

Toekomst van het geldstelsel

Harde crash of zachte landing?

Sinds de crisis is vanuit de politiek (met name Dijsselbloem) gestuurd op 'bail-in': Het principe dat financiers als eerste de klappen moeten opvangen. Trots op 'bail-in' hield Dijsselbloem de OnsGeld-boot af.

De centrale banken hebben intussen tegengesteld beleid gevoerd. Zij hebben instrumenten ontwikkeld om financiers 'bail-out' te geven, vooruitlopend of ter voorkoming van de crash. Daarbij worden banken en financiële markten kunstmatig overeind gehouden. Centrale banken zijn 'buyer-of-last-resort' geworden waarbij ze grote risico's op zich laden. Onhoudbare schulden cumuleren op de centrale bank balans. Private financiers die deze schulden hebben gefabriceerd krijgen er euro's (en dollars) voor. De publieke sector wordt opgezadeld met de risico's (risico van wanbetaling).

Veilig alternatief

Wat is er intussen niet gebeurd? Datgene wat wij de Kamer adviseerden, de Kamer unaniem wenste en waarvan de WRR bevestigt dat dat een goed idee is: de invoering van een *veilig alternatief voor de bankrekening*.

CBDC

Net nu ze zelf op springen staat komt DNB met het idee dat iedereen bij DNB een rekening zou moeten aanhouden ('CBDC'). De ultieme vorm van socialisering van risico. Met CBDC zou de toezichthouder tevens concurrent worden van de marktpartijen die onder haar toezicht staan. Dit is niet alleen slechte marktordening. Dit loopt onvermijdelijk uit op verdere centralisering van de kredietverlening / bestending van het bankenoligopolie.

Red het geld, niet de banken

CBDC is ongewenst. Wat we nodig hebben is een veilige bewaarplaats voor giraal geld *buiten het bankensysteem*. We hoeven dan geen *banken* meer te redden. Iedereen kan zijn *tegoeden* dan redden (tot zeker bedrag, bijvoorbeeld 100.000 euro p.p., het DGS-bedrag) door ze op zijn veilige rekening te zetten. Op deze manier kan het geld worden gered, zonder dat de overheid dit wat kost (alleen de kosten van het bieden van de veilige rekeningen).

Grote schuldvermindering

Gezonde banken zullen zich dan herfinancieren op de markt. Lage en negatieve deposito-rentes zijn dan verleden tijd. Ongezonde banken gaan dan tijdelijk aan het infuus van de centrale bank. De overheid organiseert een zachte landing van het met schulden overladen

financiële stelsel, door een '[modern debt jubilee](#)' (grote schuldvermindering). Dit is gebaseerd op versnelde afbetaling van schulden (dus niet afschrijving!).

Huishoudens krijgen van de overheid vouchers om hun schulden bij de bank versneld mee af te lossen. Banken kunnen deze vouchers gebruiken om hun schuld aan de centrale bank af te lossen. Wie onvoldoende bankschuld heeft kan de overgebleven vouchers inwisselen voor aandelen in de centrale bank. Zo krijgen ze dan hun deel van de opbrengst van de resterende bezittingen van de centrale bank. Deze bezittingen zijn minder giftig geworden. Dat komt doordat de grote schuldvermindering de kans op wanbetaling verkleint.

De omvang van de grote schuldvermindering wordt bepaald door de mate waarin banken aan het infuus moesten. Dus hoe faillierter de banken, hoe groter de schuldvermindering. Dat is ook logisch. De onhoudbare schulden moeten namelijk uit het systeem.

Aandeel in de bank

Zo haalt de overheid de samenleving uit de schuldenklem. Vanaf dan garandeert ze alleen nog het geld op de veilige rekening. Geld op de bank krijgt een vrije wisselkoers met de euro. Het gaat lijken op een aandeel in de bank (zoals Rabobank zo mooi zegt). Als de bank winst maakt profiteer je mee. Als de bank verliest, verlies je mee. Als je geld veilig wilt sparen doe je dat op je veilige rekening.

De euro

Door invoering van nationale stelsels van veilige rekeningen in alle euro-landen, wordt de euro omkeerbaar. Na de grote schuldvermindering en met een omkeerbare euro kunnen de Europese landen dan in vrijheid kiezen of ze zich al dan niet willen verenigen in een federaal Europa.

Edgar Wortmann – 3 juni 2020.

Download als [pdf](#)

Zie ook:

<https://blog.onsgeld.nu/geld-en-schuld/>

<https://blog.onsgeld.nu/dnb-wil-hervorming-geldstelsel/>

<https://blog.onsgeld.nu/scenario-for-a-modern-debt-jubilee/>