**თავი IV**

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

 სახელმწიფო ბიუჯეტის 2022 წლის 12 თვის მაჩვენებლებიდან გამომდინარე საანგარიშო პერიოდში მთლიანი სალდო განისაზღვრა (-2 001 511.0) ათასი ლარის ოდენობით.

**საქართველოს სახელმწიფო ბიუჯეტის ფინანსური აქტივების ცვლილება[[1]](#footnote-1)**

1. საანგარიშო პერიოდში ფინანსური აქტივების ცვლილება განისაზღვრა 711 384.6 ათასი ლარის ოდენობით.

2. ფინანსური აქტივების ზრდამ შეადგინა 855 613.5 ათასი ლარი.

 *ათას ლარებში*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **ფინანსური აქტივების ზრდა** | **2022 წლის დაზუსტებული გეგმა** | **2022 წლის ფაქტი** |
| 768,623.8 | 855,613.5 |
| ვალუტა და დეპოზიტები\* | 263,027.0 | 366,177.0 |
| სესხები | 493,406.0 | 477,347.0 |
| აქციები და სხვა კაპიტალი | 12,190.8 | 12,089.5 |

\*შენიშვნა: ვალუტა და დეპოზიტებში 366 177.0 ათასი ლარი წარმოადგენს საანგარიშო პერიოდში ნაშთის დაგროვებას. გამომდინარე იქიდან, რომ 2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით სახელმწიფო ბიუჯეტის ანგარიშებზე არსებულმა ნაშთმა შეადგინა 881 405.1 ათასი ლარი, თავისუფალი საბრუნავი სახსრების ოდენობა 2023 წლის 1 იანვრის განისაზღვრა 1 247 582.0 ათასი ლარით (მათ შორის, კომერციულ ბანკებში ვადიანი დეპოზიტის სახით განთავსებული 594 298.0 ათასი ლარი (საქართველოს მთავრობის 2020 წლის 22 მაისის N845 განკარგულების შესაბამისად)).

3. ფინანსური აქტივების კლებამ შეადგინა 144 228.9 ათასი ლარი.

 *ათას ლარებში*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **ფინანსური აქტივების კლება** | **2022 წლის დაზუსტებული გეგმა** | **2022 წლის ფაქტი** |
| 150,000.0 | 144,228.9 |
| სესხები | 150,000.0 | 143,235.6 |
| აქციები და სხვა კაპიტალი | 0.0 | 993.3 |

**საქართველოს სახელმწიფო ბიუჯეტის ვალდებულებების ცვლილება**

1. საანგარიშო პერიოდში საქართველოს სახელმწიფო ბიუჯეტის ვალდებულებების ცვლილება განისაზღვრა 2 712 895.6 ათასი ლარის ოდენობით.
2. ვალდებულებების ზრდამ საანგარიშო პერიოდში შეადგინა 3 731 879.7 ათასი ლარი, მათ შორის:
* 1 346 339.8 ათასი ლარი - საშინაო ფასიანი ქაღალდების გამოშვებით წმინდა ზრდა;
* 1 568 639.6 ათასი ლარი - საერთაშორისო საფინანსო ორგანიზაციებიდან და სხვა სახელმწიფოების მთავრობებისგან მიღებული საინვესტიციო შეღავათიანიკრედიტები;
* 816 900.2 ათასი ლარი - ბიუჯეტის მხარდამჭერი კრედიტები;

*ათას ლარებში*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **ვალდებულებების ზრდა** | **2022 წლის დაზუსტებული გეგმა** | **2022 წლის ფაქტი** |
| 3,641,637.0 | 3,731,879.7 |
| საშინაო | 1,300,000.0 | 1,346,339.8 |
| ფასიანი ქაღალდები, გარდა აქციებისა\* | 1,300,000.0 | 1,346,339.8 |
| საგარეო | 2,341,637.0 | 2,385,539.9 |
| სესხები | 2,341,637.0 | 2,385,539.9 |

\*შენიშვნა: 2022 წლის ბოლოსთვის მთავრობის სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ზრდამ შეადგინა 1 346.3 მლნ ლარი, რაც ამავე წლის ბიუჯეტით განსაზღვრულ მაჩვენებელს (1 300.0 მლნ ლარი) აღემატება 46.3 მლნ ლარით. ბაზრის განვითარების მიზნებიდან გამომდინარე, გამოშვების გეგმის პროგნოზირებადობის და გამჭვირვალობის შენარჩუნების მიზნით, მიუხედავად გადაჭარბებული შემოდინებებისა, თავდაპირველად დაგეგმილი სახაზინო ფასიანი ქაღალდების გამოშვების მოცულობები არ შემცირებულა. აღნიშნული ცვლილება ძირითადად გამოწვეულია 2022 წლის განმავლობაში სახაზინო ფასიან ქაღალდებზე მოთხოვნის ზრდით და შესაბამისად საპროცენტო განაკვეთების შემცირებით. აღნიშნულის შედეგად, სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ემისიებით ბიუჯეტში შემოსულმა თანხებმა გადააჭარბა გეგმით განსაზღვრულ შემოდინებებს.

*ათას ლარებში*

| **დასახელება** |  **საანგარიშო პერიოდის ფაქტი** |
| --- | --- |
| **ბიუჯეტის მხარდაჭერის კრედიტები** | **816,900.2** |
| WB | 10,140.8 |
| AIIB | 24,747.7 |
| ADB | 441,556.7 |
| საფრანგეთი | 262,695.0 |
| გერმანია | 77,760.0 |
| **საინვესტიციო, შეღავათიანი კრედიტები** | **1,568,639.6** |
|  WB | 344,698.5 |
|  NEFCO | 975.3 |
|  IFAD | 3,002.3 |
|  EIB | 350,438.8 |
|  EBRD | 89,055.3 |
|  CEB | 16,185.7 |
|  AIIB | 13,220.6 |
|  ADB | 710,790.8 |
|  კუვეიტი | 5,738.0 |
|  გერმანია | 34,534.2 |
| **სულ კრედიტები** | **2,385,539.8** |

\*შენიშვნა: მოიცავს „COVID-19 წინააღმდეგ სწრაფი რეაგირების პროგრამის“ ფარგლებში 2022 წელს მიღებულ დაფინანსებას AIIB-დან 24 747.7 ათას ლარს და WB-დან 10 140.8 ათას ლარს;

2022 წლის 12 თვის განმავლობაში ჩატარდა ფასიანი ქაღალდების 54 აუქციონი, გამოშვებული იყო სახაზინო ფასიანი ქაღალდები 2 819 883.0 ათასი ლარის მოცულობით, აქედან 2, 5 და 10 წლის ვადის მქონე სახაზინო ობლიგაციები გამოშვებული 2 284 883.0 ათასი ლარის ოდენობით სრულად წარმოადგენს ე.წ. „ბენჩმარკ ბონდებს“. 2018 წლიდან „ბენჩმარკ ბონდების“ რეგულარულმა ემისიამ გამოიწვია ინვესტორების მეტად დაინტერესება და სტაბილური შემოსავლიანობის მრუდის (Yield Curve) შექმნა, რაც თავის მხრივ ხელს უწყობს ფასიანი ქაღალდების ბაზრის განვითარებას. ამავე პერიოდში დაიფარა 1 493 000.0 ათასი ლარის მოცულობის ფასიანი ქაღალდი. ფასიანი ქაღალდების გამოშვების კომპოზიცია: 8.5% იყო 6 თვის ვადიანობის მქონე სახაზინო ვალდებულებები, 10.5% იყო 12 თვის ვადიანობის მქონე სახაზინო ვალდებულებები, 32.2% იყო 2 წლის ვადიანობის მქონე სახაზინო ობლიგაციები, 38.2% იყო 5 წლის ვადიანობის მქონე სახაზინო ობლიგაციები და 10.6% - 10 წლის ვადიანობის მქონე სახაზინო ობლიგაციები.

საანგარიშო პერიოდში სახაზინო ფასიანი ქაღალდების გამოშვებით მიღებულმა თანხამ 2 831 642.3 ათასი ლარი, ხოლო ძირითადი თანხის დაფარვამ 1 485 302.6 ათასი ლარი შეადგინა. სახაზინო ვალდებულებების და სახაზინო ობლიგაციების გამოშვების შედეგად, საშინაო ვალდებულების ზრდამ შეადგინა 1 346 339.8 ათასი ლარი.

**სახაზინო ფასიანი ქაღალდების გამოშვება/დაფარვით 2022 წლის 12 თვის 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 | 220,086.2 | 15,481.2 | 204,605.0 |
| თებერვალი | 194,714.4 | 29,087.5 | 165,626.9 |
| მარტი | 190,160.3 | 148,990.4 | 41,169.8 |
| აპრილი | 220,537.7 | 525,129.6 | -304,591.9 |
| მაისი | 189,216.9 | 23,341.9 | 165,875.0 |
| ივნისი | 191,803.9 | 32,856.9 | 158,947.0 |
| ივლისი | 242,825.4 | 35,927.1 | 206,898.3 |
| აგვისტო | 225,766.7 | 146,585.5 | 79,181.3 |
| სექტემბერი | 222,663.0 | 33,096.1 | 189,566.8 |
| ოქტომბერი | 252,236.4 | 47,866.2 | 204,370.2 |
| ნოემბერი | 342,660.9 | 400,659.5 | -57,998.6 |
| დეკემბერი | 338,970.7 | 46,280.7 | 292,690.0 |
| **სულ** | **2,831,642.3** | **1,485,302.6** | **1,346,339.8** |

1. ვალდებულებების კლება 1 018 984.1 ათასი ლარის ოდენობით განისაზღვრა.

 *ათას ლარებში*

| **ვალდებულებების კლება** | **2022 წლის დაზუსტებული გეგმა** | **2022 წლის ფაქტი** |
| --- | --- | --- |
| 1,050,618.6 | 1,018,984.1 |
| საშინაო | 42,854.4 | 42,854.4 |
| ფასიანი ქაღალდები, გარდა აქციებისა | 40,000.0 | 40,000.0 |
| სესხები | 2,854.4 | 2,854.4 |
| საგარეო | 1,007,764.2 | 976,129.7 |
| სესხები | 1,002,500.0 | 970,865.5 |
| სხვა კრედიტორული დავალიანებები | 5,264.2 | 5,264.2 |

**საქართველოს სახელმწიფო ვალი**

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს სახელმწიფო ვალის ნაშთმა შეადგინა 29 655 024.7 ათასი ლარი, მათ შორის:

* სახელმწიფო საშინაო ვალის ნაშთი შეადგენს 7 105 139.8 ათასი ლარი შეადგინა, მათ შორის:
	+ ეროვნული ბანკისათვის განკუთვნილი ერთწლიანი ყოველწლიურად განახლებადი ობლიგაცია („ობლიგაცია სებ-ისთვის“) – 120 846.0 ათასი ლარი;
	+ სხვადასხვა ვადის მქონე ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისათვის („ობლიგაციები ღია ბაზრისთვის“) – 152 000.0 ათასი ლარი;
	+ ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ვალდებულებები - 382 501.0 ათასი ლარი;
	+ ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ობლიგაციები - 6 449 792.8 ათასი ლარი;
* სახელმწიფო საგარეო ვალის ნაშთი შეადგენს 22 549 885.0 ათასი ლარს.

*ათას ლარებში*

| **კრედიტორი**  |  **ნაშთი 31.12.2022მდგომარეობით**  |
| --- | --- |
| **სახელმწიფო საგარეო ვალის ნაშთი** | **22,549,885.0** |
| **მთავრობის საგარეო ვალის ნაშთი** | **21,391,992.3** |
| **მრავალმხრივი კრედიტორებისაგან** | **15,712,867.5** |
| მსოფლიო ბანკი (WB) | 5,414,857.5 |
| სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD) | 99,972.6 |
| საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF)  | 528,603.2 |
| ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD) | 640,936.5 |
| აზიის განვითარების ბანკი (ADB) | 5,599,372.0 |
| ევროპის საინვესტიციო ბანკი (EIB) | 2,484,897.3 |
| ევროკავშირი (EU) | 383,625.2 |
| აზიის ინფრასტრუქტურის საინვესტიციო ბანკი (AIIB) | 529,868.7 |
| ევროსაბჭოს განვითარების ბანკი (CEB)  | 25,071.9 |
| სკანდინავიური გარემოსდაცვის საფინანსო კორპორაცია (NEFCO)  | 5,662.6 |
| **ორმხრივი კრედიტორებისაგან** | **4,324,814.0** |
| ავსტრია | 38,443.0 |
| აზერბაიჯანი | 8,754.6 |
| თურქმენეთი | 570.3 |
| თურქეთი | 17,046.8 |
| ირანი | 6,385.7 |
| რუსეთი | 68,728.0 |
| სომხეთი | 7,722.6 |
| ყაზახეთი | 9,522.9 |
| გერმანია | 1,692,480.8 |
| იაპონია | 424,305.3 |
| ქუვეითი | 33,256.4 |
| ნიდერლანდების სამეფო | 192.1 |
| ამერიკის შეერთებული შტატები | 29,346.7 |
| საფრანგეთი | 1,988,058.7 |
| **სხვა საგარეო ვალდებულებები** | **1,351,000.0** |
| ევრობონდი | 1,351,000.0 |
| **სახელმწიფო გარანტიით აღებული კრედიტები** | **3,310.9** |
| გერმანია | 3,310.9 |
| **საქართველოს ეროვნული ბანკის საგარეო ვალი** | **1,157,892.6** |
| საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF)  | 1,157,892.6 |
| **სახელმწიფო საშინაო ვალის ნაშთი** | **7,105,139.8** |
| ეროვნული ბანკისთვის განკუთვნილი ერთწლიანი ყოველწლიურად განახლებადი სახელმწიფო ობლიგაცია | 120,846.0 |
| სხვადასხვა ვადის სახელმწიფო ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისთვის | 152,000.0 |
| ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ვალდებულებები | 382,501.0 |
| ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ობლიგაციები | 6,449,792.8 |
| **სულ სახელმწიფო ვალის ნაშთი** | **29,655,024.7** |

**„ეკონომიკური თავისუფლების შესახებ“ საქართველოს ორგანული კანონით დადგენილი ზღვრულ პარამეტრებთან**

„ეკონომიკური თავისუფლების შესახებ“ საქართველოს ორგანული კანონის მე-2 მუხლის მე-7 პუნქტის გათვალისწინებით, იმავე მუხლის პირველი პუნქტით დადგენილი ზღვრული პარამეტრების საპროგნოზო მაჩვენებლები განისაზღვრა შემდეგნაირად:

ა) COVID-19 გამოწვეული კრიზისის გათვალისწინებით, 2022 წლის სახელმწიფოს ერთიანი ბიუჯეტის დეფიციტი დაიგეგმა, ორგანული კანონით განსაზღვრულ ზღვარს მიღმა - 4.2%-ის ფარგლებში. ამასთან, „საქართველოს 2022 წლის სახელმწიფო ბიუჯეტის შესახებ“ საქართველოს კანონში ცვლილების შეტანის თაობაზე“ საქართველოს კანონის შესაბამისად აღნიშნული მაჩვენებელი შემცირდა 2.7%-მდე (დადგენილი ზღვარი – მშპ-ის 3%). საანგარიშო პერიოდში დეფიციტმა შეადგინა (-1 495.5) მლნ ლარი, რაც მთლიანი შიდა პროდუქტის 2.1 %-ია.

ბ) საქართველოს მთავრობის ვალმა საანგარიშო პერიოდში შეადგინა მთლიანი შიდა პროდუქტის 39.8%**[[2]](#footnote-2)**. ამასთან, ვინაიდან საჯარო და კერძო თანამშრომლობის პროექტების ფარგლებში აღებული ვალდებულებების მიმდინარე ღირებულება (2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით) განისაზღვრა მთლიანი შიდა პროდუქტის 0.5%-ით, ჯამურად ეს ვალდებულებები მშპ-ის 40.3%-ს შეადგენს (დადგენილი ზღვარი – მშპ-ის 60%).

1. *საგარეო საკრედიტო რესურსებიდან გაცემული სესხების მდგომარეობის შესახებ ინფორმაცია  განთავსებულია საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს ვებ გვერდზე: https://mof.ge/sakredito\_resursebidan\_gacemuli\_sesxebi* [↑](#footnote-ref-1)
2. საბიუჯეტო ორგანიზაციების მიერ სესხის სახით არსებული ვალის ოდენობაში, საქართველოს საბიუჯეტო კოდექსში განხორციელებული ცვლილების შესაბამისად, გათვალისწინებულია სამთავრობო სექტორისათვის მიკუთვნებული სახელმწიფო საწარმოების მიერ სესხის სახით არსებული ვალი. გარდა აღნიშნულისა, მთავრობის ვალი არ მოიცავს „*ე. წ. „ისტორიული ვალის“ მოცულობას, ვინაიდან აღნიშნულ მაჩვენებელზე არ არსებობს სრულყოფილი ინფორმაცია.*  [↑](#footnote-ref-2)