



Valsts kase

BIĻETENS ĪSUMĀ

- Budžeta¹ uzkrātais pārpalikums 376 M, EUR/ 1,2 % no prognozētā IKP (janvāris-septembris)
- Centrālais valdības parāds (nominālvērtībā) 10 788 M, EUR/ 34,4 % no prognozētā IKP (septembra beigās)
- Valsts kases aizdevumi pašvaldībām 197 M, EUR/ 0,6 % no prognozētā IKP (janvāris-septembris)

2019. gada IKP prognoze aktualizēta 2019. gada jūnijā 31 402 M EUR (Finanšu ministrija)

20. septembrī starptautiskā kredītreitingu aģentūra **S&P Global** paziņoja par Latvijas kredītreitinga saglabāšanu "A" līmenī, nosakot stabilu nākotnes novērtējumu.

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

Mēnesis	M, EUR								
	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jūn	Jūl	Aug	Sep
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-) / pārpalikums)	84	53	-95	53	251	205	-77	-11	-86
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-) / pārpalikums)	84	136	41	94	345	550	473	462	376

*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas

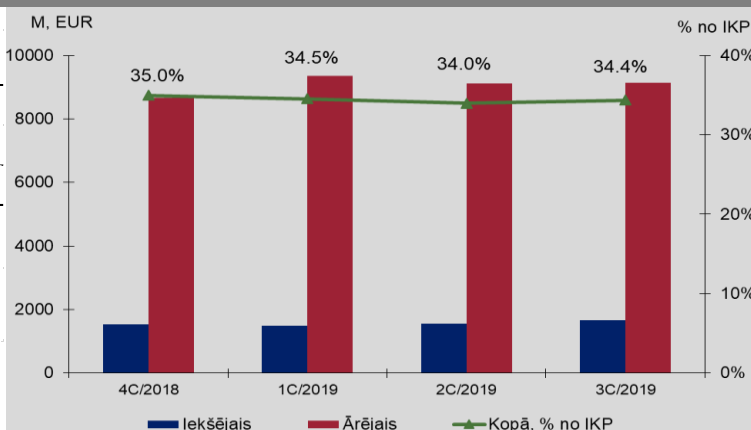


Centrālais valdības parāds

Parāds (M, EUR)	4C/2018		1C/2019		2C/2019		3C/2019	
	M, EUR	%	M, EUR	%	M, EUR	%	M, EUR	%
Iekšējais	1 543	15%	1 490	14%	1 562	15%	1 661	15%
Ārējais	8 654	85%	9 352	86%	9 106	85%	9 127	85%
Kopā	10 197	100%	10 842	100%	10 667	100%	10 788	100%
Centrālās valdības parāds (% no IKP)	35,0		34,5		34,0		34,4	
Neto parāds* (% no IKP)	30,3		28,1		26,5		27,4	

(nominālvērtībā)

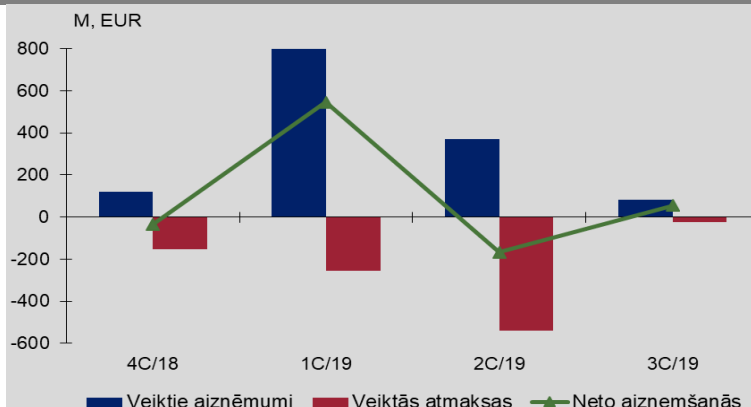
* bez atvasināto finanšu instrumentu ietekmes rezultāta



Centrālās valdības neto aizņemšanās

	M, EUR	4C/18	1C/19	2C/19	3C/19
Veiktie aizņēmumi		120	800	370	80
<i>t.sk. eiroobligācijas</i>			700	300	
Veiktās atmaksas		-154	-255	-538	-26
<i>t.sk. aizdevumu atmaksa</i>					
<i>Pasaules Bankai</i>		-20	-20	-20	-20
<i>Eiropas Komisijai</i>				-500	
<i>iekšējā aizņēmuma vērtspapīri</i>		-124	-230	-6	-5
Neto aizņemšanās		-34	545	-168	54

(nominālvērtībā)

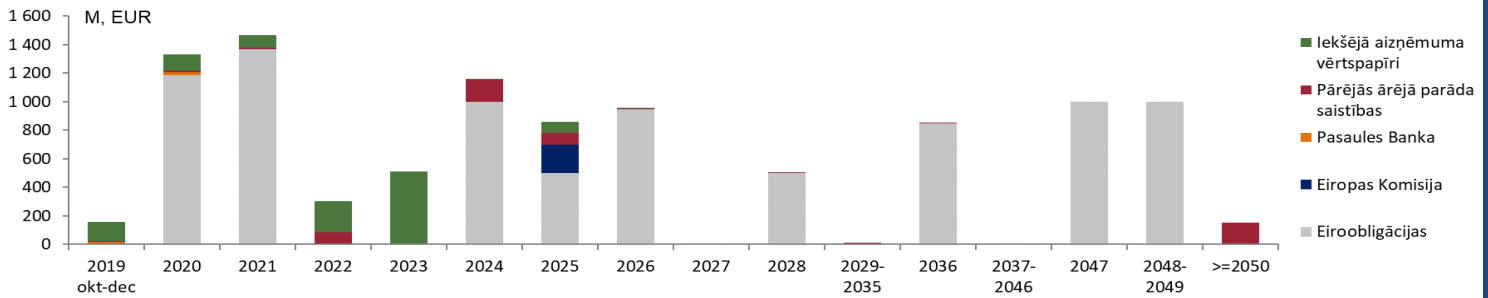
¹Valsts konsolidētais budžets (neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas)

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

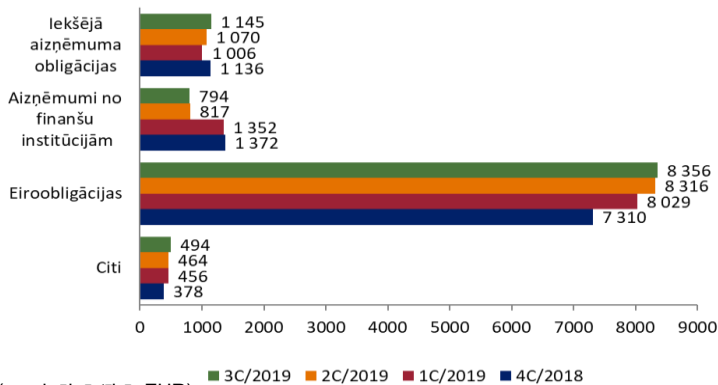


Valsts kase

Centrālās valdības parāda atmaksas profils (2019. gada septembra beigas)

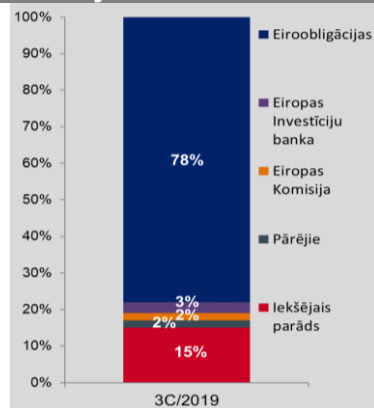


Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/

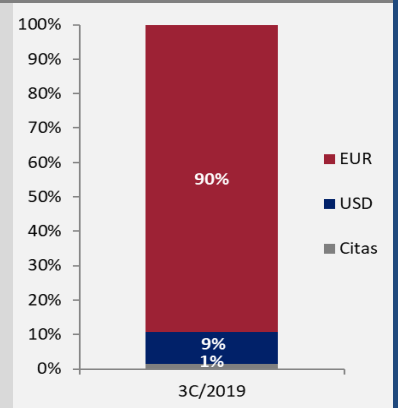


(nominālvērtībā, EUR)

aizdevējiem/

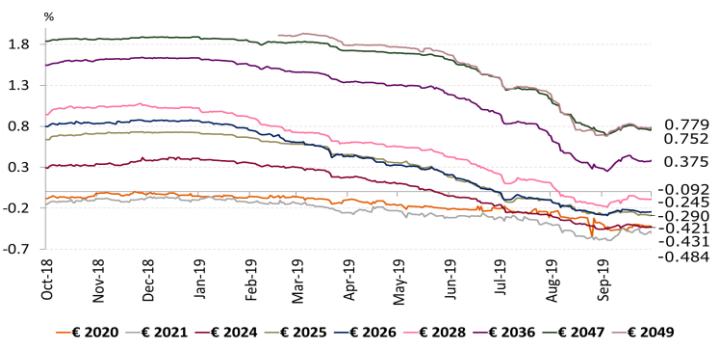


valūtām



ĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI

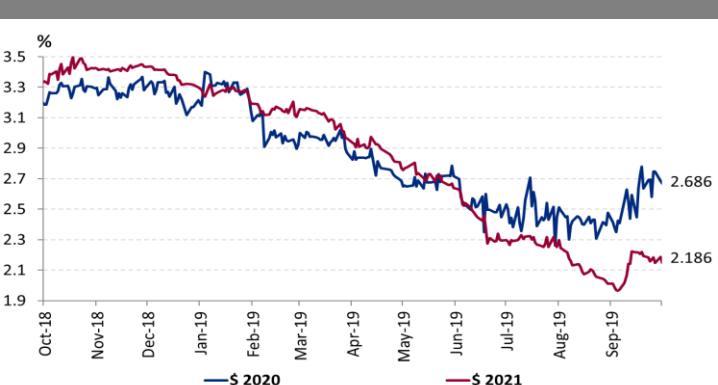
EUR eiroobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 30.09.2019.

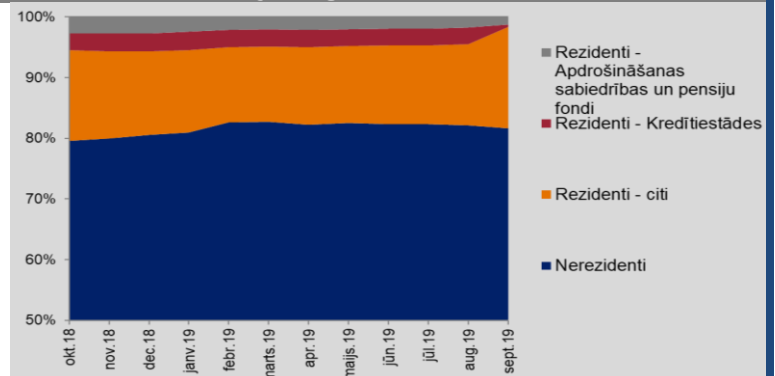
	Dzēšanas datums	Emitents	Kupons	S&P reitings	Mid YTM	BID Z-Spread
USD	12.01.2020.	LATVIA	2,750	A	2,686	120
	16.06.2021.	LATVIA	5,250	A	2,186	64
EUR	15.12.2020.	LATVIA	0,500	A	-0,421	15
	21.01.2021.	LATVIA	2,625	A	-0,484	9
	30.04.2024.	LATVIA	2,875	A	-0,431	5
	23.09.2025.	LATVIA	1,375	A	-0,290	16
	07.10.2026.	LATVIA	0,375	A	-0,245	12
	30.05.2028.	LATVIA	1,125	A	-0,092	18
	16.05.2036.	LATVIA	1,375	A	0,375	31
	15.02.2047.	LATVIA	2,250	A	0,752	59
	19.02.2049.	LATVIA	1,875	A	0,779	61

USD eiroobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 30.09.2019.

Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka

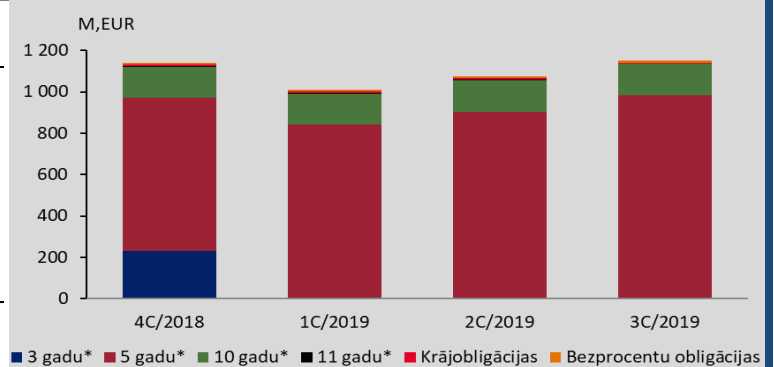


IEKŠĒJIE VĒRTSPAPĪRI

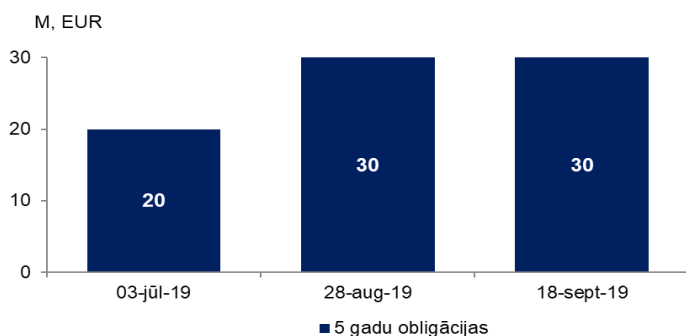
Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā

Vērtspapīri	4C/2018	1C/2019	2C/2019	3C/2019
3 gadu*	229,8	0,0	0,0	0,0
5 gadu*	739,9	839,9	903,9	983,9
10 gadu*	151,6	151,6	151,6	151,6
11 gadu*	4,8	4,8	4,8	0,0
Krājobligācijas	5,1	5,1	5,2	5,3
Bezprocentu obligācijas	9,5	9,5	9,5	9,8
Kopā	1 140,7	1010,9	1074,9	1150,6

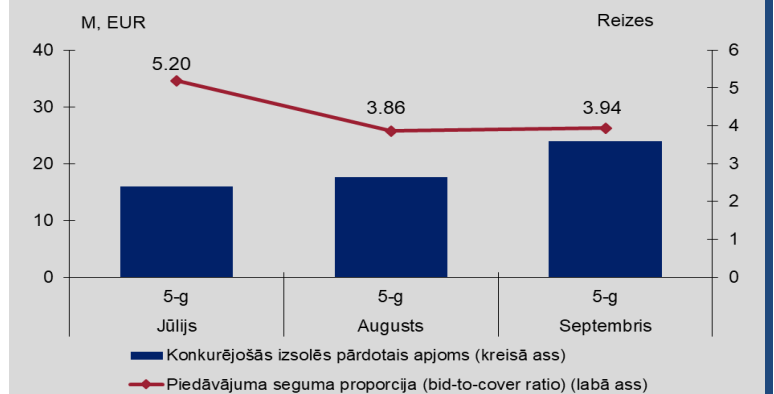
*sākotnējais termiņš



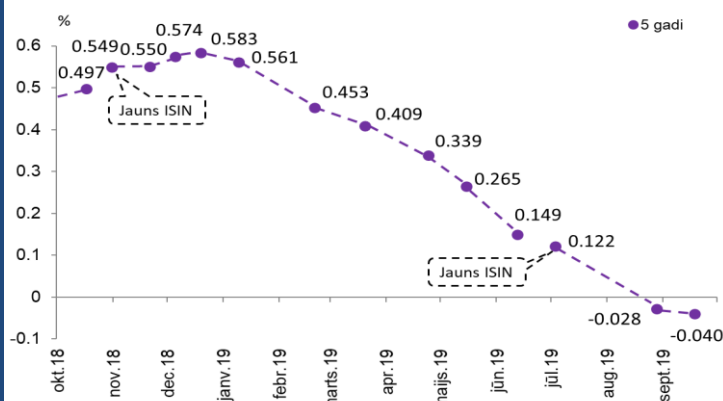
Izolēs pārdotais apjoms 3. ceturksnī



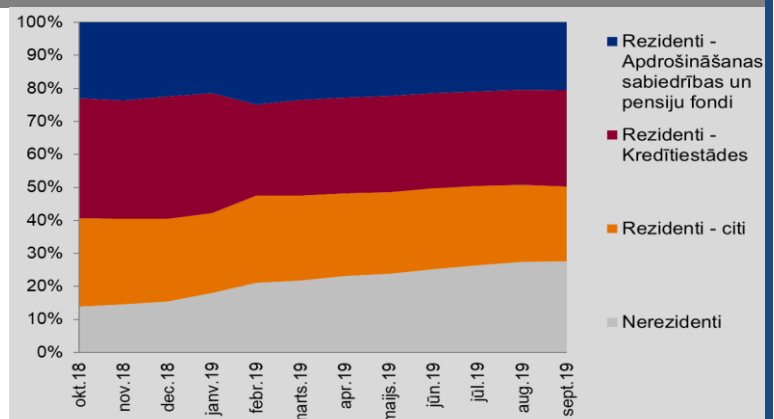
Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudzscenu izsolēs 3. ceturksnī



Konkurējo 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

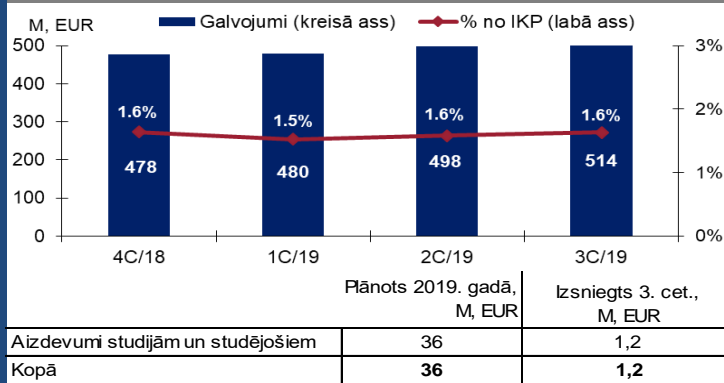
RĀDĪTĀJI	30.06.2019.		30.09.2019.		STRATĒGIJA	
	≤ 1 gads	≤ 3 gadi	≤ 1 gads	≤ 3 gadi	≤ 1 gads	≤ 3 gadi
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	13,1%	33,6%	13,2%	33,6%	≤ 25%	≤ 50%
Fiksētās procentu likmes [^] īpatsvars valsts parāda portfelī	90,2%		90,1%		≥ 60%	
Procentu likmju vidējais svērtais fiksētais periods (gados)	8,05		7,77		5,00 - 9,00	
Tīrā parāda valūtu kompozīcija ^{^^}	EUR		EUR		EUR	
	100,03%		100,04%		100% (+/- 5%)	

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

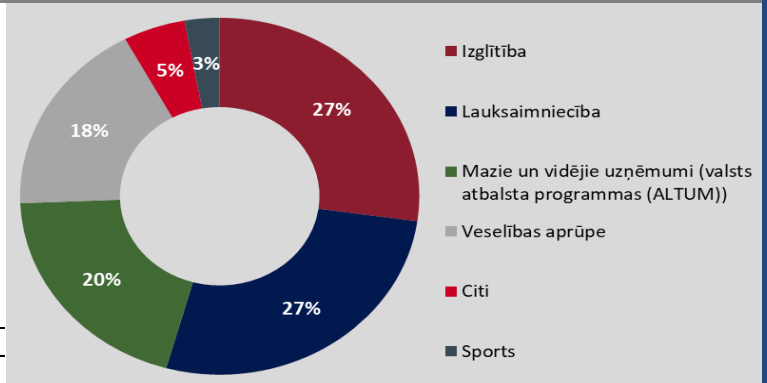
^{^^} Valsts parāda apjoms attiecīgā perioda beigās, no kura tiek atņemts aizdevumu un prasījumu tiesību apjoms, kam nav aprēķināti uzkrājumi aktīvu vērtību samazinājumam (t.sk. likvidā naudas līdzekļu atlikumi Valsts kases kontos, ieguldījumi depozītos un fiksētā ienākuma parāda vērtspapīros, aizdevumi,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

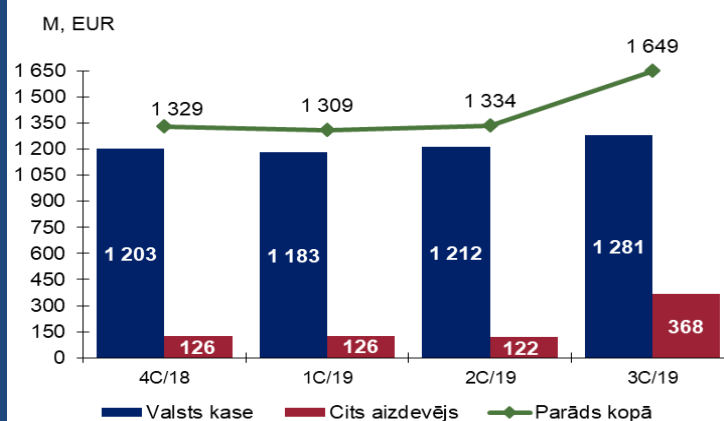


Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (septembra beigās)

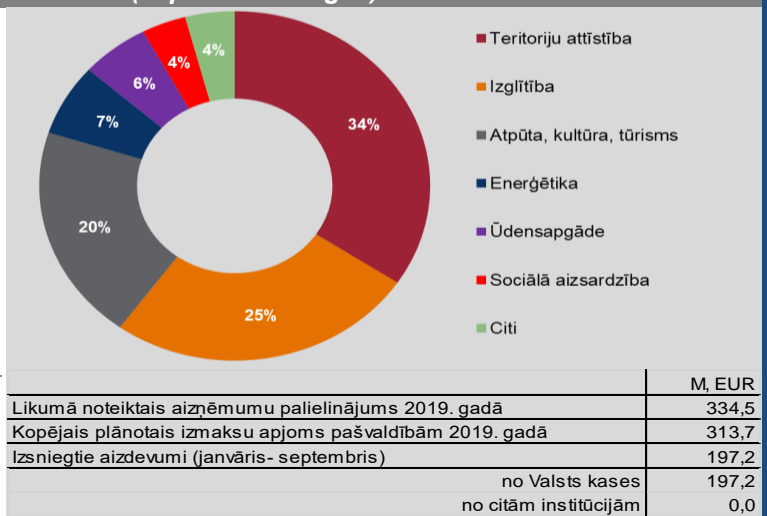


PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (septembra beigās)



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/lv/investor-relations

NĀKOŠAIS BIĻETENS: Nākošais ceturkšņa biļetens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2020. 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 atsauce uz Valsts kasi kā datu avotu.