**თავი IV**

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

 სახელმწიფო ბიუჯეტის 2023 წლის 9 თვის მაჩვენებლებიდან გამომდინარე საანგარიშო პერიოდში მთლიანი სალდო განისაზღვრა (-907 589.6) ათასი ლარის ოდენობით.

**საქართველოს სახელმწიფო ბიუჯეტის ფინანსური აქტივების ცვლილება**

1. საანგარიშო პერიოდში ფინანსური აქტივების ცვლილება განისაზღვრა 672 650.4 ათასი ლარის ოდენობით.

2. ფინანსური აქტივების ზრდამ შეადგინა 892 021.9 ათასი ლარი.

 *ათას ლარებში*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **ფინანსური აქტივების ზრდა** | **9 თვის დაზუსტებული გეგმა** | **9 თვის ფაქტი** |
| 194,430.0 | 892,021.9 |
| ვალუტა და დეპოზიტები | 0.0 | 682,836.1 |
| სესხები | 193,285.0 | 208,074.7 |
| აქციები და სხვა კაპიტალი | 1,145.0 | 1,111.1 |

\*ვალუტა და დეპოზიტებში 682 836.1 ათასი ლარი წარმოადგენს საანგარიშო პერიოდში ნაშთის დაგროვებას. გამომდინარე იქიდან, რომ 2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით სახელმწიფო ბიუჯეტის ანგარიშებზე არსებულმა ნაშთმა შეადგინა 1 247 502.2 ათასი ლარი, თავისუფალი საბრუნავი სახსრების ოდენობა 2023 წლის 1 ოქტომბერს განისაზღვრა 1 930 338.3 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 219 371.5 ათასი ლარი.

 *ათას ლარებში*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **ფინანსური აქტივების კლება** | **9 თვის დაზუსტებული გეგმა** | **9 თვის ფაქტი** |
| 649,352.9 | 219,371.5 |
| ვალუტა და დეპოზიტები | 441,852.9 | 0.0 |
| სესხები | 207,500.0 | 217,776.5 |
| აქციები და სხვა კაპიტალი | 0.0 | 1,595.0 |

**საქართველოს სახელმწიფო ბიუჯეტის ვალდებულებების ცვლილება**

1. საანგარიშო პერიოდში საქართველოს სახელმწიფო ბიუჯეტის ვალდებულებების ცვლილება განისაზღვრა 1 580 240.0 ათასი ლარის ოდენობით.
2. ვალდებულებების ზრდამ საანგარიშო პერიოდში შეადგინა 2 397 404.1 ათასი ლარი, მათ შორის:
* 991 861.7 ათასი ლარი - საშინაო ფასიანი ქაღალდების გამოშვებით წმინდა ზრდა;
* 0.5 ათასი ლარი - სხვა კრედიტორული დავალიანებები (საშინაო);
* 1 192 911.9 ათასი ლარი - საერთაშორისო საფინანსო ორგანიზაციებიდან და სხვა სახელმწიფოების მთავრობებისგან მიღებული საინვესტიციო შეღავათიანიკრედიტები;
* 212 629.9 ათასი ლარი - ბიუჯეტის მხარდამჭერი კრედიტები;

*ათას ლარებში*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **ვალდებულებების ზრდა** | **9 თვის დაზუსტებული გეგმა** | **9 თვის ფაქტი** |
| 1,979,011.7 | 2,397,404.1 |
| საშინაო | 925,000.0 | 991,862.2 |
| ფასიანი ქაღალდები, გარდა აქციებისა | 925,000.0 | 991,861.7 |
| სხვა კრედიტორული დავალიანებები | 0.0 | 0.5 |
| საგარეო | 1,054,011.7 | 1,405,541.9 |
| სესხები | 1,054,011.7 | 1,405,541.9 |

*ათას ლარებში*

|  |  |
| --- | --- |
| **დასახელება** |  **საანგარიშო პერიოდის ფაქტი** |
| **ბიუჯეტის მხარდაჭერის კრედიტები** | **212,629.9** |
| WB | 210,559.7 |
| AIIB | 2,070.2 |
| **საინვესტიციო, შეღავათიანი კრედიტები** | **1,192,911.9** |
|  WB | 250,081.9 |
|  IFAD | 5,391.5 |
|  EIB | 297,578.3 |
|  EBRD | 34,398.9 |
|  CEB | 5,423.7 |
|  AIIB | 25,110.2 |
|  ADB | 470,203.9 |
|  კუვეიტი | 2,609.9 |
|  საფრანგეთი | 38,394.9 |
|  გერმანია | 63,718.8 |
| **სულ კრედიტები** | **1,405,541.9** |

*\*შენიშვნა: მოიცავს „COVID-19 წინააღმდეგ სწრაფი რეაგირების პროგრამის“ ფარგლებში 2023 წელს მიღებულ დაფინანსებას AIIB-დან 2 070.2 ათას ლარს და WB-დან 1 694.5 ათას ლარს;*

2023 წლის 3 კვარტლის განმავლობაში ჩატარდა ფასიანი ქაღალდების 48 აუქციონი, გამოშვებული იყო სახაზინო ფასიანი ქაღალდები 2 235 259.0 ათასი ლარის მოცულობით, აქედან სახაზინო ობლიგაციები გამოშვებული 1 875 259.0 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 1 340 131.0 ათასი ლარის მოცულობის ფასიანი ქაღალდი. ფასიანი ქაღალდების გამოშვების კომპოზიცია: 16.1% იყო ერთ წლამდე ვადის მქონე სახაზინო ვალდებულებები, ხოლო 83.9% - ერთ წელზე მეტი ვადის მქონე სახაზინო ობლიგაციები.

საანგარიშო პერიოდში სახაზინო ფასიანი ქაღალდების გამოშვებით მიღებულმა თანხამ 2 331 251.6 ათასი ლარი, ხოლო ძირითადი თანხის დაფარვამ 1 339 390.0 ათასი ლარი შეადგინა. სახაზინო ვალდებულებების და სახაზინო ობლიგაციების გამოშვების შედეგად, საშინაო ვალდებულების ზრდამ შეადგინა 991 861.7 ათასი ლარი.

**სახაზინო ფასიანი ქაღალდების გამოშვება/დაფარვით 2023 წლის 9 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 | 147,591.0 | 284,429.8 | -136,838.8 |
| თებერვალი | 248,579.8 | 367,382.0 | -118,802.2 |
| მარტი | 351,345.7 | 32,931.9 | 318,413.8 |
| აპრილი | 250,710.3 | 41,086.1 | 209,624.1 |
| მაისი | 250,799.4 | 40,616.1 | 210,183.3 |
| ივნისი | 248,195.9 | 37,186.8 | 211,009.1 |
| ივლისი | 277,430.3 | 121,950.2 | 155,480.2 |
| აგვისტო | 275,535.8 | 111,774.4 | 163,761.4 |
| სექტემბერი | 281,063.4 | 302,032.7 | -20,969.3 |
| **სულ** | **2,331,251.6** | **1,339,390.0** | **991,861.7** |

1. ვალდებულებების კლება 817 164.0 ათასი ლარის ოდენობით განისაზღვრა.

 *ათას ლარებში*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **ვალდებულებების კლება** | **9 თვის დაზუსტებული გეგმა** | **9 თვის ფაქტი** |
| 817,194.8 | 817,164.0 |
| საშინაო | 34,632.4 | 34,632.4 |
| ფასიანი ქაღალდები, გარდა აქციებისა | 32,000.0 | 32,000.0 |
| სესხები | 2,632.4 | 2,632.4 |
| საგარეო | 782,562.4 | 782,531.7 |
| სესხები | 777,474.7 | 777,443.9 |
| სხვა კრედიტორული დავალიანებები | 5,087.7 | 5,087.7 |

**საქართველოს სახელმწიფო ვალი**

2023 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით, საქართველოს სახელმწიფო ვალის ნაშთმა შეადგინა 30 704 064.3 ათასი ლარი, მათ შორის:

* სახელმწიფო საშინაო ვალის ნაშთი შეადგენს 8 065 001.4 ათასი ლარი შეადგინა, მათ შორის:
* ეროვნული ბანკისათვის განკუთვნილი ერთწლიანი ყოველწლიურად განახლებადი ობლიგაცია („ობლიგაცია სებ-ისთვის“) – 80 846.0 ათასი ლარი;
* სხვადასხვა ვადის მქონე ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისათვის („ობლიგაციები ღია ბაზრისთვის“) – 160 000.0 ათასი ლარი;
* ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ვალდებულებები - 361 077.1 ათასი ლარი;
* ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ობლიგაციები - 7 463 078.3 ათასი ლარი;
* სახელმწიფო საგარეო ვალის ნაშთი შეადგენს 22 639 062.9 ათას ლარს.

*ათას ლარებში*

| **კრედიტორი**  |  **ნაშთი 30.09.2023მდგომარეობით**  |
| --- | --- |
| **სახელმწიფო საგარეო ვალის ნაშთი** | **22,639,062.9** |
| **მთავრობის საგარეო ვალის ნაშთი** | **21,540,229.8** |
| **მრავალმხრივი კრედიტორებისაგან** | **16,049,618.3** |
| მსოფლიო ბანკი (WB) | 5,500,845.4 |
| სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD) | 99,415.7 |
| საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF)  | 517,719.4 |
| ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD) | 603,381.1 |
| აზიის განვითარების ბანკი (ADB) | 5,745,206.9 |
| ევროპის საინვესტიციო ბანკი (EIB) | 2,612,873.3 |
| ევროკავშირი (EU) | 378,012.6 |
| აზიის ინფრასტრუქტურის საინვესტიციო ბანკი (AIIB) | 554,049.9 |
| ევროსაბჭოს განვითარების ბანკი (CEB)  | 33,231.7 |
| სკანდინავიური გარემოსდაცვის საფინანსო კორპორაცია (NEFCO)  | 4,882.2 |
| **ორმხრივი კრედიტორებისაგან** | **4,151,461.5** |
| ავსტრია | 35,480.3 |
| აზერბაიჯანი | 5,972.1 |
| თურქმენეთი | 565.3 |
| თურქეთი | 11,628.7 |
| ირანი | 4,356.1 |
| რუსეთი | 40,820.9 |
| სომხეთი | 5,268.1 |
| ყაზახეთი | 6,496.2 |
| გერმანია | 1,646,290.7 |
| იაპონია | 358,206.6 |
| ქუვეითი | 31,883.0 |
| ნიდერლანდების სამეფო | 130.3 |
| ამერიკის შეერთებული შტატები | 27,042.0 |
| საფრანგეთი | 1,977,321.2 |
| **სხვა საგარეო ვალდებულებები** | **1,339,150.0** |
| ევრობონდი | 1,339,150.0 |
| **საქართველოს ეროვნული ბანკის საგარეო ვალი** | **1,098,833.1** |
| საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF)  | 1,098,833.1 |
| **სახელმწიფო საშინაო ვალის ნაშთი** | **8,065,001.4** |
| ეროვნული ბანკისთვის განკუთვნილი ერთწლიანი ყოველწლიურად განახლებადი სახელმწიფო ობლიგაცია | 80,846.0 |
| სხვადასხვა ვადის სახელმწიფო ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისთვის | 160,000.0 |
| ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ვალდებულებები | 361,077.1 |
| ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ობლიგაციები | 7,463,078.3 |
| **სულ სახელმწიფო ვალის ნაშთი** | **30,704,064.3** |

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

„ეკონომიკური თავისუფლების შესახებ“ საქართველოს ორგანული კანონით დადგენილი სახელმწიფოს ერთიანი ბიუჯეტის დეფიციტის მთლიან შიდა პროდუქტთან შეფარდების ზღვრული მოცულობა შეადგენს არაუმეტეს 3%-ს. 2023 წლის სახელმწიფოს ერთიანი ბიუჯეტის დეფიციტის დაზუსტებული მაჩვენებელი განისაზღვრა 3.0%-ის ფარგლებში. საანგარიშო პერიოდში აღნიშნული მაჩვენებელი (-322.9) მლნ ლარს, რაც მთლიანი შიდა პროდუქტის 0.4%-ია.

„ეკონომიკური თავისუფლების შესახებ“ საქართველოს ორგანული კანონით დადგენილი საქართველოს მთავრობის ვალის მთლიან შიდა პროდუქტთან შეფარდების ზღვრული მოცულობა შეადგენს არაუმეტეს 60%-ს. საანგარიშო პერიოდის საქართველოს მთავრობის ვალის ზღვრულმა მოცულობამ შეადგინა მთლიანი შიდა პროდუქტის დაზუსტებული მაჩვენებლის 37.7%.[[1]](#footnote-1) ამასთან, ვინაიდან საჯარო და კერძო თანამშრომლობის პროექტების ფარგლებში აღებული ვალდებულებების მიმდინარე ღირებულება (2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით) განისაზღვრა მთლიანი შიდა პროდუქტის 0.1%-ით, ჯამურად ეს ვალდებულებები მშპ-ის 37.8%-ს შეადგენს (დადგენილი ზღვარი – მშპ-ის 60%).

1. არ მოიცავს „*ე. წ. „ისტორიული ვალის“ მოცულობას, ვინაიდან აღნიშნულ მაჩვენებელზე არ არსებობს სრულყოფილი ინფორმაცია.* ამასთან, მთავრობის ვალის მოცულობაში გათვალისწინებულია საბიუჯეტო ორგანიზაციების მიერ სესხის სახით აღებული ვალი, „ეკონომიკური თავისუფლების შესახებ“ საქართველოს ორგანული კანონის შესაბამისად. [↑](#footnote-ref-1)