



31.02.00 Valsts parāda vadība

Publicēts: 23.11.2020.

Apakšprogrammas mērķis:

nodrošināt finanšu resursus finansēšanas nepieciešamības segšanai ar iespējami izdevīgākiem nosacījumiem, ierobežojot finanšu riskus un ņemot vērā Latvijas valsts makroekonomikas attīstību un finanšu tirgus integrāciju kopējā eirozonas finanšu tirgū, kā arī nodrošināt valsts vārdā sniegto galvojumu procesa īstenošanu un nodrošināt finansiāli efektīvu un drošu naudas līdzekļu vadību, ierobežojot un uzraugot finanšu riskus, savlaicīgi un pilnā apmērā nodrošinot naudas līdzekļu pieejamību valsts finansiālo saistību izpildei.

Galvenās aktivitātes:

lai veicinātu efektīvu aizņēmšanos starptautiskajos finanšu tirgos ar iespējami izdevīgākajiem nosacījumiem, turpināt investoru bāzes paplašināšanu, uzturot regulāru dialogu ar investoru sabiedrību un aktīvu komunikāciju ar kredītreitinga aģentūrām;

uzturēt komunikāciju ar investoriem Primāro dīleru sistēmas ietvaros, lai sekmētu pieprasījumu pēc valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīriem sākotnējā izvietojumā un nodrošinātu likviditāti otrreizējā tirgū, veicinot iekšējā finanšu tirgus attīstību;

turpināt nepieciešamās darbības darījumu partneru loka paplašināšanai un sadarbības apjomu palielināšanai finanšu risku vadībai nepieciešamo darījumu slēgšanas iespēju nodrošināšanai;

nodrošināt naudas līdzekļu vadības procesu atbilstoši labākajai finanšu tirgus praksei, ievērojot finansiāli efektīvas un drošas naudas līdzekļu vadības pamatprincipus, ierobežojot finanšu riskus.

Apakšprogrammas izpildītājs: Valsts kase

Darbības rezultāti un to rezultatīvie rādītāji no 2015. līdz 2019.gadam					
	2015. gads (izpilde)	2016. gada plāns	2017. gada plāns	2018. gada prognoze	2019. gada prognoze
Nodrošināti finanšu resursi finansēšanas nepieciešamības segšanai ar iespējami izdevīgākiem nosacījumiem, ierobežojot finanšu riskus*					

	2015. gads (izpilde)	2016. gada plāns	2017. gada plāns	2018. gada prognoze	2019. gada prognoze
Latvijas valsts aizņemšanās starptautiskaj os finanšu tirgos likmju līmenis nepārsniedz etalona likmi ¹ (novirz e no etalona procentu likmes bāzes punktos) (%)	-14,3 (2015. gada septembra emisija) -56,1 (2015. gada decembra emisija)	0	0	0	0
Kārtējā gadā veikto procentu izdevumu attiecība pret iepriekšējā gada valsts parāda apjomu ² nepā rsniedz iepriekšējā gada attiecīgo rādītāju vairāk par 30 bāzes punktiem (novirze no iepriekšējā gada rādītāja bāzes punktos) ³	-	-	30	30	30
Uzturēts valsts vērtspapīru piedāvājums iekšējā finanšu tirgus dalībniekiem					

	2015. gads (izpilde)	2016. gada plāns	2017. gada plāns	2018. gada prognoze	2019. gada prognoze
<p>Iekšējā aizņēmuma vērtspapīru apjoms apgrozībā attiecīgā gada beigās nav mazāks par apjomu gada sākumā** (minimālā starpība starp vērtspapīru apgrozībā esošo apjomu gada beigās un gada sākumā, milj. <i>euro</i>)⁴</p>	-	-	0	0	0
<p>Labākajai finanšu tirgus praksei atbilstoša droša un finansiāli efektīva naudas līdzekļu vadība***</p>					
<p>Likviditātes finansējums⁵ nav zemāks par likviditātes rezervi (gada vidējais rādītājs (%), kuru nosaka, attiecinot katru mēneša likviditātes finansējuma apjomu pret attiecīgā mēneša likviditātes rezervi⁶)</p>	-	-	100	100	100

	2015. gads (izpilde)	2016. gada plāns	2017. gada plāns	2018. gada prognoze	2019. gada prognoze
Veicot vienlaicīgi ieguldīšanas darījumus atbilstoši finanšu risku vadībā noteiktajiem kredītriska ierobežojumiem termiņnoguldījumā un īstermiņā (līdz vienam gadam, neieskaitot) aizņemšanos, vidēji svērtā īstermiņa aizņemšanās likme nepārsniedz vidēji svērto ieguldīšanas termiņnoguldījumā likmi (starpība starp īstermiņa aizņemšanās likmi un ieguldīšanas likmi bāzes punktos) ⁷	-	-	0	0	0

¹ Etalona likmi katrai etalona apjoma emisijai nosaka atbilstoši starptautiskajos finanšu tirgos vidējam likmju līmenim un tā sastāv no Centrālās un Austrumeiropas reģiona valstu, kuru kredītreitinga līmenis ir +/- 2 pakāpes pret Latvijai noteikto, starptautiskajos finanšu tirgos emitēto obligāciju likmēm otrreizējā tirgū atbilstošajā valūtā, no kurām izveidota peļņas likne ar logaritmisko funkciju, un pieskaitītiem 0,25%, kas ietver jauna aizņēmuma veikšanas papildu uzcenojumu. Rezultatīvā rādītāja vērtību iegūst kā bāzes punktos izteiktu starpību starp faktiski veiktās aizņemšanās starptautiskajos finanšu tirgos ienesīguma likmi un etalona likmi

² Attiecības vērtību nosaka procentos, dalot n gadā no apakšprogrammas 31.02.00 "Valsts parāda vadība" veikto procentu izdevumu summu (kas samazināta par valsts pamatbudžeta ieņēmumiem no atvasināto finanšu instrumentu rezultāta, vērtspapīru emisijas brīdī fiksēto prēmiju un ieņēmumiem no aizņēmumiem, kuriem ir noteikta negatīva procentu likme) ar valsts konsolidētā parāda apjomu uz n-1 gada beigām (tam pieskaitot Valsts kases administrētajiem ārējiem aizņēmumiem un parāda vērtspapīriem

piesaistīto atvasināto finanšu instrumentu valūtas rezultātu)

³ Rezultatīvā rādītāja vērtību iegūst kā bāzes punktus izteiktu starpību starp kārtējā gada attiecības vērtību un iepriekšējā gada attiecības vērtību, kuras ir noteiktas saskaņā ar otrajā atsaucē minēto aprēķina metodiku. Rezultatīvā rādītāja pārsniegšana attiecīgajā gadā ir pieļaujama tikai gadījumā, ja attiecīgajā gadā valsts parāda vadības ietvaros tiek veikti darījumi, kuru rezultātā samazinās procentu izdevumi vidējā termiņā un ilgtermiņā

⁴ Pieļaujama atkāpe, veicot negatīvas neto emisijas kārtējā gada ietvaros, ja tā attiecīgajā apmērā tiek kompensēta, plānojot nākamā gada aizņemšanās apjomu iekšējā tirgū.

⁵ Attiecīgā mēneša likviditātes rezerves izpildei nepieciešamais finansējums, kuru saskaņā ar Valsts kases naudas līdzekļu vadības stratēģiju veido likvidie naudas līdzekļi un likviditātes nodrošināšanas darījumi (piem., 21 dienas parādzīmju emisija, attiecīgā mēneša ietvaros veicamie īstermiņa aizņemšanās darījumi)

⁶ Finansējuma apjoms, kas nepieciešams valsts budžeta un saistību izpildes nodrošināšanai viena kalendārā mēneša ietvaros

⁷ Rezultatīvā rādītāja vērtību iegūst kā bāzes punktus izteiktu starpību starp vidēji svērto īstermiņa aizņemšanās likmi un vidēji svērto ieguldīšanas termiņnoguldījumā likmi

* Likuma "Par valsts budžetu 2016.gadam" paskaidrojumā darbības rezultātu un to rezultatīvo rādītāju apakšgrupas nosaukums bija "Starptautiskā aizņēmuma programmas izdevumi pārfinansēti ar labvēlīgiem nosacījumiem"

** Likuma "Par valsts budžetu 2016.gadam" paskaidrojumā darbības rezultātu un to rezultatīvo rādītāju nosaukums bija "Apgrozījumā esošais iekšējā aizņēmuma vērtspapīru apjoms gada beigās nominālvērtībā"

*** Likuma "Par valsts budžetu 2016.gadam" paskaidrojumā darbības rezultātu un to rezultatīvo rādītāju apakšgrupas nosaukums bija "Atbilstoši labākajai finanšu tirgus praksei droša un iespējami efektīva naudas līdzekļu vadība"

Finansiālie rādītāji no 2015. līdz 2019.gadam					
	2015. gads (izpilde)	2016. gada plāns	2017. gada plāns	2018. gada plāns	2019. gada plāns
Kopējie izdevumi, <i>eur</i> <i>o</i>	387 304 498	282 857 224	264 889 893	258 133 476	264 365 278
Kopējo izdevumu izmaiņas, <i>eur</i> <i>o</i> (+/-) pret iepriekšējo gadu	×	-104 447 274	-17 967 331	-6 756 417	6 231 802
Kopējie izdevumi, % (+/-) pret iepriekšējo gadu	×	-27,0	-6,4	-2,6	2,4

Izmaiņas izdevumos (euro), salīdzinot 2017.gada plānu ar 2016.gada plānu

Pasākums	Samazinājums	Palielinājums	Izmaiņas
Izdevumi - kopā	282 857 224	264 889 893	-17 967 331
<i>t. sk.:</i>			
<u>Ilgtermiņa saistības</u>	282 857 224	264 889 893	-17 967 331
<i>Procentu izdevumi</i>	278 340 487	260 901 299	-17 439 188
<i>Valsts parāda un aktīvu vadības kārtējie izdevumi</i>	4 516 737	3 988 594	-528 143

<https://www.fm.gov.lv/lv/310200-valsts-parada-vadiba>