



საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო
სახელმწიფო ვალის მართვის დეპარტამენტი

საქართველოს სახელმწიფო ვალის

სტატისტიკური ბიულეტენი

№11

თბილისი
დეკემბერი 2018 წელი

საქართველოს სახელმწიფო ვალის სტატისტიკური ბიულეტენი №11

I	ზოგადი ინფორმაცია	3	IV	საქართველოს სახელმწიფო საშინაო ვალი	
II	აბრევიატურები	4	ცხრილი 11	ვალის ნაშთი სახეობების მიხედვით	22
III	საქართველოს სახელმწიფო საგარეო ვალი		გრაფიკი 19	ნაშთი სახეობების მიხედვით	23
ცხრილი 1	ვალის ნაშთი კრედიტორების მიხედვით	5	გრაფიკი 20	ფასიანი ქაღალდების ვადიანობის მიხედვით	23
გრაფიკი 1	ნაშთი კრედიტორების მიხედვით	6	გრაფიკი 21	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების შემოსავლიანობის მრუდი	24
ცხრილი 2	სავალუტო კურსები	7	გრაფიკი 22	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ნაშთი	24
გრაფიკი 2	სავალუტო კურსების დინამიკა ლართან მიმართებაში	7	გრაფიკი 23	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების საშუალო შეწონილი ვადიანობა	24
ცხრილი 3	ნაშთი სესხების დანიშნულების მიხედვით	8	გრაფიკი 24	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი	24
გრაფიკი 3	ნაშთი სესხების დანიშნულების მიხედვით	9	გრაფიკი 24.1	საშუალო შეწონილი განაკვეთი 6 თვიანი სახაზინო ვალდებულებებისათვის	25
გრაფიკი 4	ნაშთის დინამიკა წლების მიხედვით (ლარი/აშშ დოლარი)	10	გრაფიკი 24.2	საშუალო შეწონილი განაკვეთი 12 თვიანი სახაზინო ვალდებულებებისათვის	25
გრაფიკი 5	ნაშთი კრედიტორის სახეების მიხედვით (31.12.2018)	10	გრაფიკი 24.3	საშუალო შეწონილი განაკვეთი 2 წლიანი სახაზინო ობლიგაციებისათვის	25
გრაფიკი 6	ნაშთი ვალუტების მიხედვით (31.12.2018)	10	გრაფიკი 24.4	საშუალო შეწონილი განაკვეთი 5 წლიანი სახაზინო ობლიგაციებისათვის	25
გრაფიკი 7	ნაშთი საპროცენტო განაკვეთების სახეების მიხედვით (31.12.2018)	10	გრაფიკი 24.5	საშუალო შეწონილი განაკვეთი 10 წლიანი სახაზინო ობლიგაციებისათვის	25
ცხრილი 4	ნაშთი, ათვისებული თანხა, მომსახურება	11	ცხრილი 12	საშინაო ვალის მომსახურება	26
ცხრილი 5	ათვისებული თანხა კრედიტორების მიხედვით	12	გრაფიკი 25	საშინაო ვალის საპროცენტო ხარჯი	26
ცხრილი 6	მომსახურება კრედიტორის სახეების მიხედვით	13	ცხრილი 13	სახაზინო ვალდებულებები და ობლიგაციები - შემოსული თანხა, მომსახურება (კვარტალური)	27
გრაფიკი 8	ათვისებული თანხა სექტორების მიხედვით	14	ცხრილი 14	2018 წელს განხორციელებული ფასიანი ქაღალდების ემისიები	28
გრაფიკი 9	ათვისებული თანხა კრედიტორის სახეების მიხედვით	14	გრაფიკი 26	2018 წლის ემისიები	28
გრაფიკი 10	მომსახურება კრედიტორის სახეების მიხედვით	14	გრაფიკი 27	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ფაქტიური/საპროცენტო მომსახურება	29
ცხრილი 7	წმინდა ფინანსური ნაკადი	15	გრაფიკი 28	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ნაშთი 31.12.2018	29
ცხრილი 8	პორტფელის მაჩვენებლები	16	V	გადასესხებული კრედიტები	
გრაფიკი 11	პორტფელის მაჩვენებლები	16	ცხრილი 15	საგარეო საკრედიტო რესურსებიდან გაცემული სესხების ნაშთები და მომსახურება	30
გრაფიკი 12	საქართველოს ევროზონდის ფასი და შემოსავლიანობის მრუდი	17	გრაფიკი 29	გადასესხებული კრედიტების ნაშთი სექტორების მიხედვით	30
გრაფიკი 13	საქართველოს ევროზონდის შემოსავლიანობა UST მიმართებაში	17	VI	სახელმწიფო ვალი	
ცხრილი 9	2018 წელს ხელმოწერილი ხელშეკრულებები	18	ცხრილი 16	სახელმწიფო ვალის ნაშთი	31
გრაფიკი 14	შეთანხმებული თანხა დონორების მიხედვით	19	გრაფიკი 30	სახელმწიფო ვალის ნაშთი	31
გრაფიკი 15	შეთანხმებული თანხა ვალუტების მიხედვით	19	გრაფიკი 31	სახელმწიფო ვალი 31.12.2018 მდგომარეობით	31
გრაფიკი 16	შეთანხმებული თანხა საპროცენტო განაკვეთების სახეობის მიხედვით	19	ცხრილი 17	სახელმწიფო ვალის წმინდა ფინანსური ნაკადი	32
გრაფიკი 17	შეთანხმებული თანხა სექტორების მიხედვით	19	გრაფიკი 32	სახელმწიფო ვალის წმინდა ფინანსური ნაკადი	32
ცხრილი 10	ფაქტიური/საპროცენტო მომსახურება	20	ცხრილი 18	სახელმწიფო ვალის მაჩვენებლები	33
გრაფიკი 18	ფაქტიური/საპროცენტო მომსახურება	21	გრაფიკი 33	ვალის ნაშთი ნომინალურ მშპ-თან	34
			გრაფიკი 34	ვალის მომსახურება ბიულეტენის შემოსავლებთან	34

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** ე.წ. "ისტორიული ვალს", ვინაიდან ამ კატეგორიის უმეტესი ნაწილი საორიენტაციოა და დასაზუსტებელია.

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 დააგრეთვე იმ კომპანიების ინფორმაციას, რომელზეც სახელმწიფო გარანტია არის გაცემული.

პერიოდულობა

სტატისტიკური ბიულეტენის პერიოდულობა- ნახევარწლიური, ფისკალური წლის (1 იანვარი- 31 დეკემბერი) 30 ივნისი და 31 დეკემბერი. დაყოვნება - მომდევნო კვარტლის 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

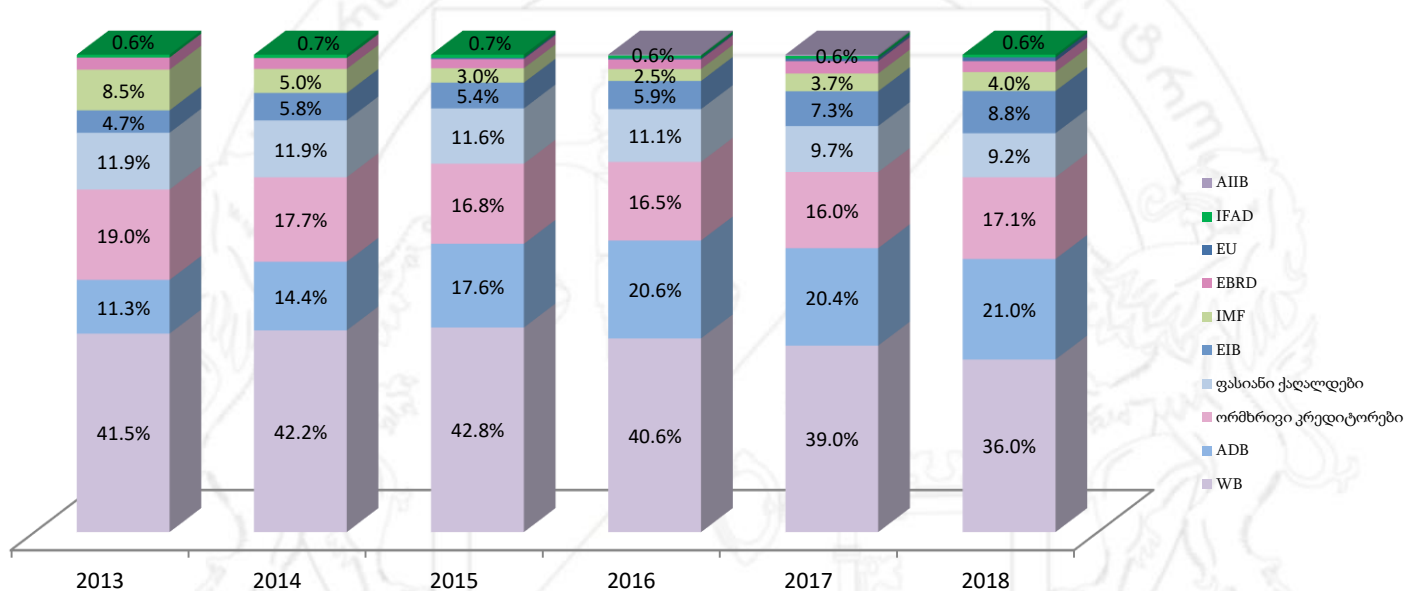
1. ვალის ნაშთი კრედიტორების მიხედვით

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

კრედიტორი	კრედიტის ვალუტა	2016		2017		2018/1		2018/2		2018/3		2018/4	
		USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
საქართველოს სახელმწიფო საგარეო ვალი		4,516	11,952	5,177	13,421	5,298	12,792	5,186	12,714	5,140	13,442	5,434	14,545
მრავალმხრივი კრედიტორები		3,270	8,656	3,850	9,981	3,875	9,356	3,820	9,366	3,789	9,909	4,006	10,722
1 აზიის განვითარების ბანკი (ADB)	USD	253.1	670.0	305.1	790.9	309.9	748.3	322.6	790.8	327.1	855.4	352.9	944.6
	SDR	654.4	1,732.0	723.5	1,875.5	731.4	1,765.8	717.2	1,758.4	707.3	1,849.8	709.9	1,900.2
	EUR	21.0	55.6	30.0	77.8	31.3	75.6	29.6	72.6	30.9	80.9	79.9	213.9
2 ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD)	EUR	90.9	240.6	134.3	348.2	136.4	329.3	127.5	312.5	125.7	328.6	124.2	332.3
3 ევროპის საინვესტიციო ბანკი (EIB)	EUR	267.9	709.1	378.6	981.3	389.7	940.8	363.8	891.8	373.8	977.4	479.7	1,284.0
4 მსოფლიო ბანკი, რეკონსტრუქციისა და განვითარების საერთაშორისო ბანკი (IBRD)	EUR			109.9	285.0	113.2	273.2	106.9	262.1	106.4	278.3	105.3	282.0
	USD	1,151.0	3,046.4	748.2	1,939.5	746.7	1,802.8	765.8	1,877.4	777.0	2,031.9	784.8	2,100.7
5 მსოფლიო ბანკი, განვითარების საერთაშორისო ასოციაცია (IDA)	SDR	681.4	1,803.6	1,162.1	3,012.5	1,167.4	2,818.6	1,116.2	2,736.4	1,084.2	2,835.3	1,065.0	2,850.6
6 სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD)	SDR	26.9	71.2	29.6	76.6	29.7	71.7	30.5	74.7	29.8	77.9	30.3	81.2
7 საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF)	SDR	113.2	299.6	192.3	498.4	181.7	438.8	204.0	500.0	188.4	492.6	215.6	577.0
8 ევროგაერთიანება (EU)	EUR	10.6	27.9	27.5	71.4	28.4	68.5	26.8	65.6	26.7	69.7	43.6	116.7
9 აზიის ინფრასტრუქტურის საინვესტიციო ბანკი (AIIB)	USD			9.3	24.0	9.5	22.9	9.5	23.3	11.9	31.2	14.4	38.6
ორმხრივი კრედიტორები		743	1,968	825	2,138	921	2,224	864	2,118	849	2,220	927	2,480
1 სომხეთი	USD	11.3	29.9	10.0	26.0	9.7	23.4	9.4	22.9	9.0	23.6	8.6	23.1
2 ავსტრია	EUR	11.5	30.5	15.2	39.4	15.6	37.7	14.8	36.2	14.7	38.4	20.6	55.0
3 აზერბაიჯანი	USD	9.8	26.0	8.9	23.0	8.5	20.5	8.3	20.5	8.0	20.9	7.8	20.9
4 ჩინეთი	CNY	2.6	6.9	2.3	6.0	2.4	5.8	1.8	4.4	1.7	4.6	1.7	4.7
5 საფრანგეთი	EUR	90.1	238.4	139.0	360.3	216.5	522.8	195.9	480.4	193.0	504.7	215.8	577.7
6 გერმანია	EUR	253.4	670.7	286.5	742.6	298.0	719.4	276.3	677.5	277.0	724.3	324.9	869.6
7 ირანი	USD	7.6	20.1	6.8	17.7	6.6	15.9	6.4	15.8	6.2	16.1	6.0	16.1
8 იაპონია	JPY	190.8	505.0	210.3	545.2	222.7	537.6	214.1	524.9	207.8	543.4	214.9	575.1
9 ყაზახეთი	USD	27.8	73.5	21.7	56.4	20.8	50.1	19.7	48.3	18.7	48.9	17.6	47.1
10 კუვეიტი	KWD	14.0	37.0	12.3	31.8	12.0	28.9	11.3	27.8	10.9	28.4	10.6	28.3
11 ნიდერლანდები	EUR	1.1	2.9	1.1	2.8	1.1	2.6	0.9	2.3	0.9	2.4	0.8	2.2
12 რუსეთი	USD	79.1	209.3	70.6	183.1	68.2	164.6	66.1	162.1	63.6	166.2	61.4	164.3
13 თურქეთი	USD	18.8	49.7	17.0	44.0	16.3	39.3	16.0	39.3	15.3	40.0	15.0	40.2
14 თურქმენეთი	USD	0.2	0.6	0.2	0.5	0.2	0.5	0.2	0.5	0.2	0.6	0.2	0.6
15 უკრაინა	USD	0.2	0.5	0.2	0.4	0.2	0.4	0.1	0.4	0.1	0.4	0.1	0.3
16 ამერიკა	USD	25.0	66.1	22.6	58.6	22.2	53.7	22.2	54.4	21.8	57.0	20.2	54.2
17 უზბეკეთი	USD	0.2	0.6	0.2	0.5	0.2	0.4	0.2	0.4	0.2	0.4	0.1	0.4
ფასიანი ქაღალდები		500	1,323	500	1,296	500	1,207	500	1,226	500	1,308	500	1,338
1 ევროობლიგაცია	USD	500.0	1,323.4	500.0	1,296.1	500.0	1,207.2	500.0	1,225.8	500.0	1,307.6	500.0	1,338.3
გარანტირებული კრედიტები		2	5	2	5	2	5	2	5	2	5	2	5
1 გერმანია	EUR	2.0	5.2	2.1	5.4	2.1	5.2	2.0	4.8	1.9	5.1	1.9	5.0

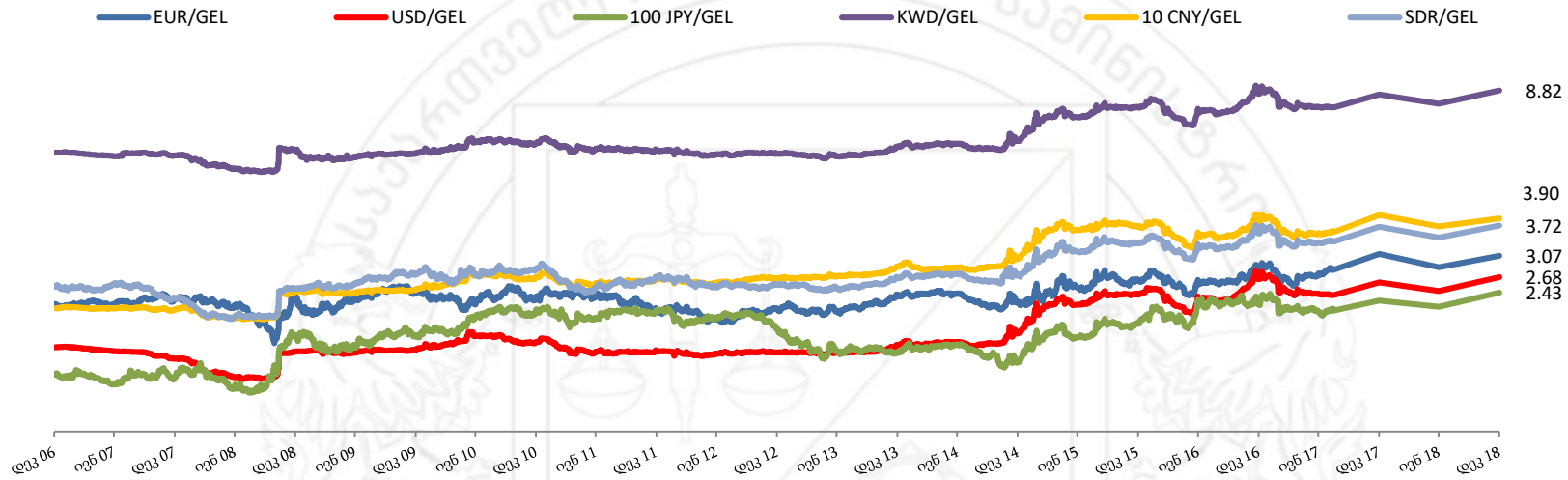
III სახელმწიფო საგარეო ვალი

1. ნაშთი კრედიტორების მიხედვით



III სახელმწიფო საგარეო ვალი

2. სავალუტო კურსების დინამიკა ლართან მიმართებაში



2. სავალუტო კურსები (ვალუტა / აშშ დოლარი)

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

III სახელმწიფო საგარეო ვალი

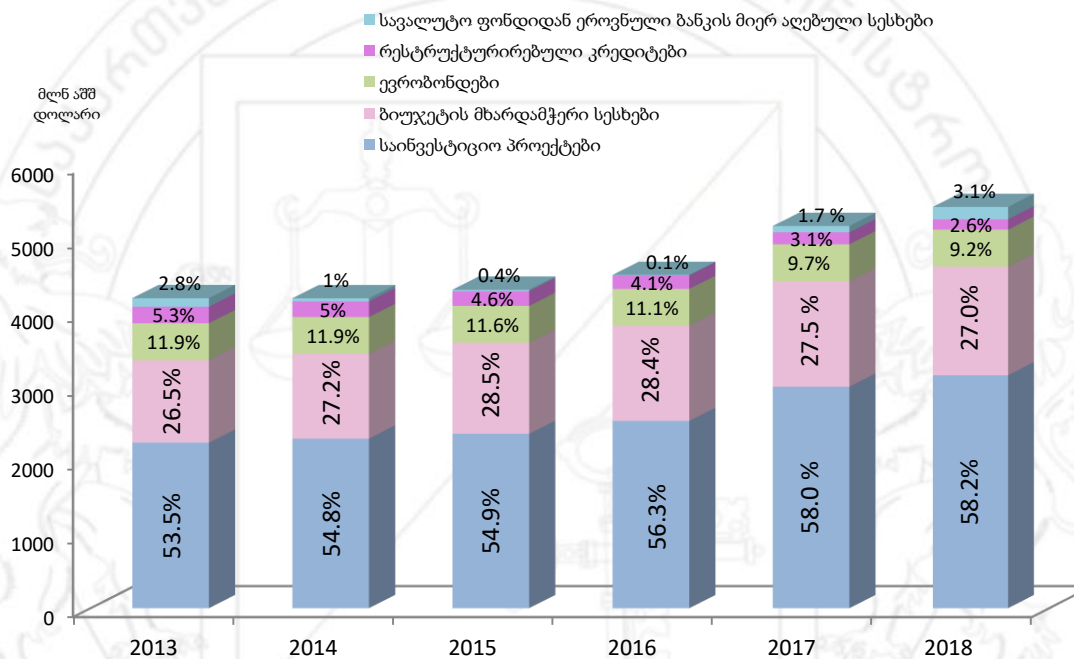
3. ნაშთი სესხების დანიშნულების მიხედვით

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2016		2017		2018/1		2018/2		2018/3		2018/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
სახელმწიფო საგარეო ვალის ნაშთი	4,516	11,952	5,177	13,421	5,298	12,792	5,186	12,714	5,140	13,442	5,434	14,545
ბიუჯეტის მხარდამჭერი სესხები	1,284.0	3,398.4	1,425.9	3,696.2	1,493.8	3,606.7	1,430.1	3,506.0	1,391.9	3,640.0	1,467.8	3,928.7
სესხები საინვესტიციო პროექტების დასაფინანსებლად	2,543.0	6,730.9	3,004.9	7,789.2	3,061.6	7,391.8	2,978.0	7,300.9	2,977.2	7,785.7	3,159.7	8,457.3
რესტრუქტურირებული კრედიტები	183.1	484.6	161.2	417.8	155.7	376.0	151.4	371.1	145.6	380.7	139.7	373.9
ფასიანი ქაღალდები	500.0	1,323.4	500.0	1,296.1	500.0	1,207.2	500.0	1,225.8	500.0	1,307.6	500.0	1,338.3
სავალუტო ფონდიდან ეროვნული ბანკის მიერ აღებული სესხები	5.6	14.9	85.5	221.5	87.2	210.6	126.6	310.4	125.6	328.4	166.9	446.7

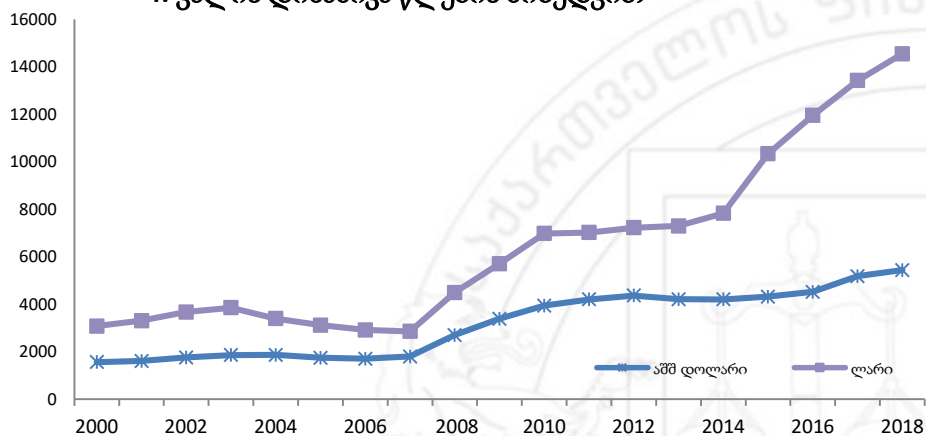
III სახელმწიფო საგარეო ვალი

3. ნაშთი სესხების დანიშნულების მიხედვით

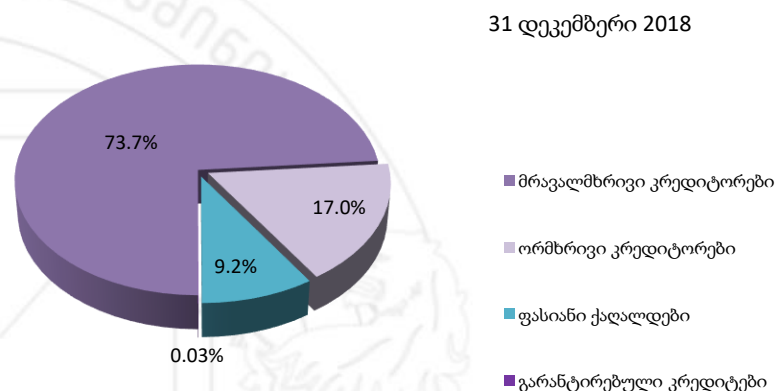


III სახელმწიფო საგარეო ვალი

4. ვალის დინამიკა წლების მიხედვით

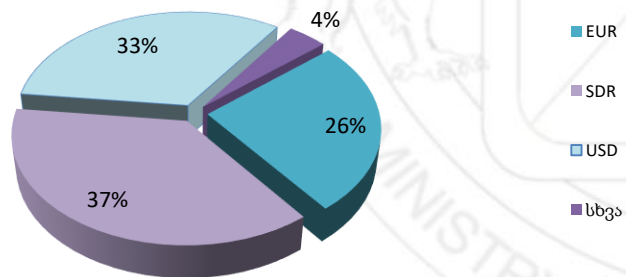


5. ნაშთი კრედიტორის სახეების მიხედვით



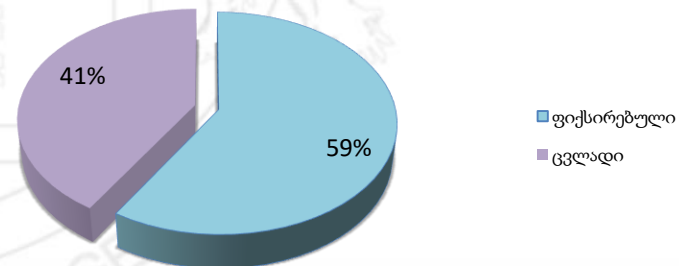
6. ნაშთი ვალუტების მიხედვით

31 დეკემბერი 2018



7. ნაშთი საპროცენტი განაკვეთების სახეების მიხედვით

31 დეკემბერი 2018





III სახელმწიფო საგარეო ვალი

4. ნაშთი, ათვისებული თანხა, მომსახურება (კვარტალური)

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2017/1		2017/2		2017/3		2017/4		2018/1		2018/2		2018/3		2018/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
საქართველოს სახელმწიფო საგარეო ვალი	4,581	11,202	4,856	11,689	5,006	12,398	5,177	13,421	5,298	12,792	5,186	12,714	5,140	3,442	5,434	14,545
მათ შორის: მთავრობის ვალი ¹	4,577.5	11,193.0	4,810.1	11,578.8	4,961.3	12,287.7	5,089.9	13,193.9	5,209.0	12,576.5	5,057.5	12,399.1	5,012.6	13,108.4	5,265.3	14,093.2
ეროვნული ბანკის ვალი	1.9	4.6	43.7	105.2	42.4	105.0	85.5	221.5	87.2	210.6	126.6	310.4	125.6	328.4	166.9	446.7
გარანტირებული ვალი	2.0	4.9	2.0	4.9	2.1	5.2	2.1	5.4	2.1	5.2	2.0	4.8	1.9	5.1	1.9	5.0
ათვისებული თანხა²	68	175	216	523	128	313	196	512	101	257	95	233	56	145	379	1,010
მათ შორის: მთავრობის ვალი	67.7	174.6	175.2	423.7	127.6	313.0	153.9	397.2	100.8	257.1	52.7	129.4	56.3	145.3	336.9	898.8
ეროვნული ბანკის ვალი			41.3	99.5			42.4	114.6			42.3	103.7			41.6	110.7
მომსახურება²	53	139	66	160	70	169	84	213	89	222	98	238	94	238	110	292
მათ შორის: მთავრობის ვალი	49.6	129.8	65.8	159.0	67.7	164.0	83.1	212.2	88.9	220.9	96.9	236.2	93.4	236.5	109.1	289.9
ეროვნული ბანკის ვალი	3.8	9.4	0.3	0.6	2.1	5.2	0.4	1.0	0.3	0.8	0.7	1.6	0.5	1.2	0.8	2.3
გარანტირებული ვალი			0.1	0.2			0.1	0.2			0.1	0.2			0.1	0.2
ძირითადი თანხის დაფარვა	39.1	101.8	36.8	88.7	50.0	121.2	50.6	130.2	70.6	175.0	63.8	156.3	73.2	186.0	74.2	197.9
მათ შორის: მთავრობის ვალი	35.4	92.4	36.7	88.6	48.0	116.4	50.5	130.1	70.6	175.0	63.8	156.2	73.2	186.0	74.1	197.7
ეროვნული ბანკის ვალი	3.8	9.4			2.0	4.8										
გარანტირებული ვალი			0.1	0.2			0.1	0.2			0.1	0.2			0.1	0.2
პროცენტი	14.2	37.4	29.3	70.95	19.8	47.9	32.9	83.1	18.6	46.7	33.8	81.7	20.6	51.6	35.8	94.5
მათ შორის: მთავრობის ვალი	14.2	37.4	29.1	70.4	19.7	47.5	32.5	82.1	18.3	45.9	33.1	80.1	20.2	50.4	34.9	92.3
ეროვნული ბანკის ვალი			0.2	0.5	0.1	0.3	0.4	1.0	0.3	0.8	0.7	1.6	0.5	1.2	0.8	2.3
გარანტირებული ვალი			0.01	0.02			0.01	0.02			0.01	0.02			0.01	0.02

1. ვალის მომსახურება ხდება ბიუჯეტიდან

2. სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის

III სახელმწიფო საგარეო ვალი

5. ათვისებული თანხა კრედიტორების მიხედვით

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2016		2017		2018/1		2018/2		2018/3		2018/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
სულ ათვისებული თანხა *	425	1,039	608	1,523	101	257	95	233	56	145	379	1,010
ორმხრივი კრედიტები	78	186	82	203	78	201	6	16	2	5	105	281
გერმანია	19.0	45.8	20.4	50.8	3.1	7.7	6.1	14.9	1.9	4.6	62.4	166.6
საფრანგეთი	43.0	101.2	45.1	110.1	73.9	190.7					35.7	95.0
ავსტრია			2.0	4.9							6.0	16.2
კუვეიტი			0.0	0.1	0.04	0.1					0.2	0.6
იაპონია	16.1	39.2	14.8	36.8	1.1	2.7	0.3	0.8	0.3	0.7	1.1	2.9
მრავალმხრივი კრედიტები	347	853	526	1,320	23	56	89	217	54	140	273	728
ADB	198.6	497.2	105.6	266.4	15.3	37.7	22.9	56.2	19.0	49.0	82.8	220.7
EBRD	18.9	46.2	38.5	94.4	1.0	2.5	1.3	3.2	1.7	4.4	2.3	6.3
EIB	47.3	116.8	78.8	202.9					11.6	30.1	113.3	302.2
EU			14.5	35.0							17.4	46.4
IBRD	59.4	141.2	184.1	455.7	4.0	9.8	16.7	41.0	19.1	49.3	10.7	28.5
IDA	22.2	51.1	9.1	22.6	2.1	5.4	3.6	8.7	0.4	1.0	1.8	4.8
IFAD	0.3	0.8	2.2	5.4			1.9	4.6			0.8	2.0
AiIB			9.3	23.6	0.2	0.5			2.5	6.1	2.5	6.6
IMF			83.7	214.1			42.3	103.7			41.6	110.7



III სახელმწიფო საგარეო ვალი

6. მომსახურება კრედიტორის სახეების მიხედვით

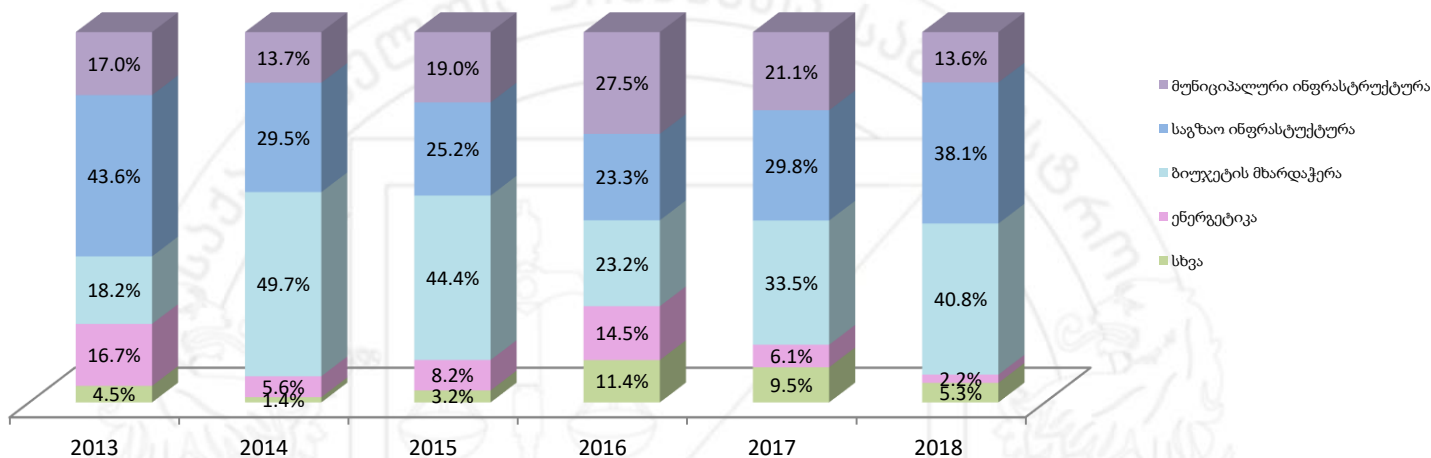
მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2016		2017		2018/1		2018/2		2018/3		2018/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
სულ მომსახურება *	225	535	273	681	89	222	98	238	94	238	110	292
ძირითადი თანხა	142.3	339.7	176.4	442.0	70.6	175.0	63.8	156.3	73.2	186.0	74.2	197.9
პროცენტი	82.8	195.0	96.3	239.4	18.6	46.7	33.8	81.7	20.6	51.6	35.8	94.5
ორმხრივი კრედიტორები	64.2	155.7	76.9	192.5	12.2	30.5	31.1	76.4	12.4	31.5	36.2	96.6
ძირითადი თანხა	47.8	116.2	56.3	141.0	9.2	23.1	24.6	60.6	9.5	24.0	28.9	77.1
პროცენტი	16.4	39.5	20.6	51.4	3.0	7.4	6.5	15.9	2.9	7.5	7.3	19.5
მრავალმხრივი კრედიტორები	126.4	298.8	161.3	404.2	77.0	191.2	49.3	120.3	81.5	206.1	56.5	150.6
ძირითადი თანხა	94.4	223.2	120.0	300.6	61.4	151.9	39.1	95.6	63.8	162.1	45.2	120.6
<i>მ.შ. მსოფლიო ბანკი WB</i>	59.8	141.9	70.7	177.4	26.3	65.8	17.2	42.1	29.2	72.8	20.3	54.4
<i>აზიის განვითარების ბანკი ADB</i>	8.3	19.8	18.7	46.4	17.2	42.3	0.7	1.6	17.4	44.7	4.0	10.6
<i>სავალუტო ფონდი IMF</i>	13.7	31.8	12.8	32.2	14.6	35.4	14.1	34.6	14.0	36.8	13.9	37.0
<i>სხვა (EBRD, EIB, EU, IFAD)</i>	12.5	29.6	17.9	44.7	3.4	8.4	7.1	17.3	3.2	7.9	7.0	18.6
პროცენტი	32.0	75.7	41.3	103.5	15.6	39.3	10.1	24.7	17.7	44.1	11.3	30.0
<i>მ.შ. მსოფლიო ბანკი WB</i>	20.4	48.3	25.5	64.3	8.5	21.6	6.7	16.4	9.5	23.6	7.9	21.1
<i>აზიის განვითარების ბანკი ADB</i>	7.0	16.5	9.8	24.3	5.0	12.5	1.3	3.2	6.1	15.4	1.3	3.6
<i>სავალუტო ფონდი IMF</i>	1.2	2.8	2.4	5.9	0.8	2.0	1.1	2.7	0.9	2.2	1.2	3.2
<i>სხვა (EBRD, EIB, EU, IFAD)</i>	3.5	8.2	3.6	9.1	1.3	3.2	1.0	2.4	1.2	3.0	0.8	2.1
ფასიანი ქაღალდები	34.4	79.8	34.4	84.3	0.0	0.0	17.2	41.1	0.0	0.0	17.2	45.0
ძირითადი თანხა												
პროცენტი	34.4	79.8	34.4	84.3			17.2	41.1			17.2	45.0
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

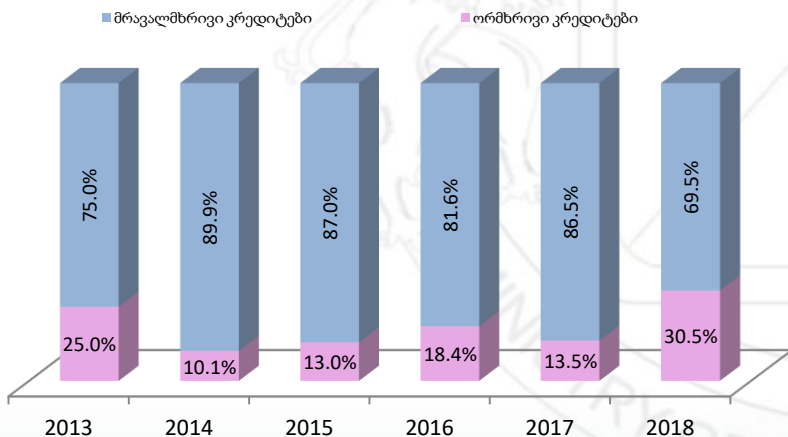
* სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის

III სახელმწიფო საგარეო ვალი

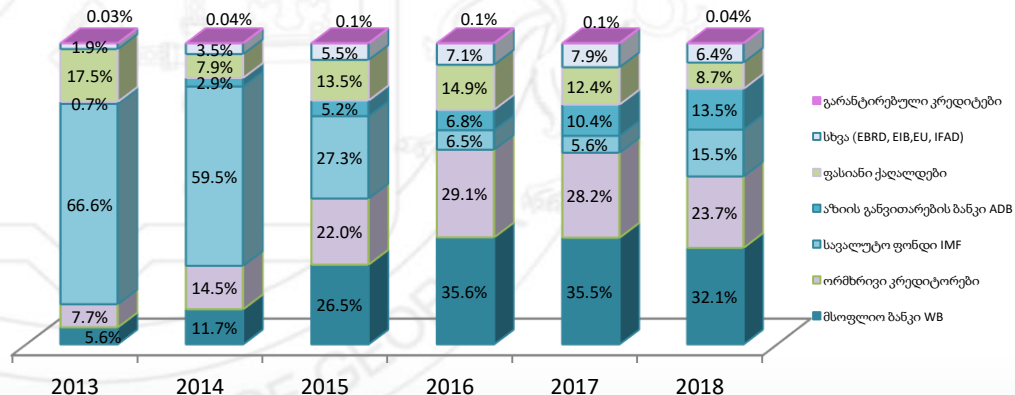
8. ათვისებული თანხა სექტორების მიხედვით



9. ათვისებული თანხა კრედიტორის სახეების მიხედვით



10. მომსახურება კრედიტორის სახეების მიხედვით



III სახელმწიფო საგარეო ვალი

7. წმინდა ფინანსური ნაკადი

მილიონი აშშ დოლარი

	2016					2017					2018				
	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:	425	142	283	83	200	608	176	432	96	335	631	282	349	109	240
ორმხრივი კრედიტორები	78.2	47.8	30.4	16.4	14.0	82.4	56.3	26.1	20.6	5.5	192.1	72.2	119.9	19.7	100.2
მრავალმხრივი კრედიტორები	346.8	94.4	252.5	32.0	220.5	525.8	120.0	405.7	41.3	364.5	438.5	209.5	228.9	54.7	174.3
მათ შორის მთავრობის ვალი	346.8	80.5		32.0		442.0	114.2		40.5		354.6	209.5		52.4	
ვერობონდები				34.4	(34.4)				34.4	(34.4)				34.4	(34.4)
გარანტირებული კრედიტები		0.1	(0.1)	0.0	(0.2)		0.1	(0.1)	0.0	(0.2)		0.1	(0.1)	0.02	(0.2)

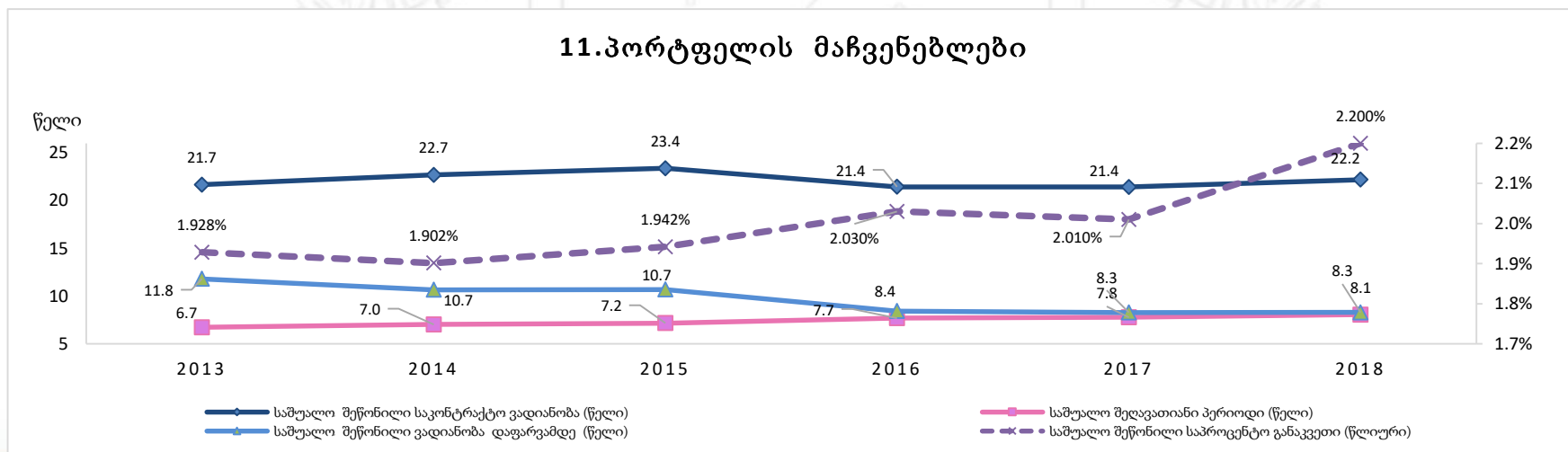
სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის

III სახელმწიფო საგარეო ვალი

8. პორტფელის მაჩვენებლები

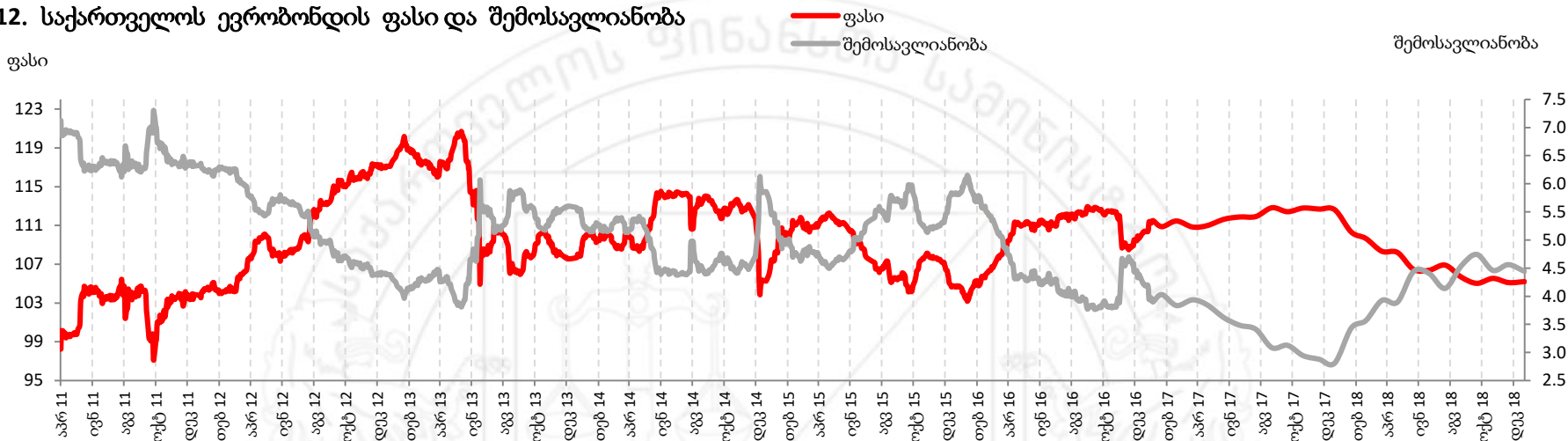
	2013	2014	2015	2016	2017	2018
მოქმედი ხელშეკრულებით განსაზღვრული თანხა (მილიონი USD)	7,216.3	6,649.4	6,772.6	7,807.8	9,400.7	10,001.7
საშუალო შეწონილი საკონტრაქტო ვადიანობა (წელი)	21.7	22.7	23.4	21.4	21.4	22.2
საშუალო შეღავათიანი პერიოდი (წელი)	6.7	7.0	7.2	7.7	7.8	8.1
საშუალო შეწონილი ვადიანობა დაფარვამდე (წელი)	11.8	10.7	10.7	8.4	8.3	8.3
საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი (წლიური)	1.928%	1.902%	1.942%	2.030%	2.010%	2.200%

11. პორტფელის მაჩვენებლები

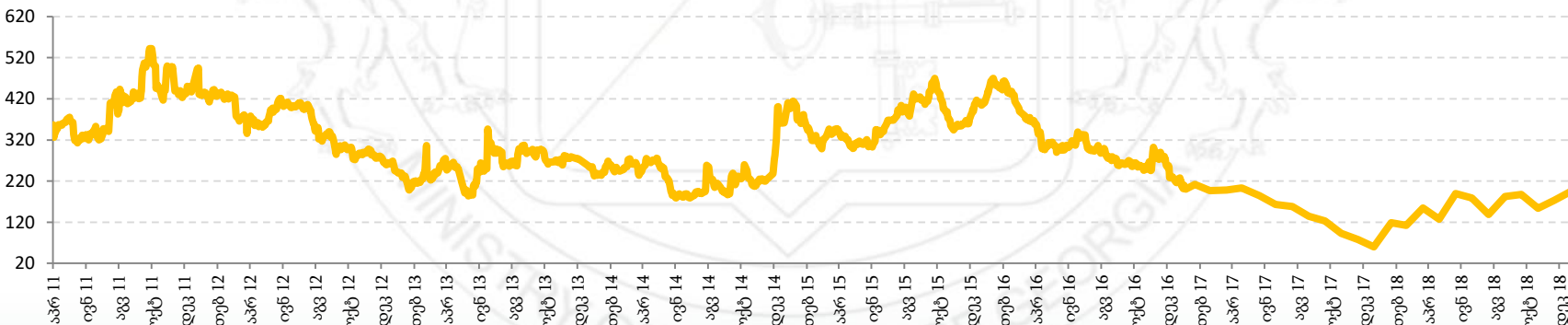


III სახელმწიფო საგარეო ვალი

12. საქართველოს ევროზონდის ფასი და შემოსავლიანობა



13. საქართველოს ევროზონდის შემოსავლიანობის სპრედი UST მიმართ



III სახელმწიფო საგარეო ვალი

9. 2018 წელს ხელმოწერილი ხელშეკრულებები

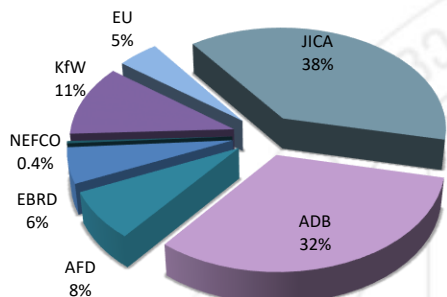
დონორი	ხელშეკრულების თარიღი	ვალუტა	ხელშეკრულების თანხა	ხელშეკრულების თანხა აშშ დოლარში *	მიზანი	პროცენტი	ხანგრძლივობა (წელი)	შეღვათიანი პერიოდი (წელი)
EBRD	05.01.2018	EUR	28,000,000	33,742,757	საინვესტიციო პროექტი (ენერგეტიკა)	EURIBOR +1	15	3
NEFCO	4.07.2018	EUR	2,830,000	3,296,977	საინვესტიციო პროექტი (ენერგეტიკა)	EURIBOR +2	12	2
KfW	24.08.2018	EUR	40,000,000	46,296,497	საინვესტიციო პროექტი (მუნიციპალური ინფრასტრუქტურა)	EURIBOR +0.3	15	5
EU	31.08.2018	EUR	35,000,000	40,942,526	საბიუჯეტო დახმარება	1.25%	15	15
JICA	04.09.2018	JPY	38,735,000,000	348,709,648	საინვესტიციო პროექტი (საგზაო ინფრასტრუქტურა)	0.10%	40	12
KfW	02.10.2018	EUR	49,000,000	54,786,376	საბიუჯეტო დახმარება	EURIBOR +0.75	15	5
AFD	2.10.2018	EUR	25,000,000	29,012,239	საბიუჯეტო დახმარება	EURIBOR +0.6	20	6
ADB	5.10.2018	EUR	255,297,000	293,565,239	საინვესტიციო პროექტი (საგზაო ინფრასტრუქტურა)	EURIBOR +0.7	25	11
AFD	9.11.2018	EUR	35,000,000	39,962,734	საბიუჯეტო დახმარება	EURIBOR +0.6	20	6
EBRD	27.11.2018	EUR	15,000,000	17,044,228	საინვესტიციო პროექტი (მუნიციპალური ინფრასტრუქტურა)	EURIBOR + 1	15	3

907,359,220

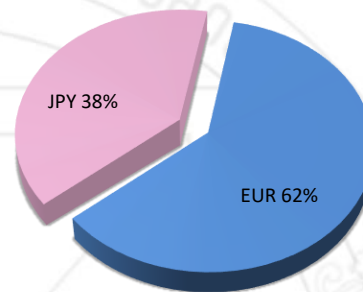
* თანხა აშშ დოლარში გაანგარიშებულია ხელმოწერის თარიღისათვის ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური კურსით

III სახელმწიფო საგარეო ვალი

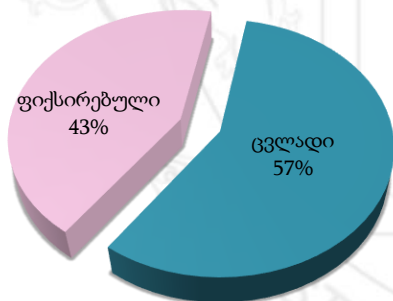
14. შეთანხმებული თანხა დონორების მიხედვით



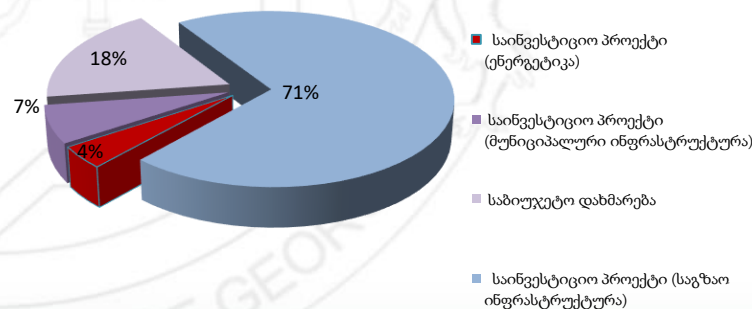
15. შეთანხმებული თანხა ვალუტების მიხედვით



16. შეთანხმებული თანხა საპროცენტო განაკვეთების სახეობის მიხედვით



17. შეთანხმებული თანხა სექტორების მიხედვით



III სახელმწიფო საგარეო ვალი

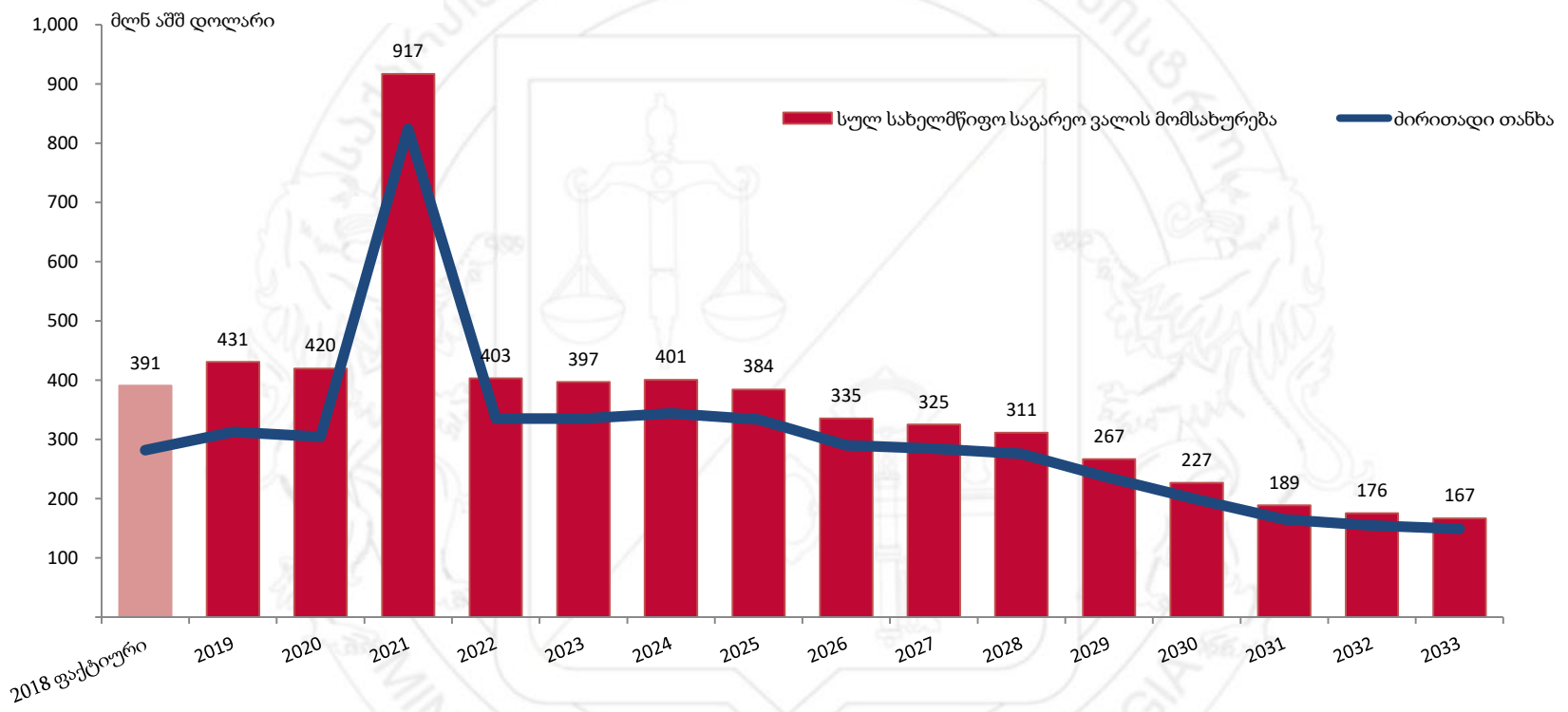
10. ფაქტიური / საპროგნოზო მომსახურება (2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებულ ნაშთზე)

მილიონი აშშ დოლარი	ფაქტიური	საპროგნოზო →														
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
სულ სახელმწიფო საგარეო ვალის მომსახურება	391	431	420	917	403	397	401	384	335	325	311	267	227	189	176	167
ბირთადი თანხა	281.9	312.8	304.5	824.5	335.5	335.1	344.1	333.7	290.0	284.7	275.6	235.3	199.1	165.0	154.7	148.9
საგარეო ვალი	281.9	312.8	304.5	821.0	318.1	307.3	316.3	305.9	262.2	260.4	265.1	235.3	199.1	165.0	154.7	148.9
მთავრობის საგარეო ვალი	281.7	312.7	304.4	820.9	318.0	307.1	316.2	305.8	262.1	260.2	265.0	235.1	199.0	164.8	154.6	148.9
ვრობონდები 2021				500.0												
ორმხრივი	72.2	79.7	81.0	77.6	66.6	58.5	65.0	60.2	42.1	40.4	37.5	29.6	29.4	28.1	28.0	27.6
მრავალმხრივი	209.5	233.0	223.4	243.3	251.4	248.7	251.1	245.6	220.0	219.9	227.5	205.5	169.5	136.7	126.6	121.3
მ.შ. IMF ბიუჯეტის მხარდაჭერა	56,6	48,7														
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	0.1	0.1
ეროვნული ბანკის ვალი				3.5	17.4	27.8	27.8	27.8	27.8	24.3	10.4					
პროცენტი	108.8	118.1	115.2	92.3	67.8	61.9	56.6	50.7	45.2	40.5	35.9	31.5	27.5	24.0	21.0	18.1
საგარეო ვალი	106.5	114.7	111.7	88.8	64.4	58.9	54.1	48.8	44.0	39.8	35.7	31.5	27.5	24.0	21.0	18.1
მთავრობის საგარეო ვალი	106.5	114.7	111.7	88.8	64.3	58.9	54.1	48.8	43.9	39.8	35.7	31.5	27.4	24.0	21.0	18.1
ვრობონდები 2021	34.4	34.4	34.4	17.2												
ორმხრივი	19.7	17.0	15.0	12.6	8.9	7.2	5.7	4.2	3.3	2.8	2.4	2.0	1.8	1.6	1.4	1.2
მრავალმხრივი	52.4	63.3	62.3	59.0	55.4	51.6	48.4	44.6	40.7	37.0	33.3	29.5	25.6	22.4	19.6	16.9
მ.შ. IMF ბიუჯეტის მხარდაჭერა	1.7	0.7	0.02													
გარანტირებული	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.005	0.004	0.003	0.002	0.001	
ეროვნული ბანკის ვალი	2.3	3.4	3.6	3.6	3.4	3.0	2.4	1.8	1.2	0.7	0.2					

31.12.2018 სავალუტო კურსების გათვალისწინებით.

III სახელმწიფო საგარეო ვალი

18. ფაქტიური / საპროგნოზო მომსახურება (2018 წლის 31 დეკემბრის ნაშთზე)



IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

11. ვალის ნაშთი სახეობების მიხედვით

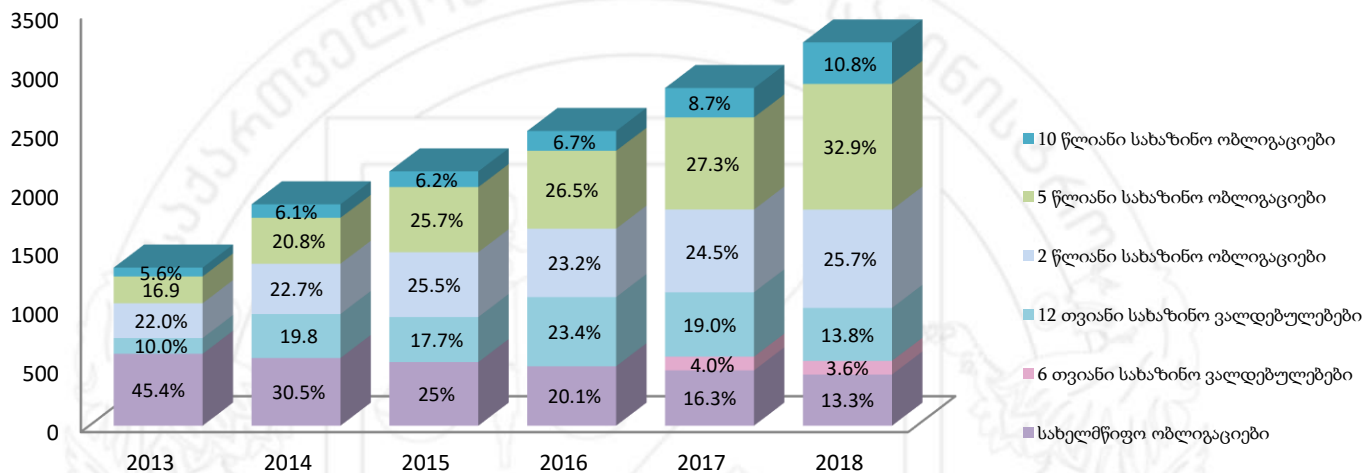
მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2016		2017		2018/1		2018/2		2018/3		2018/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
სახელმწიფო საშინაო ვალი	944	2,499	1,105	2,863	1,181	2,851	1,195	2,930	1,178	3,080	1,214	3,250
სახაზინო ფასიანი ქაღალდები	754	1,996	924	2,395	989	2,388	1,011	2,479	1,009	2,639	1,053	2,818
6 თვიანი სახაზინო ვალდებულებები			44.7	115.9	48.0	115.8	47.2	115.8	44.3	115.8	43.3	115.9
12 თვიანი სახაზინო ვალდებულებები	221.0	585.0	210.1	544.7	206.5	498.5	178.7	438.2	153.3	400.9	167.2	447.6
2 წლიანი სახაზინო ობლიგაციები	219.4	580.7	271.1	702.6	275.8	666.0	285.0	698.8	312.9	818.3	311.6	833.9
5 წლიანი სახაზინო ობლიგაციები	249.9	661.5	301.9	782.7	345.1	833.1	377.7	926.0	374.2	978.5	399.0	1,068.1
10 წლიანი სახაზინო ობლიგაციები	63.7	168.6	96.2	249.4	113.6	274.3	122.5	300.3	124.5	325.7	131.6	352.1
სახელმწიფო ობლიგაციები	190	503	180	468	192	463	184	451	169	441	162	433
ობლიგაცია ეროვნული ბანკისათვის	136.3	360.8	123.8	320.8	116.3	280.8	114.5	280.8	107.4	280.8	104.9	280.8
ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისათვის	53.6	142.0	56.7	147.0	75.4	182.0	69.3	170.0	61.2	160.0	56.8	152.0

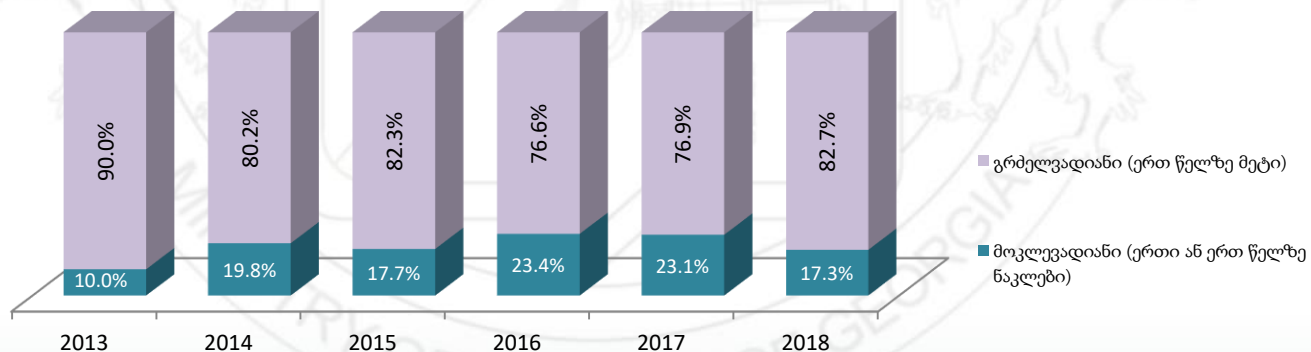
IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

მლნ ლარი

19. ნაშთი სახეობების მიხედვით

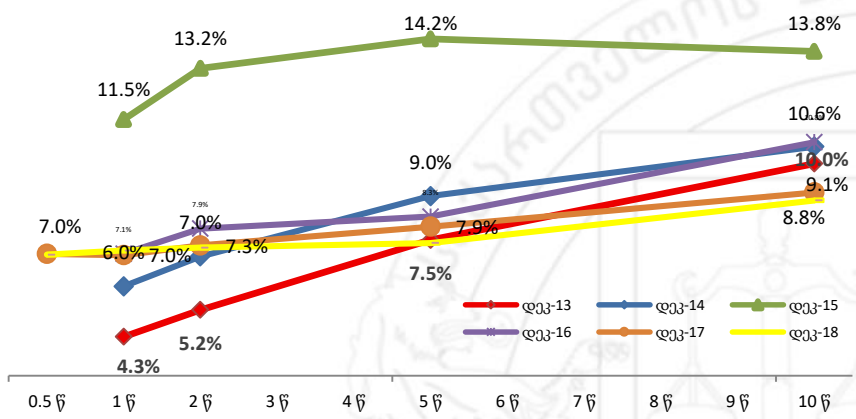


20. ფასიანი ქაღალდები ვადიანობის მიხედვით

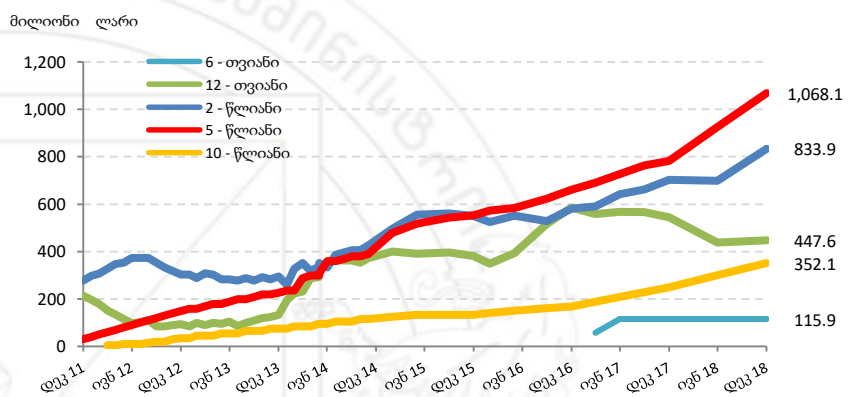


IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

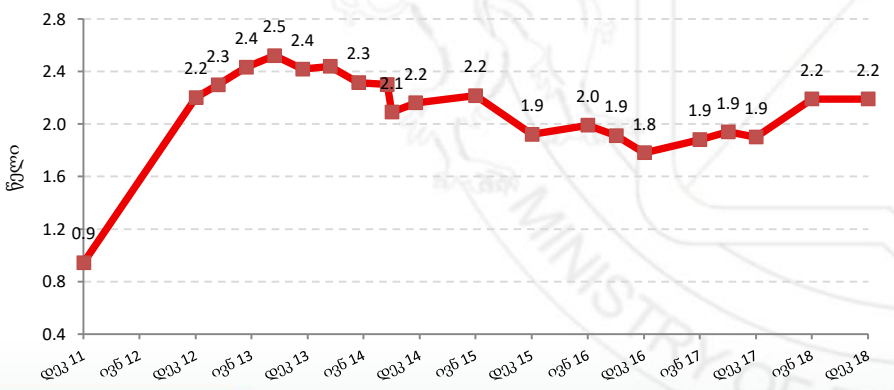
21. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების შემოსავლიანობის მრუდი



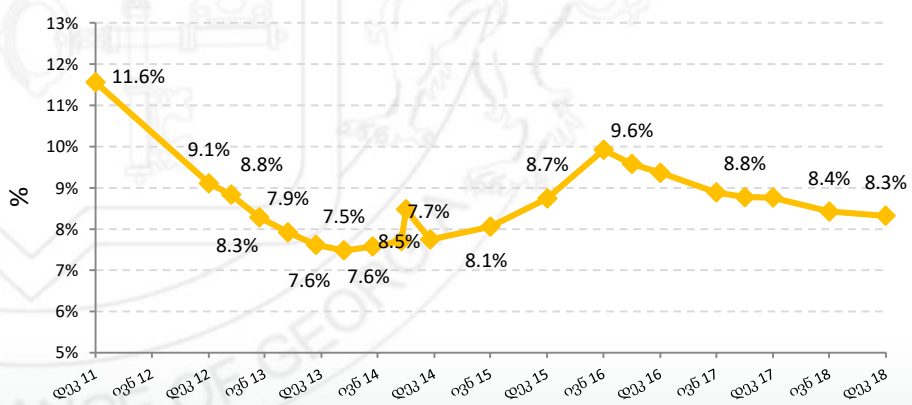
22. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ნაშთი



23. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების საშუალო შეწონილი ვადიანობა

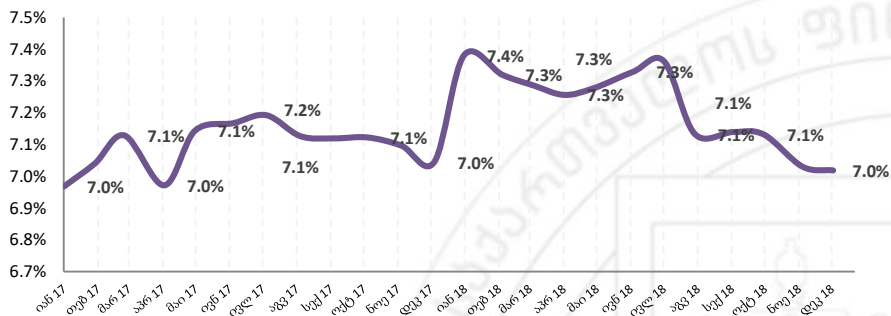


24. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი

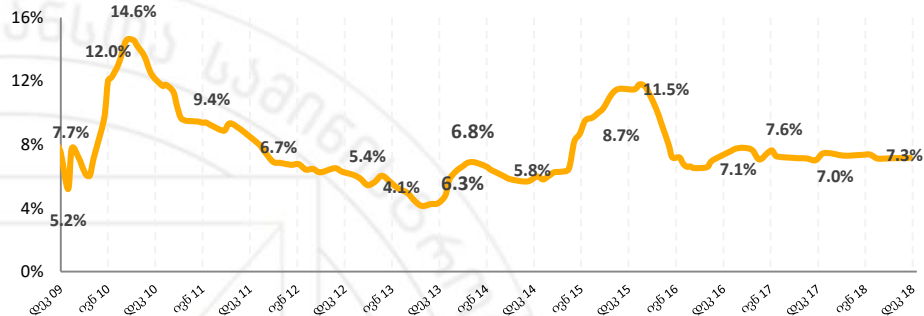


IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

24.1 6 თვიანი სასაზინო ვალდებულებები

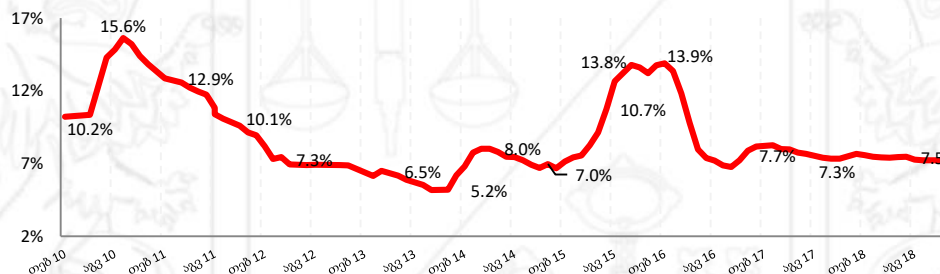


24.2 12 თვიანი სასაზინო ვალდებულებები

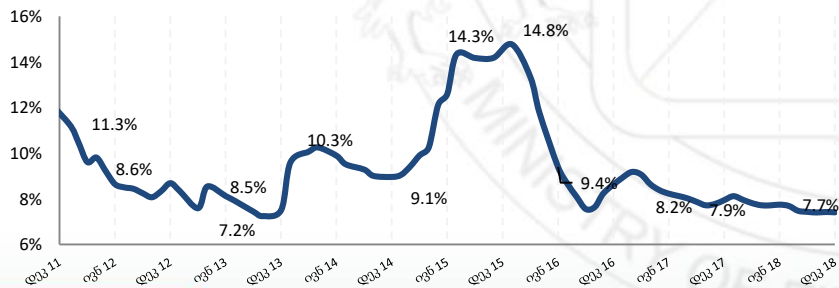


24.3 2 წლიანი სასაზინო ობლიგაციები

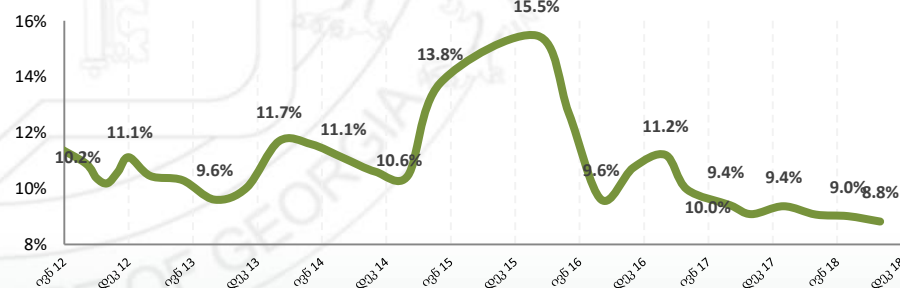
საშუალო შეწონილი
საპროცენტო განაკვეთები



24.4 5 წლიანი სასაზინო ობლიგაციები



24.5 10 წლიანი სასაზინო ობლიგაციები

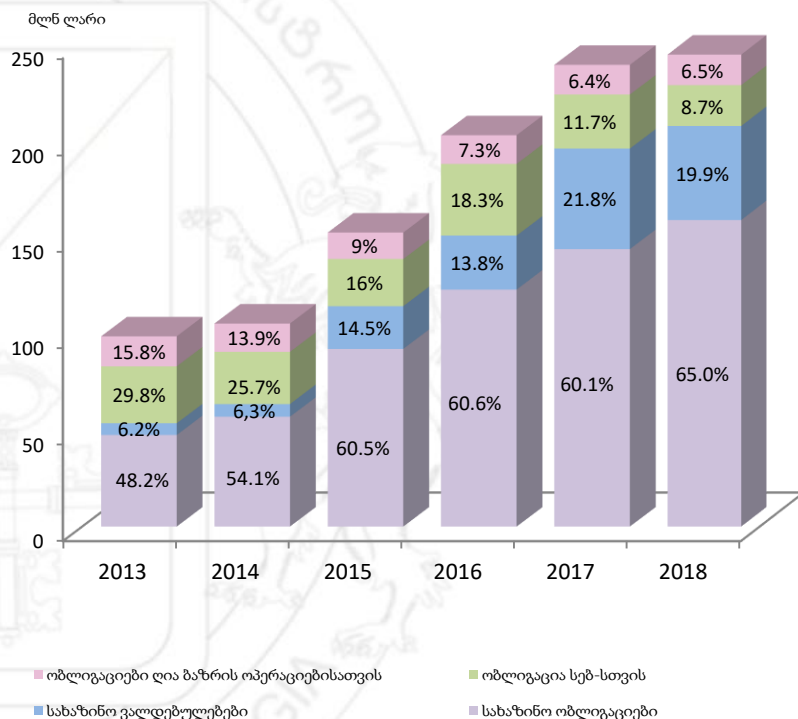


IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

12. საშინაო ვალის მომსახურება

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

25. საშინაო ვალის საპროცენტო ხარჯი



IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

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

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2017/1		2017/2		2017/3		2017/4		2018/1		2018/2		2018/3		2018/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
შემოსული თანხა *	155	405	178	430	157	379	91	234	163	407	169	413	163	408	154	411
სახაზინო ვალდებულებები და ობლიგაციები	154.6	404.5	177.7	429.7	157.3	379.5	91.3	234.3	163.3	406.7	169.3	413.0	162.5	407.9	153.7	410.9
მომსახურება *	155	405	127	306	160	385	89	227	200	502	154	377	136	339	105	277
სახაზინო ვალდებულებები და ობლიგაციები	146.6	384.0	118.6	286.3	152.0	364.8	82.0	209.1	194.3	487.2	145.8	355.9	129.1	320.3	98.3	260.3
სახელმწიფო ობლიგაციები**	8.2	20.9	8.3	20.0	8.1	19.8	6.9	17.6	5.9	14.5	8.7	21.4	7.4	19.2	6.4	17.0
ძირითადი თანხის დაფარვა	123	323	109	264	130	313	72	184	167	419	137	334	104	258	91	241
სახაზინო ვალდებულებები და ობლიგაციები	120.6	315.7	105.2	253.9	126.4	303.1	68.9	175.8	165.2	414.3	131.7	321.7	99.7	247.7	87.9	232.5
სახელმწიფო ობლიგაციები	2.8	7.0	4.2	10.0	4.1	10.0	3.1	8.0	2.1	5.0	4.9	12.0	3.8	10.0	3.0	8.0
პროცენტი	31	82	18	42	30	72	17	43	33	82	18	44	33	82	14	37
სახაზინო ვალდებულებები და ობლიგაციები	25.9	68.4	13.4	32.4	25.7	61.7	13.2	33.3	29.1	72.9	14.1	34.2	29.4	72.6	10.5	27.8
სახელმწიფო ობლიგაციები	5.4	13.9	4.2	10.0	4.0	9.8	3.7	9.6	3.8	9.5	3.8	9.4	3.5	9.2	3.4	9.0

* სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის
 ** ობლიგაციები და მათის რაოდენობისათვის და ეროვნული ბანკისათვის

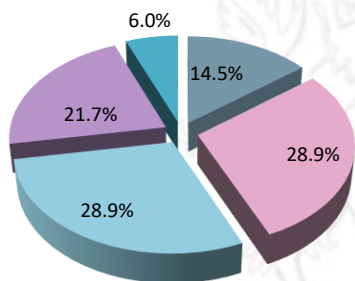
IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

14. 2018 წელს განხორციელებული ფასიანი ქაღალდების ემისიები

ლარი

აუქციონის თარიღი	ვადაინება (წელი)	ემისიის მოცულობა	საშუალო წყონილი განაკვეთი	ბიუჯეტი შემოსული თანხა	დისკონტი / (პრემიები)
10-01-2018	0.5	20,000,000	7.381	19,290,051	709,949
14-02-2018	0.5	20,000,000	7.319	19,295,851	704,149
14-03-2018	0.5	20,000,000	7.286	19,298,915	701,085
11-04-2018	0.5	20,000,000	7.256	19,301,701	698,299
08-05-2018	0.5	20,000,000	7.277	19,299,681	700,319
13-06-2018	0.5	20,000,000	7.329	19,294,923	705,077
11-07-2018	0.5	20,000,000	7.362	19,291,814	708,186
08-08-2018	0.5	20,000,000	7.133	19,313,069	686,931
12-09-2018	0.5	20,000,000	7.139	19,312,551	687,449
10-10-2018	0.5	20,000,000	7.131	19,313,272	686,728
14-11-2018	0.5	20,000,000	7.030	19,322,670	677,330
12-12-2018	0.5	20,000,000	7.018	19,323,833	676,167
		240,000,000	7.220	231,658,331	
03-01-2018	1	40,000,000	7.433	37,239,739	2,760,261
07-02-2018	1	40,000,000	7.429	37,241,034	2,758,966
07-03-2018	1	40,000,000	7.329	37,282,709	2,717,291
04-04-2018	1	40,000,000	7.290	37,289,205	2,710,795
02-05-2018	1	40,000,000	7.313	37,281,190	2,718,810
06-06-2018	1	40,000,000	7.346	37,269,698	2,730,302
04-07-2018	1	40,000,000	7.364	37,263,440	2,736,560
01-08-2018	1	40,000,000	7.115	37,349,758	2,650,242
05-09-2018	1	40,000,000	7.115	37,349,754	2,650,246
03-10-2018	1	40,000,000	7.136	37,342,386	2,657,614
07-11-2018	1	40,000,000	7.142	37,340,452	2,659,548
05-12-2018	1	40,000,000	7.160	37,334,196	2,665,804
		480,000,000	7.260	447,583,561	
10-01-2018	2	40,000,000	7.663	39,972,669	27,331
14-02-2018	2	40,000,000	7.573	40,326,416	(326,416)
14-03-2018	2	40,000,000	7.474	40,626,140	(626,140)
11-04-2018	2	40,000,000	7.421	40,891,153	(891,153)
08-05-2018	2	40,000,000	7.395	41,138,572	(1,138,572)
13-06-2018	2	40,000,000	7.451	41,395,707	(1,395,707)
11-07-2018	2	40,000,000	7.465	40,025,571	(25,571)
08-08-2018	2	40,000,000	7.265	40,390,924	(390,924)
12-09-2018	2	40,000,000	7.232	40,688,410	(688,410)
10-10-2018	2	40,000,000	7.217	40,918,605	(918,605)
14-11-2018	2	40,000,000	7.214	41,196,926	(1,196,926)
12-12-2018	2	40,000,000	7.253	41,397,078	(1,397,078)
		480,000,000	7.390	488,968,169	
24-01-2018	5	30,000,000	8.119	30,007,086	(7,086)
21-02-2018	5	30,000,000	7.963	30,380,747	(380,747)
21-03-2018	5	30,000,000	7.814	30,742,678	(742,678)
25-04-2018	5	30,000,000	7.720	31,082,047	(1,082,047)
23-05-2018	5	30,000,000	7.716	31,269,792	(1,269,792)
27-06-2018	5	30,000,000	7.748	31,462,935	(1,462,935)
25-07-2018	5	30,000,000	7.690	30,494,484	(494,484)
22-08-2018	4	30,000,000	7.477	30,909,347	(909,347)
26-09-2018	5	30,000,000	7.431	29,930,896	69,104
24-10-2018	5	30,000,000	7.404	30,132,976	(132,976)
27-11-2018	5	30,000,000	7.426	30,319,459	(319,459)
26-12-2018	5	30,000,000	7.410	30,509,620	(509,620)
		360,000,000	7.660	367,242,067	
17-01-2018	10	25,000,000	9.370	25,009,136	(9,136)
18-04-2018	10	25,000,000	9.072	26,066,090	(1,066,090)
18-07-2018	10	25,000,000	9.016	25,570,627	(570,627)
17-10-2018	10	25,000,000	8.822	26,441,169	(1,441,169)
		100,000,000	9.070	103,087,021	
		1,660,000,000	7.490	1,638,539,150	

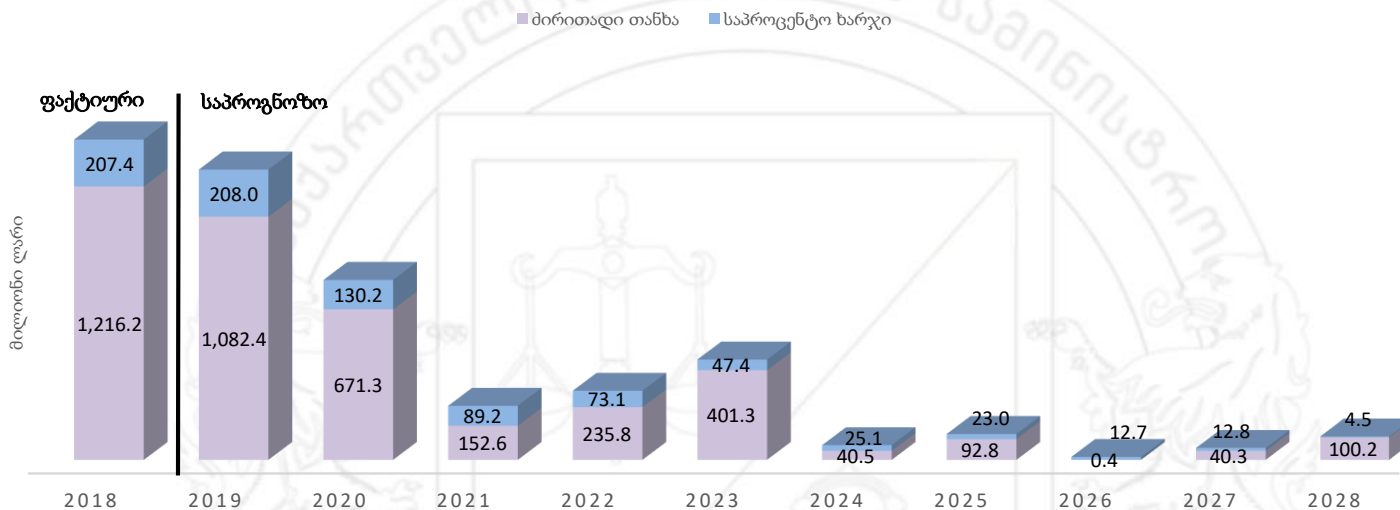
26. 2018 წლის ემისიები



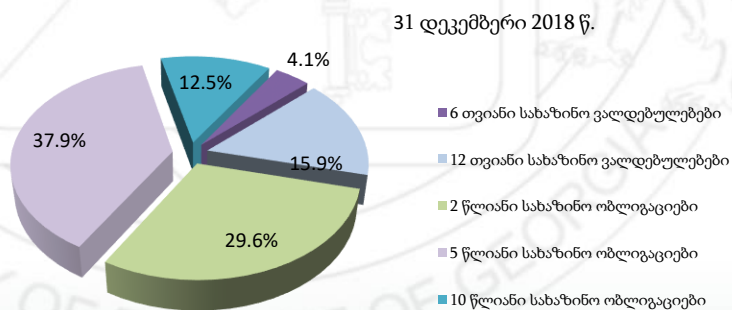
- 6 თვიანი სასაზიხო ვალდებულებები
- 2 წლიანი სასაზიხო ობლიგაციები
- 10 წლიანი სასაზიხო ობლიგაციები
- 12 თვიანი სასაზიხო ვალდებულებები
- 5 წლიანი სასაზიხო ობლიგაციები

IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

27. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ფაქტიური / საპროგნოზო მომსახურება (2018 წლის 31 დეკემბრის ნაშთზე)



28. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ნაშთი



V გადასესხებული კრედიტები

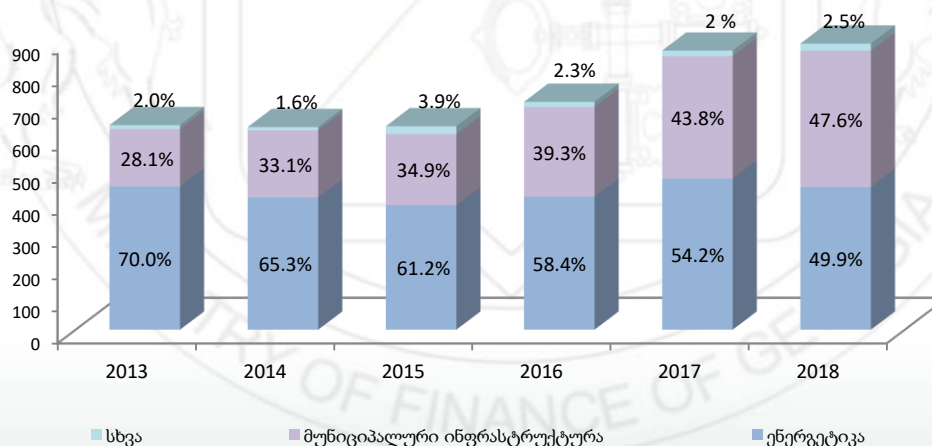
15. საგარეო საკრედიტო რესურსებიდან გაცემული სესხების ნაშთები და მომსახურება

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2016		2017		2018/1		2018/2		2018/3		2018/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
ნაშთი	708	1,875	868	2,249	903	2,180	875	2,145	876	2,291	889	2,381
სულ მომსახურება *	47	112	49	123	3	7	20	48	9	24	19	52
ბირთადი თანხა	35.6	85.7	36.5	91.3	1.6	4.1	11.4	27.8	7.4	18.6	14.4	38.6
პროცენტი	11.2	26.2	12.8	31.7	1.0	2.6	8.3	20.4	2.1	5.2	5.0	13.3

* სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის

29. გადასესხებული კრედიტების ნაშთი სექტორების მიხედვით



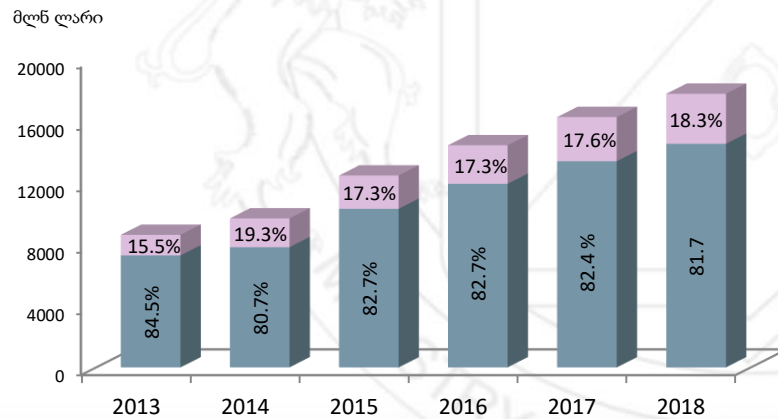


16. სახელმწიფო ვალის ნაშთი

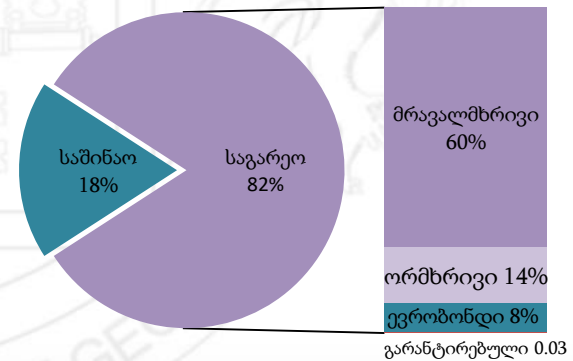
მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2013		2014		2015		2016		2017		2018	
	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
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
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

30. სახელმწიფო ვალის ნაშთი



31. სახელმწიფო ვალის ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით



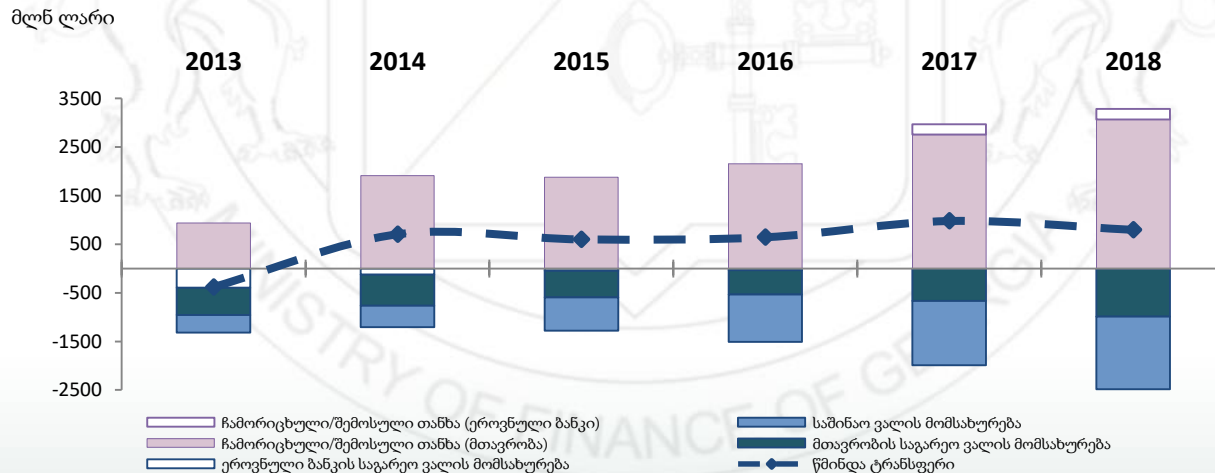
17. სახელმწიფო ვალის წმინდა ფინანსური ნაკადი

მილიონი ლარი

	2016					2017					2018				
	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 სახელმწიფო ვალი	2,158	1,114	1,043	398	645	2,971	1,526	1,445	478	967	3,284	1,966	1,317	519	798
სახელმწიფო საგარეო ვალი	1,039	340	700	195	505	1,523	442	1,081	239	841	1,645	715	930	275	655
მ. შ. მთავრობის ვალი	1,039.4	307.7	731.7	195.0	536.7	1,308.5	427.4	881.1	237.5	643.6	1,430.7	714.9	715.8	268.7	447.1
სახელმწიფო საშინაო ვალი	1,118	775	343	203	141	1,448	1,084	364	239	125	1,639	1,251	387	244	143
მ. შ. ეროვნული ბანკის მიხედვით		35.0	(35.0)	51.9	(86.9)		35.0	(35.0)	43.3	(78.3)		35.0	(35.0)	36.9	(71.9)

სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის

32. სახელმწიფო ვალის წმინდა ფინანსური ნაკადი



VI სახელმწიფო ვალი

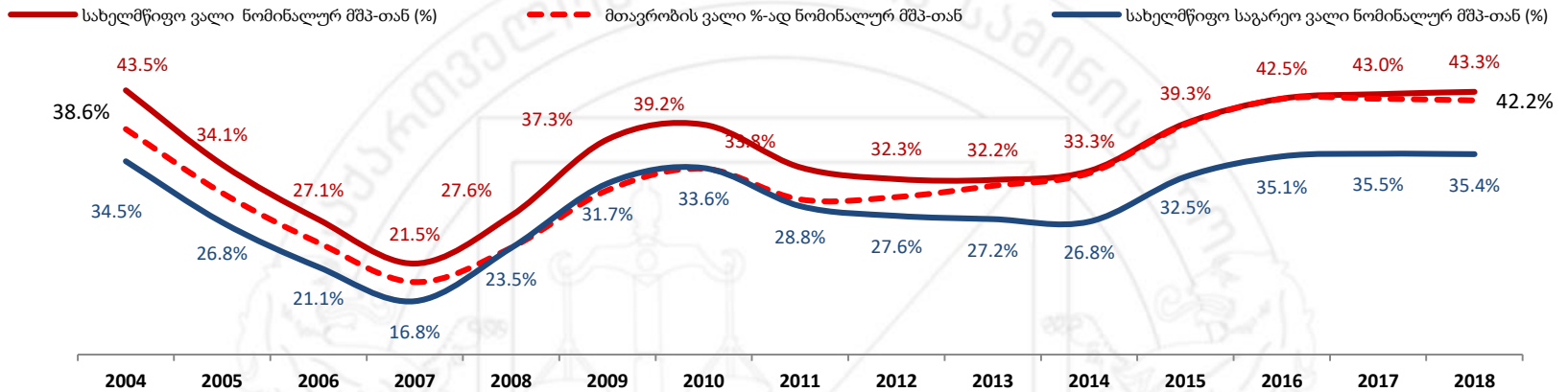


18. სახელმწიფო ვალის მაჩვენებლები

	2013	2014	2015	2016	2017	2018 *
საშუალო შეწონილი ვადიანობა დაფარვამდე (წელი)	11.24	9.76	9.75	7.66	7.51	7.45
საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი (წლიური)	2.44%	2.73%	2.82%	3.02%	2.97%	3.12%
სახელმწიფო საგარეო ვალი მშპ-თან	27.2%	26.8%	32.5%	35.1%	35.5%	35.4%
სახელმწიფო საშინაო ვალი მშპ-თან	5.0%	6.4%	6.8%	7.3%	7.6%	7.9%
მათ შორის სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ნაშთი მშპ-თან	2.7%	4.5%	5.1%	5.9%	6.3%	6.9%
სახელმწიფო ვალი მშპ-თან	32.2%	33.3%	39.3%	42.5%	43.0%	43.3%
მთავრობის ვალი მშპ-თან	31.4%	33.0%	39.2%	42.4%	42.4%	42.2%
მთავრობის საგარეო ვალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან	7.6%	7.9%	6.1%	5.2%	6.1%	8.3%
მთავრობის საშინაო ვალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან	1.8%	1.7%	2.1%	2.5%	2.5%	2.4%
მთავრობის ვალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან	9.4%	9.6%	8.2%	7.7%	8.6%	10.7%

* მშპ-ს წინასწარი მაჩვენებელი

33. ვალის ნაშთი %-ად ნომინალურ მშპ-თან



34. ვალის მომსახურება %-ად ბიუჯეტის შემოსავლებთან

