

BIĻETENS ĪSUMĀ

- Budžeta¹ uzkrātais deficīts
- Centrālās valdības parāds (nominālvērtībā)
- Valsts budžeta aizdevumu izmaksas pašvaldībām

-8,7 M, LVL / -12,4 M, EUR
5 630 M, LVL / 8 011 M, EUR
30,5 M, LVL / 43,4 M, EUR

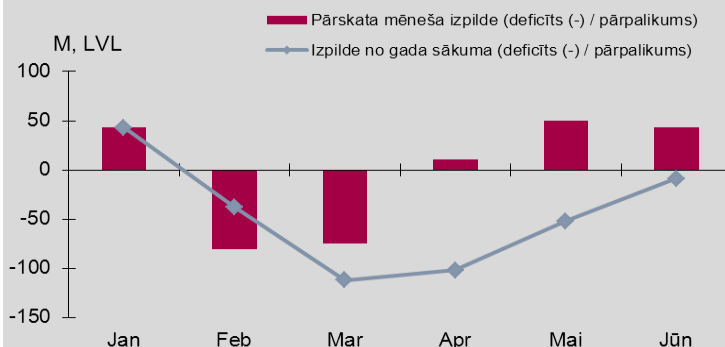
(jan.-jūnijs)
(uz jūnija beigām)
(jan.-jūnijs)

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

Mēnesis	M, LVL					
	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jūn
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-) / pārpalikums)	43	-81	-74	10	50	43
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-) / pārpalikums)	43	-38	-112	-102	-52	-9

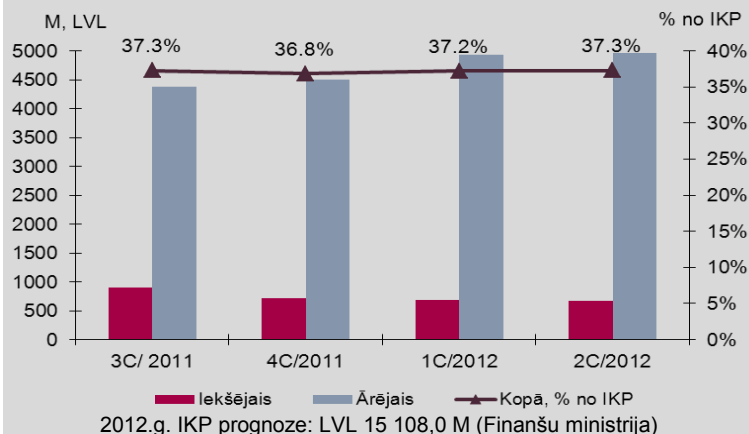
*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas



Centrālās valdības parāds

Parāds (M, LVL)	3C/ 2011		4C/ 2011		1C/ 2012		2C/ 2012	
	M	%	M	%	M	%	M	%
Iekšējais	894	17%	718	14%	684	12%	667	12%
Ārējais	4 385	83%	4 498	86%	4 936	88%	4 962	88%
Kopā	5 280	100%	5 216	100%	5 620	100%	5 630	100%

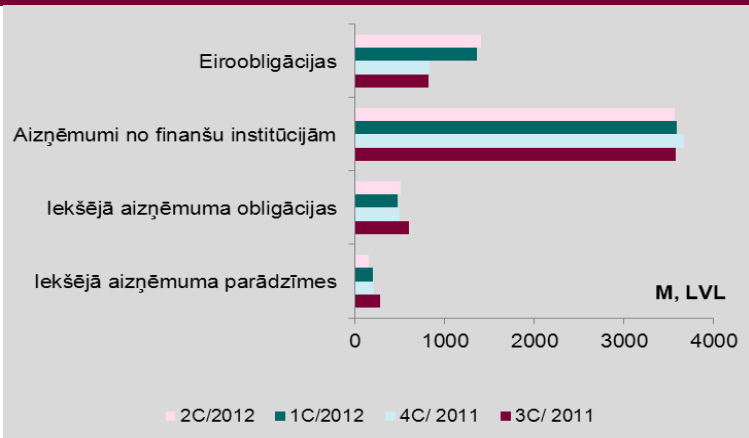
(nominālvērtībā)



Parāda struktūra pa instrumentu veidiem

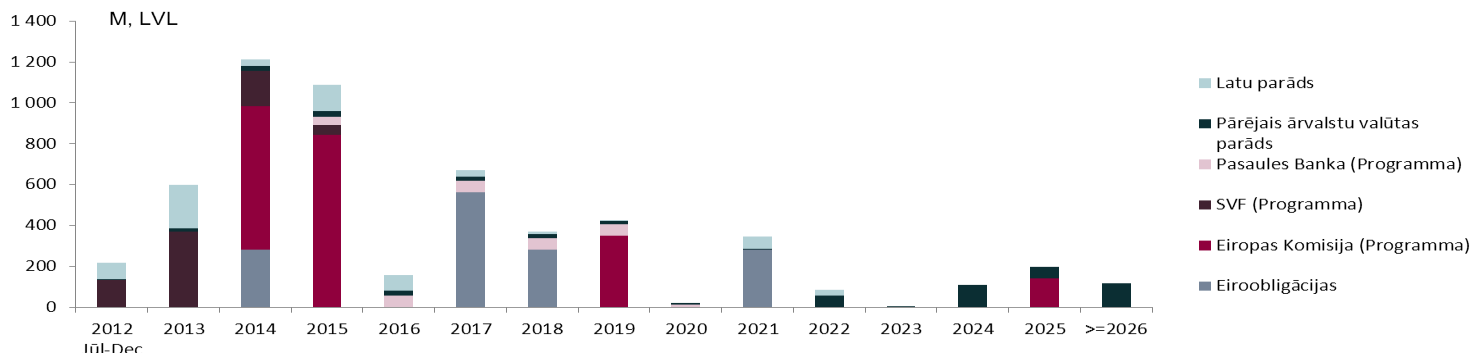
M, LVL	3C/ 2011	4C/ 2011	1C/ 2012	2C/ 2012
Iekšējā aizņēmuma parādzīmes	281	214	201	156
Iekšējā aizņēmuma obligācijas	606	498	478	506
Aizņēmumi no finanšu institūcijām	3 573	3 670	3 587	3 562
Eiroobligācijas	820	834	1 354	1 405
Kopā	5 280	5 216	5 620	5 630

(nominālvērtībā)

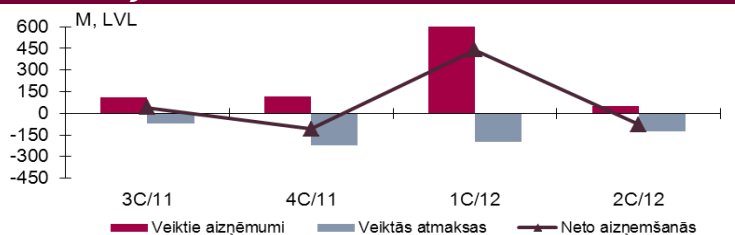


¹Valsts konsolidētais budžets (neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas)

Parāda atmaksas profils (2012.gada jūnija beigās)

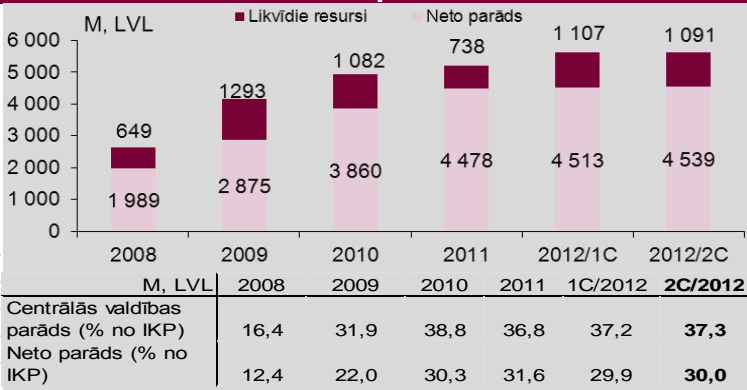


Neto aizņemšanās



M, LVL	3C/11	4C/11	1C/12	2C/12
Veiktie aizņēmumi	108	115	636	48
Veiktās atmaksas	-68	-223	-196	-126
Neto aizņemšanās (nominālvērtībā)	42	-109	440	-77

Centrālās valdības neto parāds

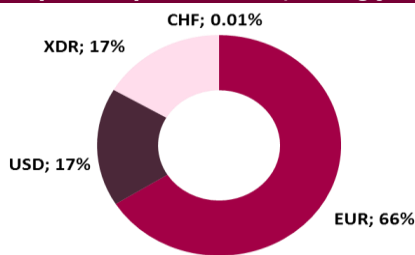


ĀRĒJO AIZŅĒMUMU VADĪBA

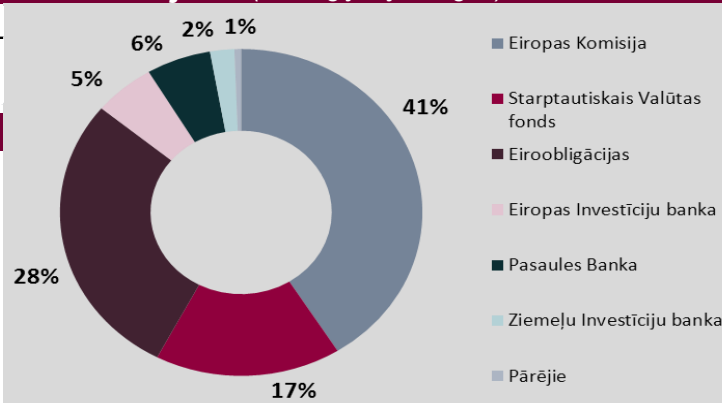
Ārējie aizņēmumi

(M, LVL)	3C/ 11	4C/11	1C/12	2C/12
Veiktie ārējie aizņēmumi	0	70	530	0

Ārvalstu valūtu parāds pa valūtām (2012.g.jūnija beigās)



Ārējā parāda struktūra pa instrumentu veidiem un aizdevējiem (2012.g.jūnija beigās)

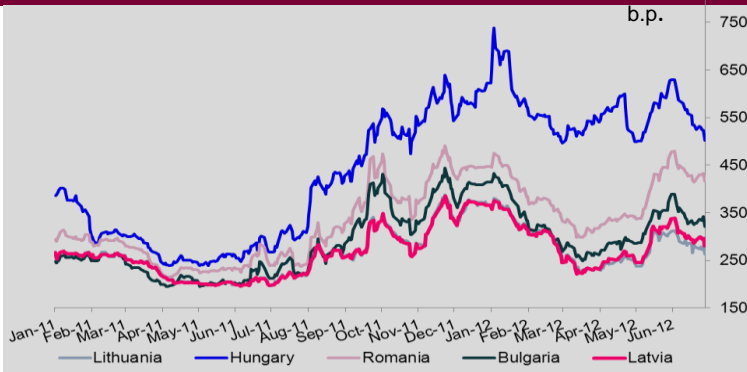


Latvijas euroobligāciju uzcelojums virs mid-swap likmēm (otreizējā trigū)



Avots: Bloomberg, 30.06.2012

5 gadu CDS līmenis



Avots: Bloomberg, 30.06.2012

Latvijas Republika

Moody's: Baa3 / Fitch, R&I, S&P: BBB-

Bloomberg: TREL <GO>

IEKŠĒJO AIZŅĒMUMU VADĪBA

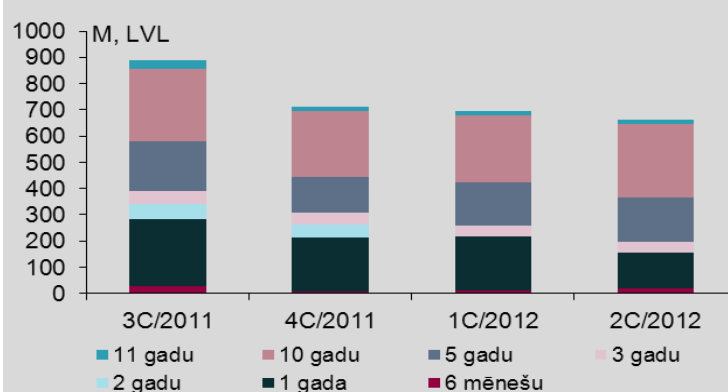
Plānotās valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru izsoles

Ziņas par paredzamajām izsolēm tiek publicētas Valsts kases mājas lapā vismaz vienu dienu pirms kārtējām valsts vērtspapīru izsolēm. Vērtspapīru izsoles tiek rīkotas atkarībā no aktuālās finansēšanas nepieciešamības, kā arī atkarībā no situācijas finanšu tirgū. Trešdienās notiek valsts vērtspapīru konkurējošās daudz cenu izsoles, kā arī atkarībā no tirgus situācijas ceturtdienās – nekonkurējošās fiksētās likmes izsoles.

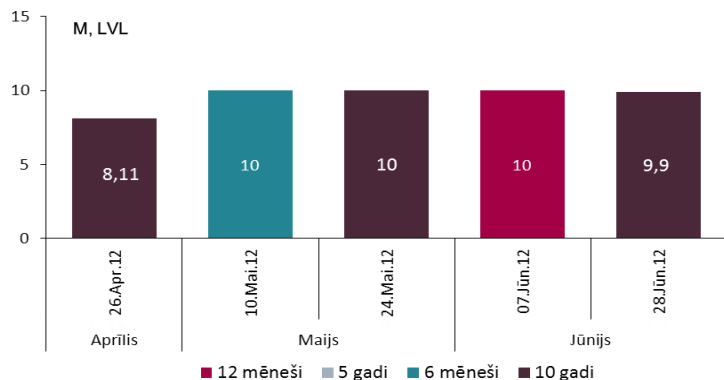
Valsts kase 2012.gada 2.ceturksnī emitēja jaunu ilgtermiņa (10 gadu) obligāciju programmu LVL 28 milj. apmērā.

Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā

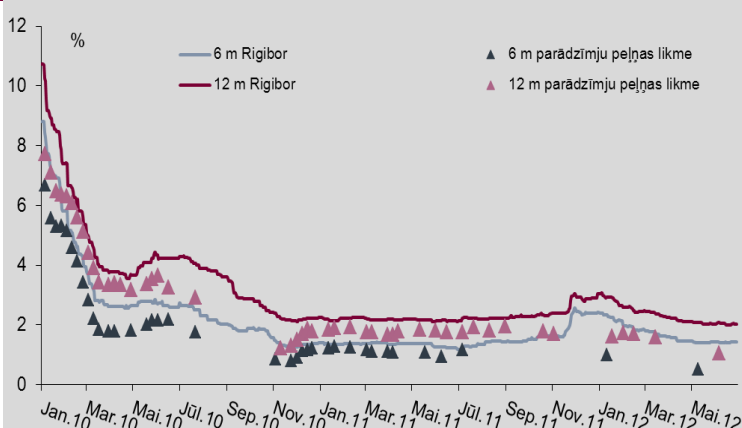
Vērtspapīri	M, LVL			
	3C/2011	4C/2011	1C/2012	2C/2012
1 mēneša	0	0	0	0
3 mēnešu	0	0	0	0
6 mēnešu	27	9	10	20
1 gada	255	205	206	136
2 gadu	59	50	0	0
3 gadu	51	42	42	42
5 gadu	189	137	167	167
10 gadu	275	252	252	280
11 gadu	32	17	17	17
Kopā	887	712	694	663



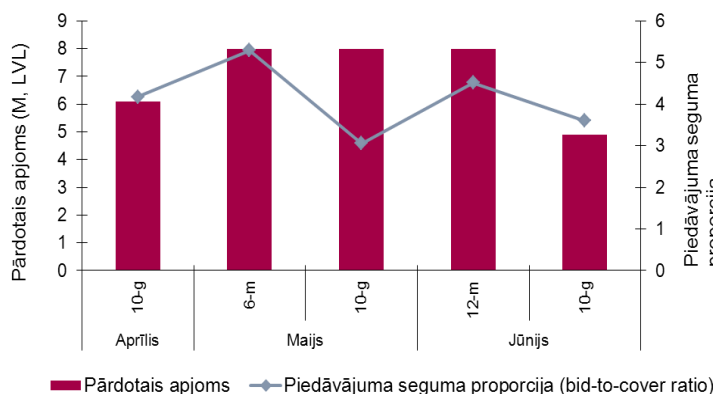
Izolēs pārdotais apjoms 2.ceturksnī



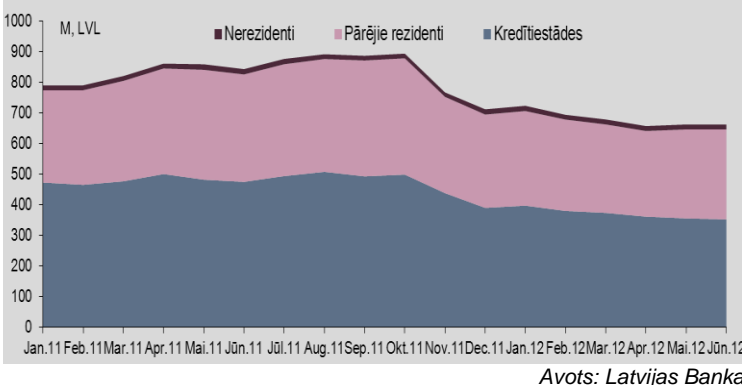
6-mēnešu un 12-mēnešu parādzīmju peļņas likmes izsolēs un attiecīgās RIGIBOR likmes



Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošās daudz cenu izsolēs 2.ceturksnī



Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka

PARĀDA PORTFEĻA VADĪBA

Parāda vadības stratēģijas rādītāji*

RĀDĪTĀJI	31.03.2012.	30.06.2012.	STRATĒGIJA
Latu parāda īpatsvars	12,1%	11,8%	>= 35%**
Dzēšanas profils (%)	<1 gads 5,3%***	< 3 gadi 48,5%***	< 1 gads < 25%
Fiksēto likmju īpatsvars	81,4%	85,49%	>= 60%****
Procentu likmju vidējais svērtais fiksētais periods - duration	3,53	3,80	3,4 - 5,0
Valūtu kompozīcija tīrajam valūtu parādam	EUR 99,69%	EUR 99,61%	EUR 100% (+/- 5%)

*Nav iekļauti ministriju, citu centrālo valsts iestāžu un atvasināto publisko personu aizņēmumi ārpus Valsts kases 5,0 milj. latu apmērā.
** Latu parāda īpatsvars ir vidējā termiņā jānodrošina vismaz 35% apmērā, ja tas atbilst Latvijas valsts makroekonomikas, kapitāla tirgus un visas finanšu sistēmas attīstības tendencēm un ja Valsts kases rīkotajās valsts iekšējā aizņēmuma vidēja un ilgtermiņa vērtspapīru sākotnējās izvietojšanas izsolēs piedāvāto vidējo svērto ienesīguma likmju uzcenojums ir mazāks par 100 bāzes punktiem virs aizņemšanās iespēju EUR valūtā līmeņa.

*** Kopējā parāda dzēšanas profils, ņemot vērā valsts parāda pārfinansēšanas rezervi 270 milj. latu apmērā.

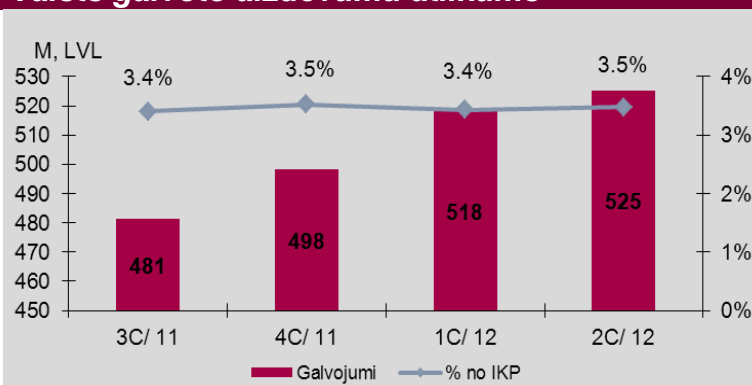
**** Parāds ar fiksētu procentu likmi ar atlikušo dzēšanas termiņu, kas ir ilgāks par vienu gadu.

VALSTS GALVOJUMI

Valsts galvojumi 2012.gadā

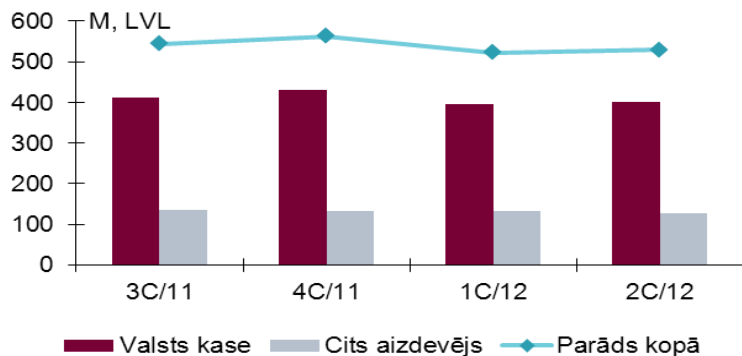
Plānots 2012.gadā	M, LVL	Projekta stadija
Studiju un studējošo kredītēšana	28,7	1,35
Hipotēku un zemes banka	71,0	nav izsniegts
SIA JP Termināls	24,4	nav izsniegts
Kopā	124,1	1,35

Valsts galvoto aizdevumu atlikums

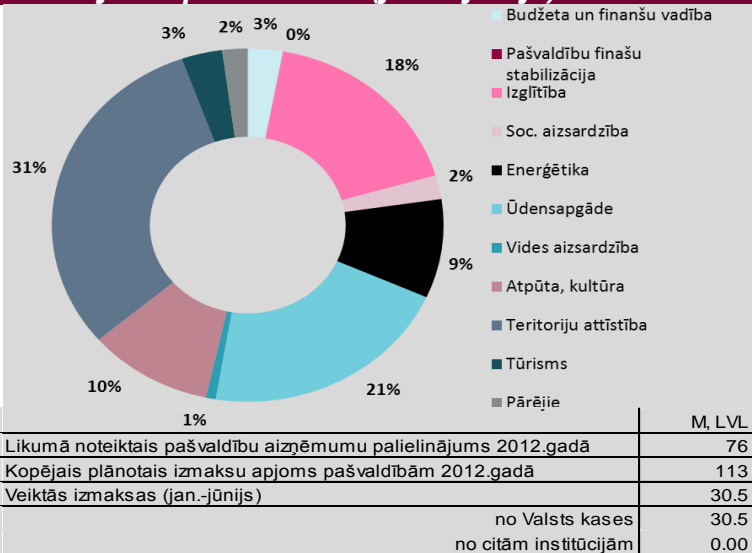


PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



Valsts kases aizdevumu pašvaldībām izlietojums pa nozarēm (jan. - jūnijs)



Aizdevējs	Valsts kase	Cits aizdevējs	Parāds kopā
2012.gada jūnija beigās	402	128	530

	M, LVL
Likumā noteiktais pašvaldību aizņēmumu palielinājums 2012.gadā	76
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2012.gadā	113
Veiktās izmaksas (jan.-jūnijs)	30.5
no Valsts kases	30.5
no citām institūcijām	0.00

PARAKSTĪŠANĀS UZ CETURKŠŅA BIĻETENU: Valsts kases mājas lapā: <http://www.kase.gov.lv>

KONTAKTI: Latvijas Republikas Valsts kase, Smilšu iela 1, Rīga, LV 1919, Latvija

e-pasts: kase@kase.gov.lv, mājas lapa: <http://www.kase.gov.lv>

Starptautiskās sadarbības departaments Ieva Zīlīte Tel.: +371-67094343; e-pasts: ieva.zilite@kase.gov.lv

Finanšu resursu departaments Ģirts Helmanis Tel.: +371-67094317; e-pasts: girts.helmanis@kase.gov.lv

NĀKAMAIS BIĻETENS: Nākamais ceturkšņa biļetens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2012.gada 22.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. Šo dokumentu nedrīkst pavairot, izplatīt komerciālos nolūkos vai kā citādi publicēt bez Valsts kases piekrišanas.