



## BIĻETENS ĪSUMĀ

• Budžeta <sup>1</sup> uzkrātais deficīts	415 M, EUR/ 1,1 % no prognozētā IKP	(janvāris-jūnijs)
• Centrālais valdības parāds (nominālvērtībā)	15 973 M, EUR/ 43,7 % no prognozētā IKP	(jūnija beigās)
• Valsts kases aizdevumi pašvaldībām	61 M, EUR/ 0,2 % no prognozētā IKP	(janvāris-jūnijs)

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

• 2022. gada 17. jūnijā starptautiskā kredītreitingu aģentūra "S&P Global Ratings" apstiprināja Latvijas kredītreitingu augstajā "A+" līmenī, saglabājot stabili nākotnes novērtējumu.

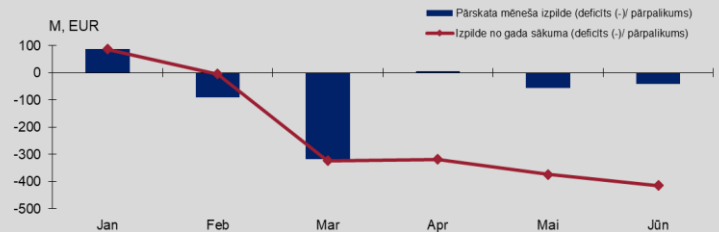
• 2022. gada 29. aprīlī, starptautiskā kredītreitingu aģentūra Moody's apstiprināja Latvijas kredītreitingu "A3" līmenī, saglabājot stabili kredītreitinga nākotnes novērtējumu.

## GALVENIE RĀDĪTĀJI

## Valsts konsolidētā budžeta\* izpilde

Mēnesis	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jūn
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-)/ pārpalikums)	86	-91	-318	4	-55	-41
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-)/ pārpalikums)	86	-5	-323	-319	-374	-415

\*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas



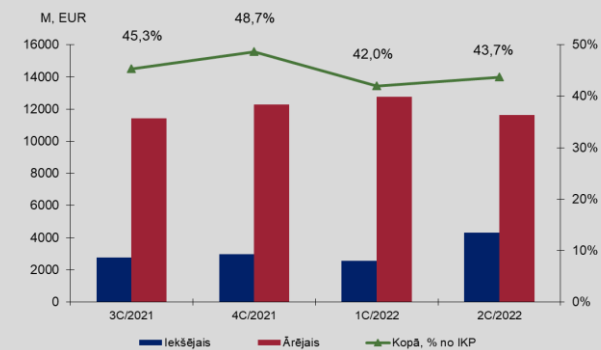
## Centrālās valdības parāds

Parāds (M, EUR)	3C/2021	%	4C/2021	%	1C/2022	%	2C/2022	%
Iekšējais	2 783	20%	2 972	19%	2 573	17%	4 329*	27%
Ārējais	11 436	80%	12 287	81%	12 774	83%	11 645*	73%
Kopā	14 218	100%	15 259	100%	15 348	100%	15 973	100%
Centrālās valdības parāds (% no IKP)	45,3		48,7		42,0		43,7	
Neto parāds** (% no IKP)	37,5		41,1		36,1		36,6	

(nominālvērtībā)

\*2022.gada maijā precizēts valsts parāda atlikuma sadalījums starp iekšējo un ārējo parādu - eiroobligāciju papildus laidieni iekšējā tirgus investoriem ietvaros piesaistīto finansējumu pārklasificējot kā iekšējo parādu (iepriekš ārējais parāds).

\*\* bez atvasināto finanšu instrumentu ietekmes rezultāta

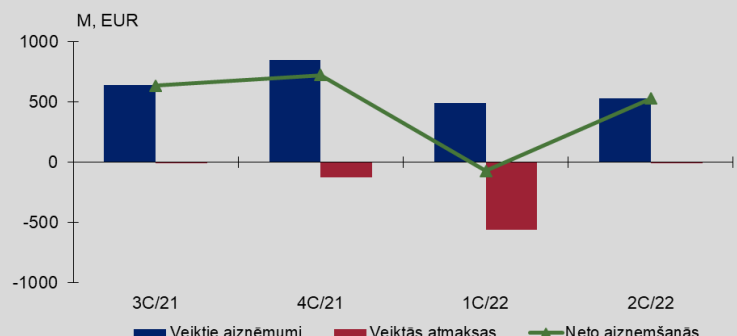


## Centrālās valdības neto aizņemšanās

	M, EUR	3C/21	4C/21	1C/22	2C/22
Veiktie aizņēmumi		637*	846	491	530
<i>t.sk. eiroobligācijas</i>		635	845	490	530
Veiktās atmaksas		-1	-124	-563	-3
<i>t.sk. iekšējā aizņēmuma vērtspapīri</i>		-1	-1	-559	
Neto aizņemšanās		636	722	-72	527

(nominālvērtībā)

\* izņemot SVF XDR piešķirumu (3C 2021).

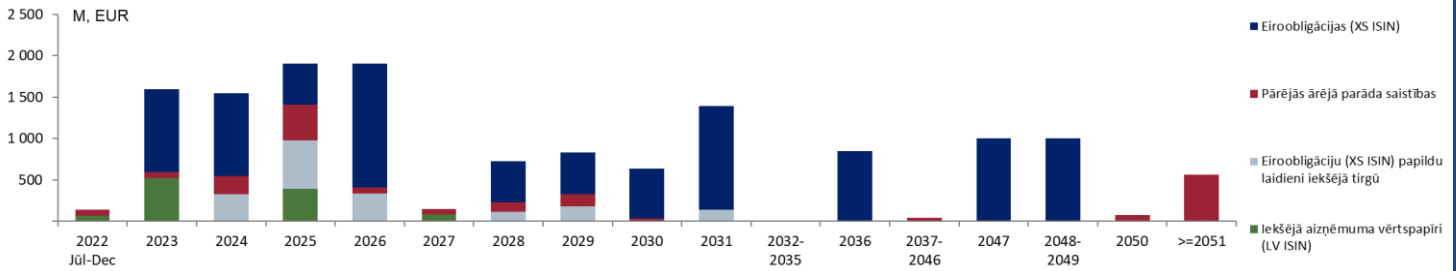


<sup>1</sup>Valsts konsolidētais budžets (neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas)

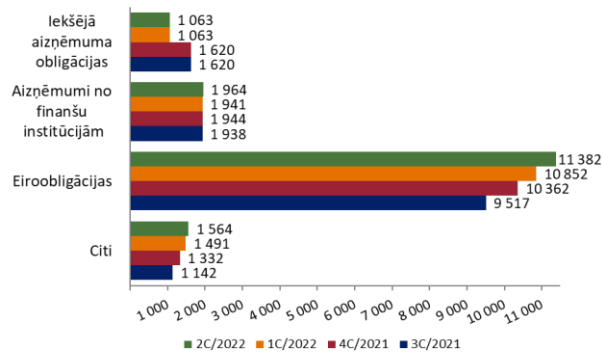


Valsts kase

Centrālās valdības parāda atmaksas profils (2022. gada jūnija beigas)

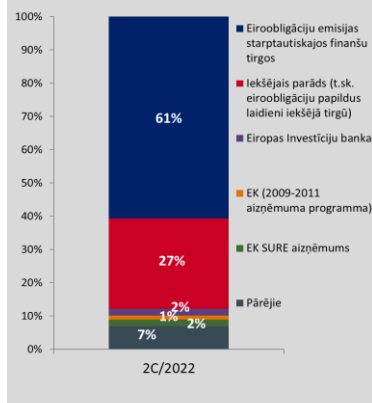


Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/

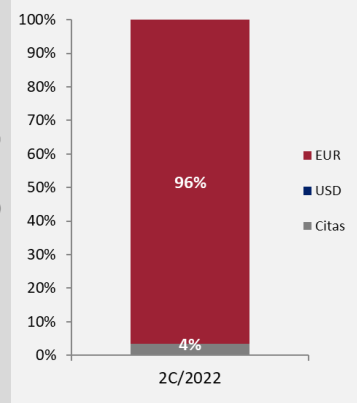


(nominālvērtībā, M EUR)

aidzdevējiem/

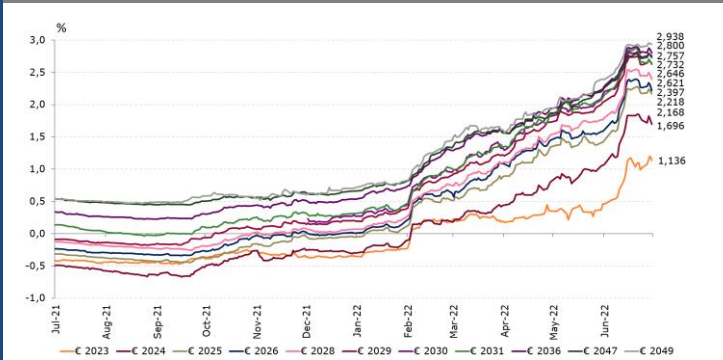


valūtām



VĒRTSPAPĪRI STARPTAUTISKAJOS TIRGOS

EUR eiroobligāciju likmes

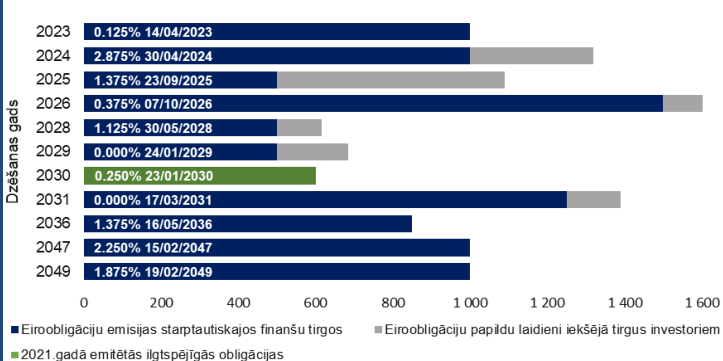


Avots: Bloomberg, 30.06.2022.

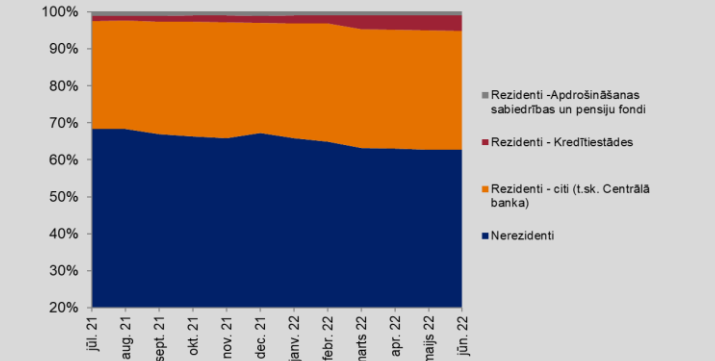
	Dzēšanas datums	Emitents	Kupons	S&P reitings	Mid YTM	BID Z-Spread
EUR	14.04.2023.	LATVIA	0,125	A+	1,136	91
	30.04.2024.	LATVIA	2,875	A+	1,696	51
	23.09.2025.	LATVIA	1,375	A+	2,168	68
	07.10.2026.	LATVIA	0,375	A+	2,218	57
	30.05.2028.	LATVIA	1,125	A+	2,397	57
	24.01.2029.	LATVIA	0,000	A+	2,646	82
	23.01.2030.*	LATVIA	0,250	A+	2,757	84
	17.03.2031.	LATVIA	0,000	A+	2,621	58
	16.05.2036.	LATVIA	1,375	A+	2,800	53
	15.02.2047.	LATVIA	2,250	A+	2,732	65
19.02.2049.	LATVIA	1,875	A+	2,938	92	

\*2021.gadā emitētās ilgtermiņīgās obligācijas

Euroobligācijas apgrozībā (jūnija beigās, milj. EUR)



Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka



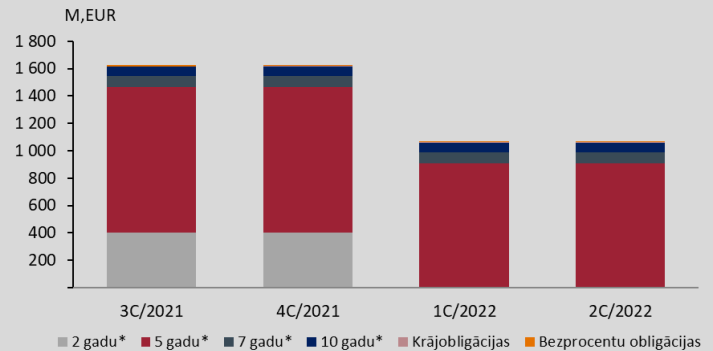
Valsts kase

### VĒRTSPAPĪRI IEKŠĒJĀ TIRGŪ

Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā

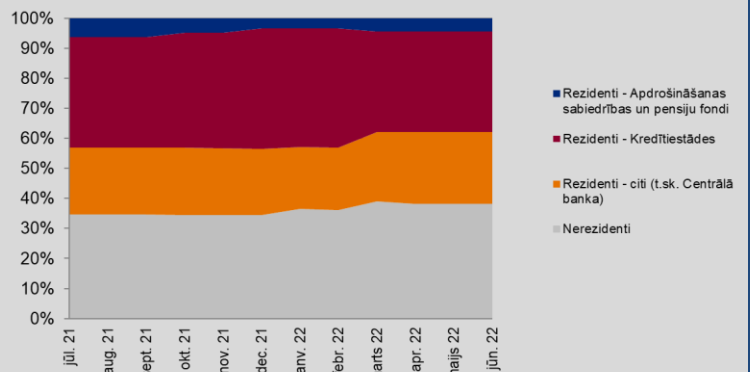
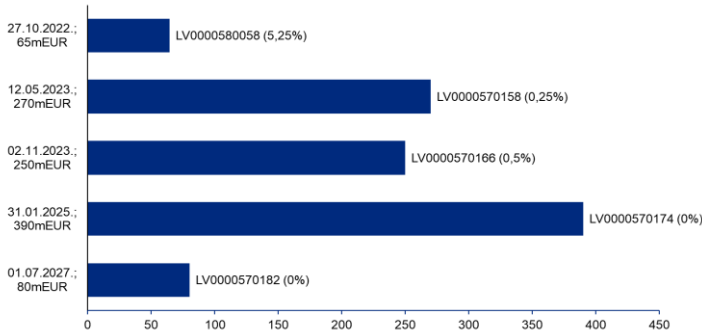
Vērtspapīri	3C/2021	4C/2021	1C/2022	M, EUR 2C/2022
2 gadu*	401,5	401,5	-	-
5 gadu*	1 066,2	1 066,2	910,0	<b>910,0</b>
7 gadu*	80,0	80,0	80,0	<b>80,0</b>
10 gadu*	64,5	64,5	64,5	<b>64,5</b>
Krājobligācijas	5,1	5,5	5,5	<b>5,6</b>
Bezprocentu obligācijas	8,3	8,3	8,5	<b>8,5</b>
Kopā	1 625,6	1 626,0	1 068,6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

\*sākotnējais termiņš



Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā (jūnija beigās)

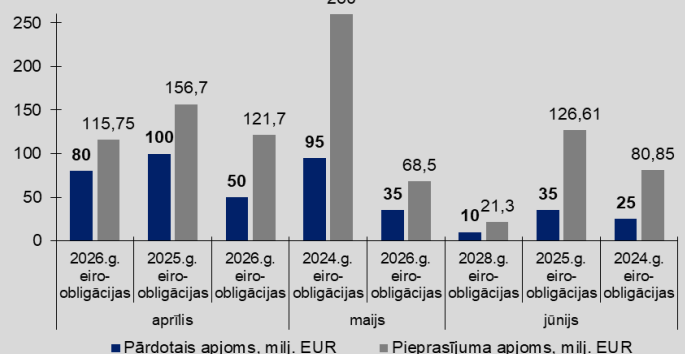
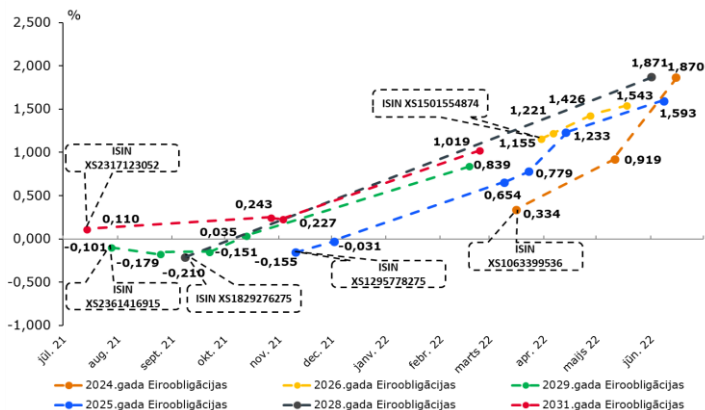
Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka

### Konkurējošo izsoļu likmes

Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudz cenu izsolēs iekšējā tirgū 2.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	31.03.2022.		30.06.2022.		STRATĒGIJA	
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	≤ 1 gads 10,7%	≤ 3 gadi 33,6%	≤ 1 gads 18,9%	≤ 3 gadi 33,6%	≤ 1 gads ≤ 25%	≤ 3 gadi ≤ 50%
Fiksētās procentu likmes <sup>^</sup> īpatsvars valsts parāda portfeļī	83,1%		75,2%		≥ 60%	
Procentu likmju vidējais svērtais fiksētais periods (gados)	6,44		6,14		5,00 - 9,00	
Tīrā parāda valūtu kompozīcija <sup>^^</sup>	EUR		EUR		EUR	
	100,27%		100,26%		100% (+/- 5%)	

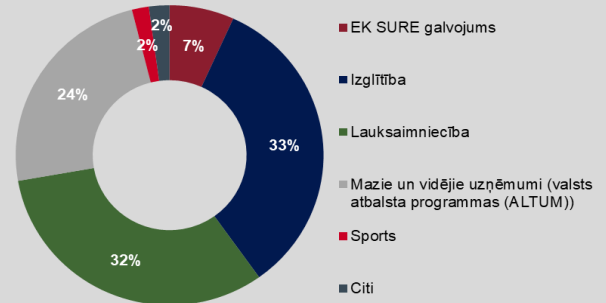
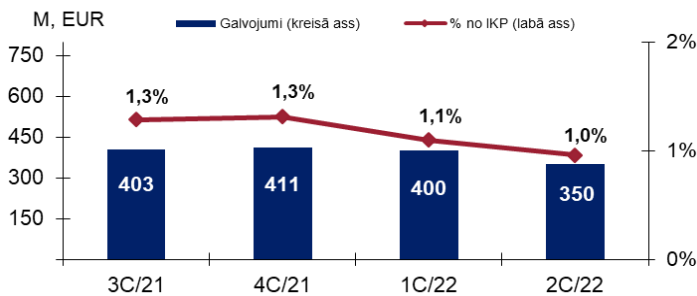
<sup>^</sup> Valsts parāds ar fiksētu procentu likmi ar atlikušo dzēšanas termiņu, kas ir ilgāks par vienu gadu.

<sup>^^</sup> 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

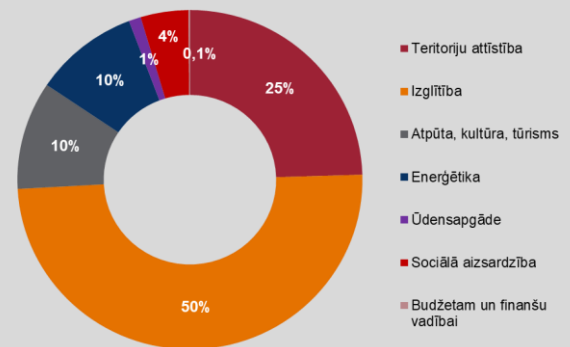
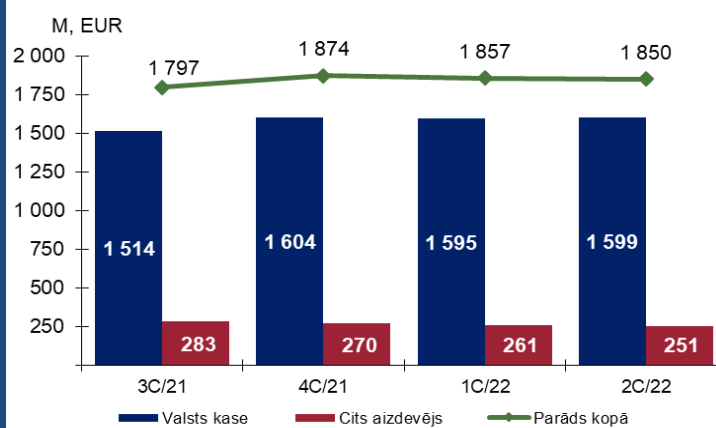
### Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (jūnija beigās)



## PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

### Pašvaldību parāds

### Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (jūnija beigās)



	M, EUR
Likumā noteiktais aizņēmumu palielinājums 2022. gadā	404,5
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2022. gadā	304,5
Izsniegtie aizdevumi (janvāris - jūnijs)	61,0
no Valsts kases	61,0
no citām institūcijām	0,0

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

e-pasts: [pasts@kase.gov.lv](mailto:pasts@kase.gov.lv), mājas lapa: [www.kase.gov.lv](http://www.kase.gov.lv)

informācija investoriem angļu valodā: [www.kase.gov.lv/investor-relations](http://www.kase.gov.lv/investor-relations)

**NĀKOŠAIS BIĻETENS:** Nākošais ceturkšņa biļetens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2022. gada 24. 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.

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