

BUREAU VOOR DE STAATSSCHULD

Suriname Debt Management Office

Kwartaal rapportage

Datum: 10 augustus 2017

2^e kwartaal 2017

Overzicht ontwikkelingen, tweede kwartaal 2017

In het tweede kwartaal van 2017 zijn er vijf nieuwe multilaterale leningen aangegaan te weten:

- Twee bij de Inter- American Development Bank (IADB) voor het financieren van het Paramaribo stadsherstel en verfraaiing programma (US\$ 20 mln.) en voor de agrarische sector (US\$ 17,5 mln.). De condities voor beide leningen zijn: een looptijd van 25 jaren inclusief 5,5 jaren grace en de rentevoeten zijn gebaseerd op de USD Libor 3 maanden plus een marge.
- Twee bij de Islamic Development Bank (IsDB). De eerste ten behoeve van de gezondheidssector voor US\$ 60 mln. De looptijd van deze lening is 12 jaren inclusief 4,5 jaren grace en een USD Libor 6 maanden rente voet plus 1,55%. De tweede voor de aankoop van diverse goederen bij de International Islamic Trade Finance Corporation (ITFC) voor US\$ 30 mln. De condities van deze lening zijn: een disbursement periode van 6 maanden en een vaste rentevoet van 6% per jaar. De terugbetaling moet binnen 12 maanden na elke disbursement geschieden.
- En één bij de Caribbean Development Bank (CDB) voor US\$ 65 mln. ten behoeve van EBS. Deze lening bestaat uit een SFR (US\$ 6,8 mln.) en een OCR (US\$ 58,2 mln.) gedeelte¹. De condities zijn respectievelijk: looptijd 45 en 39 jaren, beide inclusief een periode van 5 jaren grace, en vaste rentevoeten van 2,5% en 3,3% per jaar.

De totale buitenlandse trekkingen in dit kwartaal waren US\$ 16,9 mln. terwijl de totale schuldenlast US\$ 44,1 mln. bedroeg. Hiervan was US\$ 10,6 mln. aflossingen en US\$ 33,5 mln. rente en andere kosten.

Bij binnenland is in het tweede kwartaal een financieringsovereenkomst getekend met N.V. Caremco Holding voor SRD 34,6 mln. voor het herinrichten van de Nieuw Weergevondenweg. Deze lening heeft een looptijd van 4 jaren inclusief 1 jaar grace en een rentevoet van 9%.

Verder is er een amendement op de financieringsovereenkomst met Baitali N.V. die getekend was in juli 2010 voor het vernieuwen van de riolering van de zwartenhovenbrugstraat. Deze lening is verhoogd van US\$ 5,7 mln. naar US\$ 8,0 mln. met een uitvoerings periode van 24 maanden. De terug betaling is gesteld op 24 maanden na de uitvoeringsperiode tegen een rentevoet van 6%.

Ook is er in maart met Baitali N.V. een overeenkomst getekend voor de afronding van werkzaamheden m.b.t. het Meerzorg-Albina project. Deze lening is afgesloten voor Euro 6,9 mln., heeft een looptijd van 45 maanden inclusief 9 maanden grace en een rente van 6%. Deze lening was niet opgenomen in het eerste kwartaalverslag.

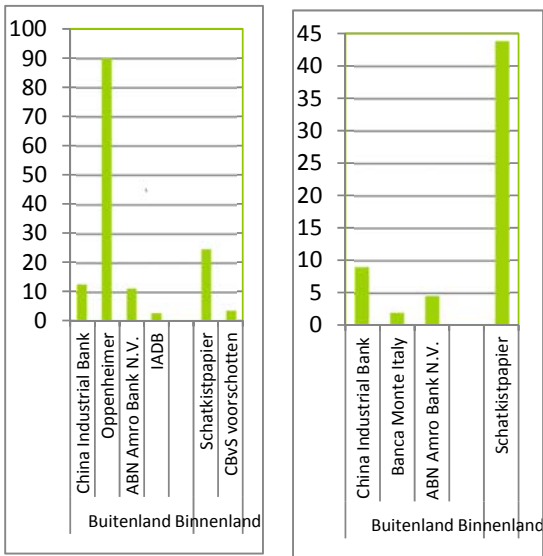
¹ SFR staat voor Special Funds Resources en OCR voor Ordinary Capital Resources. Deze zijn de twee grote kredietverlening categorieën van de Caribbean Development Bank.

Voor het tweede kwartaal bedroegen de totale binnenlandse trekkingen SRD 331,4 mln. Dit betreft alleen Schatkistpapier. De totale schuldenlast bedroeg SRD 116,9 mln. waarvan SRD 78,4 mln. aflossingen en SRD 38,5 mln. rente betalingen.

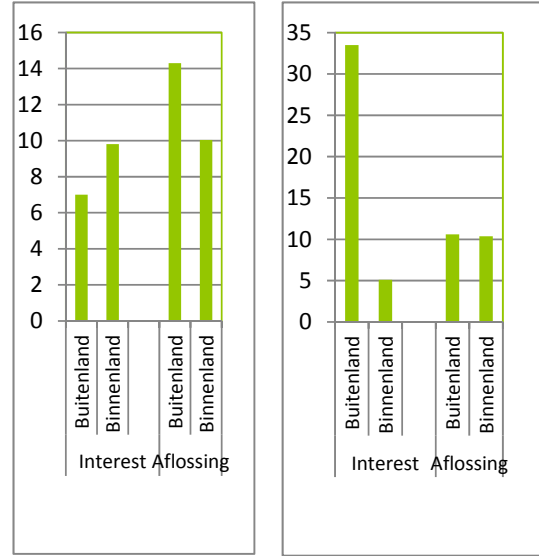
Ultimo juni 2017 bedroeg:

- de totale schuld volgens de nationale definitie conform de Wet van 3 februari 2017 (SB 2017 No. 10) SRD 10.536,7 mln. (US\$ 2.608,10 mln.)
- de totale schuld-BBP ratio (t.b.v. het vaststellen van de ruimte o.b.v. het leningenplafond) 63,2%,
- de ruimte voor het aangaan van nieuwe buitenlandse en binnenlandse schulden respectievelijk SRD -456,7 mln. (US\$ -113,1 mln.) en SRD -78,4 mln. (US\$ -19,3 mln.)

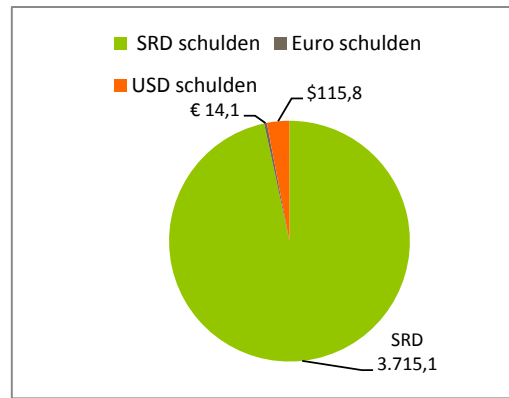
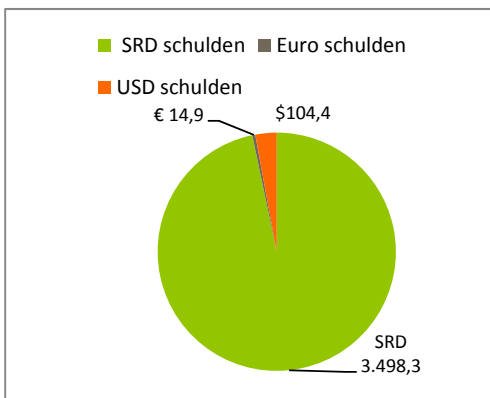
Trekkingen (in mln. US\$)
Q1-2017 **Q2-2017**



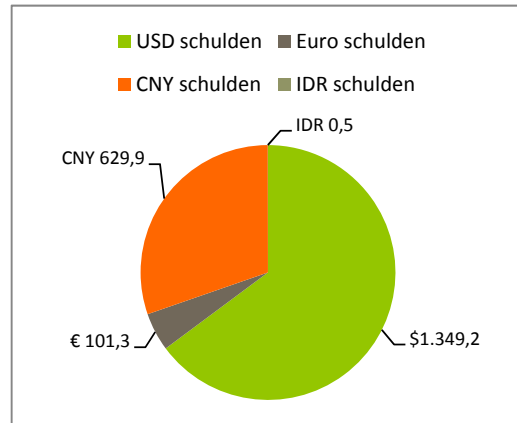
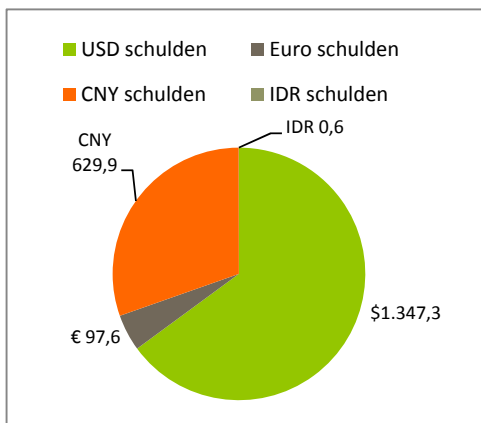
Schuldenlast betalingen (in mln. US\$)
Q1-2017 **Q2-2017**



Getrokken uitstaande binnenlandse schuld naar valuta compositie (in mln. eenheden)
Q1-2017 **Q2-2017**

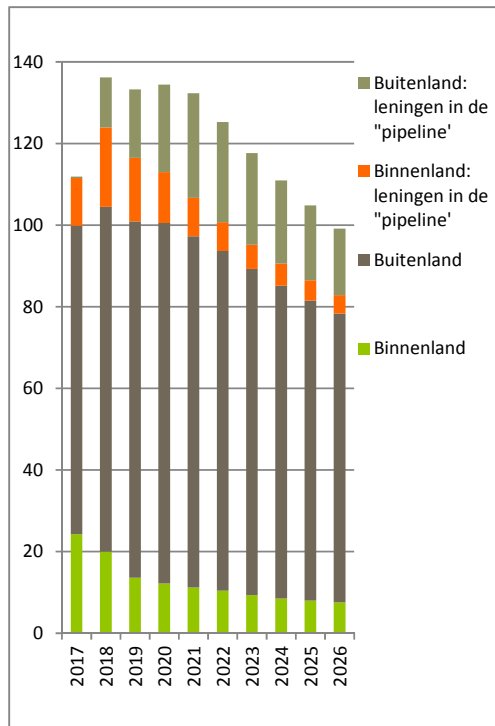


Getrokken uitstaande buitenlandse schuld naar valuta compositie (in mln. eenheden)
Q1-2017 **Q2-2017**



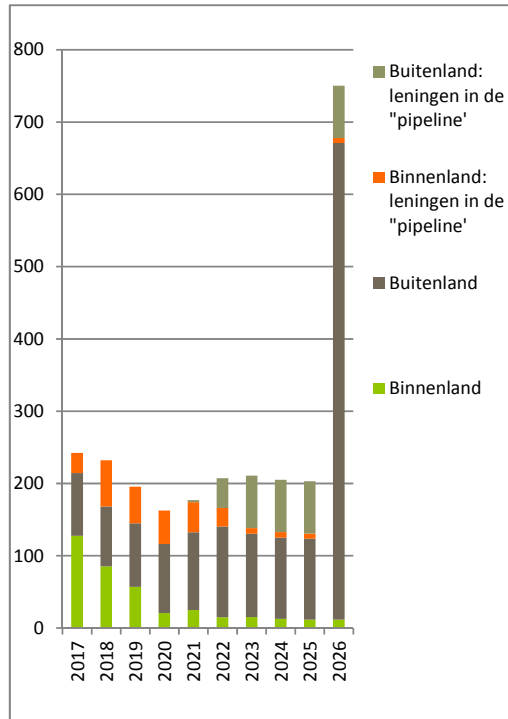
Geprojecteerde interestbetalingen

2017-2026 (in mln. US\$)

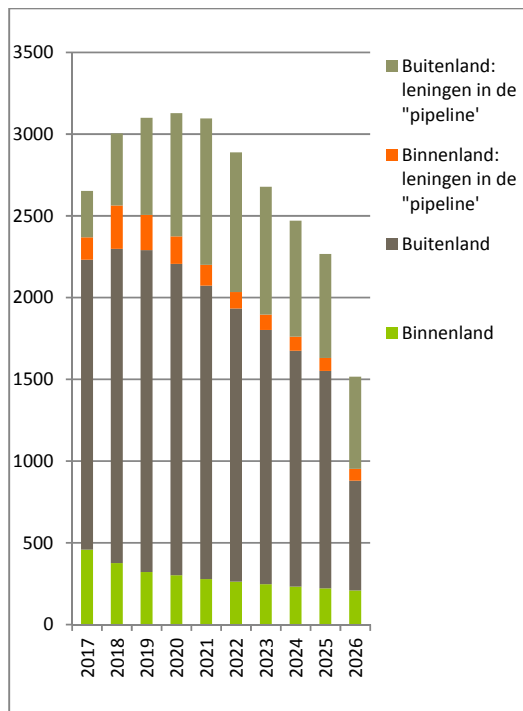


Geprojecteerde aflossingen

2017-2026 (in mln. US\$)



Geprojecteerde schuld* 2017-2026 (in mln. US\$)



*De uitstaande schuld is op basis van de internationale definitie

Centrale Overheidsschuld en ruimte voor nieuwe schulden			
Nationale Schuld definitie	2016-IV	2017-I	2017-II
Buitenlandse schuld in mln. US\$	1.436,4	1.544,0	1.557,3
Binnenlandse schuld in mln. US\$	<u>942,8</u>	<u>986,6</u>	<u>1.050,8</u>
Totale schuld in mln. US\$	2.379,3	2.530,6	2.608,1
Buitenlandse schuld in procenten van het BBP	34,8	37,4	37,7
Binnenlandse schuld in procenten van het BBP	<u>22,9</u>	<u>23,9</u>	<u>25,5</u>
Totale schuld in procenten van het BBP	57,7	61,3	63,2
Ruimte Voor nieuwe Buitenlands schuld in mln. US\$	7,7	-99,8	-113,1
Ruimte Voor nieuwe Binnenlands schuld in mln. US\$	88,7	44,9	-19,3

*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 CBvS op de laatste bankdag van het kalenderjaar waarop het nominaal BBP betrekking heeft worden omgezet in SRD. De wettelijke schuld-BBP ratio is gebaseerd op BBP 2015 van het ABS te weten SRD 16.669,281 miljoen. De wisselkoers waartegen de valuta schulditems omgezet zijn in SRD is gebaseerd op dat per ultimo 2015 te weten SRD 4,04 voor de US\$.

Vanaf mei 2016 wordt de schuld volgens de nationale definitie opgemaakt a.d.h.v. de gewijzigde Wet op de Staatsschuld waarbij de niet opgenomen bedragen en niet afgeroepen garanties niet worden meegenomen.

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, het de Minister van Financien toegestaan is de wettelijke obligoplafond te overschrijden.

Structuur Centrale Overheidsschuld*

Centrale Overheidsschuld (in %) naar:	2016-IV	2017-I	2017-II
Buitenlandse schuld	60	61	60
Binnenlandse schuld	40	39	40
Korte termijn schuld (originele looptijd**)	8	9	10
Lange termijn schuld (originele looptijd)	92	91	90
Vaste rentevoet	72	73	73
Variabele rentevoet	27	26	26
Geen rente verschuldigd	1	1	1
Locale munteenheid	34	34	35
Buitenlandse munteenheid	66	66	65
Buitenlandse leningen	40	38	38
Buitenlandse creditlines	1	1	1
Buitenlandse senior notes- capital market instrument	19	22	21
Binnenlandse leningen	28	26	25
Binnenlandse Schatkistpapier	9	10	13
Binnenlandse leverancierskredieten	3	3	2
Multilaterale buitenlandse crediteuren	27	25	24
Bilaterale buitenlandse crediteuren	11	10	10
Commerciële buitenlandse crediteuren	23	26	26
CBvS	25	24	23
Algemene banken (binnenland)	9	11	12
Niet-bankaire particuliere sector (binnenland)	5	4	5

*voorlopige cijfers; data revisie mogelijk vanwege updating en correcties

**Plus achterstanden

Vanaf 2016-II wordt de gewijzigde definitie van de Wet op de Staatsschuld gehanteerd.