**თავი IV**

**საქართველოს სახელმწიფო ბიუჯეტის მთლიანი სალდო, ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილება**

სახელმწიფო ბიუჯეტის 2017 წლის მაჩვენებლებიდან გამომდინარე საანგარიშო პერიოდში მთლიანი სალდო განისაზღვრა (-495 912.4) ათასი ლარის ოდენობით.

**საქართველოს სახელმწიფო ბიუჯეტის ფინანსური აქტივების ცვლილება**

1. საანგარიშო პერიოდში ფინანსური აქტივების ცვლილება განისაზღვრა 640 305.0 ათასი ლარის ოდენობით.

2. ფინანსური აქტივების ზრდამ შეადგინა 905 602.2 ათასი ლარი.

*ათას ლარებში*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ფინანსური აქტივების ზრდა | 2017 წლის დაზუსტებული გეგმა | 2017 წლის ფაქტიური შესრულება |
| 908,878.7 | 905,602.2 |
| სესხები | 309,979.5 | 309,672.5 |
| აქციები და სხვა კაპიტალი | 598,899.2 | 595,929.7 |

3. ფინანსური აქტივების კლებამ შეადგინა 265 297.2 ათასი ლარი.

*ათას ლარებში*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ფინანსური აქტივების კლება | 2017 წლის დაზუსტებული გეგმა | 2017 წლის ფაქტიური შესრულება |
| 318,300.0 | 265,297.2 |
| ვალუტა და დეპოზიტები\* | 233,300.0 | 146,170.4 |
| სესხები | 85,000.0 | 96,104.5 |
| აქციები და სხვა კაპიტალი | 0.0 | 23,018.3 |
| სხვა დებიტორული დავალიანებები | 0.0 | 4.0 |

\*ვალუტა და დეპოზიტებში 146 170.4 ათასი ლარი წარმოადგენს საანგარიშო პერიოდში ნაშთის გამოყენებას. გამომდინარე იქიდან, რომ 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით სახელმწიფო ბიუჯეტის ანგარიშებზე არსებულმა ნაშთმა შეადგინა 704 146.0 ათასი ლარი, თავისუფალი საბრუნავი სახსრების ოდენობა 2018 წლის 1 იანვრისათვის განისაზღვრა 557 975.6 ათასი ლარით.

**საქართველოს სახელმწიფო ბიუჯეტის ვალდებულებების ცვლილება**

1. საანგარიშო პერიოდში საქართველოს სახელმწიფო ბიუჯეტის ვალდებულებების ცვლილება განისაზღვრა 1 136 217.5 ათასი ლარის ოდენობით.
2. ვალდებულებების ზრდამ საანგარიშო პერიოდში შეადგინა 1 651 605.1 ათასი ლარი, მათ შორის:

* 399 493.9 ათასი ლარი - საშინაო ფასიანი ქაღალდების გამოშვებით წმინდა ზრდა;
* 957 779.3 ათასი ლარი - საერთაშორისო საფინანსო ორგანიზაციებიდან და სხვა სახელმწიფოების მთავრობებისგან მიღებული საინვესტიციო შეღავათიანიკრედიტები;
* 294 332.0 ათასი ლარი - ბიუჯეტის მხარდამჭერი კრედიტები

*ათას ლარებში*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ვალდებულებების ზრდა | 2017 წლის დაზუსტებული გეგმა | 2017 წლის ფაქტიური შესრულება |
| 1,616,015.0 | 1,651,605.1 |
| საშინაო | 400,000.0 | 399,493.9 |
| ფასიანი ქაღალდები, გარდა აქციებისა | 400,000.0 | 399,493.9 |
| საგარეო | 1,216,015.0 | 1,252,111.3 |
| სესხები | 1,216,015.0 | 1,252,111.3 |

*ათას ლარებში*

| **დასახელება** | **საანგარიშო პერიოდის ფაქტი** |
| --- | --- |
| **ბიუჯეტის მხარდაჭერის კრედიტები** | **294,332.0** |
| WB | 259,375.7 |
| EU | 34,956.2 |
| **საინვესტიციო, შეღავათიანი კრედიტები** | **957,779.3** |
| WB | 205,985.7 |
| IFAD | 6,047.6 |
| EIB | 180,368.0 |
| EBRD | 94,421.7 |
| AIIB | 22,980.2 |
| ADB | 245,464.3 |
| საფრანგეთი | 110,085.6 |
| კუვეიტი | 49.1 |
| იაპონია | 36,706.8 |
| ავსტრია | 4,888.3 |
| გერმანია | 50,782.0 |
| **სულ კრედიტები** | **1,252,111.3** |

2017 წლის განმავლობაში ჩატარდა ფასიანი ქაღალდების 54 აუქციონი, გამოშვებული იყო სახაზინო ფასიანი ქაღალდები 1 488 000.0 ათასი ლარის მოცულობით, ამავე პერიოდში დაიფარა 1 096 518.0 ათასი ლარის მოცულობის ფასიანი ქაღალდი. ფასიანი ქაღალდების გამოშვების კომპოზიცია: 16.1% იყო 6 თვის ვადიანობის მქონე სახაზინო ვალდებულებები, 39.3% - 12 თვის ვადიანობის მქონე სახაზინო ვალდებულებები, 23.2% - 2 წლის ვადიანობის მქონე სახაზინო ობლიგაციები, 16.0% - 5 წლის ვადიანობის მქონე სახაზინო ობლიგაციები და 5.4% - 10 წლის ვადიანობის მქონე სახაზინო ობლიგაციები.

საანგარიშო პერიოდში სახაზინო ფასიანი ქაღალდების გამოშვებით მიღებულმა თანხამ 1 448 006.4 ათასი ლარი, ხოლო ძირითადი თანხის დაფარვამ 1 048 512.5 ათასი ლარი შეადგინა. სახაზინო ვალდებულებების და სახაზინო ობლიგაციების გამოშვების შედეგად, საშინაო ვალდებულების ზრდამ შეადგინა 399 493.9 ათასი ლარი, რაც დაგეგმილთან შედარებით 99.9%-ია.

**სახაზინო ფასიანი ქაღალდების გამოშვება/დაფარვით 2017 წლის განმავლობაში საშინაო ვალდებულებების ცვლილება**

*ათას ლარებში*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **თვე** | **სახაზინო ფასიანი ქაღალდების გამოშვებით მიღებული თანხა** | **სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ძირითადი თანხის დაფარვა** | **სახაზინო ფასიანი ქაღალდების გამოშვებით ვალდებულებების ცვლილება** |
| იანვარი | 153,100.9 | 142,511.7 | 10,589.2 |
| თებერვალი | 135,344.6 | 100,041.7 | 35,302.9 |
| მარტი | 116,065.3 | 73,101.0 | 42,964.3 |
| აპრილი | 147,781.7 | 159,835.3 | -12,053.6 |
| მაისი | 86,707.4 | 0.0 | 86,707.4 |
| ივნისი | 195,180.4 | 94,093.2 | 101,087.2 |
| ივლისი | 184,224.2 | 183,936.9 | 287.3 |
| აგვისტო | 116,727.5 | 99,292.0 | 17,435.5 |
| სექტემბერი | 78,542.5 | 19,905.1 | 58,637.4 |
| ოქტომბერი | 108,945.8 | 105,924.1 | 3,021.7 |
| ნოემბერი | 79,145.2 | 50,144.5 | 29,000.7 |
| დეკემბერი | 46,240.8 | 19,726.9 | 26,514.0 |
| *სულ* | *1,448,006.4* | *1,048,512.5* | *399,493.9* |

1. ვალდებულებების კლება 515 387.7 ათასი ლარის ოდენობით განისაზღვრა.

*ათას ლარებში*

| ვალდებულებების კლება | 2017 წლის დაზუსტებული გეგმა | 2017 წლის ფაქტიური შესრულება |
| --- | --- | --- |
| 521,683.6 | 515,387.7 |
| საშინაო | 65,763.7 | 61,334.9 |
| ფასიანი ქაღალდები, გარდა აქციებისა | 35,000.0 | 35,000.0 |
| სესხები | 2,080.0 | 2,080.0 |
| სხვა კრედიტორული დავალიანებები | 28,683.7 | 24,254.9 |
| საგარეო | 455,919.9 | 454,052.7 |
| სესხები | 429,295.9 | 427,428.7 |
| სხვა კრედიტორული დავალიანებები | 26,624.0 | 26,624.0 |

**საქართველოს სახელმწიფო ვალი**

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საქართველოს სახელმწიფო ვალის ნაშთმა შეადგინა 16 956 .3 მლნ ლარი (სახელმწიფოს ვალი მშპ-სთან მიმართებაში 44.6 % შეადგენს) ,მათ შორის:

* სახელმწიფო საშინაო ვალის ნაშთი შეადგენს 3 535.5 მლნ ლარს, მათ შორის: ეროვნული ბანკისათვის განკუთვნილი ერთწლიანი ყოველწლიურად განახლებადი სახელმწიფო ობლიგაცია („ობლიგაცია სებ-ისთვის“) – 320.8 მლნ ლარი; სხვადასხვა ვადის მქონე სახელმწიფო ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისათვის („ობლიგაციები ღია ბაზრისთვის“) – 147.0 მლნ ლარი; ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ვალდებულებები - 660.6 მლნ ლარი; ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ობლიგაციები - 1 734.7 მლნ ლარი; სხვა სავალო ვალდებულებები (ე. წ. “ისტორიული ვალი“) – 672.3 მლნ ლარი.
* სახელმწიფო საგარეო ვალის ნაშთი შეადგენს 13 420.8 მლნ ლარს.

*ათას ლარებში*

| **კრედიტორი** | სახელმწიფო საგარეო ვალის ნაშთი  31.12.2017 მდგომარეობით |
| --- | --- |
| **სახელმწიფო საგარეო ვალი** | **13,420,829** |
| **მთავრობის საგარეო ვალი** | **13,199,331** |
| **მრავალმხრივი კრედიტორები** | **9,759,740** |
| მსოფლიო ბანკი, განვითარების საერთაშორისო ასოციაცია (IDA) | 3,012,502 |
| მსოფლიო ბანკი, რეკონსტრუქციისა და განვითარების საერთაშორისო ბანკი (IBRD) | 1,939,521 |
| 284,984 |
| სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD) | 76,650 |
| საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF) | 276,873 |
| ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD) | 348,196 |
| ევროგაერთიანება (EU) | 71,401 |
| აზიის განვითარების ბანკი (ADB) | 790,947 |
| 1,875,549 |
| 77,762 |
| ევროპის საინვესტიციო ბანკი (EIB) | 981,333 |
| აზიის ინფრასტრუქტურის საინვესტიციო ბანკი (AIIB) | 24,022 |
| **ორმხრივი კრედიტორები** | **2,138,102** |
| ავსტრია | 39,364 |
| აზერბაიჯანი | 22,953 |
| თურქმენეთი | 547 |
| თურქეთი | 44,019 |
| ირანი | 17,717 |
| რუსეთი | 183,052 |
| სომხეთი | 25,992 |
| უზბეკეთი | 462 |
| უკრაინა | 422 |
| ყაზახეთი | 56,373 |
| ჩინეთი | 5,975 |
| გერმანია | 742,555 |
| იაპონია | 545,170 |
| კუვეიტი | 31,831 |
| ნიდერლანდები | 2,778 |
| ამერიკა | 58,606 |
| საფრანგეთი | 360,287 |
| **ფასიანი ქაღალდები** | **1,296,100** |
| ევროობლიგაცია | 1,296,100 |
| **გარანტირებული კრედიტები** | **5,389** |
| გერმანია | 5,389 |
| **საქართველოს ეროვნული ბანკის საგარეო ვალი** | **221,498** |
| საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF) | 221,498 |