

BIĻETENS ĪSUMĀ

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

-103 M, LVL / -147 M, EUR (jan.-sept.)
5 280 M, LVL / 7 512 M, EUR (uz septembra beigām)
66,3 M, LVL / 94,3 M, EUR (jan.-sept.)

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

Mēnesis	M, LVL								
	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jūn	Jūl	Aug	Sept
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-) / pārpalikums)	-22	-102	-116	-39	-18	23	-17	196	-8
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-) / pārpalikums)	-22	-124	-240	-278	-297	-274	-291	-95	-103

*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas

Centrālās valdības parāds

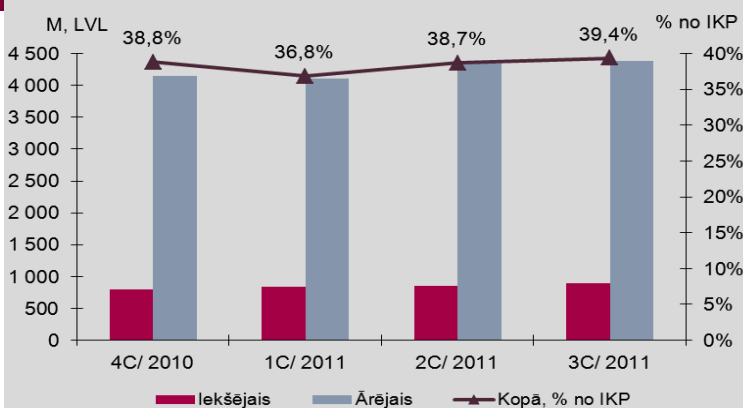
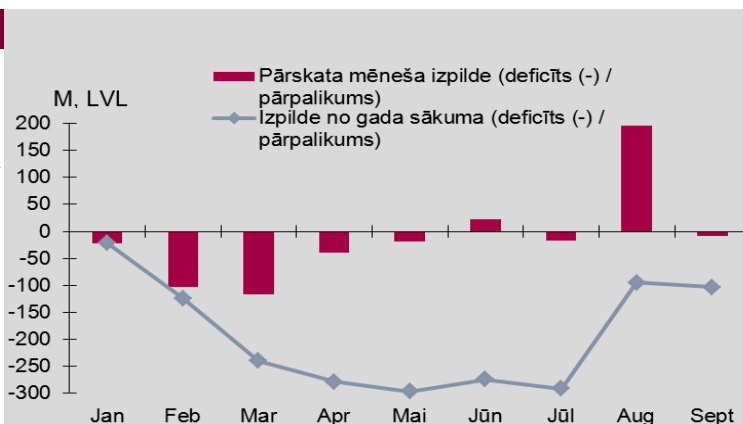
Parāds (M, LVL)	4C/ 2010		1C/ 2011		2C/ 2011		Q3/ 2011	
		%		%		%		%
Iekšējais	796	16%	833	17%	852	16%	894	17%
Ārējais	4 147	84%	4 108	83%	4 339	84%	4 385	83%
Kopā	4 943	100%	4 941	100%	5 191	100%	5 280	100%

(nominālvērtībā)

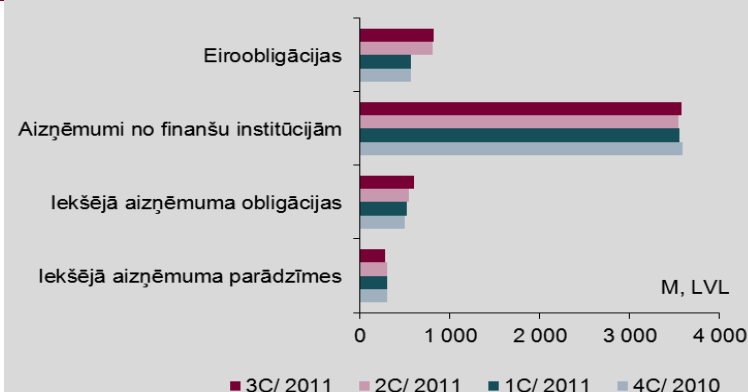
Parāda struktūra pa instrumentu veidiem

Instrumenti	M, LVL			
	4C/ 2010	1C/ 2011	2C/ 2011	3C/ 2011
Iekšējā aizņēmuma parādzīmes	302	297	299	281
Iekšējā aizņēmuma obligācijas	494	524	545	606
Aizņēmumi no finanšu institūcijām	3 585	3 558	3 541	3 573
Eiroobligācijas	562	562	807	820
Kopā	4 943	4 941	5 191	5 280

(nominālvērtībā)

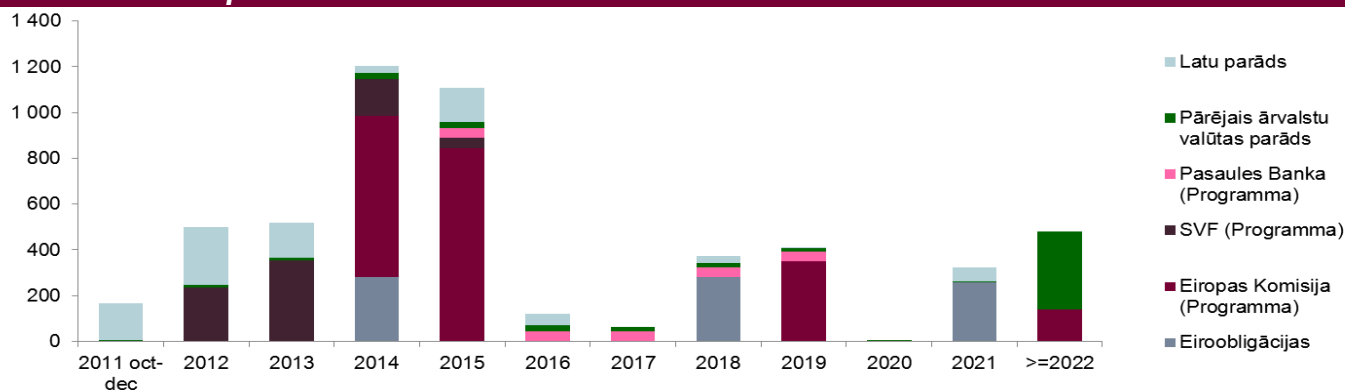


2011.g. IKP prognoze: LVL 13 415,9 M (Finanšu ministrija)
2010.g. IKP : LVL 12 738,7 M

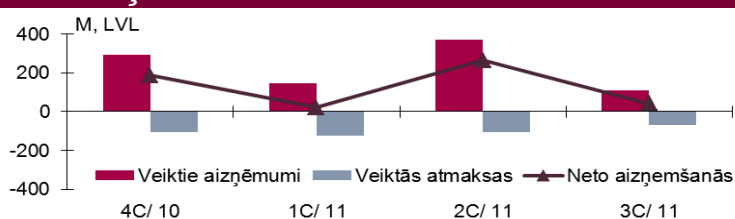


¹Valsts konsolidētais budžets (neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas)

Parāda atmaksas profils

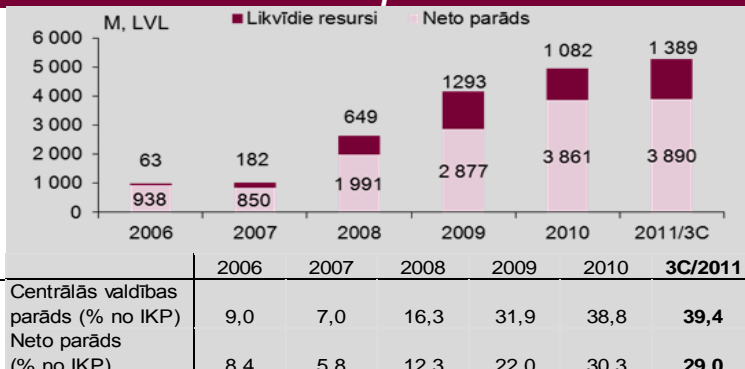


Neto aizņēmšanās



M, LVL	4C/ 10	1C/ 11	2C/ 11	3C/ 11
Veiktie aizņēmumi	295	146	372	108
Veiktās atmaksas	-107	-124	-107	-67
Neto aizņēmšanās	188	22	265	42

Centrālās valdības neto parāds

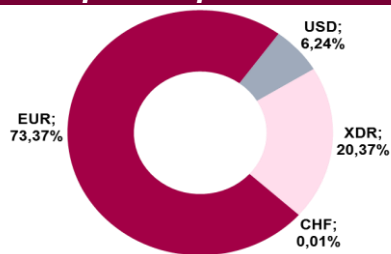


ĀRĒJO AIZŅĒMUMU VADĪBA

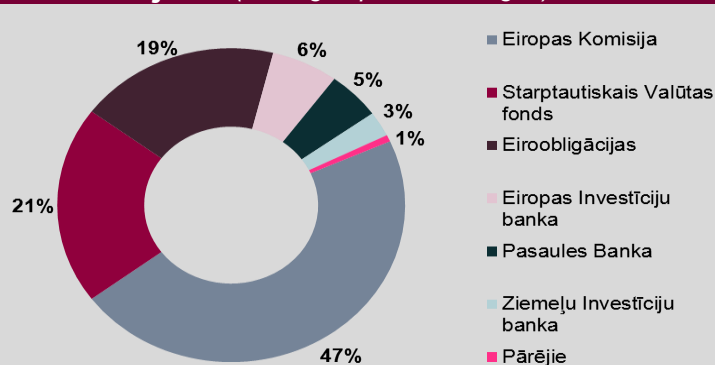
Ārējie aizņēmumi

(milj. LVL)	4C/ 10	1C/ 11	2C/ 11	3C/ 11
Veiktie ārējie aizņēmumi	141	0	244	0

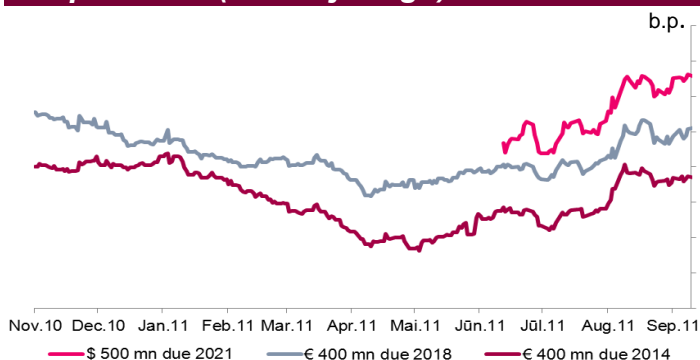
Ārvalstu valūtu parāds pa valūtām



Ārējā parāda struktūra pa instrumentu veidiem un aizdevējiem (2011.g.septembra beigās)

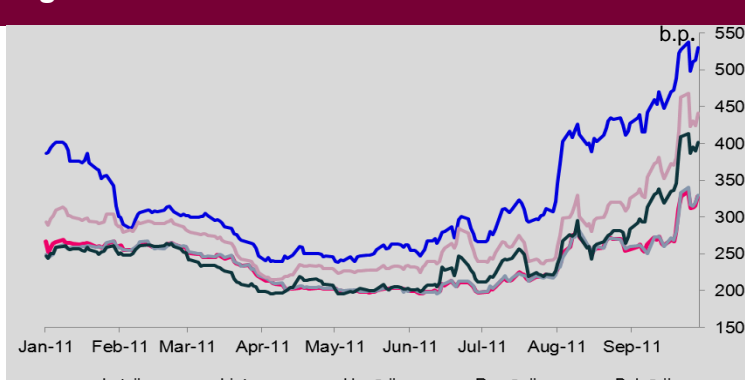


Latvijas eiroobligāciju uzcenojums virs mid-swap likmēm (otreizējā trigū)



Avots: Bloomberg, 30.09.2011

5 gadu CDS līmenis



Avots: Bloomberg, 30.09.2011

Latvijas Republika

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

Bloomberg: TREL <GO>

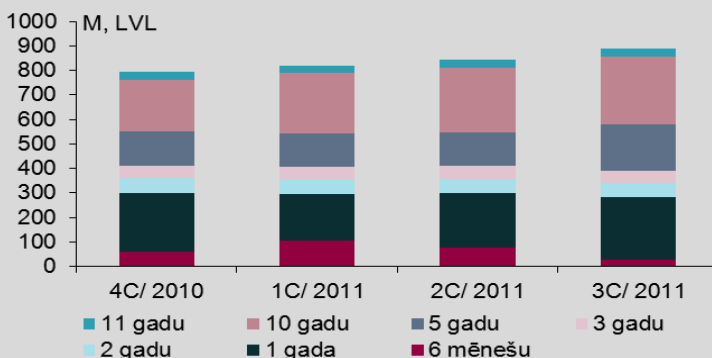
IEKŠĒJO AIZŅĒMUMU VADĪBA

Plānotās valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru izsoles

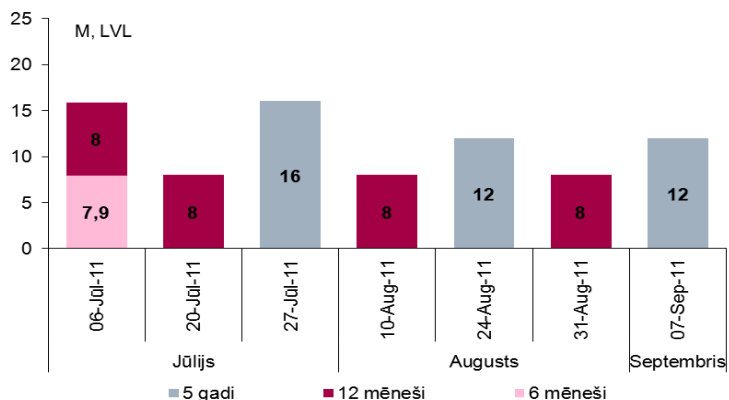
Ziņas par paredzamajām izsolēm tiek publicētas Valsts kases mājas lapā vismaz vienu dienu pirms kārtējam valsts vērtspapīru izsolēm. Vērtspapīru izsoles tiek rīkotas atkarībā no aktuālās finansēšanas nepieciešamības, kā arī atkarībā no situācijas finanšu tirgū. Trešdienās notiek valsts vērtspapīru konkurējošās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

Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā

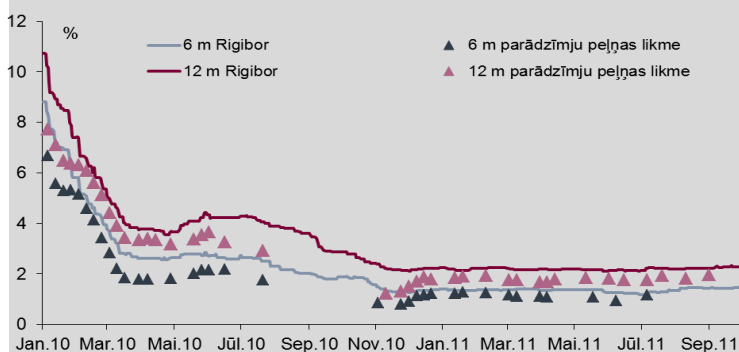
Vērtspapīri	4C/ 2010	1C/ 2011	2C/ 2011	3C/ 2011	M, LVL
1 mēneša	0	0	0	0	
3 mēnešu	0	0	0	0	
6 mēnešu	59	104	78	27	
1 gada	242	192	221	255	
2 gadu	59	59	59	59	
3 gadu	51	51	51	51	
5 gadu	138	138	138	189	
10 gadu	214	244	264	275	
11 gadu	32	32	32	32	
Kopā	796	821	843	887	



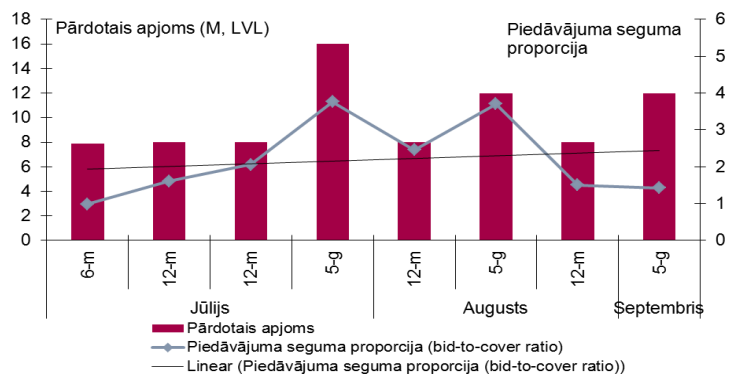
Izolēs pārdotais apjoms 3.ceturksnī



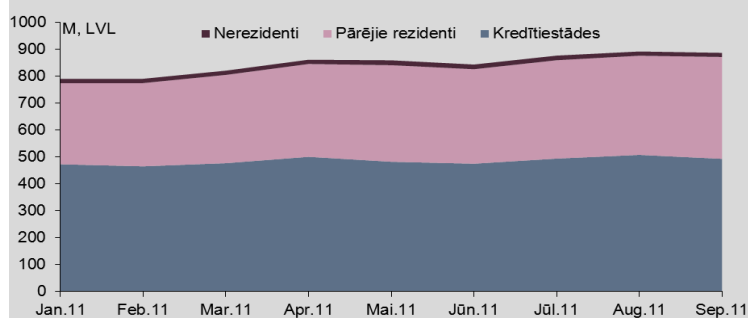
6-mēnešu un 12-mēnešu parādzīmju peļņas likmes izsolēs un attiecīgās RIGIBOR likmes



Valsts vērtspapīru 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	30.09.2010	30.09.2011	STRATĒĢIJA	
Latu parāda īpatsvars	15,7%	16,8%*	>= 35%**	* Nav iekļauti ministriju, citu centrālo valsts iestāžu un atvasināto publisko personu aizņēmumi ārpus Valsts kases 7.68 milj. latu apmērā
Dzēšanas profils (%)	<1 gads < 3 gadi 6,2% 23%	<1 gads < 3 gadi 11,2% 44,6%	< 1 gads < 3 gadi ≤ 25% ≤ 50%	** 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 uzņemums ir mazāks par 100 bāzes punktiem virs aizņemšanās iespēju EUR valūtā līmeņa.
Fiksēto likmju īpatsvars	73%	76,4%	>= 60%***	
Procentu likmju vidējais svērtais fiksētais periods - duration	3,32****	3,48	3,4 - 4,0	
Valūtu kompozīcija tirājam valūtu parādam	EUR 100,1%	EUR 99,75%	EUR 100% +/- 5%	

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

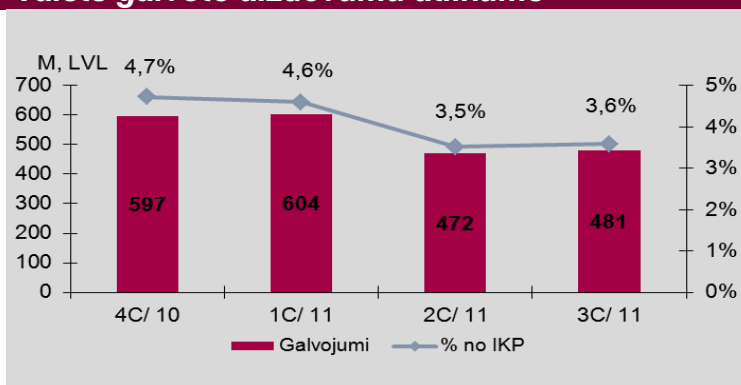
**** Stratēģija 3,35 (+/- 0,35)

VALSTS GALVOJUMI

Valsts galvojumi 2011.gadā

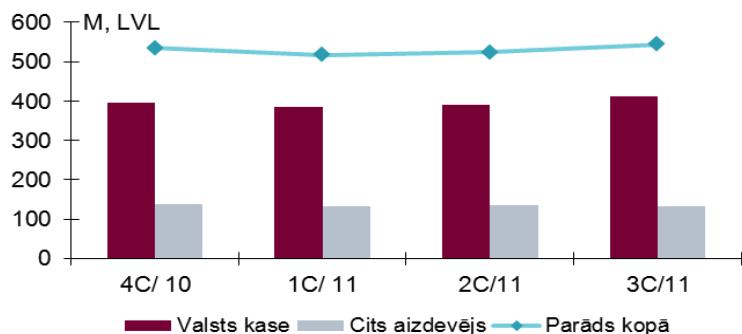
Plānots 2011.gadā	M, LVL	Projekta stadija
Studiju un studējošo kreditēšana	2,0	izsniegti 1,995
Hipotēku un zemes banka	71,0	nav izsniegts
SIA JP Termināls	24,4	nav izsniegts
VAS Valsts nekustamie īpašumi	30,0	nav izsniegts
Latvijas Olimpiskā komiteja	3,2	izsniegti 3,2
SIA Latvijas Piens	5,0	izsniegti 5,0
Kopā	135,6	izsniegti 10,2

Valsts galvoto aizdevumu atlikums



PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



	M, LVL		
Aizdevējs	Valsts kase	Cits aizdevējs	Parāds kopā
2011.gada septembra beigās	411	134	545

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



	M, LVL
Likumā noteiktais pašvaldību aizņēmumu palielinājums 2011.gadā	96
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2011.gadā	145
Veiktās izmaksas no Valsts kases un citām institūcijām (jan.-sept.)	66,4
no Valsts kases	66,3
no citām institūcijām	0,06

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

Finanšu resursu departaments Ģirts Helmanis Tel.: +371-67094317

NĀKAMAIS BIĻETENS: Nākamais ceturkšņa biļetens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2012.gada 27.janvārī.

SAISTĪBU ATRUNA: Skaitļu noapaļošanas rezultātā 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.