



Valsts kase

BIĻETENS ĪSUMĀ

- Budžeta¹ uzkrātais pārpalikums 550 M, EUR/ 1,8 % no prognozētā IKP (janvāris-jūnijs)
- Centrālais valdības parāds (nominālvērtībā) 10 667 M, EUR/ 34,0 % no prognozētā IKP (jūnija beigās)
- Valsts kases aizdevumi pašvaldībām 98 M, EUR/ 0,3 % no prognozētā IKP (janvāris-jūnijs)

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

12. aprīlī starptautiskā kredītreitingu aģentūra *Fitch* paziņoja par Latvijas kredītreitinga saglabāšanu "A-" līmenī, nosakot stabilu nākotnes novērtējumu.

20. maijā Latvija emitēja papildu šī gada februārī emitētajām 30 gadu obligācijām ar dzēšanas termiņu 2049. gadā, piesaistot finansējumu 300 miljonu eiro apmērā ar ienesīgumu 1,764 % pie iepriekš nofiksētas kupona (procentu) likmes 1,875 %.

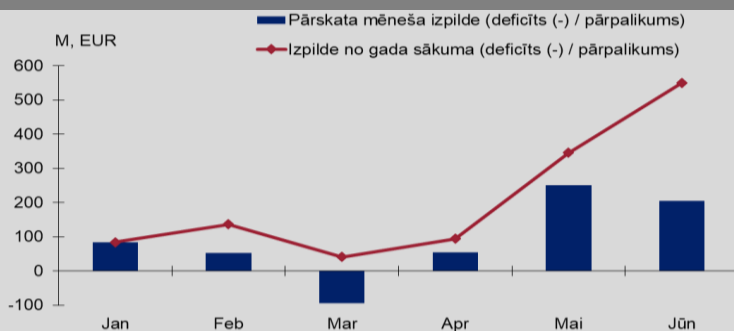
31. maijā starptautiskā kredītreitingu aģentūra *Moody's Investors Service* paziņoja par Latvijas kredītreitinga apstiprināšanu esošā "A3" līmenī ar stabilu nākotnes novērtējumu.

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

Mēnesis	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jūn
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-) / pārpalikums)	84	53	-95	53	251	205
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-) / pārpalikums)	84	136	41	94	345	550

*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas

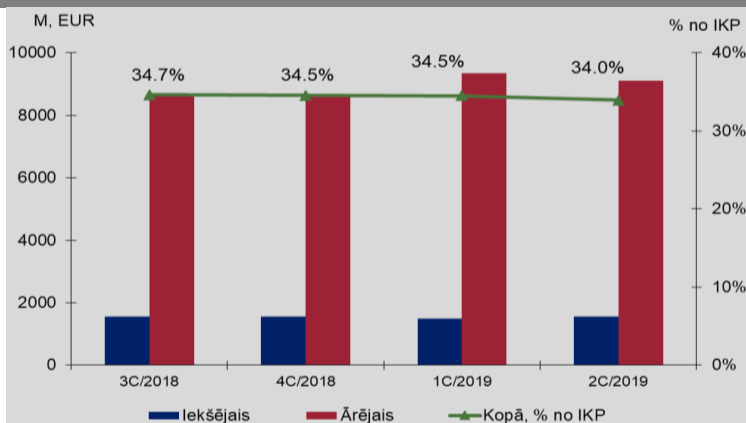


Centrālais valdības parāds

Parāds (M, EUR)	3C/2018		4C/2018		1C/2019		2C/2019	
	M, EUR	%	M, EUR	%	M, EUR	%	M, EUR	%
Iekšējais	1 562	15%	1 543	15%	1 490	14%	1 562	15%
Ārējais	8 672	85%	8 654	85%	9 352	86%	9 106	85%
Kopā	10 234	100%	10 197	100%	10 842	100%	10 667	100%
Centrālās valdības parāds (% no IKP)	34,7		34,5		34,5		34,0	
Neto parāds* (% no IKP)	27,1		29,9		28,1		26,5	

(nominālvērtībā)

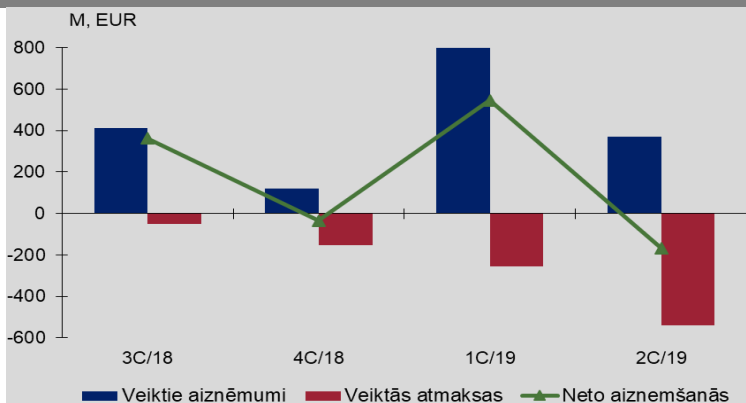
* bez atvasināto finanšu instrumentu ietekmes rezultāta



Centrālās valdības neto aizņemšanās

M, EUR	3C/18	4C/18	1C/19	2C/19
Veiktie aizņēmumi	410	120	800	370
<i>t.sk. eiroobligācijas</i>	350		700	300
Veiktās atmaksas	-49	-154	-255	-538
<i>t.sk. aizdevumu atmaksa</i>				
<i>Pasaules Bankai</i>	-20	-20	-20	-20
<i>Eiropas Komisijai</i>				-500
<i>iekšējā aizņēmuma vērtspapīri</i>	-27	-124	-230	-6
Neto aizņemšanās	361	-34	545	-168

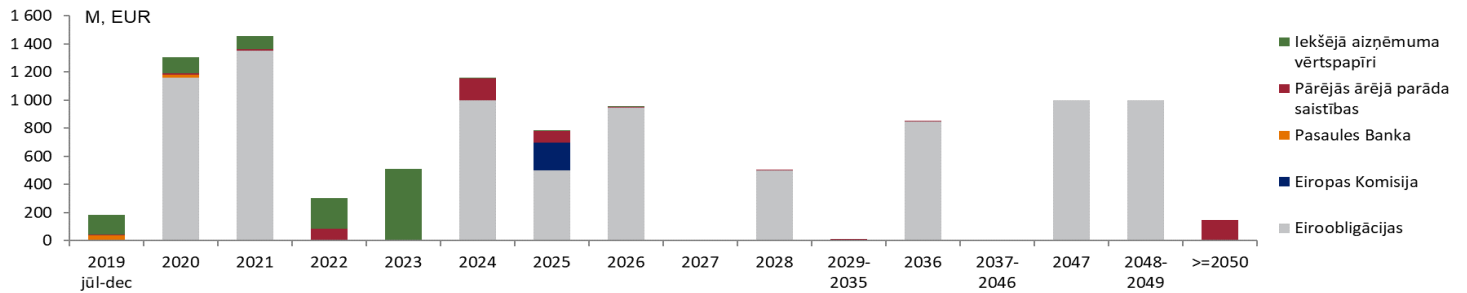
(nominālvērtībā)

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

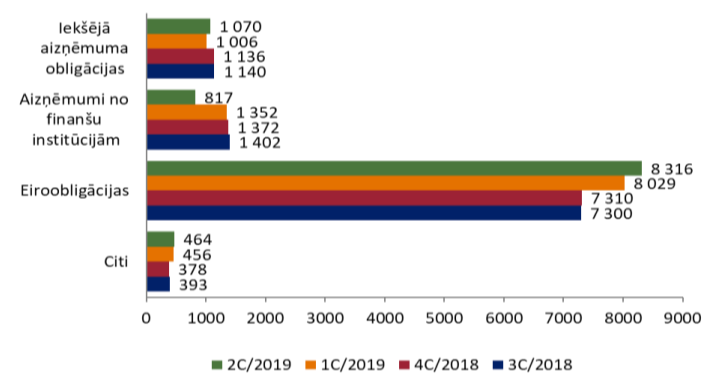


Valsts kase

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



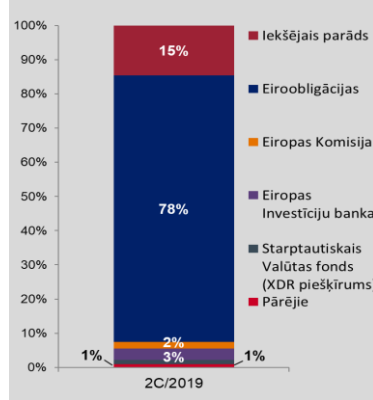
Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/



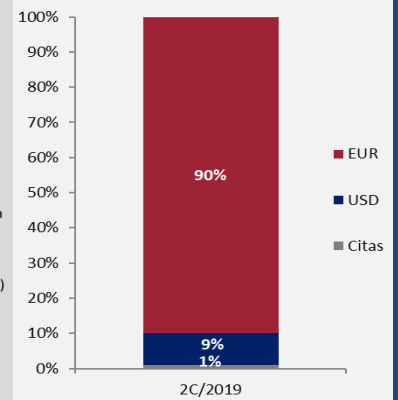
(nominālvērtībā, EUR)

ĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI

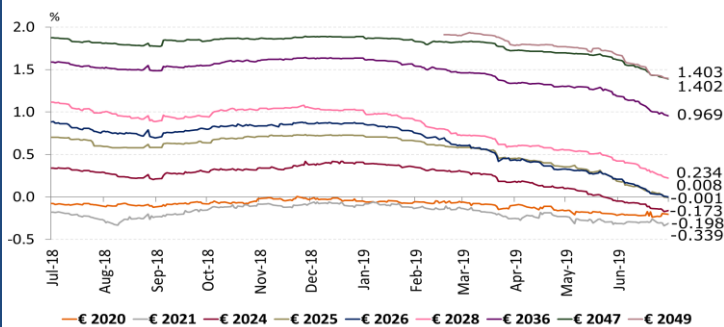
aizdevējiem/



valūtām



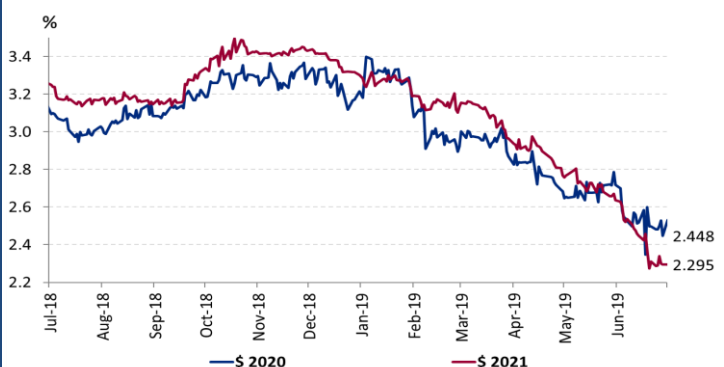
EUR eiroobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 28.06.2019.

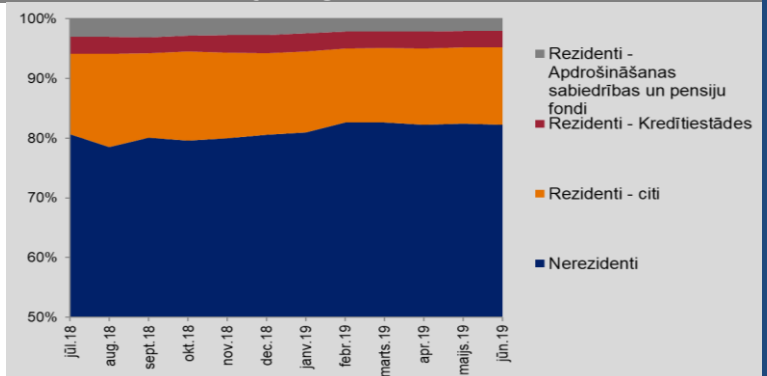
	Dzēšanas datums	Emitents	Kupons	S&P reitings	Mid YTM	BID Z-Spread
USD	12.01.2020.	LATVIA	2,750	A	2,448	73
	16.06.2021.	LATVIA	5,250	A	2,295	62
EUR	15.12.2020.	LATVIA	0,500	A	-0,198	30
	21.01.2021.	LATVIA	2,625	A	-0,339	16
	30.04.2024.	LATVIA	2,875	A	-0,173	12
	23.09.2025.	LATVIA	1,375	A	-0,001	19
	07.10.2026.	LATVIA	0,375	A	0,008	10
	30.05.2028.	LATVIA	1,125	A	0,234	20
	16.05.2036.	LATVIA	1,375	A	0,969	46
	15.02.2047.	LATVIA	2,250	A	1,403	75
19.02.2049.	LATVIA	1,875	A	1,402	74	

USD eiroobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 28.06.2019.

Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka

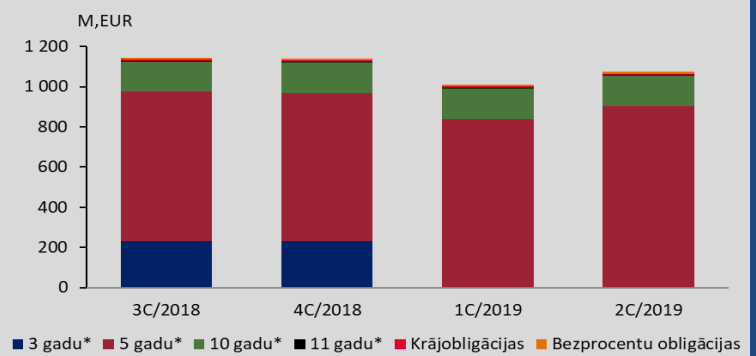


IEKŠĒJIE VĒRTSPAPĪRI

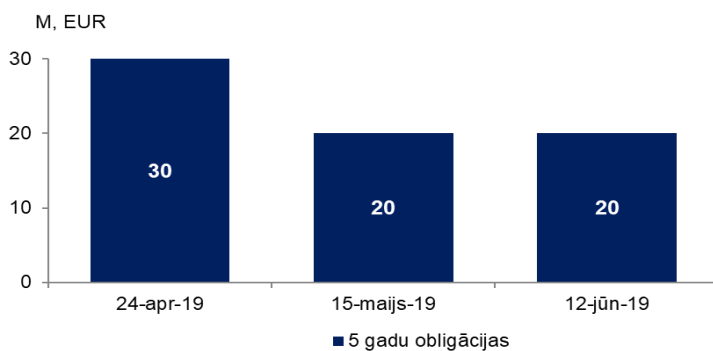
Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā

Vērtspapīri	3C/2018	4C/2018	1C/2019	M, EUR 2C/2019
3 gadu*	229,8	229,8	0,0	0,0
5 gadu*	744,3	739,9	839,9	903,9
10 gadu*	151,6	151,6	151,6	151,6
11 gadu*	4,8	4,8	4,8	4,8
Krājobligācijas	5,2	5,1	5,1	5,2
Bezprocentu obligācijas	9,3	9,5	9,5	9,5
Kopā	1 145,0	1 140,7	1010,9	1074,9

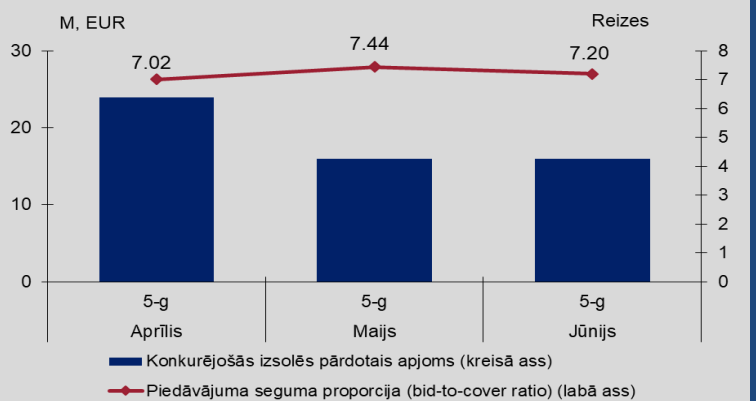
*sākotnējais termiņš



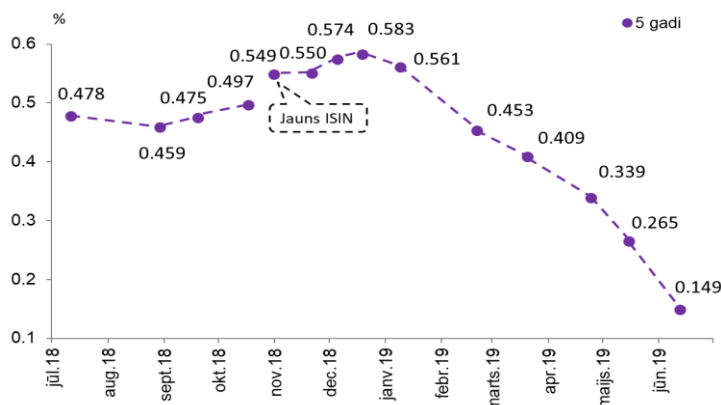
Izolēs pārdotais apjoms 2. ceturksnī



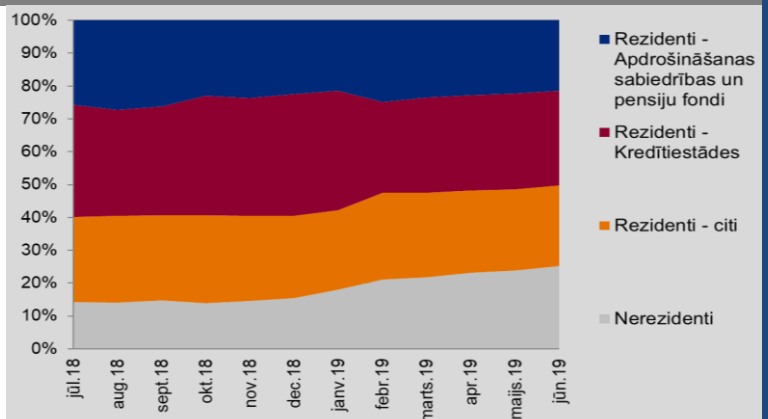
Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudzscenu izsolēs 2. ceturksnī



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

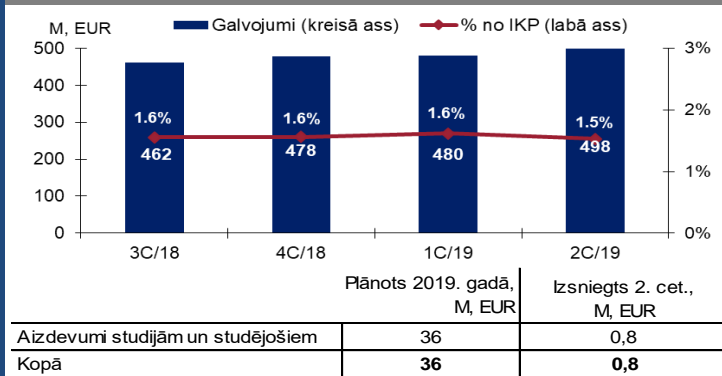
RĀDĪTĀJI	31.03.2019.		30.06.2019.		STRATĒGIJA	
	≤ 1 gads	≤ 3 gadi	≤ 1 gads	≤ 3 gadi	≤ 1 gads	≤ 3 gadi
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	16,7%	38,1%	13,1%	33,6%	≤ 25%	≤ 50%
Fiksētās procentu likmes ^ Īpatsvars valsts parāda portfeli	86,6%		90,2%		≥ 60%	
Procentu likmju vidējais svērtais fiksētais periods (gados)	7,44		8,05		5,00 - 9,00	
Tirā parāda valūtu kompozīcija ^^	EUR		EUR		EUR	
	100,04%		100,03%		100% (+/- 5%)	

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

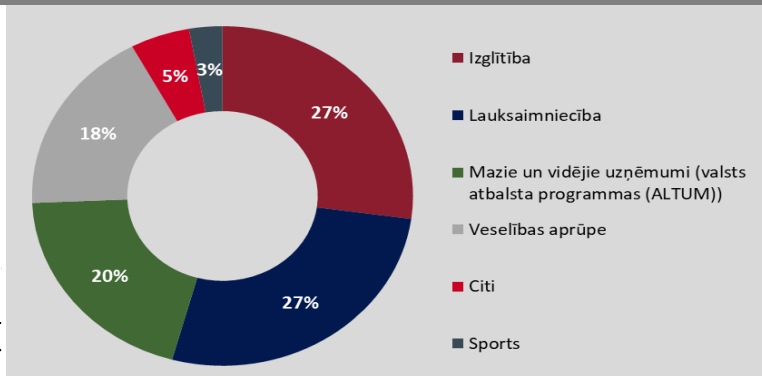
^^ Valsts parāda apjoms attiecīgā perioda beigās, no kura tiek atņemts aizdevumu un prasījumu tiesību apjoms, kam nav aprēķināti uzkrājumi aktīvu vērtību samazinājumam (t.sk. likvīdo naudas līdzekļu atlikumi Valsts kases kontos, ieguldījumi depozītos un fiksētā ienākuma parāda vērtspapīros, aizdevumi,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

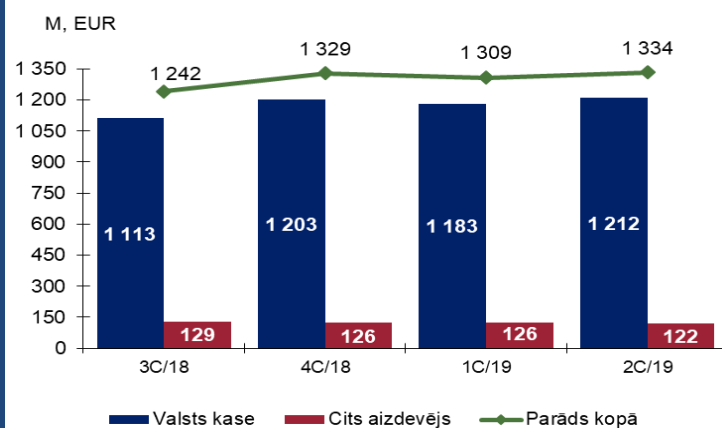


Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (jūnija beigās)

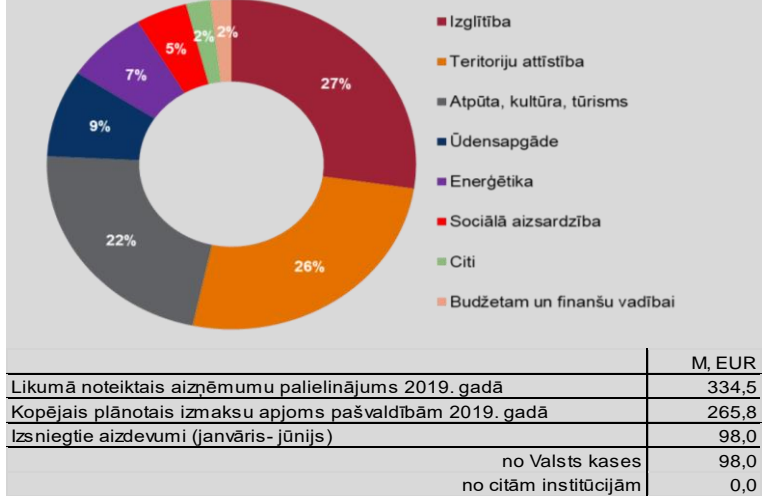


PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (jūnija 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 2019. gada 21. 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.