



Valsts kase

BIĻETENS ĪSUMĀ

• Budžeta ¹ uzkrātais deficīts	599 M, EUR/ 1,5 % no prognozētā IKP	(janvāris-septembris)
• Centrālais valdības parāds (nominālvērtībā)	16 032 M, EUR/ 40,8 % no prognozētā IKP	(septembra beigās)
• Valsts kases aizdevumi pašvaldībām	123 M, EUR/ 0,3 % no prognozētā IKP	(janvāris-septembris)

2022.gada IKP prognoze aktualizēta 2022.gada augustā 39 266 M EUR (Finanšu ministrija)

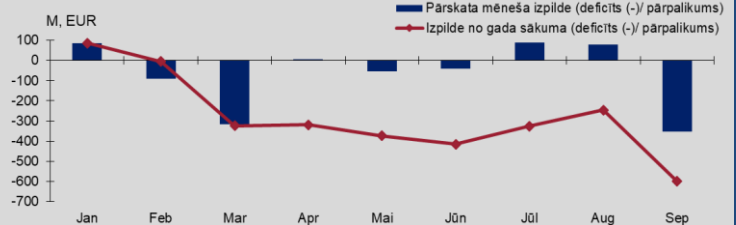
• 20. oktobrī Valsts kase Latvijas Republikas vārdā starptautiskajos finanšu tirgos emitēja eiroobligācijas ar dzēšanas termiņu 2027. gada martā, piesaistot finansējumu 850 miljonu eiro apmērā ar ienesīgumu 4,198% un fiksējot kupona likmi 3,875% (valsts parāda saistības tiks uzņemtas ar 27.oktobri).

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

Mēnesis	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jūn	Jūl	Aug	Sep
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-)/ pārpalikums)	86	-91	-318	4	-55	-41	90	80	-353
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-)/ pārpalikums)	86	-5	-323	-319	-374	-415	-325	-246	-599

*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas



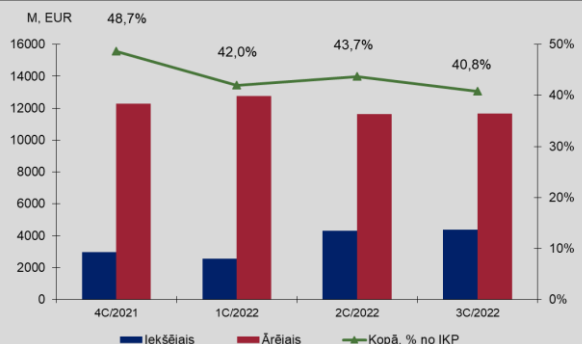
Centrālās valdības parāds

Parāds (M, EUR)	4C/2021	%	1C/2022	%	2C/2022	%	3C/2022	%
Iekšējais	2 972	19%	2 573	17%	4 329*	27%	4 376	27%
Ārējais	12 287	81%	12 774	83%	11 645*	73%	11 656	73%
Kopā	15 259	100%	15 348	100%	15 973	100%	16 032	100%
Centrālās valdības parāds (% no IKP)	48,7		42,0		43,7		40,8	
Neto parāds** (% no IKP)	41,1		36,1		36,6		34,5	

(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).

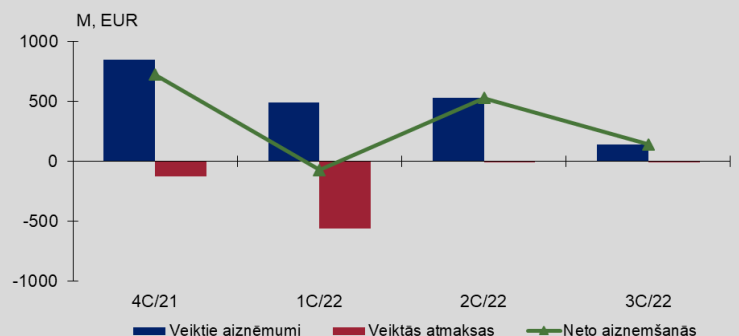
** bez atvasināto finanšu instrumentu ietekmes rezultāta



Centrālās valdības neto aizņemšanās

	M, EUR	4C/21	1C/22	2C/22	3C/22
Veiktie aizņēmumi		846	491	530	140
<i>t.sk. eiroobligācijas</i>		845	490	530	140
Veiktās atmaksas		-124	-563	-3	0
<i>t.sk. iekšējā aizņēmuma vērtspapīri</i>		-1	-559		
Neto aizņemšanās		722	-72	527	140

(nominālvērtībā)

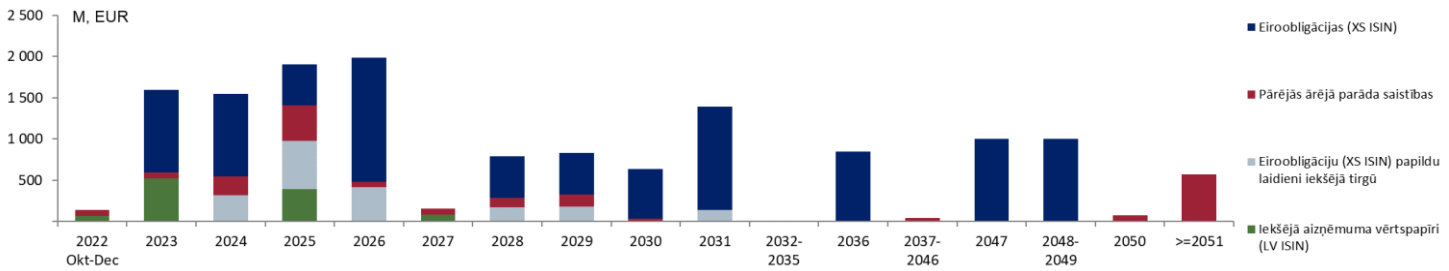
¹Valsts konsolidētais budžets (neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas)

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

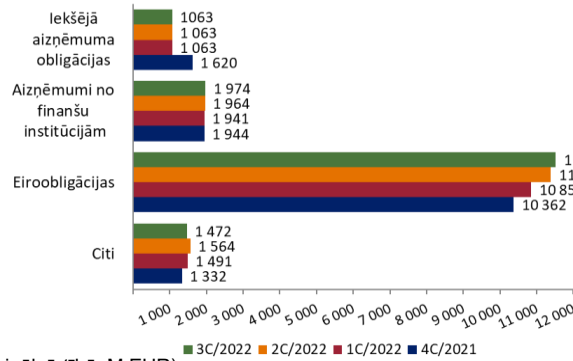


Valsts kase

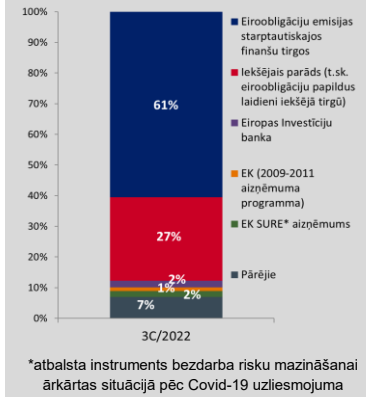
Centrālās valdības parāda atmaksas profils (2022. gada septembra beigas)



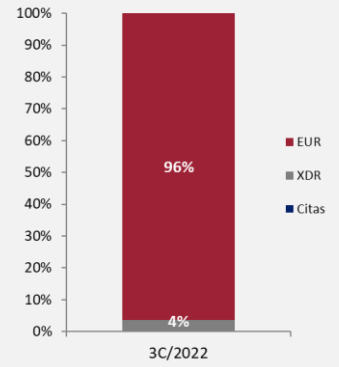
Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/



aidzdevējiem/

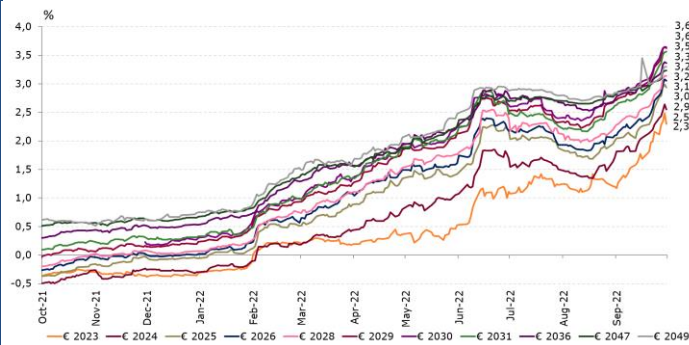


valūtām



VĒRTSPAPĪRI STARPTAUTISKAJOS TIRGOS

EUR euroobligāciju likmes

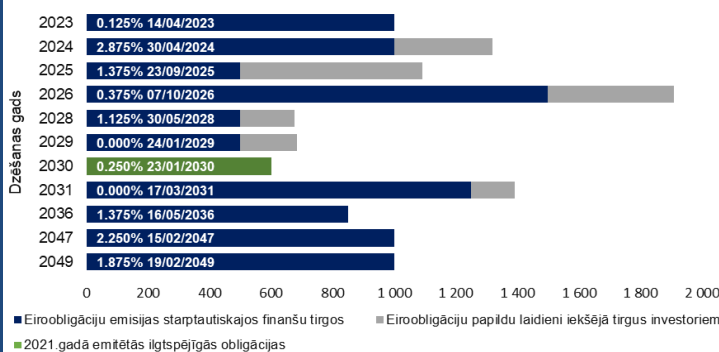


Avots: Bloomberg, 30.09.2022.

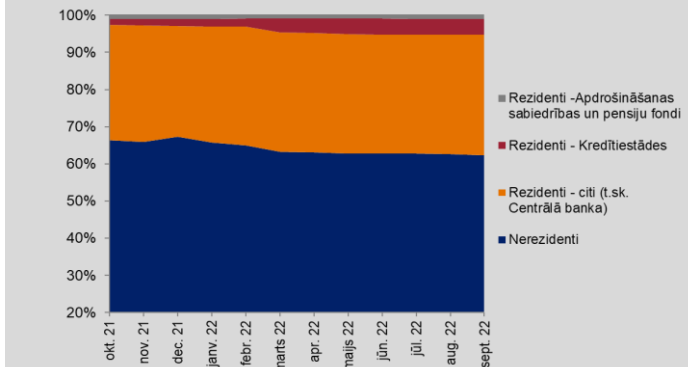
	Dzēšanas datums	Emitents	Kupons	S&P reitings	Mid YTM	BID Z-Spread
EUR	14.04.2023.	LATVIA	0,125	A+	2,300	116
	30.04.2024.	LATVIA	2,875	A+	2,555	0
	23.09.2025.	LATVIA	1,375	A+	2,936	15
	07.10.2026.	LATVIA	0,375	A+	3,054	22
	30.05.2028.	LATVIA	1,125	A+	3,139	24
	24.01.2029.	LATVIA	0,000	A+	3,626	77
	23.01.2030.*	LATVIA	0,250	A+	3,642	72
	17.03.2031.	LATVIA	0,000	A+	3,564	61
	16.05.2036.	LATVIA	1,375	A+	3,364	36
	15.02.2047.	LATVIA	2,250	A+	3,231	65
19.02.2049.	LATVIA	1,875	A+	3,299	84	

*2021.gadā emitētās ilgtermiņīgās obligācijas

Euroobligācijas apgrozībā (septembra beigās, milj. EUR)



Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka



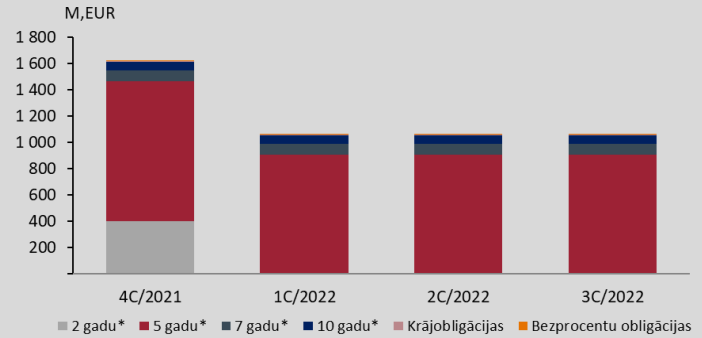
Valsts kase

VĒRTSPAPĪRI IEKŠĒJĀ TIRGŪ

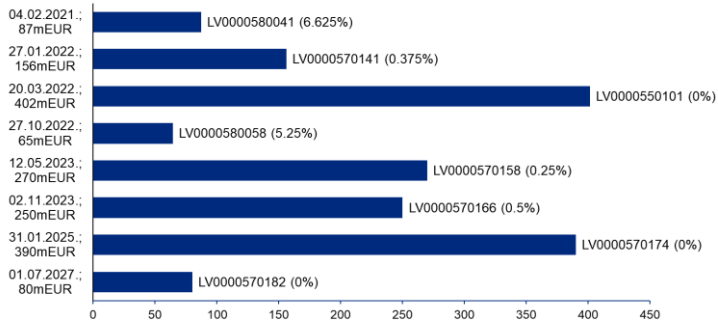
Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā

Vērtspapīri	3C/2021	4C/2021	1C/2022	2C/2022	M, EUR 3C/2022
2 gadu*	401,5	401,5	-	-	-
5 gadu*	1 066,2	1 066,2	910,0	910,0	910,0
7 gadu*	80,0	80,0	80,0	80,0	80,0
10 gadu*	64,5	64,5	64,5	64,5	64,5
Krājobligācijas	5,1	5,5	5,5	5,6	6,4
Bezprocentu obligācijas	8,3	8,3	8,5	8,5	8,8
Kopā	1 625,6	1 626,0	1 068,6	1 068,6	1 069,6

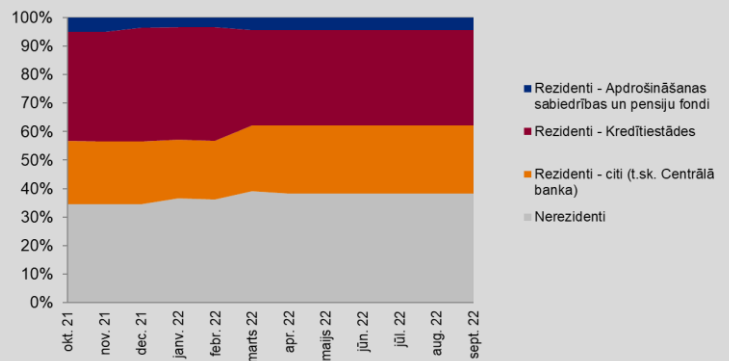
*sākotnējais termiņš



Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā (septembra beigās)

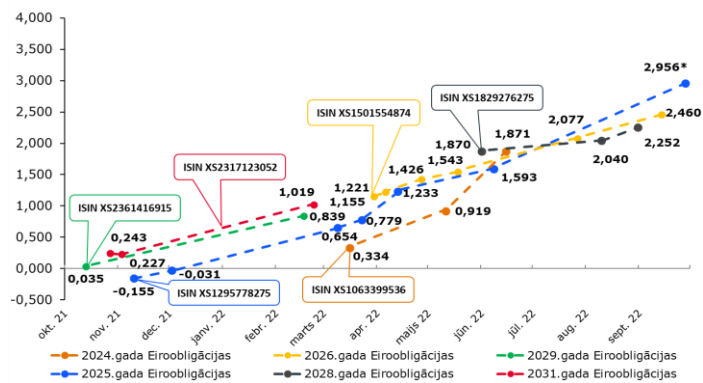


Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



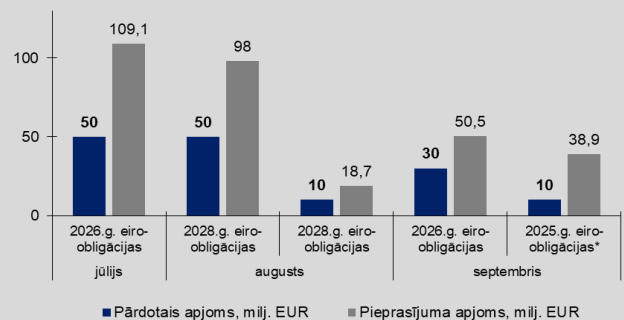
Avots: Latvijas Banka

Konkurējošo izsoļu likmes



* 28. septembra izsoles valsts parāda saistības tika uzņemtas ar 5. oktobri.

Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudzscenu izsolēs iekšējā tirgū 3.ceturksnī



* 28. septembra izsoles valsts parāda saistības tika uzņemtas ar 5. oktobri.

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 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

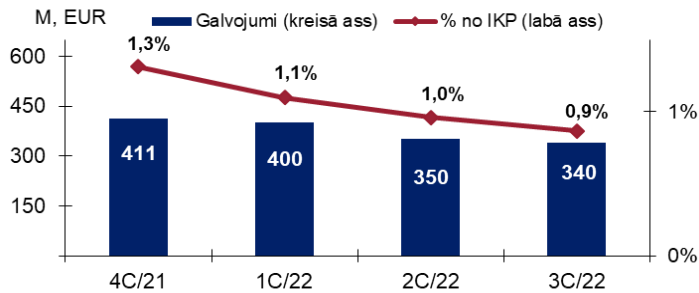
RĀDĪTĀJI	30.06.2022.		30.09.2022.		STRATĒGIJA	
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	≤ 1 gads 18,9%	≤ 3 gadi 33,6%	≤ 1 gads 18,3%	≤ 3 gadi 39,7%	≤ 1 gads ≤ 25%	≤ 3 gadi ≤ 50%
Fiksētās procentu likmes ^ Ipatsvars valsts parāda portfeli	75,2%		75,8%		≥ 60%	
Procentu likmju vidējais svērtais fiksētais periods (gados)	6,14		6,00		5,00 - 9,00	
Tīrā parāda valūtu kompozīcija ^^	EUR		EUR		EUR	
	100,26%		100,53%		100% (+/- 5%)	

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

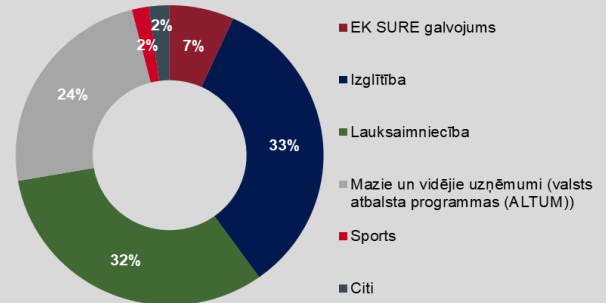
^^ Valsts parāda apjoms attiecīgā perioda beigās, no kura tiek atņemts aizdevumu un prasījumu tiesību apjoms, kam nav aprēķināti uzkrājumi aktīvu vērtību samazinājumam (t.sk. likvīdo naudas līdzekļu atlikumi Valsts kases kontos, ieguldījumi depozītos un fiksētā ienākuma parāda vērtspapīros, aizdevumi,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

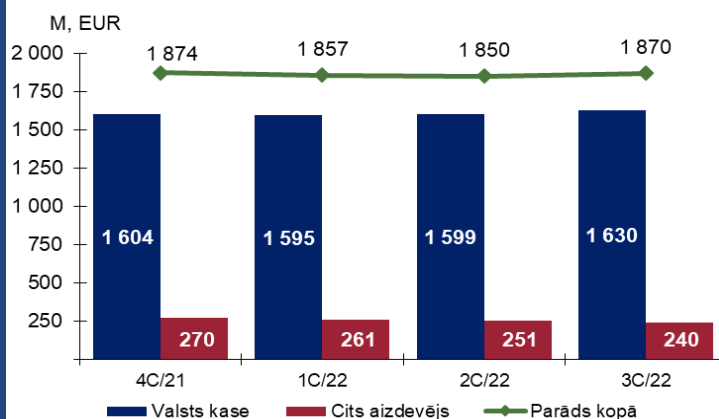


Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (septembra beigās)

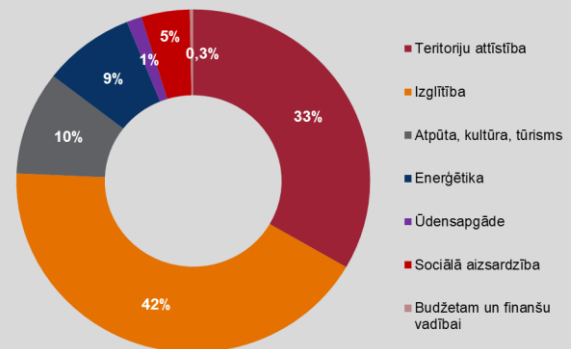


PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (septembra beigās)



	M, EUR
Likumā noteiktais aizņēmumu palielinājums 2022. gadā	404,5
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2022. gadā	324,5
Izsniegtie aizdevumi (janvāris - septembris)	123,4
no Valsts kases	123,4
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 2023. 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. 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>**