



BIĻETENS ĪSUMĀ

| | | |
|---|---|------------------|
| • Budžeta ¹ uzkrātais deficīts | 323 M, EUR/ 0,9 % no prognozētā IKP | (janvāris-marts) |
| • Centrālais valdības parāds (nominālvērtībā) | 15 348 M, EUR/ 42,0 % no prognozētā IKP | (marta beigās) |
| • Valsts kases aizdevumi pašvaldībām | 23 M, EUR/ 0,1 % no prognozētā IKP | (janvāris-marts) |

2022.gada IKP prognoze aktualizēta 2022.gada martā 36 520 M EUR (Finanšu ministrija)

• 2022. gada 7. februārī starptautiskā kredītreitingu aģentūra S&P Global publicēja savu pusgada ziņojumu par situāciju Latvijā, secinot, ka esošais kredītreitinga līmenis "A+" ar stabilu nākotnes novērtējumu ir atbilstošs un šobrīd netiek pārskatīts.

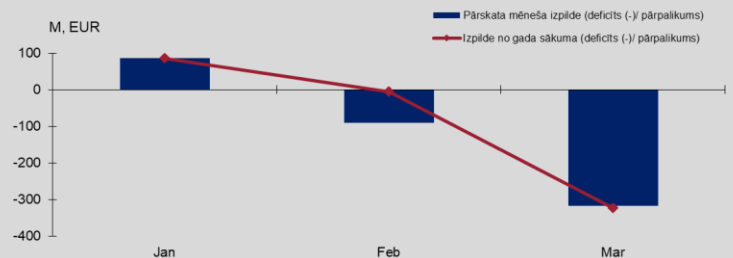
• 2022. gada 11. februārī, starptautiskā kredītreitingu aģentūra Fitch Ratings publicēja paziņojumu par Latvijas kredītreitinga saglabāšanu "A-" līmenī ar stabilu kredītreitinga nākotnes novērtējumu.

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

| Mēnesis | Jan | Feb | M, EUR Mar |
|---|-----|-----|---------------|
| Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-)/ pārpalikums) | 86 | -91 | -318 |
| Izpilde no gada sākuma (deficīts (-)/ pārpalikums) | 86 | -5 | -323 |

*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas

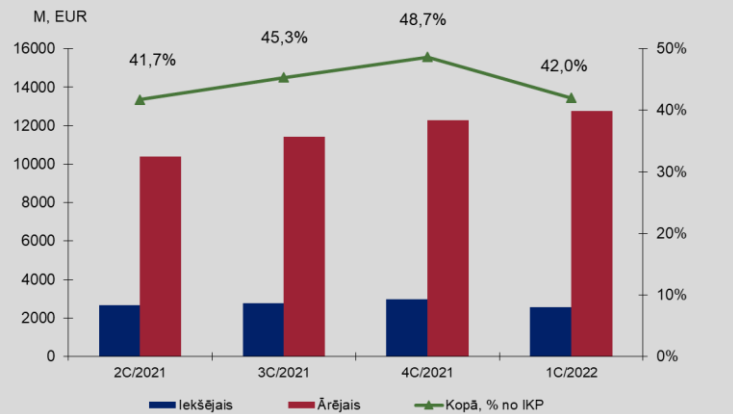


Centrālās valdības parāds

| Parāds (M, EUR) | 2C/ 2021 | % | 3C/ 2021 | % | 4C/ 2021 | % | 1C/ 2022 | % |
|--------------------------------------|-------------|------|-------------|------|-------------|------|-------------|------|
| Iekšējais | 2 681 | 20% | 2 783 | 20% | 2 972 | 19% | 2 573 | 17% |
| Ārējais | 10 410 | 80% | 11 436 | 80% | 12 287 | 81% | 12 774 | 83% |
| Kopā | 13 091 | 100% | 14 218 | 100% | 15 259 | 100% | 15 348 | 100% |
| Centrālās valdības parāds (% no IKP) | 41,7 | | 45,3 | | 48,7 | | 42,8 | |
| Neto parāds* (% no IKP) | 37,7 | | 37,5 | | 41,1 | | 36,8 | |

(nominālvērtībā)

* bez atvasināto finanšu instrumentu ietekmes rezultāta

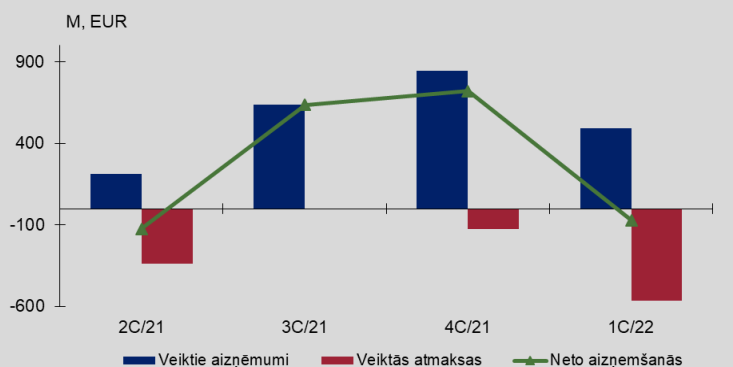


Centrālās valdības neto aizņemšanās

| | M, EUR | 2C/21 | 3C/21 | 4C/21 | 1C/22 |
|--|--------|-------|-------|-------|-------|
| Veiktie aizņēmumi | | 214 | 637* | 846 | 491 |
| <i>t.sk. eiroobligācijas</i> | | 101 | 635 | 845 | 490 |
| <i>t.sk. EK SURE aizņēmums</i> | | 113 | | | |
| Veiktās atmaksas | | -337 | -1 | -124 | -563 |
| <i>t.sk. iekšējā aizņēmuma vērtspapīri</i> | | -2 | -1 | -1 | -559 |
| <i>t.sk. eiroobligācijas</i> | | -331 | | | |
| Neto aizņemšanās | | -123 | 636 | 722 | -72 |

(nominālvērtībā)

* izņemot SVF XDR piešķirumu (3C 2021).



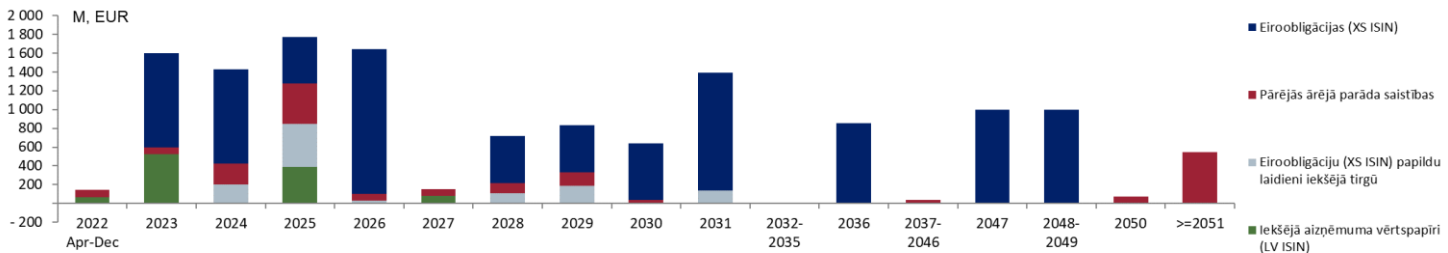
¹Valsts konsolidētais budžets (neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas)

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

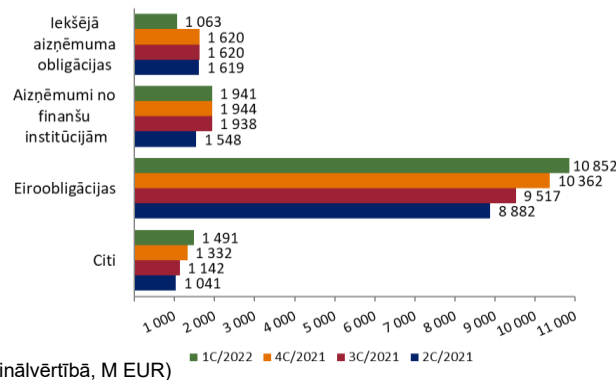


Valsts kase

Centrālās valdības parāda atmaksas profils (2022. gada marta beigās)

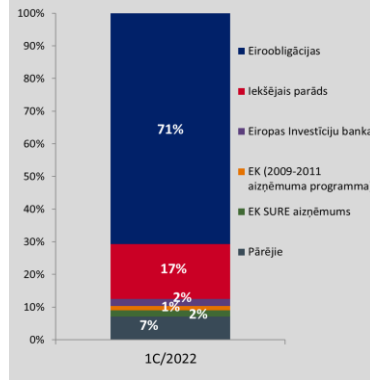


Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/

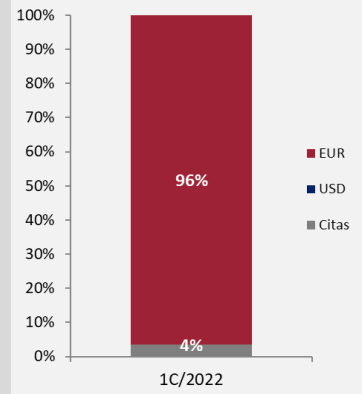


(nominālvērtībā, M EUR)

aidzdevējiem/

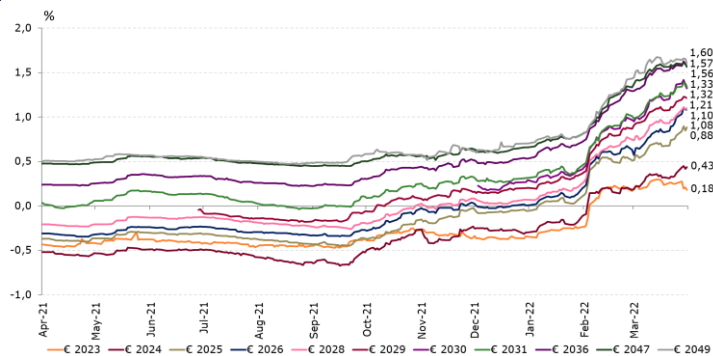


valūtām



VĒRTSPAPĪRI STARPTAUTISKAJOS TIRGOS

EUR eiroobligāciju likmes

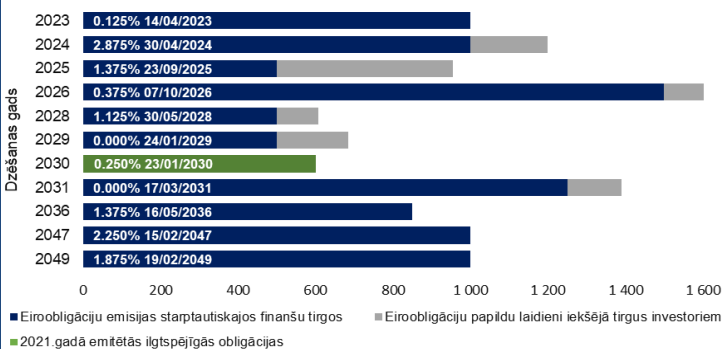


Avots: Bloomberg, 31.03.2022.

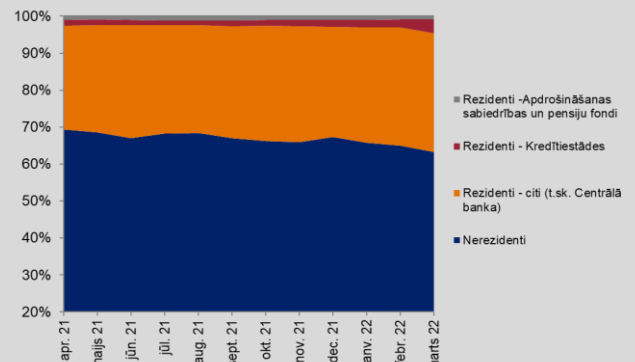
| Dzēšanas datums | Emitents | Kupons | S&P reitings | Mid YTM | BID Z-Spread |
|-----------------|----------|--------|--------------|---------|--------------|
| 14.04.2023. | LATVIA | 0,125 | A+ | 0,180 | 55 |
| 30.04.2024. | LATVIA | 2,875 | A+ | 0,439 | 2 |
| 23.09.2025. | LATVIA | 1,375 | A+ | 0,885 | 12 |
| 07.10.2026. | LATVIA | 0,375 | A+ | 1,083 | 16 |
| 30.05.2028. | LATVIA | 1,125 | A+ | 1,102 | 10 |
| 24.01.2029. | LATVIA | 0,000 | A+ | 1,211 | 18 |
| 23.01.2030.* | LATVIA | 0,250 | A+ | 1,321 | 23 |
| 17.03.2031. | LATVIA | 0,000 | A+ | 1,337 | 21 |
| 16.05.2036. | LATVIA | 1,375 | A+ | 1,571 | 32 |
| 15.02.2047. | LATVIA | 2,250 | A+ | 1,563 | 47 |
| 19.02.2049. | LATVIA | 1,875 | A+ | 1,607 | 51 |

*2021.gadā emitētās ilgtspējīgās obligācijas

Euroobligācijas apgrozībā (marta beigās, milj. EUR)



Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka



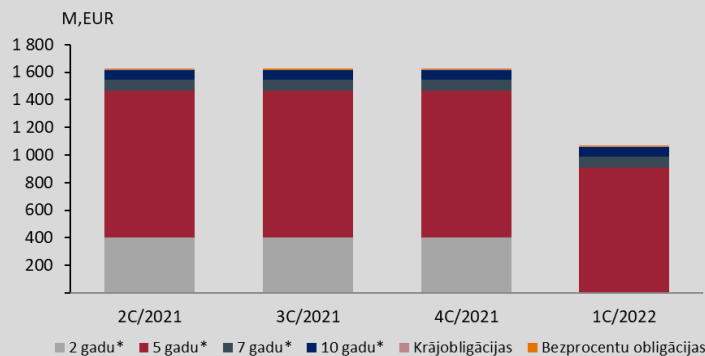
Valsts kase

VĒRTSPAPĪRI IEKŠĒJĀ TIRGŪ

Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā

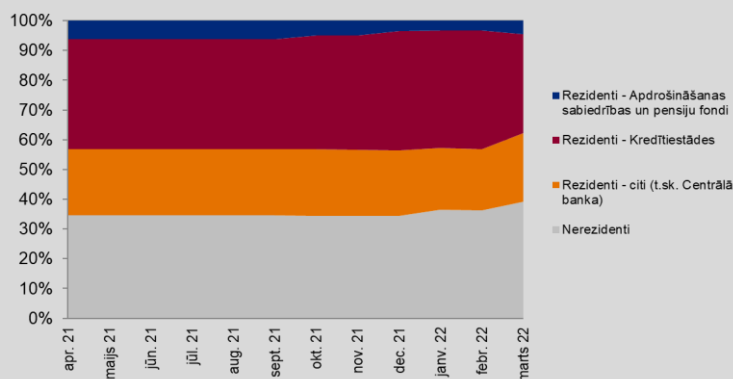
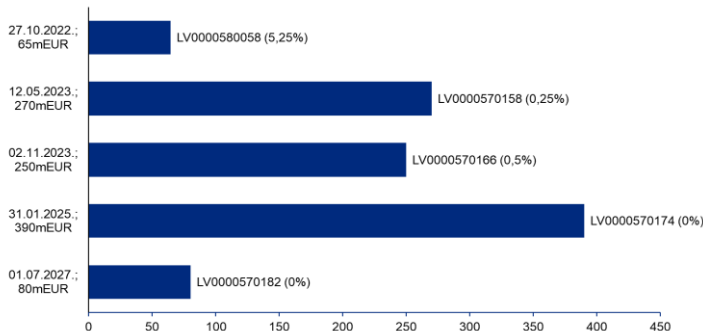
| Vērtspapīri | 2C/2021 | 3C/2021 | 4C/2021 | M, EUR 1C/2022 |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| 2 gadu* | 401,5 | 401,5 | 401,5 | - |
| 5 gadu* | 1 066,2 | 1 066,2 | 1 066,2 | 910,0 |
| 7 gadu* | 80,0 | 80,0 | 80,0 | 80,0 |
| 10 gadu* | 64,5 | 64,5 | 64,5 | 64,5 |
| Krājobligācijas | 5,3 | 5,1 | 5,5 | 5,5 |
| Bezprocentu obligācijas | 7,0 | 8,3 | 8,3 | 8,5 |
| Kopā | 1 624,6 | 1 625,6 | 1 626,0 | 1 068,6 |

*sākotnējais termiņš



Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā (marta beigās)

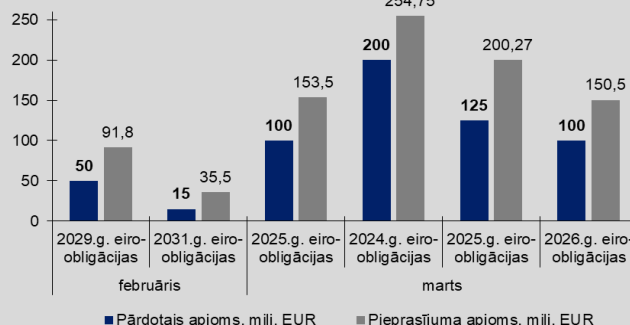
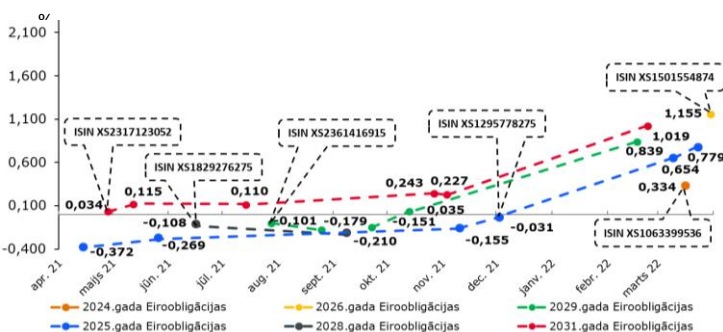
Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka

Konkurējošo izsoļu likmes

Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudzscenu izsolēs iekšējā tirgū 1.ceturksnī



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 | 31.12.2021. | | 31.03.2022. | | STRATĒGIJA | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa | ≤ 1 gads 13,4% | ≤ 3 gadi 32,0% | ≤ 1 gads 10,7% | ≤ 3 gadi 33,6% | ≤ 1 gads ≤ 25% | ≤ 3 gadi ≤ 50% |
| Fiksētās procentu likmes ^ īpatsvars valsts parāda portfelī | 80,4% | | 83,1% | | ≥ 60% | |
| Procentu likmju vidējais svērtais fiksētais periods (gados) | 6,55 | | 6,44 | | 5,00 - 9,00 | |
| Tīrā parāda valūtu kompozīcija ^^ | EUR | | EUR | | EUR | |
| | 100,24% | | 100,27% | | 100% (+/- 5%) | |

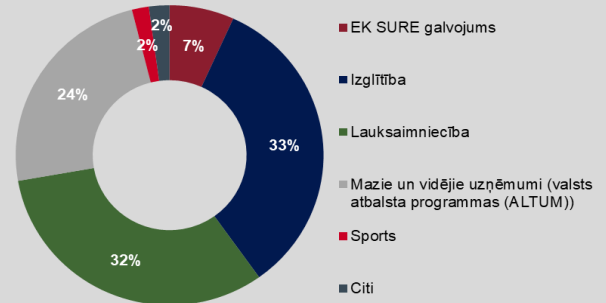
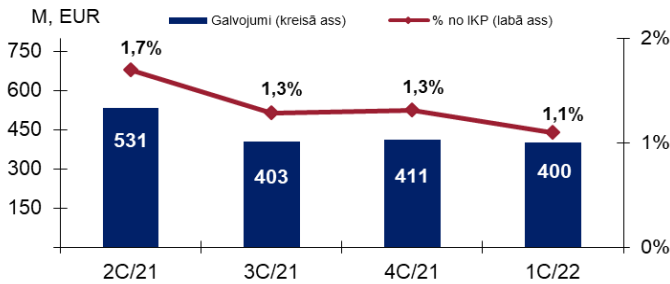
^ Valsts parāds ar fiksētu procentu likmi ar atlikušo dzēšanas termiņu, kas ir ilgāks par vienu gadu.

^^ 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

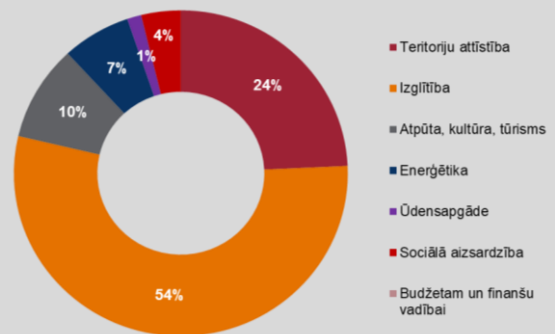
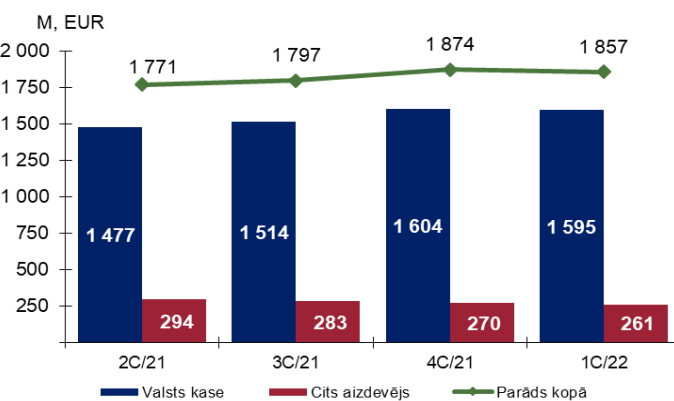
Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (marta beigās)



PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds

Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (marta beigās)



| | M, EUR |
|--|--------|
| Likumā noteiktais aizņēmumu palielinājums 2022. gadā | 404,5 |
| Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2022. gadā | 304,5 |
| Izsniegtie aizdevumi (janvāris - marts) | 23,1 |
| no Valsts kases | 23,1 |
| 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/investor-relations

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

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>**