**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 2023 წლის 31 მარტის მდგომარეობით შეადგენს 28 164.3 მლნ ლარს.

ზემოხსენებული ჯამური ვალდებულება მოიცავს „სახელმწიფო ვალის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ სახელმწიფო ვალს, გარდა საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ აღებული ვალდებულებებისა - 27 743.2 მლნ ლარს, საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხების არსებულ ნაშთს - 36.6 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, 20 585.3 მლნ ლარი, მთლიანი მთავრობის ვალის 74%-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 20.8 წელს, საშუალო შეწონილი ვადიანობა დაფარვამდე შეადგენს დაახლოებით 9.9 წელს, ხოლო მთავრობის საგარეო ვალის საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 2.71%-ს.

**მთავრობის ვალის სტრუქტურა 2023 წლის 31 მარტის მდგომარეობით**

საშუალო შეწონილი:

- საპროცენტო განაკვეთი **2.71%**

- საკონტრაქტო ვადიანობა **20.8 წელი**

- დარჩენილი ვადიანობა **9.9 წელი**

2023 წლის 31 მარტის მდგომარეობით მთავრობის საგარეო ვალის პორტფელის 53% 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 - 2023 წლის 31 მარტის მდგომარეობით**

| **კრედიტორი** | **კრედიტის ვალუტა** | **ნაშთი ათასი აშშ დოლარი** | **ნაშთი ათასი ლარი** | **საპროცენტო განაკვეთი** | **საპროცენტო განაკვეთი მოცემული თარიღისათვის** | **შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***მთავრობის საგარეო ვალი*** | | ***8 039 860*** | ***20 585 259*** |  |  |  |
| **მრავალმხრივი კრედიტორები** | | **5 923 211** | **15 165 789** |  |  |  |
| განვითარების საერთაშორისო ასოციაცია(WB - IDA) | SDR | 457 751 | 1 172 025 | Fixed | 0.75% | 0.043% |
| 208 693 | 534 337 | Fixed | 2.00% | 0.052% |
| 7 690 | 19 689 | Fixed | 2.15% | 0.002% |
| რეკონსტრუქციის და განვითარების საერთაშორისო ბანკი (WB - IBRD) | EUR | 97 937 | 250 758 | Fixed | 1.39% | 0.017% |
| 5 812 | 14 881 | Fixed | 3.05% | 0.002% |
| 10 816 | 27 693 | Fixed | 3.65% | 0.005% |
| 7 258 | 18 584 | Fixed | 4.11% | 0.004% |
| 6 688 | 17 124 | Fixed | 4.52% | 0.004% |
| 286 384 | 733 258 | Euribor+VS | 3.55% | 0.126% |
| USD | 904 874 | 2 316 840 | Ref.Rate+VS | 5.24% | 0.590% |
| სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD) | SDR | 15 362 | 39 334 | Fixed | 0.75% | 0.001% |
| 9 175 | 23 492 | Fixed | 2.00% | 0.002% |
| 2 723 | 6 972.07 | (Ref.Rate + IBRD VS)/2 | 2.21% | 0.001% |
| EUR | 9 342 | 23 920 | Euribor+VS | 3.26% | 0.004% |
| საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF EFF,MOF) | SDR | 197 749 | 506 316 | SDR Rate of Charge | 4.46% | 0.110% |
| ევროგაერთიანება (EU) | EUR | 103 378 | 264 689 | Fixed | 0.13% | 0.002% |
| 10 882 | 27 862 | Fixed | 0.52% | 0.001% |
| 14 146 | 36 221 | Fixed | 1.16% | 0.002% |
| 16 323 | 41 793 | Fixed | 1.25% | 0.003% |
| ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკი (EBRD) | EUR | 233 486 | 597 818 | Euribor+ 1% | 3.91% | 0.114% |
| აზიის განვითარების ბანკი (ADB) | SDR | 51 711 | 132 402 | Fixed | 1.00% | 0.006% |
| 234 175 | 599 582 | 1.50% | 0.044% |
| 19 368 | 49 590 | 1.60% | 0.004% |
| 170 212 | 435 812 | 2.00% | 0.042% |
|  | 100 442 | 257 172 | 0.24% | 0.003% |
|  | 77 218 | 197 709 | 0.33% | 0.003% |
| EUR | 185 888 | 475 947 | 0.39% | 0.009% |
|  | 46 157 | 118 179 | 0.64% | 0.004% |
|  | 109 026 | 279 149 | 3.49% | 0.047% |
|  | 709 968 | 1 817 803 | Euribor+FS | 3.37% | 0.298% |
| USD | 390 232 | 999 150 | Ref.Rate+FS | 5.35% | 0.260% |
| აზიის ინფრასტრუქტურის განვითარების ბანკი (AIIB) | USD | 54 716 | 140 095 | Ref.Rate+VS | 6.45% | 0.044% |
| EUR | 145 747 | 373 171 | Euribor+VS | 3.47% | 0.063% |
| ევროსაბჭოს განვითარების ბანკი (CEB) | EUR | 11 742 | 30 065 | Fixed | 2.17% | 0.003% |
| 981 | 2 512 | Euribor+VS | 2.74% | 0.000% |
| ევროპის საინვესტიციო ბანკი(EIB) |  | 572 620 | 1 466 137 | Fixed | 1.61% | 0.115% |
| 434 533 | 1 112 578 | Euribor+FS | 2.98% | 0.161% |
| სკანდინავიური გარემოსდაცვის საფინანსო კორპორაცია (NEFCO) | EUR | 2 003 | 5 128 | Euribor+VS | 5.10% | 0.001% |
| **ორმხრივი კრედიტორები** |  | **1 615 401** | **4 136 072** |  |  |  |
| ავსტრია | EUR | 14 503 | 37 134 | Fixed | 1.00% | 0.002% |
| აზერბაიჯანი | USD | 2 743 | 7 023 | Fixed | 3.00% | 0.001% |
| თურქმენეთი | USD | 211 | 540 | Fixed | 4.00% | 0.000% |
| თურქეთი | USD | 5 341 | 13 675 | Fixed | 3.13% | 0.002% |
| ირანი | USD | 2 001 | 5 123 | Fixed | 3.00% | 0.001% |
| რუსეთი | USD | 18 748 | 48 003 | Fixed | 4.00% | 0.009% |
| სომხეთი | USD | 2 420 | 6 195 | Fixed | 3.00% | 0.001% |
| ყაზახეთი | USD | 2 984 | 7 639 | Fixed | 4.00% | 0.001% |
| გერმანია (KfW) | EUR | 129 349 | 331 184 | Euribor+ FS | 3.08% | 0.050% |
| 512 746 | 1 312 834 | Fixed | 1.17% | 0.075% |
| იაპონია | JPY | 20 400 | 52 233 | Fixed | 0.01% | 0.000% |
| 102 975 | 263 656 | Fixed | 0.65% | 0.008% |
| 499 | 1 277 | Fixed | 1.30% | 0.000% |
| 20 681 | 52 951 | Fixed | 1.40% | 0.004% |
| 9 800 | 25 092 | Fixed | 2.30% | 0.003% |
| კუვეიტი | KWD | 7 158 | 18 328 | Fixed | 2.50% | 0.002% |
| 4 763 | 12 194 | Fixed | 3.00% | 0.002% |
| ნიდერლანდები | EUR | 61 | 157 | Fixed | 4.20% | 0.000% |
| აშშ | USD | 4 739 | 12 135 | Fixed | 2.00% | 0.001% |
| 1 911 | 4 893 | Fixed | 2.25% | 0.001% |
| 3 829 | 9 803 | Fixed | 2.50% | 0.001% |
| საფრანგეთი | EUR | 501 123 | 1 283 075 | Fixed | 1.08% | 0.068% |
| 246 418 | 630 928 | Euribor + FS | 3.87% | 0.119% |
| **ფასიანი ქაღალდები** |  | **500 000** | **1 280 200** |  |  |  |
| ევრობონდი | USD | 500 000 | 1 280 200 | Fixed | 2.750% | 0.171% |
| **გარანტირებული კრედიტები** |  | **1 249** | **3 198** |  |  |  |
| გერმანია (KfW) | EUR | 1 249 | 3 198 | Fixed | 0.75% | 0.000% |
|  | | **საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი** | | | | **2.71%** |

მთავრობის საგარეო ვალდებულებების მომსახურებისა და დაფარვისათვის 2023 წლის I კვარტლის განმავლობაში საქართველოს სახელმწიფო ბიუჯეტიდან დაიხარჯა 367 454.3 ათასი ლარი, მათ შორის 269 732.2 ათასი ლარი წარმოადგენს ძირითადი თანხის დაფარვას, ხოლო 97 722.0 ათასი ლარი - პროცენტის თანხას.

**საგარეო ვალდებულებების მომსახურება და დაფარვა 2023 წლის 31 მარტის მდგომარეობით**

***ათასი ლარი***

| **კრედიტორები** | **ვალების დაფარვა** | **პროცენტი** | **სულ** |
| --- | --- | --- | --- |
| ავსტრია | *-* | *92.2* | *92.2* |
| ქუვეითი | *1 169.5* | *210.4* | *1 379.9* |
| იაპონია | *4 806.0* | *733.5* | *5 539.6* |
| აშშ | *1 007.1* | *67.4* | *1 074.5* |
| სომხეთი | *1 155.6* | *113.6* | *1 269.2* |
| აზერბაიჯანი | *1 310.0* | *127.0* | *1 437.1* |
| ირანი | *955.6* | *93.4* | *1 049.0* |
| ყაზახეთი | *1 425.0* | *186.8* | *1 611.8* |
| ნიდერლანდების სამეფო | *28.5* | *3.9* | *32.4* |
| რუსეთი | *17 636.1* | *2 546.2* | *20 182.3* |
| თურქეთი | *2 550.9* | *271.7* | *2 822.6* |
| საფრანგეთი | *6 325.8* | *11 535.4* | *17 861.2* |
| IDA | *86 647.7* | *5 310.0* | *91 957.8* |
| IBRD | *24 189.8* | *30 735.2* | *54 925.0* |
| IFAD | *2 296.9* | *441.7* | *2 738.6* |
| EBRD | *26 214.1* | *4 511.1* | *30 725.2* |
| EIB | *2 791.0* | *8 708.9* | *11 499.9* |
| ADB | *88 869.7* | *23 375.3* | *112 244.9* |
| IMF | *-* | *5 569.8* | *5 569.8* |
| EU | *-* | *666.2* | *666.2* |
| CEB | *-* | *167.2* | *167.2* |
| AIIB | *-* | *2 175.2* | *2 175.2* |
| NEFCO | *352.9* | *80.0* | *432.8* |
| ***სულ*** | ***269 732.2*** | ***97 722.0*** | ***367 454.3*** |

საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ განახორციელა 1 წალმდე ვადიანობის სახაზინო ვალდებულებების და 1 წელზე მეტი ვადიანობის სახაზინო ობლიგაციების გამოშვება. 2023 წლის 31 მარტის მდგომარეობით სახაზინო ვალდებულებების და ობლიგაციების ბოლო აუქციონებზე დაფიქსირებულმა საშუალო შეწონილმა საპროცენტო განაკვეთებმა შეადგინა: 6 თვიანზე 9.6%, 12 თვიანზე 9.6%, 5 წლიანზე (ნარჩენი ვადიანობა 3 წელი) - 8.6%, 10 წლიანზე (ნარჩენი ვადიანობა 5 წელი) - 8.7%, 10 წლიანზე (ნარჩენი ვადიანობა 7 წელი) - 8.7%.

ფასიანი ქაღალდების გამოშვების შედეგად მთავრობის საშინაო ვალის ნაშთმა 2023 წლის 31 მარტის მდგომარეობით შეადგინა 7 194.5 მლნ ლარი (ფასიანი ქაღალდების დაუფარავი მოცულობა ნომინალებში - 7 106.6 მლნ ლარი და საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებულ ნაშთი - 36.6 მლნ ლარი), აქედან 6 895.1 მლნ ლარი წარმოადგენს ნაშთს სახაზინო ვალდებულებების და ობლიგაციების ნაწილში, 262.8 მლნ ლარი - „ობლიგაცია სებ-სთვის და ღია ბაზრის ოპერაციებისათვის“ ნაწილში და საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებულ ნაშთი - 36.6 მლნ ლარი.

**ფასიანი ქაღალდების დაუფარავი მოცულობა ნომინალებში ვადის და ტიპის მიხედვით და საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებული ვალის ნაშთი**

**2022 წლის 31 მარტის მდგომარეობით**

***ათასი ლარი***

|  |  |
| --- | --- |
| **სულ** | **7 143 182.7** |
| **სახაზინო ფასიანი ქაღალდები** | **6 843 777.0** |
| სახაზინო ვალდებულებები (1 წლამდე ვადის მქონე) | 420 000 .0 |
| სახაზინო ობლიგაციები (1 წელზე მეტი ვადის მქონე) | 6 423 777..0 |
| **სხვა ფასიანი ქაღალდები** | **262 846,0** |
| ობლიგაცია სებ-სთვის | 80 846,0 |
| ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისთვის | 182 000,0 |
| **საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებული ვალის ნაშთი** | **36 559.7** |

2023 წლის 31 მარტის მდგომარეობით, სახაზინო ვალდებულებების და სახაზინო ობლიგაციების გამოშვების შედეგად ბიუჯეტში შემოსულმა თანხამ შეადგინა 747 516.6 ათასი ლარი, ძირითადი თანხის დაფარვამ კი 684 743.7 ათასი ლარი. შესაბამისად, ვალდებულებების ზრდა 62 772.9 ათასი ლარით განისაზღვრა.

2023 წლის I კვარტლის განმავლობაში, საშინაო ვალდებულებების მომსახურების და დაფარვისთვის სახელმწიფო ბიუჯეტიდან გაწეულმა ხარჯმა შეადგინა 219 479.7 ათასი ლარი. მათ შორის:

* „ობლიგაციები ღია ბაზრისთვის“ ძირითადი თანხის დაფარვა - 10 000.0 ათასი ლარი;
* „ობლიგაციები ღია ბაზრისთვის“ მომსახურება - 3 280.6 ათასი ლარი;
* „ობლიგაცია სებ-ისთვის“ მომსახურება - 2 884.9 ათასი ლარი;
* სახაზინო ვალდებულებების მომსახურება - 7 991.6 ათასი ლარი;
* სახაზინო ობლიგაციების მომსახურება - 195 322.6 ათასი ლარი.

**მთავრობის ვალის ნაშთი 2023 წლის 31 მარტის მდგომარეობით**

***ათასი ლარი***

| **კრედიტორი** | **ნაშთი 31.03.2023 მდგომარეობით** |
| --- | --- |
| **მთავრობის საგარეო ვალის ნაშთი** | **20 585 258.5** |
| **მრავალმხრივი კრედიტორებისაგან** | **15 165 788.5** |
| მსოფლიო ბანკი (WB) | 5 105 189.5 |
| სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD) | 93 718.3 |
| საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF) | 506 316.3 |
| ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD) | 597 818.3 |
| აზიის განვითარების ბანკი (ADB) | 5 362 496.5 |
| ევროპის საინვესტიციო ბანკი (EIB) | 2 578 714.4 |
| ევროკავშირი (EU) | 370 564.6 |
| აზიის ინფრასტრუქტურის საინვესტიციო ბანკი (AIIB) | 513 265.9 |
| ევროსაბჭოს განვითარების ბანკი (CEB) | 32 576.9 |
| სკანდინავიური გარემოსდაცვის საფინანსო კორპორაცია (NEFCO) | 5 127.9 |
| **ორმხრივი კრედიტორებისაგან** | **4 136 071.8** |
| ავსტრია | 37 134.2 |
| აზერბაიჯანი | 7 022.9 |
| თურქმენეთი | 540.4 |
| თურქეთი | 13 674.8 |
| ირანი | 5 122.6 |
| რუსეთი | 48 003.5 |
| სომხეთი | 6 195.1 |
| ყაზახეთი | 7 639.2 |
| გერმანია | 1 644 018.2 |
| იაპონია | 395 208.4 |
| ქუვეითი | 30 522.4 |
| ნიდერლანდების სამეფო | 157.1 |
| ამერიკის შეერთებული შტატები | 26 830.2 |
| საფრანგეთი | 1 914 002.8 |
| **სხვა საგარეო ვალდებულებები** | **1 280 200.0** |
| ევრობონდი | 1 280 200.0 |
| **სახელმწიფო გარანტიით აღებული კრედიტები** | **3 198.1** |
| გერმანია | 3 198.1 |
| **მთავრობის საშინაო ვალის ნაშთი** | **7 194 472.4** |
| ეროვნული ბანკისთვის განკუთვნილი ერთწლიანი ყოველწლიურად განახლებადი სახელმწიფო ობლიგაცია | 80 846.0 |
| სხვადასხვა ვადის სახელმწიფო ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისთვის | 182 000.0 |
| ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ვალდებულებები | 387 580.3 |
| ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ობლიგაციები | 6 507 486.4 |
| საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებულ ვალი | 36 559.7 |
| **სულ მთავრობის ვალის ნაშთი** | **27 779 730.9** |

*შენიშვნა: ცხრილში გამოყენებულია სავალუტო კურსები მოცემული თარიღისათვის*