

BIĻETENS ĪSUMĀ

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

-112 M, LVL / -160 M, EUR
5 620 M, LVL / 7 997 M, EUR
8.4 M, LVL / 11.9 M, EUR

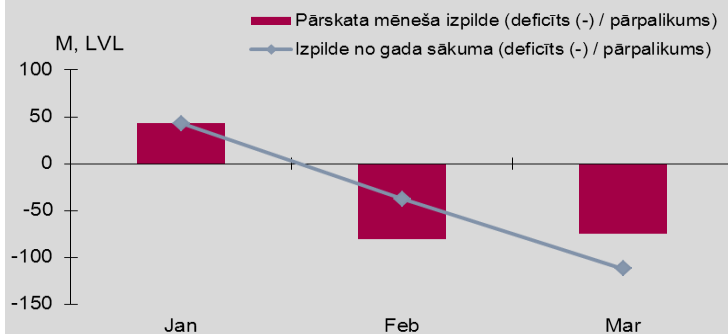
(jan.-marts)
(uz marta beigām)
(jan.-marts)

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Valsts konsolidētā budžeta* izpilde

Mēnesis	M, LVL		
	Jan	Feb	Mar
Pārskata mēneša izpilde (deficīts (-) / pārpalikums)	43	-81	-74
Izpilde no gada sākuma (deficīts (-) / pārpalikums)	43	-38	-112

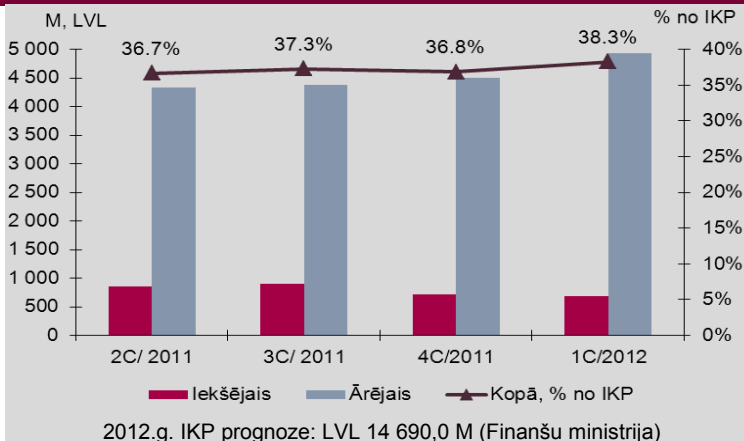
*neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas



Centrālās valdības parāds

Parāds (M, LVL)	2C/ 2011		3C/ 2011		4C/ 2011		1C/ 2012	
	M	%	M	%	M	%	M	%
Iekšējais	852	16%	894	17%	718	14%	684	12%
Ārējais	4 339	84%	4 385	83%	4 498	86%	4 936	88%
Kopā	5 191	100%	5 280	100%	5 216	100%	5 620	100%

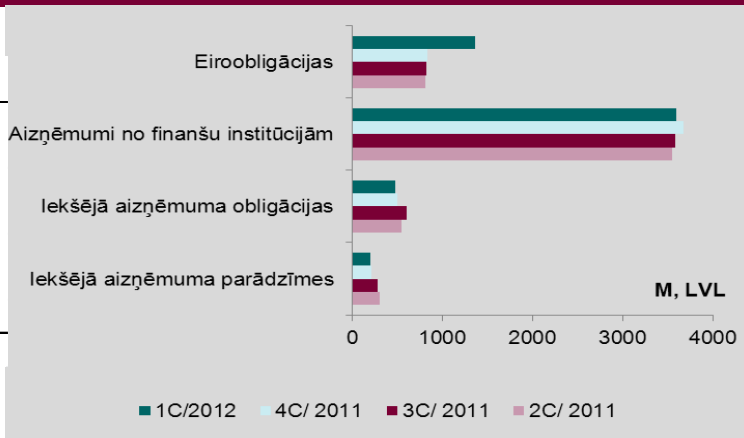
(nominālvērtībā)



Parāda struktūra pa instrumentu veidiem

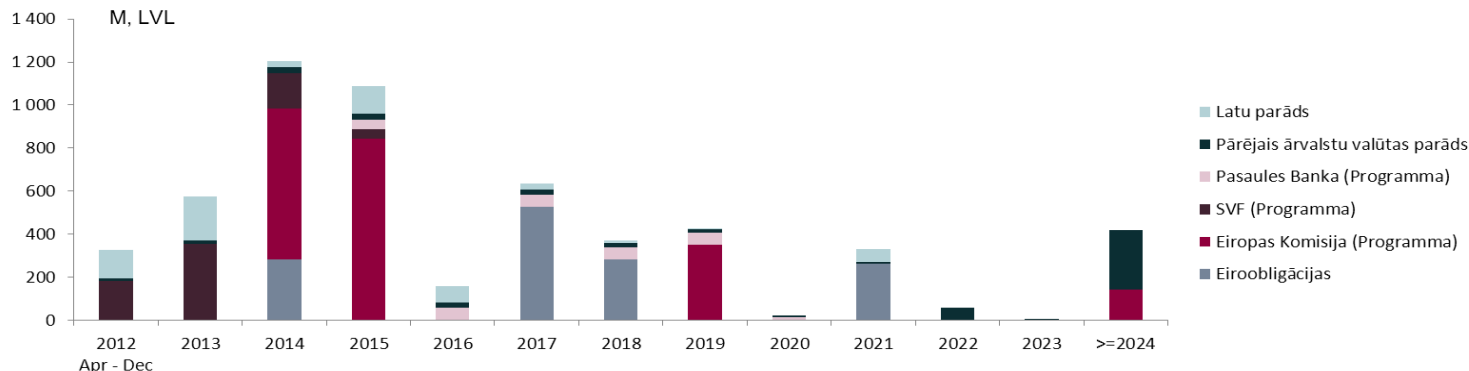
M, LVL	2C/ 2011	3C/ 2011	4C/ 2011	1C/ 2012
Iekšējā aizņēmuma parādzīmes	299	281	214	201
Iekšējā aizņēmuma obligācijas	545	606	498	478
Aizņēmumi no finanšu institūcijām	3 541	3 573	3 670	3 587
Eiroobligācijas	807	820	834	1 354
Kopā	5 191	5 280	5 216	5 620

(nominālvērtībā)

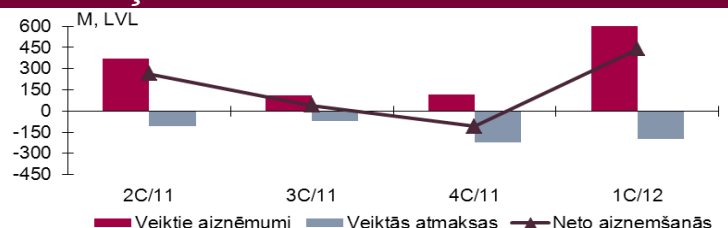


¹Valsts konsolidētais budžets (neieskaitot ziedojumus, dāvinājumus un atvasinātās publiskās personas)

Parāda atmaksas profils

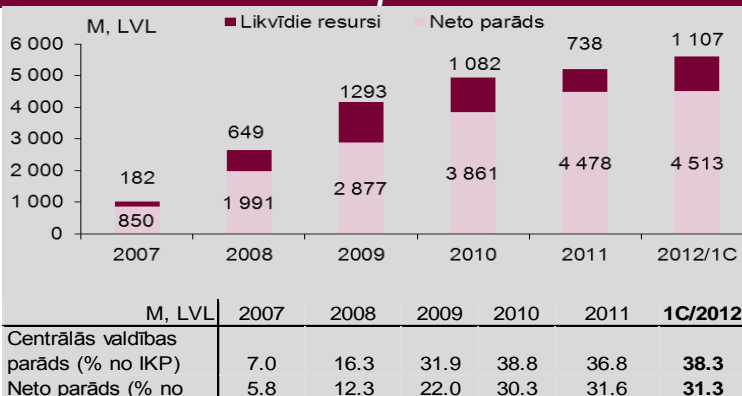


Neto aizņēmšanās



M, LVL	2C/11	3C/11	4C/11	Q1/12
Veiktie aizņēmumi	372	108	115	636
Veiktās atmaksas	-107	-68	-223	-196
Neto aizņēmšanās (nominālvērtībā)	265	42	-109	440

Centrālās valdības neto parāds

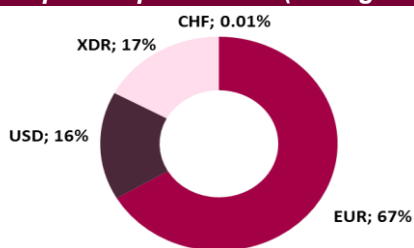


ĀRĒJO AIZŅĒMUMU VADĪBA

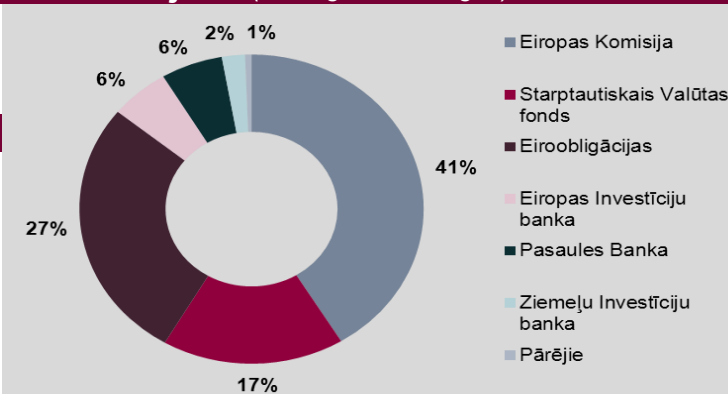
Ārējie aizņēmumi

(M, LVL)	2C/ 11	3C/ 11	4C/11	1C/12
Veiktie ārējie aizņēmumi	244	0	70	530

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

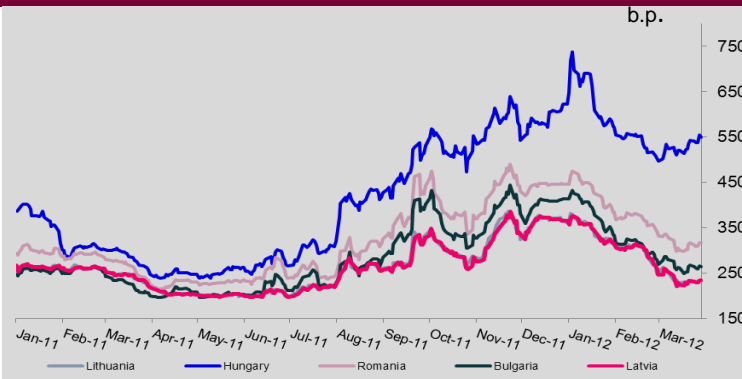
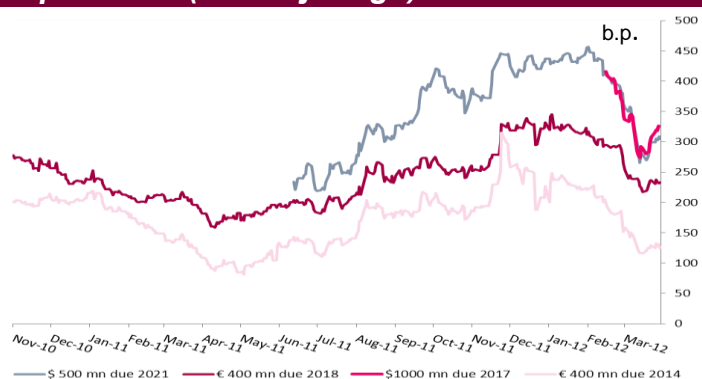


Ārējā parāda struktūra pa instrumentu veidiem un aizdevējiem (2012.g.marta beigās)



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

5 gadu CDS līmenis



Avots: Bloomberg, 30.03.2012

Avots: Bloomberg, 30.03.2012

Latvijas Republika

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

Bloomberg: TREL <GO>

IEKŠĒJO AIZŅĒMUMU VADĪBA

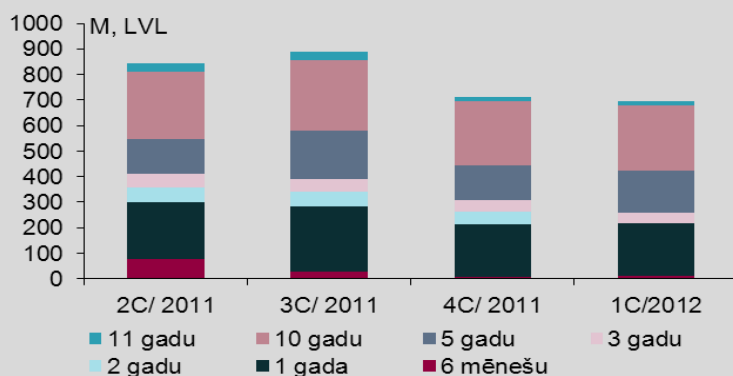
Plānotās valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru izsoles

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.

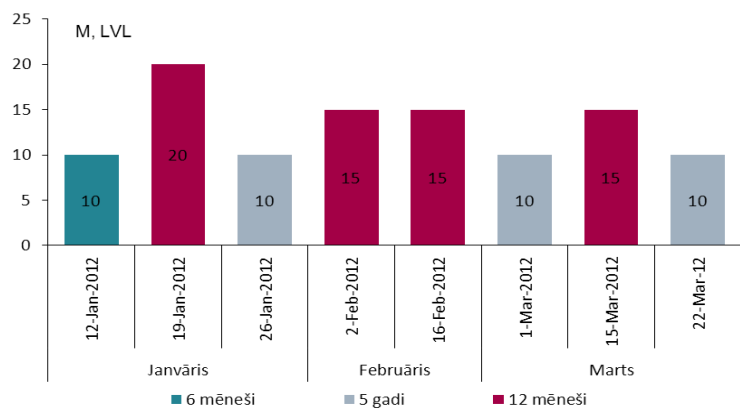
Valsts kase 2012.gada 26.aprīlī emitēs jaunu ilgtermiņa obligāciju programmu ar dzēšanas termiņu 2022.gada 27.oktobris.

Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīri apgrozībā

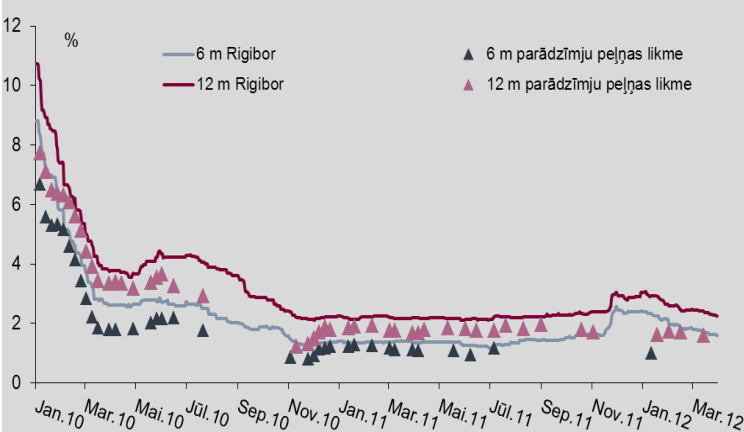
Vērtspapīri	M, LVL			
	2C/2011	3C/2011	4C/2011	1C/2012
1 mēneša	0	0	0	0
3 mēnešu	0	0	0	0
6 mēnešu	78	27	9	10
1 gada	221	255	205	206
2 gadu	59	59	50	0
3 gadu	51	51	42	42
5 gadu	138	189	137	167
10 gadu	264	275	252	252
11 gadu	32	32	17	17
Kopā	843	887	712	694



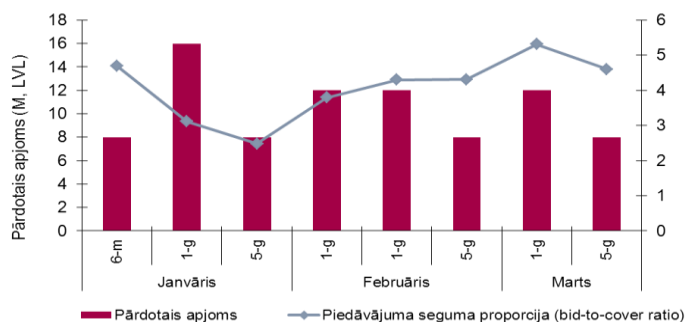
Izolēs pārdotais apjoms 1.ceturksnī



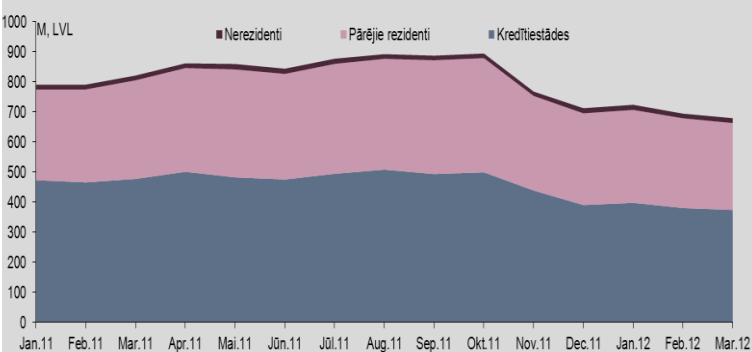
6-mēnešu un 12-mēnešu parādzīmju peļņas likmes izsolēs un attiecīgās RIGIBOR likmes



Sākotnējās tirdzniecības aktivitāte konkurējošās daudz cenu izsolēs 1.ceturksnī



Valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru investoru struktūra otrreizējā tirgū



Avots: Latvijas Banka

PARĀDA PORTFEĻA VADĪBA

Parāda vadības stratēģijas rādītāji*

RĀDĪTĀJI	31.03.2011	31.03.2012.	STRATĒGIJA
Latu parāda īpatsvars	16,6%	12,1%	>= 35%**
Dzēšanas profils (%)	<1 gads 10% < 3 gadi 40%	<1 gads 5,3%*** < 3 gadi 48,5%***	< 1 gads < 25% < 3 gadi < 50%
Fiksēto likmju īpatsvars	76%	81,4%	>= 60%****
Procentu likmju vidējais svērtais fiksētais periods - duration	3,55	3,53	3,4 - 4,0
Valūtu kompozīcija tirajam valūtu parādam	EUR 100,12%	EUR 99,69%	EUR 100% (+/- 5%)

*Nav iekļauti ministriju, citu centrālo valsts iestāžu un atvasināto publisko personu aizņēmumi ārpus Valsts kases 5.4 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.

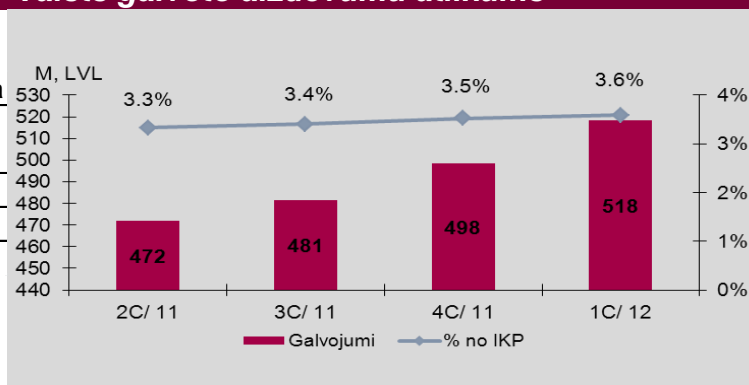
**** Parāds ar fiksētu procentu likmi ar atlikušo dzēšanas termiņu, kas ir ilgāks par vienu gadu.

VALSTS GALVOJUMI

Valsts galvojumi 2012.gadā

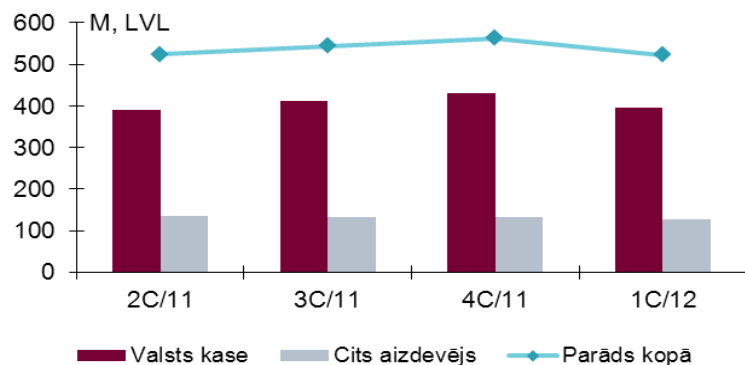
Plānots 2012.gadā	M, LVL	Projekta stadija
Studiju un studējošo kredītēšana	28.7	nav izsniegts
Hipotēku un zemes banka	71.0	nav izsniegts
SIA JP Termināls	24.4	nav izsniegts
Kopā	124.1	izsniegti 0,0

Valsts galvoto aizdevumu atlikums

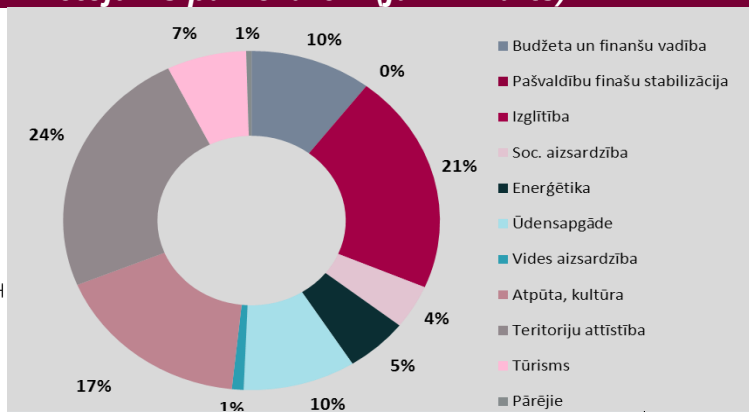


PAŠVALDĪBU AIZŅĒMUMI

Pašvaldību parāds



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



Aizdevējs	Valsts kase	Cits aizdevējs	Parāds kopā	M, LVL
2012.gada marta beigās	395	128	523	

	M, LVL
Likumā noteiktais pašvaldību aizņēmumu palielinājums 2012.gadā	50
Kopējais plānotais izmaksu apjoms pašvaldībām 2012.gadā	37
Veiktās izmaksas (jan.-marts)	8.4
no Valsts kases	8.4
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 23.jūlijā.

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.