**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 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 28 971.9 მლნ ლარს.

ზემოხსენებული ჯამური ვალდებულება მოიცავს „სახელმწიფო ვალის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ სახელმწიფო ვალს, გარდა საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ აღებული ვალდებულებებისა - 28 497.1 მლნ ლარს, საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხების არსებულ ნაშთს - 90.1 მლნ ლარს და საჯარო და კერძო თანამშრომლობის კრიტერიუმების შესაბამისი პროექტების ფარგლებში აღებული ვალდებულებების მიმდინარე ღირებულებას - 384.6 მლნ ლარს.

**მთავრობის საგარეო ვალი**

მთავრობის საგარეო ვალის ნაშთი, 21 392.0 მლნ ლარი, მთლიანი მთავრობის ვალის 75%-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 21.4 წელს, საშუალო შეწონილი ვადიანობა დაფარვამდე შეადგენს დაახლოებით 9 წელს, ხოლო მთავრობის საგარეო ვალის საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 2.23%-ს.

**მთავრობის ვალის სტრუქტურა 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

საშუალო შეწონილი:

- საპროცენტო განაკვეთი **2.23%**

- საკონტრაქტო ვადიანობა **21.4 წელი**

- დარჩენილი ვადიანობა **9.0 წელი**

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მთავრობის საგარეო ვალის პორტფელის 52% 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.

**მთავრობის საგარეო ვალის სტრუქტურა - 2022 წლის 31 დეკემბრის** **მდგომარეობით**

| **კრედიტორი** | **კრედიტის ვალუტა** | **ნაშთი ათასი აშშ დოლარი** | **ნაშთი ათასი ლარი** | **საპროცენტო განაკვეთი** | **საპროცენტო განაკვეთი მოცემული თარიღისათვის** | **შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***მთავრობის საგარეო ვალი*** | | ***7 917 096*** | ***21 391 992*** |  |  |  |
| **მრავალმხრივი კრედიტორები** | | **5 815 273** | **15 712 867** |  |  |  |
| განვითარების საერთაშორისო ასოციაცია(WB - IDA) | SDR | 479 180 | 1 294 744 | Fixed | 0.75% | 0.045% |
| 212 242 | 573 477 | Fixed | 2.00% | 0.054% |
| 7 608 | 20 556 | Fixed | 2.15% | 0.002% |
| რეკონსტრუქციის და განვითარების საერთაშორისო ბანკი (WB - IBRD) | EUR | 96 075 | 259 596 | Fixed | 1.39% | 0.017% |
| 5 702 | 15 405 | Fixed | 3.05% | 0.002% |
| 7 408 | 20 016 | Fixed | 3.77% | 0.004% |
| 7 120 | 19 239 | Fixed | 4.11% | 0.004% |
| 6 561 | 17 728 | Fixed | 4.52% | 0.004% |
| 272 267 | 735 667 | Euribor+VS | 2.37% | 0.081% |
| USD | 909 856 | 2 458 430 | Ref.Rate+VS | 4.63% | 0.532% |
| სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD) | SDR | 15 596 | 42 141 | Fixed | 0.75% | 0.001% |
| 9 352 | 25 269 | Fixed | 2.00% | 0.002% |
| 2 886 | 7 798.94 | (Ref.Rate + IBRD VS)/2 | 1.29% | 0.000% |
| EUR | 9 165 | 24 763 | Euribor+VS | 3.26% | 0.004% |
| საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF EFF,MOF) | SDR | 195 634 | 528 603 | SDR Rate of Charge | 3.92% | 0.097% |
| ევროგაერთიანება (EU) | EUR | 101 413 | 274 018 | Fixed | 0.13% | 0.002% |
| 10 675 | 28 844 | Fixed | 0.52% | 0.001% |
| 13 878 | 37 497 | Fixed | 1.16% | 0.002% |
| 16 013 | 43 266 | Fixed | 1.25% | 0.003% |
| ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკი (EBRD) | EUR | 237 208 | 640 936 | Euribor+ 1% | 2.56% | 0.077% |
| აზიის განვითარების ბანკი (ADB) | SDR | 52 406 | 141 602 | Fixed | 1.00% | 0.007% |
| 244 303 | 660 106 | 1.50% | 0.046% |
| 21 826 | 58 974 | 1.60% | 0.004% |
| 174 517 | 471 545 | 2.00% | 0.044% |
|  | 98 533 | 266 236 | 0.24% | 0.003% |
|  | 75 750 | 204 677 | 0.33% | 0.003% |
|  | 182 355 | 492 722 | 0.39% | 0.009% |
| EUR | 45 279 | 122 345 | 0.64% | 0.004% |
| 781 157 | 2 110 685 | Euribor+FS | 2.31% | 0.228% |
| USD | 396 181 | 1 070 480 | Ref.Rate+FS | 4.33% | 0.217% |
| აზიის ინფრასტრუქტურის განვითარების ბანკი (AIIB) | USD | 53 176 | 143 680 | Ref.Rate+VS | 5.24% | 0.035% |
| EUR | 94 889 | 256 390 | Euribor+VS | 1.70% | 0.020% |
| 48 038 | 129 798 | 2.45% | 0.015% |
| ევროსაბჭოს განვითარების ბანკი (CEB) | EUR | 8 317 | 22 472 | Fixed | 1.78% | 0.002% |
| 962 | 2 600 | Euribor+VS | 2.74% | 0.000% |
| ევროპის საინვესტიციო ბანკი(EIB) |  | 493 191 | 1 332 602 | Fixed | 1.33% | 0.083% |
| 426 460 | 1 152 295 | Euribor+FS | 2.08% | 0.112% |
| სკანდინავიური გარემოსდაცვის საფინანსო კორპორაცია (NEFCO) | EUR | 2 096 | 5 663 | Euribor+VS | 2.76% | 0.001% |
| **ორმხრივი კრედიტორები** |  | **1 600 597** | **4 324 814** |  |  |  |
| ავსტრია | EUR | 14 228 | 38 443 | Fixed | 1.00% | 0.002% |
| აზერბაიჯანი | USD | 3 240 | 8 755 | Fixed | 3.00% | 0.001% |
| თურქმენეთი | USD | 211 | 570 | Fixed | 4.00% | 0.000% |
| თურქეთი | USD | 6 309 | 17 047 | Fixed | 3.13% | 0.002% |
| ირანი | USD | 2 363 | 6 386 | Fixed | 3.00% | 0.001% |
| რუსეთი | USD | 25 436 | 68 728 | Fixed | 4.00% | 0.013% |
| სომხეთი | USD | 2 858 | 7 723 | Fixed | 3.00% | 0.001% |
| ყაზახეთი | USD | 3 524 | 9 523 | Fixed | 4.00% | 0.002% |
| გერმანია (KfW) | EUR | 123 381 | 333 376 | Euribor+ FS | 3.04% | 0.047% |
| 503 000 | 1 359 105 | Fixed | 1.17% | 0.074% |
| იაპონია | JPY | 20 660 | 55 824 | Fixed | 0.01% | 0.000% |
| 103 555 | 279 807 | Fixed | 0.65% | 0.009% |
| 602 | 1 626 | Fixed | 1.30% | 0.000% |
| 21 375 | 57 757 | Fixed | 1.40% | 0.004% |
| 10 841 | 29 292 | Fixed | 2.30% | 0.003% |
| ქუვეითი | KWD | 7 101 | 19 186 | Fixed | 2.50% | 0.002% |
| 5 207 | 14 071 | Fixed | 3.00% | 0.002% |
| ნიდერლანდების სამეფო | EUR | 71 | 192 | Fixed | 4.20% | 0.000% |
| აშშ | USD | 4 739 | 12 806 | Fixed | 2.00% | 0.001% |
| 2 293 | 6 196 | Fixed | 2.25% | 0.001% |
| 3 829 | 10 345 | Fixed | 2.50% | 0.001% |
| საფრანგეთი | EUR | 492 293 | 1 330 176 | Fixed | 1.08% | 0.067% |
| 243 480 | 657 882 | Euribor + FS | 1.74% | 0.054% |
| **ფასიანი ქაღალდები** |  | **500 000** | **1 351 000** |  |  |  |
| ევრობონდი | USD | 500 000 | 1 351 000 | Fixed | 2.750% | 0.174% |
| **გარანტირებული კრედიტები** |  | **1 225** | **3 311** |  |  |  |
| გერმანია (KfW) | EUR | 1 225 | 3 311 | Fixed | 0.75% | 0.000% |
|  | | **საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი** | | | | **2.23%** |

მთავრობის საგარეო ვალდებულებების მომსახურებისა და დაფარვისათვის საქართველოს 2022 წლის განმავლობაში სახელმწიფო ბიუჯეტიდან დაიხარჯა 1 207 226.8ათასი ლარი, მათ შორის 970 865.5ათასი ლარი წარმოადგენს ძირითადი თანხის დაფარვას, ხოლო 236 361.3 ათასი ლარი - პროცენტის თანხას.

**საგარეო ვალდებულებების მომსახურება და დაფარვა 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

*ათასი ლარი*

| **კრედიტორები** | **ვალების დაფარვა** | **პროცენტი** | **სულ 2022** |
| --- | --- | --- | --- |
| ავსტრია | 3 416.3 | 434.4 | 3 850.7 |
| ქუვეითი | 2 601.3 | 935.1 | 3 536.5 |
| იაპონია | 18 862.1 | 3 759.8 | 22 621.9 |
| გერმანია | 147 695.7 | 24 478.8 | 172 174.5 |
| აშშ | 6 419.3 | 805.6 | 7 224.8 |
| სომხეთი | 2 447.0 | 311.3 | 2 758.3 |
| აზერბაიჯანი | 2 774.0 | 348.0 | 3 122.0 |
| ირანი | 2 023.4 | 254.0 | 2 277.4 |
| ყაზახეთი | 3 017.4 | 511.8 | 3 529.2 |
| ნიდერლანდების სამეფო | 60.9 | 10.7 | 71.7 |
| რუსეთი | 9 550.9 | 1 728.3 | 11 279.2 |
| თურქეთი | 5 401.5 | 744.4 | 6 145.8 |
| საფრანგეთი | 57 249.4 | 11 241.1 | 68 490.6 |
| ჩინეთი | 1 132.9 | - | 1 132.9 |
| IDA | 278 180.6 | 23 365.6 | 301 546.2 |
| IBRD | 47 344.3 | 54 939.8 | 102 284.1 |
| IFAD | 4 850.1 | 1 281.2 | 6 131.3 |
| EBRD | 52 847.2 | 9 822.0 | 62 669.1 |
| EIB | 33 788.6 | 10 673.7 | 44 462.3 |
| ADB | 290 450.6 | 35 647.7 | 326 098.3 |
| IMF | - | 11 677.6 | 11 677.6 |
| EU | - | 1 689.7 | 1 689.7 |
| CEB | - | 57.6 | 57.6 |
| AIIB | - | 1 449.7 | 1 449.7 |
| NEFCO | 751.8 | 153.6 | 905.4 |
| ევრობონდები | - | 40 040.0 | 40 040.0 |
| ***სულ*** | ***970 865.5*** | ***236 361.3*** | ***1 207 226.8*** |

**მთავრობის საშინაო ვალი**

საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ განახორციელა 6 და 12 თვიანი სახაზინო ვალდებულებების და 2, 5 და 10 წლიანი სახაზინო ობლიგაციების გამოშვება. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სახაზინო ვალდებულებების და ობლიგაციების ბოლო აუქციონებზე დაფიქსირებულმა საშუალო შეწონილმა საპროცენტო განაკვეთებმა შეადგინა: 6 თვიანზე 9.8%, 12 თვიანზე 9.5%, 2 წლიანზე - 9.0%, 5 წლიანზე - 8.8%, 10 წლიანზე - 8.9%.

მთავრობის საშინაო ვალის ნაშთმა 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგინა 7 195.3 მლნ ლარი, ხოლო ფასიანი ქაღალდების დაუფარავი მოცულობა ნომინალებში - 7 078.4 მლნ ლარი.

**ფასიანი ქაღალდების დაუფარავი მოცულობა ნომინალებში ვადის და ტიპის მიხედვით**

**2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

*ათასი ლარი*

|  |  |
| --- | --- |
| **სულ** | **7 078 386.0** |
| **სახაზინო ფასიანი ქაღალდები** | **6 805 540.0** |
| 6 თვის ვადიანობის სახაზინო ვალდებულებები | 120 000.0 |
| 12 თვის ვადიანობის სახაზინო ვალდებულებები | 295 000.0 |
| 2 წლის ვადიანობის სახაზინო ობლიგაციები | 1 196 884.0 |
| 5 წლის ვადიანობის სახაზინო ობლიგაციები | 3 598 088.0 |
| 10 წლის ვადიანობის სახაზინო ობლიგაციები | 1 595 568.0 |
| **სხვა ფასიანი ქაღალდები** | **272 846.0** |
| ობლიგაცია სებ-სთვის | 120 846.0 |
| ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისთვის | 152 000.0 |

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სახაზინო ვალდებულებების და სახაზინო ობლიგაციების გამოშვების შედეგად ბიუჯეტში შემოსულმა თანხამ შეადგინა 2 831 642.3 ათასი ლარი, ძირითადი თანხის დაფარვამ კი 1 485 302.6 ათასი ლარი. შესაბამისად, ვალდებულებების ზრდა 1 346 339.8 ათასი ლარით განისაზღვრა.

2022 წლის განმავლობაში, საშინაო ვალდებულებების მომსახურების და დაფარვისთვის სახელმწიფო ბიუჯეტიდან გაწეულმა ხარჯმა შეადგინა 550 396.9 ათასი ლარი. მათ შორის:

* „ობლიგაციები ღია ბაზრისთვის“ ძირითადი თანხის დაფარვა - 40 000.0 ათასი ლარი;
* „ობლიგაციები ღია ბაზრისთვის“ მომსახურება - 13 997.5 ათასი ლარი;
* „ობლიგაცია სებ-ისთვის“ მომსახურება - 11 915.4 ათასი ლარი;
* სახაზინო ვალდებულებების მომსახურება - 26 775.7 ათასი ლარი;
* სახაზინო ობლიგაციების მომსახურება - 457 708.3 ათასი ლარი.

**მთავრობის ვალის ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის** **მდგომარეობით**

*ათასი ლარი*

|  |  |
| --- | --- |
| **კრედიტორი** | **ნაშთი 31.12.2022 მდგომარეობით** |
| **მთავრობის საგარეო ვალის ნაშთი** | **21,391,992.3** |
| **მრავალმხრივი კრედიტორებისაგან** | **15,712,867.5** |
| მსოფლიო ბანკი (WB) | 5,414,857.5 |
| სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD) | 99,972.6 |
| საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF) | 528,603.2 |
| ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD) | 640,936.5 |
| აზიის განვითარების ბანკი (ADB) | 5,599,372.0 |
| ევროპის საინვესტიციო ბანკი (EIB) | 2,484,897.3 |
| ევროკავშირი (EU) | 383,625.2 |
| აზიის ინფრასტრუქტურის საინვესტიციო ბანკი (AIIB) | 529,868.7 |
| ევროსაბჭოს განვითარების ბანკი (CEB) | 25,071.9 |
| სკანდინავიური გარემოსდაცვის საფინანსო კორპორაცია (NEFCO) | 5,662.6 |
| **ორმხრივი კრედიტორებისაგან** | **4,324,814.0** |
| ავსტრია | 38,443.0 |
| აზერბაიჯანი | 8,754.6 |
| თურქმენეთი | 570.3 |
| თურქეთი | 17,046.8 |
| ირანი | 6,385.7 |
| რუსეთი | 68,728.0 |
| სომხეთი | 7,722.6 |
| ყაზახეთი | 9,522.9 |
| გერმანია | 1,692,480.8 |
| იაპონია | 424,305.3 |
| ქუვეითი | 33,256.4 |
| ნიდერლანდების სამეფო | 192.1 |
| ამერიკის შეერთებული შტატები | 29,346.7 |
| საფრანგეთი | 1,988,058.7 |
| **სხვა საგარეო ვალდებულებები** | **1,351,000.0** |
| ევრობონდი | 1,351,000.0 |
| **სახელმწიფო გარანტიით აღებული კრედიტები** | **3,310.9** |
| გერმანია | 3,310.9 |
| **მთავრობის საშინაო ვალის ნაშთი** | **7,195,263.2** |
| ეროვნული ბანკისთვის განკუთვნილი ერთწლიანი ყოველწლიურად განახლებადი სახელმწიფო ობლიგაცია | 120,846.0 |
| სხვადასხვა ვადის სახელმწიფო ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისთვის | 152,000.0 |
| ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ვალდებულებები | 382,501.0 |
| ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ობლიგაციები | 6,449,792.8 |
| საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებული ვალი | 90,123.5 |
| *მ.შ. სამთავრობო სექტორისათვის მიკუთვნებული სახელმწიფო საწარმოები* | *49,000.9* |
| **სულ მთავრობის ვალის ნაშთი** | **28,587,255.6** |

*შენიშვნა: ცხრილში გამოყენებულია სავალუტო კურსები მოცემული თარიღისათვის*