

# BUREAU VOOR DE STAATSSCHULD

## Suriname Debt Management Office

Kwartaal rapportage

Datum: 5 februari 2016

4<sup>e</sup> kwartaal 2015

### Overzicht ontwikkelingen, vierde kwartaal 2015

In het vierde kwartaal van 2015 en wel in december is er één nieuwe buitenlandse lening aangegaan en wel met de Industrial and Commercial Bank of China Limited ter waarde van US\$ 65,3 miljoen voor infrastructurele werken tegen een rentevoet van libor 6 maanden + 3,5% en een looptijd van 12 jaar inclusief de grace periode van 2,5 jaar.

De lening van US\$ 33 miljoen die in februari van 2015 was getekend tussen de overheid en de IDB voor de institutionele versterking van N.V. Energie Bedrijven Suriname (EBS), was in december bij de Rekenkamer geregistreerd. De financiële voorwaarden van deze lening zijn: een looptijd van 25 jaar inclusief een grace periode van 5,5 jaar en een rentevoet gebaseerd op de libor 3 maanden.

De totale trekkingen op buitenlandse leningen in het vierde kwartaal bedroegen US\$ 10,4 miljoen, terwijl de schuldenlastbetalingen US\$ 23,3 miljoen uitmaakten. De meeste achterstallige betalingen op schulden die regulier worden afgelost, zijn in het laatste kwartaal ingelopen.

Per ultimo december 2015 bedroegen de achterstallige schuldenlastbetalingen totaal US\$ 17,7 miljoen, waarvan US\$ 0,8 miljoen op schulden aan de Islamic Development Bank<sup>1</sup> en US\$ 16,8 miljoen op Chinese bilaterale leningen.

De 21%<sup>2</sup> depreciatie van de SRD vis-à-vis de US\$ op 18 november 2015, leidde tot een stijging van de buitenlandse schuld/bbp ratio per ultimo november met ca. 4,6 procentpunten.

In het vierde kwartaal zijn er geen nieuwe binnenlandse schulden aangegaan. Trekkingen op de binnenlandse schuld in het laatste kwartaal hadden voornamelijk betrekking op de uitgifte van schatkistpapier en bedroegen ca. SRD 170 miljoen.

De binnenlandse schuldenlastbetalingen bedroegen SRD 168,2 miljoen, waarvan SRD 120,8 miljoen aflossingen en SRD 47,4 miljoen intrestbetalingen. De gepleegde aflossingen en rentebetalingen betroffen veelal de volgende schuldinstrumenten: schatkistpapier, de geconsolideerde schuld bij de CBvS en de infrastructurele werken met lokale ondernemers. Achterstallige betalingen aan binnenlandse crediteuren bedroegen in deze periode ca. SRD 5 miljoen.

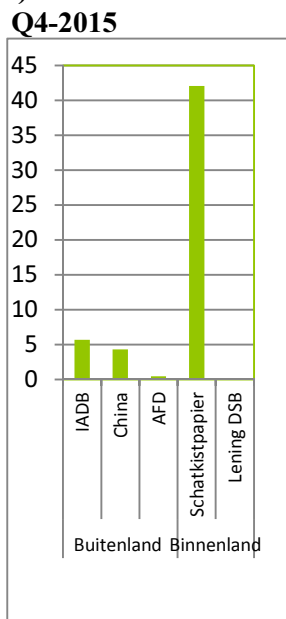
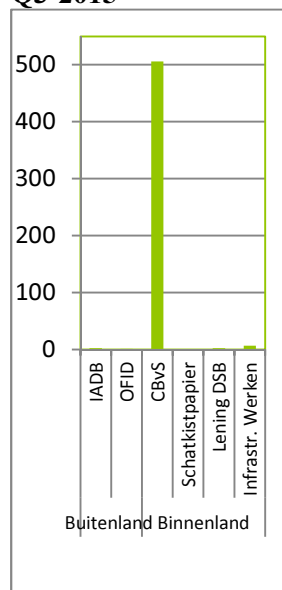
Aan het eind van 2015 bedroeg:

- de totale schuld volgens de nationale definitie US\$ 2.166,3 miljoen (SRD 8.751,8 miljoen),
- de totale schuld-BBP ratio (t.b.v. het vaststellen van de ruimte o.b.v. het leningenplafond) 50,9%,
- de ruimte voor het aangaan van nieuwe buitenlandse en binnenlandse schulden respectievelijk US\$ 276,2 miljoen (SRD 1.115,9 miljoen) en US\$ 111,1 miljoen (SRD 448,8 miljoen).

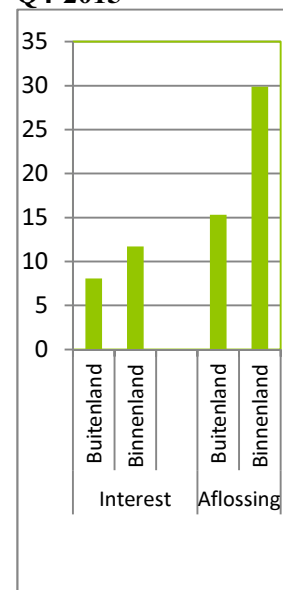
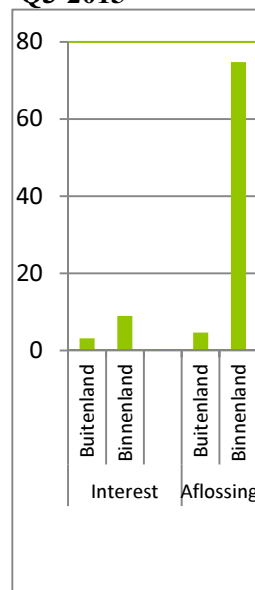
<sup>1</sup>Achterstallige betalingen op ISDB schulden zijn in januari afgewikkeld.

<sup>2</sup>De 21% depreciatie is gebaseerd op de officiële CBvS verkoopkoers voor de US\$ .

### Trekkingen (in mln. US\$)



### Schuldenlast betalingen (in mln. US\$)



## Centrale Overheidsschuld en ruimte voor nieuwe schulden

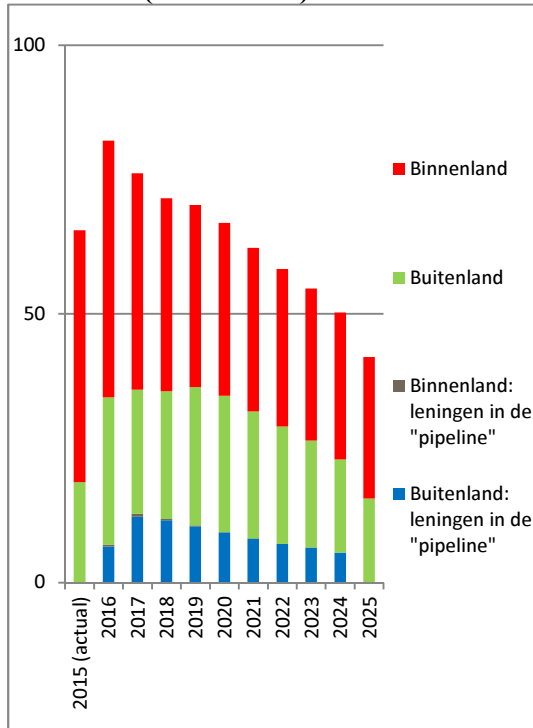
Nationale Schuld definitie	2014-IV	2015-I	2015-II	2015-III	2015-IV
Buitenlandse schuld in mln. US\$	1.088,2	1.117,2	1.181,1	1.177,6	1.213,4
Binnenlandse schuld in mln. US\$	<u>642,9</u>	<u>711,4</u>	<u>734,2</u>	<u>1.098,3</u>	<u>952,9</u>
<b>Totale schuld in mln. US\$</b>	<b>1.731,1</b>	<b>1.828,6</b>	<b>1.915,3</b>	<b>2.275,9</b>	<b>2.166,3</b>
Buitenlandse schuld in procenten van het BBP	21,2	21,8	23,0	22,9	28,5
Binnenlandse schuld in procenten van het BBP	<u>12,5</u>	<u>13,9</u>	<u>14,3</u>	<u>21,4</u>	<u>22,4</u>
<b>Totale schuld in procenten van het BBP</b>	<b>33,7</b>	<b>35,6</b>	<b>37,3</b>	<b>44,3</b>	<b>50,9</b>
Ruimte Voor nieuwe Buitenlands schuld in mln. US\$	708,2	679,2	615,3	618,8	276,2
Ruimte Voor nieuwe Binnenlands schuld in mln. US\$	640,3	571,8	548,9	184,9	111,1
Internationale Schuld definitie	2014-IV	2015-I	2015-II	2015-III	2015-IV
Buitenlandse schuld in mln. US\$	810,0	818,9	884,7	889,8	875,9
Binnenlandse schuld in mln. US\$	<u>558,9</u>	<u>642,4</u>	<u>666,9</u>	<u>1024,7</u>	<u>888,0</u>
<b>Totale schuld in mln. US\$</b>	<b>1.368,9</b>	<b>1.461,3</b>	<b>1.551,6</b>	<b>1.914,5</b>	<b>1.763,9</b>
Buitenlandse schuld in procenten van het BBP	15,8	15,2	16,4	16,5	19,5
Binnenlandse schuld in procenten van het BBP	<u>10,9</u>	<u>11,9</u>	<u>12,3</u>	<u>19,0</u>	<u>19,8</u>
<b>Totale schuld in procenten van het BBP</b>	<b>26,7</b>	<b>27,0</b>	<b>28,7</b>	<b>35,4</b>	<b>39,4</b>

\*Schuld-BBP ratio's van de nationale schuld definitie zijn gebaseerd op het door het ABS op 27 augustus 2015 uitgegeven BBP over 2014 ter waarde van SRD 17.194,136 mln.

De schuld-BBP ratio's 2015 o.b.v. de internationale definitie zijn gebaseerd op de BBP projectie van het Planbureau (SPS). Het geprojecteerde BBP voor 2015 bedraagt SRD 18.103,1 miljoen.

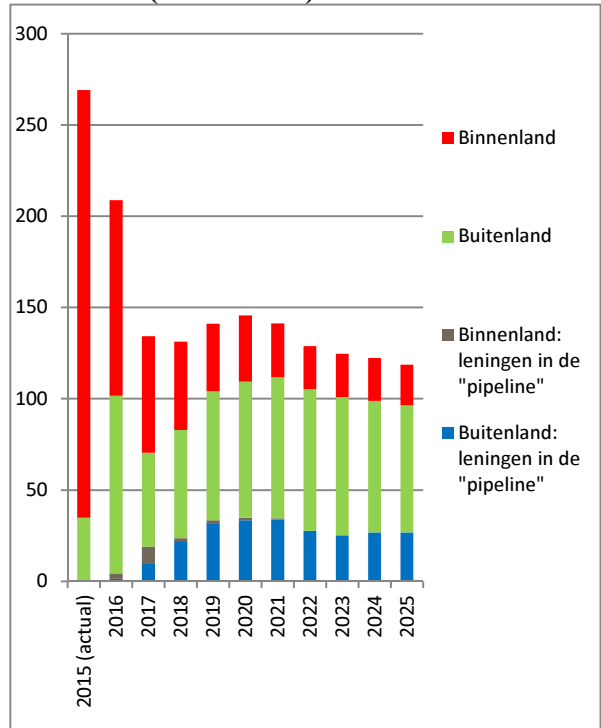
## Geprojecteerde interestbetalingen

2015-2025 (in mln. US\$)



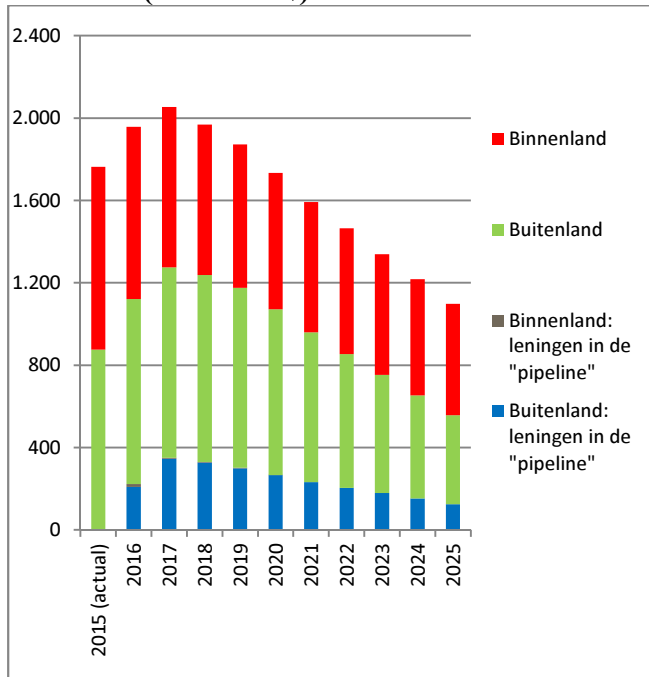
## Geprojecteerde aflossingen

2015-2025 (in mln. US\$)



## Geprojecteerde schuld\*

2015-2025 (in mln. US\$)



\*De uitstaande schuld is aan de hand van de internationale definitie

### Structuur Centrale Overheidsschuld (Internationale definitie)

Centrale Overheidsschuld (in %) naar:	2014-IV	2015-I	2015-II	2015-III	2015-IV
Buitenlandse schuld	59	56	57	46	50
Binnenlandse schuld	41	44	43	54	50
Korte termijn schuld (originele looptijd*)	29	32	35	10	11
Lange termijn schuld (originele looptijd)	71	68	65	90	89
Vaste rentevoet	61	62	60	68	65
Variabele rentevoet	36	35	37	30	32
Geen rente verschuldigd	3	3	3	2	3
Locale munteenheid	36	39	39	50	48
Buitenlandse munteenheid	64	61	61	50	52
Buitenlandse leningen	57	54	55	45	48
Buitenlandse creditlines	3	2	2	2	2
Overtrekkingen & voorschotten	12	11	14	0	0
Binnenlandse leningen	4	4	4	40	36
Binnenlandse schatkistpapier	21	25	21	9	11
Binnenlandse leverancierskredieten	4	4	4	4	3
Afgeroepen garanties	0	0	0	0	0
Multilaterale buitenlandse crediteuren	33	33	32	26	28
Bilaterale buitenlandse crediteuren	23	21	20	16	17
Commerciële buitenlandse crediteuren	2	2	5	4	5
CBvS	14	13	15	39	35
Algemene banken (binnenland)	20	20	19	9	8
Niet-bankaire particuliere sector (binnenland)	7	11	9	6	7

\*Plus achterstanden