



BIĻETENS ĪSUMĀ

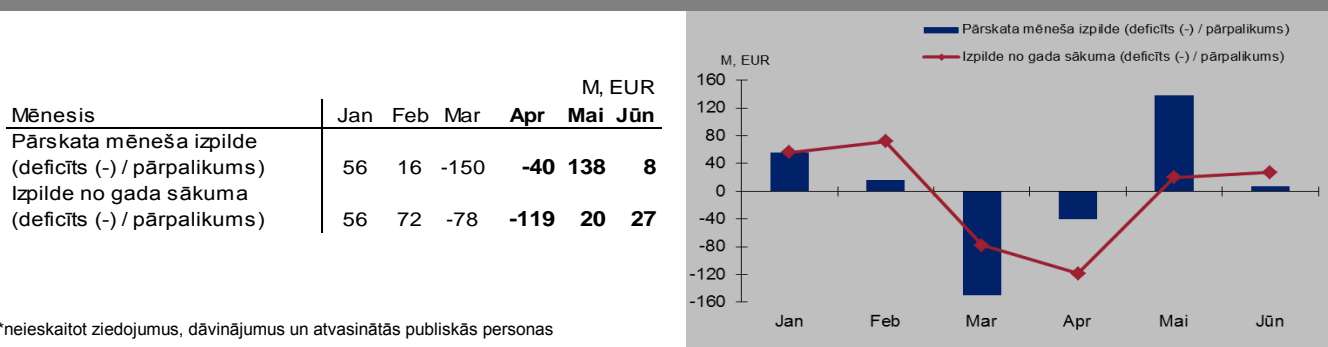
- Budžeta¹ uzkrātais pārpalikums 27 M, EUR/ 0,1 % no prognozētā IKP (janvāris-jūnijs)
- Centrālais valdības parāds (nominālvērtībā) 9 153 M, EUR/ 36,5 % no prognozētā IKP (jūnija beigās)
- Valsts aizdevumi pašvaldībām 22,4 M, EUR/ 0,1% no prognozētā IKP (janvāris-jūnijs)

2016.gada IKP prognoze aktualizēta 2016.gada jūnijā: 25 072 M EUR (Finanšu ministrija)

10. maijā, Latvija emitēja obligācijas 650 miljonu eiro apmērā ar līdz šim visgarāko – 20 gadu – termiņu Latvijas vēsturē. Tās tika izlaistas ar vēsturiski viszemāko aizņemšanās likmi ilgtermiņa finansējumam – fiksēto procentu (kupona) likmi 1,375 % gadā (ienesīgums 1,514 %). Pieprasījums pēc Latvijas obligācijām trīs reizes pārsniedza piedāvājumu.

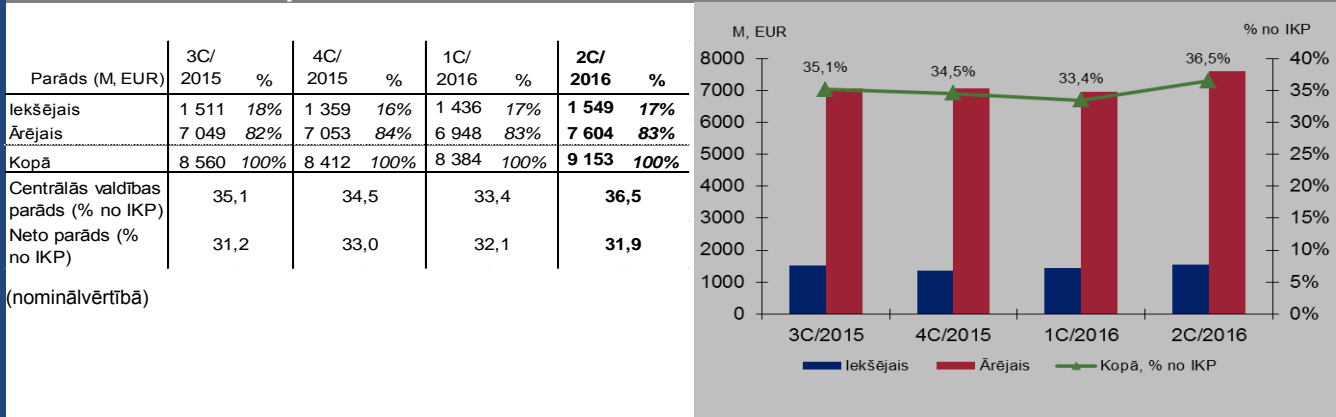
GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

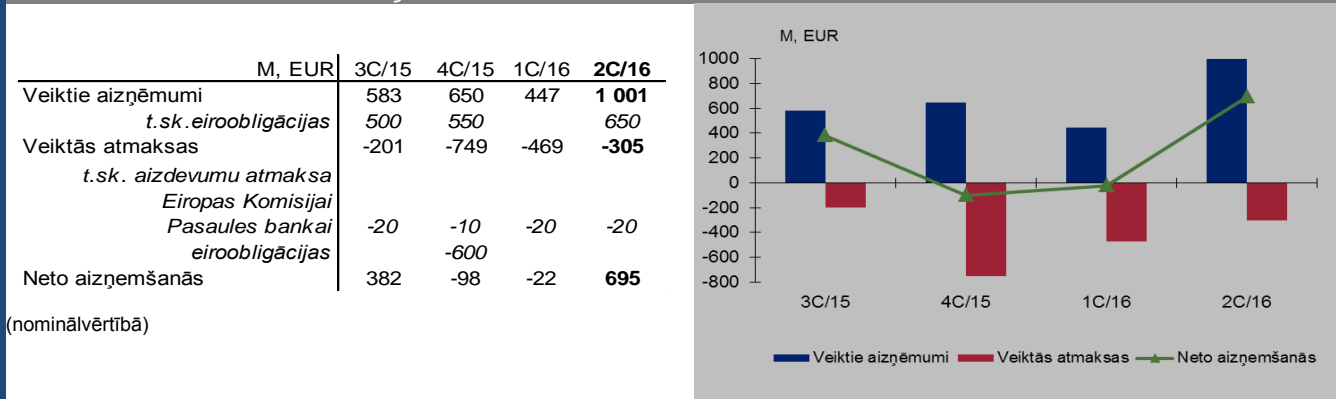


*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas

Centrālais valdības parāds



Centrālās valdības neto aizņemšanās

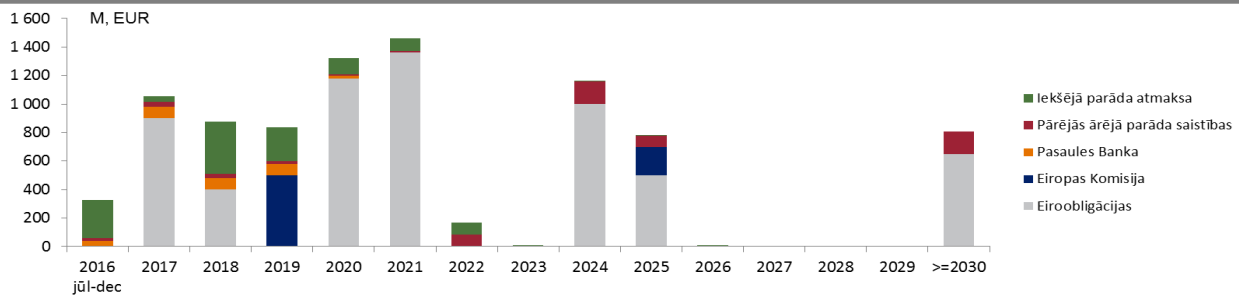


*Valsts konsolidētais budžets (neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas)

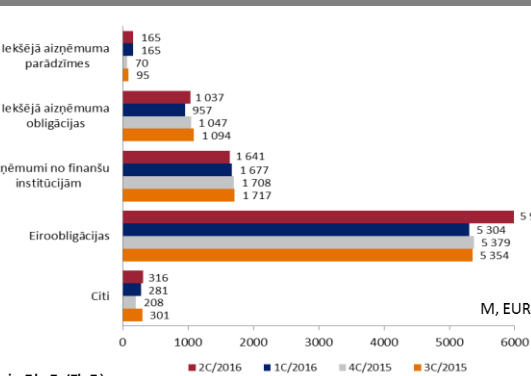


Valsts kase

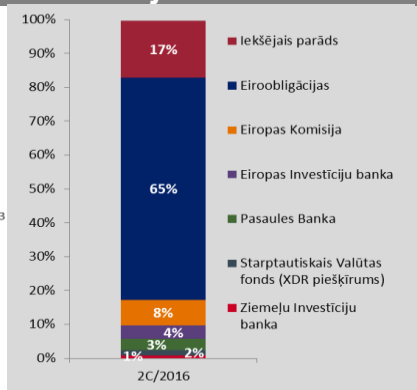
Centrālās valdības parāda atmaksas profils (2016.gada jūnija beigas)



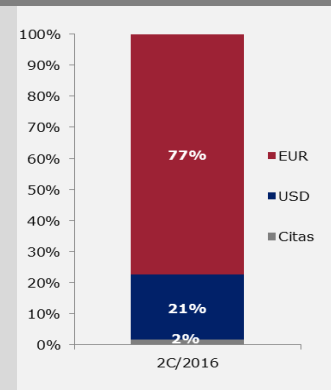
Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/



aizdevējiem/



valūtām



(nominālvērtībā)

ĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI

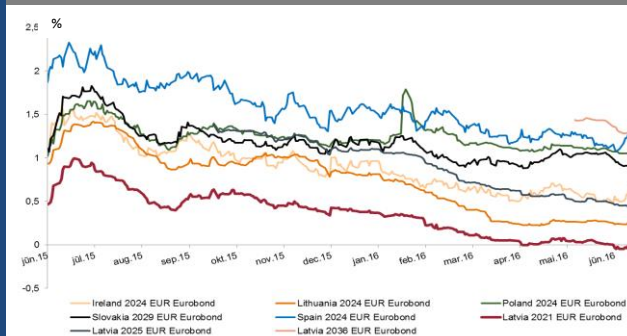
EUR un USD eiurobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 30.06.2016

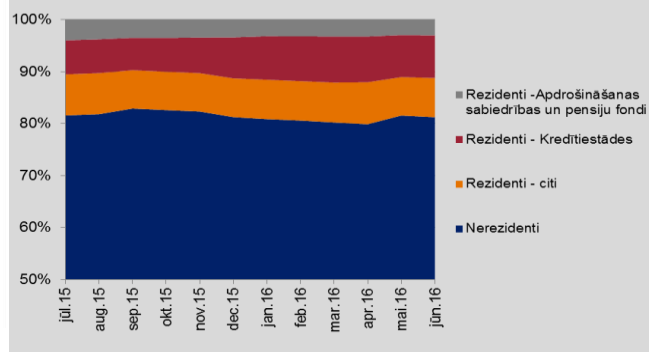
	Dzēšanas datums	Emitents	Kupons	S&P reitings	Mid YTM	BID Z-Spread
USD	22.02.2017	LATVIA	5,25	A-	0.866	50
	12.01.2020	LATVIA	2,75	A-	1.626	79
	16.06.2021	LATVIA	5,25	A-	1.982	106
EUR	05.03.2018	LATVIA	5,5	A-	-0.301	5
	15.12.2020	LATVIA	0,500	A-	-0.05	23
	21.01.2021	LATVIA	2,625	A-	-0.19	6
	30.04.2024	LATVIA	2,875	A-	0.166	15
	23.09.2025	LATVIA	1,375	A-	0.295	14
16.05.2036	LATVIA	1,375	A-	1.045	39	

Eiropas valstu EUR obligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 30.06.2016

Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka

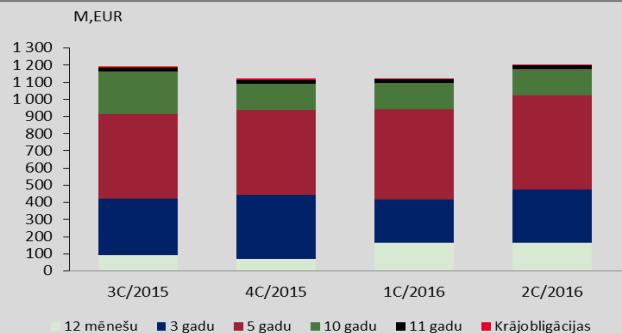
Latvijas Republika Fitch: A- Moody's: A3 S&P: A- R&I: BBB+ Bloomberg: TREL <GO>



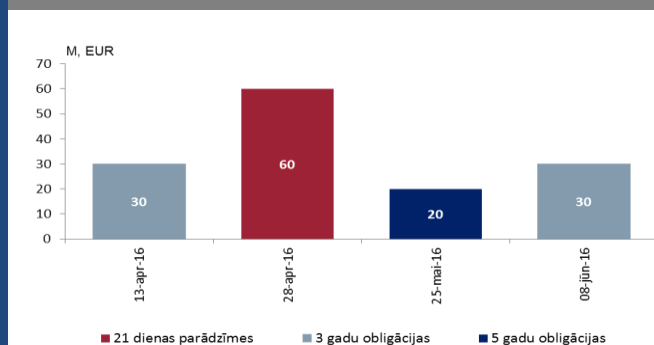
IEKŠĒJIE VĒRTSPAPĪRI

Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā pēc sākotnējā termiņa

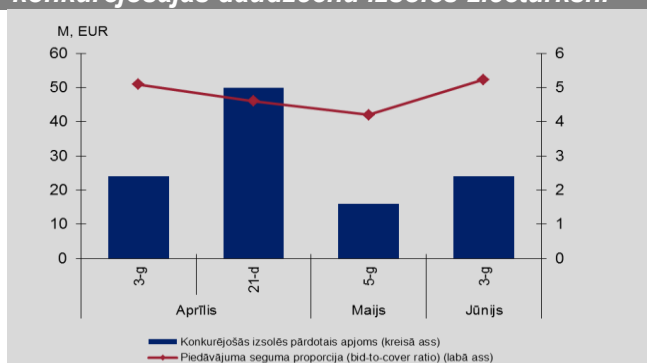
Vērtspapīri	3C/2015	4C/2015	1C/2016	M, EUR 2C/2016
12 mēnešu	95	70	165	165
3 gadu	324	374	251	311
5 gadu	496	496	526	546
10 gadu	248	152	152	152
11 gadu	24	24	24	24
Krājobligācijas	5	5	5	5
Kopā	1 192	1 121	1 124	1 204



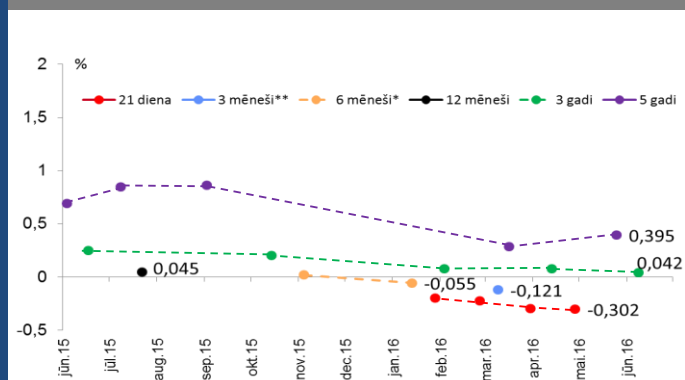
Izolēs pārdotais apjoms 2.ceturksnī



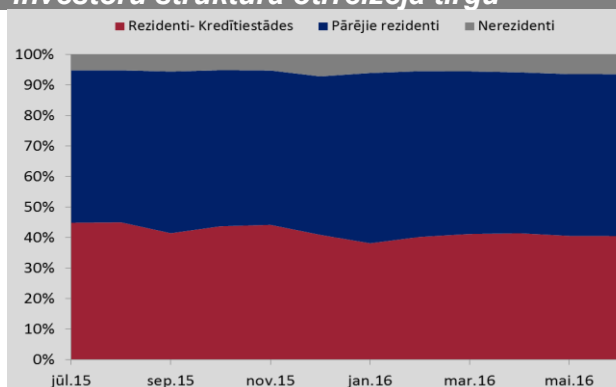
Sākotnējās tirdzniecības aktivitātē konkurējošajās daudz cenu izsolēs 2.ceturksnī



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.

Piezīme:

*12 mēnešu parādzīmju papildu laidieni ar atlikušo termiņu no 4,5 līdz 9 mēnešiem

**12 mēnešu parādzīmju papildus laidieni ar atlikušo termiņu no 2 līdz 4,5 mēnešiem

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



Valsts kase

VALSTS PARĀDA PORTFEĻA VADĪBA

Valsts parāda vadības stratēģijas rādītāji

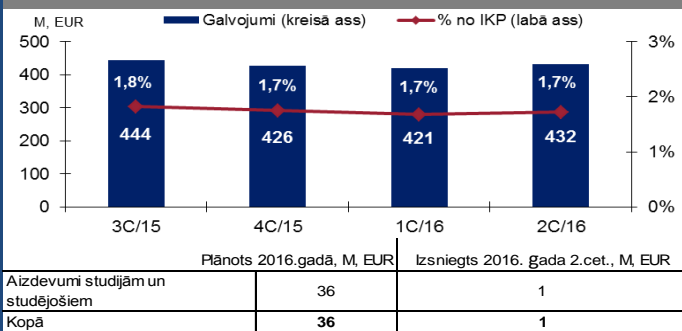
RĀDĪTĀJI	31.03.2016		30.06.2016		STRATĒGIJA	
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfēļa	≤ 1 gads 7,9%	≤ 3 gadi 31,2%	≤ 1 gads 18,1%	≤ 3 gadi 35,4%	≤ 1 gads ≤ 25%	≤ 3 gadi ≤ 50%
Fiksētās procentu likmes ^ Ipatrsvars valsts parāda portfēlī	95,6%		85,3%		≥ 60%	
Procentu likmju vidējais svērtais fiksētais periods (gados)	4,47		4,98		3,65 - 5,15	
Tīrā parāda valūtu kompozīcija ^^	EUR		EUR		EUR	
	100,01%		100,02%		100% (+/- 5%)	

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

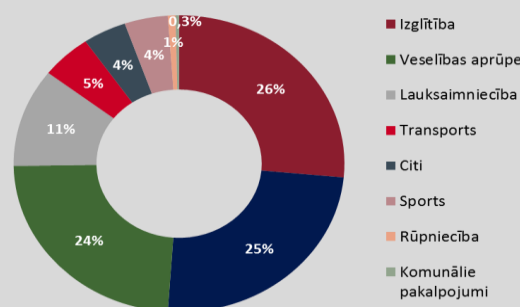
^^ Valsts parāda apjoms attiecīgā perioda beigās, no kura tiek atņemti aktīvi, kuri nav klasificēti kā riskantie (t.sk. likvido naudas līdzekļu atlikumi Valsts kases kontos, ieguldījumi depozītos un fiksētā ienākuma parāda vērtspapīros, aizdevumi un atvasināto finanšu instrumentu ietvaros iegādātie valūtu aktīvi), un kuram tiek pieskaitīti riskantie galvojumi, kā arī atvasināto finanšu instrumentu, kuri nav klasificēti kā riskantie, saistības.

VALSTS GALVOJUMI

Valsts galvotie aizdevumi

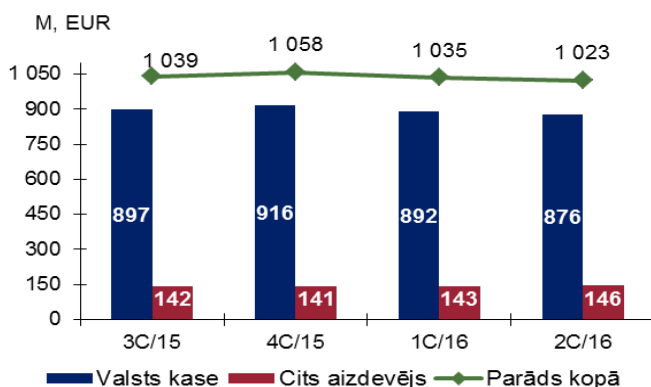


Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (2016.gada jūnija beigās)

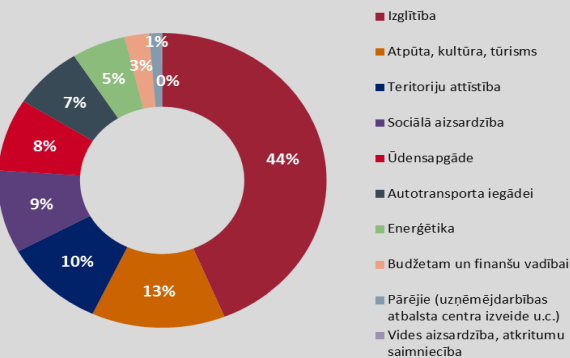


PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (2016.gada jūnija beigās)



	M. EUR
Likumā noteiktais aizņēmumu palielinājums 2016.gadā	361,4
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2016.gadā	192,2
Veiktās izmaksas (janvāris- jūnijs)	22,4
no Valsts kases	22,4
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-information/6801

NĀKOŠAIS BIĻETENS: Nākošais ceturkšņa biļetens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2016.gada 24. 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.

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