

# BUREAU VOOR DE STAATSSCHULD

## Suriname Debt Management Office

Kwartaal rapportage

Datum: 4 augustus 2015

2<sup>e</sup> kwartaal 2015

### Overzicht ontwikkelingen, tweede kwartaal 2015

In het tweede kwartaal van 2015 zijn er twee nieuwe buitenlandse leningen aangegaan. In april is er een commerciële korte termijn lening t.w.v. US\$ 50 miljoen getekend met de Republic Bank limited van Trinidad. Deze lening die volledig getrokken is, is aangegaan voor het financieren van kapitaaluitgaven op de overheidsbegroting. De looptijd van deze lening is maximaal 1 jaar en de rentevoet over de eerste 6 maanden is gesteld op de Libor 6 maanden rentevoet plus 7%, terwijl de marge op de Libor rentevoet voor tweede periode van 6 maanden 7,5% bedraagt.

In mei is de lening met de Agence Française de Développement (AFD) voor € 12,5 miljoen t.b.v. de watervoorzienings sector getekend. De looptijd van de lening bedraagt 15 jaar, inclusief een graceperiode van 5,5 jaar, terwijl de rentevoet gesteld is op 2,22%.

De totale trekkingen op buitenlandse leningen in deze periode waren US\$ 70,2 miljoen, terwijl de totale schuldenlastbetalingen US\$ 7,8 miljoen bedroegen. Per ultimo juni 2015 bedroegen de achterstallige schuldenlastbetalingen US\$ 18,9 miljoen, waarvan US\$ 17,4 miljoen op Chinese bilaterale leningen in het kader van ontwikkelingssamenwerking, die reeds geruime tijd niet worden afgelost.

In april is er een nieuwe binnenlandse leverancierskrediet aangegaan t.w.v. SRD 9,5 miljoen, met het lokaal bedrijf Suriname Road & Civil Technical Company N.V. voor de bouw van het Medisch Centrum Wanica fase I. De looptijd bedraagt ca. 2 jaren, terwijl de rentevoet 5% is.

In april heeft de overheid ook een garantie verstrekt aan de VCB bank ter waarde van SRD 0,5 miljoen t.b.v. het samenvoegen van de Landbouwbank N.V. en de VCB bank.

Per ultimo juni was er sprake van significante overtrekkingen ter waarde van SRD 174,4 miljoen op de rekening groep 31 van de overheid bij de Centrale Bank van Suriname. Dit zijn tevens de trekkingen op de binnenlandse schuldinstrumenten in het tweede kwartaal.

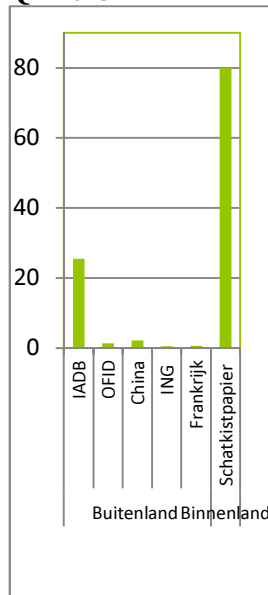
De binnenlandse schuldenlastbetalingen bedroegen ca. SRD 280,5 miljoen, waarvan SRD 250,5 miljoen aflossingen en SRD 30 miljoen intrestbetalingen. De aflossingen hadden veelal betrekking op schatkistpapier. De achterstallige betalingen op de binnenlandse schuldinstrumenten bedroegen per ultimo juni 2015 SRD 2,8 miljoen.

Aan het eind van het tweede kwartaal van 2015 bedroeg:

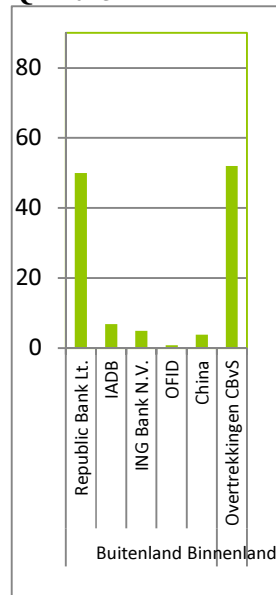
- de totale schuld volgens de nationale definitie US\$ 1.880,8 miljoen (SRD 6.300,7 miljoen),
- de totale schuld-BBP ratio (t.b.v. het vaststellen van de ruimte o.b.v. het leningenplafond) 36,0%,
- de ruimte voor het aangaan van nieuwe buitenlandse en binnenlandse schulden respectievelijk US\$ 681,2 miljoen (SRD 2.282,0 miljoen) en US\$ 570,0 miljoen (SRD 1.909,5 miljoen).

### Trekkingen (in mln. US\$)

Q1-2015

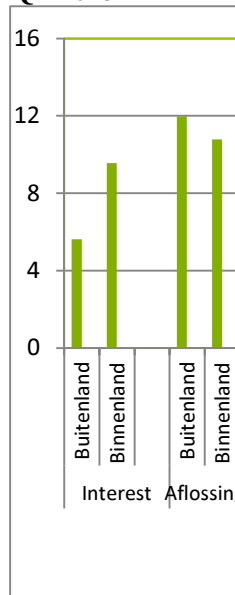


Q2-2015

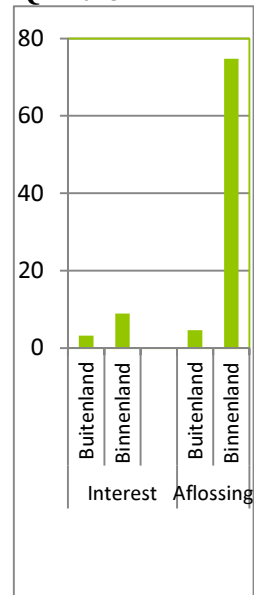


### Schuldenlast betalingen (in mln. US\$)

Q1-2015



Q2-2015



### Centrale Overheidsschuld en ruimte voor nieuwe schulden

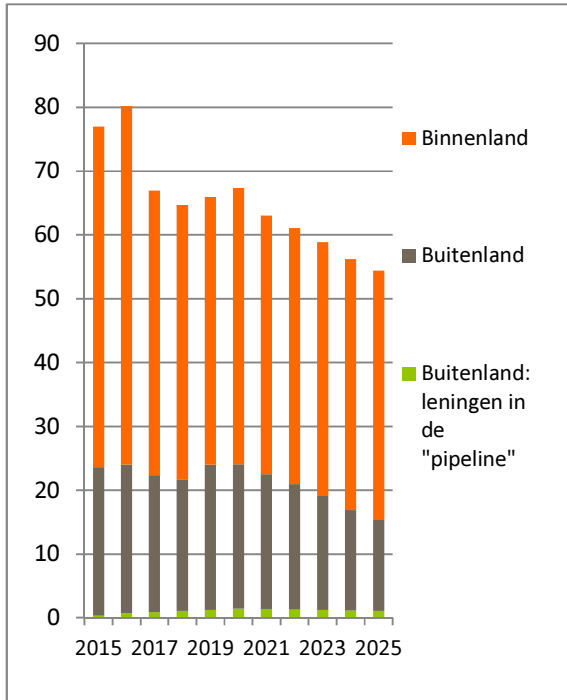
Nationale Schuld definitie	2014-IV	2015-I	2015-II
Buitenlandse schuld in mln. US\$	1.085,7	1.081,7	1.145,8
Binnenlandse schuld in mln. US\$	<u>642,9</u>	<u>711,3</u>	<u>735,0</u>
<b>Totale schuld in mln. US\$</b>	<b>1.728,6</b>	<b>1.793,0</b>	<b>1.880,8</b>
Buitenlandse schuld in procenten van het BBP	20,8	20,7	22,0
Binnenlandse schuld in procenten van het BBP	<u>12,3</u>	<u>13,6</u>	<u>14,1</u>
<b>Totale schuld in procenten van het BBP</b>	<b>33,1</b>	<b>34,3</b>	<b>36,0</b>
Ruimte Voor nieuwe Buitenlands schuld in mln. US\$	741,2	746,4	681,2
Ruimte Voor nieuwe Binnenlands schuld in mln. US\$	662,1	595,1	570,0
Internationale Schuld definitie	2014-IV	2015-I	2015-I
Buitenlandse schuld in mln. US\$	807,5	816,2	881,6
Binnenlandse schuld in mln. US\$	<u>558,9</u>	<u>628,1</u>	<u>649,2</u>
<b>Totale schuld in mln. US\$</b>	<b>1.366,4</b>	<b>1.444,3</b>	<b>1.530,8</b>
Buitenlandse schuld in procenten van het BBP	14,5	13,9	15,1
Binnenlandse schuld in procenten van het BBP	<u>10,0</u>	<u>10,7</u>	<u>11,1</u>
<b>Totale schuld in procenten van het BBP</b>	<b>24,5</b>	<b>24,7</b>	<b>26,1</b>

\*Schuld-BBP ratio's van de nationale schuld definitie zijn gebaseerd op het door het ABS op 9 september 2014 uitgegeven BBP over 2013 ter waarde van SRD 17.486,233 mln.

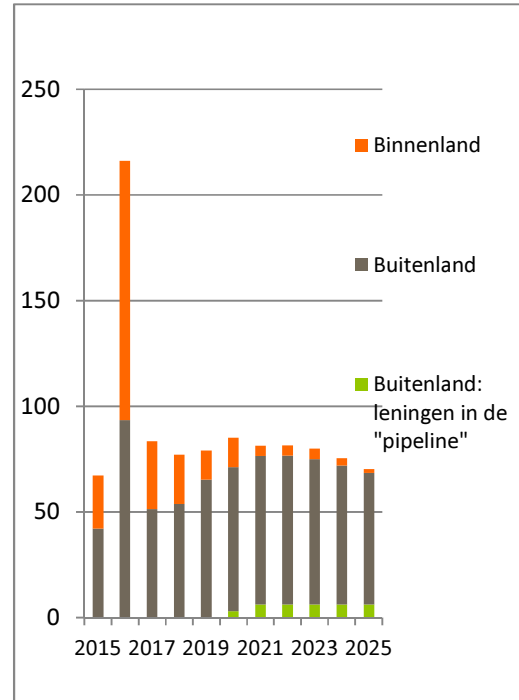
Het geprojecteerde BBP door SPS voor 2014 en 2015 bedraagt respectievelijk SRD 18.698,2 miljoen en SRD 19.616,8 miljoen.

De schuld-BBP ratio's over 2014 en 2015 o.b.v. de internationale definitie zijn gebaseerd op de BBP projecties van het Planbureau.

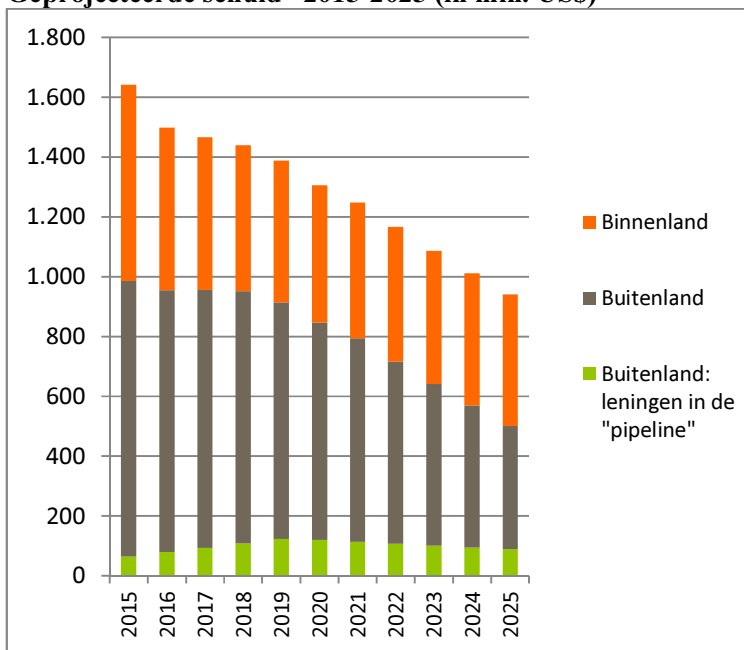
**Geprojecteerde interestbetalingen  
2015-2025 (in mln. US\$)**



**Geprojecteerde aflossingen  
2015-2025 (in mln. US\$)**



**Geprojecteerde schuld\* 2015-2025 (in mln. US\$)**



\*de uitstaande schuld aan de hand van de internationale definitie

**Structuur Centrale Overheidsschuld (Internationale definitie)**

<b>Centrale Overheidsschuld (in %) naar:</b>	<b>2014-IV</b>	<b>2015-I</b>	<b>2015-II</b>
Buitenlandse schuld	59	56	58
Binnenlandse schuld	41	44	42
Korte termijn schuld (originele looptijd*)	29	33	36
Lange termijn schuld (originele looptijd)	71	67	64
Vaste rentevoet	63	62	60
Variabele rentevoet	34	35	37
Geen rente verschuldigd	3	3	3
Locale munteenheid	36	42	39
Buitenlandse munteenheid	64	58	61
Buitenlandse leningen	56	54	55
Buitenlandse creditlines	3	2	2
Overtrekkingen en voorschotten CBvS	12	11	14
Binnenlandse leningen	4	4	4
Binnenlandse schatkistpapier	21	25	22
Binnenlandse leverancierskredieten	4	3	3
Afgeroepen garanties	0	0	0
Multilaterale buitenlandse crediteuren	33	33	32
Bilaterale buitenlandse crediteuren	23	21	20
Commerciële buitenlandse crediteuren	2	2	6
CBvS	14	13	15
Algemene banken (binnenland)	21	21	19
Niet-bankaire particuliere sector (binnenland)	7	10	8

\*Plus achterstanden