



Valsts kase

BIĻETENS ĪSUMĀ

- Budžeta¹ uzkrātais deficīts 243 M, EUR/ 0,9 % no prognozētā IKP (janvāris-decembris)
- Centrālais valdības parāds (nominālvērtība) 9 699 M, EUR/ 36,4 % no prognozētā IKP (decembra beigās)
- Valsts kases aizdevumi pašvaldībām 202 M, EUR/ 0,8 % no prognozētā IKP (janvāris-decembris)

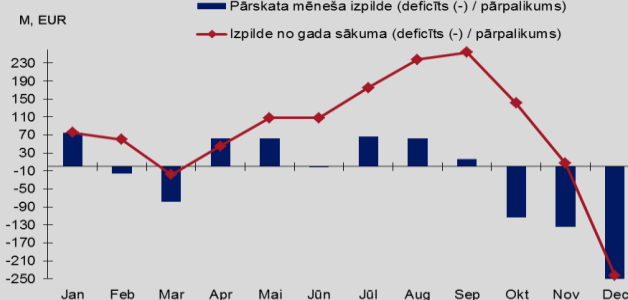
2017.gada IKP prognoze aktualizēta 2017.gada jūlijā 26 676 M EUR (Finanšu ministrija)

27. oktobrī, starptautiskā kredītreitingu aģentūra Fitch apstiprināja Latvijas kredītreitinga ilgtermiņa saistībām vietējā un ārvalstu valūtā saglabāšanu „A-” līmenī, saglabājot arī stabilu nākotnes prognozi.

GALVENIE RĀDĪTĀJI**Valsts konsolidētā budžeta* izpilde**

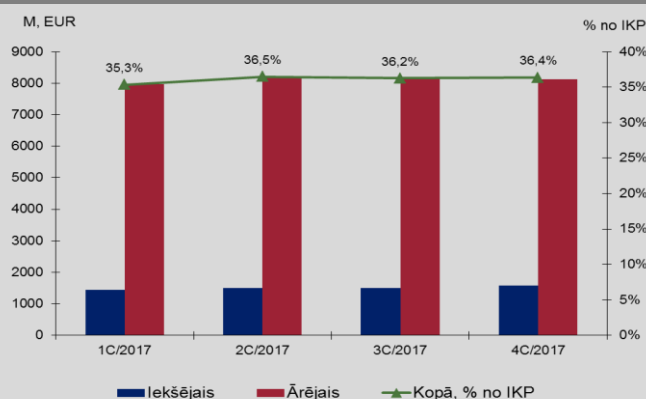
Mēnesis	M, EUR											
	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jūn	Jūl	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-) / pārpalikums)	75	-15	-78	63	63	-0,1	67	63	16	-113	-134	-250
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-) / pārpalikums)	75	60	-18	45	108	108	175	238	254	141	7	-243

*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas

**Centrālais valdības parāds***

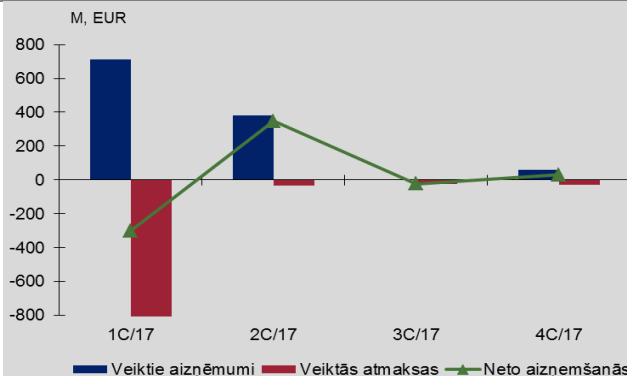
Parāds (M, EUR)	1C/2017		2C/2017		3C/2017		4C/2017	
	M	%	M	%	M	%	M	%
Iekšējais	1 451	15%	1 506	15%	1 503	16%	1 580	16%
Ārējais	7 972	85%	8 223	85%	8 165	84%	8 119	84%
Kopā	9 423	100%	9 729	100%	9 667	100%	9 699	100%
Centrālās valdības parāds (% no IKP)	35,3		36,5		36,2		36,4	
Neto parāds (% no IKP) (nominālvērtībā)	31,2		30,5		29,5		31,9	

* bez atvasināto finanšu instrumentu valūtas rezultāta

**Centrālās valdības neto aizņemšanās**

M, EUR	1C/17	2C/17	3C/17	4C/17
Veiktie aizņēmumi	711	381	0	61
<i>t.sk. eiroobligācijas</i>	650	350		
Veiktās atmaksas	-1011	-32	-23	-30
<i>t.sk. aizdevumu atmaksa</i>				
<i>Pasaules Bankai</i>	-20	-20	-20	-20
<i>eiroobligācijas</i>	-942			
Neto aizņemšanās	-300	348	-23	31

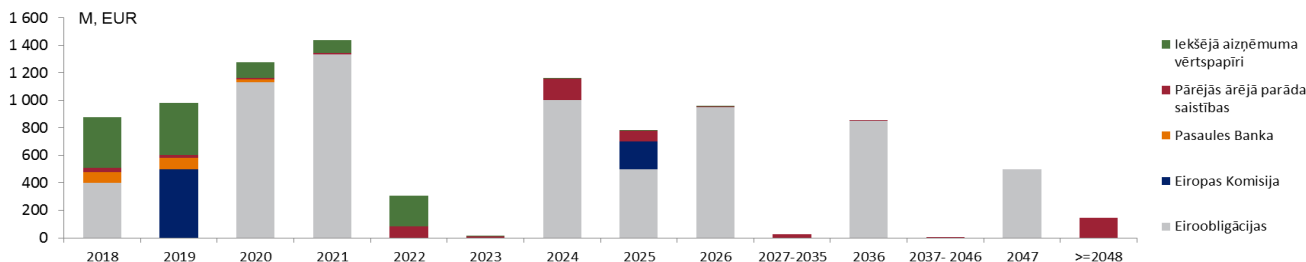
(nominālvērtībā)

¹Valsts konsolidētais budžets (neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas)Latvijas Republika **Fitch: A-** **Moody's: A3** **S&P: A-** **R&I: A-** **Bloomberg: TREL <GO>**

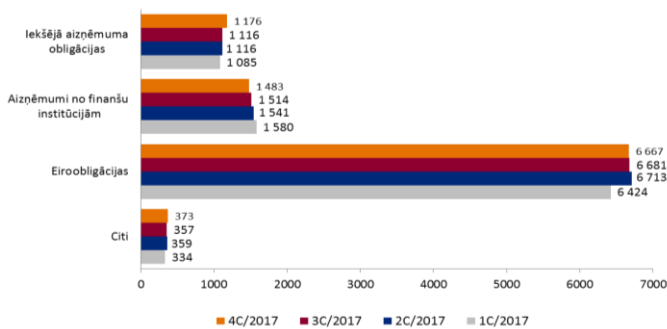


Valsts kase

Centrālās valdības parāda atmaksas profils (2017.gada decembra beigas)



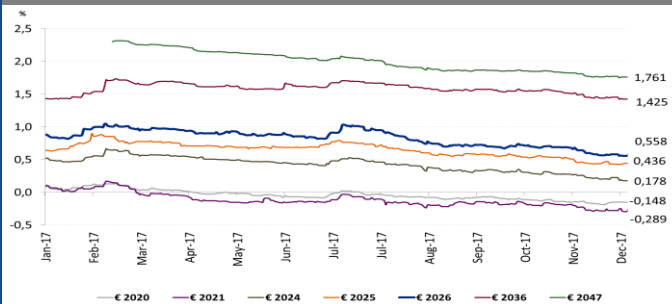
Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/



(nominālvērtībā, EUR)

ĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI

EUR eiroobligāciju likmes



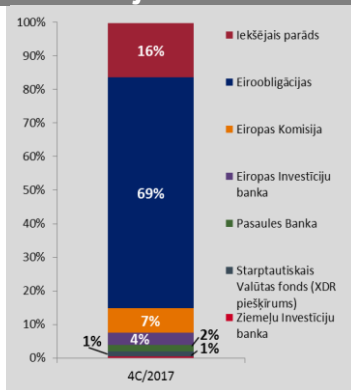
Avots: Bloomberg, 29.12.2017

USD eiroobligāciju likmes

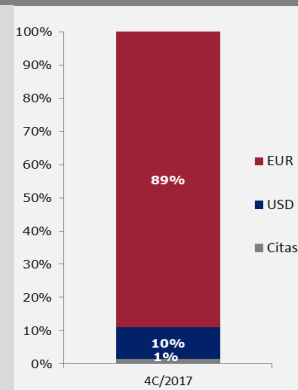


Avots: Bloomberg, 29.12.2017

aizdevējiem/

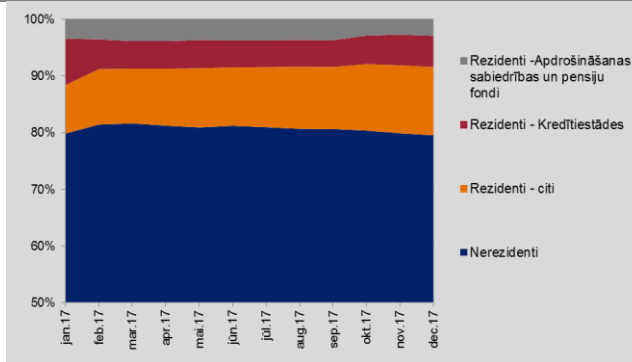


valūtām



	Dzēšanas datums	Emitents	Kupons	S&P reitings	Mid YTM	BID Z-Spread
USD	12.01.2020	LATVIA	2,750	A-	2,342	27
	16.06.2021	LATVIA	5,250	A-	2,334	16
EUR	15.12.2020	LATVIA	0,500	A-	-0,053	-4
	21.01.2021	LATVIA	2,625	A-	-0,231	-24
	30.04.2024	LATVIA	2,875	A-	0,205	-25
	23.09.2025	LATVIA	1,375	A-	0,450	-18
	07.10.2026	LATVIA	0,375	A-	0,580	-18
	16.05.2036	LATVIA	1,375	A-	1,443	8
	15.02.2047	LATVIA	2,250	A-	1,776	31

Valsts ārējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka

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



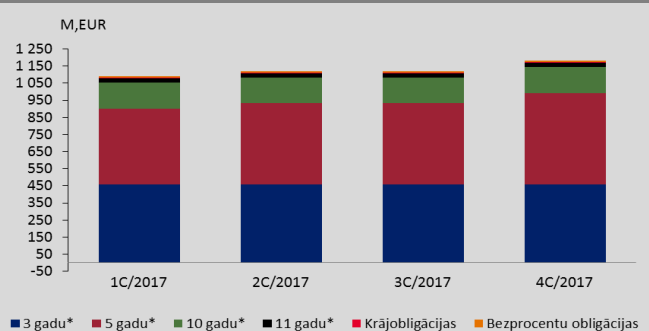
Valsts kase

IEKŠĒJIE VĒRTSPAPĪRI

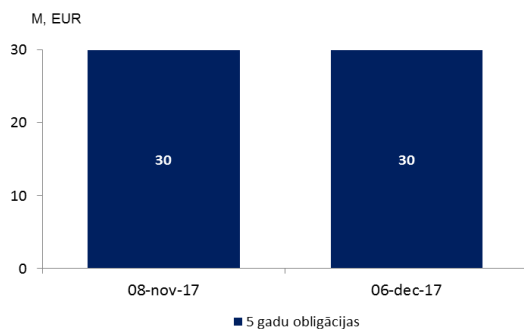
Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri

Vērtspapīri	1C/2017	2C/2017	3C/2017	M, EUR 4C/2017
3 gadu*	458	458	458	458
5 gadu*	444	474	474	534
10 gadu*	152	152	152	152
11 gadu*	24	24	24	24
Krājobligācijas	5	5	5	5
Bezprocentu obligācijas	7	7,5	7,5	8,25
Kopā	1 090	1 121	1 121	1 181

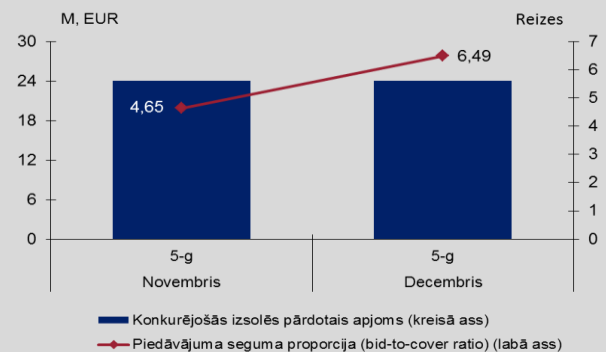
*sākotnējais termiņš



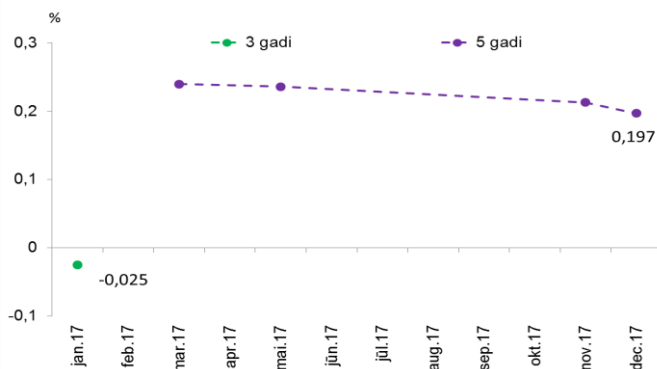
Izsolēs pārdotais apjoms 4.ceturksnī



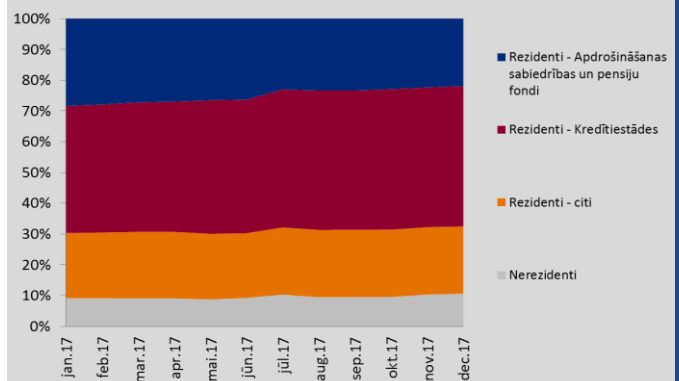
Sākotnējās tirdzniecības aktivitātē konkurējošajās daudz cenu izsolēs 4.ceturksnī



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

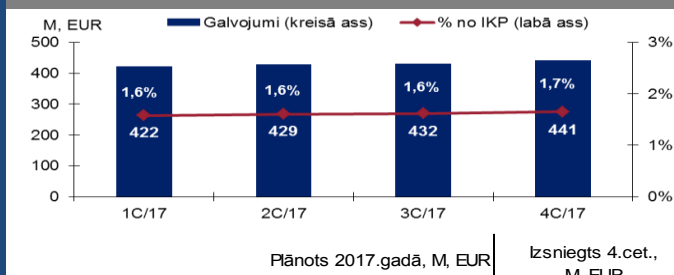
Valsts parāda vadības stratēģijas rādītāji

RĀDĪTĀJI	30.09.2017.		31.12.2017.		STRATĒGIJA	
	≤ 1 gads	≤ 3 gadi	≤ 1 gads	≤ 3 gadi	≤ 1 gads	≤ 3 gadi
Iekšējā aizņēmuma vērtspapīru apjoms gada beigās	1060,76 milj.EUR ^{^^}		1168,07 milj. EUR		ne mazāk kā apjoms uz iepriekšējā gada beigām	
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	11,6%	30,9%	13,1%	36,4%	≤ 25%	≤ 50%
Fiksētās procentu likmes [^] Īpatsvars valsts parāda portfeī	91,8%		90,5%		≥ 60%	
Procentu likmju vidējais svērtais fikssētais periods (gados)	6,09		5,86		4,70 - 6,25	
Tirā parāda valūtu kompozīcija ^{^^}	EUR		EUR		EUR	
	100,15%		99,89%		100% (+/- 5%)	

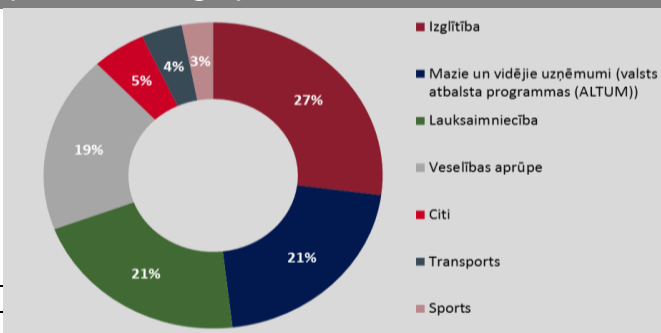
[^] Valsts parāds ar fiksetu procentu likmi ar atlikušo dzēšanas termiņu, kas ir ilgāks par vienu gadu.
^{^^} Valsts parāda apjoms attiecīgā perioda beigās, no kura tiek atņemts aizdevumu un prasījumu tiesību apjoms, kam nav aprēķināti uzkrājumi aktīvu vērtību samazinājumam (t.sk. likvido naudas līdzekļu atlikumi Valsts kases kontos, ieguldījumi depozītos un fiksetā 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.
^{^^^} Rādītāja vērtība tiek noteikta reizi gadā, t.i., kārtējā gada beigās; vērtība uz 31.12.2016.

VALSTS GALVOJUMI

Valsts galvotie aizdevumi



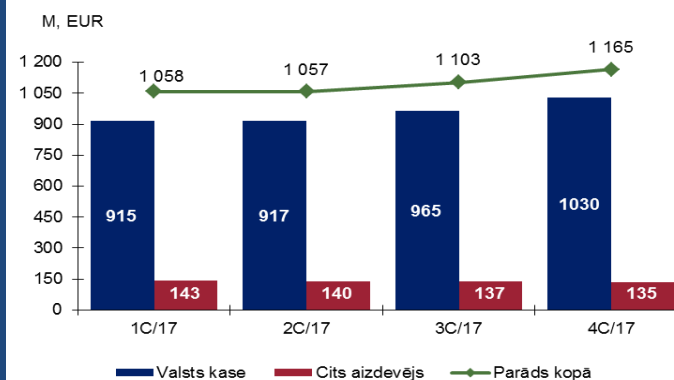
Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (decembra beigās)



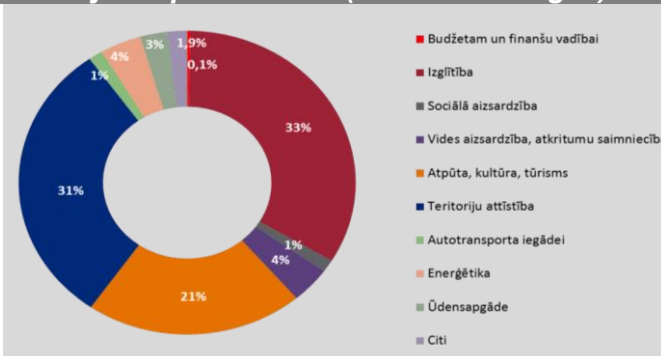
	Plānots 2017.gadā, M, EUR	Izsniegts 4.cet., M, EUR
Aizdevumi studijām un studējošiem	36	7,3
Kopā	36	7,3

PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (decembra beigās)



	M, EUR
Likumā noteiktais aizņēmumu palielinājums 2017.gadā	334,5
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2017.gadā	214,9
Izsniegtie aizdevumi (janvāris - decembris)	202,0
no Valsts kases	202,0
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/inv-estor-relations

NĀKOŠAIS BIĻETENS: Nākošais ceturkšņa biļetens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2018.gada 23.aprīlī.

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: A- Bloomberg: TREL <GO>**