



# საქართველოს სახელმწიფო ვალის

## სტატისტიკური ბიულეტენი

N8

თბილისი  
ივნისი, 2017 წელი



## საქართველოს სახელმწიფო ვალის სტატისტიკური ბიულეტენი N 8

<b>I</b>	<b>ზოგადი ინფორმაცია</b>	<b>3</b>	<b>IV</b>	<b>საქართველოს სახელმწიფო სამინიო ვალი</b>	
<b>II</b>	<b>აბრევიატურები</b>	<b>4</b>	ცხრილი 11	ვალის წამოი სახეობების მიხედვით	22
<b>III</b>	<b>საქართველოს სახელმწიფო საგარეო ვალი</b>		გრაფიკი 18	წამოი სახეობების მიხედვით	23
ცხრილი 1	ვალის წამოი კრედიტორების მიხედვით	5	გრაფიკი 19	ფასიანი ქაღალდები ვაღიანობის მიხედვით	23
გრაფიკი 1	წამოი კრედიტორების მიხედვით	6	გრაფიკი 20	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების შემოსავლიანობის მრუდი	24
ცხრილი 2	სავალუტო კურსები	7	გრაფიკი 21	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების წამოი	24
გრაფიკი 2	სავალუტო კურსების დინამიკა ლართან მიმართებაში	7	გრაფიკი 22	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების საშუალო შეწინილი ვაღიანობა	24
ცხრილი 3	წამოი სესხების დანიშნულების მიხედვით	8	გრაფიკი 23	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების საშუალო შეწინილი სპროცენტოგანაკვეთი	24
გრაფიკი 3	წამოი სესხების დანიშნულების მიხედვით	9	გრაფიკი 23.0	საშუალო შეწინილი განაკვეთი 6 თვიანი სახაზინო ვალდებულებებისათვის	25
გრაფიკი 4	წამოი დინამიკა წლების მიხედვით (ლარი/აშშ დოლარი)	10	გრაფიკი 23.1	საშუალო შეწინილი განაკვეთი 12 თვიანი სახაზინო ვალდებულებებისათვის	25
გრაფიკი 5	წამოი კრედიტორის სახეების მიხედვით (30.06.2017)	10	გრაფიკი 23.2	საშუალო შეწინილი განაკვეთი 2 წლიანი სახაზინო ობლიგაციებისათვის	25
გრაფიკი 6	წამოი ვალუტების მიხედვით (30.06.2017)	10	გრაფიკი 23.3	საშუალო შეწინილი განაკვეთი 5 წლიანი სახაზინო ობლიგაციებისათვის	25
გრაფიკი 7	წამოი სპროცენტო განაკვეთების სახეების მიხედვით (30.06.2017)	10	გრაფიკი 23.4	საშუალო შეწინილი განაკვეთი 10 წლიანი სახაზინო ობლიგაციებისათვის	25
ცხრილი 4	წამოი, ათვისებული თანხა, მომსახურება	11	ცხრილი 12	სამინიო ვალის მომსახურება	26
ცხრილი 5	ათვისებული თანხა კრედიტორების მიხედვით	12	გრაფიკი 24	სამინიო ვალის სპროცენტო 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	2017 წელს განხორციელებული ფასიანი ქაღალდების ემისიები	28
გრაფიკი 9	ათვისებული თანხა კრედიტორის სახეების მიხედვით	14	გრაფიკი 25	2017 წლის ემისიები	28
გრაფიკი 10	მომსახურება კრედიტორის სახეების მიხედვით	14	გრაფიკი 26	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ფაქტური სპროცენტო მომსახურება	29
ცხრილი 7	წმინდა ფინანსური ნაკადი	15	გრაფიკი 27	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების წამოი 30.06.2017	29
ცხრილი 8	პორტფელის მარცენა მხარე	16	<b>V</b>	<b>გადასესხებული კრედიტები</b>	
გრაფიკი 11	საქართველოს ცერობონდის ფასი და შემოსავლიანობის მრუდი	17	ცხრილი 15	საგარეო საკრედიტო რესურსებიდან გაცემული სესხების წამოი და მომსახურება	30
გრაფიკი 12	საქართველოს ცერობონდის შემოსავლიანობა UST მიმართებაში	17	გრაფიკი 28	გადასესხებული კრედიტების წამოი სექტორების მიხედვით	30
ცხრილი 9	2017 წელს ხელმოწერილი ხელშეკრულებები	18	<b>VI</b>	<b>სახელმწიფო ვალი</b>	
გრაფიკი 13	შეთანხმებული თანხა დანიშნულების მიხედვით	19	ცხრილი 16	სახელმწიფო ვალის წამოი	31
გრაფიკი 14	შეთანხმებული თანხა ვალუტების მიხედვით	19	გრაფიკი 29	სახელმწიფო ვალის წამოი	31
გრაფიკი 15	შეთანხმებული თანხა სპროცენტო განაკვეთების სახეების მიხედვით	19	გრაფიკი 30	სახელმწიფო ვალი 30.06.2017 მდგომარეობით	31
გრაფიკი 16	შეთანხმებული თანხა სექტორების მიხედვით	19	ცხრილი 17	სახელმწიფო ვალის წმინდა ფინანსური ნაკადი	32
ცხრილი 10	ფაქტური სპროცენტო მომსახურება	20	გრაფიკი 31	სახელმწიფო ვალის წმინდა ფინანსური ნაკადი	32
გრაფიკი 17	ფაქტური სპროცენტო მომსახურება	21	ცხრილი 18	სახელმწიფო ვალის მარცენა მხარე	33
			გრაფიკი 32	ვალის წამოი მიწოდების მდგომარეობა-თან	34
			გრაფიკი 33	ვალის მომსახურება ბიუჯეტის 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 ე.წ. "ისტორიული ვალის" მოცულობა საორიენტაციოა, ვინაიდან ამ კატეგორიის უმეტესი ნაწილი დასაზუსტებელია.**

## **ვალის ნაშთის ფორმირების მეთოდი**

სახელმწიფო საგარეო ვალის ნაშთის ფორმირებისათვის მონაცემები მუშავდება კრედიტის ვალუტაში და შემდგომკონვერტირდება 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 იყენებსკრედიტორების, 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

<b>ADB</b>	აზიის განვითარების ბანკი
<b>EBRD</b>	ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი
<b>EIB</b>	ევროპის საინვესტიციო ბანკი
<b>EU</b>	ევროგაერთიანება
<b>EURIBOR</b>	ევროპის ბანკთაშორისი შეთავაზების ინდექსი
<b>IBRD</b>	მსოფლიო ბანკი, რეკონსტრუქციისა და განვითარების საერთაშორისო ბანკი
<b>IDA</b>	მსოფლიო ბანკი, განვითარების საერთაშორისო ასოციაცია
<b>IFAD</b>	სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი
<b>IMF</b>	საერთაშორისო სავალუტო ფონდი
<b>LIBOR</b>	ლონდონის ბანკთაშორისი შეთავაზების ინდექსი
<b>KfW</b>	გერმანიის განვითარების ბანკი
<b>NBG</b>	საქართველოს ეროვნული ბანკი
<b>SG</b>	Société Générale
<b>UNCTAD</b>	გაეროს ვაჭრობისა და განვითარების ასოციაცია
<b>UST</b>	ამერიკის სახაზინო ობლიგაცია



# III სახელმწიფო საგარეო ვალი

## 1. ვალის ნაშთი კრედიტორების მიხედვით

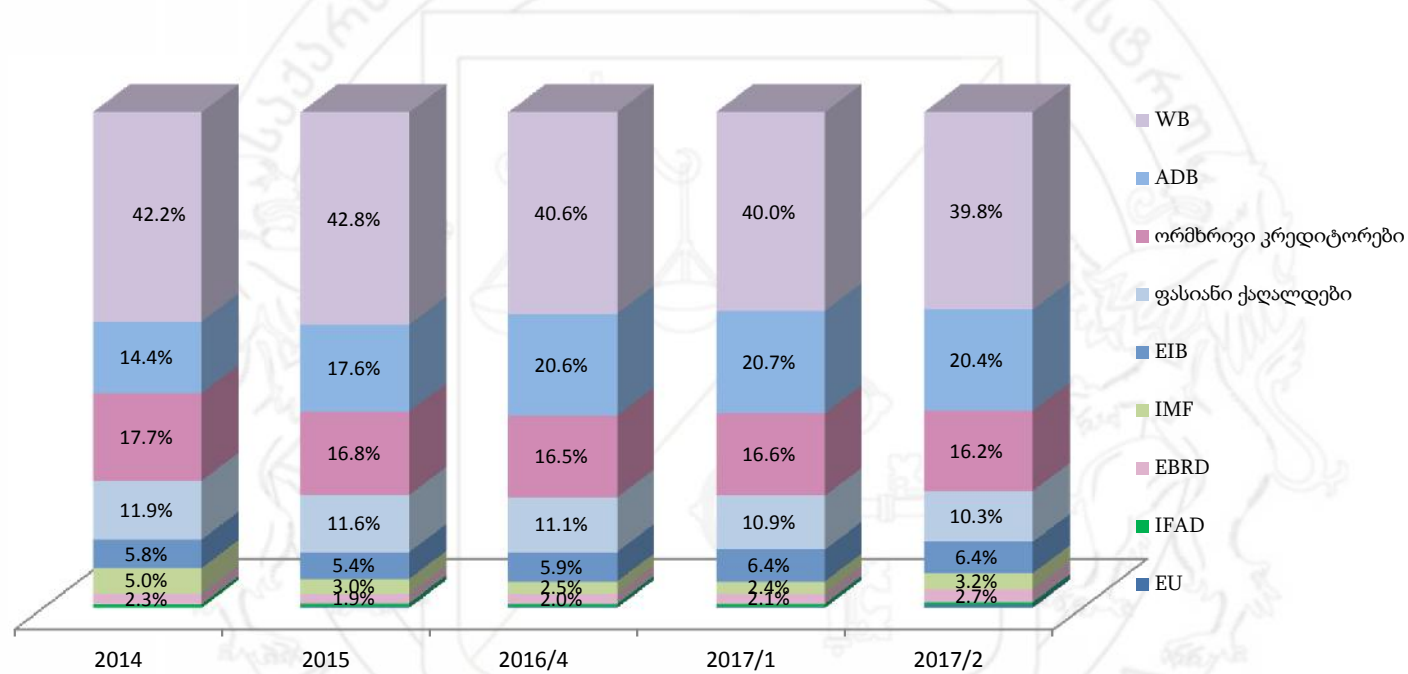
კრედიტორი	კრედიტის ვალუტა	მილიონი აშშ დოლარი/ლარი											
		2014		2015		2016/3		2016/4		2017/1		2017/2	
		USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
<b>საქართველოს სახელმწიფო საგარეო ვალი</b>		<b>4,200</b>	<b>7,827</b>	<b>4,315</b>	<b>10,334</b>	<b>4,462</b>	<b>10,394</b>	<b>4,516</b>	<b>11,952</b>	<b>4,581</b>	<b>11,202</b>	<b>4,856</b>	<b>11,689</b>
<b>მრავალმხრივი კრედიტორები</b>		<b>2,956</b>	<b>5,508</b>	<b>3,090</b>	<b>7,401</b>	<b>3,191</b>	<b>7,433</b>	<b>3,270</b>	<b>8,656</b>	<b>3,319</b>	<b>8,116</b>	<b>3,569</b>	<b>8,590</b>
1 აზიის განვითარების ბანკი (ADB)	USD	145.9	272.0	183.1	438.6	193.3	450.3	253.1	670.0	255.0	623.5	270.8	651.9
	SDR	458.8	855.0	552.7	1,323.7	613.6	1,429.5	654.4	1,732.0	670.7	1,639.9	696.9	1,677.5
	EUR	21.7	52.1	21.7	52.1	22.3	52.0	21.0	55.6	21.4	52.2	22.7	54.6
2 ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD)	EUR	96.1	179.0	83.1	199.1	89.6	208.8	90.9	240.6	96.8	236.6	129.3	311.3
3 ევროპის საინვესტიციო ბანკი (EIB)	EUR	241.9	450.8	233.3	558.7	247.3	576.2	267.9	709.1	294.1	719.1	308.7	743.1
4 მსოფლიო ბანკი, რეკონსტრუქციისა და განვითარების საერთაშორისო ბანკი (IBRD)	USD	485.8	905.3	633.1	1,516.3	659.9	1,537.3	1,151.0	3,046.4	685.7	1,676.6	710.7	1,710.8
5 მსოფლიო ბანკი, განვითარების საერთაშორისო ასოციაცია (IDA)	SDR	1,285.3	2,395.3	1,212.8	2,904.6	1,206.2	2,810.0	681.4	1,803.6	1,147.1	2,805.0	1,166.4	2,807.7
6 სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD)	SDR	29.9	55.7	29.3	70.1	27.7	64.5	26.9	71.2	27.1	66.3	28.1	67.6
7 საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF)	SDR	211.9	394.8	130.3	312.0	119.5	278.4	113.2	299.6	110.4	270.1	155.0	373.1
8 ევროგაერთიანება (EU)	EUR			10.9	26.2	11.2	26.1	10.6	27.9	10.7	26.3	26.2	63.1
<b>ორმხრივი კრედიტორები</b>		<b>742</b>	<b>1,382</b>	<b>722</b>	<b>1,730</b>	<b>769</b>	<b>1,792</b>	<b>743</b>	<b>1,968</b>	<b>760</b>	<b>1,859</b>	<b>785</b>	<b>1,890</b>
1 სომხეთი	USD	13.5	25.2	12.4	29.8	11.6	27.0	11.3	29.9	11.0	26.9	10.7	25.7
2 ავსტრია	EUR	13.3	24.8	11.9	28.6	12.3	28.6	11.5	30.5	11.7	28.7	12.5	30.0
3 აზერბაიჯანი	USD	11.5	21.5	10.7	25.6	9.9	23.1	9.8	26.0	9.5	23.2	9.3	22.5
4 ჩინეთი	CNY	3.9	7.2	3.2	7.7	2.7	6.3	2.6	6.9	2.6	6.4	2.2	5.3
5 საფრანგეთი	EUR	61.4	114.5	60.3	144.5	74.0	172.3	90.1	238.4	91.1	222.7	108.3	260.7
6 გერმანია	EUR	296.2	551.9	262.1	627.7	273.8	637.9	253.4	670.7	263.3	643.9	273.5	658.4
7 ირანი	USD	9.0	16.7	8.3	19.9	7.7	18.0	7.6	20.1	7.4	18.0	7.2	17.4
8 იაპონია	JPY	139.4	259.8	172.9	414.0	206.2	480.5	190.8	505.0	201.2	492.0	203.5	489.8
9 ყაზახეთი	USD	27.8	51.8	27.8	66.5	27.8	64.7	27.8	73.5	27.8	67.9	25.8	62.0
10 კუვეიტი	KWD	18.5	34.6	16.0	38.3	14.7	34.3	14.0	37.0	13.6	33.2	13.2	31.7
11 ნიდერლანდები	EUR	1.6	3.0	1.3	3.1	1.3	2.9	1.1	2.9	1.1	2.7	1.1	2.7
12 რუსეთი	USD	93.9	175.1	86.8	207.9	80.8	188.3	79.1	209.3	76.8	187.7	74.9	180.4
13 თურქეთი	USD	22.0	41.0	20.5	49.0	19.0	44.3	18.8	49.7	18.1	44.4	17.9	43.1
14 თურქმენეთი	USD	0.2	0.4	0.2	0.5	0.2	0.5	0.2	0.6	0.2	0.5	0.2	0.5
15 უკრაინა	USD	0.2	0.5	0.2	0.5	0.2	0.5	0.2	0.5	0.2	0.5	0.2	0.4
16 ამერიკა	USD	28.9	53.9	27.3	65.5	26.5	61.8	25.0	66.1	24.6	60.1	24.6	59.1
17 უზბეკეთი	USD	0.3	0.5	0.2	0.6	0.2	0.5	0.2	0.6	0.2	0.5	0.2	0.5
<b>ფასიანი ქაღალდები</b>		<b>500</b>	<b>932</b>	<b>500</b>	<b>1,197</b>	<b>500</b>	<b>1,165</b>	<b>500</b>	<b>1,323</b>	<b>500</b>	<b>1,223</b>	<b>500</b>	<b>1,204</b>
1 ევროობლიგაცია	USD	500.0	931.8	500.0	1,197.5	500.0	1,164.9	500.0	1,323.4	500.0	1,222.6	500.0	1,203.6
<b>გარანტირებული კრედიტები</b>		<b>3</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>5</b>
1 გერმანია	EUR	2.5	4.7	2.2	5.2	2.1	5.0	2.0	5.2	2.0	4.9	2.0	4.9



# III სახელმწიფო საგარეო ვალი

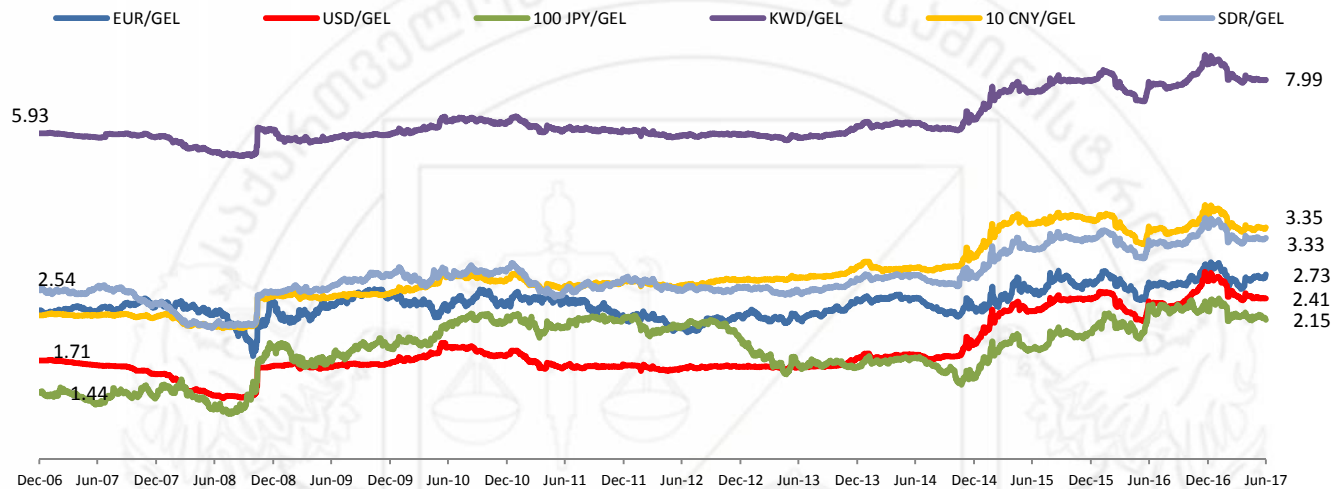


## 1. ნაშთი კრედიტორების მიხედვით



# III სახელმწიფო საგარეო ვალი

## 2. სავალუტო კურსების დინამიკა ლართან მიმართებაში



## 2. სავალუტო კურსები (ვალუტა / აშშ დოლარი)

	31-12-14	31-12-15	31-12-16	30-06-17
ჩინური იუანი	CNY 0.1613	0.1541	0.1453	0.1475
ევრო	EUR 1.2157	1.0927	1.0715	1.1401
ლარი	GEL 0.5366	0.4176	0.3705	0.4154
იაპონური იენი	JPY 0.0084	0.0083	0.0088	0.0089
ქუვეიტური დინარი	KWD 3.4153	3.2949	3.2787	3.2992
სპეციალური სასესხო უფლება	SDR 1.4488	1.3857	1.3555	1.3914



# III სახელმწიფო საგარეო ვალი

## 3. ნაშთი სესხების დანიშნულების მიხედვით

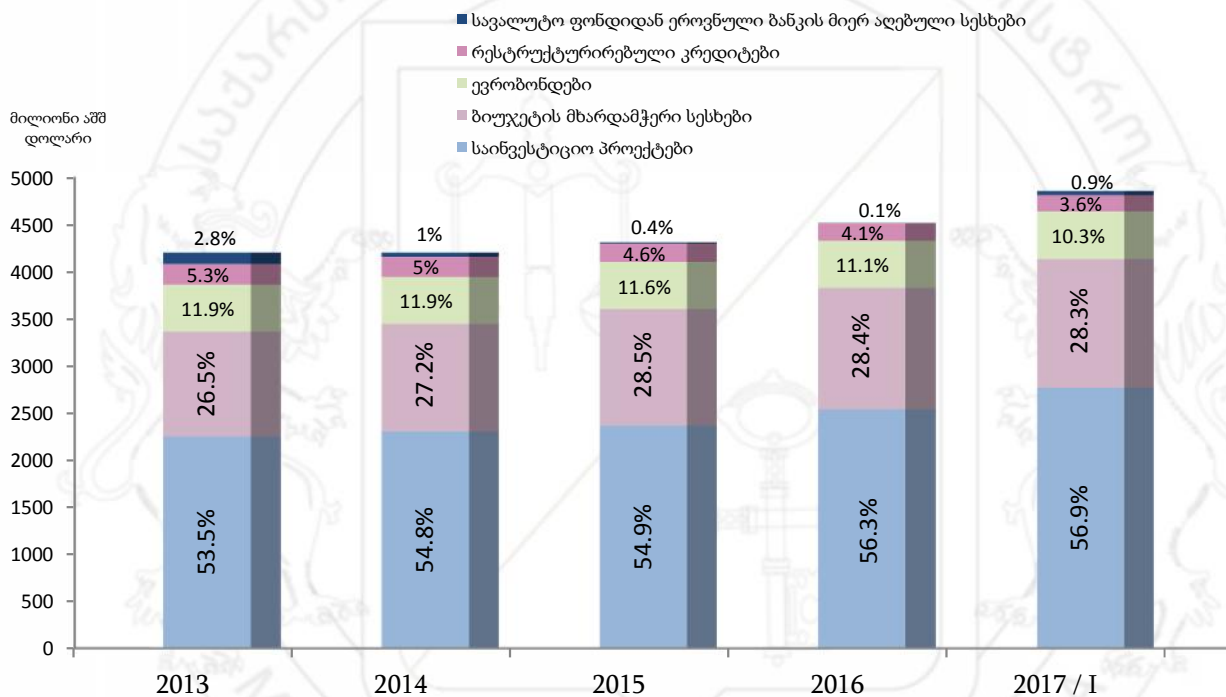
მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2014		2015		2016/3		2016/4		2017/1		2017/2	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
<b>სახელმწიფო საგარეო ვალის ნაშთი</b>	<b>4,200</b>	<b>7,827</b>	<b>4,315</b>	<b>10,334</b>	<b>4,462</b>	<b>10,394</b>	<b>4,516</b>	<b>11,952</b>	<b>4,581</b>	<b>11,202</b>	<b>4,856</b>	<b>11,689</b>
ბიუჯეტის მხარდაჭერი სესხები	1,142.6	2,129.3	1,228.9	2,943.0	1,224.4	2,852.6	1,284.0	3,398.4	1,284.5	3,140.9	1,372.8	3,304.6
სესხები საინვესტიციო პროექტების დასაფინანსებლად	2,303.4	4,292.6	2,368.6	5,672.6	2,541.8	5,921.7	2,543.0	6,730.9	2,616.1	6,396.9	2,765.2	6,656.4
რესტრუქტურირებული კრედიტები	211.2	393.6	198.0	474.3	187.6	437.2	183.1	484.6	178.9	437.4	174.1	419.1
ფასიანი ქაღალდები	500.0	931.8	500.0	1,197.5	500.0	1,164.9	500.0	1,323.4	500.0	1,222.6	500.0	1,203.6
სავალუტო ფონდიდან ეროვნული ბანკის მიერ აღებული სესხები	42.6	79.4	19.4	46.5	7.8	18.2	5.6	14.9	1.9	4.6	43.7	105.2

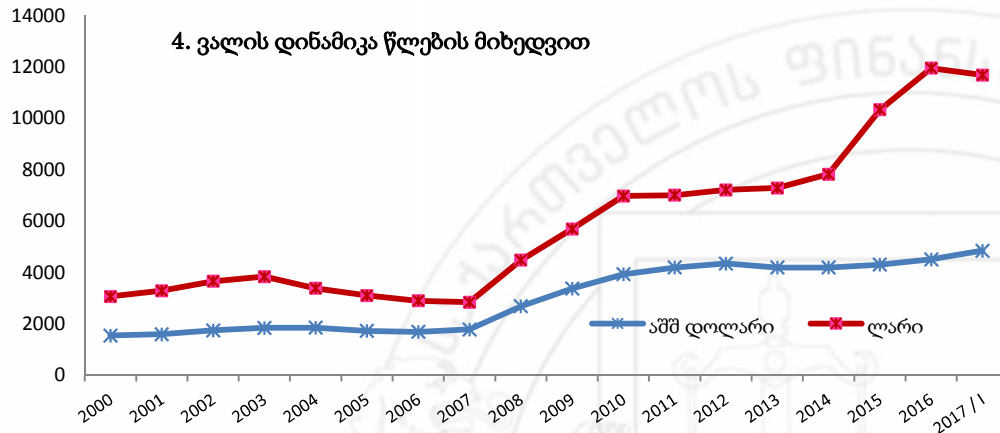


# III სახელმწიფო საგარეო ვალი

## 3.ნაშთი სესხების დანიშნულების მიხედვით

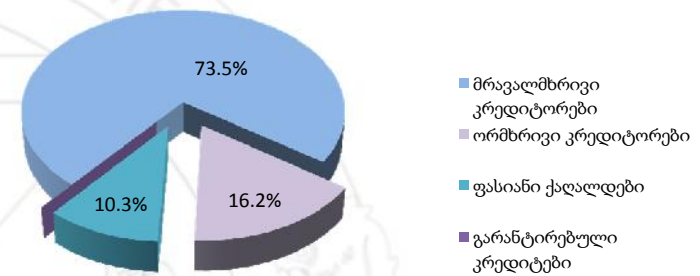


# III სახელმწიფო საგარეო ვალი



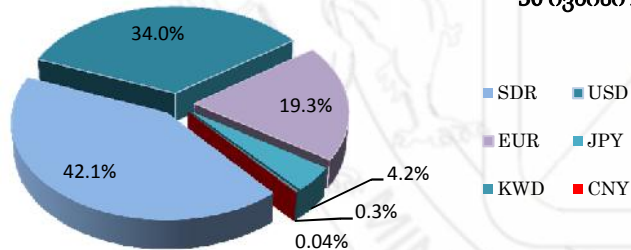
**5. ნაშთი კრედიტორის სახეების მიხედვით**

30 ივნისი 2017



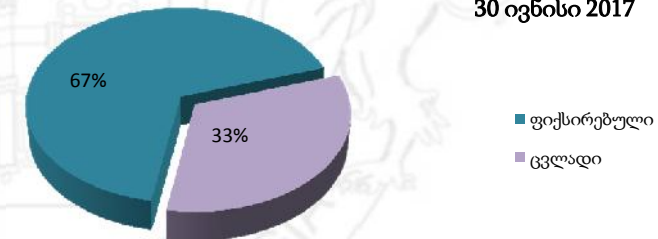
**6. ნაშთი ვალუტების მიხედვით**

30 ივნისი 2017



**7. ნაშთი საპროცენტი განაკვეთების სახეების მიხედვით**

30 ივნისი 2017





# III სახელმწიფო საგარეო ვალი

## 4. ნაშთი, ათვისებული თანხა, მომსახურება (კვარტალური)

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2015/3		2015/4		2016/1		2016/2		2016/3		2016/4		2017/1		2017/2	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
<b>საქართველოს სახელმწიფოსაგარეო ვალი</b>	<b>4,195</b>	<b>9,992</b>	<b>4,315</b>	<b>10,334</b>	<b>4,395</b>	<b>10,408</b>	<b>4,405</b>	<b>10,317</b>	<b>4,462</b>	<b>10,394</b>	<b>4,516</b>	<b>11,952</b>	<b>4,581</b>	<b>11,202</b>	<b>4,856</b>	<b>11,689</b>
მათ შორის: მთავრობის ვალი <sup>1</sup>	4,169.4	9,930.0	4,293.4	10,282.2	4,377.5	10,365.4	4,390.7	10,284.4	4,451.8	10,371.3	4,508.1	11,932.1	4,577.5	11,193.0	4,810.1	11,578.8
ეროვნული ბანკის ვალი	23.6	56.2	19.4	46.5	15.8	37.4	11.8	27.5	7.8	18.2	5.6	14.9	1.9	4.6	43.7	105.2
გარანტირებული ვალი	2.3	5.4	2.2	5.2	2.2	5.3	2.1	5.0	2.1	5.0	2.0	5.2	2.0	4.9	2.0	4.9
<b>ათვისებული თანხა<sup>2</sup></b>	<b>55</b>	<b>129</b>	<b>194</b>	<b>464</b>	<b>47</b>	<b>113</b>	<b>53</b>	<b>118</b>	<b>90</b>	<b>208</b>	<b>236</b>	<b>600</b>	<b>68</b>	<b>175</b>	<b>216</b>	<b>523</b>
მათ შორის: მთავრობის ვალი	55.2	128.8	193.6	464.0	46.5	113.0	53.3	118.3	89.5	208.1	235.7	599.9	67.7	174.6	216.5	523.2
<b>მომსახურება<sup>2</sup></b>	<b>56</b>	<b>130</b>	<b>61</b>	<b>145</b>	<b>47</b>	<b>116</b>	<b>62</b>	<b>139</b>	<b>51</b>	<b>119</b>	<b>64</b>	<b>161</b>	<b>53</b>	<b>139</b>	<b>66</b>	<b>160</b>
მათ შორის: მთავრობის ვალი	50.5	116.2	56.7	135.8	43.5	106.2	58.2	129.9	49.5	110.4	62.0	156.1	49.6	129.8	65.8	159.0
ეროვნული ბანკის ვალი	6.0	14.1	4.0	9.4	3.9	9.4	3.9	8.8	1.9	9.0	1.9	4.5	3.8	9.4	0.3	0.6
გარანტირებული ვალი	-	-	0.1	0.2	-	-	0.1	0.2	-	-	0.1	0.0	-	-	0.1	0.2
<b>ბირთაიდი თანხის დაფარვა</b>	<b>45.3</b>	<b>104.4</b>	<b>32.5</b>	<b>78.0</b>	<b>35.2</b>	<b>85.7</b>	<b>34.3</b>	<b>75.7</b>	<b>37.6</b>	<b>87.3</b>	<b>35.2</b>	<b>91.0</b>	<b>39.1</b>	<b>101.8</b>	<b>36.7</b>	<b>88.7</b>
მათ შორის: მთავრობის ვალი	39.3	90.3	28.5	68.4	31.3	76.3	30.3	66.7	35.6	78.3	33.2	86.4	35.4	92.4	36.7	88.6
ეროვნული ბანკის ვალი	6.0	14.1	4.0	9.4	3.9	9.4	3.9	8.8	1.9	9.0	1.9	4.5	3.8	9.4		
გარანტირებული ვალი			0.06	0.2	-	-	0.07	0.2			0.06	0.0	-	-	0.07	0.2
<b>პროცენტი</b>	<b>11.2</b>	<b>25.8</b>	<b>28.2</b>	<b>67.5</b>	<b>12.2</b>	<b>29.9</b>	<b>27.9</b>	<b>63.3</b>	<b>13.8</b>	<b>32.2</b>	<b>28.8</b>	<b>69.7</b>	<b>14.2</b>	<b>37.4</b>	<b>29.4</b>	<b>71.1</b>
მათ შორის: მთავრობის ვალი	11.2	25.8	28.2	67.4	12.2	29.9	27.9	63.2	13.8	32.2	28.8	69.7	14.2	37.4	29.1	70.4
ეროვნული ბანკის ვალი															0.3	0.6
გარანტირებული ვალი			0.01	0.02			0.01	0.02			0.01	0.02			0.01	0.02

1. ვალის მომსახურება ხდება მიუკუტიდან  
2. სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის



### III სახელმწიფო საგარეო ვალი

#### 5. ათვისებული თანხა კრედიტორების მიხედვით

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2014		2015		2016/3		2016/4		2017/1		2017/2	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
<b>სულ ათვისებული თანხა *</b>	<b>571</b>	<b>1,033</b>	<b>460</b>	<b>1,066</b>	<b>90</b>	<b>208</b>	<b>236</b>	<b>600</b>	<b>68</b>	<b>175</b>	<b>216</b>	<b>523</b>
<b>ორმხრივი კრედიტები</b>	<b>58</b>	<b>103</b>	<b>60</b>	<b>139</b>	<b>19</b>	<b>45</b>	<b>43</b>	<b>103</b>	<b>8</b>	<b>21</b>	<b>24</b>	<b>58</b>
გერმანია	5.7	10.0	11.6	27.6	6.0	14.0	5.4	14.0	5.1	12.8	4.7	11.3
საფრანგეთი	2.0	3.5	11.9	27.1	13.0	30.3	24.6	57.7	1.2	3.1	14.1	34.7
იაპონია	49.9	89.3	36.2	84.2	0.3	0.7	12.6	30.9	1.9	4.8	4.8	11.7
<b>მრავალმხრივი კრედიტები</b>	<b>513</b>	<b>930</b>	<b>400</b>	<b>927</b>	<b>70</b>	<b>163</b>	<b>193</b>	<b>497</b>	<b>60</b>	<b>154</b>	<b>193</b>	<b>466</b>
ADB	164.1	302.7	180.1	426.0	28.0	64.9	123.7	322.8	18.4	46.1	24.7	59.4
EBRD	12.3	21.6	5.0	11.3	7.5	17.5	7.9	21.1	6.7	17.4	28.9	69.9
EIB	70.1	131.5	17.7	41.8	9.4	21.9	37.9	94.9	21.3	55.8		
EU			10.8	24.7							14.5	35.0
IBRD	90.4	157.5	158.3	357.4	23.5	54.7	21.7	54.0	9.7	25.9	78.8	190.2
IDA	52.2	91.3	27.0	62.6	1.8	4.1	1.5	3.7	3.0	7.7	4.3	10.5
IFAD	6.1	10.8	1.5	3.4	-	-	0.3	0.8	0.4	1.0	0.4	0.9
IMF	118.0	214.8									41.3	99.5

\* სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის



# III სახელმწიფო საგარეო ვალი

## 6. მომსახურება კრედიტორის სახეების მიხედვით

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

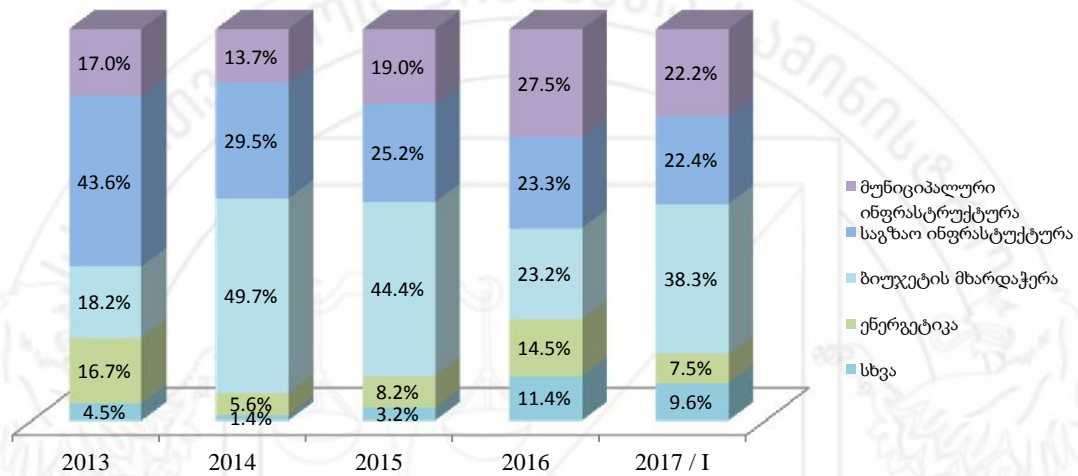
	2014		2015		2016/1		2016/2		2016/3		2016/4		2017/1		2017/2	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
<b>სულ მომსახურება*</b>	<b>431</b>	<b>763</b>	<b>264</b>	<b>593</b>	<b>47</b>	<b>116</b>	<b>62</b>	<b>139</b>	<b>51</b>	<b>119</b>	<b>64</b>	<b>161</b>	<b>53</b>	<b>139</b>	<b>66</b>	<b>160</b>
ბირთადი თანხა	351.5	622.51	187.9	418.2	35.2	85.7	34.3	75.69	37.6	87.3	35.2	90.97	39.1	101.8	36.76	88.7
პროცენტი	79.3	140.0	76.2	174.3	12.2	29.9	27.9	63.3	13.8	32.2	28.8	69.7	14.2	37.4	29.4	71.1
<b>ორმხრივი კრედიტორები</b>	<b>61.2</b>	<b>110.3</b>	<b>57.1</b>	<b>190.4</b>	<b>10.5</b>	<b>25.7</b>	<b>20.6</b>	<b>45.3</b>	<b>10.8</b>	<b>25.0</b>	<b>22.2</b>	<b>59.7</b>	<b>10.4</b>	<b>27.5</b>	<b>22.3</b>	<b>53.8</b>
ბირთადი თანხა	42.4	76.4	40.5	92.2	7.4	18.3	15.5	34.0	7.8	17.9	17.1	45.9	7.7	20.3	17.3	41.7
პროცენტი	18.8	33.8	16.7	38.2	3.0	7.5	5.1	11.3	3.1	7.1	5.1	13.7	2.7	7.2	5.0	12.1
<b>მრავალმხრივი კრედიტორები</b>	<b>335.0</b>	<b>591.7</b>	<b>319.7</b>	<b>707.6</b>	<b>37.0</b>	<b>89.9</b>	<b>24.3</b>	<b>53.9</b>	<b>40.6</b>	<b>94.4</b>	<b>24.5</b>	<b>60.7</b>	<b>42.9</b>	<b>111.7</b>	<b>26.5</b>	<b>64.2</b>
ბირთადი თანხა	308.9	545.8	147.2	325.6	27.8	67.5	18.7	41.5	29.8	69.3	18.1	44.9	31.5	81.5	19.4	46.9
<i>მ.შ. მსოფლიო ბანკი WB</i>	35.1	62.4	54.8	123.3	16.7	40.3	11.7	25.9	18.7	43.6	12.7	32.1	18.3	47.7	14.0	33.9
<i>აზიის განვითარების ბანკი ADB</i>	8.3	14.5	8.3	19.1	4.2	10.2			4.2	9.6	-		6.5	16.5		
<i>სავალუტო ფონდი IMF</i>	254.1	448.7	73.1	158.7	3.9	9.4	3.9	8.8	3.9	9.0	1.9	4.5	3.8	9.4		
<i>სხვა (EBRD, EIB, EU, IFAD)</i>	11.4	20.1	11.0	24.6	3.1	7.5	3.1	6.8	3.0	7.1	3.4	8.2	3.0	7.9	5.4	13.0
პროცენტი	26.1	45.9	25.2	56.3	9.2	22.4	5.6	12.4	10.8	25.1	6.5	15.8	11.5	30.2	7.1	17.3
<i>მ.შ. მსოფლიო ბანკი WB</i>	15.0	26.5	15.3	33.8	5.5	13.3	3.7	8.2	6.6	15.5	4.6	11.3	6.9	18.4	4.8	11.7
<i>აზიის განვითარების ბანკი ADB</i>	4.2	7.3	5.2	11.8	2.5	6.1	0.7	1.6	2.9	6.7	0.9	2.1	3.1	7.9	1.0	2.4
<i>სავალუტო ფონდი IMF</i>	3.0	5.3	1.3	3.0	0.3	0.7	0.3	0.6	0.3	0.7	0.3	0.7	0.3	0.9	0.6	1.5
<i>სხვა (EBRD, EIB, EU, IFAD)</i>	3.9	6.9	3.5	7.7	1.0	2.3	0.9	1.9	1.0	2.2	0.7	1.7	1.1	2.9	0.7	1.6
<b>ფასიანი ქაღალდები</b>	<b>34.4</b>	<b>60.2</b>	<b>34.4</b>	<b>79.8</b>	-	-	<b>17.2</b>	<b>39.6</b>	-	-	<b>17.2</b>	<b>40.2</b>	-	-	<b>17.2</b>	<b>41.7</b>
ბირთადი თანხა			-	-												
პროცენტი	34.4	60.2	34.4	79.8			17.2	39.6	-	-	17.2	40.2			17.2	41.7
<b>გარანტირებული კრედიტები</b>	<b>0.2</b>	<b>0.3</b>	<b>0.1</b>	<b>0.3</b>	-	-	<b>0.1</b>	<b>0.2</b>	-	-	<b>0.1</b>	<b>0.2</b>	-	-	<b>0.1</b>	<b>0.2</b>
ბირთადი თანხა	0.2	0.3	0.1	0.3			0.1	0.2			0.1	0.2			0.1	0.2
პროცენტი	0.02	0.04	0.0	0.0			0.01	0.02			0.01	0.02			0.01	0.02

\*სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის

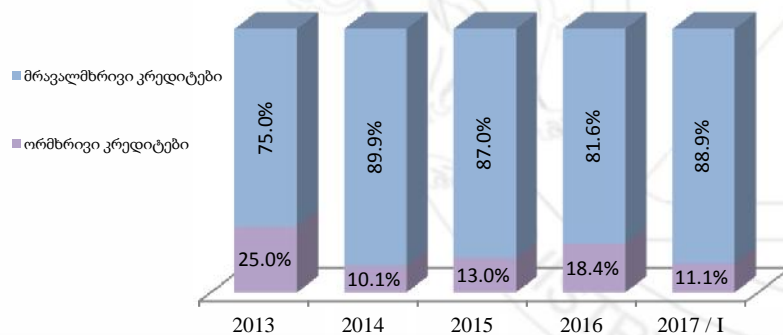


# III სახელმწიფო საგარეო ვალი

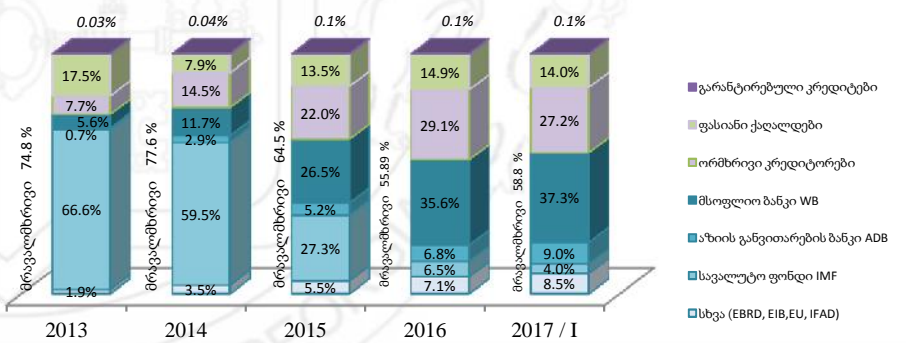
8. ათვისებული თანხა სექტორების მიხედვით



9. ათვისებული თანხა კრედიტორის სახეების მიხედვით



10. მომსახურება კრედიტორის სახეების მიხედვით





# III სახელმწიფო საგარეო ვალი

## 7. წმინდა ფინანსური ნაკადი

მილიონი აშშ დოლარი

	2014					2015					2016					2017 / I				
	ჩამორიგებული თანხა	გადახდილი ძირითადი თანხა	წმინდა ფინანსური ნაკადი	გადახდილი პროცენტი	წმინდა ტრანშვერი	ჩამორიგებული თანხა	გადახდილი ძირითადი თანხა	წმინდა ფინანსური ნაკადი	გადახდილი პროცენტი	წმინდა ტრანშვერი	ჩამორიგებული თანხა	გადახდილი ძირითადი თანხა	წმინდა ფინანსური ნაკადი	გადახდილი პროცენტი	წმინდა ტრანშვერი	ჩამორიგებული თანხა	გადახდილი ძირითადი თანხა	წმინდა ფინანსური ნაკადი	გადახდილი პროცენტი	წმინდა ტრანშვერი
	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)	1	2	3=(1-2)	4	5=(3-4)
<b>სულ:</b>	<b>571</b>	<b>351</b>	<b>219</b>	<b>79</b>	<b>140</b>	<b>460</b>	<b>188</b>	<b>272</b>	<b>76</b>	<b>196</b>	<b>425</b>	<b>142</b>	<b>283</b>	<b>83</b>	<b>200</b>	<b>284</b>	<b>76</b>	<b>208</b>	<b>44</b>	<b>165</b>
<b>ორმხრივი კრედიტორები</b>	<b>57.6</b>	<b>42.4</b>	<b>15.2</b>	<b>18.8</b>	<b>(3.7)</b>	<b>59.8</b>	<b>40.5</b>	<b>19.3</b>	<b>16.7</b>	<b>2.7</b>	<b>78.2</b>	<b>47.8</b>	<b>30.4</b>	<b>16.4</b>	<b>14.0</b>	<b>31.7</b>	<b>24.9</b>	<b>6.7</b>	<b>7.7</b>	<b>(1.0)</b>
<b>მრავალმხრივი კრედიტორები</b>	<b>513.3</b>	<b>308.9</b>	<b>204.4</b>	<b>26.1</b>	<b>178.3</b>	<b>400.4</b>	<b>147.2</b>	<b>253.2</b>	<b>25.2</b>	<b>228.0</b>	<b>346.8</b>	<b>94.4</b>	<b>252.5</b>	<b>32.0</b>	<b>220.4</b>	<b>252.5</b>	<b>50.9</b>	<b>201.6</b>	<b>18.6</b>	<b>183.0</b>
მათ შორის მთავრობის ვალი	513.3	281.2		25.8		400.4	125.6		25.2		346.8	80.7		32.0		211.2	47.1		18.0	
<b>ვერობონდები</b>				<b>34.4</b>	<b>(34.4)</b>				<b>34.4</b>	<b>(34.4)</b>				<b>34.4</b>	<b>(34.4)</b>				<b>17.2</b>	<b>(17.2)</b>
<b>გარანტირებული კრედიტები</b>		<b>0.2</b>	<b>(0.2)</b>	<b>0.0</b>	<b>(0.2)</b>		<b>0.1</b>	<b>(0.1)</b>	<b>0.0</b>	<b>(0.1)</b>		<b>0.1</b>	<b>(0.1)</b>	<b>0.0</b>	<b>(0.2)</b>		<b>0.1</b>	<b>(0.1)</b>	<b>0.0</b>	<b>(0.1)</b>

სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის



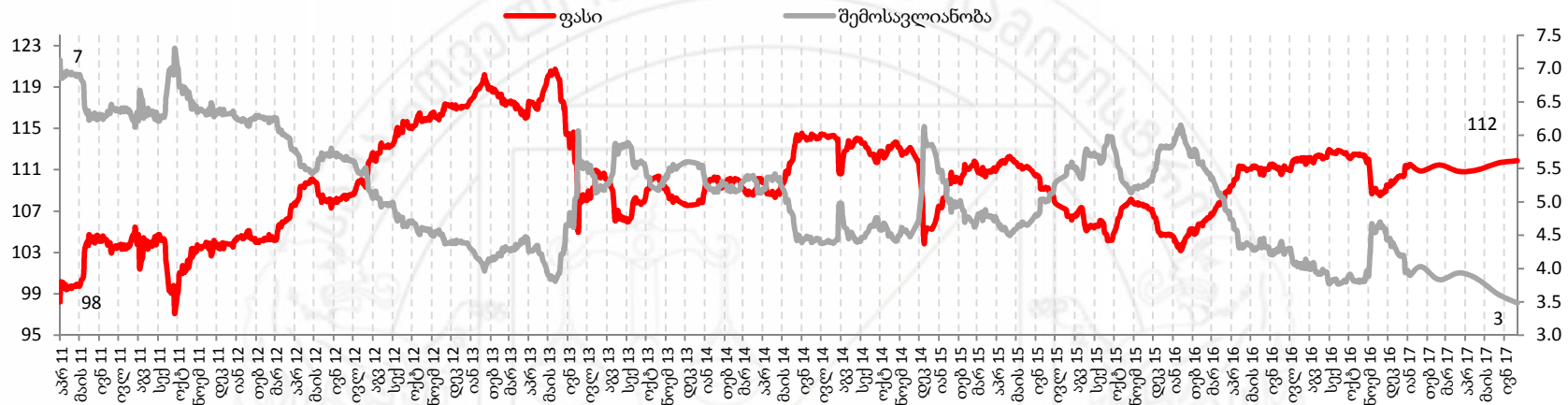
### III სახელმწიფო საგარეო ვალი

#### 8. პორტფელის მაჩვენებლები

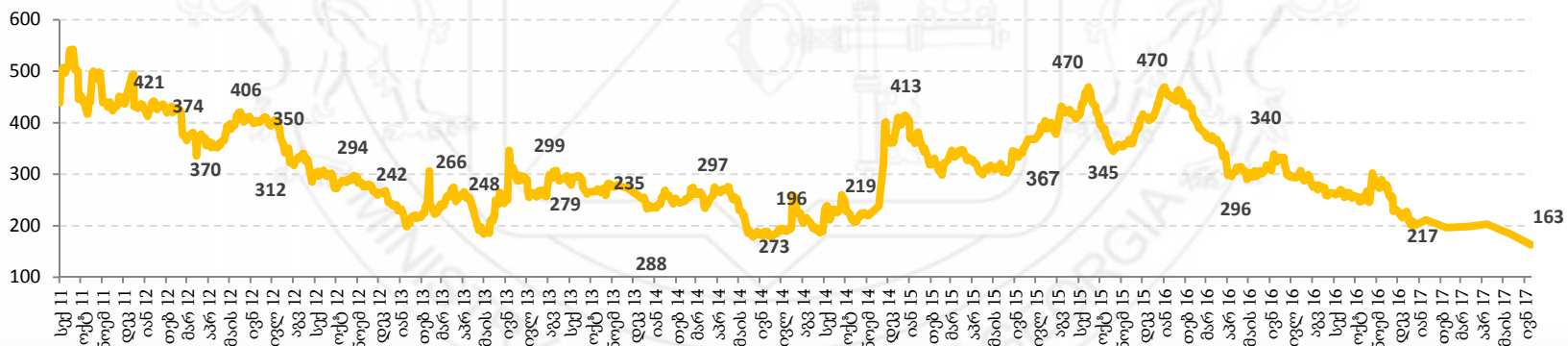
	2013	2014	2015	2016	2017 / I
მოქმედი ხელშეკრულებით განსაზღვრული თანხა (მილიონი USD)	7,216.3	6,649.4	6,772.6	7,807.8	9,195.6
საშუალო შეწონილი საკონტრაქტო ვადიანობა (წელი)	21.7	22.7	23.4	21.4	21.4
საშუალო შეღავათიანი პერიოდი (წელი)	6.7	7.0	7.2	7.7	7.8
საშუალო შეწონილი ვადიანობა დაფარვამდე (წელი)	11.8	10.7	10.7	8.4	8.8
საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი (წლიური)	1.928%	1.902%	1.942%	2.030%	2.040%

# III სახელმწიფო საგარეო ვალი

11. საქართველოს ევროზონდის ფასი და შემოსავლიანობა



12. საქართველოს ევროზონდის შემოსავლიანობის სპრედი UST მიმართ





# III სახელმწიფო საგარეო ვალი

## 9. 2017 წელს ხელმოწერილი ხელშეკრულებები

დონორი	ხელშეკრულების თარიღი	ვალუტა	ხელშეკრულების თანხა	ხელშეკრულების თანხა აშშ დოლარში *	მიზანი	პროცენტი	ხანგრძლივობა (წელი)	შეღვათიანი პერიოდი (წელი)
<b>Kuwait</b>	17.01.2017	KWD	8,000,000	26,178,113	საინვესტიციო პროექტი (საგზაო ინფრასტრუქტურა)	2.50%	25	5
<b>Austria</b>	7.04.2017	EUR	7,000,000	7,460,190	საინვესტიციო პროექტი (ჰიდროტექნიკა)	0.00%	20	7
<b>IMF</b>	12.04.2017	SDR	210,400,000	285,296,088	საგადამხდლო ბალანსის მხარდაჭერა	SDR int. rate	11	5
<b>KfW</b>	13.04.2017	EUR	125,000,000	132,537,111	საინვესტიციო პროექტი (ენერგეტიკა)	EURIBOR + 0.3	15	5
<b>IBRD</b>	3.05.2017	EUR	47,200,000	51,518,676	საბიუჯეტო დახმარება	EURIBOR + 0.95	25	14
<b>ADB</b>	12.06.2017	EUR	108,190,000	120,966,082	საინვესტიციო პროექტი (საგზაო ინფრასტრუქტურა)	EURIBOR + 0.7	24	13
<b>EIB</b>	14.06.2017	EUR	250,000,000	280,076,748	საინვესტიციო პროექტი (საგზაო ინფრასტრუქტურა)	Fix or EURIBOR +VS	30	7
<b>AIIB</b>	17.06.2017	USD	114,000,000	114,000,000	საინვესტიციო პროექტი (საგზაო ინფრასტრუქტურა)	LIBOR + 1.4	25	14
<b>ADB</b>	19.06.2017	USD	80,000,000	80,000,000	საინვესტიციო პროექტი (საგზაო ინფრასტრუქტურა)	LIBOR + 0.7	23	13
<b>EIB</b>	27.06.2017	EUR	3,500,000	3,913,749	საინვესტიციო პროექტი (ენერგეტიკა)	EURIBOR + 0.81	30	7

1,101,946,755

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

IBRD ცვლადი სპრედი მითითებულია ხელმოწერის თარიღისათვის

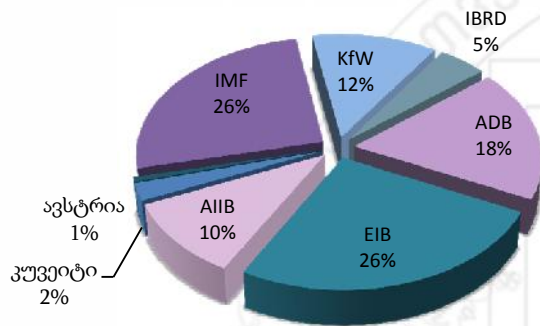
EIB საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრება თანხის ჩამორიცხვისას



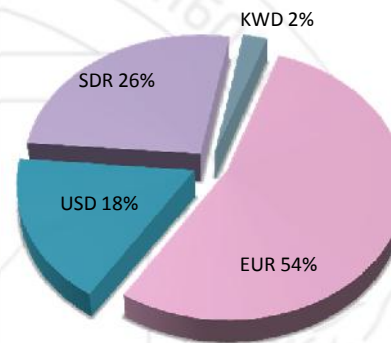
# III სახელმწიფო საგარეო ვალი

## 2017 წელს ხელმოწერილი ხელშეკრულებები

13. შეთანხმებული თანხა დონორების მიხედვით



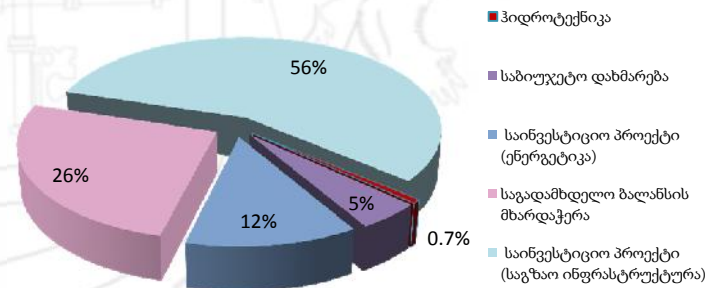
14. შეთანხმებული თანხა ვალუტების მიხედვით



15. შეთანხმებული თანხა საპროცენტო განაკვეთების სახეობის მიხედვით



16. შეთანხმებული თანხა სექტორების მიხედვით





# III სახელმწიფო საგარეო ვალი

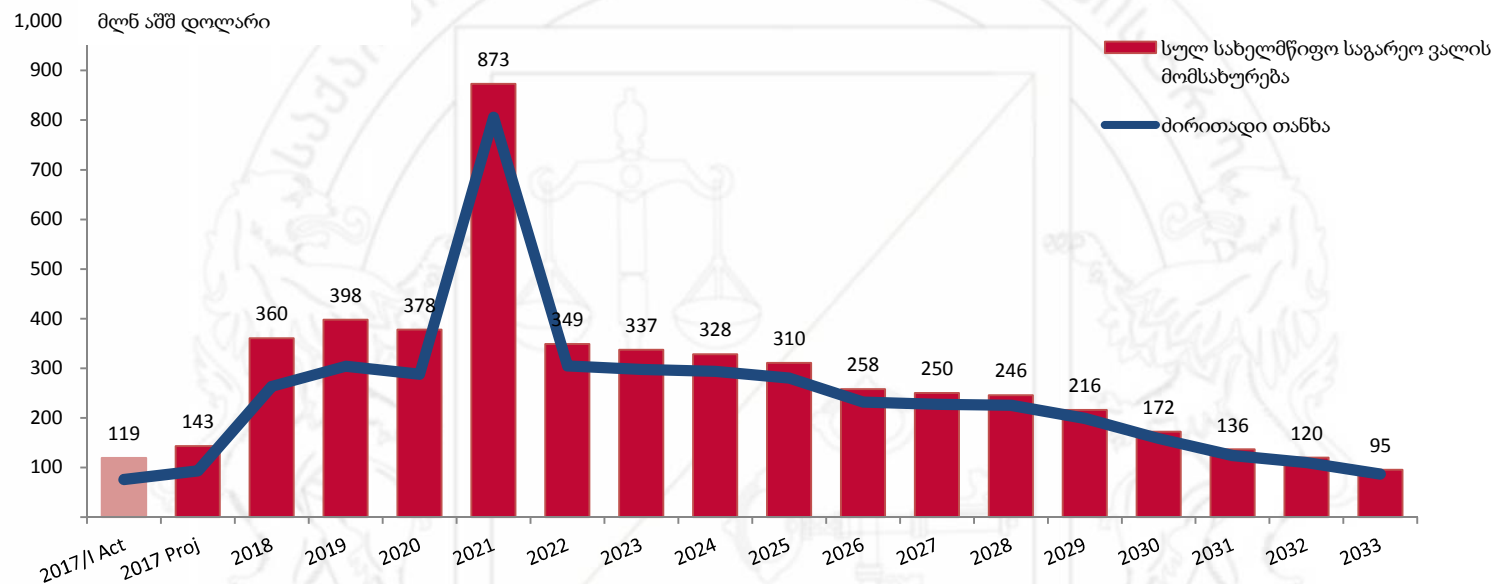
## 10. ფაქტიური / საპროგნოზო მომსახურება (2017 წლის 30 ივნისის ნაშთზე)

მილიონი აშშ დოლარი	ფაქტიური	საპროგნოზო																
	2017/I Act	2017 Proj	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
<b>სულ სახელმწიფო საგარეო ვალის მომსახურება</b>	<b>119</b>	<b>143</b>	<b>360</b>	<b>398</b>	<b>378</b>	<b>873</b>	<b>349</b>	<b>337</b>	<b>328</b>	<b>310</b>	<b>258</b>	<b>250</b>	<b>246</b>	<b>216</b>	<b>172</b>	<b>136</b>	<b>120</b>	<b>95</b>
<b>ძირითადი თანხა</b>	<b>75.9</b>	<b>93.2</b>	<b>263.5</b>	<b>304.2</b>	<b>288.0</b>	<b>805.6</b>	<b>304.7</b>	<b>297.5</b>	<b>293.5</b>	<b>280.1</b>	<b>231.5</b>	<b>226.9</b>	<b>225.3</b>	<b>198.6</b>	<b>158.1</b>	<b>124.1</b>	<b>109.6</b>	<b>86.5</b>
<b>საგარეო ვალი</b>	<b>72.1</b>	<b>91.3</b>	<b>263.5</b>	<b>304.2</b>	<b>288.0</b>	<b>802.1</b>	<b>297.7</b>	<b>290.6</b>	<b>286.6</b>	<b>273.1</b>	<b>224.5</b>	<b>223.5</b>	<b>225.3</b>	<b>198.6</b>	<b>158.1</b>	<b>124.1</b>	<b>109.6</b>	<b>86.5</b>
მთავრობის საგარეო ვალი	72.0	91.2	263.4	304.1	287.9	802.0	297.6	290.5	286.4	273.0	224.4	223.3	225.2	198.5	157.9	124.0	109.5	86.5
ევრობონდები 2021						500.0												
ორმხრივი	24.9	29.7	60.9	71.0	71.3	67.4	56.2	53.8	50.6	43.8	25.8	24.7	21.9	14.8	14.6	14.2	14.2	13.9
მრავალმხრივი	47.1	61.5	202.4	233.1	216.6	234.6	241.4	236.6	235.8	229.2	198.5	198.6	203.3	183.7	143.3	109.8	95.3	72.6
გარანტირებული	0.07	0.07	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.11	
<b>ეროვნული ბანკის ვალი</b>	<b>3.8</b>	<b>1.95</b>				<b>3.48</b>	<b>6.96</b>	<b>6.96</b>	<b>6.96</b>	<b>6.96</b>	<b>6.96</b>	<b>3.48</b>						
<b>პროცენტი</b>	<b>44</b>	<b>50</b>	<b>97</b>	<b>94</b>	<b>90</b>	<b>68</b>	<b>44</b>	<b>39</b>	<b>35</b>	<b>30</b>	<b>27</b>	<b>23</b>	<b>20</b>	<b>17</b>	<b>14</b>	<b>12</b>	<b>10</b>	<b>9</b>
<b>საგარეო ვალი</b>	<b>43.3</b>	<b>49.5</b>	<b>96.3</b>	<b>93.0</b>	<b>89.1</b>	<b>67.0</b>	<b>43.5</b>	<b>39.0</b>	<b>34.6</b>	<b>30.1</b>	<b>26.4</b>	<b>23.3</b>	<b>20.2</b>	<b>17.1</b>	<b>14.3</b>	<b>12.2</b>	<b>10.5</b>	<b>8.9</b>
მთავრობის საგარეო ვალი	43.3	49.5	96.3	93.0	89.1	67.0	43.5	39.0	34.6	30.1	26.4	23.3	20.2	17.1	14.3	12.2	10.5	8.9
ევრობონდები 2021	17.2	17.2	34.4	34.4	34.4	17.2												
ორმხრივი	7.7	10.6	16.9	14.9	13.0	10.8	7.3	5.8	4.4	3.1	2.3	1.9	1.6	1.4	1.3	1.2	1.1	1.0
მრავალმხრივი	18.3	21.7	45.0	43.7	41.7	39.0	36.2	33.1	30.2	27.0	24.1	21.4	18.6	15.8	13.0	11.0	9.4	7.9
გარანტირებული	0.01	0.01	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	
<b>ეროვნული ბანკის ვალი</b>	<b>0.3</b>	<b>0.13</b>	<b>0.64</b>	<b>0.6</b>	<b>0.6</b>	<b>0.6</b>	<b>0.6</b>	<b>0.5</b>	<b>0.4</b>	<b>0.3</b>	<b>0.2</b>	<b>0.1</b>						

30.062017 სავალუტო კურსების გათვალისწინებით.

# III სახელმწიფო საგარეო ვალი

## 17. ფაქტიური / საპროგნოზო მომსახურება (2017 წლის 30 ივნისის ნაშთზე)





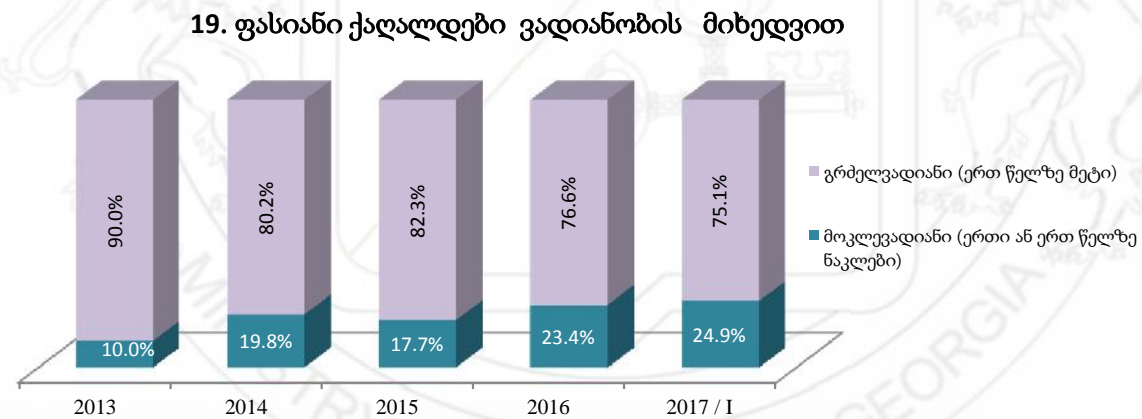
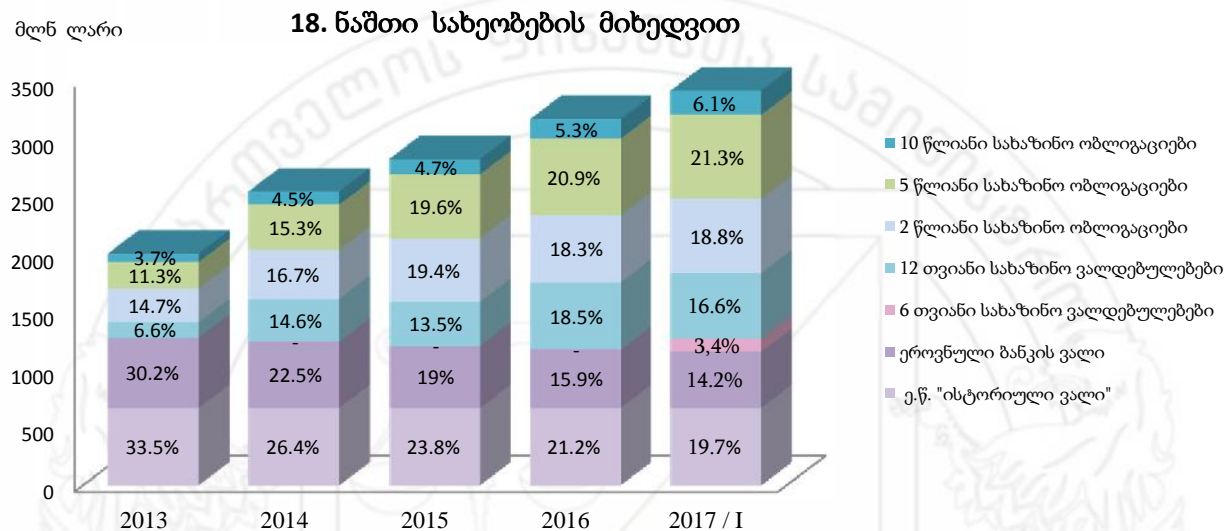
# IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

## 11. ვალის ნაშთი სახეობების მიხედვით

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2014		2015		2016/3		2016/4		2017/1		2017/2	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
<b>სახელმწიფო საშინაო ვალი</b>	<b>1,367</b>	<b>2,548</b>	<b>1,181</b>	<b>2,828</b>	<b>1,292</b>	<b>3,011</b>	<b>1,198</b>	<b>3,171</b>	<b>1,330</b>	<b>3,253</b>	<b>1,420</b>	<b>3,419</b>
სახაზინო ფასიანი ქაღალდები	699	1,303	675	1,617	785	1,828	754	1,996	853	2,085	939	2,260
6 თვიანი სახაზინო ვალდებულებები									23.7	58.0	48.2	115.9
12 თვიანი სახაზინო ვალდებულებები	199.7	372.1	159.1	381.1	221.5	516.1	221.0	585.0	228.3	558.2	235.7	567.3
2 წლიანი სახაზინო ობლიგაციები	228.7	426.2	229.6	549.8	226.9	528.6	219.4	580.7	241.5	590.5	266.5	641.5
5 წლიანი სახაზინო ობლიგაციები	209.1	389.6	230.9	553.0	267.4	622.8	249.9	661.5	282.2	690.1	302.0	726.9
10 წლიანი სახაზინო ობლიგაციები	61.6	114.9	55.8	133.5	69.1	160.9	63.7	168.6	76.8	187.9	86.8	208.9
ეროვნული ბანკის მიმართ ვალი	<b>307</b>	<b>573</b>	<b>225</b>	<b>538</b>	<b>219</b>	<b>510</b>	<b>190</b>	<b>503</b>	<b>203</b>	<b>496</b>	<b>202</b>	<b>486</b>
ობლიგაცია ეროვნული ბანკისათვის	236.6	440.8	167.4	400.8	154.9	360.8	136.3	360.8	131.2	320.8	133.3	320.8
ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისათვის	70.8	132.0	57.2	137.0	64.0	149.0	53.6	142.0	71.6	175.0	68.5	165.0
ე.წ. "ისტორიული ვალი"	<b>361</b>	<b>672</b>	<b>281</b>	<b>672</b>	<b>289</b>	<b>672</b>	<b>254</b>	<b>672</b>	<b>275</b>	<b>672</b>	<b>279</b>	<b>672</b>

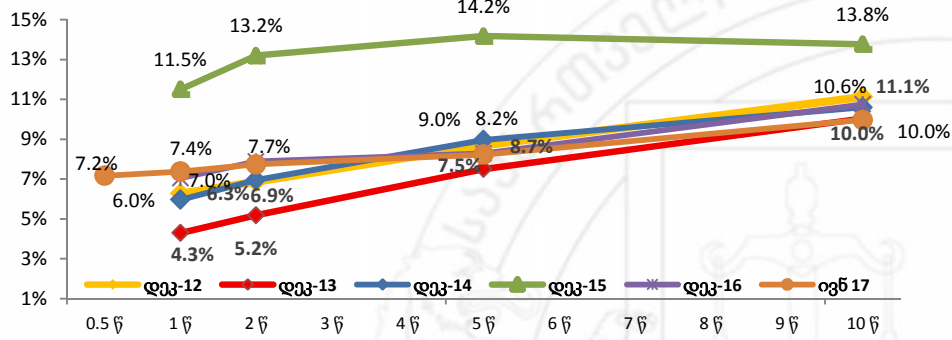
# IV სახელმწიფო საშინაო ვალი



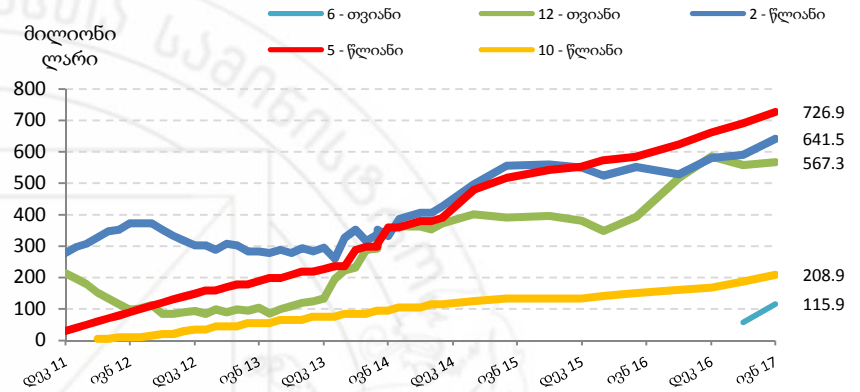


# IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

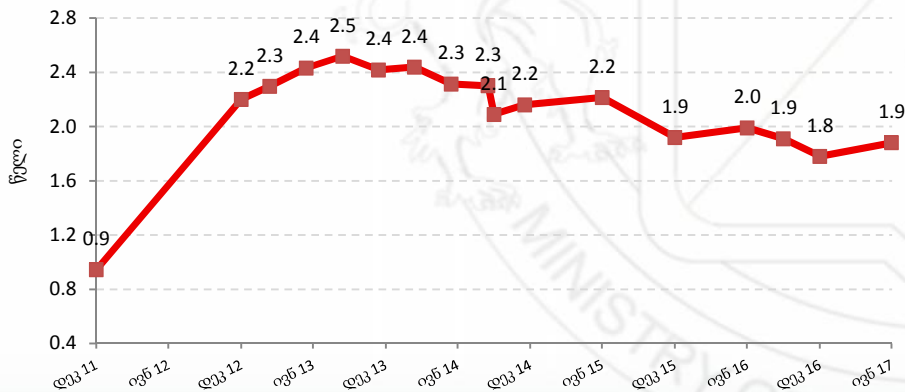
20. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების შემოსავლიანობის მრუდი



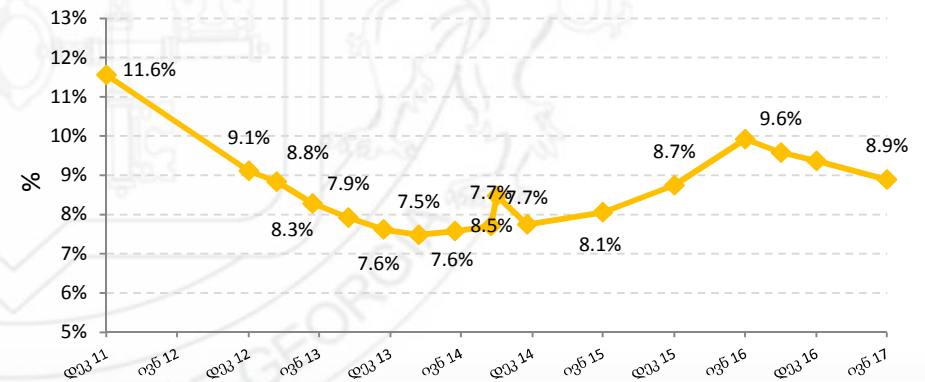
21. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ნაშთი



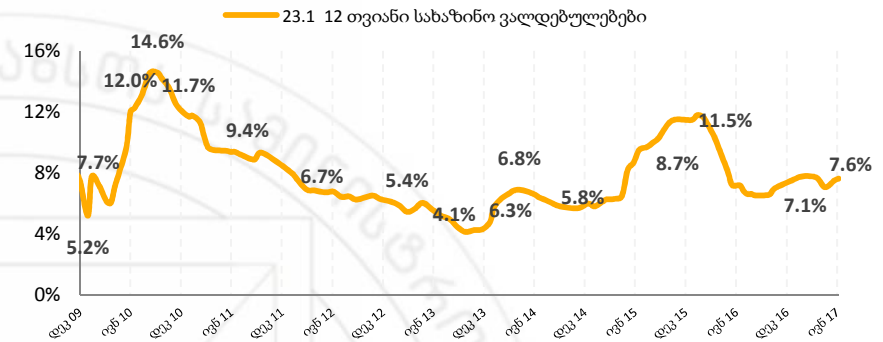
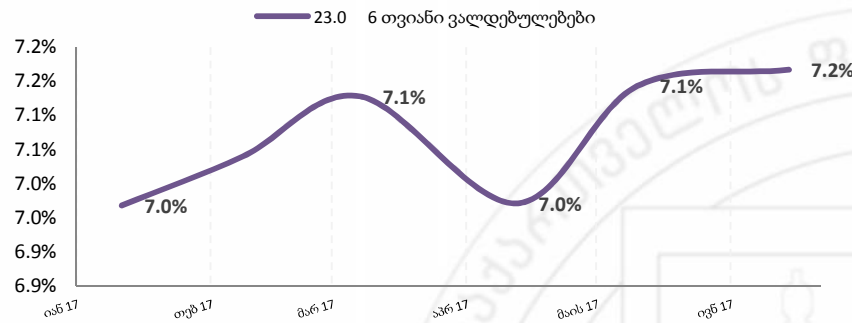
22. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების საშუალო შეწონილი ვადიანობა



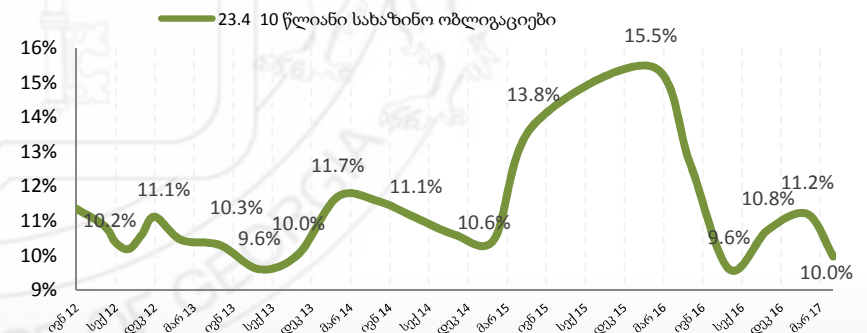
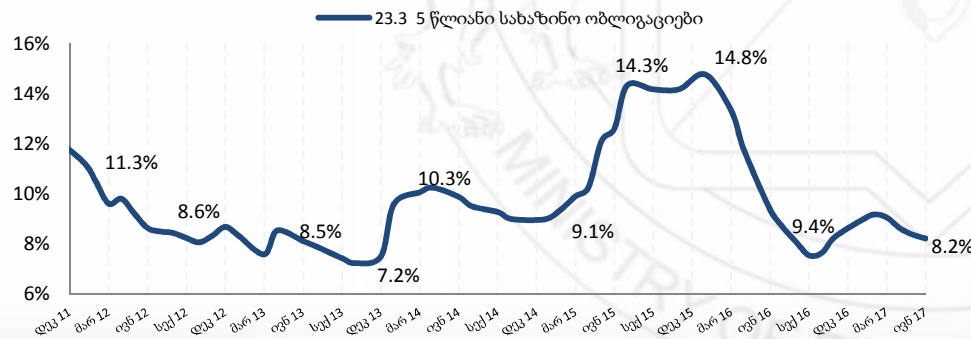
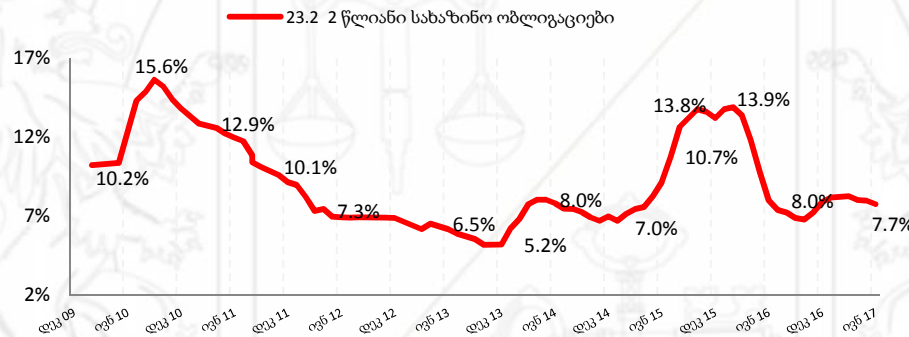
23. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი



# IV სახელმწიფო საშინაო ვალი



საშუალო შეწონილი  
საპროცენტო განაკვეთი

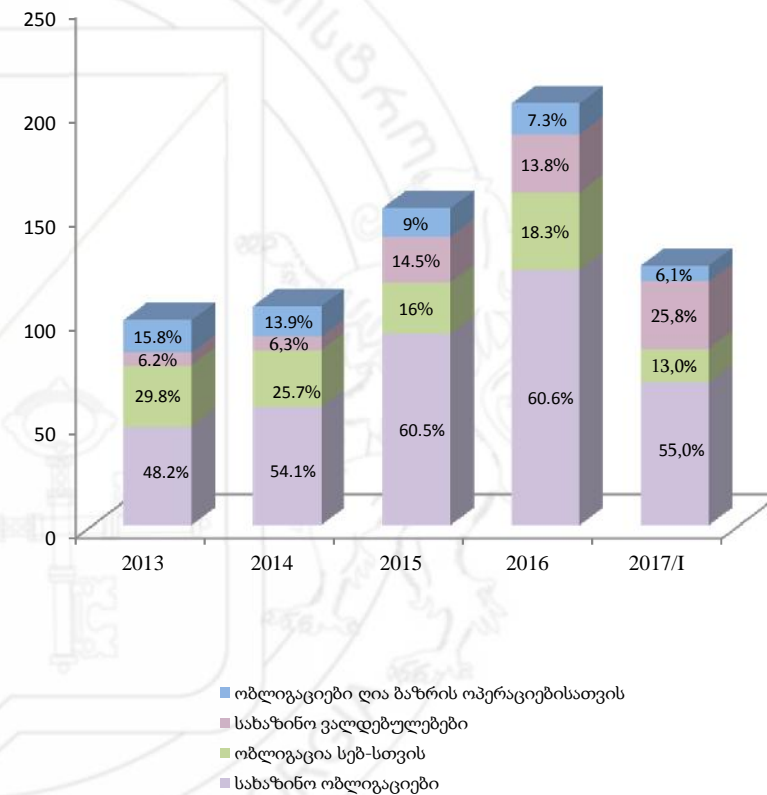


# IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

## 12. საშინაო ვალის მომსახურება

	მილიონი ლარი				
	2013	2014	2015	2016	2017/I
<b>სულ მომსახურება</b>	<b>360</b>	<b>444</b>	<b>684</b>	<b>977</b>	<b>711</b>
ძირითადი თანხა	261.8	338.3	532.1	774.7	586.6
საპროცენტო ხარჯი	98.6	105.2	152.3	202.6	124.7
<b>სახაზინო ობლიგაციები</b>	<b>180.3</b>	<b>226.8</b>	<b>217.1</b>	<b>481.4</b>	<b>290.4</b>
ძირითადი თანხა	132.9	169.9	125.0	358.6	221.8
საპროცენტო ხარჯი	47.5	56.9	92.1	122.8	68.6
<b>სახაზინო ვალდებულებები</b>	<b>100.0</b>	<b>140.0</b>	<b>394.2</b>	<b>409.0</b>	<b>380.0</b>
ძირითადი თანხა	93.9	133.4	372.1	381.1	347.8
საპროცენტო ხარჯი	6.1	6.6	22.1	27.9	32.2
<b>ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისათვის</b>	<b>50.6</b>	<b>49.6</b>	<b>48.7</b>	<b>49.8</b>	<b>24.7</b>
ძირითადი თანხა	35.0	35.0	35.0	35.0	17.0
საპროცენტო ხარჯი	15.6	14.6	13.7	14.8	7.7
<b>ობლიგაცია სებ-სთვის</b>	<b>29.5</b>	<b>27.1</b>	<b>24.4</b>	<b>37.1</b>	<b>16.3</b>
ძირითადი თანხა	-	-	-	-	-
საპროცენტო ხარჯი	29.5	27.1	24.4	37.1	16.3

## 24. საშინაო ვალის საპროცენტო ხარჯი





## IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

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

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2015/3		2015/4		2016/1		2016/2		2016/3		2016/4		2017/1		2017/2	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
<b>შემოსული თანხა *</b>	<b>68</b>	<b>155</b>	<b>22</b>	<b>52</b>	<b>135</b>	<b>330</b>	<b>115</b>	<b>256</b>	<b>125</b>	<b>291</b>	<b>100</b>	<b>242</b>	<b>155</b>	<b>405</b>	<b>178</b>	<b>430</b>
სახაზინო ვალდებულებები და ობლიგაციები	68.0	155.4	21.9	52.5	134.8	329.7	114.5	255.6	124.8	291.0	99.6	241.9	154.6	404.5	177.7	429.7
<b>მომსახურება *</b>	<b>81</b>	<b>186</b>	<b>41</b>	<b>99</b>	<b>177</b>	<b>432</b>	<b>95</b>	<b>212</b>	<b>95</b>	<b>221</b>	<b>46</b>	<b>113</b>	<b>155</b>	<b>405</b>	<b>127</b>	<b>306</b>
სახაზინო ვალდებულებები და ობლიგაციები	72.4	164.9	34.1	81.8	170.8	417.2	82.4	184.9	84.5	196.9	37.4	91.5	146.6	384.0	118.6	286.3
სახელმწიფო ობლიგაციები	9.0	21.5	7.1	17.1	6.2	14.9	12.4	26.6	10.5	24.3	8.2	21.1	8.2	20.9	8.3	20.0
<b>ძირითადი თანხის დაფარვა</b>	<b>58</b>	<b>132</b>	<b>32</b>	<b>76</b>	<b>150</b>	<b>366</b>	<b>79</b>	<b>176</b>	<b>65</b>	<b>152</b>	<b>33</b>	<b>81</b>	<b>123</b>	<b>323</b>	<b>109</b>	<b>264</b>
სახაზინო ვალდებულებები და ობლიგაციები	52.8	120.0	28.4	68.2	147.3	359.5	73.0	163.7	61.0	142.1	30.3	74.5	120.6	315.7	105.2	253.9
სახელმწიფო ობლიგაციები	5.0	12.0	3.3	8.0	2.5	6.0	5.6	12.0	4.3	10.0	2.6	7.0	2.8	7.0	4.2	10.0
<b>პროცენტი</b>	<b>23.6</b>	<b>54.4</b>	<b>9.5</b>	<b>22.7</b>	<b>27.2</b>	<b>66.6</b>	<b>16.1</b>	<b>35.9</b>	<b>29.6</b>	<b>69.1</b>	<b>12.6</b>	<b>31.1</b>	<b>31.3</b>	<b>82.3</b>	<b>17.6</b>	<b>42.4</b>
სახაზინო ვალდებულებები და ობლიგაციები	19.6	44.9	5.7	13.6	23.5	57.7	9.4	21.2	23.5	54.8	7.0	17.0	25.9	68.4	13.4	32.4
სახელმწიფო ობლიგაციები	4.0	9.5	3.8	9.1	3.7	8.9	6.7	14.6	6.1	14.3	5.5	14.1	5.4	13.9	4.2	10.0

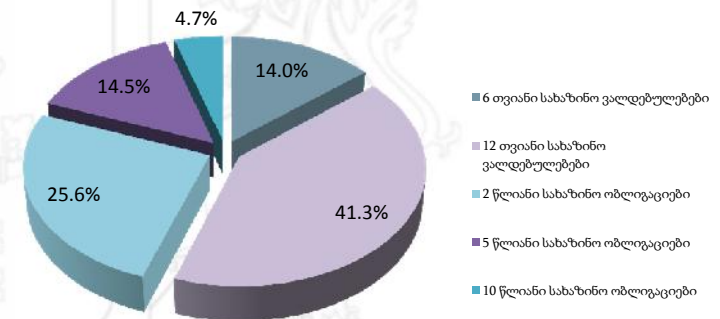
\* სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის

# IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

## 14. 2017 წელს განხორციელებული ფასიანი ქაღალდების ემისიები

აუქციონის თარიღი	ვალიანობა (წელი)	ემისიის მოცულობა	საშუალო შეწონილი განაკვეთი	ბიუჯეტში შემოსული თანხა	დისკონტი / (პრემიები)
11-01-2017	1	20,000,000	6.968	19,328,442	671,558
08-02-2017	1	20,000,000	7.040	19,321,785	678,215
07-03-2017	1	20,000,000	7.128	19,313,599	686,401
12-04-2017	1	20,000,000	6.971	19,328,141	671,859
10-05-2017	1	20,000,000	7.143	19,312,158	687,842
14-06-2017	1	20,000,000	7.167	19,309,937	690,063
		<b>120,000,000</b>	<b>7.1</b>	<b>115,914,062</b>	
04-01-2017	1	40,000,000	7.510	37,212,971	2,787,029
18-01-2017	1	40,000,000	7.623	37,181,253	2,818,747
01-02-2017	1	40,000,000	7.735	37,135,641	2,864,359
01-03-2017	1	50,000,000	7.788	46,396,566	3,603,434
05-04-2017	1	45,000,000	7.654	41,808,821	3,191,179
03-05-2017	1	40,000,000	7.552	37,198,619	2,801,381
07-06-2017	1	50,000,000	7.447	46,543,421	3,456,579
21-06-2017	1	50,000,000	7.383	46,570,952	3,429,048
		<b>355,000,000</b>	<b>7.6</b>	<b>330,048,244</b>	
11-01-2017	2	40,000,000	8.171	39,966,527	33,473
08-02-2017	2	40,000,000	8.210	40,187,789	(187,789)
07-03-2017	2	30,000,000	8.253	30,307,673	(307,673)
12-04-2017	2	40,000,000	7.995	40,003,633	(3,633)
10-05-2017	2	30,000,000	7.970	30,196,580	(196,580)
14-06-2017	2	40,000,000	7.739	40,718,551	(718,551)
		<b>220,000,000</b>	<b>8.1</b>	<b>221,380,753</b>	
25-01-2017	5	20,000,000	8.938	19,411,675	588,325
22-02-2017	5	20,000,000	9.181	19,366,700	633,300
29-03-2017	5	20,000,000	9.065	20,047,449	(47,449)
26-04-2017	5	25,000,000	8.638	25,652,272	(652,272)
31-05-2017	5	20,000,000	8.378	20,893,852	(893,852)
28-06-2017	5	20,000,000	8.228	21,143,680	(1,143,680)
		<b>125,000,000</b>	<b>8.7</b>	<b>126,515,627</b>	
15-02-2017	10	20,000,000	11.206	19,332,691	667,309
19-04-2017	10	20,000,000	9.973	20,988,873	(988,873)
		<b>40,000,000</b>	<b>10.6</b>	<b>40,321,564</b>	
		<b>860,000,000</b>	<b>7.940</b>	<b>834,180,250</b>	

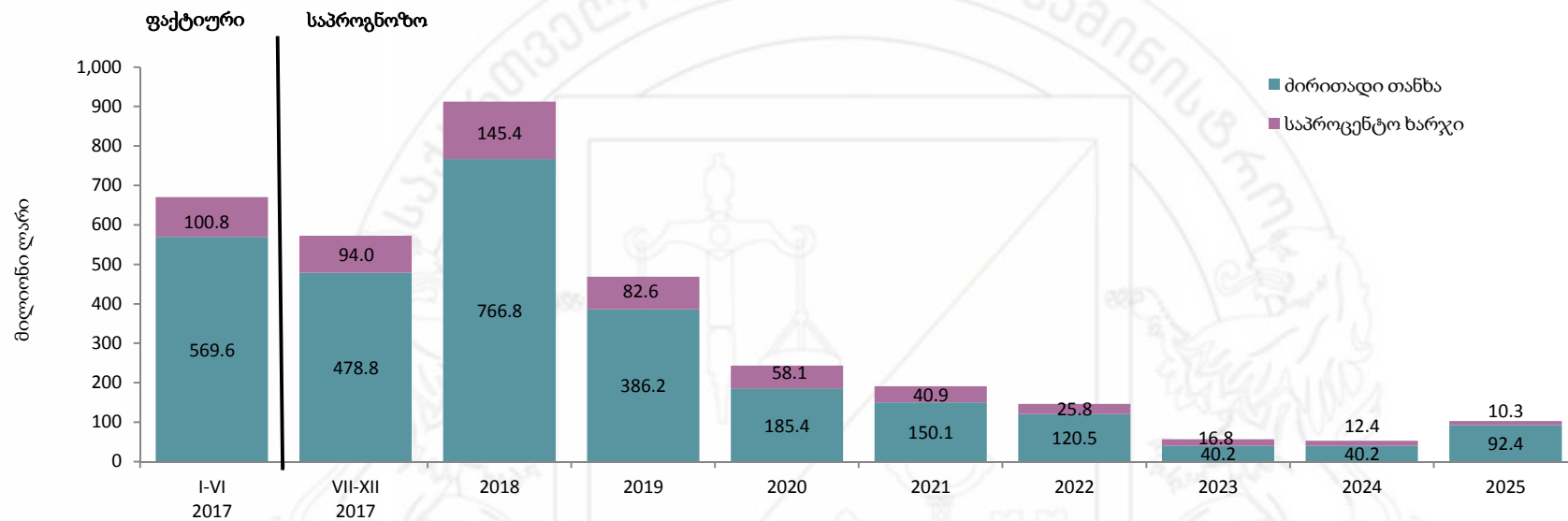
## 25. 2017 წლის ემისიები





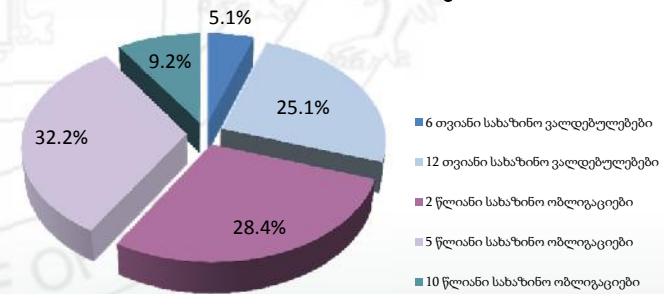
# IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

26. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ფაქტიური / საპროგნოზო მომსახურება (2017 წლის 30 ივნისის ნაშთზე )



27. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ნაშთი

30 ივნისი 2017



# V გადასესხებული კრედიტები



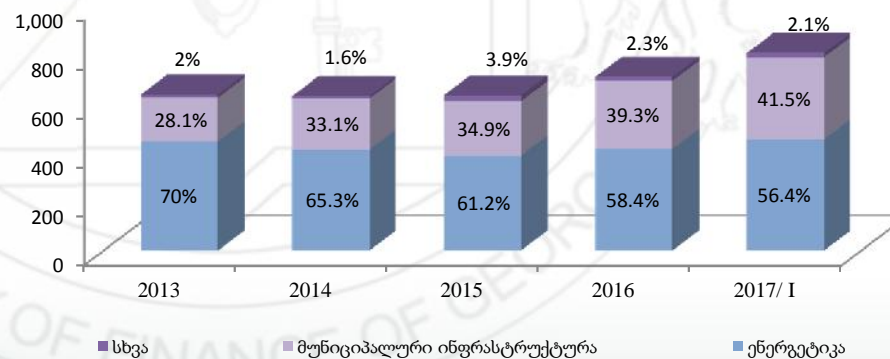
## 15. საგარეო საკრედიტო რესურსებიდან გაცემული სესხების ნაშთები და მომსახურება

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2014		2015		2016/3		2016/4		2017/1		2017/2	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
<b>ნაშთი</b>	630	1,174	633	1,515	730	1,701	708	1,875	741	1,813	805	1,938
<b>სულ მომსახურება *</b>	41	73	41	94	7	16	19	49	4	10	17	42
<b>პირითადი თანხა</b>	31.1	55.4	30.0	68.7	5.2	12.2	16.4	41.8	2.8	7.3	12.0	28.8
<b>პროცენტი</b>	9.9	17.5	11.1	25.5	1.5	3.4	2.9	7.5	1.0	2.6	5.5	13.3

\* სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის

## 27. გადასესხებული კრედიტების ნაშთი სექტორების მიხედვით



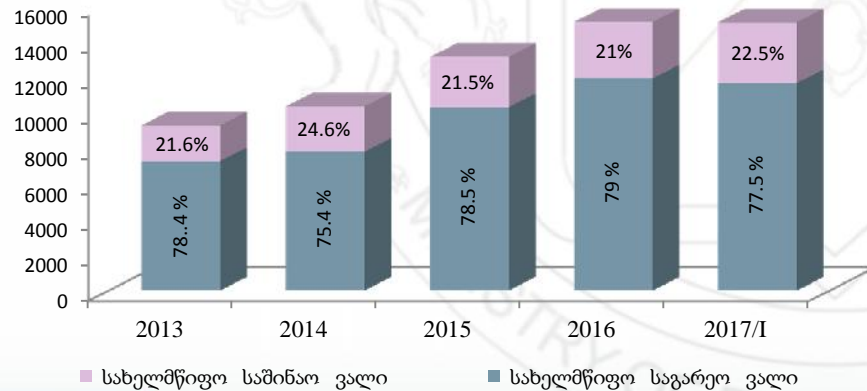
# VI სახელმწიფო ვალი



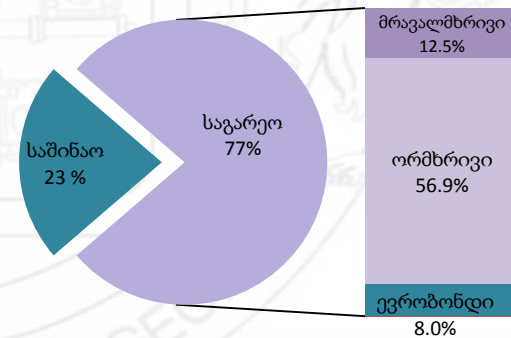
## 16. სახელმწიფო ვალის ნაშთი

	2013		2014		2015		2016		2017 / I	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
<b>სულ სახელმწიფო ვალი</b>	<b>5,360</b>	<b>9,306</b>	<b>5,567</b>	<b>10,375</b>	<b>5,496</b>	<b>13,161</b>	<b>5,714</b>	<b>15,123</b>	<b>6,276</b>	<b>15,107</b>
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	4,855.8	11,688.8
სახელმწიფო საშინაო ვალი	1,157.7	2,010.1	1,367.2	2,547.9	1,180.7	2,827.6	1,198.0	3,171.0	1,420.1	3,418.6
<i>მათ შორის ე.წ. "ისტორიული ვალი"</i>	<i>387.2</i>	<i>672.3</i>	<i>360.8</i>	<i>672.3</i>	<i>280.7</i>	<i>672.3</i>	<i>254.0</i>	<i>672.3</i>	<i>279.3</i>	<i>672.3</i>

## 29. სახელმწიფო ვალის ნაშთი



## 30. სახელმწიფო ვალი 2017 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით



# VI სახელმწიფო ვალი



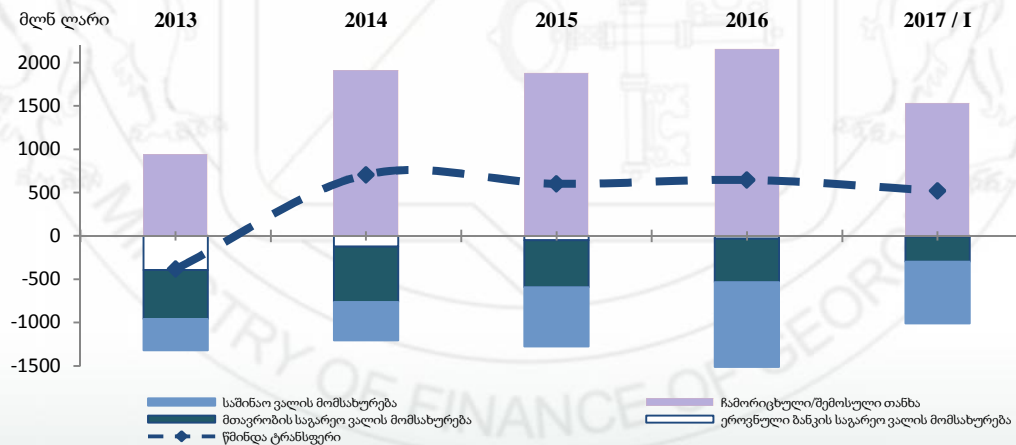
## 17. სახელმწიფო ვალის წმინდა ფინანსური ნაკადი

მილიონი ლარი

	2014					2015					2016					2017 / I				
	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	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)	1	2	3=(1-2)	4	5=(3-4)
<b>სულ სახელმწიფო ვალი</b>	<b>1,912</b>	<b>961</b>	<b>952</b>	<b>245</b>	<b>706</b>	<b>1,878</b>	<b>950</b>	<b>928</b>	<b>327</b>	<b>601</b>	<b>2,158</b>	<b>1,114</b>	<b>1,043</b>	<b>398</b>	<b>645</b>	<b>1,532</b>	<b>777</b>	<b>755</b>	<b>233</b>	<b>522</b>
<b>სახელმწიფო საგარეო ვალი</b>	<b>1,033</b>	<b>622</b>	<b>411</b>	<b>140</b>	<b>271</b>	<b>1,066</b>	<b>418</b>	<b>648</b>	<b>174</b>	<b>474</b>	<b>1,039</b>	<b>340</b>	<b>700</b>	<b>195</b>	<b>505</b>	<b>698</b>	<b>191</b>	<b>507</b>	<b>108</b>	<b>399</b>
<i>მ. შ. მთავრობის ვალი</i>	<i>1,033.0</i>	<i>499.5</i>	<i>533.6</i>	<i>139.5</i>	<i>394.1</i>	<i>1,066.3</i>	<i>369.5</i>	<i>696.8</i>	<i>174.3</i>	<i>522.5</i>	<i>1,039.4</i>	<i>307.7</i>	<i>731.7</i>	<i>195.0</i>	<i>536.7</i>	<i>598.2</i>	<i>181.0</i>	<i>417.3</i>	<i>107.8</i>	<i>309.5</i>
<b>სახელმწიფო საშინაო ვალი</b>	<b>879</b>	<b>338</b>	<b>541</b>	<b>105</b>	<b>436</b>	<b>812</b>	<b>532</b>	<b>280</b>	<b>152</b>	<b>127</b>	<b>1,118</b>	<b>775</b>	<b>343</b>	<b>203</b>	<b>141</b>	<b>834</b>	<b>587</b>	<b>248</b>	<b>125</b>	<b>123</b>
<i>მ. შ. ეროვნული ბანკის მიმართ</i>		<i>35.0</i>	<i>(35.0)</i>	<i>41.7</i>	<i>(76.7)</i>		<i>35.0</i>	<i>(35.0)</i>	<i>38.1</i>	<i>(73.1)</i>		<i>35.0</i>	<i>(35.0)</i>	<i>51.9</i>	<i>(86.9)</i>		<i>17.0</i>	<i>(17.0)</i>	<i>23.9</i>	<i>(40.9)</i>

სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის

## 31. სახელმწიფო ვალის წმინდა ფინანსური ნაკადი



# VI სახელმწიფო ვალი



## 18. სახელმწიფო ვალის მაჩვენებლები

	2013	2014	2015	2016 *	2017 / I ***
საშუალო შეწონილი ვადიანობა დაფარვამდე ** (წელი)	10.43	9.35	9.40	7.42	7.64
საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი ** (წლიური)	3.19%	3.10%	3.15%	3.33%	3.35%
სახელმწიფო საგარეო ვალი მშპ-თან	27.2%	26.8%	32.5%	35.2%	31.9%
სახელმწიფო საშინაო ვალი მშპ-თან	9.5%	8.7%	8.9%	9.3%	9.3%
მათ შორის სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ნაშთი მშპ-თან	4.9%	4.5%	5.1%	5.9%	6.2%
სახელმწიფო ვალი მშპ-თან	36.7%	35.6%	41.4%	44.6%	41.2%
მთავრობის საგარეო ვალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან	7.6%	7.9%	6.1%	5.2%	5.4%
მთავრობის საშინაო ვალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან	1.8%	1.7%	2.1%	2.5%	2.7%
მთავრობის ვალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან	9.4%	9.6%	8.2%	7.7%	8.1%

\* მშპ -ს წინასწარი მაჩვენებელი

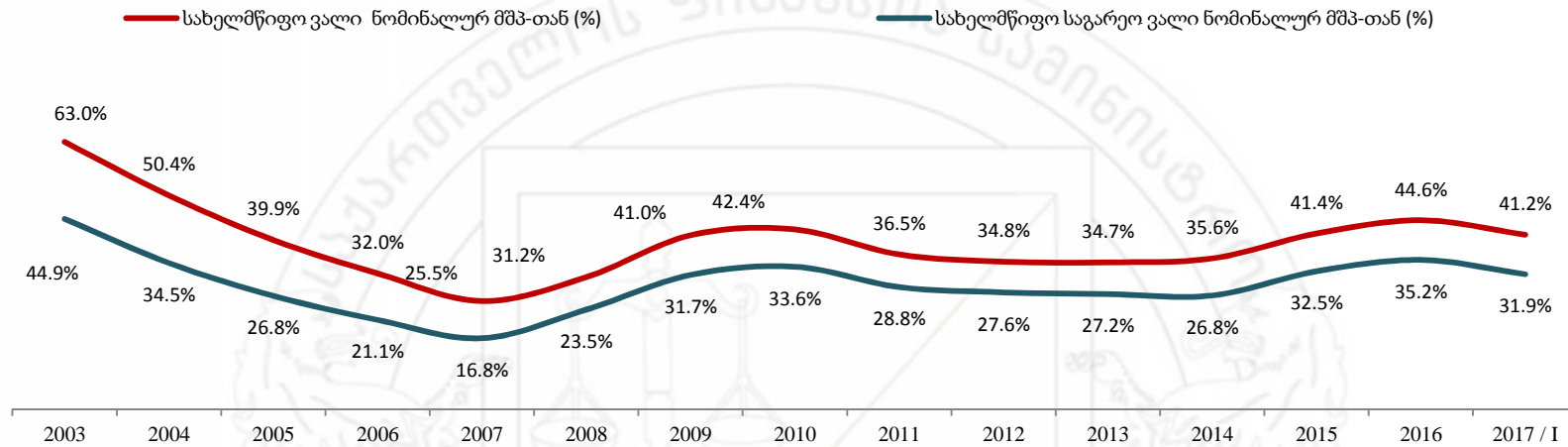
\*\* არ მოიცავს ე.წ. "ისტორიულ ვალს"

\*\*\* მშპ-ს 2017 წლის მოსალოდნელი მაჩვენებელი

# VI სახელმწიფო ვალი



## 32. ვალის ნაშთი ნომინალურ მშპ-თან



## 33. ვალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან

