



BIĻETENS ĪSUMĀ

- Budžeta¹ uzkrātais deficīts 78 M, EUR/ 0,3 % no prognozētā IKP (janvāris-marts)
- Centrālais valdības parāds (nominālvērtībā) 8 384 M, EUR/ 33,0 % no prognozētā IKP (marta beigās)
- Valsts aizdevumi pašvaldībām 7,8 M, EUR/ 0,03% no prognozētā IKP (janvāris-marts)

2016.gada IKP prognoze 2016.gada martā: 25 424 M EUR (Finanšu ministrija)

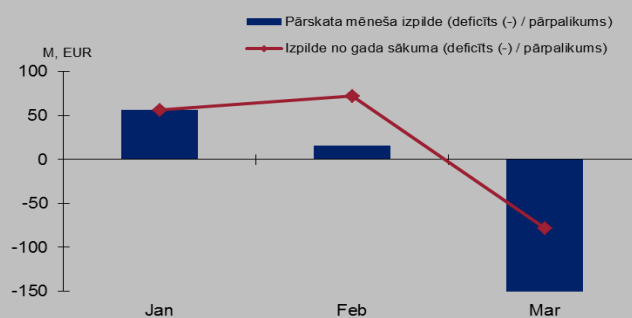
• 28.janvārī Valsts kase uzsāka, finanšu līdzekļu piesaistei, izmantot jaunu īstermiņa aizņemšanās instrumentu, emitējot valsts iekšējā aizņēmuma parādzīmes, kuras tiks dzēstas pēc 21 dienas. 21 dienu dzēšanas termiņš parādzīmēm tika izvēlēts tādēļ, lai efektīvāk finansētu valsts budžeta izpildes ciklu mēneša ietvaros.

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

Mēnesis	M, EUR		
	Jan	Feb	Mar
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-) / pārpalikums)	56	16	-150
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-) / pārpalikums)	56	72	-78

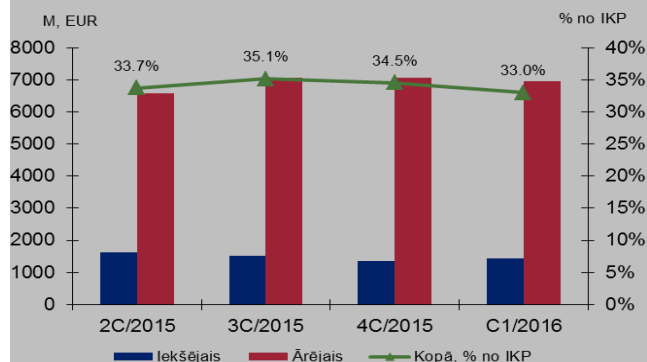
*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas



Centrālais valdības parāds

Parāds (M, EUR)	2C/2015		3C/2015		4C/2015		1C/2016	
		%		%		%		%
Iekšējais	1 631	20%	1 511	18%	1 359	16%	1 436	17%
Ārējais	6 590	80%	7 049	82%	7 053	84%	6 948	83%
Kopā	8 221	100%	8 560	100%	8 412	100%	8 384	100%
Centrālās valdības parāds (% no IKP)	33.7		35.1		34.5		33.0	
Neto parāds (% no IKP)	30.9		31.2		33.0		31.6	

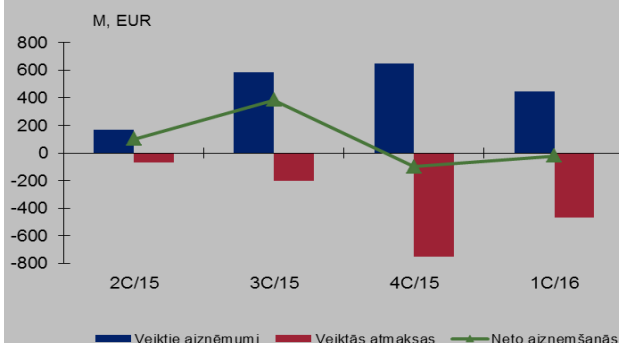
(nominālvērtībā)



Centrālās valdības neto aizņemšanās

	M, EUR	2C/15	3C/15	4C/15	1C/16
		Veiktie aizņēmumi	170	583	650
t.sk. eiroobligācijas			500	550	
Veiktās atmaksas	-71	-201	-749	-469	
t.sk. aizdevumu atmaksa Eiropas Komisijai					
Pasaules bankai eiroobligācijas	-10	-20	-10	-20	
Neto aizņemšanās	99	382	-98	-22	

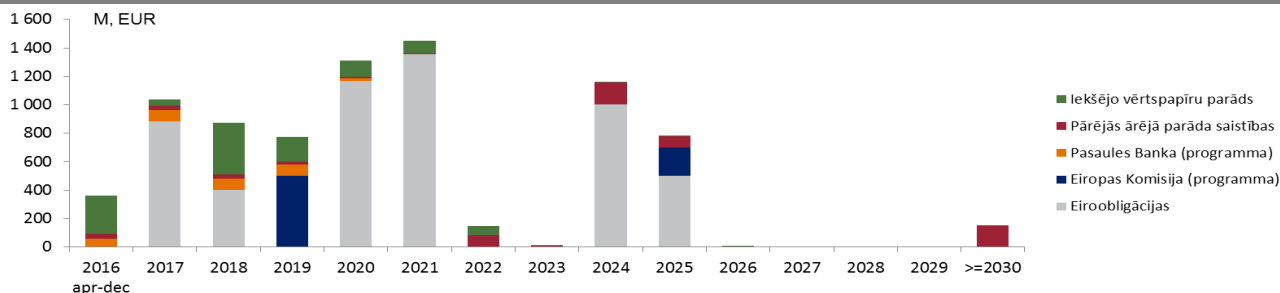
(nominālvērtībā)

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

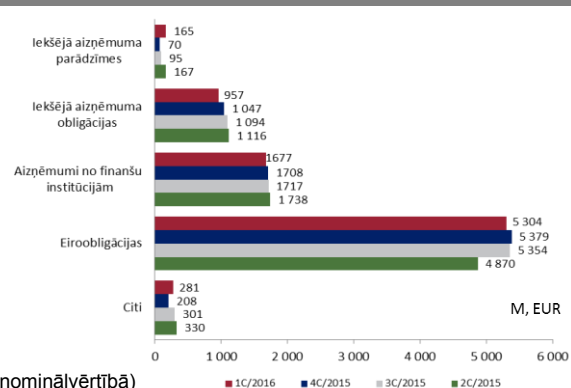


Valsts kase

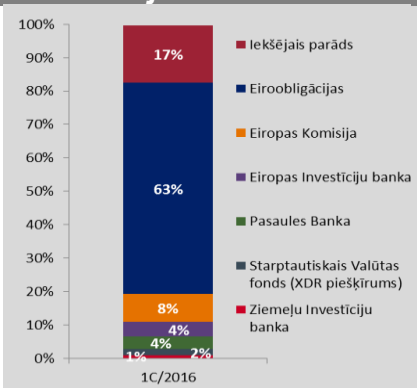
Centrālās valdības parāda atmaksas profils (2016.gada marta beigas)



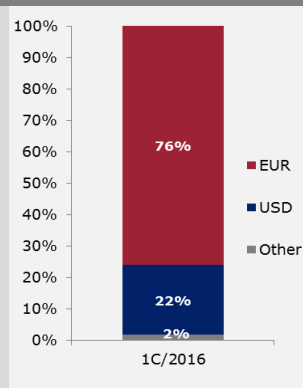
Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/



aiždevējiem/



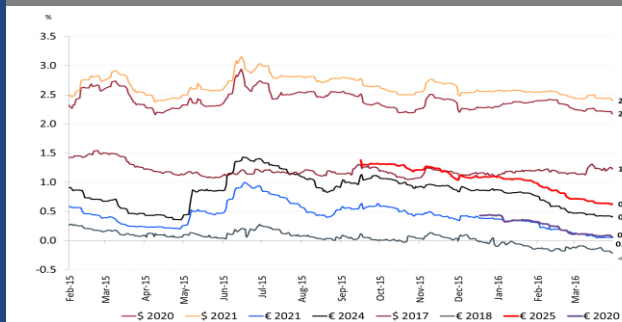
valūtām



(nominālvērtībā)

ĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI

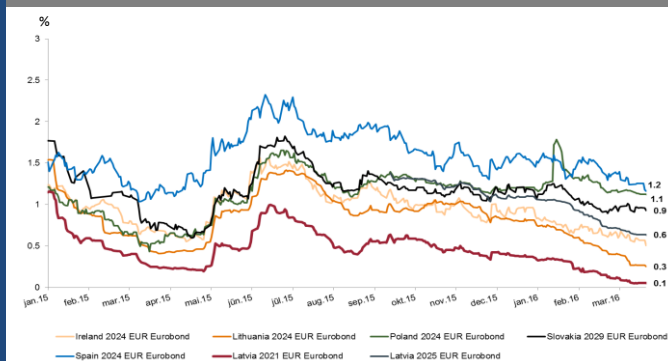
EUR un USD eurobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 31.03.2016

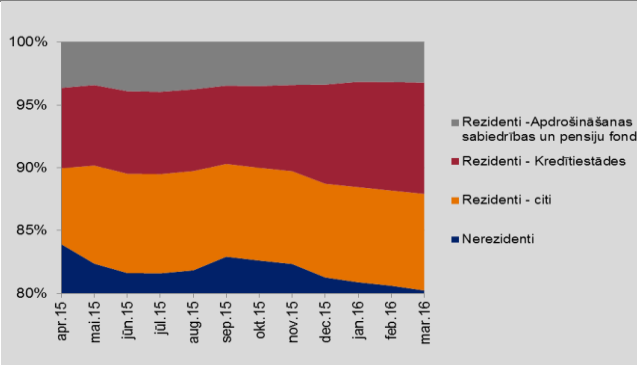
	Maturity Date	Issuer Name	Cpn	S&P Rating	Mid YTM	BID Z-Spread
USD	22.02.2017	LATVIA	5,25	A-	1.255	73
	12.01.2020	LATVIA	2,75	A-	2.175	118
	16.06.2021	LATVIA	5,25	A-	2.403	124
EUR	05.03.2018	LATVIA	5,5	A-	-0.277	-5
	21.01.2021	LATVIA	2,625	A-	0.51	10
	30.04.2024	LATVIA	2,875	A-	0.407	12
	23.09.2025	LATVIA	1,375	A-	0.621	18
	15.12.2020	LATVIA	0,500	A-	0.069	13

Eiropas valstu EUR obligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 31.03.2016

Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka

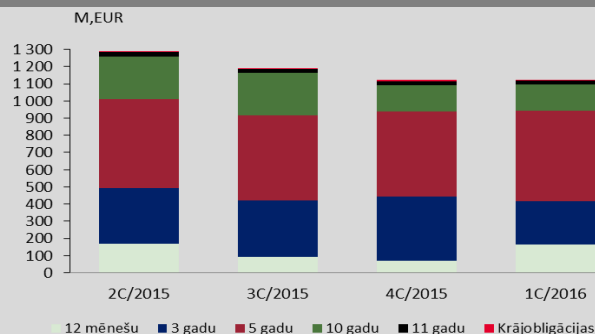
Latvijas Republika **Fitch: A-** **Moody's: A3** **S&P: A-** **R&I: BBB+** Bloomberg: TREL <GO>



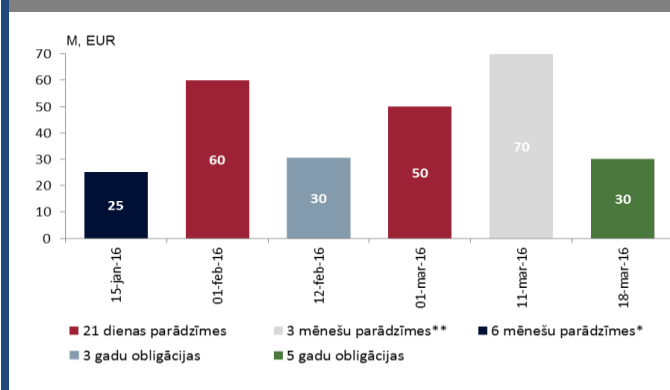
IEKŠĒJIE VĒRTSPAPĪRI

Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā pēc sākotnējā termiņa

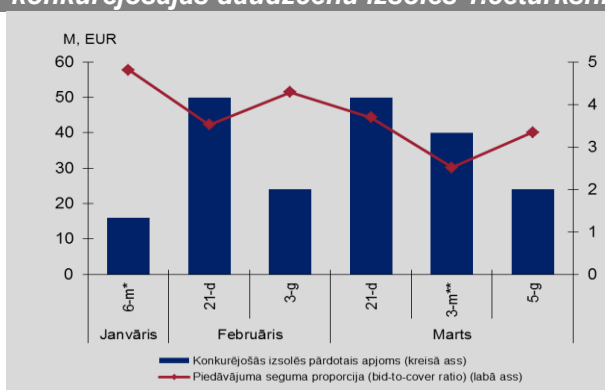
Vērtspapīri	2C/2015	3C/2015	4C/2015	M, EUR 1C/2016
12 mēnešu	167	95	70	165
3 gadu	324	324	374	251
5 gadu	520	496	496	526
10 gadu	248	248	152	152
11 gadu	24	24	24	24
Krājobligācijas	5	5	5	5
Kopā	1 288	1 192	1 121	1 124



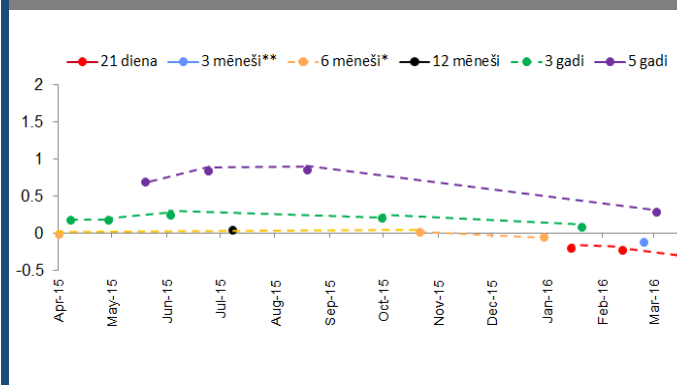
Izolēs pārdotais apjoms 1.ceturksnī



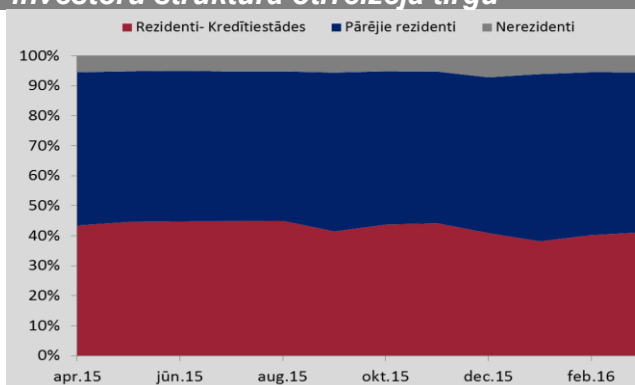
Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudz cenu izsolēs 1.ceturksnī



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 tirgus 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.

Piezīme:

*12 mēnešu parādzīmju papildu laidieni ar atlikušo termiņu no 4,5 līdz 9 mēnešiem

** 12 mēnešu parādzīmju papildus laidieni ar atlikušo termiņu no 2 līdz 4,5 mēnešiem

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



Valsts kase

VALSTS PARĀDA PORTFEĻA VADĪBA

Valsts parāda vadības stratēģijas rādītāji

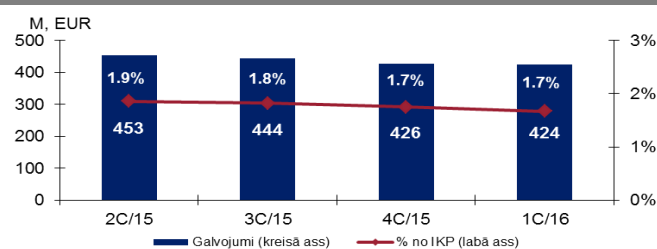
RĀDĪTĀJI	30.12.2015.		31.03.2016.		STRATĒGIJA	
	≤ 1 gads	≤ 1 gads	≤ 1 gads	≤ 3 gadi	≤ 1 gads	≤ 3 gadi
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	7,9%	7,9%	19,1%	31,4%	≤ 25%	≤ 50%
Fiksētās procentu likmes ^ īpatsvars valsts parāda portfeļī	95,6%		84,4%		≥ 60%	
Procentu likmju vidējais svērtais fiksētais periods (gados)	4,47		4,29		3,65 - 5,15	
Tīrā parāda valūtu kompozīcija ^^	EUR		EUR		EUR	
	100,01%		100,03%		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 atņemti aktīvi, kuri nav klasificēti kā riskantie (t.sk. likvido naudas līdzekļu atlikumi Valsts kases kontos, ieguldījumi depozītos un fiksētā 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.

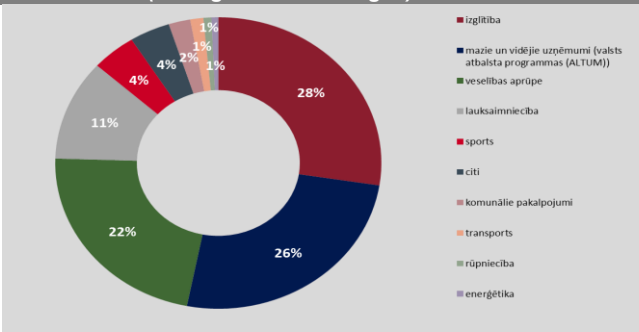
VALSTS GALVOJUMI

Valsts galvotie aizdevumi



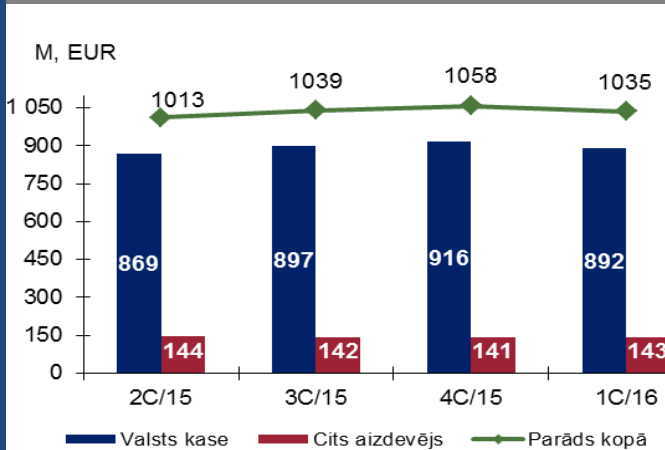
	Plānots 2016.gadā, M. EUR	Izsniegts 2016. gada 1.cet., M. EUR
Aizdevumi studijām un studējošiem	36	0
Kopā	36	0

Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (2016.gada marta beigās)

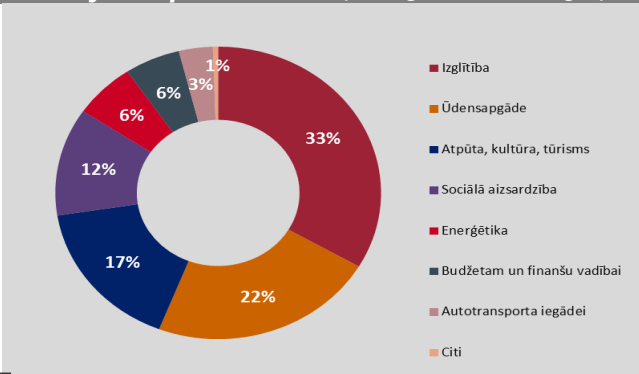


PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (2016.gada marta beigās)



	M. EUR
Likumā noteiktais aizņēmumu palielinājums 2016.gadā	361.4
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2016.gadā	192.2
Veiktās izmaksas (janvāris-marts)	7.8
no Valsts kases	7.8
no citām institūcijām	0.0

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

e-pasts: kase@gov.lv, mājas lapa: www.kase.gov.lv,

informācija investoriem angļu valodā- www.kase.gov.lv/investor-information/6801

NĀKOŠAIS BIĻETENS: Nākošais ceturkšņa biļetens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2016.gada 22.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: BBB+ Bloomberg: TREL <GO>**