

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE

19 avril 2011

**JUSTIFICATION DU
BUDGET GÉNÉRAL
DES DÉPENSES**
pour l'année budgétaire 2011*** 51. SPF FINANCES, POUR LA DETTE
PUBLIQUE****Voir aussi:****Doc 53 1349/ (2010/2011):**

- 001: Liste des justifications par section.
- 002: 01. Dotations
- 003: 02. SPF Chancellerie du Premier Ministre
- 004: 03. SPF Budget et Contrôle de la Gestion
- 005: 04. SPF Personnel et Organisation
- 006: 05. SPF Technologie de l'Information et de la Communication
- 007: 12. SPF Justice
- 008: 13. SPF Intérieur
- 009: 14. SPF Affaires étrangères, Commerce extérieur et Coopération au Développement
- 010: 16. Ministère de la Défense nationale
- 011: 17. Police fédérale et Fonctionnement intégré
- 012: 18. SPF Finances
- 013: 19. Régie des Bâtiments
- 014: 21. Pensions
- 015: 23. SPF Emploi, Travail et Concertation sociale
- 016: 24. SPF Sécurité sociale
- 017: 25. SPF Santé publique, Sécurité de la Chaîne alimentaire et Environnement
- 018: 32. SPF Économie, PME, Classes moyennes et Énergie
- 019: 33. SPF Mobilité et Transports
- 020: 44. SPP Intégration sociale, Lutte contre la pauvreté et Économie sociale
- 021: 46. SPP Politique scientifique
- 022: 51. SPF Finances, pour la Dette publique
- 023: 52. SPF Finances, pour le Financement de l'Union européenne

* Le n° de la justification correspond au n° de la section dans les tableaux du budget général des Dépenses.

BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

19 april 2011

**VERANTWOORDING
VAN DE ALGEMENE
UITGAVENBEGROTING**
voor het begrotingsjaar 2011*** 51. FOD FINANCIËN, VOOR DE
RIJKSSCHULD****Zie ook:****Doc 53 1349/ (2010/2011):**

- 001: Lijst van verantwoordingen per sectie.
- 002: 01. Dotaties
- 003: 02. FOD Kanselarij van de Eerste Minister
- 004: 03. FOD Budget en Beheerscontrole
- 005: 04. FOD Personeel en Organisatie
- 006: 05. FOD Informatie- en Communicatietechnologie
- 007: 12. FOD Justitie
- 008: 13. FOD Binnenlandse Zaken
- 009: 14. FOD Buitenlandse Zaken, Buitenlandse Handel en Ontwikkelingssamenwerking
- 010: 16. Ministerie van Landsverdediging
- 011: 17. Federale Politie en Geïntegreerde Werking
- 012: 18. FOD Financiën
- 013: 19. Regie der Gebouwen
- 014: 21. Pensioenen
- 015: 23. FOD Werkgelegenheid, Arbeid en Sociaal Overleg
- 016: 24. FOD Sociale Zekerheid
- 017: 25. FOD Volksgezondheid, Veiligheid van de Voedselketen en Leefmilieu
- 018: 32. FOD Economie, KMO, Middenstand en Energie
- 019: 33. FOD Mobiliteit en Vervoer
- 020: 44. POD Maatschappelijke Integratie, Armoedebestrijding en Sociale Economie
- 021: 46. POD Wetenschapsbeleid
- 022: 51. FOD Financiën, voor de Rijksschuld
- 023: 52. FOD Financiën, voor de Financiering van de Europese Unie

* Het nummer van de verantwoording stemt overeen met het nummer van de sectie in de tabellen van de AUB.

N-VA	:	Nieuw-Vlaamse Alliantie
PS	:	Parti Socialiste
MR	:	Mouvement Réformateur
CD&V	:	Christen-Democratisch en Vlaams
sp.a	:	socialistische partij anders
Ecolo-Groen!	:	Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales – Groen
Open Vld	:	Open Vlaamse liberalen en democraten
VB	:	Vlaams Belang
cdH	:	centre démocrate Humaniste
LDD	:	Lijst Dedecker
INDEP-ONAFH	:	Indépendant - Onafhankelijk

<i>Abréviations dans la numérotation des publications:</i>		<i>Afkortingen bij de nummering van de publicaties:</i>	
DOC 53 0000/000:	Document parlementaire de la 53 ^{ème} législature, suivi du n° de base et du n° consécutif	DOC 53 0000/000:	Parlementair document van de 53 ^e zittingsperiode + basisnummer en volgnummer
QRVA:	Questions et Réponses écrites	QRVA:	Schriftelijke Vragen en Antwoorden
CRIV:	Version Provisoire du Compte Rendu intégral (couverture verte)	CRIV:	Voorlopige versie van het Integraal Verslag (groene kaft)
CRABV:	Compte Rendu Analytique (couverture bleue)	CRABV:	Beknopt Verslag (blauwe kaft)
CRIV:	Compte Rendu Intégral, avec, à gauche, le compte rendu intégral et, à droite, le compte rendu analytique traduit des interventions (avec les annexes) (PLEN: couverture blanche; COM: couverture saumon)	CRIV:	Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaald beknopt verslag van de toespraken (met de bijlagen) (PLEN: witte kaft; COM: zalmkleurige kaft)
PLEN:	Séance plénière	PLEN:	Plenum
COM:	Réunion de commission	COM:	Commissievergadering
MOT:	Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)	MOT:	Moties tot besluit van interpellaties (beigekleurig papier)

<i>Publications officielles éditées par la Chambre des représentants</i>	<i>Officiële publicaties, uitgegeven door de Kamer van volksvertegenwoordigers</i>
<i>Commandes:</i> Place de la Nation 2 1008 Bruxelles Tél. : 02/ 549 81 60 Fax : 02/549 82 74 www.lachambre.be e-mail : publications@lachambre.be	<i>Bestellingen:</i> Natieplein 2 1008 Brussel Tel. : 02/ 549 81 60 Fax : 02/549 82 74 www.dekamer.be e-mail : publicaties@dekamer.be

51. DETTE PUBLIQUE

51. RIJKSSCHULD

DIVISIONS ORGANIQUES ET PROGRAMMES	Justification – Verantwoording	ORGANISATIEAFDELINGEN EN PROGRAMMA'S
Remarques générales	0	Algemene opmerkingen
Calcul des crédits	0	Berekening van de kredieten
Programme 42/3 - Crédit communal (devenu Dexia)	0	Programma 42/3 - Gemeente krediet (Dexia geworden)
Programme 43/1 - Fonds de construction des hôpitaux - flats et programme 43/3 - Charges du passé	0	Programma 43/1 - Fonds voor de bouw van ziekenhuizen-flats en programma 43/3 - Lasten van het verleden
Programme 45/1 - Charges d'emprunts	0	Programma 45/1 - Lasten van leningen
Programme 45/4- Divers	0	Programma 45/4 - Diversen

La nouvelle comptabilité FEDCOM est applicable à la gestion de la dette depuis le 1^{er} janvier 2011. Dans le cadre de cette nouvelle comptabilité, un certain nombre d'allocations de base du budget de la dette ont été supprimées, les dépenses visés par celles-ci étant pour la plupart inscrites sous d'autres allocations de base du budget de la dette, tandis que certaines autres allocations de base ont été transférées au budget du SPF Finances. Les allocations de base supprimées sont les suivantes:

A.B. supprimées	Crédit prévu dorénavant à l'A.B.:
A.B. 45/10/21.00.13	A.B. 45/10/21.10.01
A.B. 45/11/91.00.03	A.B. 45/11/81.70.13
A.B. 45/11/91.00.05	A.B. 45/11/91.10.01, A.B. 45/11/81.70.14 et/ou A.B. 45/11/81.70.15
A.B. 45/11/91.00.06	A.B. 45/11/91.20.02
A.B. 45/40/11.00.10	Crédit supprimé
A.B. 45/40/21.00.09	A.B. 45/10/21.10.01

Le fonds organique du budget de la dette alimenté par des prélèvements sur produits d'emprunts et destiné à couvrir les dépenses inscrites aux A.B. 45/10/21.00.13 et 45/11/91.00.03 à 45/11/91.00.06, est également supprimé.

Les allocations de base transférées au budget du SPF Finances sont les suivantes:

Op 1 januari 2011 werd het nieuwe boekhoudsysteem FEDCOM van toepassing op het beheer van de schuld. In het kader van de invoering van dit nieuwe boekhoudsysteem werden vanaf 2011 enerzijds een aantal basisallocaties van de begroting Rijksschuld afgeschaft en anderzijds een aantal basisallocaties overgedragen van de begroting Rijksschuld naar de begroting van de FOD Financiën. De afgeschafte basisallocaties, waarvan de uitgaven voor het merendeel worden ingeschreven op andere basisallocaties van de begroting Rijksschuld, zijn de volgende:

Afgeschafte B.A.	Krediet voortaan voorzien op B.A.:
B.A. 45/10/21.00.13	B.A. 45/10/21.10.01
B.A. 45/11/91.00.03	B.A. 45/11/81.70.13
B.A. 45/11/91.00.05	B.A. 45/11/91.10.01, B.A. 45/11/81.70.14 en/of B.A. 45/11/81.70.15
B.A. 45/11/91.00.06	B.A. 45/11/91.20.02
B.A. 45/40/11.00.10	Krediet afgeschaft
B.A. 45/40/21.00.09	B.A. 45/10/21.10.01

Het organiek fonds van de begroting Rijksschuld, dat werd gespijsd door inhoudingen op leningsopbrengsten en dat bestemd was om de uitgaven op de B.A. 45/10/21.00.13 en 45/11/91.00.03 tot 45/11/91.00.06 te dekken, werd eveneens afgeschaft.

De volgende basisallocaties werden overgedragen naar de begroting van de FOD Financiën:

A.B. 40/10/43.00.01
 A.B. 43/16/44.00.20
 A.B. 45/10/12.00.06
 A.B. 45/10/21.00.23
 A.B. 45/30/41.00.02
 A.B. 45/40/12.00.04
 A.B. 45/40/12.00.21
 A.B. 45/40/12.00.22
 A.B. 45/40/21.00.06
 A.B. 45/40/74.00.01
 A.B. 45/40/74.00.04
 A.B. 45/40/81.00.14
 A.B. 46/10/41.00.40

Le fonds organique du budget de la dette alimenté par des recettes non fiscales diverses et destiné à couvrir des dépenses et transferts en faveur du Fonds de vieillissement est transféré au budget du SPF Finances.

De plus, l'entrée en vigueur de FEDCOM a entraîné l'adaptation de la codification de toutes les autres allocations de base conformément aux codes économiques SEC 95:

Ancien code A.B.	Nouveau code A.B.
42/30/43.00.03	42/30/21.10.11
42/30/63.00.02	42/30/91.10.11
43/14/43.00.01	43/14/21.10.12
43/14/63.00.01	43/14/91.10.12
43/15/43.00.02	43/15/21.10.14
43/15/63.00.03	43/15/91.10.14
43/16/43.00.20	43/16/21.10.15
43/16/63.00.20	43/16/91.10.15
43/17/43.00.21	43/17/21.10.16
43/17/63.00.21	43/17/91.10.16
43/31/43.00.22	43/31/21.10.17
43/31/63.00.22	43/31/91.10.17
43/32/43.00.23	43/32/21.10.18
43/32/63.00.23	43/32/91.10.18
45/10/12.00.05	45/10/12.11.05
45/10/21.00.01	45/10/21.10.01
45/10/21.00.02	45/10/21.20.02
45/10/21.00.08	45/10/21.10.08 (EUR) et 45/10/21.20.08 (devises)
45/10/21.00.10	45/10/21.10.10
45/10/21.00.27	45/10/21.30.01
45/10/81.00.12	45/11/81.70.12
45/11/91.00.01	45/11/91.10.01
45/11/91.00.02	45/11/91.20.02
45/40/84.00.01	45/40/84.12.01
45/40/85.00.03	45/40/85.13.03
45/40/85.00.05	45/40/85.20.05

B.A. 40/10/43.00.01
 B.A. 43/16/44.00.20
 B.A. 45/10/12.00.06
 B.A. 45/10/21.00.23
 B.A. 45/30/41.00.02
 B.A. 45/40/12.00.04
 B.A. 45/40/12.00.21
 B.A. 45/40/12.00.22
 B.A. 45/40/21.00.06
 B.A. 45/40/74.00.01
 B.A. 45/40/74.00.04
 B.A. 45/40/81.00.14
 B.A. 46/10/41.00.40

Het organiek fonds van de begroting Rijksschuld, dat werd gespijsd door diverse niet-fiscale ontvangsten en dat bestemd was om de uitgaven en transfers ten gunste van het Zilverfonds te dekken, wordt overgedragen naar de begroting van de FOD Financiën.

In het kader van de invoering van FEDCOM werd bovendien de codering van alle andere basisallocaties aangepast aan de economische codes van het ESR95:

Oude code B.A.	Nieuwe code B.A.
42/30/43.00.03	42/30/21.10.11
42/30/63.00.02	42/30/91.10.11
43/14/43.00.01	43/14/21.10.12
43/14/63.00.01	43/14/91.10.12
43/15/43.00.02	43/15/21.10.14
43/15/63.00.03	43/15/91.10.14
43/16/43.00.20	43/16/21.10.15
43/16/63.00.20	43/16/91.10.15
43/17/43.00.21	43/17/21.10.16
43/17/63.00.21	43/17/91.10.16
43/31/43.00.22	43/31/21.10.17
43/31/63.00.22	43/31/91.10.17
43/32/43.00.23	43/32/21.10.18
43/32/63.00.23	43/32/91.10.18
45/10/12.00.05	45/10/12.11.05
45/10/21.00.01	45/10/21.10.01
45/10/21.00.02	45/10/21.20.02
45/10/21.00.08	45/10/21.10.08 (EUR) en 45/10/21.20.08 (deviezen)
45/10/21.00.10	45/10/21.10.10
45/10/21.00.27	45/10/21.30.01
45/10/81.00.12	45/11/81.70.12
45/11/91.00.01	45/11/91.10.01
45/11/91.00.02	45/11/91.20.02
45/40/84.00.01	45/40/84.12.01
45/40/85.00.03	45/40/85.13.03
45/40/85.00.05	45/40/85.20.05

PROGRAMME 42/3 — CRÉDIT COMMUNAL (DEVENU DEXIA)

A.B. 21.10.11. — Subventions aux pouvoirs publics régionaux et locaux à titre d'intervention de l'État dans les charges d'intérêts des emprunts contractés par ces pouvoirs auprès du Crédit Communal de Belgique pour le financement de travaux (application de l'arrêté royal du 22 octobre 1959).

(Le Trésor est autorisé à verser à Dexia banque SA — ex-Crédit Communal de Belgique — à charge de régularisation ultérieure, les provisions nécessaires pour assurer le paiement de l'intervention de l'État aux échéances convenues).

A.B. 91.10.11. — Subventions aux pouvoirs publics régionaux et locaux à titre d'intervention de l'État dans les charges d'amortissements des emprunts contractés par ces pouvoirs auprès du Crédit Communal de Belgique pour le financement de travaux (application de l'arrêté royal du 22 octobre 1959).

(Le Trésor est autorisé à verser à Dexia banque SA — ex-Crédit Communal de Belgique — à charge de régularisation ultérieure, les provisions nécessaires pour assurer le paiement de l'intervention de l'État aux échéances convenues).

Les montants inscrits à ces allocations de base correspondent aux tableaux d'amortissement des emprunts, lesquels sont gérés par Dexia banque SA.

PROGRAMME 43/1 — FONDS DE CONSTRUCTION DES HÔPITAUX-FLATS ET PROGRAMME 43/3 — CHARGES DU PASSÉ

Les programmes 1 et 3 de la présente division organique visent des dépenses qui figuraient jusqu'en 1994 au budget de la Santé publique et de l'environnement, respectivement sous les programmes 59/1 "Fonds de construction des hôpitaux-flats" et 59/3 "Charges du passé".

Programme 43/1: Prise en charge des intérêts et remboursements de capital des emprunts liés à la subside des constructions hospitalières en ce qui concerne les charges du passé tant pour les Communautés que pour le secteur bicommunautaire. Paiement des intérêts et des amortissements d'emprunts contractés en vue de couvrir les déficits des hôpitaux publics pour la période 1974-1975.

Les emprunts visés sont gérés par Dexia banque SA.

Le programme 43/3 couvre, pour certaines matières, les charges en amortissements et en intérêts antérieures au 1^{er} janvier 1980 relatives aux transferts de revenus aux provinces, communes et organismes assimilés (crèches, immondices,...).

Les diverses allocations de base relatives à ces programmes sont fixées suivant les tableaux d'amortissement des emprunts concernés, lesquels sont gérés par Dexia banque SA.

PROGRAMMA 42/3 — GEMEENTEKREDIET (DEXIA GEWORDEN)

B.A. 21.10.11. — Subsidies aan de gewestelijke en lokale openbare besturen als Staatstussenkomst in de rentelasten van de door deze besturen aangegeven leningen bij het Gemeentekrediet van België voor de financiering van werken (toepassing van het koninklijk besluit van 22 oktober 1959).

(Op voorwaarde van een latere regularisatie wordt de Schatkist gemachtigd Dexia Bank NV (voorheen Gemeentekrediet van België) de nodige provisies te verschaffen teneinde door de betaling de tussenkomst van de Staat te verzekeren op de overeengekomen vervaldagen).

B.A. 91.10.11. — Subsidies aan de gewestelijke en lokale openbare besturen als Staatstussenkomst in de delgingslasten van de door deze besturen bij het Gemeentekrediet van België aangegeven leningen voor de financiering van werken (toepassing van het koninklijk besluit van 22 oktober 1959).

(Op voorwaarde van een latere regularisatie wordt de Schatkist gemachtigd Dexia Bank NV (voorheen Gemeentekrediet van België) de nodige provisies te verschaffen teneinde door de betaling de tussenkomst van de Staat te verzekeren op de overeengekomen vervaldagen).

De bedragen die op deze basisallocaties ingeschreven zijn, stemmen overeen met de aflossingstabellen van de leningen, die beheerd worden door Dexia Bank NV.

PROGRAMMA 43/1 — FONDS VOOR DE BOUW VAN ZIEKENHUIZEN-FLATS EN PROGRAMMA 43/3 — LASTEN VAN HET VERLEDEN

De programma's 1 en 3 van deze organisatieafdeling hebben betrekking op de uitgaven die tot 1994 voorkwamen op de begroting van Volksgezondheid en Leefmilieu, respectievelijk onder de programma's 59/1 "Fonds voor de bouw van ziekenhuizen-flats" en 59/3 "Lasten van het verleden".

Programma 43/1: Tenlasteneming van de renten en de terugbetalingen van kapitaal van de leningen voor de subsidie van ziekenhuisgebouwen betreffende lasten uit het verleden zowel voor de Gemeenschappen als voor de bicommunautaire sector. Betaling van de renten en de aflossingen van leningen aangaande om de tekorten te dekken van de openbare ziekenhuizen voor de periode 1974-1975.

Deze leningen worden beheerd door Dexia Bank NV.

Programma 43/3 dekt voor bepaalde zaken de aflossingen en de rentelasten van vóór 1 januari 1980 die betrekking hebben op de inkomensoverdrachten aan provincies, gemeenten en gelijkgestelde organen (kinderkribben, afval,...).

De bedragen op de verschillende basisallocaties van deze programma's worden vastgesteld op basis van de aflossingstabellen van de betrokken leningen die beheerd worden door Dexia Bank NV.

PROGRAMME 45/1 — CHARGES D'EMPRUNTS

Ce programme couvre les intérêts, frais financiers et dépenses d'amortissements et remboursements des emprunts de la dette émise ou reprise par l'État fédéral. Les dettes reprises par l'État fédéral sont énumérées dans le commentaire relatif aux allocations de base 21.10.01 et 91.10.01. Les intérêts éventuels dus au Fonds de vieillissement sur les réserves mises par celui-ci à la disposition du Trésor figurent également dans ce programme.

Le crédit sollicité pour 2011 au niveau de ce programme est de 3 249 millions EUR plus élevé que le crédit ajusté de l'année 2010. Cette augmentation globale résulte d'une augmentation des dépenses de remboursements à concurrence de 3 747 millions EUR et d'une diminution des dépenses d'intérêts et frais financiers de 498 millions EUR.

Les crédits pour remboursements et achats de titres prévus au budget 2011, soit un montant global de 35 926 millions EUR, couvrent les emprunts obligataires en euro échéant en 2011 à concurrence de 29 924 millions EUR environ, des achats de titres échéant en 2011 à concurrence de 2 852 millions EUR, des remboursements anticipés d'emprunts échéant normalement en 2012 ou plus tard à raison de 2 193 millions EUR et des échéances d'emprunts privés en euro pour environ 957 millions EUR.

Il y a lieu de souligner l'importance relative des crédits affectés aux remboursements anticipés, effectués principalement par rachats dans le marché, qui traduit la politique menée en matière de gestion des échéanciers. En assurant le refinancement partiel des échéances de manière étalée dans le temps, les rachats dans le marché et les adjudications de rachats favorisent le lissage de l'échéancier et contribuent de la sorte à réduire le risque de taux d'intérêt et le risque de refinancement.

Les dépenses d'intérêts prévues en 2011 sont, par rapport au crédit ajusté de l'année 2010, en diminution de 150 millions EUR en optique de budget de caisse et en augmentation de 20 millions EUR en optique de budget économique (non compris les intérêts courus des emprunts envers le Fonds de vieillissement). Les hypothèses de taux d'intérêt sont basées sur les taux "forward" dérivés des courbes swap du 25 janvier 2011, corrigés à concurrence des "spreads" observés par rapport aux rendements des OLO's et des certificats de trésorerie. Les taux établis de la sorte sont en moyenne de 1,45 % à 1,85 % pour le court terme et de 3,00 % à 4,55 % pour le long terme.

Il y a lieu de mentionner que les swaps d'intérêt conclus sur une partie de la dette émise à long terme diminuent la charge d'intérêt de la dette d'origine en 2011, d'un montant estimé à environ 652 millions EUR en base de caisse et à environ 596 millions EUR en base économique.

Les frais financiers estimés pour l'année 2011 sont en diminution de 348 millions EUR en base de caisse et de 5 millions EUR en base économique, par rapport aux crédits ajustés de 2010. Cette diminution des frais financiers est principalement la conséquence de la diminution, par rapport à 2010, du crédit demandé sur l'A.B. 81.70.12 (*cfr. infra*).

PROGRAMMA 45/1 — LASTEN VAN LENINGEN

Dit programma omvat de rentelasten, financiële kosten en aflossings- en terugbetalingsuitgaven van door de federale Staat uitgegeven of overgenomen leningen. De door de federale Staat overgenomen leningen worden opgesomd in het commentaar met betrekking tot de basisallocaties 21.10.01 en 91.10.01. De eventueel aan het Zilverfonds verschuldigde interesten op de door dit fonds ter beschikking van de Schatkist gestelde reserves zijn ook opgenomen op dit programma.

Het voor 2011 op dit programma aangevraagd krediet ligt 3 249 miljoen EUR hoger dan het aangepaste krediet voor het jaar 2010. Deze globale stijging vloeit voort uit een toename van de uitgaven voor terugbetalingen met een bedrag van 3 747 miljoen EUR en een daling van de uitgaven voor interesten en financiële kosten met 498 miljoen EUR.

De in de begroting 2011 voorziene kredieten voor terugbetaling en aankopen van effecten voor een globaal bedrag van 35 926 miljoen EUR dekken de obligatieleningen in euro met vervaldag in 2011 ten belope van ongeveer 29 924 miljoen EUR, aankopen van effecten met vervaldag in 2011 ten bedrage van 2 852 miljoen EUR, vervroegde terugbetalingen van leningen die normaal in 2012 of later vervallen voor 2 193 miljoen EUR en vervaldagen van privéleningen in euro voor ongeveer 957 miljoen EUR.

Hierbij dienen we het betrekkelijke belang te onderlijnen van de kredieten toegewezen voor de vervroegde terugbetalingen, voornamelijk via terugkopen in de markt. Zij weerspiegelen het gevoerde beleid m.b.t. het beheer van de vervaldagenkalenders. Door een gedeeltelijke herfinanciering van de vervaldagen te spreiden in de tijd, zorgen de terugkopen in de markt en de aanbestedingen voor terugkoop voor een meer evenwichtige vervaldagenkalender, en dragen op die manier bij tot het beperken van het renterisico en van het herfinancieringsrisico.

De interestuitgaven voorzien voor 2011 zijn ten opzichte van het aangepaste krediet voor het jaar 2010 met 150 miljoen EUR gedaald in de optiek kasbegroting en met 20 miljoen EUR gestegen in de optiek economische begroting (de gelopen interesten op de Zilverbonds niet inbegrepen). Voor de raming van de rentelasten van 2011 werd uitgegaan van de "forward" rentevoeten van 25 januari 2011, afgeleid van de swapcurves en gecorrigeerd met de "spreads" t.o.v. de rendementen van de OLO's en de schatkistcertificaten. De aldus bekomen rentevoeten bedragen gemiddeld 1,45 % à 1,85 % voor de rentevoeten op korte termijn en 3,00 % à 4,55 % voor de rentevoeten op lange termijn.

Er dient vermeld te worden dat de renteswaps, die werden afgesloten op een deel van de schuld uitgegeven op lange termijn, volgens de raming voor 2011 de oorspronkelijke rentelast van de schuld verminderen met een bedrag van ongeveer 652 miljoen EUR op kasbasis en met een bedrag van ongeveer 596 miljoen EUR op economische basis.

De voor 2011 geraamde financiële kosten zijn ten opzichte van de aangepaste kredieten van 2010 gedaald met 348 miljoen EUR op kasbasis en met 5 miljoen EUR op economische basis. Deze daling is voornamelijk het gevolg van de daling, ten opzichte van 2010, van het gevraagde krediet op de B.A. 81.70.12 (*cfr. infra*).

Justification des allocations de base

A.B. 12.11.05. — Commissions sur émissions publiques.

Cette allocation de base couvre les commissions à payer lors des émissions de bons d'État, des émissions d'EMTN et lors des émissions syndiquées. À partir de 2011 cette allocation de base couvre également les commissions de guichet pour le service financier des titres au porteur, qui auparavant étaient prévues sur l'A.B. 12.00.06 transférée au budget de la SPF Finances. Les commissions relatives au placement des bons d'État sont calculées sur base d'un montant à émettre de 200 millions EUR et sur un taux moyen de 1,05 %. Les commissions relatives aux syndications sont calculées sur base d'un montant à émettre de 14 milliards EUR et sur un taux de commission moyen pondéré de 0,207 %. Les commissions relatives aux émissions d'EMTN sont calculées sur base d'un montant à émettre de 4 milliards EUR et d'un taux de commission de 0,25 %. Pour l'année 2011, les commissions de guichet sont estimées à 2 millions EUR.

A.B. 21.10.01. — Intérêts des emprunts à long terme en francs belges et en euro.

A.B. 91.10.01. — Amortissement et remboursement à échéance finale des emprunts à long terme en francs belges et en euro.

Ces allocations de base couvrent principalement les charges financières des emprunts émis à moyen et long terme en francs belges et en euros par l'État fédéral dans le cadre du financement du Trésor, en ce compris les émissions réalisées ou à réaliser conformément au programme de financement défini pour l'année 2011. Elles couvrent également les charges financières des dettes émises antérieurement par l'État en devises étrangères de la zone euro, de même que les charges des dettes reprises par l'État fédéral telles que les dettes de Credibe et, depuis 2005, certaines dettes de la Régie des bâtiments relatives au financement alternatif.

Depuis 2005, les A.B. 21.10.01 et 91.10.01 regroupent également respectivement toutes les charges d'intérêts et de remboursements inscrites jusqu'en 2004 sous des allocations de base spécifiques au sein du présent programme, et relatives à des emprunts privés à moyen et long terme repris par l'État. Il s'agit en l'occurrence: des dettes de la sécurité sociale, des dettes de l'Institut Pasteur, ainsi que de dettes de la SNL.

Depuis 2008, les A.B. 21.10.01 et 91.10.01 couvrent également respectivement les dépenses d'intérêt et de remboursement des dettes du FADELS reprises en 2007 par l'État fédéral. Jusqu'en 2007, ces dépenses figuraient aux allocations de base 21.26 (intérêts) et 91.26 (remboursements) du programme 42/1.

Les A.B. 21.10.01 et 91.10.01 couvrent également à partir de 2009 respectivement les charges d'intérêts et de remboursements de la dette du Fonds d'Infrastructure Ferroviaire reprise

Verantwoording van de basisallocaties

B.A. 12.11.05. — Commissies op openbare uitgiften.

Deze basisallocatie beoogt de commissies die dienen betaald te worden bij de uitgiften van Staatsbons, bij EMTN-uitgiften en bij gesyndiceerde uitgiften van lineaire obligaties. Vanaf 2011 worden ook de loketcommissies voor de financiële dienst van de effecten aan toonder, die voordien waren voorzien op de naar de begroting van de FOD Financiën overgedragen B.A. 12.00.06, aangerekend op deze basisallocatie. De commissies voor de plaatsing van Staatsbons worden berekend op basis van een uit te geven bedrag van 200 miljoen EUR en een gemiddelde commissie van 1,05 %. De commissies voor syndicaties worden berekend op basis van een uit te geven bedrag van 14 miljard EUR en een gewogen gemiddelde commissie van 0,207 %. De commissies op de EMTN-uitgiften worden berekend op basis van een uit te geven bedrag van 4 miljard EUR en een commissie van 0,25 %. Daarnaast worden de loketcommissies voor 2011 geraamd op 2 miljoen EUR.

B.A. 21.10.01. — Rente van de leningen op lange termijn in Belgische frank en in euro.

B.A. 91.10.01. — Aflossing en terugbetaling op de eindvervaldag van de leningen op lange termijn in Belgische frank en in euro.

Deze basisallocaties omvatten hoofdzakelijk de financiële lasten van de leningen uitgegeven op lange en middellange termijn in Belgische frank en in euro door de federale Staat in het kader van de financiering van de Schatkist, met inbegrip van de verwezenlijkte of nog te verwezenlijken uitgiften, overeenkomstig het financieringsprogramma vastgelegd voor het jaar 2011. Zij omvatten tevens de financiële lasten van voorheen door de Staat in deviezen van de eurozone uitgegeven schulden, alsook de lasten van schulden die werden overgenomen door de federale Staat, zoals de schulden van Credibe en, vanaf 2005, bepaalde schulden van de Regie der Gebouwen met betrekking tot de alternatieve financiering.

Vanaf 2005 groeperen de B.A. 21.10.01 en 91.10.01 tevens respectievelijk alle rentelasten en terugbetalingen, die tot 2004 waren ingeschreven op specifieke basisallocaties binnen dit programma en die betrekking hebben op door de Staat overgenomen privé-leningen op middellange en lange termijn. Het betreft met name de schulden van de sociale zekerheid, de schulden van het Instituut Pasteur, alsook de schulden van de NMH.

Vanaf 2008 omvatten de B.A. 21.10.01 en 91.10.01 tevens respectievelijk alle rentelasten en terugbetalingen met betrekking tot de in 2007 door de Staat overgenomen schuld van het Amortisatiefonds van de Leningen voor de Sociale Huisvesting (ALeSH). Deze rentelasten en terugbetalingen waren tot en met 2007 ingeschreven op respectievelijk de basisallocaties 21.26 en 91.26 van het programma 42/1.

Vanaf 2009 omvatten de B.A. 21.10.01 en 91.10.01 ook respectievelijk de rentelasten en terugbetalingen met betrekking tot de door de Staat overgenomen schuld van het Fonds

par l'État (cfr. art. 12 de la loi-programme du 8 juin 2008, art. 8 de l'arrêté royal du 28 septembre 2008 et art. 1^{er} de l'arrêté royal du 19 décembre 2008).

Enfin, les A.B. 21.10.01 et 91.10.01 couvrent à partir de 2011 respectivement les charges d'intérêts et de remboursements de la dette du Fonds belgo-congolais d'amortissement et de gestion, reprise par l'État le 1^{er} juillet 2010 (art. 50 de la loi du 21 décembre 2009 portant des dispositions fiscales et diverses).

Le tableau suivant montre le contenu des AB 21.10.01 et 91.10.01 ventilé selon l'instrument d'émission du Trésor et selon l'organisme émetteur en ce qui concerne les dettes reprises:

voor Spoorweginfrastructuur (cfr. art. 12 van de programwet van 8 juni 2008, art. 8 van het koninklijk besluit van 28 september 2008 en art. 1 van het koninklijk besluit van 19 december 2008).

Vanaf 2011 omvatten de B.A. 21.10.01 en 91.10.01 tenslotte respectievelijk alle rentelasten en terugbetalingen met betrekking tot de op 1 juli 2010 door de Staat overgenomen schuld van het Belgisch-Kongolees Fonds voor Delging en Beheer (art. 50 van de wet van 21 december 2009 houdende fiscale en diverse bepalingen).

De volgende tabel toont de inhoud van de B.A. 21.10.01 en 91.10.01, ingedeeld volgens het uitgegeven instrument van de Schatkist en, met betrekking tot de overgenomen schulden, volgens de instelling die ze heeft uitgegeven:

en milliers d'euro			in duizenden euro
	A.B./B.A. 21.10.01	A.B./B.A. 91.10.01	
<i>1. Dettes émises par l'État fédéral</i>			<i>1. Schuld uitgegeven door de federale Staat</i>
- OLO	10 158 803	26 378 400	- OLO's
- Bons d'État	135 786	1 491 050	- Staatsbons
- EMTN	248 489	77 700	- EMTN
- Bons du Trésor - Fonds de Vieillessement		1 526 913	- Schatkistbons - Zilverfonds
- Autres dettes	42 185	406 696	- Overige schulden
<i>Sous-total 1.</i>	<i>10 585 263</i>	<i>29 880 759</i>	<i>Subtotaal 1.</i>
<i>2. Dettes reprises par l'État fédéral</i>			<i>2. Schuld overgenomen door de federale Staat</i>
- Dettes de la Société Nationale du Logement	128	499	- Schuld van de Nationale Maatschappij voor de Huisvesting
- Emprunts de l'Institut Pasteur	113	856	- Leningen van het Instituut Pasteur
- Emprunts du Fonds belgo-congolais d'amortissement et de gestion	1 288	0	- Leningen van het Belgisch-Kongolees Fonds voor Delging en Beheer
- Dettes de la Sécurité Sociale	2 375	13 123	- Schuld van de Sociale Zekerheid
- Dettes de Credibe	1 764	0	- Schuld van Credibe
- Dettes du Fonds d'Amortissement des emprunts du Logement Social	25 169	200 000	- Schuld van het Amortisatiefonds van de Leningen voor de Sociale Huisvesting
- Dettes du Fonds d'Infrastructure Ferroviaire	143 784	735 977	- Schuld van het Fonds voor Spoorweginfrastructuur
- Financement alternatif de la Régie des Bâtiments	2 118	7 018	- Alternatieve financiering van de Regie der Gebouwen
<i>Sous-total 2.</i>	<i>176 738</i>	<i>957 473</i>	<i>Subtotaal 2.</i>
Total général	10 762 001	30 838 232	Algemeen totaal

A.B. 21.10.08. — Intérêts de la dette à court terme en euro et A.B. 21.20.08 — Intérêts de la dette à court terme en monnaies étrangères.

Jusqu' à 2010 inclus, l'ancienne allocation de base 45/10/21.00.08 visait tant les intérêts de la dette à court terme en euros qu'en monnaies étrangères. Dans le cadre de l'introduction, depuis le 1^{er} janvier 2011, du nouveau système comptable FEDCOM, cette allocation de base est dorénavant scindée en deux allocations de base distinctes, soit l'A.B. 45/10/21.10.08 (intérêts de la dette à court terme en euros) et la nouvelle A.B. 45/10/21.20.08 (intérêts de la dette à court terme en monnaies étrangères).

B.A. 21.10.08. — Rente van de schuld op korte termijn in euro en B.A. 21.20.08 — Rente van de schuld op korte termijn in vreemde munt.

Tot en met 2010 omvatte de vroegere basisallocatie 45/10/21.00.08 zowel de rente van de schuld op korte termijn in euro als in deviezen. In het kader van de invoering van het nieuwe boekhoudsysteem FEDCOM vanaf 1 januari 2011 wordt deze basisallocatie voortaan gesplitst in twee verschillende basisallocaties, nl. B.A. 45/10/21.10.08 (rente van de schuld op korte termijn in euro) en de nieuwe B.A. 45/10/21.20.08 (rente van de schuld op korte termijn in vreemde munt).

A.B. 21.10.10. — Primes de remboursement et lots.

Le montant, détaillé ci-dessous, est établi sur base des tableaux d'amortissement des emprunts:

En milliers EUR

— Emprunt à lots 1921:	124
— Emprunt à lots 1922:	298
— Emprunt à lots 1923:	212
Total:	634

A.B. 21.30.01. — Intérêts sur les réserves du Fonds de vieillissement mises à la disposition du Trésor.

La présente allocation de base résulte de l'application de l'article 23 de la loi du 5 septembre 2001 portant garantie d'une réduction continue de la dette publique et création d'un Fonds de vieillissement. Les titres remis jusqu'à présent au Fonds de vieillissement sont des titres à coupon zero et cela ne devrait pas changer à l'avenir. Le crédit pour 2011 ne comporte dès lors qu'un montant de 10 000 EUR destiné à couvrir d'éventuels intérêts intercalaires qui seraient versés au Fonds.

A.B. 81.70.12. — Dépenses afférentes à des produits dérivés

Sont prévues à cette allocation de base les primes d'options et toute prime résultant de l'annulation de swaps ou d'autres dérivés. Le crédit ajusté, prévu sur l'A.B. 81.00.12 en 2010, couvrirait principalement l'estimation des primes d'annulation de quelques "pre-hedge" swaps qu'il était prévu d'annuler antérieurement. Aucune annulation importante de swap n'est prévue en 2011. Sur le plan des données en base économique EDP (optique procédure des déficits excessifs), les primes d'annulation de swaps ne sont pas reprises dans cette allocation de base, mais sont réparties sur la durée résiduelle des swaps annulés et comptabilisés de la sorte dans les charges d'intérêt. Cette règle est conforme à une décision d'EUROSTAT.

A.B. 81.70.14. — Différences sur achats, rachats et ventes de titres

L'objet de cette nouvelle allocation de base est la prise en charge du coût résultant des achats et rachats de titres au-dessus du pair, hors intérêts courus. On parle d'achat de titres lorsque le but est de conserver les titres en portefeuille et de rachat de titres lorsque le but est d'amortir les titres. Jusqu'en 2010, ce coût était prévu aux allocations de base 91.00.01 ou 91.00.05 du programme 45/1.

A.B. 81.70.15. — Achats de titres

L'objet de cette nouvelle allocation de base est la prise en charge des achats de titres (montants nominaux), quelle que soit l'année d'échéance de ces titres. Jusqu'en 2010, ces montants étaient régularisés à charge des allocations de base 91.00.01 ou 91.00.05 du programme 45/1.

B.A. 21.10.10. — Terugbetalingspremies en loten.

Het hieronder gedetailleerde bedrag wordt vastgesteld op basis van de aflossingstabellen van de leningen:

In duizenden EUR

— Lotenlening 1921:	124
— Lotenlening 1922:	298
— Lotenlening 1923:	212
Totaal:	634

B.A. 21.30.01. — Intresten op de reserves van het Zilverfonds die ter beschikking van de Schatkist gesteld worden.

Deze basisallocatie vloeit voort uit de toepassing van artikel 23 van de wet van 5 september 2001 tot waarborging van een voortdurende vermindering van de overheidsschuld en tot oprichting van een Zilverfonds. De effecten die tot op heden aan het Zilverfonds werden overgedragen, zijn effecten met zero-coupons. In de toekomst zou daar geen verandering in komen. Bijgevolg is er voor 2011 slechts een beperkt bedrag van 10 000 EUR ingeschreven op deze basisallocatie voor de betaling van eventuele tussentijdse intresten aan het Fonds.

B.A. 81.70.12. — Uitgaven m.b.t. afgeleide producten

Op deze basisallocatie worden de premies van opties en elke andere premie die voortvloeit uit de annulering van swaps of andere afgeleide producten voorzien. Het op de B.A. 81.00.12 voorziene, aangepaste krediet van 2010 omvatte voornamelijk geraamde annuleringspremies van enkele "pre-hedge" — swaps, die oorspronkelijk eerder zouden worden geannuleerd. Voor 2011 zijn er geen belangrijke annuleringen van swaps voorzien. Op economische basis EDP (optiek van de procedure van de buitensporige tekorten) worden de annuleringspremies van swaps niet inbegrepen in deze basisallocatie, maar worden ze gespreid over de resterende looptijd van de geannuleerde swaps en zo geboekt in de rentelasten. Deze regel stemt overeen met een beslissing van EUROSTAT.

B.A. 81.70.14. — Verschillen op aankopen, terugkopen en verkopen van effecten

Deze nieuwe basisallocatie omvat de geraamde kostprijs boven pari van de aankopen en terugkopen van effecten, met uitzondering van de gelopen intresten. Men spreekt van aankopen van effecten als het de bedoeling is om de effecten in portefeuille te houden en van terugkopen van effecten als het de bedoeling is om de effecten af te lossen. Tot en met 2010 werd deze kostprijs aangerekend op de basisallocaties 91.00.01 of 91.00.05 van het programma 45/1.

B.A. 81.70.15. — Aankopen van effecten

Deze nieuwe basisallocatie omvat het geraamde, nominale bedrag van de aankopen van effecten (ongeacht of ze de eindvervaldag bereiken in het begrotingsjaar of nadien). Tot en met 2010 werden deze bedragen geregulariseerd ten laste van de basisallocaties 91.00.01 of 91.00.05 van het programma 45/1.

PROGRAMME 45/4 — DIVERS

A.B. 84.12.01. — Prêts à des pays membres de l'UE

Suite à la déclaration commune des chefs d'État et de gouvernement des États membres de la zone euro du 25 mars 2010, d'apporter leur soutien financier à la République hellénique conjointement au Fonds monétaire international, les États membres de la zone euro ont formalisé les modalités dudit soutien financier dans deux conventions du 8 mai 2010, notamment le *"Intercreditor Agreement"* et le *"Loan Facility Agreement"*. Ces conventions stipulent que la contribution totale de l'État belge audit soutien financier s'élève à 2 860 942 462,10 EUR sur une période de trois ans. Ce montant a été confirmé par l'art. 48, 1° de la loi du 29 décembre 2010 portant des dispositions diverses, qui modifie de la sorte l'art. 2 de la loi du 12 mai 2010 autorisant le ministre des Finances à consentir des prêts à la République hellénique. Le calendrier des versements planifiés est établi par la Commission européenne sur base des dispositions desdites conventions. En 2010, la Belgique a versé un montant de 758,75 millions d'EUR. Le versement de 238,80 millions EUR prévu initialement en décembre 2010, a été effectué le 19 janvier 2011. Le calendrier des versements prévoit donc pour l'année 2011 un total de versements par la Belgique estimé à 1 286,95 millions EUR.

A.B. 85.13.03. — Octroi de crédit à la Régie des Bâtiments pour le financement des travaux de transformation du Résidence Palace.

Conformément à la disposition particulière inscrite pour la Régie des bâtiments à l'article 2.19.12 du budget général des Dépenses de 2010, laquelle est reconduite en 2011, la Trésorerie de l'État fédéral est chargée du préfinancement, en faveur de la Régie des bâtiments, des travaux de transformation du bloc A du complexe "Résidence Palace" en vue d'y installer le siège du Conseil européen. Le montant à mettre, à cette fin, à la disposition de la Régie des bâtiments en 2011 est estimé à 104,70 millions EUR. Le coût total de ce projet sera remboursé à l'État belge par l'Union européenne à partir de la date de la livraison du bâtiment. Entretemps, l'Union européenne verse des avances au Trésor, dont un montant estimé à 15 millions EUR en 2011. Ce montant sera versé à l'article 88.11.02 du budget des voies et moyens.

PROGRAMMA 45/4 — DIVERSEN

B.A. 84.12.01. — Leningen aan lidstaten van de EU

Gevolg gevend aan de gemeenschappelijke verklaring van de Staats- en Regeringsleiders van de lidstaten van de eurozone van 25 maart 2010 om, tesamen met het Internationaal Monetair Fonds, hun financiële steun te verlenen aan de Helleense Republiek, hebben de lidstaten van de eurozone de modaliteiten van die financiële steun geformaliseerd in twee overeenkomsten van 8 mei 2010, nl. het *"Intercreditor Agreement"* en het *"Loan Facility Agreement"*. Volgens deze overeenkomsten is de totale bijdrage van de Belgische Staat in deze financiële steun vastgelegd op 2 860 942 462,10 EUR, gespreid over een periode van drie jaar. Dit bedrag wordt bevestigd in art. 48, 1° van de wet van 29 december 2010 houdende diverse bepalingen, waardoor art. 2 van de wet van 12 mei 2010 tot machtiging van de minister van Financiën om leningen aan de Helleense Republiek toe te staan wordt gewijzigd. De kalender van de geplande stortingen wordt opgesteld door de Europese Commissie op basis van de bepalingen van de vermelde overeenkomsten. In 2010 stortte België reeds een bedrag van 758,75 miljoen EUR. De storting van 238,80 miljoen EUR, die initieel voorzien was in de maand december 2010, werd uitgesteld tot 19 januari 2011. Voor het jaar 2011 bedraagt het geraamde totaal van de in de kalender voorziene stortingen door België aldus 1 286,95 miljoen EUR.

B.A. 85.13.03. — Toekenning van een krediet aan de Regie der Gebouwen voor de financiering van de verbouwingswerken aan het Résidence Palace.

In overeenstemming met de bijzondere wettelijke bepaling, die voor de Regie der Gebouwen werd ingeschreven op artikel 2.19.12 van de Algemene Uitgavenbegroting voor het jaar 2010 en die ook in de Algemene Uitgavenbegroting voor het jaar 2011 wordt opgenomen, is de Thesaurie van de federale overheid belast met de prefinanciering, ten voordele van de Regie der Gebouwen, van de verbouwingswerken aan blok A van het complex "Résidence Palace" om er de zetel van de Europese Raad te vestigen. Het bedrag dat met dit doel in 2011 ter beschikking van de Regie der Gebouwen moet worden gesteld, wordt geraamd op 104,70 miljoen EUR. De totale kost van dit project zal door de Europese Unie terugbetaald worden aan de Belgische Staat vanaf de datum van de oplevering van het gebouw. Ondertussen stort de Europese Unie voorschotten aan de Schatkist, waarvan het bedrag voor 2011 geraamd wordt op 15 miljoen EUR. Dit bedrag zal overgemaakt worden op artikel 88.11.02 van de Rijksmiddelenbegroting.

A.B. 85.20.05. — Octroi de crédit dans le cadre du financement de la sécurité sociale.

Les montants prévus à l'art. 74 de la loi-programme du 23 décembre 2009 relative à l'octroi en 2010 et en 2011 de prêts sans intérêts à l'ONSS-gestion globale, ont été modifiés, sur base d'une décision du Conseil des ministres du 22 octobre 2010, pour tenir compte des besoins de caisse réels de cet organisme. Le premier jeudi du mois de février 2011, un montant total de 386,26 millions EUR a donc été payé à l'ONSS-gestion globale, soit le solde de 2010 pour un montant de 96,26 millions EUR et une première tranche de 2011 pour un montant de 290 millions EUR. Il n'y a pas d'autres paiements prévus en 2011.

B.A. 85.20.05. — Kredietverlening in het kader van de financiering van de sociale zekerheid.

De bedragen van de in art. 74 van de programmawet van 23 december 2009 voorziene renteloze leningen aan de RSZ-globaal beheer voor 2010 en 2011 werden op basis van de beslissing van de Ministerraad van 22 oktober 2010 aangepast om rekening te houden met de werkelijke kasbehoeften van de RSZ-globaal beheer. Op de eerste donderdag van de maand februari 2011 werd bijgevolg aan de RSZ-globaal beheer een totaal bedrag van 386,26 miljoen EUR uitbetaald, nl. het saldo van 2010 ten bedrage van 96,26 miljoen EUR en een eerste tranche van 2011 ten bedrage van 290 miljoen EUR. In 2011 zijn er geen andere betalingen voorzien.