



ALGEMEEN VOORSCHRIFT

KASRESERVEREGELING VOOR DE DEVIEZENBANKEN IN SURINAME BETREFFENDE HET VREEMDE VALUTABEDRIJF

Gelet op de aard van diverse wijzigingen die sinds de introductie van het Algemeen Voorschrift inzake de kasreserveregeling voor deviezenbanken in Suriname betreffende het vreemde valutabedrijf d.d. 4 februari 2003 zijn doorgevoerd, is het naar het oordeel van de Centrale Bank van Suriname (de Bank) van belang om dit Algemeen Voorschrift te wijzigen en onderhavige herziene versie dienovereenkomstig uit te vaardigen. Dit herziene Voorschrift kan korthedshalve worden aangehaald als “het Voorschrift van mei 2019”.

Het doel van de kasreserveregeling in vreemde valuta is dat vanuit sociaal-economisch oogpunt de stabiliteit in de waarde van de Surinaamse dollar mede wordt bevorderd, terwijl tegelijk vanuit het bedrijfseconomisch toezicht een liquiditeitsbuffer wordt gevormd om het opvraagbaarheidsrisico van vreemde valutategoeden enigermate in te dekken.

Na gepleegd overleg met de directies van de deviezenbanken is besloten het hieronder volgende Algemeen Voorschrift uit te vaardigen.

1) De ‘Reserve Base’

De ‘Reserve Base’ in vreemde valuta omvat alle vreemde valutategoeden die door ingezetenen en niet-ingezetenen aan een bankinstelling zijn toevertrouwd, uitgezonderd tegoeden die aan de Staat, organen van de Staat of aan een bankinstelling toebehoren.

Onderscheiden naar de vormen waarin de tegoeden zijn toevertrouwd, gaat het om:

zonder termijnkarakter:

- girale tegoeden: deze omvatten tegoeden in rekening-courant, luidende in vreemde munt;
- spaartegoeden: deze omvatten spaargelden, luidende in vreemde munt;
- alle overige aangetrokken middelen zonder een termijnkarakter, luidende in vreemde munt.

met termijnkarakter:

- kortlopende termijndeposito's: deze omvatten termijndeposito's, luidende in vreemde munt, met een resterende looptijd van ten hoogste 12 maanden;
- langlopende termijndeposito's: deze omvatten termijndeposito's, luidende in vreemde munt, met een resterende looptijd van langer dan 12 maanden;
- overige op korte en lange termijn aangetrokken middelen: deze categorie omvat middelen die zijn aangetrokken van ingezetenen en van niet-ingezetenen tegen afgifte van verhandelbare schuldbekentenissen, luidende in vreemde munt, ten laste van de emitterende bankinstelling.



2) Verplichte kasreserve en het kasreservepercentage

De verplichte kasreserve in vreemde valuta wordt door de Bank bepaald als een percentage van de reserve base in vreemde valuta. Het aldus bepaalde kasreservepercentage is uniform voor alle onder de regeling vallende deviezenbanken. Het kasreservepercentage welke voor de eerste maal in februari 2003 werd vastgesteld op 17½% (zeventien en een half procent), wordt thans vastgesteld op 50% (vijftig procent). Het kasreservepercentage heeft een geldigheidsduur van 1 (één) jaar en wordt steeds aan het begin van het jaar vastgesteld of herbevestigd voor een nieuwe termijn. Binnen het jaar kunnen evenwel naar gelang de omstandigheden zulks vereisen aanpassingen ter zake het kasreservepercentage worden doorgevoerd.

3) Aanhouding verplichte kasreserves

De verplichte kasreserves in US-dollars zullen voor tenminste de helft bij de Bank worden aangehouden op een USD-kasreserverekening. Het resterende deel van de USD-verplichte kasreserves zullen worden aangehouden bij buitenlandse banken. De verplichte kasreserves in euro's zullen ten volle bij de Bank worden aangehouden op een EUR-kasreserverekening. Het aanhouden van de verplichte kasreserves bij de Bank heeft een prudentieel oogmerk, met name ter verbetering van de solvabiliteitspositie en daarmee de soliditeit van het bankwezen.

4) Speciale kasreserverekeningen

Bij de Bank wordt speciaal voor de uitvoering van deze kasreserveregeling op naam van elke bankinstelling een speciale kasreserverekening geopend, t.w.: één rekening luidende in euro's en één rekening luidende in US-dollars. Bij de buitenlandse bank, correspondent van de lokale deviezenbank, worden op naam van de deviezenbank speciaal voor de uitvoering van deze kasreserveregeling, één of meer rentegevende depositorekeningen en één of meer rekeningen-courant geopend, t.w.: tenminste één rekening luidende in US-dollars. De buitenlandse bank waar de kasreserve van de deviezenbank wordt aangehouden op een depositorekening of een rekeningcourant, dient tenminste een A-"rating" van het beoordelingsinstituut (ratingsbureau) Standard & Poors' te bezitten, of equivalent daaraan van een vergelijkbaar ratingsbureau. Op de eurorekeningen worden uitsluitend mutaties in euro's geadministreerd. Op de US-dollar rekeningen worden mutaties in alle andere valutasoorten, uitgezonderd de euro, geadministreerd voor hun equivalente waarde in US-dollars. Zowel de depositorekeningen als de rekeningen-courant worden uitsluitend gebruikt voor de boekingen inzake de verplichte kasreserve en van de mutaties daarin.

De wekelijkse mutaties aan de marge van de verplichte kasreserve zullen om redenen van praktische aard via de kasreserverekeningen van de deviezenbank bij de Bank plaatsvinden.

Andere transacties mogen op de kasreserverekeningen niet plaatsvinden, dan met voorafgaande schriftelijke toestemming van de Bank. De kasreservemiddelen op de depositorekeningen en op rekeningen-courant mogen onder geen enkele voorwaarde aan derden worden bezwaard of verbonden als zakelijke zekerheid. Deze tegoeden mogen tevens op geen enkele wijze strijdig aan de kasreserveregeling worden aangewend.



Met betrekking tot deze kasreservemiddelen worden de volgende procedures en voorwaarden vastgesteld:

- wekelijks na de vaststelling van de verplichte kasreserve, stelt de Bank de deviezenbank schriftelijk in kennis van het niveau van het te plaatsen deposito en geeft de Bank aan de betreffende bank een boekingsinstructie ter zake de te plegen mutatie(s);
- de looptijd van het deposito wordt schriftelijk in overleg met de Bank bepaald; wijzigen of opheffen van het deposito dient vooraf schriftelijk bij de Bank te worden aangevraagd en is uitsluitend toegestaan na schriftelijke toestemming van de Bank aan de deviezenbank;
- de deviezenbank stelt de Bank schriftelijk in kennis van het geplaatste deposito alsmede van de voorwaarden daarvan;

5) Kasreservedekking

Het niet-muterende gedeelte van de verplichte kasreserve zal op de rentegevende depositorekeningen kunnen worden aangehouden of desverlangd ook belegd worden in verhandelbare obligaties. De deviezenbanken mogen alleen beleggen in verhandelbare obligaties die snel en zonder veel kosten liquideerbaar zijn en afkomstig zijn van emittenten wier eigen buitenlandse kredietwaardigheid tenminste op het niveau van een 'A' rating ligt volgens de beoordeling van de internationaal erkende 'ratings agencies', met name: Moody's Investor Services, Standard & Poor's of Fitch Ratings. Tevens dient voor elke belegging in bedoelde obligaties expliciet vooraf schriftelijke goedkeuring van de Bank gevraagd te worden. Pas na verkregen goedkeuring van de Bank, kan de deviezenbank de obligatiebelegging als deel van de kasreservedekking opnemen. De overige bepalingen van dit Algemeen Voorschrift zijn mutatis mutandis van toepassing op deze vormen van beleggingen.

De kasreservemiddelen, hetzij op rekening-courant, termijndeposito of in obligaties, zijn en blijven een tegoed van de deviezenbank bij haar correspondent en bij de Bank.

Strategic Investment Committee en het beleggingsbeleid

Ten einde het strategisch investeringsbeleid vorm te geven wordt een Strategic Investment Committee door de Bank ingesteld, die tevens belast zal zijn met de monitoring van de bij de Bank aangehouden kasreservemiddelen.

De Strategic Investment Committee zal bestaan uit 9 (negen) functionarissen: drie vertegenwoordigers van de Bank waarvan een als voorzitter zal optreden, twee vertegenwoordigers van de Surinaamse Bankiersvereniging, twee vertegenwoordigers van het verzekeringswezen en twee vertegenwoordigers van het pensioenwezen.

Het investeringsbeleid zal door de Strategic Investment Committee worden opgesteld en door de Bankpresident worden goedgekeurd.

Voorts zal het Strategic Investment Committee belast zijn met het beleggingsbeleid van de Bank. Deze mogen alleen beleggen in verhandelbare obligaties die snel en zonder veel kosten liquideerbaar zijn en afkomstig zijn van emittenten wier eigen buitenlandse kredietwaardigheid tenminste op het niveau van een 'A' rating ligt volgens de beoordeling van de internationaal erkende 'ratings agencies', met name: Moody's Investor Services, Standard & Poor's of Fitch Ratings. Tevens dient voor elke belegging in bedoelde



obligaties expliciet vooraf schriftelijke goedkeuring van de Bank gevraagd te worden. Pas na verkregen goedkeuring van de Bank, kan de deviezenbank de obligatiebelegging als deel van de kasreservedekking opnemen. De overige bepalingen van dit Algemeen Voorschrift zijn mutatis mutandis van toepassing op deze vormen van beleggingen. Ten behoeve van de informatie aan bankinstellingen zal er een speciale administratie en financiële rapportage opgemaakt worden door een externe accountant. Minimaal een keer per kwartaal zal de commissie rapportage uitbrengen aan de bankinstellingen die onder deze regeling vallen. De met de beleggingen gerealiseerde opbrengsten zullen in beginsel toekomen ten gunste van de instellingen, naar rato van hun participatie.

6) Rapportagevereisten

De deviezenbanken dienen de Bank wekelijks en wel des woensdags verslag te doen van de omvang en de samenstelling van de hun toevertrouwde tegoeden in vreemde valuta die tot hun 'reserve base' behoren, e.e.a. naar de eindstand van de dag ervoor (des dinsdags), gesorteerd naar valutasoort en naar type van de tegoeden, één en ander conform het schrijven van de Bank van 12 juni 2002 No. 2559.

Nadat de Bank de rapportages van de deviezenbanken ontvangen heeft, bepaalt zij op basis van deze rapportages de verplichte kasreserve en stelt de Bank de betrokken bankinstelling hiervan schriftelijk in kennis door middel van een boekingsinstructie aan de deviezenbank.

De eerste keer zal de boekingsinstructie betrekking hebben op de creditering van de depositorekening c.q. de rekening-courant bij de Bank en bij de buitenlandse bank waar de kasreserve(s) zal (zullen) worden gehouden. Daarna zal bij de wekelijkse vaststelling van de verplichte kasreserve in vreemde valuta door de Bank de boekingsinstructie kunnen slaan op debitering dan wel creditering van de depositorekening(en) c.q. rekening-courant in vreemde valuta.

De correspondentbank stelt de lokale deviezenbank in kennis van de stand van de depositorekening en van de rekeningen-courant in vreemde valuta en de deviezenbank zendt daarvan terstond gelijkloidend afschrift aan de Bank. Eveneens zendt de deviezenbank alle onderliggende afschriften en/of andere documentatie van de obligatiebelegging aan de Bank waaruit de Bank in redelijke mate kan toetsen of de obligaties voldoen aan de criteria zoals genoemd in onderdeel 5 'Kasreservedekking'.

Additionele rapportagevoorschriften ter zake de vreemde valuta kasreserveregeling, zullen waar noodzakelijk of wenselijk, aan de deviezenbanken worden gegeven.

De rapportages worden gericht aan de afdeling Statistieken van de Bank.

7) Overige bepalingen

- a. Voor statistische doeleinden worden de verplichte kasreserves die de deviezenbanken in vreemde valuta bij de Bank en bij de correspondentbank aanhouden, bij omrekening naar Surinaamse courant, gecalculeerd tegen de aankoopkoersnoteringen van de Bank.



8) Ingangsdatum en duur

De herziene vreemde valuta kasreserveregeling gaat in op 1 juni 2019. Dit Herzien Algemeen Voorschrift "Kasreserveregeling voor de deviezenbanken in Suriname betreffende het vreemde valutabedrijf", kort "het Voorschrift van mei 2019" heeft een geldigheidsduur van een jaar en wordt steeds aan het begin van elk kalenderjaar vastgesteld dan wel herbevestigd voor een nieuwe termijn.

Paramaribo, 27 mei 2019

Centrale Bank van Suriname

Robert van Trikt
President