

BIĻETENS ĪSUMĀ

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

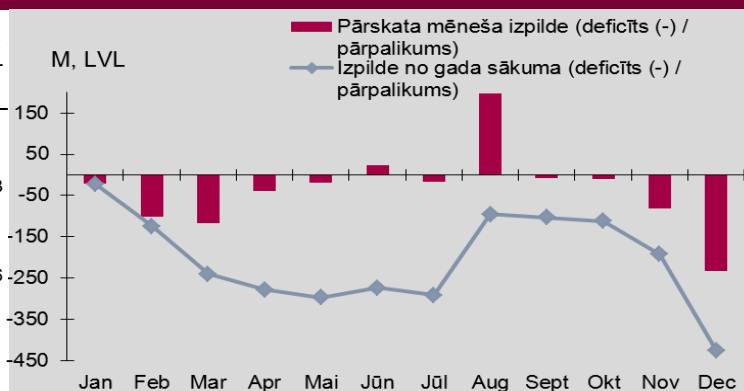
-426 M, LVL / -605 M, EUR (jan.-dec.)
 5 216 M, LVL / 7 422 M, EUR (uz decembra beigām)
 110,3 M, LVL / 156,9 M, EUR (jan.-dec.)

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

| Mēnesis | Jan | Feb | Mar | Apr | Mai | Jūn | Jūl | Aug | Sept | Okt | Nov | Dec |
|--|-----|------|------|------|------|------|------|-----|------|------|------|------|
| Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-) / pārpalikums) | -22 | -102 | -116 | -39 | -18 | 23 | -17 | 196 | -8 | -9 | -80 | -233 |
| Izpilde no gada sākuma (deficīts (-) / pārpalikums) | -22 | -124 | -240 | -278 | -297 | -274 | -291 | -95 | -103 | -112 | -193 | -426 |

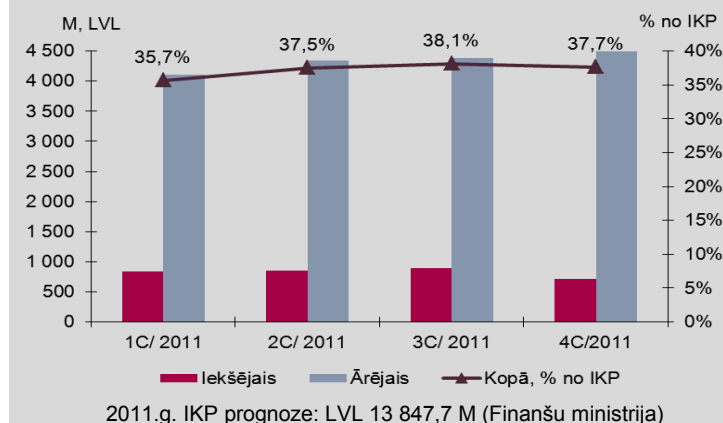
*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas



Centrālās valdības parāds

| Parāds (M, LVL) | 1C/ 2011 | % | 2C/ 2011 | % | Q3/ 2011 | % | Q4/ 2011 | % |
|-----------------|----------|------|----------|------|----------|------|----------|------|
| Iekšējais | 833 | 17% | 852 | 16% | 894 | 17% | 718 | 14% |
| Ārējais | 4 108 | 83% | 4 339 | 84% | 4 385 | 83% | 4498 | 86% |
| Kopā | 4 941 | 100% | 5 191 | 100% | 5 280 | 100% | 5216 | 100% |

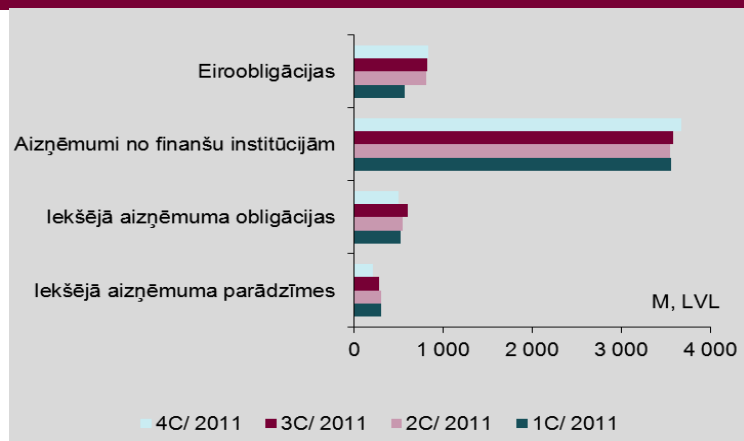
(nominālvērtībā)



Parāda struktūra pa instrumentu veidiem

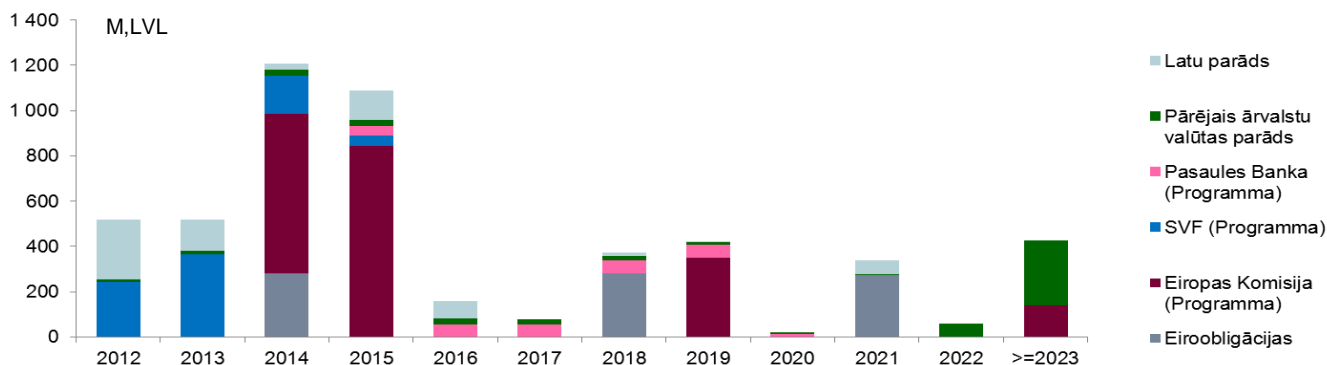
| M, LVL | 1C/ 2011 | 2C/ 2011 | 3C/ 2011 | 4C/ 2011 |
|-----------------------------------|----------|----------|----------|----------|
| Iekšējā aizņēmuma parādzīmes | 297 | 299 | 281 | 214 |
| Iekšējā aizņēmuma obligācijas | 524 | 545 | 606 | 498 |
| Aizņēmumi no finanšu institūcijām | 3 558 | 3541 | 3573 | 3670 |
| Eiroobligācijas | 562 | 807 | 820 | 834 |
| Kopā | 4 941 | 5 191 | 5 280 | 5216 |

(nominālvērtībā)

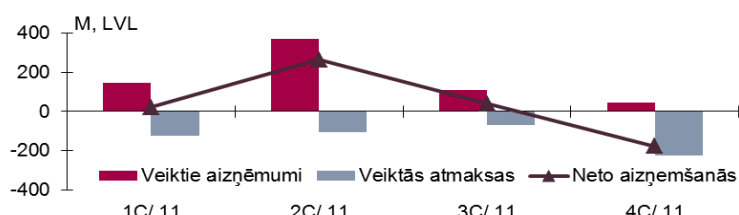


¹Valsts konsolidētais budžets (neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas)

Parāda atmaksas profils



Neto aizņemšanās



| M, LVL | 1C/ 11 | 2C/ 11 | 3C/ 11 | 4C/ 11 |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|
| Veiktie aizņēmumi | 146 | 372 | 108 | 45 |
| Veiktās atmaksas | -124 | -107 | -68 | -223 |
| Neto aizņemšanās | 22 | 265 | 42 | -179 |

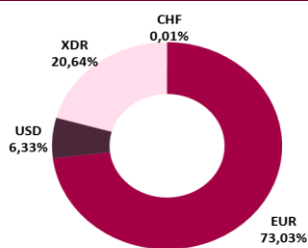
(nominālvērtībā)

ĀRĒJO AIZŅĒMUMU VADĪBA

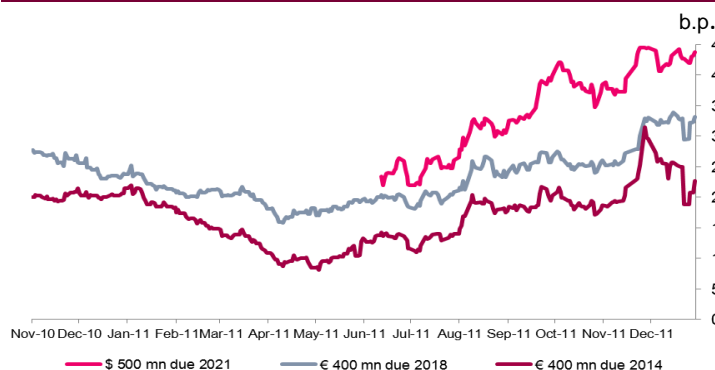
Ārējie aizņēmumi

| (M, LVL) | 1C/ 11 | 2C/ 11 | 3C/ 11 | 4C/ 11 |
|--------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Veiktie ārējie aizņēmumi | 0 | 244 | 0 | 70 |

Ārvalstu valūtu parāds pa valūtām

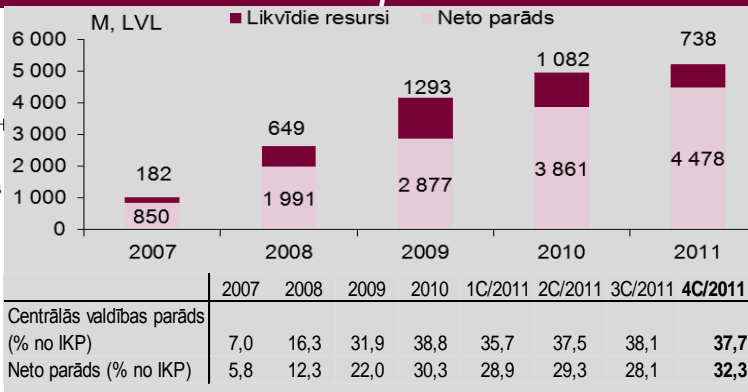


Latvijas eiroobligāciju uzcenojums virs mid-swap likmēm (otreizējā trigū)

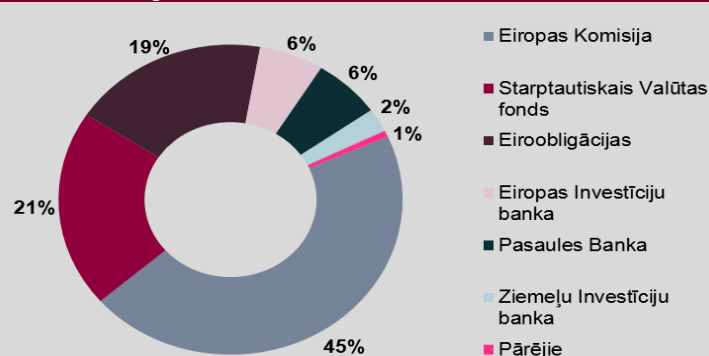


Avots: Bloomberg, 31.12.2011

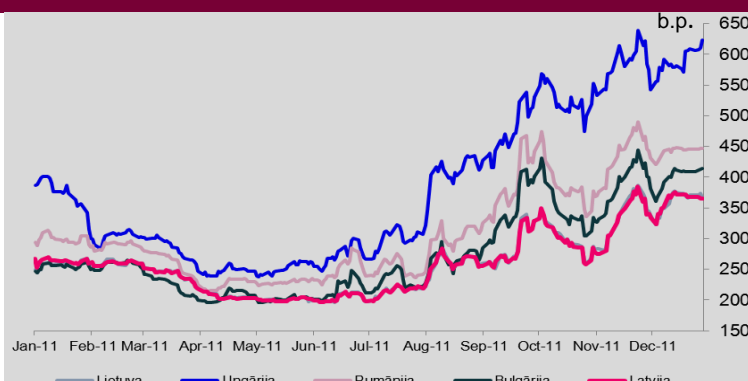
Centrālās valdības neto parāds



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



5 gadu CDS līmenis



Avots: Bloomberg, 31.12.2011

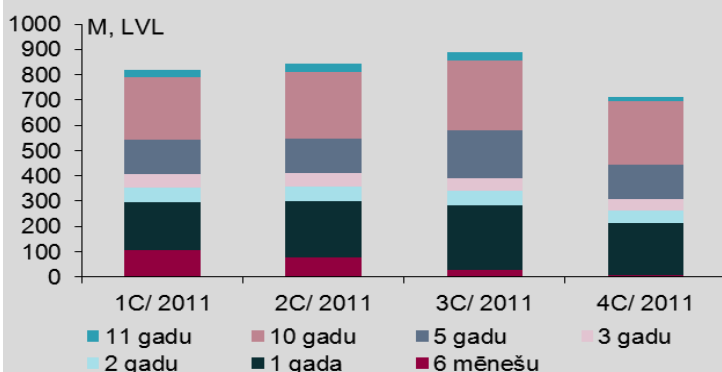
IEKŠĒJO AIZŅĒMUMU VADĪBA

Plānotās valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru izsoles

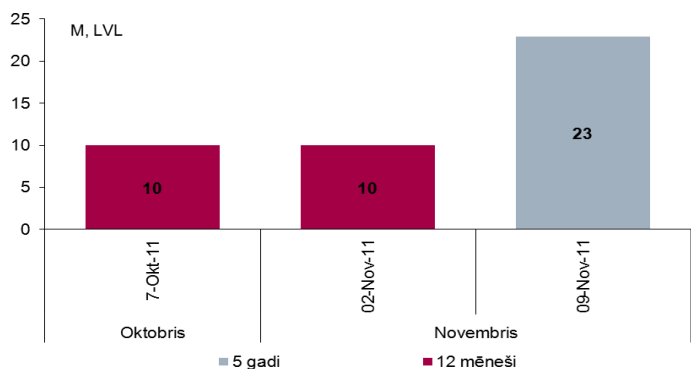
Ziņas par paredzamajām izsolēm tiek publicētas Valsts kases mājas lapā vismaz vienu dienu pirms kārtējam valsts vērtspapīru izsolēm. Vērtspapīru izsoles tiek rīkotas atkarībā no aktuālās finansēšanas nepieciešamības, kā arī atkarībā no situācijas finanšu tirgū. Trešdienās notiek valsts vērtspapīru konkurējošās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

Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā

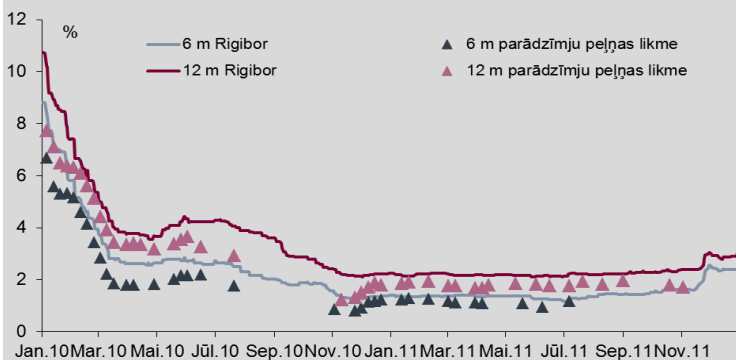
| Vērtspapīri | M, LVL | | | |
|-------------|----------|----------|----------|----------|
| | 1C/ 2011 | 2C/ 2011 | 3C/ 2011 | 4C/ 2011 |
| 1 mēneša | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 mēnešu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 mēnešu | 104 | 78 | 27 | 9 |
| 1 gada | 192 | 221 | 255 | 205 |
| 2 gadu | 59 | 59 | 59 | 50 |
| 3 gadu | 51 | 51 | 51 | 42 |
| 5 gadu | 138 | 138 | 189 | 137 |
| 10 gadu | 244 | 264 | 275 | 252 |
| 11 gadu | 32 | 32 | 32 | 17 |
| Kopā | 821 | 843 | 887 | 712 |



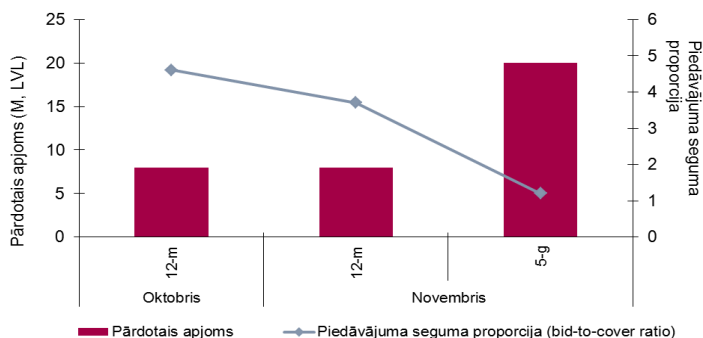
Izolēs pārdotais apjoms 4.ceturksnī



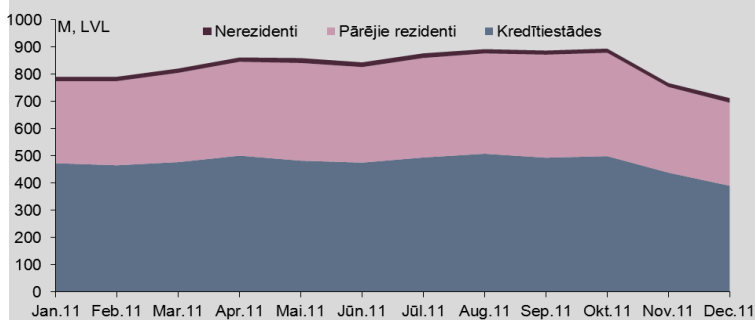
6-mēnešu un 12-mēnešu parādzīmju peļņas likmes izsolēs un attiecīgās RIGIBOR likmes



Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošās daudz cenu izsolēs 4.ceturksnī



Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka

PARĀDA PORTFEĻA VADĪBA

Parāda vadības stratēģijas rādītāji*

| RĀDĪTĀJI | 2010.12.31 | 2011.12.31 | STRATĒGIJA | |
|--|-----------------------------|------------------------------|-------------------------------|--|
| Latvijas parāda īpatsvars | 16,1% | 13,7% | >= 35%** | * Nav iekļauti ministriju, citu centrālo valsts iestāžu un atvasināto publisko personu aizņēmumi ārpus Valsts kases 5,9 milj. latu apmērā |
| Dzēšanas profils (%) | <1 gads 7,9% < 3 gadi 24,7% | <1 gads 10,0% < 3 gadi 43,1% | < 1 gads < 25% < 3 gadi < 50% | ** Latvijas 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 | 75,6% | 79,5% | >= 60%*** | |
| Procentu likmju vidējais svērtais fiksētais periods - duration | 3,62 | 3,50 | 3,4 - 4,0 | |
| Valūtu kompozīcija tirājam valūtu parādam | EUR 100,05% | EUR 99,74% | EUR 100% (+/- 5%) | |

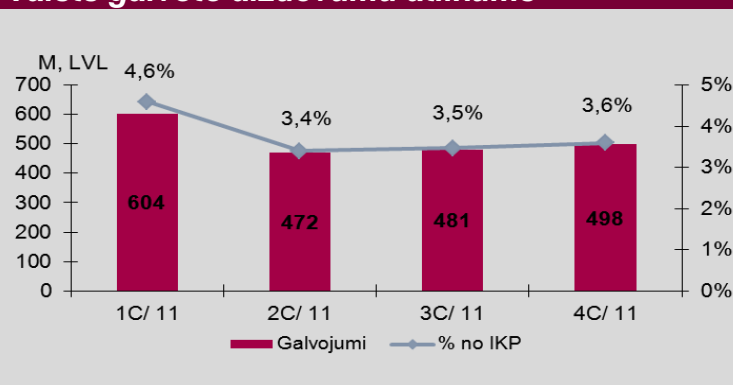
*** Parāds ar fiksētu procentu likmi ar atlikušo dzēšanas termiņu, kas ir ilgāks par vienu gadu.

VALSTS GALVOJUMI

Valsts galvojumi 2011.gadā

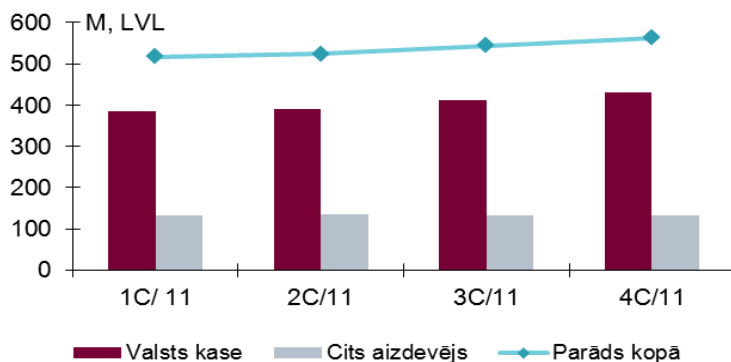
| Plānots 2011.gadā | M, LVL | Projekta stadija |
|----------------------------------|--------|------------------|
| Studiju un studējošo kredīvēšana | 28,7 | izsniegti 12,0 |
| Hipotēku un zemes banka | 71,0 | nav izsniegts |
| SIA JP Termināls | 24,4 | nav izsniegts |
| VAS Valsts nekustamie īpašumi | 30,0 | izsniegts 23,8 |
| Latvijas Olimpiskā komiteja | 3,2 | izsniegts 3,2 |
| SIA Latvijas Piens | 5,0 | izsniegts 5,0 |
| Kopā | 162,3 | izsniegti 44,0 |

Valsts galvoto aizdevumu atlikums

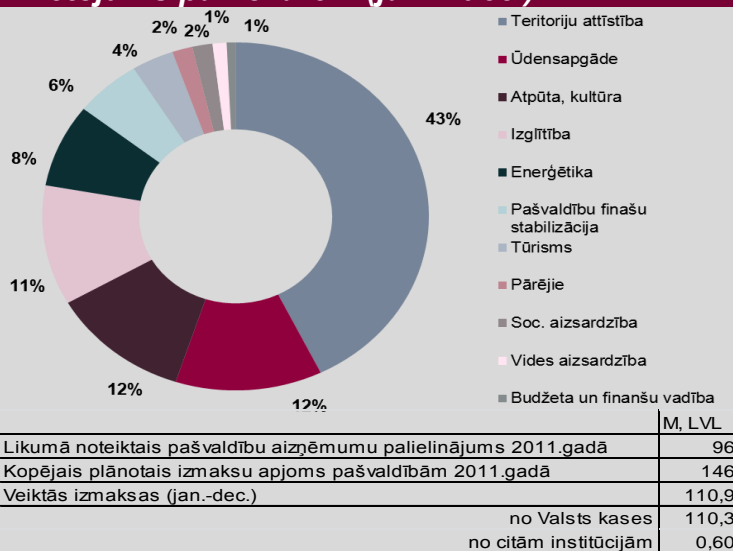


PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



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



| Aizdevējs | Valsts kase | Cits aizdevējs | Parāds kopā | M, LVL |
|---------------------------|-------------|----------------|-------------|--------|
| 2011.gada decembra beigās | 430 | 133 | 563 | |

| | M, LVL |
|--|--------|
| Likumā noteiktais pašvaldību aizņēmumu palielinājums 2011.gadā | 96 |
| Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2011.gadā | 146 |
| Veiktās izmaksas (jan.-dec.) | 110,9 |
| no Valsts kases | 110,3 |
| no citām institūcijām | 0,60 |

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 23.aprīlī.

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.