



Valsts kase

BIĻETENS ĪSUMĀ

- Budžeta¹ uzkrātais pārpalikums 625 M, EUR/ 2,2 % no prognozētā IKP (janvāris-septembris)
- Centrālais valdības parāds (nominālvērtībā) 10 234 M, EUR/ 35,2 % no prognozētā IKP (septembra beigās)
- Valsts kases aizdevumi pašvaldībām 174 M, EUR/ 0,6 % no prognozētā IKP (janvāris-septembris)

2018. gada IKP prognoze aktualizēta 2018. gada oktobrī 29 039 M EUR (Finanšu ministrija)

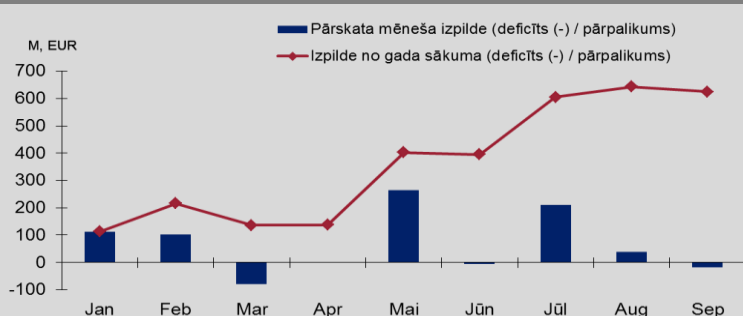
5. septembrī Valsts kase sekmīgi pabeidza 2018. gadā 1 miljarda eiro apmērā plānotos aizņemšanās pasākumus starptautiskajos finanšu tirgos. Darījumā tika emitēts papildu laidniens šā gada maijā emitētajām 10 gadu obligācijām ar dzēšanas termiņu 2028. gadā, piesaistot finansējumu 150 miljonu eiro apjomā ar ienesīgumu 0,997 % un iepriekš fiksētu kupona (procentu) likmi 1,125 %, un papildu laidniens pērnā gada februārī emitētajām 30 gadu obligācijām ar dzēšanas termiņu 2047. gadā, piesaistot finansējumu 200 miljonu eiro apjomā ar ienesīgumu 1,861 % un iepriekš fiksētu kupona (procentu) likmi 2,250 %.

21. septembrī starptautiskā kredītreitingu aģentūra S&P Global paaugstināja Latvijas kredītreitingu no "A-" uz "A", nosakot stabili nākotnes novērtējumu.

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta izpilde*

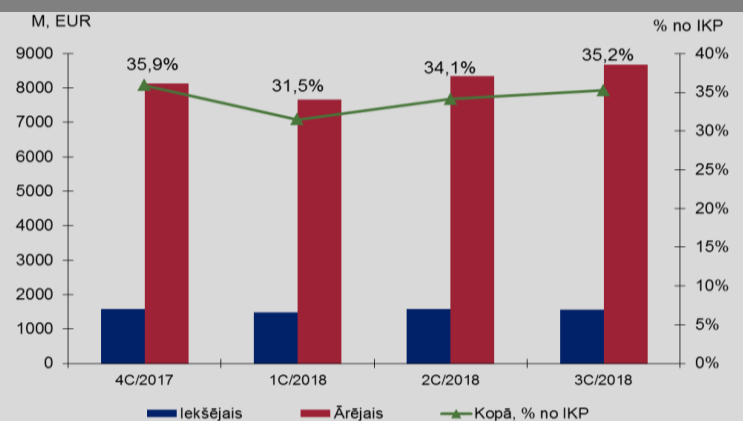
Mēnesis	M, EUR								
	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jūn	Jūl	Aug	Sep
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-) / pārpalikums)	113	103	-79	0	265	-7	209	38	-18
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-) / pārpalikums)	113	216	136	137	402	395	605	643	625



*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas

Centrālais valdības parāds

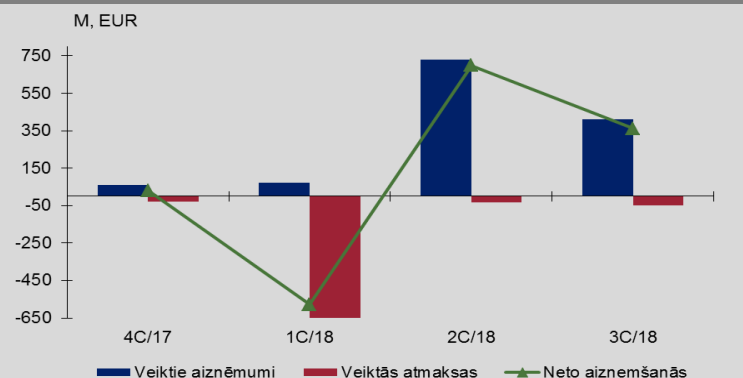
Parāds (M, EUR)	4C/ 2017		1C/ 2018		2C/ 2018		3C/ 2018	
		%		%		%		%
Iekšējais	1 580	16%	1 474	16%	1 574	16%	1 562	15%
Ārējais	8 119	84%	7 666	84%	8 338	84%	8 672	85%
Kopā	9 699	100%	9 140	100%	9 912	100%	10 234	100%
Centrālās valdības parāds (% no IKP)	35,9		31,5		34,1		35,2	
Neto parāds* (% no IKP) (nominālvērtībā)	31,5		28,8		28,2		27,6	



* bez atvasināto finanšu instrumentu ietekmes rezultāta

Centrālās valdības neto aizņemšanās

	M, EUR			
	4C/17	1C/18	2C/18	3C/18
Veiktie aizņēmumi	61	71	730	410
<i>t.sk. eiroobligācijas</i>			650	350
Veiktās atmaksas	-30	-649	-32	-49
<i>t.sk. aizdevumu atmaksa</i>				
<i>Pasaules Bankai eiroobligācijas</i>	-20	-20	-20	-20
<i>iekšējā aizņēmuma vērtspapīri</i>		-400		-27
Neto aizņemšanās (nominālvērtībā)	31	-578	698	361

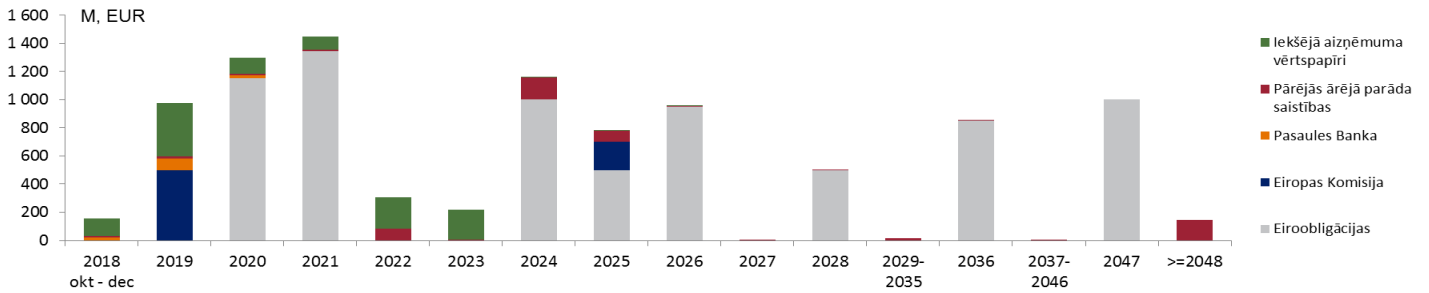


¹Valsts konsolidētais budžets (neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas)

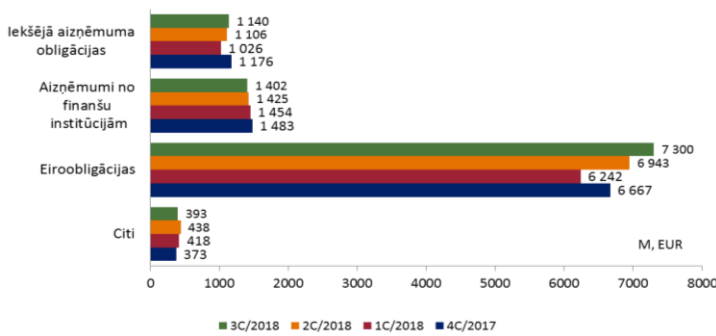


Valsts kase

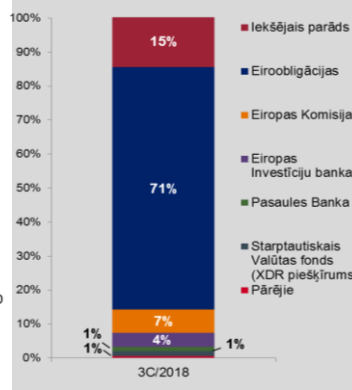
Centrālās valdības parāda atmaksas profils (2018. gada septembra beigās)



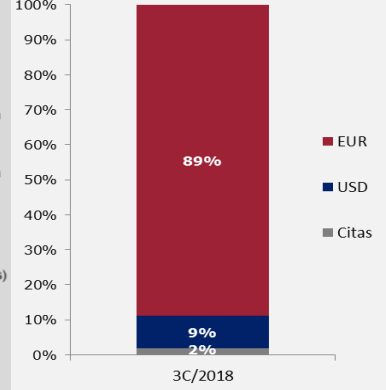
Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/



aizdevējiem/



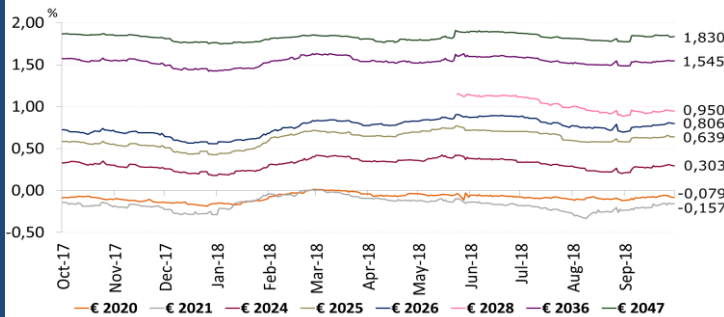
valūtām



(nominālvērtībā, EUR)

ĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI

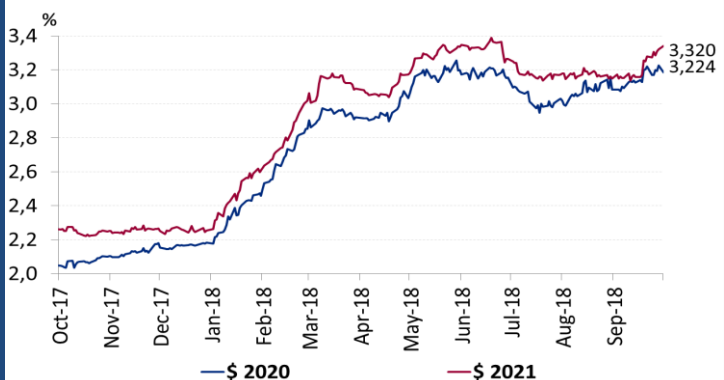
EUR eiurobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 28.09.2018.

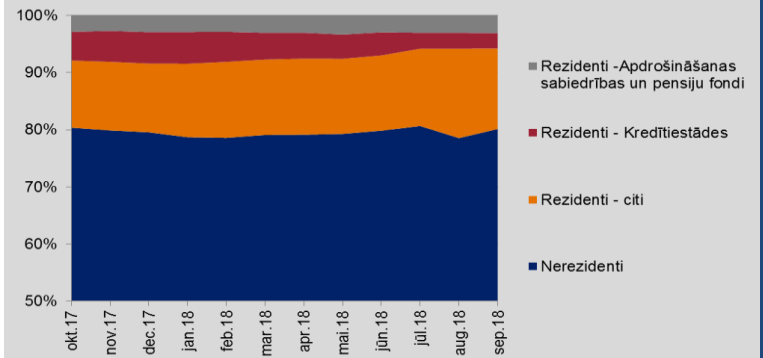
	Dzēšanas datums	Emitents	Kupons	S&P reitings	Mid YTM	BID Z-Spread
USD	12.01.2020	LATVIA	2,750	A	3,224	56
	16.06.2021	LATVIA	5,250	A	3,320	40
EUR	15.12.2020	LATVIA	0,500	A	-0,079	9
	21.01.2021	LATVIA	2,625	A	-0,157	-1
	30.04.2024	LATVIA	2,875	A	0,303	-11
	23.09.2025	LATVIA	1,375	A	0,639	3
	07.10.2026	LATVIA	0,375	A	0,806	6
	30.05.2028	LATVIA	1,125	A	0,950	3
	16.05.2036	LATVIA	1,375	A	1,545	16
15.02.2047	LATVIA	2,250	A	1,830	34	

USD eiurobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 28.09.2018.

Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka



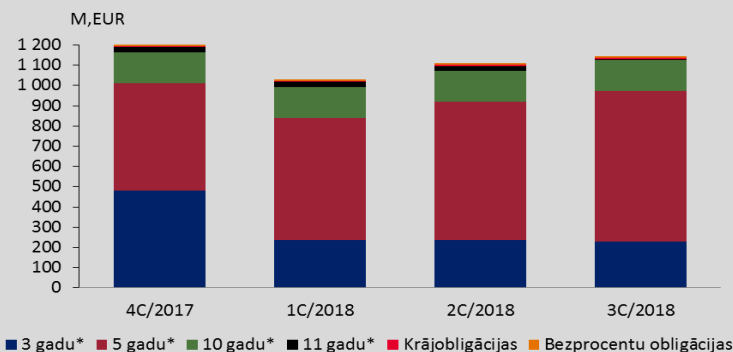
Valsts kase

IEKŠĒJIE VĒRTSPAPĪRI

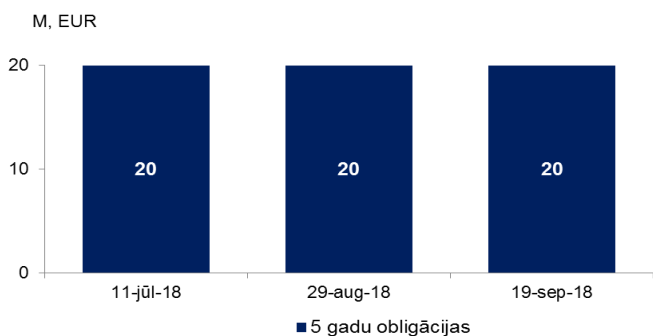
Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri

Vērtspapīri	4C/2017	1C/2018	2C/2018	3C/2018
3 gadu*	479	237	237	230
5 gadu*	534	604	684	744
10 gadu*	152	152	152	152
11 gadu*	24	24	24	5
Krājobligācijas	5	5	5	5
Bezprocentu obligācijas	8,25	8,75	9	9,25
Kopā	1 202	1 031	1 111	1 145

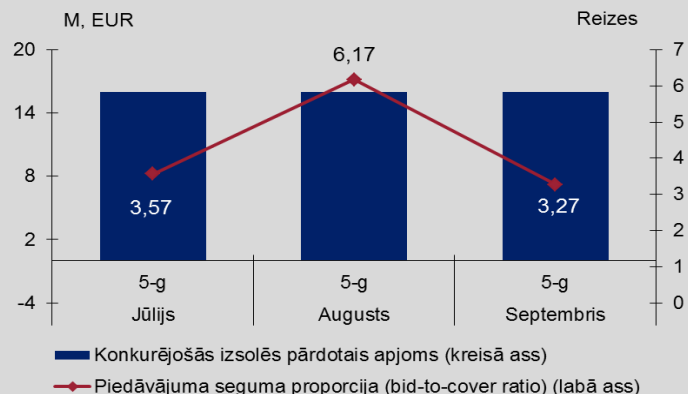
*sākotnējais termiņš



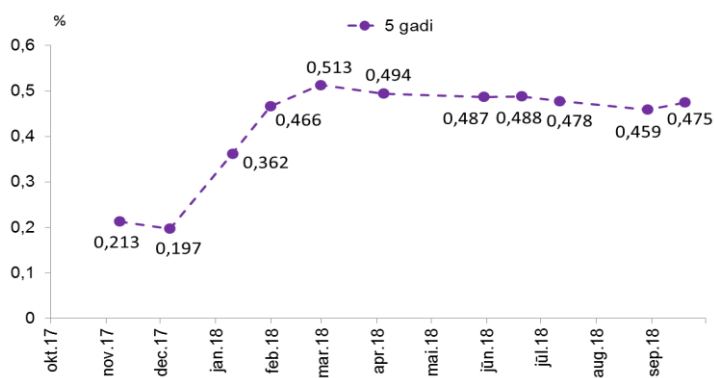
Izolēs pārdotais apjoms 3. ceturksnī



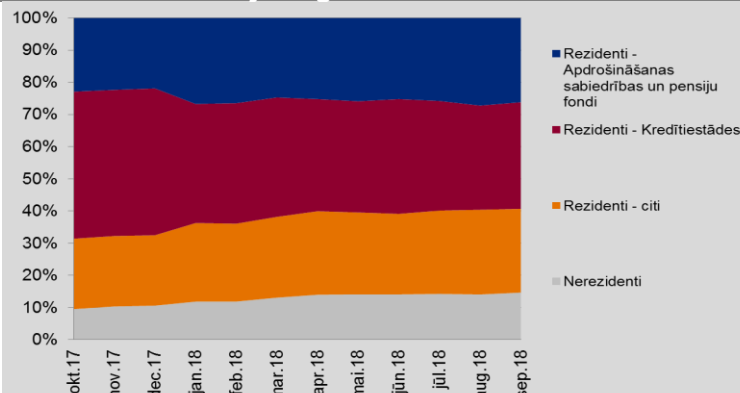
Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudz cenu izsolēs 3. ceturksnī



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 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 portfeļa struktūras rādītāji

RĀDĪTĀJI	30.06.2018.		30.09.2018.		STRATĒGIJA	
	≤ 1 gads	≤ 3 gadi	≤ 1 gads	≤ 3 gadi	≤ 1 gads	≤ 3 gadi
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	14,6%	44,1%	13,5%	41,9%	≤ 25%	≤ 50%
Fiksētās procentu likmes ^ Īpatsvars valsts parāda portfeli	89,1%		90,1%		≥ 60%	
Procentu likmju vidējais svērtais fiksētais periods (gados)	6,47		6,64		5,00 - 9,00	
Tīrā parāda valūtu kompozīcija ^^	EUR		EUR		EUR	
	99,97%		99,96%		100% (+/- 5%)	

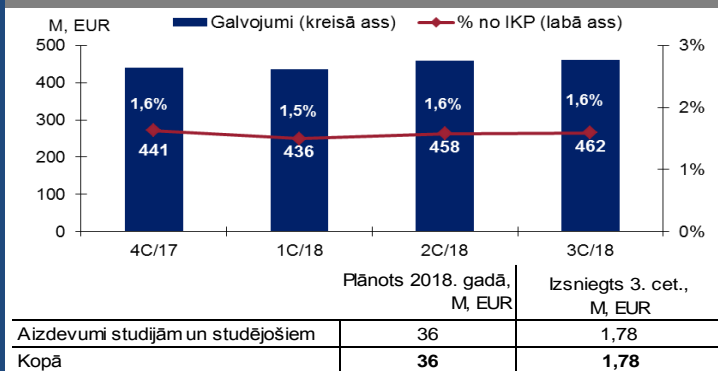
^ Valsts parāds ar fiksētu procentu likmi ar atlikušo dzēšanas termiņu, kas ir ilgāks par vienu gadu.

^^ 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.

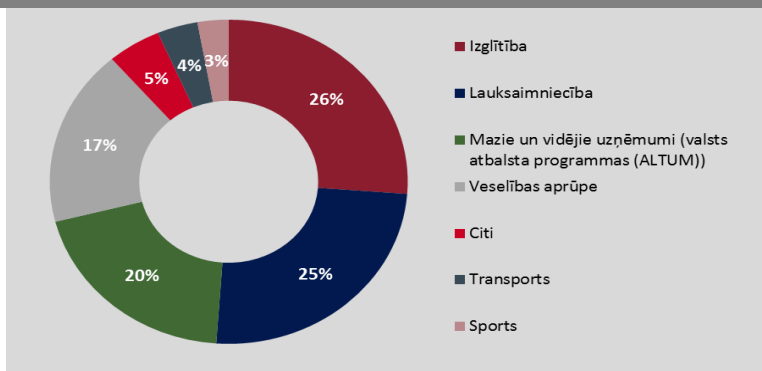
Iekšējā tirgus parametrs. Valsts vērtspapīru, kas izplatīti sākotnējā izvietojumā iekšējā finanšu tirgus investoriem, apjoms apgrozībā attiecīgā gada beigās nav mazāks par apjomu gada sākumā. Ir pieļaujama atkāpe, veicot negatīvas neto emisijas kārtējā gada ietvaros, ja tā attiecīgajā apmērā tiek kompensēta, Resursu piesaistīšanas pasākumu plānā vidējam termiņam paredzot nākamā gada aizņemšanās apjomus iekšējā tirgū.

VALSTS GALVOJUMI

Valsts galvotie aizdevumi

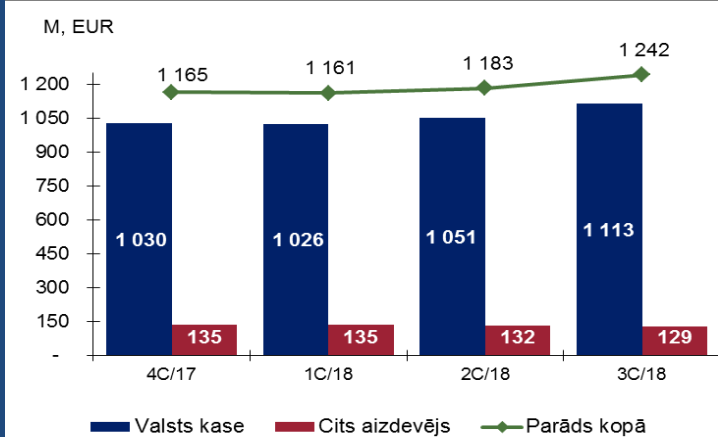


Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (septembra beigās)

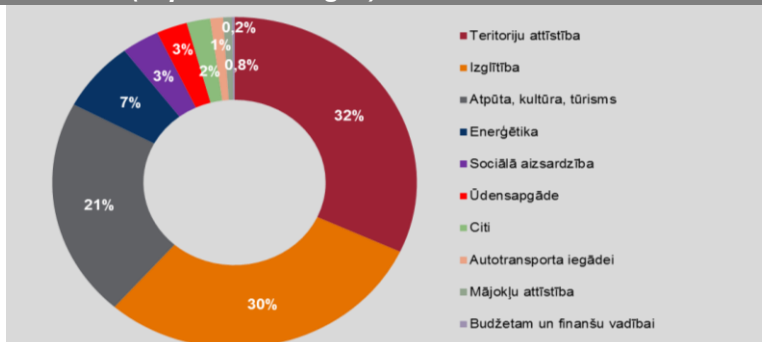


PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (septembra beigās)



	M. EUR
Likumā noteiktais aizņēmumu palielinājums 2018. gadā	334,5
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2018. gadā	237,0
Izsniegtie aizdevumi (janvāris - septembris)	174,0
no Valsts kases	174,0
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/lv/investor-relations

NĀKOŠAIS BIĻETENS: Nākošais ceturkšņa bilietens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2019. gada 28. 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.