

BUREAU VOOR DE STAATSSCHULD

Suriname Debt Management Office

Kwartaal rapportage

Datum: 27 november 2020

3^e kwartaal 2020

Overzicht ontwikkelingen, derde kwartaal 2020

In het derde kwartaal van 2020, en wel op 6 juli, is 1 nieuwe buitenlandse lening getekend. Deze lening is aangegaan ter financiering van het Corona virus project voor een bedrag van USD 8,2 mln.. De crediteur is de Caribbean Development Bank (CDB) en de looptijd en rentevoet respectievelijk 25 jaren, inclusief 5 jaren grace, om 1%.

De totale trekkingen op de buitenlandse schuld bedroegen in het derde kwartaal USD 17,8 mln., de aflossingen USD 17,8 mln. en voor rente en andere kosten op de schuld is USD 11,4 mln. betaald.

Met binnenlandse crediteuren, algemene banken, zijn er 5 nieuwe financieringen afgesloten in de periode juli – augustus 2020. Te weten:

- Op 6 juli met de Republic Bank (Suriname) N.V. voor SRD 75,0 mln.. Deze lening, ter financiering van de uitgaven van de overheid, heeft een looptijd van 1,5 jaren, inclusief 6 maanden grace, en is aangegaan tegen 8,5%.
- Op 6 juli met de Nationale Trust- & Financieringsmaatschappij (NTFM) N.V.. De hoofdsom hierbij is USD 3,7 mln., de looptijd 28 maanden, waarvan 6 grace, en de rente 9%. De bedoeling van deze financiering is om het saldo van voertuigen aangeschaft voor diverse ministeries af te betalen.
- Op 30 juli met de Finabank N.V. voor SRD 50,0 mln. ter financiering van de overheidsuitgaven. De looptijd van deze financiering is 17 maanden, inclusief 6 maanden grace, en de rente 8,5%.
- Op 24 augustus met de Trustbank Amanah voor SRD 8,1 mln. ter financiering van begrotingsuitgaven. De looptijd is 2 jaren en de rente 12%.
- Op 22 september met de Republic Bank (Suriname) N.V. voor SRD 25,0 mln., ter financiering van de uitgaven van de overheid. De rente is 5% en de looptijd 1,5 jaren waarvan 6 maanden grace.

In het vorig kwartaal zijn 2 leningen aangegaan, eveneens, bij het bankwezen die niet opgenomen waren in dat verslag. Deze zijn met:

- De Finabank N.V. voor SRD 25,0 mln. op 29 juni. Deze lening is aangegaan om de periodieke uitgaven van de overheid te financieren. De looptijd is 1,5 jaren, inclusief 6 maanden grace, en de rente 8,5%.
- 6 commerciële banken waarbij DSB als hoofd arrangeur opgetreden heeft. De totale hoofdsom is SRD 340,0 mln., de looptijd 1,5 jaren, waarvan 6 maanden grace, en de rente 8,5%. Ook deze lening is bestemd voor de uitgaven van de overheid.

De trekkingen op bestaande en nieuwe binnenlandse leningen in dit kwartaal waren ca. 653,3 mln. De totale schuldenlast bedroeg SRD 708,2 mln., waarvan aflossingen SRD 681,2 mln.

Tabel 1. Centrale Overheidsschuld & schuld/BBP ratio's				
Nationale Schuld definitie	2019-IV	2020-I	2020-II	2020-III
Buitenlandse schuld in mln. SRD	14.940,4	15.078,7	15.235,0	15.383,6
Binnenlandse schuld in mln. SRD	<u>7.540,2</u>	<u>7.276,7</u>	<u>13.446,2</u>	<u>14.057,3</u>
Totale schuld in mln. SRD	22.480,5	22.355,4	28.681,2	29.440,9
Buitenlandse schuld in procenten van het BBP	57,9	58,4	59,1	55,8
Binnenlandse schuld in procenten van het BBP	<u>28,7</u>	<u>27,7</u>	<u>50,4</u>	<u>51,0</u>
Totale schuld in procenten van het BBP	86,6	86,1	109,5	106,8

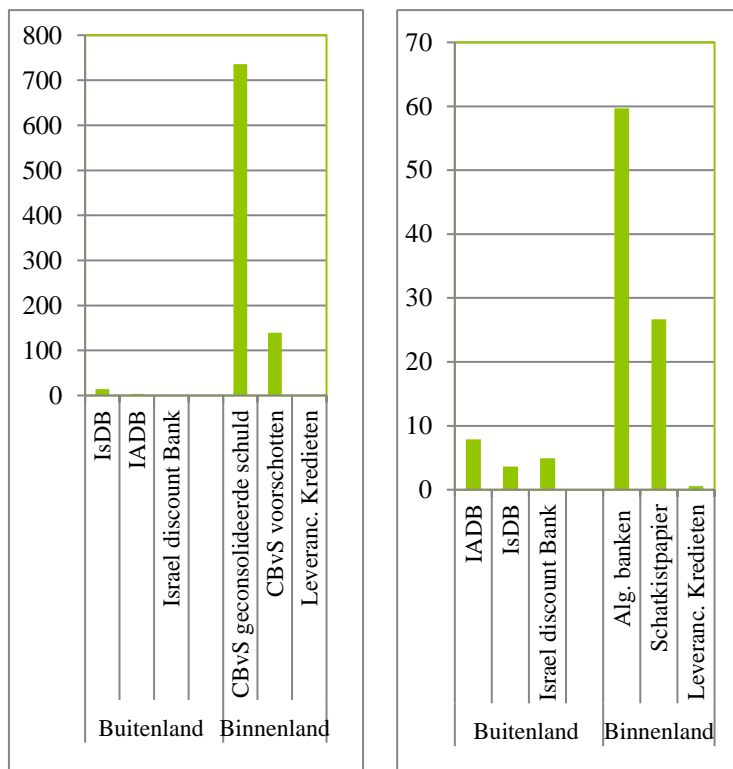
-Op basis van artikel 3 lid 3 uit de Wet op de Staatsschuld moeten geldsbedragen in vreemde muntaanduiding tegen de wisselkoersen volgens de notering van de CBvS op de laatste bankdag van het kalenderjaar waarop het nominaal BBP betrekking heeft worden omgezet in SRD. Per 28 augustus 2020 zijn de nieuwe BBP schattingen uitgegeven door het ABS voor de periode 2015-2019. Op basis hiervan is de wettelijke schuld-BBP ratio vanaf juli 2020 gebaseerd op BBP 2019 te weten SRD 27.574,565 miljoen en de wisselkoersen per eind 2019 te weten; SRD 7,520 voor 1 US\$ en SRD 8,424 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 Financiën toegestaan is de wettelijke obligoplafond te overschrijden. Per 6 november 2019 zijn enkele artikelen uit de Wet op de Staatsschuld nader gewijzigd alsook toegevoegd. De hierboven genoemde toevoeging blijft van kracht.

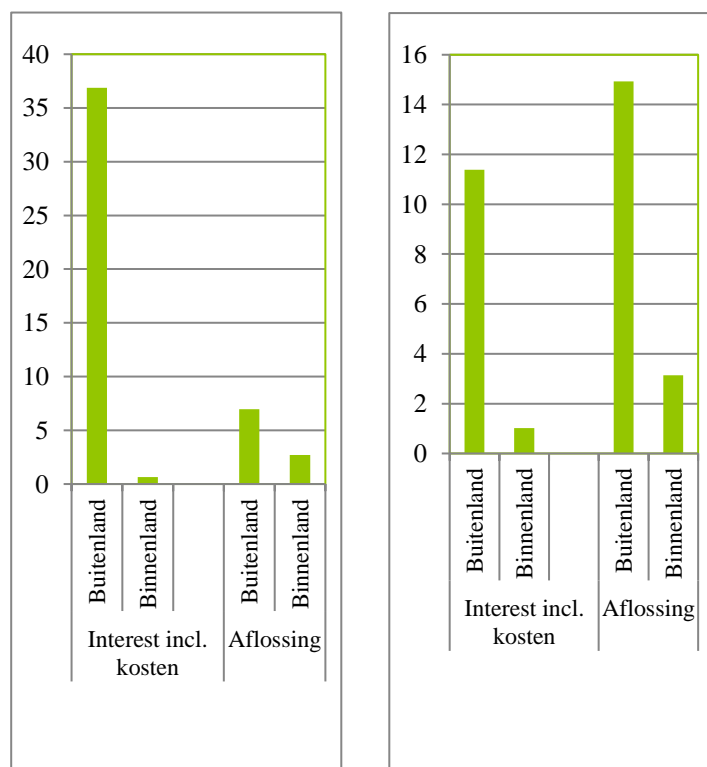
-De schuld/BBP ratio's zijn gebaseerd op de reeds gepubliceerde schuldratio's per kwartaal.

In de figuren 1 en 2 zijn de totale trekkingen en schuldenlastbetalingen op de overheidsschuld weergegeven in mln. US\$.

Figuur. 1 Trekkingen
Q2-2020 Q3-2020



Figuur. 2 Schuldenlastbetalingen
Q2-2020 Q3-2020



Onderstaande diagrammen presenteren de totale getrokken uitstaande schuld naar valuta soort in mln. eenheden.

Fig. 3 Getrokken uitstaande binnenlandse schuld

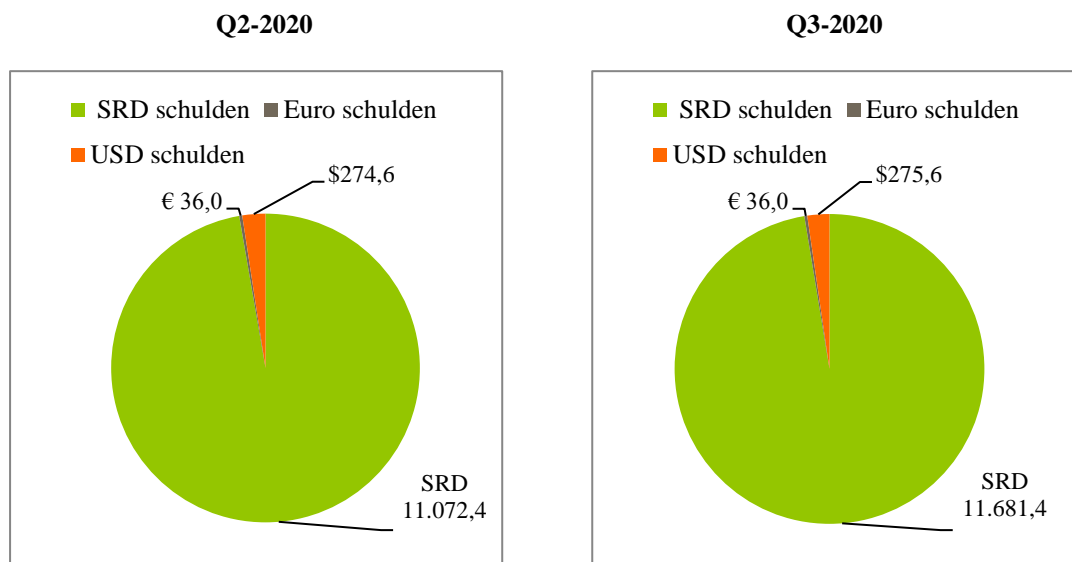
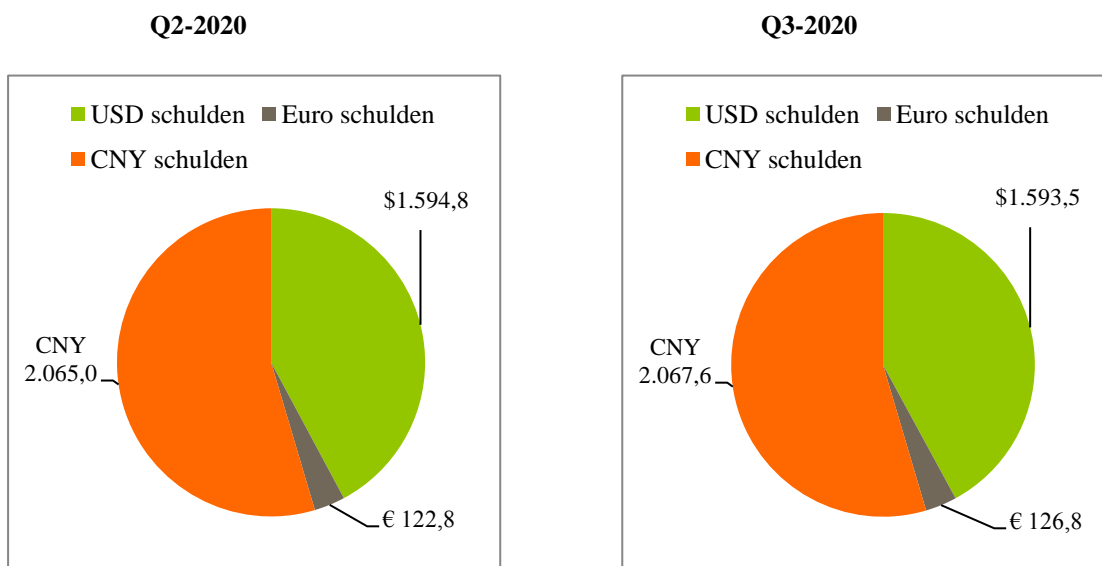


Fig. 4 Getrokken uitstaande buitenlandse schuld



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

Tabel 2. Structuur Centrale Overheidsschuld*

Centrale Overheidsschuld (in %) naar:	2019-IV	2020-I	2020-II	2020-III
Buitenlandse schuld	64	67	53	52
Binnenlandse schuld	35	33	47	48
Korte termijn schuld (originele looptijd**)	14	12	8	8
Lange termijn schuld (originele looptijd)	86	88	92	92
Vaste rentevoet	78	71	77	78
Variabele rentevoet	21	28	22	21
Geen rente verschuldigd	1	1	1	1
Lokale munteenheid	22	22	39	40
Buitenlandse munteenheid	78	78	61	60
Buitenlandse leningen	39	44	35	35
Buitenlandse creditlines	1	0	0	0
Buitenlandse senior notes- capital market instrument	24	23	18	17
Binnenlandse overtrekkingen en voorschotten bij CBvS	6	7	4	4
Binnenlandse leningen	18	14	33	34
Binnenlandse Schatkistpapier	10	10	8	8
Binnenlandse leverancierskredieten	2	2	2	2
Multilaterale buitenlandse crediteuren	23	22	17	17
Bilaterale buitenlandse crediteuren	19	18	14	14
Commerciële buitenlandse crediteuren	22	27	22	21
CBvS	17	17	33	33
Algemene banken (binnenland)	14	11	10	11
Niet-bankaire particuliere sector (binnenland)	5	5	4	4

*voorlopige cijfers; data revisie mogelijk vanwege updating en correcties

**Plus achterstanden

De totale uitstaande schuld in lokale valuta is over de kwartalen heen gaan toenemen en maakt aan het einde van het derde kwartaal 2020 40% uit van de totale overheidsschuld. Deze toename is voornamelijk vanwege de geconsolideerde schuld aan de centrale bank, maar ook SRD schulden aangegaan bij de algemene banken. Per september 2020 bedroeg de uitstaande schuld aan algemene banken in lokale valuta SRD 1.418,9 mln. wat neerkomt op ca. 5% van de totale uitstaande staatsschuld.