**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 სექტემბრის მდგომარეობით შეადგენს 29 759.0 მლნ ლარს.

ზემოხსენებული ჯამური ვალდებულება მოიცავს „სახელმწიფო ვალის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ სახელმწიფო ვალს, გარდა საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ აღებული ვალდებულებებისა - 29 605.2 მლნ ლარს, საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხების არსებულ ნაშთს - 83.6 მლნ ლარს და საჯარო და კერძო თანამშრომლობის კრიტერიუმების შესაბამისი პროექტების ფარგლებში აღებული ვალდებულებების მიმდინარე ღირებულებას - 70.2 მლნ ლარს.

**მთავრობის საგარეო ვალი**

მთავრობის საგარეო ვალის ნაშთი, 21 540.2 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 9.6 წელს, ხოლო მთავრობის საგარეო ვალის საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 3.27%-ს.

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

საშუალო შეწონილი:

- საპროცენტო განაკვეთი **3.27%**

- საკონტრაქტო ვადიანობა **21.4 წელი**

- დარჩენილი ვადიანობა **9.6 წელი**

2023 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით მთავრობის საგარეო ვალის პორტფელის 51% 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 სექტემბრის მდგომარეობით**

| **კრედიტორი** | **ვალუტა** | **ნაშთი აშშ დოლარი** | **ნაშთი ლარი** | **საპროცენტო განაკვეთის ტიპი** | **საპროცენტო განაკვეთი** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **მთავრობის საგარეო ვალი** |  | **8,042,501** | **21,540,230** |  |  |
| **მრავალმხრივი კრედიტორები** |  | **5,992,465** | **16,049,618** |  |  |
| განვითარების საერთაშორისო ასოციაცია(WB - IDA) | SDR | 605,492 | 1,621,689 | Fixed | 1.17% |
| რეკონსტრუქციის და განვითარების საერთაშორისო ბანკი(WB - IBRD) | EUR | 135,300 | 362,373 | Fixed | 2.21% |
| EUR | 403,166 | 1,079,801 | Euribor + VS | 4.55% |
| USD | 909,899 | 2,436,983 | Ref.Rate + VS | 6.22% |
| სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD) | SDR | 23,226 | 62,206 | Fixed | 1.22% |
| SDR | 2,472 | 6,620 | (Ref.Rate + IBRD VS)/2 | 2.59% |
| EUR | 11,421 | 30,590 | Euribor+VS | 4.31% |
| საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF EFF,MOF) | SDR | 193,302 | 517,719 | SDR Rate of Charge | 5.13% |
| ევროგაერთიანება (EU) | EUR | 141,139 | 378,013 | Fixed | 0.38% |
| ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკი (EBRD) | EUR | 225,285 | 603,381 | Euribor + 1% | 4.89% |
| აზიის განვითარების ბანკი (ADB) | SDR | 431,696 | 1,156,211 | Fixed | 1.63% |
| EUR | 498,866 | 1,336,113 | Fixed | 1.04% |
| EUR | 808,641 | 2,165,783 | Euribor + FS | 4.47% |
| USD | 405,892 | 1,087,100 | Ref.Rate + FS | 6.11% |
| აზიის ინფრასტრუქტურის განვითარების ბანკი (AIIB) | USD | 64,010 | 171,439 | Ref.Rate + VS | 6.45% |
| EUR | 142,856 | 382,611 | Euribor + VS | 4.50% |
| ევროსაბჭოს განვითარების ბანკი (CEB) | EUR | 11,451 | 30,669 | Fixed | 2.17% |
| EUR | 957 | 2,562 | Euribor + VS | 4.08% |
| ევროპის საინვესტიციო ბანკი(EIB) | EUR | 557,578 | 1,493,361 | Fixed | 1.61% |
| EUR | 417,994 | 1,119,512 | Euribor + FS | 4.19% |
| სკანდინავიური გარემოსდაცვის საფინანსო კორპორაცია (NEFCO) | EUR | 1,823 | 4,882 | Euribor + VS | 5.93% |
| **ორმხრივი კრედიტორები** |  | **1,550,036** | **4,151,462** |  |  |
| ავსტრია | EUR | 13,247 | 35,480 | Fixed | 1.00% |
| აზერბაიჯანი | USD | 2,230 | 5,972 | Fixed | 3.00% |
| თურქმენეთი | USD | 211 | 565 | Fixed | 4.00% |
| თურქეთი | USD | 4,342 | 11,629 | Fixed | 3.25% |
| ირანი | USD | 1,626 | 4,356 | Fixed | 3.00% |
| რუსეთი | USD | 15,241 | 40,821 | Fixed | 4.00% |
| სომხეთი | USD | 1,967 | 5,268 | Fixed | 3.00% |
| ყაზახეთი | USD | 2,425 | 6,496 | Fixed | 4.00% |
| გერმანია (KfW) | EUR | 476,239 | 1,275,511 | Fixed | 1.13% |
| EUR | 138,439 | 370,780 | Euribor + FS | 4.42% |
| იაპონია | JPY | 133,744 | 358,207 | Fixed | 0.76% |
| ქუვეითი | KWD | 11,904 | 31,883 | Fixed | 2.68% |
| ნიდერლანდების სამეფო | EUR | 49 | 130 | Fixed | 4.20% |
| ამერიკის შეერთებული შტატები | USD | 10,097 | 27,042 | Fixed | 2.23% |
| საფრანგეთი | EUR | 485,080 | 1,299,190 | Fixed | 1.08% |
| EUR | 253,195 | 678,132 | Euribor + FS | 4.69% |
| **ფასიანი ქაღალდები** |  | **500,000** | **1,339,150** |  |  |
| ევრობონდი | USD | 500,000 | 1,339,150 | Fixed | 2.75% |
| **საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი** | | | | | **3.27%** |

მთავრობის საგარეო ვალდებულებების მომსახურებისა და დაფარვისათვის 2023 წლის 3 კვარტლის განმავლობაში საქართველოს სახელმწიფო ბიუჯეტიდან დაიხარჯა 1 139 800.6 ათასი ლარი, მათ შორის 777 443.9 ათასი ლარი წარმოადგენს ძირითადი თანხის დაფარვას, ხოლო 362 356.6 ათასი ლარი - პროცენტის თანხას.

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

***ათასი ლარი***

| **კრედიტორები** | **ვალების დაფარვა** | **პროცენტი** | **სულ** |
| --- | --- | --- | --- |
| ავსტრია | *2,406.7* | *275.5* | *2,682.2* |
| ქუვეითი | *3,463.5* | *618.4* | *4,082.0* |
| იაპონია | *14,581.6* | *2,191.8* | *16,773.4* |
| გერმანია | *85,122.7* | *15,018.7* | *100,141.4* |
| აშშ | *2,012.2* | *124.4* | *2,136.6* |
| სომხეთი | *2,345.9* | *211.2* | *2,557.1* |
| აზერბაიჯანი | *2,659.4* | *236.1* | *2,895.5* |
| ირანი | *1,939.8* | *172.3* | *2,112.2* |
| ყაზახეთი | *2,892.8* | *347.2* | *3,240.0* |
| ნიდერლანდების სამეფო | *58.5* | *7.3* | *65.8* |
| რუსეთი | *26,859.4* | *3,554.2* | *30,413.6* |
| თურქეთი | *5,178.4* | *505.0* | *5,683.3* |
| საფრანგეთი | *20,452.1* | *32,109.2* | *52,561.3* |
| IDA | *230,684.2* | *16,323.1* | *247,007.3* |
| IBRD | *54,053.5* | *116,401.6* | *170,455.1* |
| IFAD | *6,311.7* | *1,323.5* | *7,635.1* |
| EBRD | *63,136.3* | *17,768.0* | *80,904.2* |
| EIB | *20,089.0* | *36,277.0* | *56,365.9* |
| ADB | *232,491.2* | *72,451.4* | *304,942.6* |
| IMF | *-* | *18,056.2* | *18,056.2* |
| EU | *-* | *1,419.0* | *1,419.0* |
| CEB | *-* | *453.3* | *453.3* |
| AIIB | *-* | *8,845.0* | *8,845.0* |
| NEFCO | *705.1* | *344.3* | *1,049.4* |
| ევრობონდი | *-* | *17,322.9* | *17,322.9* |
| ***სულ*** | ***777,443.9*** | ***362,356.6*** | ***1,139,800.6*** |

**მთავრობის საშინაო ვალი**

საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ განახორციელა 1 წალმდე ვადიანობის სახაზინო ვალდებულებების და 1 წელზე მეტი ვადიანობის სახაზინო ობლიგაციების გამოშვება. 2023 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით სახაზინო ვალდებულებების და ობლიგაციების ბოლო აუქციონებზე დაფიქსირებულმა საშუალო შეწონილმა საპროცენტო განაკვეთებმა შეადგინა: 6 თვიანზე 9.5%, 12 თვიანზე 9.9%, 5 წლიანზე (ნარჩენი ვადიანობა 3 წელი) - 8.3%, 10 წლიანზე (ნარჩენი ვადიანობა 4 წელი) - 8.3%, 10 წლიანზე (ნარჩენი ვადიანობა 7 წელი) - 8.1%, 11 წლიანზე (ნარჩენი ვადიანობა 11 წელი) - 8.1%

ფასიანი ქაღალდების გამოშვების შედეგად მთავრობის საშინაო ვალის ნაშთმა 2023 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით შეადგინა 8 148.6 მლნ ლარი (ფასიანი ქაღალდების დაუფარავი მოცულობა ნომინალებში - 7 941.5 მლნ ლარი და საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებულ ნაშთი - 83.6 მლნ ლარი), აქედან 7 824.2 მლნ ლარი წარმოადგენს ნაშთს სახაზინო ვალდებულებების და ობლიგაციების ნაწილში, 240.8 მლნ ლარი - „ობლიგაცია სებ-სთვის და ღია ბაზრის ოპერაციებისათვის“ ნაწილში და საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებულ ნაშთი - 83.6 მლნ ლარი.

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

**2023 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით**

***ათასი ლარი***

|  |  |
| --- | --- |
| **სულ** | **8,025,106.3** |
| **სახაზინო ფასიანი ქაღალდები** | **7,700,668.0** |
| სახაზინო ვალდებულებები (1 წლამდე ვადის მქონე) | 390,000.0 |
| სახაზინო ობლიგაციები (1 წელზე მეტი ვადის მქონე) | 7,310,668.0 |
| **სხვა ფასიანი ქაღალდები** | **240,846.0** |
| ობლიგაცია სებ-ისთვის | 80,846.0 |
| ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისთვის | 160,000.0 |
| **საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებული ვალი \*** | **83,592.3** |
| *მ.შ. სამთავრობო სექტორისათვის მიკუთვნებული სახელმწიფო საწარმოები* | *48,571.1* |

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

2023 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით, სახაზინო ვალდებულებების და სახაზინო ობლიგაციების გამოშვების შედეგად ბიუჯეტში შემოსულმა თანხამ შეადგინა 2 331 251.6 ათასი ლარი, ძირითადი თანხის დაფარვამ კი 1 339 390.0 ათასი ლარი. შესაბამისად, ვალდებულებების ზრდა 991 861.7 ათასი ლარით განისაზღვრა.

2023 წლის 3 კვარტლის განმავლობაში, საშინაო ვალდებულებების მომსახურების და დაფარვისთვის სახელმწიფო ბიუჯეტიდან გაწეულმა ხარჯმა შეადგინა 574 302.0 ათასი ლარი. მათ შორის:

* „ობლიგაციები ღია ბაზრისთვის“ ძირითადი თანხის დაფარვა - 32 000.0 ათასი ლარი;
* „ობლიგაციები ღია ბაზრისთვის“ მომსახურება - 11 045.6 ათასი ლარი;
* „ობლიგაცია სებ-ისთვის“ მომსახურება - 6 751.8 ათასი ლარი;
* სახაზინო ვალდებულებების მომსახურება - 27 404.4 ათასი ლარი;
* სახაზინო ობლიგაციების მომსახურება - 497 100.2 ათასი ლარი.

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

***ათასი ლარი***

| **კრედიტორი** | **ნაშთი 30.09.2023 მდგომარეობით** |
| --- | --- |
| **მთავრობის საგარეო ვალის ნაშთი** | **21,540,229.8** |
| **მრავალმხრივი კრედიტორებისაგან** | **16,049,618.3** |
| მსოფლიო ბანკი (WB) | 5,500,845.4 |
| სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD) | 99,415.7 |
| საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF) | 517,719.4 |
| ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD) | 603,381.1 |
| აზიის განვითარების ბანკი (ADB) | 5,745,206.9 |
| ევროპის საინვესტიციო ბანკი (EIB) | 2,612,873.3 |
| ევროგაერთიანება (EU) | 378,012.6 |
| აზიის ინფრასტრუქტურის საინვესტიციო ბანკი (AIIB) | 554,049.9 |
| ევროსაბჭოს განვითარების ბანკი (CEB) | 33,231.7 |
| სკანდინავიური გარემოსდაცვის საფინანსო კორპორაცია (NEFCO) | 4,882.2 |
| **ორმხრივი კრედიტორებისაგან** | **4,151,461.5** |
| ავსტრია | 35,480.3 |
| აზერბაიჯანი | 5,972.1 |
| თურქმენეთი | 565.3 |
| თურქეთი | 11,628.7 |
| ირანი | 4,356.1 |
| რუსეთი | 40,820.9 |
| სომხეთი | 5,268.1 |
| ყაზახეთი | 6,496.2 |
| გერმანია | 1,646,290.7 |
| იაპონია | 358,206.6 |
| ქუვეითი | 31,883.0 |
| ნიდერლანდების სამეფო | 130.3 |
| ამერიკის შეერთებული შტატები | 27,042.0 |
| საფრანგეთი | 1,977,321.2 |
| **სხვა საგარეო ვალდებულებები** | **1,339,150.0** |
| ევრობონდი | 1,339,150.0 |
| **მთავრობის საშინაო ვალის ნაშთი** | **8,148,593.7** |
| ეროვნული ბანკისთვის განკუთვნილი ერთწლიანი ყოველწლიურად განახლებადი სახელმწიფო ობლიგაცია | 80,846.0 |
| სხვადასხვა ვადის სახელმწიფო ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისთვის | 160,000.0 |
| ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ვალდებულებები | 361,077.1 |
| ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ობლიგაციები | 7,463,078.3 |
| საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებულ ვალი | 83,592.3 |
| *მ.შ. ცენტრალური ხელისუფლების მართვაში არსებული სამთავრობო სექტორის სახელმწიფო საწარმოები* | *48,571.1* |
| **სულ მთავრობის ვალის ნაშთი** | **29,688,823.5** |

***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*