



ინფორმაცია სახელმწიფო ვალის შესახებ

თბილისი

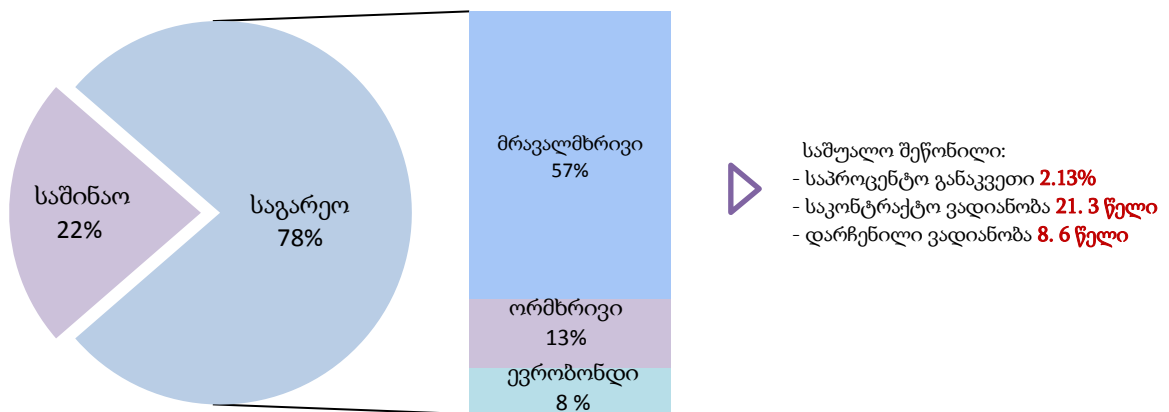
2018

სახელმწიფო ვალი

სახელმწიფო ვალის ნაშთი 2018 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით შეადგენს 16,316.5 მილიონ ლარს. მათ შორის საგარეო ვალის 12,714.2 მილიონ ლარს, ხოლო საშინაო ვალის ნაშთი 3,602.2 მილიონ ლარს.

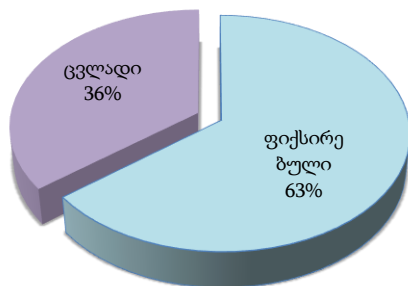
საგარეო ვალის ნაშთი, 12,714.2 მილიონი ლარი, მთლიანი სახელმწიფო ვალის 78%-ია. აღნიშნული საკრედიტო რესურსის დიდი ნაწილი მიღებულია მრავალმხრივი და ორმხრივი დონორებისგან/პარტნიორებისგან ქვეყნისათვის პრიორიტეტული ინფრასტრუქტურული პროექტების დასაფინანსებლად. სახელმწიფო საგარეო ვალის პორტფელი შედგათიანია და ძირითადად შედგება გრძელვადიანი სესხებისგან - პორტფელის საშუალო შეწონილი საკონტრაქტო ვადიანობა შეადგენს 21.3 წელს, საშუალო შეწონილი ვადიანობა დაფარვამდე შეადგენს დაახლოებით 8.6 წელს, ხოლო სახელმწიფო საგარეო ვალის საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 2.13%-ს.

სახელმწიფო ვალის სტრუქტურა 2018 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით

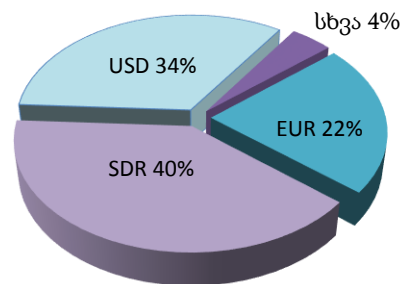


2018 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით სახელმწიფო საგარეო ვალის პორტფელის 63% შედგება ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე კრედიტებისგან. ეს გარემოება ხელს უწყობს საქართველოს სახელმწიფო საგარეო ვალის მომსახურების პარამეტრების დაცულობას საპროცენტო განაკვეთების ეგზოგენური რყევებისგან და უზრუნველყოფს ვალის მომსახურების ხარჯების შენარჩუნებას დაბალ დონეზე. სახელმწიფო საგარეო ვალის 40% SDR-შია დენომინირებული (ნასესხობის სპეციალური უფლება) მსოფლიო ბანკის, საერთაშორისო სავალუტო ფონდის და აზიის განვითარების ბანკის ფინანსური რესურსების დიდი წილის გამო.

საპროცენტო განაკვეთის ტიპი



სავალუტო სტრუქტურა



სახელმწიფო საგარეო ვალის სტრუქტურა - 2018 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით

კრედიტორი	კრედიტის ვალუტა	ნაშთი ათასი დოლარი	აშშ ნაშთი ათასი ლარი	საპროცენტო განაკვეთი	საპროცენტო განაკვეთი 30.06.2018	შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი	
სახელმწიფო საგარეო ვალი		5,186,087	12,714,212				
მრავალმხრივი კრედიტორები		3,820,249	9,365,722				
განვითარების საერთაშორისო ასოციაცია (WB - IDA)	SDR	838,886	2,056,612	Fixed	0.75%	0.121%	
		267,661	656,198	Fixed	2.00%	0.103%	
		9,629	23,607	Fixed	2.15%	0.004%	
განვითარების საერთაშორისო ასოციაცია (WB - IBRD)	EUR	106,906	262,090	EURIBOR + Var. Spread	0.69%	0.014%	
	USD	184,960	453,448	LIBOR + Variable Spread	2.14%	0.076%	
		48,967	120,048		2.34%	0.022%	
		113,104	277,285		2.41%	0.053%	
		31,065	76,159		2.52%	0.015%	
		145,912	357,717		2.54%	0.071%	
		8,071	19,788		2.72%	0.004%	
		32,336	79,274		2.96%	0.018%	
		10,000	24,516		3.15%	0.006%	
		62,644	153,578		3.19%	0.039%	
		8,703	21,337		3.26%	0.005%	
		23	55		3.41%	0.000%	
		120,000	294,192		3.45%	0.080%	
სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD)	SDR	19,719	48,344	Fixed	0.75%	0.003%	
		5,883	14,423	Fixed	2.00%	0.002%	
		4,881	11,967	(SDR LIBOR + IBRD Variable	1.15%	0.001%	
საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF)	SDR	126,592	310,352	SDR Rate of Charge	1.99%	0.048%	
საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (SBA)	SDR	77,361	189,659	SDR Rate of Charge	1.99%	0.030%	
ევროგაერთიანება (EU)	EUR	11,640	28,537	Fixed	0.52%	0.001%	
		15,132	37,098	Fixed	1.16%	0.003%	
ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების	EUR	127,469	312,503	EURIBOR+ 1%	0.78%	0.019%	
აზიის განვითარების ბანკი (ADB)	SDR	65,939	161,655	Fixed	1.00%	0.013%	
		388,190	951,687		1.50%	0.112%	
		48,419	118,705		1.60%	0.015%	
		214,686	526,324		2.00%	0.083%	
	EUR	29,629	72,639	EURIBOR + Fixed Spread	0.53%	0.003%	
	USD	15,333	37,591	LIBOR + Fixed Spread	2.07%	0.006%	
		2,747	6,735		2.15%	0.001%	
		65,808	161,334		2.26%	0.029%	
		50,000	122,580		2.45%	0.024%	
		38,424	94,201		2.46%	0.018%	
		62,500	153,225		2.58%	0.031%	
		38,612	94,660		2.64%	0.020%	
		10,461	25,647		2.98%	0.006%	
		3,871	9,489		3.12%	0.002%	
		34,814	85,350		3.15%	0.021%	
	აზიის ინფრასტრუქტურის განვითარების	USD	9,490	23,266	LIBOR + Variable Spread	3.72%	0.007%
	ევროპის საინვესტიციო ბანკი (EIB)	EUR	9,721	23,833	Fixed	0.86%	0.002%
23,280			57,074	0.87%		0.004%	
11,640			28,537	1.65%		0.004%	
27,035			66,280	1.69%		0.009%	
23,280			57,074	1.94%		0.009%	
93,121			228,296	EURIBOR+0.183%	0.00%	0.000%	
23,280			57,074	EURIBOR+0.505%	0.23%	0.001%	
78,241			191,815	EURIBOR + 0.75%	0.48%	0.007%	
15,391			37,732	EURIBOR+0.75%	0.48%	0.001%	
11,284			27,665	EURIBOR+0.81%	0.54%	0.001%	
44,014			107,906	EURIBOR + 0.82%	0.55%	0.005%	
3,492			8,561	EURIBOR + 0.858%	0.58%	0.000%	
ორმხრივი კრედიტორები			863,887	2,117,904			
ავსტრია	EUR	14,760	36,185	Fixed	1.00%	0.003%	
აზერბაიჯანი	USD	8,346	20,462	Fixed	3.00%	0.005%	
თურქმენეთი	USD	211	517	Fixed	4.00%	0.000%	
თურქეთი	USD	16,019	39,272	Fixed	3.00%	0.009%	
ირანი	USD	6,425	15,752	Fixed	3.00%	0.004%	
რუსეთი	USD	66,102	162,056	Fixed	4.00%	0.051%	
სომხეთი	USD	9,350	22,923	Fixed	3.00%	0.005%	
უზბეკეთი	USD	160	392	Fixed	3.00%	0.000%	
უკრაინა	USD	146	358	Fixed	3.00%	0.000%	
ყაზახეთი	USD	19,688	48,268	Fixed	4.00%	0.015%	
ჩინეთი	CNY	1,812	4,441	Fixed	0.00%	0.000%	
გერმანია (KfW)	EUR	1,566	3,839	EURIBOR+ 0.3%	0.35%	0.000%	
		134,103	328,768	Fixed	0.75%	0.019%	
		11,857	29,069	Fixed	1.65%	0.004%	

კრედიტორი	კრედიტის ვალუტა	ნაშთი ათასი დოლარი	აშშ	ნაშთი ათასი ლარი	საპროცენტო განაკვეთი	საპროცენტო განაკვეთი 30.06.2018	შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი
		649		1,591	Fixed	1.90%	0.000%
		36,666		89,889	Fixed	2.00%	0.014%
		29,593		72,551	Fixed	2.20%	0.013%
		10,322		25,305	Fixed	4.20%	0.008%
		37,830		92,745	Fixed	5.70%	0.042%
		13,757		33,728	Fixed	6.68%	0.018%
იაპონია	JPY	25,883		63,454	Fixed	0.01%	0.000%
		139,452		341,882	Fixed	0.65%	0.017%
		1,794		4,398	Fixed	1.30%	0.000%
		23,495		57,601	Fixed	1.40%	0.006%
		23,497		57,605	Fixed	2.30%	0.010%
კუვეიტი	KWD	63		156	Fixed	2.50%	0.000%
		11,267		27,623	Fixed	3.00%	0.007%
ნიდერლანდები	EUR	169		414	Fixed	4.20%	0.000%
		775		1,900	Fixed	5.10%	0.001%
აშშ	USD	268		657	Fixed	1.50%	0.000%
		8,530		20,912	Fixed	2.00%	0.003%
		5,733		14,054	Fixed	2.25%	0.002%
		7,657		18,772	Fixed	2.50%	0.004%
		13,765		33,746	Fixed	0.17%	0.000%
საფრანგეთი	EUR	24,127		59,149	Fixed	1.10%	0.005%
		19,213		47,104	Fixed	1.27%	0.005%
		50,144		122,934	Fixed	1.41%	0.014%
		69,841		171,222	EURIBOR + 0.6%	0.33%	0.004%
		11,728		28,753	EURIBOR + 1.8%	1.80%	0.004%
		7,120		17,455	EURIBOR + 2.1%	2.10%	0.003%
ფასიანი ქაღალდები		500,000		1,225,800			
ევროობლიგაცია 2021	USD	500,000		1,225,800	Fixed	6.875%	0.663%
გარანტირებული კრედიტები		1,952		4,786	Fixed		
გერმანია (KfW)	EUR	1,952		4,786	Fixed	0.75%	0.000%
სამუდამო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი							2.13%

სახელმწიფო საგარეო ვალდებულებების მომსახურებისა და დაფარვისათვის საქართველოს 2018 წლის სახელმწიფო ბიუჯეტიდან დაიხარჯა 457,158.0 ათასი ლარი, მათ შორის - 331,188.6 ათასი ლარი წარმოადგენს ძირითადი თანხის დაფარვას, ხოლო 125,969.5 ათასი ლარი პროცენტის თანხას.

სახელმწიფო საგარეო ვალდებულებების მომსახურება და დაფარვა 2018 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით

ათასი ლარი

კრედიტორები	ვალდების დაფარვა	პროცენტი	სულ 2018
სულ	331,188.6	125,969.5	457,158.0
ავსტრია		213.9	213.9
კუვეიტი	2,402.6	471.6	2,874.2
იაპონია	3,289.8	2,245.3	5,535.0
გერმანია	26,921.4	9,438.4	36,359.8
აშშ	1,036.9	173.9	1,210.8
სომხეთი	1,666.4	372.6	2,039.1
აზერბაიჯანი	1,252.1	324.8	1,576.9
ირანი	1,008.6	252.7	1,261.3
ყაზახეთი	5,069.3	3,086.6	8,155.9
ნიდერლანდები	239.6	62.9	302.5
რუსეთი	11,117.8	3,499.8	14,617.5
თურქეთი	2,372.1	676.3	3,048.4
უკრაინა	41.3	6.0	47.3
უზბეკეთი	45.2	6.5	51.7
საფრანგეთი	26,076.4	2,433.0	28,509.4
ჩინეთი	1,131.4		1,131.4
IDA	93,805.9	16,158.7	109,964.6
IBRD	14,120.9	21,805.2	35,926.1
IFAD	1,421.4	342.3	1,763.7

კრედიტორები	ვალუბის დაფარვა	პროცენტი	სულ 2018
EBRD	13,617.0	1,730.1	15,347.1
EIB	10,656.0	2,940.4	13,596.4
ADB	43,900.5	15,685.5	59,586.0
IMF	69,996.0	2,345.4	72,341.4
EU		598.9	598.9
ვერობონდები		41,098.8	41,098.8

საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ განახორციელა 6 და 12 თვიანი სახაზინო ვალდებულებების და 2, 5 და 10 წლიანი სახაზინო ობლიგაციების ემისია. 2018 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით სახაზინო ვალდებულებების და ობლიგაციების ბოლო აუქციონებზე დაფიქსირებულმა საშუალო შეწონილმა საპროცენტო განაკვეთებმა შეადგინა: 6 თვიანზე 7.3%, 12 თვიანზე 7.3%, 2 წლიანზე - 7.6%, 5 წლიანზე - 7.7%, 10 წლიანზე - 9.1%.

სახელმწიფო ფასიანი ქაღალდების გამოშვების შედეგად საშინაო ვალის ნაშთმა 2018 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით შეადგენა 2,929.9 მილიონი ლარი (სახელმწიფო ფასიანი ქაღალდების დაუფარავი მოცულობა ნომინალებში - 2,949.9 მლნ ლარი), აქედან 2,479.1 მილიონი ლარი წარმოადგენს ნაშთს სახაზინო ვალდებულებების და ობლიგაციების ნაწილში, ხოლო 450.8 მილიონი ლარი - „სახელმწიფო ობლიგაციები სეზ-სთვის და ღია ბაზრის ოპერაციებისათვის“ ნაწილში.

სახელმწიფო ფასიანი ქაღალდების დაუფარავი მოცულობა ნომინალებში ვადის და ტიპის მიხედვით 2018 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით

	<i>ათასი ლარი</i>
სულ	2,949,868.0
სახაზინო ფასიანი ქაღალდები	2,499,022.0
6 თვის ვადიანობის სახაზინო ვალდებულებები	120,000.0
12 თვის ვადიანობის სახაზინო ვალდებულებები	470,000.0
2 წლის ვადიანობის სახაზინო ობლიგაციები	693,000.0
5 წლის ვადიანობის სახაზინო ობლიგაციები	913,502.0
10 წლის ვადიანობის სახაზინო ობლიგაციები	302,520.0
სხვა სახელმწიფო ფასიანი ქაღალდები	450,846.0
სახელმწიფო ობლიგაცია სეზ-სთვის	280,846.0
სახელმწიფო ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისთვის	170,000.0

2018 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, სახაზინო ვალდებულებების და სახაზინო ობლიგაციების გამოშვების შედეგად ბიუჯეტში შემოსულმა თანხამ შეადგინა 819,755.9 ათასი ლარი, ძირითადი თანხის დაფარვამ კი 735,980.5 ათასი ლარი. შესაბამისად, ვალდებულებების ზრდა 83,775.4 ათასი ლარით განისაზღვრა.

საანგარიშო პერიოდში განხორციელდა სახელმწიფო ობლიგაციების ძირითადი თანხის დაფარვა (სეზ-ის მიმართ ვალი) 17,000.0 ათასი ლარის ოდენობით, საქართველოს მთავრობის და საქართველოს ეროვნული ბანკის 2006 წლის 15 მაისის „საქართველოს მთავრობის საქართველოს ეროვნული ბანკისადმი დავალიანების დაფარვის ღონისძიებების შესახებ“ 2006 წლის 20 მარტის შეთანხმებაში ცვლილებების შეტანის თაობაზე“ შეთანხმების შესაბამისად.

სახელმწიფო ვალის ნაშთი 2018 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით

ათასი ლარი

კრედიტორი		ნაშთი
		30.06.2018
		ათასი ლარი
სულ სახელმწიფოს მიერ და სახელმწიფოს გარანტიით აღებული საგარეო ვალი		12,714,212
მრავალმხრივი კრედიტორებისაგან		9,055,370
1	მსოფლიო ბანკი (WB)	4,875,905
2	სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD)	74,733
3	საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF)	189,659
4	ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD)	312,503
5	აზიის განვითარების ბანკი (ADB)	2,621,822
6	ევროპის საინვესტიციო ბანკი (EIB)	891,846
7	ევროკავშირი (EU)	65,635
8	აზიის ინფრასტრუქტურის საინვესტიციო ბანკი (AIIB)	23,266
ორმხრივი კრედიტორებისაგან		2,117,904
1	ავსტრია	36,185
2	აზერბაიჯანი	20,462
3	თურქმენეთი	517
4	თურქეთი	39,272
5	ირანი	15,752
6	რუსეთი	162,056
7	სომხეთი	22,923
8	უზბეკეთი	392
9	უკრაინა	358
10	ყაზახეთი	48,268
11	ჩინეთი	4,441
12	გერმანია	677,487
13	იაპონია	524,940
14	კუვეიტი	27,779
15	ნიდერლანდები	2,314
16	ამერიკა	54,396
17	საფრანგეთი	480,363
სხვა საგარეო ვალდებულებები		1,225,800
1	ევრობონდები	1,225,800
სახელმწიფოს გარანტიით აღებული კრედიტები		4,786
1	გერმანია	4,786
საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (ეროვნული ბანკი)		310,352
სამინაო ვალი		3,602,245
1	ეროვნული ბანკისთვის განკუთვნილი ერთწლიანი ყოველწლიურად განახლებადი სახელმწიფო ობლიგაცია	280,846
2	სხვადასხვა ვადის სახელმწიფო ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისთვის	170,000
3	ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ვალდებულებები	554,007
4	ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ობლიგაციები	1,925,067
5	"ისტორიული ვალი"	672,325
სულ სახელმწიფო ვალი		16,316,457

შენიშვნა: ცხრილში გამოყენებულია სავალუტო კურსები მოცემული თარიღისათვის;

ე. წ. „ისტორიული ვალის“ მოცულობა საორიენტაციოა, ვინაიდან ამ კატეგორიის უმეტესი ნაწილი დასაზუსტებელია