

BUREAU VOOR DE STAATSSCHULD

Suriname Debt Management Office

Kwartaal rapportage

Datum: 19 mei 2014

1^e kwartaal 2014

Overzicht ontwikkelingen, eerste kwartaal 2014

In het eerste kwartaal van 2014 zijn er geen nieuwe buitenlandse leningen aangegaan. Wel is de overheid bezig te onderhandelen met het Amerikaanse Credit Suisse Securities LLC voor een lening van US\$ 160 miljoen in 2014 en de mogelijkheid om in twee jaar nadien, nog additioneel US\$ 140 miljoen te lenen, ten behoeve van overheidsparticipatie in de vorm van aandelen in de goudovereenkomsten met IAMGOLD Corporation en Newmont Mining Corporation. Daarnaast zijn er een viertal leningen in voorbereiding en waarvan twee met de ING bank ten behoeve van bouw van de Carolina brug ter waarde van totaal Euro 27,2 miljoen.

In het eerste kwartaal is er voor US\$ 10,3 miljoen getrokken op bestaande leningen, terwijl de schuldenlast betalingen totaal US\$ 15,2 miljoen bedroegen, waarvan US\$ 9,5 miljoen aflossingen en US\$ 5,7 miljoen interestbetalingen inclusief andere kosten.

Bij de binnenlandse schuld heeft er in het eerste kwartaal van het huidig jaar een belangrijke ontwikkeling plaatsgevonden. In februari 2014 is het beleid met betrekking tot de overtrekkingen op de groep 31 rekening van de overheid¹ bij de Centrale Bank van Suriname door het Ministerie van Financiën gewijzigd in het kader van een efficiënter beheer en transparantie van de Staatsfinanciën. De tegoeden op de groep 32 rekening van de Staat bij de Centrale Bank van Suriname, zijn vanaf dat moment gebruikt om de tekorten op groep 31 op te heffen. Hierdoor vertoont de binnenlandse staatsschuld vanaf februari een zeer significante daling, welke ca. 7,3% bedroeg van het BBP van 2012.

In het eerste kwartaal vond ook de privatisering plaats van Stichting Behoud Bananen Sector (SBBS). Door deze ontwikkeling is de garantiestelling van de Overheid aan de Hakrinbank ten behoeve van kredieten aan SBBS, komen weg te vallen. Hierdoor daalde de niet-afgeroepen overheidsgaranties per 31 maart 2014 met ca. SRD 19,5 miljoen ten opzichte van december 2013.

Trekkingen op binnenlandse schulden bedroegen in dit kwartaal SRD 147,6 miljoen en hadden slechts betrekking op uitgifte van schatkist papier.

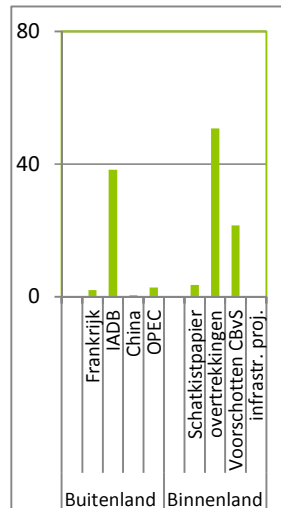
De betaalde binnenlandse schuldenlast bedroeg in dit kwartaal SRD 65,1 miljoen (US\$ 19,4 miljoen), waarvan SRD 39,1 miljoen aan aflossingen en SRD 26,0 miljoen aan interestbetalingen.

Aan het eind van het eerste kwartaal 2014 bedroeg:

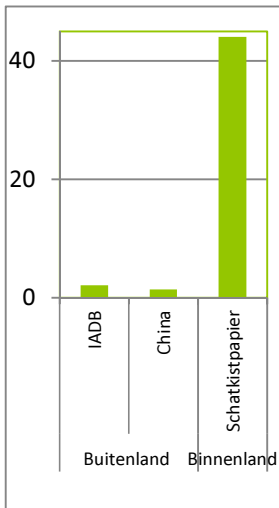
- de totale schuld volgens de nationale definitie US\$ 1.427,5 mln.,
- de totale schuld-BBP ratio (t.b.v. het vaststellen van de ruimte o.b.v. het leningenplafond) 29,0%,
- de ruimte voor het aangaan van nieuwe buitenlandse en binnenlandse schulden respectievelijk US\$ 755,4 mln. en US\$ 775,1 mln.

¹ De werkrekening groep 31 van de overheid bij de Centrale Bank van Suriname vertoonde vanaf maart 2002 per ultimo van elke maand continue een negatief saldo (overtrekking). Op deze overtrekkingen werd er in 2002-2007 14% rente betaald. Vanaf 2008 was de rentevoet op overtrekkingen terug gebracht tot 9%.

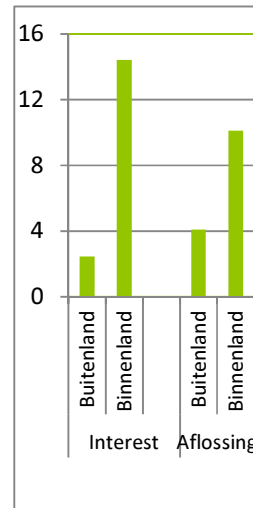
Trekkingen (in mln. US\$)
Q4-2013



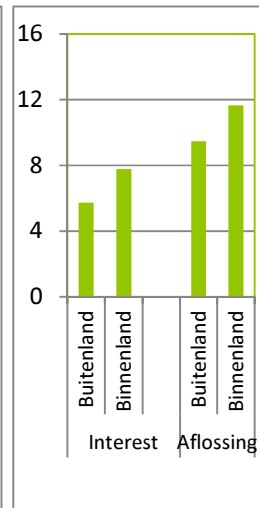
Q1-2014



Schuldenlast betalingen (in mln. US\$)
Q4-2013



Q1-2014

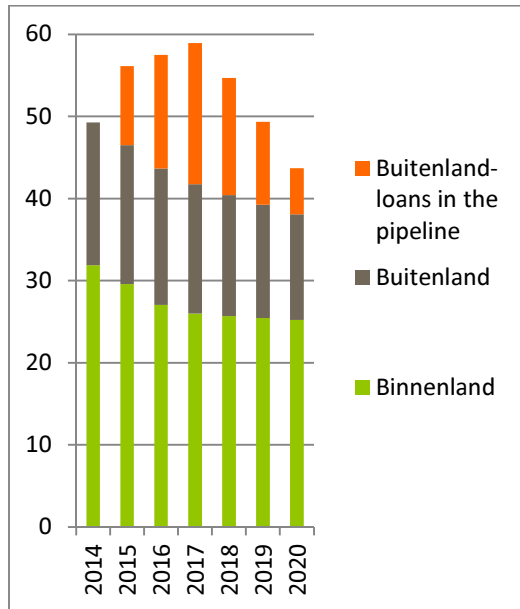


Centrale Overheidsschuld en ruimte voor nieuwe schulden

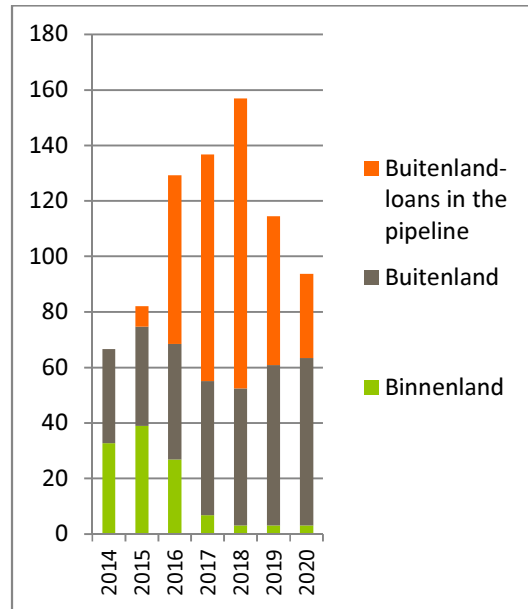
Nationale Schuld definitie	2013-IV	2014-I
Buitenlandse schuld in mln. US\$	983,0	971,0
Binnenlandse schuld in mln. US\$	<u>821,1</u>	<u>456,5</u>
Totale schuld in mln. US\$	1.804,1	1.427,5
Buitenlandse schuld in procenten van het BBP	19,9	19,7
Binnenlandse schuld in procenten van het BBP	<u>16,6</u>	<u>9,3</u>
Totale schuld in procenten van het BBP	36,5	29,0
Ruimte Voor nieuwe Buitenlands schuld in mln. US\$	745,5	755,4
Ruimte Voor nieuwe Binnenlands schuld in mln. US\$	414,7	775,1
Internationale Schuld definitie	2013-IV	2014-I
Buitenlandse schuld in mln. US\$	737,2	737,2
Binnenlandse schuld in mln. US\$	<u>771,4</u>	<u>413,8</u>
Totale schuld in mln. US\$	1.508,6	1.151,0
Buitenlandse schuld in procenten van het BBP	14,3	13,2
Binnenlandse schuld in procenten van het BBP	<u>15,0</u>	<u>7,4</u>
Totale schuld in procenten van het BBP	29,3	20,6

*Schuld-BBP ratio's van de nationale schuld definitie zijn gebaseerd op het door het ABS op 14 augustus 2013 uitgegeven BBP over 2012 ter waarde van SRD 16.539,5 mln. De geprojecteerde BBP door het Planbureau bedraagt SRD 17.262 mln. voor 2013 en SRD 18.693 voor 2014. De schuld-BBP ratio's o.b.v. de internationale definitie zijn gebaseerd op de BBP projecties.

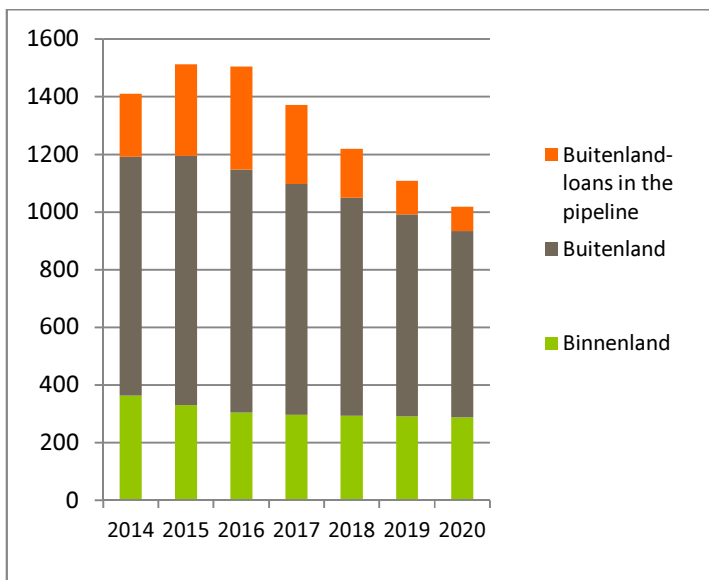
**Geprojecteerde interestbetalingen
2014-2020 (in mln. US\$)**



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



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



Structuur Centrale Overheidsschuld (Internationale definitie)

Centrale Overheidsschuld (in %) naar:	2013-IV	2014-I
Buitenlandse schuld	49	64
Binnenlandse schuld	51	36
Korte termijn schuld (originele looptijd*)	45	28
Lange termijn schuld (originele looptijd)	55	72
Vaste rentevoet	70	62
Variabele rentevoet	27	36
Geen rente verschuldigd	3	2
Locale munteenheid	46	30
Buitenlandse munteenheid	54	70
Buitenlandse leningen	47	61
Buitenlandse creditlines	2	3
Overtrekkingen en voorschotten CBvS	35	12
Binnenlandse leningen	3	4
Binnenlandse Schatkistpapier	8	14
Binnenlandse leverancierskredieten	5	6
Afgeroepen garanties	0	0
Multilaterale buitenlandse crediteuren	27	36
Bilaterale buitenlandse crediteuren	22	28
CBvS	37	15
Algemene banken (binnenland)	8	12
Niet-bancaire particuliere sector (binnenland)	6	9

- **Plus achterstanden**