

BUREAU VOOR DE STAATSSCHULD

Suriname Debt Management Office

Kwartaal rapportage

Datum: 13 februari 2015

4^e kwartaal 2014

Overzicht ontwikkelingen, vierde kwartaal 2014

In het laatste kwartaal van 2014 zijn er geen nieuwe buitenlandse leningen aangegaan.

De Overheid was bezig met de voorbereiding van enkele nieuwe leningen te weten een lening bij de Inter American Development Bank (IADB) ter waarde van USD 33 miljoen t.b.v. de N.V. Energie Bedrijven Suriname en een lening bij de Agence Française de Développement (AFD) van € 12,5 miljoen t.b.v. de Surinaamsche Waterleiding Maatschappij voor de uitvoering van het Suriname Water Sector Master Plan.

Daarnaast zijn enkele buitenlandse leningen volledig afgewikkeld t.w. een credit line van 2003 met India en een tweetal oude leningen (1993 en 1994) uit hoofde van de export credit faciliteit PL480 van de Verenigde Staten van Amerika.

Verder is de lening die in 2012 was aangegaan met de IADB, ter waarde van USD 15 miljoen, voor sociale investeringen in september ingetrokken.

De totale trekkingen in dit kwartaal bedroegen US\$ 25,9 miljoen en betroffen veelal projecten gefinancierd door de IADB met name in de landbouwsector en de infrastructuur en de bouw van de Carolina brug middels de leningen van de ING Bank.

De schuldenlast betalingen in het kwartaal bedroegen totaal US\$ 8,3 miljoen, waarvan US\$ 5,5 miljoen aflossings- en US\$ 2,8 miljoen interestbetalingen betroffen.

Bij de binnenlandse schuld is de overheid in oktober een drietal nieuwe binnenlandse leverancierskredieten t.b.v. de infrastructuur aangegaan, ter waarde van SRD199,5 miljoen, met drie lokale bedrijven t.w. Baitali N.V., Tjongalanga N.V. en Kuldipsingh infra N.V..

Deze projecten moeten binnen een jaar worden opgeleverd, hebben een aflossingsperiode van 6 jaar na oplevering en een rentevoet van 5% en 7%.

In het afgelopen jaar en wel in juni en september zijn twee infrastructurele projecten met de aannemers Nationaal Uitvoerings Bedrijf N.V. en de Caribbean Earth Moving Contractors N.V., financieel volledig afgewikkeld.

De totale trekkingen op de binnenlandse schuld bedroegen in het kwartaal SRD 165,3 miljoen waarvan SRD 149,2 miljoen middels de uitgifte van schatkistpapier en SRD 15,3 miljoen op de lening van de DSB N.V. t.b.v. het inkopen van onroerend goed en infrastructurele werken.

De betaalde binnenlandse schuldenlast bedroeg in dit kwartaal SRD 36,3 miljoen (US\$ 10,8 miljoen), waarvan SRD 16,7 miljoen aflossingen en SRD 19,6 miljoen interestbetalingen betroffen.

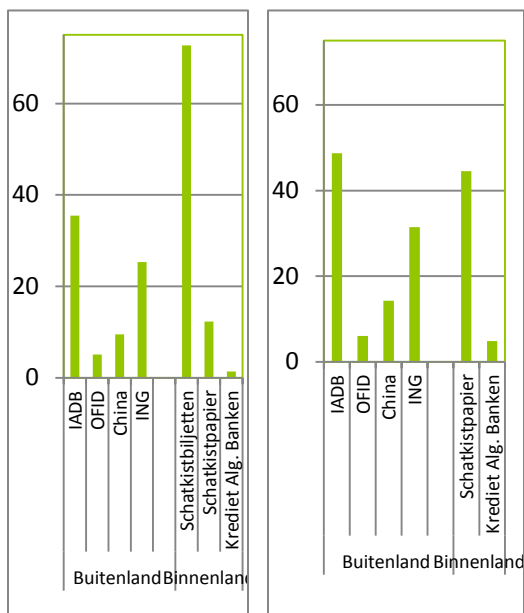
Aan het eind van het vierde kwartaal van 2014 bedroeg:

- de totale schuld volgens de nationale definitie US\$ 1.713,2 miljoen (SRD 5.739,2 miljoen)
- de totale schuld-BBP ratio (t.b.v. het vaststellen van de ruimte o.b.v. het leningenplafond) 32,8%,
- de ruimte voor het aangaan van nieuwe buitenlandse en binnenlandse schulden respectievelijk US\$ 762,1 miljoen (SRD 2.553,0 miljoen) en US\$ 657,7 miljoen (SRD 2.203,3 miljoen).

Trekkingen (in mln. US\$)

Q3-2014

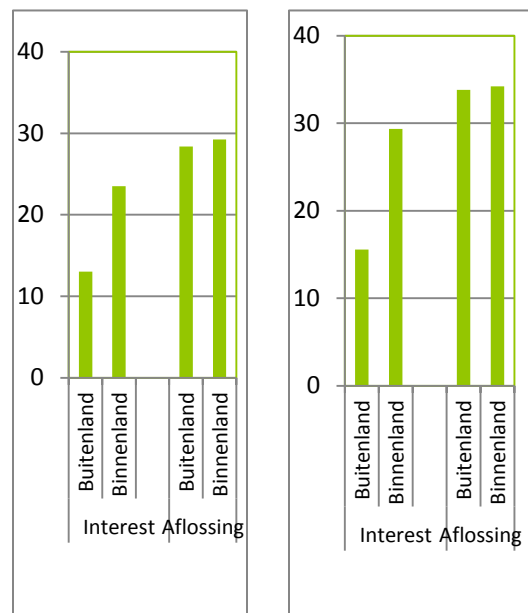
Q4-2014



Schuldenlast betalingen (in mln. US\$)

Q3-2014

Q4-2014



Centrale Overheidsschuld en ruimte voor nieuwe schulden

Wettelijke Schulddefinitie	2014-I	2014-II	2014-III	2014-IV
Buitenlandse schuld in mln. US\$	983,0	971,0	1000,7	1068,2
Binnenlandse schuld in mln. US\$	<u>478,3</u>	<u>469,9</u>	<u>544,7</u>	<u>645,0</u>
Totale schuld in mln. US\$	1.461,3	1.440,9	1.545,4	1.713,2
Buitenlandse schuld in procenten van het BBP	18,6	19,2	20,5	20,4
Binnenlandse schuld in procenten van het BBP	<u>9,2</u>	<u>9,0</u>	<u>10,4</u>	<u>12,4</u>
Totale schuld in procenten van het BBP	27,8	28,2	30,9	32,8
Ruimte Voor nieuwe Buitenlands schuld in mln. US\$	856,0	824,7	756,9	762,1
Ruimte Voor nieuwe Binnenlands schuld in mln. US\$	824,7	835,2	762,1	657,7
Internationale Schulddefinitie	2014-I	2014-II	2014-III	2014-IV
Buitenlandse schuld in mln. US\$	737,3	767,5	786,6	805,9
Binnenlandse schuld in mln. US\$	<u>424,3</u>	<u>435,5</u>	<u>513,4</u>	<u>559,2</u>
Totale schuld in mln. US\$	1.161,6	1.203,0	1.300,0	1.365,1
Buitenlandse schuld in procenten van het BBP	13,4	14,0	14,3	14,6
Binnenlandse schuld in procenten van het BBP	<u>7,7</u>	<u>7,9</u>	<u>9,3</u>	<u>10,2</u>
Totale schuld in procenten van het BBP	21,1	21,9	23,6	24,8

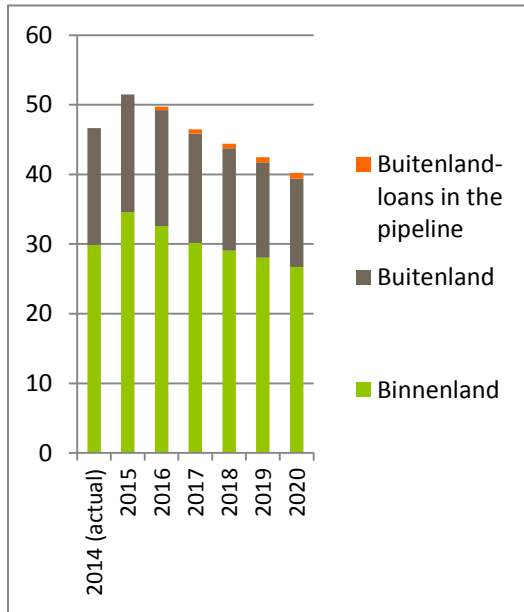
*Schuld-BBP ratio's van de nationale schulddefinitie zijn gebaseerd op het door het ABS op 9 september 2014 uitgegeven BBP over 2013 ter waarde van SRD 17.486,2 mln.

De geprojecteerde BBP door SPS voor 2014 bedraagt SRD 18.427,3 miljoen.

De schuld-BBP ratio's over 2014 o.b.v. de internationale definitie zijn gebaseerd op de BBP projectie.

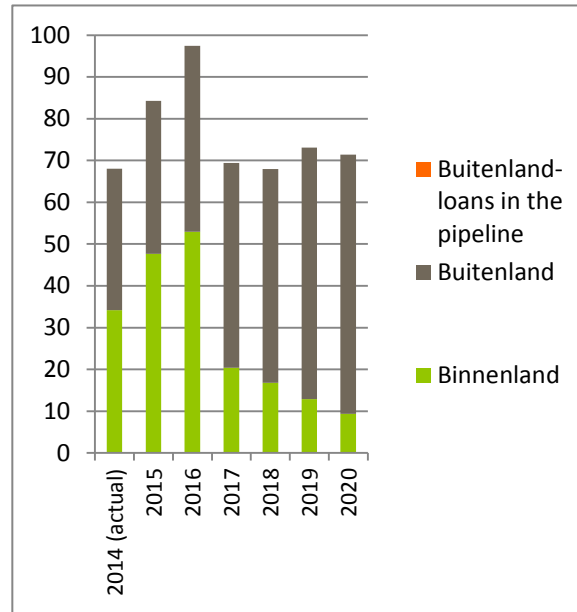
Geprojecteerde interestbetalingen

2014-2020 (in mln. US\$)

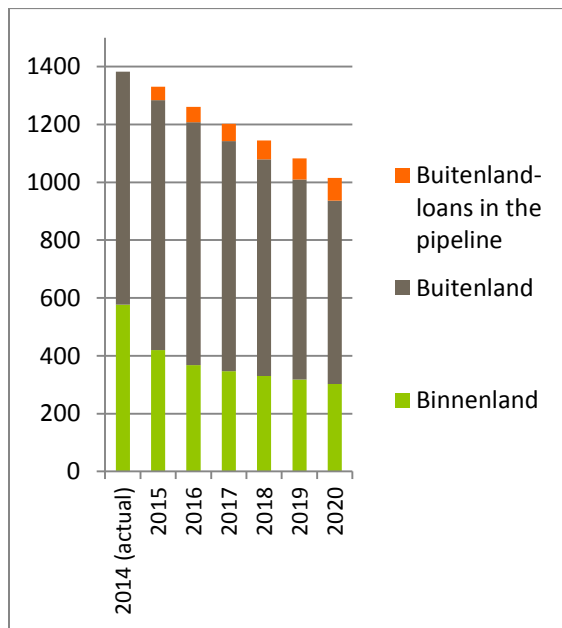


Geprojecteerde aflossingen

2014-2020 (in mln. US\$)



Geprojecteerde schuld 2014-2020 (in mln. US\$)



Structuur Centrale Overheidsschuld (Internationale definitie)

Centrale Overheidsschuld (in %) naar:	2014-I	2014-II	2014-III	2014-IV
Buitenlandse schuld	63	64	61	59
Binnenlandse schuld	37	36	39	41
Korte termijn schuld (originele looptijd*)	28	28	27	29
Lange termijn schuld (originele looptijd)	72	72	73	71
Vaste rentevoet	60	59	60	63
Variabele rentevoet	36	37	36	34
Geen rente verschuldigd	4	4	4	3
Locale munteenheid	30	30	35	36
Buitenlandse munteenheid	70	70	65	64
Buitenlandse leningen	60	61	58	56
Buitenlandse creditlines	3	3	3	3
Overtrekkingen en voorschotten CBvS	15	16	15	14
Binnenlandse leningen	2	2	2	2
Binnenlandse Schatkistpapier / Schatkistbiljett	14	13	19	21
Binnenlandse leverancierskredieten	6	5	3	4
Afgeroepen garanties	0	0	0	0
Multilaterale buitenlandse crediteuren	35	35	34	33
Bilaterale buitenlandse crediteuren	28	27	24	23
Commerciële buitenlandse crediteuren	0	2	2	2
CBvS	15	16	15	14
Algemene banken (binnenland)	13	12	18	21
Niet-bankaire particuliere sector (binnenland)	9	8	7	7

*Plus achterstanden