

BIĻETENS ĪSUMĀ

- Budžeta¹ uzkrātais pārpalikums
- Centrālās valdības parāds (nominālvērtībā)
- Valsts budžeta aizdevumu izmaksas pašvaldībām

307 M, EUR

(janvāris-septembris)

8 906 M, EUR

(septembra beigās)

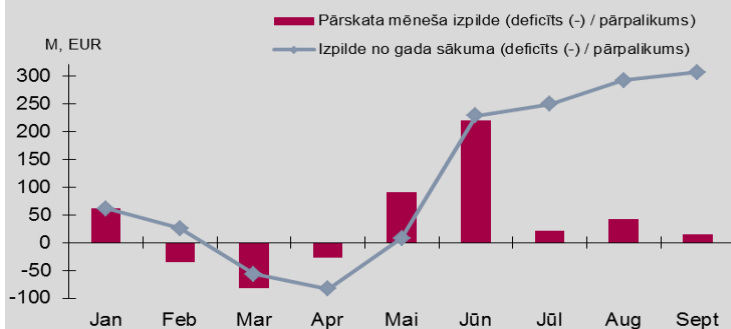
140,0 M, EUR

(janvāris-septembris)

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

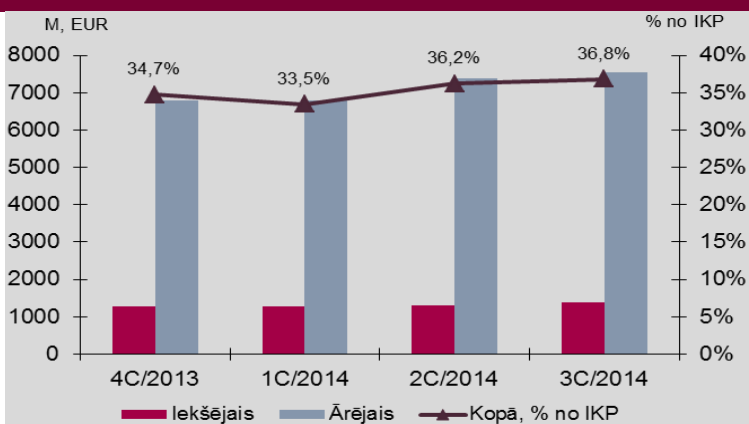
Mēnesis	M, EUR								
	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jūn	Jūl	Aug	Sept
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-) / pārpalikums)	61	-36	-82	-27	92	220	21	43	14
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-) / pārpalikums)	61	26	-56	-83	8	229	250	293	307



*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas

Centrālās valdības parāds

Parāds (M, EUR)	4C/ 2013		1C/ 2014		2C/ 2014		3C/ 2013	
		%		%		%		%
Iekšējais	1 288	16%	1 313	16%	1 380	16%	1 368	15%
Ārējais	6 806	84%	6 782	84%	7 390	84%	7 539	85%
Kopā	8 093	100%	8 096	100%	8 770	100%	8 906	100%
Centrālās valdības parāds (% no IKP)	34,7		33,5		36,2		36,8	
Neto parāds (% no IKP)	28,9		28,3		27,3		27,7	

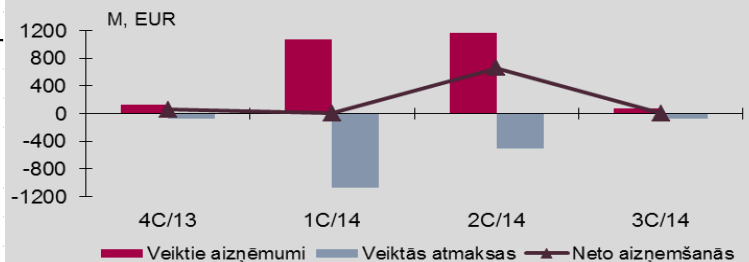


2014.g. IKP prognoze: EUR 24 195,6 M (Finanšu ministrija)

(nominālvērtībā)

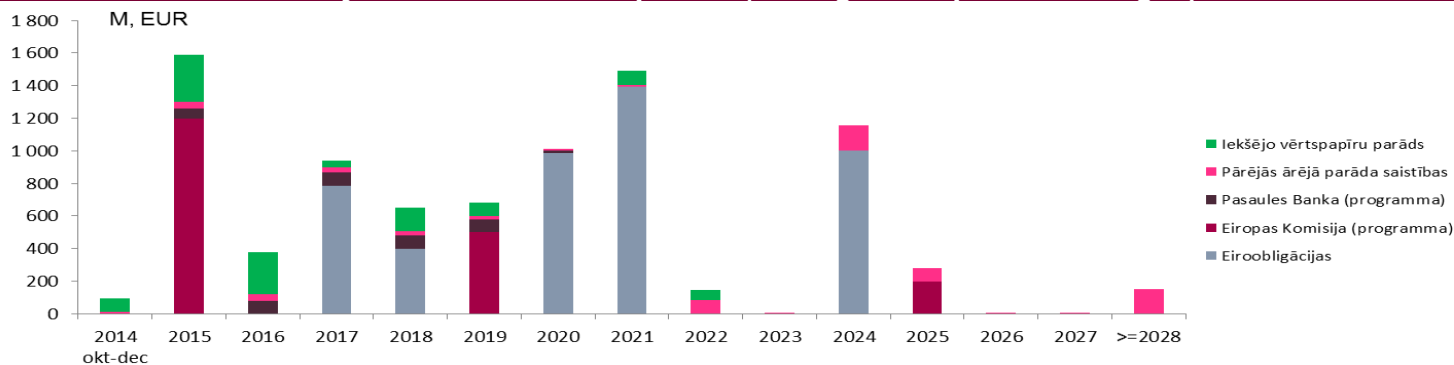
Centrālās valdības neto aizņemšanās

	M, EUR			
	4C/13	1C/14	2C/14	3C/14
Veiktie aizņēmumi	125	1 066	1 160	73
<i>t.sk. eiropobligācijas</i>		1 000	1000	
Veiktās atmaksas	-69	-1 064	-503	-69
<i>t.sk. aizdevumu atmaksa Eiropas Komisijai eiropobligācijas</i>		-1 000	-400	
Neto aizņemšanās	55	3	658	4

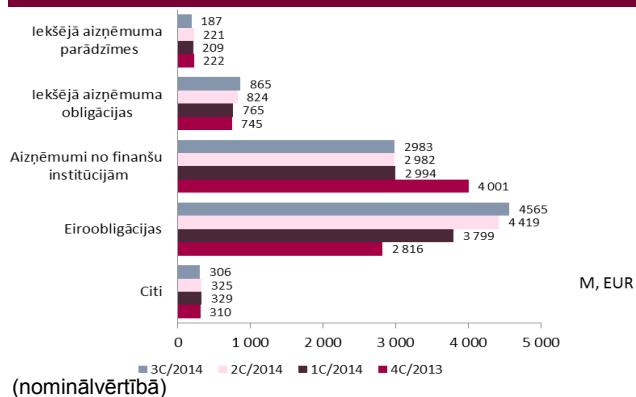


¹Valsts konsolidētais budžets (neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas)

Centrālās valdības aizņēmumu atmaksas profils (2014.gada septembra beigas)

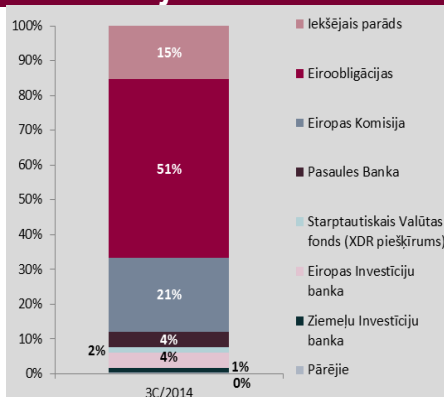


Parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/

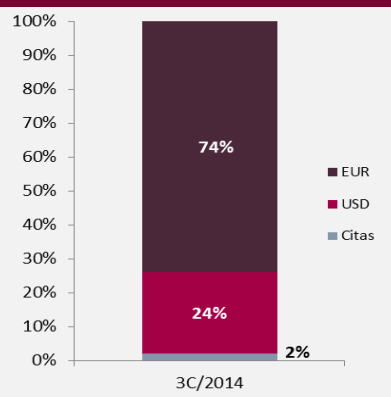


(nominālvērtībā)

aizdevējiem/

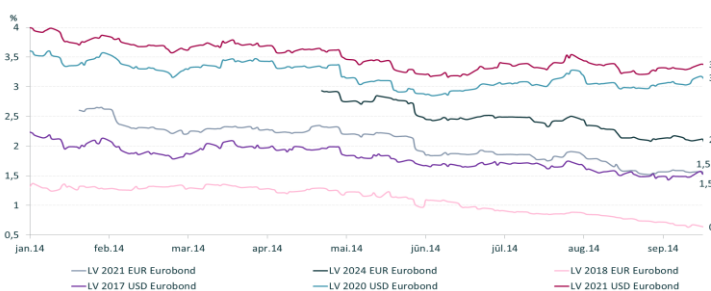


valūtām



ĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI

EUR un USD eiropobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 30.09.2014

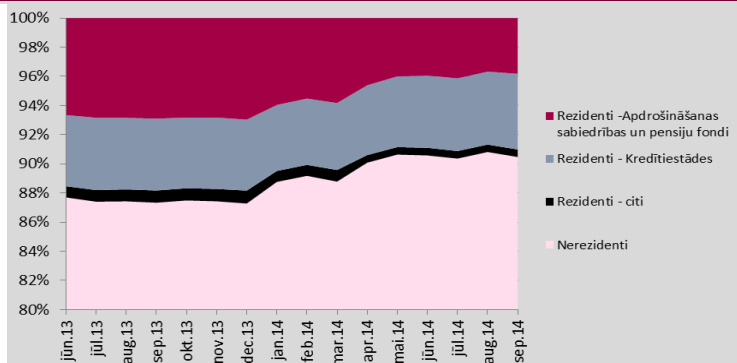
	Dzēšanas datums	Emitents	Kupons	S&P reitings	Mid YTM	BID Z-Spread
USD	22.02.2017	LATVIA	5,25	A-	1,53	62
	12.01.2020	LATVIA	2,75	A-	3,14	121
	16.06.2021	LATVIA	5,25	A-	3,38	121
EUR	05.03.2018	LATVIA	5,5	A-	0,66	41
	21.01.2021	LATVIA	2,6	A-	1,57	98
	30.04.2024	LATVIA	2,9	A-	2,11	107

Eiropas valstu EUR obligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 30.09.2014

Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



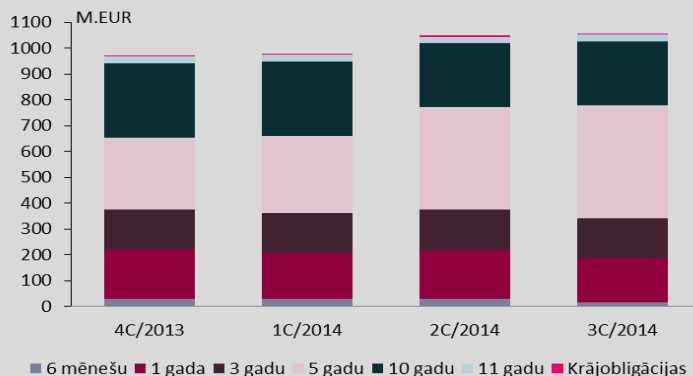
Avots: Latvijas Banka

Latvijas Republika Fitch:A- Moody's: Baa1 S&P: A- R&I: BBB Bloomberg: TREL <GO>

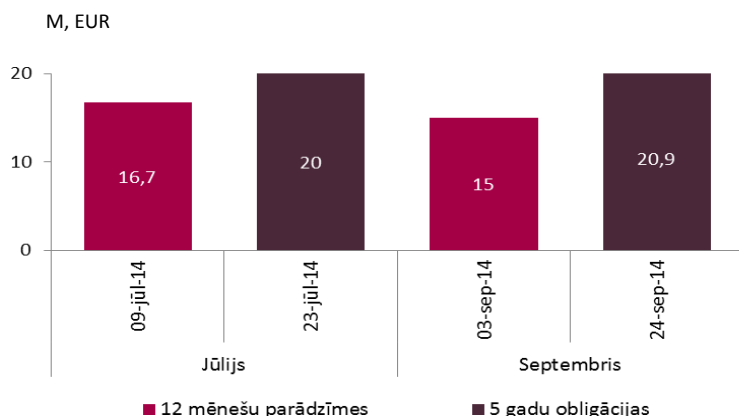
IEKŠĒJIE VĒRTSPAPĪRI

Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā

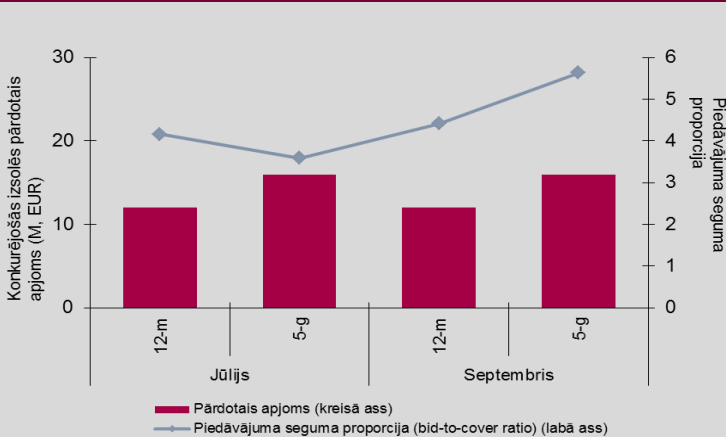
Vērtspapīri	M, EUR			
	4C/2013	1C/2014	2C/2014	3C/2014
6 mēnešu	28	29	30	15
1 gada	193	180	191	172
3 gadu	153	153	153	153
5 gadu	278	298	398	439
10 gadu	289	289	248	248
11 gadu	24	24	24	24
Krājobligācijas	2	4	4,5	4,9
Kopā	968	978	1 049	1 057



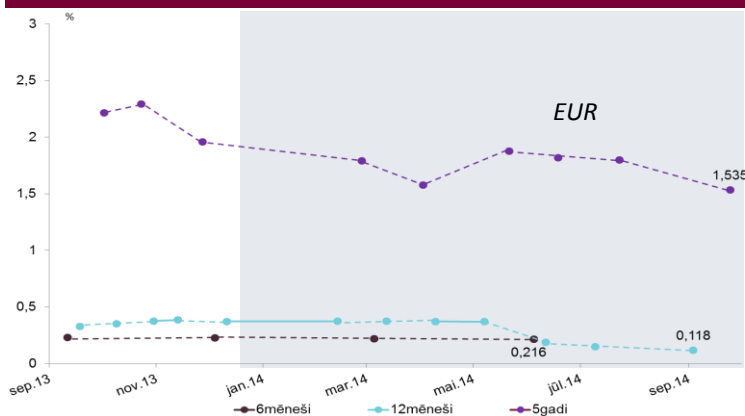
Izolēs pārdotais apjoms 3.ceturksnī



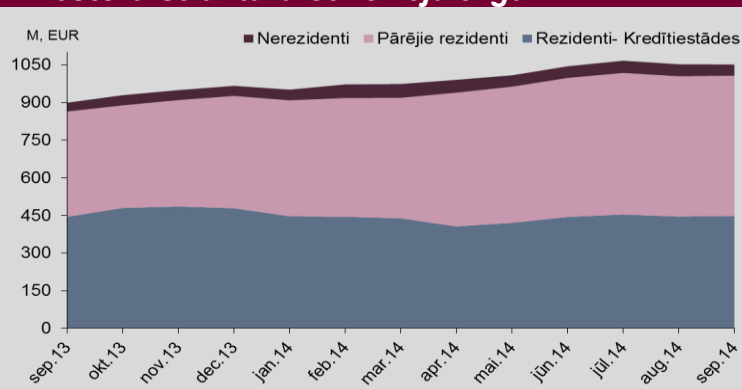
Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudzscenu izsolēs 3.ceturksnī



Konkurējošo izsoļu likmes



Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka

Plānoto valsts aizņēmuma vērtspapīru vadība

Latvijas valsts vērtspapīrus var emitēt gan Latvijas, gan starptautiskajos finanšu tirgos. Iekšējie vērtspapīri tiek emitēti saskaņā ar Latvijas 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.

PARĀDA PORTFEĻA VADĪBA

Parāda vadības stratēģijas rādītāji

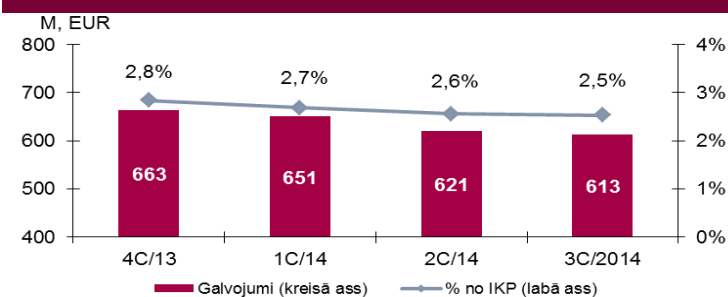
RĀDĪTĀJI	31.06.2014.		30.09.2014.		STRATĒGIJA	
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	≤1 gads 20,7%	≤3 gadi 37,1%	≤1 gads 21,0%	≤3 gadi 36,8%	≤1 gads ≤25%	≤3 gadi ≤50%
Fiksētās procentu likmes [^] īpatsvars valsts parāda portfeli	82,4%		82,0%		≥60%	
Procentu likmju vidējais svērtais fikss periods (gados)	4,56		4,36		3,4 - 5,0	
Tīrā parāda valūtu kompozīcija ^{^^}	EUR		EUR		EUR	
	100,07%		100,03%		100% (+/- 5%)	

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

^{^^} Valsts parāda apjoms attiecīgā perioda beigās, no kura tiek atņemti aktīvi, kuri nav klasificēti kā riskantie (t.sk. likvido naudas līdzekļu atlikumi Valsts kases kontos, ieguldījumi depozītos un fikssētā ienākuma parāda vērtspapīros, aizdevumi un atvasināto finanšu instrumentu ietvaros iegādātie valūtu aktīvi), un kuram tiek pieskaitīti riskantie galvojumi, kā arī atvasināto finanšu instrumentu, kuri nav klasificēti kā riskantie, saistības.

VALSTS GALVOJUMI

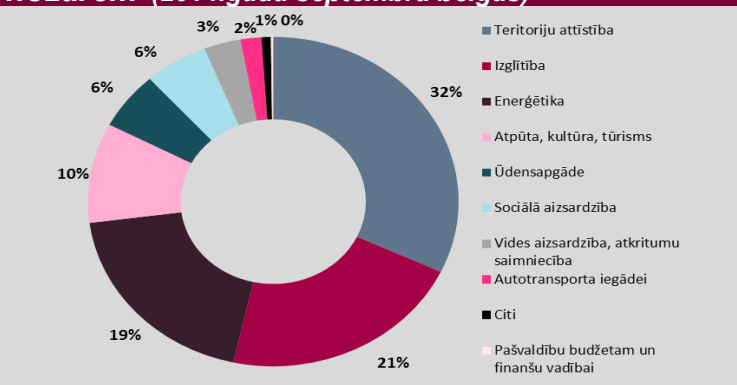
Valsts galvotie aizdevumi



Plānots 2014.gadā, M, EUR

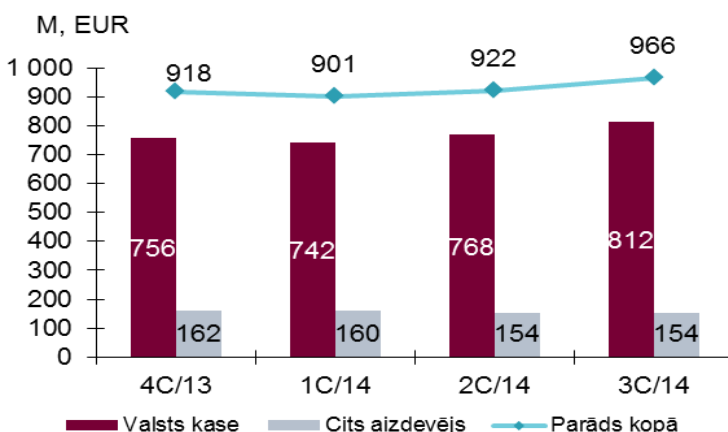
	Izsniegts 3 ceturkšņos
Aizdevumi studijām un studējošiem	40,9
Kopā	40,9

Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (2014.gada septembra beigās)

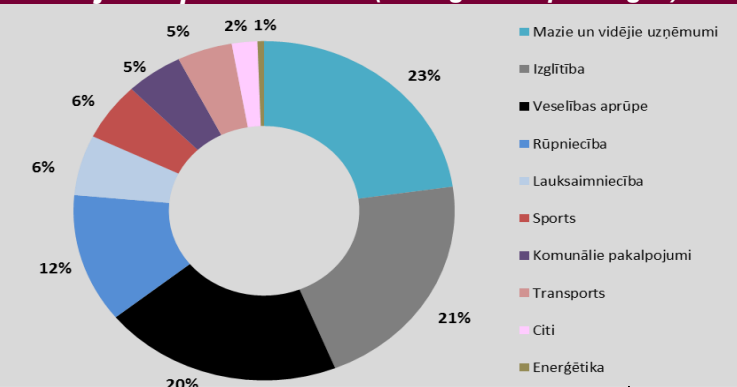


PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (2014.gada sept. beigās)



	M, EUR
Likumā noteiktais pašvaldību aizņēmumu palielinājums 2014.gadā	118,1
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2014.gadā	177,9
Veiktās izmaksas (janvāris-septembris)	140,0
no Valsts kases	140,0
no citām institūcijām	0,0

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

e-pasts: kase@kase.gov.lv, mājas lapa: www.kase.gov.lv, informācija investoriem angļu valodā: www.kase.gov.lv/l/investor-information/6801

NĀKOŠAIS BIĻETENS: Nākošais ceturkšņa biļetens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2015.gada 23.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: Baa1 S&P: A- R&I: BBB Bloomberg: TREL <GO>**