



Valsts kase

BIĻETENS ĪSUMĀ

- Budžeta¹ uzkrātais pārpalikums 395 M, EUR/ 1,4 % no prognozētā IKP (janvāris-jūnijs)
- Centrālais valdības parāds (nominālvērtībā) 9 912 M, EUR/ 34,4 % no prognozētā IKP (jūnija beigās)
- Valsts kases aizdevumi pašvaldībām 84 M, EUR/ 0,3 % no prognozētā IKP (janvāris-jūnijs)

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

27. aprīlī starptautiskā kredītreitingu aģentūra Fitch atkārtoti apstiprināja Latvijas kredītreitingu "A-" līmeni, nosakot stabilu nākotnes novērtējumu.

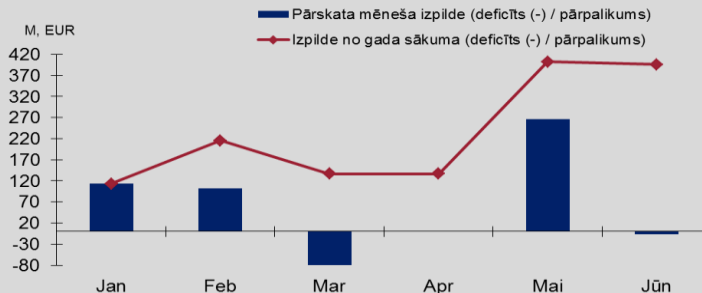
23. maijā Latvija starptautiskajos finanšu tirgos emitēja vienlaicīgi divu termiņu eiroobligācijas par kopējo summu 650 miljoni eiro. Darījumā tika emitētas jaunas eiroobligācijas ar termiņu 10 gadi un ienesīgumu 1,148%, piesaistot finansējumu 350 miljonu eiro apjomā, un papildu laidieni 30 gadu obligācijām ar dzēšanas termiņu 2047. gada februārī un ienesīgumu 1,938%, piesaistot finansējumu 300 miljonu eiro apjomā.

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

Mēnesis	M, EUR					
	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jūn
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-) / pārpalikums)	113	103	-79	0,2	265	-7
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-) / pārpalikums)	113	216	136	137	402	395

*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas

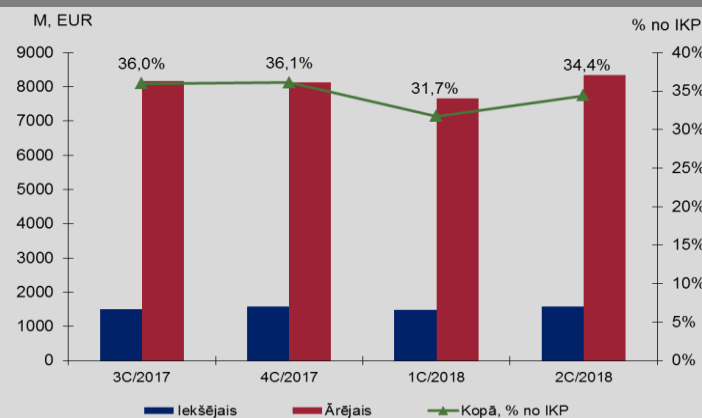


Centrālais valdības parāds

Parāds (M, EUR)	3C/2017		4C/2017		1C/2018		2C/2018	
	M, EUR	%	M, EUR	%	M, EUR	%	M, EUR	%
Iekšējais	1 503	16%	1 580	16%	1 474	16%	1 574	16%
Ārējais	8 165	84%	8 119	84%	7 666	84%	8 338	84%
Kopā	9 667	100%	9 699	100%	9 140	100%	9 912	100%
Centrālās valdības parāds (% no IKP)	36,0		36,1		31,7		34,4	
Neto parāds* (% no IKP)	29,3		31,7		29,1		28,4	

(nominālvērtībā)

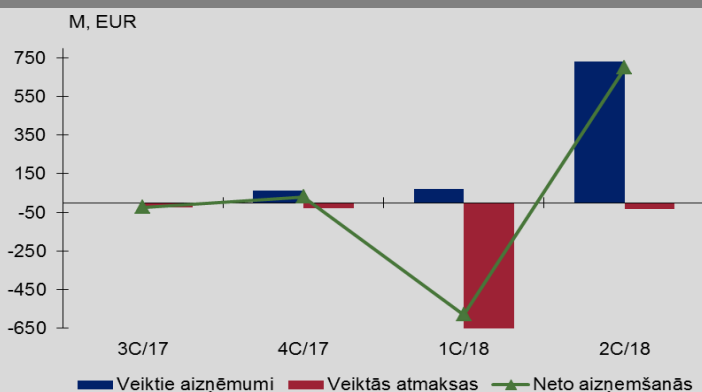
* bez atvasināto finanšu instrumentu ietekmes rezultāta



Centrālās valdības neto aizņēmšanās

	M, EUR			
	3C/17	4C/17	1C/18	2C/18
Veiktie aizņēmumi	0	61	71	730
<i>t.sk. eiroobligācijas</i>				650
Veiktās atmaksas	-23	-30	-649	-32
<i>t.sk. aizdevumu atmaksa</i>				
<i>Pasaules Bankai</i>	-20	-20	-20	-20
<i>eiroobligācijas</i>			-400	
<i>iekšējā aizņēmuma vērtspapīri</i>			-221	
Neto aizņēmšanās	-23	31	-578	698

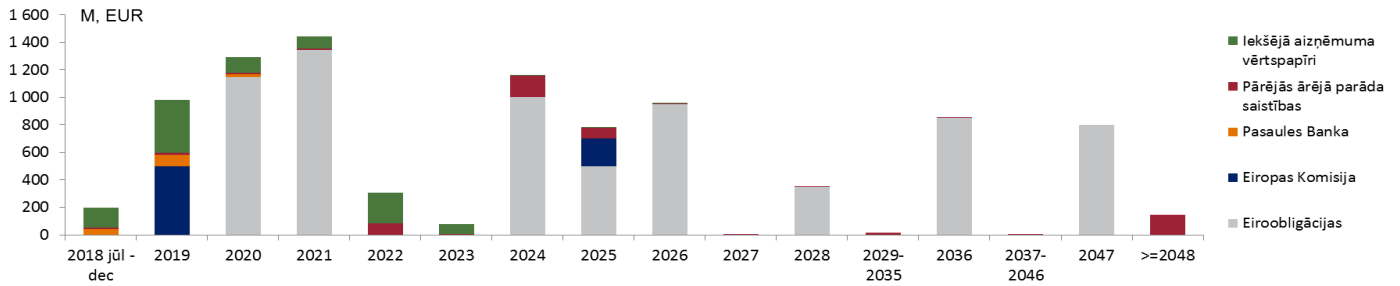
(nominālvērtībā)

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

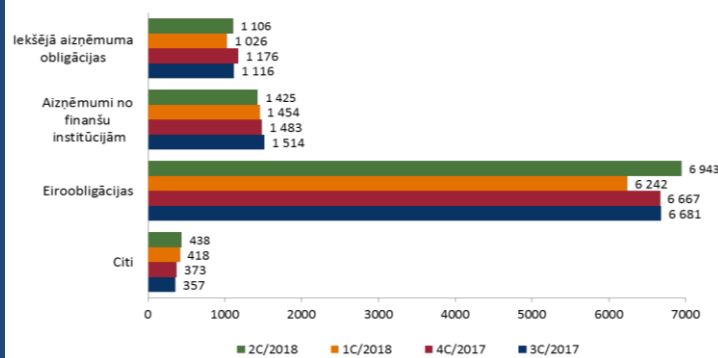


Valsts kase

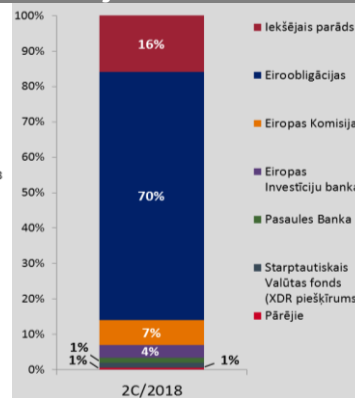
Centrālās valdības parāda atmaksas profils (2018. gada jūnija beigas)



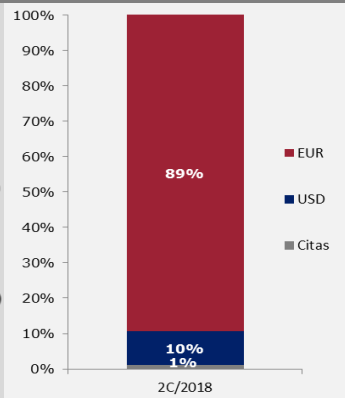
Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/



aizdevējiem/



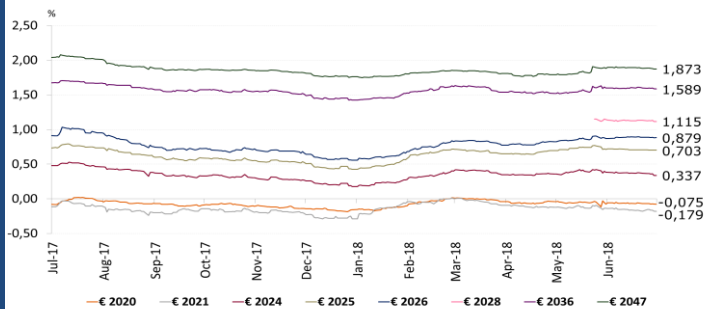
valūtām



(nominālvērtībā, EUR)

ĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI

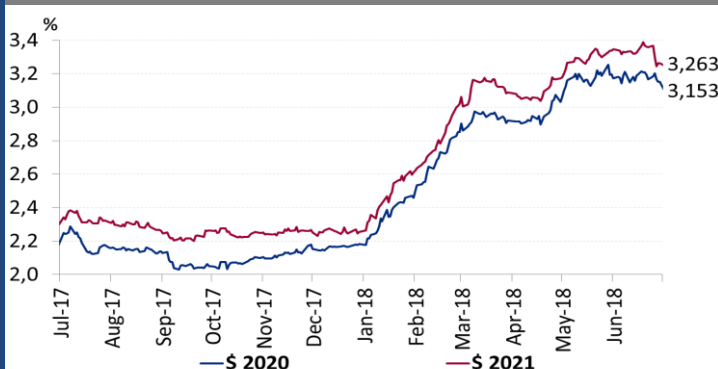
EUR eiroobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 29.06.2018.

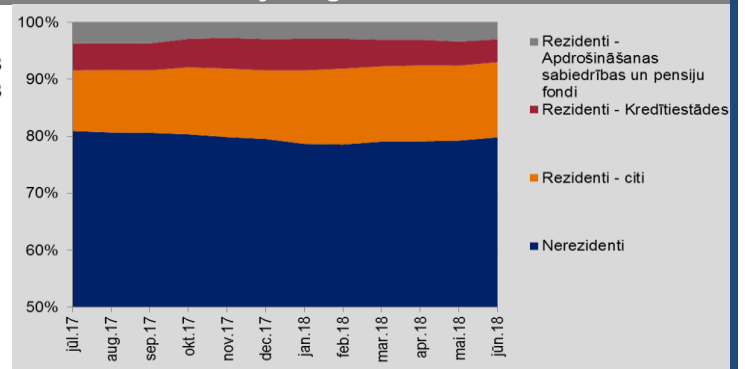
	Dzēšanas datums	Emitents	Kupons	S&P reitings	Mid YTM	BID Z-Spread
USD	12.01.2020	LATVIA	2,750	A-	3,153	67
	16.06.2021	LATVIA	5,250	A-	3,263	53
EUR	15.12.2020	LATVIA	0,500	A-	-0,075	11
	21.01.2021	LATVIA	2,625	A-	-0,179	-1
	30.04.2024	LATVIA	2,875	A-	0,337	2
	23.09.2025	LATVIA	1,375	A-	0,703	19
	07.10.2026	LATVIA	0,375	A-	0,879	23
	30.05.2028	LATVIA	1,125	A-	1,115	28
	16.05.2036	LATVIA	1,375	A-	1,589	31
15.02.2047	LATVIA	2,250	A-	1,873	48	

USD eiroobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 29.06.2018.

Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka



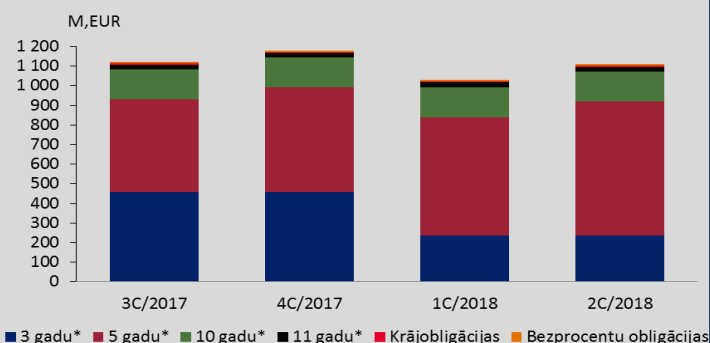
Valsts kase

IEKŠĒJIE VĒRTSPAPĪRI

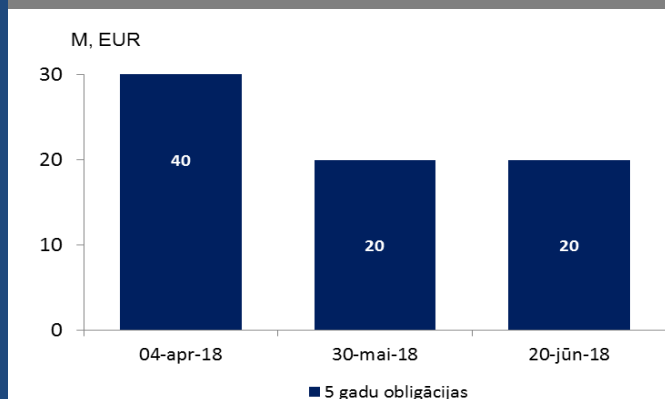
Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri

Vērtspapīri	M, EUR			
	3C/2017	4C/2017	1C/2018	2C/2018
3 gadu*	458	458	237	237
5 gadu*	474	534	604	684
10 gadu*	152	152	152	152
11 gadu*	24	24	24	24
Krājobligācijas	5	5	5	5
Bezprocentu obligācijas	7,5	8,25	8,75	9
Kopā	1 121	1 181	1 031	1 111

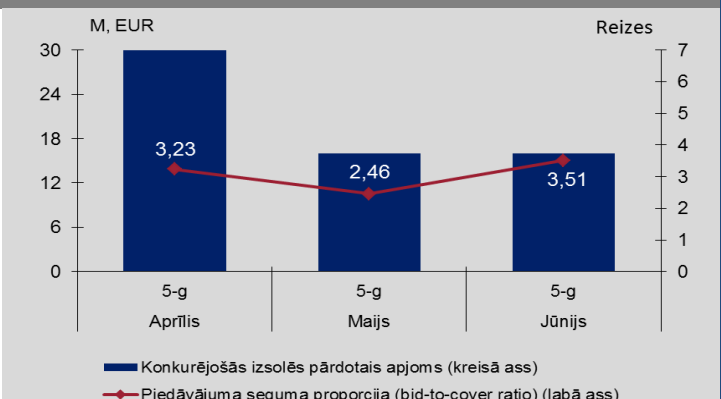
*sākotnējais termiņš



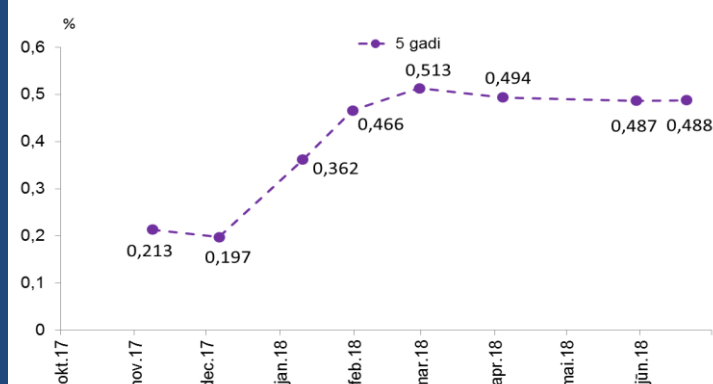
Izolēs pārdotais apjoms 2. ceturksnī



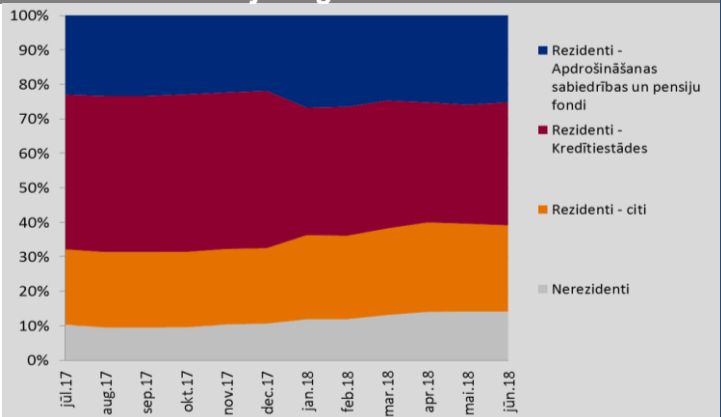
Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudzscenu izsolēs 2. ceturksnī



Konkurējošo izsoļu likmes



Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



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 PORTEĻA VADĪBA

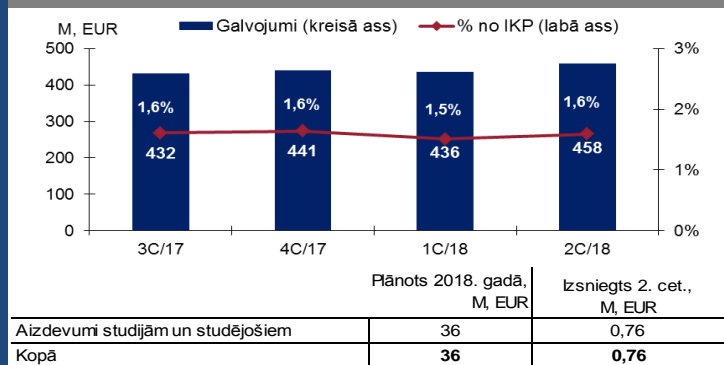
Valsts parāda portfeļa struktūras rādītāji

RĀDĪTĀJI	31.03.2018.		30.06.2018.		STRATĒGIJA	
	≤ 1 gads	≤ 3 gadi	≤ 1 gads	≤ 3 gadi	≤ 1 gads	≤ 3 gadi
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	10,2%	43,8%	14,6%	44,1%	≤ 25%	≤ 50%
Fiksētās procentu likmes ^ īpatsvars valsts parāda portfeli	93,8%		89,1%		≥ 60%	
Procentu likmju vidējais svērtais fiksētais periods (gados)	6,05		6,47		5,00 - 9,00	
Tīrā parāda valūtu kompozīcija ^^	EUR		EUR		EUR	
	99,96%		99,97%		100% (+/- 5%)	

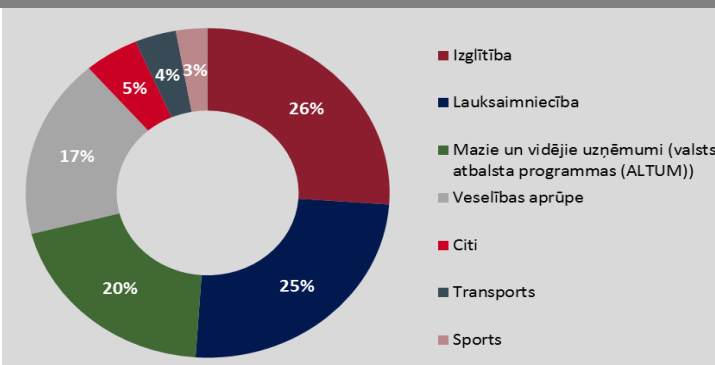
^ Valsts parāds ar fiksētu procentu likmi ar atlikušo dzēšanas termiņu, kas ir ilgāks par vienu gadu.
^^ Valsts parāda apjoms attiecīgā perioda beigās, no kura tiek atņemts aizdevumu un prasījumu tiesību apjoms, kam nav aprēķināti uzkrājumi aktīvu vērtību samazinājumam (t.sk. likvido naudas līdzekļu 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.
Iekšējā tirgus parametrs. Valsts vērtspapīru, kas izplatīti sākotnējā izvietojumā iekšējā finanšu tirgus investoriem, apjoms apmēram attiecīgā gada beigās nav mazāks par apjomu gada sākumā. Ir pieļaujama atkāpe, veicot negatīvas neto emisijas kārtējā gada ietvaros, ja tā attiecīgajā apmērā tiek kompensēta, Resursu piesaistīšanas pasākumu plānā vidējam termiņam paredzot nākamā gada aizņemšanās apjomus iekšējā tirgū.

VALSTS GALVOJUMI

Valsts galvotie aizdevumi

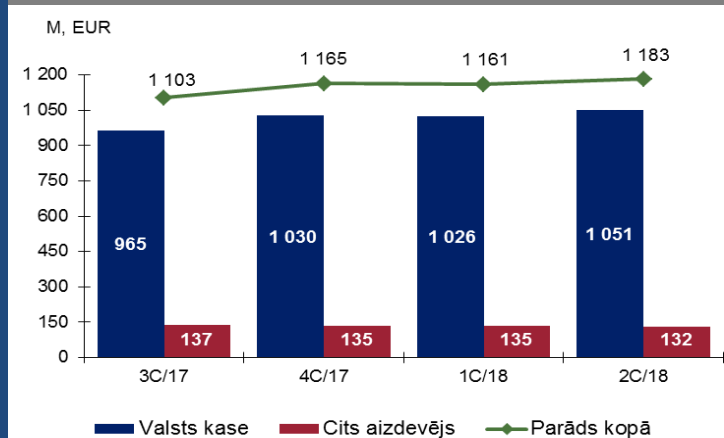


Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (jūnija beigās)

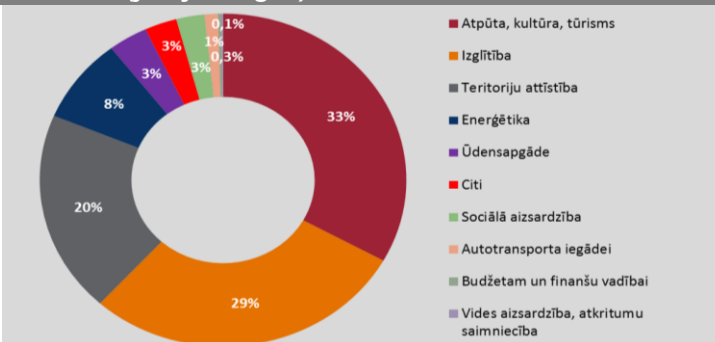


PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (jūnija beigās)



	M. EUR
Likumā noteiktais aizņēmumu palielinājums 2018. gadā	334,5
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2018. gadā	204,0
Izsniegtie aizdevumi (janvāris- jūnijs)	83,5
no Valsts kases	83,5
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/investor-relations

NĀKOŠAIS BIĻETENS: Nākošais ceturkšņa bilietens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2018. gada 22. oktobrī.

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.