



Valsts kase

BIĻETENS ĪSUMĀ

- Budžeta¹ uzkrātais pārpalikums 41 M, EUR/ 0,1 % no prognozētā IKP (janvāris-marts)
- Centrālais valdības parāds (nominālvērtībā) 10 842 M, EUR/ 34,6 % no prognozētā IKP (marta beigās)
- Valsts kases aizdevumi pašvaldībām 30 M, EUR/ 0,1 % no prognozētā IKP (janvāris-marts)

2019. gada IKP prognoze aktualizēta 2019. gada februārī 31 293 M EUR (Finanšu ministrija)

4. februārī Japānas kredītreitingu aģentūra *R&I* paziņoja par Latvijas kredītreitinga saglabāšanu "A-" līmenī, nosakot stabilu nākotnes novērtējumu.

12. februārī Latvija emitēja jaunas 30 gadu obligācijas ar dzēšanas termiņu 2049. gadā, piesaistot finansējumu aptuveni 700 miljonu eiro apmērā ar ienesīgumu 1,929% un nofiksējot kupona (procentu) likmi 1,875%.

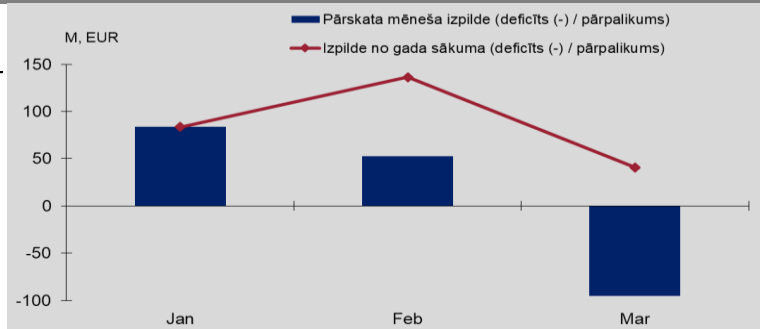
22. martā starptautiskā kredītreitingu aģentūra *S&P Global Ratings* paziņoja par Latvijas kredītreitinga apstiprināšanu esošā "A" līmenī ar stabilu nākotnes novērtējumu.

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

Mēnesis	M, EUR		
	Jan	Feb	Mar
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-) / pārpalikums)	84	53	-95
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-) / pārpalikums)	84	136	41

*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas

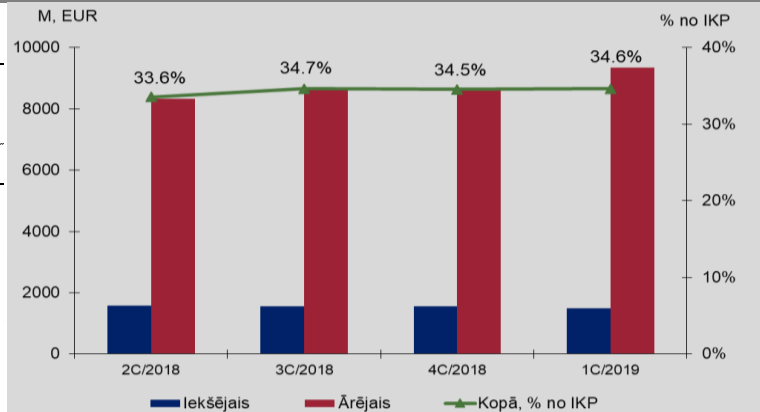


Centrālais valdības parāds

Parāds (M, EUR)	2C/2018		3C/2018		4C/2018		1C/2019	
		%		%		%		%
Iekšējais	1 574	16%	1 562	15%	1 543	15%	1 490	14%
Ārējais	8 338	84%	8 672	85%	8 654	85%	9 352	86%
Kopā	9 912	100%	10 234	100%	10 197	100%	10 842	100%
Centrālās valdības parāds (% no IKP)	33,6		34,7		34,5		34,6	
Neto parāds* (% no IKP)	27,7		27,1		29,9		28,2	

(nominālvērtībā)

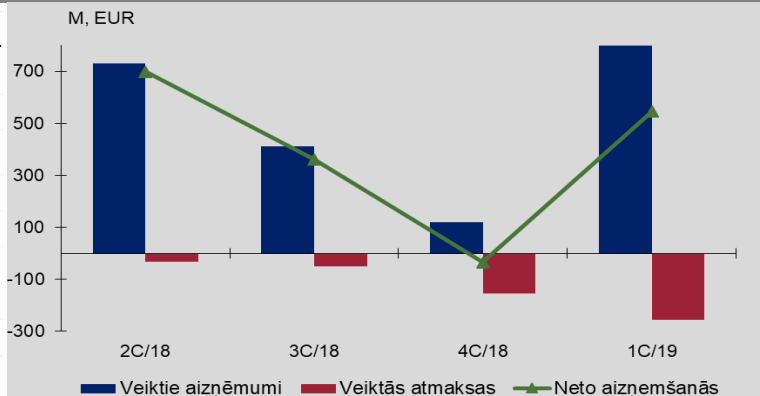
* bez atvasināto finanšu instrumentu ietekmes rezultāta



Centrālās valdības neto aizņemšanās

	M, EUR	2C/18	3C/18	4C/18	1C/19
Veiktie aizņēmumi	730	410	120	800	
<i>t.sk. eiroobligācijas</i>	650	350	700		
Veiktās atmaksas	-32	-49	-154	-255	
<i>t.sk. aizdevumu atmaksa</i>					
<i>Pasaules Bankai eiroobligācijas</i>	-20	-20	-20	-20	
<i>iekšējā aizņēmuma vērtspapīri</i>		-27	-124	-230	
Neto aizņemšanās	698	361	-34	545	

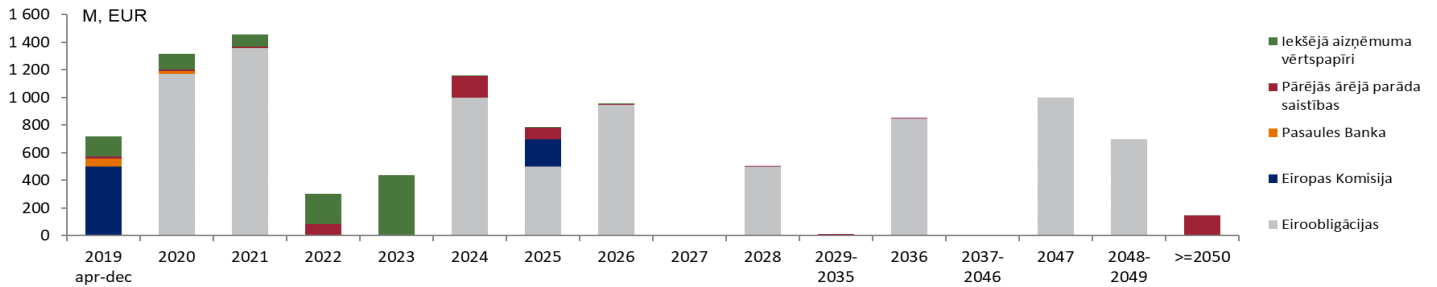
(nominālvērtībā)

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

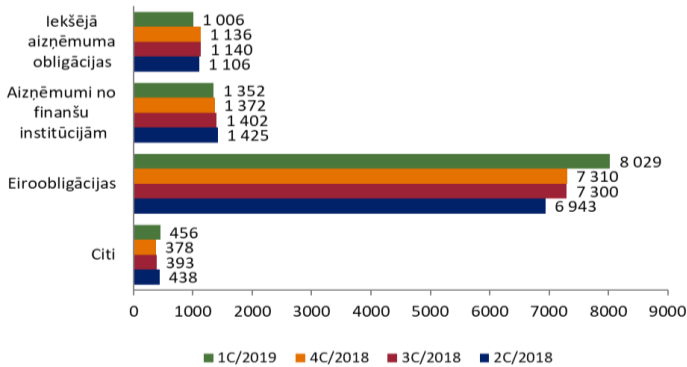


Valsts kase

Centrālās valdības parāda atmaksas profils (2019. gada marta beigās)

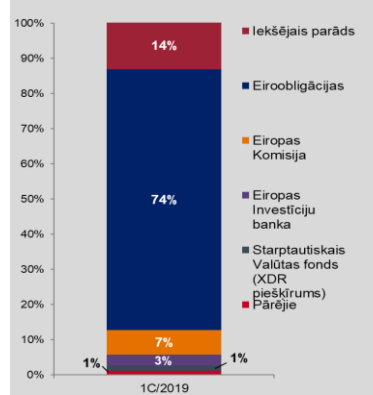


Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/

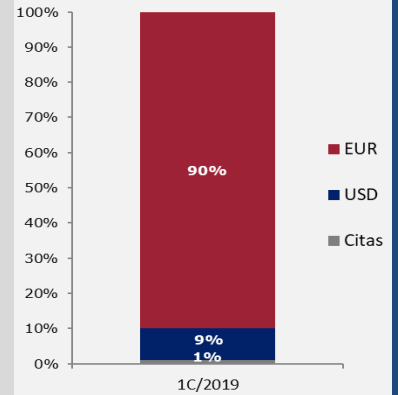


(nominālvērtībā, EUR)

aizdevējiem/

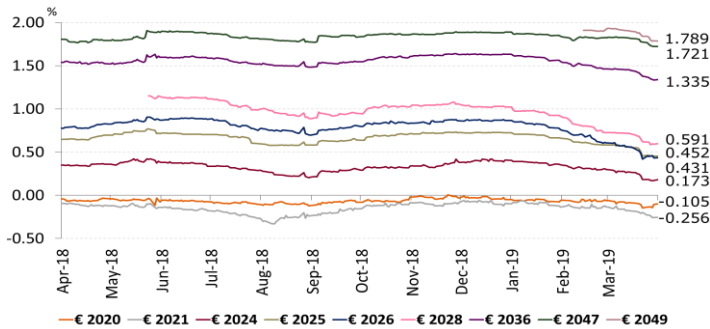


valūtām



ĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI

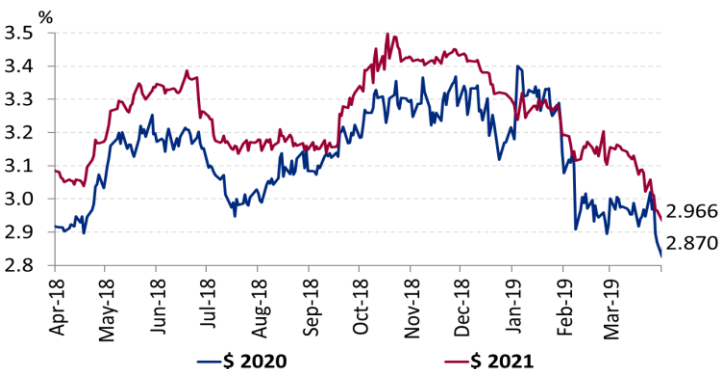
EUR eiroobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 31.03.2019.

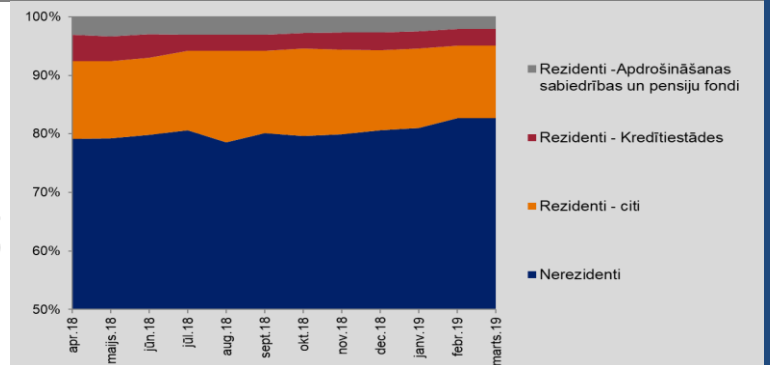
	Dzēšanas datums	Emitents	Kupons	S&P reitings	Mid YTM	BID Z-Spread
USD	12.01.2020.	LATVIA	2,750	A	2,870	54
	16.06.2021.	LATVIA	5,250	A	2,966	71
EUR	15.12.2020.	LATVIA	0,500	A	-0,105	19
	21.01.2021.	LATVIA	2,625	A	-0,256	6
	30.04.2024.	LATVIA	2,875	A	0,173	21
	23.09.2025.	LATVIA	1,375	A	0,452	38
	07.10.2026.	LATVIA	0,375	A	0,431	24
	30.05.2028.	LATVIA	1,125	A	0,591	25
	16.05.2036.	LATVIA	1,375	A	1,335	49
	15.02.2047.	LATVIA	2,250	A	1,721	72
	19.02.2049.	LATVIA	1,875	A	1,789	77

USD eiroobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 31.03.2019.

Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka



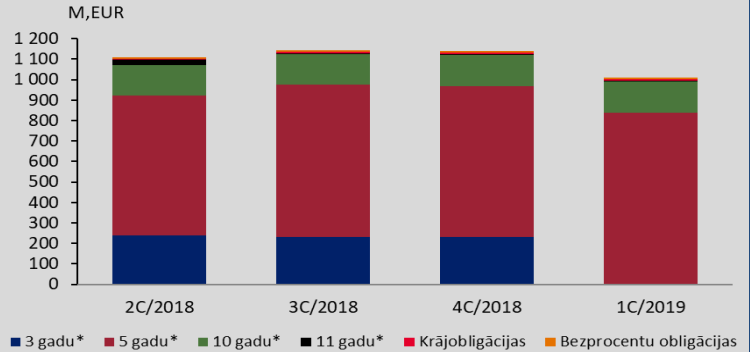
Valsts kase

IEKŠĒJIE VĒRTSPAPĪRI

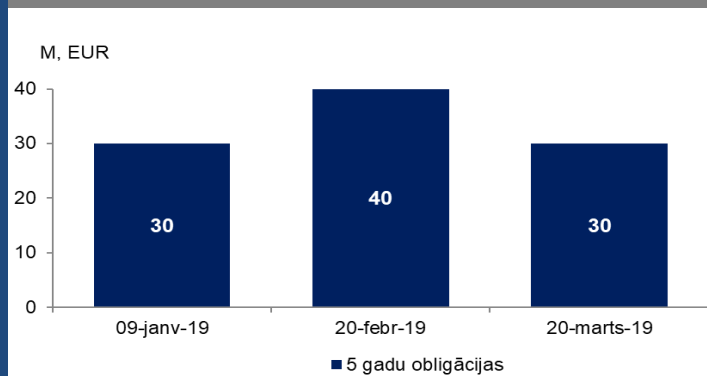
Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā

Vērtspapīri	2C/2018	3C/2018	4C/2018	1C/2019
3 gadu*	236,8	229,8	229,8	0,0
5 gadu*	684,3	744,3	739,9	839,9
10 gadu*	151,6	151,6	151,6	151,6
11 gadu*	24,4	4,8	4,8	4,8
Krājobligācijas	5,3	5,2	5,1	5,1
Bezprocentu obligācijas	9,0	9,3	9,5	9,5
Kopā	1 111,4	1 145,0	1 140,7	1010,9

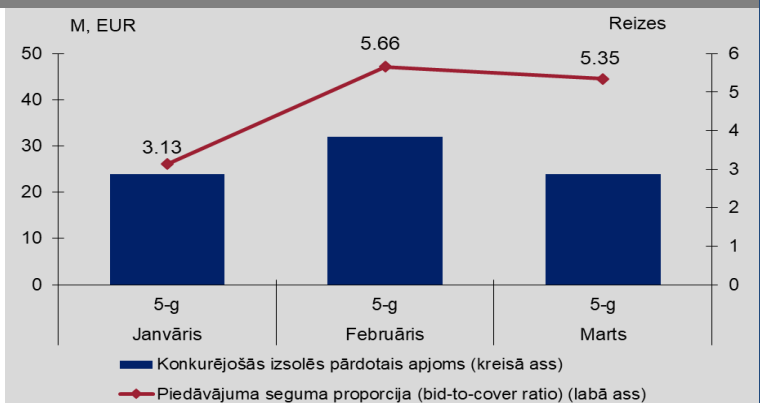
*sākotnējais termiņš



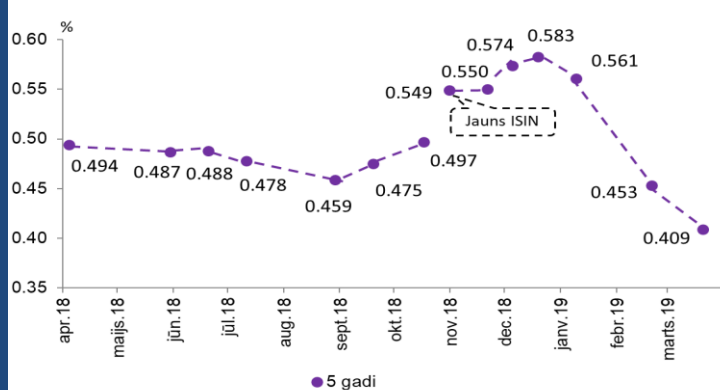
Izolēs pārdotais apjoms 1. ceturksnī



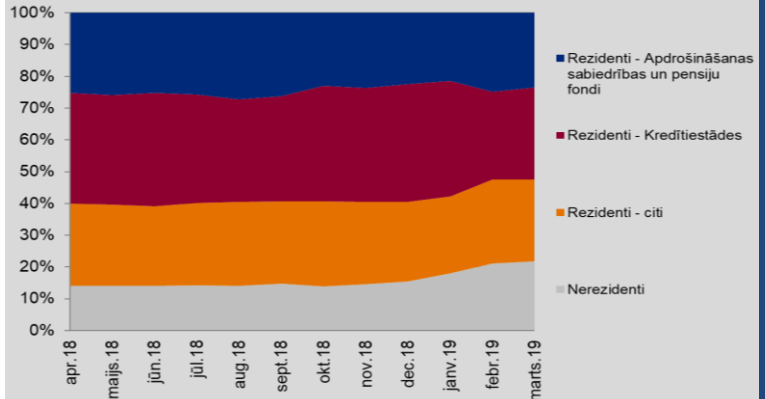
Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudz cenu izsolēs 1. ceturksnī



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

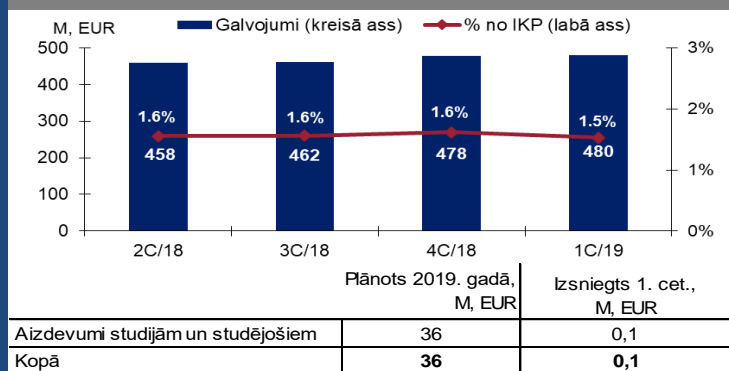
RĀDĪTĀJI	31.12.2018.		31.03.2019.		STRATĒĢIJA	
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	≤ 1 gads	≤ 3 gadi	≤ 1 gads	≤ 3 gadi	≤ 1 gads	≤ 3 gadi
	13,4%	40,5%	16,7%	38,1%	≤ 25%	≤ 50%
Fiksētās procentu likmes ^ Īpatsvars valsts parāda portfeli	90,1%		86,6%		≥ 60%	
Procentu likmju vidējais svērtais fiksētais periods (gados)	6,49		7,44		5,00 - 9,00	
Tīrā parāda valūtu kompozīcija ^^	EUR		EUR		EUR	
	100,07%		100,04%		100% (+/- 5%)	

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

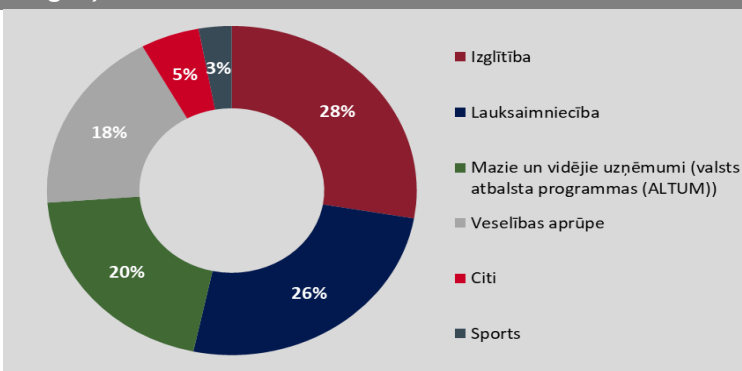
^^ Valsts parāda apjoms attiecīgā perioda beigās, no kura tiek atņemts aizdevumu un prasījumu tiesību apjoms, kam nav aprēķināti uzkrājumi aktīvu vērtību samazinājumam (t.sk. likvidā naudas līdzekļu atlikumi Valsts kases kontos, ieguldījumi depozītos un fiksētā ienākuma parāda vērtspapīros, aizdevumi, 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.

VALSTS GALVOJUMI

Valsts galvotie aizdevumi

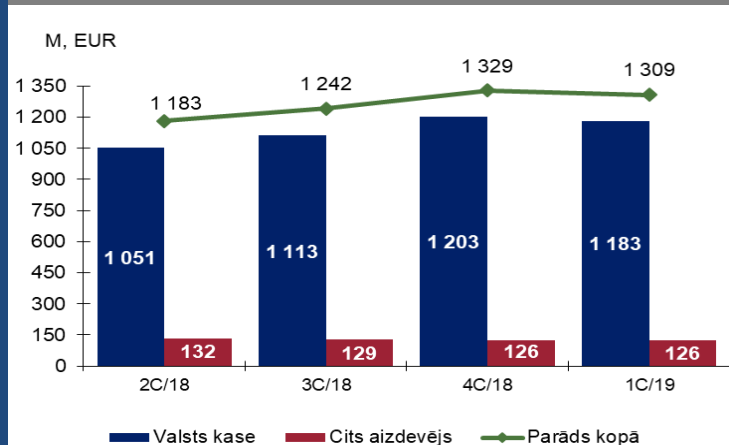


Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (marta beigās)



PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (marta beigās)



	M, EUR
Likumā noteiktais aizņēmumu palielinājums 2019. gadā	334,5
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2019. gadā	217,4
Izsniegtie aizdevumi (janvāris - marts)	29,7
no Valsts kases	29,7
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/investor-relations

NĀKOŠAIS BIĻETENS: Nākošais ceturkšņa bilietens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2019. gada 22. jūlijā.

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.