

BUREAU VOOR DE STAATSSCHULD

Suriname Debt Management Office

Kwartaal rapportage

Datum: 12 november 2018

3^e kwartaal 2018

Overzicht ontwikkelingen, derde kwartaal 2018

De overheid heeft in het derde kwartaal, en wel in augustus, één nieuwe lening getekend. Deze lening is afgesloten bij de Caribbean Development Bank (CDB) t.b.v. het straatverlichtings- en geavanceerde elektriciteit meetsysteem project. De hoofdsom van deze lening bedraagt US\$ 29,8 mln. en bestaat uit 2 betaal tranches. De looptijd, voor beide tranches, is 13 jaren inclusief 3 jaren grace en de rentevoet 3,8% (Equity & Market tranche) om 2,72% (EIB Climate Action Line of Credit tranche).

In het 3^e kwartaal is er voor totaal US\$ 26,6 mln. getrokken op de bestaande buitenlandse leningen en voor aflossing en rente inclusief andere kosten respectievelijk US\$ 33,4 mln. om US\$ 8,1 mln. betaald. (zie Fig. 1 & 2).

Bij het binnenlands gedeelte van de Staatsschuld zijn er vier nieuwe financieringsovereenkomsten getekend in het 3^e kwartaal en zijn enkele oude leningen geamendeerd. Ook is er één betalingsregeling getroffen. De nieuwe overeenkomsten zijn allemaal getekend, op verschillende data in de periode mei tot juli, met Trustbank Amanah t.b.v. de financiering van begrotingsuitgaven. De totale hoofdsom is US\$ 7,7 mln. om € 1,9 mln. De looptijd is een jaar en de rentevoet 5%.

De amendementen en betalingsregeling zijn allen t.b.v. de infrastructuur en zijn getekend met:

1. N.V. Caremco Holding; herinrichten Nieuw Weergevonden weg. De hoofdsom is US\$ 5,3 mln., looptijd 41 maanden en de rentevoet 5%.
2. Tjongalanga N.V.; reconstructie van de Maagden- en de Steenbakkerijstraat. De hoofdsom is US\$ 6,2 mln., looptijd 4 jaren inclusief 1 maand grace en de rentevoet 6%.
3. N.V. Nationale Uitvoeringsbedrijf; onderhouds- en rioleringswerkzaamheden in Wanica en Para (betalingsregeling). De hoofdsom is SRD 4,8 mln., de looptijd 14 maanden inclusief 2 maanden grace en de rentevoet 9%.
4. Aannemingsmaatschappij Baitali N.V.; vernieuwen riolering Zwartenhovenbrugstraat (amendement II). De hoofdsom is US\$ 2,3 mln., looptijd 31 maanden inclusief 2 maanden grace en de rentevoet 6%.

De totale binnenlandse trekkingen bedroegen in het derde kwartaal ca. SRD 238,2 mln. terwijl voor aflossing en rente ca. SRD 231,3 mln. om ca. SRD 63,0 mln. is betaald. (zie Fig. 1 & 2).

Ultimo september 2018 bedroeg de:

- totale schuld **conform de Wet op de Staatsschuld (SB 2002 No. 27)**:
SRD 18.201,3 mln. (US\$ 2.420,4 mln.).
- schuld-BBP ratio **conform de Wet van 3 februari 2017 (SB 2017 No. 10)**:
Buitenland
 Schuld/BBP ratio agv stijging WK Wet S.B. 2017 No. 10 26,47%
 Schuld/BBP ratio na toepassing Wet S.B. 2017 No. 10 31,05%
 Schuld/BBP ratio (aug '17-sept '18) o.b.v. Wet S.B. 2002 No. 27 -0,49%
 Schuld/BBP ratio obv Wet S.B. 2016 No. 148 2,57%
 Schuld/BBP ratio obv Wet S.B. 2016 No. 157 0,66%
Binnenland
 Schuld/BBP ratio na toepassing Wet S.B. 2017 No. 10 20,89%
 Schuld/BBP ratio agv stijging WK Wet S.B. 2017 No. 10 2,71%
 Schuld/BBP ratio (jan '17-sept '18) o.b.v. Wet S.B. 2002 No. 27 2,04%

| Tabel 1. Centrale Overheidsschuld & schuld/BBP ratio's | | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nationale Schuld definitie | 2017-IV | 2018-I | 2018-II | 2018-III |
| Buitenlandse schuld in mln. SRD | 12.499,61 | 13.024,78 | 12.457,29 | 12.430,24 |
| Binnenlandse schuld in mln. SRD | <u>5.317,84</u> | <u>5.387,90</u> | <u>5.572,34</u> | <u>5.771,07</u> |
| Totale schuld in mln. SRD | 17.817,4 | 18.412,7 | 18.029,6 | 18.201,3 |
| Buitenlandse schuld in procenten van het BBP | 61,2 | 63,8 | 61,0 | 60,3 |
| Binnenlandse schuld in procenten van het BBP | <u>26,0</u> | <u>26,4</u> | <u>27,3</u> | <u>25,6</u> |
| Totale schuld in procenten van het BBP | 87,3 | 90,2 | 88,3 | 85,9 |

-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 20 september 2018 zijn de nieuwe BBP schattingen uitgegeven door het ABS voor de periode 2013-2017. Op basis hiervan is de wettelijke schuld-BBP ratio vanaf 2018-III gebaseerd op BBP 2017 te weten SRD 22.977,873 miljoen en de wisselkoersen per eind 2017 te weten; SRD 7,520 voor 1 US\$ en SRD 8,935 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.

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

Fig. 1 Trekkingen

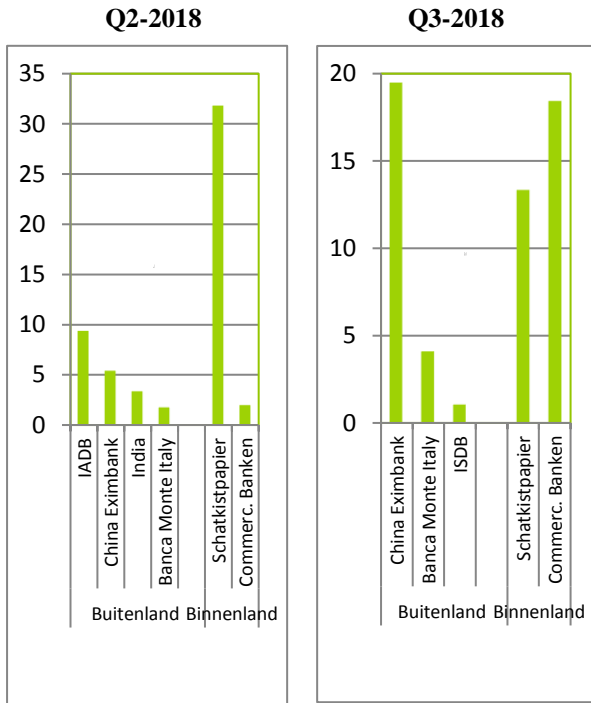
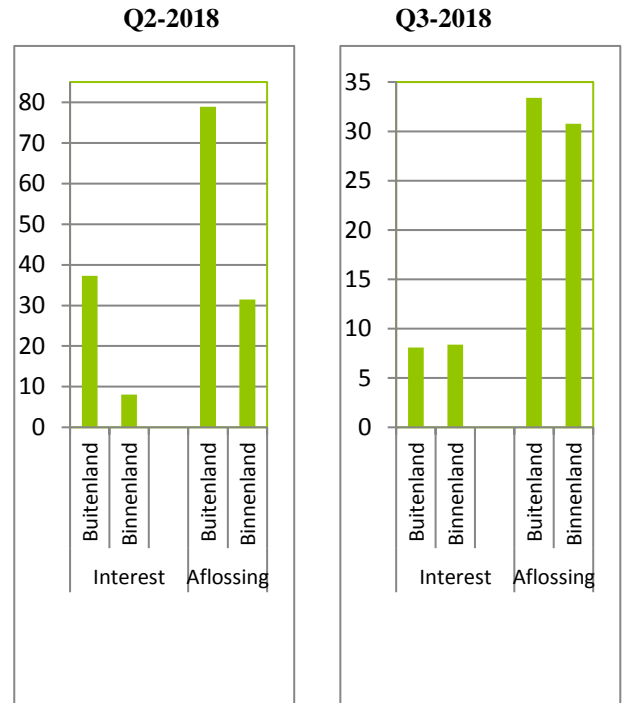


Fig. 2 Schuldenlastbetalingen



In onderstaande diagrammen wordt de totale getrokken uitstaande schuld naar valuta soort gepresenteerd in mln. eenheden.

Fig. 3 Getrokken uitstaande binnenlandse schuld

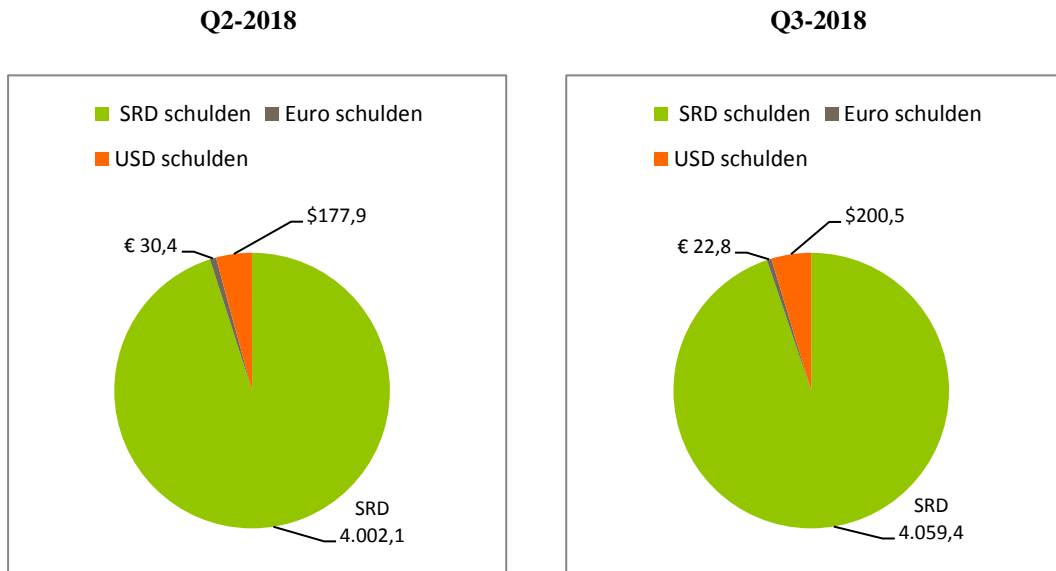
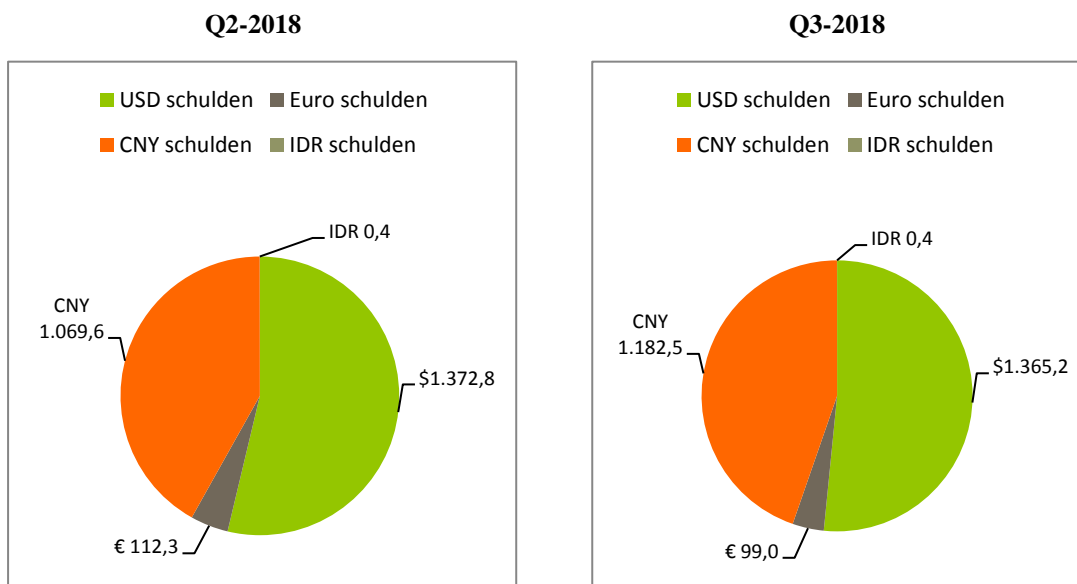


Fig. 4 Getrokken uitstaande buitenlandse schuld



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: | 2017-IV | 2018-I | 2018-II | 2018-III |
|--|----------------|---------------|----------------|-----------------|
| Buitenlandse schuld | 70 | 71 | 69 | 68 |
| Binnenlandse schuld | 30 | 29 | 31 | 32 |
| Korte termijn schuld (originele looptijd**) | 9 | 7 | 7 | 7 |
| Lange termijn schuld (originele looptijd) | 91 | 93 | 93 | 93 |
| Vaste rentevoet | 71 | 69 | 69 | 70 |
| Variabele rentevoet | 28 | 30 | 30 | 29 |
| Geen rente verschuldigd | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Locale munteenheid | 23 | 22 | 22 | 22 |
| Buitenlandse munteenheid | 77 | 78 | 78 | 78 |
| Buitenlandse leningen | 46 | 46 | 45 | 45 |
| Buitenlandse creditlines | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Buitenlandse senior notes- capital market instrument | 23 | 24 | 23 | 23 |
| Binnenlandse leningen | 17 | 16 | 16 | 16 |
| Binnenlandse Schatkistpapier | 11 | 11 | 13 | 13 |
| Binnenlandse leverancierskredieten | 2 | 2 | 2 | 2 |
| Multilaterale buitenlandse crediteuren | 27 | 26 | 26 | 26 |
| Bilaterale buitenlandse crediteuren | 14 | 14 | 14 | 14 |
| Commerciële buitenlandse crediteuren | 29 | 31 | 29 | 28 |
| CBvS | 13 | 13 | 13 | 13 |
| Algemene banken (binnenland) | 12 | 12 | 14 | 15 |
| Niet-bankaire particuliere sector (binnenland) | 5 | 4 | 4 | 4 |

*voorlopige cijfers; data revisie mogelijk vanwege updating en correcties

**Plus achterstanden

De totale uitstaande binnenlandse schuld is in het derde kwartaal met 1% punt toegenomen t.o.v. het tweede kwartaal en bedroeg 32%. De trekkingen bij voornamelijk het bankwezen heeft de binnenlandse schuld doen stijgen. Het effect hiervan is ook te merken bij de schuld met een vaste rentevoet. Als gevolg van de stijging van de binnenlandse schuld is laatstgenoemde evenredig toegenomen. De binnenlandse schuld kent nl. alleen vaste rentevoeten.