



Valsts kase

BIĻETENS ĪSUMĀ

- Budžeta¹ uzkrātais pārpalikums 155 M, EUR/ 0,6% no prognozētā IKP (janvāris-septembris)
- Valsts parāds (nominālvērtībā) 8 560 M, EUR/ 34,5% no prognozētā IKP (septembra beigās)
- Valsts aizdevumi pašvaldībām 131,7 M, EUR/ 0,5% no prognozētā IKP (janvāris-septembris)

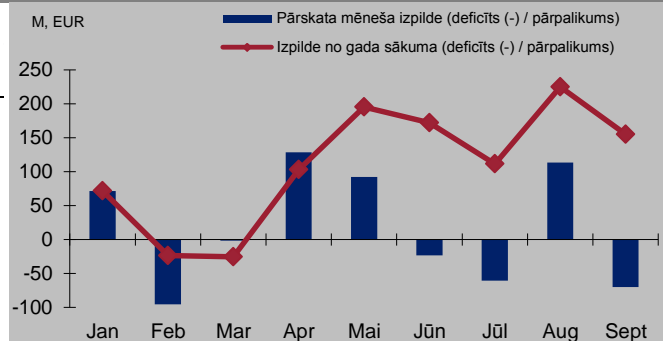
2015.gada IKP prognoze 2015.gada septembrī: 24 841,6 M EUR (Finanšu ministrija)

• 16.septembrī Latvija emitēja desmit gadu obligācijas 500 miljonu eiro apmērā ar fiksēto procentu (kupona) likmi 1,375% gadā (ienesīgums 1,449%).

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

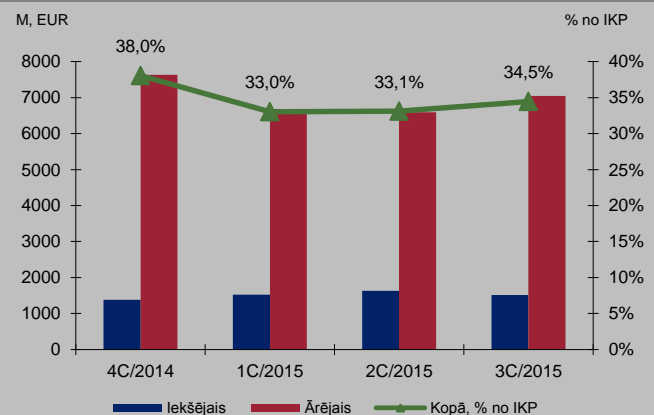
Mēnesis	M, EUR								
	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jūn	Jūl	Aug	Sept
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-) / pārpalikums)	72	-95	-2	129	92	-23	-60	114	-70
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-) / pārpalikums)	72	-24	-25	103	195	172	112	225	155



*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas

Valsts parāds

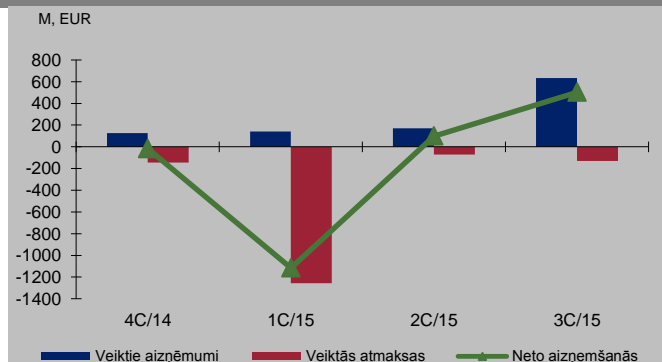
Parāds (M, EUR)	4C/2014		1C/2015		2C/2015		3C/2015	
	M, EUR	%	M, EUR	%	M, EUR	%	M, EUR	%
Iekšējais	1 384	15%	1 522	19%	1 631	20%	1 511	18%
Ārējais	7 628	85%	6 684	81%	6 590	80%	7 049	82%
Kopā	9 012	100%	8 206	100%	8 221	100%	8 560	100%
Centrālās valdības parāds (% no IKP)	38,0		33,0		33,1		34,5	
Neto parāds (% no IKP)	31,0		31,3		30,4		30,6	



(nominālvērtībā)

Centrālās valdības neto aizņemšanās

	M, EUR	4C/14	1C/15	2C/15	3C/15
Veiktie aizņēmumi		126	141	170	583
t.sk. eiroobligācijas					500
Veiktās atmaksas		-144	-1 256	-71	-201
t.sk. aizdevumu atmaksa Eiropas Komisijai			-1 200		-20
Pasaules bankai			-20	-10	-20
Neto aizņemšanās		-18	-1 115	99	382



(nominālvērtībā)

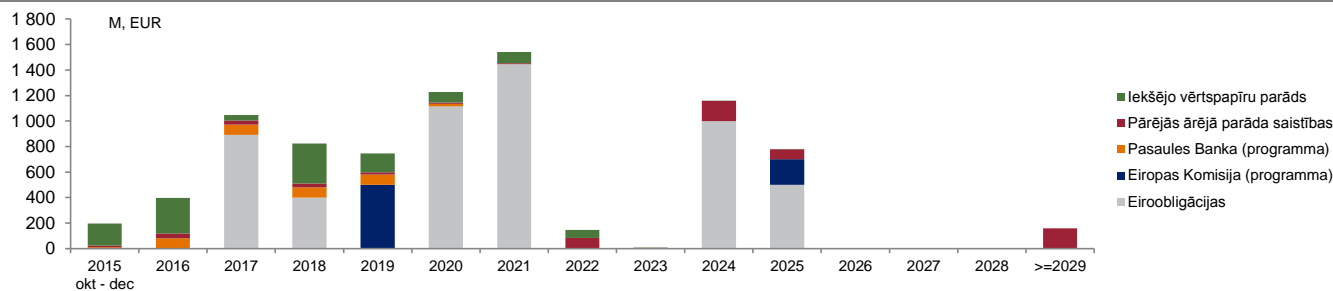
¹Valsts konsolidētais budžets (neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas)

Latvijas Republika Fitch: A- Moody's: A3 S&P: A- R&I: BBB+ Bloomberg: TREL <GO>

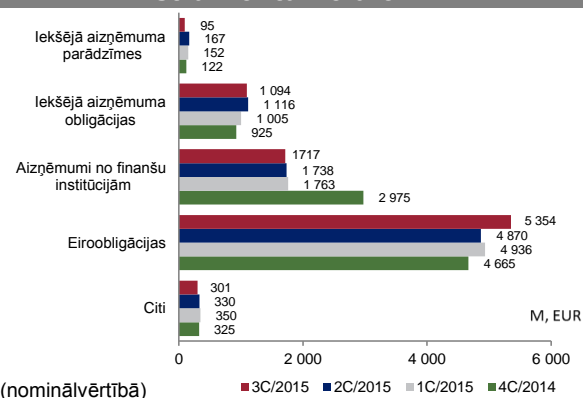


Valsts kase

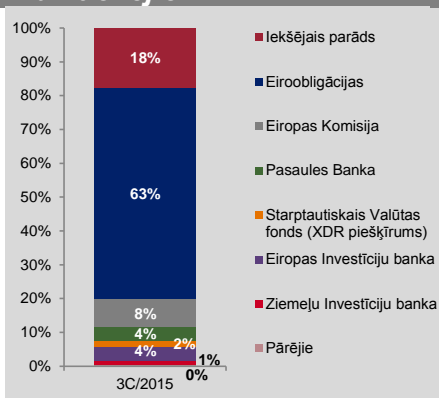
Centrālās valdības parāda atmaksas profils (2015.gada septembra beigas)



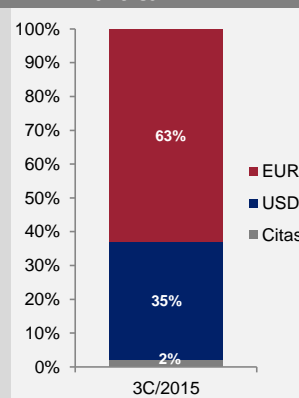
Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/



aidzdevējiem/

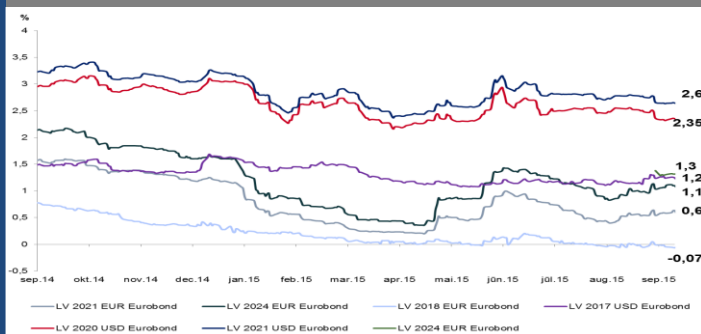


valūtām



ĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI

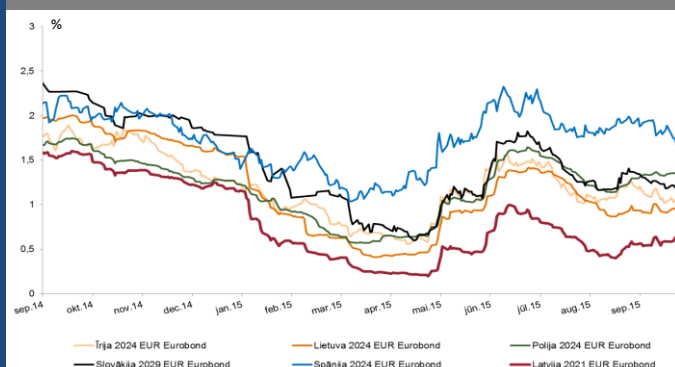
EUR un USD eiroobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 30.09.2015

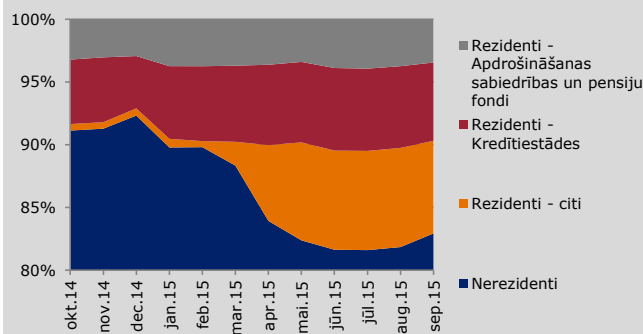
	Dzēšanas datums	Emitents	Kupons	S&P reitings	Mid YTM	BID Z-Spread
USD	22.02.2017	LATVIA	5,25	A-	1,24	79
	12.01.2020	LATVIA	2,75	A-	2,35	119
	16.06.2021	LATVIA	5,25	A-	2,65	123
EUR	05.03.2018	LATVIA	5,5	A-	-0,07	-7
	21.01.2021	LATVIA	2,6	A-	0,63	29
	30.04.2024	LATVIA	2,9	A-	1,1	35
	23.09.2025	LATVIA	1,375	A-	1,32	39

Eiropas valstu EUR obligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 30.09.2015

Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka

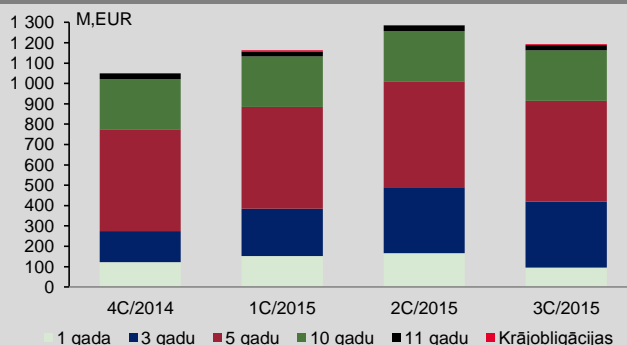
Latvijas Republika **Fitch: A-** **Moody's: A3** **S&P: A-** **R&I: BBB+** Bloomberg: TREL <GO>



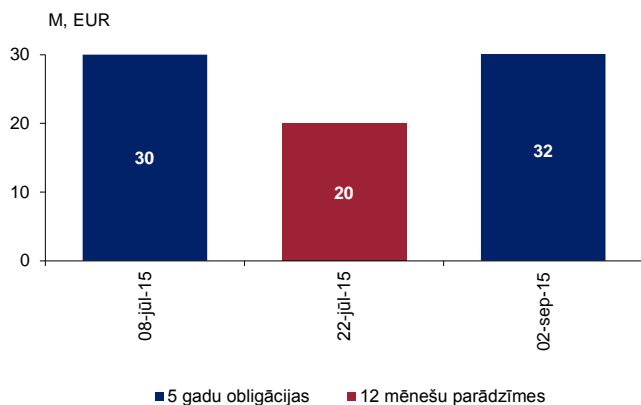
Valsts kase

Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā pēc sākotnējā termiņa

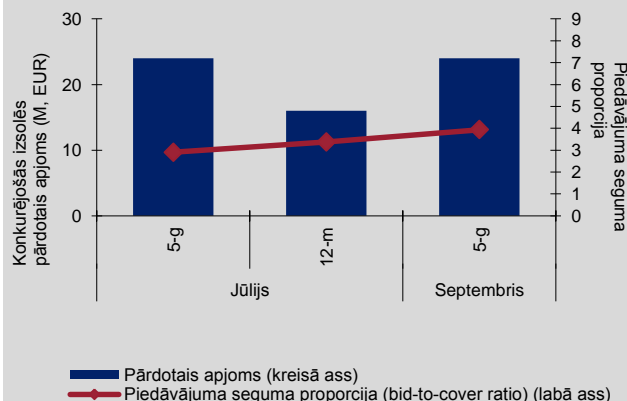
Vērtspapīri	4C/2014	1C/2015	2C/2015	3C/2015	M, EUR
1 gada	122	152	167	95	
3 gadu	153	233	324	324	
5 gadu	500	500	520	496	
10 gadu	248	248	248	248	
11 gadu	24	24	24	24	
Krājobligācijas	5	5	5	5	
Kopā	1 052	1 162	1 287	1 193	



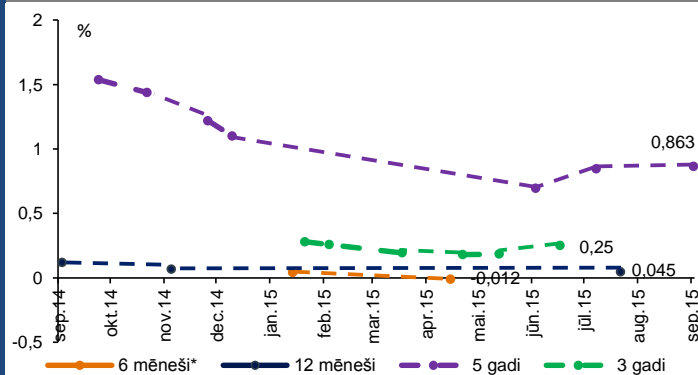
Izolēs pārdotais apjoms 3.ceturksnī



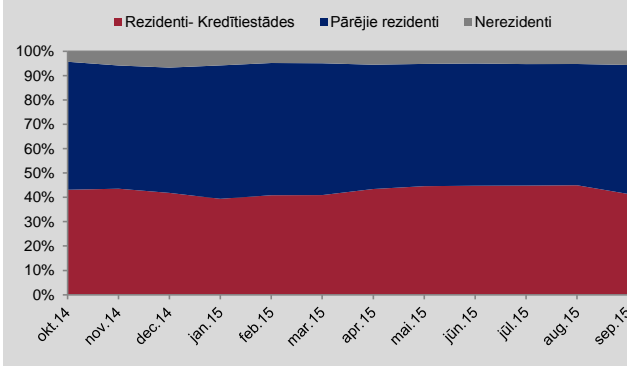
Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudzcenu izsolēs 3.ceturksnī



Konkurējošo izsoļu likmes



Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



*Kopš 2015.gada papildu laidieni 6 mēnešu parādzīmēm ar sākotnējo termiņu 12 mēneši

Avots: Latvijas Banka

Plānoto valsts aizņēmuma vērtspapīru vadība

Latvijas valsts vērtspapīrus var emitēt gan Latvijas, gan starptautiskajos finanšu tirgos. Iekšējie vērtspapīri tiek emitēti saskaņā ar Latvijas likumdošanu, izmantojot izsoļu metodi. Savukārt Latvijas vērtspapīri starptautiskajos tirgos tiek emitēti saskaņā ar citu valstu likumdošanu, izmantojot sindikāta metodi.

Iekšējā tirgus vērtspapīru plānoto izsoļu kalendārs katru mēnesi tiek publicēts Valsts kases mājas lapā. Valsts vērtspapīru izsoles parasti notiek trešdienās. Valsts kase patur tiesības jebkurā laikā mainīt izsoļu datumus, dienas, kad notiek izsoles, kā arī aizņemšanās apjomus un instrumentu veidus. Kopš 2013.gada februāra Latvijā darbojas primāro dīleru sistēma.

Latvijas Republika Fitch: A- Moody's: A3 S&P: A- R&I: BBB+ Bloomberg: TREL <GO>



Valsts kase

VALSTS PARĀDA PORTEĻA VADĪBA

Valsts parāda vadības stratēģijas rādītāji

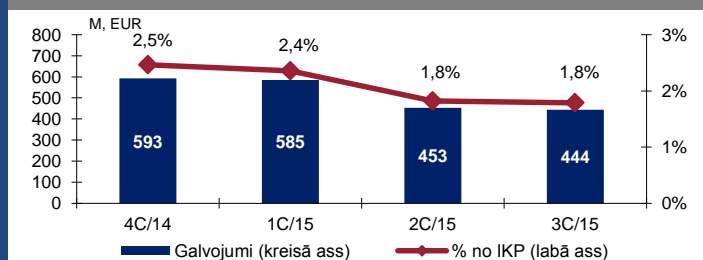
RĀDĪTĀJI	30.06.2015.		30.09.2015.		STRATĒGIJA	
	≤ 1 gads	≤ 3 gadi	≤ 1 gads	≤ 3 gadi	≤ 1 gads	≤ 3 gadi
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	11,5%	34,00%	10,1%	30,6%	≤ 25%	≤ 50%
Fiksētās procentu likmes [^] Īpatsvars valsts parāda portfeļī	92,0%		93,2%		≥ 60%	
Procentu likmju vidējais svētais fiksētais periods (gados)	4,35		4,54		3,65 - 5,15	
Tīrā parāda valūtu kompozīcija ^{^^}	EUR		EUR		EUR	
	100,02%		100,00%		100% (+/- 5%)	

[^] Valsts parāds ar fiksētu procentu likmi ar atlikušo dzēšanas termiņu, kas ir ilgāks par vienu gadu.

^{^^} 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 fiksētā 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.

VALSTS GALVOJUMI

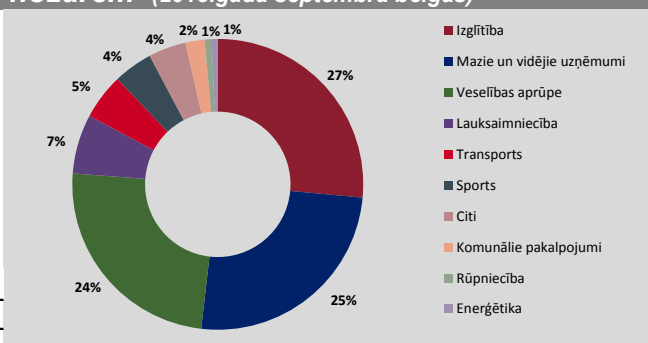
Valsts galvotie aizdevumi



Plānots 2015.gadā, M, EUR Izsniegts 3. ceturksnī

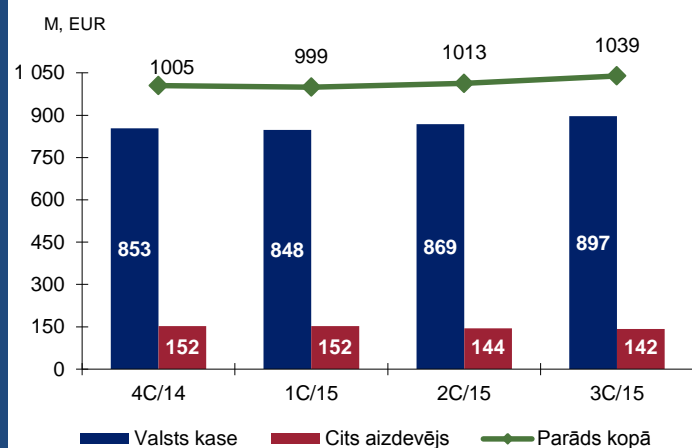
Aizdevumi studijām un studējošiem	36	2,4
Kopā	36	2,4

Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (2015.gada septembra beigās)

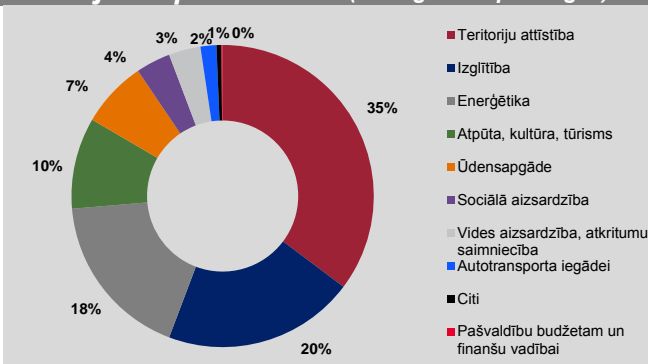


PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (2015.gada sept. beigās)



	M, EUR
Likumā noteiktais pašvaldību aizņēmumu palielinājums 2015.gadā	177,8
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2015.gadā	185,4
Veiktās izmaksas (janvāris-septembris)	131,7
no Valsts kases	131,7
no citām institūcijām	0,0

KONTAKTI: Latvijas Republikas Valsts kase, Smilšu iela 1, Rīga, LV 1919, Latvija

e-pasts: kase@gov.lv, mājas lapa: www.kase.gov.lv, informācija investoriem angļu valodā- www.kase.gov.lv/lv/investor-information/6801

NĀKOŠAIS BIĻETENS: Nākošais ceturkšņa bilietens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2016.gada 27.janvārī.

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 atsauc uz Valsts kasi kā datu avotu.

Latvijas Republika **Fitch: A- Moody's: A3 S&P: A- R&I: BBB+ Bloomberg: TREL <GO>**