

BUREAU VOOR DE STAATSSCHULD

Suriname Debt Management Office

Kwartaal rapportage

Datum: 29 augustus 2019

2^e kwartaal 2019

Overzicht ontwikkelingen, tweede kwartaal 2019

De overheid heeft in het tweede kwartaal van 2019 vijf nieuwe buitenlandse leningen gesloten met:

- De International Bank For Reconstruction and Development in april t.b.v. het Saramacca kanaal systeem en het verminderen van het overstromingsrisico in groot Paramaribo een leningsovereenkomst getekend voor een bedrag van USD 35 miljoen. Deze lening heeft een looptijd van 25 jaren met een grace periode van 5,5 jaren. Verder heeft deze lening een rentevoet gebaseerd op 3 maanden libor.
- De International Islamic Trade Finance Corporation in april t.b.v. het kopen van onder andere medicamenten en landbouw equipment. Deze overeenkomst is getekend voor een totaal bedrag van USD 25 miljoen. De terug betaling van deze lening geschied zes maanden na elke trekking. De rentevoet is 3 maanden libor + 3,5%.
- De Islamic development bank in april met als doel het financieren van het transmissie en distributie systeem van Suriname. De hoofdsom van deze overeenkomst bedraagt USD 41,3 miljoen tegen een looptijd van 20 jaren inclusief 4,5 jaren grace periode. De rente is gebaseerd op de 10 year US Dollar mid swap rate.
- De Israël Discount Bank in mei 2019. Met deze crediteur zijn er twee leningsovereenkomsten getekend. Eén daarvan betreft een commerciële lening die bedoeld is voor het financieren en implementeren van een computer systeem in de gezondheidssector. De hoofdsom van deze lening bedraagt Euro 2,2 miljoen met een looptijd van 4 jaren inclusief een grace periode van 0,5 jaar. De rentevoet is 3 maanden libor + 2,5%. De ander lening met een hoofdsom van Euro 12,5 miljoen was eveneens bedoeld voor het investeren in een computersysteem van de gezondheidssector. De overeenkomst heeft een looptijd van 9 jaren inclusief een grace periode van 3,5 jaren. De rentevoet is 6 maanden Euribor + 2,1%.

Op 12 maart 2019 heeft de Staat met de IADB een leningsovereenkomst getekend voor natuurrampen. Deze lening heeft een looptijd van 25 jaren inclusief 5,5 jaren grace en is de rente gebaseerd op Libor 3 maanden plus een marge. Deze lening was niet opgenomen verslag over het eerste kwartaal.

De totale trekkingen op de buitenlandse schuld bedroegen in het tweede kwartaal USD 38,7 miljoen. Aan schuldenlast is er in het tweede kwartaal totaal USD 55,1 miljoen betaald. Waarvan USD 18 miljoen aan aflossingen en USD 37,1 miljoen aan interest en andere kosten.

Ten aanzien van de binnenlandse schuld zijn er drie nieuwe leenovereenkomsten getekend. Deze zijn:

- Met de Hakrinbank in april met als hoofdsom Euro 40 miljoen. Deze lening is bedoeld voor het financieren van begrotingsuitgaven. De condities van deze lening zijn, een looptijd van 6 maanden en een rentevoet van 1%.
- Met de Surinaamse Volkscrediet Bank eveneens voor het financieren van begrotingsuitgaven. Deze overeenkomst heeft een hoofdsom van Euro 40 miljoen, een looptijd van 6 maanden en een rente voet van 1%.
- Met de Republic bank, bedoeld voor de aanschaf van voertuigen voor het ministerie van Openbare Werken Transport en Communicatie (OWT & C) met als hoofdsom USD 10 miljoen. De condities zijn: een looptijd van 7 jaren en een rentevoet van 6%.

Het resterend bedrag dat nog schuldig was aan Tjongalanga voor de financieringsovereenkomst t.b.v. het asfalteren van 50 km aan wegen in woonwijken en districten is in dit kwartaal volledig afgelost.

In het tweede kwartaal is er voor een totaal bedrag van SRD 740,1 miljoen getrokken op de binnenlandse leningen, terwijl er voor SRD 104,3 miljoen is betaald aan intrest en aflossingen.

Tabel 1. Centrale Overheidsschuld & schuld/BBP ratio's				
Nationale Schuld definitie	2018-III	2018-IV	2019-I	2019-II
Buitenlandse schuld in mln. SRD	12.522,4	12.900,2	13.076,2	13.123,2
Binnenlandse schuld in mln. SRD	<u>5.664,1</u>	<u>5.828,6</u>	<u>6.538,7</u>	<u>7.258,7</u>
Totale schuld in mln. SRD	18.186,5	18.728,8	19.614,9	20.381,8
Buitenlandse schuld in procenten van het BBP	60,3	56,1	56,9	57,1
Binnenlandse schuld in procenten van het BBP	<u>25,6</u>	<u>25,3</u>	<u>28,4</u>	<u>31,6</u>
Totale schuld in procenten van het BBP	85,9	81,4	85,3	88,7

-Op basis van artikel 3 lid 3 uit de Wet op de Staatsschuld moeten geldsbedragen in vreemde muntaanduiding tegen de wisselkoersen volgens de notering van de CBvS op de laatste bankdag van het kalenderjaar waarop het nominaal BBP betrekking heeft worden omgezet in SRD. Per 20 september 2018 zijn de nieuwe BBP schattingen uitgegeven door het ABS voor de periode 2013-2017. Op basis hiervan is de wettelijke schuld-BBP ratio gebaseerd op BBP 2017 te weten SRD 22.977,873 miljoen en de wisselkoersen per eind 2017 te weten; SRD 7,520 voor 1 US\$ en SRD 8,935 voor 1 €.

-Per 3 februari 2017 is artikel 3 uit de Wet op de Staatsschuld nader gewijzigd (SB 2017 no.10) middels een toevoeging. Deze toevoeging houdt in dat in een periode van specifieke economische omstandigheden, zoals negatieve groei van het nominale BBP en/of stijging van de wisselkoers, het de Minister van Financiën toegestaan is de wettelijke obligoplafond te overschrijden.

-De schuld/BBP ratio's zijn gebaseerd op de reeds gepubliceerde schuldratio's per kwartaal

In de figuren 1 en 2 zijn de totale trekkingen en schuldenlastbetalingen op de overheidsschuld weergegeven in mln. US\$.

Fig. 1 Trekkingen

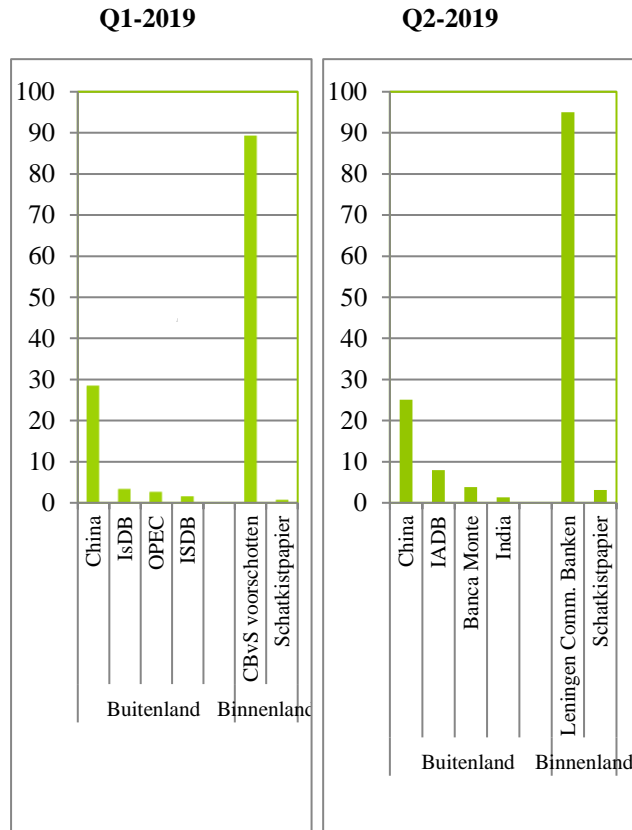
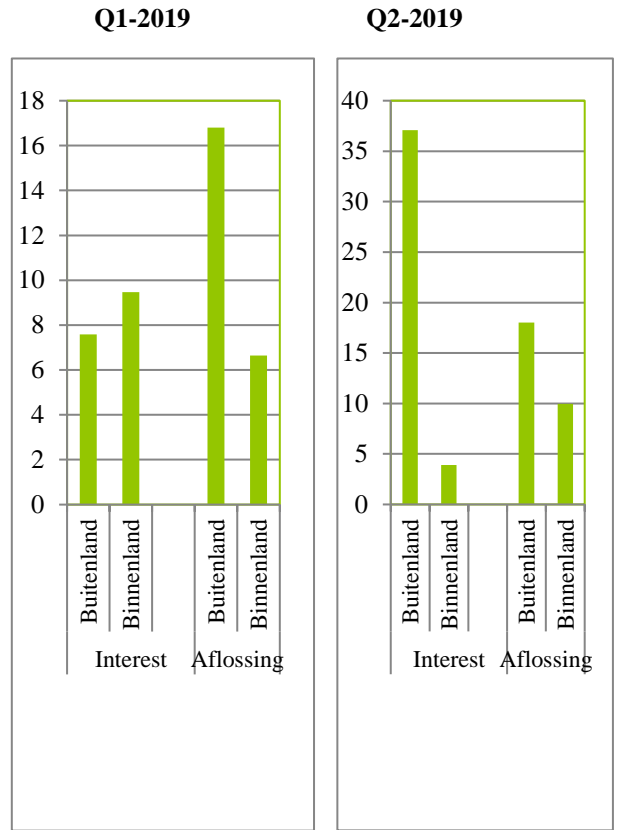


Fig. 2 Schuldenlastbetalingen



Onderstaande diagrammen presenteren de totale getrokken uitstaande schuld naar valuta soort in mln. eenheden.

Fig. 3 Getrokken uitstaande binnenlandse schuld

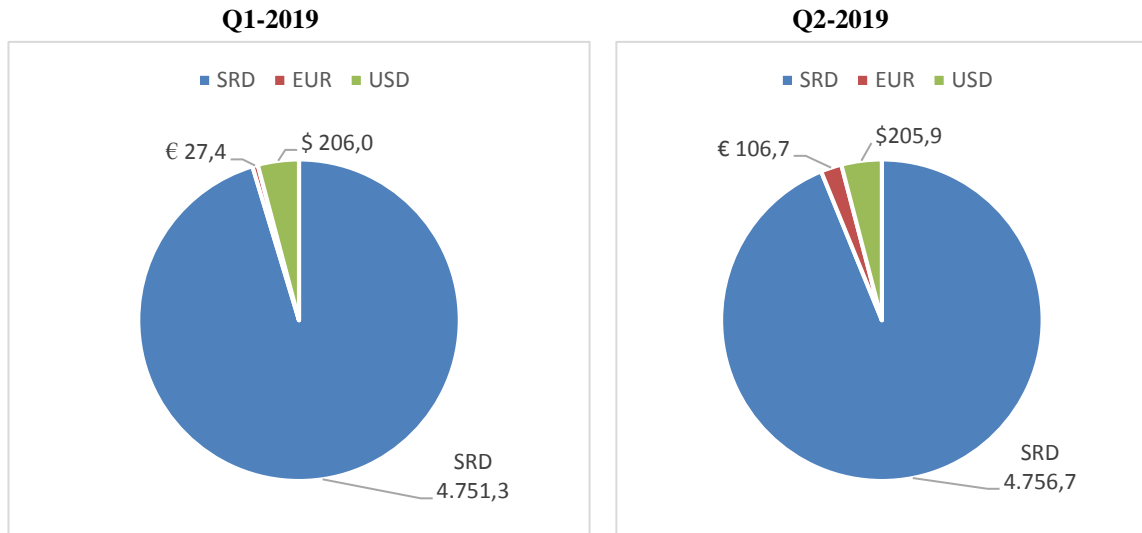
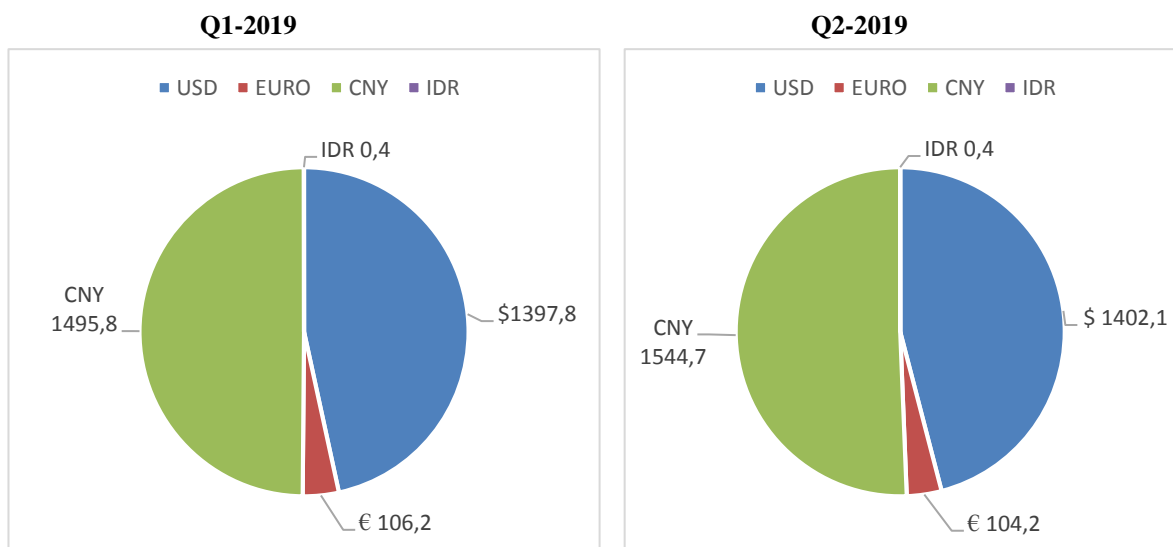


Fig. 4 Getrokken uitstaande buitenlandse schuld



In tabel 2 wordt de totale getrokken uitstaande schuld van de overheid gepresenteerd naar verschillende schuldcomponenten.

Tabel 2. Structuur Centrale Overheidsschuld*

Centrale Overheidsschuld (in %) naar:	2018-III	2018-IV	2019-I	2019-II
Buitenlandse schuld	69	69	67	64
Binnenlandse schuld	31	31	33	36
Korte termijn schuld (originele looptijd**)	7	7	10	14
Lange termijn schuld (originele looptijd)	93	93	90	86
Vaste rentevoet	69	71	72	73
Variabele rentevoet	30	28	27	26
Geen rente verschuldigd	1	1	1	1
Locale munteenheid	22	22	24	23
Buitenlandse munteenheid	78	78	76	77
Buitenlandse leningen	45	46	45	44
Buitenlandse creditlines	1	1	1	1
Buitenlandse senior notes- capital market instrument	23	22	21	20
Binnenlandse overtrekkingen en voorschotten bij CBvS	0	0	3	3
Binnenlandse leningen	15	15	14	17
Binnenlandse Schatkistpapier	14	14	14	13
Binnenlandse leverancierskredieten	2	2	2	2
Multilaterale buitenlandse crediteuren	25	25	24	22
Bilaterale buitenlandse crediteuren	14	17	17	17
Commerciële buitenlandse crediteuren	29	27	26	25
CBvS	13	12	15	15
Algemene banken (binnenland)	14	14	13	16
Niet-bankaire particuliere sector (binnenland)	5	5	5	5

*voorlopige cijfers; data revisie mogelijk vanwege updating en correcties

**Plus achterstanden

Per juni 2019 bestond de totale uitstaande schuld voor 64% uit buitenlandse schulden en 34% uit binnenlandse schulden. Het aandeel van de binnenlandse schuld in de totale schuld is met 3% toegenomen vanwege korte termijn leningen bij de algemene banken.