**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 30 ივნისის მდგომარეობით შეადგენს 29 437.6 მლნ ლარს.

ზემოხსენებული ჯამური ვალდებულება მოიცავს „სახელმწიფო ვალის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ სახელმწიფო ვალს, გარდა საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ აღებული ვალდებულებებისა - 28 968.4 მლნ ლარს, საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხების არსებულ ნაშთს - 84.6 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, 21 191.7 მლნ ლარი, მთლიანი მთავრობის ვალის 73%-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 9.4 წელს, ხოლო მთავრობის საგარეო ვალის საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 3.02%-ს.

**მთავრობის ვალის სტრუქტურა 2023 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით**

საშუალო შეწონილი:

- საპროცენტო განაკვეთი **3.02%**

- საკონტრაქტო ვადიანობა **21.4 წელი**

- დარჩენილი ვადიანობა **9.4 წელი**

2023 წლის 30 ივნისის 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 - 2023 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **კრედიტორი** | **კრედიტის ვალუტა** | **ნაშთი ათასი აშშ დოლარი** | **ნაშთი ათასი ლარი** | **საპროცენტო განაკვეთის ტიპი** | **საპროცენტო განაკვეთი** |
| **სახელმწიფო საგარეო ვალი** |  | ***8 095 535*** | ***21 191 682*** |  |  |
| **მრავალმხრივი კრედიტორები** |  | **6 004 589** | **15 718 212** |  |  |
| განვითარების საერთაშორისო ასოციაცია(WB - IDA) | SDR | 643 682 | 1 684 967 | Fixed | 1.16% |
| რეკონსტრუქციის და განვითარების საერთაშორისო ბანკი(WB - IBRD) | EUR | 128 987 | 337 649 | Fixed | 2.02% |
| EUR | 339 773 | 889 424 | Euribor + VS | 4.20% |
| USD | 909 610 | 2 381 086 | Ref.Rate + VS | 5.76% |
| სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD) | SDR | 24 165 | 63 258 | Fixed | 1.22% |
| SDR | 2 692 | 7 048 | (Ref.Rate + IBRD VS)/2 | 3.91% |
| EUR | 8 794 | 23 021 | Euribor+VS | 4.31% |
| საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF EFF,MOF) | SDR | 195 521 | 511 815 | SDR Rate of Charge | 5.03% |
| ევროგაერთიანება (EU) | EUR | 145 265 | 380 260 | Fixed | 0.38% |
| ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკი (EBRD) | EUR | 234 877 | 614 838 | Euribor + 1% | 4.37% |
| აზიის განვითარების ბანკი (ADB) | SDR | 459 123 | 1 201 846 | Fixed | 1.62% |
| EUR | 520 651 | 1 362 907 | Fixed | 1.02% |
| EUR | 768 354 | 2 011 321 | Euribor + FS | 4.01% |
| USD | 400 879 | 1 049 381 | Ref.Rate + FS | 5.83% |
| აზიის ინფრასტრუქტურის განვითარების ბანკი (AIIB) | USD | 55 628 | 145 618 | Ref.Rate + VS | 6.45% |
| EUR | 146 661 | 383 915 | Euribor + VS | 3.95% |
| ევროსაბჭოს განვითარების ბანკი (CEB) | EUR | 11 786 | 30 852 | Fixed | 2.17% |
| EUR | 985 | 2 578 | Euribor + VS | 4.08% |
| ევროპის საინვესტიციო ბანკი(EIB) | EUR | 574 740 | 1 504 498 | Fixed | 1.61% |
| EUR | 430 404 | 1 126 670 | Euribor + FS | 3.82% |
| სკანდინავიური გარემოსდაცვის საფინანსო კორპორაცია (NEFCO) | EUR | 2 010 | 5 262 | Euribor + VS | 5.10% |
| **ორმხრივი კრედიტორები** |  | **1 590 946** | **4 164 620** |  |  |
| ავსტრია | EUR | 13 635 | 35 691 | Fixed | 1.00% |
| აზერბაიჯანი | USD | 2 743 | 7 180 | Fixed | 3.00% |
| თურქმენეთი | USD | 211 | 553 | Fixed | 4.00% |
| თურქეთი | USD | 5 341 | 13 981 | Fixed | 3.25% |
| ირანი | USD | 2 001 | 5 237 | Fixed | 3.00% |
| რუსეთი | USD | 18 748 | 49 078 | Fixed | 4.00% |
| სომხეთი | USD | 2 420 | 6 334 | Fixed | 3.00% |
| ყაზახეთი | USD | 2 984 | 7 810 | Fixed | 4.00% |
| გერმანია (KfW) | EUR | 490 161 | 1 283 095 | Fixed | 1.13% |
| EUR | 129 753 | 339 655 | Euribor + FS | 4.42% |
| იაპონია | JPY | 139 864 | 366 122 | Fixed | 0.78% |
| ქუვეითი | KWD | 11 960 | 31 306 | Fixed | 2.70% |
| ნიდერლანდების სამეფო | EUR | 62 | 161 | Fixed | 4.20% |
| აშშ | USD | 10 479 | 27 431 | Fixed | 2.23% |
| საფრანგეთი | EUR | 499 879 | 1 308 532 | Fixed | 1.08% |
| EUR | 260 708 | 682 454 | Euribor + FS | 3.84% |
| **ფასიანი ქაღალდები** |  | **500 000** | **1 308 850** |  |  |
| ევრობონდი 2021 | USD | 500 000 | 1 308 850 | Fixed | 2.75% |
|  | **საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი** | | | | **3.02%** |

მთავრობის საგარეო ვალდებულებების მომსახურებისა და დაფარვისათვის 2023 წლის 2 კვარტლის განმავლობაში საქართველოს სახელმწიფო ბიუჯეტიდან დაიხარჯა 711 134.6 ათასი ლარი, მათ შორის 494 916.0 ათასი ლარი წარმოადგენს ძირითადი თანხის დაფარვას, ხოლო 216 218.6 ათასი ლარი - პროცენტის თანხას.

**საგარეო ვალდებულებების მომსახურება და დაფარვა 2023 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით**

*ათასი ლარი*

| **კრედიტორები** | **ვალების დაფარვა** | **პროცენტი** | **სულ** |
| --- | --- | --- | --- |
| ავსტრია | *2 406.7* | *186.5* | *2 593.2* |
| ქუვეითი | *2 344.6* | *433.6* | *2 778.2* |
| იაპონია | *10 225.2* | *1 561.7* | *11 787.0* |
| გერმანია | *85 122.7* | *14 256.9* | *99 379.6* |
| 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 | *14 174.3* | *11 725.9* | *25 900.2* |
| IDA | *147 709.8* | *9 731.2* | *157 441.0* |
| IBRD | *24 855.1* | *74 385.0* | *99 240.1* |
| IFAD | *4 034.7* | *875.5* | *4 910.2* |
| EBRD | *35 896.0* | *7 932.4* | *43 828.3* |
| EIB | *17 304.5* | *19 352.3* | *36 656.8* |
| ADB | *124 420.6* | *38 083.8* | *162 504.4* |
| IMF | *-* | *11 338.1* | *11 338.1* |
| EU | *-* | *1 419.0* | *1 419.0* |
| CEB | *-* | *281.6* | *281.6* |
| AIIB | *-* | *3 713.5* | *3 713.5* |
| NEFCO | *352.9* | *208.8* | *561.6* |
| ევრობონდი | *-* | *17 322.9* | *17 322.9* |
| ***სულ*** | ***494 916.0*** | ***216 218.6*** | ***711 134.6*** |

საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ განახორციელა 1 წალმდე ვადიანობის სახაზინო ვალდებულებების და 1 წელზე მეტი ვადიანობის სახაზინო ობლიგაციების გამოშვება. 2023 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით სახაზინო ვალდებულებების და ობლიგაციების ბოლო აუქციონებზე დაფიქსირებულმა საშუალო შეწონილმა საპროცენტო განაკვეთებმა შეადგინა: 6 თვიანზე 9.5%, 12 თვიანზე 9.7%, 5 წლიანზე (ნარჩენი ვადიანობა 3 წელი) - 8.7%, 10 წლიანზე (ნარჩენი ვადიანობა 5 წელი) - 8.5%, 10 წლიანზე (ნარჩენი ვადიანობა 7 წელი) - 8.2%.

ფასიანი ქაღალდების გამოშვების შედეგად მთავრობის საშინაო ვალის ნაშთმა 2023 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით შეადგინა 7 861.3 მლნ ლარი (ფასიანი ქაღალდების დაუფარავი მოცულობა ნომინალებში - 7 691.7 მლნ ლარი და საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებულ ნაშთი - 84.6 მლნ ლარი), აქედან 7 525.9 მლნ ლარი წარმოადგენს ნაშთს სახაზინო ვალდებულებების და ობლიგაციების ნაწილში, 250.8 მლნ ლარი - „ობლიგაცია სებ-სთვის და ღია ბაზრის ოპერაციებისათვის“ ნაწილში და საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებულ ნაშთი - 84.6 მლნ ლარი.

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

**2023 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით**

***ათასი ლარი***

|  |  |
| --- | --- |
| **სულ** | **7 776 256.8** |
| **სახაზინო ფასიანი ქაღალდები** | **7 440 827.0** |
| სახაზინო ვალდებულებები (1 წლამდე ვადის მქონე) | 420 000.0 |
| სახაზინო ობლიგაციები (1 წელზე მეტი ვადის მქონე) | 7 020 827.0 |
| **სხვა ფასიანი ქაღალდები** | **250 846.0** |
| ობლიგაცია სებ-ისთვის | 80 846.0 |
| ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისთვის | 170 000.0 |
| **საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებული ვალი \*** | **84 583.8** |
| *მ.შ. სამთავრობო სექტორისათვის მიკუთვნებული სახელმწიფო საწარმოები* | *47 472.1* |

*\* საბიუჯეტო კოდექსში განხორციელებული ცვლილების შესაბამისად, გათვალისწინებულია სამთავრობო სექტორისათვის მიკუთვნებული სახელმწიფო საწარმოების სესხის სახით არსებული ვალი 2022 წლის დეკემბრიდან*

2023 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, სახაზინო ვალდებულებების და სახაზინო ობლიგაციების გამოშვების შედეგად ბიუჯეტში შემოსულმა თანხამ შეადგინა 1 497 222.1 ათასი ლარი, ძირითადი თანხის დაფარვამ კი 803 632.7 ათასი ლარი. შესაბამისად, ვალდებულებების ზრდა 693 589.4 ათასი ლარით განისაზღვრა.

2023 წლის 2 კვარტლის განმავლობაში, საშინაო ვალდებულებების მომსახურების და დაფარვისთვის სახელმწიფო ბიუჯეტიდან გაწეულმა ხარჯმა შეადგინა 338,948.6 ათასი ლარი. მათ შორის:

* „ობლიგაციები ღია ბაზრისთვის“ ძირითადი თანხის დაფარვა - 22,000.0 ათასი ლარი;
* „ობლიგაციები ღია ბაზრისთვის“ მომსახურება - 7,273.8 ათასი ლარი;
* „ობლიგაცია სებ-ისთვის“ მომსახურება - 4,818.3 ათასი ლარი;
* სახაზინო ვალდებულებების მომსახურება - 16,553.6 ათასი ლარი;
* სახაზინო ობლიგაციების მომსახურება - 288,302.9 ათასი ლარი.

**მთავრობის ვალის ნაშთი 2023 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით**

***ათასი ლარი***

| **კრედიტორი** | **ნაშთი 30.06.2023 მდგომარეობით** |
| --- | --- |
| **მთავრობის საგარეო ვალის ნაშთი** | **21 191 681.6** |
| **მრავალმხრივი კრედიტორებისაგან** | **15 718 212.1** |
| მსოფლიო ბანკი (WB) | 5 293 125.7 |
| სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD) | 93 326.8 |
| საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF) | 511 814.9 |
| ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD) | 614 838.3 |
| აზიის განვითარების ბანკი (ADB) | 5 625 455.2 |
| ევროპის საინვესტიციო ბანკი (EIB) | 2 631 167.1 |
| ევროგაერთიანება (EU) | 380 260.3 |
| აზიის ინფრასტრუქტურის საინვესტიციო ბანკი (AIIB) | 529 532.3 |
| ევროსაბჭოს განვითარების ბანკი (CEB) | 33 429.3 |
| სკანდინავიური გარემოსდაცვის საფინანსო კორპორაცია (NEFCO) | 5 262.1 |
| **ორმხრივი კრედიტორებისაგან** | **4 164 619.5** |
| ავსტრია | 35 691.3 |
| აზერბაიჯანი | 7 180.0 |
| თურქმენეთი | 552.5 |
| თურქეთი | 13 980.9 |
| ირანი | 5 237.2 |
| რუსეთი | 49 077.8 |
| სომხეთი | 6 333.7 |
| ყაზახეთი | 7 810.2 |
| გერმანია | 1 622 749.5 |
| იაპონია | 366 121.6 |
| ქუვეითი | 31 306.4 |
| ნიდერლანდების სამეფო | 161.2 |
| ამერიკის შეერთებული შტატები | 27 430.6 |
| საფრანგეთი | 1 990 986.5 |
| **სხვა საგარეო ვალდებულებები** | **1 308 850.0** |
| ევრობონდი | 1 308 850.0 |
| **მთავრობის საშინაო ვალის ნაშთი** | **7 861 313.0** |
| ეროვნული ბანკისთვის განკუთვნილი ერთწლიანი ყოველწლიურად განახლებადი სახელმწიფო ობლიგაცია | 80 846.0 |
| სხვადასხვა ვადის სახელმწიფო ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისთვის | 170 000.0 |
| ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ვალდებულებები | 388 168.7 |
| ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ობლიგაციები | 7 137 714.5 |
| საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებულ ვალი \* | 84 583.8 |
| *მ.შ. ცენტრალური ხელისუფლების მართვაში არსებული სამთავრობო სექტორის სახელმწიფო საწარმოები* | *47 472.1* |
| **სულ მთავრობის ვალის ნაშთი** | **29 052 994.5** |

***შენიშვნა:***

*ცხრილში გამოყენებულია სავალუტო კურსები მოცემული თარიღისათვის*

*\* საბიუჯეტო კოდექსში განხორციელებული ცვლილების შესაბამისად, გათვალისწინებულია სამთავრობო სექტორისათვის მიკუთვნებული სახელმწიფო საწარმოების სესხის სახით არსებული ვალი 2022 წლის დეკემბრიდან*