

BUREAU VOOR DE STAATSSCHULD

Suriname Debt Management Office

Kwartaal rapportage

Datum: 9 mei 2016

1^e kwartaal 2016

Overzicht ontwikkelingen, eerste kwartaal 2016

In het eerste kwartaal van 2016 zijn er een drietal buitenlandse leningen aangegaan te weten:

- Inter Amerikaanse Ontwikkelingsbank: US\$ 20 miljoen voor onderwijs, tegen een libor 3 mnd. rentevoet plus marge en een looptijd van 25 jaar inclusief de grace periode van 5,5 jaar.
- China Dalian International Cooperation: US\$ 5,8 miljoen voor de (85%) betaling van de verzekeringspremie van de lening met de China Industrial and Commercial Bank (2015) t.b.v. de Suriname 70 km Road Construction project. De looptijd voor de lening is 5 maanden en de rentevoet libor 6 mnd. plus 3,5%.
- Islamic Development Bank: US\$ 5,9 miljoen t.b.v. de rijstsector tegen een fee van 2% en een looptijd 15 jaar inclusief een grace van 4 jaar.

Het totaal bedrag aan buitenlandse leningen in de “pipeline” is ca. US\$ 820 miljoen. De totale trekkingen op buitenlandse leningen in het eerste kwartaal bedroegen US\$ 6,2 miljoen, terwijl de schuldenlastbetalingen US\$ 6,0 miljoen uitmaakten.

Per ultimo maart 2016 bedroegen de achterstallige schuldenlastbetalingen totaal US\$ 29,5 miljoen¹, waarvan en US\$ 16,9 miljoen op Chinese bilaterale leningen die dateren van de jaren negentig en twee duizend².

In het eerste kwartaal is er een korte termijn binnenlandse lening aangegaan met het bedrijf Zhong Da International Engineering Company N.V. voor US\$ 3,1 miljoen t.b.v. overheidsbijdrage voor het project Suriname 70 km Road Construction. De looptijd van de lening is 5 maanden en de rentevoet libor 6 mnd. plus 3,5%. De binnenlandse leningen in de “pipeline” zijn thans ca. SRD 110 miljoen.

De binnenlandse schuldenlastbetalingen bedroegen SRD 382,3 miljoen, waarvan SRD 332,7 miljoen aflossingen en SRD 49,6 miljoen intrestbetalingen. De gepleegde aflossingen en rentebetalingen betroffen veelal op schatkistpapier.

In maart waren er discussies in De Nationale Assemblee gaande over een wijziging van de Wet op de Staatsschuld SB 2002. De voorgestelde wetswijziging houdt in dat de schuldcomponenten nog niet opgenomen bedragen aan gecontracteerde schuld en de niet afgeroepen waarborgverplichtingen (overheidsgaranties) zoals het verwoord is in artikel 1 lid h van de wet, geen onderdeel meer vormen van de bruto Staatsschuld zoals dat het geval is conform internationale standaarden. Begin april is de wetswijziging goedgekeurd en de publicatie daarvan heeft begin mei plaatsgevonden. De wettelijke bruto staatschuld over de maand mei 2016 en de daarop volgende maanden zullen worden opgemaakt aan de hand van de wetswijziging.

Aan het eind van maart 2016 bedroeg:

- de totale schuld volgens de nationale definitie US\$ 2.367,8 miljoen (SRD 9.932,0 miljoen),
- de totale schuld-BBP ratio (t.b.v. het vaststellen van de ruimte o.b.v. het leningenplafond) 46,1%,

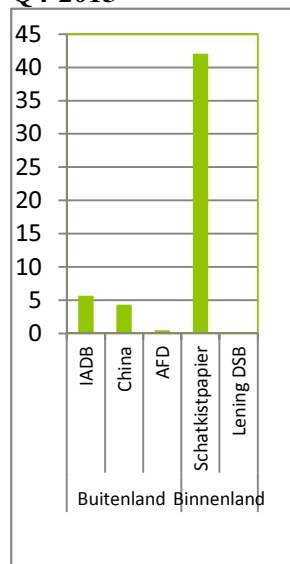
¹Achterstallige betalingen op schulden die regulier betaald worden zijn allen in april afgewikkeld.

² Deze betalingen zijn nimmer door de Chinese overheid opgevraagd voor afwikkeling.

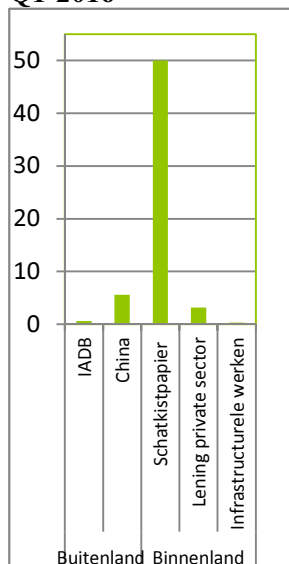
- de ruimte voor het aangaan van nieuwe buitenlandse en binnenlandse schulden respectievelijk US\$ 544,1 miljoen (SRD 1.822,6 miljoen) en US\$ 167,8 miljoen (SRD 562,2 miljoen).

Trekkingen (in mln. US\$)

Q4-2015

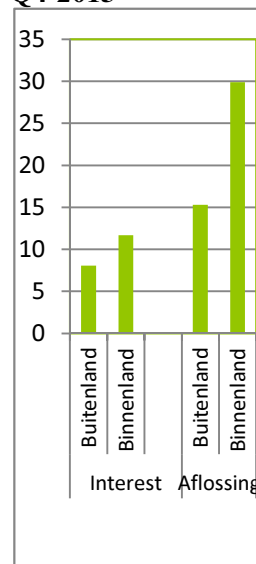


Q1-2016

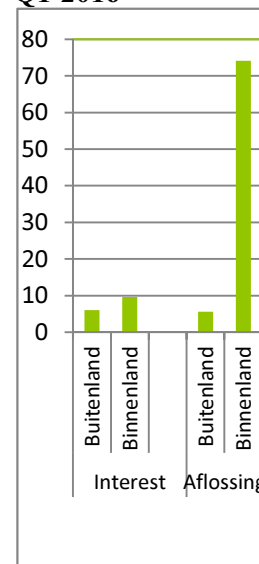


Schuldenlast betalingen (in mln. US\$)

Q4-2015



Q1-2016



Centrale Overheidsschuld en ruimte voor nieuwe schulden

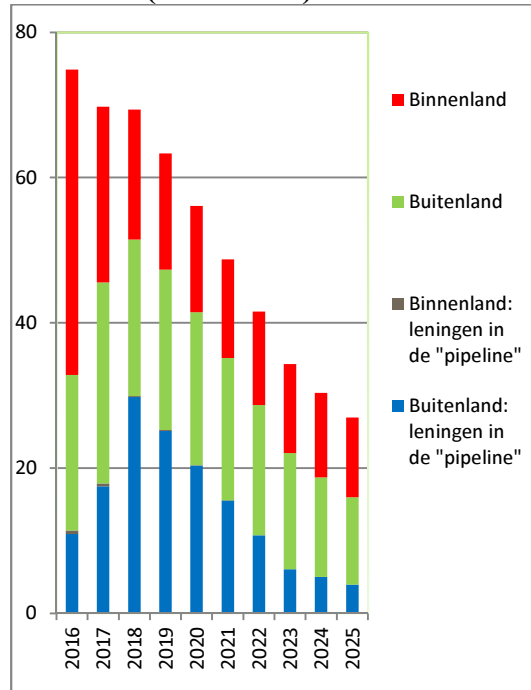
Nationale Schuld definitie	2015-IV	2016-I	2016-II	2016-III	2016-IV
Buitenlandse schuld in mln. US\$	1.214,4	1.252,2			
Binnenlandse schuld in mln. US\$	<u>1.133,2</u>	<u>1.115,5</u>			
Totale schuld in mln. US\$	2.347,6	2.367,7			
Buitenlandse schuld in procenten van het BBP	23,7	24,4			
Binnenlandse schuld in procenten van het BBP	<u>22,1</u>	<u>21,7</u>			
Totale schuld in procenten van het BBP	45,7	46,1			
Ruimte Voor nieuwe Buitenslands schuld in mln. US\$	582,0	544,1			
Ruimte Voor nieuwe Binnenlands schuld in mln. US\$	149,9	167,8			
Internationale Schuld definitie	2015-IV	2016-I	2016-II	2016-III	2016-IV
Buitenlandse schuld in mln. US\$	876,1	886,9			
Binnenlandse schuld in mln. US\$	<u>887,2</u>	<u>693,3</u>			
Totale schuld in mln. US\$	1.763,3	1.580,2			
Buitenlandse schuld in procenten van het BBP	19,7	19,8			
Binnenlandse schuld in procenten van het BBP	<u>20,0</u>	<u>15,5</u>			
Totale schuld in procenten van het BBP	39,7	35,3			

*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 Centrale Bank van Suriname op de laatste bankdag van het kalenderjaar waarop het nominaal bruto binnenlands product betrekking heeft worden omgezet in SRD. De wettelijke schuld-BBP ratio is gebaseerd op BBP 2014 van het ABS. De wisselkoers waartegen de valuta schulditems omgezet zijn in SRD is gebaseerd op de wisselkoers per ultimo 2014 te weten SRD 3,35 voor de US\$.

De schuld-BBP ratio's 2015 en 2016 o.b.v. de internationale definitie zijn gebaseerd op de BBP projecties van het Planbureau (SPS) van respectievelijk SRD 17.922,4 mln. en SRD 23.099,3 mln voor 2015-2016. De wisselkoers zijn de jaareinde wisselkoersen t.w. SRD 4,04 voor de US\$ per ultimo 2015 en SRD 5,154 voor de US\$ per ultimo maart 2016.

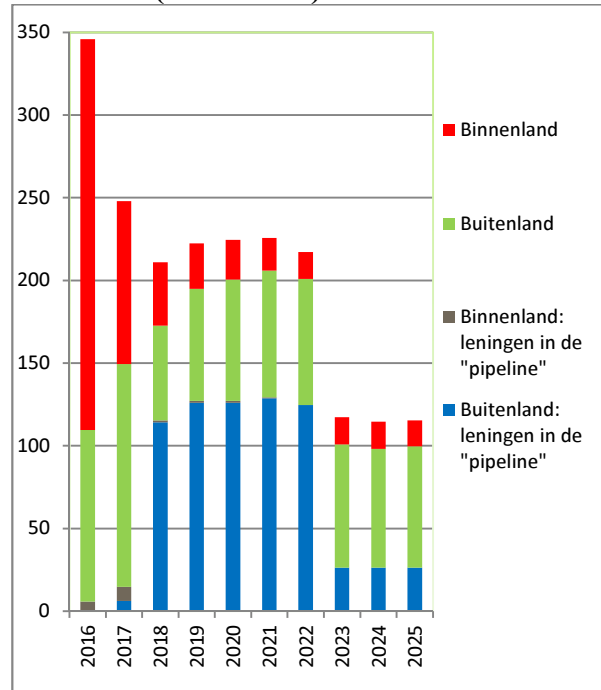
Geprojecteerde interestbetalingen

2016-2025 (in mln. US\$)



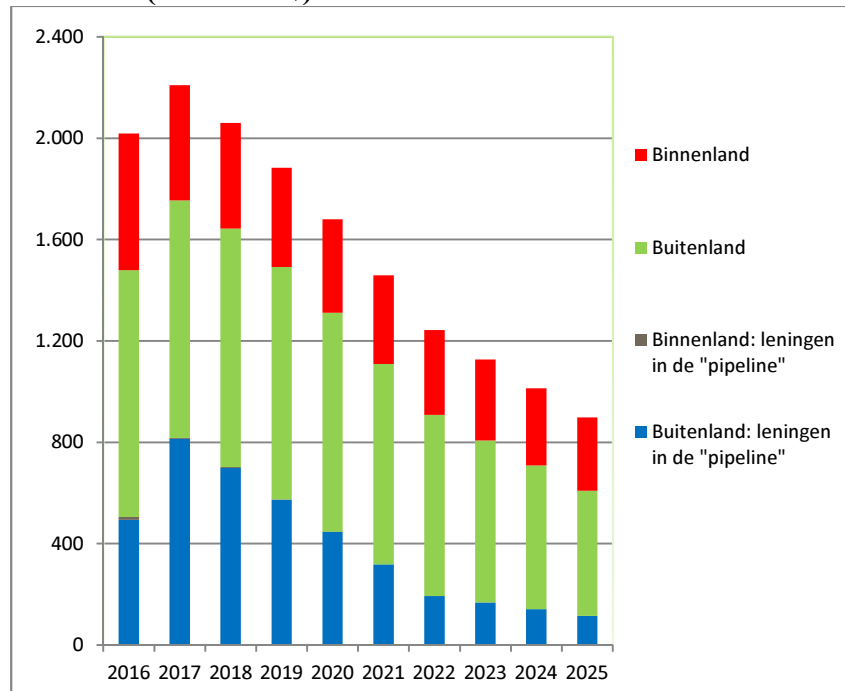
Geprojecteerde aflossingen

2016-2025 (in mln. US\$)



Geprojecteerde schuld*

2016-2025 (in mln. US\$)



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

Structuur Centrale Overheidsschuld (Internationale definitie)

Centrale Overheidsschuld (in %) naar:	2015-IV	2016-I	2016-II	2016-III	2016-IV
Buitenlandse schuld	50	56			
Binnenlandse schuld	50	44			
Korte termijn schuld (originele looptijd*)	11	9			
Lange termijn schuld (originele looptijd)	89	91			
Vaste rentevoet	65	63			
Variabele rentevoet	32	34			
Geen rente verschuldigd	3	3			
Locale munteenheid	48	41			
Buitenlandse munteenheid	52	59			
Buitenlandse leningen	48	54			
Buitenlandse creditlines	2	2			
Overtrekkingen & voorschotten	0	0			
Binnenlandse leningen	36	32			
Binnenlandse schatkistpapier	11	9			
Binnenlandse leverancierskredieten	3	3			
Afgeroepen garanties	0	0			
Multilaterale buitenlandse crediteuren	28	31			
Bilaterale buitenlandse crediteuren	17	20			
Commerciële buitenlandse crediteuren	5	5			
CBvS	35	31			
Algemene banken (binnenland)	8	7			
Niet-bancaire particuliere sector (binnenland)	7	6			

*Plus achterstanden