



Valsts kase

BIĻETENS ĪSUMĀ

- Budžeta¹ uzkrātais deficīts 343 M, EUR/ 0,8 % no prognozētā IKP (janvāris-marts)
 - Centrālās valdības parāds (nominālvērtībā) 17 448 M, EUR/ 40,0 % no prognozētā IKP (marta beigās)
 - Valsts kases aizdevumi pašvaldībām 18 M, EUR/ 0,04% no prognozētā IKP (janvāris-marts)
2023. gada IKP prognoze aktualizēta 2023. gada februārī 43 637 M EUR (Finanšu ministrija)

• 10. janvārī Valsts kase Latvijas Republikas vārdā starptautiskajos finanšu tirgos emitēja 5 gadu eiroobligācijas, piesaistot finansējumu 750 milj. EUR apmērā ar ienesīgumu 3,693% un kupona likmi 3,500%.

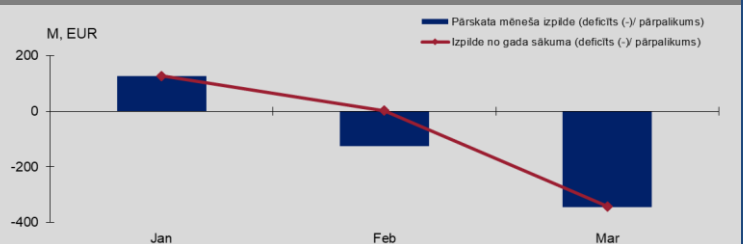
• 3. februārī, starptautiskā kredītreitingu aģentūra Fitch Ratings publicēja paziņojumu par Latvijas kredītreitinga saglabāšanu "A-" līmenī ar stabilu kredītreitinga nākotnes novērtējumu.

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

Mēnesis	Jan	Feb	Mar
Pārskata mēneša izpilde (deficīts -)/ pārpalikums	127	-125	-345
Izpilde no gada sākuma (deficīts -)/ pārpalikums	127	3	-343

*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas



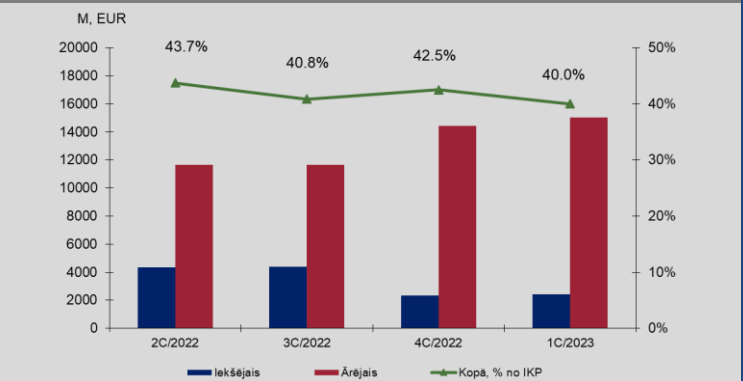
Centrālās valdības parāds

Parāds (M, EUR)	2C/ 2022	%	3C/ 2022	%	4C/ 2022	%	1C/ 2023	%
Iekšējais	4 329*	27%	4 376	27%	2 336*	14%	2 434	14%
Ārējais	11 645*	73%	11 656	73%	14 431*	86%	15 014	86%
Kopā	15 973	100%	16 032	100%	16 767	100%	17 448	100%
Centrālās valdības parāds (% no IKP)	43,7		40,8		42,5		40,0	
Neto parāds** (% no IKP)	36,6		34,5		37,2		33,2	

(nominālvērtībā)

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

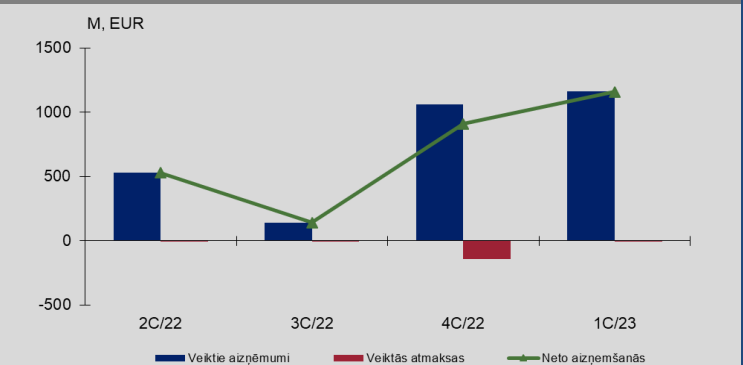
** bez atvasināto finanšu instrumentu ietekmes rezultāta



Centrālās valdības neto aizņemšanās

M, EUR	2C/22	3C/22	4C/22	1C/23
Veiktie aizņēmumi	530	141	1 061	1 164
t.sk. eiroobligācijas	530	140	885	1 135
t.sk. EK SURE aizņēmums			167	
Veiktās atmaksas	-4	0	-142	-5
t.sk. citi aizņēmumi	-4		-76	-4
t.sk. iekšējā aizņēmuma vērtspapīri			-66	-1
Neto aizņemšanās	527	140	919	1 158

(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 <GO>



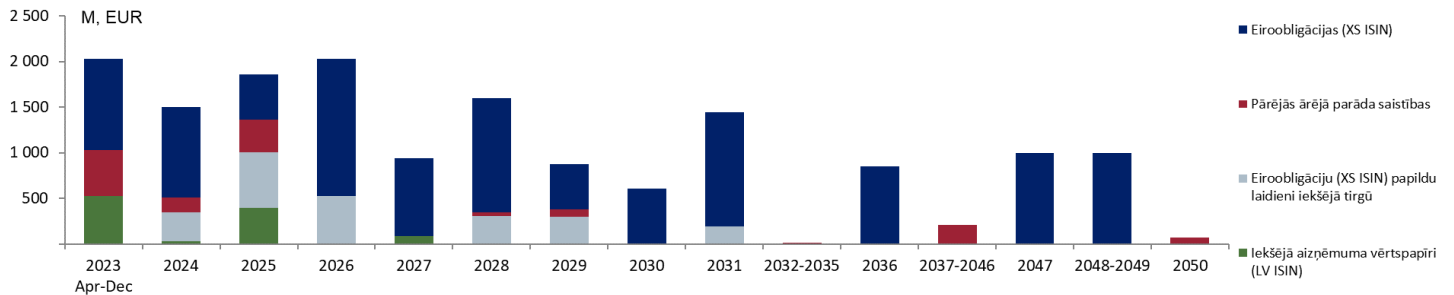
Valsts kase

Valsts parāda vadība

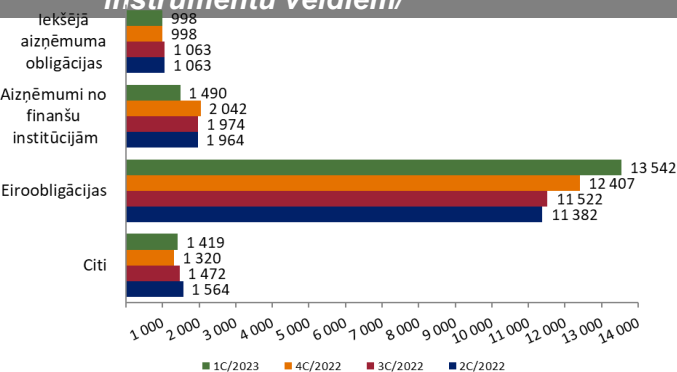
Ceturkšņa biļetens

1C/2023

Centrālās valdības parāda atmaksas profils (2023. gada marta beigās)

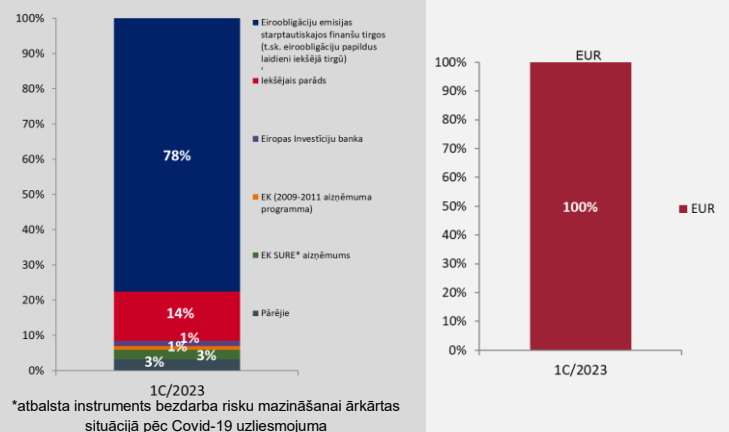


Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/



aizdevējiem/

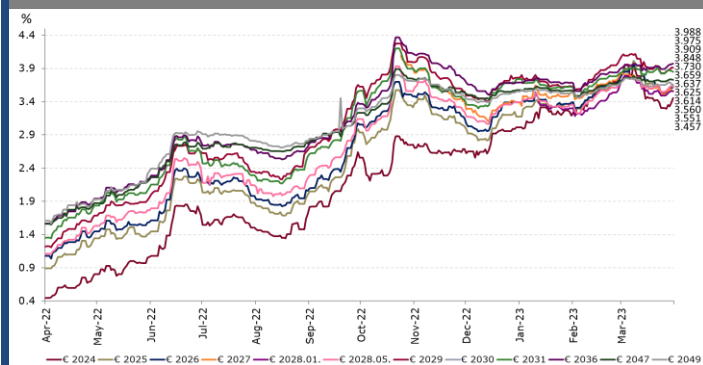
valūtām



(nominālvērtībā, M EUR)

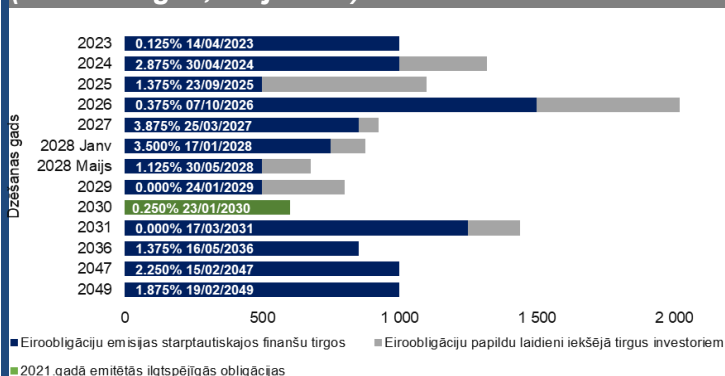
VĒRTSPAPĪRI STARPTAUTISKAJOS TIRGOS

EUR euroobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 31.03.2023.

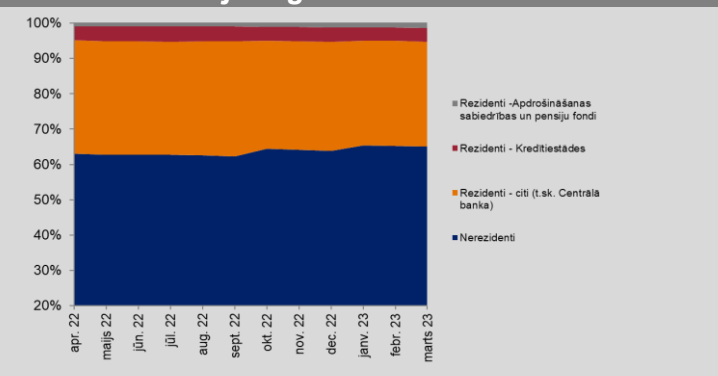
Euroobligācijas apgrozībā (marta beigās, milj. EUR)



Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū

	Dzēšanas datums	Emitents	Kupons	S&P reitings	Mid YTM	BID Z-Spread
EUR	14.04.2023.	LATVIA	0,125	A+	0,526	643
	30.04.2024.	LATVIA	2,875	A+	3,457	28
	23.09.2025.	LATVIA	1,375	A+	3,637	51
	07.10.2026.	LATVIA	0,375	A+	3,614	62
	25.03.2027.	LATVIA	3,875	A+	3,551	55
	17.01.2028.	LATVIA	3,500	A+	3,560	59
	30.05.2028.	LATVIA	1,125	A+	3,625	73
	24.01.2029.	LATVIA	0,000	A+	3,909	106
	23.01.2030.*	LATVIA	0,250	A+	3,988	115
	17.03.2031.	LATVIA	0,000	A+	3,848	100
	16.05.2036.	LATVIA	1,375	A+	3,975	110
	15.02.2047.	LATVIA	2,250	A+	3,730	111
	19.02.2049.	LATVIA	1,875	A+	3,659	109

*2021.gadā emitētās ilgtspējīgās obligācijas



Avots: Latvijas Banka

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



Valsts kase

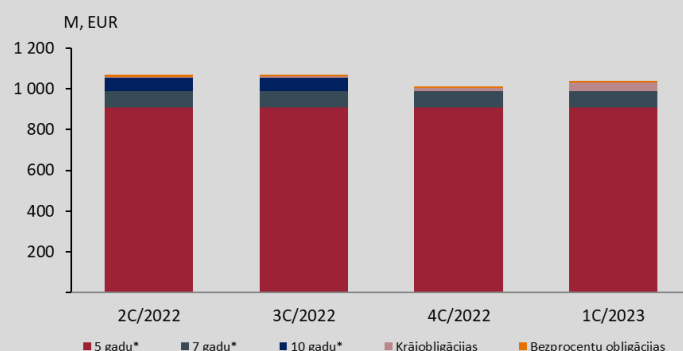
1C/2023

VĒRTSPAPĪRI IEKŠĒJĀ TIRGŪ

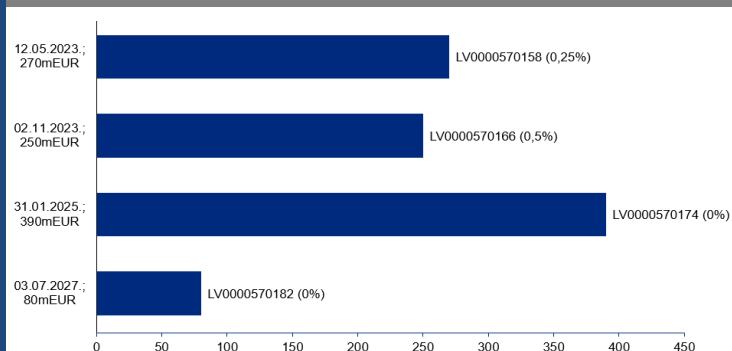
Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā

Vērtspapīri	2C/2022	3C/2022	4C/2022	M, EUR 1C/2023
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	-	-
Krājobligācijas	5.6	6.4	14.7	42.3
Bezprocentu obligācijas	8.5	8.8	7.5	7.5
Kopā	1 068.6	1 069.6	1 012.2	1 039.8

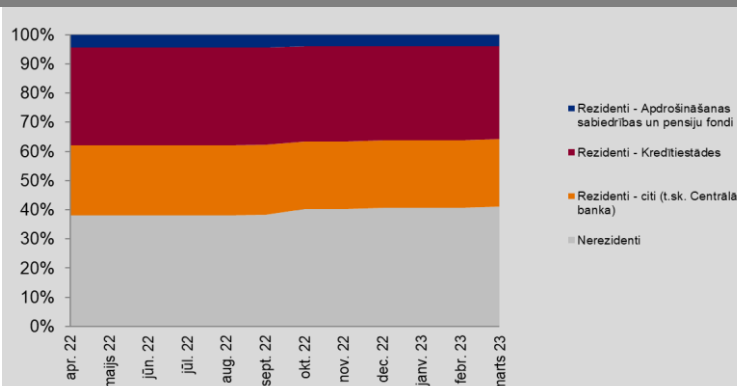
*sākotnējais termiņš



Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā (marta beigās)

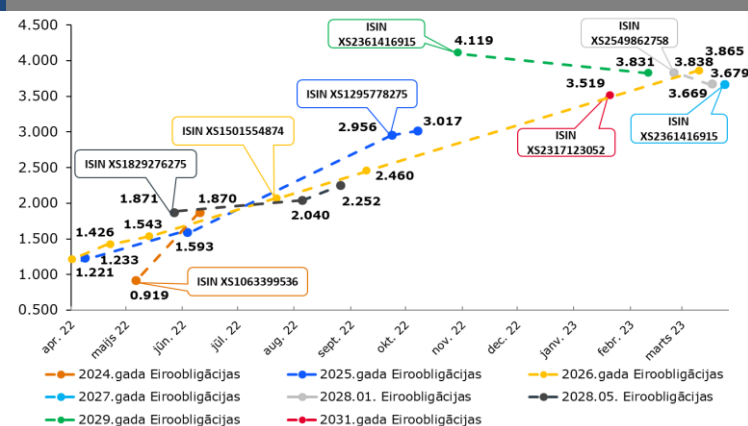


Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū

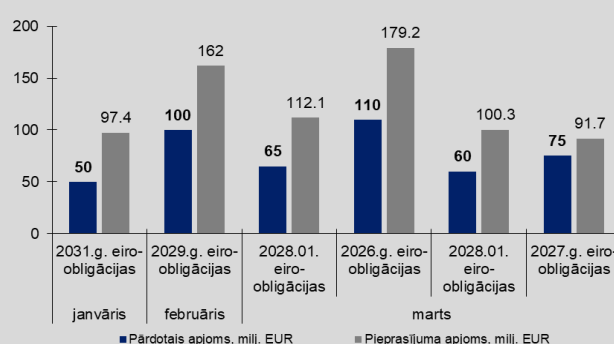


Avots: Latvijas Banka

Konkurējošo izsoļu likmes



Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudz cenu 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 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	31.12.2022.	31.03.2023.	STRATĒGIJA
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	≤ 1 gads ≤ 3 gadi 17.4% 38.2%	≤ 1 gads ≤ 3 gadi 19.8% 39.0%	≤ 1 gads ≤ 3 gadi ≤ 25% ≤ 50%
Fiksētās procentu likmes [^] īpatsvars valsts parāda portfelī	76.4%	79.9%	≥ 60%
Procentu likmju vidējais svērtais fikss periods (gados)	5.85	5.70	5,00 - 9,00
Tīrā parāda valūtu kompozīcija ^{^^}	EUR	EUR	EUR
	100.47%	100.44%	100% (+/- 5%)

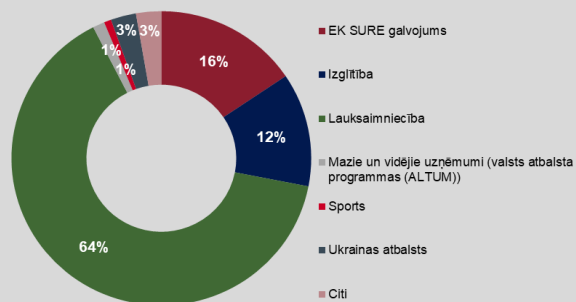
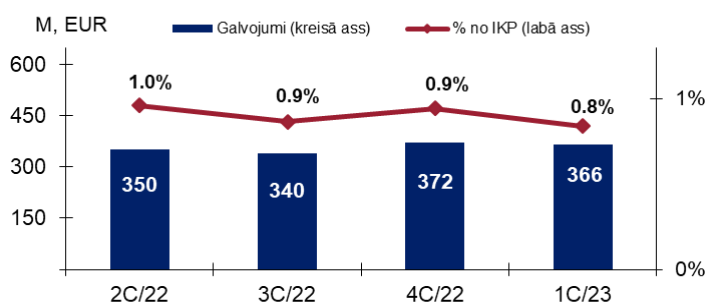
[^] Valsts parāds ar fiksētu procentu likmi ar atlikušo dzēšanas termiņu, kas ir ilgāks par vienu gadu.

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

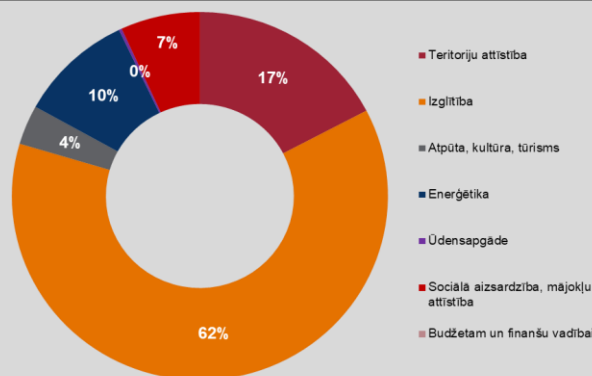
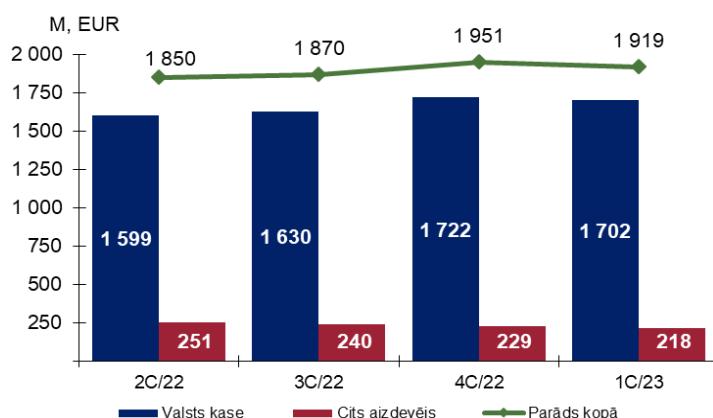
Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (marta beigās)



PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds

Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (marta beigās)



	M, EUR
Likumā noteiktais aizņēmumu palielinājums 2023. gadā	334,5
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2023. gadā	243,3
Izsniegtie aizdevumi (janvāris - marts)	18,5
no Valsts kases	18,5
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/en/investor-relations

NĀKOŠAIS BIĻETENS: Nākošais ceturkšņa biļetens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2023. gada 24. 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>**