



Valsts kase

BIĻETENS ĪSUMĀ

- Budžeta¹ uzkrātais pārpalikums 136 M, EUR/ 0,5 % no prognozētā IKP (janvāris-marts)
- Centrālais valdības parāds (nominālvērtībā) 9 140 M, EUR/ 31,7 % no prognozētā IKP (marta beigās)
- Valsts kases aizdevumi pašvaldībām 31 M, EUR/ 0,1 % no prognozētā IKP (janvāris-marts)

2018. gada IKP prognoze aktualizēta 2018.gada februārī 28 798 M EUR (Finanšu ministrija)

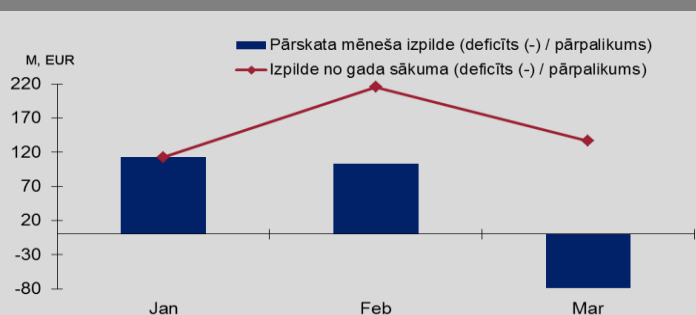
15. janvārī Japānas kredītreitinga aģentūra *R&I* paziņoja par Latvijas kredītreitinga paaugstināšanu no **BBB+** uz **A-**, saglabājot stabili nākotnes novērtējumu.

22. februārī starptautiskā kredītreitinga aģentūra *S&P Global* veica ārpuskārtas kredītreitinga novērtējumu, kurā pārapsiprināja Latvijas kredītreitingu esošā "A-" līmenī, saglabājot pozitīvu nākotnes novērtējumu. 23. martā saskaņā ar kredītreitinga publikāciju kalendāru 2018.gadam kredītreitings tika pārapsiprināts esošajā "A-" līmenī ar pozitīvu nākotnes novērtējumu.

GALVENIE RĀDĪTĀJI*Valsts konsolidētā budžeta* izpilde*

Mēnesis	M, EUR		
	Jan	Feb	Mar
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-) / pārpalikums)	113	103	-79
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-) / pārpalikums)	113	216	136

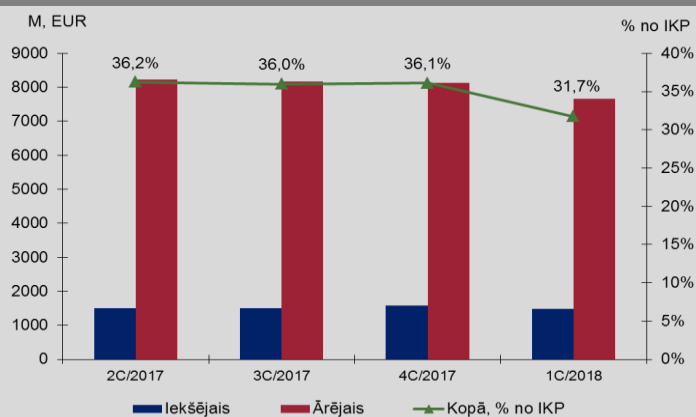
*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas

*Centrālais valdības parāds**

Parāds (M, EUR)	2C/2017		3C/2017		4C/2017		1C/2018	
	M	%	M	%	M	%	M	%
Iekšējais	1 506	15%	1 503	16%	1 580	16%	1 474	16%
Ārējais	8 223	85%	8 165	84%	8 119	84%	7 666	84%
Kopā	9 729	100%	9 667	100%	9 699	100%	9 140	100%
Centrālās valdības parāds (% no IKP)	36,2		36,0		36,1		31,7	
Neto parāds (% no IKP)	29,8		29,3		31,7		29,1	

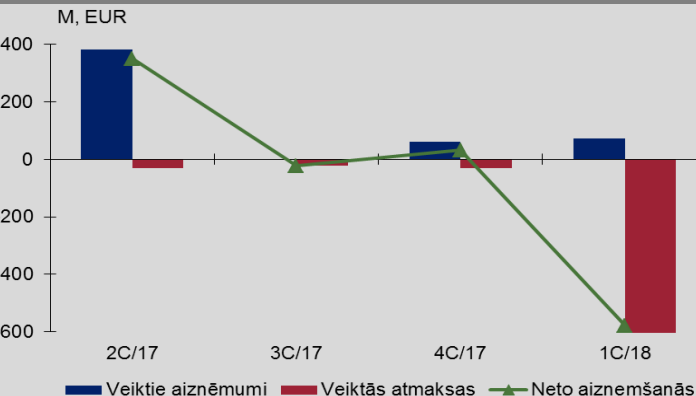
(nominālvērtībā)

* bez atvasināto finanšu instrumentu valūtas rezultāta

*Centrālās valdības neto aizņemšanās*

M, EUR	2C/17	3C/17	4C/17	1C/18
Veiktie aizņēmumi	381	0	61	71
<i>t.sk. eiroobligācijas</i>	350			
Veiktās atmaksas	-32	-23	-30	-649
<i>t.sk. aizdevumu atmaksa</i>				
<i>Pasaules Bankai eiroobligācijas</i>	-20	-20	-20	-400
Neto aizņemšanās	348	-23	31	-578

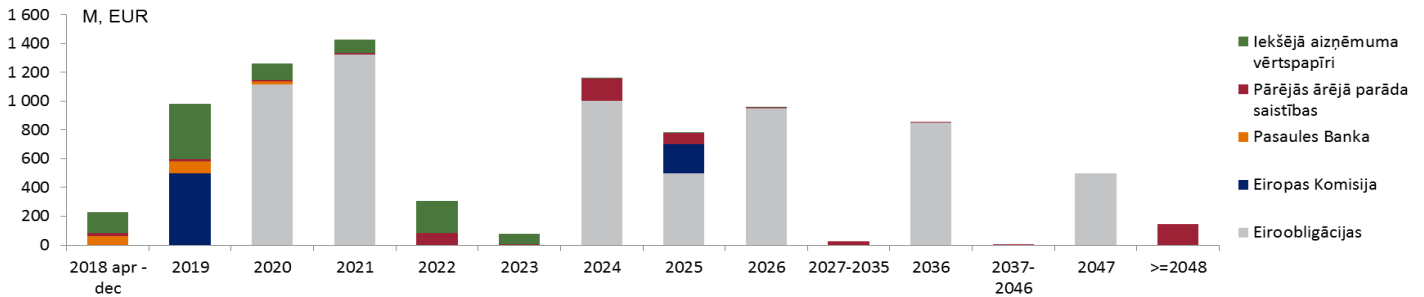
(nominālvērtībā)

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

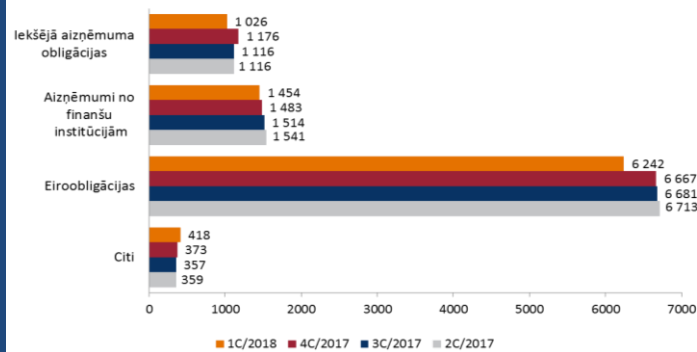


Valsts kase

Centrālās valdības parāda atmaksas profils (2018. gada marta beigas)

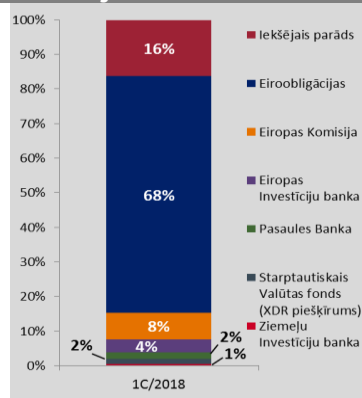


Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/

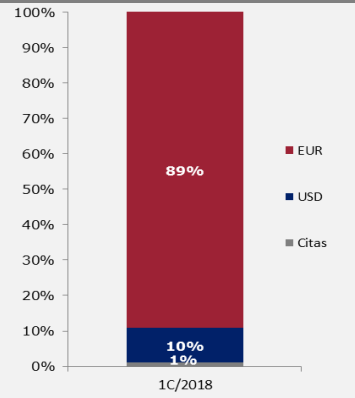


(nominālvērtībā, EUR)

aizdevējiem/

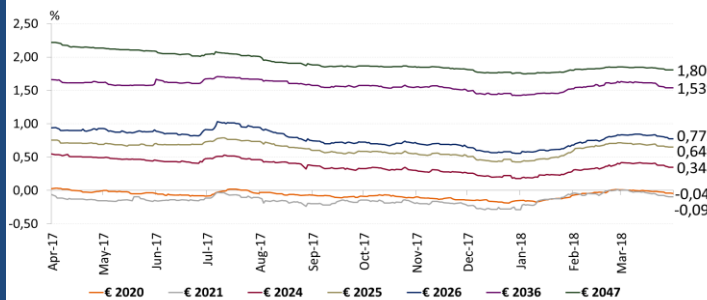


valūtām



ĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI

EUR eiroobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 30.03.2018.

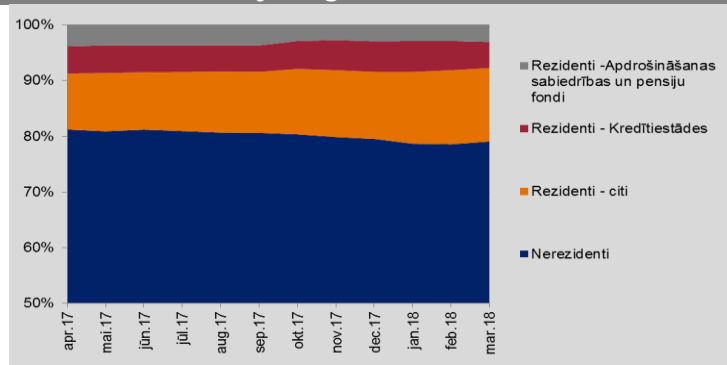
	Dzēšanas datums	Emitents	Kupons	S&P reitings	Mid YTM	BID Z-Spread
USD	12.01.2020	LATVIA	2,750	A-	2,920	48
	16.06.2021	LATVIA	5,250	A-	3,088	51
EUR	15.12.2020	LATVIA	0,500	A-	-0,048	9
	21.01.2021	LATVIA	2,625	A-	-0,094	-2
	30.04.2024	LATVIA	2,875	A-	0,348	-12
	23.09.2025	LATVIA	1,375	A-	0,649	-1
	07.10.2026	LATVIA	0,375	A-	0,775	-1
	16.05.2036	LATVIA	1,375	A-	1,539	17
	15.02.2047	LATVIA	2,250	A-	1,807	37

USD eiroobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 30.03.2018.

Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka

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



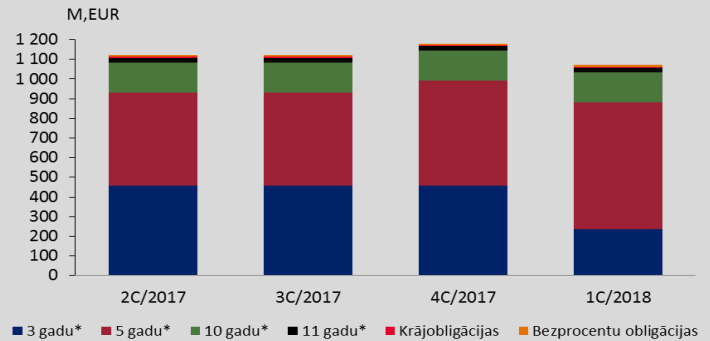
Valsts kase

IEKŠĒJIE VĒRTSPAPĪRI

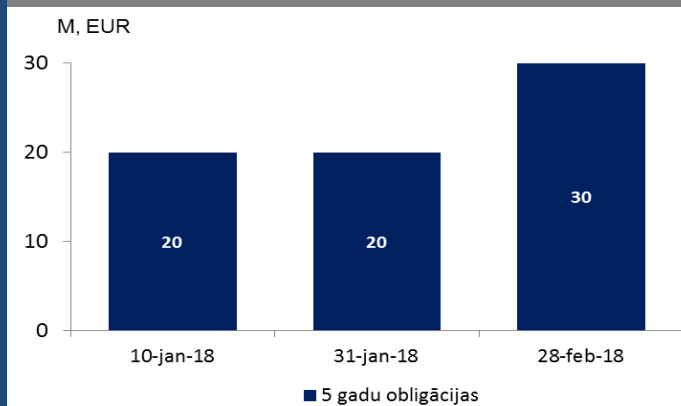
Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri

Vērtspapīri	2C/2017	3C/2017	4C/2017	M, EUR 1C/2018
3 gadu*	458	458	458	237
5 gadu*	474	474	534	644
10 gadu*	152	152	152	152
11 gadu*	24	24	24	24
Krājobligācijas	5	5	5	5
Bezprocentu obligācijas	7,5	7,5	8,25	8,75
Kopā	1 121	1 121	1 181	1 071

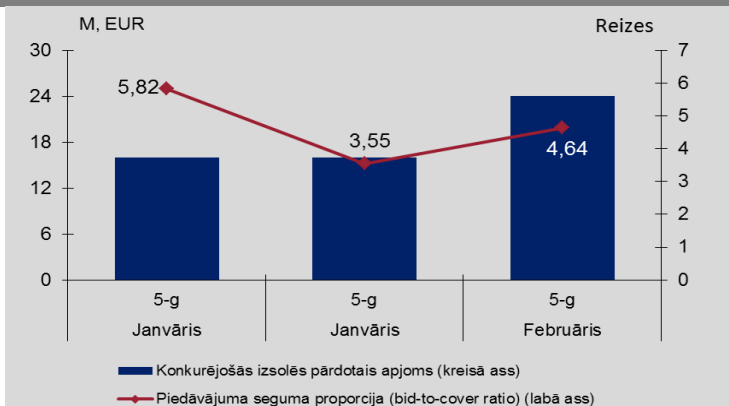
*sākotnējais termiņš



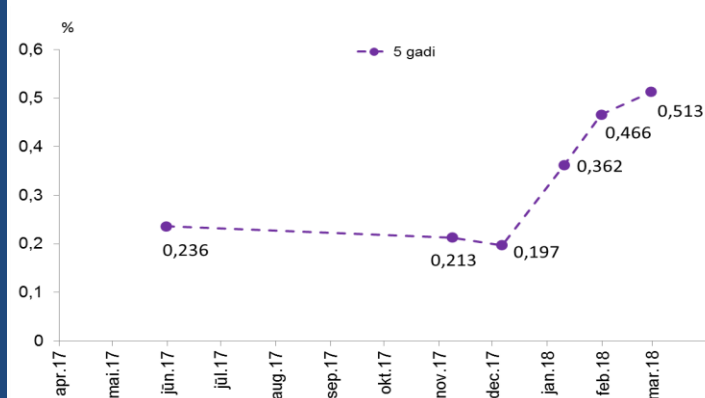
Izsolēs pārdotais apjoms 1. ceturksnī



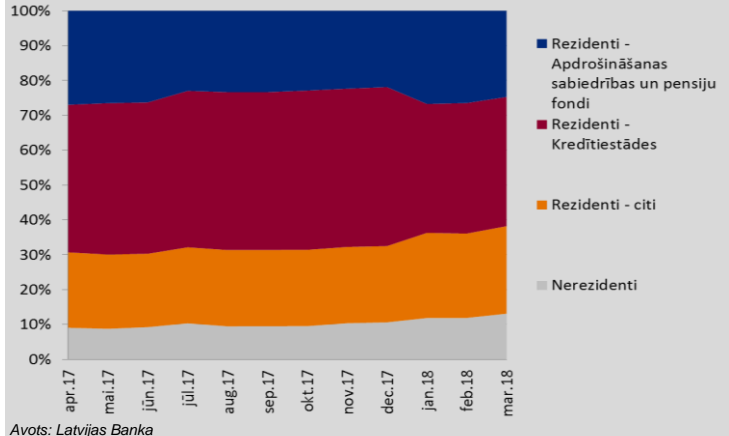
Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudzscenu izsolēs 1. ceturksnī



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.



Valsts kase

VALSTS PARĀDA PORTFEĻA VADĪBA

Valsts parāda vadības stratēģijas rādītāji

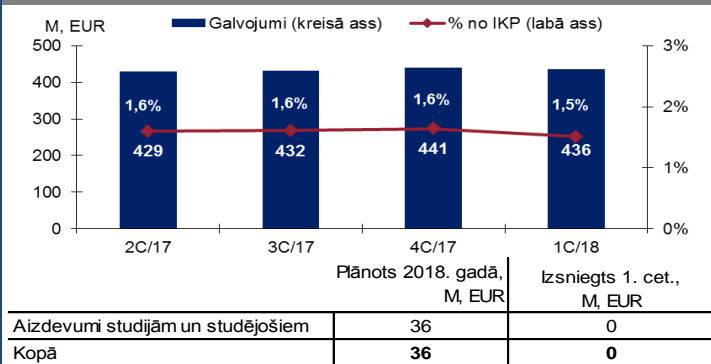
RĀDĪTĀJI	31.12.2017.		31.03.2018.		STRATĒGIJA	
	≤ 1 gads	≤ 3 gadi	≤ 1 gads	≤ 3 gadi	≤ 1 gads	≤ 3 gadi
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	13,1%	36,4%	10,2%	43,8%	≤ 25%	≤ 50%
Fiksētās procentu likmes ^ Ipatstvars valsts parāda portfeli	90,5%		93,8%		≥ 60%	
Procentu likņu vidējais svērtais fiksētais periods (gados)	5,86		6,05		5,00 - 9,00	
Tīrā parāda valūtu kompozīcija ^^	EUR		EUR		EUR	
	99,89%		99,96%		100% (+/- 5%)	

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

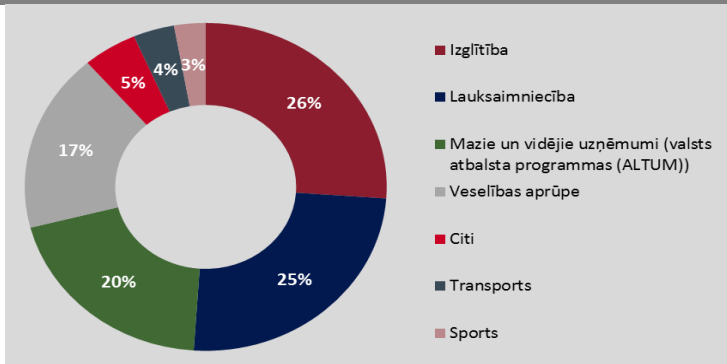
^^ Valsts parāda apjoms attiecīgā perioda beigās, no kura tiek atņemts aizdevumu un prasījumu tiesību apjoms, kam nav aprēķināti uzkrājumi aktīvu vērtību samazinājumam (t.sk. likvido naudas līdzekļu atlikumi Valsts kases kontos, ieguldījumi depozītos un fiksētā ienākuma parāda vērtspapīros, aizdevumi,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

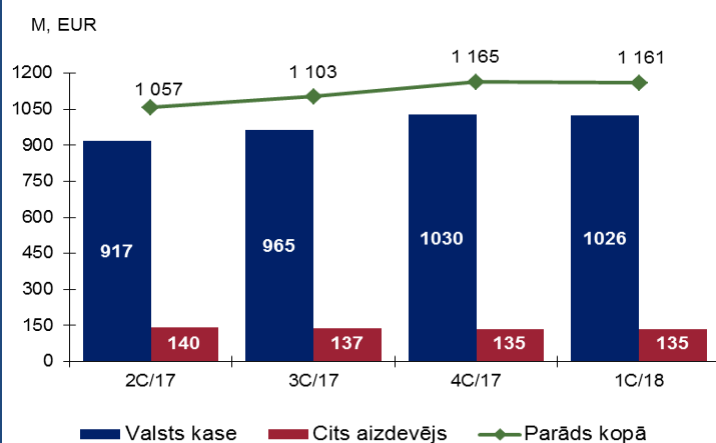


Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (marta beigās)

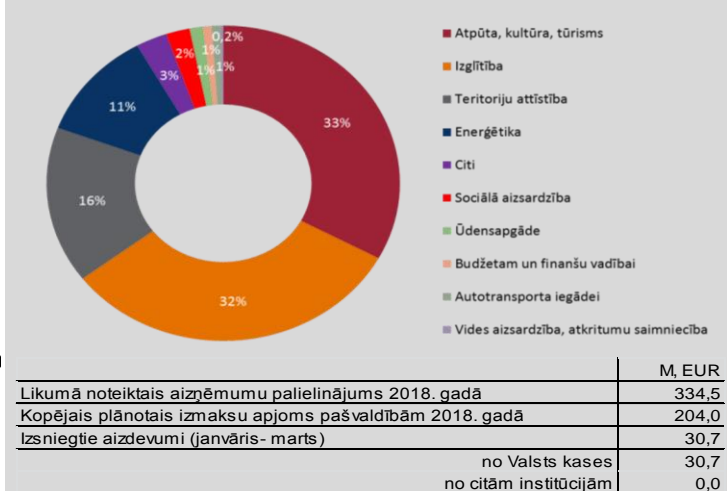


PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (marta beigās)



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/investor-relations

NĀKOŠAIS BIĻETENS: Nākošais ceturkšņa biļetens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2018. gada 23. 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.