



BIĻETENS ĪSUMĀ

- Budžeta¹ uzkrātais deficīts 1 760 M, EUR/ 5,6 % no prognozētā IKP (janvāris-decembris)
- Centrālais valdības parāds (nominālvērtībā) 15 259 M, EUR/ 48,7 % no prognozētā IKP (decembra beigās)
- Valsts kases aizdevumi pašvaldībām 277 M, EUR/ 0,9 % no prognozētā IKP (janvāris-decembris)

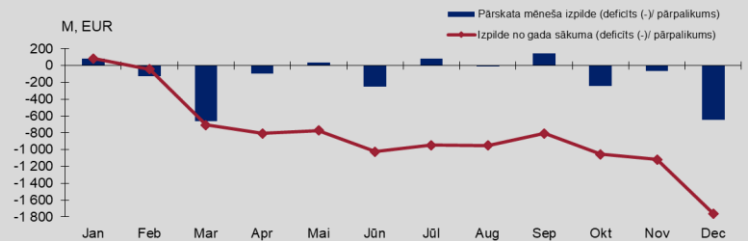
2021.gada IKP prognoze aktualizēta 2021.gada jūnijā 31 364 M EUR (Finanšu ministrija)

• 2021. gada 6. decembrī, Valsts kase Latvijas Republikas vārdā pirmo reizi emitēja valsts ilgtspējīgās eiroobligācijas ar dzēšanas termiņu astoņi gadi, piesaistot finansējumu 600 miljonu eiro apmērā ar ienesīgumu 0,263 % un fiksējot kupona likmi 0,250 %. Obligācijas emitētas Latvijas ilgtspējīgas attīstības atbalstam un finansējuma piesaistei pasākumiem un prioritātēm, kuras vērstas uz klimata pārmaiņu negatīvās ietekmes mazināšanu, virzību uz klimatneitralitāti un labklājības celšanu.

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

Mēnesis	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jūn	Jūl	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
M, EUR												
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-)/ pārpalikums)	83	-126	-665	-98	33	-253	80	-4	141	-246	-62	-644
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-)/ pārpalikums)	83	-43	-708	-806	-773	-1 025	-945	-949	-808	-1 055	-1 117	-1 760



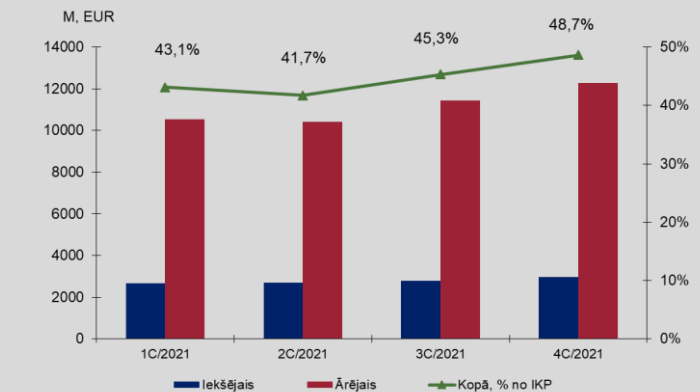
*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas

Centrālās valdības parāds

Parāds (M, EUR)	1C/2021	%	2C/2021	%	3C/2021	%	4C/2021	%
Iekšējais	2 669	20%	2 681	20%	2 783	20%	2 972	19%
Ārējais	10 539	80%	10 410	80%	11 436	80%	12 287	81%
Kopā	13 208	100%	13 091	100%	14 218	100%	15 259	100%
Centrālās valdības parāds (% no IKP)	43,1		41,7		45,3		48,7	
Neto parāds* (% no IKP)	37,3		37,7		37,5		41,1	

(nominālvērtībā)

* bez atvasināto finanšu instrumentu ietekmes rezultāta

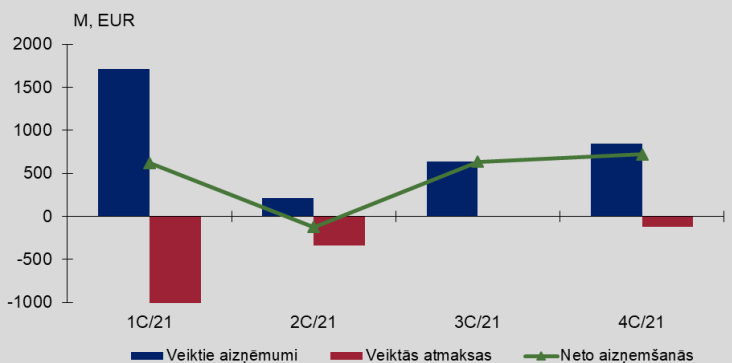


Centrālās valdības neto aizņemšanās

M, EUR	1C/21	2C/21	3C/21	4C/21
Veiktie aizņēmumi	1 714	214	637*	846
t.sk. eiroobligācijas	1 392	101	635	845
t.sk. aizņēmums no Ziemeļu Investīciju bankas	250			
t.sk. EK SURE aizņēmums	72	113		
Veiktās atmaksas	-1 093	-337	-1	-124
t.sk. iekšējā aizņēmuma vērtspārī	-88	-2	-1	-1
t.sk. eiroobligācijas	-1 000	-331		
Neto aizņemšanās	621	-123	636	722

(nominālvērtībā)

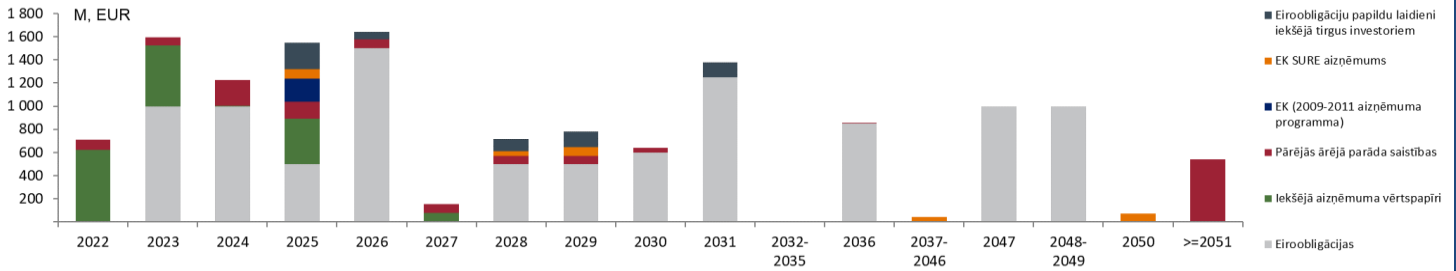
* izņemot SVF XDR piešķirumu (3C 2021).

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



Valsts kase

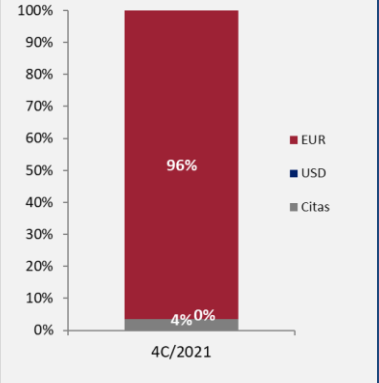
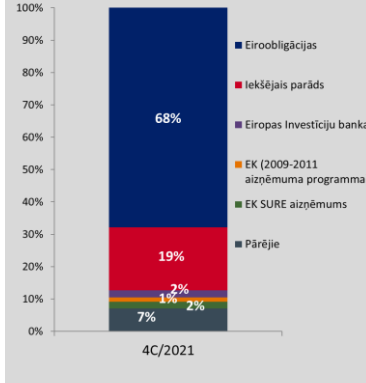
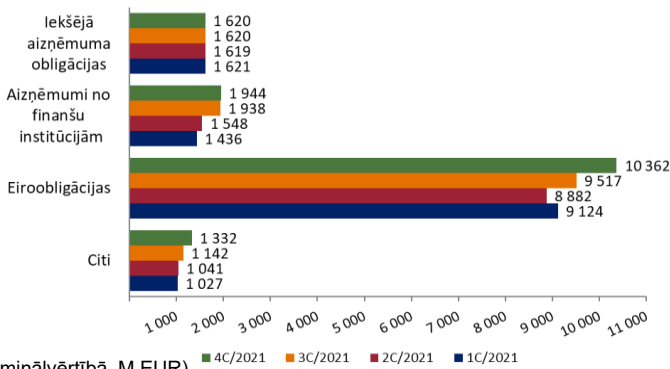
Centrālās valdības parāda atmaksas profils (2021. gada decembra beigas)



Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/

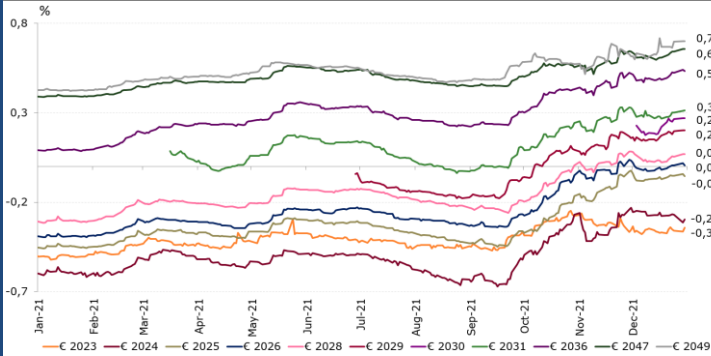
aidzdevējiem/

valūtām



ĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI

EUR eiroobligāciju likmes

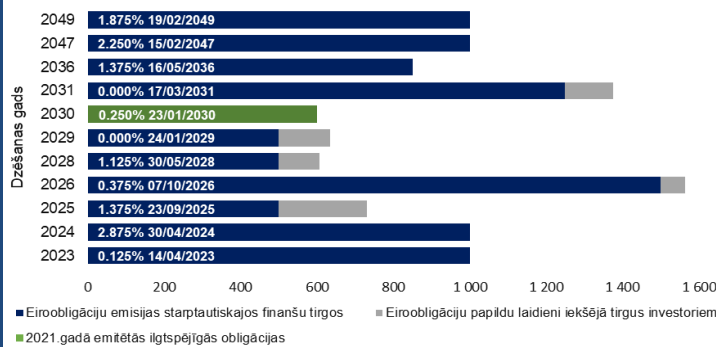


Avots: Bloomberg, 31.12.2021.

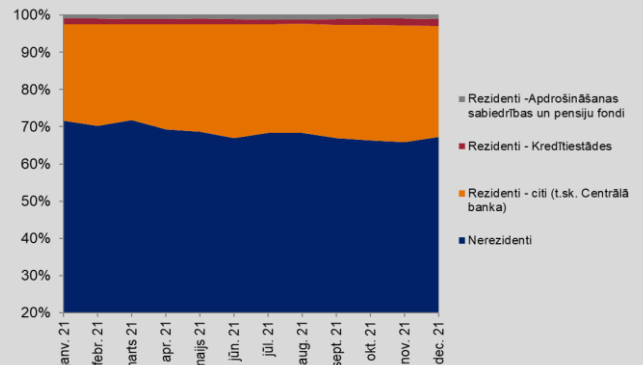
	Dzēšanas datums	Emitents	Kupons	S&P reitings	Mid YTM	BID Z-Spread
EUR	14.04.2023.	LATVIA	0,125	A+	-0,342	28
	30.04.2024.	LATVIA	2,875	A+	-0,299	7
	23.09.2025.	LATVIA	1,375	A+	-0,055	9
	07.10.2026.	LATVIA	0,375	A+	0,006	7
	30.05.2028.	LATVIA	1,125	A+	0,068	3
	24.01.2029.	LATVIA	0,000	A+	0,201	13
	23.01.2030.*	LATVIA	0,250	A+	0,269	13
	17.03.2031.	LATVIA	0,000	A+	0,313	10
	16.05.2036.	LATVIA	1,375	A+	0,533	12
	15.02.2047.	LATVIA	2,250	A+	0,658	18
	19.02.2049.	LATVIA	1,875	A+	0,701	24

*2021.gadā emitētās ilgtspējīgās obligācijas

Euroobligācijas apgrozībā (decembra beigās, milj. EUR)



Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka



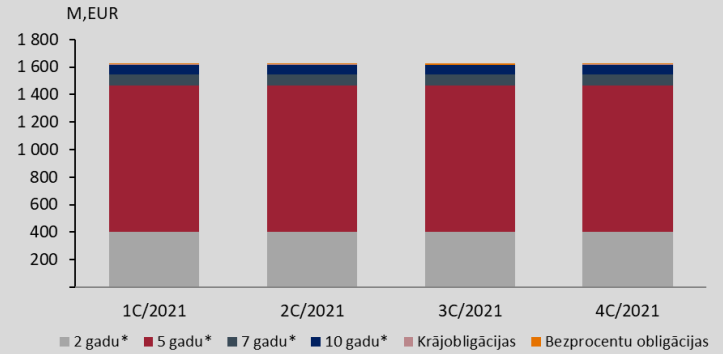
Valsts kase

IEKŠĒJIE VĒRTSPAPĪRI

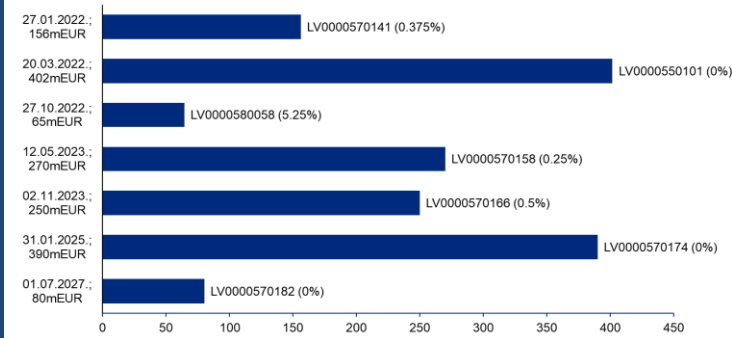
Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā

Vērtspapīri	1C/2021	2C/2021	3C/2021	M, EUR 4C/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*	64,5	64,5	64,5	64,5
Krājobligācijas	5,3	5,3	5,1	5,5
Bezprocentu obligācijas	8,8	7,0	8,3	8,3
Kopā	1 626,3	1 624,6	1 625,6	1 626,0

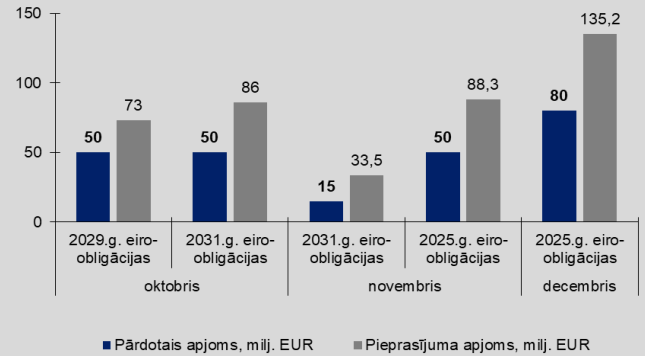
*sākotnējais termiņš



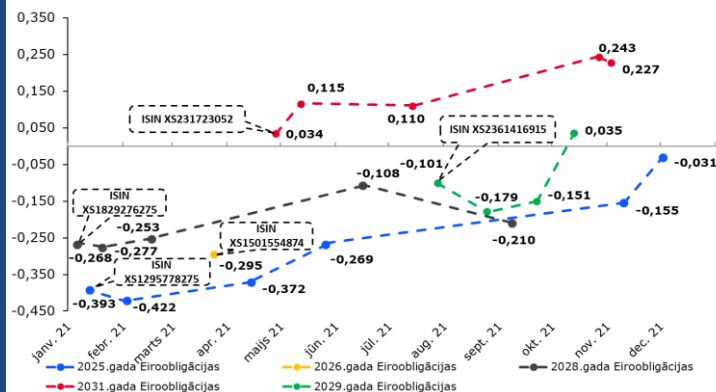
Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā (decembra beigās)



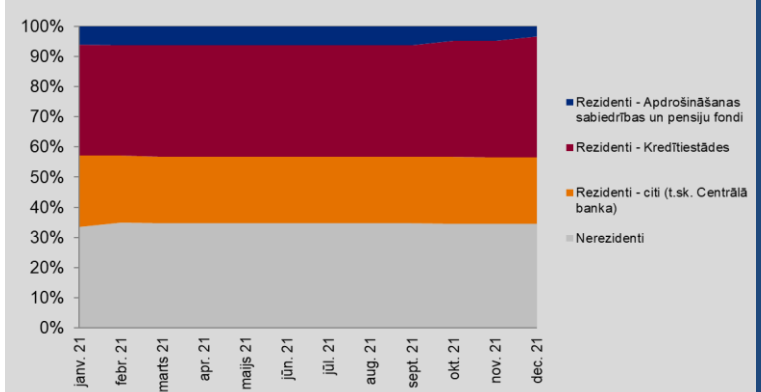
Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudz cenu izsolēs 4.ceturksnī



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. 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	30.09.2021.	31.12.2021.	STRATĒGĶJA
Valsts vērtspapīru, kas izplatīti sākotnējā izvietojumā iekšējā finanšu tirgus investoriem, apjoms apgriezībā attiecīgā gada beigās	1 739,30 milj. EUR ^{^^}	2 274,47 milj. EUR	nav mazāks par apjomu gada sākumā ^{^^^}
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	≤ 1 gads 12,1%	≤ 1 gads 13,4%	≤ 1 gads ≤ 25%
	≤ 3 gadi 31,7%	≤ 3 gadi 32,0%	≤ 3 gadi ≤ 50%
Fiksētās procentu likmes [^] īpatsvars valsts parāda portfelī	81,3%	80,4%	≥ 60%
Procentu likmju vidējais svērtais fikstais periods (gados)	6,78	6,55	5,00 - 9,00
Tīrā parāda valūtu kompozīcija ^{^^}	EUR	EUR	EUR
	100,59%	100,24%	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. likvido 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.

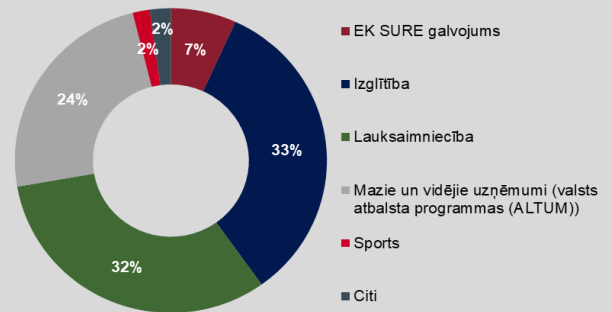
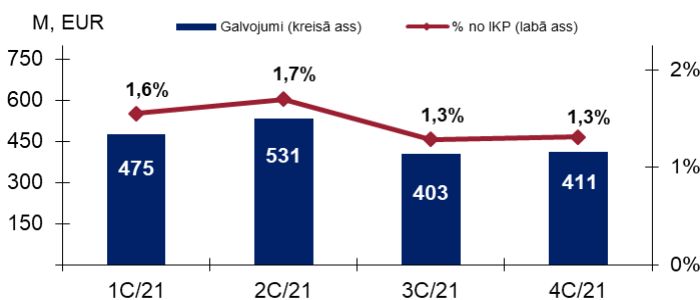
^{^^^} Rādītāja vērtība tiek noteikta reizi gadā, t.i., kārtējā gada beigās; vērtība uz 31.12.2020.

^{^^^} 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

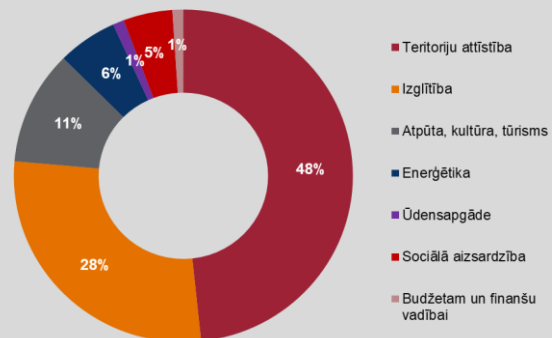
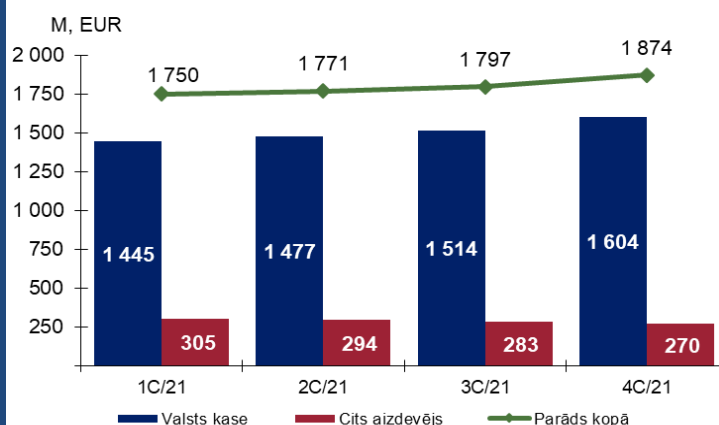
Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (decembra beigās)



PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds

Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (decembra beigās)



	M, EUR
Likumā noteiktais aizņēmumu palielinājums 2021. gadā	484,5
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2021. gadā	387,0
Izsniegtie aizdevumi (janvāris - decembris)	277,1
no Valsts kases	277,1
no citām institūcijām	0,0

KONTAKTI: Latvijas Republikas Valsts kase, Smilšu iela 1, Rīga, LV 1919, Latvija

e-pasts: pasts@kase.gov.lv, mājas lapa: www.kase.gov.lv

informācija investoriem angļu valodā: www.kase.gov.lv/lv/investor-relations

NĀKOŠAIS BIĻETENS: Nākošais ceturkšņa bilietens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2022. gada 22. 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>**