

BIĻETENS ĪSUMĀ

- Budžeta¹ uzkrātais pārpalikums/ deficīts 229 M, EUR (jan.-jūnijs)
- Centrālās valdības parāds (nominālvērtībā) 8 770 M, EUR (uz jūnija beigām)
- Valsts budžeta aizdevumu izmaksas pašvaldībām 69,2 M, EUR (jan.-jūnijs)

• 24.aprīlī- Latvija sekmīgi emitēja desmit gadu obligācijas viena miljarda eiro apmērā ar fiksēto procentu (kupona) likmi 2,875% gadā (ienesīgums 2,961%).

• 30.maijs- *Standard&Poor's* paaugstina Latvijas kredītreitingu uz A-, nosakot stabilu kredītreitinga nākotnes prognozi

• 20.jūnijā- *Fitch* paaugstina Latvijas kredītreitingu uz A-, nosakot stabilu kredītreitinga nākotnes prognozi

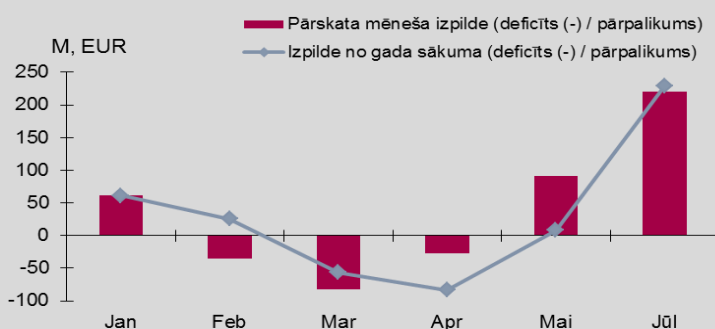
• 16.jūnijā- *Moody's* paaugstina Latvijas kredītreitingu uz Baa1, nosakot stabilu kredītreitinga nākotnes prognozi

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

Mēnesis	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jūl
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-) / pārpalikums)	61	-36	-82	-27	92	220
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-) / pārpalikums)	61	26	-56	-83	8,2	229

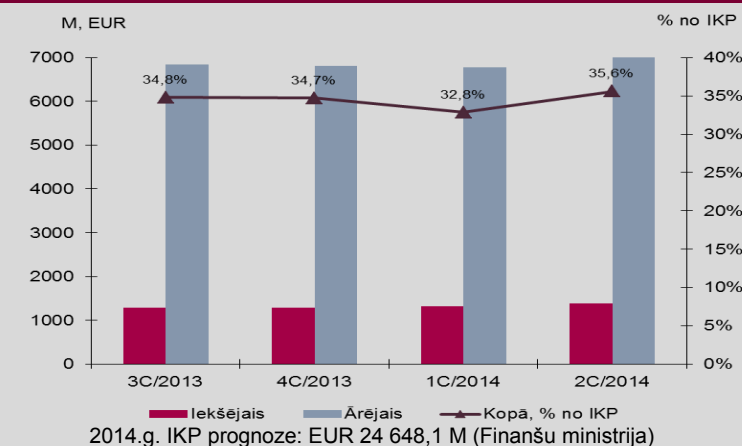
*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas



Centrālās valdības parāds

Parāds (M, EUR)	3C/ 2013		4C/ 2013		1C/ 2014		2C/ 2014	
	M, EUR	%	M, EUR	%	M, EUR	%	M, EUR	%
Iekšējais	1 282	16%	1 288	16%	1 313	16%	1 380	16%
Ārējais	6 835	84%	6 806	84%	6 782	84%	7 390	84%
Kopā	8 117	100%	8 093	100%	8 096	100%	8 770	100%
Centrālās valdības parāds (% no IKP)	34,8		34,7		32,8		35,6	
Neto parāds (% no IKP)	27,6		28,9		28,3		27,3	

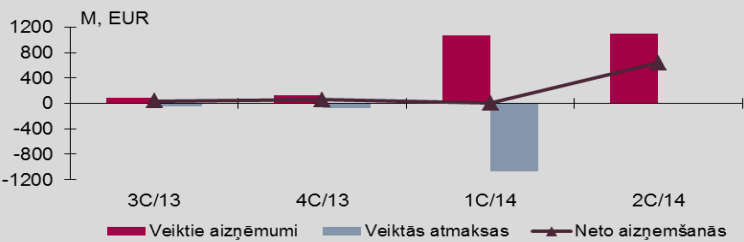
(nominālvērtībā)



2014.g. IKP prognoze: EUR 24 648,1 M (Finanšu ministrija)

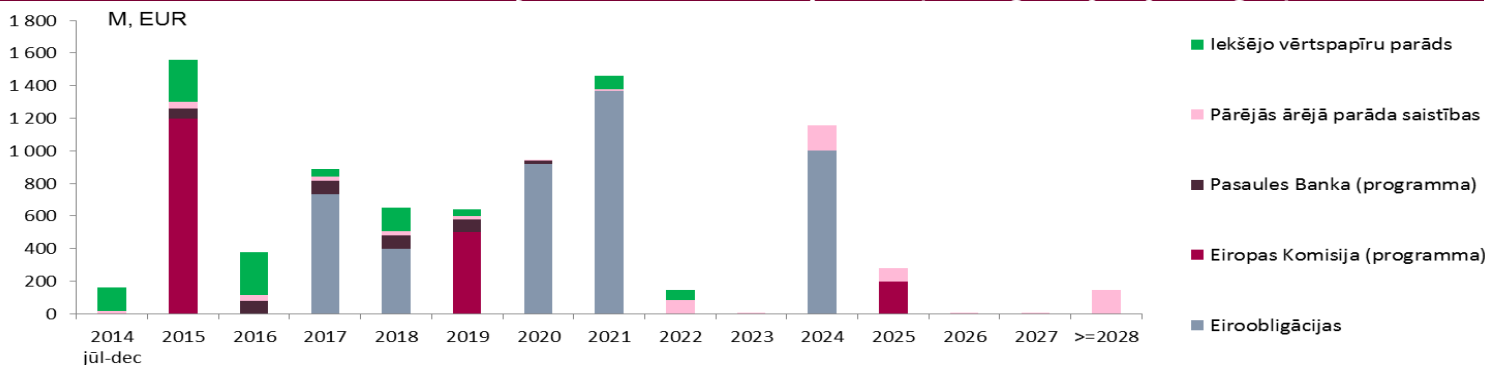
Centrālās valdības neto aizņemšanās

M, EUR	3C/13	4C/13	1C/14	2C/14
Veiktie aizņēmumi	86	125	1 066	1 101
t.sk. eiroobligācijas			1 000	1000
Veiktās atmaksas	-47	-69	-1 064	465
t.sk. aizdevumu atmaksa Eiropas Komisijai eiroobligācijas			1 000	400
Neto aizņemšanās	39	55	3	635

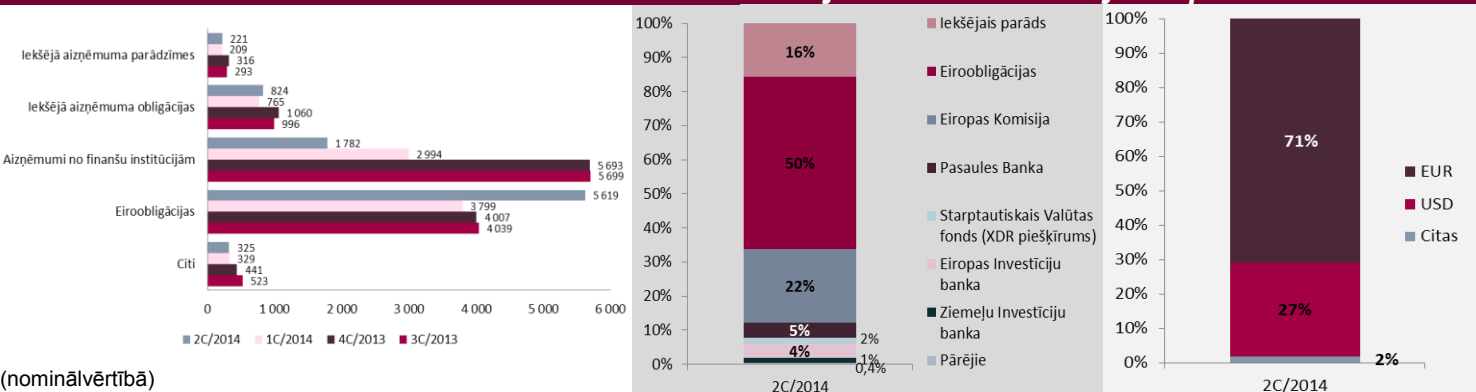


¹Valsts konsolidētais budžets (neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas)

Centrālās valdības aizņēmumu atmaksas profils (2014.gada jūnija beigas)

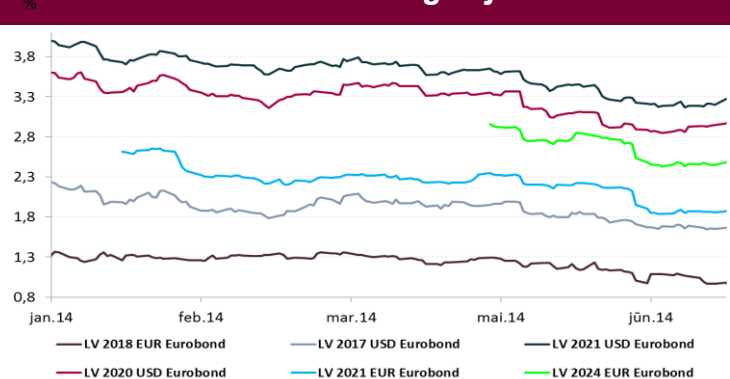


Parāda struktūra pa instrumentu veidiem/ aizdevēja/ sadalījumā pa valūtu



ĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI

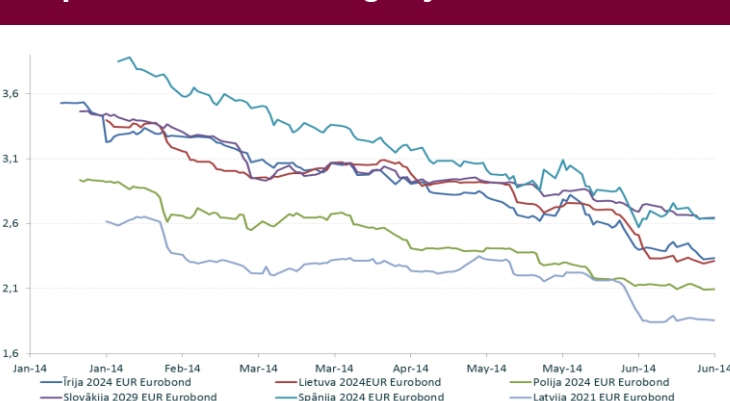
EUR un USD eiroobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 30.06.2014

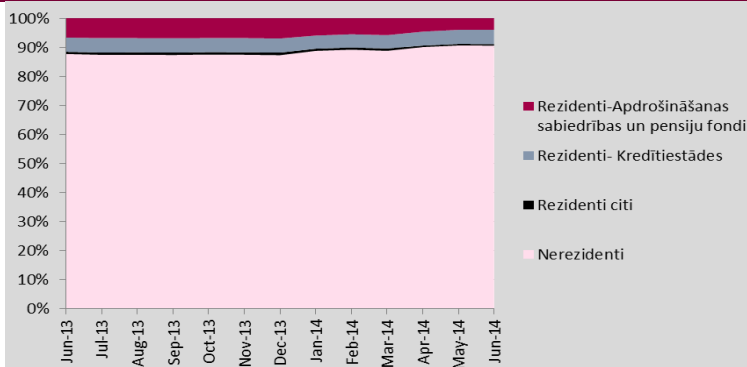
	Maturity Date	Issuer Name	Cpn	S&P Rating	Mid YTM	BID Z-Spread
USD	22.02.2017	LATVIA	5,25	A-	1,67	84
	12.01.2020	LATVIA	2,75	A-	2,97	113
	16.06.2021	LATVIA	5,25	A-	3,27	115
EUR	05.03.2018	LATVIA	5,5	A-	0,98	52
	21.01.2021	LATVIA	2,6	A-	1,88	98
	30.04.2024	LATVIA	2,9	A-	2,48	110

Eiropas valstu EUR obligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 30.06.2014

Valsts ārējā aizņēmumu vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



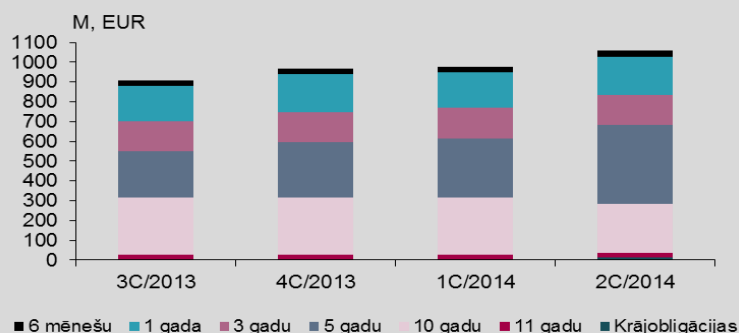
Avots: Latvijas Banka

Latvijas Republika Fitch:A- Moody's: Baa1 S&P: A- R&I: BBB Bloomberg: TREL <GO>

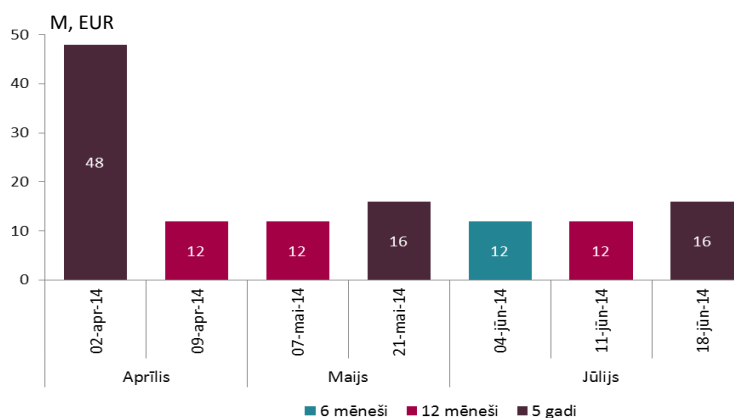
IEKŠĒJIE VĒRTSPAPĪRI

Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā

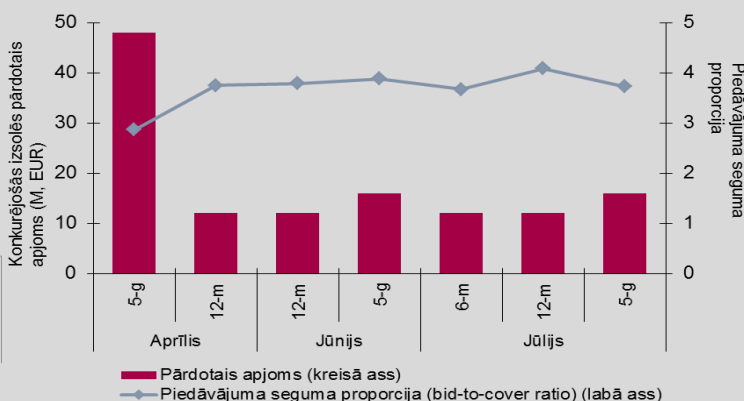
Vērtspapīri	3C/2013	4C/2013	1C/2014	2C/2014
6 mēnešu	28	28	29	30
1 gada	177	193	180	191
3 gadu	153	153	153	153
5 gadu	234	278	298	398
10 gadu	289	289	289	248
11 gadu	24	24	24	24
Krājobligācijas	0,94	2	4	13
Kopā	906	968	978	1 057



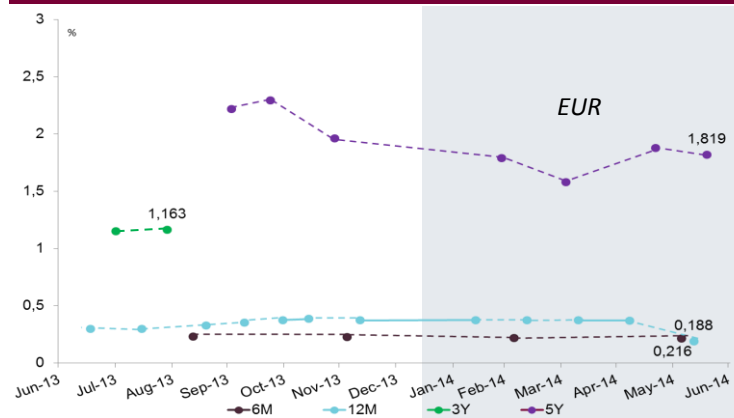
Izolēs pārdotais apjoms 1.ceturksnī



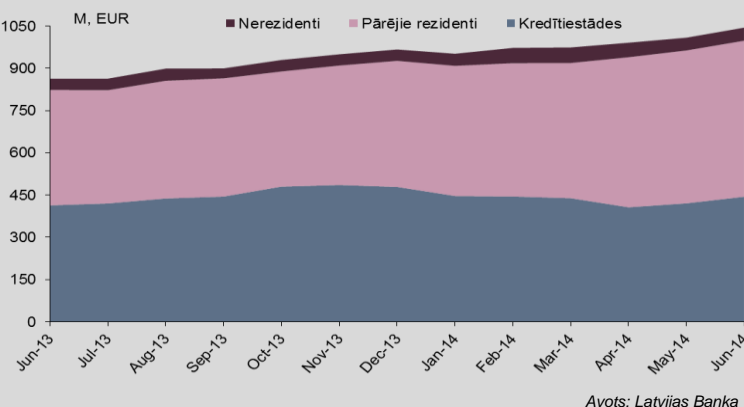
Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudzscenu izsolēs 1.ceturksnī



Konkurējošo izsoļu likmes



Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Plānoto valsts aizņēmuma vērtspapīru vadība

Latvijas Republikas vērtspapīri tiek emitēti ārējā tirgū, izmantojot Global MTN vai Stand alone vai citus atbilstošos formātus, kā arī iekšējā tirgū.

Iekšējā tirgū vērtspapīru plānoto izsoļu kalendārs katru mēnesi tiek publicēts Valsts kases mājas lapā. Trešdienās notiek valsts vērtspapīru konkurējošās daudzscenu izsoles. Ceturtdienās notiek nekonkurējošās fiksētās likmes izsole. Valsts kase patur tiesības jebkurā laikā mainīt izsoļu datumus, dienas, kad notiek izsoles, kā arī aizņemšanās apjomus un instrumentus veidus. Kopš 2013.gada februāra Latvijā darbojas primāro dīleru sistēma.

Latvijas Republika Fitch:A- Moody's: Baa1 S&P: A- R&I: BBB Bloomberg: TREL <GO>

PARĀDA PORTFEĻA VADĪBA

Parāda vadības stratēģijas rādītāji

RĀDĪTĀJI	31.03.2014.		31.06.2014.		STRATĒGIJA	
	≤1 gads	≤ 3 gadi	≤1 gads	≤ 3 gadi	≤1 gads	≤ 3 gadi
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	24,5% [^]	42,2% [^]	20,70%	37,10%	≤25%	≤ 50%
Fiksētās procentu likmes ^{^^} īpatsvars valsts parāda portfelī	76%		82%		≥ 60%	
Procentu likmju vidējais svērtais fiksetais periods (gados)	4,0		4,6		3,4 - 5,0	
Tīrā parāda valūtu kompozīcija ^{^^^}	EUR		EUR		EUR	
	100,03%		100,07%		100% (+/- 5%)	

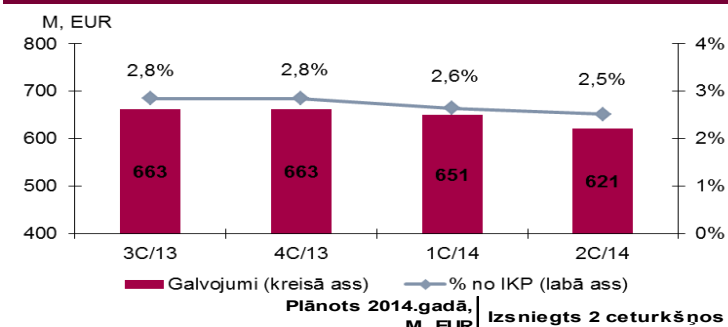
^{^^} Valsts parāda apjoms attiecīgā perioda beigās, no kura tiek atņemti aktīvi, kuri nav klasificēti kā riskantie (t.sk. likvido naudas līdzekļu atlikumi Valsts kases kontos, ieguldījumi depozītos un fiksetā ienākuma parāda vērtspapīros, aizdevumi un atvasināto finanšu instrumentu ietvaros iegādātie valūtu aktīvi), un kuram tiek pieskaitīti riskantie galvojumi, kā arī atvasināto finanšu instrumentu, kuri nav klasificēti kā riskantie, saistības.

[^] Kopējā parāda dzēšanas profils, ņemot vērā valsts parāda pārfinansēšanas rezervi 250 milj. eiro apmērā.

^{^^} Valsts parāds ar fiksetu procentu likmi ar atlikušo dzēšanas termiņu, kas ir ilgāks par vienu gadu.

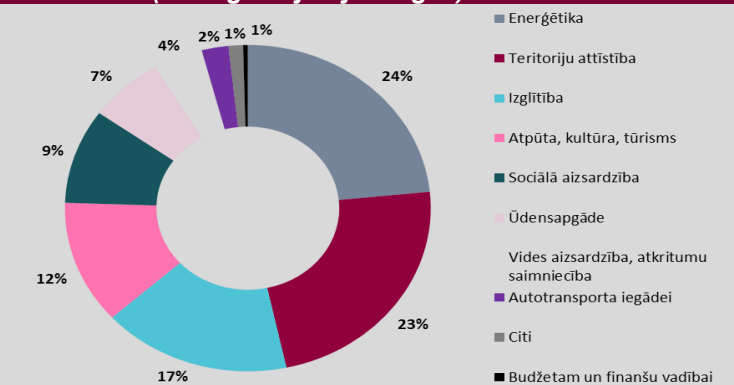
VALSTS GALVOJUMI

Valsts galvotie aizdevumi



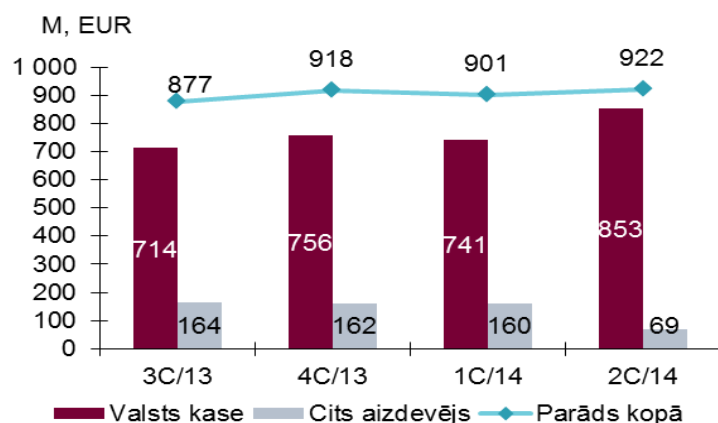
	Pļānots 2014.gadā, M. EUR	Izsniegts 2 ceturkšņos
Aizdevumi studijām un studējošiem	40,9	1,4
Kopā	40,9	1,4

Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (2014.gada jūnija beigās)

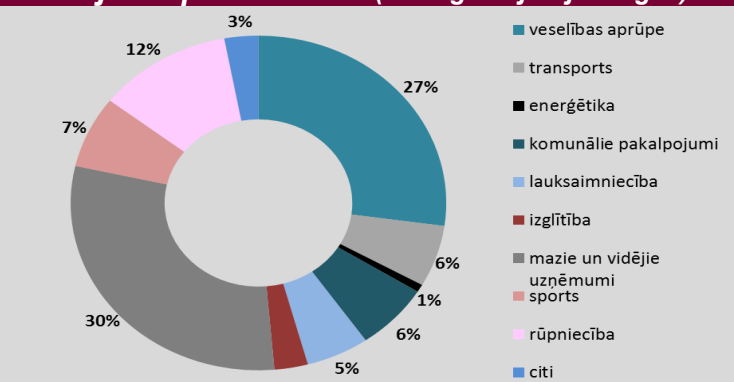


PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (2014.gada jūnija beigās)



	M. EUR
Likumā noteiktais pašvaldību aizņēmumu palielinājums 2014.gadā	118,1
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2014.gadā	177,9
Veiktās izmaksas (jan.-jūnijs)	69,2
no Valsts kases	69,2
no citām institūcijām	0,0

KONTAKTI: Latvijas Republikas Valsts kase, Smilšu iela 1, Rīga, LV 1919, Latvija
e-pasts: kase@kase.gov.lv, mājas lapa: http://www.kase.gov.lv

NĀKOŠAIS BIĻETENS: Nākošais ceturkšņa biļetens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2014.gada 24.oktobrī

SAISTĪBU ATRUNA: Skaitļu noapaļošanas rezultātā komponentu summa var atšķirties no kopsummas. "0" – rādītājs ir zem 0,5, bet lielāks par 0, vai arī aprēķina rezultāts ir 0. Publikācijā iekļautie dati ir rūpīgi apkopoti un atbilstoši uz konkrēto publicēšanas laiku, tomēr nevar izslēgt kļūdu rašanās iespēju. Publikācijā iekļautie dati turpmākajās publikācijās var tikt precizēti. Valsts kase neatbild par zaudējumiem, kas radušies publikācijas lietošanas rezultātā. Pārpublicēšanas un citēšanas gadījumā obligāta atsauce uz Valsts kasi kā datu avotu.