

BUREAU VOOR DE STAATSSCHULD

Suriname Debt Management Office

Kwartaal rapportage

Datum: 20 maart 2018

4^e kwartaal 2017

Overzicht ontwikkelingen, vierde kwartaal 2017

In de periode oktober tot en met december 2017 zijn er twee nieuwe buitenlandse leningen getekend met:

- De Islamic Development Bank (IsDB) in oktober t.b.v. LISP III. Deze lening bestaat uit een “loan agreement” (US\$ 10 mln.) en een “framework agreement” (US\$ 20 mln.) waarvan de condities respectievelijk zijn: looptijd 25 jaren w.v. 7 jaren grace en een service fee van 1,5% om een looptijd van 15 jaren w.v. 6 maanden grace en een mark up van 60 basispunten en een mark up van 10 jaren US\$ mid-swap rate.
- De Caribbean Development Bank (CDB) in november t.b.v. de feasibility studie ter upgradung van de watervoorziening. Deze lening is aangegaan voor US\$ 0,5 mln., heeft een looptijd van 18 jaren w.v. 2 jaren grace en een vaste rentevoet van 2,5%.

In december heeft de Staat Suriname een overeenkomst getekend met het beleggingsverhandeling en adviesbureau Oppenheimer & Co. INC voor de uitgifte van obligaties tot een maximumbedrag van US\$ 75 mln. De werkelijke uitgifte van deze waardepapieren heeft in januari plaatsgevonden.

De totale buitenlandse trekkingen in dit kwartaal waren US\$ 77,7 mln. terwijl de betalingen van aflossing en rente inclusief andere kosten respectievelijk US\$ 14,7 mln. om US\$ 33,6 mln. bedroegen.

In juli 2017 was er een meta overeenkomst gesloten met de Finabank N.V. en is in oktober geamendeerd. In totaal was getekend voor een bedrag van US\$ 36,9 mln. om € 3,3 mln. Deze overeenkomst is inmiddels, per 31 december 2017, gehestructureerd als schatkistpapier. Verder is er in december één nieuwe lening gesloten met de Republic Bank (Suriname) N.V. ter financiering van de begrotingsuitgaven. Deze lening bedroeg US\$ 10 mln. en heeft een looptijd van 1 jaar en een vaste rentevoet van 8%.

De schuld die aangegaan was bij Combe markt voor het leveren van basisgoederen pakketten is in december volledig afbetaald. De schuld aan bouwbedrijf van Kessel die in 2004 was afgesloten t.b.v. het bruggenbouwproject maar vanaf februari 2009 gestagneerd was, bleek al te zijn beslecht en is daardoor uit de uitstaande binnenlandse schuld gehaald.

De totale binnenlandse trekkingen in het vierde kwartaal bedroegen ca. SRD 158,0 mln. De totale schuldenlast bedroeg SRD 270,9 mln. waarvan SRD 202,7 mln. aflossingen en SRD 68,2 mln. rente betalingen.

Aan het eind van het vierde kwartaal van 2017 bedroeg de:

- totale schuld **conform de Wet op de Staatsschuld (SB 2002 No. 27)** SRD 17.737,9 mln. (US\$ 2.369,8 mln.).
- de schuld-BBP ratio **conform de Wet van 3 februari 2017 (SB 2017 No. 10)** is ingedeeld in:

Buitenland

| | |
|---|--------|
| Schuld/BBP ratio agv stijging WK Wet S.B. 2017 No. 10 | 26,48% |
| Schuld/BBP ratio na toepassing Wet S.B. 2017 No. 10 | 31,05% |
| Schuld/BBP ratio (aug-dec) obv Wet S.B. 2002 No. 27 | 1,08% |
| Schuld/BBP ratio obv Wet S.B. 2016 No. 148 | 1,98% |
| Schuld/BBP ratio obv Wet S.B. 2016 No. 157 | 0,60% |

Binnenland

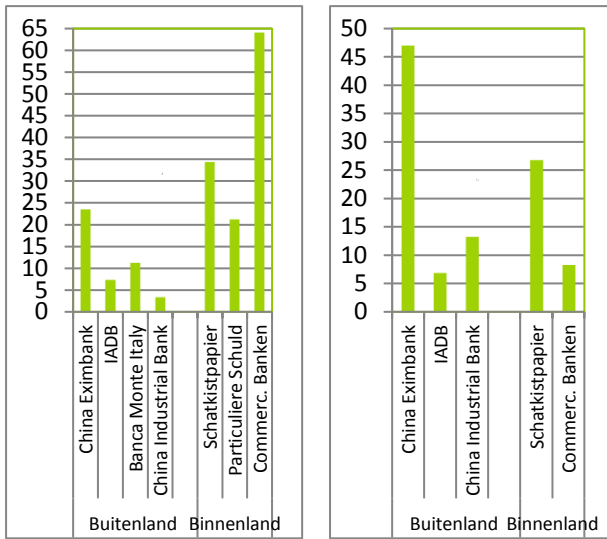
| | |
|---|--------|
| Schuld/BBP ratio na toepassing Wet S.B. 2017 No. 10 | 22,97% |
| Schuld/BBP ratio agv stijging WK Wet S.B. 2017 No. 10 | 2,71% |

| Centrale Overheidsschuld en ruimte voor nieuwe schulden | | | | |
|--|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Nationale Schuld definitie | 2017-I | 2017-II | 2017-III | 2017-IV |
| Buitenlandse schuld in mln. US\$ | 1.544,1 | 1.561,8 | 1.603,0 | 1.669,3 |
| Binnenlandse schuld in mln. US\$ | <u>978,8</u> | <u>563,0</u> | <u>679,4</u> | <u>700,5</u> |
| Totale schuld in mln. US\$ | 2.523,0 | 2.124,8 | 2.282,4 | 2.369,8 |
| Buitenlandse schuld in procenten van het BBP | 37,4 | 37,9 | 58,8 | 61,2 |
| Binnenlandse schuld in procenten van het BBP | <u>23,7</u> | <u>13,6</u> | <u>24,9</u> | <u>25,7</u> |
| Totale schuld in procenten van het BBP | 61,1 | 51,5 | 83,7 | 86,9 |

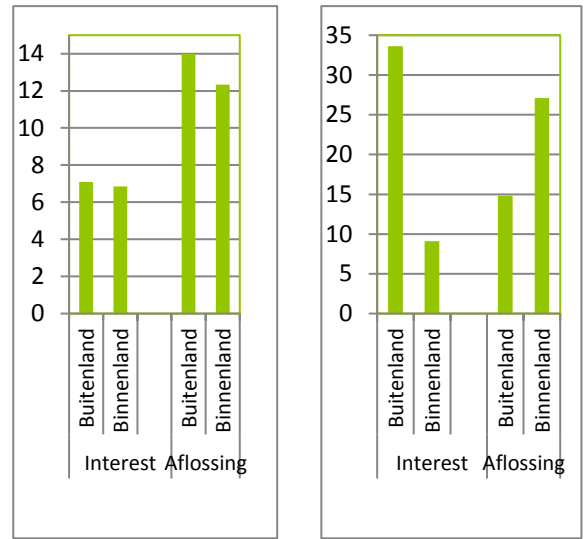
-Op basis van artikel 3 lid 3 uit de Wet op de Staatsschuld moeten geldsbedragen in vreemde muntaanduiding tegen de wisselkoersen volgens de notering van de CBvS op de laatste bankdag van het kalenderjaar waarop het nominaal BBP betrekking heeft worden omgezet in SRD. Per 25 september 2017 zijn de nieuwe BBP schattingen uitgegeven door het ABS voor de periode 2012-2016. Op basis hiervan is de wettelijke schuld-BBP ratio per ultimo 2017-III & IV gebaseerd op BBP 2016 te weten SRD 20.420,222 miljoen en de wisselkoersen per eind 2016 te weten; SRD 7,485 voor 1 US\$ en SRD 7,834 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 Financien toegestaan is de wettelijke obligoplafond te overschrijden.

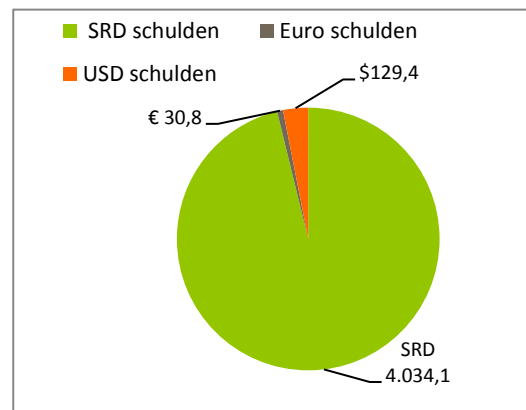
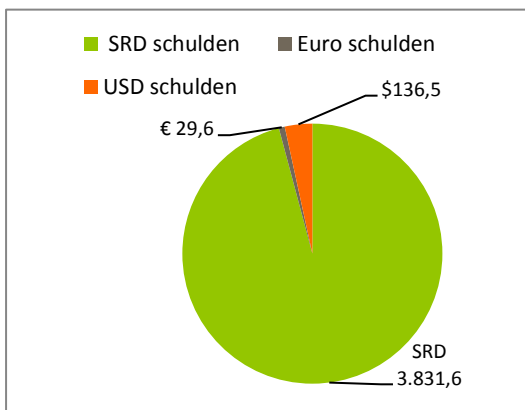
Trekkingen (in mln. US\$)
Q3-2017 **Q4-2017**



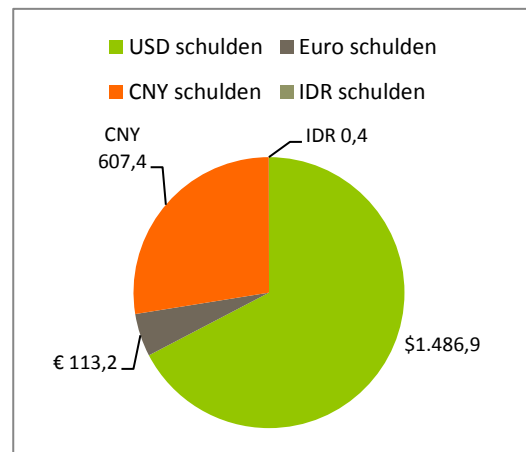
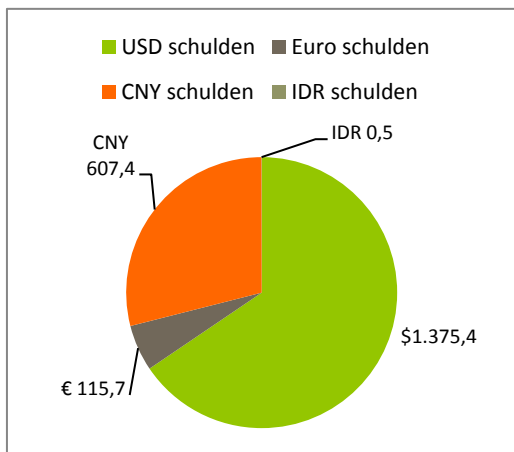
Schuldenlast betalingen (in mln. US\$)
Q3-2017 **Q4-2017**



Getrokken uitstaande binnenlandse schuld naar valuta compositie (in mln. eenheden)
Q3-2017 **Q4-2017**



Getrokken uitstaande buitenlandse schuld naar valuta compositie (in mln. eenheden)
Q3-2017 **Q4-2017**



Structuur Centrale Overheidsschuld*

| Centrale Overheidsschuld (in %) naar: | 2017-I | 2017-II | 2017-III | 2017-IV |
|--|---------------|----------------|-----------------|----------------|
| Buitenlandse schuld | 61 | 60 | 70 | 71 |
| Binnenlandse schuld | 39 | 40 | 30 | 29 |
| Korte termijn schuld (originele looptijd**) | 9 | 10 | 9 | 9 |
| Lange termijn schuld (originele looptijd) | 91 | 90 | 91 | 91 |
| Vaste rentevoet | 73 | 72 | 68 | 69 |
| Variabele rentevoet | 26 | 27 | 31 | 30 |
| Geen rente verschuldigd | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Locale munteenheid | 34 | 36 | 22 | 22 |
| Buitenlandse munteenheid | 66 | 64 | 78 | 78 |
| Buitenlandse leningen | 38 | 38 | 45 | 45 |
| Buitenlandse creditlines | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Buitenlandse senior notes- capital market instrument | 22 | 21 | 24 | 25 |
| Binnenlandse leningen | 26 | 25 | 18 | 17 |
| Binnenlandse Schatkistpapier | 11 | 13 | 10 | 10 |
| Binnenlandse leverancierskredieten | 2 | 2 | 2 | 2 |
| Multilaterale buitenlandse crediteuren | 25 | 24 | 28 | 26 |
| Bilaterale buitenlandse crediteuren | 10 | 10 | 12 | 14 |
| Commerciële buitenlandse crediteuren | 26 | 26 | 30 | 31 |
| CBvS | 24 | 23 | 14 | 13 |
| Algemene banken (binnenland) | 11 | 12 | 12 | 11 |
| Niet-bankaire particuliere sector (binnenland) | 4 | 5 | 4 | 5 |

*voorlopige cijfers; data revisie mogelijk vanwege updating en correcties

**Plus achterstanden