საქართველოს სახელმწიფო ვალის

სტატისტიკური ბიულეტენი

№13

თბილისი
დეკემბერი 2019 წელი

სარჩევი

საქართველოს სახელმწიფო ვალის სტატისტიკური ბიულეტენი № 13

I	**ზოგადი ინფორმაცია**	3
II	**აბრევიატურები**	4
III	**საქართველოს სახელმწიფო საგარეო ვალი**	
ცხრილი 1	ვალის ნაშთი კრედიტორების მიხედვით	5
გრაფიკი 1	ნაშთი კრედიტორების მიხედვით	6
ცხრილი 2	სავალუტო კურსები	7
გრაფიკი 2	სავალუტო კურსების დინამიკა	7
ცხრილი 3	ნაშთი სესხების დანიშნულების მიხედვით	8
გრაფიკი 3	ნაშთი სესხების დანიშნულების მიხედვით	9
გრაფიკი 4	ნაშთის დინამიკა წლების მიხედვით (ლარი/აშშ დოლარი)	10
გრაფიკი 5	ნაშთი კრედიტორის სახეების მიხედვით (31.12.2019)	10
გრაფიკი 6	ნაშთი ვალუტების მიხედვით (31.12.2019)	10
გრაფიკი 7	ნაშთი საპროცენტო განაკვეთების სახეების მიხედვით (31.12.2019)	10
ცხრილი 4	ნაშთი, ათვისებული თანხა, მომსახურება	11
ცხრილი 5	ათვისებული თანხა კრედიტორების მიხედვით	12
ცხრილი 6	მომსახურება კრედიტორის სახეების მიხედვით	13
გრაფიკი 8	ათვისებული თანხა სექტორების მიხედვით	14
გრაფიკი 9	ათვისებული თანხა კრედიტორის სახეების მიხედვით	14
გრაფიკი 10	მომსახურება კრედიტორის სახეების მიხედვით	14
ცხრილი 7	წმინდა ფინანსური ნაკადი	15
გრაფიკი 11	წმინდა ფინანსური ნაკადი	15
ცხრილი 8	პორტფელის მაჩვენებლები	16
გრაფიკი 12	პორტფელის მაჩვენებლები	17
გრაფიკი 13	საქართველოს ევრობონდის ფასი და შემოსავლიანობის მრუდი	18
გრაფიკი 14	საქართველოს ევრობონდის შემოსავლიანობა UST მიმართებაში	18
ცხრილი 9	2019 წელს ხელმოწერილი ხელშეკრულებები	19
გრაფიკი 15	შეთანხმებული თანხა დონორების მიხედვით	19
გრაფიკი 16	შეთანხმებული თანხა სექტორების მიხედვით	19
ცხრილი 10	ფაქტიური/საპროგნოზო მომსახურება	20
გრაფიკი 17	ფაქტიური/საპროგნოზო მომსახურება	21
IV	**საქართველოს სახელმწიფო საშინაო ვალი**	
ცხრილი 11	ვალის ნაშთი სახეობების მიხედვით	22
გრაფიკი 18	ნაშთი სახეობების მიხედვით	23
გრაფიკი 19	ფასიანი ქაღალდები ვადიანობის მიხედვით	23
გრაფიკი 20	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების შემოსავლიანობის მრუდი	24
გრაფიკი 21	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ნაშთი	24
გრაფიკი 22	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების საშუალო შეწონილი ვადიანობა	24
გრაფიკი 23	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი	24
გრაფიკი 24.1	საშუალო შეწონილი განაკვეთი 6 თვიანი სახაზინო ვალდებულებებისათვის	25
გრაფიკი 24.2	საშუალო შეწონილი განაკვეთი 12 თვიანი სახაზინო ვალდებულებებისათვის	25
გრაფიკი 24.3	საშუალო შეწონილი განაკვეთი 2 წლიანი სახაზინო ობლიგაციებისათვის	25
გრაფიკი 24.4	საშუალო შეწონილი განაკვეთი 5 წლიანი სახაზინო ობლიგაციებისათვის	25
გრაფიკი 24.5	საშუალო შეწონილი განაკვეთი 10 წლიანი სახაზინო ობლიგაციებისათვის	25
ცხრილი 12	საშინაო ვალის მომსახურება	26
გრაფიკი 25	საშინაო ვალის საპროცენტო ხარჯი	26
ცხრილი 13	სახაზინო ვალდებულებები და ობლიგაციები - შემოსული თანხა, მომსახურება (კვარტალური)	27
ცხრილი 14	2019 წელს განხორციელებული ფასიანი ქაღალდების ემისიები	28
გრაფიკი 26	2019 წლის ემისიები	28
გრაფიკი 27	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ფაქტიური/საპროგნოზო მომსახურება	29
გრაფიკი 28	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ნაშთი 31.12.2019	29
V	**გადასესხებული კრედიტები**	
ცხრილი 15	საგარეო საკრედიტო რესურსებიდან გაცემული სესხების ნაშთები და მომსახურება	30
გრაფიკი 29	გადასესხებული კრედიტების ნაშთი სექტორების მიხედვით	30
VI	**სახელმწიფო ვალი**	
ცხრილი 16	სახელმწიფო ვალის ნაშთი	31
გრაფიკი 30	სახელმწიფო ვალის ნაშთი	31
გრაფიკი 31	სახელმწიფო ვალი 31.12.2019 მდგომარეობით	31
ცხრილი 17	სახელმწიფო ვალის წმინდა ფინანსური ნაკადი	32
გრაფიკი 32	სახელმწიფო ვალის წმინდა ფინანსური ნაკადი	32
ცხრილი 18	სახელმწიფო ვალის მაჩვენებლები	33
გრაფიკი 33	სახელმწიფო ვალის მაჩვენებლები	34
გრაფიკი 34	ვალის ნაშთი ნომინალურ მშპ-თან	35
გრაფიკი 35	ვალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან	35

I ზოგადი ინფორმაცია

საქართველოს სახელმწიფო ვალის ფორმირება ძირითადად რეგულირდება:

- ✓ „საქართველოს საერთაშორისო ხელშეკრულებების შესახებ“ საქართველოს კანონით;
- ✓ „სახელმწიფო ვალის შესახებ“ საქართველოს კანონით.

„სახელმწიფო ვალის სტატისტიკური ბიულეტენი“ მოიცავს:

- ✓ სახელმწიფო საგარეო სესხებს;
- ✓ ეროვნული ბანკის მიერ საერთაშორისო სავალუტო ფონდიდან აღებულ სესხებს;
- ✓ უცხოურ კონვერტირებად ვალუტაში დენომინირებულ სახელმწიფო ფასიან ქაღალდებს;
- ✓ ეროვნულ ვალუტაში დენომინირებულ სახელმწიფო ფასიან ქაღალდებს;
- ✓ ეროვნული ბანკის მიმართ ვალს;
- ✓ სახელმწიფოს მიერ გარანტირებულ სესხებს.

სახელმწიფო საშინაო ვალის მოცულობა არ მოიცავს „სახელმწიფო ვალის შესახებ" საქართველოს კანონის 48-ე მუხლით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს, ვინაიდან ამ მუხლით განსაზღვრული ვალდებულებების მოცულობა დაუზუსტებელია.

მთავრობის საგარეო ვალი მოიცავს - „სახელმწიფო ვალის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ სახელმწიფო საგარეო ვალს, გარდა ეროვნული ბანკის მიერ აღებული ვალდებულებებისა.
მთავრობის საშინაო ვალი მოიცავს - „სახელმწიფო ვალის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ სახელმწიფო საშინაო ვალს დამატებული საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებული ვალი, გარდა საბიუჯეტო ორგანიზაციებიდან აღებული ვალისა.

ვალის ნაშთის ფორმირების მეთოდი
სახელმწიფო საგარეო ვალის ნაშთის ფორმირებისათვის მონაცემები მუშავდება კრედიტის ვალუტაში და შემდგომ კონვერტირდება აშშ დოლარში და ლარში. კონვერტირება ხორციელდება პერიოდის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსებით. *საშინაო ვალის ნაშთი ფორმირებულია ძირითადი თანხის მიხედვით.*

წყარო
სახელმწიფო ვალის მონაცემების პირველწყაროს წარმოადგენს საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო. ფინანსთა სამინისტრო სახელმწიფო ვალის მონაცემების და ინდიკატორების დამუშავებისას იყენებს კრედიტორების, საქართველის ეროვნული ბანკის, სტატისტიკის დეპარტამენტის და აგრეთვე იმ კომპანიების ინფორმაციას, რომელზეც სახელმწიფო გარანტია არის გაცემული.

პერიოდულობა
სტატისტიკური ბიულეტენის პერიოდულობა- ნახევარწლიური (I,II), ფისკალური წლის (1 იანვარი- 31 დეკემბერი) 30 ივნისი და 31 დეკემბერი. დაყოვნება - მომდევნო კვარტლის (1,2,3,4) ბოლო. მონაცემები - ბოლო ოთხი კვარტალის და წინა ორი წლის ბოლოს მდგომარეობა.

ელექტრონული სისტემები
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო სახელმწიფო საგარეო ვალის აღრიცხვისა და ანგარიშგებისათვის იყენებს UNCTAD-ის მიერ შემუშავებულ ვალის მართვის და ფინანსური ანალიზის სისტემას - DMFAS და აგრეთვე სახელმწიფო ვალის და საგარეო დაფინანსების დეპარტამენტში შექმნილი სახელმწიფო ვალის და საინვესტიციო პროექტების მართვის სისტემას, ხოლო საშინაო ვალის მონაცემები მუშავდება ფინანსთა სამინისტროს საინფორმაციო-ანალიტიკური სამსახურის მიერ შექმნილი ვალის მართვის სისტემის EDMS საშუალებით.

II აბრევიატურები

ADB	აზიის განვითარების ბანკი
ADF	საფრანგეთის განვითარების სააგენტო
AIIB	აზიის ინფრასტრუქტურის განვითარების ბანკი
CEB	ევროსაბჭოს განვითარების ბანკი
EBRD	ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი
EIB	ევროპის საინვესტიციო ბანკი
EU	ევროგაერთიანება
EURIBOR	ევროპის ბანკთაშორისი შეთავაზების ინდექსი
IBRD	მსოფლიო ბანკი, რეკონსტრუქციისა და განვითარების საერთაშორისო ბანკი
IDA	მსოფლიო ბანკი, განვითარების საერთაშორისო ასოციაცია
IFAD	სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი
IMF	საერთაშორისო სავალუტო ფონდი
LIBOR	ლონდონის ბანკთაშორისი შეთავაზების ინდექსი
KfW	გერმანიის განვითარების ბანკი
NBG	საქართველოს ეროვნული ბანკი
NEFCO	სკანდინავიური გარემოსდაცვის საფინანსო კორპორაცია
SG	ბანკი „Société Générale “
UNCTAD	გაეროს ვაჭრობისა და განვითარების ასოციაცია
UST	ამერიკის სახაზინო ობლიგაცია

III სახელმწიფო საგარეო ვალი

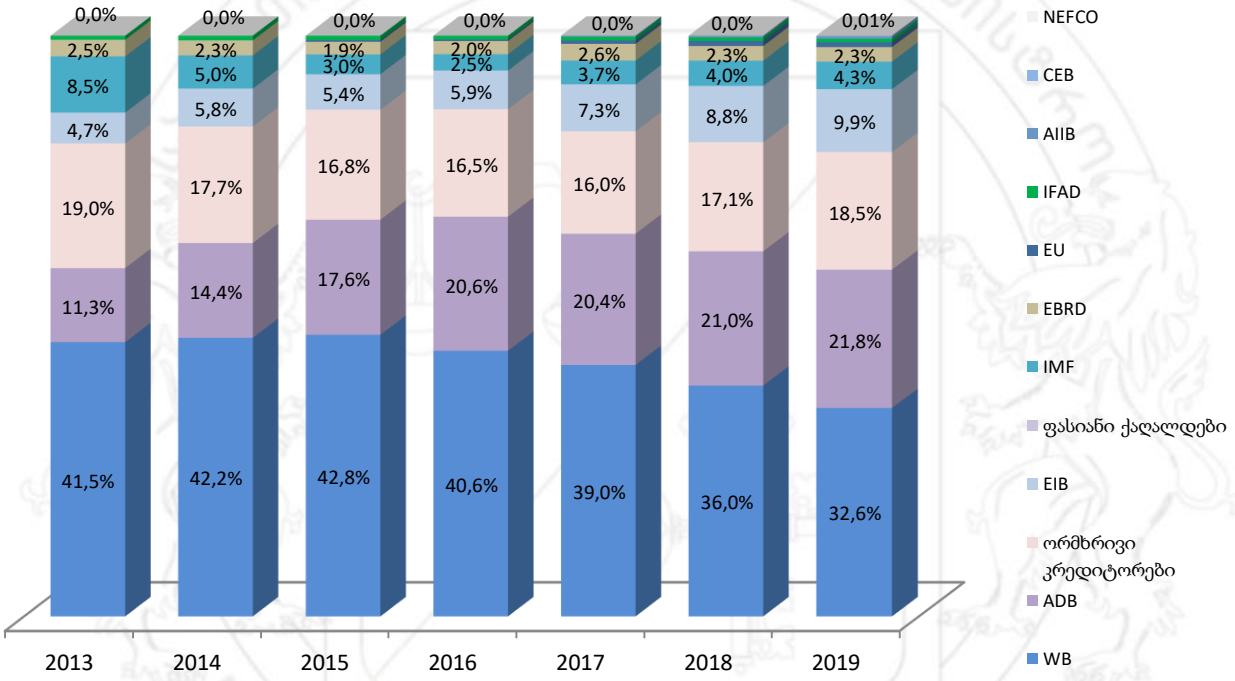
1. ვალის ნაშთი კრედიტორების მიხედვით

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	კრედიტორი	კრედიტის ვალუტა	2017		2018		2019/1		2019/2		2019/3		2019/4	
			USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
	საქართველოს სახელმწიფო საგარეო ვალი		**5,177**	**13,421**	**5,434**	**14,545**	**5,382**	**14,485**	**5,431**	**15,579**	**5,349**	**15,807**	**5,741**	**16,464**
	მთავრობის საგარეო ვალი		***5,092***	***13,199***	***5,267***	***14,098***	***5,215***	***14,036***	***5,222***	***14,981***	***5,144***	***15,202***	***5,492***	***15,750***
	მრავალმხრივი კრედიტორები		**3,850**	**9,981**	**4,006**	**10,722**	**3,934**	**10,589**	**3,994**	**11,457**	**3,941**	**11,648**	**4,176**	**11,976**
1	აზიის განვითარების ბანკი (ADB)	USD	305.1	790.9	352.9	944.6	357.5	962.2	372.3	1,068.0	381.5	1,127.4	402.4	1,154.1
		SDR	723.5	1,875.5	709.9	1,900.2	702.7	1,891.4	702.2	2,014.5	680.1	2,009.9	687.4	1,971.2
		EUR	30.0	77.8	79.9	213.9	77.8	209.4	83.2	238.8	85.1	251.6	159.9	458.6
2	ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD)	EUR	134.3	348.2	124.2	332.3	119.7	322.1	119.0	341.2	115.6	341.7	131.5	377.2
3	ევროპის საინვესტიციო ბანკი (EIB)	EUR	378.6	981.3	479.7	1,284.0	469.3	1,263.1	471.5	1,352.7	501.7	1,482.6	568.0	1,629.0
4	მსოფლიო ბანკი, რეკონსტრუქციისა და განვითარების საერთაშორისო ბანკი (IBRD)	EUR	109.9	285.0	105.3	282.0	103.1	277.4	104.6	299.9	102.5	303.0	105.5	302.4
		USD	748.2	1,939.5	784.8	2,100.7	779.0	2,096.6	792.4	2,273.1	795.7	2,351.5	805.0	2,308.5
5	მსოფლიო ბანკი, განვითარების საერთაშორისო ასოციაცია (IDA)	SDR	1,162.1	3,012.5	1,065.0	2,850.6	1,035.4	2,786.6	1,021.6	2,930.7	969.8	2,865.9	963.6	2,763.3
6	სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD)	SDR	29.6	76.6	30.3	81.2	30.9	83.1	33.7	96.6	32.6	96.2	32.9	94.4
7	საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF)	SDR	192.3	498.4	215.6	577.0	201.3	541.8	229.4	658.0	211.3	624.5	248.9	713.8
8	ევროგაერთიანება (EU)	EUR	27.5	71.4	43.6	116.7	42.6	114.8	43.3	124.1	41.5	122.7	42.5	122.0
9	აზიის ინფრასტრუქტურის საინვესტიციო ბანკი (AIIB)	USD	9.3	24.0	14.4	38.6	15.1	40.7	19.5	56.0	22.9	67.7	26.7	76.5
10	ევროსაბჭოს განვითარების ბანკი (CEB)	EUR							1.0	2.9	1.0	2.9	1.0	2.9
11	სკანდინავიური გარემოსდაცვის საფინანსო კორპორაცია (NEFCO)	EUR											0.8	2.3
	ორმხრივი კრედიტორები		**825**	**2,138**	**927**	**2,480**	**946**	**2,545**	**935**	**2,683**	**906**	**2,677**	**1,063**	**3,049**
1	სომხეთი	USD	10.0	26.0	8.6	23.1	8.3	22.4	7.9	22.7	7.6	22.3	7.1	20.5
2	ავსტრია	EUR	15.2	39.4	20.6	55.0	7.4	20.0	19.8	56.7	19.0	56.0	18.8	53.9
3	აზერბაიჯანი	USD	8.9	23.0	7.8	20.9	20.1	54.2	7.3	20.9	6.9	20.3	6.7	19.2
4	ჩინეთი	CNY	2.3	6.0	1.7	4.7	1.8	4.8	1.3	3.8	1.3	3.7	1.3	3.7
5	საფრანგეთი	EUR	139.0	360.3	215.8	577.7	248.5	668.8	241.0	691.4	229.5	678.2	330.9	949.1
6	გერმანია	EUR	286.5	742.6	324.9	869.6	320.2	861.9	317.0	909.5	308.2	910.7	375.4	1,076.4
7	ირანი	USD	6.8	17.7	6.0	16.1	5.7	15.4	5.6	15.9	5.3	15.6	5.1	14.6
8	იაპონია	JPY	210.3	545.2	214.9	575.1	212.6	572.2	218.8	627.8	216.8	640.6	212.3	608.8
9	ყაზახეთი	USD	21.7	56.4	17.6	47.1	16.6	44.6	15.5	44.3	14.4	42.6	13.3	38.1
10	კუვეიტი	KWD	12.3	31.8	10.6	28.3	10.1	27.3	9.7	27.8	9.4	27.8	9.1	26.2
11	ნიდერლანდები	EUR	1.1	2.8	0.8	2.2	0.8	2.2	0.7	2.1	0.7	2.0	0.6	1.7
12	რუსეთი	USD	70.6	183.1	61.4	164.3	58.8	158.2	56.5	162.0	53.8	158.9	51.4	147.3
13	თურქეთი	USD	17.0	44.0	15.0	40.2	14.3	38.4	14.0	40.1	13.2	39.0	12.9	37.0
14	თურქმენეთი	USD	0.2	0.5	0.2	0.6	0.2	0.6	0.2	0.6	0.2	0.6	0.2	0.6
15	უკრაინა	USD	0.2	0.4	0.1	0.3	0.1	0.3	0.1	0.3	0.1	0.3	0.1	0.3
16	ამერიკა	USD	22.6	58.6	20.2	54.2	19.9	53.5	19.8	56.9	19.4	57.5	17.9	51.3
17	უზბეკეთი	USD	0.2	0.5	0.1	0.4	0.1	0.4	0.1	0.3	0.1	0.4	0.1	0.3
	ფასიანი ქაღალდები		**500**	**1,296**	**500**	**1,338**	**500**	**1,346**	**500**	**1,434**	**500**	**1,478**	**500**	**1,434**
1	ევროობლიგაცია	USD	500	1,296.1	500	1,338.3	500	1,345.7	500	1,434.4	500	1,477.6	500	1,433.9
	გარანტირებული კრედიტები		**2**	**5**	**2**	**5**	**2**	**5**	**2**	**5**	**2**	**5**	**2**	**5**
1	გერმანია	EUR	2.1	5.4	1.9	5.0	1.8	4.9	1.8	5.1	1.7	5.0	1.7	4.8

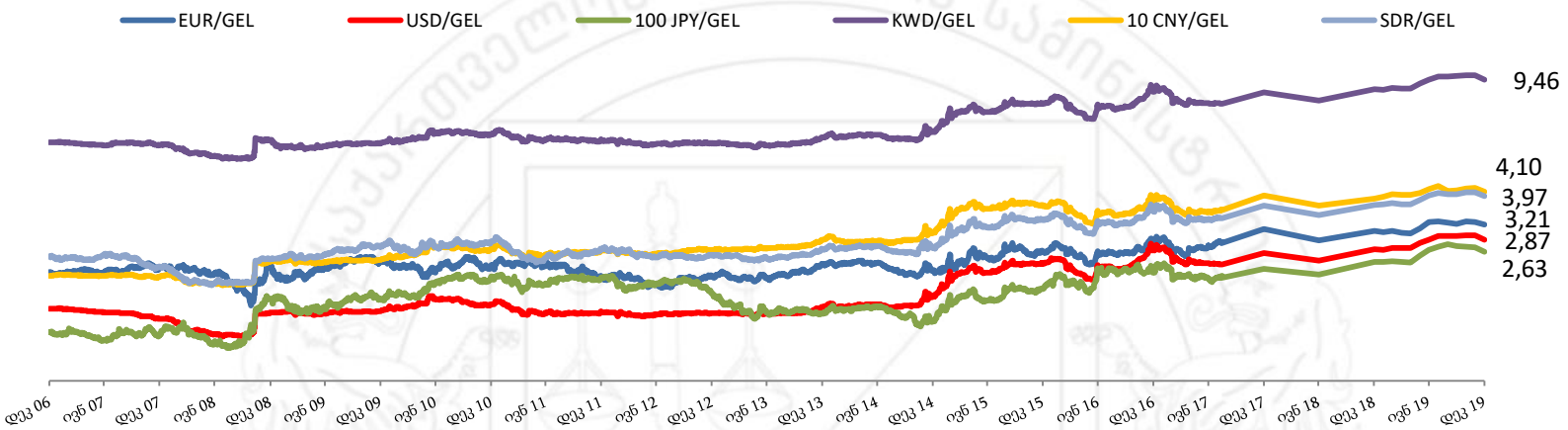
III სახელმწიფო საგარეო ვალი

1. ნაშთი კრედიტორების მიხედვით



III სახელმწიფო საგარეო ვალი

2. სავალუტო კურსების დინამიკა



2. სავალუტო კურსები (ვალუტა / აშშ დოლარი)

		31-12-15	31-12-16	31-12-17	31-12-18	31-12-19
ჩინური იუანი	CNY	0.1541	0.1453	0.1536	0.1456	0.1431
ევრო	EUR	1.0927	1.0715	1.1976	1.1470	1.1192
ლარი	GEL	0.4176	0.3705	0.3858	0.3736	0.3487
იაპონური იენი	JPY	0.0083	0.0088	0.0089	0.0091	0.0092
ქუვეიტური დინარი	KWD	3.2949	3.2787	3.3146	3.2938	3.2981
სპეციალური სასესხო უფლება	SDR	1.3857	1.3555	1.4241	1.3908	1.3828

III სახელმწიფო საგარეო ვალი

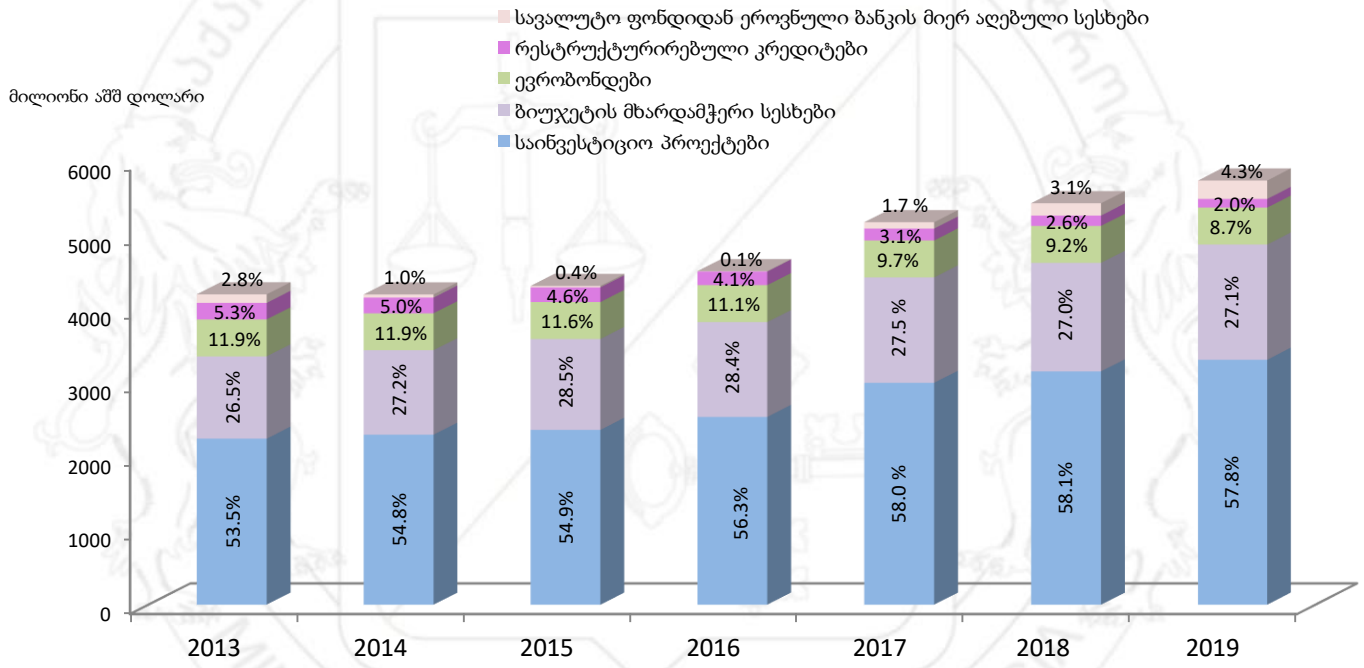
3. ნაშთი სესხების დანიშნულების მიხედვით

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2017		2018		2019/1		2019/2		2019/3		2019/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
სახელმწიფო საგარეო ვალის ნაშთი	5,177	13,421	5,434	14,545	5,382	14,485	5,431	15,579	5,349	15,807	5,741	16,464
ბიუჯეტის მხარდამჭერი სესხები	1,425.9	3,696.2	1,467.8	3,928.7	1,464.4	3,941.2	1,449.3	4,157.5	1,382.8	4,086.5	1,558.2	4,468.3
სესხები საინვესტიციო პროექტების დასაფინანსებლად	3,004.9	7,789.2	3,159.7	8,457.3	3,117.1	8,389.4	3,143.7	9,018.4	3,138.4	9,274.5	3,317.2	9,512.7
რესტრუქტურირებული კრედიტები	161.2	417.8	139.7	373.9	133.8	360.0	129.2	370.7	123.1	363.9	116.8	334.9
ფასიანი ქაღალდები	500.0	1,296.1	500.0	1,338.3	500.0	1,345.7	500.0	1,434.4	500.0	1,477.6	500.0	1,433.9
სავალუტო ფონდიდან ეროვნული ბანკის მიერ აღებული სესხები	85.5	221.5	166.9	446.7	166.6	448.4	208.5	598.2	204.5	604.3	248.9	713.8

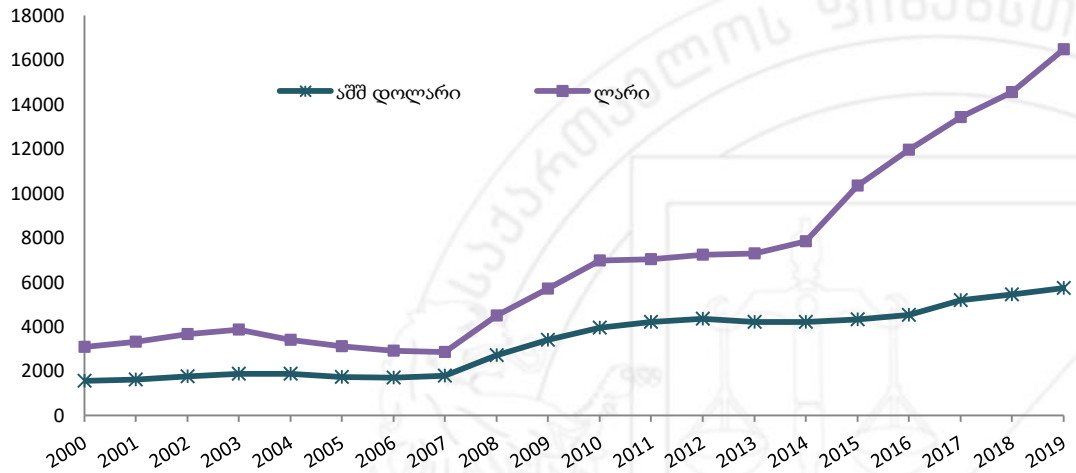
III სახელმწიფო საგარეო ვალი

3. ნაშთი სესხების დანიშნულების მიხედვით

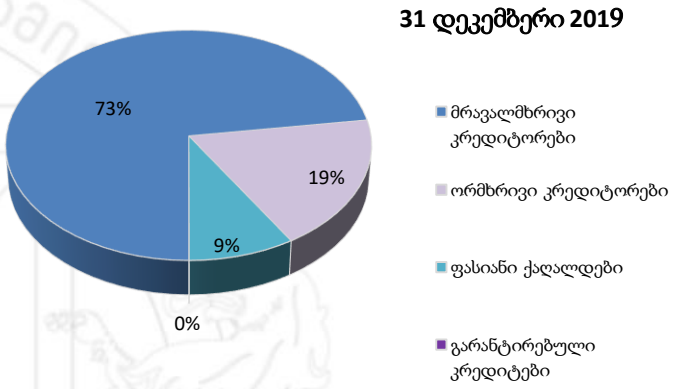


III სახელმწიფო საგარეო ვალი

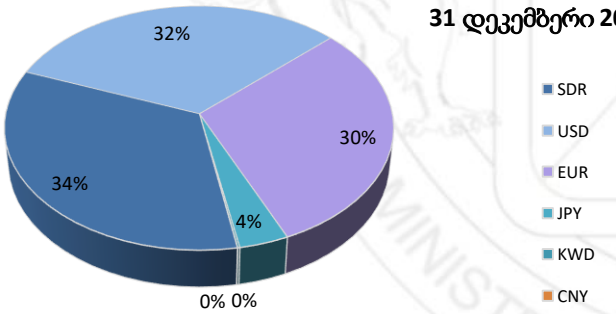
4. საგარეო ვალის დინამიკა წლების მიხედვით



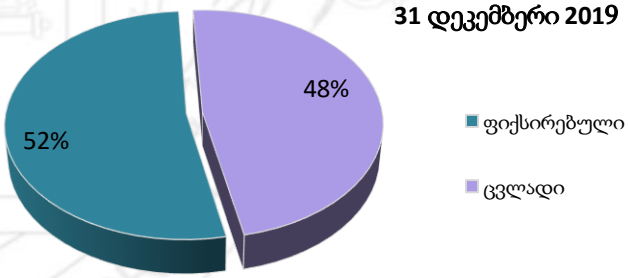
5. ნაშთი კრედიტორის სახეების მიხედვით



6. ნაშთი ვალუტების მიხედვით



7. ნაშთი საპროცენტი განაკვეთების სახეების მიხედვით



III სახელმწიფო საგარეო ვალი

4. ნაშთი, ათვისებული თანხა, მომსახურება (კვარტალური)

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2018/1		2018/2		2018/3		2018/4		2019/1		2019/2		2019/3		2019/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
საქართველოს სახელმწიფო საგარეო ვალი	**5,298**	**12,792**	**5,186**	**12,714**	**5,140**	**13,442**	**5,434**	**14,545**	**5,382**	**14,485**	**5,431**	**15,579**	**5,349**	**15,807**	**5,741**	**16,464**
მთავრობის ვალი [1]	5,211.1	12,581.7	5,059.5	12,403.9	5,014.5	13,113.5	5,267.2	14,098.2	5,215.2	14,036.3	5,222.2	14,980.9	5,144.3	15,202.5	5,492.1	15,749.7
მათ შორის: გარანტირებული ვალი	*2.1*	*5.2*	*2.0*	*4.8*	*1.9*	*5.1*	*1.9*	*5.0*	*1.8*	*4.9*	*1.8*	*5.1*	*1.7*	*5.0*	*1.7*	*4.8*
ეროვნული ბანკის ვალი	87.2	210.6	126.6	310.4	125.6	328.4	166.9	446.7	166.6	448.4	208.5	598.2	204.5	604.3	248.9	713.8
ათვისებული თანხა [2]	**101**	**257**	**95**	**233**	**56**	**145**	**379**	**1,010**	**63**	**169**	**95**	**264**	**104**	**306**	**408**	**1,184**
მთავრობის ვალი	100.8	257.1	52.7	129.4	56.3	145.3	336.9	898.8	63.4	169.2	54.0	148.7	103.8	305.8	366.2	1,063.5
ეროვნული ბანკის ვალი			42.3	103.7			41.6	110.7			41.4	115.2			41.4	120.4
მომსახურება [2]	**89**	**222**	**98**	**238**	**94**	**238**	**110**	**292**	**103**	**275**	**112**	**309**	**114**	**334**	**115**	**336**
მთავრობის ვალი	88.9	220.9	97.0	236.4	93.4	236.5	109.1	290.1	102.1	272.8	111.3	305.4	112.6	330.8	113.4	332.2
მათ შორის: გარანტირებული ვალი			*0.08*	*0.19*			*0.07*	*0.20*			*0.07*	*0.21*			*0.07*	*0.21*
ეროვნული ბანკის ვალი	0.3	0.8	0.7	1.6	0.5	1.2	0.8	2.3	0.8	2.0	1.1	3.1	1.0	2.8	1.2	3.5
ძირითადი თანხის დაფარვა	***70.6***	***175.0***	***63.8***	***156.3***	***73.2***	***186.0***	***74.2***	***197.9***	***80.8***	***215.9***	***76.0***	***209.7***	***90.1***	***264.8***	***77.7***	***226.9***
მთავრობის ვალი	70.6	175.0	63.8	156.3	73.2	186.0	74.2	197.9	80.8	215.9	76.0	209.7	90.1	264.8	77.7	226.9
მათ შორის: გარანტირებული ვალი			*0.07*	*0.17*			*0.07*	*0.18*			*0.07*	*0.19*			*0.07*	*0.19*
ეროვნული ბანკის ვალი																
პროცენტი	***18.6***	***46.7***	***33.8***	***81.7***	***20.6***	***51.6***	***35.8***	***94.5***	***22.1***	***58.9***	***36.4***	***98.8***	***23.5***	***68.7***	***36.9***	***108.8***
მთავრობის ვალი	18.3	45.9	33.1	80.1	20.2	50.4	34.9	92.3	21.3	56.9	35.3	95.7	22.6	66.0	35.7	105.3
მათ შორის: გარანტირებული ვალი			*0.01*	*0.02*			*0.01*	*0.02*			*0.01*	*0.02*			*0.01*	*0.02*
ეროვნული ბანკის ვალი	*0.3*	*0.8*	*0.7*	*1.6*	*0.5*	*1.2*	*0.8*	*2.3*	*0.8*	*2.0*	*1.1*	*3.1*	*1.0*	*2.8*	*1.2*	*3.5*

1. „ეკონომიკური თავისუფლების შესახებ" საქართველოს ორგანული კანონით განსაზღვრული
2. სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის

5. ათვისებული თანხა კრედიტორების მიხედვით

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2017		2018		2019/1		2019/2		2019/3		2019/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
სულ ათვისებული თანხა *	**608**	**1,523**	**631**	**1,645**	**63**	**169**	**95**	**264**	**104**	**306**	**408**	**1,184**
მათ შორის მთავრობის ვალი	*524*	*1,309*	*547*	*1,431*	*63*	*169*	*54*	*149*	*104*	*306*	*366*	*1,063*
ორმხრივი კრედიტები	**82**	**203**	**192**	**504**	**42**	**112**	**5**	**13**	**4**	**13**	**178**	**512**
გერმანია	20.4	50.8	73.5	193.8	1.9	5.1	4.7	13.0	4.0	11.6	71.4	206.9
საფრანგეთი	45.1	110.1	109.5	285.7	40.2	106.8					105.9	303.7
ავსტრია	2.0	4.9	6.0	16.2								
კუვეიტი	0.02	0.1	0.3	0.7	0.01	0.02	0.03	0.08	0.2	0.6	0.2	0.6
იაპონია	14.8	36.8	2.8	7.2	0.1	0.3	0.01	0.02	0.2	0.6	0.2	0.6
მრავალმხრივი კრედიტები	**526**	**1,320**	**438**	**1,141**	**21**	**57**	**91**	**251**	**99**	**293**	**230**	**672**
ADB	105.6	266.4	139.9	363.5	17.9	47.9	25.8	71.3	28.3	83.4	98.6	288.6
EBRD	38.5	94.4	6.3	16.3	0.7	1.9	0.2	0.4	6.2	18.4	16.3	47.6
EIB	78.8	202.9	124.9	332.4					49.7	146.1	58.1	170.2
EU	14.5	35.0	17.4	46.4								
IBRD	184.1	455.7	50.4	128.7	0.5	1.6	13.6	37.4	11.8	35.1	10.0	29.2
IDA	9.1	22.6	7.9	19.8	0.4	1.1	1.4	3.9			0.9	2.7
IFAD	2.2	5.4	2.6	6.6	1.1	2.8	2.8	7.7				
AIIB	9.3	23.6	5.2	13.2	0.6	1.7	4.5	12.2	3.4	10.1	3.8	11.0
NEFCO											0.8	2.4
CEB							1.0	2.8				
IMF	83.7	214.1	83.8	214.4			41.4	115.2			41.4	120.4

** სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის*

6. მომსახურება კრედიტორის სახეების მიხედვით

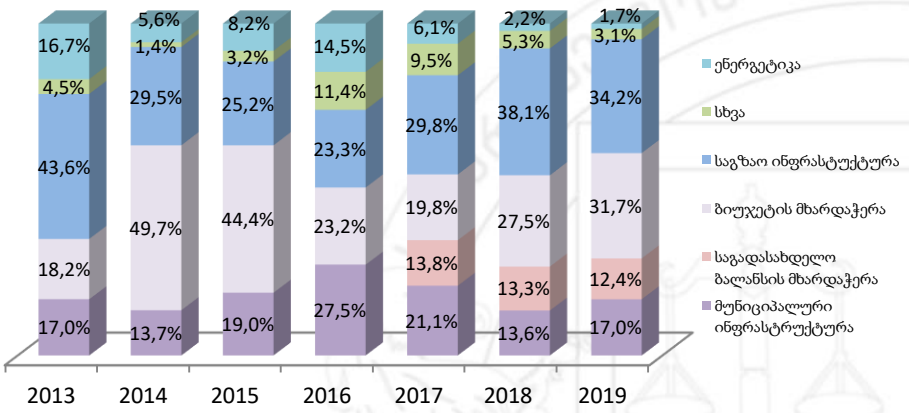
მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2017		2018		2019/1		2019/2		2019/3		2019/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
სულ მომსახურება *	**273**	**681**	**391**	**990**	**103**	**275**	**112**	**309**	**114**	**334**	**115**	**336**
მათ შორის მთავრობის ვალი	*266*	*665*	*388*	*984*	*102*	*273*	*111*	*305*	*113*	*331*	*113*	*332*
ძირითადი თანხა	**176.4**	**442.0**	**281.9**	**715.2**	**80.8**	**215.9**	**76.0**	**209.7**	**90.1**	**264.8**	**77.7**	**226.9**
პროცენტი	**96.3**	**239.4**	**108.8**	**274.5**	**22.1**	**58.9**	**36.4**	**98.8**	**23.5**	**68.7**	**36.9**	**108.8**
ორმხრივი კრედიტორები	**76.9**	**192.5**	**91.9**	**235.0**	**12.6**	**33.6**	**35.9**	**99.4**	**12.4**	**36.1**	**40.9**	**118.6**
ძირითადი თანხა	56.3	141.0	72.2	184.7	9.6	25.6	29.5	81.8	9.6	27.9	33.2	96.3
პროცენტი	20.6	51.4	19.7	50.3	3.0	8.0	6.4	17.6	2.8	8.2	7.7	22.3
მრავალმხრივი კრედიტორები	**161.3**	**404.2**	**264.2**	**668.3**	**90.2**	**241.3**	**59.3**	**162.7**	**101.2**	**297.5**	**56.4**	**165.9**
ძირითადი თანხა	120.0	300.6	209.5	530.2	71.2	190.3	46.4	127.8	80.5	237.0	44.4	130.4
მ.შ. მსოფლიო ბანკი WB	*70.7*	*177.4*	*93.0*	*235.1*	*34.4*	*91.7*	*16.9*	*46.3*	*38.8*	*113.8*	*21.1*	*61.8*
აზიის განვითარების ბანკი ADB	*18.7*	*46.4*	*39.3*	*99.2*	*19.7*	*52.9*	*8.5*	*23.1*	*22.7*	*67.1*	*8.4*	*24.8*
სავალუტო ფონდი IMF	*12.8*	*32.2*	*56.6*	*143.7*	*13.9*	*37.4*	*13.9*	*39.0*	*13.7*	*40.7*	*6.9*	*19.9*
სხვა (EBRD, EIB,EU, IFAD,CEB,NEFCO)	*17.9*	*44.7*	*20.7*	*52.2*	*3.1*	*8.3*	*7.2*	*19.5*	*5.3*	*15.2*	*8.0*	*23.7*
პროცენტი	41.3	103.5	54.7	138.1	19.1	51.0	12.8	34.9	20.7	60.5	12.0	35.5
მ.შ. მსოფლიო ბანკი WB	*25.5*	*64.3*	*32.7*	*82.6*	*10.2*	*27.2*	*8.9*	*24.2*	*11.2*	*32.7*	*8.5*	*25.1*
აზიის განვითარების ბანკი ADB	*9.8*	*24.3*	*13.7*	*34.6*	*6.3*	*16.9*	*1.6*	*4.5*	*7.1*	*20.9*	*1.5*	*4.3*
სავალუტო ფონდი IMF	*2.4*	*5.9*	*4.0*	*10.2*	*1.1*	*2.8*	*1.4*	*3.7*	*1.1*	*3.2*	*1.3*	*3.7*
სხვა (EBRD, EIB,EU, IFAD,CEB,NEFCO)	*3.6*	*9.1*	*4.2*	*10.7*	*1.5*	*4.0*	*0.9*	*2.5*	*1.3*	*3.7*	*0.8*	*2.3*
ფასიანი ქაღალდები	**34.4**	**84.3**	**34.4**	**86.1**	**0.0**	**0.0**	**17.2**	**46.2**	**0.0**	**0.0**	**17.2**	**51.0**
ძირითადი თანხა												
პროცენტი	34.4	84.3	34.4	86.1			17.2	46.2			17.2	51.0
გარანტირებული კრედიტები	**0.2**	**0.4**	**0.2**	**0.4**	**0.0**	**0.0**	**0.1**	**0.2**	**0.0**	**0.0**	**0.1**	**0.2**
ძირითადი თანხა	0.1	0.3	0.1	0.3			0.1	0.2			0.1	0.2
პროცენტი	0.02	0.04	0.02	0.04			0.01	0.02			0.01	0.02

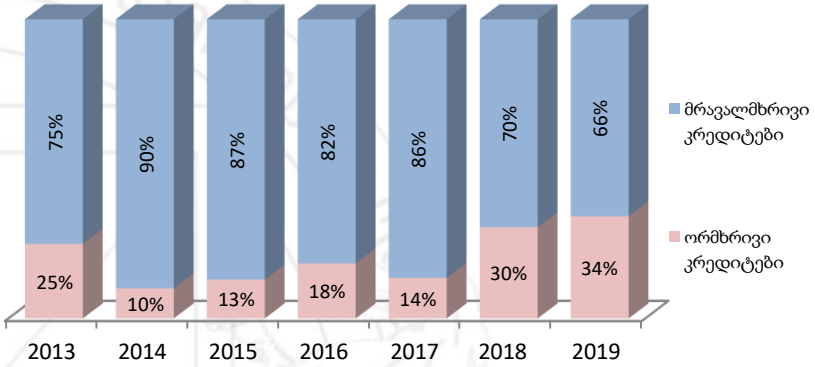
* სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის

III სახელმწიფო საგარეო ვალი

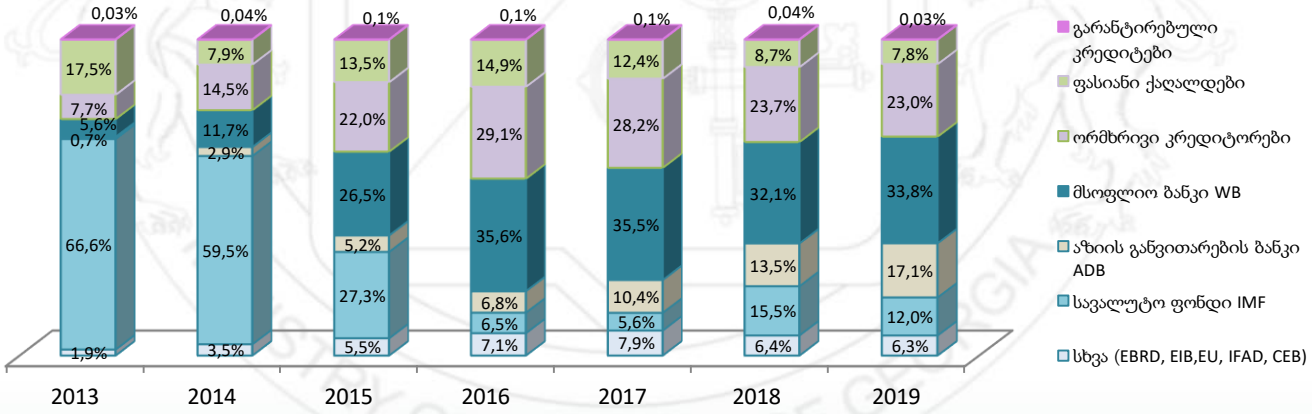
8. ათვისებული თანხა სექტორების მიხედვით



9. ათვისებული თანხა კრედიტორის სახეების მიხედვით



10. მომსახურება კრედიტორის სახეების მიხედვით



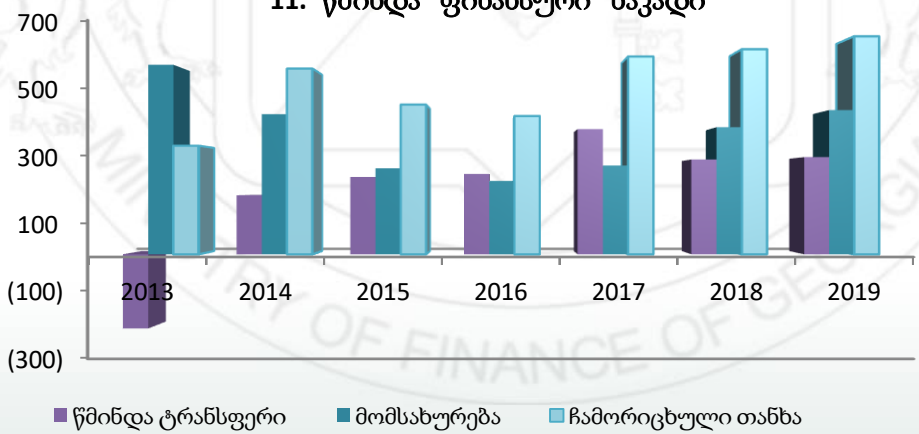
7. წმინდა ფინანსური ნაკადი

მილიონი აშშ დოლარი

	2017					2018					2019				
	ჩამორიცხული თანხა	გადახდილი ძირითადი თანხა	წმინდა ფინანსური ნაკადი	გადახდილი პროცენტი	წმინდა ტრანსფერი	ჩამორიცხული თანხა	გადახდილი ძირითადი თანხა	წმინდა ფინანსური ნაკადი	გადახდილი პროცენტი	წმინდა ტრანსფერი	ჩამორიცხული თანხა	გადახდილი ძირითადი თანხა	წმინდა ფინანსური ნაკადი	გადახდილი პროცენტი	წმინდა ტრანსფერი
	1	2	3=(1-2)	4	5=(3-4)	1	2	3=(1-2)	4	5=(3-4)	1	2	3=(1-2)	4	5=(3-4)
სულ:	**608**	**140**	**468**	**83**	**385**	**631**	**247**	**384**	**92**	**291**	**670**	**273**	**397**	**99**	**298**
საგარეო რესურსებიდან გადასესხებული კრედიტების მომსახურების ფარგლებში შემოსული თანხა		**36**		**13**			**35**		**16**			**52**		**20**	
სულ საგარეო სესხები:	**608**	**176**	**432**	**96**	**335**	**631**	**282**	**349**	**109**	**240**	**670**	**324**	**346**	**119**	**227**
მათ შორის მთავრობის ვალი	***524***	***171***	***354***	***96***	***258***	***547***	***282***	***265***	***106***	***158***	***587***	***324***	***263***	***115***	***148***
ორმხრივი კრედიტორები	**82.3**	**56.3**	**26.1**	**20.6**	**5.4**	**192.1**	**72.2**	**119.9**	**19.7**	**100.2**	**229.1**	**81.9**	**147.2**	**19.9**	**127.3**
მრავალმხრივი კრედიტორები	**525.8**	**120.0**	**405.8**	**41.3**	**364.5**	**438.5**	**209.5**	**228.9**	**54.7**	**174.3**	**441.3**	**242.5**	**198.8**	**64.6**	**134.1**
მათ შორის მთავრობის ვალი (გარანტირებულის გარეშე)	*442.1*	*114.3*		*40.5*		*354.6*	*209.4*		*52.4*		*358.4*	*242.4*		*60.6*	
ევრობონდები				**34.4**	**(34.4)**				**34.4**	**(34.4)**				**34.4**	**(34.4)**
გარანტირებული კრედიტები		**0.1**	**(0.1)**	**0.02**	**(0.3)**		**0.1**	**(0.1)**	**0.02**	**(0.2)**		**0.13**	**(0.1)**	**0.01**	**(0.1)**

სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის

11. წმინდა ფინანსური ნაკადი



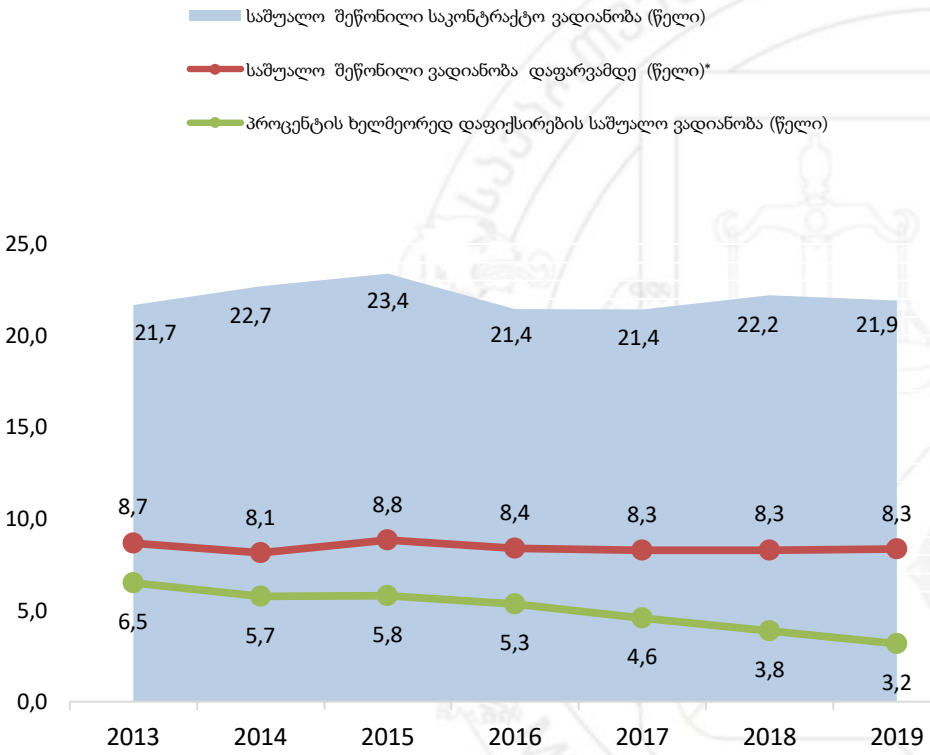
III სახელმწიფო საგარეო ვალი

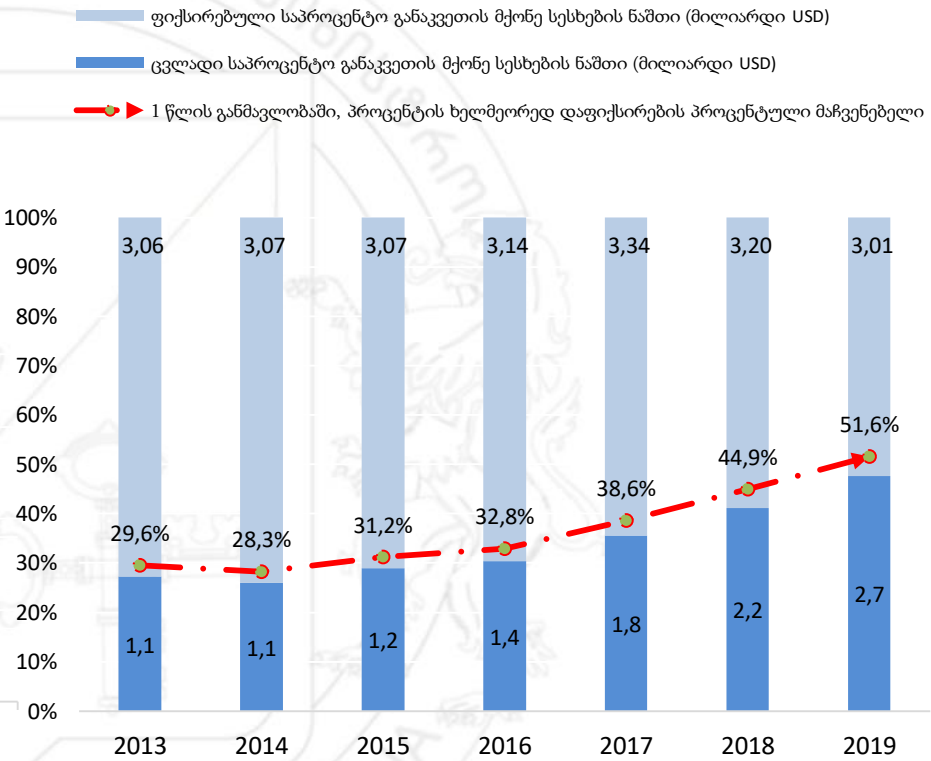
8. პორტფელის მაჩვენებლები

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
მოქმედი ხელშეკრულებით განსაზღვრული თანხა (მილიარდი USD)	7.2	6.6	6.8	7.8	9.4	10.0	10.2
საშუალო შეწონილი საკონტრაქტო ვადიანობა (წელი)	21.7	22.7	23.4	21.4	21.4	22.2	21.9
საშუალო შეღავათიანი პერიოდი (წელი)	6.7	7.0	7.2	7.7	7.8	8.1	8.0
საშუალო შეწონილი ვადიანობა დაფარვამდე * (წელი)	8.7	8.1	8.8	8.4	8.3	8.3	8.3
საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი (წლიური)	1.9%	1.9%	1.9%	2.0%	2.0%	2.2%	2.0%
პროცენტის ხელმეორედ დაფიქსირების საშუალო ვადიანობა (წელი)	6.5	5.7	5.8	5.3	4.6	3.8	3.2
ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე სესხების ნაშთი (მილიარდი USD)	1.1	1.1	1.2	1.4	1.8	2.2	2.7
1 წლის განმავლობაში, პროცენტის ხელმეორედ დაფიქსირების პროცენტული მაჩვენებელი	29.6%	28.3%	31.2%	32.8%	38.6%	44.9%	51.6%

*წინა გამოქვეყნებულ ბიულეტინებში შესაძლო განსხვავება გამოწვეულია გაანგარიშების მეთოდოლოგიის ცვლილების გამო

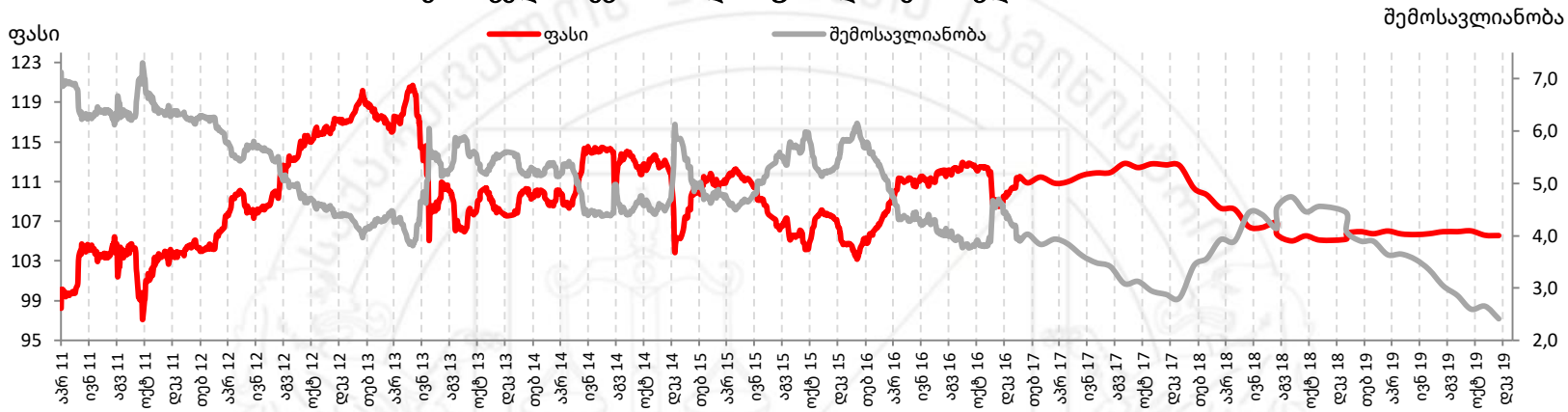
12. პორტფელის მაჩვენებლები



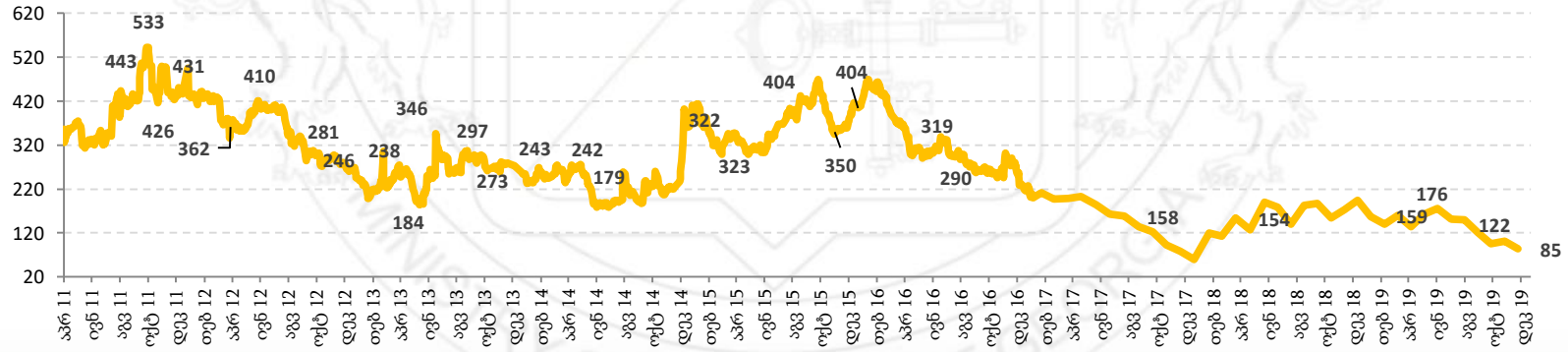


III სახელმწიფო საგარეო ვალი

13. საქართველოს ევრობონდის ფასი და შემოსავლიანობა



14. საქართველოს ევრობონდის შემოსავლიანობის სპრედი UST მიმართ



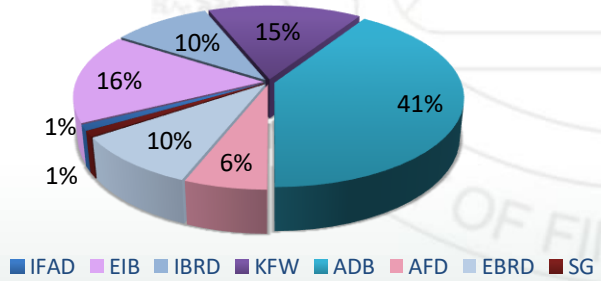
9. 2019 წელს ხელმოწერილი ხელშეკრულებები

დონორი	ხელშეკრულების თარიღი	ვალუტა	ხელშეკრულების თანხა	ხელშეკრულების თანხა აშშ დოლარში *	მიზანი	პროცენტი	ხანგრძლივობა (წელი)	შეღავა თიანი პერიოდი (წელი)
IFAD	21-01-19	EUR	16,000,000	18,246,573	საინვესტიციო პროექტი (სოფლის მეურნეობა)	IFAD reference rate	18	3
EIB	19-02-19	EUR	250,000,000	283,176,791	საინვესტიციო პროექტი (საგზაო ინფრასტრუქტურა)	** Variable/Fixed	30	8
IBRD	18-06-19	EUR	90,000,000	100,933,633	საინვესტიციო პროექტი (განათლება)	EURIBOR+1.25%	27	12
IBRD	18-06-19	EUR	62,000,000	69,532,058	საინვესტიციო პროექტი (ენერგეტიკა)	EURIBOR+1.25%	25	14
KFW	14-06-19	EUR	100,000,000	112,870,130	საინვესტიციო პროექტი (ენერგეტიკა)	EURIBOR+0.35%	15	5
KFW	14-06-19	EUR	20,000,000	22,574,026	საინვესტიციო პროექტი (განათლება)	EURIBOR+0.25%	15	5
ADB	27-08-19	EUR	370,238,000	411,708,585	საინვესტიციო პროექტი (საგზაო ინფრასტრუქტურა)	EURIBOR+0.7%	26	11
AFD	07-10-19	EUR	60,000,000	65,897,427	საბიუჯეტო დახმარება	EURIBOR+0.6%	20	6
KFW	07-10-19	EUR	60,000,000	65,897,427	საინვესტიციო პროექტი (მუნიციპალური ინფრასტრუქტურა)	EURIBOR+0.75%	15	5
KFW	07-10-19	EUR	60,000,000	65,897,427	საბიუჯეტო დახმარება	EURIBOR+0.75%	15	5
EBRD	11-10-19	EUR	53,400,000	58,884,849	საინვესტიციო პროექტი (საგზაო ინფრასტრუქტურა)	EURIBOR+1%	18	4
SG	31-10-19	EUR	16,359,777	18,198,817	სასაქონლო კრედიტი	EURIBOR+1.05%	7	3
ADB	27-11-19	EUR	255,100,000	281,071,914	საინვესტიციო პროექტი (საგზაო ინფრასტრუქტურა)	EURIBOR+0.7%	26	11
AFD	29-11-19	EUR	35,000,000	38,545,421	საბიუჯეტო დახმარება	EURIBOR+0.6%	20	6
EBRD	29-11-19	EUR	80,000,000	88,103,819	საინვესტიციო პროექტი (მუნიციპალური ინფრასტრუქტურა)	EURIBOR+1%	15	3
EBRD	29-11-19	EUR	17,000,000	18,722,062	საინვესტიციო პროექტი (მუნიციპალური ინფრასტრუქტურა)	EURIBOR+1%	10	3
ADB	09-12-19	EUR	13,550,000	15,032,563	საინვესტიციო პროექტი (მუნიციპალური ინფრასტრუქტურა)	EURIBOR+0.5%	15	3
				1,735,293,524				

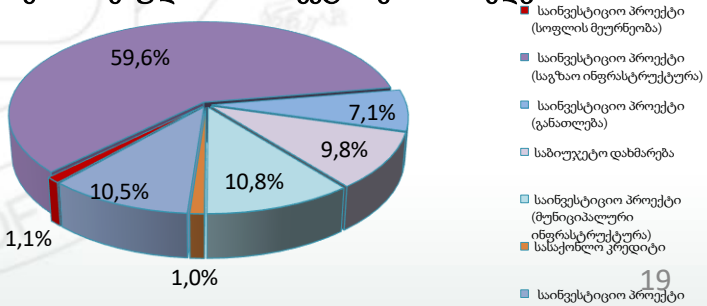
* თანხა აშშ დოლარში გაანგარიშებულია ხელმოწერის თარიღისათვის ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური კურსით

** EIB საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრება თანხის ჩამორიცხვისას

15. შეთანხმებული თანხა დონორების მიხედვით



16. შეთანხმებული თანხა სექტორების მიხედვით

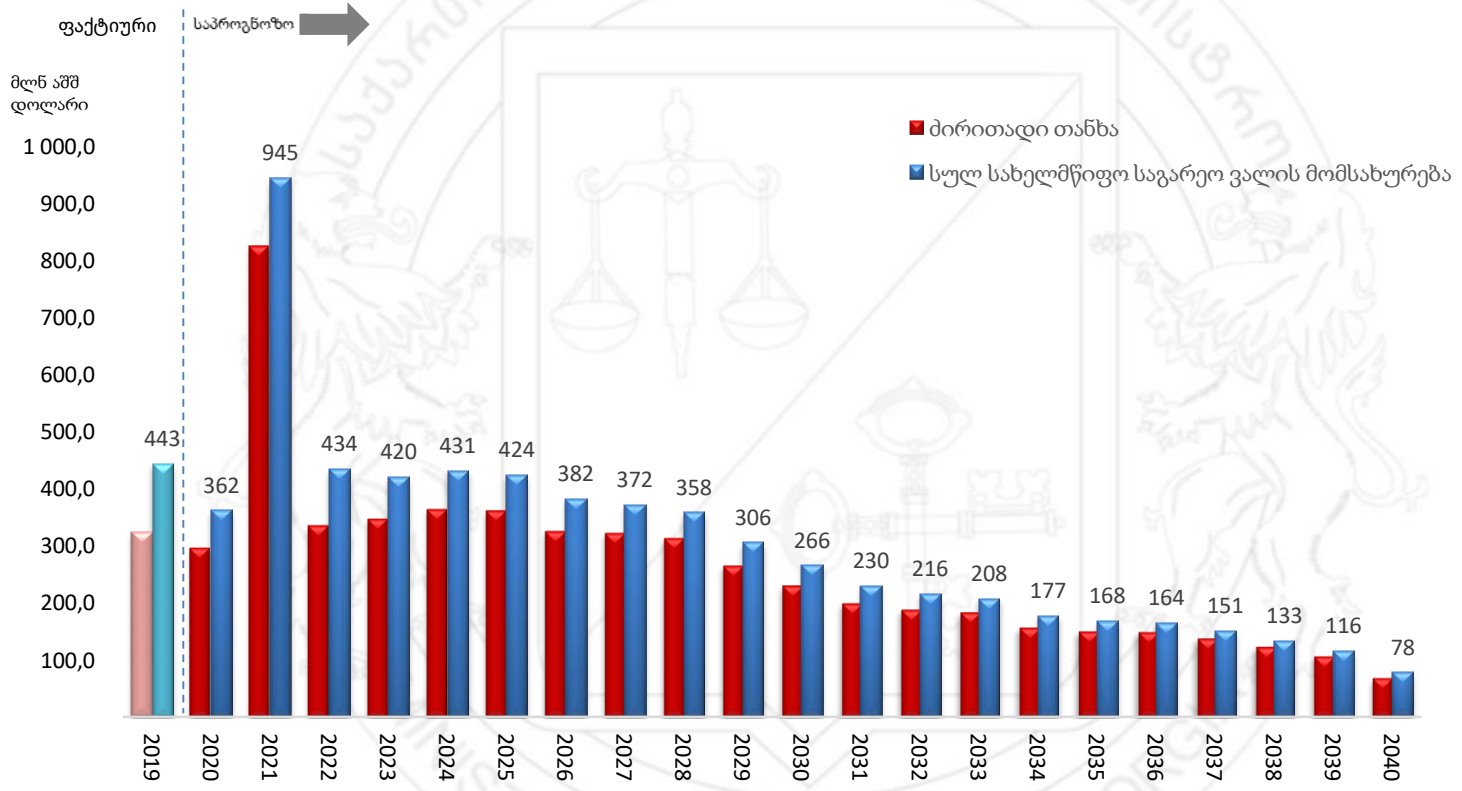


10. ფაქტიური / საპროგნოზო მომსახურება (2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებულ ნაშთზე)

	ფაქტიური	საპროგნოზო																				
მილიონი აშშ დოლარი	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
სულ სახელმწიფო საგარეო ვალის მომსახურება	**443**	**362**	**945**	**434**	**420**	**431**	**424**	**382**	**372**	**358**	**306**	**266**	**230**	**216**	**208**	**177**	**168**	**164**	**151**	**133**	**116**	**78**
ძირითადი თანხა	**324.5**	**299.3**	**826.1**	**337.9**	**348.9**	**365.7**	**364.2**	**328.5**	**324.1**	**316.0**	**267.8**	**232.3**	**200.6**	**190.5**	**185.1**	**158.1**	**152.0**	**150.6**	**139.7**	**124.7**	**108.0**	**69.5**
მთავრობის საგარეო ვალი	**324.5**	**299.3**	**822.6**	**320.6**	**310.8**	**324.2**	**322.7**	**287.0**	**286.1**	**291.8**	**264.4**	**232.3**	**200.6**	**190.5**	**185.1**	**158.1**	**152.0**	**150.6**	**139.7**	**124.7**	**108.0**	**69.5**
საგარეო ვალი	**324.4**	**299.2**	**822.5**	**320.5**	**310.7**	**324.1**	**322.6**	**286.8**	**286.0**	**291.6**	**264.2**	**232.2**	**200.5**	**190.4**	**185.1**	**158.1**	**152.0**	**150.6**	**139.7**	**124.7**	**108.0**	**69.5**
ევრობონდები 2021			**500.0**																			
ორმხრივი	**81.9**	**80.2**	**77.6**	**66.7**	**59.5**	**68.6**	**69.9**	**59.5**	**57.4**	**54.5**	**46.7**	**46.5**	**44.7**	**44.6**	**44.2**	**38.2**	**31.4**	**30.3**	**28.6**	**23.5**	**18.1**	**10.2**
მრავალმხრივი	**242.5**	**219.0**	**244.9**	**253.8**	**251.2**	**255.5**	**252.7**	**227.3**	**228.6**	**237.1**	**217.5**	**185.6**	**155.8**	**145.8**	**140.9**	**119.8**	**120.6**	**120.3**	**111.0**	**101.2**	**89.9**	**59.3**
მ.შ. IMF ბიუჯეტის მხარდაჭერა	48.4																					
გარანტირებული	**0.1**	**0.1**	**0.1**	**0.1**	**0.1**	**0.1**	**0.1**	**0.1**	**0.1**	**0.1**	**0.1**	**0.1**	**0.1**	**0.1**								
ეროვნული ბანკის ვალი			**3.5**	**17.3**	**38.0**	**41.5**	**41.5**	**41.5**	**38.0**	**24.2**	**3.5**											
პროცენტი	**118.9**	**62.9**	**118.5**	**96.6**	**71.6**	**65.6**	**59.6**	**53.2**	**47.4**	**42.5**	**37.8**	**33.4**	**29.2**	**25.7**	**22.5**	**19.4**	**16.4**	**13.7**	**11.0**	**8.2**	**8.2**	**8.2**
მთავრობის საგარეო ვალი	**114.9**	**58.5**	**114.0**	**92.3**	**67.6**	**62.3**	**57.1**	**51.4**	**46.3**	**42.0**	**37.8**	**33.4**	**29.2**	**25.7**	**22.5**	**19.4**	**16.4**	**13.7**	**11.0**	**8.2**	**8.2**	**8.2**
საგარეო ვალი	**114.9**	**58.5**	**114.0**	**92.2**	**67.6**	**62.2**	**57.1**	**51.4**	**46.3**	**42.0**	**37.8**	**33.4**	**29.2**	**25.7**	**22.5**	**19.4**	**16.4**	**13.7**	**11.0**	**8.2**	**8.2**	**8.2**
ევრობონდები 2021	**34.4**	**17.2**	**34.4**	**17.2**																		
ორმხრივი	**19.9**	**9.2**	**15.4**	**12.9**	**9.2**	**7.4**	**5.9**	**4.3**	**3.3**	**2.8**	**2.4**	**2.1**	**1.9**	**1.7**	**1.5**	**1.3**	**1.1**	**1.0**	**0.8**	**0.7**	**0.7**	**0.7**
მრავალმხრივი	**60.6**	**32.1**	**64.2**	**62.1**	**58.4**	**54.8**	**51.2**	**47.1**	**43.0**	**39.2**	**35.3**	**31.4**	**27.4**	**24.0**	**21.0**	**18.1**	**15.3**	**12.7**	**10.1**	**7.5**	**7.5**	**7.5**
მ.შ. IMF ბიუჯეტის მხარდაჭერა	0.7	**0.2**	**0.0**																			
გარანტირებული	**0.01**	**0.007**	**0.013**	**0.012**	**0.011**	**0.010**	**0.009**	**0.008**	**0.007**	**0.006**	**0.005**	**0.004**	**0.003**	**0.002**	**0.001**							
ეროვნული ბანკის ვალი	**4.0**	**4.4**	**4.5**	**4.4**	**4.0**	**3.3**	**2.6**	**1.8**	**1.1**	**0.5**	**0.07**											

31.12.2019 სავალუტო კურსების გათვალისწინებით.

17. ფაქტიური / საპროგნოზო მომსახურება (2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებულ ნაშთზე)



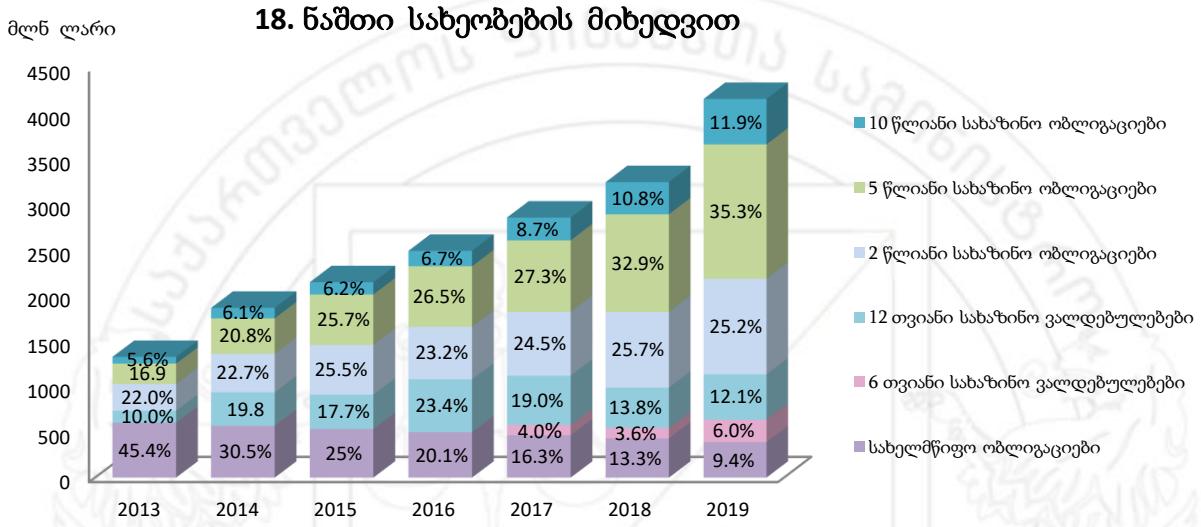
IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

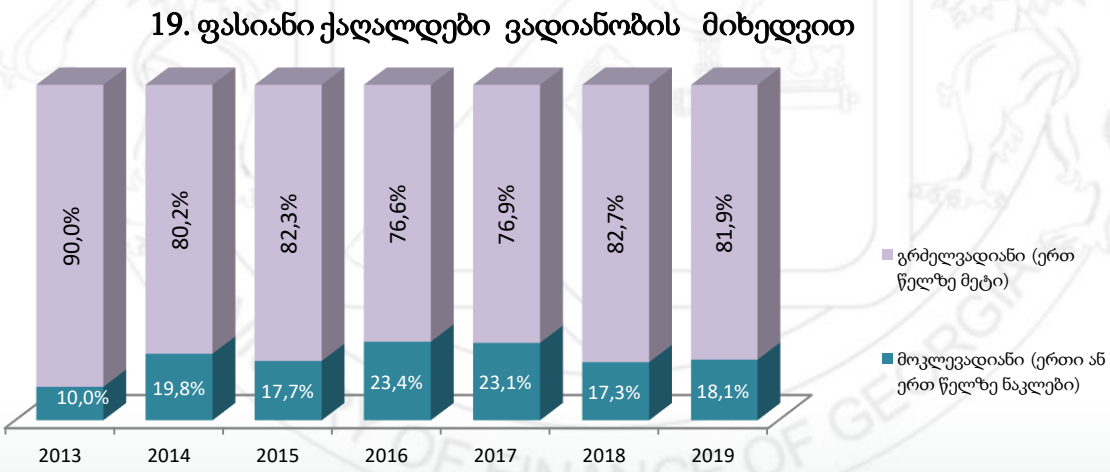
11. ვალის ნაშთი სახეობების მიხედვით

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2017		2018		2019/1		2019/2		2019/3		2019/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
სახელმწიფო საშინაო ვალი	**1,105**	**2,863**	**1,214**	**3,250**	**1,220**	**3,284**	**1,222**	**3,504**	**1,233**	**3,644**	**1,450**	**4,159**
მთავრობის საშინაო ვალი	*1,105*	*2,863*	*1,214*	*3,250*	*1,221*	*3,287*	*1,223*	*3,508*	*1,235*	*3,651*	*1,453*	*4,166*
სახაზინო ფასიანი ქაღალდები	**924**	**2,395**	**1,053**	**2,818**	**1,063**	**2,861**	**1,078**	**3,093**	**1,098**	**3,244**	**1,313**	**3,766**
6 თვიანი სახაზინო ვალდებულებები	44.7	115.9	43.3	115.9	43.1	116.0	40.5	116.1	39.3	116.2	86.7	248.8
12 თვიანი სახაზინო ვალდებულებები	210.1	544.7	167.2	447.6	166.5	448.0	156.4	448.8	152.0	449.3	175.3	502.8
2 წლიანი სახაზინო ობლიგაციები	271.1	702.6	311.6	833.9	312.9	842.2	319.8	917.5	327.8	968.7	365.7	1,048.8
5 წლიანი სახაზინო ობლიგაციები	301.9	782.7	399.0	1,068.1	400.1	1,076.8	420.5	1,206.2	430.9	1,273.5	512.4	1,469.3
10 წლიანი სახაზინო ობლიგაციები	96.2	249.4	131.6	352.1	140.3	377.7	141.1	404.7	147.5	435.9	173.2	496.6
სახელმწიფო ობლიგაციები	**180**	**468**	**162**	**433**	**157**	**423**	**143**	**411**	**136**	**401**	**137**	**393**
ობლიგაცია ეროვნული ბანკისათვის	123.8	320.8	104.9	280.8	89.5	240.8	84.0	240.8	81.5	240.8	84.0	240.8
ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისათვის	56.7	147.0	56.8	152.0	67.6	182.0	59.3	170.0	54.1	160.0	53.0	152.0
საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებული ვალი					**1.5**	**3.9**	**1.4**	**3.9**	**2.1**	**6.3**	**2.4**	**6.8**

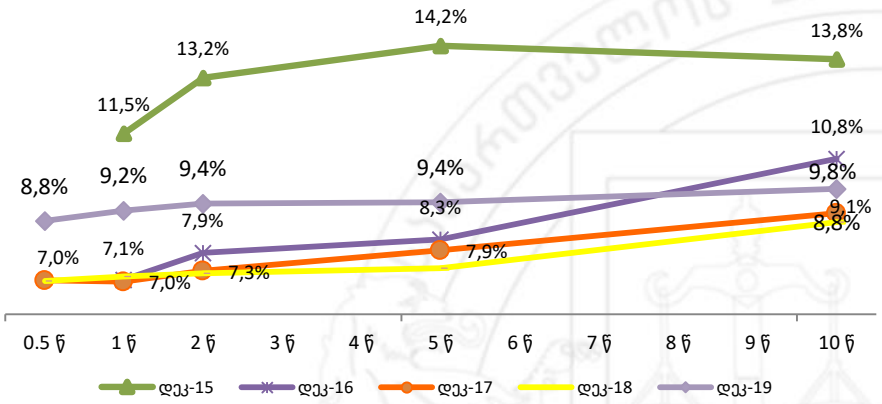
IV სახელმწიფო საშინაო ვალი



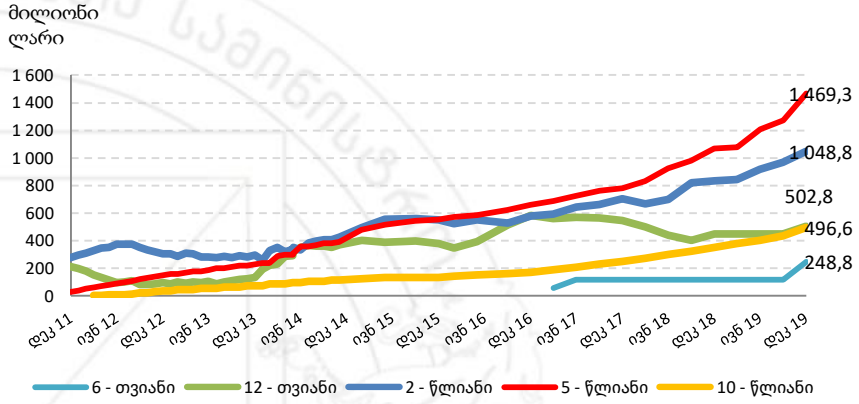


IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

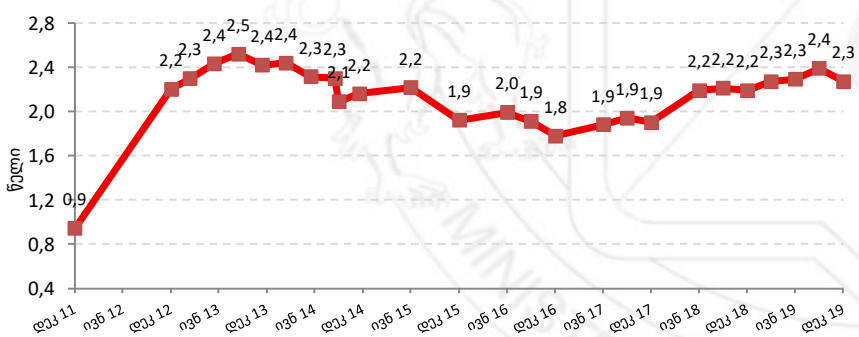
20. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების შემოსავლიანობის მრუდი



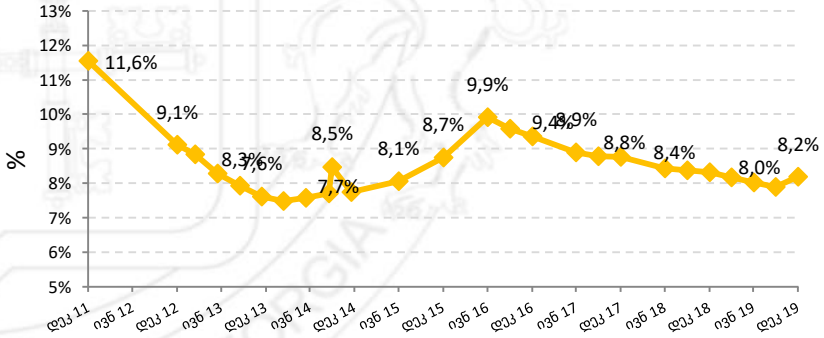
21. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ნაშთი



22. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების საშუალო შეწონილი ვადიანობა

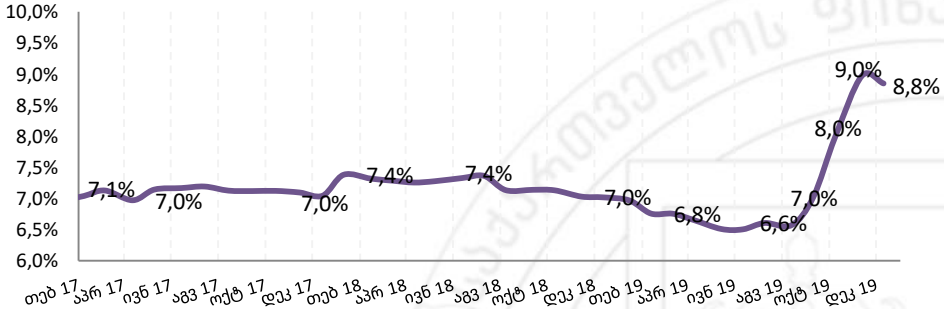


23. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი

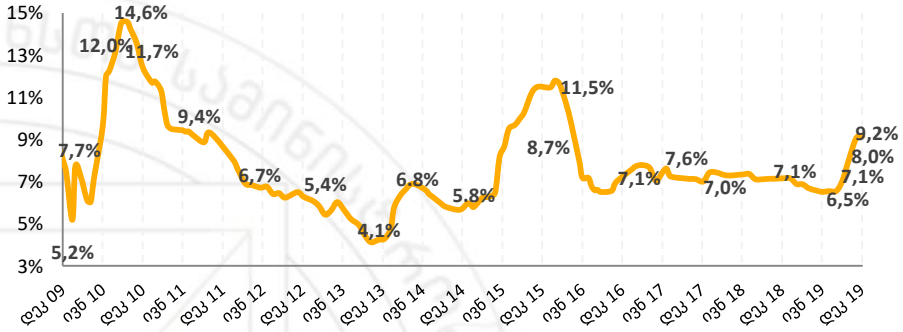


IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

24.1 6 თვიანი სახაზინო ვალდებულებები

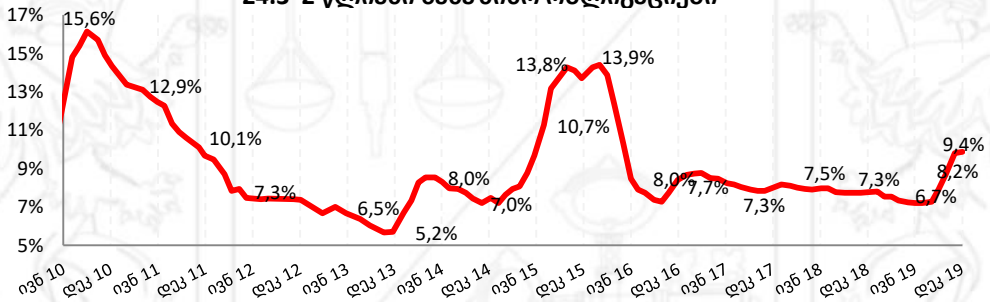


24.2 12 თვიანი სახაზინო ვალდებულებები

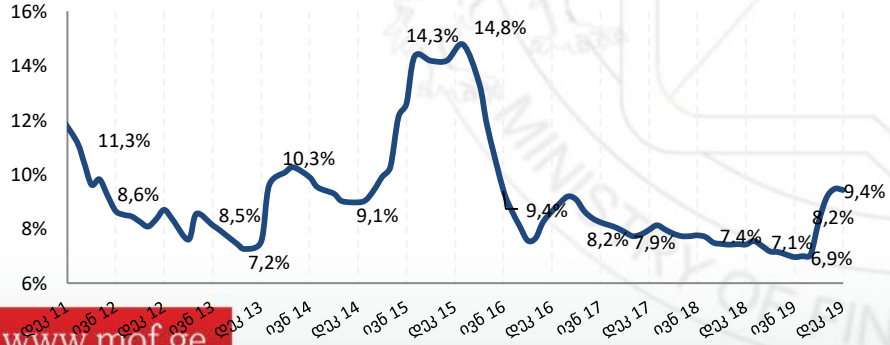


24.3 2 წლიანი სახაზინო ობლიგაციები

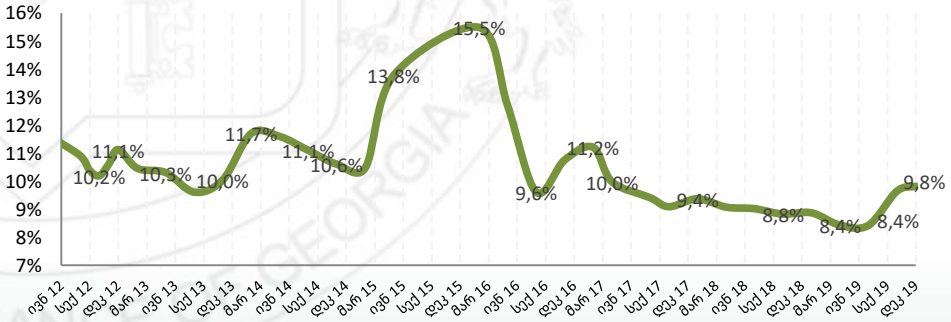
საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთები



24.4 5 წლიანი სახაზინო ობლიგაციები



24.5 10 წლიანი სახაზინო ობლიგაციები

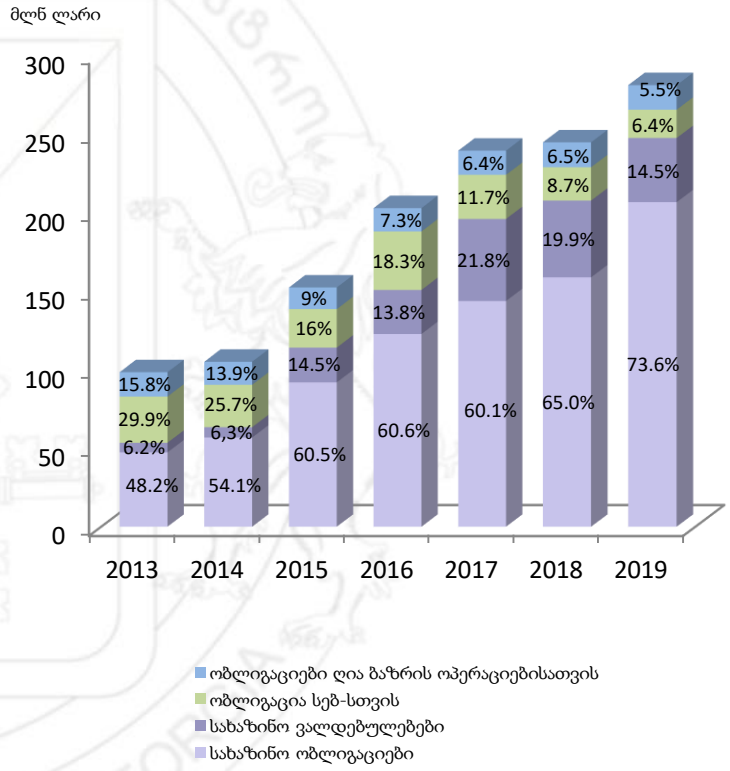


12. მთავრობის საშინაო ვალის მომსახურება

მილიონი ლარი

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
სულ მომსახურება	**360**	**444**	**684**	**977**	**1,323**	**1,496**	**1,660**
ძირითადი თანხა	**261.8**	**338.3**	**532.1**	**774.7**	**1,083.5**	**1,251.2**	**1,379.3**
საპროცენტო ხარჯი	**98.6**	**105.2**	**152.3**	**202.6**	**239.1**	**244.3**	**280.6**
სახაზინო ობლიგაციები	**180.3**	**226.8**	**217.1**	**481.4**	**491.3**	**598.6**	**855.4**
ძირითადი თანხა	132.9	169.9	125.0	358.6	347.6	439.9	649.0
საპროცენტო ხარჯი	47.5	56.9	92.1	122.8	143.7	158.7	206.4
სახაზინო ვალდებულებები	**100.0**	**140.0**	**394.2**	**409.0**	**753.0**	**825.0**	**731.0**
ძირითადი თანხა	93.9	133.4	372.1	381.1	701.0	776.3	690.2
საპროცენტო ხარჯი	6.1	6.6	22.1	27.9	52.0	48.7	40.7
ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისათვის	**50.6**	**49.6**	**48.7**	**49.8**	**50.3**	**50.8**	**55.6**
ძირითადი თანხა	35.0	35.0	35.0	35.0	35.0	35.0	40.0
საპროცენტო ხარჯი	15.6	14.6	13.7	14.8	15.3	15.8	15.6
ობლიგაცია სებ-სთვის	**29.5**	**27.1**	**24.4**	**37.1**	**28.0**	**21.2**	**17.9**
ძირითადი თანხა	-	-	-	-	-	-	-
საპროცენტო ხარჯი	29.5	27.1	24.4	37.1	28.0	21.2	17.9

25. საშინაო ვალის საპროცენტო ხარჯი



13. სახაზინო ვალდებულებები და ობლიგაციები - შემოსული თანხა, მომსახურება (კვარტალური)

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2018/1		2018/2		2018/3		2018/4		2019/1		2019/2		2019/3		2019/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
შემოსული თანხა *	**163**	**407**	**169**	**413**	**163**	**408**	**154**	**411**	**153**	**409**	**188**	**514**	**183**	**533**	**283**	**832**
სახაზინო ვალდებულებები და ობლიგაციები	163.3	406.7	169.3	413.0	162.6	407.9	153.8	410.9	153.2	408.8	187.7	514.0	182.9	532.8	283.3	832.4
მომსახურება *	**200**	**502**	**154**	**377**	**137**	**339**	**105**	**277**	**177**	**472**	**121**	**329**	**172**	**498**	**123**	**361**
სახაზინო ვალდებულებები და ობლიგაციები	194.3	487.2	145.8	355.9	129.1	320.3	98.3	260.3	169.9	453.1	114.0	308.6	166.1	479.3	117.2	345.4
სახელმწიფო ობლიგაციები**	5.8	14.5	8.7	21.4	7.4	19.2	6.4	17.0	7.0	18.8	7.5	20.5	6.2	18.3	5.5	15.9
ძირითადი თანხის დაფარვა	***167***	***419***	***137***	***334***	***104***	***258***	***91***	***241***	***141***	***376***	***108***	***293***	***136***	***393***	***108***	***318***
სახაზინო ვალდებულებები და ობლიგაციები	165.2	414.3	131.7	321.7	99.8	247.7	87.9	232.5	137.1	365.7	103.9	281.4	132.7	382.5	105.1	309.6
სახელმწიფო ობლიგაციები	2.0	5.0	4.9	12.0	3.8	10.0	3.0	8.0	3.7	10.0	4.4	12.0	3.4	10.0	2.8	8.0
პროცენტი	***33***	***82***	***18***	***44***	***33***	***82***	***14***	***37***	***36***	***96***	***13***	***36***	***36***	***105***	***15***	***44***
სახაზინო ვალდებულებები და ობლიგაციები	29.1	72.9	14.1	34.2	29.4	72.6	10.5	27.7	32.8	87.4	10.1	27.2	33.4	96.8	12.1	35.7
სახელმწიფო ობლიგაციები	3.8	9.5	3.8	9.4	3.5	9.2	3.4	9.0	3.3	8.8	3.1	8.5	2.8	8.3	2.7	7.9

** სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის*

**ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისათვის და ეროვნული ბანკისათვის

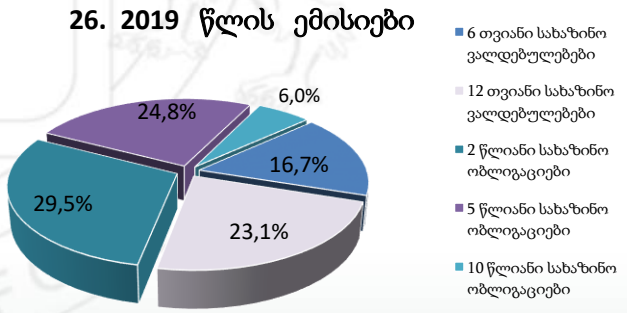
14. 2019 წელს განხორციელებული ფასიანი ქაღალდების ემისიები

ლარი

აუქციონის თარიღი	ვადიანობა (წელი)	ემისიის მოცულობა	საშუალო შეწონილი განაკვეთი	ბიუჯეტში შემოსული თანხა	დისკონტი / (პრემიუმი)
15-01-2019	0.5	20,000,000	6.968	19,328,489	671,511
12-02-2019	0.5	20,000,000	6.757	19,348,115	651,885
12-03-2019	0.5	20,000,000	6.755	19,348,348	651,652
08-04-2019	0.5	20,000,000	6.655	19,357,640	642,360
14-05-2019	0.5	20,000,000	6.509	19,371,273	628,727
11-06-2019	0.5	20,000,000	6.504	19,371,744	628,256
09-07-2019	0.5	20,000,000	6.606	19,362,265	637,735
13-08-2019	0.5	20,000,000	6.572	19,365,397	634,603
10-09-2019	0.5	20,000,000	7.021	19,323,507	676,493
08-10-2019	0.5	70,000,000	7.977	67,322,329	2,677,671
12-11-2019	0.5	70,000,000	8.971	67,002,894	2,997,106
10-12-2019	0.5	70,000,000	8.848	67,042,381	2,957,619
		390,000,000	**7.720**	**375,544,383**	
08-01-2019	1	40,000,000	7.159	37,334,457	2,665,543
05-02-2019	1	40,000,000	6.890	37,428,259	2,571,741
05-03-2019	1	40,000,000	6.876	37,433,063	2,566,937
02-04-2019	1	40,000,000	6.686	37,499,813	2,500,187
07-05-2019	1	40,000,000	6.580	37,543,283	2,456,717
04-06-2019	1	40,000,000	6.514	37,560,131	2,439,869
02-07-2019	1	40,000,000	6.551	37,546,887	2,453,113
06-08-2019	1	40,000,000	6.558	37,544,664	2,455,336
03-09-2019	1	40,000,000	7.055	37,370,848	2,629,152
01-10-2019	1	60,000,000	8.004	55,565,152	4,434,848
05-11-2019	1	60,000,000	9.072	55,022,350	4,977,650
03-12-2019	1	60,000,000	9.165	54,975,477	5,024,523
		540,000,000	**7.420**	**502,824,382**	
15-01-2019	2	40,000,000	7.278	39,979,202	20,798
12-02-2019	2	40,000,000	7.032	40,375,466	(375,466)
12-03-2019	2	40,000,000	7.019	40,600,489	(600,489)
08-04-2019	2	60,000,000	6.833	61,410,589	(1,410,589)
14-05-2019	2	60,000,000	6.729	61,908,593	(1,908,593)
11-06-2019	2	60,000,000	6.684	62,266,247	(2,266,247)
09-07-2019	2	60,000,000	6.699	60,056,215	(56,215)
13-08-2019	2	60,000,000	6.743	60,387,846	(387,846)
10-09-2019	2	60,000,000	7.414	60,015,040	(15,040)
08-10-2019	2	70,000,000	8.189	69,543,026	456,974
12-11-2019	2	70,000,000	9.281	68,940,655	1,059,345
10-12-2019	2	70,000,000	9.372	69,329,275	670,725
		690,000,000	**7.530**	**694,812,643**	

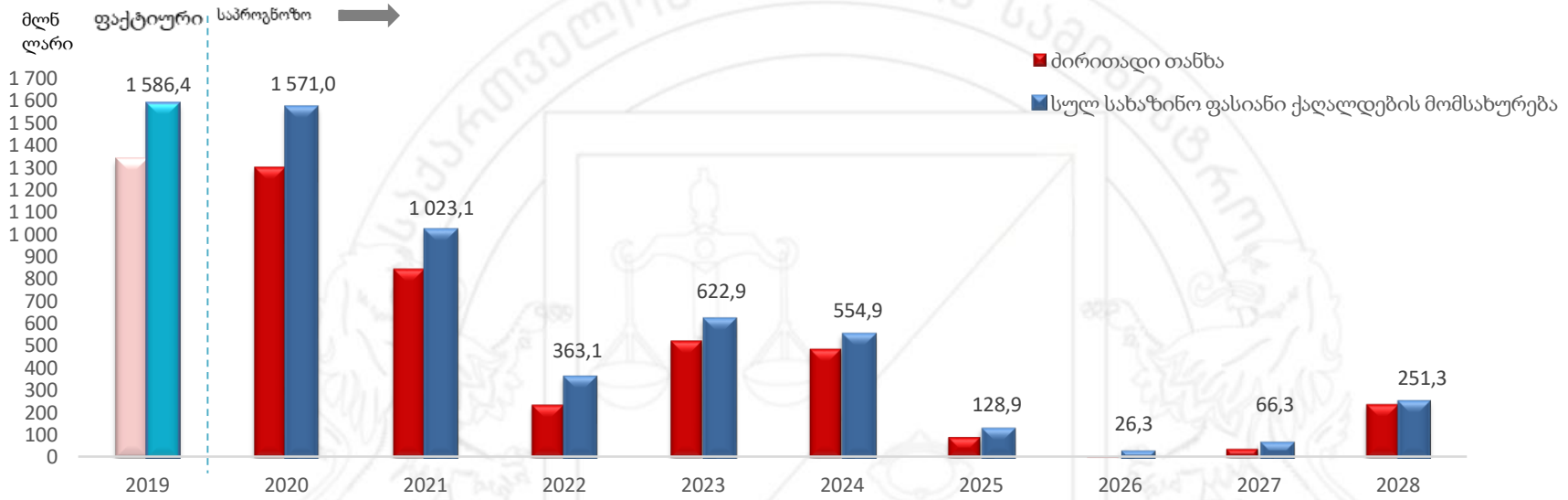
აუქციონის თარიღი	ვადიანობა (წელი)	ემისიის მოცულობა	საშუალო შეწონილი განაკვეთი	ბიუჯეტში შემოსული თანხა	დისკონტი / (პრემიუმი)
29-01-2019	5	30,000,000	7.540	30,574,533	(574,533)
26-02-2019	5	30,000,000	7.356	30,960,338	(960,338)
26-03-2019	5	30,000,000	7.155	30,256,028	(256,028)
23-04-2019	5	30,000,000	7.133	30,442,629	(442,629)
28-05-2019	5	50,000,000	7.036	49,925,288	74,712
25-06-2019	5	50,000,000	6.948	50,369,226	(369,226)
23-07-2019	5	50,000,000	6.983	50,560,945	(560,945)
27-08-2019	5	50,000,000	7.032	50,793,683	(793,683)
24-09-2019	5	50,000,000	8.235	48,767,429	1,232,571
22-10-2019	5	70,000,000	9.143	66,417,334	3,582,666
26-11-2019	5	70,000,000	9.461	66,222,026	3,777,974
24-12-2019	5	70,000,000	9.418	64,328,090	5,671,910
		580,000,000	**8.020**	**569,617,548**	
22-01-2019	10	25,000,000	8.870	25,809,956	(809,956)
16-04-2019	10	25,000,000	8.429	27,020,938	(2,020,938)
16-07-2019	10	30,000,000	8.422	31,712,513	(1,712,513)
15-10-2019	10	30,000,000	9.640	30,245,811	(245,811)
17-12-2019	10	30,000,000	9.816	30,447,035	(447,035)
		140,000,000	**9.060**	**145,236,252**	
		2,340,000,000	**7.750**	**2,288,035,209**	

26. 2019 წლის ემისიები

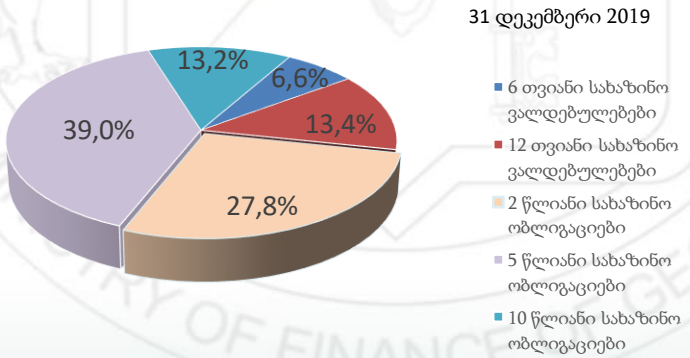


IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

27. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ფაქტიური / საპროგნოზო მომსახურება
(2019 წლის 31 დეკემბრის ნაშთზე)



28. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ნაშთი



V გადასესხებული კრედიტები

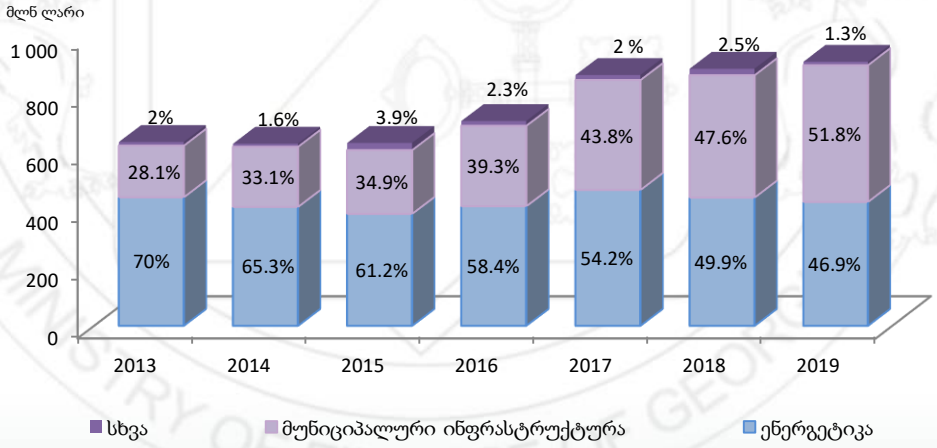
15. საგარეო საკრედიტო რესურსებიდან გაცემული სესხების ნაშთები და მომსახურება

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2017		2018		2019/1		2019/2		2019/3		2019/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
ნაშთი	868	2,249	889	2,381	889	2,392	901	2,586	892	2,636	914	2,620
სულ მომსახურება *	49	123	51	130	3	9	22	61	15	42	31	92
ძირითადი თანხა	36.5	91.3	34.9	89.0	2.2	6.0	14.7	40.7	10.1	29.0	24.5	71.4
პროცენტი	12.8	31.7	16.4	41.4	1.2	3.3	7.3	20.3	4.5	13.3	6.9	20.3

* სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის

29. გადასესხებული კრედიტების ნაშთი სექტორების მიხედვით



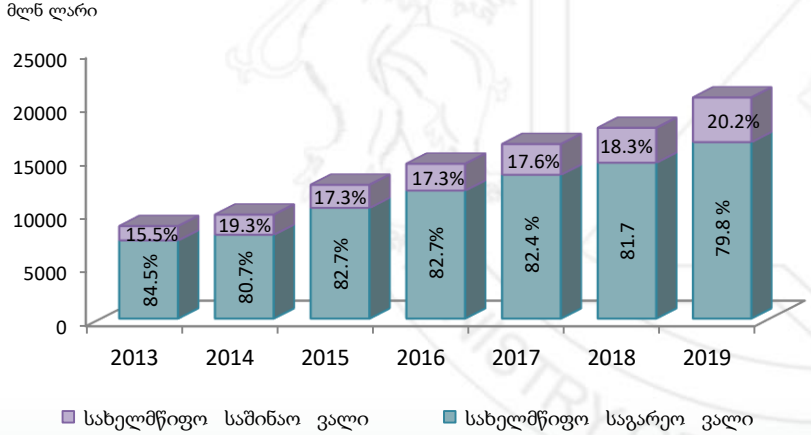
VI სახელმწიფო ვალი

16. სახელმწიფო ვალის ნაშთი

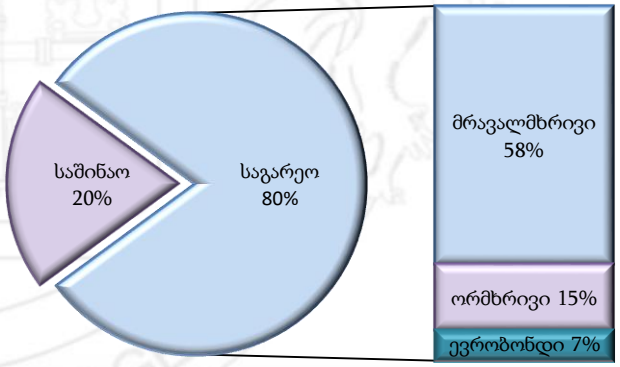
მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
სულ სახელმწიფო ვალი	**4,972**	**8,634**	**5,206**	**9,702**	**5,215**	**12,489**	**5,460**	**14,451**	**6,282**	**16,284**	**6,648**	**17,795**	**7,191**	**20,623**
სულ მთავრობის ვალი	**4,857**	**8,433**	**5,164**	**9,623**	**5,195**	**12,443**	**5,454**	**14,436**	**6,196**	**16,063**	**6,482**	**17,349**	**6,945**	**19,916**
სახელმწიფო საგარეო ვალი	***4,202.0***	***7,296.0***	***4,199.8***	***7,826.7***	***4,314.9***	***10,333.8***	***4,515.7***	***11,952.2***	***5,177.4***	***13,420.8***	***5,434.1***	***14,544.9***	***5,741.0***	***16,463.5***
მთავრობის საგარეო ვალი	*4,086.4*	*7,095.2*	*4,157.2*	*7,747.3*	*4,295.5*	*10,287.3*	*4,510.1*	*11,937.3*	*5,092.0*	*13,199.4*	*5,267.2*	*14,098.2*	*5,492.1*	*15,749.7*
სახელმწიფო საშინაო ვალი	***770.5***	***1,337.8***	***1,006.4***	***1,875.6***	***899.9***	***2,155.3***	***944.0***	***2,498.7***	***1,104.5***	***2,863.1***	***1,214.4***	***3,250.5***	***1,450.4***	***4,159.2***
მთავრობის საშინაო ვალი	*770.5*	*1,337.8*	*1,006.4*	*1,875.6*	*899.9*	*2,155.3*	*944.0*	*2,498.7*	*1,104.5*	*2,863.1*	*1,214.4*	*3,250.5*	*1,452.7*	*4,166.0*

30. სახელმწიფო ვალის ნაშთი



31. სახელმწიფო ვალის ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით



VI სახელმწიფო ვალი

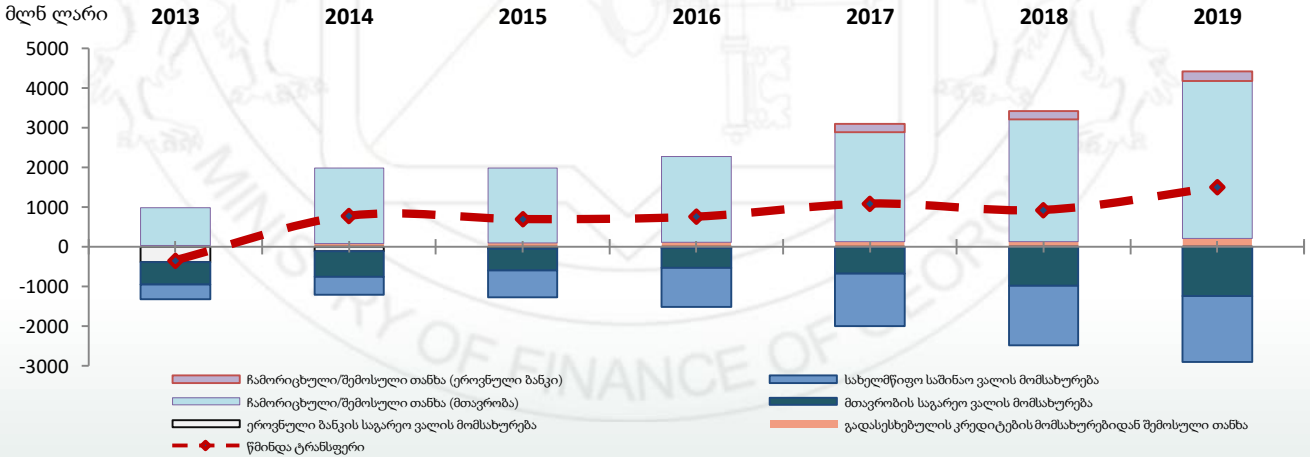
17. სახელმწიფო ვალის წმინდა ფინანსური ნაკადი

მილიონი ლარი

	2017					2018					2019				
	ჩამორიცხული/ შემოსული თანხა	გადახდილი ძირითადი თანხა	წმინდა ფინანსური ნაკადი	გადახდილი საპროცენტო ხარჯი	წმინდა ტრანსფერი	ჩამორიცხული/ შემოსული თანხა	გადახდილი ძირითადი თანხა	წმინდა ფინანსური ნაკადი	გადახდილი საპროცენტო ხარჯი	წმინდა ტრანსფერი	ჩამორიცხული/ შემოსული თანხა	გადახდილი ძირითადი თანხა	წმინდა ფინანსური ნაკადი	გადახდილი საპროცენტო ხარჯი	წმინდა ტრანსფერი
	1	2	3=(1-2)	4	5=(3-4)	1	2	3=(1-2)	4	5=(3-4)	1	2	3=(1-2)	4	5=(3-4)
სულ:	***2,971***	***1,434***	***1,536***	***447***	***1,090***	***3,284***	***1,877***	***1,406***	***477***	***929***	***4,211***	***2,150***	***2,061***	***559***	***1,503***
საგარეო რესურსებიდან გადასესხებული კრედიტების მომსახურების ფარგლებში შემოსული თანხა		91		32			89		41			147		57	
სულ სახელმწიფო ვალი	**2,971**	**1,526**	**1,445**	**478**	**967**	**3,284**	**1,966**	**1,317**	**519**	**798**	**4,211**	**2,297**	**1,914**	**616**	**1,298**
სახელმწიფო საგარეო ვალი	**1,523**	**442**	**1,081**	**239**	**841**	**1,645**	**715**	**930**	**275**	**655**	**1,923**	**917**	**1,005**	**335**	**670**
მ. შ. მთავრობის ვალი	*1,308.5*	*427.8*	*880.7*	*237.5*	*643.2*	*1,430.7*	*715.2*	*715.5*	*268.7*	*446.8*	*1,687.1*	*917.4*	*769.8*	*323.9*	*445.9*
სახელმწიფო საშინაო ვალი	**1,448**	**1,084**	**364**	**239**	**125**	**1,639**	**1,251**	**387**	**244**	**143**	**2,288**	**1,379**	**909**	**281**	**628**
მ. შ. ეროვნული ბანკის მიმართ		*35.0*	*(35.0)*	*43.3*	*(78.3)*		*35.0*	*(35.0)*	*36.9*	*(71.9)*		*40.0*	*(40.0)*	*33.5*	*(73.5)*

სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის

32. სახელმწიფო ვალის წმინდა ფინანსური ნაკადი



VI სახელმწიფო ვალი

18. სახელმწიფო ვალის მაჩვენებლები

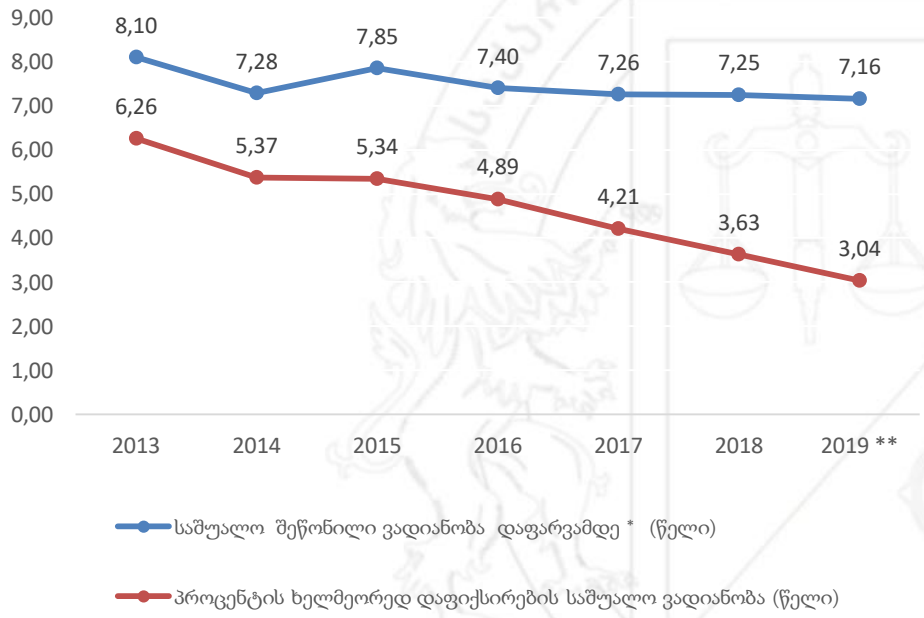
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019 **
საშუალო შეწონილი ვადიანობა დაფარვამდე * (წელი)	8,10	7,28	7,85	7,40	7,26	7,25	7,16
საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი (წლიური)	2,88%	3,10%	3,15%	3,33%	3,22%	3,32%	3,21%
პროცენტის ხელმეორედ დაფიქსირების საშუალო ვადიანობა (წელი)	6,26	5,37	5,34	4,89	4,21	3,63	3,04
1 წლის განმავლობაში, პროცენტის ხელმეორედ დაფიქსირების პროცენტული მაჩვენებელი	29,4%	28,4%	32,0%	33,9%	38,8%	43,0%	47,7%
სახელმწიფო საგარეო ვალი მშპ-თან (ეას 2008)	25,5%	25,1%	30,5%	33,4%	32,9%	32,6%	32,9%
სახელმწიფო საშინაო ვალი მშპ-თან (ეას 2008)	4,7%	6,0%	6,4%	7,0%	7,0%	7,3%	8,3%
მათ შორის სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ნაშთი მშპ-თან (ეას 2008)	2,6%	4,2%	4,8%	5,6%	5,9%	6,3%	7,5%
სახელმწიფო ვალი მშპ-თან (ეას 1993)	32,2%	33,3%	39,3%	42,5%	43,0%	43,3%	
სახელმწიფო ვალი მშპ-თან (ეას 2008)	30,2%	31,2%	36,8%	40,3%	39,9%	39,9%	41,2%
მთავრობის ვალი მშპ-თან (ეას 2008)	29,5%	30,9%	36,7%	40,3%	39,4%	38,9%	39,8%
მთავრობის საგარეო ვალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან	7,6%	7,9%	6,1%	5,2%	6,1%	8,3%	9,6%
მთავრობის საშინაო ვალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან	1,8%	1,7%	2,1%	2,5%	2,5%	2,4%	2,5%
მთავრობის ვალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან	9,4%	9,6%	8,2%	7,7%	8,6%	10,7%	12,1%

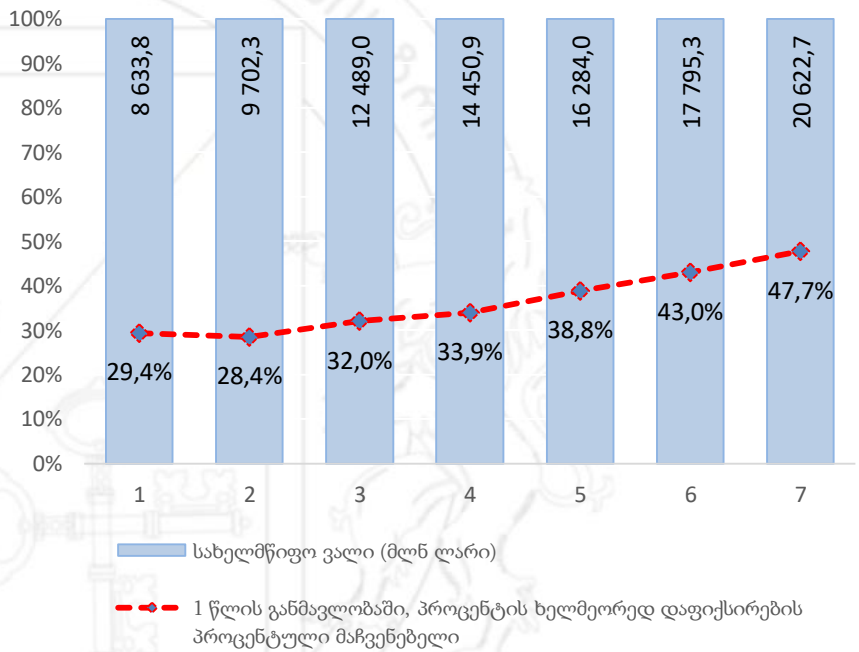
* ადრე გამოქვეყნებული მონაცემები შესაძლოა განსხვავებული იყოს გაანგარიშების მეთოდოლოგიის ცვლილების გამო

** მშპ-ს წინასწარი მაჩვენებელი

VI სახელმწიფო ვალი

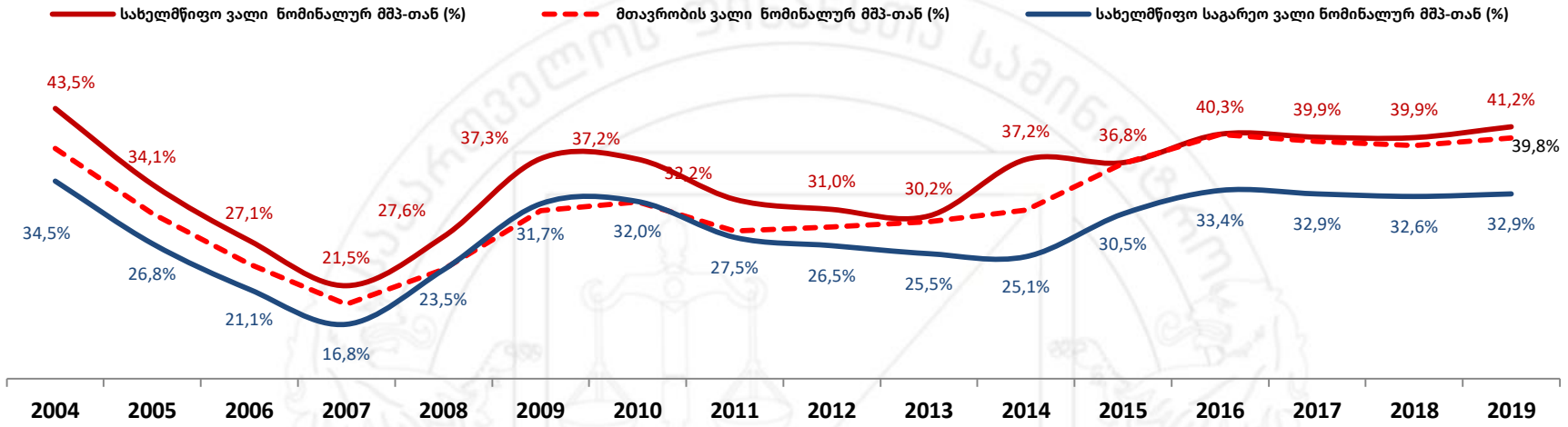
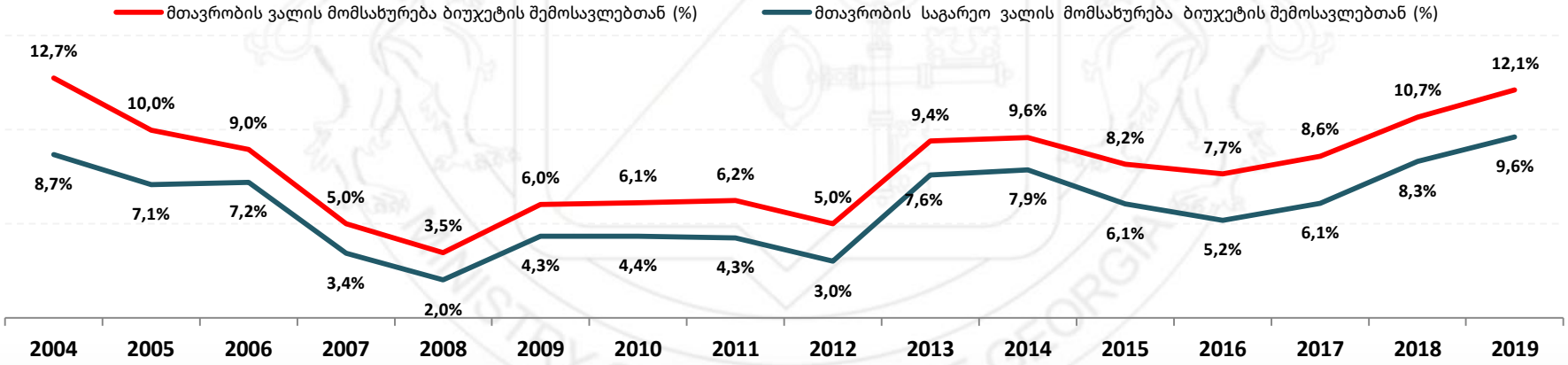
33. სახელმწიფო ვალის მაჩვენებლები





VI სახელმწიფო ვალი

34. სახელმწიფო ვალის ნაშთი ნომინალურ მშპ-თან



35. მთავრობის ვალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან