

BUREAU VOOR DE STAATSSCHULD

Suriname Debt Management Office

Kwartaal rapportage

Datum: 4 november 2015

3^e kwartaal 2015

Overzicht ontwikkelingen, derde kwartaal 2015

In het derde kwartaal van 2015 zijn er geen nieuwe buitenlandse leningen aangegaan. Er zijn enkele IADB leningen in de pipeline voor ca. US\$ 103 miljoen en een lening van de Industrial and Commercial Bank van China Limited ter waarde van US\$ 65,3 miljoen t.b.v. infrastructurele werken.

De totale trekkingen op buitenlandse leningen in deze periode waren US\$ 5,6 miljoen, terwijl de totale schuldenlastbetalingen US\$ 4,7 miljoen bedroegen. Per ultimo september 2015 zijn de achterstallige schuldenlastbetalingen opgelopen tot US\$ 30,5 miljoen¹, waarvan US\$ 16,8 miljoen op Chinese bilaterale leningen die al geruime tijd achterstallig zijn.

In het derde kwartaal zijn er een tweetal nieuwe binnenlandse schulden aangegaan.

In juli is er een kredietovereenkomst getekend met de DSB N.V. ter waarde van SRD 45 miljoen voor oeververdedingswerkzaamheden. De looptijd van deze kredietfaciliteit is 5,5 jaar, waarvan de grace periode 1 jaar bedraagt, terwijl de rentevoet vast gesteld is op 10%.

Op 18 september is er door de Centrale Bank van Suriname een lange termijn lening aan de Staat verstrekt ter waarde van SRD 2,498 miljard, waarbij de oude schulden van de Staat bij de bank, zijn overgegaan in deze nieuwe geconsolideerde schuld. De looptijd van deze lening is gesteld op 30 jaar, waarvan de grace periode 6 maanden bedraagt en de rentevoet gesteld is op 3,5%.

De oude schulden op dat moment die zijn overgegaan in deze nieuwe lening zijn: de oude geconsolideerde schuld van 2002 (SRD 93,5 mln.), verstrekte voorschotten (SRD 535,7 mln.) kortlopende schulden in rekening courant groep 31 (SRD 880,1 mln.). Per saldo is er in september SRD 989 miljoen aan nieuwe middelen vrijgekomen, waarvan SRD 50 miljoen bestemd is voor de fusie van de SPSB en de Landbouwbank en SRD 939 miljoen voor het afwikkelen van achterstallige verplichtingen aan derden².

Trekkingen op de binnenlandse schuld in het derde kwartaal betreft trekkingen op de Centrale Bank Schuld ter waarde van SRD 1.8 miljard. De binnenlandse schuldenlastbetalingen bedroegen SRD 580,9 miljoen, waarvan SRD 521,6 miljoen aflossingen en SRD 59,3 miljoen intrestbetalingen. De aflossingen hadden veelal betrekking op schatkistpapier terwijl de meeste intrestbetalingen op de schulden aan de Centrale Bank van Suriname waren. Achterstallige betalingen aan binnenlandse crediteuren bedroegen in deze periode SRD 25,2 miljoen.

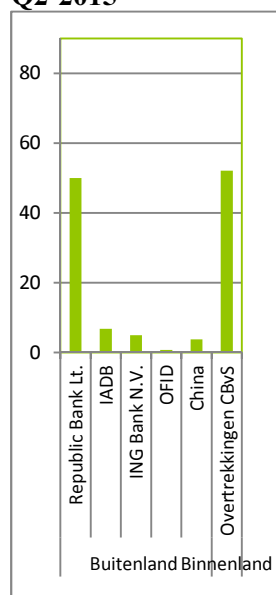
Aan het eind van het derde kwartaal van 2015 bedroeg:

- de totale schuld volgens de nationale definitie US\$ 2.242,4 miljoen (SRD 7.512,0 miljoen),
- de totale schuld-BBP ratio (t.b.v. het vaststellen van de ruimte o.b.v. het leningenplafond) 43,7%,
- de ruimte voor het aangaan van nieuwe buitenlandse en binnenlandse schulden respectievelijk US\$ 651,9 miljoen (SRD 2.183,7 miljoen) en US\$ 185,3 miljoen (SRD 620,7 miljoen).

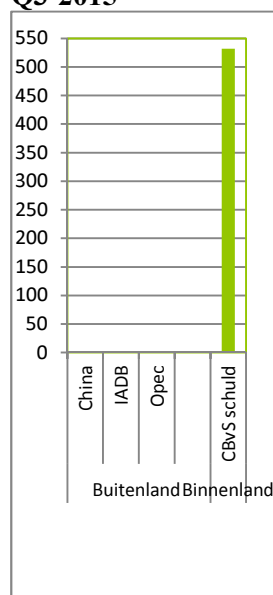
¹De meeste van deze achterstanden op leningen die reguleer worden afgelost, voor zowel de buiten- als de binnenlandse schuld, zijn in oktober ingelopen.

²De achterstallige verplichtingen aan derden zijn voor een groot deel niet opgenomen in de gepresenteerde schuld cijfers. Slechts de achterstallige betalingen op schulden van de binnenlandse schuldportefeuille zijn opgenomen in de schuldstatistieken.

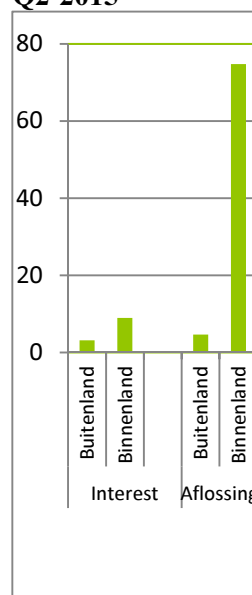
Trekkingen (in mln. US\$)
Q2-2015



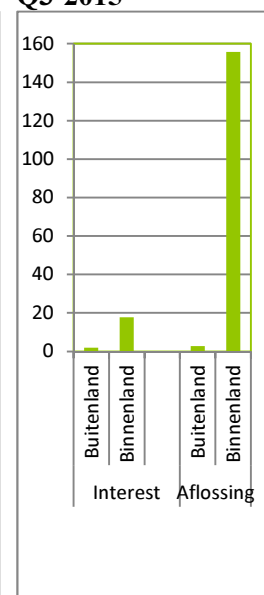
Q3-2015



Schuldenlast betalingen (in mln. US\$)
Q2-2015



Q3-2015



Centrale Overheidsschuld en ruimte voor nieuwe schulden

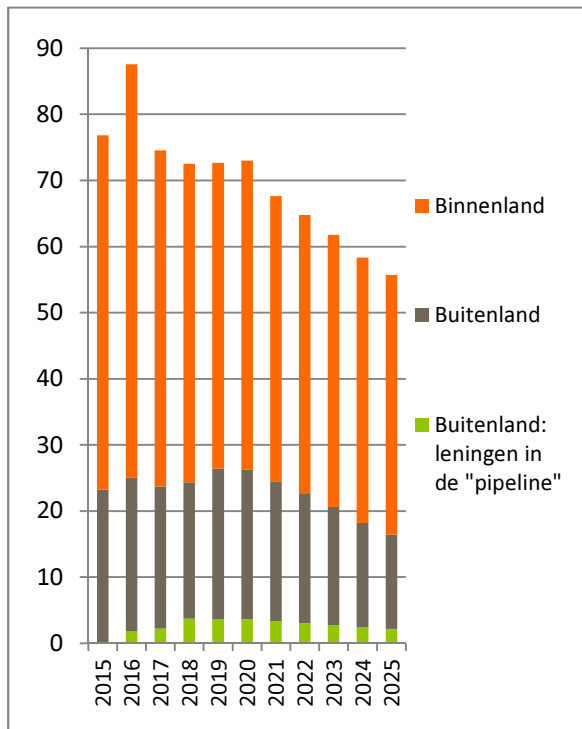
Nationale Schuld definitie	2014-IV	2015-I	2015-II	2015-III
Buitenlandse schuld in mln. US\$	1.088,2	1.084,0	1.147,9	1.144,5
Binnenlandse schuld in mln. US\$	<u>642,9</u>	<u>711,3</u>	<u>733,9</u>	<u>1.097,9</u>
Totale schuld in mln. US\$	1.731,1	1.795,2	1.881,8	2.242,4
Buitenlandse schuld in procenten van het BBP	21,2	21,1	22,4	22,3
Binnenlandse schuld in procenten van het BBP	<u>12,5</u>	<u>13,9</u>	<u>14,3</u>	<u>21,4</u>
Totale schuld in procenten van het BBP	33,7	35,0	36,7	43,7
Ruimte Voor nieuwe Buitenlands schuld in mln. US\$	708,2	712,4	648,5	652,0
Ruimte Voor nieuwe Binnenlands schuld in mln. US\$	640,3	571,9	549,2	185,2
Internationale Schuld definitie	2014-IV	2015-I	2015-II	2015-III
Buitenlandse schuld in mln. US\$	810,0	818,6	884,1	889,1
Binnenlandse schuld in mln. US\$	<u>558,9</u>	<u>627,4</u>	<u>647,2</u>	<u>999,6</u>
Totale schuld in mln. US\$	1.368,9	1.446,0	1.531,3	1.888,7
Buitenlandse schuld in procenten van het BBP	15,8	15,9	17,1	17,2
Binnenlandse schuld in procenten van het BBP	<u>10,9</u>	<u>12,2</u>	<u>12,5</u>	<u>19,4</u>
Totale schuld in procenten van het BBP	26,7	28,0	29,7	36,6

*Schuld-BBP ratio's van de nationale schuld definitie zijn gebaseerd op het door het ABS op 27 augustus 2015 uitgegeven BBP over 2014 ter waarde van SRD 17.194,136 mln.

De schuld-BBP ratio's 2015 o.b.v. de internationale definitie zijn gebaseerd op de BBP projectie van het Planbureau (SPS). Het geprojecteerde BBP voor 2015 bedraagt SRD 17.287,369 miljoen.

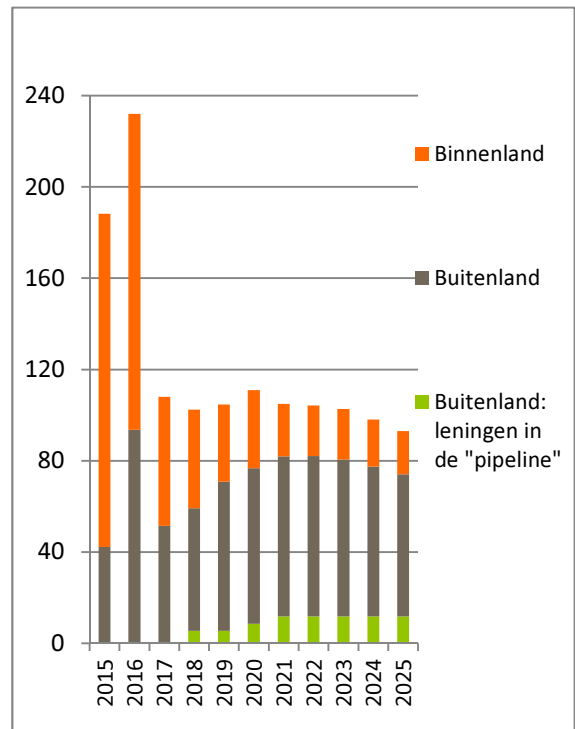
Geprojecteerde interestbetalingen

2015-2025 (in mln. US\$)



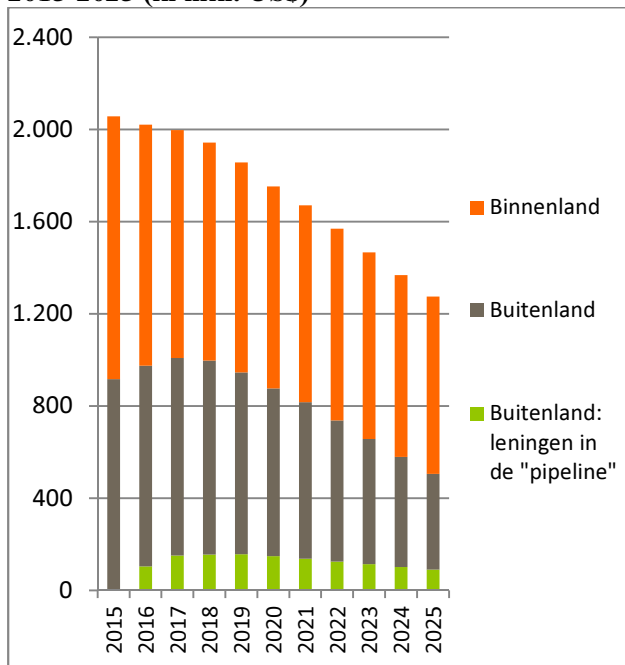
Geprojecteerde aflossingen

2015-2025 (in mln. US\$)



Geprojecteerde schuld*

2015-2025 (in mln. US\$)



*De uitstaande schuld is aan de hand van de internationale definitie

Structuur Centrale Overheidsschuld (Internationale definitie)

Centrale Overheidsschuld (in %) naar:	2014-IV	2015-I	2015-II	2015-III
Buitenlandse schuld	59	57	58	47
Binnenlandse schuld	41	43	42	53
Korte termijn schuld (originele looptijd*)	29	32	35	10
Lange termijn schuld (originele looptijd)	71	68	65	90
Vaste rentevoet	61	62	60	68
Variabele rentevoet	36	35	37	30
Geen rente verschuldigd	3	3	3	2
Locale munteenheid	36	39	38	50
Buitenlandse munteenheid	64	61	62	50
Buitenlandse leningen	57	54	55	45
Buitenlandse creditlines	3	2	2	2
Overtrekkingen & voorschotten	12	11	14	0
Binnenlandse leningen	4	4	4	41
Binnenlandse schatkistpapier	21	25	22	9
Binnenlandse leverancierskredieten	4	3	3	2
Afgeroepen garanties	0	0	0	0
Multilaterale buitenlandse crediteuren	33	33	32	26
Bilaterale buitenlandse crediteuren	23	21	20	17
Commerciële buitenlandse crediteuren	2	2	6	4
CBvS	14	13	16	39
Algemene banken (binnenland)	20	20	19	9
Niet-bancaire particuliere sector (binnenland)	7	10	8	5

*Plus achterstanden