

# BUREAU VOOR DE STAATSSCHULD

## Suriname Debt Management Office

Kwartaal rapportage

Datum: 07 mei 2018

1<sup>e</sup> kwartaal 2018

### Overzicht ontwikkelingen, eerste kwartaal 2018

In het eerste kwartaal van 2018 zijn er geen nieuwe buitenlandse leningen getekend.

Van de overeenkomst van US\$ 75 mln. die de Staat in December 2017 getekend heeft voor de uitgifte van obligaties, is er daadwerkelijk voor US\$ 46,5 mln. uitgegeven in Januari. Deze uitgifte heeft een looptijd van 1,5 jaar, de aflossing moet dus in Juni 2019 geschieden en tegen een rentevoet van 9%.

De totale buitenlandse trekkingen in dit kwartaal waren US\$ 54,3 mln. Voor aflossing en rente, inclusief andere kosten, is er respectievelijk US\$ 16,1 mln. om US\$ 7,6 mln. betaald (zie Fig. 1 & 2).

In de periode Januari - Maart 2018 zijn er vijf binnenlandse overeenkomsten getekend m.b.t infrastructurele werkzaamheden. Deze overeenkomsten betreffen:

- 1) Een financieringsovereenkomst met Kuldipsingh infra N.V. in januari voor landelijke bestratingswerkzaamheden. De hoofdsom is US\$ 16,1 mln. en de looptijd 3 jaren, incl. 1 jaar grace, tegen een rentevoet van 5%.
- 2) Een betalingsregeling met N.V. Nationale Uitvoeringsbedrijf t.b.v werkzaamheden aan het zwampkerende dam te Coronie. Deze overeenkomst is, ook in januari, getekend voor SRD 9,5 mln. met een looptijd van 2 jaren en een vaste rente van 9%. Eveneens is met deze crediteur een amendement getekend op een lening die in 2008 aangegaan was. Het geamendeerd bedrag bedraagt US\$ 18,1 mln. met de volgende voorwaarden; een looptijd van 3 jaren, incl. 1 jaar grace, en een vaste rente van 6%.
- 3) Twee financieringsovereenkomsten met Tjongalanga N.V. in februari voor totaal US\$ 12,7 mln. Deze leningen zijn t.b.v. de wegstrekking Monkshoop – Henry Fernandesweg. De leningen hebben een looptijd van 9,5 jaren, incl. 2,5 jaren grace om een looptijd van 8,5 jaren, incl. 1,5 jaren grace. Voor beide overeenkomsten is de rentevoet 5%.

In januari 2018 is de schuld aan N.V. Nationale Uitvoeringsbedrijf t.b.v. het Pomonagebied volledig afgelost.

De totale binnenlandse trekkingen in het eerste kwartaal bedroegen ca. SRD 15,0 mln. De schuldenlast bedroeg SRD 35,9 mln. aan aflossingen en SRD 68,2 mln. aan rentebetalingen (zie Fig. 1 & 2).

Aan het eind van het eerste kwartaal van 2018 bedroeg de:

- totale schuld **conform de Wet op de Staatsschuld (SB 2002 No. 27)** SRD 18.138,2 mln. (US\$ 2.423,3 mln.).

- de schuld-BBP ratio conform de Wet van 3 februari 2017 (SB 2017 No. 10) is ingedeeld in:

**Buitenland**

Schuld/BBP ratio agv stijging WK Wet S.B. 2017 No. 10	26,47%
Schuld/BBP ratio na toepassing Wet S.B. 2017 No. 10	31,05%
Schuld/BBP ratio (aug '17-mrt '18) obv Wet S.B. 2002 No. 27	2,78%
Schuld/BBP ratio obv Wet S.B. 2016 No. 148	2,12%
Schuld/BBP ratio obv Wet S.B. 2016 No. 157	0,60%

**Binnenland**

Schuld/BBP ratio na toepassing Wet S.B. 2017 No. 10	22,47%
Schuld/BBP ratio agv stijging WK Wet S.B. 2017 No. 10	2,71%
Schuld/BBP ratio (jan '17-mrt '18) obv Wet S.B. 2002 No. 27	0,63%

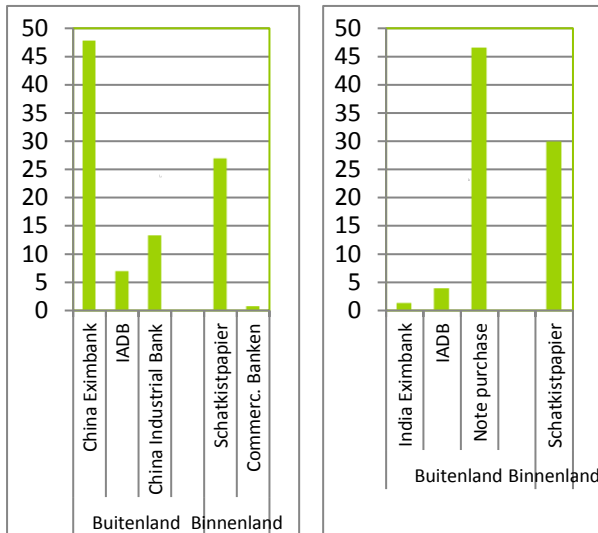
<b>Tabel 1. Centrale Overheidsschuld &amp; schuld/BBP ratio's</b>		
<b>Nationale Schuld definitie</b>	<b>2017-IV</b>	<b>2018-I</b>
Buitenlandse schuld in mln. SRD	12.499,6	12.868,4
Binnenlandse schuld in mln. SRD	<u>5.254,8</u>	<u>5.269,8</u>
<b>Totale schuld in mln. SRD</b>	<b>17.754,4</b>	<b>18.138,2</b>
Buitenlandse schuld in procenten van het BBP	61,2	63,0
Binnenlandse schuld in procenten van het BBP	<u>25,7</u>	<u>25,8</u>
<b>Totale schuld in procenten van het BBP</b>	<b>86,9</b>	<b>88,8</b>

-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. Per 25 september 2017 zijn de nieuwe BBP schattingen uitgegeven door het ABS voor de periode 2012-2016. Op basis hiervan is de wettelijke schuld-BBP ratio vanaf 2017-III gebaseerd op BBP 2016 te weten SRD 20.420,222 miljoen en de wisselkoersen per eind 2016 te weten; SRD 7,485 voor 1 US\$ en SRD 7,834 voor 1 €.

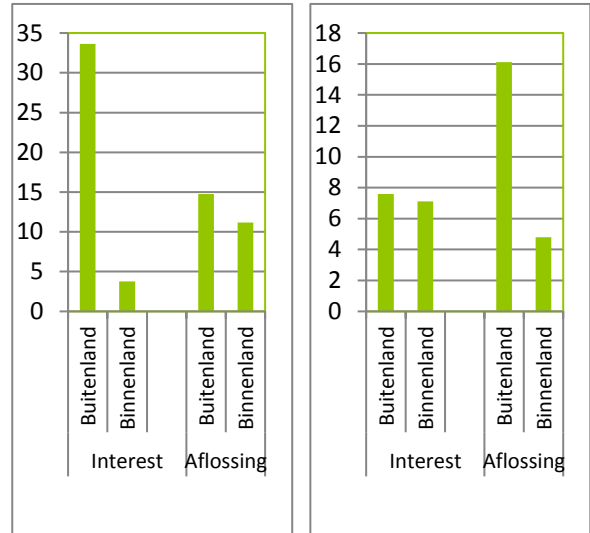
-Per 3 februari 2017 is artikel 3 uit de Wet op de Staatsschuld nader gewijzigd (SB 2017 no.10) middels een toevoeging. Deze toevoeging houdt in dat in een periode van specifieke economische omstandigheden, zoals negatieve groei van het nominale BBP en/of stijging van de wisselkoers, het de Minister van Financien toegestaan is de wettelijke obligoplafond te overschrijden.

In onderstaande grafieken zijn de totale trekkingen en schuldenlastbetalingen weergegeven in mln. US\$.

**Fig. 1 Trekkingen**  
Q4-2017 Q1-2018

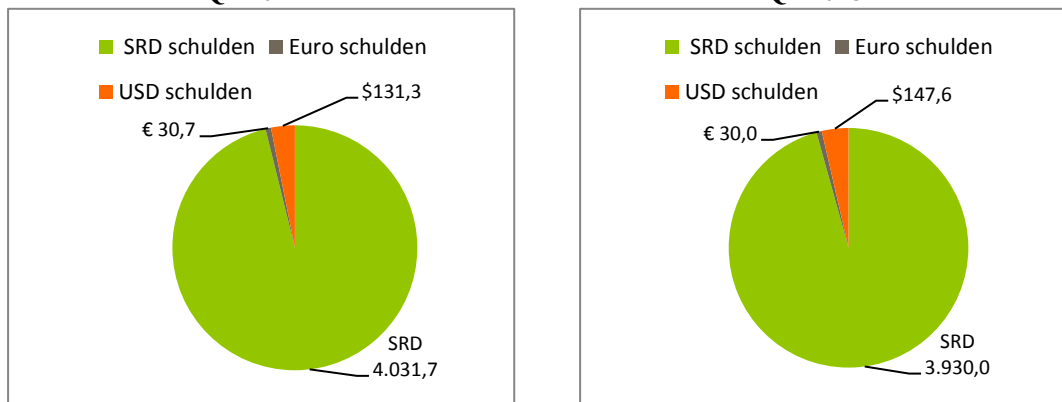


**Fig. 2 Schuldenlastbetalingen**  
Q4-2017 Q1-2018

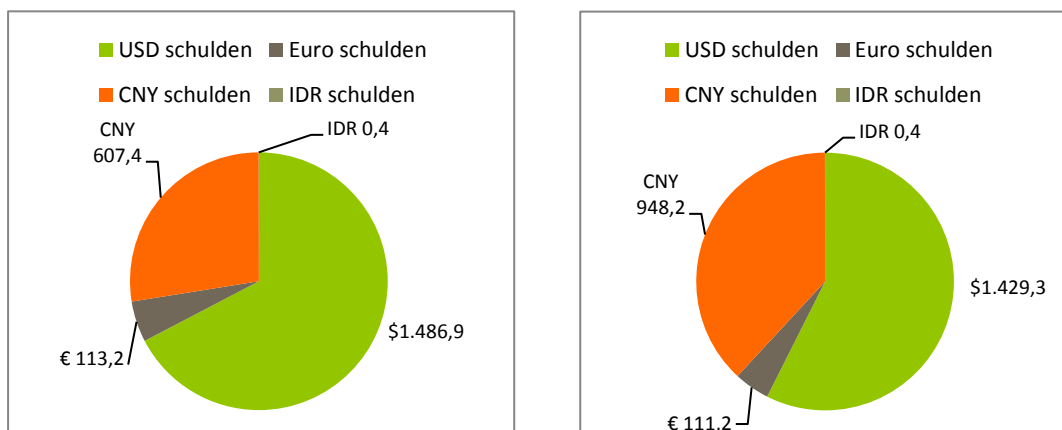


In onderstaande diagrammen wordt de totale getrokken uitstaande schuld naar valuta soort gepresenteerd in mln. eenheden.

**Fig. 3 Getrokken uitstaande binnenlandse schuld**  
Q4-2017 Q1-2018



**Fig. 4 Getrokken uitstaande buitenlandse schuld**  
Q4-2017 Q1-2018



In tabel 2 wordt de totale getrokken uitstaande schuld van de overheid gepresenteerd naar verschillende schuldcomponenten.

**Tabel 2. Structuur Centrale Overheidsschuld\***

<b>Centrale Overheidsschuld (in %) naar:</b>	<b>2017-IV</b>	<b>2018-I</b>
Buitenlandse schuld	70	71
Binnenlandse schuld	30	29
Korte termijn schuld (originele looptijd**)	9	7
Lange termijn schuld (originele looptijd)	91	93
Vaste rentevoet	71	69
Variabele rentevoet	28	30
Geen rente verschuldigd	1	1
Locale munteenheid	23	22
Buitenlandse munteenheid	77	78
Buitenlandse leningen	46	45
Buitenlandse creditlines	1	1
Buitenlandse senior notes- capital market instrument	24	25
Binnenlandse leningen	17	16
Binnenlandse Schatkistpapier	10	11
Binnenlandse leverancierskredieten	2	2
Multilaterale buitenlandse crediteuren	27	26
Bilaterale buitenlandse crediteuren	14	14
Commerciële buitenlandse crediteuren	30	31
CBvS	13	13
Algemene banken (binnenland)	11	12
Niet-bankaire particuliere sector (binnenland)	5	4

\*voorlopige cijfers; data revisie mogelijk vanwege updating en correcties

\*\*Plus achterstanden

Ultimo maart 2018 bestaat de totale uitstaande schuld van de overheid voor 71% uit buitenlandse- en 29% uit binnenlandse schulden. Het aandeel van de buitenlandse schuld neemt toe mede vanwege de wisselkoers. De buitenlandse schuld bestaat volledig uit vreemde valuta en is dus voor 100% onderhevig aan wisselkoersfluctuaties.