

## BIĻETENS ĪSUMĀ

- Budžeta<sup>1</sup> uzkrātais deficīts
- Centrālās valdības parāds (nominālvērtībā)
- Valsts budžeta aizdevumu izmaksas pašvaldībām

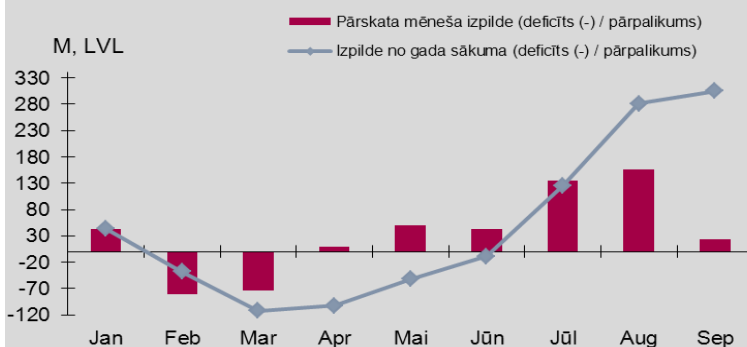
305 M, LVL / 434 M, EUR (jan.-sept.)  
 5 380 M, LVL / 7 656 M, EUR (uz septembra beigām)  
 65,6 M, LVL / 93.3 M, EUR (jan.-sept.)

## GALVENIE RĀDĪTĀJI

### Valsts konsolidētā budžeta\* izpilde

Mēnesis	M, LVL								
	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jūn	Jūl	Aug	Sep
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-) / pārpalikums)	43	-81	-74	10	50	43	134	156	23
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-) / pārpalikums)	43	-38	-112	-102	-52	-9	125	282	305

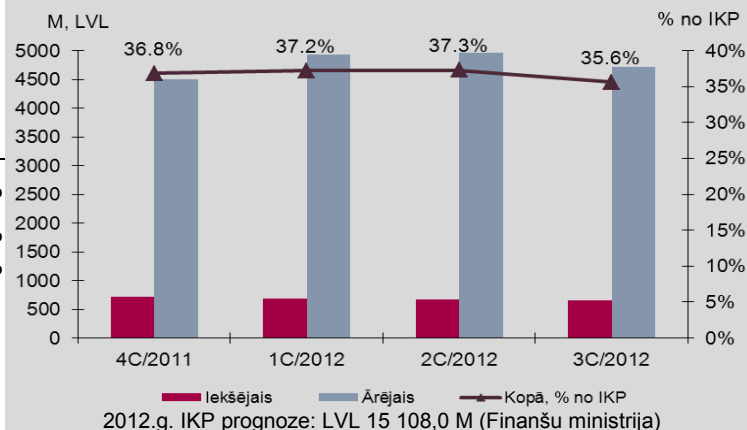
\*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas



### Centrālās valdības parāds

Parāds (M, LVL)	4C/ 2011		1C/ 2012		2C/ 2012		3C/ 2012	
		%		%		%		%
lekšējais	718	14%	684	12%	667	12%	661	12%
Ārējais	4 498	86%	4 936	88%	4 962	88%	4 719	88%
Kopā	5 216	100%	5 620	100%	5 630	100%	5 380	100%

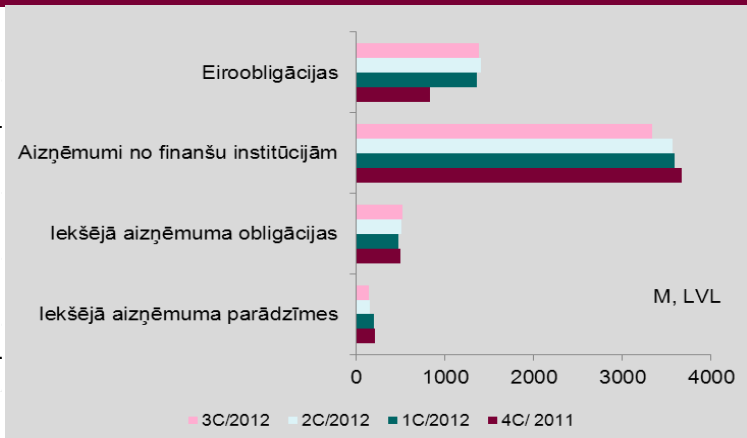
(nominālvērtībā)



### Parāda struktūra pa instrumentu veidiem

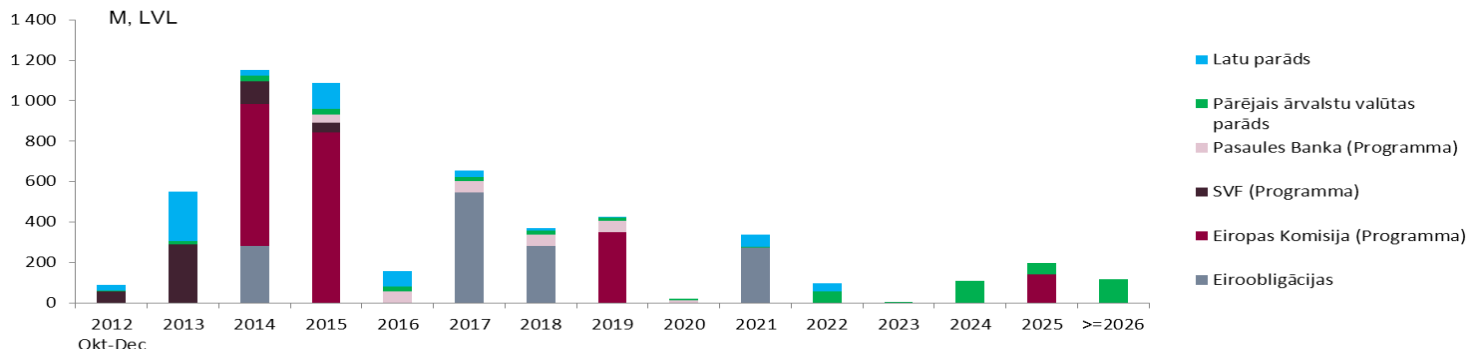
	M, LVL	M, LVL			
		4C/ 2011	1C/2012	2C/2012	3C/2012
lekšējā aizņēmuma parādzīmes	214	201	156	138	
lekšējā aizņēmuma obligācijas	498	478	506	520	
Aizņēmumi no finanšu institūcijām	3 670	3 587	3 562	3 342	
Eiroobligācijas	834	1 354	1 405	1 381	
Kopā	5 216	5 620	5 630	5 380	

(nominālvērtībā)

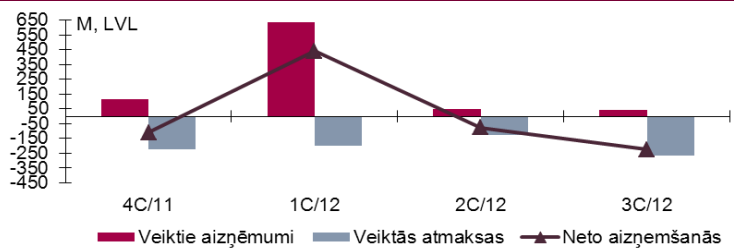


<sup>1</sup>Valsts konsolidētais budžets (neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas)

### Parāda atmaksas profils (2012.gada septembra beigās)



### Neto aizņemšanās



M, LVL	4C/11	1C/12	2C/12	3C/12
Veiktie aizņēmumi	115	636	48	44
Veiktās atmaksas	-223	-196	-126	-258
Neto aizņemšanās	-109	440	-77	-214

### Centrālās valdības neto parāds

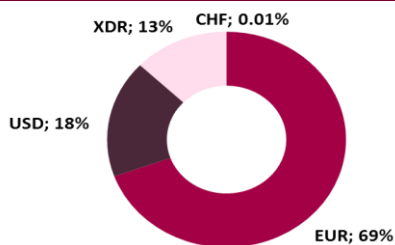


### ĀRĒJO AIZŅĒMUMU VADĪBA

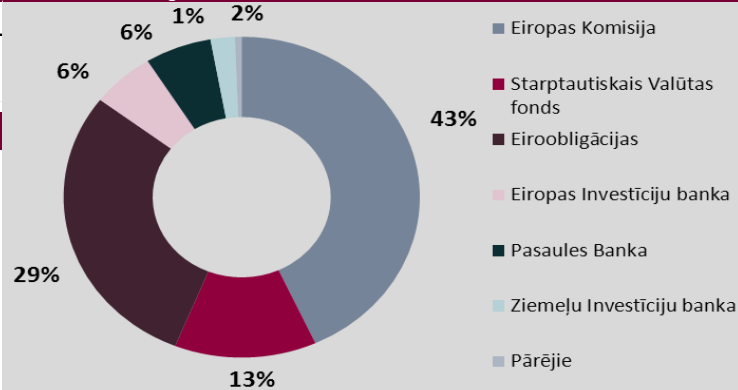
#### Ārējie aizņēmumi

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

#### Ārvalstu valūtu parāds pa valūtām (2012.g.sept.beigās)



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

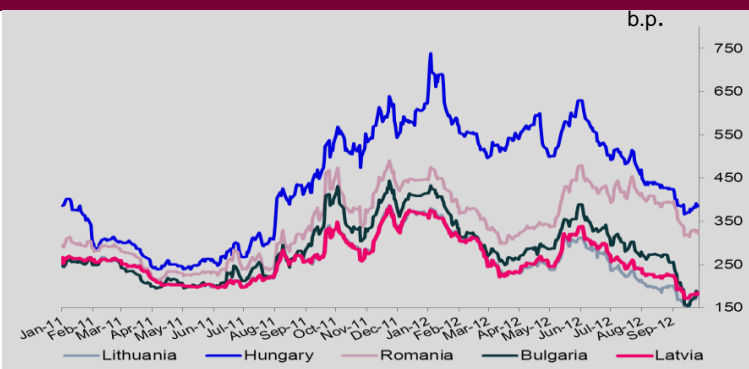


#### Latvijas eiroobligāciju uzcelojums virs mid-swap likmēm (otreizējā trigū)



Avots: Bloomberg, 30.09.2012

#### 5 gadu CDS līmenis



Avots: Bloomberg, 30.09.2012

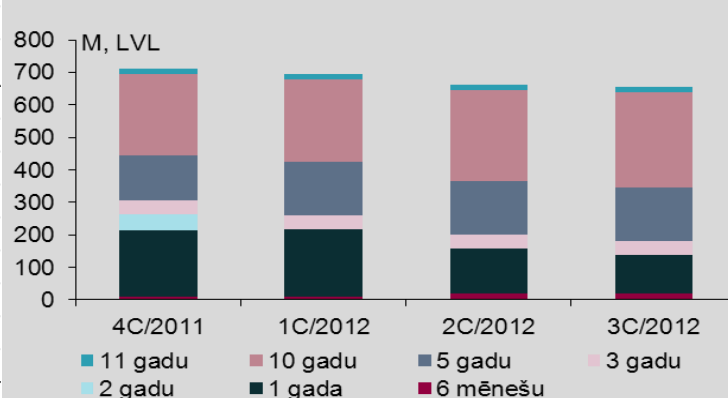
## IEKŠĒJO AIZŅĒMUMU VADĪBA

### Plānotās valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru izsoles

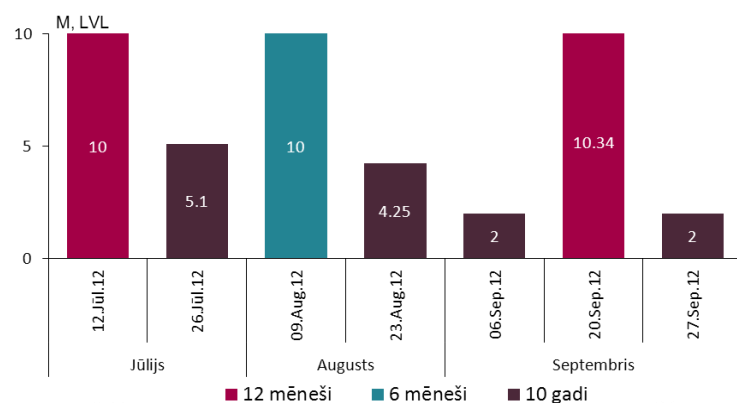
Ziņas par paredzamajām izsolēm tiek publicētas Valsts kases mājas lapā vismaz vienu dienu pirms kārtējam valsts vērtspapīru izsolēm. Vērtspapīru izsoles tiek rīkotas atkarībā no aktuālās finansēšanas nepieciešamības, kā arī atkarībā no situācijas finanšu tirgū. Trešdienās notiek valsts vērtspapīru konkurējošās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

### Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā

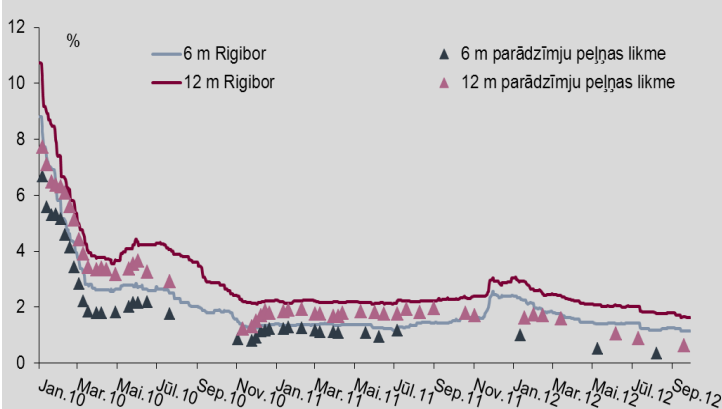
Vērtspapīri	M, LVL			
	4C/2011	1C/2012	2C/2012	3C/2012
1 mēneša	0	0	0	0
3 mēnešu	0	0	0	0
6 mēnešu	9	10	20	20
1 gada	205	206	136	117
2 gadu	50	0	0	0
3 gadu	42	42	42	42
5 gadu	137	167	167	167
10 gadu	252	252	280	293
11 gadu	17	17	17	17
Kopā	712	694	663	656



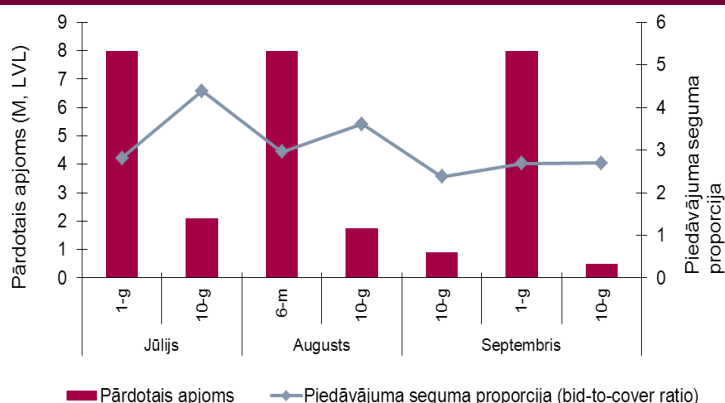
### Izolēs pārdotais apjoms 3.ceturksnī



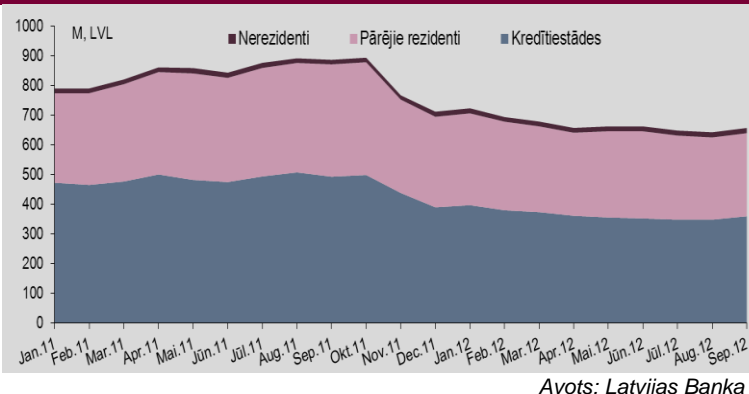
### 6-mēnešu un 12-mēnešu parādzīmju peļņas likmes izsolēs un attiecīgās RIGIBOR likmes



### Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošās daudz cenu izsolēs 3.ceturksnī



### Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka

## PARĀDA PORTFEĻA VADĪBA

### Parāda vadības stratēģijas rādītāji\*

RĀDĪTĀJI	30.06.2012.	30.09.2012.	STRATĒĢIJA	
Latu parāda īpatsvars	11,8%	12,2%	>= 35%**	
Dzēšanas profils (%)	<1 gads 6,1%***	<3 gadi 47,6%***	<1 gads 5,3%***	<3 gadi 47,0%***
Fiksēto likmju īpatsvars	85,49%	88,38%	>= 60%****	
Procentu likmju vidējais svērtais fiksētais periods - duration	3,80	3,74	3,4 - 5,0	
Valūtu kompozīcija tirajam valūtu parādam	EUR 99,61%	EUR 99,54%	EUR 100% (+/- 5%)	

\*Nav iekļauti ministriju, citu centrālo valsts iestāžu un atvasināto publisko personu aizņēmumi ārpus Valsts kases 3,9 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 uzcelojums 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.

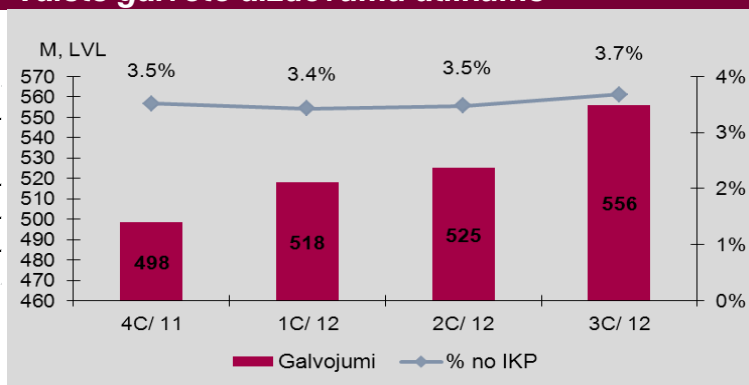
\*\*\*\* Parāds ar fiksētu procentu likmi ar atlikušo dzēšanas termiņu, kas ir ilgāks par vienu gadu.

## VALSTS GALVOJUMI

### Valsts galvojumi 2012.gadā

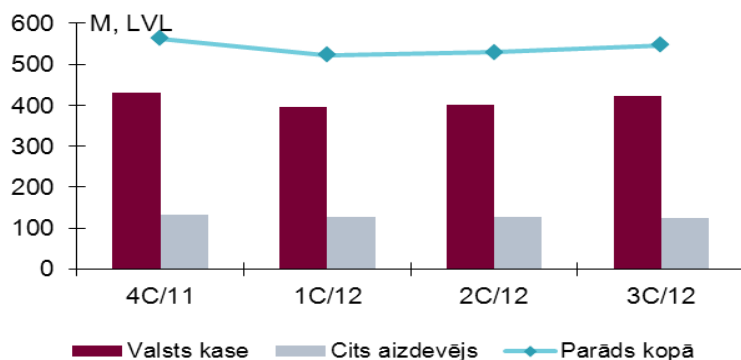
	Plānots 2012.gadā, M, LVL	Izsniegts
Studiju un studējošo kredītēšana	28.7	1.5
Hipotēku un zemes banka	120.0	12.3
SIA JP Termināls	24.4	nav izsniegts
Kopā	124.1	13.80

### Valsts galvoto aizdevumu atlikums



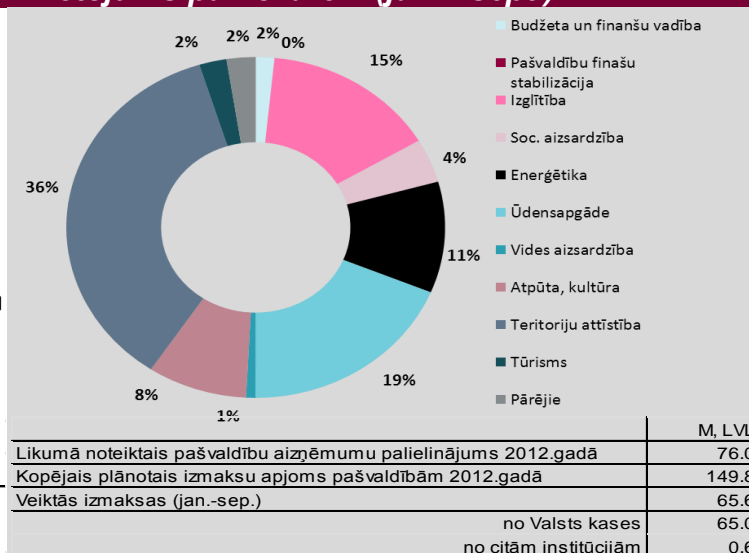
## PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

### Pašvaldību parāds



	M, LVL		
	Aizdevējs	Valsts kase	Cits aizdevējs
2012.gada septembra beigās		422	126
			547

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



	M, LVL
Likumā noteiktais pašvaldību aizņēmumu palielinājums 2012.gadā	76.0
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2012.gadā	149.8
Veiktās izmaksas (jan.-sep.)	65.6
no Valsts kases	65.0
no citām institūcijām	0.6

**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](mailto: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](mailto:ieva.zilite@kase.gov.lv)

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

**NĀKAMAIS BIĻETENS:** Nākamais ceturkšņa biļetens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2013.gada 28.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. Šo dokumentu nedrīkst pavairot, izplatīt komerciālos nolūkos vai kā citādi publicēt bez Valsts kases piekrišanas.