

# BUREAU VOOR DE STAATSSCHULD

## Suriname Debt Management Office

Kwartaal rapportage

Datum: 11 november 2014

3<sup>e</sup> kwartaal 2014

### Overzicht ontwikkelingen, derde kwartaal 2014

In het derde kwartaal zijn er een drietal nieuwe buitenlandse leningen, die in de voorbereiding waren, getekend. In juli is met Islamic Development Bank (ISDB) twee overeenkomsten gesloten van US\$ 60 miljoen en US\$ 15,8 miljoen voor respectievelijk de gezondheidszorg en onderwijs. Deze leningen hebben een looptijd variërend tussen de 10-21 jaren met een minimale grace periode van 3 jaren. De kosten verbonden aan deze leningen zijn service kosten van tussen de 1,5% en 2% en kapitaalkosten gebaseerd op de Libor 6 maanden rentevoet.

De derde aangevane lening was met de Opec Fund for International Development (OFID) t.b.v. de gezondheidszorg. De lening bedraagt US\$ 26,5 miljoen, heeft een looptijd van 21 jaren inclusief een grace periode van 4,5 jaren en een vaste rentevoet van 4,5%.

De lening die in voorbereiding was met Credit Suisse t.b.v. overheidsparticipatie in de goudovereenkomst met Newmont Mining Corporation zal geen voortgang vinden. In oktober is bekend geworden dat Staatsolie N.V. de plaats van de overheid zal innemen in deze joint-venture.

In het derde kwartaal is er voor US\$ 35,6 miljoen getrokken op bestaande leningen, terwijl de schuldenlast betalingen totaal US\$ 19,1 miljoen bedroegen, waarvan US\$ 12,3 miljoen aflossingen en US\$ 6,8 miljoen interestbetalingen.

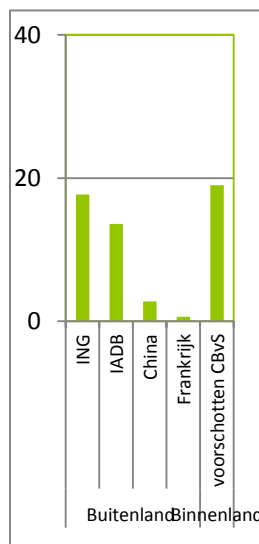
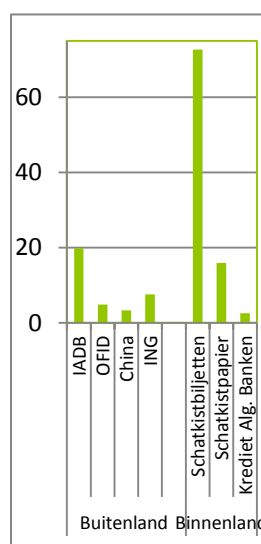
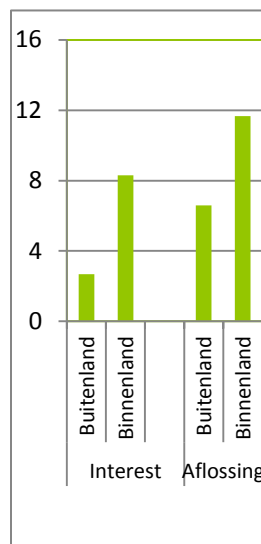
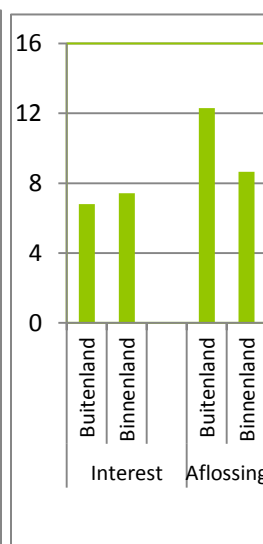
Bij de binnenlandse schuld is de overheid in juli overgegaan tot het uitgeven van schatkistbiljetten met een looptijd van 18 en 24 maanden en een rente percentage van respectievelijk 10,5% om 10%.

De totale trekkingen op binnenlandse schuld bedroegen in dit kwartaal SRD 305,3 miljoen waarvan SRD 243,6 miljoen uitgifte van schatkistbiljetten, SRD 53,2 miljoen uitgifte aan schatkistpapier en SRD 8,5 miljoen op de lening van de DSB N.V. t.b.v. het inkopen van onroerend goed en infrastructurele werken.

De betaalde binnenlandse schuldenlast bedroeg in dit kwartaal SRD 53,9 miljoen (US\$ 16,1 miljoen), waarvan SRD 29,0 miljoen aan aflossingen en SRD 24,9 miljoen aan interestbetalingen.

Aan het eind van het derde kwartaal van 2014 bedroeg:

- de totale schuld volgens de nationale definitie US\$ 1.306,3 mln.,
- de totale schuld-BBP ratio (t.b.v. het vaststellen van de ruimte o.b.v. het leningenplafond) 31,0%,
- de ruimte voor het aangaan van nieuwe buitenlandse en binnenlandse schulden respectievelijk US\$ 762,1 mln. en US\$ 751,6 mln.

**Trekkingen (in mln. US\$)**
**Q2-2014**

**Q3-2014**

**Schuldenlast betalingen (in mln. US\$)**
**Q2-2014**

**Q3-2014**

**Centrale Overheidsschuld en ruimte voor nieuwe schulden**

<b>Wettelijke Schuld definitie</b>	<b>2013-IV</b>	<b>2014-I</b>	<b>2014-II</b>	<b>2014-III</b>
Buitenlandse schuld in mln. US\$	983,0	971,0	1000,7	1068,2
Binnenlandse schuld in mln. US\$	<u>821,1</u>	<u>456,5</u>	<u>469,2</u>	<u>551,5</u>
<b>Totale schuld in mln. US\$</b>	<b>1.804,1</b>	<b>1.427,5</b>	<b>1.469,9</b>	<b>1.619,7</b>
Buitenlandse schuld in procenten van het BBP	18,8	18,6	19,2	20,5
Binnenlandse schuld in procenten van het BBP	<u>15,7</u>	<u>9,2</u>	<u>9,0</u>	<u>10,6</u>
<b>Totale schuld in procenten van het BBP</b>	<b>34,5</b>	<b>27,8</b>	<b>28,2</b>	<b>31,1</b>
Ruimte Voor nieuwe Buitenlands schuld in mln. US\$	845,6	856,0	824,7	756,9
Ruimte Voor nieuwe Binnenlands schuld in mln. US\$	485,4	824,7	835,2	751,6
<b>Internationale Schuld definitie</b>	<b>2013-IV</b>	<b>2014-I</b>	<b>2014-II</b>	<b>2014-III</b>
Buitenlandse schuld in mln. US\$	737,2	737,3	767,2	786,2
Binnenlandse schuld in mln. US\$	<u>771,0</u>	<u>424,3</u>	<u>435,2</u>	<u>520,1</u>
<b>Totale schuld in mln. US\$</b>	<b>1.508,2</b>	<b>1.161,6</b>	<b>1.202,4</b>	<b>1.306,3</b>
Buitenlandse schuld in procenten van het BBP	14,1	13,5	14,1	14,4
Binnenlandse schuld in procenten van het BBP	<u>14,8</u>	<u>7,8</u>	<u>8,0</u>	<u>9,5</u>
<b>Totale schuld in procenten van het BBP</b>	<b>28,9</b>	<b>21,3</b>	<b>22,0</b>	<b>23,9</b>

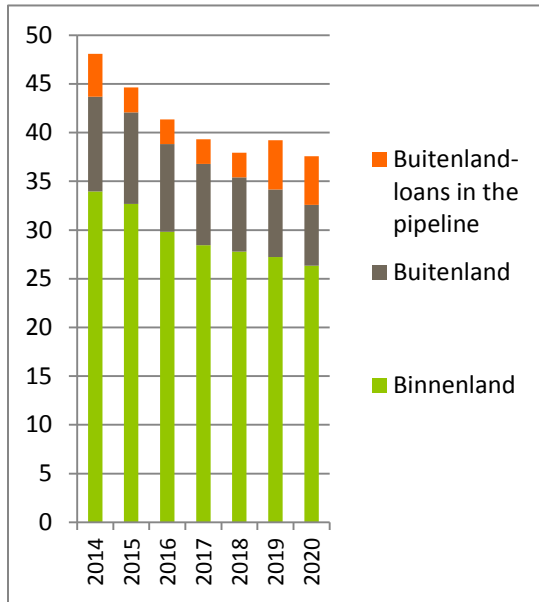
\*Schuld-BBP ratio's van de nationale schuld definitie zijn gebaseerd op het door het ABS op 9 september 2014 uitgegeven BBP over 2013 ter waarde van SRD 17.486,2 mln.

De geprojecteerde BBP door SPS voor 2014 bedraagt SRD 18.289,2 miljoen.

De schuld-BBP ratio's over 2014 o.b.v. de internationale definitie zijn gebaseerd op de BBP projectie.

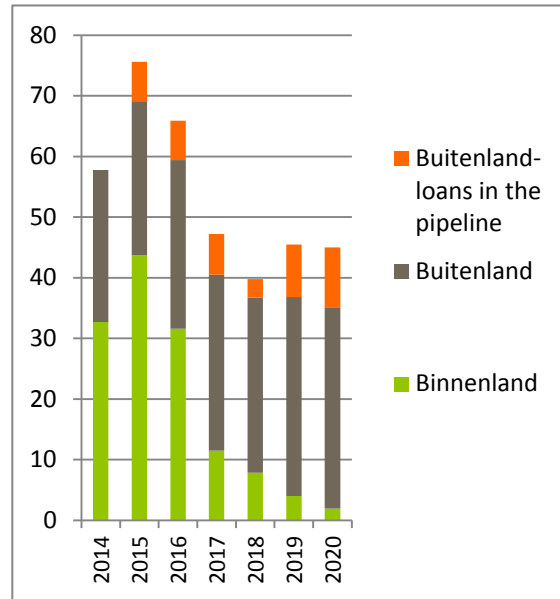
### Geprojecteerde interestbetalingen

2014-2020 (in mln. US\$)

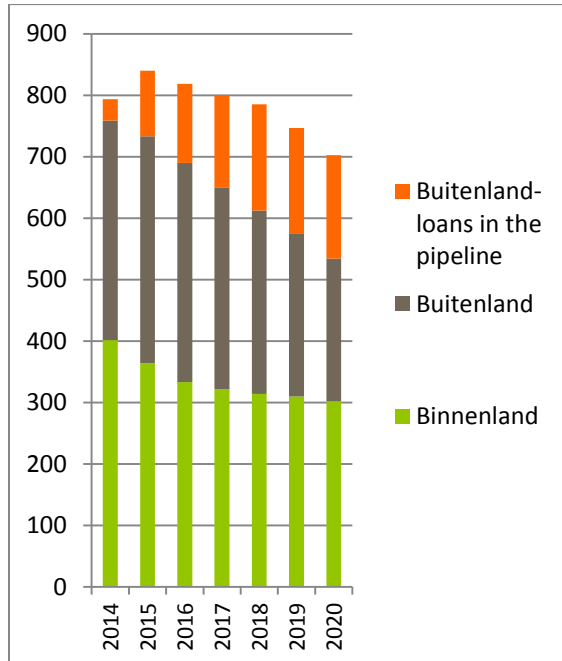


### Geprojecteerde aflossingen

2014-2020 (in mln. US\$)



### Geprojecteerde schuld 2014-2020 (in mln. US\$)



### Structuur Centrale Overheidsschuld (Internationale definitie)

Centrale Overheidsschuld (in %) naar:	2013-IV	2014-I	2014-II	2014-III
Buitenlandse schuld	49	64	64	60
Binnenlandse schuld	51	36	36	40
Korte termijn schuld (originele looptijd*)	45	28	28	27
Lange termijn schuld (originele looptijd)	55	72	72	73
Vaste rentevoet	70	62	60	61
Variabele rentevoet	27	36	36	36
Geen rente verschuldigd	3	2	4	3
Locale munteenheid	45	29	29	34
Buitenlandse munteenheid	55	71	71	66
Buitenlandse leningen	47	61	61	57
Buitenlandse creditlines	2	3	3	3
Overtrekkingen en voorschotten CBvS	35	12	13	12
Binnenlandse leningen	3	4	5	5
Binnenlandse Schatkistpapier / Schatkistbiljetten	8	14	13	19
Binnenlandse leverancierskredieten	5	6	5	4
Afgeroepen garanties	0	0	0	0
Multilaterale buitenlandse crediteuren	27	36	35	34
Bilaterale buitenlandse crediteuren	22	28	27	24
Commerciële buitenlandse crediteuren			2	2
CBvS	37	15	16	15
Algemene banken (binnenland)	8	12	12	18
Niet-bankaire particuliere sector (binnenland)	6	9	8	7

- **Plus achterstanden**