

BUREAU VOOR DE STAATSSCHULD

Suriname Debt Management Office

Kwartaal rapportage

Datum: 13 november 2017

3^e kwartaal 2017

Overzicht ontwikkelingen, derde kwartaal 2017

In het derde kwartaal zijn er drie nieuwe buitenlandse leningen getekend met:

- De Inter- American Development Bank (IADB) in juli voor het financieren en uitvoeren van het economische herstel en groei programma van de Overheid (US\$ 40 mln.). De condities van deze lening zijn: een looptijd van 30 jaren inclusief 5,5 jaren grace en een rentevoet gebaseerd op de USD Libor 3 maanden plus een marge.
- De Export-Import Bank of India (Eximbank India) in augustus ter financiering van 3 drainage en irrigatie pompen te Wageningen (US\$ 8,6 mln.). De looptijd van deze lening is 12 jaren inclusief 3 jaren grace en de rente voet USD Libor 6 maanden.
- De Vlaamse Maatschappij voor Watervoorziening (Watergroep) in september voor een bedrag van Euro 6,5 mln. Dit ter financiering van het “watervoorziening Commewijne” project. Dit contract heeft een uitvoeringsperiode van 16 maanden en de terug betaling zal in 28 maanden geschieden.

De totale buitenlandse trekkingen in dit kwartaal waren US\$ 45,3 mln. terwijl de betalingen van aflossing en rente en andere kosten respectievelijk US\$ 14 mln. om US\$ 6,5 mln. bedroegen.

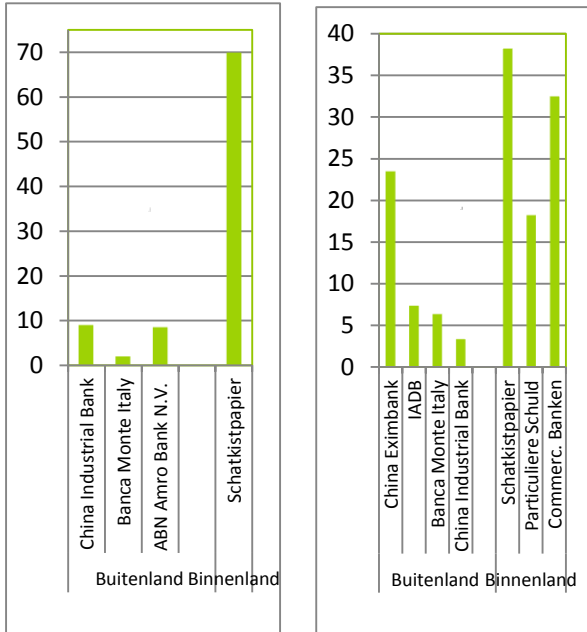
Voor wat de binnenlandse schuld betreft, is er één nieuwe lening gesloten met de Republic Bank (Suriname) N.V. Deze lening ter financiering van begrotingsuitgaven bedroeg Euro 10 mln., heeft een looptijd van 2 jaren en een vaste rentevoet van 7%. In dit kwartaal en wel in September is de schuld die aangegaan was bij Chotelal N.V. voor het leveren van basisgoederen pakketten volledig afgelost. Ook is de afgeroepen garantie bij de Surinaamse Volkscredietbank (VCB) ten behoeve van de Scheepsvaartmaatschappij Suriname eveneens in September afgewikkeld.

Voor het derde kwartaal bedroegen de totale binnenlandse trekkingen ca. SRD 666,7 mln. De totale schuldenlast bedroeg SRD 110,6 mln. waarvan SRD 64,3 mln. aflossingen en SRD 46,3 mln. rente betalingen.

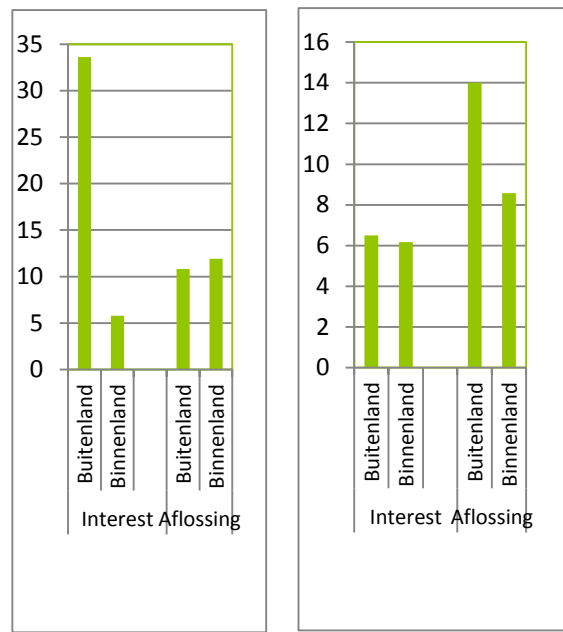
Aan het eind van het derde kwartaal van 2017 bedroeg de:

- totale schuld **conform de Wet van 3 februari 2017 (SB 2017 No. 10)** SRD 16.912,2 mln. (US\$ 2.259,5 mln.)
- totale schuld-BBP ratio (t.b.v. het vaststellen van de ruimte o.b.v. het leningenplafond) 82,8%,
- ruimte voor het aangaan van nieuwe buitenlandse en binnenlandse schulden respectievelijk SRD -4.815,1 mln. (US\$ -643,3 mln.) en SRD 155,2 mln. (US\$ 20,7 mln.)

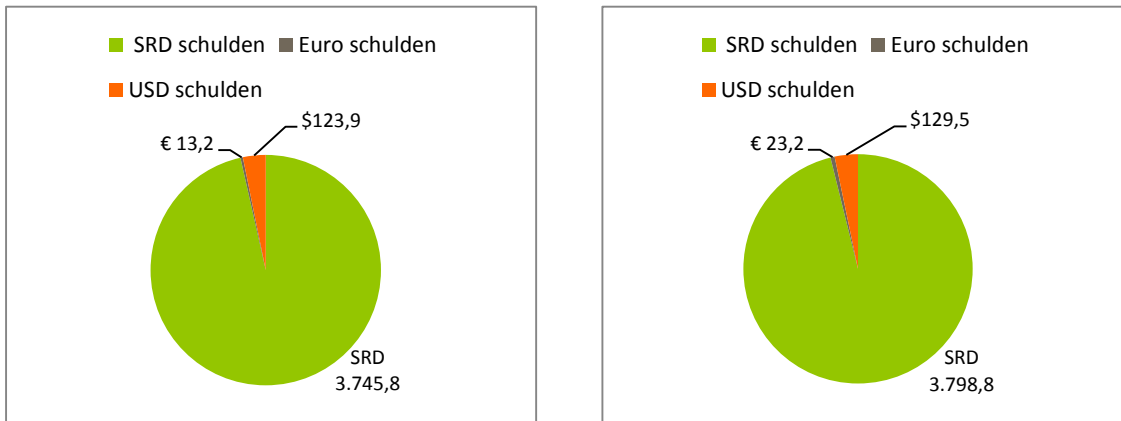
Trekkingen (in mln. US\$)
Q2-2017 **Q3-2017**



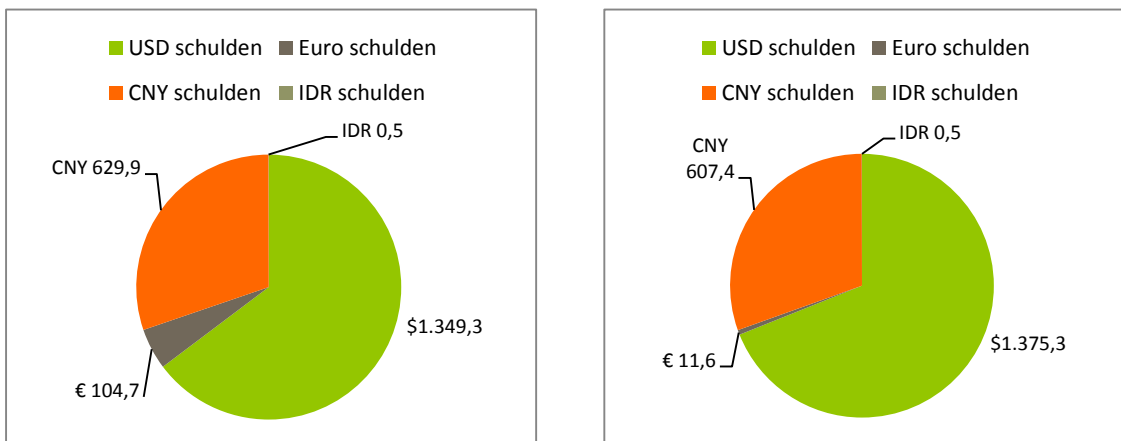
Schuldenlast betalingen (in mln. US\$)
Q2-2017 **Q3-2017**



Getrokken uitstaande binnenlandse schuld naar valuta compositie (in mln. eenheden)
Q2-2017 **Q3-2017**



Getrokken uitstaande buitenlandse schuld naar valuta compositie (in mln. eenheden)
Q2-2017 **Q3-2017**



Centrale Overheidsschuld en ruimte voor nieuwe schulden

| Nationale Schuld definitie | 2016-IV | 2017-I | 2017-II | 2017-III |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Buitenlandse schuld in mln. US\$ | 1.436,4 | 1.544,1 | 1.561,9 | 1.598,2 |
| Binnenlandse schuld in mln. US\$ | <u>936,6</u> | <u>528,5</u> | <u>575,1</u> | <u>661,3</u> |
| Totale schuld in mln. US\$ | 2.373,0 | 2.072,6 | 2.137,0 | 2.259,5 |
| Buitenlandse schuld in procenten van het BBP | 34,8 | 56,6 | 57,3 | 58,6 |
| Binnenlandse schuld in procenten van het BBP | <u>22,7</u> | <u>19,4</u> | <u>21,1</u> | <u>24,2</u> |
| Totale schuld in procenten van het BBP | 57,5 | 76,0 | 78,3 | 82,8 |
| Ruimte Voor nieuwe Buitenlands schuld in mln. US\$ | 7,7 | -589,3 | -607,0 | -643,3 |
| Ruimte Voor nieuwe Binnenlands schuld in mln. US\$ | 94,9 | 153,6 | 106,9 | 20,7 |

-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 per ultimo 2016-IV is gebaseerd op BBP 2015 van het ABS te weten SRD 16.669,281 miljoen en wisselkoers per eind 2015 te weten SRD 4,04 voor 1 US\$.

-Per 25 september 2017 zijn de nieuwe BBP schattingen voor de periode 2012-2016 uitgegeven. De wettelijke schuld-BBP ratio's voor de periode 2017-I tot en met 2017-III zijn gebaseerd op BBP 2016 te weten SRD 20.420,222 miljoen en wisselkoers per ultimo 2016 te weten SRD 7,485 voor 1 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 en/of stijging van de wisselkoers, 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 | 2017-III |
|--|---------|--------|---------|----------|
| Buitenlandse schuld | 61 | 61 | 59 | 71 |
| Binnenlandse schuld | 39 | 39 | 41 | 29 |
| Korte termijn schuld (originele looptijd**) | 8 | 9 | 11 | 8 |
| Lange termijn schuld (originele looptijd) | 92 | 91 | 89 | 92 |
| Vaste rentevoet | 72 | 73 | 73 | 68 |
| Variabele rentevoet | 27 | 26 | 26 | 31 |
| Geen rente verschuldigd | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Locale munteenheid | 35 | 34 | 35 | 22 |
| Buitenlandse munteenheid | 65 | 66 | 65 | 78 |
| Buitenlandse leningen | 40 | 38 | 38 | 45 |
| Buitenlandse creditlines | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Buitenlandse senior notes- capital market instrument | 19 | 22 | 21 | 24 |
| Binnenlandse leningen | 28 | 26 | 25 | 17 |
| Binnenlandse Schatkistpapier | 9 | 11 | 13 | 10 |
| Binnenlandse leverancierskredieten | 3 | 2 | 2 | 3 |
| Multilaterale buitenlandse crediteuren | 27 | 25 | 24 | 28 |
| Bilaterale buitenlandse crediteuren | 11 | 10 | 10 | 13 |
| Commerciële buitenlandse crediteuren | 23 | 26 | 26 | 30 |
| CBvS | 25 | 24 | 23 | 14 |
| Algemene banken (binnenland) | 10 | 11 | 13 | 11 |
| Niet-bankaire particuliere sector (binnenland) | 4 | 4 | 4 | 4 |

*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.