



Government of Nepal
Ministry of Finance
Financial Comptroller General Office
Anamnagar, Kathmandu

Quarterly Debt Position of Government of Nepal (GoN)
1st Quarter (2074/75) (i.e. 2017/18)
As on 2074/06/31 (OCT 17, 2017)

Report published date: March 19, 2018 (chaitra 05, 2074)

1. Debt position

The following table illustrates total debt status of Government of Nepal, where the external debt has increased by 4.5 percent and domestic debt has increased by 20.3 percent in the first quarter for the fiscal year 2074/75.

Table no. 1
Debt position

S.N.	Description	As on 2074 Ashad 31 (July 15, 2017)	As on 2074 Ashwin 31 (October 17, 2017)	Rs. '000	
				Increase/ Decrease	Increase/ Decrease %
1	External Debt	413,978,802.37	432,803,427.39	18,824,625.02	4.5%
2	Internal Debt	283,710,642.00	341,250,642.47	57,540,000.47	20.3%
	Total	697,689,444.37	774,054,069.86	76,364,625.49	10.9%

The total government debt amounts to Rs. 774.054 billion with an increment of 10.9 percent. Out of this amount, external debt is Rs. 432.803 billion (55.91 percent) and internal debt is Rs. 341.250 billion (44.09 percent).

There is increased in the exchange rates of major currencies i.e. Special Drawing Rights and United States Dollar etc. however, the flow of disbursement has raised to some extent than it was in the previous quarter. So the total debt liability in Nepalese rupees has expanded.

2. Debt to GDP ratio

Following table shows the debt as percentage of Gross Domestic Product (GDP). Since

[Signature]

[Signature]

[Signature]

[Signature]



government debt stock has increased consequently its percentage to GDP has also increased by 2.94 percent.

Table no. 2
Debt to GDP Ratio

S.N.	Description	% of GDP (2016/17) As on 2074 Ashadh 31 (July 15, 2017)	% of GDP (2017/18) As on 2074 Ashwin 31 (October 17, 2017)	Increase/ Decrease
1	External Debt	15.93%	16.65%	0.72%
2	Internal Debt	10.92%	13.13%	2.21%
	Total	26.84%	29.78%	2.94%
	GDP as per Economic Survey, 2073 (MoF) in Rs.	*2,599,234,000,000.00	*2,599,234,000,000.00	

*As per Economic Survey of F/Y 2073/74

As compared to the end of previous fiscal year 2073/74, external debt to GDP ratio has increased by 0.72 percent whereas internal debt to GDP ratio has increased by 2.21 percent until this quarter of this fiscal year. At the end of the first quarter, external and internal debt to GDP ratio has reached to 16.65 percent and 13.13 percent respectively.

3. Receipt of debt

The following tables show the debt inflows during this first quarter of this fiscal year which is follows:

Table no. 3
Receipt of debt (NPR)
As on 2074/06/31(Oct17, 2017)

S.N.	Description	Amount	Percent
1	External Debt	15,051,007,965.84	21%
1.1	Multilateral	11,333,868,246.25	16%
1.2	Bilateral	3,717,139,719.59	5%
2	Internal Debt	57,540,000,000.00	79%
2.1	Treasury bills	17,540,000,000.00	24%
2.2	Other bonds	40,000,000,000.00	55%
	Total	72,591,007,965.84	100%

[Signature]

[Signature]

[Signature]

[Signature]



As depicted in the table above, total debt receipt as of the first quarter of Fiscal Year 2074/75 is Rs 72.591 billion which is comprised of Rs. 57.54 billion (79 percent) from internal sources and remaining Rs. 15.051 billion (21 percent) from external sources. The rollover of treasury bills (domestic borrowings) is not considered as repayment and new issue. The receipt of external debt from multilateral sources amounts to Rs. 11.333 billion which is 16 percent of total debt receipt whereas 5 percent has been received from bilateral sources.

4. Debt Serving

Debt servicing status of this quarter is depicted in the following table. Total debt servicing as of the first quarter of Fiscal Year 2074/75 is Rs. 4.558 billion out of which Rs 1.869 billion i.e. 41 percent is for internal debt and remaining Rs. 2.688 billion i.e. 59 percent is for external debt.

Table no. 4

Debt servicing (NPR)

As on 2074/06/31 (Oct 17, 2017)

S.N.	Description	Principal	Interest	Total	Percent
1	External Debt	2,210,535,963.15	478,063,007.61	2,688,598,970.76	59%
2	Internal Debt	0.00	1,869,637,695.31	1,869,637,695.31	41%
	Total	2,210,535,963.15	2,347,700,702.92	4,558,236,666.07	

As regards to principal repayment, Rs. 2.21 billion has been repaid to the external creditors and there is no repayment to domestic creditors as of the first quarter. Hence, total principal repayment amounts to Rs 2.210 billion. The total interest payment is Rs. 2.347 billion out of which 0.478 billion and 1.869 billion has been paid to external and internal creditors respectively.

* The report is based on the data received upto Oct17, 2017.

Damodar Regmi

Joint Financial Comptroller General

Annexes

Government of Nepal
Ministry of Finance
Financial Comptroller General Office
Debt Section
Anamnagar, Kathmandu, Nepal
Donorwise Outstanding external debt & Equivalent NPR

As on 2074/06/31 (2017-Oct-17)
Fiscal Year: 2074/75 Month: Aswin

Donor	Commit. Currency	In Commitment Currency			Closing Balance	FX Rate	ClosingBalanceNPR
		Opening Balance	Disbursement	Principal Payment			
DonorType: Multilateral							
ADB	SDR	1,117,980,052.06	41,299,367.22	9,285,329.15	1,149,994,090.13	146.129	168,047,486,396.61
EEC	GBP	541,152.00			541,152.00	138.210	74,792,617.92
EEC	EUR	1,937,548.48			1,937,548.48	122.730	237,795,324.95
EEC	DKK	550,080.00			550,080.00	16.490	9,070,819.20
EIB	USD	844,685.30	2,470,000.00	0.00	3,314,685.30	103.890	344,362,655.82
IDA	USD	75,643,628.54		1,752,973.75	73,890,654.79	103.890	7,676,500,126.13
IDA	SDR	1,339,882,023.40	32,965,296.54	8,023,355.24	1,364,823,964.70	146.129	199,440,361,137.64
IFAD	USD	3,311,761.74			3,311,761.74	103.890	344,058,927.17
IFAD	SDR	50,726,459.10	862,531.45	165,818.00	51,423,172.55	146.129	7,514,416,781.56
NDF	EUR	18,665,931.48			18,665,931.48	122.730	2,290,869,770.54
OFID	USD	44,229,450.40	1,761,170.69	546,399.54	45,444,221.55	103.890	4,721,200,176.83
Total of Multilateral							390,700,914,734.37
DonorType: Bilateral							
Austria	EUR	573,484.64			573,484.64	122.730	70,383,769.87
Belgium	EUR	7,189,910.80			7,189,910.80	122.730	882,417,752.48
China	RMB	523,796,646.84		14,415,914.17	509,380,732.67	15.770	8,032,934,154.21
France	EUR	4,181,580.71		216,724.76	3,964,855.95	122.730	486,606,770.74
India	USD	69,639,362.64	3,784,077.85	0.00	73,423,440.49	103.890	7,627,961,232.51
Japan	JPY	15,817,043,428.00	3,602,072,834.00	26,878,000.00	19,392,238,262.00	0.930	18,034,781,583.66
Korea	KRW	62,894,954,740.00			62,894,954,740.00	0.092	5,798,914,827.03
Kuwait	KUD	680,221.67	36,384.73	0.00	716,606.40	344.010	246,519,767.66
Russia	USD	0.00			0.00	103.890	0.00
Saudi	SAR	35,159,938.49		1,875,000.00	33,284,938.49	27.700	921,992,796.17
Total of Bilateral							42,102,512,654.33
Grand Total							432,803,427,388.70

Government of Nepal
Ministry of Finance
Financial Comptroller General Office
Debt Section
Anamnagar, Kathmandu, Nepal
Monthly disbursement summary of external debt
As on 2074/06/31 (2017-Oct-17)

		Fiscal Year: 2074/75	Month: Aswin	In NPR.
SN	Donor:	Upto Previous Month	This Month	Total upto this month
1	ADB	4,159,612,924.76	1,840,396,114.13	6,000,009,038.89
2	EIB	252,755,100.00		252,755,100.00
3	IDA	3,718,084,718.04	1,057,944,187.46	4,776,028,905.50
4	IFAD	124,073,069.72		124,073,069.72
5	India	205,539,112.94	183,855,922.17	389,395,035.11
6	Japan	398,598,691.42	2,916,745,631.82	3,315,344,323.24
7	Kuwait	11,790,520.02	609,841.22	12,400,361.24
8	OFID	125,755,204.62	55,246,927.52	181,002,132.14
Total		8,996,209,341.52	6,054,798,624.32	15,051,007,965.84

नेपाल सरकार
अर्थ मन्त्रालय
महालेखा नियन्त्रक कार्यालय

अनामनगर, काठमाडौं

आर्थिक वर्ष- २०७४/७५ महिना- आश्विन

खर्चको फांटवारी-वैदेशिक ऋणको सांवा भुक्तानी

म.ले.प.फा.नं. १३

बजेट उपशीर्षक नं.	यस महिनाको खर्च	यस महिना सम्मको निकास	रकम नं.	विवरण	विनियोजित बजेट	यस महिनासम्मको खर्च	वांकी
५०४००२५ जापान - १९८७ सम्मको	०.००	०.००	३२१११	वैदेशिक ऋणको सांवा भुक्तानी	५१९,८१९,०००.००	०.००	५१९,८१९,०००.००
५०४००३५ जापान -१९८८ देखिको	२४,८६२,१५०.००	२४,८६२,१५०.००	३२१११	वैदेशिक ऋणको सांवा भुक्तानी	१,१४२,८८६,०००.००	२४,८६२,१५०.००	१,११८,०२३,८५०.००
५०४००४५ कुवेती	०.००	०.००	३२१११	वैदेशिक ऋणको सांवा भुक्तानी	५४,७७७,०००.००	०.००	५४,७७७,०००.००
५०४००५५ साउदीकोप	०.००	५१,३८३,७०२.४३	३२१११	वैदेशिक ऋणको सांवा भुक्तानी	१८४,४१५,०००.००	५१,३८३,७०२.४३	१३३,०३१,२९७.५७
५०४००६५ फ्रान्स	२६,८३४,८५९.७९	२६,८३४,८५९.७९	३२१११	वैदेशिक ऋणको सांवा भुक्तानी	१४०,१३६,०००.००	२६,८३४,८५९.७९	११३,३०१,१४०.२१
५०४००८५ बेल्जियम	०.००	०.००	३२१११	वैदेशिक ऋणको सांवा भुक्तानी	९५,६४७,०००.००	०.००	९५,६४७,०००.००
५०४००९५ थप व्यवस्था	२४३,६९९,८४७.४६	२४३,६९९,८४७.४६	३२१११	वैदेशिक ऋणको सांवा भुक्तानी	१,३३६,३३५,०००.००	२४३,६९९,८४७.४६	१,०९२,६३५,१५२.५४
५०४०१०५ अष्ट्रिया	०.००	०.००	३२१११	वैदेशिक ऋणको सांवा भुक्तानी	३८,७२८,०००.००	०.००	३८,७२८,०००.००
	२९५,३९६,८५७.२५	३४६,७८०,५५९.६८		जम्मा	३,५१२,७४३,०००.००	३४६,७८०,५५९.६८	३,१६५,९६२,४४०.३२
५०३००१५ ए.डि.वि.	७४६,५१७,६२५.२०	१,१५७,२७६,२८०.७०	३२१११	वैदेशिक ऋणको सांवा भुक्तानी	१२,४५४,२९०,०००.००	१,१५७,२७६,२८०.७०	११,२९७,०१३,७१९.३०
५०३००२५ आइ.डि.ए.	४७१,४८७,४११.२५	६४१,४६७,१८२.९८	३२१११	वैदेशिक ऋणको सांवा भुक्तानी	८,१५५,९०७,०००.००	६४१,४६७,१८२.९८	७,५१४,४३९,८१७.०२
५०३००३५ ओपेक	४६,९८५,७४७.४०	५६,२१९,०४८.६७	३२१११	वैदेशिक ऋणको सांवा भुक्तानी	४५४,९३५,०००.००	५६,२१९,०४८.६७	३९८,७१५,९५१.३३
५०३००४५ इ.ड.सी	०.००	०.००	३२१११	वैदेशिक ऋणको सांवा भुक्तानी	४०,९८६,०००.००	०.००	४०,९८६,०००.००
५०३००५५ आइफाइ	८,७९२,८९१.१२	८,७९२,८९१.१२	३२१११	वैदेशिक ऋणको सांवा भुक्तानी	४५६,१५८,०००.००	८,७९२,८९१.१२	४४७,३६५,१०८.८८
५०३००७५ एन.डि.एफ	०.००	०.००	३२१११	वैदेशिक ऋणको सांवा भुक्तानी	१७५,०७४,०००.००	०.००	१७५,०७४,०००.००
५०३००८५ आइ.एम.एफ. वैदेशिक	०.००	०.००	३२१११	वैदेशिक ऋणको सांवा भुक्तानी	७,३०२,४६९,०००.००	०.००	७,३०२,४६९,०००.००
	१,२७३,७८३,६७४.९७	१,८६३,७५५,४०३.४७		जम्मा	२९,०३९,८१९,०००.००	१,८६३,७५५,४०३.४७	२७,१७६,०६३,५९६.५३
	१,५६९,१८०,५३२.२२	२,२१०,५३५,९६३.१५		जम्मा	३२,५५२,५६२,०००.००	२,२१०,५३५,९६३.१५	३०,३४२,०२६,०३६.८५

कोषको अवस्था

बैंकको नाम : नेपाल राष्ट्र बैंक

जम्मा जम्मी निकासः २२१०५३५९६३.१५

जम्मा जम्मी खर्चः २२१०५३५९६३.१५

पेशकी : ०.००

पेशकी कटाई बांकी खर्चः २२१०५३५९६३.१५

बैंक खाता नं. : एकल कोष खाता-

बैंक मौज्दातः ०.००

दाखिला गर्न बांकीः ०.००

नेपाल सरकार
अर्थ मन्त्रालय
महालेखा नियन्त्रक कार्यालय

अनामनगर, काठमाडौं

आर्थिक वर्ष- २०७४/७५ महिना- आश्विन

खर्चको फांटवारी-वैदेशिक ऋणको व्याज भुक्तानी

म.ले.प.फा.नं. १३

बजेट उपशीर्षक नं.	यस महिनाको खर्च	यस महिना सम्मको निकास	रकम नं.	विवरण	विनियोजित बजेट	यस महिनासम्मको खर्च	बांकी
५०४००२३ जापान - १९८७ सम्मको	०.००	०.००	२४१११	वैदेशिक ऋणको व्याज भुक्तानी	३,२५८,०००.००	०.००	३,२५८,०००.००
५०४००३३ जापान -१९८८ देखिको	०.००	०.००	२४१११	वैदेशिक ऋणको व्याज भुक्तानी	१०७,०५६,०००.००	०.००	१०७,०५६,०००.००
५०४००४३ कुवेती	६२५,३७४.१९	६२५,३७४.१९	२४१११	वैदेशिक ऋणको व्याज भुक्तानी	९,५७७,०००.००	६२५,३७४.१९	८,९५१,६२५.८१
५०४००५३ साउदीकोष	०.००	८,८२३,३१८.३९	२४१११	वैदेशिक ऋणको व्याज भुक्तानी	१८,९८७,०००.००	८,८२३,३१८.३९	१०,१६३,६८१.६१
५०४००६३ फ्रान्स	१,२०१,६५५.७६	१,२०१,६५५.७६	२४१११	वैदेशिक ऋणको व्याज भुक्तानी	७,०६१,०००.००	१,२०१,६५५.७६	५,८५९,३४४.२४
५०४००९३ थप व्यवस्था	८७,७१४,७३३.२१	१३०,८१०,९४०.३०	२४१११	वैदेशिक ऋणको व्याज भुक्तानी	४२८,९१६,०००.००	१३०,८१०,९४०.३०	२९८,१०५,०५९.७०
	८९,५४१,७६३.१६	१४१,४६१,२८८.६४		जम्मा	५७४,८५५,०००.००	१४१,४६१,२८८.६४	४३३,३९३,७११.३६
५०३००१३ ए.डि.वि.	१३५,९२०,९४२.१०	१७९,५५२,१४५.४३	२४१११	वैदेशिक ऋणको व्याज भुक्तानी	२,२७६,४९१,०००.००	१७९,५५२,१४५.४३	२,०९६,९३८,८५४.५७
५०३००२३ आइ.डि.ए.	१०२,२२८,८६९.११	१४७,०६४,६३५.३८	२४१११	वैदेशिक ऋणको व्याज भुक्तानी	१,५१५,१६१,०००.००	१४७,०६४,६३५.३८	१,३६८,०९६,३६४.६२
५०३००३३ ओपेक	३,७४८,७६७.३१	६,८९९,७२४.१७	२४१११	वैदेशिक ऋणको व्याज भुक्तानी	७९,३८४,०००.००	६,८९९,७२४.१७	७२,४८४,२७५.८३
५०३००४३ इ.इ.सी	१,३२६,६३५.३५	१,३२६,६३५.३५	२४१११	वैदेशिक ऋणको व्याज भुक्तानी	३,६१२,०००.००	१,३२६,६३५.३५	२,२८५,३६४.६५
५०३००५३ आइफाइ	१,७५८,५७८.६४	१,७५८,५७८.६४	२४१११	वैदेशिक ऋणको व्याज भुक्तानी	८१,७८६,०००.००	१,७५८,५७८.६४	८०,०२७,४२१.३६
५०३००७३ एन.डि.एफ	०.००	०.००	२४१११	वैदेशिक ऋणको व्याज भुक्तानी	२४,०८९,०००.००	०.००	२४,०८९,०००.००
	२४४,९८३,७९२.५१	३३६,६०१,७१८.९७		जम्मा	३,९८०,५२३,०००.००	३३६,६०१,७१८.९७	३,६४३,९२१,२८१.०३
	३३४,५२५,५५५.६७	४७८,०६३,००७.६१		जम्मा	४,५५५,३७८,०००.००	४७८,०६३,००७.६१	४,०७७,३१४,९९२.३९

कोषको अवस्था

बैंकको नाम : नेपाल राष्ट्र बैंक

जम्मा जम्मी निकासः ४७८०६३००७.६१

जम्मा जम्मी खर्चः ४७८०६३००७.६१

पेशकी : ०.००

पेशकी कटाई बांकी खर्चः ४७८०६३००७.६१

बैंक खाता नं. : एकल कोष खाता

बैंक मौज्दातः ०.००

दाखिला गर्न बांकीः ०.००

Government of Nepal
Ministry of Finance
Financial Comptroller General Office
Debt Management Section

Summary of Domestic Borrowing (Loan Typewise)

Fiscal Year: 2074/75

S.N.	LoanSubTypeDescEN	Opening Loan Balance	New loan issue in current fiscal year	Amount paid during current fiscal year			Adjustment*	Outstanding Domestic Borrowings
				Total Loan	Interest	Principal		
1	Rastriya Bachat Patra	906,480,000.00		906,480,000.00				906,480,000.00
	<i>Total of Rastriya Bachat Patra</i>	<i>906,480,000.00</i>	<i>0.00</i>	<i>906,480,000.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>906,480,000.00</i>
2	Nagarik Bachat Patra	7,965,270,000.00		7,965,270,000.00	218,893,675.00			7,965,270,000.00
	<i>Total of Nagarik Bachat Patra</i>	<i>7,965,270,000.00</i>	<i>0.00</i>	<i>7,965,270,000.00</i>	<i>218,893,675.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>7,965,270,000.00</i>
3	Development Bond	163,900,000,000.00	40,000,000,000.00	203,900,000,000.00	1,225,200,000.00			203,900,000,000.00
	<i>Total of Development Bond</i>	<i>163,900,000,000.00</i>	<i>40,000,000,000.00</i>	<i>203,900,000,000.00</i>	<i>1,225,200,000.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>203,900,000,000.00</i>
4	Special Loan (RBB Building)							
5	Special Loan (Duty)							
	<i>Total of Special Loan</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
6	Foreign Employment Bond	529,635,000.00		529,635,000.00	8,429,275.00			529,635,000.00
	<i>Total of Foreign Employment Bond</i>	<i>529,635,000.00</i>	<i>0.00</i>	<i>529,635,000.00</i>	<i>8,429,275.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>529,635,000.00</i>
7	IMF Value Adjustment							
	<i>Total of IMF Value Adjustment</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
8	Treasury Bills-364 days interest based	16,019,932,474.25		16,019,932,474.25	130,349,104.99			16,019,932,474.25
9	Treasury Bills-364 days discount based	33,757,500,000.00	9,540,000,000.00	43,297,500,000.00	92,321,895.00			43,297,500,000.00
10	Treasury Bills-182 days discount based	24,358,425,000.00	3,000,000,000.00	27,358,425,000.00	113,228,135.00			27,358,425,000.00
11	Treasury Bills-91 days discount based	36,273,400,000.00		36,273,400,000.00	76,774,960.20			36,273,400,000.00
12	Treasury Bills-28 days discount based		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	2,259,140.00			5,000,000,000.00
	<i>Total of Treasury Bills</i>	<i>110,409,257,474.25</i>	<i>17,540,000,000.00</i>	<i>127,949,257,474.25</i>	<i>414,933,235.19</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>127,949,257,474.25</i>
13	National Loan Commission							
	<i>Total of National Loan Commission</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>2,181,510.12</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
	<i>Grand Total</i>	<i>283,710,642,474.25</i>	<i>57,540,000,000.00</i>	<i>341,250,642,474.25</i>	<i>1,869,637,695.31</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>341,250,642,474.25</i>

*For principal adjustment of Treasury Bills when principal is repaid.