

## BIĻETENS ĪSUMĀ

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

108 M, LVL / 153 M, EUR (jan.-jūnijs)  
5 744 M, LVL / 8 173 M, EUR (uz jūnija beigām)  
38,6 M, LVL / 55,0 M, EUR (jan.-jūnijs)

Standard & Poor's (10.jūnijā) paaugstināja Latvijas kredītreitingu par vienu pakāpi uz BBB+, nosakot stabilu kredītreitinga nākotnes prognozi.

19. jūnijā tika atklāta jauna ieguldīšanas iespēja Latvijas iedzīvotājiem – krājobligācijas – nodrošinot iespēju Latvijas iedzīvotājam iegādāties valsts vērtspapirus, tādējādi savu naudu uz laiku aizdodot valstij.

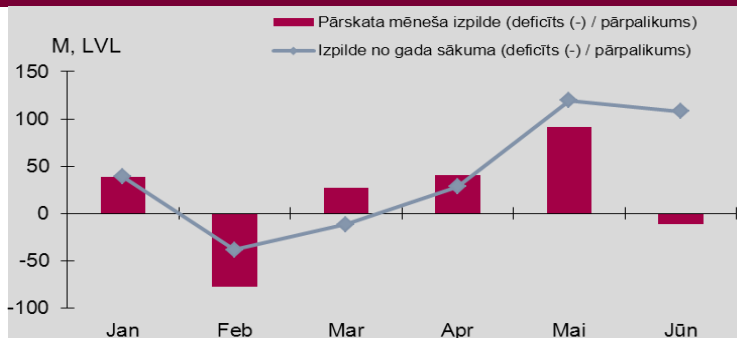
Jūnijā Latvija izveidoja pirmo vērtspapīru programmu turpmākajiem aizņēmumiem starptautiskajos kapitāla tirgos.

## GALVENIE RĀDĪTĀJI

### Valsts konsolidētā budžeta\*\* izpilde

Mēnesis	M, LVL					
	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jūn
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-) / pārpalikums)	39	-77	27	40	91	-12
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-) / pārpalikums)	39	-39	-12	28	119	108

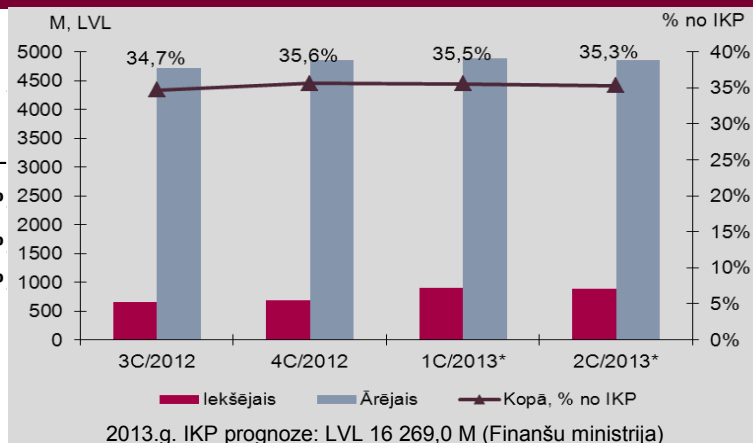
\*\*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas



### Centrālās valdības parāds

Parāds (M, LVL)	3C/ 2012		4C/ 2012		1C/ 2013*		2C/ 2013*	
		%		%		%		%
Iekšējais	661	12%	681	12%	895	15%	886	15%
Ārējais	4 719	88%	4 847	88%	4 886	85%	4 858	85%
Kopā	5 380	100%	5 528	100%	5 781	100%	5 744	100%

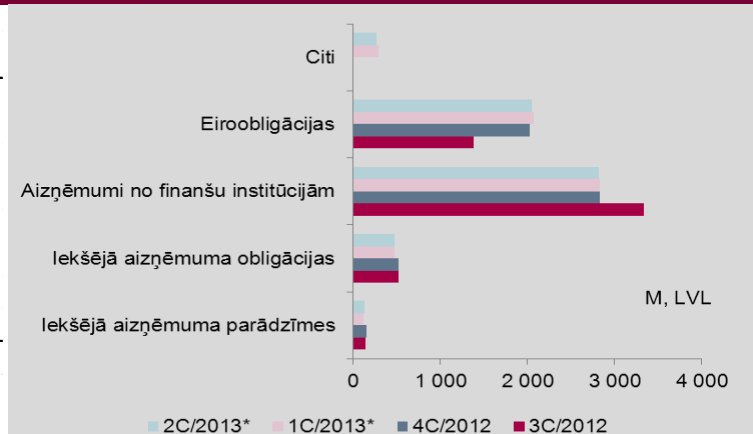
(nominālvērtībā)



### Parāda struktūra pa instrumentu veidiem

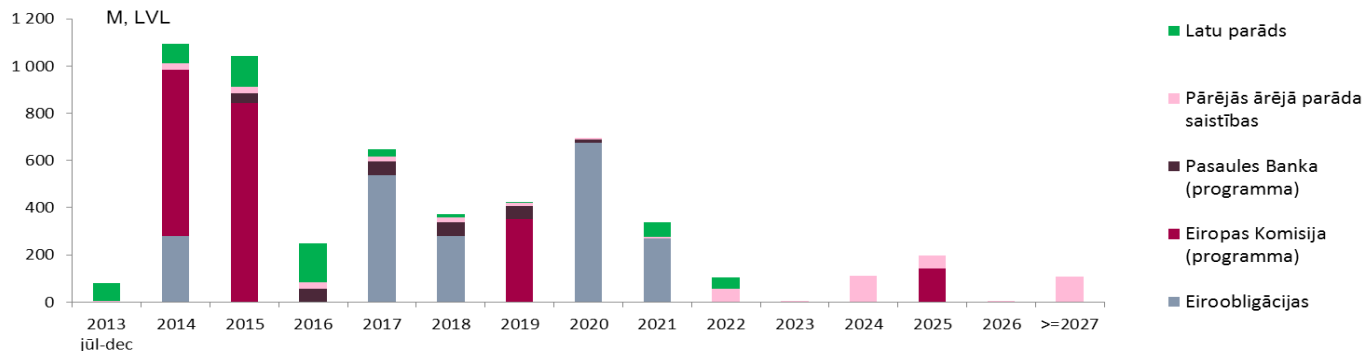
M, LVL	3C/2012	4C/2012	1C/2013*	2C/2013*
Iekšējā aizņēmuma parādzīmes	138	151	115	129
Iekšējā aizņēmuma obligācijas	520	524	479	477
Aizņēmumi no finanšu institūcijām	3 342	2 830	2 825	2 820
Eiroobligācijas	1 381	2 022	2 066	2 044
Citi			295	273
Kopā	5 380	5 528	5 781	5 744

(nominālvērtībā)

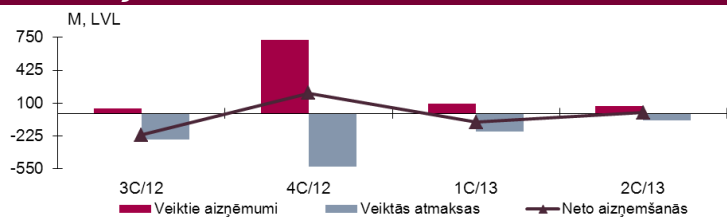


<sup>1</sup>Valsts konsolidētais budžets (neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas)

### Parāda atmaksas profils (2013.gada jūnija beigās)



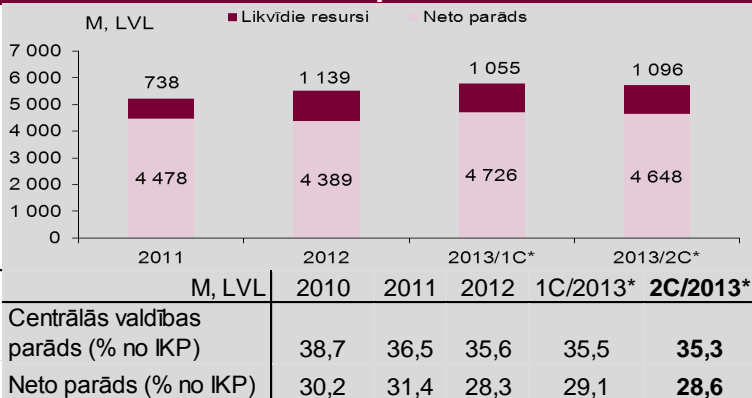
### Neto aizņemšanās



M, LVL	3C/12	4C/12	1C/13	2C/13
Veiktie aizņēmumi	44	727	92	75
Veiktās atmaksas	-258	-528	-179	-68
Neto aizņemšanās	-214	199	-87	8

(nominālvērtībā)

### Centrālās valdības neto parāds

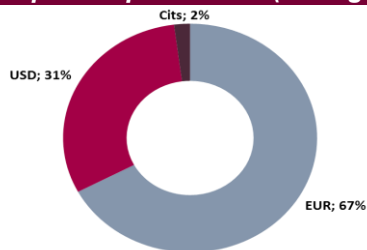


## ĀRĒJO AIZŅĒMUMU VADĪBA

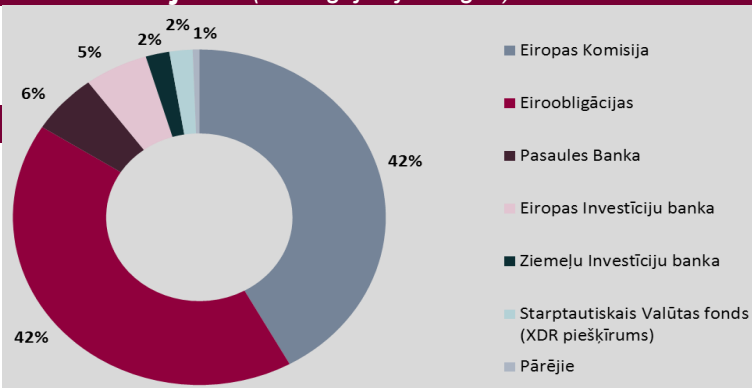
### Ārējie aizņēmumi

(M, LVL)	3C/12	4C/12	1C/13	2C/13
Veiktie ārējie aizņēmumi	0	678	0	0

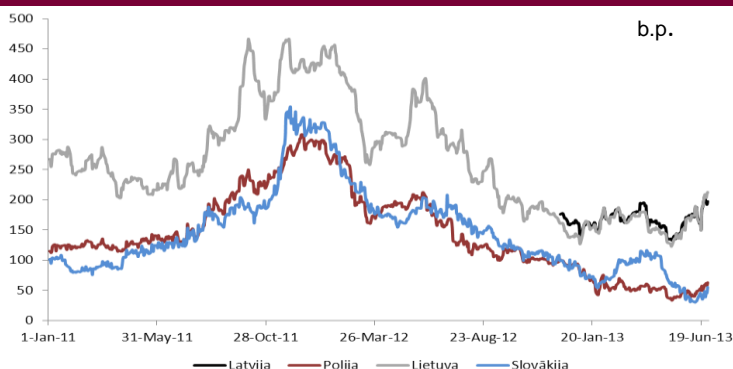
### Ārvalstu valūtu parāds pa valūtām (2013.g. jūnija beigās)



### Ārējā parāda struktūra pa instrumentu veidiem un aizdevējiem (2013.g. jūnija beigās)



### Eiroobligāciju uzcenojums virs swap peļņas likmes



Avots: Bloomberg, 30.06.2013

### 5 gadu CDS līmenis

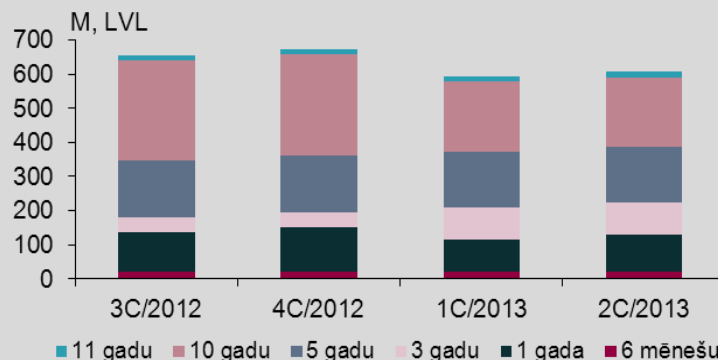


Avots: Bloomberg, 30.06.2013

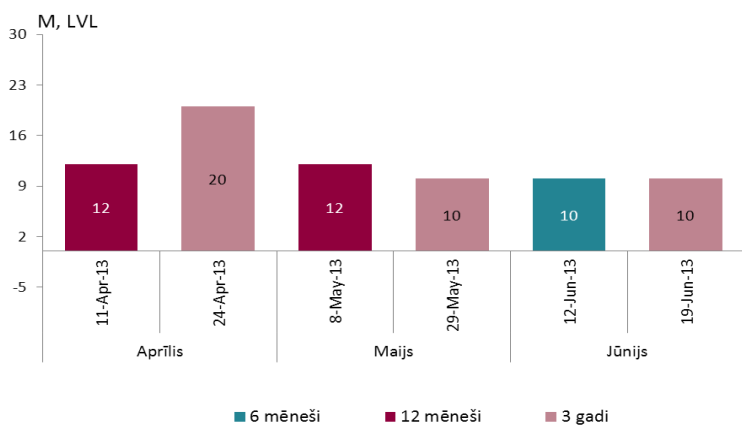
## IEKŠĒJO AIZŅĒMUMU VADĪBA

Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri  
apgrozībā

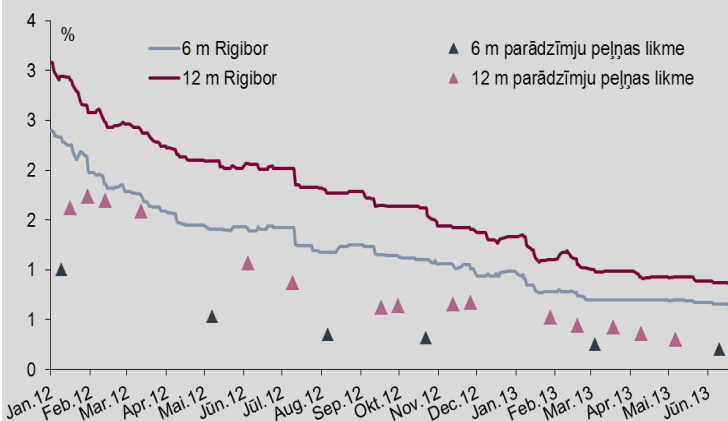
Vērtspapīri	3C/2012	4C/2012	1C/2013	2C/2013
6 mēnešu	20	20	20	<b>20</b>
1 gada	117	131	95	<b>109</b>
3 gadu	42	42	94	<b>92</b>
5 gadu	167	167	164	<b>164</b>
10 gadu	293	297	203	<b>203</b>
11 gadu	17	17	17	<b>17</b>
Krājobligācijas	-	-	-	<b>0,06</b>
Kopā	656	674	594	<b>607</b>



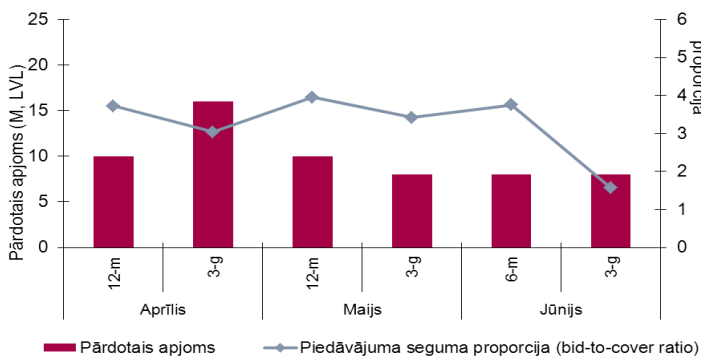
## Izolēs pārdotais apjoms 2.ceturksnī



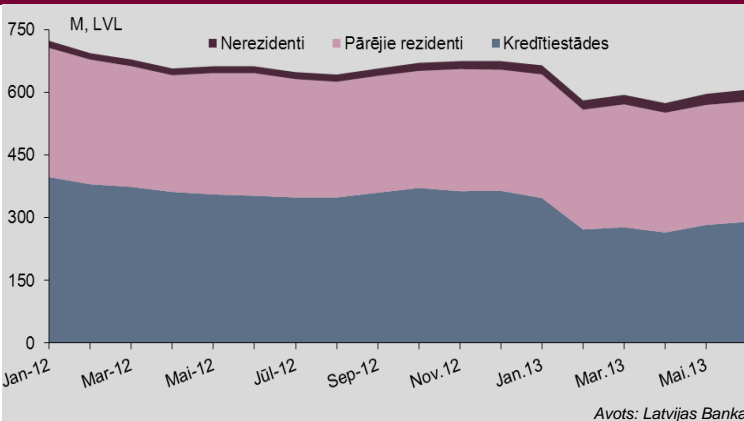
## 6-mēnešu un 12-mēnešu parādzīmju peļņas likmes izsolēs un attiecīgās RIGIBOR likmes



## Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošās daudz cenu izsolēs 2.ceturksnī



## Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



## Plānoto valsts iekšējo aizņēmuma vērtspapīru izsoļu vadība

Plānoto izsoļu kalendārs katru mēnesi tiek publicēts Valsts kases mājas lapā. Trešdienās notiek valsts vērtspapīru konkurējošās daudz cenu izsoles. Ceturtdienās notiek nekonkurējošās fiksētās likmes izsole. Valsts kase patur tiesības jebkurā laikā mainīt izsoļu datumus, dienas, kas notiek izsoles, kā arī aizņemšanās apjomus un instrumentus veidus. Kopš 2013.gada februāra Latvijā darbojas primāro dīleru sistēma.

## PARADA PORTFEĻA VADĪBA

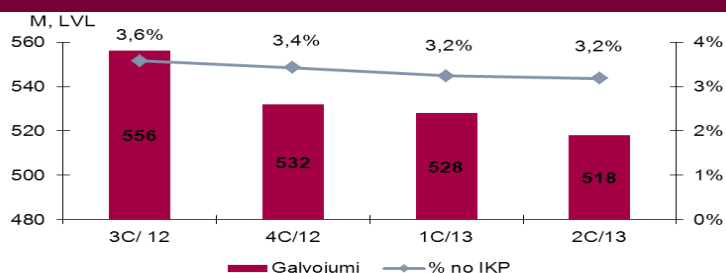
### Parāda vadības stratēģijas rādītāji

RĀDĪTĀJI	31.03.2013.	30.06.2013.	STRATĒGIJA
Latu parāda īpatsvars	14,7%	14,8%	>= 35%^
Dzēšanas profils (%)	<1 gads 18,6% <sup>^^</sup> < 3 gadi 43,5% <sup>^^</sup>	<1 gads 23,3% <sup>^^</sup> < 3 gadi 44,0% <sup>^^</sup>	< 1 gads < 25%   < 3 gadi < 50%
Fiksēto likmju īpatsvars <sup>^^^</sup>	81,05%	75,89%	>= 60%
Procentu likmju vidējais svērtais fiksētais periods - <i>duration</i> (gados)	3,86	3,67	3,4 - 5,0
Valūtu kompozīcija tīrajam valūtu parādam	EUR 99,77%	EUR 99,79%	EUR 100% (+/- 5%)

^ 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 izvietošanas 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 100 milj. latu apmērā.  
^^^ Parāds ar fiksētu procentu likmi ar atlikušo dzēšanas termiņu, kas ir ilgāks par vienu gadu.

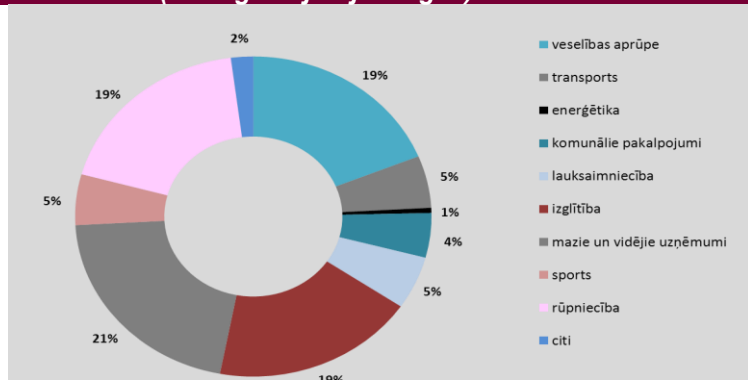
## VALSTS GALVOJUMI

### Valsts galvotie aizdevumi



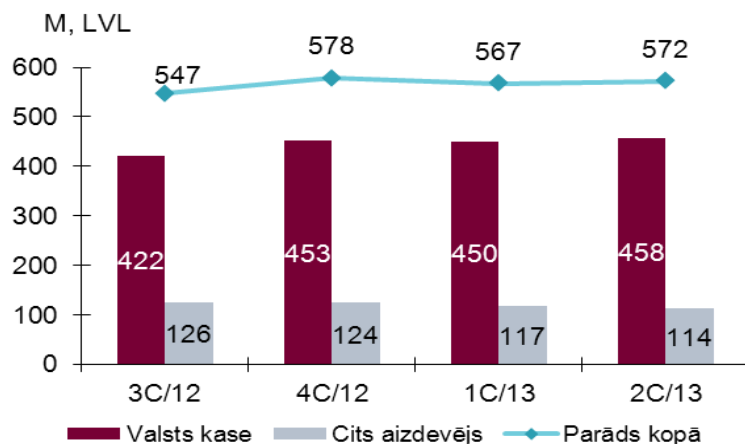
	Plānots 2013.gadā, M, LVL	Izsniegts
Aizdevumi studijām un studējošiem	28,7	1,4
Kopā	28,7	1,4

### Valsts galvoto aizdevumu izlietojums pa nozarēm (2013.gada jūnija beigās)

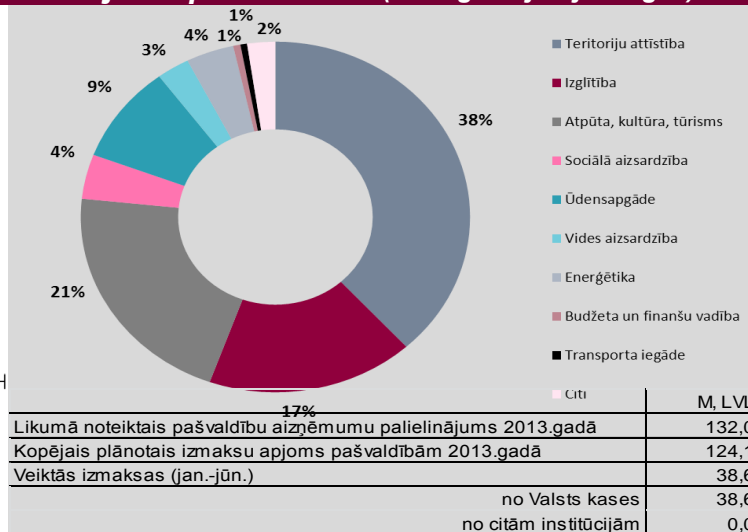


## PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

### Pašvaldību parāds



### Valsts kases aizdevumu pašvaldībām izlietojums pa nozarēm (2013.gada jūnija beigās)



Likumā noteiktais pašvaldību aizņēmumu palielinājums 2013.gadā	M, LVL	132,0
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2013.gadā		124,1
Veiktās izmaksas (jan.-jūn.)		38,6
no Valsts kases		38,6
no citām institūcijām		0,0

\*Sākot ar 2013.gadu mainīta iekšējā parāda metodoloģija, iekļaujot tajā pieprasījuma noguldījumus un īstermiņa noguldījumus, tādēļ 2013.gada 1. un 2. ceturkšņa kopējā vai iekšējā parāda dati nav statistiski salīdzināmi ar iepriekšējiem periodiem.

**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 Zilīte 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)

**NĀKOŠAIS BIĻETENS:** Nākošais ceturkšņa biļetens būs pieejams Valsts kases mājas lapā 2013.gada 23.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.

Latvijas Republika Moody's: Baa2 / Fitch, S&P: BBB+ / R&I: BBB

Bloomberg: TREL <GO>