



Valsts kase

BIĻETENS ĪSUMĀ

- Budžeta¹ uzkrātais deficīts 808 M, EUR/ 2,6 % no prognozētā IKP (janvāris-septembris)
- Centrālais valdības parāds (nominālvērtībā) 14 218 M, EUR/ 45,3 % no prognozētā IKP (septembra beigās)
- Valsts kases aizdevumi pašvaldībām 159 M, EUR/ 0,5 % no prognozētā IKP (janvāris-septembris)

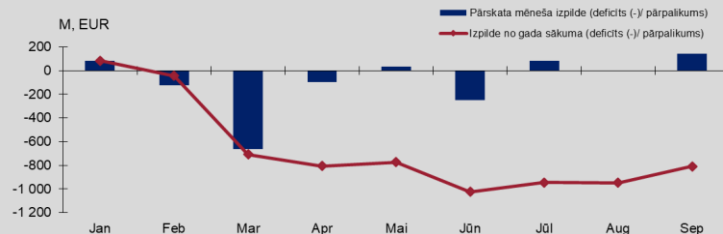
2021.gada IKP prognoze aktualizēta 2021.gada jūnijā 31 364 M EUR (Finanšu ministrija)

• 30. jūnijā Latvija starptautiskajos finanšu tirgos izcenoja jaunas 7 gadu obligācijas ar dzēšanas termiņu 2029. gada 24. janvārī, piesaistot finansējumu 500 milj. eiro apmērā ar ienesīgumu 0,003% un fiksējot kupona (procentu) likmi 0,000% (valsts parāda saistības uzņemtas ar 7. jūliju).

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

Mēnesis	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jūn	Jūl	Aug	Sep
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-)/ pārpalikums)	83	-126	-665	-98	33	-253	80	-4	141
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-)/ pārpalikums)	83	-43	-708	-806	-773	-1 025	-945	-949	-808

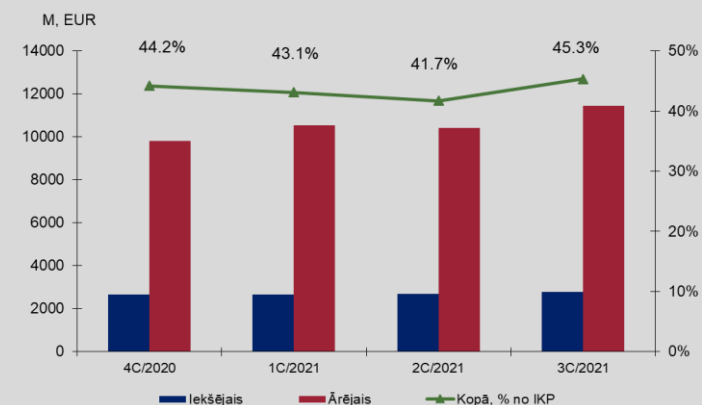


*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas

Centrālās valdības parāds

Parāds (M, EUR)	4C/2020	%	1C/2021	%	2C/2021	%	3C/2021	%
Iekšējais	2 648	21%	2 669	20%	2 681	20%	2 783	20%
Ārējais	9 811	79%	10 539	80%	10 410	80%	11 436	80%
Kopā	12 459	100%	13 208	100%	13 091	100%	14 218	100%

Centrālās valdības parāds (% no IKP)	44,2	43,1	41,7	45,3
Neto parāds* (% no IKP)	38,0	37,3	37,7	37,5



(nominālvērtībā)

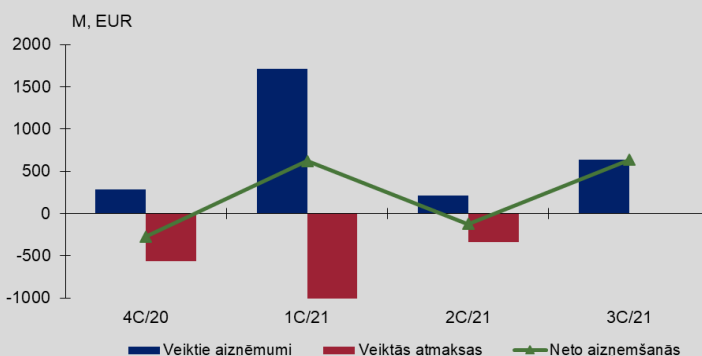
* bez atvasināto finanšu instrumentu ietekmes rezultāta

Centrālās valdības neto aizņemšanās

	M, EUR	4C/20	1C/21	2C/21	3C/21
Veiktie aizņēmumi		286	1 714	214	637*
<i>t.sk. eiroobligācijas</i>		40	1 392	101	637
<i>t.sk. aizņēmums no Ziemeļu Investīciju bankas</i>		125	250		
<i>t.sk. EK SURE aizņēmums</i>		120	72	113	
Veiktās atmaksas		-562	-1 093	-337	-1
<i>t.sk. aizdevumu atmaksa:</i>					
<i>Pasaules Bankai</i>		-10			
<i>iekšējā aizņēmuma vērtspapīri</i>		-1	-88	-2	-1
<i>eiroobligācijas</i>		-550	-1 000	-331	
Neto aizņemšanās		-276	621	-123	636

(nominālvērtībā)

* izņemot SVF XDR piešķirumu.

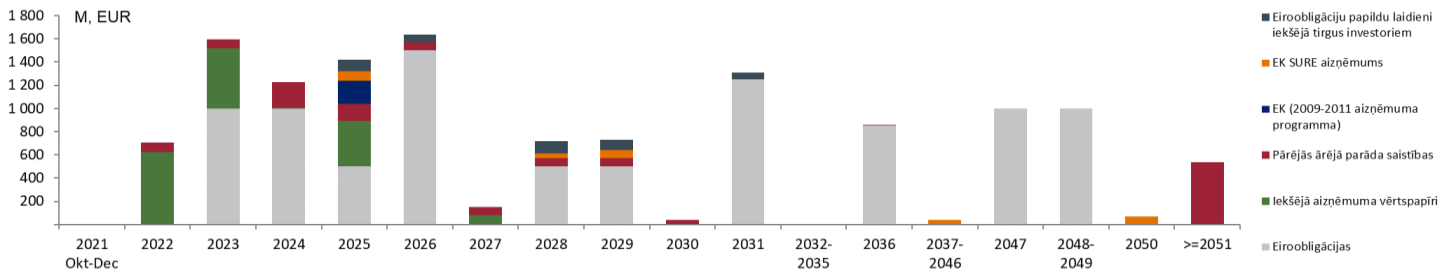
¹Valsts konsolidētais budžets (neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas)

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



Valsts kase

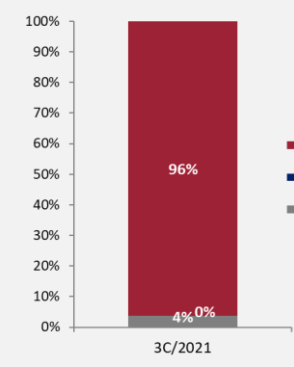
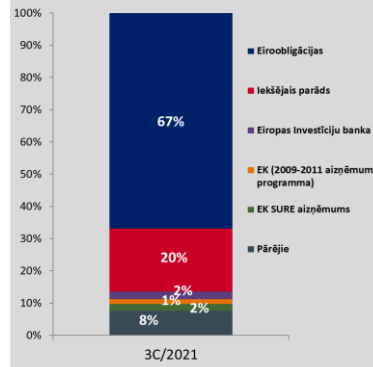
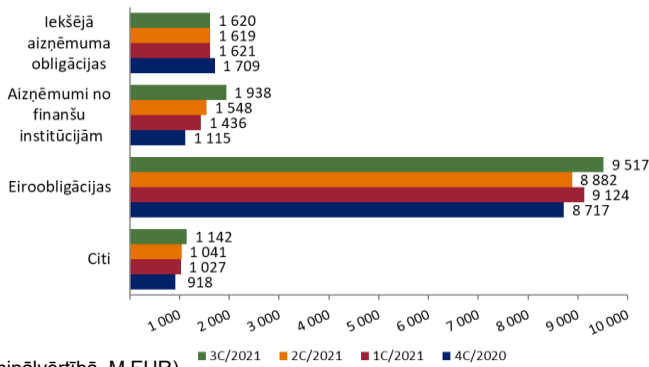
Centrālās valdības parāda atmaksas profils (2021. gada septembra beigās)



Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/

aidzdevējiem/

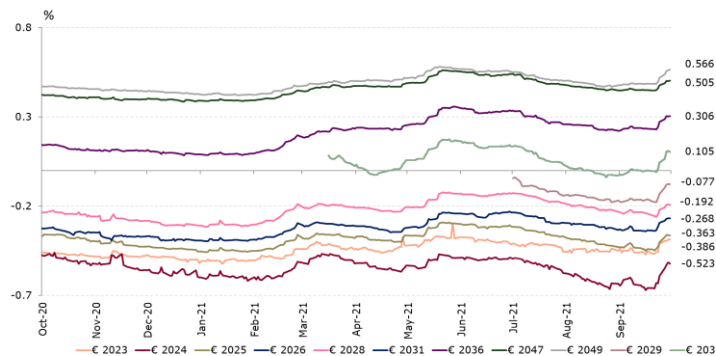
valūtām



(nominālvērtībā, M EUR)

ĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI

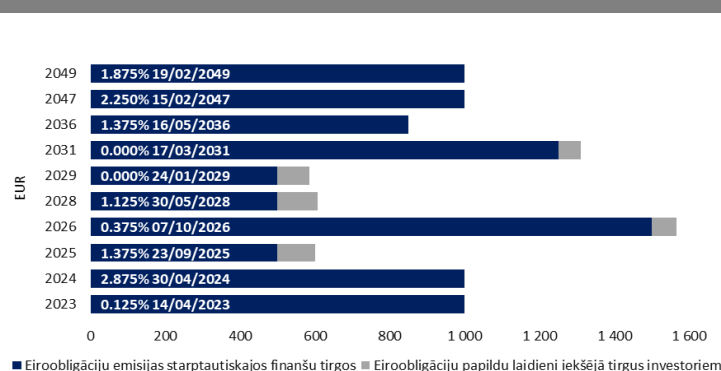
EUR eiroobligāciju likmes



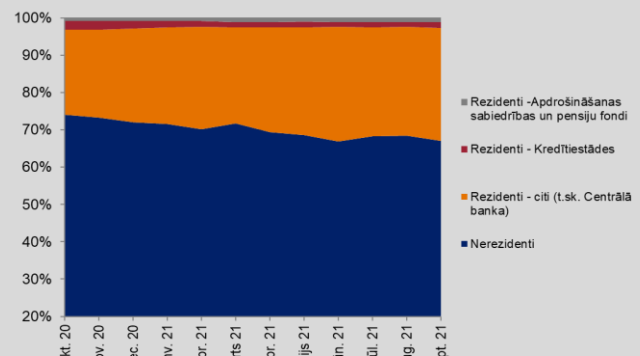
Avots: Bloomberg, 30.09.2021.

	Dzēšanas datums	Emitents	Kupons	S&P reitings	Mid YTM	BID Z-Spread
EUR	14.04.2023.	LATVIA	0,125	A+	-0,386	24
	30.04.2024.	LATVIA	2,875	A+	-0,523	-5
	23.09.2025.	LATVIA	1,375	A+	-0,363	-2
	07.10.2026.	LATVIA	0,375	A+	-0,268	-3
	30.05.2028.	LATVIA	1,125	A+	-0,192	-7
	24.01.2029.	LATVIA	0,000	A+	-0,077	-1
	17.03.2031.	LATVIA	0,000	A+	0,105	2
	16.05.2036.	LATVIA	1,375	A+	0,306	-3
	15.02.2047.	LATVIA	2,250	A+	0,505	4
	19.02.2049.	LATVIA	1,875	A+	0,566	11

Euroobligācijas apgrozībā (septembra beigās)



Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka



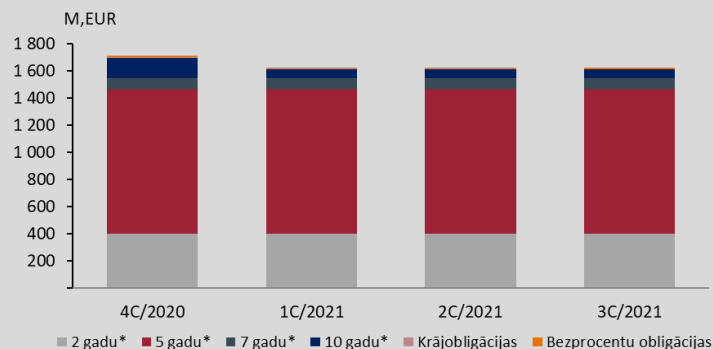
Valsts kase

IEKŠĒJIE VĒRTSPAPĪRI

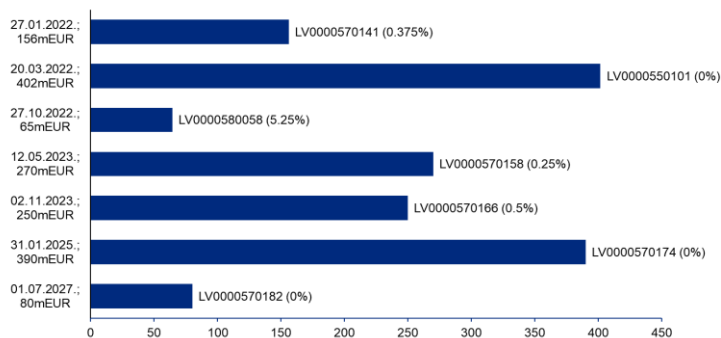
Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā

Vērtspapīri	4C/2020	1C/2021	2C/2021	M, EUR 3C/2021
2 gadu*	401.5	401.5	401.5	401.5
5 gadu*	1 066.2	1 066.2	1 066.2	1 066.2
7 gadu*	80.0	80.0	80.0	80.0
10 gadu*	151.6	64.5	64.5	64.5
Krājobligācijas	5.2	5.3	5.3	5.1
Bezprocentu obligācijas	9.5	8.8	7.0	8.3
Kopā	1 714.0	1 626.3	1 624.6	1 625.6

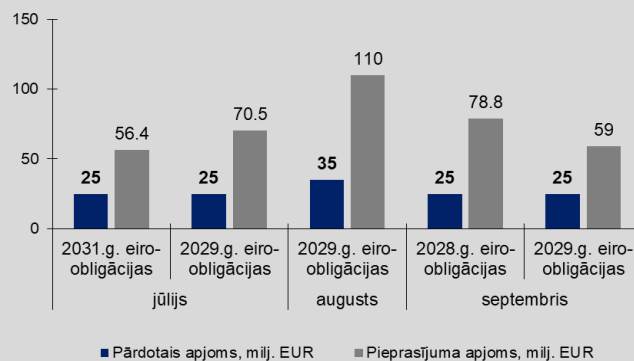
*sākotnējais termiņš



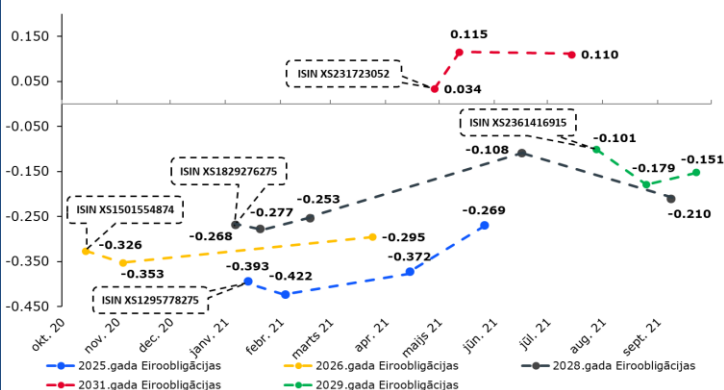
Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā (septembra beigās)



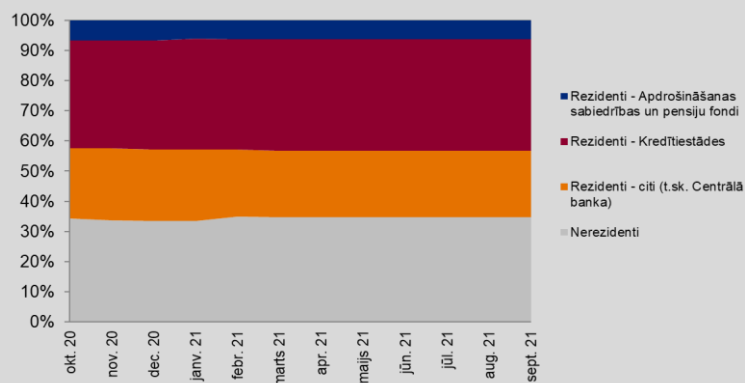
Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudz cenu izsolēs 3.ceturksnī



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 tirgū 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	30.06.2021.		30.09.2021.		STRATĒGIJA	
	≤ 1 gads	≤ 3 gadi	≤ 1 gads	≤ 3 gadi	≤ 1 gads	≤ 3 gadi
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	12,3%	33,7%	12,1%	31,7%	≤ 25%	≤ 50%
Fiksētās procentu likmes [^] īpatsvars valsts parāda portfeli	86,7%		81,3%		≥ 60%	
Procentu likmju vidējais svērtais fikstais periods (gados)	7,21		6,78		5,00 - 9,00	
Tīrā parāda valūtu kompozīcija ^{^^}	EUR		EUR		EUR	
	100,17%		100,59%		100% (+/- 5%)	

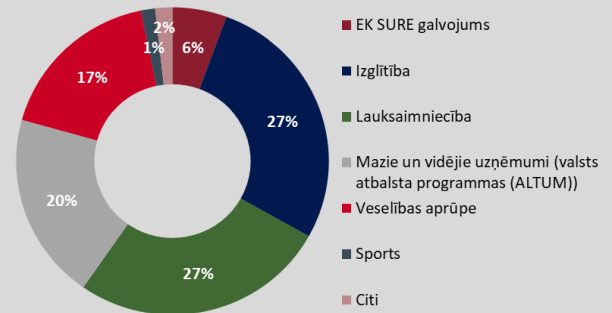
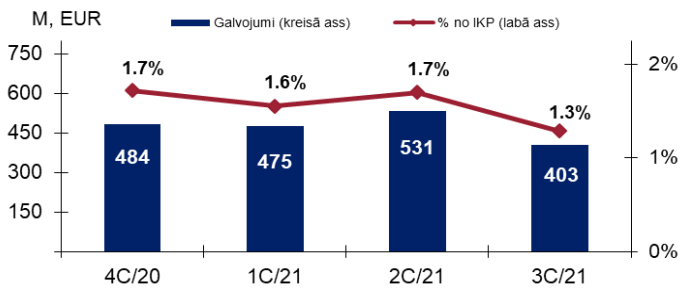
[^] Valsts parāds ar fiksetu procentu likmi ar atlikušo dzēšanas termiņu, kas ir ilgāks par vienu gadu.

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

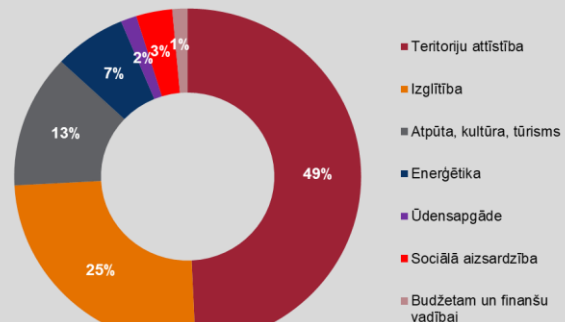
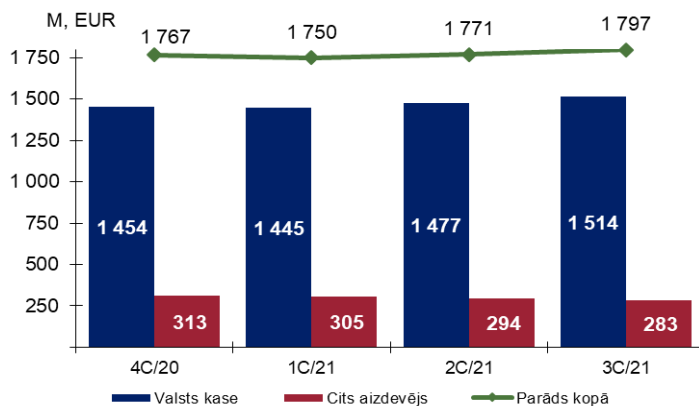
Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (septembra beigās)



PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds

Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (septembra beigās)



	M, EUR
Likumā noteiktais aizņēmumu palielinājums 2021. gadā	484,5
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2021. gadā	387,0
Izsniegtie aizdevumi (janvāris - septembris)	158,6
no Valsts kases	158,6
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 2022. 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. Pārpublishēšanas 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>**