



BIĻETENS ĪSUMĀ

- Budžeta¹ uzkrātais deficīts 100 M, EUR/ 0,3 % no prognozētā IKP (janvāris-decembris)
- Centrālais valdības parāds (nominālvērtībā) 10 197 M, EUR/ 35,1 % no prognozētā IKP (decembra beigās)
- Valsts kases aizdevumi pašvaldībām 303 M, EUR/ 1,0 % no prognozētā IKP (janvāris-decembris)

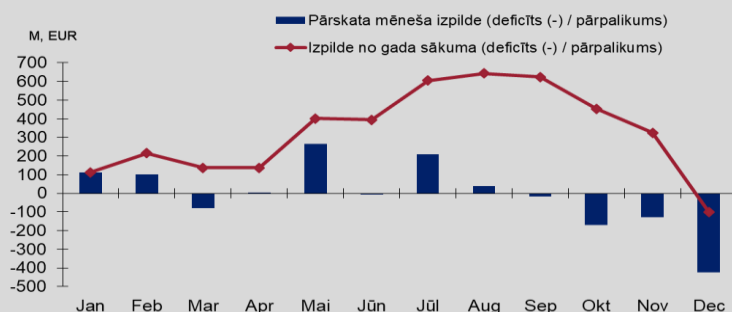
2018. gada IKP prognoze aktualizēta 2018. gada oktobrī 29 039 M EUR (Finanšu ministrija)

26. oktobrī starptautiskā kredītreitingu aģentūra *Fitch* atkārtoti apstiprināja Latvijas kredītreitingu "A-" līmenī, nosakot stabilu nākotnes novērtējumu.

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

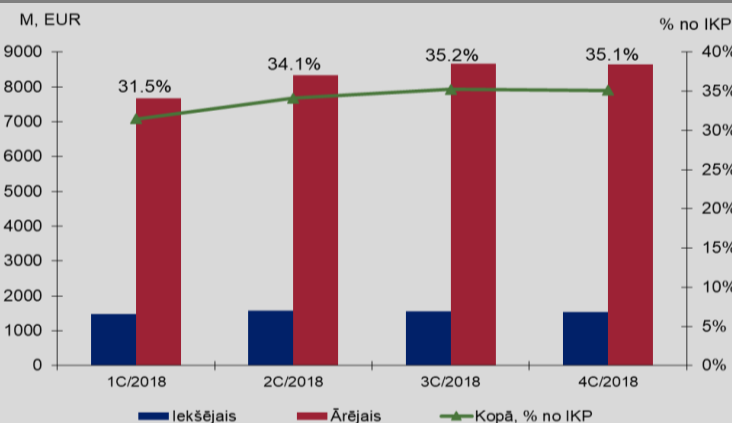
Mēnesis	M, EUR											
	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jūn	Jūl	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-) / pārpalikums)	113	103	-79	0,2	265	-7	209	38	-18	-171	-129	-424
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-) / pārpalikums)	113	216	136	137	402	395	605	643	625	453	325	-100



*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas

Centrālais valdības parāds

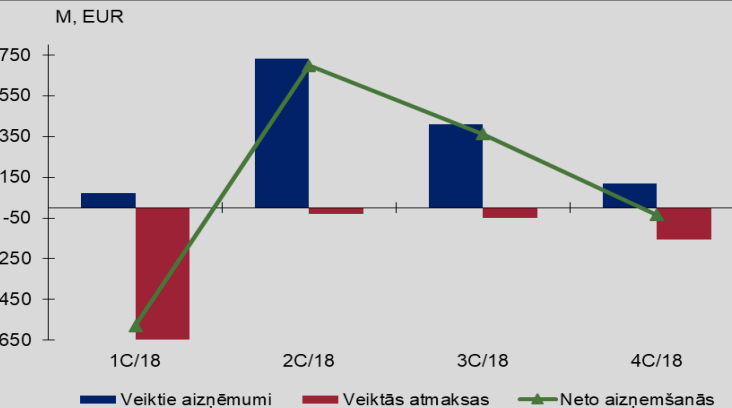
Parāds (M, EUR)	1C/2018		2C/2018		3C/2018		4C/2018	
	M, EUR	%	M, EUR	%	M, EUR	%	M, EUR	%
Iekšējais	1 474	16%	1 574	16%	1 562	15%	1 543	15%
Ārējais	7 666	84%	8 338	84%	8 672	85%	8 654	85%
Kopā	9 140	100%	9 912	100%	10 234	100%	10 197	100%
Centrālās valdības parāds (% no IKP)	31,5		34,1		35,2		35,1	
Neto parāds* (% no IKP) (nominālvērtībā)	28,8		28,2		27,6		30,4	



* bez atvasināto finanšu instrumentu ietekmes rezultāta

Centrālās valdības neto aizņemšanās

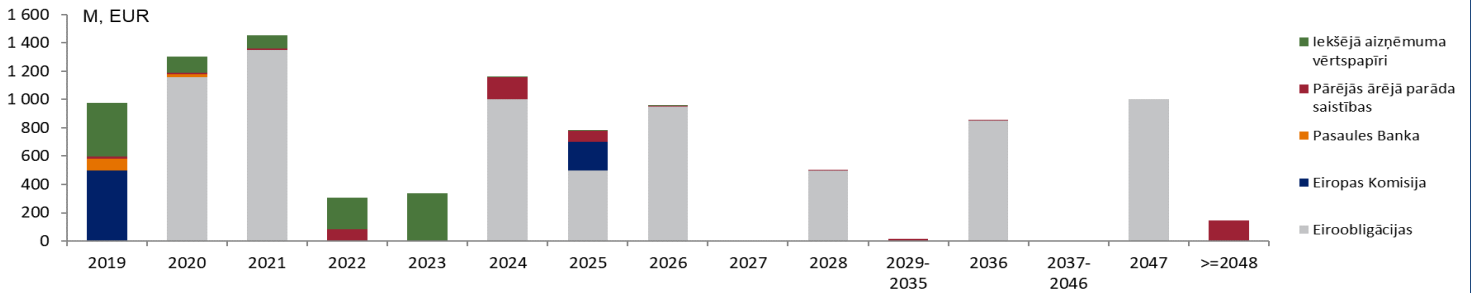
	M, EUR	1C/18	2C/18	3C/18	4C/18
		Veiktie aizņēmumi	71	730	410
<i>t.sk. eiroobligācijas</i>			650	350	
Veiktās atmaksas	-649	-32	-49	-154	
<i>t.sk. aizdevumu atmaksa</i>					
<i>Pasaules Bankai eiroobligācijas</i>	-20	-20	-20	-20	
<i>iekšējā aizņēmuma vērtspapīri</i>	-400				
<i>iekšējā aizņēmuma vērtspapīri</i>	-221			-27	
Neto aizņemšanās (nominālvērtībā)	-578	698	361	-34	

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

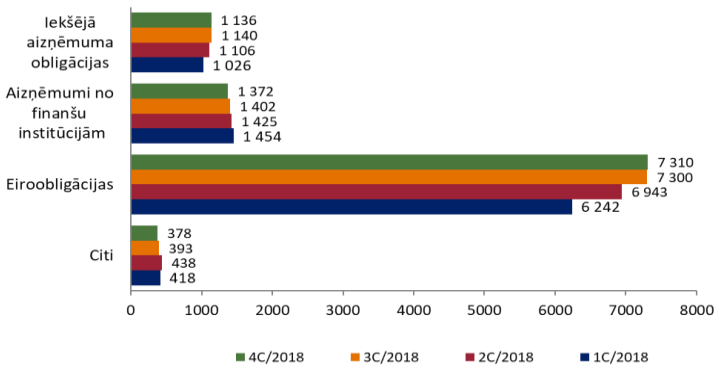


Valsts kase

Centrālās valdības parāda atmaksas profils (2018. gada decembra beigās)

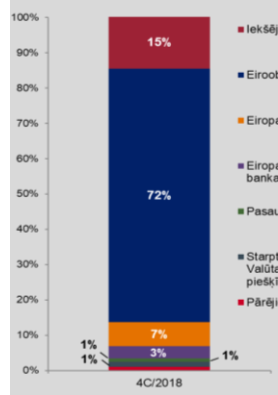


Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/

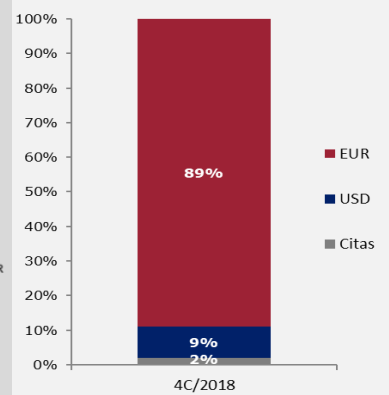


(nominālvērtībā, EUR)

aizdevējiem/

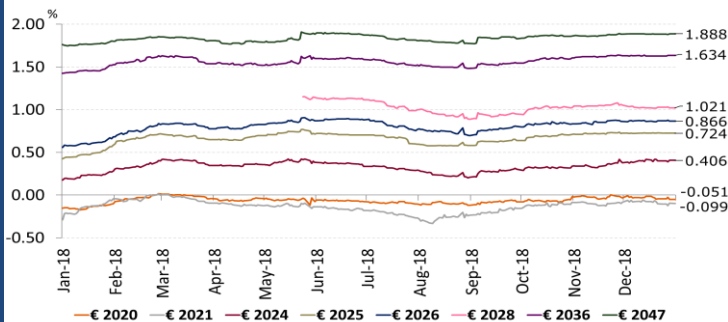


valūtām



ĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI

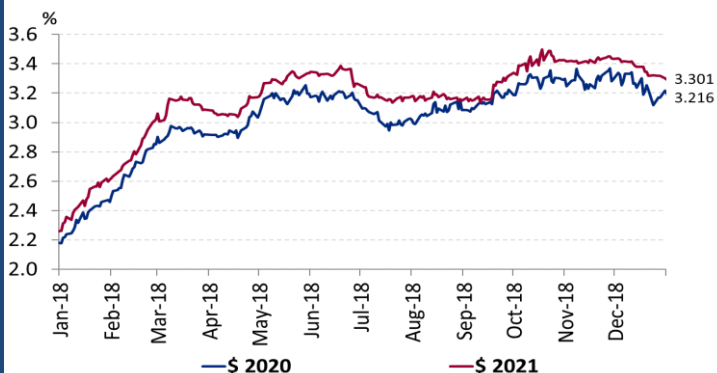
EUR eiroobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 31.12.2018.

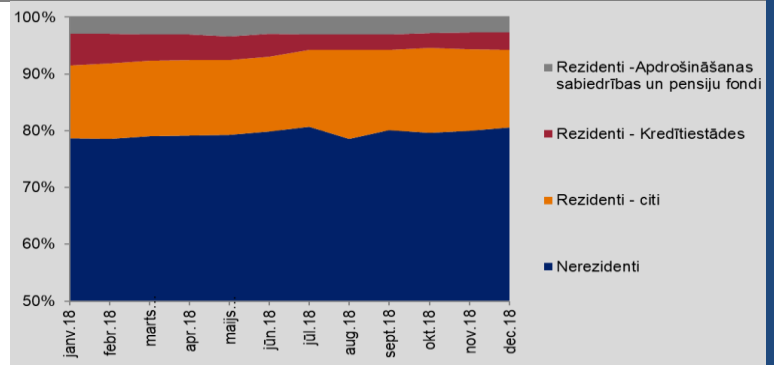
	Dzēšanas datums	Emitents	Kupons	S&P reitings	Mid YTM	BID Z-Spread
USD	12.01.2020	LATVIA	2,750	A	3,216	84
	16.06.2021	LATVIA	5,250	A	3,301	85
EUR	15.12.2020	LATVIA	0,500	A	-0,051	26
	21.01.2021	LATVIA	2,625	A	-0,099	20
	30.04.2024	LATVIA	2,875	A	0,406	25
	23.09.2025	LATVIA	1,375	A	0,724	35
	07.10.2026	LATVIA	0,375	A	0,866	36
	30.05.2028	LATVIA	1,125	A	1,021	32
	16.05.2036	LATVIA	1,375	A	1,634	43
	15.02.2047	LATVIA	2,250	A	1,888	57

USD eiroobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 31.12.2018.

Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka

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

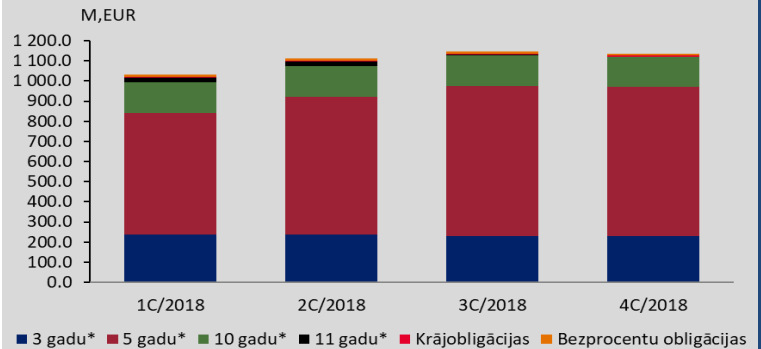


IEKŠĒJIE VĒRTSPAPĪRI

Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri

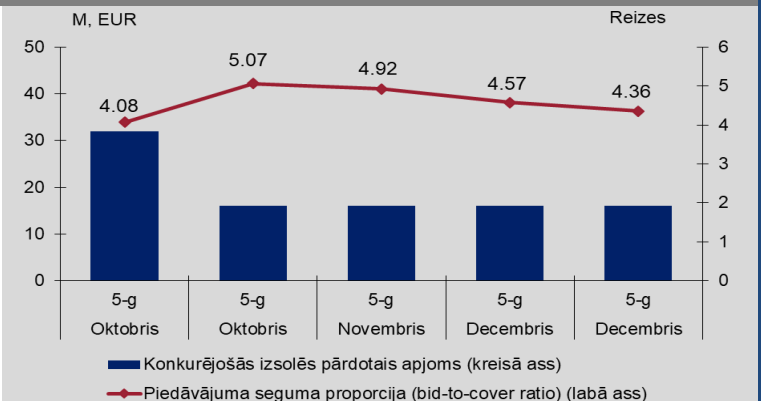
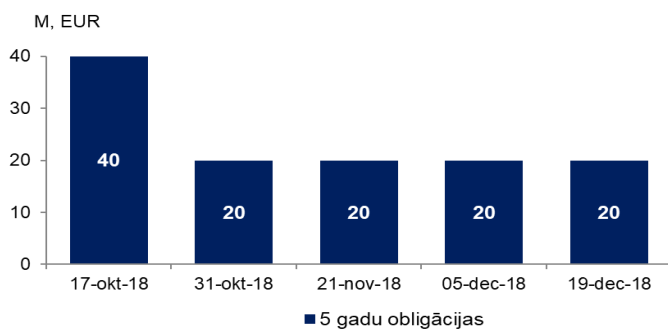
Vērtspapīri	M, EUR			
	1C/2018	2C/2018	3C/2018	4C/2018
3 gadu*	236,8	236,8	229,8	229,8
5 gadu*	604,3	684,3	744,3	739,9
10 gadu*	151,6	151,6	151,6	151,6
11 gadu*	24,4	24,4	4,8	4,8
Krājobligācijas	5,2	5,3	5,2	5,1
Bezprocentu obligācijas	8,8	9,0	9,3	9,5
Kopā	1 031,1	1 111,4	1 145,0	1 140,7

*sākotnējais termiņš



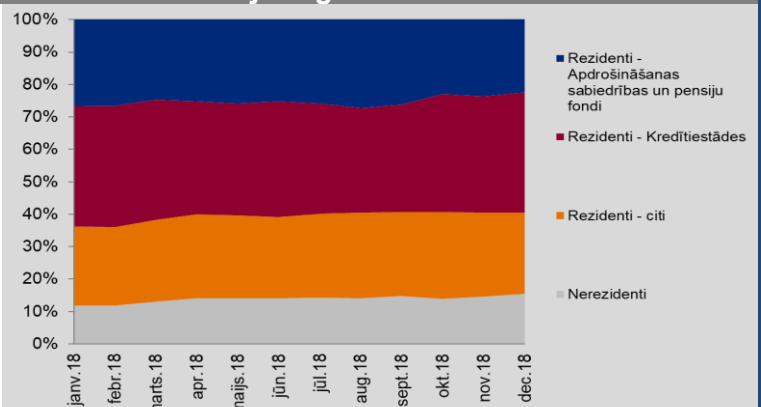
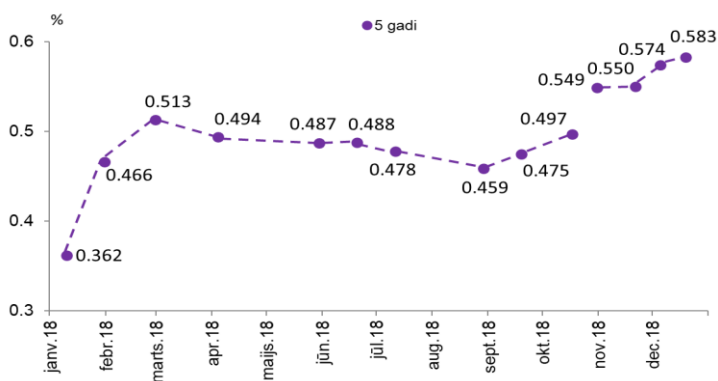
Izolēs pārdotais apjoms 4. ceturksnī

Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudz cenu izsolēs 4. ceturksnī



Konkurējošo izsoļu likmes

Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



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.



Valsts kase

VALSTS PARĀDA PORTFEĻA VADĪBA

Valsts parāda portfeļa struktūras rādītāji

RĀDĪTĀJI	30.09.2018.		31.12.2018.		STRATĒGIJA	
Iekšējā aizņēmuma vērtspapīru apjoms gada beigās	1168,07 milj. EUR ^{^^}		1126,08 milj. EUR		ne mazāk kā apjoms uz iepriekšējā gada beigām ^{^^^}	
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	≤ 1 gads 13,5%	≤ 3 gadi 41,9%	≤ 1 gads 13,4%	≤ 3 gadi 40,5%	≤ 1 gads ≤ 25%	≤ 3 gadi ≤ 50%
Fiksētās procentu likmes ^ īpatsvars valsts parāda portfeli	90,1%		90,1%		≥ 60%	
Procentu likmju vidējais svērtais fiksētais periods (gados)	6,64		6,49		5,00 - 9,00	
Tirā parāda valūtu kompozīcija ^^	EUR		EUR		EUR	
	99,96%		100,07%		100% (+/- 5%)	

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

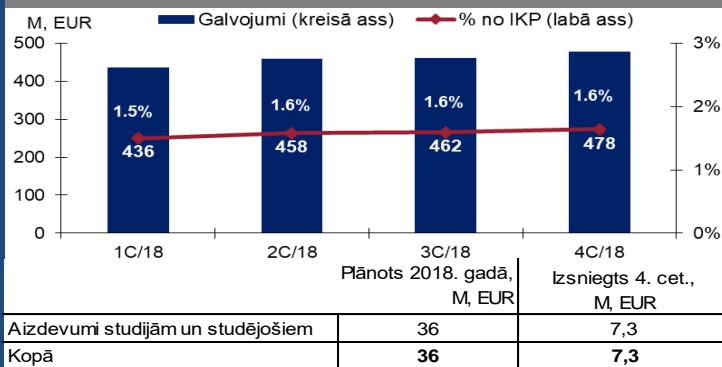
^^ Valsts parāda apjoms attiecīgā perioda beigās, no kura tiek atņemts aizdevumu un prasījumu tiesību apjoms, kam nav aprēķināti uzkrājumi aktīvu vērtību samazinājumam (t.sk. likvido naudas līdzekļu atlikumi Valsts kases kontos, ieguldījumi depozītos un fiksētā ienākuma parāda vērtspapīros, aizdevumi, prasījuma tiesības (t.sk. atvasināto finanšu instrumentu, kas no kredītriska viedokļa netiek uzskatīti par riskantajiem, prasījumu tiesības)), un kuram tiek pieskaitīti izveidotie uzkrājumi galvojumiem, kā arī atvasināto finanšu instrumentu, kuri no kredītriska viedokļa nav uzskatīti par riskantiem, saistības.

^^^ Rādītāja vērtība tiek noteikta reizi gadā, t.i., kārtējā gada beigās; vērtība uz 31.12.2017.

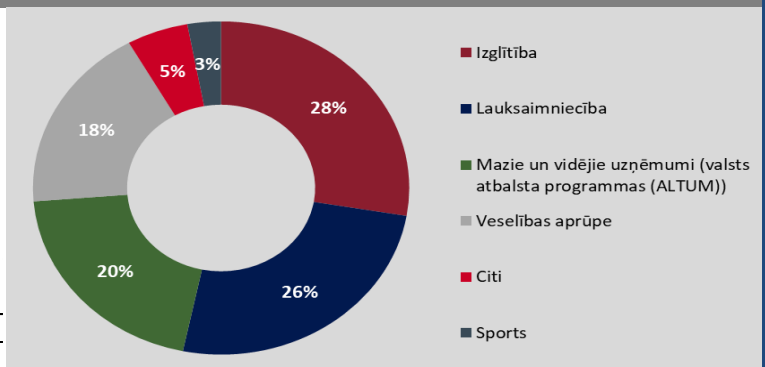
^^^ Ir pieļaujama atkāpe, veicot negatīvas neto emisijas kārtējā gada ietvaros, ja tā attiecīgajā apmērā tiek kompensēta, plānojot nākamā gada aizņemšanās apjomus iekšējā tirgū.

VALSTS GALVOJUMI

Valsts galvotie aizdevumi

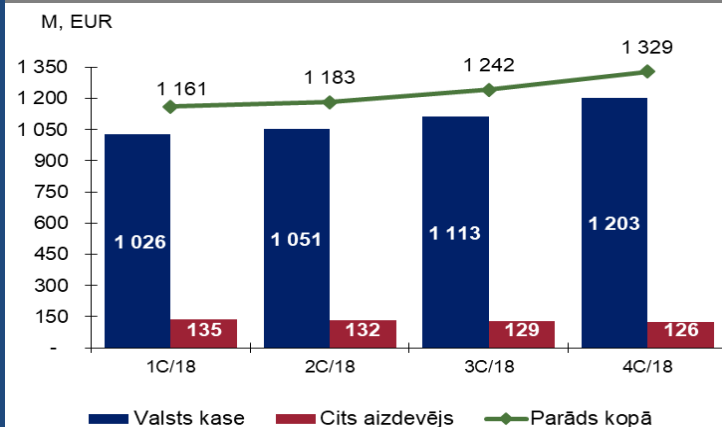


Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (decembra beigās)

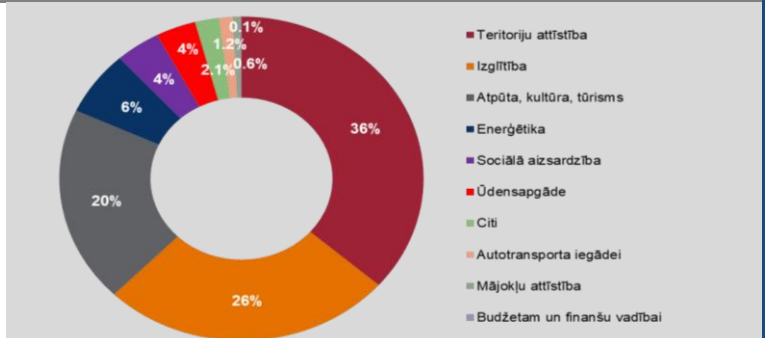


PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (decembra beigās)



	M, EUR
Likumā noteiktais aizņēmumu palielinājums 2018. gadā	334,5
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2018. gadā	327,1
Izsniegtie aizdevumi (janvāris - decembris)	302,5
no Valsts kases	302,5
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: www.kase.gov.lv

informācija investoriem angļu valodā - www.kase.gov.lv/l/investor-relations

NĀKOŠAIS BIĻETENS: Nākošais ceturkšņa biļetens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2019. gada 24. aprīlī.

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.