



Valsts kase

BIĻETENS ĪSUMĀ

- Budžeta¹ uzkrātais deficīts 1 546 M, EUR/ 3,9 % no prognozētā IKP (janvāris-decembris)
 - Centrālās valdības parāds (nominālvērtībā) 16 767 M, EUR/ 42,5 % no prognozētā IKP (decembra beigās)
 - Valsts kases aizdevumi pašvaldībām 249 M, EUR/ 0,6 % no prognozētā IKP (janvāris-decembris)
2022. gada IKP prognoze aktualizēta 2022. gada decembrī 39 439 M EUR (Finanšu ministrija)

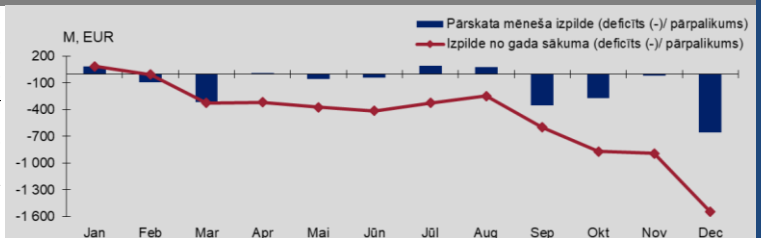
- 20. oktobrī Valsts kase Latvijas Republikas vārdā starptautiskajos finanšu tirgos emitēja eiroobligācijas ar dzēšanas termiņu 2027. gada martā, piesaistot finansējumu 850 miljonu eiro apmērā ar ienesīgumu 4,198% un fiksējot kupona likmi 3,875%.
- 5. decembrī Japānas kredītreitingu aģentūra R&I paziņoja, ka saglabā Latvijas kredītreitingu "A" līmeni ar stabilu kredītreitinga nākotnes novērtējumu.
- 6. decembrī starptautiskā kredītreitingu aģentūra "S&P Global Ratings" apstiprināja Latvijas kredītreitingu augstajā "A+" līmenī, mainot kredītreitinga nākotnes vērtējumu no stabila uz negatīvu.
- 14. decembrī tika saņemta Eiropas Komisijas (EK) SURE (atbalsta instruments bezdarba risku mazināšanai ārkārtas situācijā pēc Covid-19 uzliesmojuma) aizņēmuma ceturtdaļa 167 milj. EUR apmērā, attiecīgi saņemta EK SURE aizņēmuma kopsumma ir 472 milj. EUR.

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

Mēnesis	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jūn	Jūl	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-)/ pārpalikums)	86	-91	-318	4	-55	-41	90	80	-353	-271	-20	-655
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-)/ pārpalikums)	86	-5	-323	-319	-374	-415	-325	-246	-599	-870	-890	-1 546

*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas



Centrālās valdības parāds

Parāds (M, EUR)	1C/2022	%	2C/2022	%	3C/2022	%	4C/2022	%
Iekšējais	2 573	17%	4 329*	27%	4 376	27%	2 336*	14%
Ārējais	12 774	83%	11 645*	73%	11 656	73%	14 431*	86%
Kopā	15 348	100%	15 973	100%	16 032	100%	16 767	100%
Centrālās valdības parāds (% no IKP)	42,0		43,7		40,8		42,5	
Neto parāds** (% no IKP)	36,1		36,6		34,5		37,2	

(nominālvērtībā)

* 1C/2022 un 4C/2022 eiroobligāciju papildu laidieni, kas piedāvāti iekšējā tirgū, attiecināti uz ārējo parādu, savukārt, 2C/2022 un 3C/2022 uz iekšējo parādu

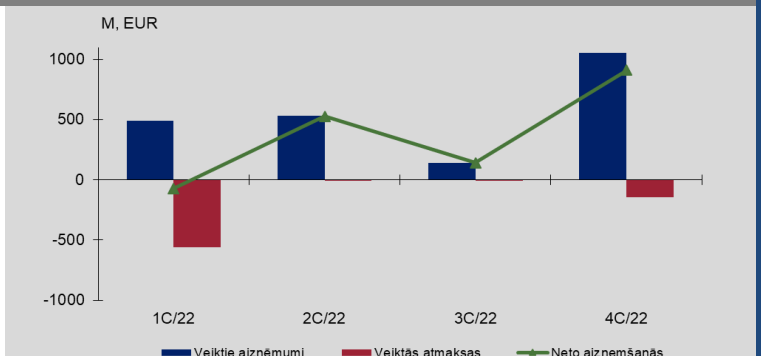
** bez atvasināto finanšu instrumentu ietekmes rezultāta



Centrālās valdības neto aizņemšanās

M, EUR	1C/22	2C/22	3C/22	4C/22
Veiktie aizņēmumi	491	530	140	1 052
t.sk. eiroobligācijas	490	530	140	885
t.sk. EK SURE aizņēmums				167
Veiktās atmaksas	-563	-3	0	-142
t.sk. citi aizņēmumi				-76
t.sk. iekšējā aizņēmuma vērtspapīri	-559			-66
Neto aizņemšanās	-72	527	140	910

(nominālvērtībā)



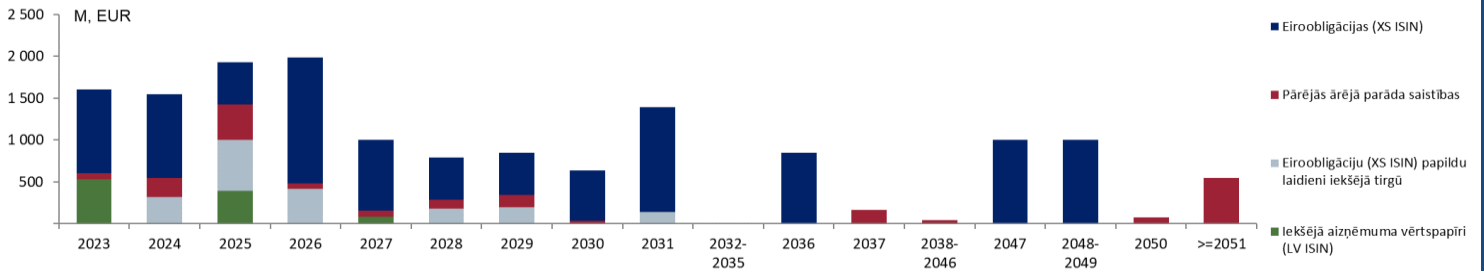
^Valsts konsolidētais budžets (neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas)

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



Valsts kase

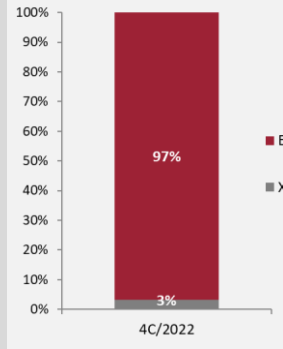
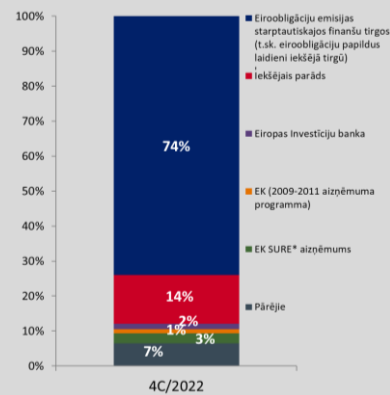
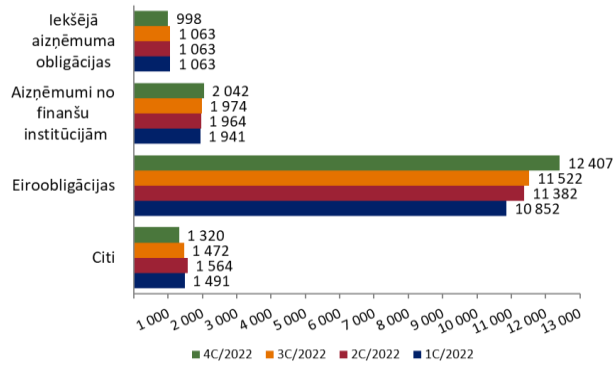
Centrālās valdības parāda atmaksas profils (2022. gada decembra beigās)



Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/

aidzdevējiem/

valūtām

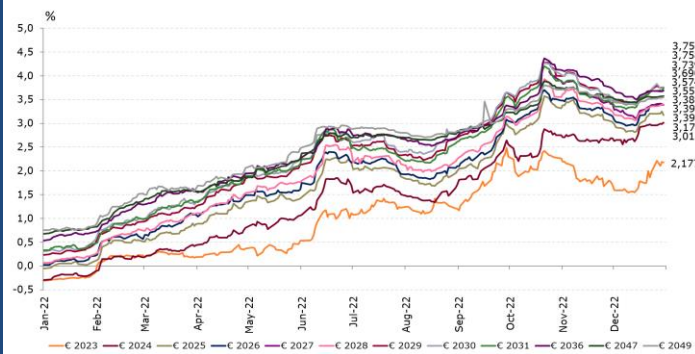


*atbalsta instruments bezdarba risku mazināšanai ārkārtas situācijā pēc Covid-19 uzliesmojuma

(nominālvērtībā, M EUR)

VĒRTSPAPĪRI STARPTAUTISKAJOS TIRGOS

EUR euroobligāciju likmes

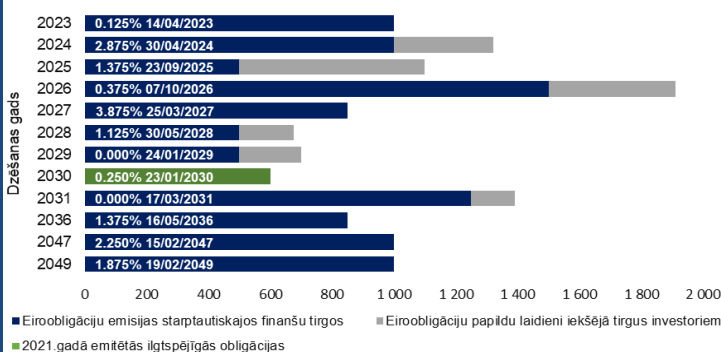


Avots: Bloomberg, 30.12.2022.

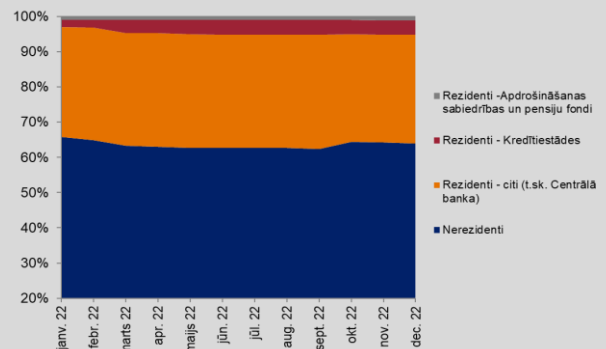
	Dzēšanas datums	Emitents	Kupons	S&P reitings	Mid YTM	BID Z-Spread
EUR	14.04.2023.	LATVIA	0,125	A+	2,177	114
	30.04.2024.	LATVIA	2,875	A+	3,015	3
	23.09.2025.	LATVIA	1,375	A+	3,175	12
	07.10.2026.	LATVIA	0,375	A+	3,390	34
	25.03.2027.	LATVIA	3,875	A+	3,388	30
	30.05.2028.	LATVIA	1,125	A+	3,392	43
	24.01.2029.	LATVIA	0,000	A+	3,758	76
	23.01.2030.*	LATVIA	0,250	A+	3,759	72
	17.03.2031.	LATVIA	0,000	A+	3,739	75
	16.05.2036.	LATVIA	1,375	A+	3,690	70
	15.02.2047.	LATVIA	2,250	A+	3,574	97
	19.02.2049.	LATVIA	1,875	A+	3,555	100

*2021.gadā emitētās ilgspējīgās obligācijas

Euroobligācijas apgrozībā (decembra beigās, milj. EUR)



Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka



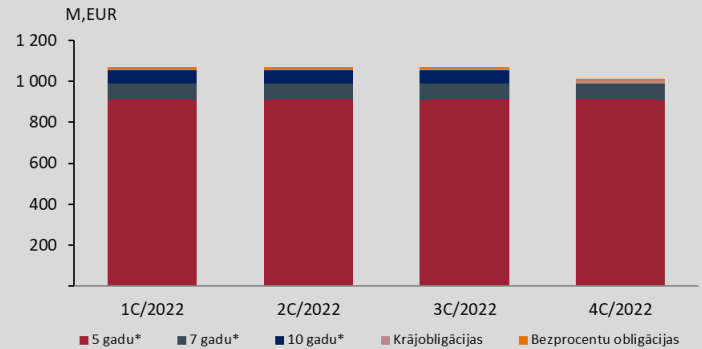
Valsts kase

VĒRTSPAPĪRI IEKŠĒJĀ TIRGŪ

Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā

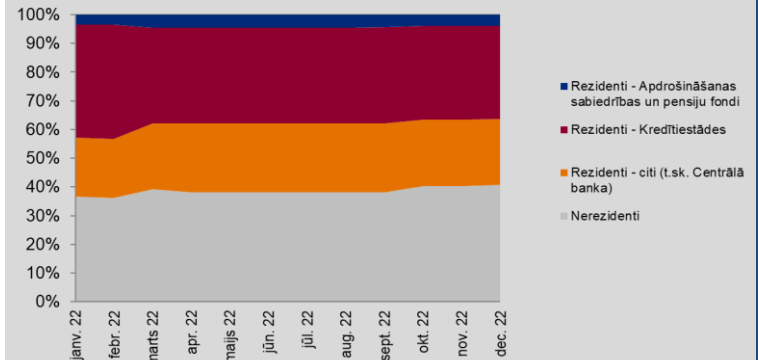
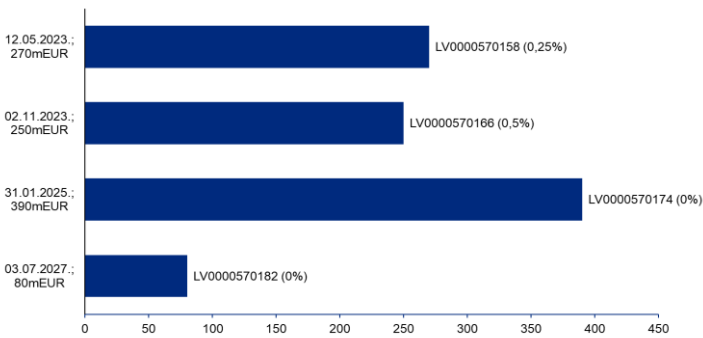
Vērtspapīri	1C/2022	2C/2022	3C/2022	M, EUR 4C/2022
5 gadu*	910,0	910,0	910,0	910,0
7 gadu*	80,0	80,0	80,0	80,0
10 gadu*	64,5	64,5	64,5	-
Krājobligācijas	5,5	5,6	6,4	14,7
Bezprocentu obligācijas	8,5	8,5	8,8	7,5
Kopā	1 068,6	1 068,6	1 069,6	1 012,2

*sākotnējais termiņš



Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā (decembra beigās)

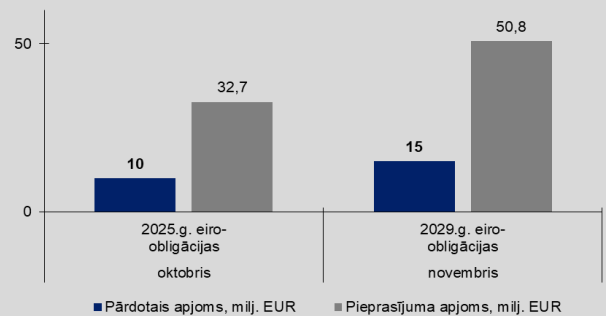
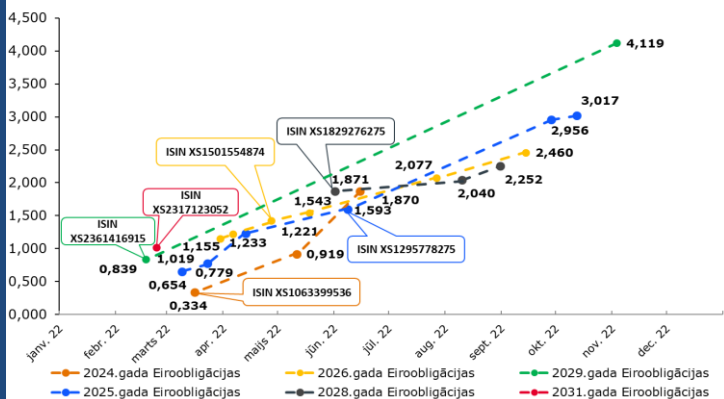
Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka

Konkurējošo izsoļu likmes

Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudz cenu izsolēs iekšējā tirgū 4.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 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	30.09.2022.	31.12.2022.	STRATĒĢJA
Valsts vērtspapīru, kas izplatīti sākotnējā izvietojumā iekšējā finanšu tirgus investoriem, apjoms apgrozībā attiecīgā gada beigās	2 274,47 milj. EUR ^{^^}	2 847,25 milj. EUR	nav mazāks par apjomu gada sākumā ^{^^^}
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	≤ 1 gads 18,3%	≤ 1 gads 17,4%	≤ 1 gads ≤ 25%
	≤ 3 gadi 39,7%	≤ 3 gadi 38,2%	≤ 3 gadi ≤ 50%
Fiksētās procentu likmes [^] īpatsvars valsts parāda portfeli	75,8%	76,4%	≥ 60%
Procentu likmju vidējais svērtais fiksētais periods (gados)	6,00	5,85	5,00 - 9,00
Tīrā parāda valūtu kompozīcija ^{^^}	EUR	EUR	EUR
	100,53%	100,47%	100% (+/- 5%)

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

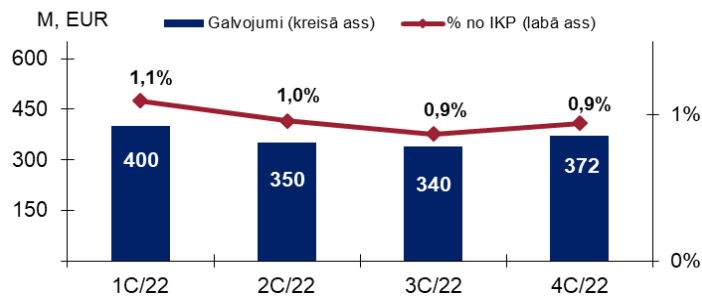
^{^^} Valsts parāda apjoms attiecīgā perioda beigās, no kura tiek atņemts aizdevumu un prasījumu tiesību apjoms, kam nav aprēķināti uzkrājumi aktīvu vērtību samazinājumam (t.sk. likvīdo naudas līdzekļu atlikumi Valsts kases kontos, ieguldījumi depozītos un fiksētā ienākuma parāda vērtspapīros, aizdevumi,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

^{^^^} Rādītāja vērtība tiek noteikta reizi gadā, t.i., kārtējā gada beigās; vērtība uz 31.12.2021.

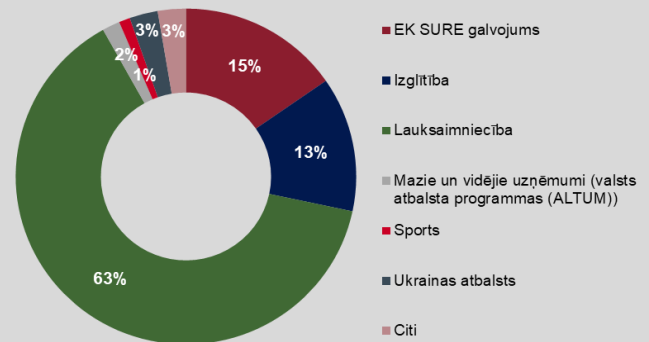
^{^^^} Ir pieļaujama atkāpe, veicot negatīvas neto emisijas kārtējā gada ietvaros, ja tā attiecīgajā apmērā tiek kompensēta, plānojot nākamā gada aizņemšanās apjomus iekšējā tirgū.

VALSTS GALVOJUMI

Valsts galvotie aizdevumi

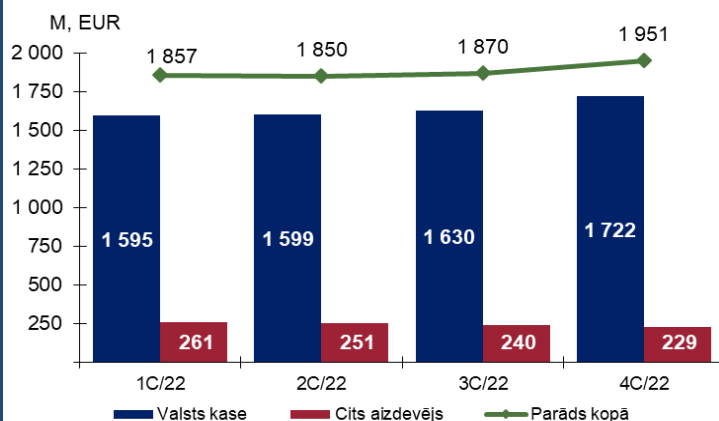


Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (decembra beigās)

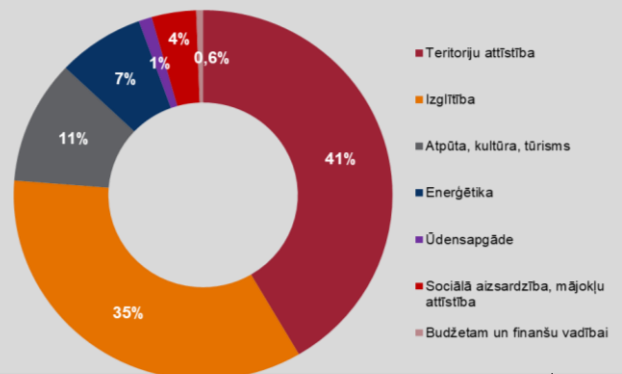


PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (decembra beigās)



	M, EUR
Likumā noteiktais aizņēmumu palielinājums 2022. gadā	404,5
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2022. gadā	324,5
Izsniegtie aizdevumi (janvāris - decembris)	249,1
no Valsts kases	249,1
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 2023. gada 24. 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. 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>**