

BUREAU VOOR DE STAATSSCHULD

Suriname Debt Management Office

Kwartaal rapportage

Datum: 4 november 2016

3^e kwartaal 2016

Overzicht ontwikkelingen, derde kwartaal 2016

In het derde kwartaal was er één nieuwe buitenlandse lening aangegaan te weten met de Islamic Development Bank ter waarde van US\$ 20 miljoen voor de aankoop van goederen. De rente op de lening is 7% en de aflossing is maximaal 36 maanden na de transactie datum van aankopen.

De totale buitenlandse trekkingen bedroegen in deze periode US\$ 18,6 miljoen, terwijl de schuldenlast betalingen US\$ 20 miljoen waren, waarvan US\$ 11,4 miljoen aflossingen en US\$ 7,2 miljoen rente betalingen.

Per ultimo september 2016 was er geen sprake van achterstallige schuldenlast betalingen op schulden die regulier worden afgelost. De achterstallige betalingen op de bilaterale Chinese leningen bedroegen US\$ 16,6 miljoen. Echter hebben deze leningen een onduidelijke status, vanwege het ontbreken van informatie vanuit de crediteuren voor de afwikkeling.

De enige nieuwe binnenlandse schuld is was aangegaan in het derde kwartaal was een lening van de Republic Bank ter waarde van US\$ 5,5 miljoen t.b.v. gezondheid sector. De looptijd bedraagt 11 jaar inclusief een grace periode van 1 jaar en de de rentevoet is 10%.

De trekkingen op de binnenlandse schuld bedroegen ca. US\$ 30 miljoen. In dit kwartaal is de overheid begonnen met de uitgifte van schatkistpapier in vreemde valuta. Deze uitgifte is niet via het veilingssysteem geschiedt. De rentevoet op vreemde valuta schatpapier beleggingen liggen tussen de 1%-7% met een looptijd tussen de 3 maanden en 5 jaar. De totale uitgifte van nieuwe schatkistpapier in dit kwartaal bedroeg ca. SRD 34 miljoen.

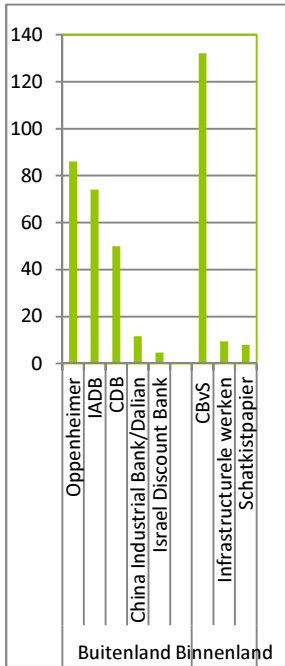
Totale binnenlandse schuldenlast betalingen bedroegen ca. SRD 139 miljoen, waarvan SRD 108 miljoen aflossingen en SRD 31 miljoen interest betalingen. De schuld aan het bedrijf Zhong Da ter waarde van US\$ 3,2 miljoen die in maart was aangegaan is volledig aflost in deze periode. Aflossingen op leverancierskredieten voor de uitvoering van infrastructurele werken bedroegen SRD 30 miljoen in deze periode.

Aan het eind van september 2016 bedroeg:

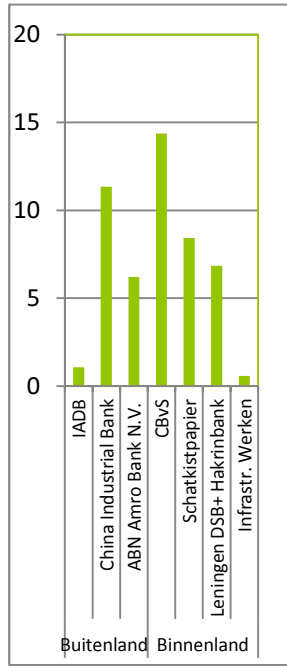
- de totale schuld US\$ 1.960,4 mln. (SRD 7.920,0 mln.)
- de totale schuld-BBP ratio (t.b.v. het vaststellen van de ruimte o.b.v. het leningenplafond) 47,5%,
- de ruimte voor het aangaan van nieuwe buitenlandse en binnenlandse schulden respectievelijk US\$ 401,7 mln. (SRD 1.622,8 mln.) en US\$ 113,6 mln. (SRD 458,8 mln.)

Trekkingen (in mln. US\$)

Q2

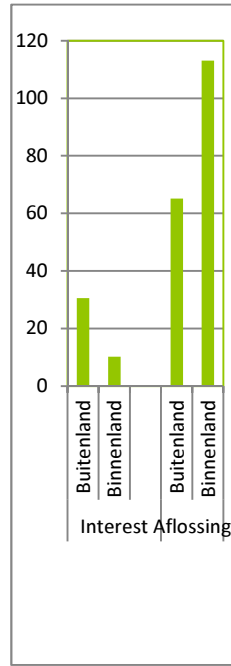


Q3

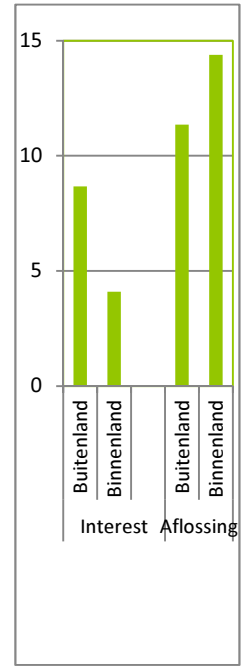


Schuldenlast betalingen (in mln. US\$)

Q2

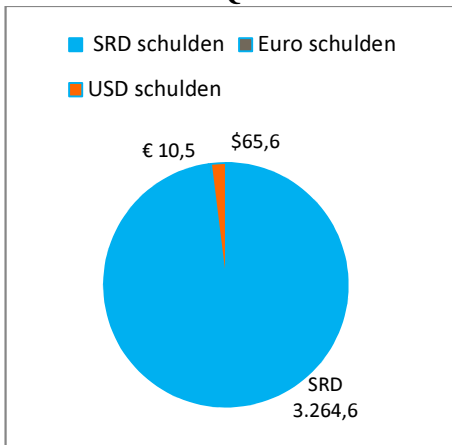


Q3

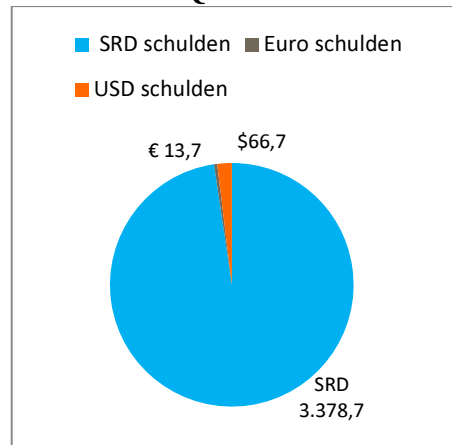


Getrokken uitstaande binnenlandse schuld naar valuta compositie (in mln. eenheden)

Q2

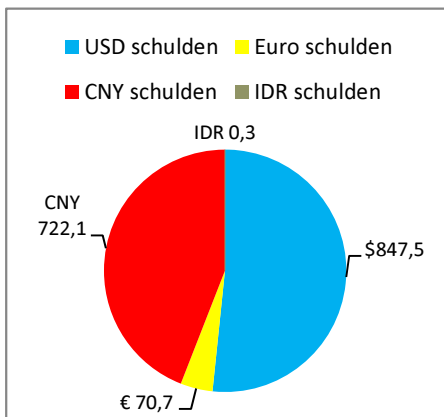


Q3

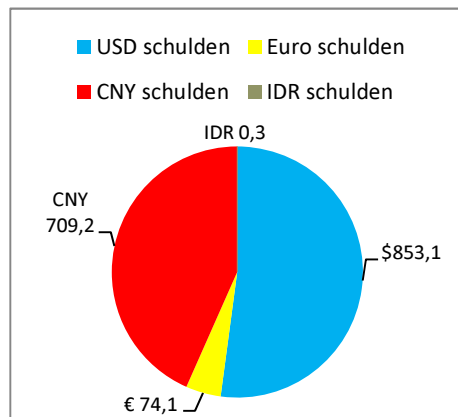


Getrokken uitstaande buitenlandse schuld naar valuta compositie (in mln. eenheden)

Q2

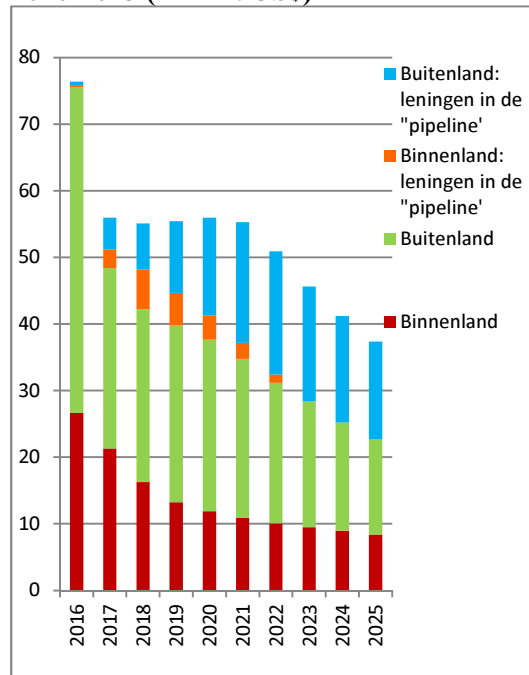


Q3



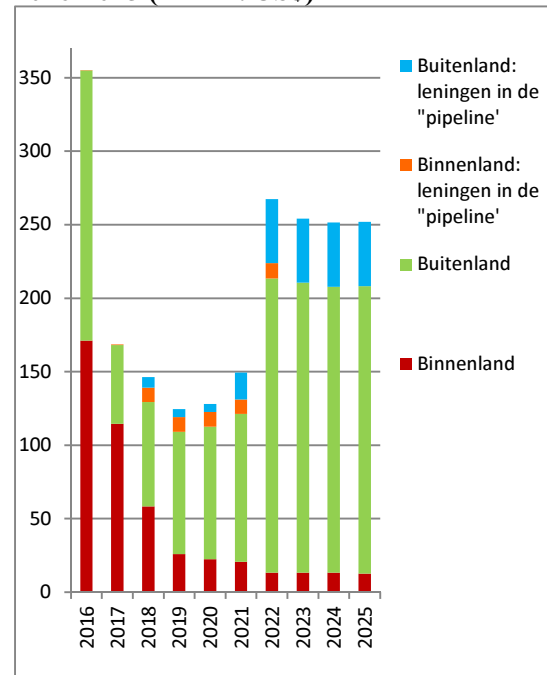
Geprojecteerde interestbetalingen

2016-2025 (in mln. US\$)

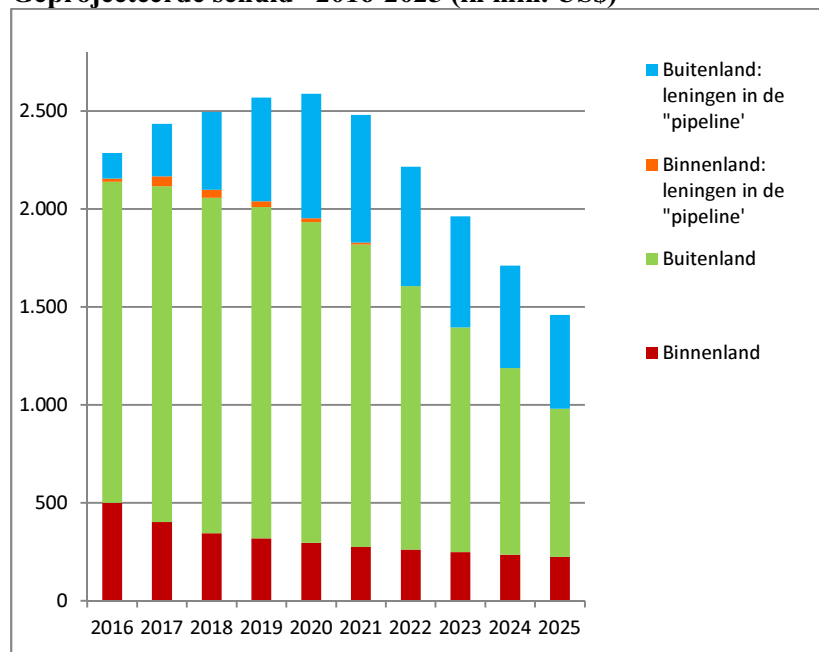


Geprojecteerde aflossingen

2016-2025 (in mln. US\$)



Geprojecteerde schuld* 2016-2025 (in mln. US\$)



Centrale Overheidsschuld en ruimte voor nieuwe schulden				
Nationale Schuld definitie	2015-IV	2016-I	2016-II	2016-III
Buitenlandse schuld in mln. US\$	1.214,4	1.252,4	1.038,6	1.042,4
Binnenlandse schuld in mln. US\$	<u>958,8</u>	<u>950,6</u>	<u>885,1</u>	<u>917,9</u>
Totale schuld in mln. US\$	2.173,2	2.203,0	1.923,8	1.960,4
Buitenlandse schuld in procenten van het BBP	29,4	30,4	25,2	25,3
Binnenlandse schuld in procenten van het BBP	<u>23,2</u>	<u>23,0</u>	<u>21,5</u>	<u>22,2</u>
Totale schuld in procenten van het BBP	52,7	53,4	46,6	47,5
Ruimte Voor nieuwe Buitenlands schuld in mln. US\$	229,7	191,7	405,5	401,7
Ruimte Voor nieuwe Binnenlands schuld in mln. US\$	72,8	80,9	146,4	113,6

*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.

De wettelijke schuld-BBP ratio is gebaseerd op BBP 2015 van het ABS te weten SRD 16.669,281 miljoen. De wisselkoers waartegen de valuta schulditems omgezet zijn in SRD is gebaseerd op dat per ultimo 2015 te weten SRD 4,04 voor de US\$.

Vanaf mei wordt de schuld a.d.h.v. de gewijzigde Wet op de Staatsschuld opgemaakt, waarbij de niet opgenomen bedragen en niet afgeroepen garanties niet worden meegenomen.

Structuur Centrale Overheidsschuld

Centrale Overheidsschuld (in %) naar:	2015-IV	2016-I	2016-II**	2016-III**
Buitenlandse schuld	50	56	50	53
Binnenlandse schuld	50	44	50	47
Korte termijn schuld (originele looptijd*)	11	13	9	10
Lange termijn schuld (originele looptijd)	89	87	91	90
Vaste rentevoet	65	61	69	67
Variabele rentevoet	32	36	29	31
Geen rente verschuldigd	3	3	2	2
Locale munteenheid	48	40	46	43
Buitenlandse munteenheid	52	60	54	57
Buitenlandse leningen	48	54	45	47
Buitenlandse creditlines	2	2	1	2
Buitenlandse senior notes- capital market instrument	0	0	4	4
Binnenlandse Overtrekkingen & voorschotten bij CBvS	0	0	0	2
Binnenlandse leningen	36	32	37	33
Binnenlandse Schatkistpapier	11	9	10	9
Binnenlandse leverancierskredieten	3	3	3	3
Afgeroepen garanties	0	0	0	0
Multilaterale buitenlandse crediteuren	28	31	29	31
Bilaterale buitenlandse crediteuren	17	20	14	15
Commerciële buitenlandse crediteuren	5	5	6	7
CBvS	35	31	36	32
Algemene banken (binnenland)	8	7	9	9
Niet-bankaire particuliere sector (binnenland)	7	6	6	6

*Plus achterstanden

** Vanaf 2016-II is de definitie van de gewijzigde Wet op de Staatsschuld gehanteerd.