

**BIĻETENS ĪSUMĀ**

Valsts budžeta* izpilde no gada sākuma	-104 M, EUR/ -0,24 % no prognozētā IKP	(01-01/26)
Centrālās valdības parāds (nominālvērtībā)	20 643 M, EUR/ 46,97 % no prognozētā IKP	(31/01/2026)
Valsts kases aizdevumi pašvaldībām	11 M, EUR/ 0,03 % no prognozētā IKP	(01-01/26)

\*Valsts konsolidētais budžets (neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas) deficīts (-)/pārpalikums

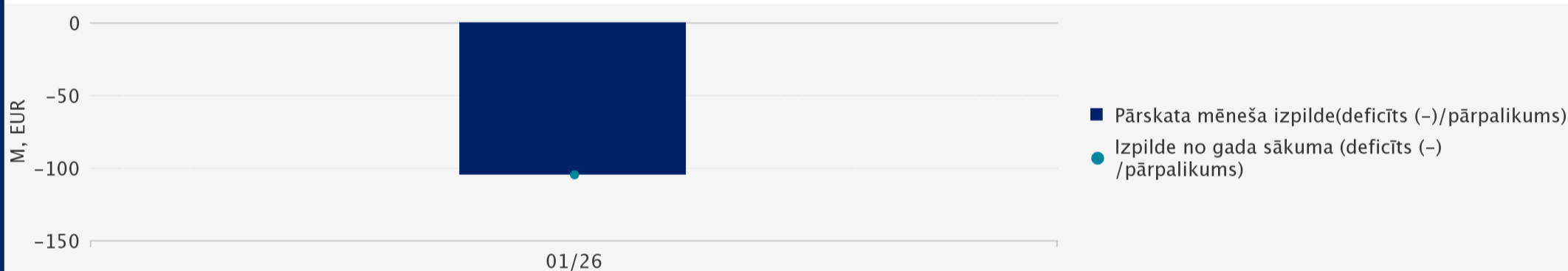
2026. gada IKP prognoze 43 953 M, EUR (Finanšu ministrija, aktualizēta 06/25)

- Š.g. 7. janvārī tika izsolīti GMTN vērtspapīri iekšējā tirgū ar dzēšanas termiņu 2030. gada 21. maijā 50 milj. EUR apmērā.
- Š.g. 21. janvārī tika izsolīti GMTN vērtspapīri iekšējā tirgū ar dzēšanas termiņu 2035. gada 2. oktobrī 50 milj. EUR apmērā.
- Š.g. 16. janvārī starptautiskā kredītreitingu aģentūra Moody's apstiprināja Latvijas kredītreitingu esošajā A3 līmenī, saglabājot stabilu kredītreitinga nākotnes novērtējumu.

**GALVENIE RĀDĪTĀJI****Valsts konsolidētā budžeta\* izpilde**

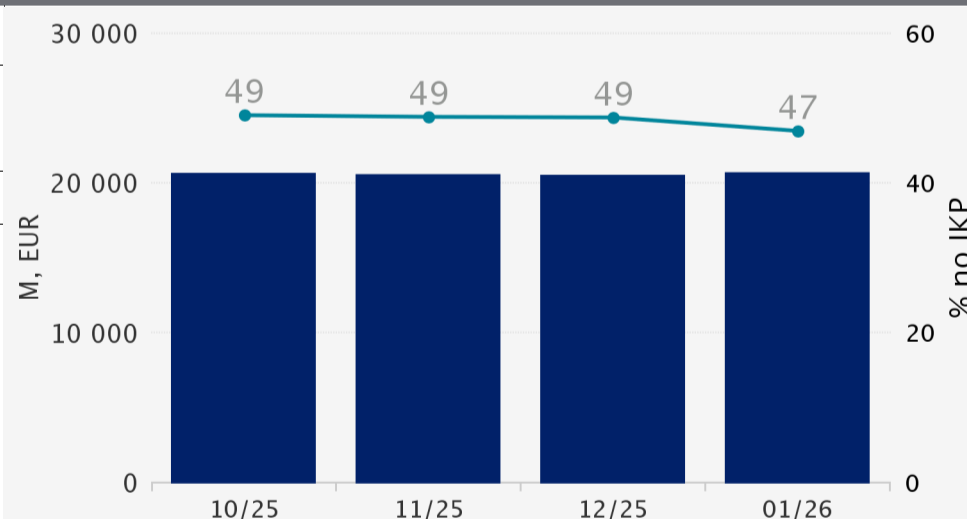
Mēnesis	M, EUR 01/26
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-)/pārpalikums)	<b>-104</b>
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-)/pārpalikums)	<b>-104</b>

\*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas

**Centrālās valdības parāds**

Parāds (M, EUR)	10/25	%	11/25	%	12/25	%	01/26	%
Iekšējais	1 916	9	1 775	9	1 682	8	<b>1 762</b>	<b>9</b>
Ārējais	18 689	91	18 737	91	18 796	92	<b>18 881</b>	<b>91</b>
<b>Kopā</b>	<b>20 605</b>	<b>100</b>	<b>20 512</b>	<b>100</b>	<b>20 478</b>	<b>100</b>	<b>20 643</b>	<b>100</b>
Centrālās valdības parāds (% no IKP)	49		49		49		<b>47</b>	
Neto parāds** (% no IKP) (nominālvērtībā)	45		45		45		<b>43</b>	

\*\*bez atvasināto finanšu instrumentu ietekmes rezultāta

**Centrālās valdības neto aizņemšanās**

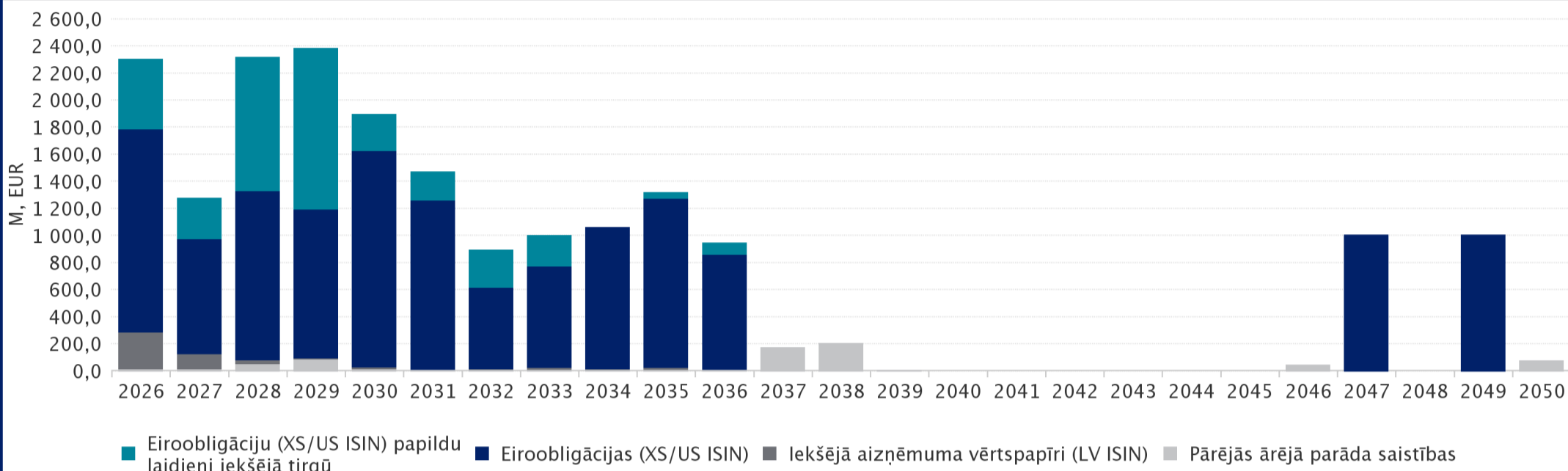
M, EUR	10/25	11/25	12/25	01/26
Veiktie aizņēmumi	1 380	80	109	<b>139</b>
Eiroobligācijas (XSI/US ISIN)	1 250			
Eiroobligāciju (XSI/US ISIN) papildu laidieni iekšējā	100	50	70	<b>100</b>
iekšējā aizņēmuma vērtspapīri (LV ISIN)	30	30	39	<b>39</b>
Veiktās atmaksas	-302	-15	-17	<b>-22</b>
iekšējā aizņēmuma vērtspapīri (LV ISIN)	-22	-15	-17	<b>-22</b>
Pārējie aizņēmumi	-280	0		
<b>Neto aizņemšanās</b>	<b>1 078</b>	<b>66</b>	<b>91</b>	<b>119</b>



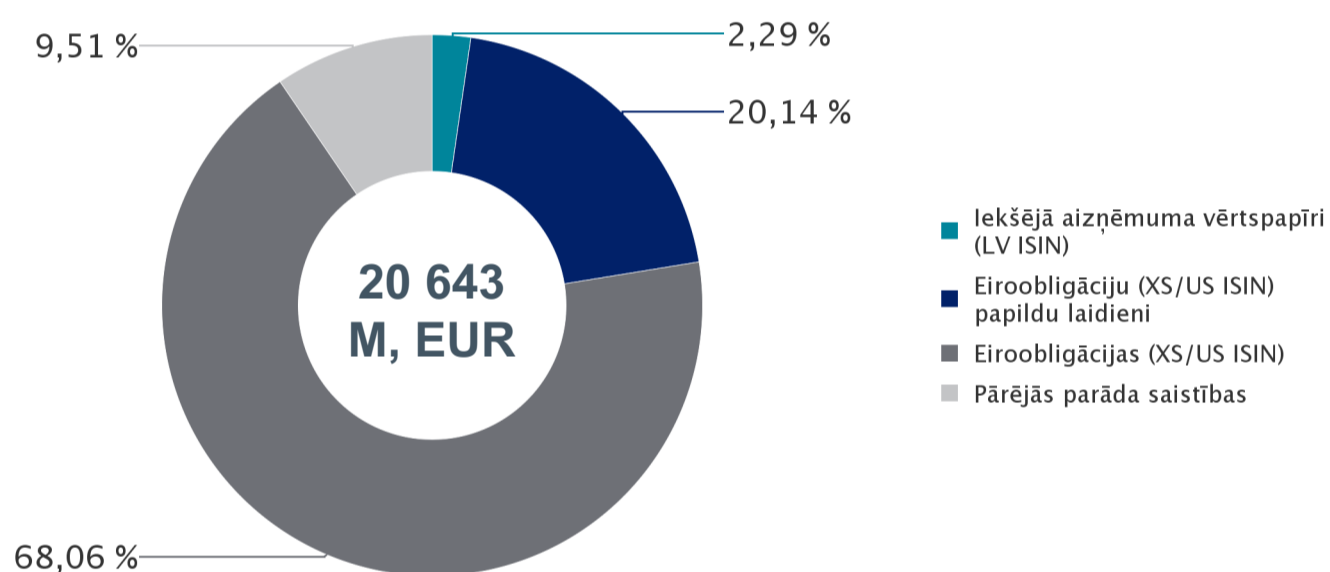
(nominālvērtībā)



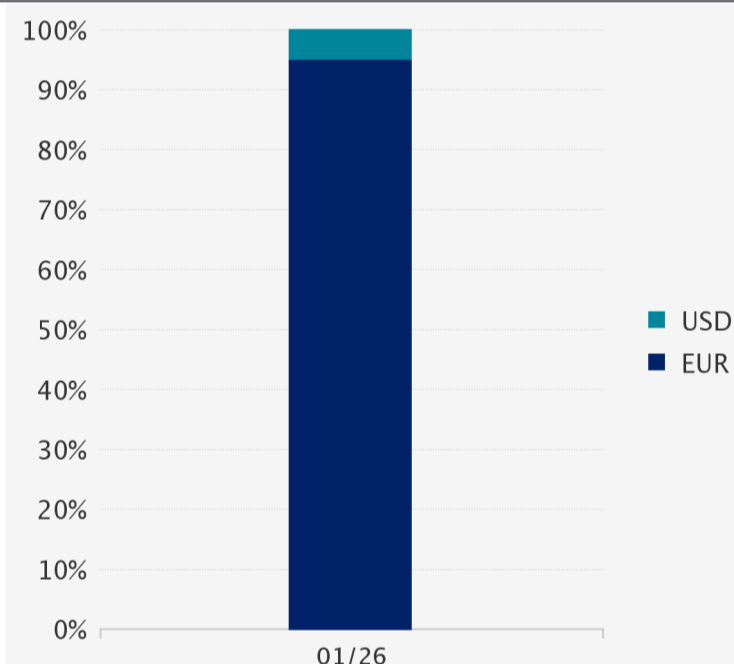
## Centrālās valdības parāda atmaksas profils (31/01/2026)



## Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem (31/01/2026)

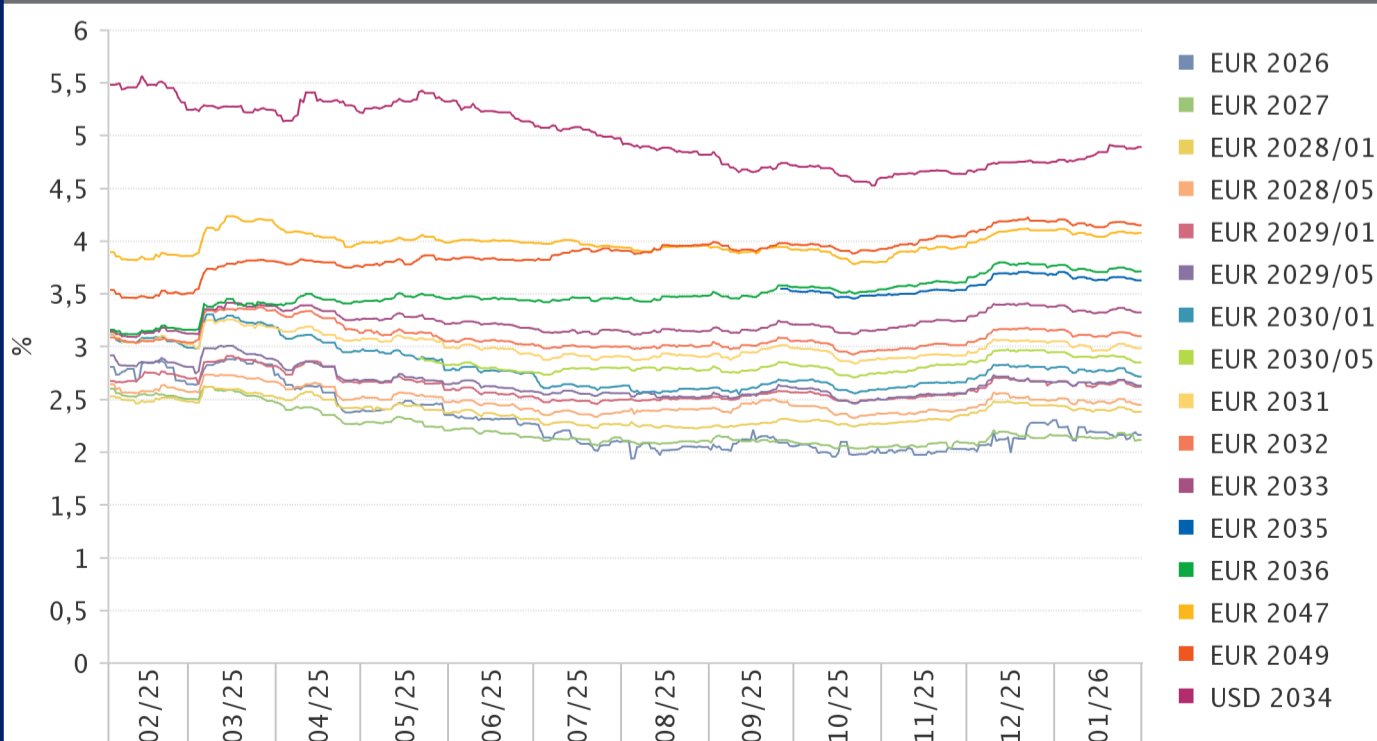


## Valsts parāda struktūra sadalījumā pa valūtām (31/01/2026)



## VĒRTSPAPĪRI STARPTAUTISKAJOS TIRGOS

## EUR eiroobligāciju likmes

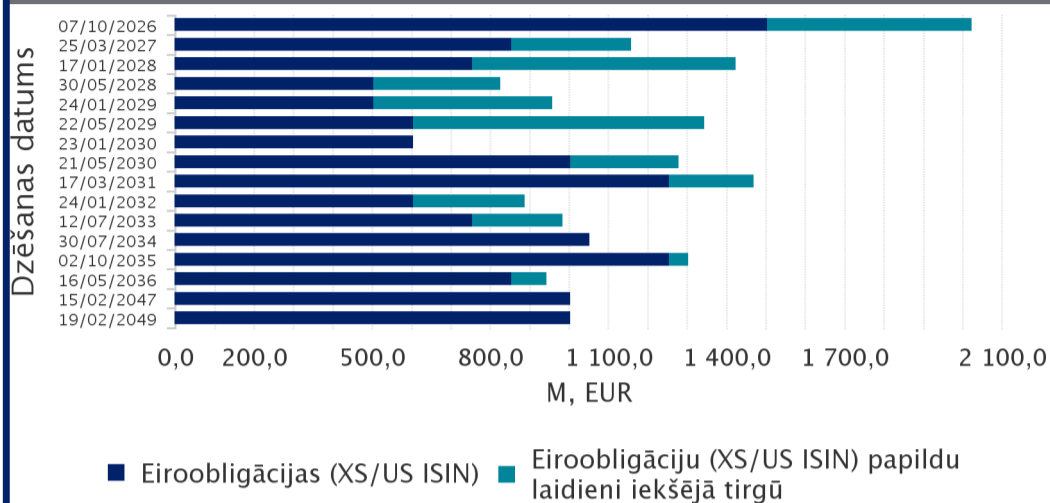


Valūta	Dzēšanas datums	Kupons	Mid YTM	BID Z-Spread
EUR	07/10/2026	0,375	2,168	25
EUR	25/03/2027	3,875	2,120	10
EUR	17/01/2028	3,500	2,390	27
EUR	30/05/2028	1,125	2,457	28
EUR	24/01/2029	0,000	2,624	39
EUR	22/05/2029	3,875	2,637	35
EUR	23/01/2030*	0,250	2,726	38
EUR	21/05/2030	2,875	2,856	45
EUR	17/03/2031	0,000	2,990	52
EUR	24/01/2032	3,000	3,106	59
EUR	12/07/2033	3,875	3,330	68
USD	30/07/2034	5,125	4,896	117
EUR	02/10/2035	3,500	3,634	82
EUR	16/05/2036	1,375	3,717	87
EUR	15/02/2047	2,250	4,082	95
EUR	19/02/2049	1,875	4,157	101

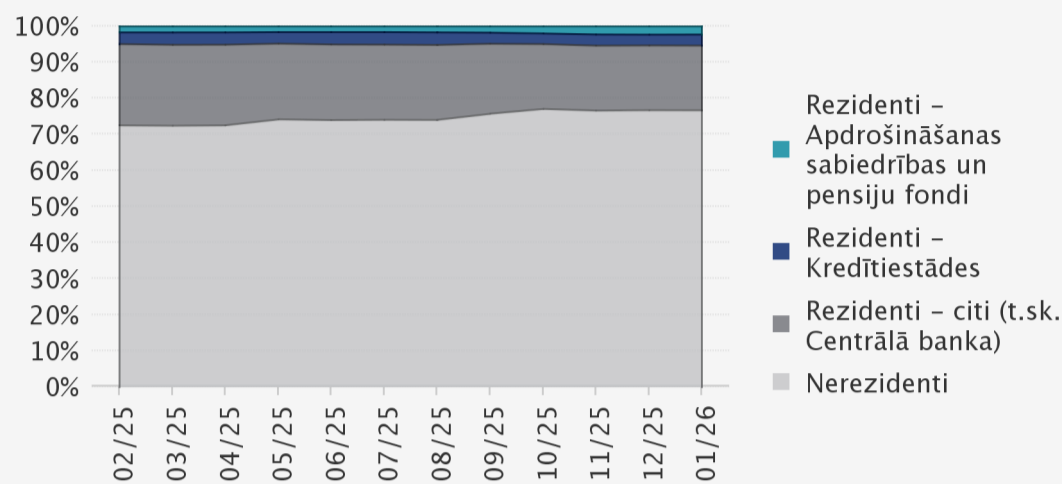
\*Ilgtspējīgās obligācijas



## Eiroobligācijas apgrozībā (31/01/2026)



## Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



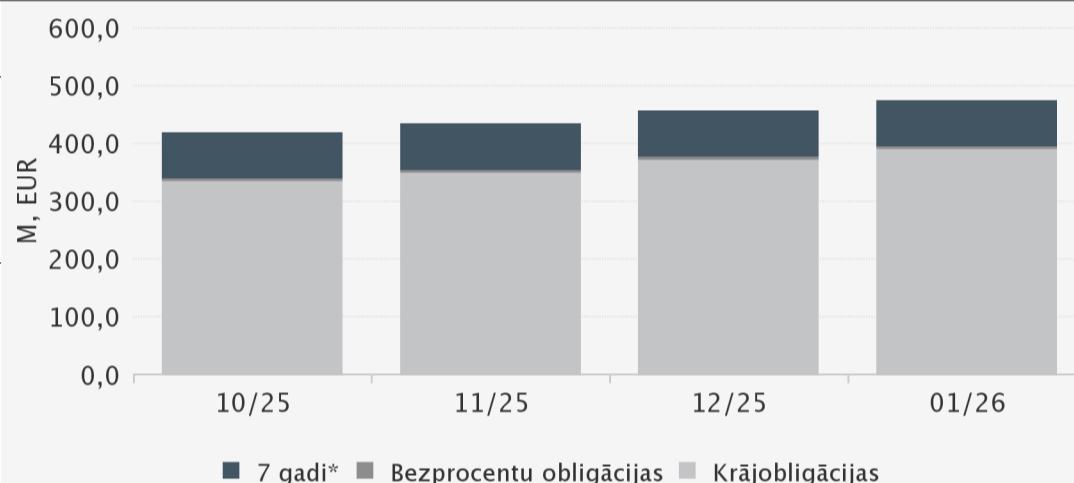
Avots: Latvijas Banka

## VĒRTSPAPĪRI IEKŠĒJĀ TIRGŪ

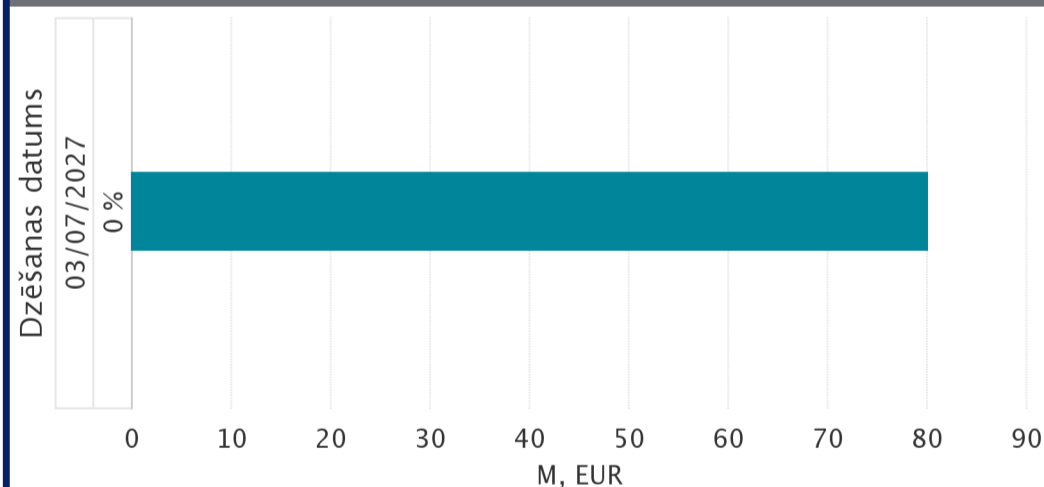
## Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā

Vērtspapīri	10/25	11/25	12/25	M, EUR 01/26
7 gadi*	80,0	80,0	80,0	<b>80,0</b>
Bezprocentu obligācijas	4,8	4,8	4,5	<b>4,5</b>
Krājobligācijas	332,8	347,9	370,4	<b>388,3</b>
<b>Kopā</b>	<b>417,5</b>	<b>432,6</b>	<b>454,9</b>	<b>472,8</b>

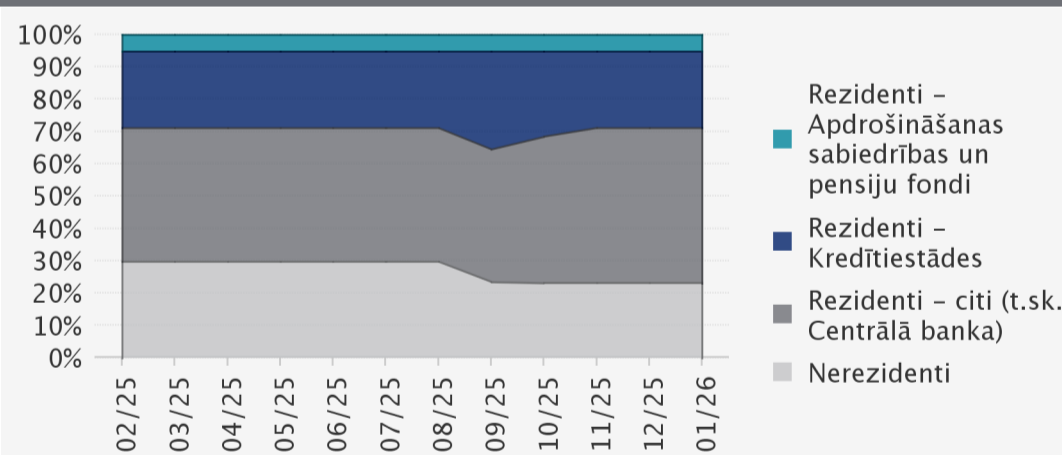
\*sākotnējais termiņš



## Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā (31/01/2026)

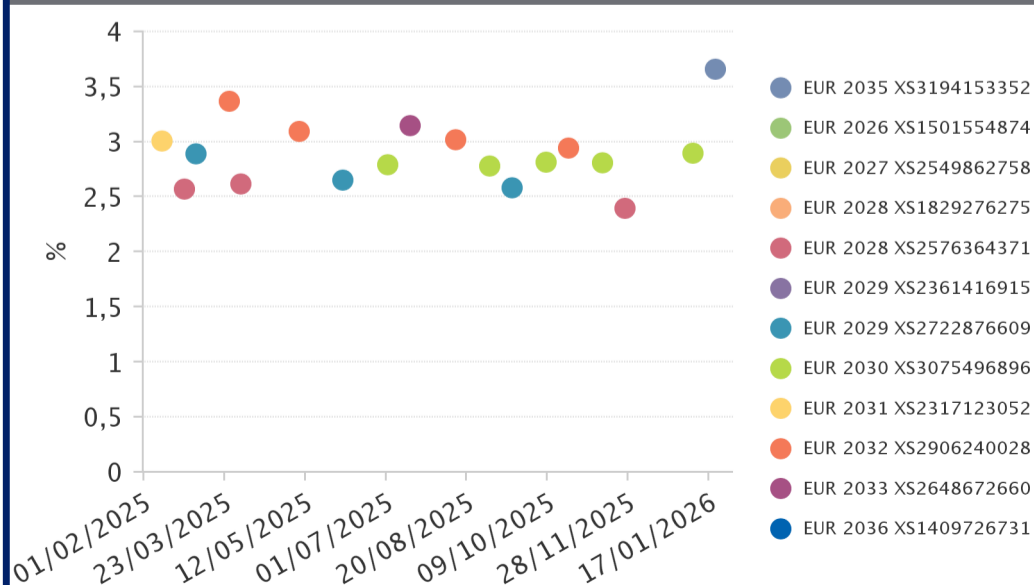


## Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū

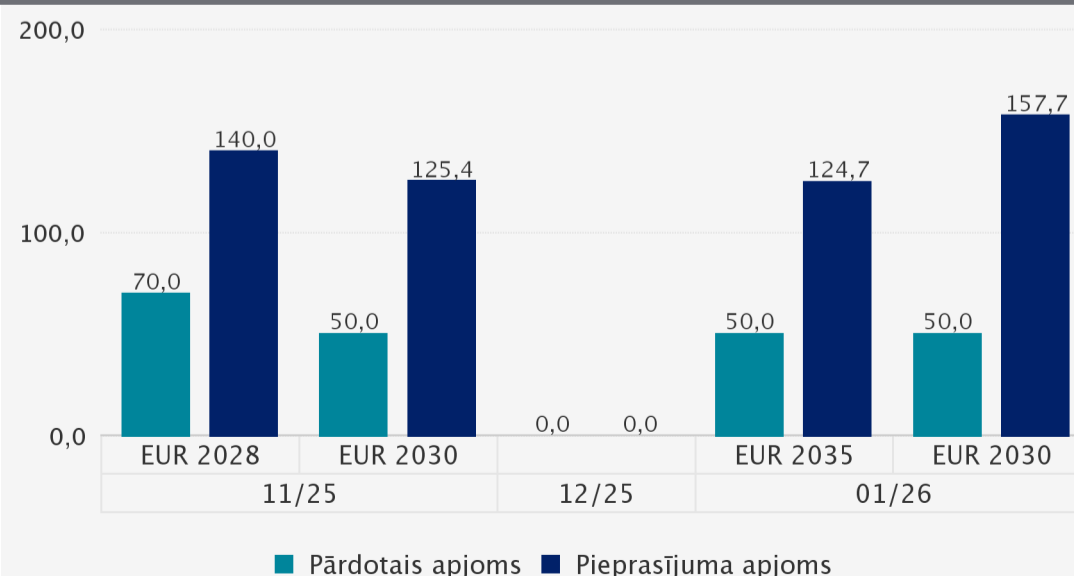


Avots: Latvijas Banka

## Konkurējošo izsoļu likmes



## Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudzscenu izsolēs iekšējā tirgū





## VALSTS PARĀDA PORTFEĻA VADĪBA

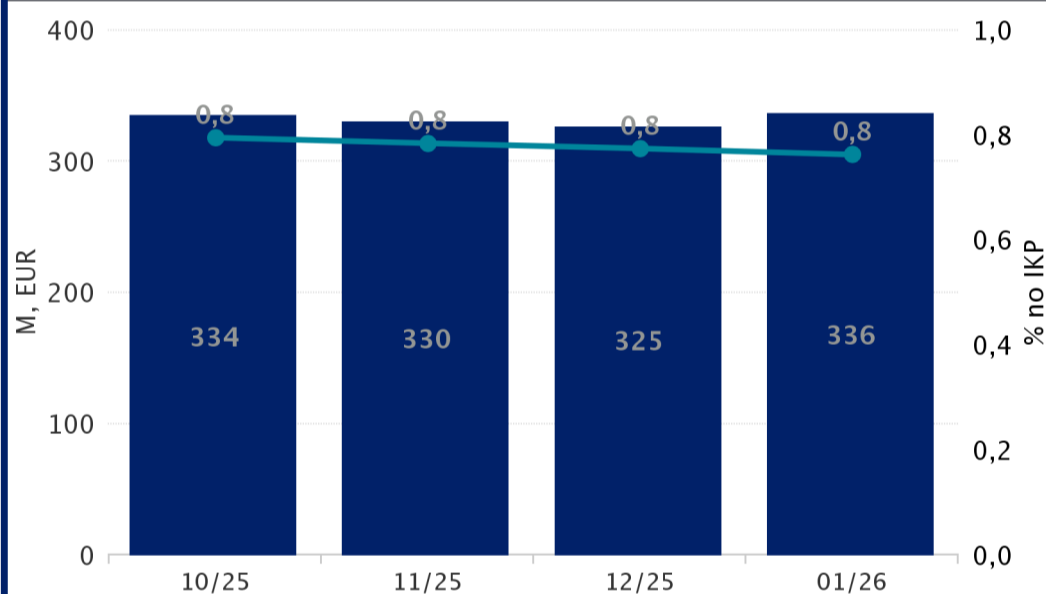
## Valsts parāda portfeļa struktūras rādītāji

Rādītāji	Stratēģija	31/12/2025	31/01/2026
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	≤ 1 gads ≤ 25% ≤ 3 gadi ≤ 50%	≤ 1 gads 17,2% ≤ 3 gadi 34,7%	≤ 1 gads 17,4% ≤ 3 gadi 39,4%
Procentu likmju vidējais svērtais fiksētais periods (gados)	5,00 - 9,00	5,44	5,37
Fiksētās procentu likmes īpatsvars valsts parāda portfeli	≥ 85%	93,9%	93,6%
Tirā parāda valūtu kompozīcija ^	EUR 100% (+/- 5%)	EUR 100,07%	EUR 99,93%

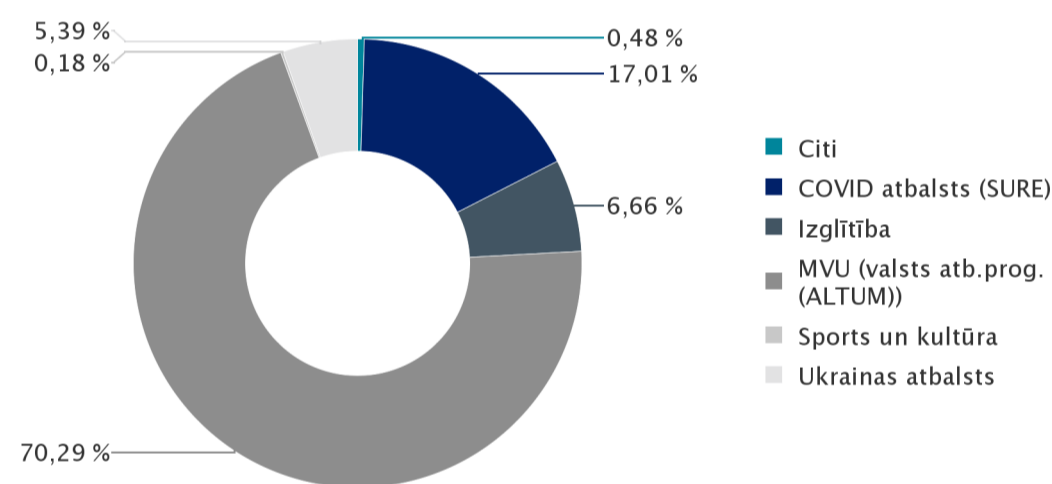
^ Valsts parāda apjoms attiecīgā perioda beigās, no kura tiek atņemts aizdevumu un prasījumu tiesību apjoms, kam nav aprēķināti uzkrājumi aktīvu vērtību samazinājumam (t.sk. likvīdo naudas līdzekļu atlikumi Valsts kases kontos, ieguldījumi depozītos un fiksētā ienākuma parāda vērtspapīros, aizdevumi, 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. Tirā parāda valūtu kompozīcijas aprēķinā netiek iekļauti darījumi, uzņemtās saistības un prasījuma tiesības XDR valūtā, kas ir saistīti ar daļību Starptautiskā Valūtas fondā un kam valūtas risks netiek ierobežots darījumu nosacījumu specifikas dēļ.

## VALSTS GALVOJUMI

## Valsts galvotie aizdevumi

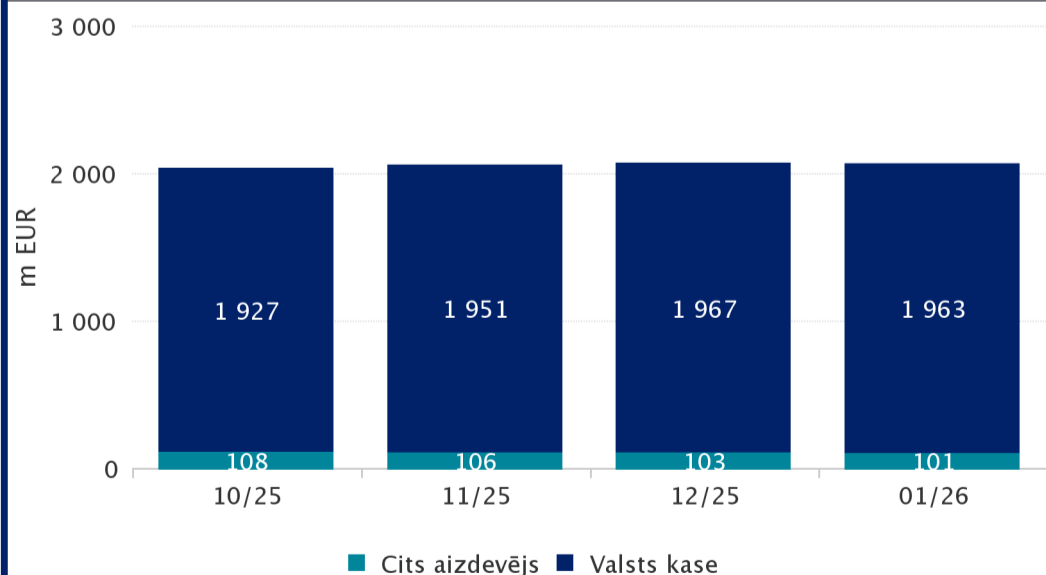


## Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (31/01/2026)

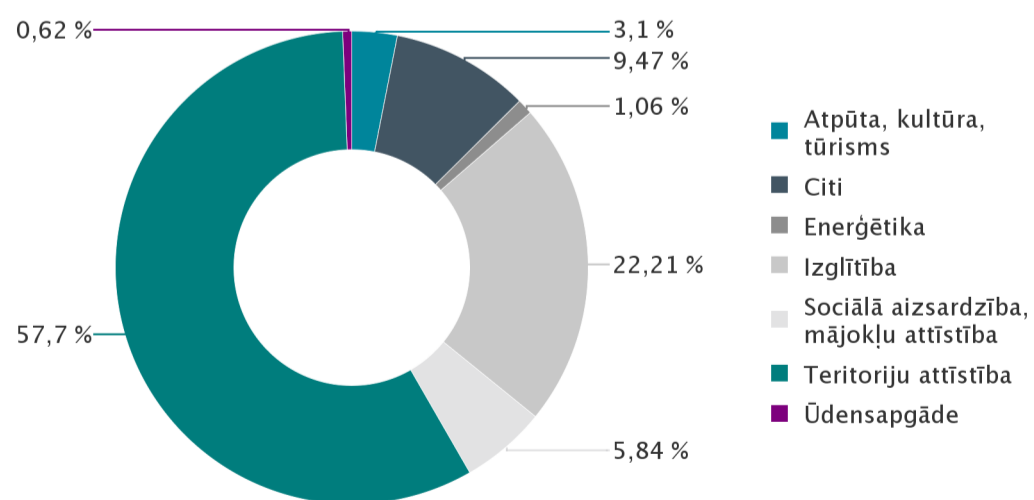


## PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

## Pašvaldību parāds



## Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (31/01/2026)



KONTAKTI: Latvijas Republikas Valsts kase, Smilšu iela 1, Rīga, LV 1919, Latvija  
e-pasts: [pasts@kase.gov.lv](mailto:pasts@kase.gov.lv), mājas lapa: [www.kase.gov.lv](http://www.kase.gov.lv)  
informācija investoriem angļu valodā: [www.kase.gov.lv/investor-relations](http://www.kase.gov.lv/investor-relations)

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.