



BIĻETENS ĪSUMĀ

- Budžeta¹ uzkrātais deficīts 1 127 M, EUR/ 4,0 % no prognozētā IKP (janvāris-decembris)
- Centrālās valdības parāds (nominālvērtībā) 12 459 M, EUR/ 44,2 % no prognozētā IKP (decembra beigās)
- Valsts kases aizdevumi pašvaldībām 264,3 M, EUR/ 0,9 % no prognozētā IKP (janvāris-decembris)

2020.gada IKP prognoze aktualizēta 2020.gada oktobrī 28 194 M EUR (Finanšu ministrija)

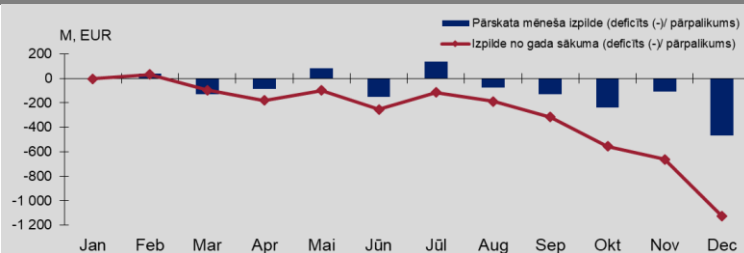
- 1.oktobrī tika saņemta otrā daļa Ziemeļu Investīciju bankas aizņēmuma ietvaros 125 milj. EUR apmērā, aizņēmums paredzēts Covid-19 ierobežošanas un tā radīto seku pārvarēšanas izdevumu segšanai.
- 9.oktobrī kredītreitingu aģentūra Fitch, saglabājot Latvijas kredītreitingu esošajā "A-" līmenī, paaugstināja Latvijas kredītreitinga nākotnes vērtējumu no negatīva uz stabilu.
- 14.oktobrī pirmo reizi iekšējā tirgū tika izsolīti Globālās Vidēja Termiņa Vērtspapīru programmas / Global Medium Term Note Programme (GMTN) vērtspapīri ar dzēšanas termiņu 2026. gada 7. oktobrī.
- 17.novembrī tika saņemta Eiropas Komisijas SURE (atbalsta instruments bezdarba risku mazināšanai ārkārtas situācijā pēc Covid-19 uzliesmojuma) aizņēmuma pirmā daļa 120 milj. EUR apmērā.

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

Mēnesis	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jūn	Jūl	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
Pārskata mēneša izpilde (deficīts -)/ pārpalikums)	-5	37	-128	-86	82	-154	138	-73	-129	-237	-107	-465
Izpilde no gada sākuma (deficīts -)/ pārpalikums)	-5	32	-95	-181	-99	-253	-115	-188	-317	-554	-662	-1127

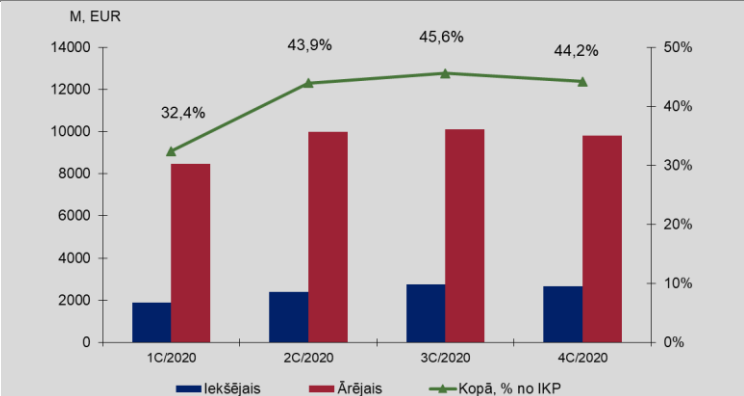
*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas



Centrālās valdības parāds

Parāds (M, EUR)	1C/2020		2C/2020		3C/2020		4C/2020	
	M, EUR	%	M, EUR	%	M, EUR	%	M, EUR	%
Iekšējais	1 902	18%	2 390	19%	2 741	21%	2 648	21%
Ārējais	8 460	82%	9 996	81%	10 105	79%	9 811	79%
Kopā	10 362	100%	12 386	100%	12 846	100%	12 459	100%
Centrālās valdības parāds (% no IKP)	32,4		43,9		45,6		44,2	
Neto parāds* (% no IKP)	28,8		33,6		34,9		38,0	

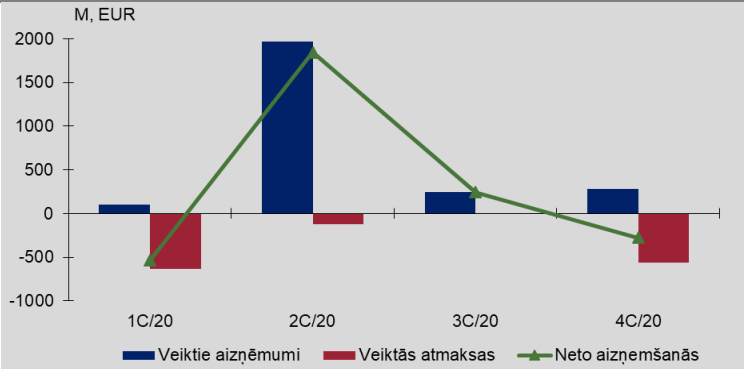
* bez atvasināto finanšu instrumentu ietekmes rezultāta



Centrālās valdības neto aizņemšanās

	M, EUR	1C/20	2C/20	3C/20	4C/20
Veiktie aizņēmumi		100	1 971	245	286
<i>t.sk. euroobligācijas</i>			1 550		40
<i>t.sk. aizņēmums no Ziemeļu Investīciju bankas</i>				125	125
<i>t.sk. EK SURE aizņēmums</i>					120
Veiktās atmaksas		-633	-126	-1	-562
<i>t.sk. aizdevumu atmaksa</i>					
<i>Pasaules Bankai</i>			-10		-10
<i>iekšējā aizņēmuma vērtspapīri</i>			-113		-1
Neto aizņemšanās		-534	1 844	244	-276

(nominālvērtībā)

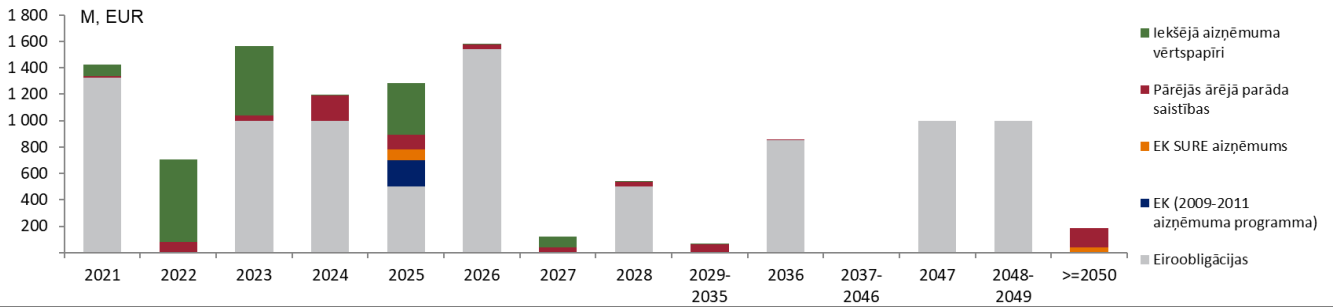
¹Valsts konsolidētais budžets (neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas)

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

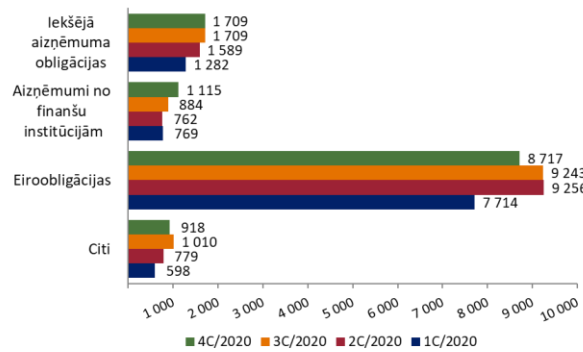


Valsts kase

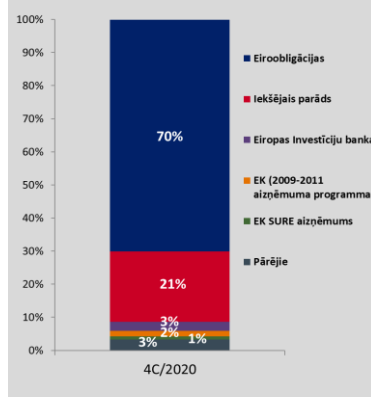
Centrālās valdības parāda atmaksas profils (2020. gada decembra beigas)



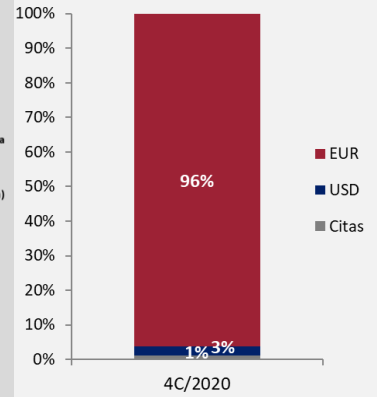
Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/



aizdevējiem/

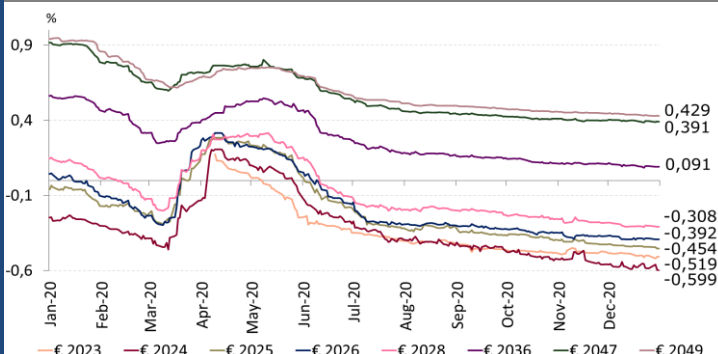


valūtām



ĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI

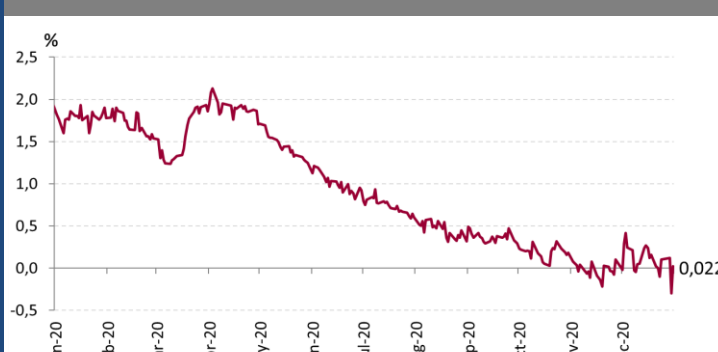
EUR eiroobligāciju likmes



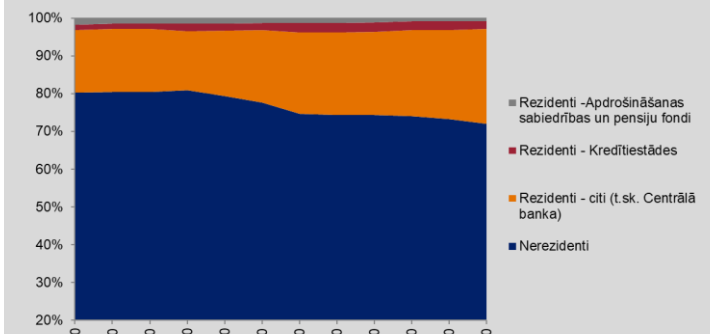
	Dzēšanas datums	Emitents	Kupons	S&P reitings	Mid YTM	BID Z-Spread
USD	16.06.2021.	LATVIA	5,250	A	-0,022	31
EUR	21.01.2021.	LATVIA	2,625	A	-1,631*	63*
	14.04.2023.	LATVIA	0,125	A	-0,519	9
	30.04.2024.	LATVIA	2,875	A	-0,599	-4
	23.09.2025.	LATVIA	1,375	A	-0,454	8
	07.10.2026.	LATVIA	0,375	A	-0,392	10
	30.05.2028.	LATVIA	1,125	A	-0,308	12
	16.05.2036.	LATVIA	1,375	A	0,091	21
	15.02.2047.	LATVIA	2,250	A	0,391	44
19.02.2049.	LATVIA	1,875	A	0,429	48	

* obligācijas tika dzēstas 21.01.2021.

USD eiroobligāciju likmes



Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū





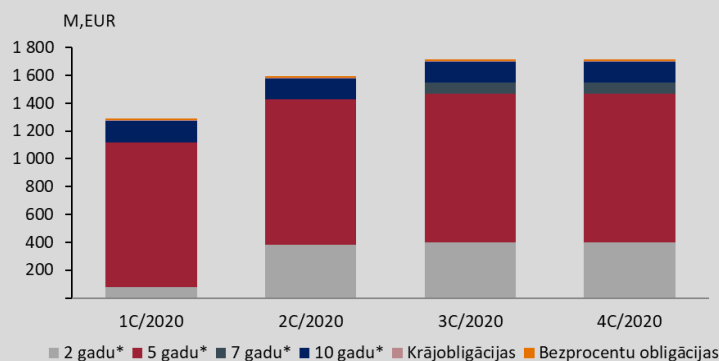
Valsts kase

IEKŠĒJIE VĒRTSPAPĪRI

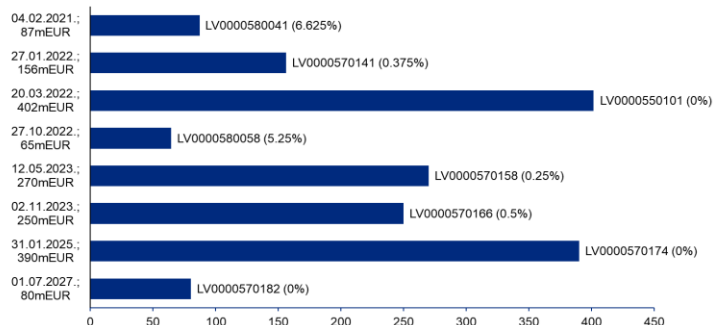
Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā

Vērtspapīri	1C/2020	2C/2020	3C/2020	M, EUR 4C/2020
2 gadu*	79,0	381,5	401,5	401,5
5 gadu*	1 040,6	1 046,2	1 066,2	1 066,2
7 gadu*	0,0	0,0	80,0	80,0
10 gadu*	151,6	151,6	151,6	151,6
Krājobligācijas	5,2	5,2	5,2	5,2
Bezprocentu obligācijas	10,5	9,8	9,5	9,5
Kopā	1 287,0	1 594,3	1 714,0	1 714,0

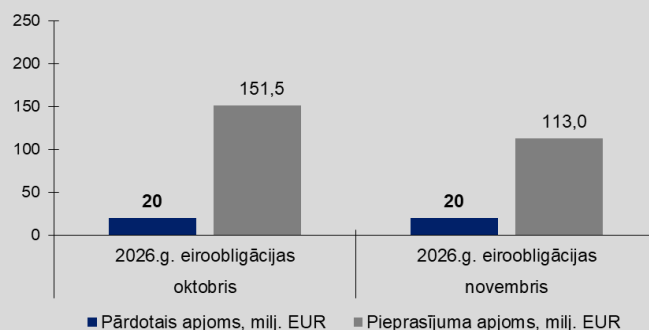
*sākotnējais termiņš



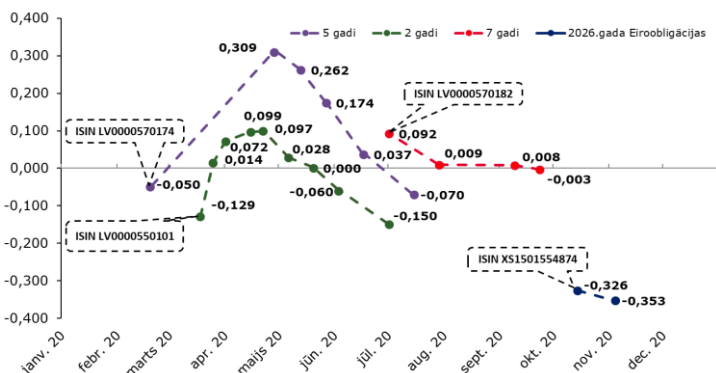
Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā (decembra beigās)



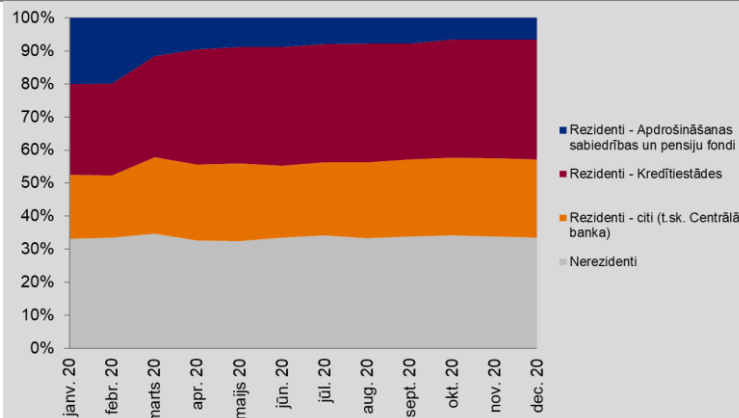
Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudz cenu izsolēs 4.ceturksnī



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. Latvijas valsts vērtspapīri tiek emitēti iekšējā tirgū saskaņā ar Latvijas likumdošanu vai saskaņā ar citu valstu 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	30.09.2020.	31.12.2020.	STRATĒĢIJA
Valsts vērtspapīru, kas izplatīti sākotnējā izvietojumā iekšējā finanšu tirgus investoriem, apjoms apgriezībā attiecīgā gada beigās	1 172,24 milj. EUR ^{MM}	1 739,30 milj. EUR	nav mazāks par apjomu gada sākumā ^{MM}
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	≤ 1 gads 23,5%	≤ 1 gads 18,8%	≤ 1 gads ≤ 25%
	≤ 3 gadi 39,1%	≤ 3 gadi 37,2%	≤ 3 gadi ≤ 50%
Fiksētās procentu likmes [^] īpatsvars valsts parāda portfeļī	78,4%	82,10%	≥ 60%
Procentu likmju vidējais svērtais fiksetais periods (gados)	6,50	6,62	5,00 - 9,00
Tīrā parāda valūtu kompozīcija ^{^^}	EUR	EUR	EUR
	100,53%	100,10%	100% (+/- 5%)

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

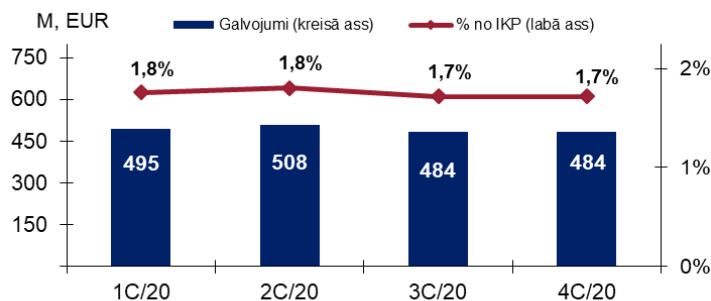
^{^^} Valsts parāda apjoms attiecīgā perioda beigās, no kura tiek atņemts aizdevumu un prasījumu tiesību apjoms, kam nav aprēķināti uzkrājumi aktīvu vērtību samazinājumam (t.sk. likvidā naudas līdzekļu atlikumi Valsts kases kontos, ieguldījumi depozītos un fiksetā ienākuma parāda vērtspapīros, aizdevumi,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

^{MM} Rādītāja vērtība tiek noteikta reizi gadā, t.i., kārtējā gada beigās, vērtība uz 31.12.2019.

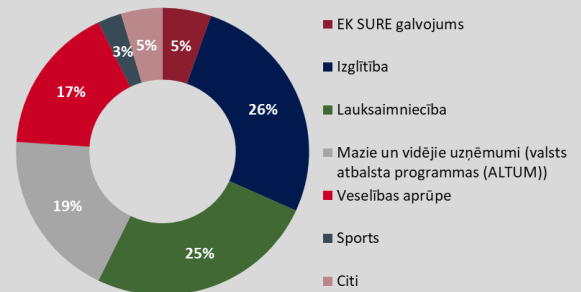
^{MM} Ir pieļaujama atkāpe, veicot negatīvas neto emisijas kārtējā gada ietvaros, ja tā attiecīgajā apmērā tiek kompensēta, plānojot nākamā gada aizņēmšanās apjomus iekšējā tirgū.

VALSTS GALVOJUMI

Valsts galvotie aizdevumi

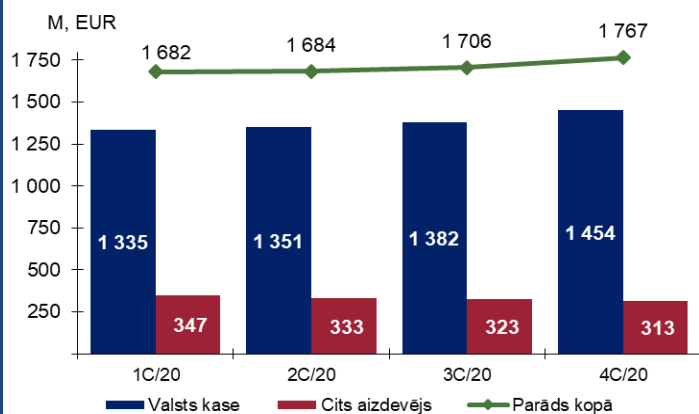


Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (decembra beigās)

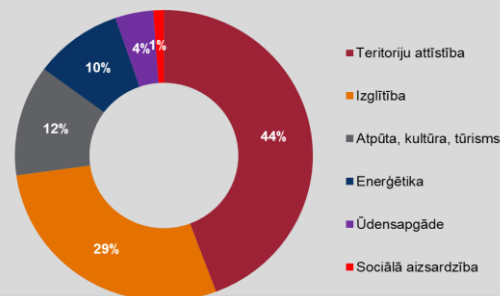


PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (decembra beigās)



	M, EUR
Likumā noteiktais aizņēmumu palielinājums 2020. gadā	641,5
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2020. gadā	386,0
Izsniegtie aizdevumi (janvāris - decembris)	264,3
no Valsts kases	264,3
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 biļetens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2021. gada 21. 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.

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