



Valsts kase

3C/2017

BIĻETENS ĪSUMĀ

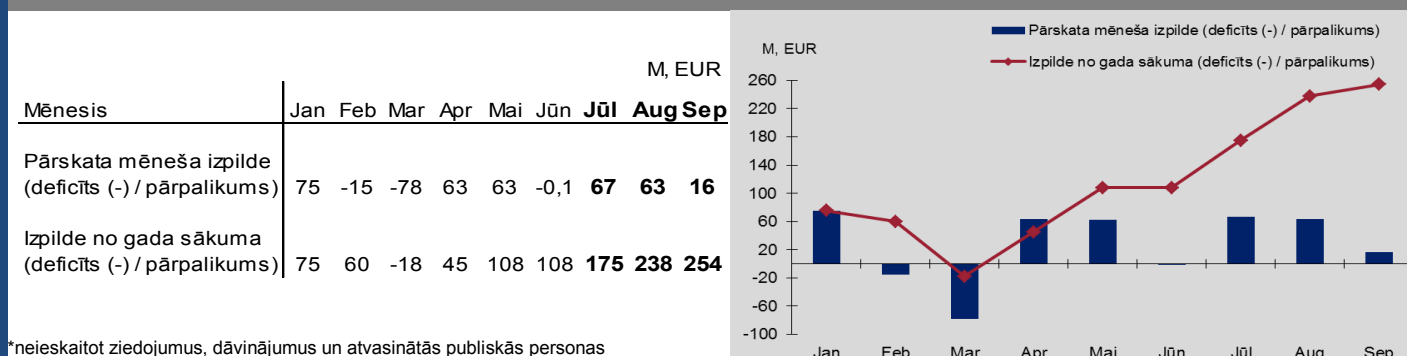
- Budžeta¹ uzkrātais pārpalikums 254 M, EUR/ 1,0 % no prognozētā IKP (janvāris-septembris)
- Centrālais valdības parāds (nominālvērtībā) 9 667 M, EUR/ 36,2 % no prognozētā IKP (septembra beigās)
- Valsts kases aizdevumi pašvaldībām 110 M, EUR/ 0,4 % no prognozētā IKP (janvāris-septembris)

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

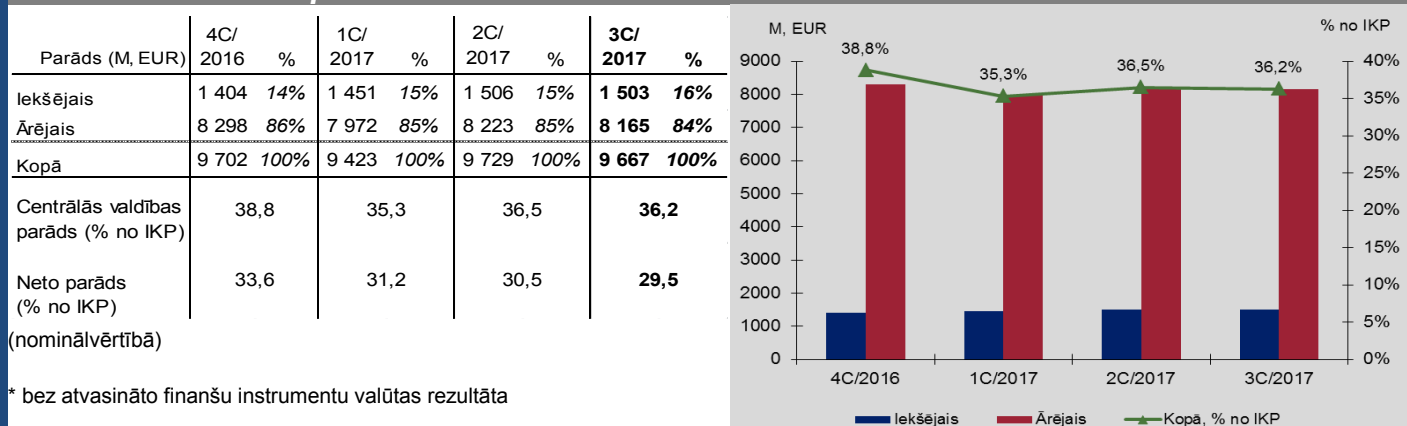
22. septembrī, starptautiskā kredītreitingu aģentūra S&P Global paziņoja par Latvijas kredītreitinga nākotnes novērtējuma paaugstināšanu no stabila uz pozitīvu, saglabājot kredītreitingu pašreizējā "A-" līmenī.

GALVENIE RĀDĪTĀJI

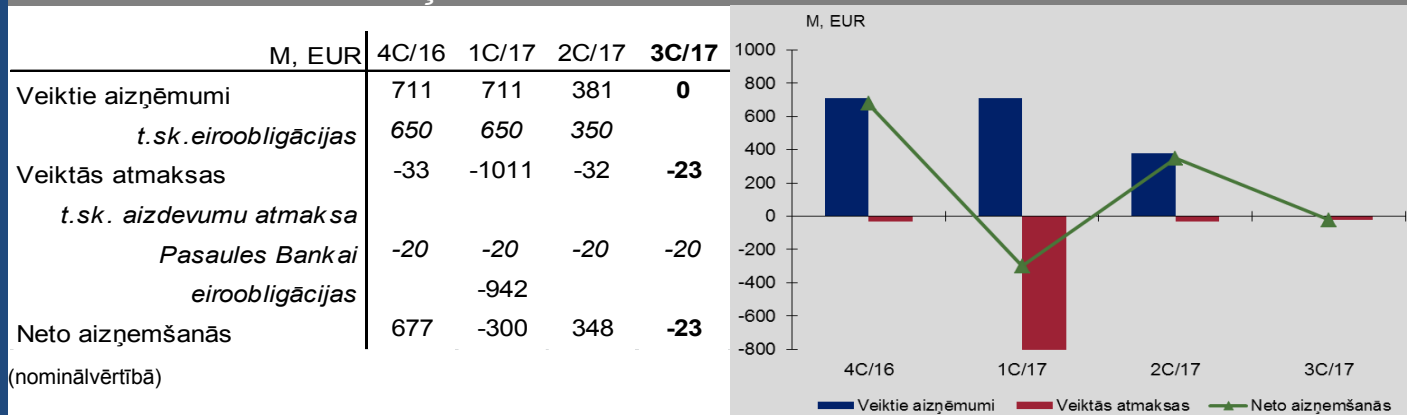
Valsts konsolidētā budžeta* izpilde



Centrālais valdības parāds*



Centrālās valdības neto aizņemšanās

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



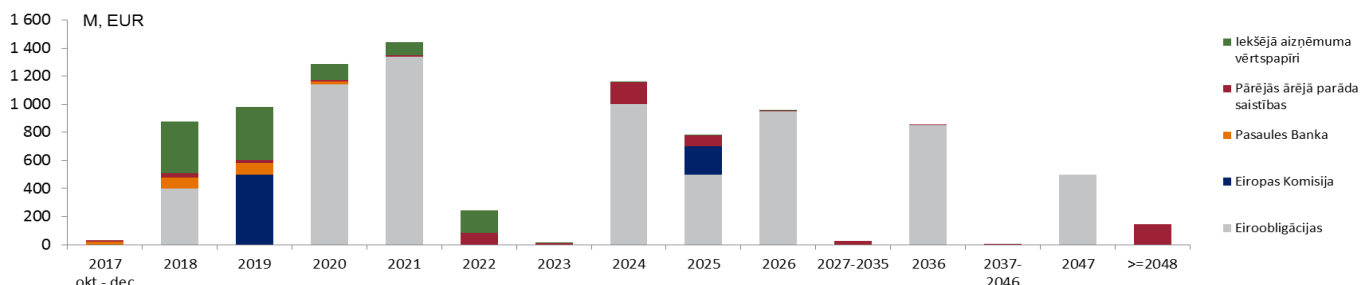
Valsts kase

Valsts parāda vadība

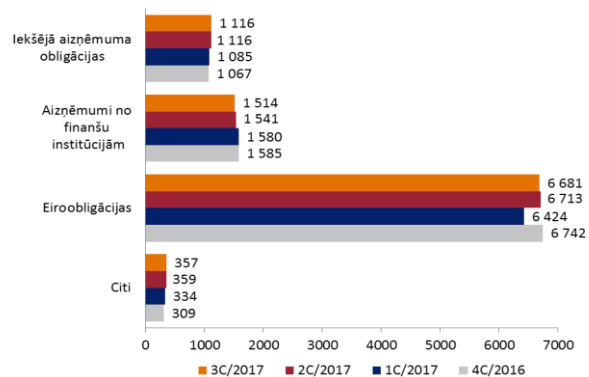
Ceturkšņa bilietens

3C/2017

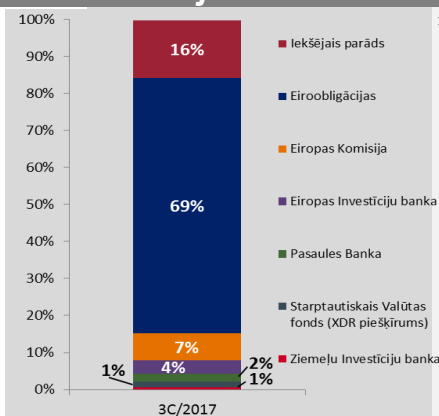
Centrālās valdības parāda atmaksas profils (2017.gada septembra beigas)



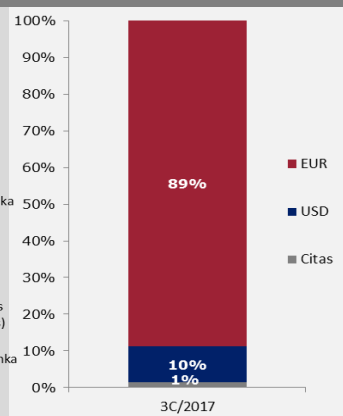
Valsts parāda struktūra sadalījumā pa instrumentu veidiem/



aizdevējiem/



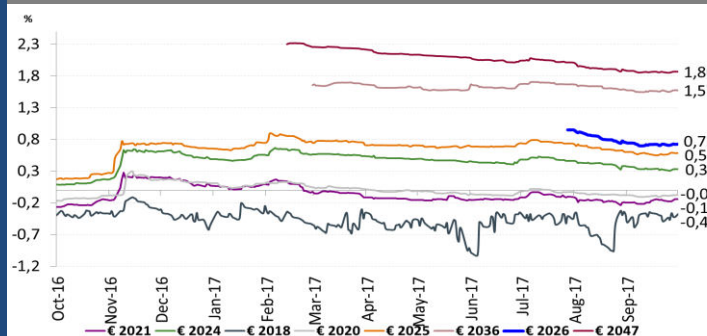
valūtām



(nominālvērtībā)

ĀRĒJIE VĒRTSPAPĪRI

EUR eiroobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 30.09.2017.

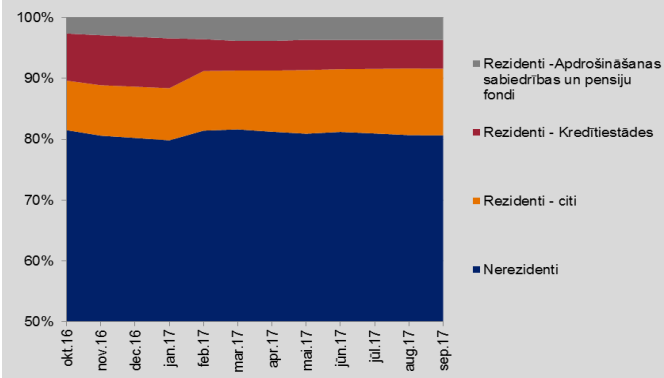
	Dzēšanas datums	Emitents	Kupons	S&P reitings	Mid YTM	BID Z-Spread
USD	12.01.2020	LATVIA	2,750	A-	2,050	35
	16.06.2021	LATVIA	5,250	A-	2,263	41
EUR	05.03.2018	LATVIA	5,500	A-	-0,423	9
	15.12.2020	LATVIA	0,500	A-	-0,078	2
	21.01.2021	LATVIA	2,625	A-	-0,177	-10
	30.04.2024	LATVIA	2,875	A-	0,330	-9
	23.09.2025	LATVIA	1,375	A-	0,588	-4
	07.10.2026	LATVIA	0,375	A-	0,723	-4
	16.05.2036	LATVIA	1,375	A-	1,575	14
	15.02.2047	LATVIA	2,250	A-	1,867	32

USD eiroobligāciju likmes



Avots: Bloomberg, 30.09.2017.

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>



Valsts kase

Valsts parāda vadība

Ceturkšņa biļetens

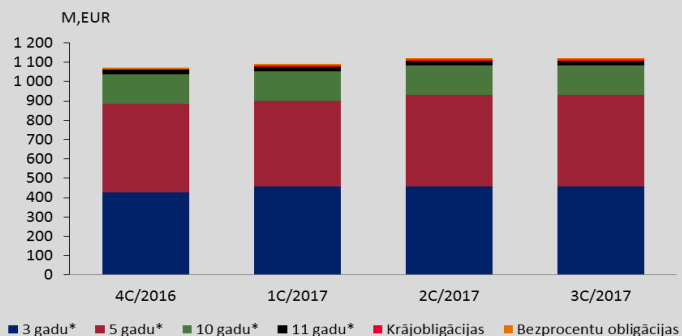
3C/2017

IEKŠĒJIE VĒRTSPAPĪRI

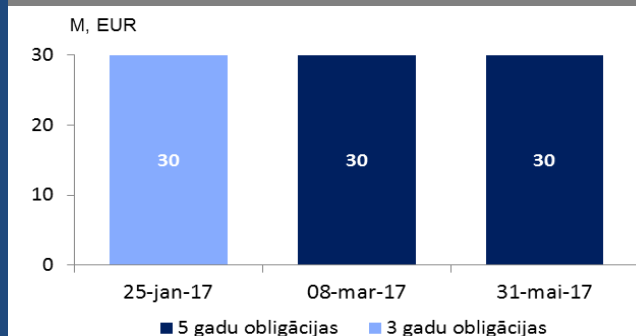
Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri

Vērtspapīri	4C/2016	1C/2017	2C/2017	M, EUR 3C/2017
3 gadu*	428	458	458	458
5 gadu*	457	444	474	474
10 gadu*	152	152	152	152
11 gadu*	24	24	24	24
Krājobligācijas	5	5	5	5
Bezprocentu obligācijas	6	7	7,5	7,5
Kopā	1 072	1 090	1 121	1 121

*sākotnējais termiņš

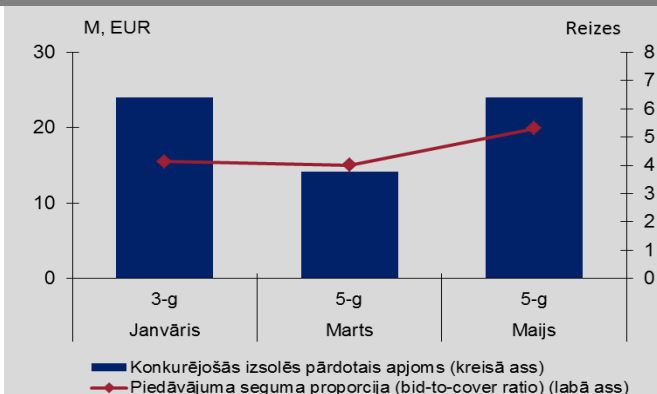


Izsolēs pārdotais apjoms*

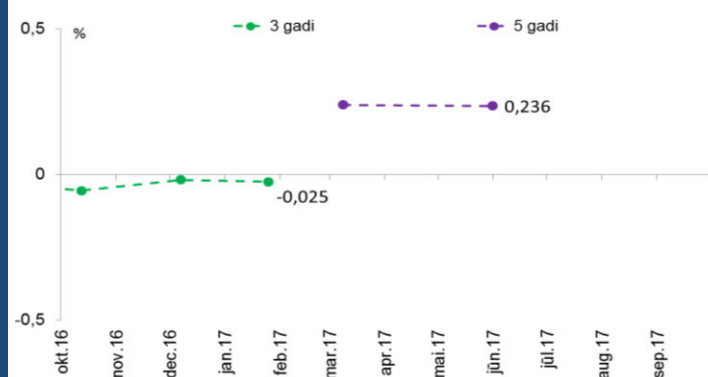


* 2017.gada 3.ceturksnī izsoles nenotika

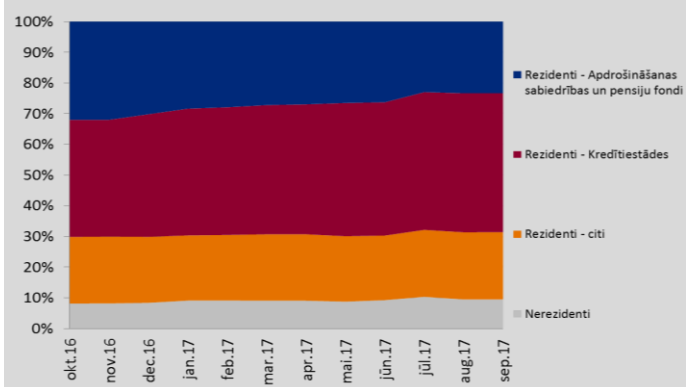
Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošajās daudz cenu izsolēs*



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 vadība

Ceturkšņa biļetens

3C/2017

VALSTS PARĀDA PORTFEĻA VADĪBA

Valsts parāda vadības stratēģijas rādītāji

RĀDĪTĀJI	30.06.2017.		30.09.2017.		STRATĒĢIJA	
Dzēšanas profils (%) no valsts parāda portfeļa	≤ 1 gads 11,4%	≤ 3 gadi 31,2%	≤ 1 gads 11,6%	≤ 3 gadi 30,9%	≤ 1 gads ≤ 25%	≤ 3 gadi ≤ 50%
Fiksētās procentu likmes ^ īpatsvars valsts parāda portfeli	92,0%		91,8%		≥ 60%	
Procentu likmju vidējais svērtais fiksētais periods (gados)^^^	6,31		6,09		4,70 - 6,25	
Tirā parāda valūtu kompozīcija ^^	EUR		EUR		EUR	
	100,20%		100,15%		100% (+/- 5%)	

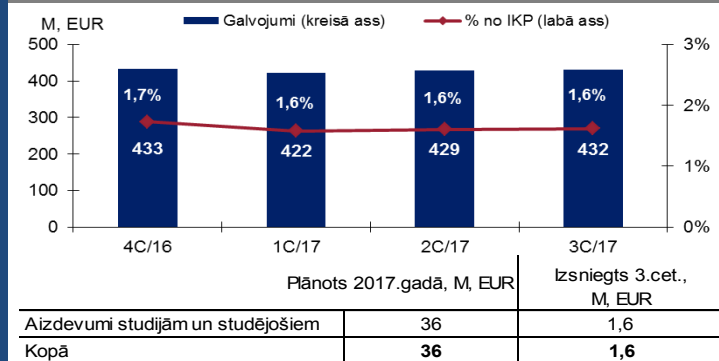
^ Valsts parāds ar fiksētu procentu likmi ar atlikušo dzēšanas termiņu, kas ir ilgāks par vienu gadu.

^^ Valsts parāda apjoms attiecīgā perioda beigās, no kura tiek 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 fiksētā ienākuma parāda vērtspapīros, aizdevumi, prasījumu 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.

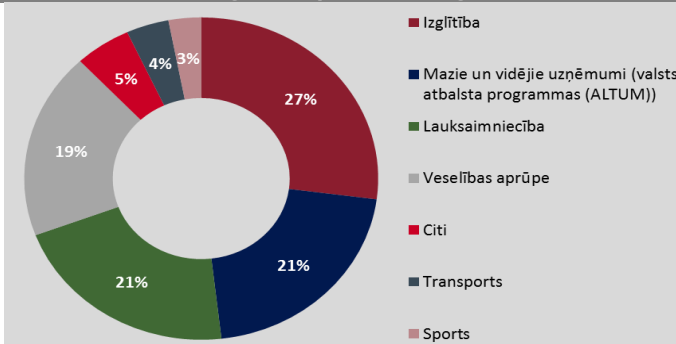
^^^ Saskaņā ar Stratēģijas 2.3.2. punktu atkāpe no procentu likmju vidējā svērtā fiksētā perioda parametra robežām pieļaujamās gadījumos, ja attiecīgā atkāpe nerada papildu finanšu risku.

VALSTS GALVOJUMI

Valsts galvotie aizdevumi

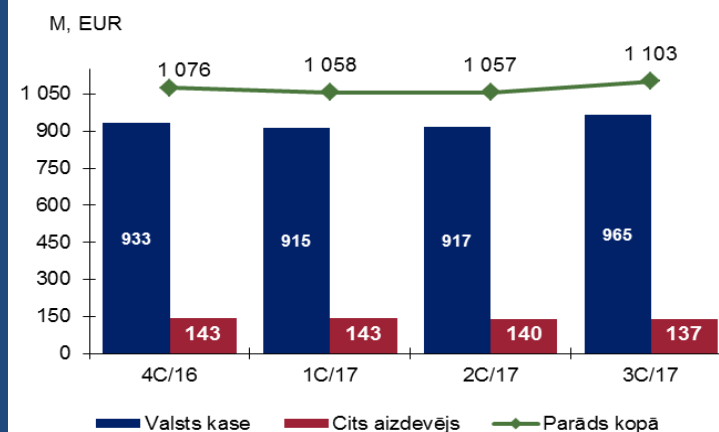


Valsts galvoto aizdevumu sadalījums pa nozarēm (2017. gada septembra beigās)

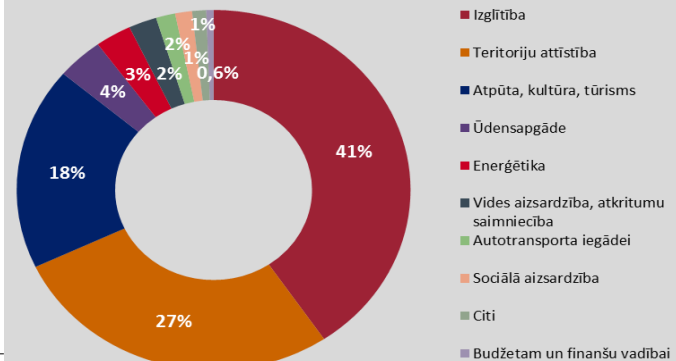


PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



Valsts kases aizdevumu pašvaldībām sadalījums pa nozarēm (2017. gada septembra beigās)



	M. EUR
Likumā noteiktais aizņēmumu palielinājums 2017. gadā	334,5
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2017. gadā	196,0
Izsniegtie aizdevumi (janvāris - septembris)	109,7
no Valsts kases	109,7
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/en/investor-relations

NĀKOŠAIS BIĻETENS: Nākošais ceturkšņa biļetens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2018. gada 29. janvārī.

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>**