Valsts kase

EN

Valsts parāda vadība

Mēneša biļetens

10/2026

BIĻETENS ĪSUMĀ

Valsts budžeta* izpilde no gada sākuma	-629 M, EUR/ -1.36 % no prognozētā IKP	(01-10/26)
Centrālās valdības parāds (nominālvērtībā)	21,057 M, EUR/ 45.42 % no prognozētā IKP	(31/10/2026)
Valsts kases aizdevumi pašvaldībām	197 M, EUR/ 0.43 % no prognozētā IKP	(01-10/26)

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

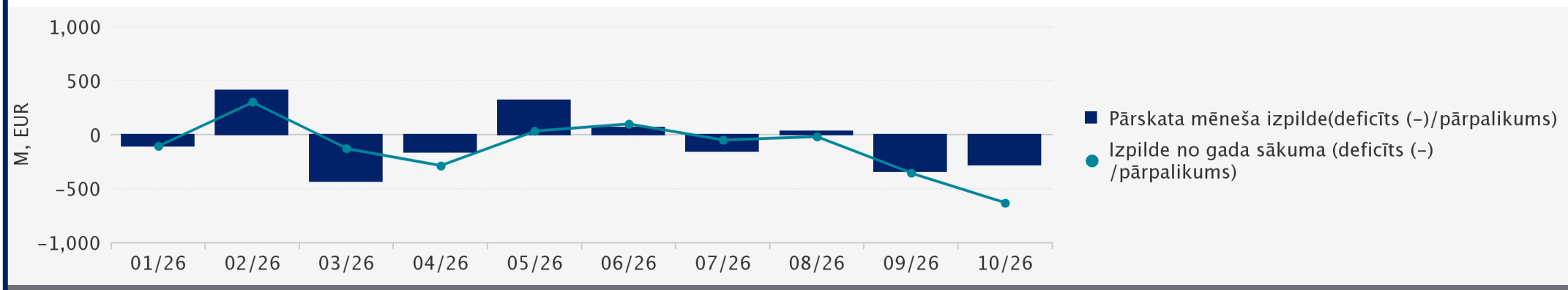
2026. gada IKP prognoze 46,364 M, EUR (Finanšu ministrija, aktualizēta 09/26)

- **Š.g. 7. oktobrī tika izsolīti GMTN vērtspapīri iekšējā tirgū ar dzēšanas termiņu 2028. gada 17. janvārī 100 milj. EUR apmērā.**
- **Š.g. 14. oktobrī tika izsolīti GMTN vērtspapīri iekšējā tirgū ar dzēšanas termiņu 2029. gada 22. maijā 35 milj. EUR apmērā.**
- **Š.g. 21.oktobrī tika izsolīti GMTN vērtspapīri iekšējā tirgū ar dzēšanas termiņu 2030. gada 21. maijā 50 milj. EUR apmērā.**
- **Š.g. 16. oktobrī starptautiskā kredītreitingu aģentūra Fitch Ratings apstiprināja Latvijas kredītreitingu esošajā A- līmenī, saglabājot stabilu kredītreitinga nākotnes novērtējumu.**

Valsts konsolidētā budžeta izpilde*

Mēnesis	01/26	02/26	03/26	04/26	05/26	06/26	07/26	08/26	09/26	M, EUR **10/26**
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-)/ pārpalikums)	-104	409	-430	-158	321	66	-149	32	-337	**-276**
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-)/ pārpalikums)	-104	305	-126	-284	37	103	-47	-15	-352	**-629**

*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas

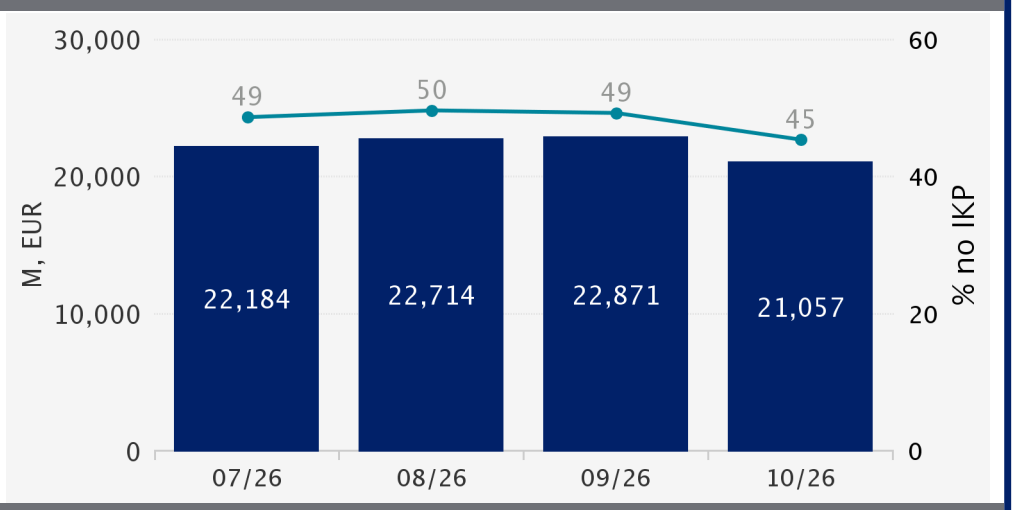


Centrālās valdības parāds

Mēnesis	07/26	08/26	09/26	**10/26**
Parāds (M, EUR)	22,184	22,714	22,871	**21,057**
Centrālās valdības parāds (% no IKP)	49	50	49	**45**
Neto parāds** (% no IKP)	43	43	43	**44**

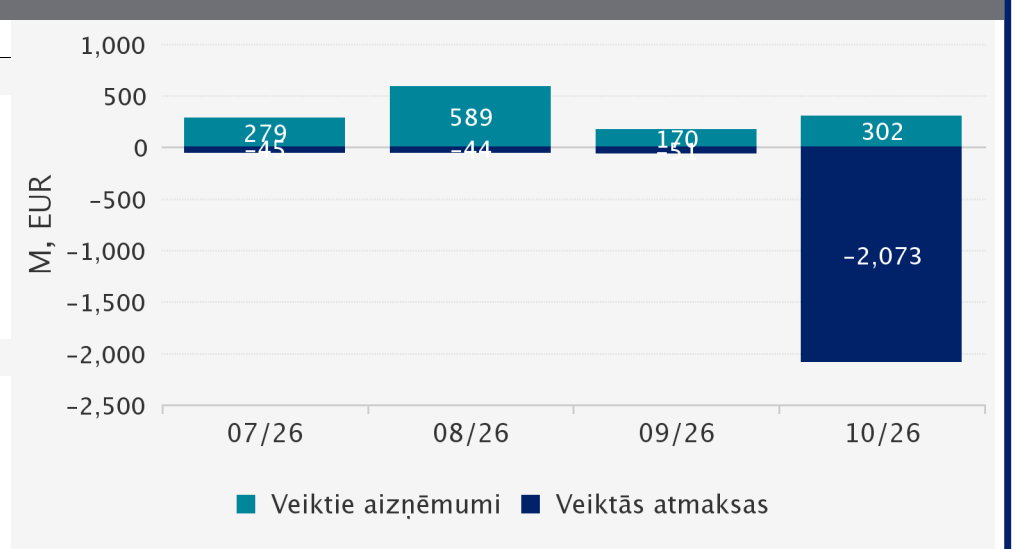
(nominālvērtībā)

**bez atvasināto finanšu instrumentu ietekmes rezultāta



Centrālās valdības neto aizņemšanās

Mēnesis / M, EUR	07/26	08/26	09/26	**10/26**
Veiktie aizņēmumi	279	589	170	**302**
Eirooobligācijas (CH/XS/US ISIN)	*139*			
Eirooobligāciju (XS ISIN) papildu laidieni izsolēs	*80*		*100*	**230**
Iekšējā aizņēmuma vērtspapīri (LV ISIN, t.sk. krājobligācijas)	*59*	*64*	*70*	**72**
Pārējie aizņēmumi		*525*		
Veiktās atmaksas	-45	-44	-51	**-2,073**
Eirooobligācijas (CH/XS/US ISIN)				**-1,500**
Eirooobligāciju (XS ISIN) papildu laidieni izsolēs				**-520**
Iekšējā aizņēmuma vērtspapīri (LV ISIN, t.sk. krājobligācijas)	*-45*	*-44*	*-51*	**-53**
Neto aizņemšanās	234	544	119	**-1,770**



(nominālvērtībā)

EN

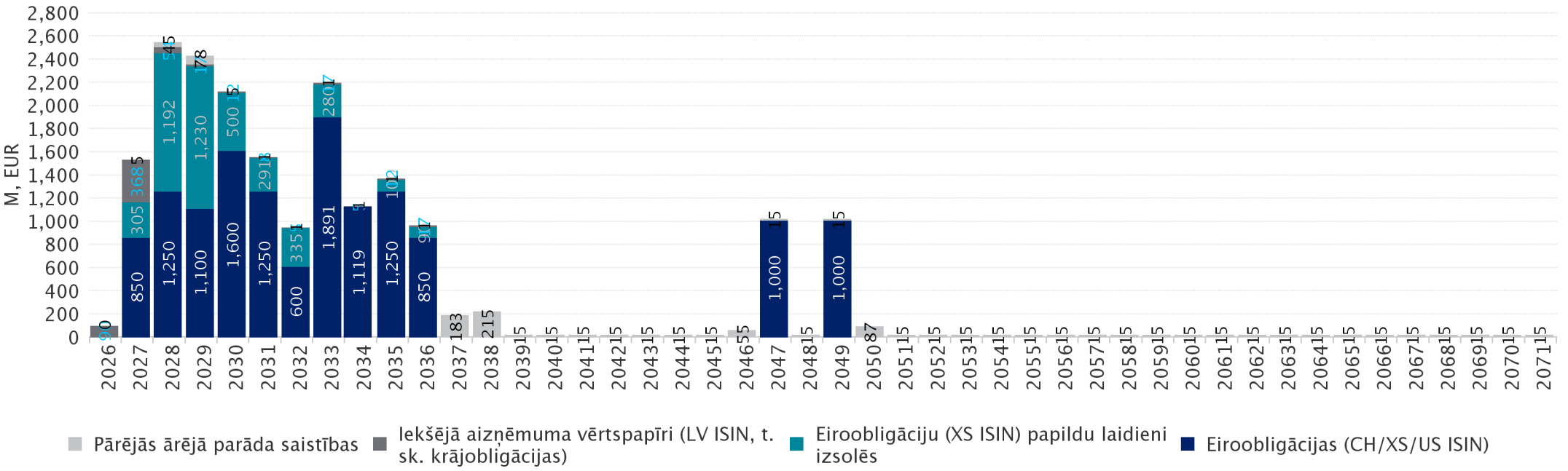
Valsts kase

Valsts parāda vadība

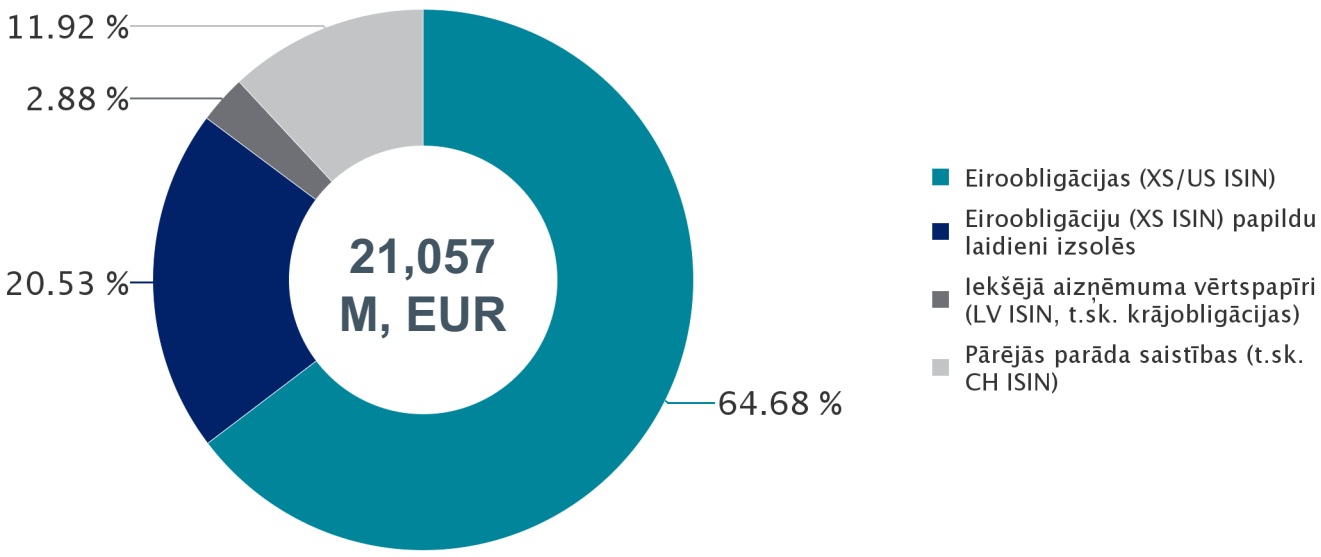
Mēneša biļetens

10/2026

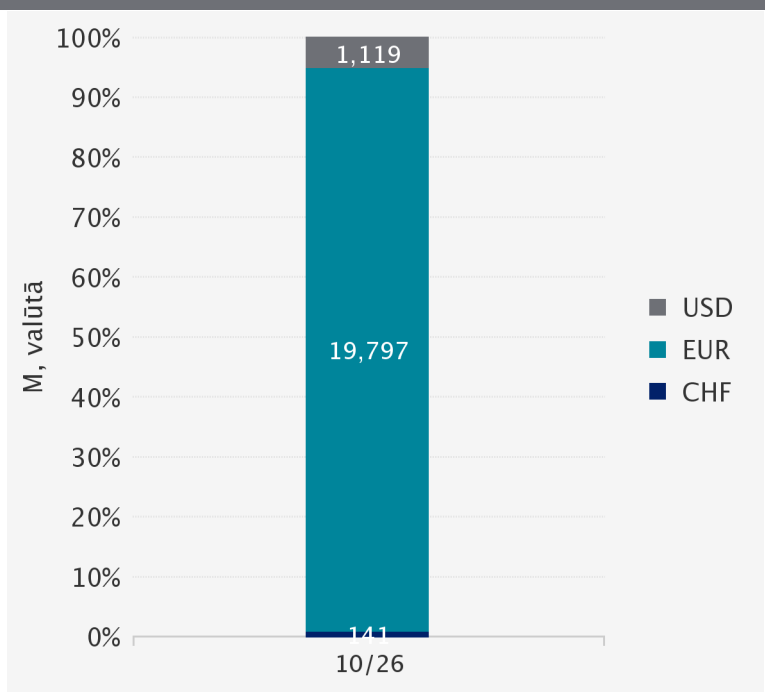
Centrālās valdības parāda atmaksas profils (31/10/2026)



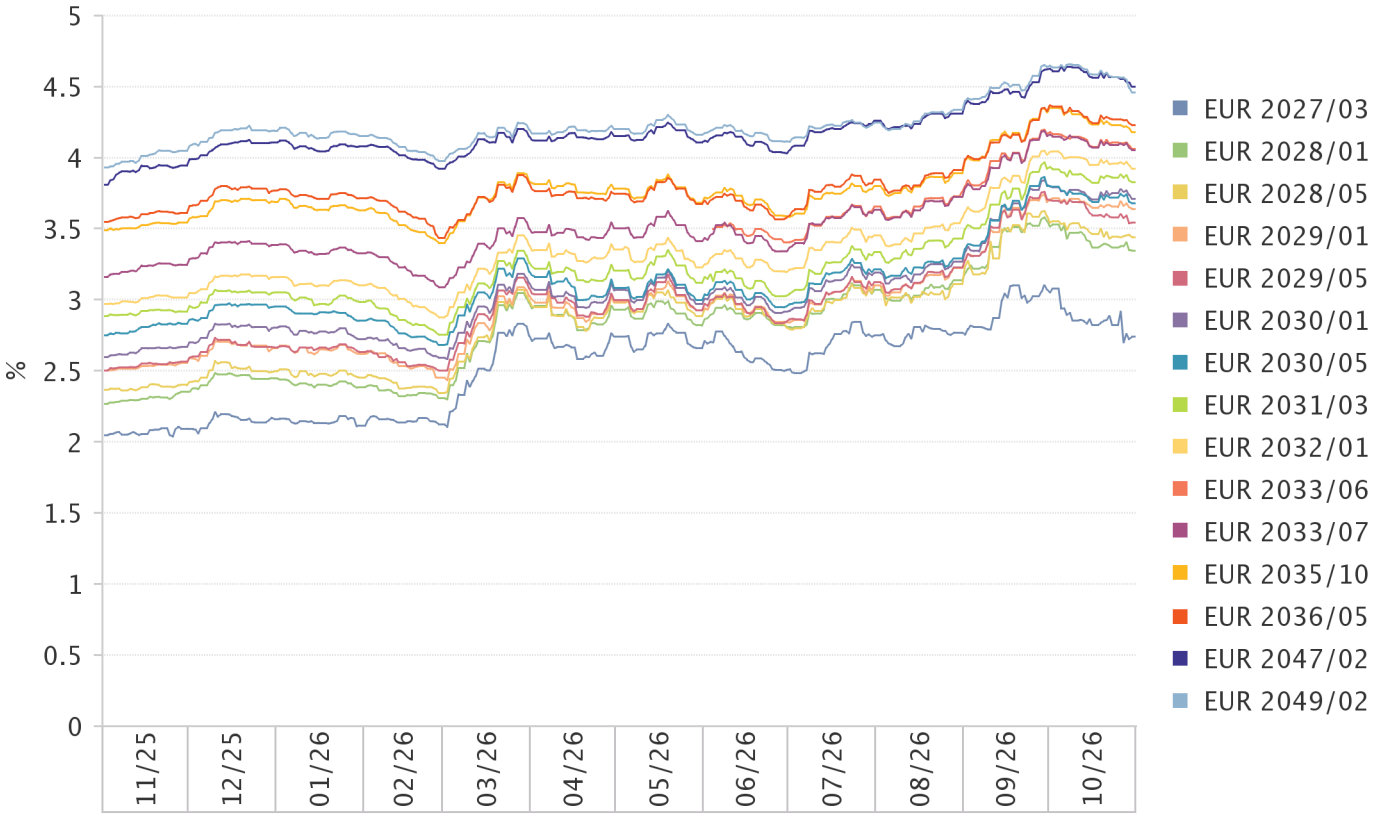
Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem (31/10/2026)



Valsts parāda struktūra sadalījumā pa valūtām (31/10/2026)



EUR eiroobligāciju likmes



Valūta	Dzēšanas datums	Kupons	Mid YTM	BID Z-Spread
EUR	25/03/2027	3.875	2.745	12
EUR	17/01/2028	3.500	3.351	24
EUR	30/05/2028	1.125	3.444	26
EUR	24/01/2029	0.000	3.644	38
EUR	22/05/2029	3.875	3.547	22
EUR	23/01/2030*	0.250	3.715	41
EUR	21/05/2030	2.875	3.681	34
EUR	17/03/2031	0.000	3.830	50
EUR	24/01/2032	3.000	3.927	61
EUR	10/06/2033*	3.500	4.067	72
EUR	12/07/2033	3.875	4.056	70
CHF	28/07/2033	1.095	1.238	70
USD	30/07/2034	5.125	5.768	134
EUR	02/10/2035	3.500	4.182	79
EUR	16/05/2036	1.375	4.231	85
EUR	15/02/2047	2.250	4.501	113
EUR	19/02/2049	1.875	4.464	112

*Ilgtspējīgās obligācijas

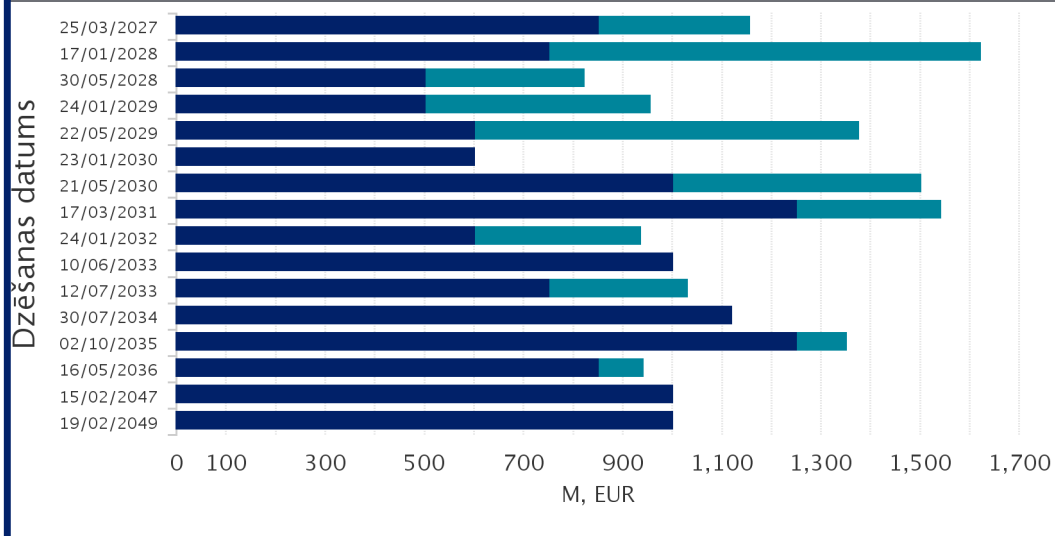
Valsts kase

Valsts parāda vadība

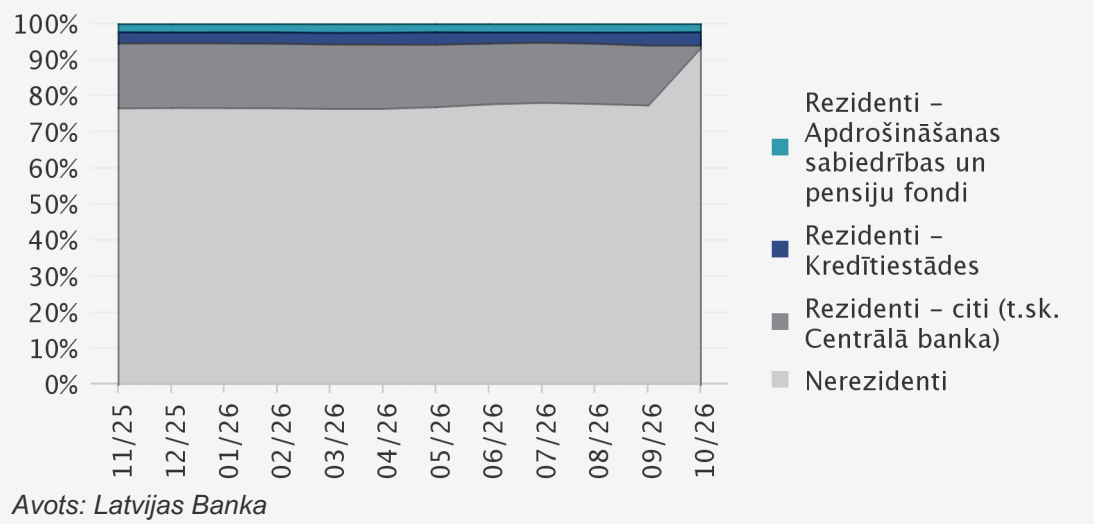
Mēneša biļetens

10/2026

Eiroobligācijas apgrozībā (31/10/2026)



Eiroobligāciju investoru struktūra otrreizējā tirgū



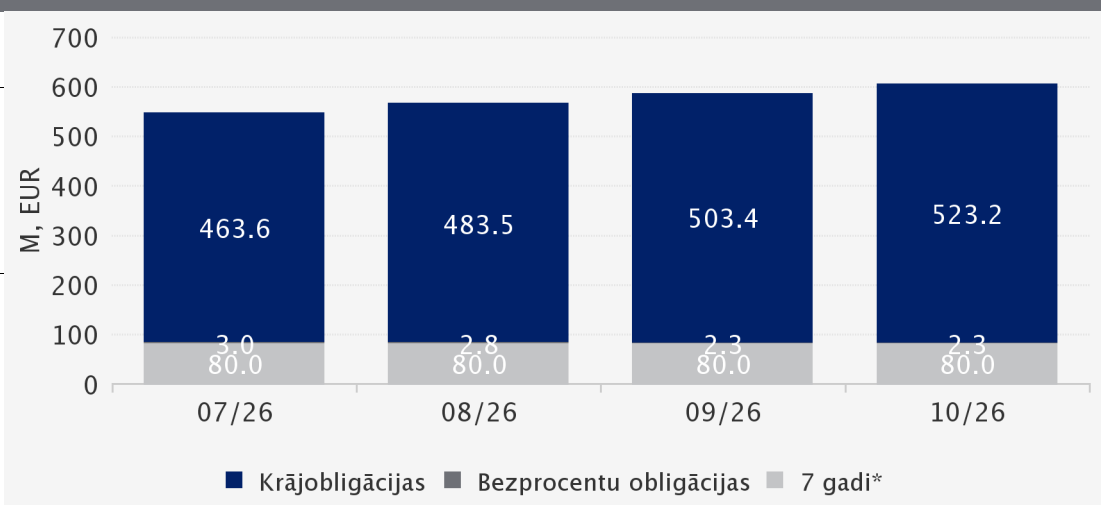
Avots: Latvijas Banka

Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā

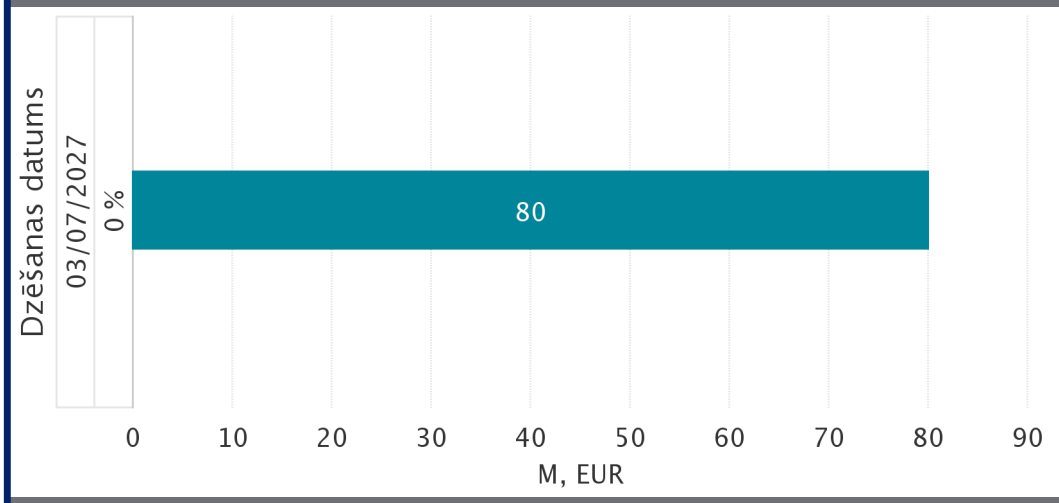
M, EUR

Vērtspapīri	07/26	08/26	09/26	**10/26**
7 gadi*	80.0	80.0	80.0	**80.0**
Bezprocentu obligācijas	3.0	2.8	2.3	**2.3**
Krājobligācijas	463.6	483.5	503.4	**523.2**
Kopā	546.6	566.3	585.7	**605.4**

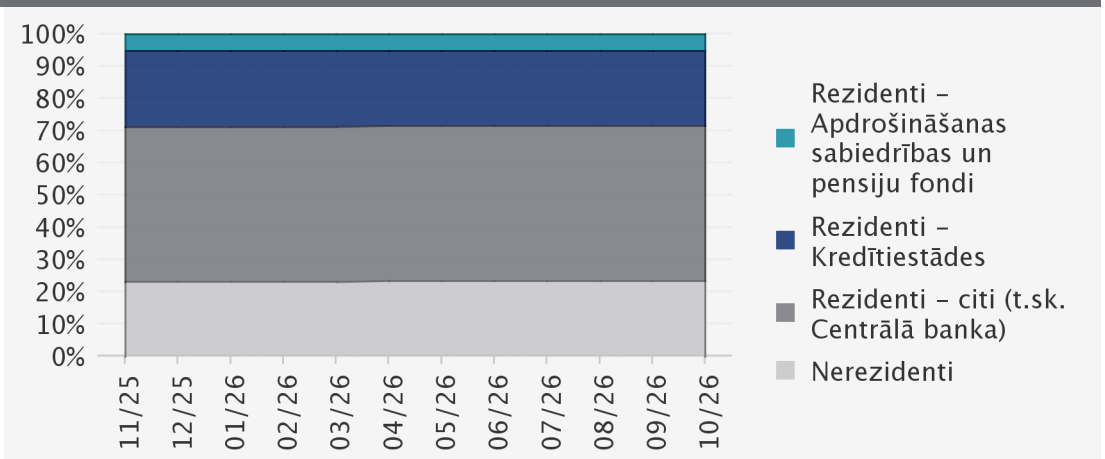
*sākotnējais termiņš



Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā (31/10/2026)

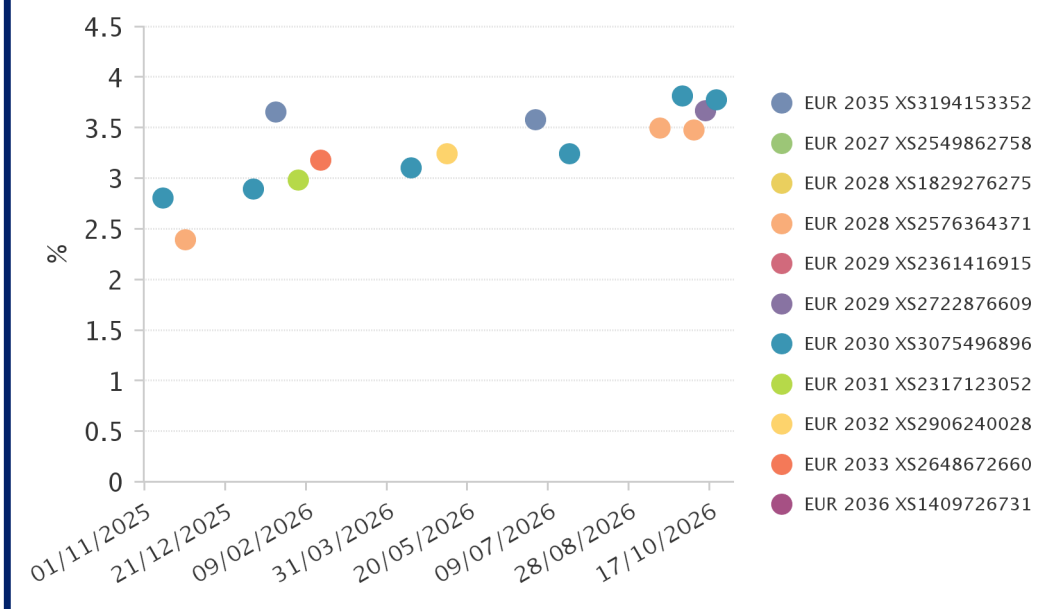


Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū

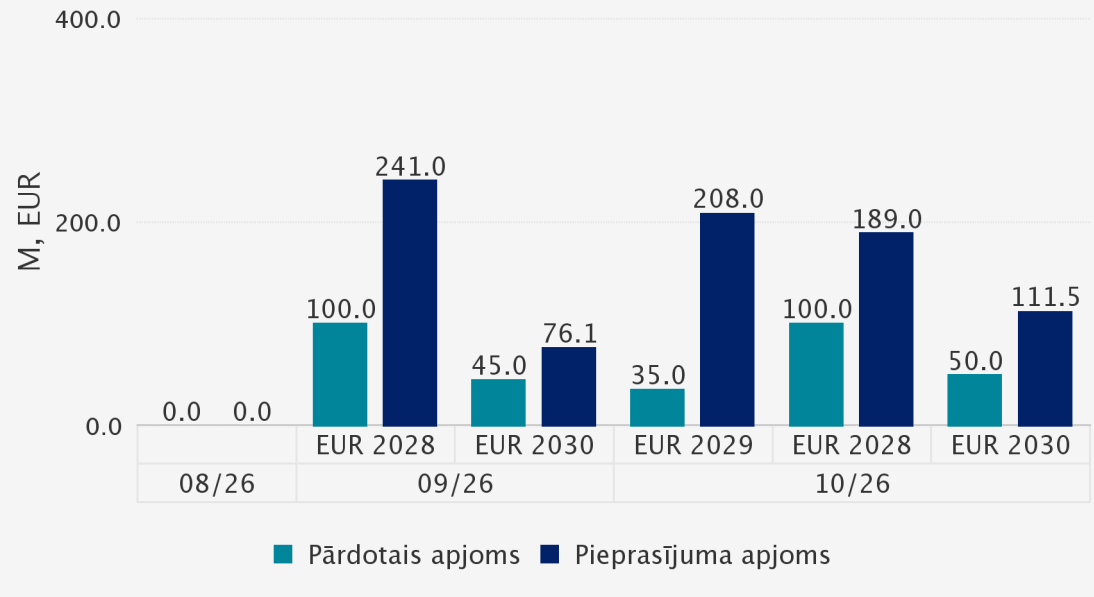


Avots: Latvijas Banka

Konkurējošo izsoļu likmes



Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudzcenu izsolēs

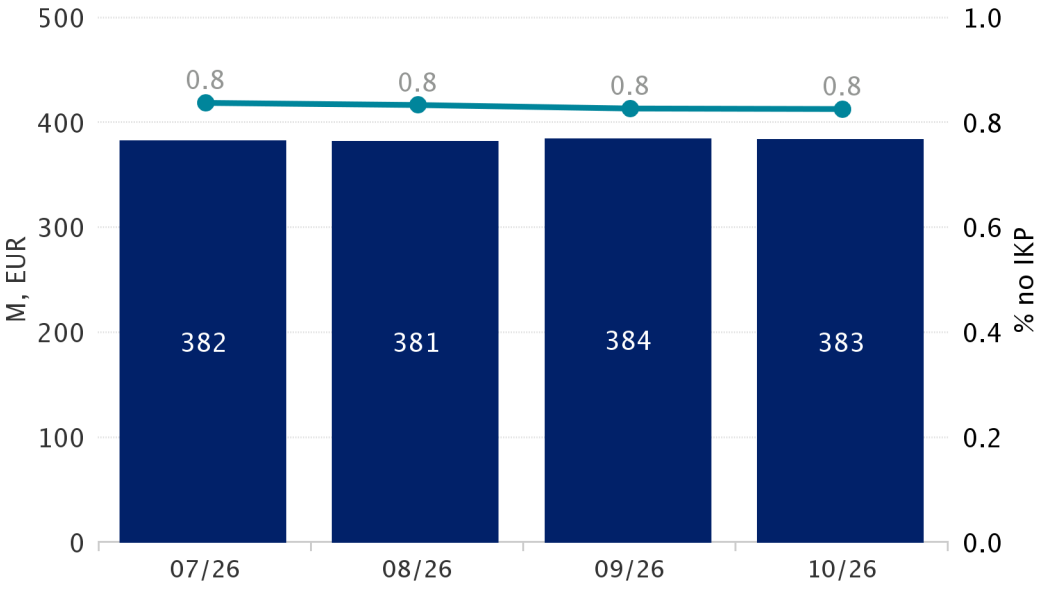


Valsts parāda portfeļa struktūras rādītāji

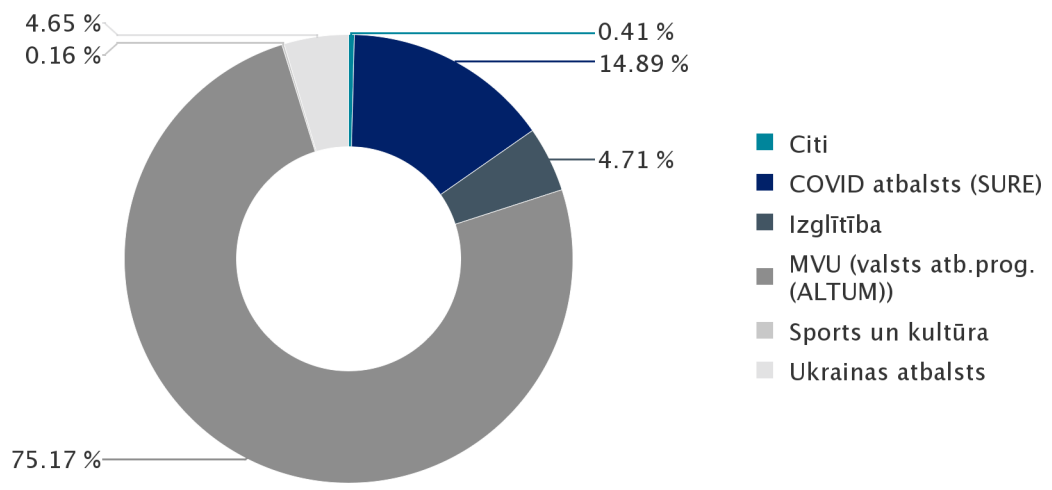
Rādītāji	Stratēģija	31/12/2025	**31/10/2026**
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	≤ 1 gads ≤ 25% ≤ 3 gadi ≤ 50%	≤ 1 gads 17,2% ≤ 3 gadi 34,7%	**≤ 1 gads 13,2%** **≤ 3 gadi 36,9%**
Procentu likmju vidējais svērtais fiksētais periods (gados)	5,00 - 9,00	5,43	**5,39**
Fiksētās procentu likmes īpatsvars valsts parāda portfelī	≥ 85%	93,9%	**91,6%**
Tīrā parāda valūtu kompozīcija ^	EUR 100% (+/- 5%)	EUR 100,07%	**EUR 100,35%**

^ 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. Tīrā parāda valūtu kompozīcijas aprēķinā netiek iekļauti darījumi, uzņemtās saistības un prasījuma tiesības XDR valūtā, kas ir saistīti ar dalību Starptautiskā Valūtas fondā un kam valūtas risks netiek ierobežots darījumu nosacījumu specifikas dēļ.

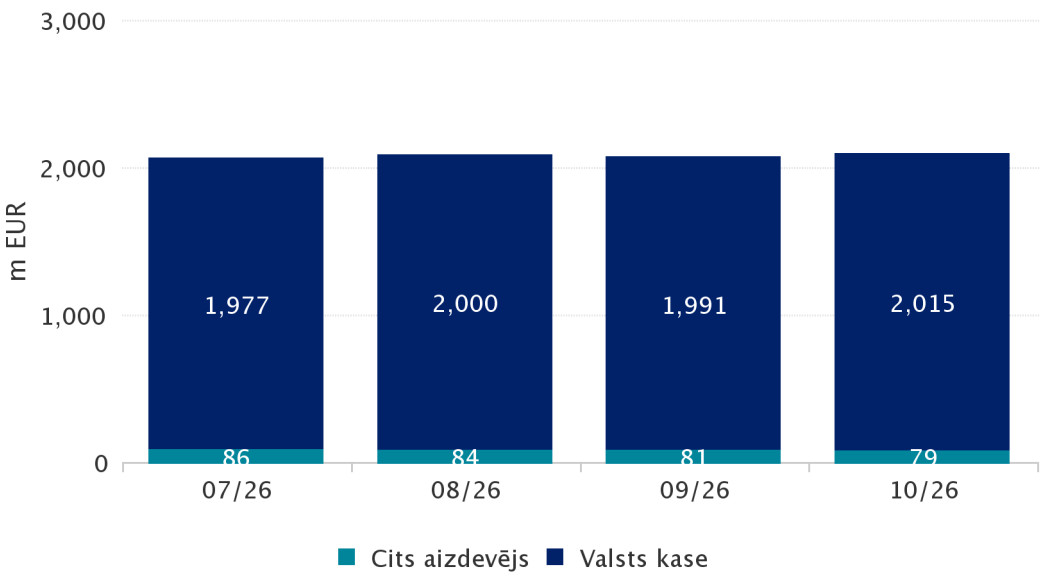
Valsts galvotie aizdevumi



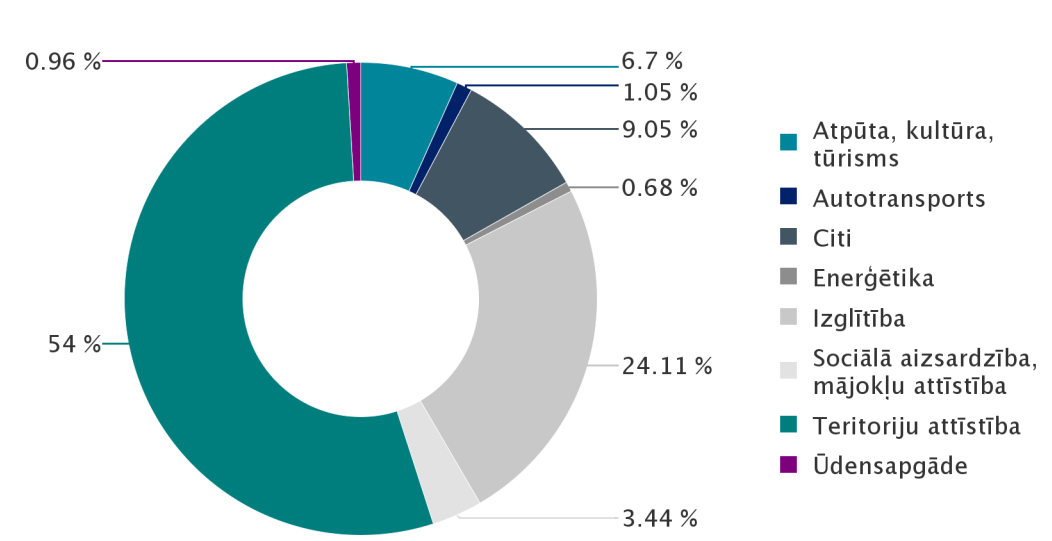
Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (31/10/2026)



Pašvaldību parāds



Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (31/10/2026)



KONTAKTI: Latvijas Republikas Valsts kase, Smilšu iela 1, Rīga, LV 1919, Latvija
e-pasts: pasts@kase.gov.lv, mājas lapa: www.kase.gov.lv
informācija investoriem angļu valodā: www.kase.gov.lv/l/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.