

მთავრობის ვალი

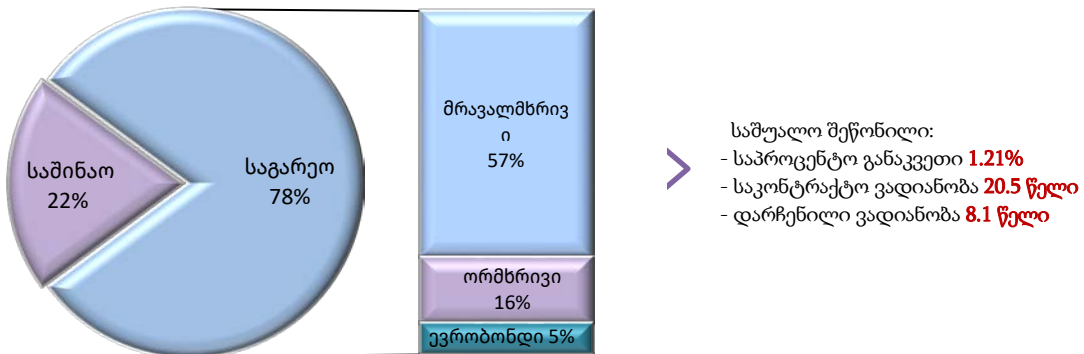
„ეკონომიკური თავისუფლების შესახებ“ საქართველოს ორგანული კანონის შესაბამისად განსაზღვრული ლიმიტის ფარგლებში მთავრობის ვალის ნაშთი და საჯარო და კერძო თანამშრომლობის კრიტერიუმების შესაბამისი პროექტების ფარგლებში აღებული ვალდებულებების მიმდინარე ღირებულების ჯამი 2022 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით შეადგენს 28 524.6 მლნ ლარს.

ზემოხსენებული ჯამური ვალდებულება მოიცავს „სახელმწიფო ვალის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ სახელმწიფო ვალს, გარდა საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ აღებული ვალდებულებებისა - 28 085.2 მლნ ლარს, საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხების არსებულ ნაშთს - 44.0 მლნ ლარს და საჯარო და კერძო თანამშრომლობის კრიტერიუმების შესაბამისი პროექტების ფარგლებში აღებული ვალდებულებების მიმდინარე ღირებულებას - 395.4 მლნ ლარს.

მთავრობის საგარეო ვალი

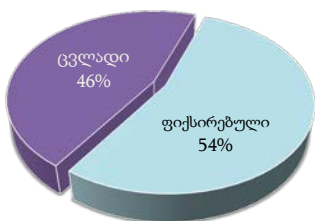
მთავრობის საგარეო ვალის ნაშთი, 21 876.8 მლნ ლარი, მთლიანი მთავრობის ვალის 78%-ია. აღნიშნული საკრედიტო რესურსის დიდი ნაწილი მიღებულია მრავალმხრივი და ორმხრივი დონორებისგან/პარტნიორებისგან ქვეყნისათვის პრიორიტეტული ინფრასტრუქტურული პროექტების დასაფინანსებლად. მთავრობის საგარეო ვალის პორტფელი შეღავათიანია და ძირითადად შედგება გრძელვადიანი სესხებისგან - პორტფელის საშუალო შეწონილი საკონტრაქტო ვადიანობა შეადგენს 20.5 წელს, საშუალო შეწონილი ვადიანობა დაფარვამდე შეადგენს დაახლოებით 8.1 წელს, ხოლო მთავრობის საგარეო ვალის საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 1.21%-ს.

მთავრობის ვალის სტრუქტურა 2022 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით

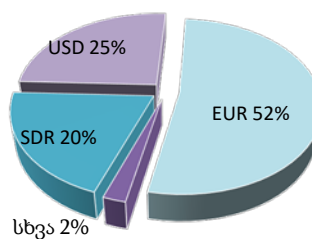


2022 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით მთავრობის საგარეო ვალის პორტფელის 54% შედგება ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე კრედიტებისგან. ეს გარემოება ხელს უწყობს საქართველოს მთავრობის საგარეო ვალის მომსახურების პარამეტრების დაცულობას საპროცენტო განაკვეთების ეგზოგენური რყევებისგან და უზრუნველყოფს ვალის მომსახურების ხარჯების შენარჩუნებას დაბალ დონეზე.

საპროცენტო განაკვეთის ტიპი



სავალუტო სტრუქტურა



მთავრობის საგარეო ვალის სტრუქტურა - 2022 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით

კრედიტორი	კრედიტის ვალუტა	ნაშთი ათასი დოლარი	აშშ	ნაშთი ათასი ლარი	საპროცენტო განაკვეთი	საპროცენტო განაკვეთი მოცემული თარიღისათვის	შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი
მთავრობის საგარეო ვალი		7,469,293	21,876,812				
მრავალმხრივი კრედიტორები		5,441,510	15,937,639				
განვითარების საერთაშორისო ასოციაცია(WB - IDA)	SDR	525,937	1,540,417	Fixed	0.75%	0.053%	
		218,405	639,686	Fixed	2.00%	0.058%	
რეკონსტრუქციის და განვითარების საერთაშორისო ბანკი (WB - IBRD)	EUR	7,890	23,109	Fixed	2.15%	0.002%	
		94,708	277,389	Fixed	1.39%	0.018%	
		1,515	4,436	Fixed	2.66%	0.001%	
		5,620	16,461	Fixed	3.05%	0.002%	
		22,167	64,925	Euribor+VS	0.22%	0.001%	
		104,505	306,083		0.52%	0.007%	
		84,015	246,072		0.79%	0.009%	
	22,189	64,989	Ref.Rate+VS	1.04%	0.003%		
	150,289	440,183		0.74%	0.015%		
	39,857	116,737		0.94%	0.005%		
	148,407	434,669		1.14%	0.023%		
	26,383	77,272		1.68%	0.006%		
	54,545	159,758		1.99%	0.015%		
	67,394	197,389		2.24%	0.020%		
USD	28,818	84,406	2.35%	0.009%			
	204,717	599,596	2.56%	0.070%			
	140,827	412,467	2.69%	0.051%			
	33,266	97,431	2.99%	0.013%			
	15,900	46,569	Fixed	0.75%	0.002%		
	9,605	28,132	Fixed	2.00%	0.003%		
	3,072	8,996.74	(Ref.Rate + IBRD VS)/2	0.75%	0.000%		
სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD)	EUR	7,373	21,594	Euribor+VS	0.96%	0.001%	
საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF EFF,MOF)	SDR	195,184	571,674	SDR Rate of Charge	1.89%	0.049%	
ევროგაერთიანება (EU)	EUR	99,969	292,800	Fixed	0.13%	0.002%	
		10,523	30,821	Fixed	0.52%	0.001%	
		13,680	40,067	Fixed	1.16%	0.002%	
		15,785	46,231	Fixed	1.25%	0.003%	
ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკი (EBRD)	EUR	221,508	648,775	Euribor+ 1%	0.95%	0.028%	
აზიის განვითარების ბანკი (ADB)	SDR	53,531	156,786	Fixed	1.00%	0.007%	
		260,983	764,393		1.50%	0.052%	
		24,435	71,568		1.60%	0.005%	
		185,701	543,898		2.00%	0.050%	
		97,130	284,484		0.23%	0.003%	
	EUR	254,430	745,199	0.37%	0.013%		
		44,635	130,730	0.38%	0.002%		
		1,616	4,733	0.08%	0.000%		
		153,578	449,813	0.17%	0.003%		
		222,765	652,456	Euribor+FS	0.30%	0.009%	
		3,482	10,199		0.40%	0.000%	
		127,549	373,577		0.52%	0.009%	
		USD	92,522	270,986	Ref.Rate+FS	2.00%	0.025%
			49,583	145,225		2.18%	0.014%
64,801	189,797		2.28%	0.020%			
188,095	550,912		2.38%	0.060%			
აზიის ინფრასტრუქტურის განვითარების ბანკი (AIIB)	USD	49,993	146,424	Ref.Rate+VS	2.53%	0.017%	
	EUR	47,354	138,694	Euribor+VS	0.17%	0.001%	
ევროსაბჭოს განვითარების ბანკი (CEB)	EUR	88,895	260,365	0.54%	0.006%		
		3,989	11,683	Fixed	0.50%	0.000%	
ევროპის საინვესტიციო ბანკი(EIB)	EUR	949	2,779	Euribor+VS	0.24%	0.000%	
		89,446	261,979	Fixed	0.33%	0.004%	
		29,991	87,840		0.49%	0.002%	
		68,400	200,336		0.57%	0.005%	
		3,854	11,288		0.73%	0.000%	
		29,615	86,739		0.86%	0.003%	
		53,668	157,187		1.00%	0.007%	
		31,909	93,457		1.67%	0.007%	
		110,492	323,621		2.00%	0.030%	
		6,487	19,000		2.98%	0.003%	
		181,523	531,662		0.00%	0.000%	
		31,569	92,463		0.20%	0.001%	
		94,708	277,389		Euribor+FS	0.24%	0.003%
		18,547	54,322			0.35%	0.001%
59,341	173,805	0.43%	0.003%				
8,644	25,318	0.49%	0.001%				
31,057	90,964	0.50%	0.002%				
სკანდინავიური გარემოსდაცვის საფინანსო კორპორაცია (NEFCO)	EUR	2,195	6,429	Euribor+VS	2.00%	0.001%	
ორმხრივი კრედიტორები		1,526,451	4,470,823				
ავსტრია	EUR	14,630	42,851	Fixed	1.00%	0.002%	
აზერბაიჯანი	USD	3,721	10,899	Fixed	3.00%	0.001%	
თურქმენეთი	USD	211	618	Fixed	4.00%	0.000%	

კრედიტორი	კრედიტის ვალუტა	ნაშთი ათასი დოლარი	აშშ	ნაშთი ათასი ლარი	საპროცენტო განაკვეთი	საპროცენტო განაკვეთი მოცემული თარიღისათვის	შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი
თურქეთი	USD	7,246		21,223	Fixed	3.13%	0.003%
ირანი	USD	2,714		7,950	Fixed	3.00%	0.001%
რუსეთი	USD	25,436		74,499	Fixed	4.00%	0.014%
სომხეთი	USD	3,283		9,614	Fixed	3.00%	0.001%
ყაზახეთი	USD	4,048		11,856	Fixed	4.00%	0.002%
გერმანია (KfW)	EUR	530		1,552	Euribor+ 0.3%	0.02%	0.000%
		121,822		356,805	Euribor+ 0.72%	0.55%	0.009%
		91,200		267,115	Fixed	0.65%	0.008%
		102,951		301,533	Fixed	0.75%	0.010%
		189,415		554,778	Fixed	0.88%	0.022%
		25,558		74,858	Fixed	1.65%	0.006%
		40,366		118,229	Fixed	2.00%	0.011%
		15,716		46,032	Fixed	2.20%	0.005%
		8,240		24,133	Fixed	4.20%	0.005%
		13,154		38,526	Fixed	5.70%	0.010%
		4,785		14,014	Fixed	6.68%	0.004%
იაპონია	JPY	20,238		59,276	Fixed	0.01%	0.000%
		101,922		298,518	Fixed	0.65%	0.009%
		679		1,987	Fixed	1.30%	0.000%
		20,656		60,499	Fixed	1.40%	0.004%
		11,428		33,472	Fixed	2.30%	0.004%
კუვეიტი	KWD	5,818		17,041	Fixed	2.50%	0.002%
		5,625		16,475	Fixed	3.00%	0.002%
ნიდერლანდები	EUR	81		236	Fixed	4.20%	0.000%
აშშ	USD	5,498		16,102	Fixed	2.00%	0.001%
		2,675		7,836	Fixed	2.25%	0.001%
საფრანგეთი	EUR	4,594		13,456	Fixed	2.50%	0.002%
		13,708		40,149	Fixed	0.17%	0.000%
		199,938		585,599	Fixed	0.42%	0.011%
		157,846		462,315	Fixed	0.73%	0.015%
		49,041		143,635	Fixed	1.10%	0.007%
		4,789		14,025	Fixed	1.27%	0.001%
		5,156		15,101	Fixed	1.41%	0.001%
		226,246		662,651	Euribor + 0.6%	0.25%	0.008%
15,488		45,363	Euribor + 1.05%	1.05%	0.002%		
ფასიანი ქაღალდები		500,000		1,464,450			
ევრობონდი 2021	USD	500,000		1,464,450	Fixed	2.750%	0.184%
გარანტირებული კრედიტები		1,332		3,900			
გერმანია (KfW)	EUR	1,332		3,900	Fixed	0.75%	0.000%
საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი							1.21%

მთავრობის საგარეო ვალდებულებების მომსახურებისა და დაფარვისათვის საქართველოს 2022 წლის ორი კვარტლის განმავლობაში სახელმწიფო ბიუჯეტიდან დაიხარჯა 586 513.3 ათასი ლარი, მათ შორის 476 257.1 ათასი ლარი წარმოადგენს ძირითადი თანხის დაფარვას, ხოლო 110 256.2 ათასი ლარი - პროცენტის თანხას.

საგარეო ვალდებულებების მომსახურება და დაფარვა 2022 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით

კრედიტორები	ათასი ლარი		
	ვალდების დაფარვა	პროცენტი	სულ 2022
	476,257.1	110,256.2	586,513.3
ავსტრია	1,774.1	240.1	2,014.2
კუვეიტი	1,353.9	483.0	1,836.9
იაპონია	10,248.9	2,097.1	12,346.0
გერმანია	64,664.7	11,597.0	76,261.7
აშშ	1,147.7	102.4	1,250.1
სომხეთი	1,232.6	167.3	1,399.9
აზერბაიჯანი	1,397.3	187.0	1,584.3
ირანი	1,019.2	137.6	1,156.8
ყაზახეთი	1,519.9	275.0	1,795.0
ნიდერლანდები	32.6	6.1	38.7
რუსეთი	9,550.9	1,728.3	11,279.2
თურქეთი	2,720.8	400.0	3,120.8

კრედიტორები	ვალუბის დაფარვა	პროცენტი	სულ 2022
საფრანგეთი	30,382.5	5,096.3	35,478.8
ჩინეთი	1,132.9	-	1,132.9
IDA	119,539.1	13,050.0	132,589.1
IBRD	20,598.5	18,662.8	39,261.3
IFAD	2,604.3	653.8	3,258.1
EBRD	28,491.4	4,456.4	32,947.8
EIB	18,623.7	4,671.2	23,294.9
ADB	157,810.4	18,107.4	175,917.7
IMF	-	4,617.4	4,617.4
EU	-	1,689.7	1,689.7
CEB	-	28.4	28.4
AIIB	-	681.7	681.7
NEFCO	411.6	73.8	485.4
ევრობონდი	-	21,046.4	21,046.4

საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ განახორციელა 6 და 12 თვიანი სახაზინო ვალდებულებების და 2, 5 და 10 წლიანი სახაზინო ობლიგაციების ემისია. 2022 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით სახაზინო ვალდებულებების და ობლიგაციების ბოლო აუქციონებზე დაფიქსირებულმა საშუალო შეწონილმა საპროცენტო განაკვეთებმა შეადგინა: 6 თვიანზე 10.6%, 12 თვიანზე 10.4%, 2 წლიანზე - 10.3%, 5 წლიანზე - 10.1%, 10 წლიანზე - 10.5%.

ფასიანი ქაღალდების გამოშვების შედეგად მთავრობის საშინაო ვალის ნაშთმა 2022 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით შეადგინა 6 252.4 მლნ ლარი (ფასიანი ქაღალდების დაუფარავი მოცულობა ნომინალებში - 6 206.3 მლნ ლარი და საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებულ ნაშთი - 44.0 მლნ ლარი), აქედან 5 917.6 მლნ ლარი წარმოადგენს ნაშთს სახაზინო ვალდებულებების და ობლიგაციების ნაწილში, 290.8 მლნ ლარი - „ობლიგაცია სებ-სთვის და ღია ბაზრის ოპერაციებისათვის“ ნაწილში და საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებულ ნაშთი - 44.0 მლნ ლარი.

ფასიანი ქაღალდების დაუფარავი მოცულობა ნომინალებში ვადის და ტიპის მიხედვით და საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებული ვალის ნაშთი 2022 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით

სულ	ათასი ლარი
სახაზინო ფასიანი ქაღალდები	5 915 488,0
6 თვის ვადიანობის სახაზინო ვალდებულებები	120 000,0
12 თვის ვადიანობის სახაზინო ვალდებულებები	250 000,0
2 წლის ვადიანობის სახაზინო ობლიგაციები	1 060 000,0
5 წლის ვადიანობის სახაზინო ობლიგაციები	3 114 920,0
10 წლის ვადიანობის სახაზინო ობლიგაციები	1 370 568,0
სხვა ფასიანი ქაღალდები	290 846,0
ობლიგაცია სებ-სთვის	120 846,0
ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისთვის	170 000,0
საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებული ვალის ნაშთი	43 964,0

2022 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, სახაზინო ვალდებულებების და სახაზინო ობლიგაციების გამოშვების შედეგად ბიუჯეტში შემოსულმა თანხამ შეადგინა 1 206 519.3 ათასი ლარი, ძირითადი თანხის დაფარვამ კი 774 887.4 ათასი ლარი. შესაბამისად, ვალდებულებების ზრდა 431 631.8 ათასი ლარით განისაზღვრა.

2022 წლის ორი კვარტლის განმავლობაში, საშინაო ვალდებულებების მომსახურების და დაფარვისთვის სახელმწიფო ბიუჯეტიდან გაწეულმა ხარჯმა შეადგინა 263 905.6 ათასი ლარი. მათ შორის:

- ❖ „ობლიგაციები ღია ბაზრისთვის“ ძირითადი თანხის დაფარვა - 22,000.0 ათასი ლარი;
- ❖ „ობლიგაციები ღია ბაზრისთვის“ მომსახურება - 6,956.9 ათასი ლარი;
- ❖ „ობლიგაცია სებ-ისთვის“ მომსახურება - 6,145.7 ათასი ლარი;
- ❖ სახაზინო ვალდებულებების მომსახურება - 9,319.4 ათასი ლარი;
- ❖ სახაზინო ობლიგაციების მომსახურება - 219,483.7 ათასი ლარი.

მთავრობის ვალის ნაშთი 2022 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით

კრედიტორი	<i>ათასი ლარი</i> ნაშთი 30.06.2022 მდგომარეობით
მთავრობის საგარეო ვალის ნაშთი	21,876,812.1
მრავალმხრივი კრედიტორებისაგან	15,937,638.8
მსოფლიო ბანკი (WB)	5,803,476.1
სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD)	105,292.1
საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF)	571,674.0
ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD)	648,775.3
აზიის განვითარების ბანკი (ADB)	5,344,756.6
ევროპის საინვესტიციო ბანკი (EIB)	2,487,370.8
ევროკავშირი (EU)	409,919.3
აზიის ინფრასტრუქტურის საინვესტიციო ბანკი (AIIB)	545,483.8
ევროსაბჭოს განვითარების ბანკი (CEB)	14,462.0
სკანდინავიური გარემოსდაცვის საფინანსო კორპორაცია (NEFCO)	6,428.8
ორმხრივი კრედიტორებისაგან	4,470,823.0
ავსტრია	42,850.9
აზერბაიჯანი	10,899.2
თურქმენეთი	618.2
თურქეთი	21,222.8
ირანი	7,950.1
რუსეთი	74,499.4
სომხეთი	9,614.5
ყაზახეთი	11,855.8
გერმანია	1,797,576.2
იაპონია	453,752.0
კუვეიტი	33,516.0
ნიდერლანდები	235.8
ამერიკა	37,393.6
საფრანგეთი	1,968,838.6
სხვა საგარეო ვალდებულებები	1,464,450.0
ევრობონდები	1,464,450.0
სახელმწიფო გარანტიით აღებული კრედიტები	3,900.2
გერმანია	3,900.2
მთავრობის საშინაო ვალის ნაშთი	6,252,395.8
ეროვნული ბანკისთვის განკუთვნილი ერთწლიანი ყოველწლიურად განახლებადი სახელმწიფო ობლიგაცია	120,846.0
სხვადასხვა ვადის სახელმწიფო ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისთვის	170,000.0
ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ვალდებულებები	341,779.4
ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ობლიგაციები	5,575,806.4
საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებულ ვალი	43,964.0
სულ მთავრობის ვალის ნაშთი	28,129,207.9

შენიშვნა: ცხრილში გამოყენებულია სავალუტო კურსები მოცემული თარიღისათვის