



BIĻETENS ĪSUMĀ

- Budžeta¹ uzkrātais deficīts 296 M, EUR/ 1,2% no prognozētā IKP (janvāris-decembris)
- Valsts parāds (nominālvērtībā) 8 412 M, EUR/ 33,9% no prognozētā IKP (decembra beigās)
- Valsts aizdevumi pašvaldībām 190,5 M, EUR/ 0,8% no prognozētā IKP (janvāris-decembris)

2015.gada IKP prognoze 2015.gada decembrī: 24 841,6 M EUR (Finanšu ministrija)

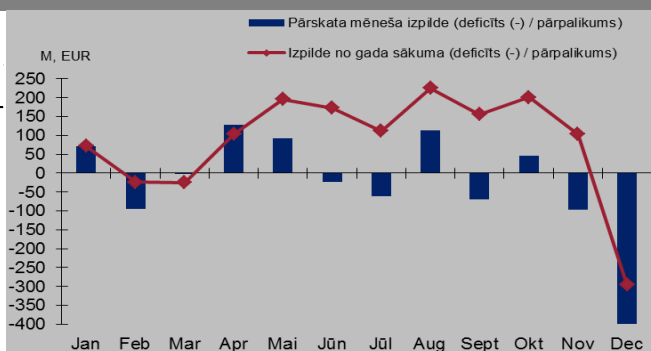
• Pēc 2015. gada 30. novembrī publicētā aicinājuma investoriem atpārdot to ipašumā esošās Latvijas emitētās ASV dolāru obligācijas ar dzēšanas termiņu 2020. un 2021.gadā, 8. decembrī Latvija atpirka obligācijas par nominālvērtību 650 miljonu ASV dolāru. Atpirkšanas darījuma finansēšanai tajā pašā dienā tika emitētas jaunas 5 gadu eiro obligācijas 550 miljonu eiro apmērā ar fiksētu procentu (kupona) likmi 0,50% gadā (ienesīgums 0,532%).

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

Mēnesis	M, EUR											
	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jūn	Jūl	Aug	Sept	Okt	Nov	Dec
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-) / pārpalikums)	72	-95	-2	129	92	-23	-60	114	-70	45	-98	-399
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-) / pārpalikums)	72	-24	-25	103	195	172	112	225	155	201	103	-296

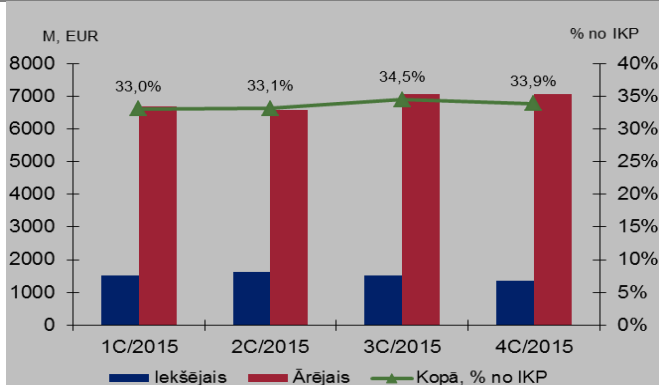
*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas



Valsts parāds

Parāds (M, EUR)	1C/2015		2C/2015		3C/2015		4C/2015	
	M	%	M	%	M	%	M	%
Iekšējais	1 522	19%	1 631	20%	1 511	18%	1 359	16%
Ārējais	6 684	81%	6 590	80%	7 049	82%	7 053	84%
Kopā	8 206	100%	8 221	100%	8 560	100%	8 412	100%
Centrālās valdības parāds (% no IKP)	33,0		33,1		34,5		33,9	
Neto parāds (% no IKP)	31,3		30,4		30,6		32,4	

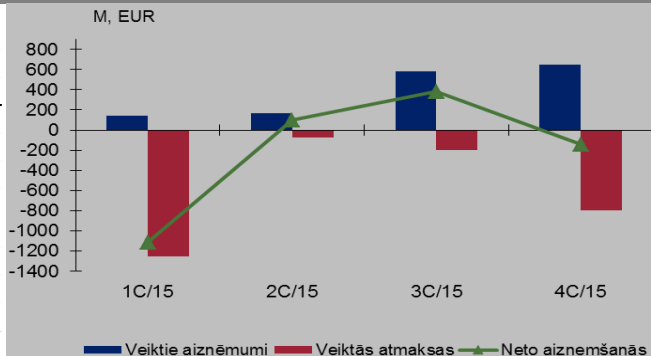
(nominālvērtībā)



Centrālās valdības neto aizņemšanās

	M, EUR	M, EUR			
		1C/15	2C/15	3C/15	4C/15
Veiktie aizņēmumi		141	170	583	650
t.sk. eiroobligācijas				500	550
Veiktās atmaksas		-1 256	-71	-201	-795
t.sk. aizdevumu atmaksas					
Eiropas Komisijai	-1 200				
Pasaules bankai	-20	-10	-20	-10	
eiuroobligācijas					600
Neto aizņemšanās		-1 115	99	382	-145

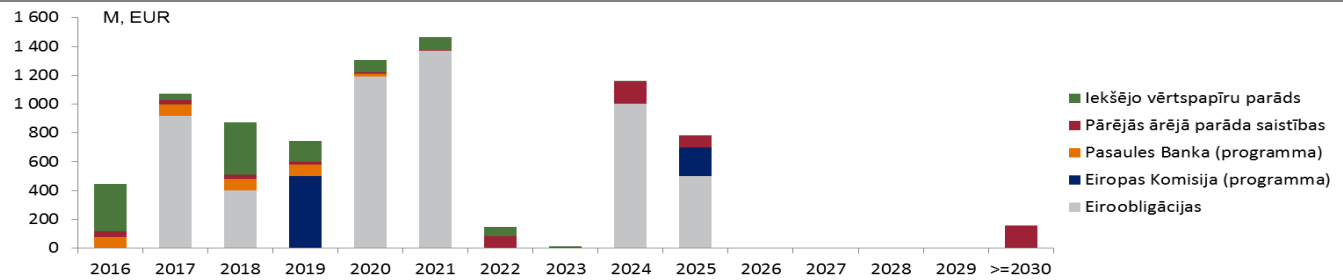
(nominālvērtībā)

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

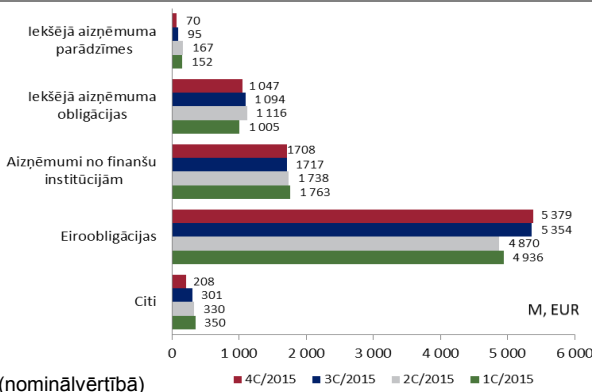


Valsts kase

Centrālās valdības parāda atmaksas profils (2015.gada decembra beigās)

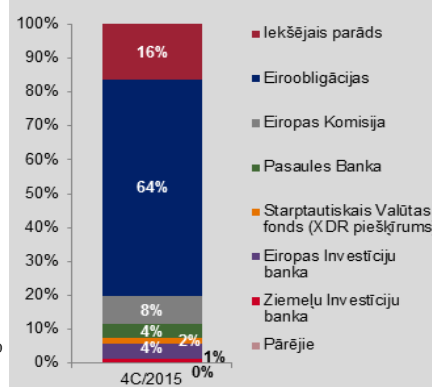


Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/

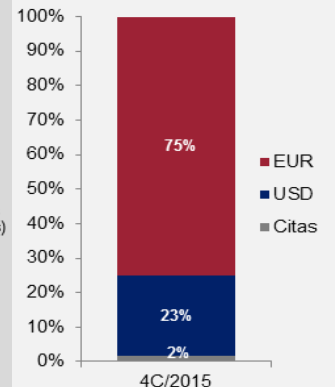


(nominālvērtībā)

aizdevējiem/

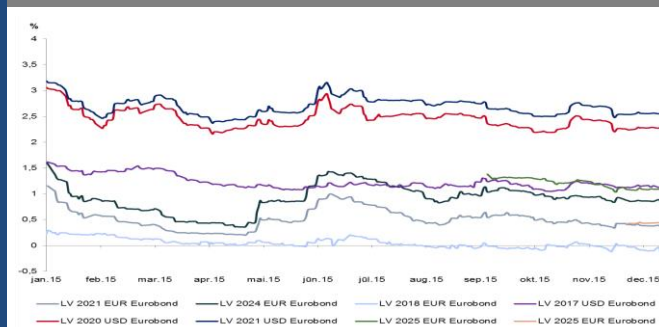


valūtām



ĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI

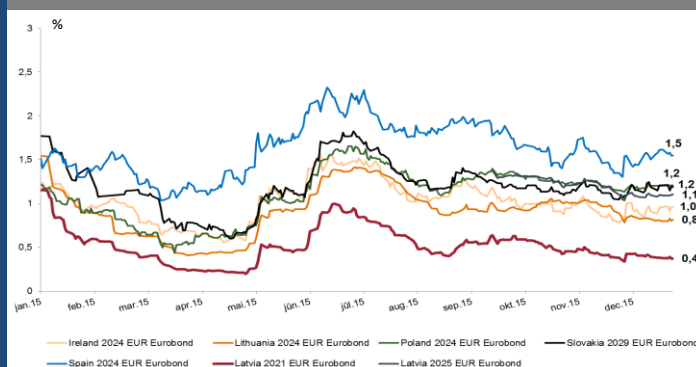
EUR un USD eiroobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 30.12.2015

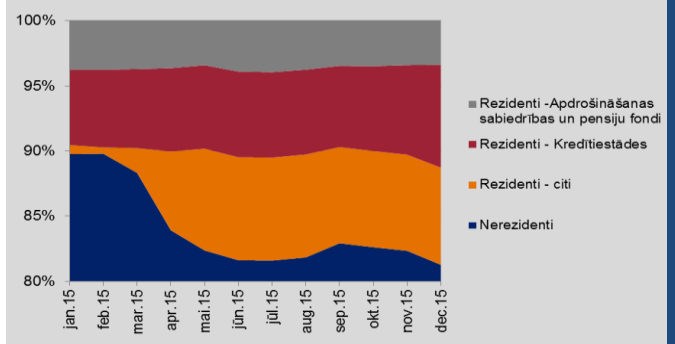
	Dzēšanas datums	Emitents	Kupons	S&P reitings	Mid YTM	BID Z-Spread
USD	22.02.2017	LATVIA	5,25	A-	1,09	35
	12.01.2020	LATVIA	2,75	A-	2,29	79
	16.06.2021	LATVIA	5,25	A-	2,57	88
EUR	05.03.2018	LATVIA	5,5	A-	-0,17	-7
	21.01.2021	LATVIA	2,6	A-	0,37	11
	30.04.2024	LATVIA	2,9	A-	0,87	14
	23.09.2025	LATVIA	1,375	A-	1,1	19
	15.12.2025	LATVIA	0,500	A-	0,43	16

Eiropas valstu EUR obligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 30.12.2015

Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka

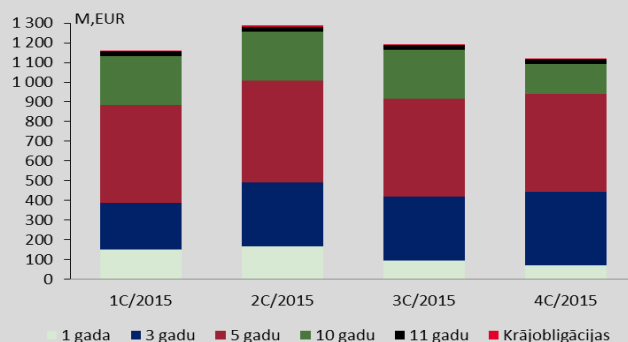


Valsts kase

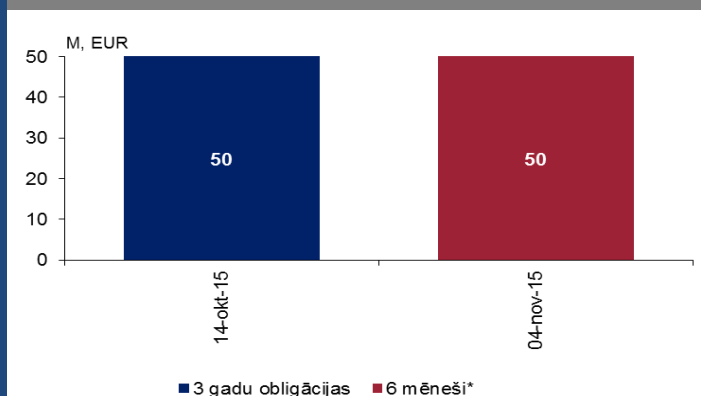
IEKŠĒJIE VĒRTSPAPĪRI

Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā pēc sākotnējā termiņa

Vērtspapīri	1C/2015	2C/2015	3C/2015	M, EUR 4C/2015
1 gada	152	167	95	70
3 gadu	233	324	324	374
5 gadu	500	520	496	496
10 gadu	248	248	248	152
11 gadu	24	24	24	24
Krājobligācijas	5	5	5	5
Kopā	1 162	1 287	1 193	1 121

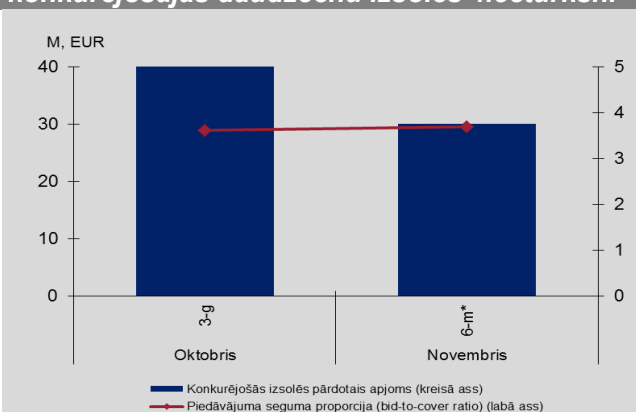


Izolēs pārdotais apjoms 4.ceturksnī

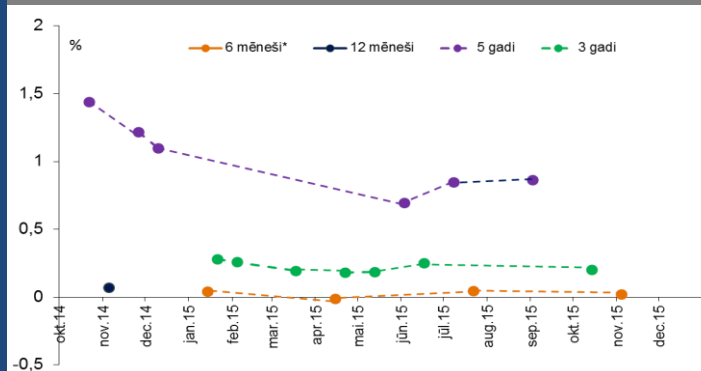


*Kopš 2015.gada - 12 mēnešu parādzīmju papildu laidieni ar atlikušo termiņu no 4,5 līdz 9 mēnešiem

Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudzscenu izsolēs 4.ceturksnī

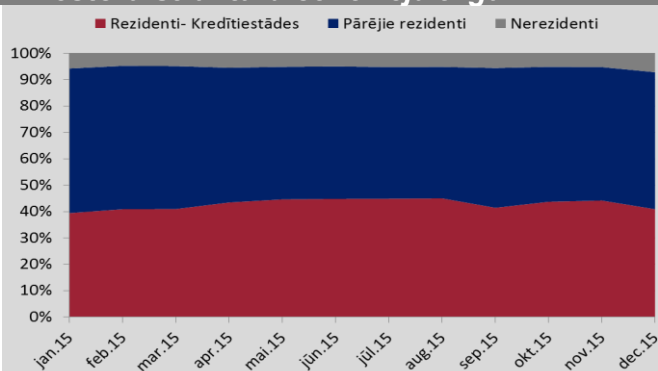


Konkurējošo izsoļu likmes



*Kopš 2015.gada - 12 mēnešu parādzīmju papildu laidieni ar atlikušo termiņu no 4,5 līdz 9 mēnešiem

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.

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



Valsts kase

VALSTS PARĀDA PORTEĻA VADĪBA

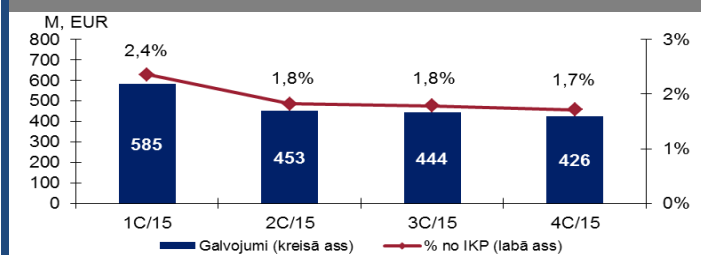
Valsts parāda vadības stratēģijas rādītāji

RĀDĪTĀJI	30.09.2015.	30.12.2015.	STRATĒGIJA			
Iekšējā aizņēmuma vērtspāpīru apjoms gada beigās	1 046,55 milj.EUR ^{^^}	1 116,23 milj.EUR	ne mazāk kā apjoms uz iepriekšējā gada beigām			
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	≤ 1 gads 10,1%	≤ 3 gadi 30,60%	≤ 1 gads 7,9%	≤ 3 gadi 31,2%	≤ 1 gads ≤ 25%	≤ 3 gadi ≤ 50%
Fiksētās procentu likmes [^]	93,2%	95,6%	≥ 60%			
Īpatsvars valsts parāda portfeli						
Procentu likmju vidējais svērtais fikssētais periods (gados)	4,54	4,47	3,65 - 5,15			
Tīrā parāda valūtu kompozīcija ^{^^}	EUR	EUR	EUR			
	100,00%	100,01%	100% (+/- 5%)			

[^] Valsts parāds ar fikssētu procentu likmi ar atlikušo dzēšanas termiņu, kas ir ilgāks par vienu gadu.
^{^^} Valsts parāda apjoms attiecīgā perioda beigās, no kura tiek atņemti aktīvi, kuri nav klasificēti kā riskantie (t.sk. likvīdo naudas līdzekļu atlikumi Valsts kases kontos, ieguldījumi depozītos un fikssētā ienākuma parāda vērtspāpīros, aizdevumi un atvasināto finanšu instrumentu ietvaros iegādātie valūtu aktīvi), un kuram tiek pieskaitīti riskantie galvojumi, kā arī atvasināto finanšu instrumentu, kuri nav klasificēti kā riskantie, saistības.
^{^^^} Valsts parāds ar fikssētu procentu likmi ar atlikušo dzēšanas termiņu, kas ir ilgāks par vienu gadu.

VALSTS GALVOJUMI

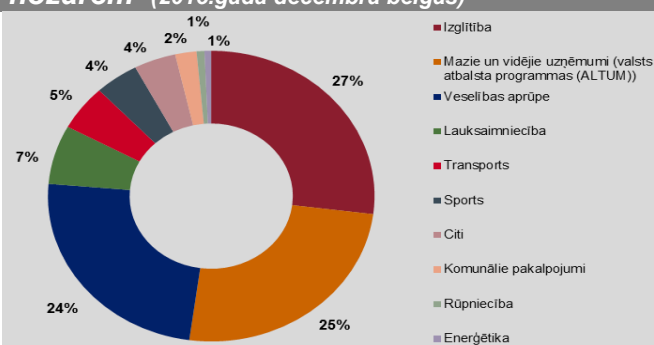
Valsts galvotie aizdevumi



Plānots 2015.gadā, M, EUR | Izsniegts 4. ceturksnī

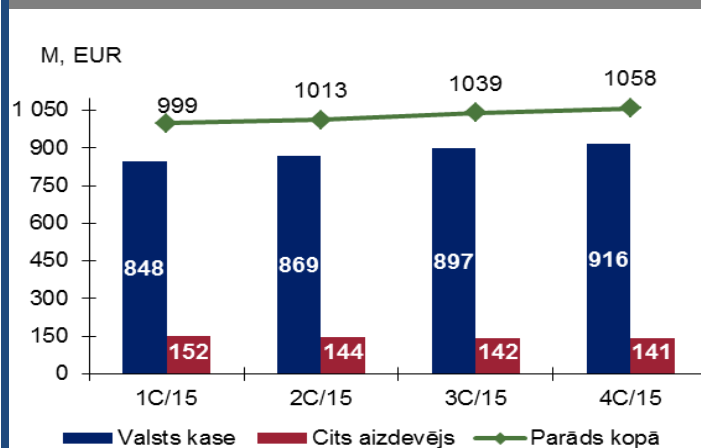
Aizdevumi studijām un studējošiem	36	8,5
Kopā	36	8,5

Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (2015.gada decembra beigās)

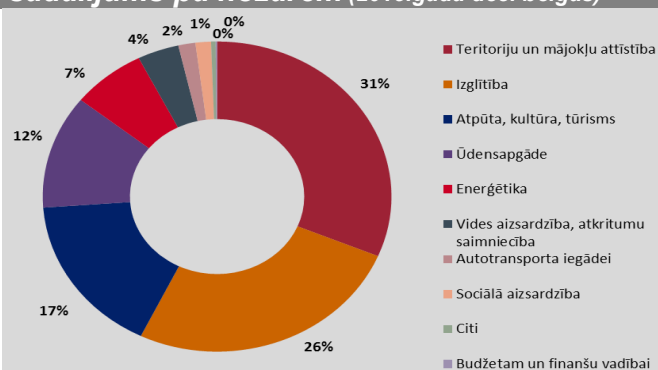


PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (2015.gada dec. beigās)



	M, EUR
Likumā noteiktais pašvaldību aizņēmumu palielinājums 2015.gadā	177,8
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2015.gadā	185,4
Veiktās izmaksas (janvāris-decembris)	190,5
no Valsts kases	190,5
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/l/investor-information/6801

NĀKOŠAIS BILJETENS: Nākošais ceturkšņa bilietens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2016.gada 22.aprīlī.

SAISTĪBU ATRUNA: Skaitļu noapaļošanas rezultātā komponentu summa var atšķirties no kopsomas. "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 atsauc uz Valsts kasi kā datu avotu.

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