staat is om middelen efficiënt te alloceren en schokken goed op te vangen, zodat deze geen ontwrichtende uitwerking hebben op de reële economie of op andere financiële systemen. Het merendeel van de werkzaamheden van DNB - waaronder het beleid gericht op een stabiele euro, een soepele afwikkeling van het betalingsverkeer en het prudentiële toezicht op financiële instellingen - bevordert de handhaving van de financiële stabiliteit. Deze werkzaamheden leveren daarmee een actieve bijdrage aan het welvaartsniveau van Nederland. Om de doelstelling om actief bij te dragen aan de stabiliteit van het financiële stelsel verder te concretiseren, ontwikkelt DNB een methodiek op basis waarvan de relevante risico's voor de financiële stabiliteit geïntegreerd, betrouwbaar en tijdig in kaart kunnen worden gebracht en kunnen worden geadresseerd. Belangrijke onderdelen hiervan zijn het ontwikkelen van een regulier DNB-brede analysetool, het vastleggen van financiële stabiliteitsindicatoren en het ontwikkelen van externe en interne communicatie inzake financiële stabiliteitsissues.

DNB heeft in maart 2005 het eerste Overzicht Financiële Stabiliteit (OFS) geproduceerd. Het OFS is momenteel een kwalitatieve - en daardoor vooralsnog wat subjectieve - beoordeling van financiële stabiliteitsrisico's en het weerstandvermogen van de financiële sector. De organisatie heeft de ambitie om in toenemende mate de analyse van de stabiliteitsrisico's en weerstandsvermogen te kwantificeren en te objectiveren. Onderdeel hiervan vormt het ontwikkelen van maatstaven in de financiële stabiliteitsanalyse die een goede indruk geven van de mate van (in)stabiliteit van het financiële stelsel en om stress-testen voor de grootste financiële instellingen in Nederland op gestructureerde wijze te gaan gebruiken in het OFS. Hierdoor kunnen de aanbevelingen van DNB beter worden gefundeerd en eventueel hieruit volgende gewenste gedragsaanpassingen worden gemonitord.

Ook financiële stabiliteitsautoriteiten in andere landen zijn volop bezig met het kwantificeren van het begrip financiële stabiliteit, wat betekent dat er nu nog geen 'best practices' voor het meten van financiële stabiliteit zijn. DNB wil in de internationale discussie hierover in 2006 een actieve rol spelen. DNB richt zich voorts op verdere kennisverdieping over onderwerpen die van groot belang zijn voor de Nederlandse financiële stabiliteit, zoals financiële conglomeraten, pensioenfondsen en de woning- en hypotheekmarkt.

De belangrijkste operationele doelstellingen voor 2006 zijn in onderstaande tabel opgenomen.

Tabel 3.1 Belangrijkste doelstellingen Financiële stabiliteit

Doelstelling	Indicator	Streefwaarde
Betrouwbaar en tijdig in kaart brengen van de voor de financiële stabiliteit relevante risico's.	Aantoonbare initiatieven om de monitoring en analyse van financiële stabiliteit verder te verbeteren; Ontwikkeling van indicatoren die financiële stabiliteits-risico's en het weerstands-vermogen van het systeem kunnen kwantificeren.	Toenemend gebruik van indicatoren en stress-testuitkomsten in OFS; I.s.m. onder toezicht staande instellingen organiseren van een stresstest voor de financiële sector in de eerste helft 2006.
Bijdragen aan financiële stabiliteit in Nederland.	Integrale financiële stabiliteitsanalyse (OFS) t.b.v. interne beleidsbepaling.	2 maal per jaar.
Vergroten gewaarwording voor actuele issues.	Uitdieping actuele thema's d.m.v. artikelen; Organisatie seminar over thema financiële stabiliteit.	4 maal per jaar; 1 maal per jaar.
Effectief bijdragen aan internationale gremia, vooral waar Nederland grote strategische belangen heeft (IMF, BIS/G10, FSF).	Aantal Engelstalige notities/papers over speerpunten en expertisegebieden DNB die worden ingebracht in internationale beleidsorganen.	4 per jaar.
Overdracht DNB-expertise aan andere landen.	Bilaterale en multilaterale technische samenwerking.	Effectief aanwenden beschikbare capaciteit ten behoeve van minimaal vijftien doelgroelanden.

3.2 Wat gaan we daarvoor doen

In 2006 is de directe personele inzet voor financiële stabiliteit 31,5 fte's. Deze houden zich ondermeer bezig met de monitoring en beoordeling van de financiële stabiliteit, het formuleren van de daaruit voortvloeiende beleidsaanbevelingen en het voorbereiden van de inbreng van DNB in internationale fora zoals het IMF en de BIS. De inspanningen op het gebied van onderzoek naar financiële stabiliteit zullen zich mede richten op de ontwikkeling van indicatoren die financiële stabiliteitsrisico's en het weerstandsvermogen van het systeem kunnen kwantificeren. DNB heeft als expliciete interne doelstelling om de verschillende hoofdtaken van DNB, met betrekking tot hun bijdrage aan financiële stabiliteit, met elkaar te verbinden. Daartoe wordt de coördinatie en onderlinge informatie-uitwisseling op verschillende niveaus binnen DNB actief bevorderd. Een concreet voorbeeld betreft het zogenaamde Commando team. Dit team is belast met de coördinatie van crisismanagementactiviteiten in geval van een crisis die de financiële stabiliteit bedreigt.

Tabel 3.2 Personele inzet financiële stabiliteit

Fte	Financiële stabiliteit
Primaire activiteiten	
Kennisopbouw	4,6
Extern beleid en regelgeving [*]	17,0
Intern beleid	7,1
Uitvoering	
Statistiek	
Grote projecten	
Externe communicatie	2,9
Totaal primair	31,5

* inclusief technische samenwerking (8,0 fte) en activiteiten Toezicht beleid t.b.v. FS (1,2 fte)

3.3 Wat gaat het kosten

De totale begrote kosten voor de werkzaamheden rond financiële stabiliteit bedragen in 2006 €6,8 miljoen. Dit is een stijging van €0,5 miljoen ten opzichte van 2005, waarvan €0,4 miljoen in de directe kosten en €0,1 miljoen in de toegerekende kosten van ondersteuning. De stijging is met name het gevolg van een intensivering van de technische samenwerking.

Tabel 3.3 Kosten Financiële stabiliteit

EUR miljoen

	Financiële stabiliteit
Primaire activiteiten	
Kennisopbouw	0,6
Extern beleid en regelgeving	2,8
Intern beleid	1,0
Uitvoering	0,0
Statistiek	0,0
Grote projecten	0,0
Externe communicatie	0,4
<hr/>	
Totaal primair	4,9
Ondersteunende activiteiten	
Besturing	0,5
Juridisch advies	0,0
ICT	0,5
P&O	0,1
Communicatie	0,1
Informatievoorziening	0,4
Facilitaire diensten	0,2
Beveiliging en transport	0,1
<hr/>	
Totaal ondersteuning	2,0
<hr/>	
Totaal	6,8

4 MONETAIR BELEID EN ECONOMISCH ADVIES, € 27,4 MILJOEN

De stand van het monetaire beleid in het Eurogebied wordt bepaald door het hoogste bestuursorgaan van de ECB, de ECB-raad. DNB draagt bij aan de voorbereiding van het monetair beleid door haar president, die lid is van de van de ECB-raad, van informatie en inzichten te voorzien. Daartoe worden de relevante monetair-economische trends en financiële ontwikkelingen uitvoerig gevolgd en geanalyseerd, mede door het uitvoeren van diepgaande beleidsanalyses vanuit een brede inhoudelijke oriëntatie. DNB benadert monetaire en economische vraagstukken op analytische wijze door te putten uit economische theorie, door zelf beleidsgericht onderzoek uit te voeren en modellen en indicatoren te ontwikkelen. Daarnaast wordt het gedachtegoed van DNB uitgedragen in speeches van directieleden, bijdragen aan de publicaties van DNB en externe periodieken.

4.1 Wat willen we bereiken

Sinds haar toetreding tot het Europese Stelsel van Centrale Banken (ESCB) zet DNB zich in voor prijsstabiliteit in het eurogebied, gedefinieerd als een jaar-op-jaar stijging van de HICP-prijsindex van minder dan (maar wel dicht bij) 2 procent over de middellange termijn. Deze inzet wordt geleverd in de vorm van een effectieve en goed geïnformeerde voorbereiding en uitvoering van het monetair beleid. Sterk gerelateerd aan deze taak is de rol die DNB vervult als onafhankelijk economisch adviseur. Het gedrag van tal van economische actoren kan immers van invloed zijn op de economische en monetaire condities en op de financiële stabiliteit.

Monetaire beleidsvoorbereiding en -onderzoek

Het wetenschappelijk onderzoek naar de speerpunten op het monetaire beleidsterrein maakt deel uit van het onderzoeksprogramma van DNB, dat is opgezet rondom een aantal brede thema's (financiële markten, regulering en systeemrisico's, vergrijzing, monetair beleid en communicatie, monetaire transmissie en inflatie, en Europese integratie). Hiermee krijgt het onderzoek meer kritische massa, hetgeen goed is voor de kwaliteit en de bruikbaarheid van het onderzoek. In de eerste helft van 2006 zal een nadere selectie van thematische focusgebieden waarop DNB zich in haar rol als kennisinstituut in de komende jaren met name wil richten binnen de primaire taken van DNB worden afgerond. Dit moet bijdragen aan een verdere vergroting van de kwaliteit van de uitvoering van de primaire taken. Daarbij zal ook worden bezien hoe het proces van kennisproductie en -verspreiding het meest effectief kan worden georganiseerd en geborgd.

Omdat het gedrag van economische actoren van invloed kan zijn op de economische en monetaire condities en financiële stabiliteit, streeft DNB nadrukkelijk een rol als objectief economisch

adviseur na. Op basis van haar kerntaken beschikt DNB over kennis en toegang tot informatie die haar in staat stelt om heldere inzichten te ontwikkelen ten aanzien van de economische ontwikkelingen. De onafhankelijke positie en de lange-termijn-bril die voortvloeit uit de monetaire verantwoordelijkheden binnen het ESCB, zorgen ervoor dat DNB een waardevolle rol kan vervullen in het debat over nationale en internationale beleidsonderwerpen die zijn gerelateerd aan de kerntaken van de organisatie. De adviezen van DNB worden overgebracht in publicaties, in speeches en interviews, en in de inbreng in (inter)nationaal beleidsoverleg.

Uitvoering monetair beleid

DNB beoogt de monetaire operaties, waartoe naast de tenuitvoerlegging van het geld- en valutamarktbeleid van het Eurosysteem ook het beheer van de reserves van DNB en ECB gerekend wordt, zo effectief mogelijk uit te voeren. DNB belegt haar portefeuilles volgens moderne inzichten, waarbij de hieraan verbonden risico's door een uitgebreid stelsel van maatregelen worden beheerst. Binnen de grenzen die het risico-raamwerk oplegt, streeft DNB in 2006 naar een passend beleggingsresultaat dat goed afsteekt ten opzichte van onze collega centrale banken in het Eurosysteem (in de bovenste helft van de ECB-ranking) en dat positief afwijkt van de jaarlijks geactualiseerde benchmark. Bij het reservebeheer voor de ECB treedt per 2006 een nieuwe taakverdeling in werking, waarbij DNB invulling gaat geven aan haar verantwoordelijkheid als grootste yen-beheerder binnen het stelsel.

De belangrijkste operationele doelstellingen voor 2006 zijn in onderstaande tabel opgenomen.

Tabel 4.1 Doelstellingen Monetair beleid en economisch advies

Doelstelling	Indicator	Streefwaarde
Zorgdragen voor een herkenbare inbreng DNB in monetair en economisch beleidsoverleg.	Beoordeling stakeholders; Mate van effectiviteit van de beleidsvoorbereiding; Deelname aan extern overleg; Aantal afgeronde position papers; Aantal georganiseerde workshops.	Opstellen doelstellingen voor 2 belangrijke gremia; Nadere invulling o.b.v. eind 2005 ontwikkelde indicatoren; 4 papers; 4 workshops.
Zorg dragen voor een effectieve uitvoering van het monetair beleid.	Verdere professionalisering vermogens- en risicobeheer; Implementatie bankleningen als onderpand.	Positief oordeel externe visitatie, beleggingsresultaat in bovenste helft ECB-ranking, interne benchmark verslagen, ALM-model opgeleverd; Organisatorische en technische infrastructuur gereed per 1 december 2006.
Heldere communicatie over monetair beleid en de EMU naar de samenleving.	Optimale benutting communicatie mogelijkheden door publicaties, artikelen en externe presentaties.	Publicaties (17), artikelen (12) en presentaties (50).
Hoogwaardig objectief economisch advies.	Externe beoordeling waardering stakeholders middels indicatoren.	Nadere invulling o.b.v. eind 2005 ontwikkelde indicatoren.

4.2 Wat gaan we daarvoor doen

Inhoudelijke profilering in 2006 met betrekking tot monetaire beleidsvoorbereiding en -onderzoek wordt gezocht op de volgende speerpunten:

- Vergrijzing en de gevolgen daarvan voor arbeidsparticipatie, pensioenen, overheidsfinanciën en gezondheidszorgstelsel;
- Uitbreiding en verdieping E(M)U: structurele en institutionele hervormingen, gevolgen voor monetaire transmissie en beleid;
- Structurele veranderingen in de wereldeconomie, waaronder met name ook de opkomst van China;
- Toenemende invloed van vermogen op de economie;
- De rol van communicatie, transparantie en leergedrag in het monetair beleid;
- In de onderhoud, uitbouw en het gebruik van het netwerk van DNB in de internationale financiële markten zal worden geïnvesteerd, evenals in gerichte ontsluiting van de daaruit verkregen kennis en informatie. De analyse van werking en structuur van financiële markten wordt geïntensiveerd.

Om na te gaan of de rol die DNB speelt op monetair en economisch gebied naar behoren wordt vervuld, zal DNB in 2006 de waardering van haar stakeholders meten. Daarnaast zal een methodologie worden toegepast om de invloed van het door DNB verrichte onderzoek op de beleidsvoorbereiding en de externe communicatie te meten.

Aangenomen mag worden dat de Nederlandse overheidsfinanciën in 2006 wat meer aandacht zullen vragen dan in eerdere jaren vanwege de advisering over de toekomstige budgettaire systematiek in het kader van de Studiegroep Begrotingsruimte, een groep bestaande uit topambtenaren van diverse ministeries, aangevuld met externe deskundigen van DNB en het Centraal Planbureau. DNB zal in 2006 andermaal een aantal seminars organiseren, één op het terrein van economisch beleid en één op het terrein van de Europese integratie.

De personele inzet voor monetaire beleidsvoorbereiding, economisch advies en onderzoek is 72,2 fte's. Hiervan houden 29,8 fte's zich rechtstreeks bezig met extern beleid en regelgeving (waaronder de monetaire beleidsvoorbereiding), terwijl 11,3 fte's zich inzetten voor de externe communicatie van DNB, waaronder het jaarverslag, kwartaalberichten en speeches. In totaal wordt 31,1 fte's aan kennisopbouw (onderzoek en inhoudelijke verdieping) besteed.

Ten aanzien van de eigen beleggingen wordt, na de herinrichting van het aandelenbeheer in 2005, de aandacht in 2006 gericht op een versterking van het beleggingsinstrumentarium en van het analytische raamwerk dat aan het tactische beleggingsbeleid ten grondslag ligt. Daarnaast zal in

de advisering over balansbeheer nadrukkelijker rekening gehouden worden met de boekhoudkundige implicaties van beleggingsbeslissingen; daartoe wordt intern een ALM-model ontwikkeld. Voorts is externe visitatie voorzien op de terreinen van vermogens- en risicobeheer en worden belangrijke stappen voorzien inzake ICT-infrastructuur en informatievoorziening rond de beleggingen. Dit is van belang om DNB in staat te stellen een voorhoede rol te laten blijven spelen in het reserve-, risico- en balansbeheer.

Bij de uitvoering van het monetaire beleid worden in 2006 voorbereidingen getroffen om bankleningen in onderpand te nemen bij de monetaire kredietverlening; eind 2006 moet de hiertoe benodigde organisatorische en technische infrastructuur operationeel zijn.

Voor de uitvoering van het monetair beleid en het beheer van de reserves wordt is 41,7 fte's beschikbaar is. Hiervan wordt 7,6 fte's ingezet voor de monitoring en analyse van de financiële markten, 4,7 fte's voor de monetaire operaties, 11,0 fte's voor het portefeuillebeheer en 7,4 fte's voor risicomangement.

Tabel 4.2 Personele inzet monetair beleid en economisch advies

Fte	Monetair beleid en economisch advies	Weten- schappelijk onderzoek	Financiële markten excl. Exim	Totaal
Primaire activiteiten				
Kennisopbouw	11,8	19,3	1,1	32,2
Extern beleid en regelgeving	23,4	6,4	7,6	37,3
Intern beleid			7,9	7,9
Uitvoering			25,0	25,0
Statistiek				0,0
Grote projecten				0,0
Externe communicatie	9,5	1,8	0,2	11,5
Totaal primair	44,7	27,5	41,7	113,9

4.3 Wat gaat het kosten

De totale begrote kosten voor de werkzaamheden rond monetair beleid en economisch advies bedragen in 2006 €27,4 miljoen. Dit is een daling van €2,1 miljoen ten opzichte van 2005, waarvan €0,7 miljoen in de directe kosten en €1,4 miljoen in de toegerekende kosten van ondersteuning.

De daling van de directe kosten wordt met name veroorzaakt door de verschuiving van de kosten voor het extern beheer van de aandelenportefeuilles en de externe kosten het beheer van de

goudvoorraad naar de post te betalen provisies (kosten betreffende werkzaamheden rond de Financiële markten). De post provisies wordt niet meegenomen in de toerekening van kosten naar hoofdtaken.

De daling van de kosten voor ondersteuning ten behoeve van monetair beleid en economisch advies vindt voor een belangrijk deel plaats op het gebied van besturing, juridische ondersteuning en informatievoorziening. Een verdere toelichting op deze kosten volgt in paragraaf 9.3.

Tabel 4.3 Kosten Monetair en economisch advies

EUR miljoen

	Monetair beleid en economisch advies	Weten- schappelijk onderzoek	Financiële markten excl. Exim	Totaal
Primaire activiteiten				
Kennisopbouw	1,6	2,9	0,2	4,6
Extern beleid en regelgeving	3,1	1,0	1,1	5,2
Intern beleid	0,0	0,0	1,2	1,2
Uitvoering	0,0	0,0	3,7	3,7
Statistiek				
Grote projecten				
Externe communicatie	1,3	0,3	0,0	1,6
Totaal primair	6,0	4,1	6,2	16,2
Ondersteunende activiteiten				
Besturing	0,7	0,5	2,2	3,4
Juridisch advies	0,3	0,0	0,2	0,5
ICT	0,6	0,5	1,5	2,6
P&O	0,3	0,2	0,3	0,7
Communicatie	0,2	0,2	0,2	0,6
Informatievoorziening	0,6	0,2	0,4	1,2
Facilitaire diensten	0,5	0,4	0,6	1,5
Beveiliging en transport	0,2	0,1	0,3	0,6
Totaal ondersteuning	3,3	2,1	5,7	11,2
Totaal	9,3	6,2	11,9	27,4

5 BETALINGSVERKEER, €122,5 MILJOEN

5.1 Wat willen we bereiken

Eén van de externe doelstellingen van DNB is het leveren van een bijdrage aan een betrouwbaar, efficiënt, innovatief en toegankelijk betalings- en effectenverkeer. Om dit te bereiken staan DNB verschillende middelen ter beschikking. Als ‘operator’ van systemen en uitgever van bankbiljetten en munten, verzorgt zij een aantal uitvoerende taken zelf. Op het girale vlak wikkelt DNB dagelijks betalingen met een waarde van tientallen miljarden euro’s af via het betaalsysteem TOP/Target. Als ‘overseer’ houdt zij toezicht op afwikkelingsystemen en betaalinstrumenten. Als ‘katalysator’ tenslotte brengt DNB marktpartijen bij elkaar en draagt ze door analyse, overleg en kennisverspreiding bij aan het goed functioneren van de markt. Om een concretere invulling te geven aan deze doelstelling, is voor 2006 een aantal operationele doelstellingen geformuleerd.

Betrouwbaar en veilig betalingsverkeer Het is van essentieel belang voor de financiële stabiliteit dat de verschillende economische actoren vertrouwen hebben in het betalingsverkeer. DNB streeft er naar om haar girale systeem TOP/Target over het jaar minimaal 99,85 procent van de tijd beschikbaar te hebben. In de chartale sfeer wil DNB het publieke vertrouwen in de eurobankbiljetten verder vergroten door een effectieve voorlichting over de echtheidskenmerken. Daarnaast monitort DNB de implementatie van de ECB-richtlijnen door banken en andere professionele geldverwerkers voor het machinaal controleren van bankbiljetten die door hen worden ontvangen en weer uitgegeven. Om de integriteit van het bankbiljet op lange termijn te kunnen waarborgen, draagt DNB in ESCB-verband bij aan de ontwikkeling van nieuwe series eurobiljetten.

In overleg met het Nederlandse bankwezen en de clearing en settlement instellingen werkt DNB verder aan een coherent nationaal business continuity kader inzake betalingsverkeer en effectenafwikkeling, waarbij tevens aansluiting wordt gezocht bij initiatieven van het ESCB en de Rijksoverheid. In 2005 heeft DNB aan de 15 instellingen, die samen de financiële kerninfrastructuur van het betalings- en effectenverkeer vormen, aanbevelingen gedaan om tot verbeteringen van de ‘business continuity planning’ en het crisismanagement te komen. In 2006 zal uit toetsingen moeten blijken of de aanbevelingen door betrokken partijen zijn overgenomen. Ten slotte beperkt DNB het systeemrisico door ‘oversight’ uit te oefenen op het naleven van (inter)nationale normen voor betaal- en effectenafwikkelingsystemen en betaalproducten. In 2006 moet uit de volgens planning uitgevoerde DNB-toetsingen blijken dat systemen en producten in voldoende mate voldoen aan de (inter)nationale normen, danwel aan de gewenste follow-up.

Efficiënt betalings- en effectenverkeer DNB streeft er naar om binnen de grenzen die haar overige doelstellingen haar opleggen, de betalingsverkeerketen zo efficiënt mogelijk te laten zijn en de totale maatschappelijke kosten zoveel mogelijk te beperken. Een directe bijdrage wordt hieraan geleverd door te besparen op de eigen uitvoerende taken. De chartale sector werkt in 2006 verder aan de uitvoering van de in 2005 ingezette reorganisatie van de bankbiljettendistributie in Nederland. De centrale gedachte achter deze reorganisatie is dat onnodige vervoersbewegingen en tetslagen in de keten worden geëlimineerd. Een aantal banken is in 2005 begonnen met het zelf recirculeren van ontvangen bankbiljetten. Dit leidt in 2005 tot een terugloop van het aantal door DNB te verwerken biljetten. In 2006 wordt een verdere formatiereductie verwacht vooruitlopend op het sluiten van drie van de vier DNB-Agentschappen in 2008.

Het Eurosysteem biedt sinds 1 januari 2005 aan collega centrale banken wereldwijd het geharmoniseerde Reserve Management Services pakket aan om op een risicoarme wijze hun euroreserves bij collega centrale banken onder te brengen. Dit pakket beoogt de rol van de euro als reserve valuta te versterken. Bijkomend voordeel voor DNB is dat toename van ontvangen provisie leidt tot een betere dekking van de kosten van de eigen portefeuilles. Voor 2006 is door DNB een uitbouw van het door haar bewaard volume naar 40 miljard euro voorzien en een uitbreiding van het aantal centrale banken dat hier gebruik van maakt met 10%.

Integratie van het Europese retailbetalingsverkeer (vorming van Single Euro Payments Area 'SEPA') zal grensoverschrijdend betalen binnen Europa sneller en efficiënter maken. Voor de relatief zeer efficiënte binnenlandse Nederlandse markt wordt ingezet op minimaal het behouden van het huidige efficiëntieniveau. DNB zal hierover in 2006 nauw contact houden met alle betrokken Nederlandse marktpartijen en organisaties van gebruikers.

In de wereld van effectenhandel, -clearing en -settlement bepaalt voortgaande internationale integratie en consolidatie de toon. Concreet betekent dit dat DNB ook in 2006 actief met collega Nationale Centrale Banken (NCB's) en Euroclear in onderhandeling zal zijn over de wijze waarop effectenafwikkeling in Nederland, België, Frankrijk en het Verenigd Koninkrijk in de nabije toekomst vormgegeven zal worden en wat de rol van de NCB's daarbij zal zijn.

Innovatief betalingsverkeer Een lopend innovatieproject is de ontwikkeling van het Europese topgirale betalingsstelsel TARGET2, één gezamenlijke applicatie die door alle centrale banken wordt gedeeld voor de afhandeling van het hoogwaardige betalingsverkeer. Bij de ontwikkeling van dit stelsel zet DNB zich in voor efficiënte en rationele oplossingen waarbij de Nederlandse belangen maximaal gewaarborgd zijn. In 2006 zullen de afronding van de ontwikkeling van het gezamenlijke platform en het begin van het testen daarvan centraal staan. DNB zelf zal begin 2006 alle wijzigingen om aan te sluiten op het TARGET2-platform afgerond

hebben. DNB zal zich ook in 2006 inzetten voor een toename van de mogelijkheden voor Nederlandse commerciële banken om hun kredietfaciliteit voor meerdere doeleinden, ook buiten Nederland, in te zetten.

Toegankelijk betalingsverkeer DNB probeert het speelveld voor de verschillende partijen op de betaalmarkt zoveel mogelijk uniform en transparant te houden. Deze doelstelling komt vooral tot uiting in de standpuntbepaling in het (inter)nationaal beleidsoverleg zoals in het Maatschappelijk overleg betalingsverkeer (MOB). In het MOB worden de verschillende invalshoeken van toegankelijkheid van retailbetalingsverkeer besproken. DNB probeert het spanningsveld tussen toegankelijkheid en efficiëntie zichtbaar te maken en maatschappelijke partijen (banken, winkeliers en consumenten) te leiden naar pragmatische oplossingen.

De belangrijkste operationele doelstellingen voor 2006 zijn in onderstaande tabel samengevat.

Tabel 5.1 Belangrijkste doelstellingen Betalingsverkeer

Doelstelling	Indicator	Streefwaarde
Een betrouwbaar, efficiënt, innovatief en toegankelijk betalingsverkeer.	Betrouwbaar: Beschikbaarheid TOP/Target.	Jaargemiddelde minimaal 99,85%, randtijden 100%, laatste dag kasreserve 100%.
	Betrouwbaar: d.m.v. oversight mitigeren van systeemrisico's die voortvloeien uit betaal- en effectenafwikkel-systemen en betaalproducten.	Op basis van de volgens planning uitgevoerde DNB-toetsingen blijkt dat betaal- en effectenafwikkel-systemen in voldoende mate voldoen aan (inter)nationale normen, danwel aan de gewenste follow-up.
	Betrouwbaar: bevordering vertrouwen in het bankbiljet bij het publiek en professionele partijen.	Erkenning van DNB als kenniscentrum m.b.t. bankbiljetten / falsificaten door belanghebbenden; Implementatie sorteerstandaarden in Nederland.
	Betrouwbaar: coherent 'business continuity' kader DNB en Nederlandse financiële kerninfrastructuur.	Uit toetsingen blijkt dat eind 2006 de aanbevelingen uit 2005 zijn overgenomen.
	Innovatief: Voorbereiding van Euroserie-2 biljetten in ESCB-verband.	Ontwikkeling van echtheidskenmerken conform planning.
	Innovatief: voorbereiding Target2.	Alle wijzigingen om aan te sluiten op het Target2-platform zijn eind 2006 afgerond.
	Efficiënt: reorganisatie bankbiljettendistributie.	DNB controleert een bankbiljet gemiddeld twee keer per jaar op echtheid en fitness; banken recirculeren zelf conform ESCB-standaarden.

5.2 Wat gaan we daarvoor doen

Om alle doelstellingen op het gebied van betalingsverkeer te kunnen realiseren, zullen in 2006 en daaropvolgende jaren de accenten binnen de betalingssector nog meer gelegd worden op het ter beschikking stellen en uitdragen van kennis over het betalings- en effectenverkeer. De kennis wordt bovendien ingezet op het verder verbeteren van het al zeer efficiënte betalingsverkeer in Nederland; enerzijds door het informeren van alle betrokkenen zodat zij onderling tot een betere besluitvorming over betalingsverkeer kunnen komen, anderzijds door actief te beïnvloeden.

In 2006 zijn voor de beleidsvoorbereiding op het gebied van betalingsverkeer 48,0 fte's voorzien. Hiervan zijn 25,2 fte's betrokken bij extern beleid en regelgeving, waarvan 19,8 fte's voor ESCB en andere internationale werkzaamheden en 5,3 fte's voor nationale beleid en regelgeving. In het ESCB-stelsel is de eigen beleidsvrijheid van DNB afgenomen maar is de invloed op Europese besluitvorming gegroeid. Dit laatste vraagt een aanzienlijke (coördinatie) inspanning van de DNB-organisatie en een actieve opstelling. Circa 7,0 fte's houden 'oversight', 8,7 fte's worden ingezet voor kennisopbouw, 2,8 fte's voor statistieken, 0,8 voor intern beleid en 3,5 fte's voor externe communicatie.

Voor de uitvoering van het betalingsverkeer is in 2006 een personele inzet van 339,2 fte's begroot. Hiervan verzorgen 75,6 fte's de grotendeels geautomatiseerde afwikkeling van het interbancaire (topgirale) betalingsverkeer (Top/Target), de afwikkeling van het effectenverkeer en het beheer van saldi van rekeninghouders bij DNB. Voor het chartale betalingsverkeer dragen 248,5 fte's zorg. Belangrijke onderdelen hiervan zijn het ontvangen en uitgeven van biljetten via de Agentschappen, de centrale sortering en de zorg voor procesoptimalisatie, interne controle en administratieve ondersteuning. In 2006 worden in dit kader verdere voorbereidingen getroffen voor de implementatie van een nieuw procesbeheersingsysteem. De overige fte's worden ingezet op extern beleid en regelgeving (3,1 fte's), intern beleid (2,8 fte's), projecten als Target2 en de reorganisatie van de bankbiljettendistributie (8,5 fte's) en externe communicatie (0,6 fte's).

Tabel 5.2 Personele inzet betalingsverkeer

Fte	Bet. verkeer beleid	Bet. verkeer giraal	Bet. verkeer chartaal	Totaal
Primaire activiteiten				
Kennisopbouw	8,7			8,7
Extern beleid en regelgeving	25,2	3,1		28,2
Intern beleid	0,8	2,8		3,7
Uitvoering	7,1	75,6	248,5	331,2
Statistiek	2,8			2,8
Grote projecten ¹		6,2	2,4	8,5
Externe communicatie	3,5	0,6		4,1
Totaal primair	48,0	88,3	250,9	387,2

¹ Betreft Reorganisatie bankbiljettendistributie en Target II

5.3 Wat gaat het kosten

De totale begrote kosten voor de werkzaamheden rond betalingsverkeer bedragen in 2006 €122,5 miljoen. Dit is een daling van €3,8 miljoen ten opzichte van 2005, waarvan €2 miljoen in de directe kosten en €1,8 miljoen in de toegerekende kosten van ondersteuning.

Deze daling van de directe kosten is het resultaat van:

- Een stijging van de productiekosten van bankbiljetten van €3,9 miljoen.
- Een daling van de directe kosten voor giraal en chartaal betalingsverkeer van €6,1 miljoen als gevolg van de reorganisatie van de chartale sector (€3 miljoen), een correctie op de toerekening van huisvestingskosten (€1,9 miljoen) en kostenbeheersing (bijna €1,3 miljoen).
- Overige effecten: €0,2 miljoen.

De daling van de kosten voor ondersteuning ten behoeve van betalingsverkeer vindt voor een belangrijk deel plaats op het gebied van ICT ondersteuning (€1,0 miljoen) en facilitaire diensten (€1,2 miljoen). Een verdere toelichting op deze ondersteuningskosten volgt in paragraaf 9.3.

Tabel 5.3 Kosten Betalingsverkeer

EUR miljoen

	Bet. verkeer beleid	Bet. verkeer giraal	Bet. verkeer chartaal	Totaal
Primaire activiteiten				
Kennisopbouw	1,6	0,0	0,0	1,6
Extern beleid en regelgeving	27,0	0,4	0,0	27,4
Intern beleid	0,1	0,4	0,0	0,5
Uitvoering	1,1	10,0	34,3	45,3
Statistiek	0,4	0,0	0,0	0,4
Grote projecten*	0,0	0,8	0,5	1,3
Externe communicatie	0,5	0,1	0,0	0,6
Totaal primair	30,9	11,6	34,7	77,2
Ondersteunende activiteiten				
Besturing	0,8	2,2	5,8	8,9
Juridisch advies	0,5	0,3	0,6	1,4
ICT	0,9	6,2	4,9	11,9
P&O	0,3	0,5	1,8	2,5
Communicatie	0,2	0,4	1,4	2,0
Informatievoorziening	0,7	0,7	1,4	2,8
Facilitaire diensten	0,5	1,1	5,7	7,3
Beveiliging en transport	0,3	0,5	7,7	8,5
Totaal ondersteuning	4,1	12,0	29,2	45,3
Totaal	34,9	23,6	63,9	122,5

* Betreft Target2 en reorganisatie bankbiljettendistributie.

6 TOEZICHT, €95,3 MILJOEN

DNB verwacht dat de kosten van het toezicht in 2006 zullen stijgen tot €95,25 miljoen ten opzichte van 2005 toen deze kosten nog op €90,04 miljoen waren begroot. De kostenstijgingen worden veroorzaakt door taakuitbreidingen en intensiveringen in het toezicht op verzekeraars, beleggingsinstellingen en effecteninstellingen (reële effect per saldo €3,8 miljoen). Daarnaast is de inflatie geraamd op €1,41 miljoen. Een meer gedetailleerde uitleg rondom de kostenontwikkeling is te vinden onder paragraaf 6.1.4.

De structuur van dit hoofdstuk is als volgt: eerst worden op toezichtbreed niveau de VBTB-vragen beantwoord (paragraaf 6.1). Hierbij worden de belangrijkste toezichtdoelstellingen van DNB besproken, de activiteiten die zij in dit kader verricht, alsmede de risico's die het behalen van de doelstellingen in de weg kunnen staan. Daarna komen de kosten aan de orde. In paragraaf 6.2 wordt dezelfde systematiek gevolgd voor respectievelijk de specifieke doelgroepen banken, pensioenfondsen, verzekeringsmaatschappijen, geldtransactiekantoren, beleggingsinstellingen, effecteninstellingen, trustkantoren en integriteitstoezicht (WID/Wet MOT/Sanctiewet).

6.1 Toezichtbreed

6.1.1 Wat willen we bereiken

DNB is de prudentieel toezichthouder voor Nederlandse financiële instellingen. Het prudentieel toezicht richt zich op de soliditeit van financiële ondernemingen en op de integriteit van het stelsel. Daarmee draagt het toezicht bij aan het maatschappelijk effect dat DNB nastreeft: stabiliteit van het financiële stelsel en van de instellingen die van dat stelsel deel uitmaken, dit alles ten dienste en in het belang van het publiek dat daarop vertrouwt. In concreto ziet DNB toe op het risicobeheer, de integere bedrijfsvoering, de solvabiliteit en liquiditeit en de naleving van wet- en regelgeving bij banken, verzekeringsmaatschappijen, pensioenfondsen, effecteninstellingen en beleggingsinstellingen. Het te allen tijde voorkomen van een faillissement mag echter niet van het toezicht worden verwacht. De continuïteit van een financiële instelling (en dus ook het voorkomen van een faillissement) is de primaire verantwoordelijkheid van het management van de instellingen.

Om aan bovengenoemd maatschappelijk effect gestalte te geven, onderscheidt DNB voor 2006 drie hoofddoelstellingen voor het toezicht. De meeste aandacht zal in 2006 vanzelfsprekend uitgaan naar de goede uitvoering van het prudentieel toezicht op de financiële instellingen. Een tweede hoofddoelstelling is het goed voorbereid zijn op externe ontwikkelingen, die van invloed zijn op de toezichtpraktijk en die nieuwe werkzaamheden met zich mee kunnen brengen. In de

derde plaats zal in 2006 veel aandacht worden besteed aan de verdere professionalisering van het toezicht. Deze drie hoofddoelstellingen worden hieronder verder uitgewerkt.

Goede uitvoering prudentieel toezicht in 2006

Goed toezicht is marktgericht, effectief, efficiënt, proportioneel, transparant en onafhankelijk. Het draagt bij aan een stabiel en integer financieel stelsel, veilige financiële aanspraken en een efficiënt en betrouwbaar betalingsverkeer. DNB wil het prudentiële toezicht risicogebaseerd uitvoeren, dat wil zeggen de inspanningen richten op die (onderdelen van) financiële instellingen waar de risico's groot zijn. Daarvoor is het noodzakelijk ten allen tijde een actueel beeld te hebben van de financiële positie van de instellingen en van de risico's die deze (kunnen) bedreigen. Met dit actuele beeld kan DNB tijdig en effectief interveniëren, mocht de noodzaak daartoe bestaan.

Project 'Goed toezicht'

Kort na de fusie tussen DNB en PVK is de nieuwe organisatie van start gegaan met het evalueren en opnieuw vaststellen van de toezichtstrategie. Dit gebeurt door de kwaliteit van het huidige DNB-toezicht te analyseren en aansluitend verbetervoorstellen aan te dragen: het project 'Goed toezicht'. Op de panelbijeenkomst van 30 mei 2005 zijn de eerste bevindingen en verbeteropties met de sectoren besproken, zoals het meer risicogeorieënteerd insteken van het toezicht en het versterken van het integriteitstoezicht. Voor het najaar is voorzien dat het interne besluitvormingstraject zal worden afgerond, zodat begin 2006 bespreking zal plaatsvinden met de Raad van Commissarissen, de ministeries van Financiën en SZW terwijl consultatie met de sectoren zal worden voortgezet. Van belang hierbij is dat de besluitvorming over de toezichtintensiteit en de daarbij benodigde middelen wordt genomen op basis van het maatschappelijk aanvaardbaar geachte risicoprofiel voor een sector. Budgettaire consequenties zullen in het reguliere begrotingsproces meelopen.

Goed voorbereid zijn op externe ontwikkelingen

De inzichten van DNB omtrent toezicht komen tot uiting in de wijze waarop DNB standpunten inneemt in het nationaal en internationaal overleg (het stimuleren van marktdiscipline, transparantie, lage administratieve lasten en accommoderen van 'industry best practices') en invulling geeft aan haar eigen beleidsruimte (bijvoorbeeld bij de nadere uitwerking van Bazel II in de vorm van toezichthoudersregels, op het gebied van het Financieel toetsingskader (FTK) en de pre-implementatiestappen voor Solvency II). In de marge van de herziening van de Wet financieel toezicht (Wft) wordt een groot gedeelte van de bestaande regelgeving gestroomlijnd waarmee de toegankelijkheid wordt verbeterd. DNB zal in 2006 een aantal concrete stappen ondernemen om transparantie van beleid en beleidsvorming te verbeteren. Teneinde de Nederlandse inbreng in besluitvorming in de Europese 'level 3 comités' voor banken (CEBS) en

verzekeringen en pensioenen (CEIOPS) transparanter te maken en een tijdige betrokkenheid van de sector te bewerkstelligen, wordt een nieuw consultatieprotocol uitgewerkt.

Veranderingen in de financiële sector en nieuwe inzichten zorgen ervoor dat de wetgeving en internationale overeenkomsten die betrekking hebben op het toezicht regelmatig worden aangepast. De wijzigingen kunnen bijzonder ingrijpend zijn voor zowel de toezichthouders als de onder toezicht staande instellingen, zoals in het geval van Bazel II voor het banktoezicht en het vergelijkbare project Solvency II voor het verzekeringstoezicht. DNB wil tijdig voorbereid zijn op toekomstige wijzigingen die invloed hebben op de toezichtpraktijk. Daardoor kan niet alleen de kwaliteit van de regelgeving en de effectiviteit van het toezicht worden gewaarborgd, maar kunnen ook de administratieve lasten voor de onder toezicht staande instellingen zoveel mogelijk worden beperkt. Om goed voorbereid te zijn op externe ontwikkelingen wordt momenteel een aantal grootschalige projecten uitgevoerd, die in 2006 zullen door lopen. Deze projecten worden onder andere uitgevoerd ten behoeve van de invoering van Bazel II, de Zorgverzekeringswet, het Financieel toetsingskader (FTK), IFRS (International Financial Reporting Standards) en Solvency II. Ook ontwikkelingen die niet direct hun weerslag vinden in wet- en (internationale) regelgeving krijgen aandacht. In dit kader is een onderzoek, dat momenteel wordt uitgevoerd naar bepaalde illegale instellingen van belang. Hieronder worden de projecten nader toegelicht.

Bazel II

De voorbereidingen voor de invoering van de nieuwe solvabiliteitsrichtlijnen, beter bekend als Bazel II respectievelijk CRD (Capital Requirement Directive, de Europese vertaling van Bazel II), zijn nog steeds in volle gang, zowel bij de betrokken instellingen (banken en effecteninstituten) als bij DNB zelf. Invoering is voorzien voor 1 januari 2007 respectievelijk 1 januari 2008 (afhankelijk van gekozen variant voor risicometing). Binnen DNB ligt het accent thans op de voorbereiding van de goedkeuring van de interne modellen die de onder toezicht staande instellingen willen gebruiken voor het meten van de risico's en de samenwerking in dat verband met toezichthouders in andere landen waar de onder toezicht staande instellingen actief zijn. Daarnaast wordt intensief gewerkt aan de verdere uitwerking van de zogenoemde 'supervisory review' (de wijze waarop een instelling haar risicoprofiel vaststelt, beheerst en benodigde kapitaalbuffers aanlegt en de beoordeling daarvan door de toezichthouder) en de voorbereiding van nadere regelgeving (met name in de vorm van toezichthouderregels voortvloeiend uit EU-richtlijnen) en rapportagevereisten. Onderdeel van de voorbereiding is en blijft de goede afstemming met de Nederlandse Vereniging van Banken en de Raad voor de Effectenbranche over uitvoeringsaspecten van de nieuwe regeling en de Nederlandse inbreng in het internationale overleg.

Zorgverzekeringswet

Per 1 januari 2006 zal de (nieuwe) Zorgverzekeringswet worden ingevoerd. Essentieel daarbij is dat DNB een actueel risicoprofiel heeft van alle zorgverzekeraars, goed operationeel beleid ontwikkelt en eraan bijdraagt dat de zorgverzekeraars aan alle wettelijke eisen voldoen. Andere acties in dit kader zijn onder andere de vergunningverlening aan nieuwe zorgverzekeraars, het beoordelen van de plannen van aanpak van de ziekenfondsen, die onder de Wtv vallende zorgverzekeraars worden, op kwartaalrapportage stellen van alle zorgverzekeraars, het verder optuigen van het 'maatwerk tool zorgverzekering' (die ook voor de zorgverzekeringssector een risicogeoriënteerde toezichtbenadering faciliteert) en een goede en tijdige afstemming met Zorgverzekeraars Nederland, ministeries en andere externe partijen. Een aandachtspunt bij de invoering van de Zorgverzekeringswet is de inrichting van de samenwerking met collega-toezichthouders. Het doel van DNB is hier om duplicering van toezicht te minimaliseren en daarmee administratieve lasten te beperken en tegelijkertijd de vertrouwelijke behandeling van informatie te waarborgen.

Financieel Toetsingskader (FTK)

Met het Financieel toetsingskader (FTK) is beoogd het toezicht beter te laten aansluiten bij ontwikkelingen in de financiële wereld op het gebied van risicobeheer en verslaglegging. Dit leidt tot het beter toesnijden van toezicht op de kenmerken van individuele instellingen. DNB legt momenteel de laatste hand aan de voorbereidingen voor implementatie van het FTK voor pensioenfondsen en zal met ingang van 2006 gereed zijn om haar toezichttaken op het FTK te baseren. Omdat het FTK nog niet per die datum verplicht wordt ingevoerd, zal de overgangsfase waarin de fondsen kunnen kiezen tussen toezicht conform de oude regels en toezicht conform het FTK voortduren tot eind 2006: invoering van FTK zal plaatsvinden per 1 januari 2007. Gedurende 2006 zal in dat geval extra tijd worden besteed aan het op peil houden van de FTK-kennis bij de toezichtmedewerkers en het versnellen van het proces om van alle fondsen een actueel en getrouw beeld te verkrijgen. Ook de implicaties van de ontwikkelingen op de financiële markten (de rentestand, toenemend belang alternatieve beleggingscategorieën) voor de onder toezicht staande instellingen hebben (hierbij) de volle aandacht en worden betrokken in het reguliere toezicht.

Ook is er een toegenomen belang van kwantitatief risicobeheer bij verzekeraars. Hiervoor is een uitbreiding van de toezichtcapaciteit op dat gebied noodzakelijk. De behoefte aan specialisten op het terrein van kwantitatieve risico's neemt ondermeer verder toe, doordat de instellingen, net als in de bancaire sector, gebruik mogen maken van eigen modellen, die toegesneden zijn op hun individuele specifieke situatie. Het beoordelen van dergelijke modellen is een arbeidsintensief proces en vereist hoogwaardige kennis. De (beperkte) intensivering heeft zowel betrekking op het

pensioen- als op het verzekeringstoezicht (zie ook paragraaf Solvency II hieronder met betrekking tot toezicht op verzekeraars). *Solvency II*

Op Europees niveau wordt gewerkt aan Solvency II. Doel van dit project is de regelgeving te moderniseren en solvabiliteitseisen voor verzekeraars risicogevoeliger te maken. Door aan te sluiten op de drie-pilaren structuur van Bazel II wordt tevens de consistentie tussen verzekerings- en bankentoezicht verbeterd. DNB tracht door middel van haar inbreng in het overleg te komen tot een economisch rationele invulling van Solvency II die recht doet aan het nationale en internationale level-playing field en die, door aan te sluiten op 'industry best practices', administratieve lasten beperkt. De besluitvorming binnen de EU is echter vertraagd. Derhalve onderzoekt DNB in overleg met de sector de mogelijkheid voor invoering van een tussenregime. In het tweede kwartaal van 2006 zal naar verwachting duidelijkheid bestaan over de wijze waarop vooruitlopend op Solvency II het Nederlands toezichtsmodel kan worden geactualiseerd. De doelen van het tussenregime zijn het stimuleren van adequaat risicomanagement en een verlaging van de administratieve lasten door éénsporige verslaggeving en aansluiting bij interne systemen van de onder toezichtstaande instellingen.

IFRS

Met de invoering van IFRS (International Financial Reporting Standards) in 2005 is het verslaggevingskader voor (beursgenoteerde) instellingen gewijzigd. DNB heeft geanticipeerd op de effecten van invoering van IFRS maar zal doorgaan met andere activiteiten in relatie tot IFRS. In de ontwikkeling van het nieuwe rapportageraamwerk voor de verzekeraars ('clean sheet' benadering) is de toepassing van IFRS een specifiek aandachtspunt. Aangezien IFRS als norm voor de uitvoering van het toezicht op de financiële verslaggeving geldt, volgt DNB de ontwikkeling van de nieuwe IFRS-standaarden en de invloed op het solvabiliteitsraamwerk op de voet. In het bijzonder bij verzekeraars bestaat de noodzaak tot flankerend beleid vanwege de gefaseerde invoering van IFRS in combinatie met het uitstel van Solvency II.

Herverzekering

DNB zal naar verwachting met ingang van 2007 toezicht houden op de Nederlandse herverzekeraars (circa 15 instellingen). Om dit toezicht te implementeren en vervolgens uit te voeren, is voor 2006 een uitbreiding van toezichtcapaciteit noodzakelijk.

Verdere professionalisering van het toezicht

De financiële wereld verandert snel en wordt steeds complexer. Vanzelfsprekend houdt DNB deze veranderingen bij om goede kwaliteit van het toezicht te kunnen blijven garanderen en waar mogelijk deze kwaliteit te verbeteren, met als randvoorwaarde dat de administratieve lasten voor de onder toezicht staande instellingen zoveel mogelijk worden beperkt. In dit kader onderneemt DNB onder andere de onderstaande projecten.

FIRM

Binnenkort zal het project FIRM (nieuw risico-analyse tool voor alle onder toezicht staande instellingen) worden afgerond, zodat de risico's en beheersingsmaatregelen van de instellingen daarmee in kaart kunnen worden gebracht. Bij dit project wordt gestreefd naar vereenvoudiging van en optimaal inzicht in de risicoprofielen, naar optimale kwaliteit en actualiteit van gegevens, naar betere inbedding van de risicogebaseerde aanpak in het toezichtproces en naar meer externe transparantie voor de onder toezicht staande instellingen.

IFET

Met het programma IFET (Informatiesysteem Financieel Economisch Toezicht) wordt beoogd om in een optimaal veranderpad enerzijds alle interne statistieksystemen aan te passen aan de eisen van Bazel II, FTK en andere wijzigingen in rapportages en anderzijds de systemen op een nieuwe technologische leest te schoeien. Na de afronding van IFET zullen alle statistische rapportageverplichtingen via het internettool e-Line aan DNB kunnen worden geleverd. Dit alles zal de kwaliteit en betrouwbaarheid van de rapportages verhogen op een wijze die de administratieve lasten voor de onder toezicht staande instellingen beperkt.

Integriteit - Onderzoek illegale banken

Net zoals in 2005 zal bij het integriteitstoezicht in 2006 veel aandacht worden besteed aan witwassen van gelden en financiering van terroristische misdrijven. Daarnaast wordt ter invulling van de handhavingstaak van DNB op het gebied van illegale instellingen momenteel onderzoek gedaan naar banken die zonder vergunning of registratie opereren. Het onderzoek is in eerste instantie gericht op het in beeld krijgen van het aantal aanbieders, het volume van illegale geldtransacties en de vorm waarin ze opereren ('ondergronds bankieren'). Gestreefd wordt om in het najaar 2005 hiervan een eerste schets op te leveren of te komen tot de conclusie dat de inspanning van DNB op dit gebied niet tot toegevoegde waarde gaat leiden. Afhankelijk daarvan zal besloten worden óf en hoe het onderzoek binnen DNB in 2006 verder vorm gaat krijgen. Verder onderzoek kan zich richten op nadere invulling van het beeld van de illegale geldtransacties en op de verkrijging van inzicht in andere illegale aanbieders (bijvoorbeeld verzekeraars).

Integriteit - Toename bestuurderstoetsing

De uitbreiding van het integriteitstoezicht met betrekking tot bestuurderstoetsing en het toenemende aantal zwaardere (en soms moeilijker te beoordelen) antecedenten, inclusief de bijbehorende afhandeling van (negatieve) beschikkingen, leidt tot een noodzakelijke capaciteitsuitbreiding (zie verder ook paragraaf 6.1.3 Samenwerking).

Scorecard Toezicht

In onderstaande scorecard zijn de belangrijkste operationele doelstellingen opgenomen die betrekking hebben op het bereiken van de drie hoofddoelstellingen voor toezicht.

Tabel 6.1 Doelstellingen toezichtbreed

Doelstelling	Indicator	Streefwaarde
Goed voorbereid zijn op implementatie Bazel II	Realisatie projectplanning Bazel II, risicogebaseerde inrichting van het toezicht op banken en effecteninstellingen	Implementatie Bazel II volgens projectplan (conceptregelgeving in 2006 gereed)
Pre-implementatie Solvency II & aanpassen rapportage kader aan IFRS	Actualiseren rapportagekader verzekeraars; Risicogebaseerde inrichting van het toezicht	Nieuw rapportagekader (met opties voor maatwerk) in concept gereed een maand na beschikbaar komen eerste ontwerp richtlijntekst
Goed voorbereid zijn op implementatie nieuwe Zorgverzekeringswet	Actueel beeld zorgverzekeraars; Ontwikkelen adequaat operationeel beleid	Vergunningverlening nieuwe verzekeraars binnen wettelijke termijn; Beoordeling plannen Ziekenfondsen binnen 2 maanden na ontvangst; Afstemming binnen 1 maand met relevante partijen indien implementatie problemen ontstaan
Betere uitvoering toezicht door implementatie FTK	Implementatie FTK voor pensioenfondsen; Meer aandacht voor kwantitatief risicobeheer	Beoordeling FTK-implementatie bij de 75 grootste fondsen in 2006 alsmede de fondsen met een dekkings- of reservetekort; Beoordeling aanvraag interne modellen
Goede implementatie risicoanalyse tool FIRM	Toezichthouders hebben opleiding FIRM gevolgd; Onder toezicht staande instellingen zijn opgenomen in FIRM	Opleiding voltooid 1e kwartaal 2006; Gemiddeld 80% van de onder toezicht staande instellingen worden in 2006 in FIRM opgenomen, waardoor toezicht grotendeels risicogebaseerd kan plaatsvinden
Toezicht herverzekeraars	Voorbereiding op implementatie toezicht herverzekeraars in 2007	Informatiebehoefte in kaart gebracht; Plan van aanpak voor organisatorische inbedding gereed
Invoering IFET	Geschikte statistieksystemen voor verschillende standaardrapportages	Gereed volgens mijlpalenplanning

6.1.2 Wat zijn de risico's en beheersmaatregelen

DNB onderkent een aantal risico's die het behalen van de toezichtgerelateerde doelstellingen in de weg kan staan. Onderstaande tabel presenteert de belangrijkste externe risico's, inclusief de belangrijkste beheersmaatregelen.

Tabel 6.2 Risico's en beheersmaatregelen

Risico's	Beheersmaatregelen
Vertraging in internationale besluitvorming omtrent Bazel II en Solvency II	Door flexibele inzet van capaciteit inspringen op internationale ontwikkelingen
Vertragingen en/of onduidelijkheden in nationale wetgeving- en beleidstrajecten, zoals in werking treden van FTK, Wft en Zorgverzekeringswet	Grotere betrokkenheid van DNB in het Haagse circuit, actief contacten onderhouden met het relevante netwerk; Kennis actueel houden bij medewerkers; Flexibel inzetten van capaciteit
Onvoldoende samenwerking met andere toezichthouders en handhavingspartners	Naleven van bestaande convenanten en waar nodig nieuwe opstellen; Regelmatig operationeel overleg met betrokken toezichthouders en handhavers

6.1.3 Wat gaan we doen om onze doelen te bereiken

Het bereiken van de hoofddoelstellingen van DNB op toezichtgebied zullen gerealiseerd worden door werkzaamheden in het kader van de hierboven beschreven projecten en overige activiteiten. In onderstaande tabel wordt weergegeven hoeveel fte's voor het uitvoeren hiervan in 2006 worden ingezet, opgedeeld in werkzaamheden die worden uitgevoerd ten behoeve van het daadwerkelijke toezicht ('uitvoerende activiteiten' in onderstaande tabel) en in toezichtbrede activiteiten.

Tabel 6.2 Personele inzet per activiteit per doelgroep

Fte	Bank- en ¹	Pen- sioen fond- sen	Verze- keraars (incl. Zorgwet)	Geld trans- actie kanto- ren	Beleg- gings instel- lingen	Effec- ten instel- lingen	Trust kan- toren	WID MOT Sanctie wet ²	Totaal
Uitvoerende activiteiten									
Toetreding	8,8	7,1	8,0	0,8	2,0	1,0	1,0		28,7
Lopend toezicht	83,4	66,4	75,9	4,1	2,3	9,8	7,1	1,9	250,8
Handhaving	9,0	0,7	2,6	2,1	0,1	0,3	2,5		17,3
Statistiek	12,2	6,7	8,2	2,2	0,2	0,7	0,0		30,2
Totaal uitvoerend	113,4	80,9	94,7	9,2	4,7	11,7	10,6	1,9	327,1
Toezichtbrede activiteiten									
Kennisopbouw	2,2	0,4	2,2						4,8
Extern beleid en regelgeving	12,5	6,6	5,8	0,1	0,3	0,5	0,3	1,5	27,5
Intern beleid en regelgeving	8,7	5,5	5,9	0,4	0,1	1,3	0,5		22,4
Grote projecten ³	15,3	9,4	7,1		0,1	0,7	0,3		32,8
Externe communicatie	2,2	1,4	1,7			0,3			5,6
Totaal toezichtbreed	40,9	23,3	22,6	0,5	0,5	2,7	1,0	1,5	93,1
Totaal toezichtactiviteiten	154,3	104,2	117,3	9,8	5,2	14,5	11,7	3,4	420,2

¹ Banken inclusief Elektronische geldinstellingen en overige kredietinstellingen.

² Betreft enkel het toezicht in het kader van WID, MOT en Sanctiewet t.a.v. creditcardmaatschappijen en casino's.

³ Betreft Bazels Kapitaalakkoord II, FTK en Goed Toezicht

Bij de uitvoerende en toezichtbrede activiteiten is alleen de inzet voor primaire activiteiten meegenomen. Dit betekent dat ondersteunende fte's niet als zodanig zijn toegerekend maar wel via versleuteling in het financiële beeld worden betrokken. In 2006 zullen 420,2 fte's worden ingezet voor de toezichtactiviteiten, in 2005 is uitgegaan van 402,3 fte's.

Uitvoerende toezichtactiviteiten voor doelgroepen

De uitvoerende toezichtactiviteiten zijn onder te verdelen in de categorieën toetreding, lopend toezicht (inclusief beëindiging en fusies), handhaving en statistiek.

Toetreding

Het uitvoerende toezichtproces begint met het behandelen van een aanvraag door een instelling voor een vergunning. In de meeste gevallen resulteert dit in de afgifte van een dergelijke vergunning. In het kader van de behandeling wordt getoetst aan minimumvoorwaarden voor financiële zekerheid en behoorlijk bestuur, ondermeer de aanwezigheid van een

minimumkapitaal, betrouwbare en deskundige bestuurders, betrouwbare commissarissen, (mede)beleidsbepalers (bestuurders en andere personen die sleutelposities bekleden), toereikende administratieve organisatie en een realistisch bedrijfsplan.

Anders dan andere bij DNB onder toezicht staande instellingen hebben pensioenfondsen geen vergunning nodig om in Nederland te kunnen opereren. Nieuwe pensioenfondsen zijn wel verplicht zich aan te melden, waarna DNB een procedure in gang zet om toezicht op de nieuwe instelling te houden.

Lopend toezicht

De vergunninghoudende instellingen⁶ worden geacht voortdurend te voldoen aan de vergunningvereisten. Hierop wordt toegezien in het kader van het lopend toezicht, de kern van de prudentiële toezichttaak van DNB. De intensiteit van het lopend toezicht wordt bepaald aan de hand van een analyse van de risico's die de instelling loopt en de mate waarin deze risico's beheerst worden. Ten eerste bestaat het lopend toezicht uit het verwerken en analyseren van de periodiek ontvangen financiële rapportages (waaronder managementrapportages, balanssamenstellingen, indicatoren voor liquiditeit en solvabiliteit, en gegevens over grote kredieten). Ten tweede behoort tot het lopend toezicht het voeren van gesprekken met bestuurders en andere sleutelfunctionarissen van de betreffende instelling, en ten derde het doen van onderzoeken bij de instelling zelf op diverse terreinen die bijvoorbeeld in het kader van de risicoanalyse naar boven zijn gekomen. Afhankelijk van de omvang van de instelling wordt periodiek gesproken met de externe accountant en actuaris (voor verzekeraars en pensioenfondsen) van de instelling.

Onderzoeken worden afgerond met een schriftelijk rapport van bevindingen, eventueel in combinatie met een formeel gesprek waarin de gewenste maatregelen ter verbetering worden besproken. De beoordeling kan ertoe leiden dat DNB het nodig acht aanvullende maatregelen te treffen, zoals het geven van een formele aanwijzing of het aanstellen van een stille curator. Tot het lopend toezicht wordt ook gerekend het zonodig optreden als toezichtregels worden overtreden.

Handhaving

Met het oog op een solide en stabiel financieel stelsel en teneinde het vertrouwen van de burger daarin te beschermen, ziet DNB er op toe dat instellingen die niet over de juiste vergunningen beschikken van de markt worden geweerd. DNB signaleert overtredingen via onder andere eigen onderzoeken, intensieve samenwerking met andere toezichthouders, Fiod-ECD, het Openbaar Ministerie en door screening van Internet en andere media. Verder ontvangt DNB regelmatig signalen van het publiek. DNB gedooft niet en treft, indien zij overtreding constateert, maatregelen met het doel om de overtreding te stoppen en de ingelegde gelden terugbetaald te

⁶ Inclusief pensioenfondsen.

krijgen. Indien nodig worden maatregelen getroffen die een einde moeten maken aan de illegale activiteiten. DNB heeft daartoe de beschikking over diverse instrumenten, waaronder opleggen van een boete of dwangsom, aangifte, aanvragen noodregeling, doorhalen van registratie en intrekken vergunning.

Beëindiging en fusies

In de tabel 'Personele inzet per activiteit per doelgroep' komt de post 'beëindiging en fusies' niet apart terug omdat deze activiteit deels valt onder lopend toezicht en deels onder handhaving. DNB is echter wel betrokken bij beëindigingen en fusies. Wanneer een onder toezicht staande instelling in onoverkomelijke financiële problemen komt, of wanneer de activiteiten van een illegale aanbieder van financiële diensten worden beëindigd, draagt DNB in samenwerking met andere betrokken instanties zorg voor een ordentelijke beëindiging van de bedrijfsvoering. Bij fusies zal DNB vaststellen dat deze plaatsvinden binnen de wettelijke kaders van de toezichtswet zodat kan worden zorggedragen dat de fusies vanuit toezichtsoptiek ordentelijk verlopen.

DNB ziet ook toe op de afwikkeling van de pensioenverplichtingen bij een vrijwillige liquidatie van onder toezicht staande pensioenfondsen. Er kunnen verschillende redenen zijn om een fonds te liquideren: inkrimping van het deelnemersbestand, toetreding tot een bedrijfstakpensioenfonds, een fusie of bedrijfsovername. Ook het niet langer kunnen voldoen aan de eisen die worden gesteld aan de financiële of bestuurlijke opzet van pensioenfondsen heeft in een aantal gevallen geleid tot overdracht van de pensioenverplichtingen aan een andere instelling, gevolgd door een liquidatie van het pensioenfonds.

Statistiek

Aan de basis van het reguliere toezicht staat het signaleren van algemene ontwikkelingen die een belangrijke invloed kunnen hebben op de solvabiliteit, liquiditeit en rentabiliteit van de instellingen. Hiertoe wordt de ontvangen statistische informatie over de onder toezicht staande instellingen gebruikt. Deze gegevens worden verwerkt, waar relevant getoetst aan de relevante voorschriften en vergeleken met algemene marktontwikkelingen.

Toezichtbrede activiteiten

De toezichtbrede activiteiten die voor alle toezichtdoelgroepen worden uitgevoerd, zijn onder te verdelen in de categorieën kennisopbouw, extern beleid en regelgeving, intern beleid en externe communicatie.

Kennisopbouw

Kennisopbouw is van belang voor het tijdig onderkennen van structurele veranderprocessen in de financiële sector en het bijdragen aan de kwaliteit van het financiële toezicht van DNB. Behalve onderzoek gericht op ontwikkelingen in de financiële sector en het toezicht daarop, zal ook micro-onderzoek naar risicodeterminanten verder worden ingericht. Dit onderzoek levert een belangrijke bijdrage aan de implementatie van Bazel II en het FTK en de verdere ontwikkeling van Solvency II. Het handhaven van een hoog niveau is hierbij van direct belang, omdat dat bijdraagt aan de mogelijkheden de internationale ontwikkelingen van de toekomstige toezichtstaken in voor Nederland gunstige richting te beïnvloeden.

Extern beleid en regelgeving

Het externe beleid van DNB heeft twee pijlers: de actieve participatie in en beïnvloeding van (inter)nationale overlegorganen en de bijdrage aan nationale wet- en regelgeving. De inzet bij de vorming van het extern beleid wordt bepaald door de verantwoordelijkheid voor de financiële soliditeit van de sector als geheel, een verantwoorde afweging tussen de belangen van de toezichthouder (adequaat toezicht) en de onder toezicht staande instellingen (beperkte administratieve lasten) en het bewaken van het 'level playing field'. Een speerpunt in 2006 is een consistente implementatie van Bazel II, zowel in Europees (CEBS, internationaal overlegorgaan ter advisering over EU regelgeving voor toezichthouders op banken) als mondiaal (Bazels Comité) verband. In het kader van Solvency II worden in Europees verband (CEIOPS) 'calls for advice' van de Europese Commissie behandeld. DNB is hierbij actief betrokken.

Op nationaal niveau adviseert DNB de ministers van Financiën, SZW (voor pensioenuitvoerders) en VWS (voor zorgverzekeraars) over nationale wet- en regelgeving, en worden de bedrijfstakingen en andere toezichthouders regelmatig geconsulteerd.

Intern beleid

Het interne beleid van DNB is erop gericht de uitvoerende toezichttaken goed en consistent te vervullen, door de organisatie goed voor te bereiden op aanpassingen in de regelgeving en door adequate en efficiënte toezichtinstrumenten te ontwikkelen en de bestaande instrumenten te verbeteren. In 2006 zijn de belangrijkste projecten op dit terrein de invoering van het nieuwe kapitaalakkoord Bazel II, de introductie van het FTK en de implementatie van de Zorgverzekeringswet.

Externe communicatie

Voor effectief toezicht is heldere communicatie met de sector en het publiek onontbeerlijk. DNB zal in 2006 een aantal concrete stappen ondernemen om transparantie van beleid en beleidsvorming te verbeteren. De toegankelijkheid van regelgeving wordt bij de herziening van de Wft verbeterd. De toegankelijkheid van regelgeving wordt bij de invoering van de Wft en PW verbeterd door op één plek alle wet- en regelgeving in elektronische vorm op de website van DNB beschikbaar te stellen. Ook wordt een nieuw consultatieprotocol uitgewerkt.

Samenwerking

Naast de hierboven genoemde activiteiten, is goede samenwerking met de Autoriteit Financiële Markten (AFM) van groot belang. Teneinde overlap tussen beide toezichthouders te voorkomen werken DNB en de AFM samen op basis van een convenant tot samenwerking en coördinatie. De AFM voert het gedragstoezicht uit op alle doelgroepen. Voor beleggings- en effecteninstellingen verzorgt DNB de prudentiële beoordeling van vergunningaanvragen en rapporteert zij hierover aan de AFM, terwijl de AFM de vergunningverstrekking en het gedragsdeel van de beoordeling voor haar rekening neemt.

Om de integriteit van alle getoetste bestuurders te waarborgen, is in het convenant tussen de AFM en DNB overeengekomen dat beide partijen vanaf 2005 informatie zullen uitwisselen over alle te toetsen bestuurders. Het gaat hierbij om grote aantallen. Voordeel hiervan is het beperken van de bijkomende administratieve lasten in de sector doordat de toezichthouders gebruik maken van informatie die reeds bij de andere toezichthouder beschikbaar is. De met deze informatie-uitwisseling gemoeide kosten wegen niet op tegen de maatschappelijke kosten die anders zouden ontstaan. DNB doet op jaarbasis 1.900 verzoeken aan de AFM; DNB ontvangt circa 600 verzoeken van de AFM. Als gevolg van de invoering van de Wet financiële dienstverlening zal het aantal informatieverzoeken van de AFM aan DNB aanzienlijk toenemen (in totaal komen er circa 23.000 bestuurders onder toezicht van de AFM, waarbij jaarlijks veel mutaties zullen plaatsvinden). Daarnaast zal de Wet Toezicht Accountantsorganisaties binnenkort in werking treden (circa 1.400 bestuurders). In totaal zal DNB naar verwachting jaarlijks 2.200 verzoeken meer ontvangen. Concrete werkzaamheden in dit kader betreffen de controle of de betreffende bestuurders al eens door DNB zijn getoetst en de vaststelling of in andere bronnen van DNB informatie beschikbaar is.

Met deze informatie-uitwisseling was geen rekening gehouden in de begroting 2005. Om deze toegenomen informatie-uitwisseling op dit gebied daadwerkelijk te realiseren, is een structurele capaciteitsuitbreiding van beperkte omvang noodzakelijk.

Met het oog op handhaving werkt DNB intensief samen met andere toezichthouders, Fiod-ECD en het Openbaar Ministerie.

6.1.4 Wat gaat het kosten / financiering

De toezichtbegroting 2006 is gebaseerd op de begroting 2005. Nadat de eerste stap van efficiëntieverbetering in het kader van de fusie is gerealiseerd, is er sprake van een verdere reductie van de ondersteuningskosten bij het toezicht op de banken. Bij het toezicht op de pensioenfondsen en de verzekeraars ligt dat anders, mede als gevolg van het relatief hoge ondersteuningsniveau van DNB als geheel ten opzichte van de voormalige Pensioen- & verzekeringskamer (PVK). In 2001 zijn afspraken gemaakt tot verdere intensivering van bestaande toezichttaken op pensioenfondsen en verzekeraars. Deze afspraken hebben hun weerslag gevonden in de opeenvolgende begrotingen vanaf 2002. Hoewel het doorvoeren van deze afspraken in 2005 door de fusie enige vertraging heeft opgelopen zal het beoogde niveau in 2006 bereikt worden.

Interne raming toont andere verdeling

Binnen DNB is een bottom-up berekening gemaakt van de kosten per activiteit per doelgroep. Deze interne raming⁷ (totale toezichtkosten €94,72 miljoen, zie ook paragraaf 2.4.1) laat zien dat DNB voor de toezichtbegroting als geheel binnen de begroting is uitgekomen. Er is wel een verschil in de verdeling over de verschillende doelgroepen dat van structurele aard is.

De kaders die voor het toezicht op de pensioenfondsen en de verzekeraars vijf jaar geleden globaal zijn bepaald, gingen uit van een ander ondersteuningsniveau dan de kaders die voor de overige doelgroepen twee jaar geleden zijn vastgelegd. De ondersteuning binnen het toezicht van DNB wordt evenwel volgens dezelfde uitgangspunten toegerekend aan de verschillende doelgroepen. DNB wil de gevraagde toezichtinspanning leveren binnen de vastgestelde begrotingskaders, bij een zo correct mogelijke toerekening van kosten. Daarvoor is een verdere verhoging van de efficiëntie door kostenbesparing nodig, evenals verbetering van de kostentoe rekeningsystematiek. Beide acties staan hoog op de prioriteitenlijst.

⁷ Het effect van de toepassing van Richtlijn 271 van Raad van Jaarverslaggeving, Personeelsbeloningen, op de pensioenlast is nog niet meegenomen (verhoging toezichtkosten 2006 geraamd op circa €2,6 miljoen).

Ontwikkeling toezichtbegroting

Zoals in hoofdstuk 2 is toegelicht, is in het kader van de fusie ook voor de toezichtbegroting een belangrijke efficiëntieslag gemaakt. De inspanningen op dat gebied zullen de komende jaren worden voortgezet. Externe ontwikkelingen binnen het toezicht (zoals juridisering) lijken echter te wijzen op een stijging van kosten voor toezicht. De mate waarin zulke externe ontwikkelingen ook moeten doorwerken in de begroting van DNB zal mede worden gezien in het licht van de uitkomsten van het project 'Goed toezicht' (zie paragraaf 6.1). Zij zullen in het reguliere begrotingsproces worden meegenomen.

Begrote kosten per doelgroep

In deze paragraaf volgt eerst de begroting per toezichtdoelgroep. Deze is incrementeel opgesteld op basis van de begroting 2005 (top-down op basis van historische kaders) en wordt ter instemming voorgelegd aan de verantwoordelijke ministers. Naast de begroting is een interne raming opgesteld (bottom-up op basis van de werkzaamheden conform het huidige geplande beleid). De formele begroting en interne raming wijken van elkaar af. De afwijkingen en bijbehorende implicaties worden verderop in deze paragraaf toegelicht.

Tabel 6.3 Begrote kosten per doelgroep 2005-2006

EUR miljoen

	Bank- en ¹	Pen- sioen fond- sen	Verze- keraars (incl. Zorgwet)	Geld trans- actie kanto- ren	Beleg- gings instel- lingen	Effec- ten instel- lingen	Trust kan- toren	WID MOT Sanctie wet ²	Totaal
Begroting 2005	39,19	20,80	20,00	2,24	0,55	3,27	3,23	0,76	90,04
Externe ontwikkeling									
ZVW			2,00						2,00
Overige nieuwe taken	0,04	0,10	0,44	0,01	0,46	0,40	0,01	0,00	1,46
Professionalisering									
Groeiafspraken PVK			1,16						1,16
Integriteitstoezicht	0,07	0,18	0,07	0,01	0,00	0,00	0,02	0,00	0,35
Efficientievoordelen door fusie	-0,35	-0,18	-0,18	-0,02	0,00	-0,03	-0,03	-0,01	-0,80
Efficientieslag effectentoezicht						-0,20			-0,20
Overige effecten	-0,07	-0,04	-0,04	0,00	0,00	-0,01	-0,01	0,00	-0,17
Begroting 2006 (prijspeil 2005)	38,88	20,86	23,45	2,24	1,00	3,44	3,23	0,75	93,84
Inflatie (1,5%)	0,58	0,31	0,35	0,03	0,02	0,05	0,05	0,01	1,41
Begroting 2006 (prijspeil 2006)	39,46	21,17	23,81	2,27	1,02	3,49	3,27	0,76	95,25

¹ Banken inclusief Elektronische geldinstellingen en overige kredietinstellingen.

² Betreft enkel het toezicht in het kader van WID, MOT en Sanctiewetgeving t.a.v. creditcardmaatschappijen en casino's

Tabel 6.3 bevat de begroting per doelgroep. Deze is opgesteld vanuit het historische kader en de incrementele ontwikkelingen ten opzichte van 2005. De incrementele ontwikkelingen zijn onderverdeeld naar:

- Zorgverzekeringswet (Zvw): invoering van het toezicht op zorgverzekeraars.
- Overige nieuwe taken:
 - uitbreiding prudentieel toezicht als gevolg van de herziening van de Wtb;
 - overheveling van de taken van de AFM naar DNB met betrekking tot het verstrekken van verklaringen van geen bezwaar (VVGB's) aan effecteninstellingen als gevolg van de invoering van de Wft;
 - voorbereiding en invoering van het toezicht op herverzekeraars;
 - uitbreiding informatie-uitwisseling met de AFM over bestuurderstoetsing.
- Laatste tranche groeiafspraken PVK.
- Integriteitstoezicht met betrekking tot bestuurderstoetsing.
- FTK: meer aandacht aan kwantitatief risicobeheer.
- Efficiëntievoordelen fusie.
- Efficiëntieslag effectentoezicht.
- Overige effecten en inflatie.

Hieronder wordt ingegaan op de efficiëntievoordelen van de fusie, de kosten in verband met de informatie-uitwisseling met de AFM, de overige effecten en de uitgangspunten met betrekking tot inflatie. De overige ontwikkelingen per doelgroep worden toegelicht in de afzonderlijke paragrafen van paragraaf 6.2.

De efficiëntievoordelen van de fusie tussen DNB en PVK zijn geschat op basis van de DNB-brede besparingen conform de implementatieplanning en een top-down toerekening daarvan naar Toezicht. In de toezichtbegroting voor 2005 was ten opzichte van 2004 reeds een besparing van € 6,1 miljoen opgenomen. Van de resterende besparingen als gevolg van de fusie en reorganisatie wordt in de toezichtbegroting voor 2006 nog eens €0,8 miljoen gerealiseerd. Gezamenlijk is dit aanzienlijk meer dan de €5,0 miljoen die door de minister aan de Tweede Kamer is toegezegd. Aangezien PVK voorafgaande aan de fusie over een efficiëntere interne organisatie beschikte, treden de efficiëntievoordelen vooral op bij het toezicht op banken en overige financiële instellingen.

Tot op heden heeft de informatie-uitwisseling met de AFM over bestuurderstoetsing met gesloten beurs plaatsgevonden. In lijn met deze afspraak zijn de extra kosten betreffende de verwachte toename van het aantal verzoeken van de AFM (zie paragraaf 6.1.3, Samenwerking) verdeeld over de sectoren die onder toezicht van DNB staan (naar rato van de verdeling van door DNB te toetsen bestuurders). Samen met de AFM zal deze afspraak worden geëvalueerd, waarbij een

optimale balans tussen verfijning van de toerekening van kosten en de daarmee samenhangende administratieve lasten het uitgangspunt is.

De overige effecten betreffen een saldo van ontwikkelingen in loonkosten, pensioenlasten, afschrijvingen en enkele (deels tijdelijke) aanpassingen in de ondersteuning (bijvoorbeeld kosten gemoeid met het op afstand plaatsen van het pensioenfonds van DNB).

Voor de bepaling van het inflatiepercentage is gebruik gemaakt van een inschatting van de DNB-gerelateerde loonontwikkelingen en prijsinflatie voor de niet-loongerelateerde kosten.

In bijlage 1 is een tabel met de historische ontwikkeling van de toezichtkosten opgenomen.

Interne raming kosten per activiteit per doelgroep

Bij de hiervoor gepresenteerde begroting per doelgroep past de volgende kanttekening. Op basis van de interne raming van de toezichtkosten kan namelijk worden geconcludeerd dat:

- a) de interne raming de toezichtkosten voor de doelgroepen gezamenlijk €0,53 miljoen lager is dan de gepresenteerde toezichtbegroting op basis van het externe kader. Dit is mede het gevolg van toenemende inspanningen op het gebied van kostenbeheersing bij DNB.
- b) de kosten per doelgroep in de interne raming een verdelingsprobleem laten zien. De kosten voor het pensioen- en verzekeringstoezicht zouden hoger uitvallen, terwijl de kosten voor het banktoezicht lager zouden zijn.

De interne raming is is bottom-up opgesteld op basis van de geraamde toezichtinspanning per doelgroep en activiteit, inclusief de aan toezicht gerelateerde ondersteunende activiteiten van DNB. Voor de ondersteunende activiteiten is inmiddels aan de hand van de in het afgelopen jaar opgebouwde ervaringscijfers over de nieuwe organisatie een veel nauwkeuriger toerekening mogelijk voor het deel dat betrekking heeft op toezicht.

De belangrijkste oorzaken voor de verschillen tussen de interne raming en de begroting zijn:

1. Het kader voor het pensioen- en verzekeringstoezicht is vijf jaar geleden bepaald op een moment dat het ondersteuningsniveau van de voormalige PVK - met name ondersteunende activiteiten - relatief beperkt was. Het kader voor het toezicht van de voormalige DNB is twee jaar geleden vastgesteld. Het ondersteuningsniveau van DNB was op dat moment relatief hoog. Via de reorganisatie die samenhang met de fusie heeft een belangrijke efficiëntieverbetering plaatsgevonden in de ondersteuning van DNB. Dit blijkt uit de ontwikkeling van de toezichtkosten (zie bijlage 1). De ondersteuningskosten zijn echter nog steeds aanzienlijk hoger dan in 2001 in het kader voor pensioen- en verzekeringstoezicht kon worden voorzien. Aangezien de personele inzet (in fte) de belangrijkste 'cost-driver' is voor

de toerekening van de ondersteuningskosten per doelgroep, zijn de kosten per directe toezichtmedewerker (fte) in de interne (op realistische uitgangspunten gebaseerde) raming voor het pensioen- en verzekeringstoezicht in 2006 hoger dan de kosten per medewerker (fte) in de begroting op basis van het kader. Voor het banken- en overige toezicht is - mede als gevolg van de efficiëntieverbetering - een omgekeerde trend waarneembaar. Het zichtbaar worden van deze ontwikkeling is mede het gevolg van de opgebouwde ervaringscijfers in het afgelopen jaar en de verbeteringen in het kostentoerekeningsmodel.

2. De loonkosten van de voormalige PVK lagen gemiddeld op een wat lager niveau dan de loonkosten van DNB. De lonen groeien als gevolg van de fusie naar elkaar toe. Ook dit resulteert in hogere kosten voor het pensioen- en verzekeringstoezicht.

Onderstaande tabel toont de scheefgroei in de verhouding tussen de kosten en de bijbehorende (primaire) personele inzet voor het voormalige PVK- en DNB-toezicht. Tevens blijkt dat deze verhouding in de interne raming veel dichterbij elkaar ligt.

Tabel 6.4 Toezichtkosten per fte in 2006

	P en V	Overig	Eenheid
Personele inzet (in fte's)	221,5	198,7	fte
Begrote kosten	44,98	50,27	€ miljoen
Interne raming	47,94	46,78	€ miljoen
Begrote kosten per fte	0,203	0,253	€ miljoen per fte
Interne raming per fte	0,216	0,235	€ miljoen per fte

DNB zal zich inspannen om voor elke doelgroep binnen de begroting uit te komen. Uit de hierboven gepresenteerde cijfers blijkt echter dat de verschillen in de begrote kosten per fte tussen het P en V toezicht en het overige toezicht groot zijn.

De toerekening van pensioenlasten vormt een belangrijk aandachtspunt. De toegerekende pensioenlasten zijn gebaseerd op de premiebijdrage aan het pensioenfonds van DNB. De aanvullende pensioenlasten in 2006 op grond van Richtlijn 271 voor de Jaarverslaggeving (RJ271) zijn nog niet in de kosten opgenomen. De reden hiervoor is dat DNB nog onderzoekt of de doorbelasting aan de onder toezicht staande instellingen moet worden gebaseerd op de pensioenlasten op grond van RJ271 of op de (meer) stabiele premiebijdrage aan het pensioenfonds. Doorbelasting op basis van RJ271 zou voor de toezichtkosten in 2006 een verhoging van naar verwachting €2,6 miljoen tot gevolg hebben.

Financiering toezichtkosten

De financiering van de kosten van toezicht, waarin een onderscheid wordt gemaakt tussen de overheidsbijdrage en de bijdrage van de sector, is in onderstaande tabel 'Financiering toezichtkosten' opgenomen, inclusief een vergelijking met de bijdrage in 2005. De overheidsbijdrage is bedoeld ter financiering van toezichtactiviteiten op het vlak van repressieve handhaving en integriteitstoezicht zoals beschreven in het rapport van de werkgroep Herziening financiering toezicht. Een overzicht van de heffingssystematiek is opgenomen in bijlage 2.

Tabel 6.5 Financiering toezichtkosten

EUR miljoen

	Bank- en ¹	Pen- sioen fond- sen	Verze- keraars (incl. Zorgwet)	Geld trans- actie kanto- ren	Beleg- gings instel- lingen	Effec- ten instel- lingen	Trust kan- toren	WID MOT Sanctie wet	Totaal
Begrote kosten 2006	39,46	21,17	23,81	2,27	1,02	3,49	3,27	0,76	95,25
Bijdrage overheid									
Reguliere overheidsbijdrage	5,27	2,33	2,62	1,50	0,14	0,47	2,42	0,76	15,50
Aanvullende bijdrage ²				0,45					0,45
Totaal overheid	5,27	2,33	2,62	1,94	0,14	0,47	2,42	0,76	15,95
Bijdrage sector 2006³	34,19	18,84	21,19	0,33	0,88	3,02	0,85	0,00	79,30
Bijdrage sector 2005	25,47	18,51	17,80	0,32	0,47	2,78	0,85	0,00	66,20

¹ Banken inclusief Elektronische geldinstellingen en overige kredietinstellingen (niet banken).

² Aanvullende bijdrage voor Wtg op basis van afspraken met Financiën in december 2003.

³ Bijdrage trustkantoren in 2005 en 2006 is inclusief 10% van de aanloopkosten.

Toelichting:

- Voor het pensioen- en verzekeringstoezicht is een overheidsbijdrage van 11% afgesproken en voor het toezicht op banken en overige financiële instellingen gezamenlijk een bijdrage van 21%. De bijdrage per doelgroep kan echter verschillen. Dit is afhankelijk van de omvang van de repressieve handhaving en het integriteitstoezicht van de betreffende doelgroep.
- Met de banken was voor 2004 en 2005 een ingroeimodel voor de bijdrage in de toezichtkosten afgesproken. Met ingang van 2006 betalen banken de volledige bijdrage.
- De aanvullende bijdrage voor de geldtransactiekantoren bestaat uit twee componenten: i) extra bijdrage van 0,49% van de overheid en ii) een vaste bijdrage van DNB van €0,2 miljoen in verband met de bijdrage van toezicht op geldtransactiekantoren voor het betalingsverkeer.
- De overheidsbijdrage voor trustkantoren is 80% van de begrote toezichtkosten in 2006. Naast de verrekening van de begrote kosten voor 2006, betalen de trustkantoren in 2006 €0,2 miljoen ter dekking van de aanloopkosten voor dit toezicht (10% van de totale aanloopkosten).
- De Wid/Wet Mot/Sanctiewet wordt volledig door de overheid gefinancierd.

6.2 Toezicht per doelgroep

Vooruitlopend op de totstandkoming van de Wet Financieel Toezicht (Wft), is deze begroting opgesteld op het niveau van de verschillende toezichtdoelgroepen van DNB en komen de VBTB-vragen voor iedere afzonderlijke doelgroep aan de orde. De uitvoerende en toezichtbrede activiteiten worden (op onderdelen) voor de meeste toezichtdoelgroepen uitgevoerd, waarbij wordt opgemerkt dat veel activiteiten voor de verschillende sectoren vergelijkbaar zijn. Tenzij de activiteiten op deze gebieden afwijken van wat hierboven staat beschreven, of indien er specifieke activiteiten en aandachtsgebieden voor 2006 gepland zijn, komen deze reguliere activiteiten daarom hieronder niet meer ter sprake.

Achtereenvolgens worden de volgende doelgroepen besproken: banken, pensioenfondsen, verzekeringsmaatschappijen, geldtransactiekantoren, beleggingsinstellingen, effecteninstellingen, trustkantoren en integriteitstoezicht (WID/Wet MOT/sanctiewet).

6.2.1 Banken, €39,46 miljoen

Op basis van de Wet toezicht kredietwezen 1992 (Wtk) houdt DNB prudentieel toezicht op circa 90 in Nederland ingeschreven banken, waarvan een aantal onderdeel is van een financieel conglomeraat.

Wat willen we bereiken

De algemene doelstelling bij het toezicht op banken is het behoud en zonodig vergroten van de stabiliteit van het financiële stelsel door het bevorderen of verder versterken van de soliditeit en integriteit van de individuele instellingen. Het toezicht is vooral gericht op het voorkomen van problemen bij onder toezicht staande instellingen en de bescherming van het belang van de spaarders. Als er problemen ontstaan, worden deze zo goed en snel als mogelijk opgelost. Dit vereist dat DNB beschikt over een actueel en getrouw beeld van de onder toezicht staande instellingen zodat eventuele interventies tijdig en effectief kunnen plaatsvinden. Een kwalitatief goed handhavingproces (vooral gericht op illegale bankinstellingen) en een adequaat integriteitproces zijn van belang om de sector 'schoon' te houden. Deze processen vinden plaats in samenwerking met andere toezichthouders en handhavingpartners.

De belangrijkste operationele doelstellingen van het banktoezicht zijn in onderstaande scorecard opgenomen.

Tabel 6.2.1 Belangrijkste doelstellingen Banken

Doelstelling	Indicator	Streefwaarde
Goede uitvoering van het toezicht: risicogebaseerd	Actueel en getrouw beeld als vereiste voor risicogebaseerd toezicht	Vastlegging risicoscores van alle instellingen in het nieuwe risicotool FIRM per 31 december 2006
Goede uitvoering van het toezicht: interventies	Effectieve en tijdige interventies	Actieve aanpak probleem dossiers. Afhandeling uiterlijk binnen 1 jaar, afhankelijk van externe ontwikkelingen
Goede uitvoering van het toezicht: integriteit	Intensivering integriteitstoezicht door directe toezichtafdelingen	Kennisoverdracht van expertise centrum Integriteit naar toezichtuitvoering voor 30 juni 2006; Opstellen werkprogramma's voor 31 december 2006; Uitvoeren van integriteitonderzoeken op basis van resultaten FIRM

Wat gaan we daarvoor doen

Jaarlijks wordt per onder toezicht staande bank een plan opgesteld voor de toezichtactiviteiten ter verwezenlijking van eerder genoemde doelstellingen. In dit plan worden activiteiten gericht op toetreding, regulier toezicht en handhaving onderscheiden.

Wat gaat het kosten

De kosten voor banken voor 2006 worden begroot op €39,46 miljoen. Mede als gevolg van de efficiëntieslag die samenging met de fusie (zie paragraaf 6.1.4), ontstaat in reële termen een daling van €0,31 miljoen. Als gevolg van de ingecalculerde inflatie van 1,5% stijgen de toezichtkosten per saldo €0,27 miljoen ten opzichte van 2005. Naast inflatie kunnen de volgende effecten worden onderscheiden:

- De uitbreiding van de informatie-uitwisseling met de AFM betreffende de toetsing van bestuurders resulteert voor banken in een beperkte stijging (€0,04 miljoen), zie ook paragraaf 6.1.3, Samenwerking.
- Uitbreiding van het integriteitstoezicht met betrekking tot bestuurderstoetsing als gevolg van het toenemende aantal zwaardere en ingewikkelder antecedenten, inclusief de bijbehorende afhandeling van (negatieve) beschikkingen (€0,07 miljoen), zie paragraaf 6.1.1 'Wat willen we bereiken'.
- De efficiëntievoordelen van de fusie (- €0,35 miljoen), zie ook paragraaf 6.1.4.
- Overige effecten (- €0,07 miljoen).

6.2.2 Pensioenfondsen, €21,17 miljoen

In het kader van de Pensioen- en spaarfondsenwet (Psw), Wet verplichte deelneming in een bedrijfstakpensioenfonds (Bpf) en Wet betreffende verplichte deelneming in een beroepspensioenregeling (Bpr), houdt DNB toezicht op circa 830 pensioenfondsen. De invoering van FTK zal plaatsvinden op 1 januari 2007.

Wat willen we bereiken

De belangrijkste doelstelling van het toezicht van DNB op de pensioenfondsen is de bescherming van de financiële aanspraken van de deelnemers van de pensioenfondsen en de bewaking van de soliditeit en integriteit van de individuele instellingen, zodat wordt bijgedragen aan de soliditeit van de financiële sector. Hiervoor is nodig dat een actueel en getrouw beeld van de onder toezicht staande fondsen wordt verkregen, op basis van risicogestuurd dus effectief en efficiënt toezicht en het voortvarend aanpakken van probleemdossiers. De belangrijkste operationele doelstellingen zijn in onderstaande scorecard opgenomen.

Tabel 6.2.2 Belangrijkste doelstellingen Pensioenfondsen

Doelstelling	Indicator	Streefwaarde
Goede uitvoering van het toezicht: risicogebaseerd	Actueel en getrouw beeld als vereiste voor risicogebaseerd toezicht	Vastlegging risicoscores van 60% van de instellingen in het nieuwe risicotool FIRM per 31 december 2006
Goede uitvoering van het toezicht: interventies	Effectieve en tijdige interventies	Actieve aanpak probleemdossiers. Afhandeling binnen 1 jaar, afhankelijk van externe ontwikkelingen
Goede uitvoering van het toezicht: integriteit	Intensivering integriteitstoezicht door directe toezichtafdelingen	Kennisoverdracht van expertise centrum Integriteit naar toezichtuitvoering voor 30 juni 2006; Opstellen werkprogramma's voor 31 december 2006; Uitvoeren van integriteitonderzoeken
Goed voorbereid zijn op externe ontwikkelingen	Anticiperen op situatie van een langdurig lage rente	Onderzoek naar risicobewust zijn fondsen en naar gedragsreacties (toenemend gebruik alternatieve beleggingsconstructies)

Wat gaan we daarvoor doen

In een pensioenwereld waar de ontwikkelingen elkaar snel opvolgen, is het risicogebaseerd toezicht verder optimaliseren één van de belangrijkste doelstellingen. Een dergelijk toezicht wordt gerealiseerd als doorlopend een actueel en getrouw beeld aanwezig is van (het risicoprofiel van) de pensioenfondsen. Het eind 2005 operationeel geworden risicotool FIRM zal hieraan een belangrijke bijdrage leveren, waarbij het uitgangspunt is dat met ingang van het 2^e kwartaal van 2006 dit instrument voor alle fondsen zal worden gehanteerd. Het aantal contacten met onder toezicht staande instellingen in de vorm van onderzoeken en gesprekken zal in dit kader in 2006 toenemen. Deze contacten zullen risicogebaseerd worden ingepland. Op grond van het voorgaande wordt verwacht dat in de loop van 2007 van alle fondsen in continuïteit een actueel en getrouw beeld (op het gewenste niveau) aanwezig is.

Het afwikkelen van probleem dossiers door tijdige en effectieve interventies blijft voorrang houden om calamiteiten te voorkomen.

Naast het prudentieel toezicht op pensioenfondsen houdt DNB ook materieel toezicht op deze instellingen. Het materiële toezicht betreft met name het (voor zover mogelijk risicogebaseerd) inhoudelijk beoordelen en toetsen van de mate waarin statuten en reglementen van de onder toezicht gestelde instellingen voldoen aan de wet en andere relevante regelgeving.

Bijzondere aandachtsgebieden

Voor 2006 gelden voor het toezicht op pensioenfondsen in het bijzonder de navolgende aandachtsgebieden:

- Bij de grote fondsen en de fondsen met een dekkings- of reservetekort zullen de bestaande herstelplannen tegen het licht worden gehouden. DNB zal de interne modellen, die de instellingen willen gebruiken, beoordelen. Mocht het FTK in 2006 nog niet dwingend worden voorgeschreven, dan zal het overgangsregime langer van kracht blijven en blijft de situatie bestaan dat de fondsen de keuze hebben tussen toezicht op basis van de Pensioen- en spaarfondsenwet (PSW) dan wel op basis van het overgangsregime FTK. Naar verwachting zullen in dat geval meer fondsen overstappen op het overgangsregime. Het uitstel van het FTK zal worden gebruikt om de kwaliteit van de introductie te verhogen, zodat na de formele start van het FTK zo weinig mogelijk corrigerende maatregelen bij fondsen nodig zijn. Voor zover de ingeplande tijd voor de introductie van het FTK niet nodig is voor voornoemde werkzaamheden, kan de resterende tijd in 2006 ondermeer worden ingezet voor het versnellen van het proces om van alle fondsen een actueel en getrouw beeld te verkrijgen.
- Mede in het licht van de maatschappelijke aandacht voor integriteit zal in 2006 meer tijd worden besteed aan hierop gericht toezicht, en speciaal aan het (uitbestede) vermogensbeheer.
- Een ander aandachtspunt voor 2006 is het effect van een mogelijk langdurig lage rente. Bij de fondsen zal worden nagegaan in hoeverre hier zicht op bestaat c.q. men zich hierop

voorbereidt. Ook zal DNB alert zijn op het gebruik van alternatieve/risicovolle beleggingen en zal toezien op de inzet van de juiste beheersmaatregelen door fondsen.

Wat gaat het kosten

De totale kosten voor pensioenfondsen voor 2006 worden begroot op €21,17 miljoen. In reële termen blijven de kosten van het pensioentoezicht gelijk. Er zijn enkele intensiveringen die grotendeels worden opgevangen via bereikte efficiëntievoordelen. De stijging van per saldo € 0,37 miljoen ten opzichte van 2005 wordt veroorzaakt met name door inflatie (€0,31 miljoen). Naast inflatie kunnen de volgende effecten worden onderscheiden:

- De uitbreiding van de informatie-uitwisseling met de AFM betreffende de toetsing van bestuurders resulteert in een beperkte stijging (€0,10 miljoen), zie ook paragraaf 6.1.3, Samenwerking.
- De noodzaak tot uitbreiding van het integriteitstoezicht met betrekking tot bestuurderstoetsing als gevolg van het toenemende aantal zwaardere en ingewikkelder antecedenten, inclusief de bijbehorende afhandeling van (negatieve) beschikkingen (€0,18 miljoen), zie paragraaf 6.1.1 'Wat willen we bereiken'.
- De efficiëntievoordelen van de fusie (- €0,18 miljoen), zie ook paragraaf 6.1.4.
- Overige effecten (- €0,04).

De kosten voor het materiële toezicht op pensioenfondsen uit hoofde van de Psw zijn inbegrepen in de begrote toezichtkosten⁸.

6.2.3 Verzekeringsmaatschappijen, €23,81 miljoen

DNB houdt krachtens de Wet toezicht verzekeringsbedrijf 1993 (Wtv), de Wet toezicht natuura-uitvaartverzekeringsbedrijf (Wtn) en het Besluit vrijgestelde onderlinge waarborgmaatschappijen 1994 (Bvow) toezicht op circa 495 verzekeraars, waarvan een aantal onderdeel is van een financieel conglomeraat.

Wat willen we bereiken

Binnen de algemene doelstelling van stabiliteit van het financiële stelsel staat het belang van polishouders bij het verzekeringstoezicht centraal. Voor 2006 geldt dat de reeds ingezette professionalisering van het risicogebaseerd toezicht op verzekeringsmaatschappijen gecontinueerd zal worden. DNB wil bereiken dat een zodanig actueel en getrouw beeld ontstaat van het risicoprofiel van de onder toezicht staande instellingen, dat met name de grootste - latente - prudentiële knelpunten bij instellingen vroegtijdig worden signaleerd en zo nodig tot oplossing worden gebracht.

⁸ De kosten voor het materiële toezicht op rechtstreekse regelingen wordt aan verzekeraars toegerekend.

Een bijzonder element in 2006 is een verwachte uitbreiding van het toezicht op een aantal nieuwe ziektekostenverzekeraars als uitvloeisel van de wijzigingen in de zorgverzekeringswetgeving. In 2005 is daartoe al een kenniscentrum op het gebied van de zorg ingericht bestaande uit interne deskundigen met operationele en beleidsmatige ervaring.

Net als bij de banken en pensioenfondsen, zal in 2006 verder worden gewerkt aan versterking van het integriteitstoezicht bij verzekeringsinstellingen, gericht op het tegengaan van witwassen, fraude en terrorismefinanciering.

Een macro-economisch gegeven, namelijk het lage renteniveau op de geld- en kapitaalmarkt, zal voor het micro-prudentiële toezicht op leven- en naturaverzekeraars een bijzonder punt van aandacht zijn.

De belangrijkste operationele doelstellingen zijn in onderstaande scorecard opgenomen.

Tabel 6.2.3 Belangrijkste doelstellingen Verzekeringsmaatschappijen

Doelstelling	Indicator	Streefwaarde
Goede uitvoering van het toezicht: risicogebaseerd	Actueel en getrouw beeld als vereiste voor risicogebaseerd toezicht	Vastlegging risicoscores van 60% van de instellingen in het nieuwe risicotool FIRM per 31 december 2006
Goede uitvoering van het toezicht: interventies	Effectieve en tijdige interventies	Actieve aanpak probleem-dossiers. Afhandeling binnen 1 jaar, afhankelijk van externe ontwikkelingen
Goede uitvoering van het toezicht: integriteit	Intensivering integriteitstoezicht door directe toezichtafdelingen	Kennisoverdracht van expertise centrum Integriteit naar toezichtuitvoering voor 30 juni 2006; Opstellen werkprogramma's voor 31 december 2006; Uitvoeren van integriteitonderzoeken op basis van resultaten FIRM

Wat gaan we daarvoor doen

Het prudentiële toezicht op verzekeraars zal in 2006, evenals in voorgaande jaren in belangrijke mate gebaseerd zijn op een ex post-oordeelvorming over de aan de bedrijfsvoering van verzekeringsinstellingen verbonden risico's en over de kwaliteit van de beheersingsorganisatie bij de desbetreffende verzekeraars.

In 2005 is gebleken dat het treffen van formele maatregelen jegens instellingen en personen met enige regelmaat noodzakelijk is ten einde de belangen van verzekerden op de langere termijn veilig te stellen. Voor dit doel is begin 2005 begonnen met het uitbreiden van de groep van personen die in voorkomende dossiers door DNB als stille curator kunnen worden aangesteld. DNB is voornemens periodiek met deze groep bijeen te komen om ervaringen uit te wisselen en 'best practices' te bespreken.

Wat gaat het kosten

De totale kosten voor verzekeringsmaatschappijen voor 2006 worden begroot op €23,81 miljoen. De reële stijging is €3,45 miljoen (inflatie €0,35 miljoen). De stijging wordt voor circa 90% veroorzaakt door de invoering van het toezicht op zorgverzekeraars en het verder invullen van de intensiveringafspraken die in 2001 voor bestaande toezichttaken zijn gemaakt. Naast inflatie kunnen de volgende effecten worden onderscheiden:

- Invoering van het toezicht op zorgverzekeraars (€2,00 miljoen): Als gevolg van de invoering van de Zorgverzekeringswet (Zvw) komen circa 46 zorgverzekeraars onder toezicht van DNB. De geïdentificeerde activiteiten en daarbij behorende toezichtcapaciteit resulteert in een schatting van de benodigde additionele middelen van €4,10 miljoen. De taxatie van de benodigde middelen is te beschouwen als een eerste aanzet vanwege de vele onzekerheden, zowel politiek als feitelijk, die met de implementatie van de Zorgverzekeringswet verband houden. Vanwege deze onzekerheden en het continue streven naar efficiëntie wil DNB de kostenstijging voor 2006 vooralsnog beperken tot €2,00 miljoen. Mocht dit in de praktijk onvoldoende blijken te zijn om de nieuwe taak naar behoren uit te voeren, dan zal de omvang van de uitbreiding (mogelijk nog tijdens het begrotingsjaar) worden heroverwogen. Ook is op dit moment nog onvoldoende zicht op de consequenties van de implementatie van de Zorgverzekeringswet voor DNB op de lange termijn en de genoemde cijfers hebben dan ook slechts betrekking op de overgangssituatie.
- 'Reinsurance': voorbereiding en invoering van het komende toezicht op herverzekeraars (€0,20 miljoen).
- FTK: meer aandacht kwantitatief risicobeheer (€0,20 miljoen), zie paragraaf 6.1.1.
- De uitbreiding van de informatie-uitwisseling met de AFM betreffende de toetsing van bestuurders resulteert in een beperkte stijging (€0,04 miljoen), zie ook paragraaf 6.1.3, Samenwerking.
- Intensivering verzekeringstoezicht voor bestaande toezichttaken (groeiafspraken PVK): het verder invullen van de meerjarige groeiafspraken verzekeringstoezicht (€1,16 miljoen). In 2001 heeft de PVK met de minister van Financiën meerjarige groeiafspraken gemaakt om de kwaliteit van het toezicht op verzekeraars te verbeteren. Afgesproken is dat dit met name zou worden ingevuld door middel van een capaciteitsuitbreiding van het operationele toezicht. Dit is essentieel om een actueel beeld van (ontwikkelingen in) het risicoprofiel van verzekeraars op te bouwen en te onderhouden, zodat indien nodig tijdig maatregelen kunnen worden genomen. Door de fusie met DNB is - mede als gevolg van een vacaturestop - de intensivering van het verzekeringstoezicht vertraagd. De afgesproken uitbreiding van de toezichtcapaciteit is echter nog niet gerealiseerd. Dit is in de begroting voor 2005 voor het verzekeringstoezicht ingecalculeerd, waardoor deze begroting zich nog onder het destijds afgesproken plafond bevindt. Het verder invullen van de destijds afgesproken

toezichtcapaciteit is nodig om de kwaliteit en kwantiteit van het toezicht op verzekeraars op het afgesproken peil te brengen.

- Uitbreiding van het integriteittoezicht met betrekking tot bestuurderstoetsing als gevolg van het toenemende aantal zwaardere en ingewikkelder antecedenten, inclusief de bijbehorende afhandeling van (negatieve) beschikkingen (€0,07 miljoen), zie paragraaf 6.1.1 ‘Wat willen we bereiken’.
- De efficiëntievoordelen van de fusie (- €0,18 miljoen), zie ook paragraaf 6.1.4.
- Overige effecten (- €0,04).

De begrote kosten zijn inclusief het materiële toezicht op rechtstreekse regelingen uit hoofde van de Psw.

6.2.4 Geldtransactiekantoren, €2,27 miljoen

Wat willen we bereiken

DNB houdt (niet prudentieel) toezicht op circa 28 geldtransactiekantoren op basis van de Wet toezicht geldtransactiekantoren (Wgt). De Wgt beoogt specifiek de integriteit van het financiële stelsel te beschermen, door het witwassen van gelden en de financiering van terrorisme tegen te gaan. De belangrijkste operationele doelstellingen zijn in onderstaande scorecard opgenomen.

Tabel 6.2.4 Belangrijkste doelstellingen Geldtransactiekantoren

Doelstelling	Indicator	Streefwaarde
Integere geldtransactiekantoren; geen illegale geldtransactiekantoren	Liquidaties, sluitingen, formele maatregelen, etc.	Alle liquidaties, sluitingen, formele maatregelen, etc. op initiatief van DNB houden stand, in ieder geval voor wat betreft procedure en zorgvuldigheid
Goede uitvoering van het toezicht: risicogebaseerd	Actueel en getrouw beeld als vereiste voor risicogebaseerd toezicht	Vastlegging risicoscores van alle instellingen in het nieuwe risicotool FIRM per 31 december 2006

Wat gaan we daarvoor doen

In 2006 zal DNB het huidige, vrij intensieve, toezicht op geldtransactiekantoren voortzetten. De activiteiten die DNB daarvoor ontplooit zijn registratie van nieuwe geldtransactiekantoren, regulier toezicht (correspondentie, toezichtbezoeken, gesprekken, beoordelen van maandrapportages) en onderzoeken. De verdeling van de binnen DNB beschikbare capaciteit zal geschieden op basis van een inschatting van de risico's die een geldtransactiekantoor loopt en de mate van beheersing hiervan. De effectiviteit van het toezicht op geldtransactiekantoren en het opsporen van illegaal opererende geldtransactiekantoren is sinds de invoering op 19 juli 2002 verhoogd door een nauwe samenwerking met opsporing- en vervolgingsinstanties.

Wat gaat het kosten

De totale kosten voor geldtransactiekantoren voor 2006 worden begroot op €2,27 miljoen. In reële termen blijven de kosten van het toezicht op geldtransactiekantoren gelijk. Er zijn enkele intensiveringen die worden opgevangen via bereikte efficiëntievoordelen. De stijging ten opzichte van 2005 wordt veroorzaakt door inflatie (€0,03 miljoen). Naast inflatie kunnen de volgende effecten worden onderscheiden:

- De uitbreiding van de informatie-uitwisseling met de AFM betreffende de toetsing van bestuurders resulteert in een beperkte stijging (€0,01 miljoen), zie ook paragraaf 6.1.3, Samenwerking.
- Uitbreiding van het integriteitstoezicht met betrekking tot bestuurderstoetsing als gevolg van het toenemende aantal zwaardere en ingewikkelder antecedenten, inclusief de bijbehorende afhandeling van (negatieve) beschikkingen (€0,01 miljoen), zie paragraaf 6.1.1 'Wat willen we bereiken'.
- De efficiëntievoordelen van de fusie (- €0,02 miljoen), zie ook paragraaf 6.1.4.

6.2.5 Beleggingsinstellingen, €1,02 miljoen

Wat willen we bereiken

Op basis van de nieuwe Wet toezicht beleggingsinstellingen (Wtb), die per 1 september 2005 is ingegaan, houdt DNB prudentieel toezicht op circa 120 beheerders van in Nederland gevestigde beleggingsinstellingen, en - via de beheerders - op de bewaarders. De belangrijkste doelstelling is het handhaven van de soliditeit van deze beheerders en bewaarders, zodat wordt bijgedragen aan de stabiliteit van de financiële sector. De belangrijkste operationele doelstellingen zijn in onderstaande scorecard opgenomen.

Tabel 6.2.5 Belangrijkste doelstellingen Beleggingsinstellingen

Doelstelling	Indicator	Streefwaarde
Solide beleggingsinstellingen	Liquidaties, sluitingen, formele maatregelen, etc.	Alle liquidaties, sluitingen, formele maatregelen, etc. op initiatief van DNB houden stand, in ieder geval voor wat betreft procedure en zorgvuldigheid
Goede uitvoering van het toezicht: risicogebaseerd	Actueel en getrouw beeld als vereiste voor risicogebaseerd toezicht	Vastlegging risicoscores van alle instellingen in het nieuwe risicotool FIRM per 31 december 2006

Wat gaan we daarvoor doen

In 2005 is een nieuwe Wet toezicht beleggingsinstellingen (Wtb) en een nieuw Besluit toezicht beleggingsinstellingen (Btb) van kracht geworden waarbij er voor de beleggingsinstellingen een aantal zaken is veranderd. De meest in het oog springende verandering is dat de vergunning niet

meer aan een specifieke beleggingsinstelling wordt verstrekt maar aan de beheerder van de beleggingsinstelling(en). DNB verzorgt de prudentiële beoordeling van de vergunningaanvragen en rapporteert hierover aan de AFM, terwijl de AFM de vergunningverstrekking en het gedragsdeel van de beoordeling voor haar rekening neemt.

Als gevolg van de nieuwe Wtb neemt de omvang van de toezichtopdracht aan DNB richting deze instellingen toe. Specifieke toename vindt plaats bij de initiële toetsingen bij de vergunningsaanvragen alsmede het lopend toezicht. Conform Europese regelgeving worden de kapitaaleisen aangescherpt. DNB heeft een Regeling prudentieel toezicht beleggingsinstellingen opgesteld ter invulling en uitvoering van de aan haar toegekende prudentiële verantwoordelijkheid.

Wat gaat het kosten

De herziening van de Wtb resulteert in een verdubbeling van de kosten voor het toezicht van DNB op beleggingsinstellingen voor 2006. Op basis van de afgesproken uitgangspunten voor de toezichtaanpak is berekend dat de uitbreiding van het toezicht op beleggingsinstellingen een directe toezichtcapaciteit van circa 3 fte vergt. In de huidige capaciteitsplanning is hiervan reeds 0,7 fte opgenomen zodat derhalve een capaciteitsuitbreiding van 2,3 fte resteert. De integrale kosten van deze uitbreiding zijn berekend op €0,46 miljoen. Inclusief inflatie komt de totale begroting 2006 voor beleggingsinstellingen uit op €1,02 miljoen.

6.2.6 Effecteninstellingen, €3,49 miljoen

Wat willen we bereiken

Op basis van de Wet toezicht effectenverkeer (Wte) 1995 houdt DNB prudentieel toezicht op circa 320 effecteninstellingen, zoals vermogensbeheerders, commissionairs en handelaren. Het handhaven van de soliditeit van de effecteninstellingen zodat wordt bijgedragen aan de stabiliteit van de financiële sector, is de belangrijkste operationele doelstelling.

Tabel 6.2.6 Belangrijkste doelstellingen Effectenininstellingen

Doelstelling	Indicator	Streefwaarde
Solide effectenininstellingen	Liquidaties, sluitingen, formele maatregelen, etc.	Alle liquidaties, sluitingen, formele maatregelen etc. op initiatief van DNB houden stand, in ieder geval voor wat betreft procedure en zorgvuldigheid
Goede uitvoering van het toezicht: risicogebaseerd	Actueel en getrouw beeld als vereiste voor risicogebaseerd toezicht	Vastlegging risicoscores van alle instellingen in het nieuwe risicotool FIRM per 31 december 2006

Wat gaan we daarvoor doen

Net als bij het Wtb-toezicht ligt bij effectenininstellingen de nadruk op gedragstoezicht, waardoor de meeste contacten van deze instellingen met de AFM plaatsvinden. Ook hier verzorgt DNB de prudentiële beoordeling van de vergunningaanvragen, analyseert de solvabiliteit met behulp van CAD rapportages, voert gesprekken met het management van de onder toezicht staande instellingen, voert onderzoeken uit bij de instellingen en rapporteert hierover aan de AFM. De AFM neemt de uiteindelijke vergunningverlening voor haar rekening.

Wat gaat het kosten

In 2002 is het prudentieel toezicht op effectenininstellingen, conform de politieke besluitvorming over de kanteling van het toezicht, bij DNB ondergebracht. Een belangrijke overweging was dat de minister vond dat er intensiever naar de prudentiële aspecten van het toezicht moest worden gekeken. De gevraagde intensivering is door DNB doorgevoerd, waarbij expliciete aandacht is besteed aan een efficiënte inrichting van dit toezicht. In de begroting 2006 is, mede in verband met de overgang van Robeco Direct van de status van effectenininstelling naar de bankenstatus, een efficiëntieslag doorgevoerd. Exclusief de nieuwe taak op het gebied van afhandeling van VVGB's, zijn de reële kosten ten opzichte van 2005 (€3,27 miljoen) met €0,23 miljoen (7%) gedaald tot €3,04 miljoen. Uit een vergelijking met de begrote kosten voor het effectentoezicht van AFM blijkt dat de begrote kosten, exclusief VVGB's, van de AFM en DNB zich ongeveer verhouden als 65/35, de verhouding die extern wordt verwacht. DNB acht het huidige niveau van toezicht noodzakelijk, gegeven de taakopdracht die DNB heeft meegekregen voor het toezicht op de resterende circa 300 effectenininstellingen. Dit neemt niet weg dat de aandacht voor kostenbeheersing onverminderd zal worden voortgezet.

De daling van kosten is echter aanzienlijk lager dan de berekende doorbelasting van de kosten aan Robeco Direct. De oorzaak ligt in het feit dat de basis voor de doorbelasting van de kosten van dit toezicht naar de effectenininstellingen is gebaseerd op het aantal cliënten (conform de

verdeling bij de AFM). De benodigde toezichtsinspanning heeft echter geen directe relatie met het aantal cliënten.

Door een overheveling van de taken van de AFM naar DNB met betrekking tot het verstrekken van verklaringen van geen bezwaar (VVGB's) en de daarmee samenhangende betrouwbaarheidstoetsingen aan effecteninstituten als gevolg van de invoering van de Wft, nemen de toezichtkosten van DNB in reële termen met €0,4 miljoen toe. Omdat dit een overheveling van taken van de AFM betreft, zullen de totale toezichtkosten voor de effecteninstituten per saldo niet stijgen. De besparing bij de AFM is echter circa €0,12 miljoen lager. DNB zal zich inzetten om dit verschil te overbruggen. Verder zal DNB onderzoeken of deze kosten via leges kunnen worden gedekt.

Als gevolg van bovengenoemde ontwikkelingen komen de begrote kosten voor effectentoezicht van DNB in 2006 inclusief inflatie uit op €3,49 miljoen.

6.2.7 Trustkantoren, €3,27 miljoen

Wat willen we bereiken

Sinds de inwerkingtreding van de Wet toezicht trustkantoren (Wtt) op 1 maart 2004, is DNB belast met het (niet prudentiële) toezicht op trustkantoren. Inmiddels zijn circa 107 vergunningen aan trustkantoren verleend. Een dertigtal trustkantoren maakt nog gebruik van de overgangsregeling onder de Wtt, in afwachting van een beslissing van DNB op de vergunningaanvraag. Om uiteenlopende redenen kan deze beslissing nog niet worden genomen (bijvoorbeeld vanwege lopende betrouwbaarheidsonderzoeken of voorgenomen fusies of overnames). De doelstelling van de Wtt is handhaving van de integriteit en de wet richt zich met name op de bestrijding van witwassen van gelden en de financiering van terrorisme via deze sector. De belangrijkste operationele doelstellingen zijn in onderstaande scorecard opgenomen.

Tabel 6.2.7 Belangrijkste doelstellingen Trustkantoren

Doelstelling	Indicator	Streefwaarde
Goede uitvoering van het toezicht: risicogebaseerd	Actueel en getrouw beeld als vereiste voor risicogebaseerd toezicht	Vastlegging risicoscores van alle instellingen in het nieuwe risicotool FIRM per 31 december 2006
Integere trustkantoren; geen illegale trustkantoren	Liquidaties, sluitingen, formele maatregelen, etc.	Alle liquidaties, sluitingen, formele maatregelen, etc. op initiatief van DNB houden stand, in ieder geval voor wat betreft procedure en zorgvuldigheid
Goede uitvoering van het toezicht: integriteit	Intensivering integriteitstoezicht door directe toezichtafdelingen	Kennisoverdracht van expertise centrum Integriteit naar toezichtuitvoering voor 30 juni 2006; Opstellen werkprogramma's voor 31 december 2006; Uitvoeren van integriteit-onderzoeken op basis van resultaten FIRM

Wat gaan we daarvoor doen

De reguliere activiteiten die DNB bij het toezicht op trustkantoren ontplooit, zijn behalve de vergunningverlening aan nieuwe trustkantoren ook regulier toezicht (correspondentie, toezichtbezoeken, gesprekken) en onderzoeken. Het reguliere toezicht op trustkantoren heeft recentelijk een aanvang genomen. Nu de overgangsfase na invoering van de Wtt op korte termijn wordt afgesloten, zal de intensiteit van het toezicht op vergunninghoudende trustkantoren in 2006 worden verhoogd.

Gezien de doelstelling van de Wtt, staan integriteitaspecten bij dit toezicht op de voorgrond. Bij constatering van overtreding van de toepasselijke regelgeving door trustkantoren, zal DNB - met inachtneming van de wettelijke voorwaarden - maatregelen treffen. Zo nodig wordt overgegaan tot het intrekken van de Wtt-vergunning.

Wat gaat het kosten

De totale kosten voor trustkantoren voor 2006 worden begroot op €3,27 miljoen. In reële termen blijven de kosten van het toezicht op trustkantoren gelijk. Er zijn enkele intensiveringen die worden opgevangen via bereikte efficiëntievoordelen. De stijging ten opzichte van 2005 wordt veroorzaakt door inflatie (€0,05 miljoen). Naast inflatie kunnen de volgende effecten worden onderscheiden:

- De uitbreiding van de informatie-uitwisseling met de AFM betreffende de toetsing van bestuurders resulteert in een beperkte stijging (€0,01 miljoen), zie ook paragraaf 6.1.3, Samenwerking.

- Uitbreiding van het integriteitstoezicht met betrekking tot bestuurderstoetsing als gevolg van het toenemende aantal zwaardere en ingewikkelder antecedenten, inclusief de bijbehorende afhandeling van (negatieve) beschikkingen (€0,02 miljoen), zie paragraaf 6.1.1 ‘Wat willen we bereiken’.
- De efficiëntievoordelen van de fusie (- €0,03 miljoen), zie ook paragraaf 6.1.4.

6.2.8 WID/Wet Mot/Sanctiewet, €0,76 miljoen

Wat willen we bereiken

DNB heeft een toezichhoudende taak op de naleving van de Wet melding ongebruikelijke transacties (Mot), de Wet identificatie bij dienstverlening (Wid) en de Sanctiewet. Deze specifieke wetten zien toe op de bestrijding van witwassen van crimineel geld en de bestrijding van de financiering van terrorisme. Op grond van deze wetten moeten financiële instellingen hun cliënten identificeren alsmede ongebruikelijke transacties (kunnen) herkennen en onverwijld melden aan het daartoe ingerichte ‘Meldpunt ongebruikelijke transacties’ van de overheid. Ook moeten financiële instellingen onder meer tegoeden bevrozen die toebehoren aan (rechts)personen die voorkomen op de internationale sanctielijsten (VN & EU). De belangrijkste operationele doelstellingen zijn in onderstaande scorecard opgenomen.

Tabel 6.2.8 Belangrijkste doelstellingen WID/Wet Mot/Sanctiewet

Doelstelling	Indicator	Streefwaarde
Goede uitvoering van het toezicht: risicogebaseerd	Actueel en getrouw beeld als vereiste voor risicogebaseerd toezicht	Vastlegging risicoscores van alle instellingen in het nieuwe risicotool FIRM uiterlijk 31 december 2006
Integere creditcardmaatschappijen en casino's	Liquidaties, sluitingen, formele maatregelen, etc.	Alle liquidaties, sluitingen, formele maatregelen etc. op initiatief van DNB houden stand, in ieder geval voor wat betreft procedure en zorgvuldigheid
Goede uitvoering van het toezicht: integriteit	Intensivering integriteitstoezicht door directe toezichtafdelingen	Opstellen werkprogramma's voor 31 december 2006; uitvoeren van integriteitonderzoeken op basis van resultaten FIRM

Wat gaan we daarvoor doen

Een goede uitvoering van de formele taken is nauw gekoppeld aan het kennen van de cliënt in het kader van het materiële ‘Customer due diligence’ principe. Het kennen van bijvoorbeeld de achtergrond van de cliënt, de herkomst van zijn vermogen en zijn reguliere transactiepatroon, zullen een financiële instelling beter in staat stellen om ongebruikelijke transacties te herkennen. DNB neemt het toezicht op de naleving van deze wetten daarom zo veel als mogelijk mee in het prudentiële lopende toezicht en onderzoeken. Dit is alleen anders bij de instellingen die

uitsluitend voor wat betreft deze wetten onder toezicht van DNB zijn geplaatst. Dat zijn de creditcardmaatschappijen en de casino's (Holland Casino). Deze instellingen zijn afzonderlijk opgenomen in de planning voor het specifieke Wid/Wet Mot/Sanctiewet-toezicht. Voor de creditcardmaatschappijen is het toezicht zoveel mogelijk geschoeid op een risico-analyse van welke soort transacties het grootste witwas-risico dragen. Buitenlandse creditcardmaatschappijen (issuers) die hun diensten in Nederland aanbieden, worden daarin betrokken. Met betrekking tot Holland Casino is sprake van een doorlopend toezicht uit hoofde van de Wid en de Wet Mot. De Sanctiewet en het daarop gebaseerde toezicht strekken zich niet uit tot Holland Casino.

Wat gaat het kosten

De kosten voor WID/Wet Mot/Sanctiewet voor 2006 worden begroot op €0,76 miljoen (in 2005 eveneens €0,76 miljoen). De inflatie wordt opgevangen door de efficiëntievoordelen van de fusie.

7 STATISTIEKEN, €18,3 MILJOEN

DNB voert een aantal wettelijke statistiektaken uit. Eén daarvan is het opstellen van de Nederlandse betalingsbalans. Ook stelt zij samen met de andere centrale banken in Europa de monetaire statistieken van het Eurogebied vast. Mede op grond van een samenwerkingsovereenkomst met het Centraal Bureau voor de Statistiek (CBS) verzamelt zij informatie over Financiële rekeningen. Ten behoeve van de toezichhoudende taak van DNB worden statistieken verzameld die haar in staat stellen zich een oordeel te vormen over de situatie bij afzonderlijke onder toezicht staande instellingen. De daarmee gemoeide kosten zijn opgenomen in de toezichtkosten (hoofdstuk 6).

7.1 Wat willen we bereiken

DNB wil haar statistiektaken goed en zorgvuldig uitvoeren, maar daarbij tegelijkertijd de bijbehorende administratieve lastendruk zoveel mogelijk beperken. In eerdere jaren heeft een gewijzigde opvragingsproces van betalingsbalansgegevens tot een zeer aanzienlijke verlaging van de administratieve lasten geleid. Voor 2006 wil DNB verdere stappen zetten op weg naar een maximaal efficiënte datavergaring. Daartoe beoogt DNB de data die om uiteenlopende redenen noodzakelijk zijn, zoveel mogelijk geïntegreerd op te vragen en de verzending ervan door de aan DNB rapporterende instellingen te vergemakkelijken door hiervoor praktische internettools ter beschikking te stellen. De ambitie van DNB als kennisinstituut wordt ondersteund door op basis van het al beschikbare materiaal meer deelstatistieken over de financiële sector te gaan publiceren.

De belangrijkste operationele doelstellingen voor 2006 zijn in onderstaande tabel opgenomen.

Tabel 7.1 Belangrijkste doelstellingen Statistieken

Doelstelling	Indicator	Streefwaarde
Bijdragen aan het profiel van DNB als kennisinstituut.	Publicatie nieuwe deelstatistieken conform afspraken met het CBS zonder additionele rapportagelast; 'Beste betalingsbalans' van Europa (d.w.z. goede kwaliteit tegen lage prijs).	Vanaf juni 2006 in Statistisch Bulletin opgenomen; Kwaliteitsrapport opgeleverd, benchmark ontwikkeld en stappenplan gemaakt om op middellange termijn deze indicator te halen.
Vermindering administratieve last.	E-Line DNB als uniform rapportagetool.	Uitrol in 2006 volgens plan.
Goed voorbereid op wijzigend toezicht.	IFET-programma gereed om tijdig voorbereid te zijn op implementatie Bazel II, FTK, 'clean sheet' verzekeraars en Zorgverzekeringswet.	Bazel II rapportages per 1/1/2007 (parallel run medio 2006), FTK invoering per 1/1/2007, voorzien in informatiebehoeften verzekeraars medio 2006.
Nakomen (inter)nationale statistiekverplichting aan externe afnemers ¹ conform leveringskalenders.	Klachten externe afnemers.	Tijdigheid 100%; Geen (ECB-)klachten; Voorbereiden nieuwe OFI-statistiek ECB.

¹ ECB, BIS, IMF, CBS, SZW, AFM, Pensioenkoopels, NVB, Verbond van Verzekeraars, CPB, VWS. In 2006 geldt dit voor het eerst ook voor Financiële rekeninginformatie.

7.2 Wat gaan we daarvoor doen

Ten behoeve van zo beperkt mogelijke administratieve lasten zal DNB de informatiebehoeften van verschillende interne en externe gebruikers van de DNB-statistieken zoveel mogelijk integreren in nieuwe en bestaande rapportages; dit geschiedt in het zogenaamde IFET-programma dat loopt tot en met 2007. Vanaf het eerste kwartaal van 2006 zal DNB financiële informatie verzamelen mede ten behoeve van het CBS dat hiermee kan voldoen aan zijn internationale verplichtingen op het terrein van onder meer de kwartaalsectorrekeningen. Rapporteurs hoeven hierdoor maar aan één instelling (DNB) cijfers aan te leveren. Het tool e-Line DNB wordt geschikt gemaakt om dit via het internet te kunnen doen.

Voor de statistische taken van DNB houden zich 59,3 fte's bezig met betalingsbalans en financiële-rekeningstatistiek, 14,2 fte's met monetaire statistiek, 9,7 fte's met sociaal-economische statistiek, 2,3 fte's met financiële stabiliteitstatistiek, en 0,2 fte met betalingsverkeerstatistiek. Het totaal, plus 0,2 fte voor externe communicatie, is daarmee 85,9 fte's. De toezichtstatistieken worden in hoofdstuk 6 besproken.

Tabel 7.2 Personele inzet statistieken

Fte	Statis- tieken
Primaire activiteiten	
Kennisopbouw	
Extern beleid en regelgeving	
Intern beleid	
Uitvoering	
Statistiek	85,7
Grote projecten	
Externe communicatie	0,2
Totaal primair	85,9

7.3 Wat gaat het kosten

De totale begrote kosten voor de werkzaamheden rond statistieken bedragen in 2006 €18,3 miljoen. Dit is een stijging van €1,5 miljoen ten opzichte van de begroting 2005, waaronder een stijging van €3,1 miljoen in de directe kosten en een daling van €1,6 miljoen in de toegerekende kosten van ondersteuning.

De stijging van de directe kosten wordt grotendeels veroorzaakt door de verschuiving van de kosten voor de uitvoering van monetaire statistieken van ondersteuning naar directe kosten (€3 miljoen). Tegenover de bijbehorende daling van de kosten voor de ondersteuning voor statistieken staat een stijging van €1,4 miljoen, nagenoeg geheel als gevolg van een stijging van de toegerekende ICT ondersteuning. Een verdere toelichting op deze ondersteuningskosten volgt in paragraaf 9.3.

Tabel 7.3 Kosten Statistieken

EUR miljoen

	Bet.balans statistiek
Primaire activiteiten	
Kennisopbouw	
Extern beleid en regelgeving	
Intern beleid	
Uitvoering	
Statistiek	9,4
Grote projecten*	
Externe communicatie	0,0
<hr/>	
Totaal primair	9,5
Ondersteunende activiteiten	
Besturing	1,0
Juridisch advies	0,3
ICT	4,5
P&O	0,3
Communicatie	0,3
Informatievoorziening	0,7
Facilitaire diensten	1,5
Beveiliging en transport	0,3
<hr/>	
Totaal ondersteuning	8,8
<hr/>	
Totaal	18,3

8 EXPORT- EN IMPORTGARANTIES, €2,7 MILJOEN

Naast het uitvoeren van toezicht is de tweede ZBO-taak van DNB het leveren van een bijdrage aan het Nederlandse beleid op het gebied van de exportkrediet- en investeringsverzekeringsfaciliteiten van de Staat op verzoek van het ministerie van Financiën. Op grond van de Regeling Export- en Importgaranties 1992 en de Tijdelijke Regeling Herverzekering Investerings (hierna gezamenlijk 'EKV') adviseert DNB met betrekking tot het beheer en inrichting van de faciliteiten, draagt zij bij aan de uitvoering daarvan en rapporteert zij over haar werkzaamheden aan de minister van Financiën. In het najaar van 2005 krijgt de reorganisatie van het Nederlandse exportkredietverzekeringscircuit zijn beslag. De rollen van de betrokken partijen zijn verduidelijkt: de Staat bepaalt het beleid, Atradius Dutch State Business krijgt meer ruimte voor de uitvoering van de faciliteiten en DNB legt zich toe op de opbouw van een effectief en professioneel risico-managementsysteem op portefeuilleniveau. DNB zet haar werkzaamheden op het gebied van acceptatie van verzekeringsaanvragen voort als lid van een Kredietcomité, waarin ook de ministeries van Financiën, Economische Zaken en Atradius Dutch State Business zitting hebben. Het Kredietcomité vervangt de sequentiële beoordeling van aanvragen, hetgeen moet leiden tot terugdringen van de doorlooptijd.

8.1 Wat willen we bereiken

Op het gebied van de EKV ziet DNB het jaar 2006 als een consolidatiejaar, een periode waarin de nieuwe structuren gestalte moeten krijgen en zich moeten bewijzen. DNB stelt zich ten doel de aan haar toebedeelde EKV-taken in de nieuwe omgeving efficiënt en effectief uit te voeren en ontwikkelt indicatoren om de voortgang daarvan te meten. In het kader van het accepteren van verzekeringsaanvragen wil DNB voldoen aan de strakke tijdlijnen die het nieuwe Kredietcomité zich heeft gesteld, alsmede aan de geldende doorlooptijden voor de afhandeling van aanvragen voor koersrisicoverzekering. Schades en incasso wil DNB voortvarend onder haar machtiging afhandelen. Vermeldenswaard is dat de acceptatie- en schade/incassotaak ook zaken zal omvatten die thans onder de SENO- en GOM-exportkredietfaciliteiten van het ministerie van Economische Zaken vallen, een en ander vooruitlopend op een volledige integratie binnen de EKV van de SENO/GOM-faciliteiten.

DNB streeft er voorts naar de kostendekking van de EKV te bevorderen door actieve deelname aan het internationale overleg in OESO-verband, waarin Nederland deel uitmaakt van een groep van 'frontrunners' die het formuleren van richtlijnen voor 'risk based buyer premia' nastreeft. In het kader van haar ondersteunende taak voor de Rijkscommissie voor Export-, Import en Investeringsgaranties heeft DNB het voornemen ook in 2006 een werkgroep van

experts te leiden die advies uitbrengt aan de Rijkscommissie over een nader te bepalen onderwerp, op een terrein waar volgens de leden nieuwe ontwikkelingen geboden zijn.

De belangrijkste operationele doelstellingen voor 2006 zijn in onderstaande tabel opgenomen.

Tabel 8.1 Belangrijkste doelstellingen EKV

Doelstelling	Indicator	Streefwaarde
Efficiënte en effectieve uitvoering EKV-taak binnen nieuwe kaders.	Acceptatie, schade & incasso: Voldoen aan afgesproken tijdlijnen en doorlooptijden.	Conform EKV-normen.
	EKV-risicomanagement: Proactief secretariaat CAR; Advisering/beleidsondersteuning m.b.t. methodiek risico-beoordeling en -beheersing; Monitoring risico's in portefeuille, rapportages en analyses; Deel portefeuille gediversifieerd d.m.v. actief portfolio beheer.	Naar tevredenheid minister van Financiën.

8.2 Wat gaan we daarvoor doen

DNB zal in 2006 als de adviseur van de Staat op het gebied van het risicobeheer van de EKV-portefeuille een proactieve invulling geven aan het secretariaat van de nieuwe Commissie Advisering Risicobeleid (CAR). DNB is van plan ten behoeve van een adequaat portefeuillebeheer de risicobeoordelings- en risicobeheersingsmethodiek uit te bouwen door over deze onderwerpen te adviseren, en de besluitvorming terzake door de minister van Financiën verder te faciliteren. DNB zal de EKV-risico's op portefeuilleniveau monitoren en periodiek rapportages uitbrengen en analyses doen. Tenslotte wil DNB met de nieuwe risico management taak een aansprekende start maken door middel van actief portefeuille beheer. DNB is voornemens - na goedkeuring van de minister van Financiën - een deel van de portefeuille onder haar beheer te diversificeren.

Binnen DNB houden zich 11,9 fte's bezig met advisering omtrent EKV. Hiervoor worden 3,8 fte's ingezet voor advisering omtrent verzekeringsacceptaties, schadeafhandeling en incasso's en 7,9 fte's voor advisering aan de minister van Financiën onder andere omtrent risicomanagement en nationale en internationale beleidskwesties. Externe communicatie vergt 0,1 fte.

Tabel 8.2 Personele inzet exim

Fte	
	Export en importgaran- ties
Primaire activiteiten	
Extern beleid en regelgeving	7,9
Uitvoering	3,8
Externe communicatie	0,1
Totaal primair	11,9

8.3 Wat gaat het kosten

De totale begrote kosten voor de werkzaamheden rond de EKV bedragen in 2006 €2,7 miljoen, een stijging van €0,1 miljoen ten opzichte van 2005. Deze stijging wordt grotendeels veroorzaakt door inflatie.

Tabel 8.3 Kosten Exim

EUR miljoen	
	Exim
Primaire activiteiten	
Extern beleid en regelgeving	1,1
Uitvoering	0,6
Externe communicatie	0,0
Totaal primair	1,7
Ondersteunende activiteiten	
Besturing	0,2
Juridische ondersteuning	0,0
ICT ondersteuning	0,2
P&O ondersteuning	0,1
Communicatie ondersteuning	0,1
Informatievoorziening	0,2
Facilitaire diensten	0,1
Beveiliging en transport	0,1
Totaal ondersteuning	1,0
Totaal	2,7

9 ONDERSTEUNING, €102,3 MILJOEN

Voor het bereiken van de doelstellingen van DNB is een adequate dienstverlening door de ondersteunende bedrijfsonderdelen cruciaal. Het is noodzakelijk dat de ondersteuning haar diensten tegen een marktconform(e) prijs en prestatieniveau levert.

9.1 Wat willen we bereiken

Voor de goede uitoefening van haar taken en haar rol als kennisinstituut, is het van essentieel belang dat binnen DNB de noodzakelijke kennis aanwezig is.

DNB wil een interessante werkgever zijn voor hoogwaardig personeel zonder dat dit ten koste gaat van de efficiëntie. DNB implementeert in 2006 de door haar in 2005 ontwikkelde talentstrategie en verbetert haar arbeidsmarktprofiel.

In het kader van het fusie- en reorganisatieproces is in 2005 een nieuw besturingsysteem geïntroduceerd dat de verantwoordelijkheid voor het behalen van resultaten en het beheersen van de benodigde middelen bij de desbetreffende manager legt (integraal management). Ook is het begroting- en verantwoordingsproces verbeterd en zijn ondersteunende bedrijfsonderdelen meer vraaggestuurd gaan opereren in het streven naar marktconforme prestaties. In 2006 zullen deze ontwikkelingen worden bestendigd en, waar nodig, verder uitgerold. Speciale aandacht zal hierbij uitgaan naar verdere verbetering van de managementinformatie ten behoeve van de sturing van de organisatie en verdere professionalisering van het interne risicobeheersing- en controlesysteem. Ook werkt DNB aan het verminderen en beter beheersen van de complexiteit van de ICT-infrastructuur door uitwerking en toepassing van bedrijfsbrede standaardarchitectuur, verhoogde inzet van standaardpakketten en een gereduceerde applicatieportfolio. Eind 2005 worden beslissingen hieromtrent genomen die in 2006 zullen worden uitgewerkt.

In onderstaande tabel zijn de belangrijkste operationele doelstellingen voor 2006 opgenomen.

Tabel 9.1 Belangrijkste doelstellingen Ondersteuning

Doelstelling	Indicator	Streefwaarde
Verbeteren arbeidsmarktprofiel.	Positie op arbeidsmarkt.	Binnen drie tot vijf jaar binnen de top 20 van de meest gewaardeerde werkgevers in haar segment.
Versterking van het interne risicobeheersing- en controle systeem.	Kunnen afgeven van 'in control'-verklaring.	'In control'-verklaring opnemen in de jaarverantwoording over 2006.
Versterking van de effectiviteit van de besturing.	Hoogstaande planning- en controlcyclus.	Eind 2006 kostentoerekeningsmodel ontworpen dat voldoet aan ESCB-eisen; Tijdige kwartaalrapportages.
Vermindering complexiteit ICT-infrastructuur.	Aantal in gebruik zijn applicaties; inzet standaardpakketten.	Minder applicaties in gebruik; toegenomen gebruik standaardpakketten.

9.2 Wat gaan we daarvoor doen

In 2006 is een formatie van 665,2 fte's voor interne ondersteuning begroot. De onderstaande tabel 9.2 geeft aan hoe deze fte's zijn verdeeld over de diverse ondersteunende taken. Tegenover de formatie voor ondersteuning staan 1.050,6 fte's voor primaire divisies.

Tabel 9.2 Personele inzet ondersteuning

Fte	Totaal
Besturing	96,5
Juridisch advies	34,5
ICT	211,5
P&O	41,1
Communicatie	29,3
Informatievoorziening	90,8
Facilitaire diensten	82,7
Beveiliging en transport	78,8
Totaal	665,2

9.2.1 Besturing

Onder de post besturing vallen, naast de kosten van de directie en de Raad van Commissarissen (inclusief externe vergoedingen), ook de kosten die gepaard gaan met de financiële huishouding en de interne beheersing van de organisatie. De besturing heeft als doel DNB een effectieve en efficiënte organisatie te doen zijn. Daartoe zullen in 2006 de doelstellingen die in het kader van

het doorlopen fusie- en reorganisatieproces zijn gesteld - de invoering van integraal management, de nieuwe planning- en control cyclus en vraaggedreven ondersteuning - moeten worden bestendig en, waar nodig, verder uitgerold. In het bijzonder zal gewerkt worden aan verdere verbetering van de beschikbare managementinformatie ten behoeve van de sturing van de divisies. Tevens streeft DNB naar verdere professionalisering van het interne risicobeheersing- en controlesysteem, waarbij het doel is om een 'in control'-verklaring op te nemen in de jaarverantwoording over 2006. DNB wil voldoen aan de principes van goed openbaar bestuur. Daartoe wordt aansluiting gezocht bij nationale en internationale 'best practices' en zal zo transparant mogelijk verantwoording worden afgelegd.

9.2.2 Juridisch advies

DNB is actief betrokken bij het totstandkomingproces van voor DNB belangrijke wet- en regelgeving. DNB moet zelf ook conform toepasselijke wet- en regelgeving handelen. Het taakgebied Juridische Zaken (Juza) draagt hiertoe bij via advies ten behoeve van beleidsbeslissingen, ondersteuning bij het behandelen van bezwaarschriften en het begeleiden van juridische procedures. Ook speelt Juza een belangrijke rol bij het opleggen en innen van boetes en dwangsommen. Veel van deze activiteiten verricht Juza in het kader van de uitvoering van de toezichttaken van DNB.

9.2.3 ICT

De belangrijkste activiteiten die DNB op het gebied van ICT uitvoert zijn: 1) het verzorgen van de kantoorautomatisering, 2) beschikbaarstelling van bedrijfsapplicaties aan geautoriseerde gebruikers, 3) kleinschalig onderhoud op bedrijfsapplicaties binnen vooraf overeengekomen jaarbudgetten, en 4) projectmatige verwerving of ontwikkeling van nieuwe applicaties of grootschalig onderhoud op bestaande applicaties.

De concrete ICT-speerpunten voor 2006 passen in de meerjaren strategie gericht op klant-vraag gedreven en marktconforme dienstverlening:

- a) Verbeterde functionaliteit en gebruiksgemak van de algemene kantoorapplicaties zodat de kenniswerkers sneller en makkelijker toegang krijgen tot beschikbare interne en externe informatie;
- b) Effectieve en efficiënte uitvoering van projecten, waaronder IFET (vernieuwing tijdreeksen), Target2 (vernieuwing Europees settlement van topgiraal betalingsverkeer), Promis (vernieuwing chartale applicaties) en 'Open boek' (elektronisch ontsluiten van toezichtregelgeving en -beleid);
- c) Verminderde en beter beheerste complexiteit van de ICT-infrastructuur door uitwerking en toepassing van bedrijfsbrede standaard architectuur, verhoogde inzet van standaardpakketten en een gereduceerd applicatieportfolio;

- d) Verbeterde besturing van de inzet van ICT door directie en divisie management door inrichting van ICT-Governance, inclusief monitoring op resultaat.

9.2.4 P&O

Om de primaire taken van DNB goed te kunnen uitvoeren, is een belangrijke interne doelstelling hoogstaand talent tot ontwikkeling brengen. DNB wil een interessante werkgever zijn voor hoogwaardig personeel, overigens zonder dat dit ten koste gaat van de efficiëntie. DNB verandert in 2006 haar arbeidsmarktprofiel. Hierbij streeft DNB ernaar om binnen drie tot vijf jaar één van de meest gewaardeerde werkgevers van Nederland in haar segment te worden. DNB zal de in 2005 ontwikkelde talentstrategie gaan implementeren en er onder andere door middel van opleidingsactiviteiten voor zorgen dat binnen de organisatie de noodzakelijke kennis aanwezig is. Hierdoor kan DNB haar rol als kennisinstituut succesvol uitoefenen en is DNB voorbereid op nieuwe (toezicht)taken en -verantwoordelijkheden.

Ten behoeve van de nagestreefde slagvaardige cultuur worden ter verdere verankering van de DNB-kernwaarden deze onderdeel gemaakt van HRM-instrumenten, zoals performance management en introductiecurricula.

9.2.5 Communicatie

Ten behoeve van de effectiviteit van de activiteiten van DNB is het van belang om nut en noodzaak van haar kerntaken via de beschikbare communicatiemiddelen goed voor het voetlicht te brengen. Daarnaast is het externe communicatiebeleid erop gericht te waken over de reputatie van DNB en deze daar waar nodig te verbeteren. Een sterke reputatie schraagt de effectiviteit van het beleid van DNB. De ervaring leert dat de waardering voor DNB toeneemt naarmate men beter op de hoogte is van de kerntaken die de organisatie uitvoert. Tegelijkertijd wil DNB uitdragen dat zij beschikt over toonaangevende kennis op de voor haar relevante terreinen en dat zij als kennisinstituut deze kennis graag wil delen met de maatschappij.

DNB zal via een veelheid aan communicatiemiddelen (perswoordvoering, interviews, diverse publicaties waaronder het Jaarverslag, Kwartaalbericht en DNB magazine, website, bezoekerscentrum en Infodesk) de diverse doelgroepen op actieve en toegankelijke wijze kennis bij brengen over haar kerntaken. Tevens wordt getracht het wetenschappelijk onderzoek dat zij uitvoert voor een breder publiek toegankelijk te maken.

Het interne communicatiebeleid heeft als belangrijke doelstelling de betrokkenheid en slagvaardigheid van de medewerkers te vergroten.

9.2.6 Informatie

DNB ontvangt en produceert jaarlijks vele duizenden documenten. Het archief is voor de uitoefening van de taken van DNB van groot belang. Het is onmisbaar voor de interne bedrijfsvoering en heeft een belangrijke bestuurlijke functie als het gaat om externe

verantwoording, integere besluitvorming en transparante belangenafweging. DNB werkt voor de gehele organisatie met één documentmanagementsysteem en is ver gevorderd met het digitaliseren van de documentaire informatievoorziening. Op het gebied van de kantoorautomatisering beoogt DNB in 2006 vooral de gebruiksvriendelijkheid van de systemen te verbeteren en de profilering van DNB als kennisinstituut ook door deze systemen te ondersteunen.

9.2.7 Facilitaire diensten

DNB streeft naar een passend facilitair voorzieningenniveau tegen zo laag mogelijke kosten. In 2006 spelen er met betrekking tot de huisvesting van DNB belangrijke kwesties, zoals de realisatie van het huisvestingsplan als gevolg van de fusie en reorganisatie van 2004/2005 en de lange termijn huisvesting. Tevens zal in de komende jaren invulling worden gegeven aan de speerpunten uit het milieubeleid, volgend uit de Milieubeleidsnota 2005-2008. Om de marktconformiteit van de facilitaire dienstverlening binnen DNB zichtbaar te maken zal een op NEN gebaseerde systematiek worden ontwikkeld die periodieke benchmark-analyses mogelijk maakt. In het traject 'Purchase Excellence' wordt met ondersteuning van de NEVI (Nederlandse Vereniging voor Inkoopers) gefaseerd gewerkt aan de verdere professionalisering van de bankbrede inkoopfunctie en het maximaliseren van te behalen inkoopbesparingen.

9.2.8 Beveiliging en transport

DNB is verantwoordelijk voor de beveiliging, veiligheid en transport van personen en waarden, en voor de beveiliging van DNB-locaties.

Zij zal in 2006 een 'up-to-date' integraal beveiligingsbeleid vaststellen en waar nodig relevante procedures herzien. Op beveiligingsgebied wordt een consistent risicomanagementbeleid gevoerd en worden op regelmatige basis risico-analyses gemaakt. Er komt een nog intensievere samenwerking op het gebied van beveiliging tussen DNB en de koninklijke marechaussee, politie en justitie. Door middel van stages, opleidingen, trainingen, doorstroom en mobiliteit wordt de professionaliteit van de medewerkers verder verhoogd.

9.3 Wat gaat het kosten

De kosten voor ondersteuning in 2006 zijn begroot op €102,3 miljoen (zie tabel 9.3.1). Dit is een daling van €0,8 miljoen ten opzichte van 2005. De belangrijkste oorzaken zijn:

- besparingen uit hoofde van de reorganisatie (- €2,0 miljoen);
- reorganisatie van de financiële administratie (- €0,3 miljoen);
- saldo van overige effecten (- €0,1 miljoen);
- inflatie (€1,6 miljoen).

De verdeling van deze kosten over de verschillende hoofdtaken van DNB wijkt af van 2005. Dit wordt met name veroorzaakt door verschuivingen in de behoefte aan ondersteuning voor de hoofdtaken en de verbetering van de kostentoerekeningsmethodiek.

Tabel 9.3.1 Kosten Ondersteuning

EUR miljoen

	Finan- ciële stabiliteit	Monetair beleid en econo- misch advies	Betalings- verkeer	Statis- tiek	Toezicht	Exim	Totaal DNB
Besturing	0,5	3,4	8,9	1,0	6,4	0,2	20,3
Juridisch advies	0,0	0,5	1,4	0,3	3,9	0,0	6,1
ICT	0,5	2,6	11,9	4,5	8,9	0,2	28,6
P&O	0,1	0,7	2,5	0,3	2,3	0,1	5,9
Communicatie	0,1	0,6	2,0	0,3	2,3	0,1	5,4
Informatievoorziening	0,4	1,2	2,8	0,7	5,7	0,2	11,0
Facilitaire diensten	0,2	1,5	7,3	1,5	3,2	0,1	13,8
Beveiliging en transport	0,1	0,6	8,5	0,3	1,4	0,1	11,1
Totaal	2,0	11,2	45,3	8,8	34,0	1,0	102,3

Hieronder volgt een toelichting op de kosten per ondersteunende activiteit.

Besturing, €20,3 miljoen De kosten van besturing nemen ten opzichte van 2005 circa €0,2 miljoen toe. Dit wordt met name veroorzaakt door een reductie van €0,7 miljoen als gevolg van de K2 reorganisatie en de reorganisatie van de financiële administratie en een stijging van €0,9 miljoen als gevolg van herallocatie van de kosten van P&O naar besturing.

De verdeling van de besturingskosten over de hoofdtaken van DNB wijzigt met name door een verbetering van de toerekening van de IAD kosten. Dit leidt tot een afname bij monetair beleid en economisch advies en een stijging bij betalingsverkeer en toezicht.

Juridisch advies, €6,1 miljoen De toename van juridische kosten wordt grotendeels veroorzaakt door de toename van het aantal rechtzaken met betrekking tot toezicht (circa €0,5 miljoen). Daarnaast stijgen de juridische kosten voor betalingsverkeer en toezicht door juridisch advies voor (grote) projecten voor deze taken. Daartegenover staat een daling van juridische ondersteuning bij monetair en economisch advies met betrekking tot de ECB.

ICT, €28,6 miljoen De kosten van de ICT-ondersteuning nemen met €2,7 miljoen toe. Dit wordt grotendeels veroorzaakt door een verschuiving van de ICT projecten betreffende statistiek van de directe kosten naar ICT ondersteuning. Deze kosten verklaren grotendeels de stijging van de ICT ondersteuning voor de hoofdtak statistiek (exclusief de toezichtstatistiek). Verder komt

bijna €1 miljoen bij ICT-ondersteuning voor toezicht (toezichtstatistieken) terecht. Daarnaast stijgen de kosten van ICT-projecten voor toezicht met €1 miljoen. De ICT-kosten voor betalingsverkeer nemen af (circa €1 miljoen) door een geringere capaciteitsbelasting van de ICT-projecten bij het chartaal bedrijf.

P&O, €5,9 miljoen De kosten van P&O-ondersteuning dalen €1,5 miljoen ten opzichte van de begroting 2005. Dit wordt met name veroorzaakt door de eerder genoemde verschuiving van kosten voor OR en pensioenfondsen naar besturing (€0,9 miljoen) en de resterende K2 reductie (€0,3 miljoen). Deze daling slaat neer bij alle hoofdtaken van DNB.

Communicatie, €5,4 miljoen De kosten voor communicatie zijn nagenoeg gelijk aan 2005.

Informatievoorziening, €11,0 miljoen De kosten voor informatievoorziening dalen circa €2,5 miljoen ten opzichte van de begroting 2005. Dit wordt in belangrijke mate veroorzaakt door een verschuiving van de kosten voor monetaire statistieken naar de directe kosten voor de hoofdtaken statistiek. Deze post is in de begroting 2005 ontrent bij informatievoorziening opgenomen. Daarnaast is de toerekening van informatievoorziening verbeterd. Dit leidt tot een daling bij monetair beleid en economisch advies en een stijging bij betalingsverkeer en toezicht.

Facilitaire diensten, €13,8 miljoen De kosten van de facilitaire diensten dalen met €0,7 miljoen ten opzichte van de begroting 2005. Dit wordt met name veroorzaakt door de capaciteitsreductie (€0,6 miljoen), waaronder de resterende K2 reductie. De toerekening van facilitaire diensten (met name reproductie) is in de begroting 2006 op basis van ervaringscijfers verbeterd. Dit leidt tot een afname voor betalingsverkeer en een stijging voor statistiek en toezicht.

Beveiliging en transport, €11,1 miljoen De kosten van beveiliging en transport stijgen met €0,1 miljoen. Op basis van ervaringscijfers heeft een herverdeling van de toerekening plaatsgevonden. Dit leidt tot een afname voor betalingsverkeer (€0,4 miljoen) en een stijging bij monetair beleid en economisch advies en toezicht.

In onderstaande tabel staat een overzicht van de belangrijkste sleutels voor het toerekenen de ondersteunende kosten naar de primaire taken van DNB. De toerekening van kosten zal in de komende periode nog eens kritisch tegen het licht worden gehouden en waar mogelijk verbeterd.

Tabel 9.3.2 Belangrijkste toerekeningsleutels ondersteunende activiteiten

Dienst	Belangrijkste elementen	Toegerekend naar/ op basis van
Besturing		
Directie	Directie	Personeel directe afdelingen
Sp&c	Strategie, planning en control Risicobeheersing	Personeel directe afdelingen Gevraagde uren
Accounting	Grootboek/Bedrijfsadministratie	Personeel administratie per doelgroep en vervolgens boekingsstukken per afdeling
Iad	Accountantsonderzoeken	Capaciteitsbeslag en restant personeel directe afdelingen
Juridische ondersteuning	Juridisch advies	Gevraagde uren en restant uren naar doelgroep
Ict ondersteuning	Ict werkplekken Exploitatie	Werkplekken Capaciteitsbeslag op servers en data-opslag
	Ict advies en projecten	Gevraagde uren
P&O ondersteuning	Arbo, opleidingen en overige P&O producten	Personeel directe afdelingen
Communicatie ondersteuning	Nieuwsvoorziening	Personeel directe afdelingen (gewogen)
	Communicatiebeleid	Capaciteitsbeslag
Informatievoorziening	informatiedesk Bibliotheek Documentaire informatie	informatieverzoeken Personeel directe afdelingen (gewogen) Per cluster toegedeeld aan betrokken afdelingen
Facilitaire diensten	Huisvesting Fd werkplekken Inkoop	Netto vierkante meters Personeel directe afdelingen (gewogen)
	Diensten en middelen Repro	Uren en restant personeel directe afdelingen Personeel directe afdelingen (gewogen) Capaciteitsbeslag
Beveiliging en transport	Safety, bewaken binnenring	Personeel directe afdelingen excl. locatie Apeldoorn
	Bewaking direct, transporteren waarden	Betalingsverkeer

BIJLAGE 1 ONTWIKKELING TOEZICHTKOSTEN

Tabel bijlage 1 Ontwikkeling Toezichtkosten

EUR miljoen

	Bank- en ¹	Pen- sioen fond- sen	Verze- keraars (incl. Zorgwet)	Geld trans- actie kanto- ren	Beleg- gings instel- lingen	Effec- ten instel- lingen	Trust kan- toren	WID MOT Sanctie wet	Totaal
Realisatie 2002		16,50	18,60						
Realisatie 2003		16,20	18,60						
Begroting 2004	43,76	21,25	18,19	0,87	0,57	2,72	1,13	7,64	96,13
Realisatie 2004	38,85	18,63	16,77	0,50	0,38	3,03	0,48	5,52	84,17
Begroting 2005	39,19	20,80	20,00	2,24	0,55	3,27	3,23	0,76	90,04
Begroting 2006	39,46	21,17	23,81	2,27	1,02	3,49	3,27	0,76	95,25

¹ Banken inclusief Elektronische geldinstellingen en overige kredietinstellingen.

De aansluiting tussen de begroting 2005 en 2006 is toegelicht in paragraaf 6.1.4. Voor wat betreft de overige cijfers moet rekening worden gehouden met onderstaande punten:

- In de begroting van 2005 zijn besparingen opgenomen ten opzichte van de begroting 2004 van €6,1 miljoen. Het betreft efficiëntievoordelen van de fusie tussen DNB en PVK (zie ook paragraaf 2.1.4).
- De grote verschillen tussen de begroting- en realisatiecijfers voor 2004 zijn in grote mate terug te voeren op een aanzienlijke onderbezetting van de formatie. Deze is vooral terug te voeren op de vacaturestop die DNB en PVK hebben gehanteerd van 15 mei 2003 tot 1 april 2004 in de aanloop naar de fusie.
- De kostenverdelingsmethodiek over de verschillende doelgroepen is in de begroting 2005 en 2006 op andere principes gebaseerd dan in de realisatie en de begroting van 2004. De belangrijkste wijziging betreft het rechtstreeks toerekenen van het integriteitstoezicht uit hoofde van de WID, MOT en Sanctiewetgeving naar de Geldtransactiekantoren en de Effecteninstellingen. In de begroting en realisatie 2004 waren deze activiteiten toegerekend naar de WID/MOT/Sanctiewet.

BIJLAGE 2 HEFFINGSSYSTEMATIEK TOEZICHT

Sinds 2004 is de financiering van het toezicht herzien. Uitgangspunt is een bijna volledige doorberekening van de toezichtkosten aan de onder toezicht staande instellingen⁹. Een uitzondering hierop vormen het repressieve toezicht en het toezicht uit hoofde van de Wet Mot/Wid/Sanctiewet. Per toezichtwet is een overheidsbijdrage berekend, die na een periode van drie jaar zal worden geëvalueerd. Voor het banktoezicht is de overheidsbijdrage 21% en voor het pensioen- en verzekeringstoezicht 11%. De heffingssystematiek wordt vastgesteld door het ministerie van Financiën.

Belangrijke uitgangspunten bij het ontwikkelen van de systematiek voor het doorberekenen van de toezichtkosten zijn:

- aansluiting op de voorstellen in het Werkgroep Herziening Financiering Toezicht-rapport¹⁰,
- eenvoud,
- uitvoerbaarheid,
- stabiliteit,
- aansluiting op de toezichtinspanningen.

1 Heffingssystematiek

De heffingssystematiek per wet is als volgt:

Tabel bijlage 3 Heffingssystematiek

Wet	Methode	Kernelementen
Wtk	integrale doorbelasting	Vast tarief per rapporterende instelling (afdeling I, II en III instellingen); Variabel tarief (van toepassing op afdeling I en II instellingen) op basis van Risk Weighted Assets (RWA) volgens degressief stelsel
Wte	Integrale doorbelasting	Op basis van de voor het gedragstoezicht geldende heffingssystematiek
Wtb	Integrale doorbelasting	Op basis van het balanstotaal. Dit kan mogelijk worden herzien, afhankelijk van het lopende wetswijzigingstraject
Wgt	Integrale doorbelasting	Vast tarief per rapporterende instelling; Variabel tarief gebaseerd op geldstromen; Overeengekomen extra bijdrage
Wtt		De in 2004 en begin 2005 eenmalig extra te maken kosten voor vergunningverlening worden met terugwerkende kracht in 2005 en 2006 voor 10% in rekening gebracht bij de instellingen;

⁹ Voor banken geldt een ingroeimodel.

¹⁰ Voor de exacte inhoud wordt verwezen naar het rapport WHFT d.d. 1 juli 2003.

		Bij de evaluatie over twee jaar zullen de resterende opstartkosten worden meegenomen en zal naar een structurele oplossing voor de financiering van het integriteitsteel van de kosten worden gezocht; Tarief op basis van omzet
PSW	Integrale doorbelasting	Op basis van premie-inkomen en directe beleggingsopbrengsten
Wtn/Wtv	Integrale doorbelasting	Op basis van bruto premie inkomen
Wid/Mot/sanctie	Overheidsbijdrage	

De heffingssystematiek is voor een periode van vijf jaar vastgesteld. Bij een wijziging van de methodiek kan een tussentijdse herziening plaatsvinden. Volgend jaar zal, tegelijk met de evaluatie van de overheidsbijdrage aan het toezicht, de methodiek worden geëvalueerd.

2 Boetes en dwangsommen

Door de opgelegde boetes en dwangsommen betalen overtreders (een deel van) de eigen extra toezichtkosten. Ook worden de kosten van bijvoorbeeld de stille curator in rekening gebracht bij de desbetreffende instellingen (met uitzondering van pensioenfondsen). In het WHFT-rapport is aangegeven dat verkend zou worden of het mogelijk is meer van dergelijke elementen, waarbij de ‘vervuiler’ betaalt, in de bonus/malus-systematiek op te nemen. Het ministerie van Financiën is inmiddels echter tot de conclusie gekomen dat het juridisch niet haalbaar lijkt om de bonus/malus-systematiek verder uit te breiden. De bovenstaande systematiek wordt derhalve gehandhaafd, waarbij als uitgangspunt geldt dat de inkomsten uit boetes en dwangsommen, per sector, worden verrekend.

3 Wijze van heffen en verrekenen

Eens per jaar wordt een factuur verzonden. Hierbij worden de kosten die voortvloeien uit de goedgekeurde begroting van het lopende jaar in rekening gebracht, gesaldeerd met het exploitatiesaldo en de opbrengsten uit hoofde van boetes en dwangsommen van het voorgaande jaar.