**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 2022 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით შეადგენს 27 384.0 მლნ ლარს.

ზემოხსენებული ჯამური ვალდებულება მოიცავს „სახელმწიფო ვალის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ სახელმწიფო ვალს, გარდა საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ აღებული ვალდებულებებისა - 26 957.0 მლნ ლარს, საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხების არსებულ ნაშთს - 42.4 მლნ ლარს და საჯარო და კერძო თანამშრომლობის კრიტერიუმების შესაბამისი პროექტების ფარგლებში აღებული ვალდებულებების მიმდინარე ღირებულებას - 384.6 მლნ ლარს.

**მთავრობის საგარეო ვალი**

მთავრობის საგარეო ვალის ნაშთი, 20 283.0 მლნ ლარი, მთლიანი მთავრობის ვალის 75%-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 20.8 წელს, საშუალო შეწონილი ვადიანობა დაფარვამდე შეადგენს დაახლოებით 9.4 წელს, ხოლო მთავრობის საგარეო ვალის საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 1.72%-ს.

**მთავრობის ვალის სტრუქტურა 2022 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით**

საშუალო შეწონილი:

- საპროცენტო განაკვეთი **1.72%**

- საკონტრაქტო ვადიანობა **20.8 წელი**

- დარჩენილი ვადიანობა **9.4 წელი**

2022 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით მთავრობის საგარეო ვალის პორტფელის 53% 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 - 2022 წლის 30 სექტემბრის** **მდგომარეობით**

| **კრედიტორი** | **კრედიტის ვალუტა** | **ნაშთი ათასი აშშ დოლარი** | **ნაშთი ათასი ლარი** | **საპროცენტო განაკვეთი** | **საპროცენტო განაკვეთი მოცემული თარიღისათვის** | **შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***სახელმწიფო საგარეო ვალი*** | | ***7 153 977*** | ***20 282 956*** |  |  |  |
| **მრავალმხრივი კრედიტორები** | | **5 242 064** | **14 862 300** |  |  |  |
| განვითარების საერთაშორისო ასოციაცია(WB - IDA) | SDR | 481 647 | 1 365 565 | Fixed | 0.75% | 0.050% |
| 205 147 | 581 633 | Fixed | 2.00% | 0.057% |
| 7 605 | 21 563 | Fixed | 2.15% | 0.002% |
| რეკონსტრუქციის და განვითარების საერთაშორისო ბანკი (WB - IBRD) | EUR | 87 238 | 247 338 | Fixed | 1.39% | 0.017% |
| 4 303 | 12 200 | Fixed | 2.66% | 0.002% |
| 5 177 | 14 678 | Fixed | 3.05% | 0.002% |
| 236 083 | 669 344 | Euribor+VS | 1.42% | 0.047% |
| USD | 893 439 | 2 533 077 | Ref.Rate+VS | 3.40% | 0.425% |
| სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD) | SDR | 15 091 | 42 786 | Fixed | 0.75% | 0.002% |
| 8 994 | 25 500 | Fixed | 2.00% | 0.003% |
| 2 776 | 7 870.02 | (Ref.Rate + IBRD VS)/2 | 1.29% | 0.001% |
| EUR | 7 080 | 20 072 | Euribor+VS | 0.96% | 0.001% |
| საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF EFF,MOF) | SDR | 188 142 | 533 421 | SDR Rate of Charge | 2.39% | 0.063% |
| ევროგაერთიანება (EU) | EUR | 92 085 | 261 079 | Fixed | 0.13% | 0.002% |
| 9 693 | 27 482 | Fixed | 0.52% | 0.001% |
| 12 601 | 35 727 | Fixed | 1.16% | 0.002% |
| 14 540 | 41 223 | Fixed | 1.25% | 0.003% |
| ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკი (EBRD) | EUR | 212 536 | 602 582 | Euribor+ 1% | 1.73% | 0.051% |
| აზიის განვითარების ბანკი (ADB) | SDR | 50 399 | 142 892 | Fixed | 1.00% | 0.007% |
| 239 419 | 678 802 | 1.50% | 0.050% |
| 20 990 | 59 512 | 1.60% | 0.005% |
| 173 757 | 492 636 | 2.00% | 0.049% |
|  | 89 470 | 253 664 | 0.24% | 0.003% |
|  | 68 783 | 195 012 | 0.33% | 0.003% |
|  | 165 581 | 469 456 | 0.39% | 0.009% |
| EUR | 41 114 | 116 568 | 0.64% | 0.004% |
| 553 604 | 1 569 579 | Euribor+FS | 1.03% | 0.079% |
| USD | 385 229 | 1 092 201 | Ref.Rate+FS | 2.93% | 0.158% |
| აზიის ინფრასტრუქტურის განვითარების ბანკი (AIIB) | USD | 52 199 | 147 995 | Ref.Rate+VS | 4.77% | 0.035% |
| EUR | 43 619 | 123 669 | Euribor+VS | 0.17% | 0.001% |
| 81 884 | 232 158 | 1.70% | 0.019% |
| ევროსაბჭოს განვითარების ბანკი (CEB) | EUR | 7 552 | 21 411 | Fixed | 1.78% | 0.002% |
| 874 | 2 478 | Euribor+VS | 0.24% | 0.000% |
| ევროპის საინვესტიციო ბანკი(EIB) | EUR | 82 392 | 233 597 | Fixed | 0.33% | 0.004% |
| 27 625 | 78 324 | 0.49% | 0.002% |
| 63 005 | 178 633 | 0.59% | 0.005% |
| 3 550 | 10 065 | 0.73% | 0.000% |
| 27 077 | 76 768 | 0.86% | 0.003% |
| 49 435 | 140 158 | 1.00% | 0.007% |
| 9 693 | 27 482 | 1.65% | 0.002% |
| 19 136 | 54 255 | 1.69% | 0.005% |
| 19 386 | 54 964 | 1.94% | 0.005% |
| 82 392 | 233 597 | 2.04% | 0.023% |
| 5 975 | 16 941 | 2.98% | 0.002% |
| 391 841 | 1 110 946 | Euribor+FS | 0.60% | 0.033% |
| სკანდინავიური გარემოსდაცვის საფინანსო კორპორაცია (NEFCO) | EUR | 1 903 | 5 395 | Euribor+VS | 2.76% | 0.001% |
| **ორმხრივი კრედიტორები** |  | **1 410 743** | **3 999 740** |  |  |  |
| ავსტრია | EUR | 13 477 | 38 209 | Fixed | 1.00% | 0.002% |
| აზერბაიჯანი | USD | 3 240 | 9 186 | Fixed | 3.00% | 0.001% |
| თურქმენეთი | USD | 211 | 598 | Fixed | 4.00% | 0.000% |
| თურქეთი | USD | 6 309 | 17 887 | Fixed | 3.13% | 0.003% |
| ირანი | USD | 2 363 | 6 701 | Fixed | 3.00% | 0.001% |
| რუსეთი | USD | 25 436 | 72 116 | Fixed | 4.00% | 0.014% |
| სომხეთი | USD | 2 858 | 8 103 | Fixed | 3.00% | 0.001% |
| ყაზახეთი | USD | 3 524 | 9 992 | Fixed | 4.00% | 0.002% |
| გერმანია (KfW) | EUR | 111 057 | 314 870 | Euribor+ 0.3% | 3.55% | 0.055% |
| 3 487 | 9 886 | Euribor+ 0.72% | 2.23% | 0.001% |
| 84 007 | 238 177 | Fixed | 0.65% | 0.008% |
| 94 832 | 268 867 | Fixed | 0.75% | 0.010% |
| 174 477 | 494 676 | Fixed | 0.88% | 0.021% |
| 23 543 | 66 748 | Fixed | 1.65% | 0.005% |
| 37 183 | 105 421 | Fixed | 2.00% | 0.010% |
| 14 477 | 41 045 | Fixed | 2.20% | 0.004% |
| 7 590 | 21 518 | Fixed | 4.20% | 0.004% |
| 12 116 | 34 352 | Fixed | 5.70% | 0.010% |
| 4 407 | 12 496 | Fixed | 6.68% | 0.004% |
| იაპონია | JPY | 19 083 | 54 105 | Fixed | 0.01% | 0.000% |
| 96 104 | 272 474 | Fixed | 0.65% | 0.009% |
| 548 | 1 555 | Fixed | 1.30% | 0.000% |
| 19 477 | 55 220 | Fixed | 1.40% | 0.004% |
| 9 878 | 28 005 | Fixed | 2.30% | 0.003% |
| კუვეიტი | KWD | 6 374 | 18 072 | Fixed | 2.50% | 0.002% |
| 5 134 | 14 555 | Fixed | 3.00% | 0.002% |
| ნიდერლანდები | EUR | 65 | 183 | Fixed | 4.20% | 0.000% |
| აშშ | USD | 5 498 | 15 587 | Fixed | 2.00% | 0.002% |
| 2 293 | 6 501 | Fixed | 2.25% | 0.001% |
| 4 594 | 13 026 | Fixed | 2.50% | 0.002% |
| საფრანგეთი | EUR | 12 537 | 35 546 | Fixed | 0.17% | 0.000% |
| 184 170 | 522 158 | Fixed | 0.42% | 0.011% |
| 145 397 | 412 230 | Fixed | 0.73% | 0.015% |
| 15 797 | 44 788 | Fixed | 1.10% | 0.002% |
| 4 411 | 12 506 | Fixed | 1.27% | 0.001% |
| 4 626 | 13 116 | Fixed | 1.41% | 0.001% |
| 29 079 | 82 446 | Fixed | 3.20% | 0.013% |
| 150 244 | 425 971 | Euribor + FS | 1.37% | 0.029% |
| 58 159 | 164 892 | Euribor + FS | 2.46% | 0.020% |
| 12 681 | 35 954 | Euribor + FS | 2.91% | 0.005% |
| **ფასიანი ქაღალდები** |  | **500 000** | **1 417 600** |  |  |  |
| ევროობლიგაცია 2021 | USD | 500 000 | 1 417 600 | Fixed | 2.750% | 0.192% |
| **გარანტირებული კრედიტები** |  | **1 170** | **3 316** |  |  |  |
| გერმანია (KfW) | EUR | 1 170 | 3 316 | Fixed | 0.75% | 0.000% |
|  | | **საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი** | | | | **1.72%** |

მთავრობის საგარეო ვალდებულებების მომსახურებისა და დაფარვისათვის საქართველოს 2022 წლის სამი კვარტლის განმავლობაში სახელმწიფო ბიუჯეტიდან დაიხარჯა 888 582.3ათასი ლარი, მათ შორის 728 534.2ათასი ლარი წარმოადგენს ძირითადი თანხის დაფარვას, ხოლო 160 048.1 ათასი ლარი - პროცენტის თანხას.

**საგარეო ვალდებულებების მომსახურება და დაფარვა 2022 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით**

***ათასი ლარი***

| **კრედიტორები** | **ვალების დაფარვა** | **პროცენტი** | **სულ 2022** |
| --- | --- | --- | --- |
| ავსტრია | *1 774.1* | *335.1* | *2 109.3* |
| კუვეიტი | *2 601.3* | *726.6* | *3 327.9* |
| იაპონია | *13 196.3* | *2 873.0* | *16 069.3* |
| გერმანია | *64 664.7* | *11 597.0* | *76 261.7* |
| აშშ | *2 241.1* | *189.3* | *2 430.3* |
| სომხეთი | *2 447.0* | *311.3* | *2 758.3* |
| აზერბაიჯანი | *2 774.0* | *348.0* | *3 122.0* |
| ირანი | *2 023.4* | *254.0* | *2 277.4* |
| ყაზახეთი | *3 017.4* | *511.8* | *3 529.2* |
| ნიდერლანდები | *60.9* | *10.7* | *71.7* |
| რუსეთი | *9 550.9* | *1 728.3* | *11 279.2* |
| თურქეთი | *5 401.5* | *744.4* | *6 145.8* |
| საფრანგეთი | *36 305.2* | *10 058.8* | *46 364.0* |
| ჩინეთი | *1 132.9* | *-* | *1 132.9* |
| IDA | *212 312.2* | *20 202.1* | *232 514.3* |
| IBRD | *46 608.5* | *29 415.1* | *76 023.6* |
| IFAD | *4 593.4* | *1 098.6* | *5 691.9* |
| EBRD | *43 096.8* | *8 000.1* | *51 096.9* |
| EIB | *20 882.5* | *9 600.3* | *30 482.8* |
| ADB | *253 098.3* | *30 260.3* | *283 358.6* |
| IMF | *-* | *7 540.4* | *7 540.4* |
| EU | *-* | *1 689.7* | *1 689.7* |
| CEB | *-* | *28.4* | *28.4* |
| AIIB | *-* | *1 344.2* | *1 344.2* |
| NEFCO | *751.8* | *134.1* | *885.9* |
| ევრობონდები | *-* | *21 046.4* | *21 046.4* |
| ***სულ*** | ***728 534.2*** | ***160 048.1*** | ***888 582.3*** |

საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ განახორციელა 6 და 12 თვიანი სახაზინო ვალდებულებების და 2, 5 და 10 წლიანი სახაზინო ობლიგაციების ემისია. 2022 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით სახაზინო ვალდებულებების და ობლიგაციების ბოლო აუქციონებზე დაფიქსირებულმა საშუალო შეწონილმა საპროცენტო განაკვეთებმა შეადგინა: 6 თვიანზე 10.2%, 12 თვიანზე 9.8%, 2 წლიანზე - 9.6%, 5 წლიანზე - 9.3%, 10 წლიანზე - 10.0%.

ფასიანი ქაღალდების გამოშვების შედეგად მთავრობის საშინაო ვალის ნაშთმა 2022 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით შეადგინა 6 716.5 მლნ ლარი (ფასიანი ქაღალდების დაუფარავი მოცულობა ნომინალებში - 6 673.8 მლნ ლარი და საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებულ ნაშთი - 42.4 მლნ ლარი), აქედან 6 393.2 მლნ ლარი წარმოადგენს ნაშთს სახაზინო ვალდებულებების და ობლიგაციების ნაწილში, 280.8 მლნ ლარი - „ობლიგაცია სებ-სთვის და ღია ბაზრის ოპერაციებისათვის“ ნაწილში და საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებულ ნაშთი - 42.4 მლნ ლარი.

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

**2022 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით**

***ათასი ლარი***

|  |  |
| --- | --- |
| **სულ** | **6 716 244,5** |
| **სახაზინო ფასიანი ქაღალდები** | **6 393 002,0** |
| 6 თვის ვადიანობის სახაზინო ვალდებულებები | 120 000,0 |
| 12 თვის ვადიანობის სახაზინო ვალდებულებები | 295 000,0 |
| 2 წლის ვადიანობის სახაზინო ობლიგაციები | 1 300 000,0 |
| 5 წლის ვადიანობის სახაზინო ობლიგაციები | 3 307 434,0 |
| 10 წლის ვადიანობის სახაზინო ობლიგაციები | 1 370 568,0 |
| **სხვა ფასიანი ქაღალდები** | **280 846,0** |
| ობლიგაცია სებ-სთვის | 120 846,0 |
| ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისთვის | 160 000,0 |
| **საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებული ვალის ნაშთი** | **42 396,5** |

2022 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით, სახაზინო ვალდებულებების და სახაზინო ობლიგაციების გამოშვების შედეგად ბიუჯეტში შემოსულმა თანხამ შეადგინა 1 897 774.4 ათასი ლარი, ძირითადი თანხის დაფარვამ კი 990 496.2 ათასი ლარი. შესაბამისად, ვალდებულებების ზრდა 907 278.2 ათასი ლარით განისაზღვრა.

2022 წლის სამი კვარტლის განმავლობაში, საშინაო ვალდებულებების მომსახურების და დაფარვისთვის სახელმწიფო ბიუჯეტიდან გაწეულმა ხარჯმა შეადგინა 439 894.2 ათასი ლარი. მათ შორის:

* „ობლიგაციები ღია ბაზრისთვის“ ძირითადი თანხის დაფარვა - 32 000.0 ათასი ლარი;
* „ობლიგაციები ღია ბაზრისთვის“ მომსახურება - 10 569.4 ათასი ლარი;
* „ობლიგაცია სებ-ისთვის“ მომსახურება - 9 030.5 ათასი ლარი;
* სახაზინო ვალდებულებების მომსახურება - 15 978.1 ათასი ლარი;
* სახაზინო ობლიგაციების მომსახურება - 372 316.2 ათასი ლარი.

**მთავრობის ვალის ნაშთი 2022 წლის 30 სექტემბრის** **მდგომარეობით**

***ათასი ლარი***

| **კრედიტორი** | **ნაშთი 30.09.2022 მდგომარეობით** |
| --- | --- |
| **მთავრობის საგარეო ვალის ნაშთი** | **20 282 955.7** |
| **მრავალმხრივი კრედიტორებისაგან** | **14 862 299.8** |
| მსოფლიო ბანკი (WB) | 5 445 397.5 |
| სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD) | 96 228.0 |
| საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF) | 533 421.4 |
| ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD) | 602 582.5 |
| აზიის განვითარების ბანკი (ADB) | 5 070 322.5 |
| ევროპის საინვესტიციო ბანკი (EIB) | 2 215 731.4 |
| ევროკავშირი (EU) | 365 510.6 |
| აზიის ინფრასტრუქტურის საინვესტიციო ბანკი (AIIB) | 503 822.7 |
| ევროსაბჭოს განვითარების ბანკი (CEB) | 23 888.0 |
| სკანდინავიური გარემოსდაცვის საფინანსო კორპორაცია (NEFCO) | 5 395.2 |
| **ორმხრივი კრედიტორებისაგან** | **3 999 739.7** |
| ავსტრია | 38 208.7 |
| აზერბაიჯანი | 9 186.1 |
| თურქმენეთი | 598.4 |
| თურქეთი | 17 887.1 |
| ირანი | 6 700.5 |
| რუსეთი | 72 116.1 |
| სომხეთი | 8 103.3 |
| ყაზახეთი | 9 992.4 |
| გერმანია | 1 608 057.1 |
| იაპონია | 411 358.8 |
| კუვეიტი | 32 626.7 |
| ნიდერლანდები | 183.1 |
| ამერიკა | 35 113.8 |
| საფრანგეთი | 1 749 607.6 |
| **სხვა საგარეო ვალდებულებები** | **1 417 600.0** |
| ევრობონდები | 1 417 600.0 |
| **სახელმწიფო გარანტიით აღებული კრედიტები** | **3 316.1** |
| გერმანია | 3 316.1 |
| **მთავრობის საშინაო ვალის ნაშთი** | **6 716 474.7** |
| ეროვნული ბანკისთვის განკუთვნილი ერთწლიანი ყოველწლიურად განახლებადი სახელმწიფო ობლიგაცია | 120 846.0 |
| სხვადასხვა ვადის სახელმწიფო ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისთვის | 160 000.0 |
| ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ვალდებულებები | 382 375.0 |
| ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ობლიგაციები | 6 010 857.2 |
| საბიუჯეტო ორგანიზაციების სესხის სახით არსებულ ვალი | 42 396.5 |
| **სულ მთავრობის ვალის ნაშთი** | **26 999 430.4** |

*შენიშვნა: ცხრილში გამოყენებულია სავალუტო კურსები მოცემული თარიღისათვის*