



საქართველოს სახელმწიფო ვალის სტატისტიკური ბიულეტენი

N 4

თბილისი
ივნისი, 2015 წელი

საქართველოს სახელმწიფო ვალის სტატისტიკური ბიულეტენი N 4

I	ზოგადი ინფორმაცია	3	IV	საქართველოს სახელმწიფო საშინაო ვალი	
II	აბრევიატურები	4	ცხრილი 11	ვალის ნაშთი სახეობების მიხედვით	22
III	საქართველოს სახელმწიფო საგარეო ვალი		გრაფიკი 18	ნაშთი სახეობების მიხედვით	23
ცხრილი 1	ვალის ნაშთი კრედიტორების მიხედვით	5	გრაფიკი 19	ფასიანი ქაღალდები ვადიანობის მიხედვით	23
გრაფიკი 1	ნაშთი კრედიტორების მიხედვით	6	გრაფიკი 20	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების შემოსავლიანობის მრუდი	24
ცხრილი 2	სავალუტო კურსები	7	გრაფიკი 21	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ნაშთი	24
გრაფიკი 2	სავალუტო კურსების დინამიკა ლართან მიმართებაში	7	გრაფიკი 22	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების საშუალო შეწონილი ვადიანობა	24
ცხრილი 3	ნაშთი სესხების დანიშნულების მიხედვით	8	გრაფიკი 23	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი	24
გრაფიკი 3	ნაშთი სესხების დანიშნულების მიხედვით	9	გრაფიკი 23.1	საშუალო შეწონილი განაკვეთი 12 თვიანი სახაზინო ვალდებულებებისათვის	25
გრაფიკი 4	ნაშთის დინამიკა წლების მიხედვით (ლარი/აშშ დოლარი)	10	გრაფიკი 23.2	საშუალო შეწონილი განაკვეთი 2 წლიანი სახაზინო ობლიგაციებისათვის	25
გრაფიკი 5	ნაშთი კრედიტორის სახეების მიხედვით (30.06.2015)	10	გრაფიკი 23.3	საშუალო შეწონილი განაკვეთი 5 წლიანი სახაზინო ობლიგაციებისათვის	25
გრაფიკი 6	ნაშთი ვალუტების მიხედვით (30.06.2015)	10	გრაფიკი 23.4	საშუალო შეწონილი განაკვეთი 10 წლიანი სახაზინო ობლიგაციებისათვის	25
გრაფიკი 7	ნაშთი საპროცენტო განაკვეთების სახეების მიხედვით (30.06.2015)	10	ცხრილი 12	საშინაო ვალის მომსახურება	26
ცხრილი 4	ნაშთი, ათვისებული თანხა, მომსახურება	11	ცხრილი 13	2015 წელს განხორციელებული ფასიანი ქაღალდების ემისიები	27
ცხრილი 5	ათვისებული თანხა კრედიტორების მიხედვით	12	გრაფიკი 24	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ფაქტიური/საპროგნოზო მომსახურება	
ცხრილი 6	მომსახურება კრედიტორის სახეების მიხედვით	13	V	გადასესხებული კრედიტები	
გრაფიკი 8	ათვისებული თანხა სექტორების მიხედვით	14	ცხრილი 14	საგარეო საკრედიტო რესურსებიდან გაცემული სესხების ნაშთები და მომსახურება	28
გრაფიკი 9	ათვისებული თანხა კრედიტორის სახეების მიხედვით	14	გრაფიკი 25	გადასესხებული კრედიტების ნაშთი სექტორების მიხედვით	28
გრაფიკი 10	მომსახურება კრედიტორის სახეების მიხედვით	14	VI	სახელმწიფო ვალი	
ცხრილი 7	წმინდა ფინანსური ნაკადი	15	ცხრილი 15	სახელმწიფო ვალის ნაშთი	29
ცხრილი 8	პორტფელის მაჩვენებლები	16	გრაფიკი 26	სახელმწიფო ვალის ნაშთი	30
გრაფიკი 11	საქართველოს ვერობონდის ფასი და შემოსავლიანობის მრუდი	17	ცხრილი 16	სახელმწიფო ვალის წმინდა ფინანსური ნაკადი	31
გრაფიკი 12	საქართველოს ვერობონდის შემოსავლიანობა UST მიმართებაში	17	ცხრილი 17	სახელმწიფო ვალის მაჩვენებლები	31
ცხრილი 9	2014 წელს ხელმოწერილი ხელშეკრულებები	18	გრაფიკი 27	სახელმწიფო ვალი 2015 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით	32
გრაფიკი 13	შეთანხმებული თანხა დონორების მიხედვით	19	გრაფიკი 28	ვალის ნაშთი წომიანულ მშპ-თან	32
გრაფიკი 14	შეთანხმებული თანხა ვალუტების მიხედვით	19	გრაფიკი 29	ვალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან	33
გრაფიკი 15	შეთანხმებული თანხა საპროცენტო განაკვეთების სახეობის მიხედვით	19			
გრაფიკი 16	შეთანხმებული თანხა სექტორების მიხედვით	19			
ცხრილი 10	ფაქტური/საპროგნოზო მომსახურება	20			
გრაფიკი 17	ფაქტური/საპროგნოზო მომსახურება	21			



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 შემდგომ კონვერტირდება 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 იყენებს კრედიტორების, საქართველოს ეროვნული ბანკის, სტატისტიკის დეპარტამენტის და აგრეთვე 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

ADB	აზიის განვითარების ბანკი
EBRD	ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი
EIB	ევროპის საინვესტიციო ბანკი
EURIBOR	ევროპის ბანკთაშორისი შეთავაზების ინდექსი
EURIBOR+VS	EURIBOR + ცვლადი სპრედი (Variable Spread)
IBRD	მსოფლიო ბანკი, რეკონსტრუქციისა და განვითარების საერთაშორისო ბანკი
IDA	მსოფლიო ბანკი, განვითარების საერთაშორისო ასოციაცია
IFAD	სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი
IMF	საერთაშორისო სავალუტო ფონდი
LIBOR	ლონდონის ბანკთაშორისი შეთავაზების ინდექსი
LIBOR+VS	LIBOR + ცვლადი სპრედი (Variable Spread)
NBG	საქართველოს ეროვნული ბანკი
UNCTAD	გაეროს ვაჭრობისა და განვითარების ასოციაცია
UST	ამერიკის სახაზინო ობლიგაცია



III სახელმწიფო საგარეო ვალი

1. ვალის ნაშთი კრედიტორების მიხედვით

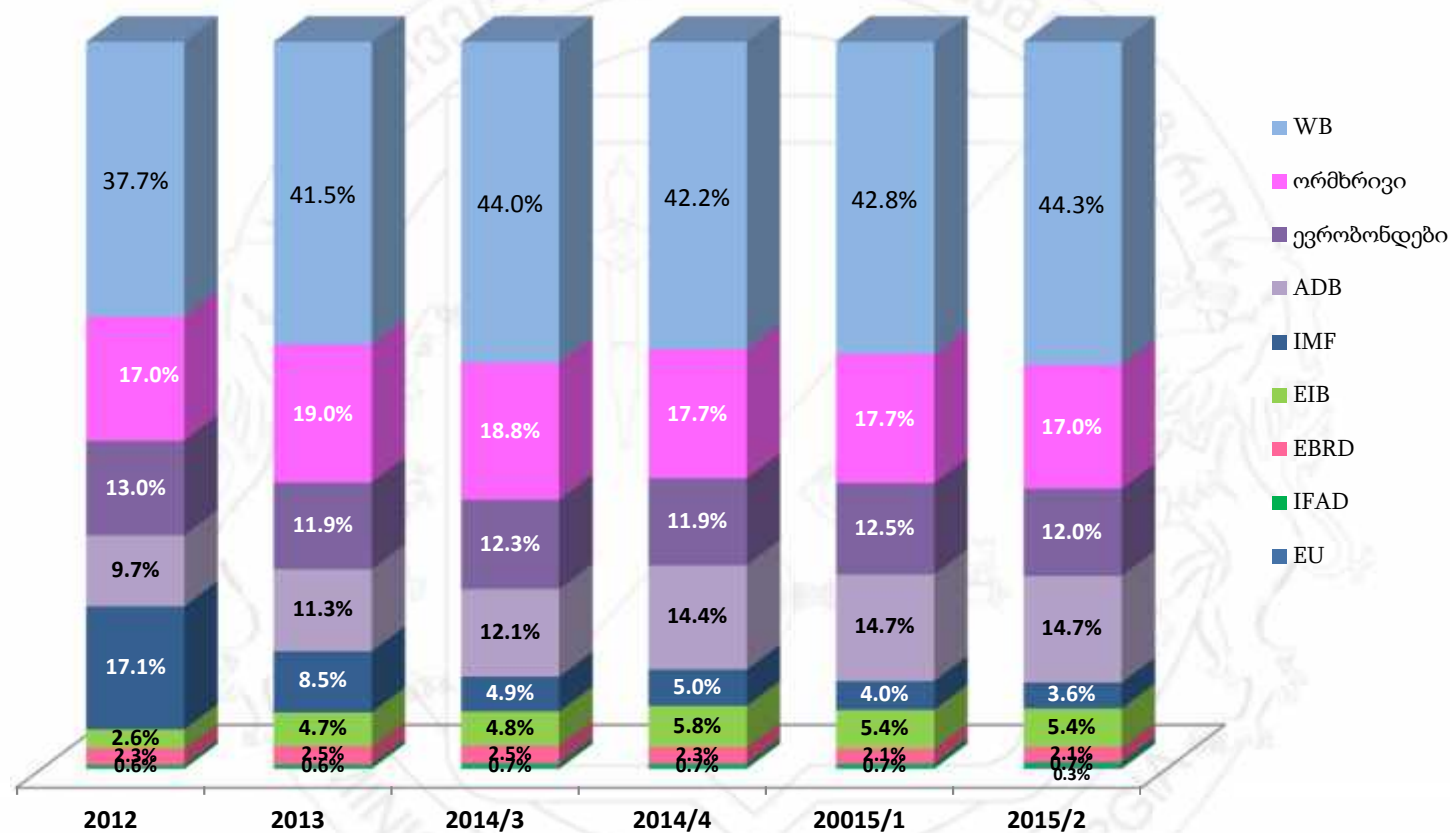
მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

კრედიტორი		კრედიტორის ვალუტა	2012		2013		2014/3		2014/4		2015/1		2015/2	
			USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
საქართველოს სახელმწიფო საგარეო ვალი			4,357	7,218	4,202	7,296	4,074	7,140	4,200	7,827	3,988	8,884	4,181	9,399
მრავალმხრივი კრედიტორები			3,050	5,053	2,906	5,045	2,807	4,919	2,956	5,508	2,783	6,199	2,971	6,679
1	აზიის განვითარების ბანკი (ADB)	USD	106.4	176.3	106.5	184.9	107.8	188.8	145.9	272.0	145.2	323.4	149.8	336.7
		SDR	318.1	527.1	366.4	636.2	384.3	673.5	458.8	855.0	441.3	983.1	466.6	1,049.1
2	ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD)	USD	5.2	8.5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		EUR	94.6	156.7	106.3	184.6	101.9	178.5	96.1	179.0	83.6	186.3	86.2	193.9
3	ევროპის საინვესტიციო ბანკი (EIB)	EUR	114.7	190.0	197.3	342.6	193.6	339.3	241.9	450.8	215.6	480.3	224.7	505.2
4	მსოფლიო ბანკი, რეკონსტრუქციისა და განვითარების საერთაშორისო ბანკი (IBRD)	USD	349.7	579.3	396.8	689.0	473.8	830.3	485.8	905.3	488.6	1,088.3	617.1	1,387.5
5	მსოფლიო ბანკი, განვითარების საერთაშორისო ასოციაცია (IDA)	SDR	1,293.2	2,142.5	1,347.3	2,339.4	1,318.6	2,310.8	1,285.3	2,395.3	1,219.7	2,716.8	1,235.5	2,777.8
6	სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD)	SDR	24.5	40.5	26.1	45.3	29.5	51.6	29.9	55.7	28.3	63.1	28.8	64.7
7	საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF)	SDR	744.0	1,232.6	358.8	623.0	197.7	346.5	211.9	394.8	160.4	357.4	150.8	339.1
8	ევროგაერთიანება (EU)	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.1	25.0
ორმხრივი კრედიტორები			739	1,224	793	1,378	764	1,339	742	1,382	703	1,567	708	1,591
1	სომხეთი	USD	15.3	25.4	14.5	25.1	13.7	24.1	13.5	25.2	13.2	29.5	13.0	29.2
2	ავსტრია	EUR	8.6	14.3	15.0	26.1	13.9	24.3	13.3	24.8	11.8	26.4	12.1	27.3
3	აზერბაიჯანი	USD	13.0	21.5	12.3	21.3	11.6	20.3	11.5	21.5	11.2	25.0	11.1	25.0
4	ჩინეთი	CNY	4.8	8.0	4.5	7.7	3.9	6.8	3.9	7.2	3.9	8.6	3.4	7.6
5	საფრანგეთი	EUR	51.6	85.5	74.1	128.7	63.8	111.8	61.4	114.5	55.5	123.6	55.5	124.7
6	გერმანია	EUR	331.3	548.9	347.7	603.7	317.3	556.1	296.2	551.9	265.7	592.0	265.4	596.8
7	ირანი	USD	10.1	16.8	9.6	16.6	9.1	15.9	9.0	16.7	8.7	19.5	8.6	19.4
8	იაპონია	JPY	84.8	140.6	109.5	190.2	133.3	233.5	139.4	259.8	143.4	319.5	150.9	339.2
9	ყაზახეთი	USD	27.8	46.0	27.8	48.2	27.8	48.7	27.8	51.8	27.8	61.9	27.8	62.4
10	კუვეიტი	KWD	23.6	39.1	21.4	37.1	19.4	34.0	18.5	34.6	17.6	39.3	17.0	38.2
11	ნიდერლანდები	EUR	3.9	6.4	2.0	3.4	1.7	3.0	1.6	3.0	1.4	3.2	1.4	3.1
12	რუსეთი	USD	106.3	176.2	100.4	174.4	95.3	167.0	93.9	175.1	91.9	204.7	90.5	203.4
13	თურქეთი	USD	24.8	41.0	23.5	40.7	22.2	38.9	22.0	41.0	21.4	47.8	21.3	47.8
14	თურქმენეთი	USD	0.2	0.3	0.2	0.4	0.2	0.4	0.2	0.4	0.2	0.5	0.2	0.5
15	უკრაინა	USD	0.3	0.5	0.3	0.5	0.3	0.5	0.2	0.5	0.2	0.5	0.2	0.5
16	ამერიკა	USD	32.1	53.2	30.5	53.0	30.5	53.4	28.9	53.9	28.9	64.5	28.9	65.0
17	უზბეკეთი	USD	0.3	0.5	0.3	0.5	0.3	0.5	0.3	0.5	0.3	0.6	0.3	0.6
ფასიანი ქაღალდები			565	936	500	868	500	876	500	932	500	1,114	500	1,124
1	ევროობლიგაცია	USD	564.8	935.6	500.0	868.2	500.0	876.2	500.0	931.8	500.0	1,113.8	500.0	1,124.2
გარანტირებული კრედიტები			3	5	3	5	3	5	3	5	2	5	2	5
1	გერმანია	EUR	3.1	5.1	3.0	5.3	2.7	4.8	2.5	4.7	2.3	5.0	2.3	5.1



III სახელმწიფო საგარეო ვალი

1. ნაშთი კრედიტორების მიხედვით





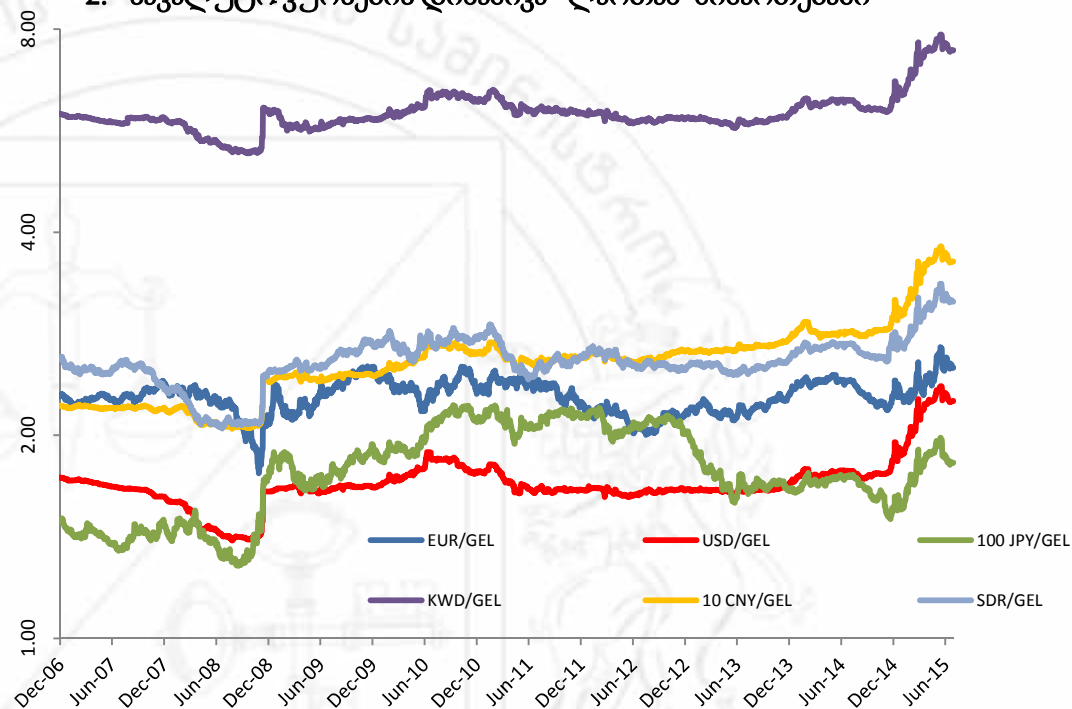
III სახელმწიფო საგარეო ვალი

2. სავალუტო კურსები

ვალუტა / აშშ დოლარი

		31-12-12	31-12-13	31-12-14	30-06-15
ჩინური იუანი	CNY	0.1605	0.1650	0.1613	0.1610
ევრო	EUR	1.3174	1.3760	1.2157	1.1065
ლარი	GEL	0.6036	0.5759	0.5366	0.4449
იაპონური იენი	JPY	0.0116	0.0095	0.0084	0.0073
ქუვეითური დინარი	KWD	3.5524	3.5436	3.4153	3.3036
სპეციალური სასესხო უფლება	SDR	1.5369	1.5400	1.4488	1.3974

2. სავალუტო კურსების დინამიკა ლართან მიმართებაში





III სახელმწიფო საგარეო ვალი

3. ნაშთი სესხების დანიშნულების მიხედვით

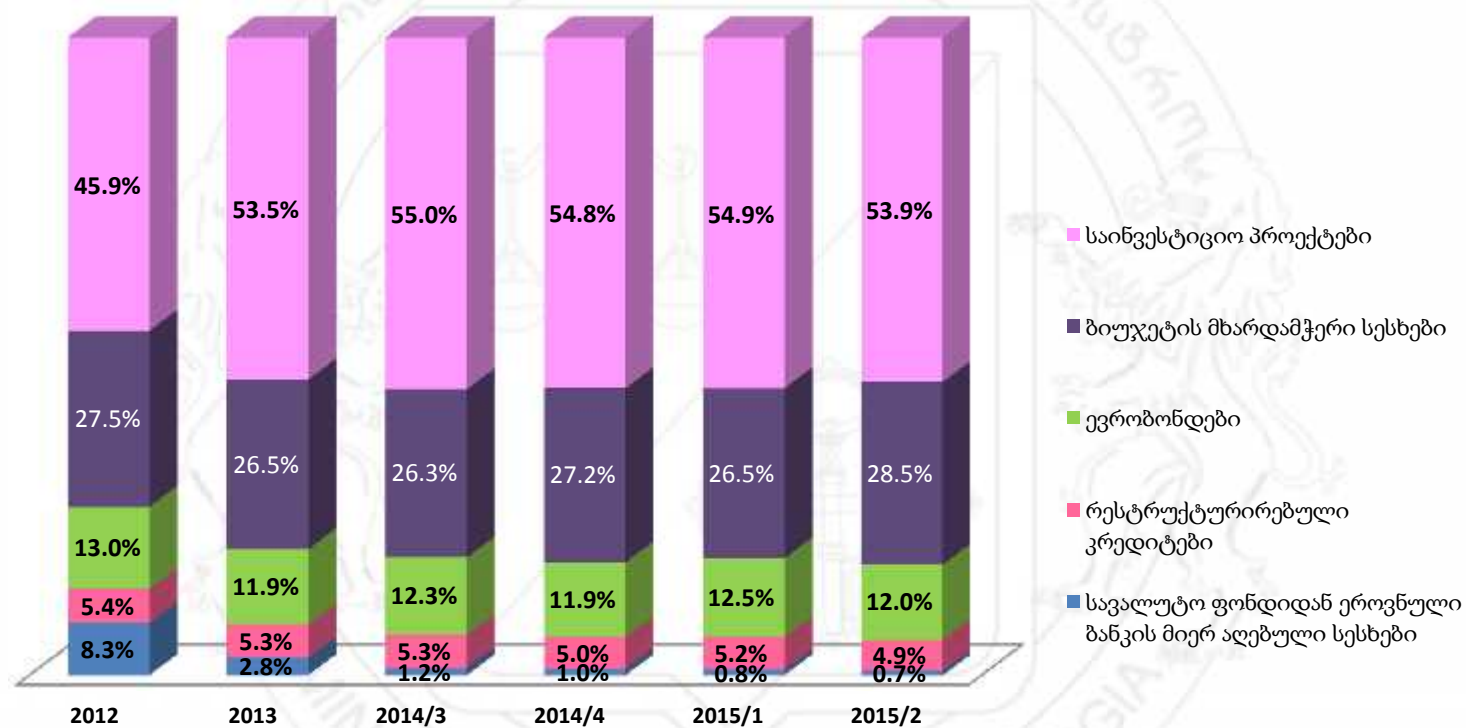
მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2012		2013		2014/3		2014/4		2015/1		2015/2	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
სახელმწიფო საგარეო ვალის ნაშთი	4,357	7,218	4,202	7,296	4,074	7,140	4,200	7,827	3,988	8,884	4,181	9,399
ბიუჯეტის მხარდამჭერი სესხები	1,197.9	1,984.6	1,113.6	1,933.6	1,070.5	1,876.0	1,142.6	2,129.3	1,058.2	2,357.1	1,193.2	2,682.8
სესხები საინვესტიციო პროექტების დასაფინანსებლად	1,999.3	3,312.3	2,249.0	3,905.0	2,240.8	3,926.8	2,303.4	4,292.6	2,189.8	4,877.9	2,252.4	5,064.0
რესტრუქტურირებული კრედიტები	235.3	389.9	223.7	388.5	215.1	376.9	211.2	393.6	207.6	462.5	205.4	461.8
ფასიანი ქაღალდები	564.8	935.6	500.0	868.2	500.0	876.2	500.0	931.8	500.0	1,113.8	500.0	1,124.2
სავალუტო ფონდიდან ეროვნული ბანკის მიერ აღებული სესხები	359.8	596.1	115.7	200.8	47.7	83.7	42.6	79.4	32.8	73.1	29.5	66.4



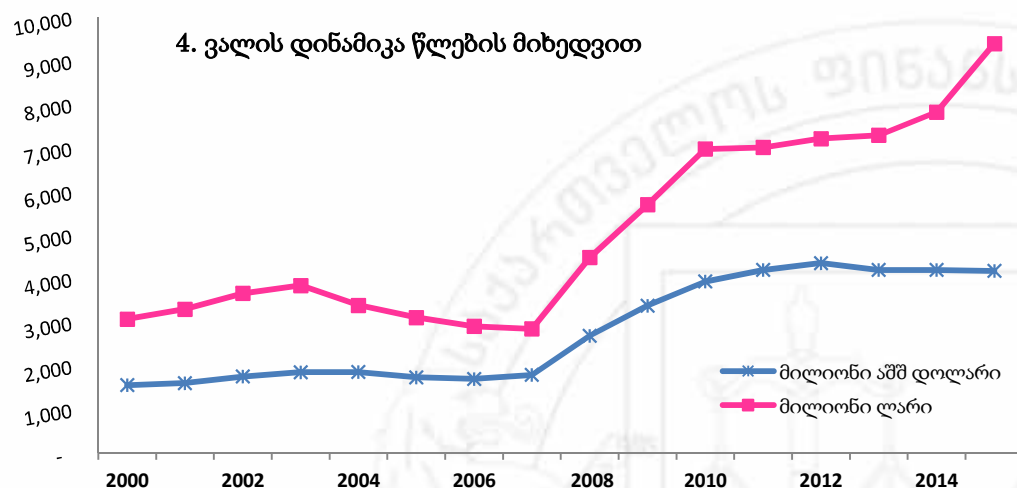
III სახელმწიფო საგარეო ვალი

3. ნაშთი სესხების დანიშნულების მიხედვით



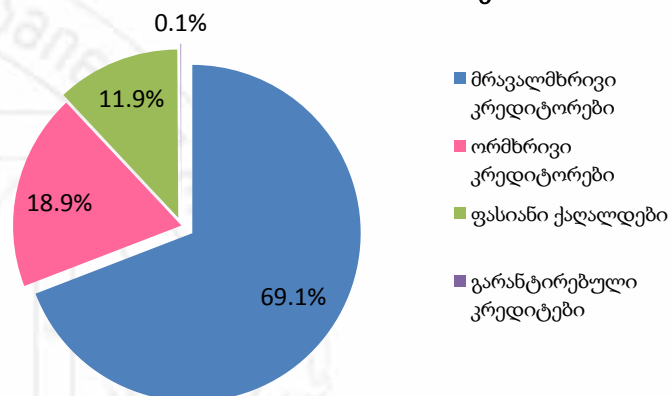


III სახელმწიფო საგარეო ვალი



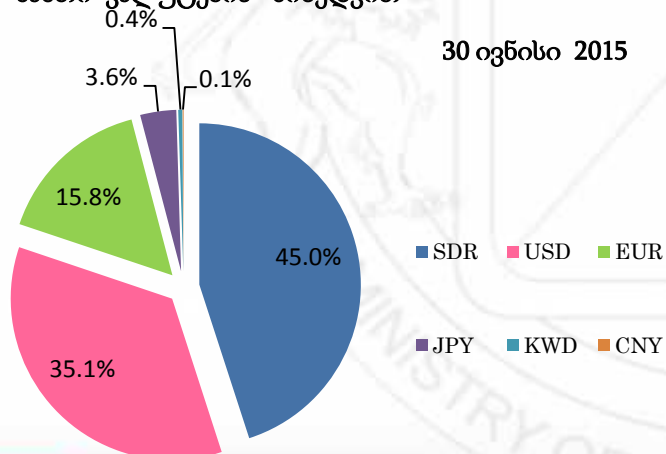
5. ნაშთი კრედიტორის სახეების მიხედვით

30 ივნისი 2015



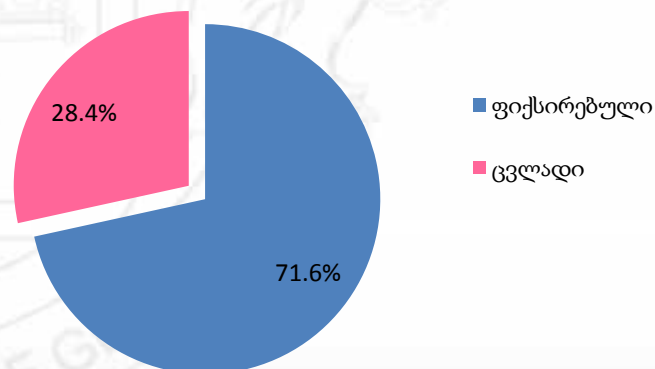
6. ნაშთი ვალუტების მიხედვით

30 ივნისი 2015



7. ნაშთი საპროცენტი განაკვეთების სახეების მიხედვით

30 ივნისი 2015





III სახელმწიფო საგარეო ვალი

4. ნაშთი, ათვისებული თანხა, მომსახურება (კვარტალური)

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2014/1		2014/2		2014/3		2014/4		2015/1		2015/2	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
საქართველოს სახელმწიფო საგარეო ვალი	4,145	7,244	4,082	7,221	4,074	7,140	4,200	7,827	4,181	8,884	4,181	9,399
მათ შორის: მთავრობის ვალი ¹	4,059.0	7,093.9	4,014.2	7,101.6	4,023.7	7,051.1	4,154.7	7,742.6	4,145.4	8,806.2	4,148.7	9,327.6
ეროვნული ბანკის ვალი	83.1	145.2	64.5	114.1	47.7	83.7	42.6	79.4	32.8	73.1	29.5	66.4
გარანტირებული ვალი	3.0	5.3	2.9	5.2	2.7	4.8	2.5	4.7	2.3	5.0	2.3	5.1
ათვისებული თანხა²	33	58	33	59	224	390	281	527	32	66	180	407
მათ შორის: მთავრობის ვალი	33.3	58.3	33.3	58.7	223.6	390.0	280.7	526.6	31.5	66.2	180.2	407.3
ეროვნული ბანკის ვალი												
გარანტირებული ვალი												
მომსახურება²	119	209	113	200	102	178	97	176	82	170	65	147
მათ შორის: მთავრობის ვალი	79.9	139.9	100.5	177.1	87.3	152.9	92.5	169.0	73.9	153.4	61.2	138.4
ეროვნული ბანკის ვალი	39.2	68.6	12.6	22.3	14.4	25.1	4.2	7.3	7.9	16.2	3.9	8.7
გარანტირებული ვალი	-	-	0.1	0.2	0.0	0.0	0.1	0.2	-	-	0.1	0.17
ძირითადი თანხის დაფარვა	107	187	86	151	89	157	69	127	71	147	39	89
მათ შორის: მთავრობის ვალი	68.0	119.2	72.9	128.8	75.1	131.6	65.2	119.955	63.0	130.92	35.3	79.9
ეროვნული ბანკის ვალი	39.0	68.3	12.5	22.1	14.3	25.0	4.2	7.3	7.9	16.2	3.9	8.7
გარანტირებული ვალი			0.1	0.1	-		0.07	0.1			0.1	0.1
პროცენტი	12	21	28	49	12	21	27	49	11	23	26	59
მათ შორის: მთავრობის ვალი	11.9	20.8	27.6	48.4	12.2	21.3	27.4	49.0	11.0	22.5	25.9	58.5
ეროვნული ბანკის ვალი	0.2	0.3	0.1	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0				
გარანტირებული ვალი			0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0			0.0	0.0

1. ვალის მომსახურება ხდება ბიუჯეტიდან

2. სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის



III სახელმწიფო საგარეო ვალი

5. ათვისებული თანხა კრედიტორების მიხედვით

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2012		2013		2014/3		2014/4		2015/1		2015/2	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
სულ ათვისებული თანხა *	442	728	333	557	224	390	281	527	32	66	180	407
ორმხრივი კრედიტები	142	235	83	138	20	34	20	37	10	20	12	27
ავსტრია	8.2	13.5	6.0	10.0								
გერმანია	70.6	116.8	5.3	8.8	5.0	8.8	0.2	0.4	1.8	3.9	0.4	1.0
საფრანგეთი	32.2	53.0	26.0	43.1			2.0	3.5	2.8	5.4		
იაპონია	31.5	52.2	46.0	76.5	14.7	25.6	17.9	33.5	5.2	11.2	11.2	25.8
მრავალმხრივი კრედიტები	299	493	250	419	204	356	261	489	22	46	169	380
ADB	62.6	103.3	47.1	78.9	19.7	34.4	122.1	228.9	8.0	16.9	21.0	47.9
EBRD	31.3	51.6	8.8	14.6	3.9	6.8	0.1	0.2	0.6	1.2	2.2	4.9
EIB	38.8	64.0	75.0	125.9	12.1	21.0	58.0	110.8			4.5	10.2
EU											10.7	24.2
IBRD	73.9	121.3	47.2	78.7	73.9	128.3	12.0	21.3	8.3	17.2	127.4	286.3
IDA	91.3	150.4	70.1	116.9	31.1	54.2	9.0	15.7	5.1	10.6	2.8	6.5
IFAD	1.3	2.2	2.1	3.5	3.4	5.9	1.2	2.4				
IMF					59.9	104.9	58.1	109.9				

* საგალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის



III სახელმწიფო საგარეო ვალი

6. მომსახურება კრედიტორის სახეების მიხედვით

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

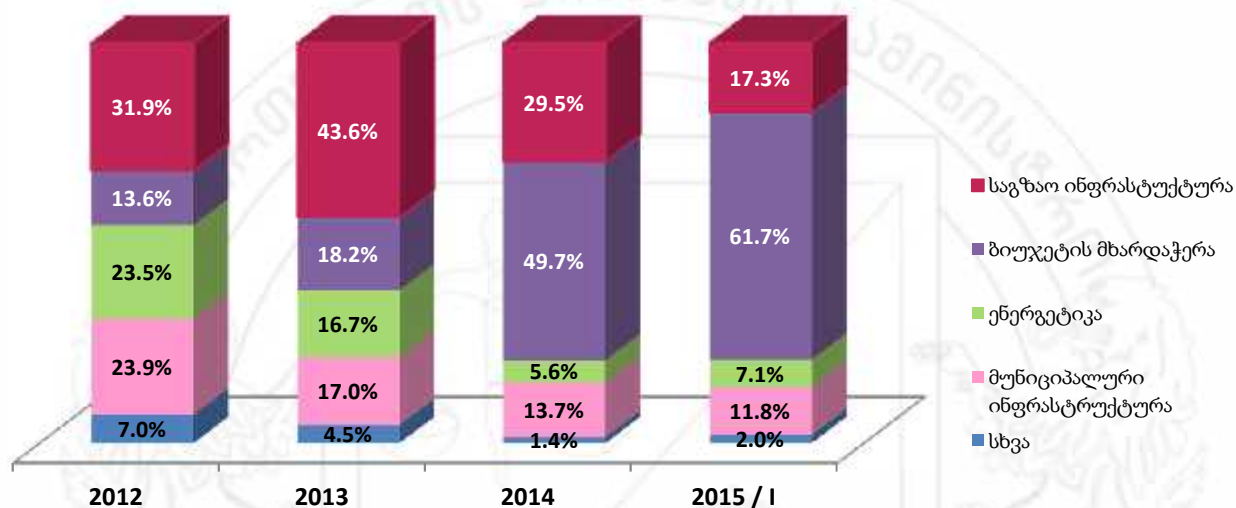
	2012		2013		2014/3		2014/4		2015/1		2015/2	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
სულ მომსახურება *	377	623	583	959	102	178	97	176	82	170	65	147
ძირითადი თანხა	290.8	480.5	500.0	821.4	89.4	156.6	69.4	127.4	70.8	147.1	39.2	88.7
პროცენტი	86.4	142.8	83.0	137.9	12.2	21.4	27.4	49.1	11.0	22.5	26.0	58.5
ორმხრივი კრედიტორები	36.9	60.9	46.0	73.8	10.7	18.8	19.6	37.2	10.1	20.8	17.0	38.4
ძირითადი თანხა	20.2	33.4	27.2	42.4	7.4	12.9	13.9	26.4	7.0	14.2	12.4	27.9
პროცენტი	16.6	27.5	18.7	31.4	3.4	5.9	5.7	10.8	3.1	6.6	4.7	10.5
მრავალმხრივი	300.9	497.4	435.2	717.4	90.9	159.3	59.9	109.0	71.7	148.8	30.9	70.0
ძირითადი თანხა	270.4	446.9	407.8	671.9	82.0	143.8	55.5	100.9	63.9	132.8	26.8	60.7
პროცენტი	30.6	50.6	27.4	45.5	8.9	15.5	4.5	8.1	7.8	15.9	4.1	9.3
ფასიანი ქაღალდები	39.2	64.7	101.6	167.8	-	-	17.2	30.2	-	-	17.2	38.7
ძირითადი თანხა			64.8	106.8								
პროცენტი	39.2	64.7	36.8	60.9			17.2	30.2			17.2	38.7
გარანტირებული	0.2	0.3	0.2	0.3	-	-	0.1	0.2	-	-	0.1	0.2
ძირითადი თანხა	0.2	0.3	0.2	0.3			0.1	0.1			0.1	0.1
პროცენტი	0.0	0.0	0.0	0.0	-		0.0	0.0	-		0.0	0.0

* სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის

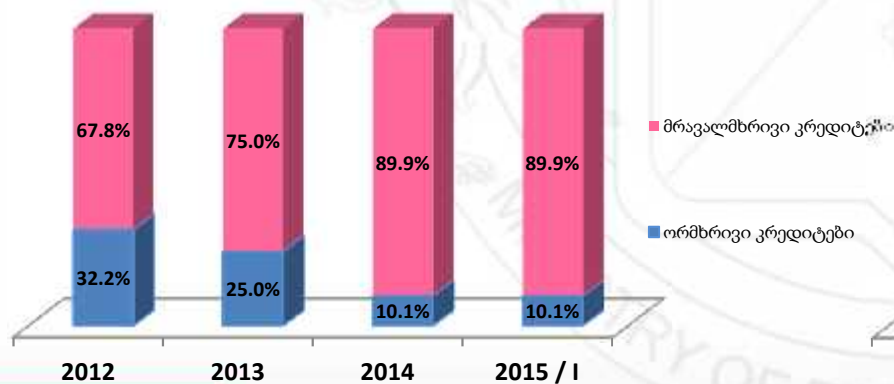


III სახელმწიფო საგარეო ვალი

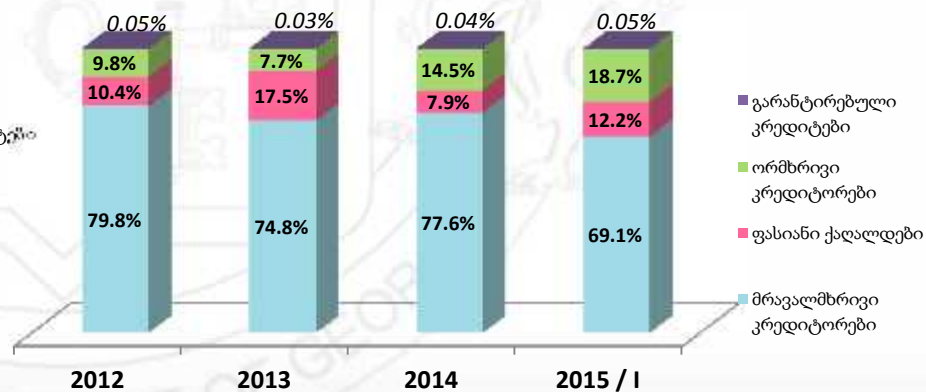
8. ათვისებული თანხა სექტორების მიხედვით



9. ათვისებული თანხა კრედიტორის სახეების მიხედვით



10. მომსახურება კრედიტორის სახეების მიხედვით





III სახელმწიფო საგარეო ვალი

7. წმინდა ფინანსური ნაკადი

მილიონი აშშ დოლარი

	2013					2014					2015 / I				
	ჩამორიცხული თანხა	გადახდილი მირითადი თანხა	წმინდა ფინანსური ნაკადი	გადახდილი პროცენტი	წმინდა ტრანსფერი	ჩამორიცხული თანხა	გადახდილი მირითადი თანხა	წმინდა ფინანსური ნაკადი	გადახდილი პროცენტი	წმინდა ტრანსფერი	ჩამორიცხული თანხა	გადახდილი მირითადი თანხა	წმინდა ფინანსური ნაკადი	გადახდილი პროცენტი	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)
სულ:	333	500	(166)	83	(249)	571	351	219	79	140	212	110	102	37	65
ორმხრივი კრედიტორები	83.2	27.2	56.0	18.7	37.2	57.6	42.4	15.2	18.8	(3.7)	21.3	19.3	2.0	7.8	(5.8)
მრავალმხრივი კრედიტორები	250.2	407.8	(157.4)	27.4	(184.8)	513.3	308.9	204.4	26.1	178.3	190.5	90.6	99.8	11.9	87.9
მათ შორის მთავრობის ვალი	250.2	166.2	84.1	25.2	58.9	513.3	281.2	232.1	25.8	206.3	190.5	78.9	111.6	11.9	99.7
ვერობონდები		64.8	(64.8)	36.8	(101.6)				34.4	(34.4)				17.2	(17.2)
გარანტირებული კრედიტები		0.2	(0.1)	0.0	(0.1)		0.2	(0.2)	0.0	(0.2)		0.1	(0.1)	0.0	(0.1)



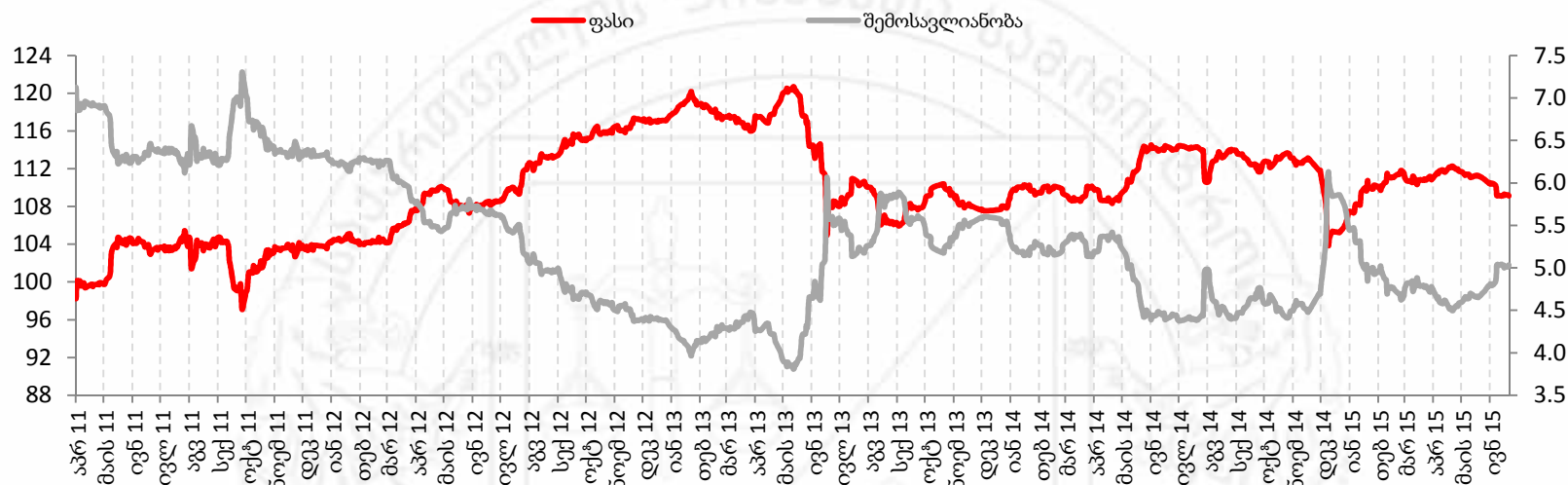
III სახელმწიფო საგარეო ვალი

8. პორტფელის მაჩვენებლები

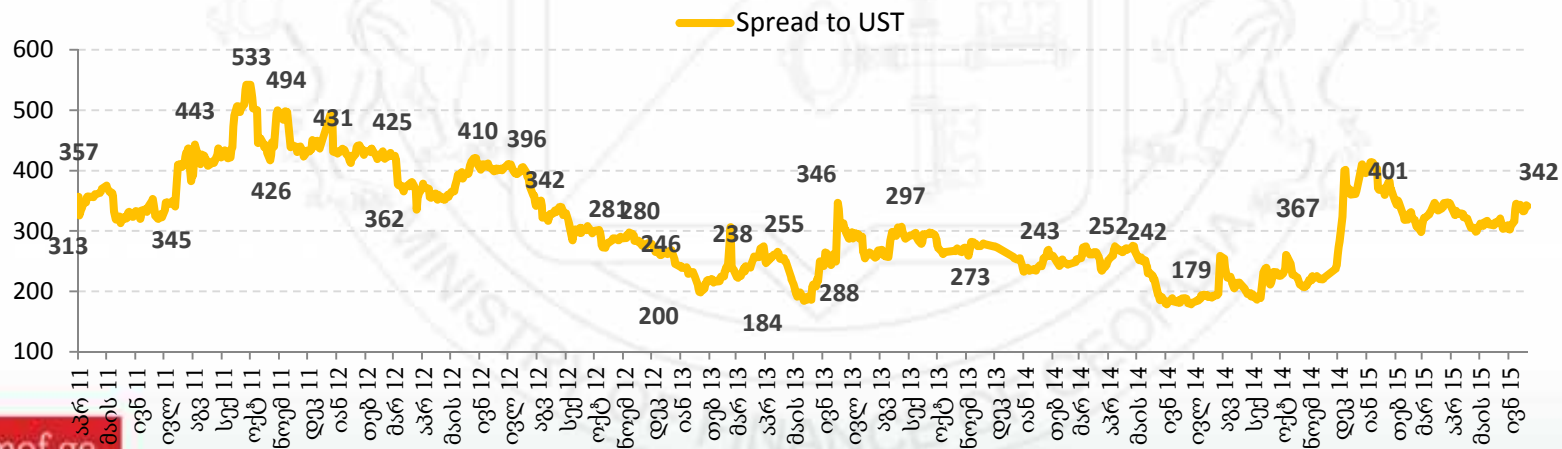
	2012	2013	2014	2015/ I
მოქმედი ხელშეკრულებით განსაზღვრული თანხა (მილიონი USD)	7,236.84	7,216.26	6,649.41	6,729.14
საშუალო შეწონილი საკონტრაქტო ვადიანობა (წელი)	20.95	21.66	22.69	20.58
საშუალო შეღავათიანი პერიოდი (წელი)	6.75	6.73	7.03	7.12
საშუალო შეწონილი ვადიანობა დაფარვამდე (წელი)	11.81	11.81	10.67	10.75
საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი (წლიური)	2.017%	1.928%	1.902%	1.905%

III სახელმწიფო საგარეო ვალი

11. საქართველოს ევრობონდის ფასი და შემოსავლიანობა



12. საქართველოს ევრობონდის შემოსავლიანობა UST მიმართებაში





III სახელმწიფო საგარეო ვალი

9. 2015 წელს ხელმოწერილი ხელშეკრულებები

დონორი	ხელშეკრულების თარიღი	ვალუტა	ხელშეკრულების თანხა	ხელშეკრულების თანხა აშშ დოლარში (ხელმოწერის თარიღისათვის)	მიზანი	პროცენტი	ხანგრძლივობა (წელი)	შეღავათიანი პერიოდი (წელი)
ADB	05-02-15	USD	108,000,000	108,000,000.00	საინვესტიციო პროექტი (მუნიციპალური ინფრასტრუქტურა)	LIBOR+VS	30	7
IFAD	17-02-15	SDR	8,610,000	12,196,323.30	საინვესტიციო პროექტი (სოფლის მეურნეობა)	2	25	5
EBRD	12-05-15	EUR	7,000,000	7,810,577	საინვესტიციო პროექტი (მუნიციპალური ინფრასტრუქტურა)	EURIBOR+1	15	3
IBRD	22-05-15	USD	60,000,000	60,000,000	ბიუჯეტის მხარდაჭერა	LIBOR+VS	25	14
IBRD	22-05-15	USD	60,000,000	60,000,000	ბიუჯეტის მხარდაჭერა	LIBOR+VS	25	14

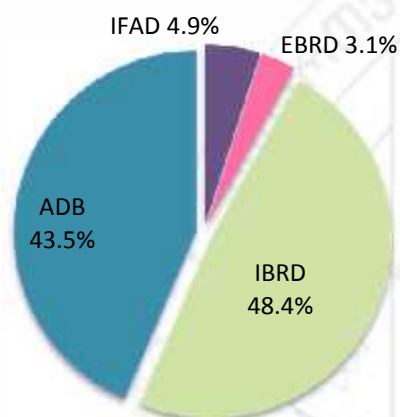
248,006,899.94



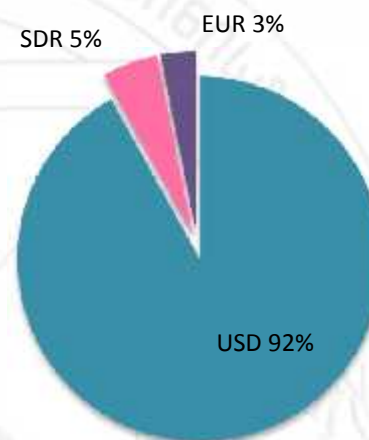
III სახელმწიფო საგარეო ვალი

2015 წელს ხელმოწერილი ხელშეკრულებები

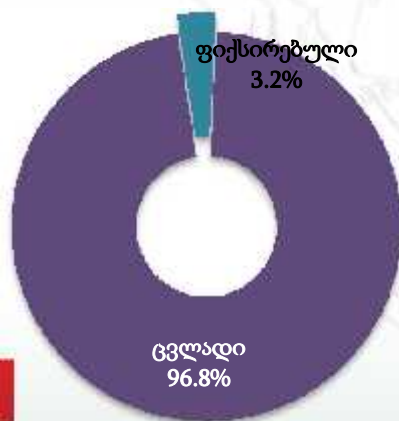
13. შეთანხმებული თანხა დონორების მიხედვით



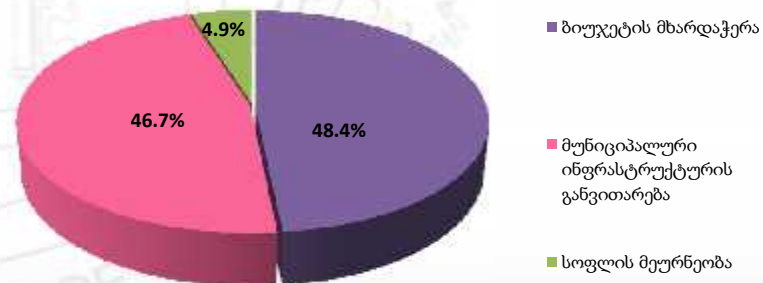
14. შეთანხმებული თანხა ვალუტების მიხედვით



15. შეთანხმებული თანხა საპროცენტო განაკვეთების სახეობის მიხედვით



16. შეთანხმებული თანხა სექტორების მიხედვით





III სახელმწიფო საგარეო ვალი

10. ფაქტიური / საპროგნოზო მომსახურება (2015 წლის 30 ივნისის ნაშთზე)

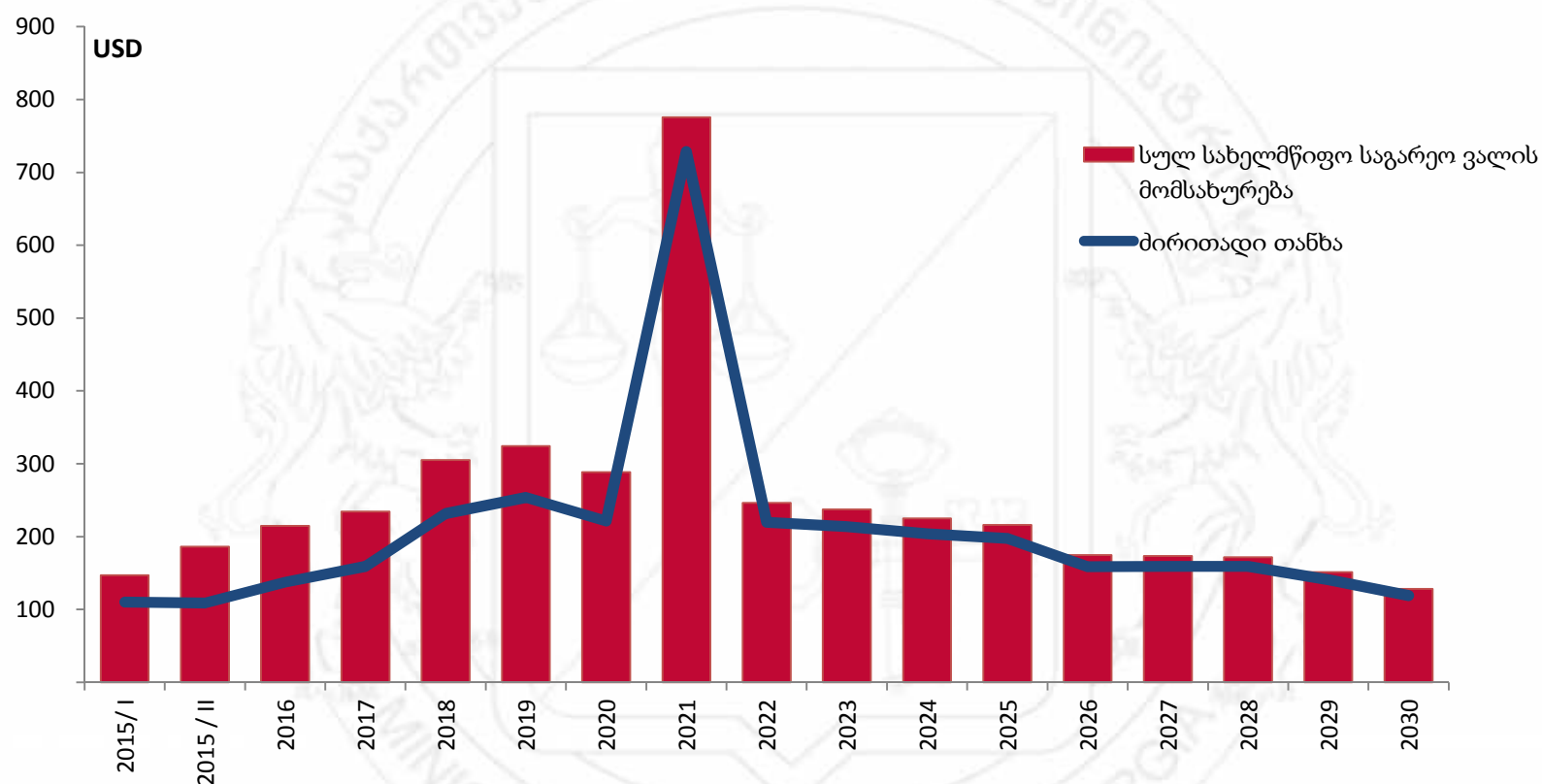
მილიონი აშშ დოლარი	ფაქტიური 2015/I	→ საპროგნოზო	2015 / II	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
სულ სახელმწიფო საგარეო ვალის მომსახურება	147		186	215	235	305	324	289	776	246	237	225	216	175	174	172	151	128
ძირითადი თანხა	110		108.75	138	159	232	254	221	728	220	214	204	198	159	159	159	141	119
საგარეო ვალი	98.4		98.9	123.8	153.1	231.5	253.8	221.3	728.5	219.5	213.6	203.9	197.6	158.5	159.3	159.3	140.8	119.1
მთავრობის საგარეო ვალი	98.3		98.9	123.7	153.0	231.4	253.6	221.2	728.3	219.4	213.4	203.8	197.5	158.4	159.1	159.2	140.7	118.9
ევრობონდები 2021									500.0									
ორმხრივი	19.4		35.1	42.5	44.5	45.8	50.5	49.4	48.9	40.9	41.2	41.9	35.2	20.6	20.2	17.5	11.1	10.9
მრავალმხრივი	78.9		63.8	81.2	108.5	185.6	203.2	171.8	179.4	178.5	172.3	161.8	162.3	137.8	139.0	141.7	129.5	108.0
გარანტირებული	0.1		0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
ეროვნული ბანკის ვალი	11.7		9.8	13.8	5.9													
პროცენტი	36.9		77.4	77.2	75.5	73.5	70.5	67.4	47.1	26.8	23.9	21.1	18.3	16.0	14.3	12.5	10.7	9.1
საგარეო ვალი	36.9		77.4	77.2	75.5	73.5	70.5	67.4	47.1	26.8	23.9	21.1	18.3	16.0	14.3	12.5	10.7	9.1
მთავრობის საგარეო ვალი	36.9		77.4	77.2	75.5	73.5	70.5	67.4	47.1	26.8	23.9	21.0	18.3	16.0	14.3	12.5	10.7	9.1
ევრობონდები 2021	17.2		17.2	34.4	34.4	34.4	34.4	34.4	17.2									
ორმხრივი	7.8		31.1	14.5	13.4	11.7	10.2	8.8	7.3	5.9	4.7	3.5	2.4	1.8	1.5	1.2	1.0	1.0
მრავალმხრივი	11.9		29.1	28.3	27.7	27.4	25.8	24.2	22.6	20.9	19.1	17.5	15.8	14.3	12.8	11.2	9.6	8.1
გარანტირებული	0.0		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ეროვნული ბანკის ვალი																		

30.06.2015 სავალუტო კურსების გათვალისწინებით.



III სახელმწიფო საგარეო ვალი

17. ფაქტიური / საპროგნოზო მომსახურება (2015 წლის 30 ივნისის ნაშთზე)





IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

11. ვალის ნაშთი სახეობების მიხედვით

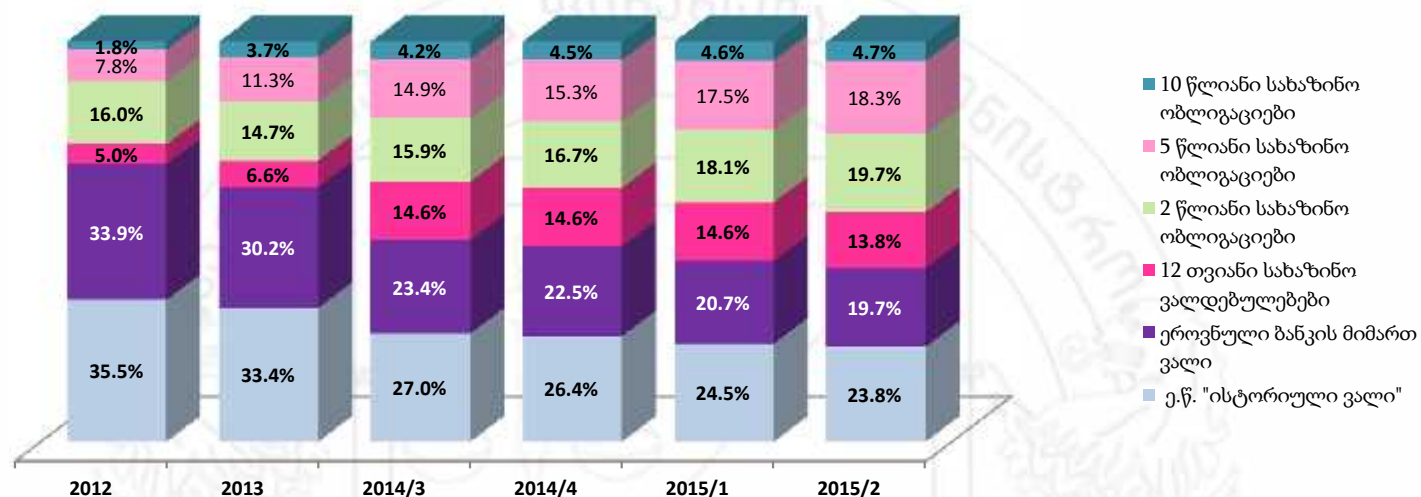
მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2012		2013		2014/3		2014/4		2015/1		2015/2	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
სახელმწიფო საშინაო ვალი	1,144	1,896	1,158	2,010	1,420	2,488	1,367	2,548	1,231	2,742	1,258	2,828
სახაზინო ფასიანი ქაღალდები	350	580	420	730	704	1,234	699	1,303	674	1,501	711	1,598
12 თვიანი სახაზინო ვალდებულებები	56.7	93.9	76.8	133.4	207.1	362.9	199.7	372.1	179.9	400.8	173.8	390.7
2 წლიანი სახაზინო ობლიგაციები	182.8	302.8	169.8	294.9	226.1	396.2	228.7	426.2	222.9	496.4	247.3	556.0
5 წლიანი სახაზინო ობლიგაციები	89.8	148.7	130.6	226.7	210.9	369.6	209.1	389.6	215.1	479.2	230.2	517.6
10 წლიანი სახაზინო ობლიგაციები	21.1	35.0	43.2	74.9	59.9	104.9	61.6	114.9	56.1	124.9	59.4	133.5
ეროვნული ბანკის მიმართ ვალი	388	643	350	608	332	582	307	573	255	568	248	558
ობლიგაცია ეროვნული ბანკისათვის	314.4	520.8	276.9	480.8	251.6	440.8	236.6	440.8	180.0	400.8	178.3	400.8
ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისათვის	73.7	122.0	73.1	127.0	80.5	141.0	70.8	132.0	75.0	167.0	69.8	157.0
ე.წ. "ისტორიული ვალი"	406	672	387	672	384	672	361	672	302	672	299	672

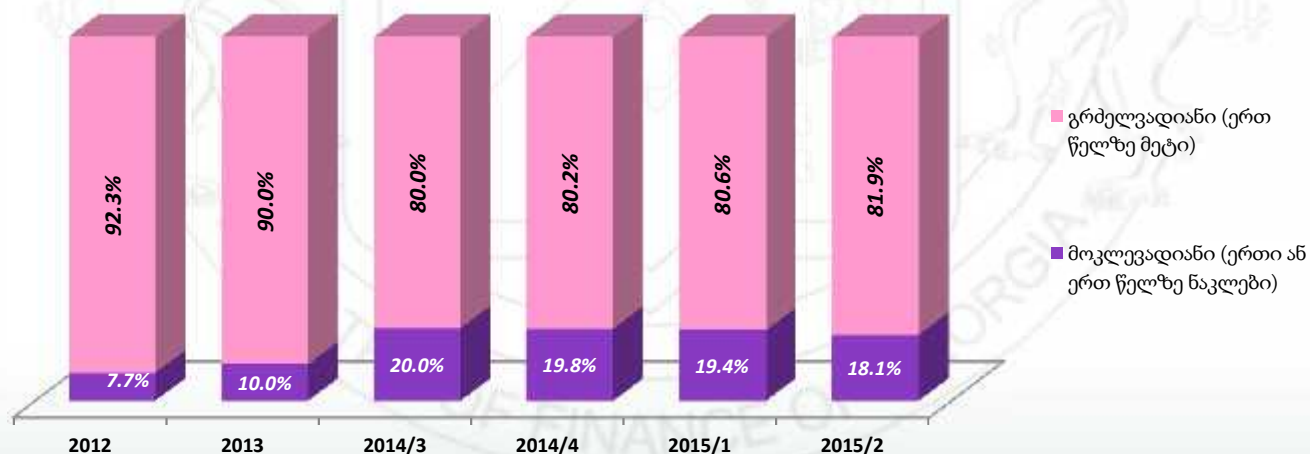


IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

18. ნაშთი სახეობების მიხედვით



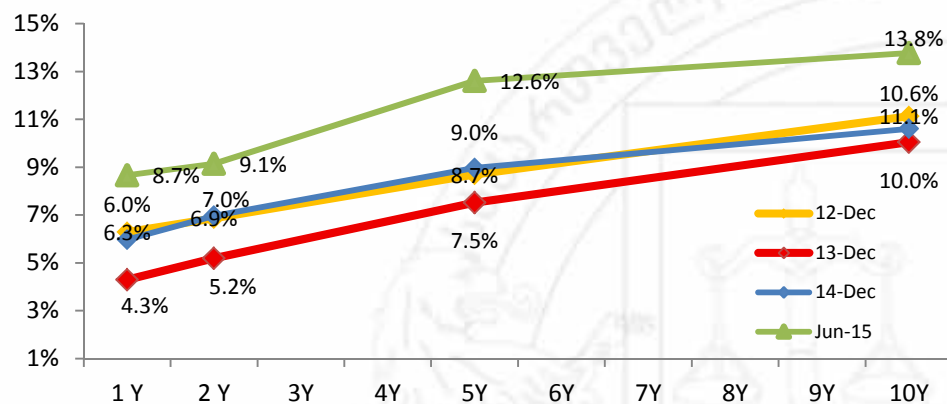
19. ფასიანი ქაღალდები ვადაიანობის მიხედვით



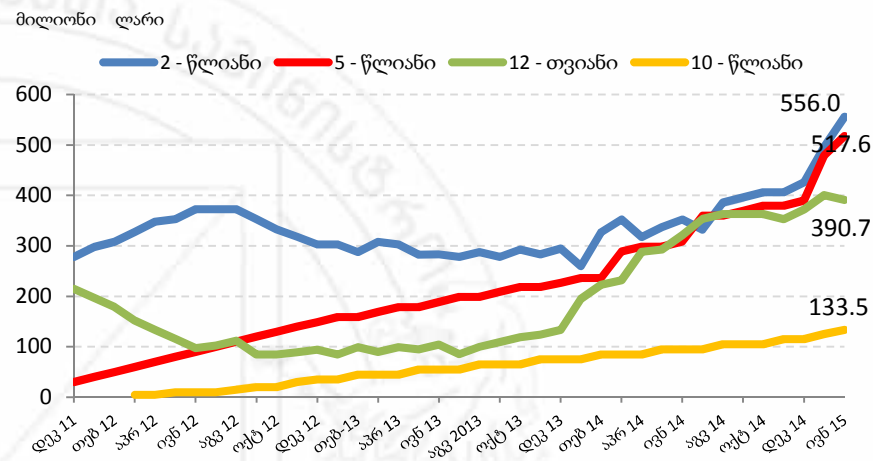


IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

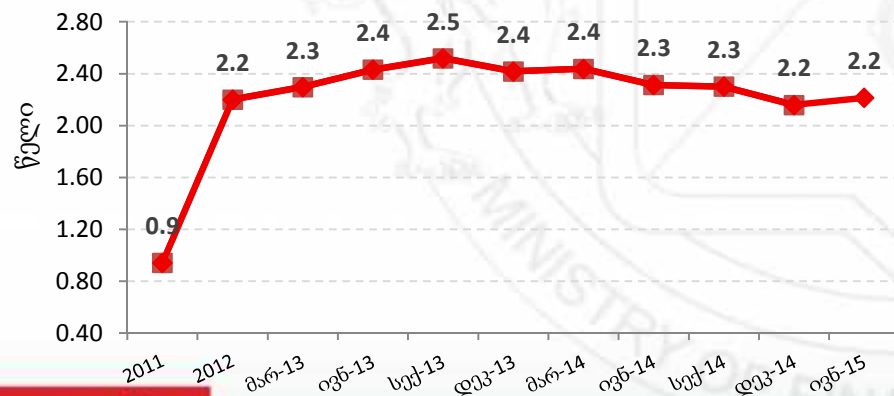
20. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების შემოსავლიანობის მრუდი



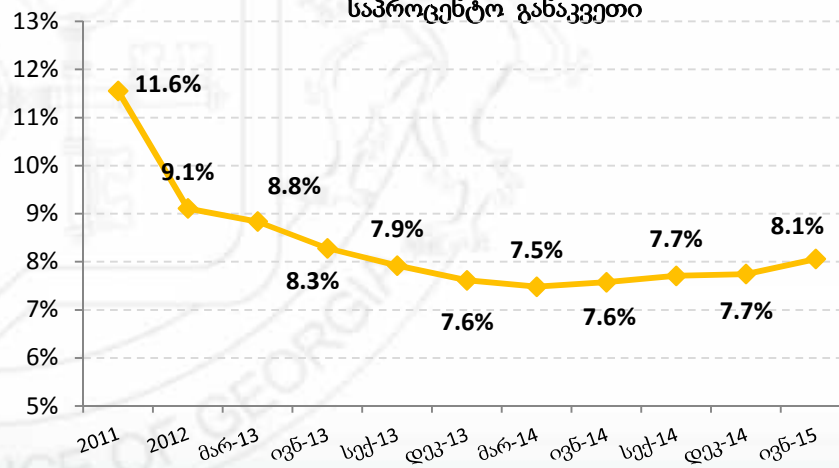
21. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ნაშთი



22. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების საშუალო შეწონილი ვადიანობა

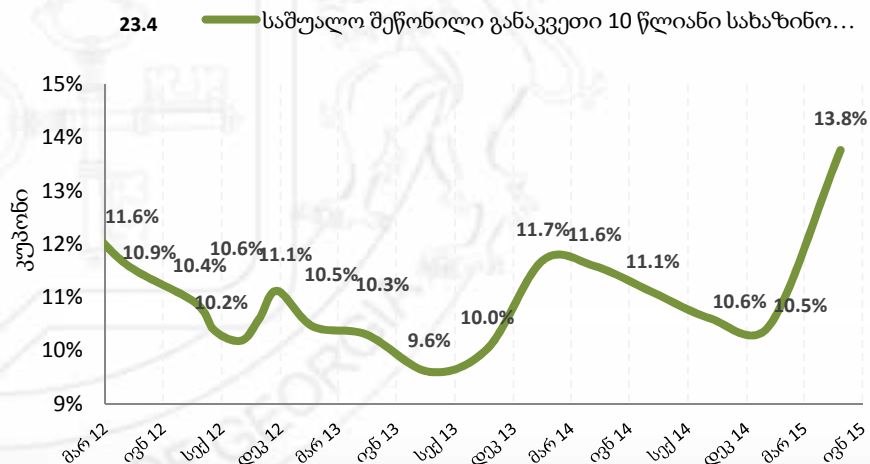
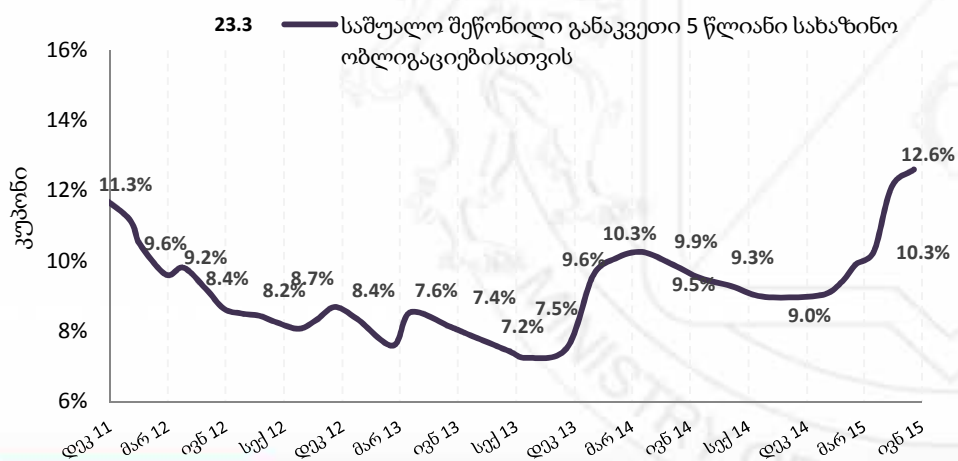
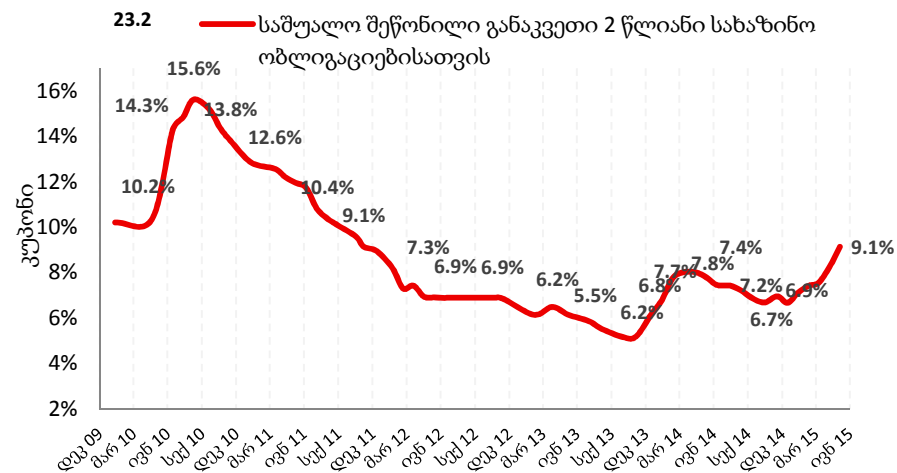
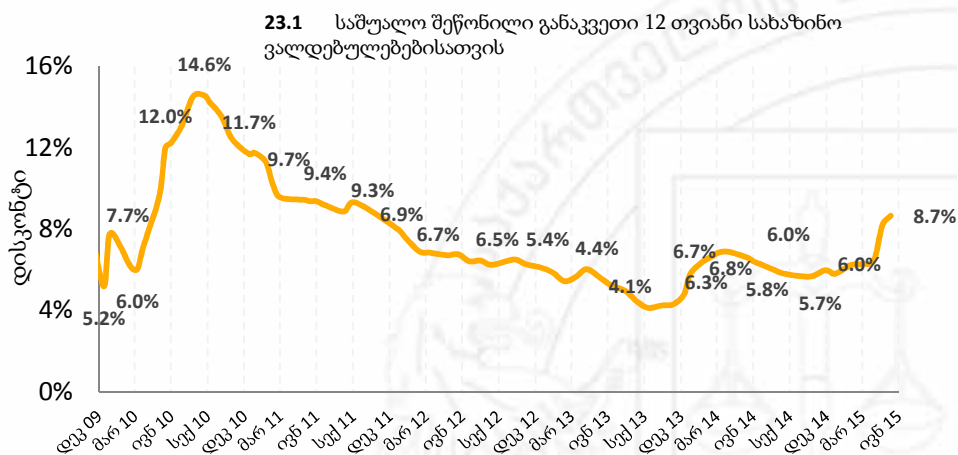


23. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი





IV სახელმწიფო საშინაო ვალი





IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

12. საშინაო ვალის მომსახურება

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2012		2013		2014/3		2014/4		2015/1		2015/2	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
სულ მომსახურება *	308	510	208	360	75	131	32	60	113	252	65	147
ძირითადი თანხა	238.0	394.3	150.8	261.8	53.1	93.0	23.1	43.0	90.4	201.3	54.6	122.7
საპროცენტო ხარჯი	69.8	115.7	56.7	98.6	21.7	38.0	9.1	17.0	22.7	50.6	10.9	24.6
სახაზინო ობლიგაციები	115.8	191.8	103.8	180.3	37.5	65.8	8.6	16.0	39.5	87.9	3.3	7.5
ძირითადი თანხა	87.5	144.9	76.6	132.9	22.8	40.0	5.4	10.0	24.7	55.0	-	-
საპროცენტო ხარჯი	28.3	46.9	27.2	47.5	14.7	25.8	3.2	6.0	14.8	32.9	3.3	7.5
სახაზინო ვალდებულებები	141.8	235.0	57.6	100.0	25.7	45.0	13.4	25.0	67.0	149.2	53.4	120.0
ძირითადი თანხა	129.4	214.4	54.1	93.9	24.6	43.1	12.9	24.0	63.4	141.3	50.1	112.7
საპროცენტო ხარჯი	12.5	20.6	3.5	6.1	1.1	1.9	0.5	1.0	3.6	7.9	3.3	7.3
ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისათვის	31.0	51.3	29.1	50.6	7.8	13.7	6.7	12.4	3.7	8.1	6.2	13.8
ძირითადი თანხა	21.1	35.0	20.2	35.0	5.7	10.0	4.8	9.0	2.2	5.0	4.4	10.0
საპროცენტო ხარჯი	9.9	16.3	9.0	15.6	2.1	3.7	1.8	3.4	1.4	3.1	1.7	3.8
ობლიგაცია სებ-სთვის	19.2	31.9	17.0	29.5	3.8	6.6	3.5	6.6	3.0	6.6	2.6	5.9
ძირითადი თანხა	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
საპროცენტო ხარჯი	19.2	31.9	17.0	29.5	3.8	6.6	3.5	6.6	3.0	6.6	2.6	5.9



IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

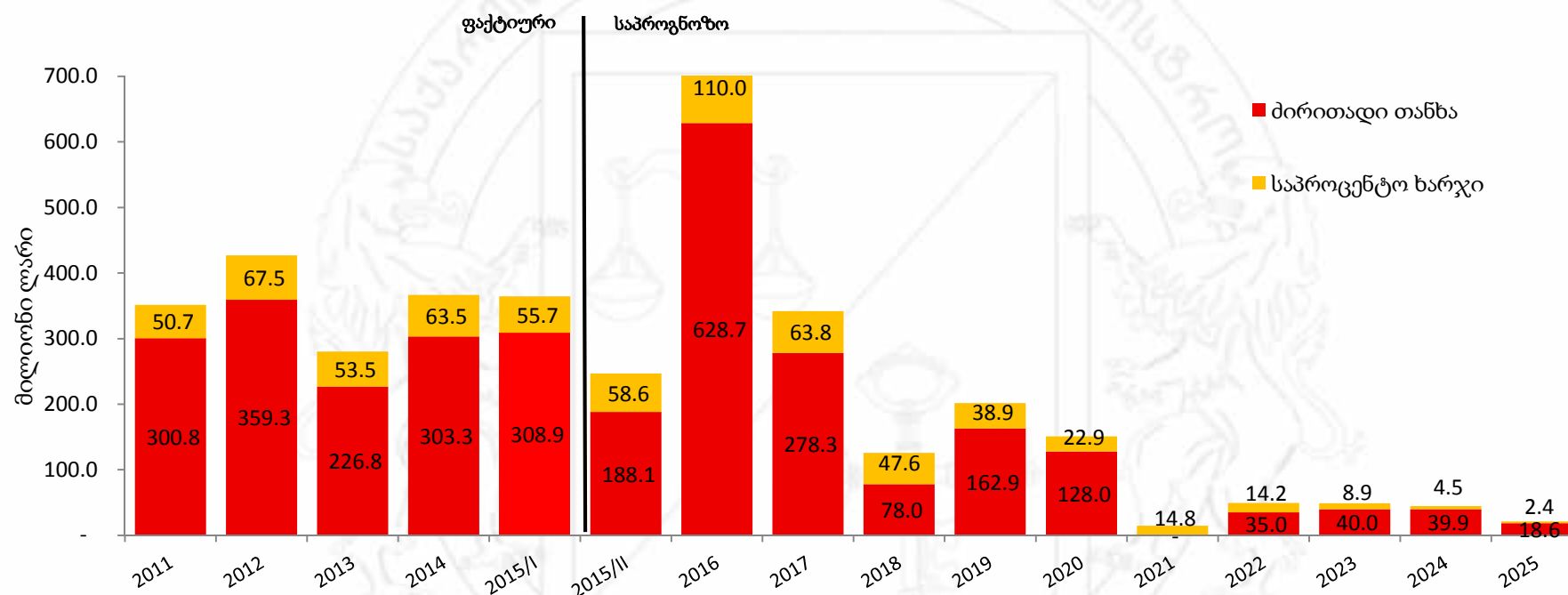
13. 2015 წელს განხორციელებული ფასიანი ქაღალდების ემისიები ლარი

აუქციონის თარიღი	ვადიან ობა (წელი)	ემისიის მოცულობა	საშუალო შეწონილი განაკვეთი	ბიუჯეტში შემოსული თანხა	შემოსული პირითადი თანხა	დისკონტი / (პრემიუმი)
6-1-2015	1	50,000,000.00	5.935	47,206,223.71	47,206,223.71	2,793,776.29
21-1-2015	1	40,000,000.00	5.797	37,893,567.80	37,893,567.80	2,106,432.20
18-2-2015	1	50,000,000.00	6.105	47,130,573.59	47,130,573.59	2,869,426.41
4-3-2015	1	40,000,000.00	6.249	37,738,502.48	37,738,502.48	2,261,497.52
1-4-2015	1	30,000,000.00	6.287	28,229,977.40	28,229,977.40	1,770,022.60
29-4-2015	1	20,000,000.00	6.469	18,875,900.93	18,875,900.93	1,124,099.07
20-5-2015	1	40,000,000.00	8.185	36,981,952.34	36,981,952.34	3,018,047.66
10-6-2015	1	20,000,000.00	8.659	18,495,131.08	18,495,131.08	1,504,868.92
1-7-2015	1	39,000,000.00	9.504	35,623,740.58	35,623,740.58	3,376,259.42
		329,000,000.00		308,175,569.91	308,175,569.91	
14-1-2015	2	25,000,000.00	6.674	25,264,496.44	25,000,000.00	(264,496.44)
11-2-2015	2	74,998,000.00	7.124	74,998,324.76	74,998,000.00	(324.76)
11-3-2015	2	25,000,000.00	7.429	25,001,512.51	25,000,000.00	(1,512.51)
7-4-2015	2	20,000,000.00	7.559	19,978,761.59	19,978,761.59	21,238.41
6-5-2015	2	20,000,000.00	8.254	19,854,296.76	19,854,296.76	145,703.24
3-6-2015	2	20,000,000.00	9.142	19,684,351.31	19,684,351.31	315,648.69
		184,998,000.00		184,781,743.37	184,515,409.66	
28-1-2015	5	59,998,000.00	9.054	59,998,132.91	59,998,000.00	(132.91)
25-2-2015	5	15,000,000.00	9.428	14,886,078.65	14,886,078.65	113,921.35
18-3-2015	5	15,000,000.00	9.908	14,695,579.20	14,695,579.20	304,420.80
15-4-2015	5	15,000,000.00	10.263	14,992,845.40	14,992,845.40	7,154.60
13-5-2015	5	15,000,000.00	12.107	14,104,549.40	14,104,549.40	895,450.60
17-6-2015	5	10,000,000.00	12.603	9,342,235.19	9,342,235.19	657,764.81
		129,998,000.00		128,019,420.75	128,019,287.84	
4-2-2015	10	10,000,000.00	10.464	10,022,353.91	10,000,000.00	(22,353.91)
27-5-2015	10	10,000,000.00	13.770	8,625,973.67	8,625,973.67	1,374,026.33
		20,000,000.00		18,648,327.58	18,625,973.67	
		663,996,000.00		639,625,061.61	639,336,241.08	



IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

24. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ფაქტიური / საპროგნოზო მომსახურება (2015 წლის 30 ივნისის ნაშთზე)



V გადასესხებული კრედიტები

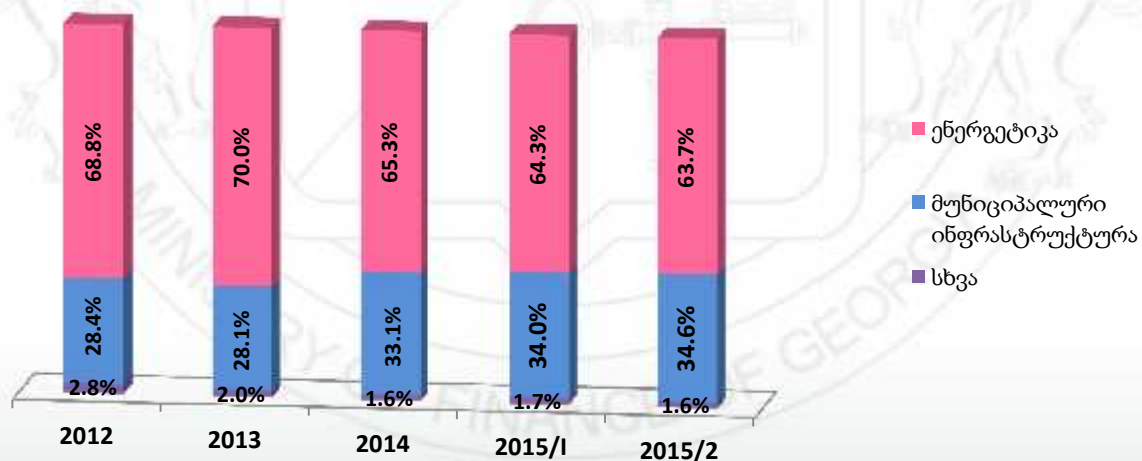


14. საგარეო საკრედიტო რესურსებიდან გაცემული სესხების ნაშთები და მომსახურება

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2012		2013		2014/1		2014/2		2014/3		2014/4		2015/1		2015/2	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
ნაშთი	551	912	636	1,104	640	1,119	630	1,115	615	1,078	630	1,174	571	1,271	595	1,338
სულ მომსახურება *	20	34	22	36	7	13	13	23	7	13	13	23	6	12	18	40
პირითადი თანხა	14.4	23.7	16.5	27.4	6.0	10.6	9.4	16.6	5.8	10.2	9.9	18.0	4.2	8.7	12.2	27.7
პროცენტი	6.0	10.0	5.4	9.0	1.5	2.6	3.8	6.7	1.7	2.9	3.0	5.4	1.4	2.975	5.5	12.3

25. გადასესხებული კრედიტების ნაშთი სექტორების მიხედვით



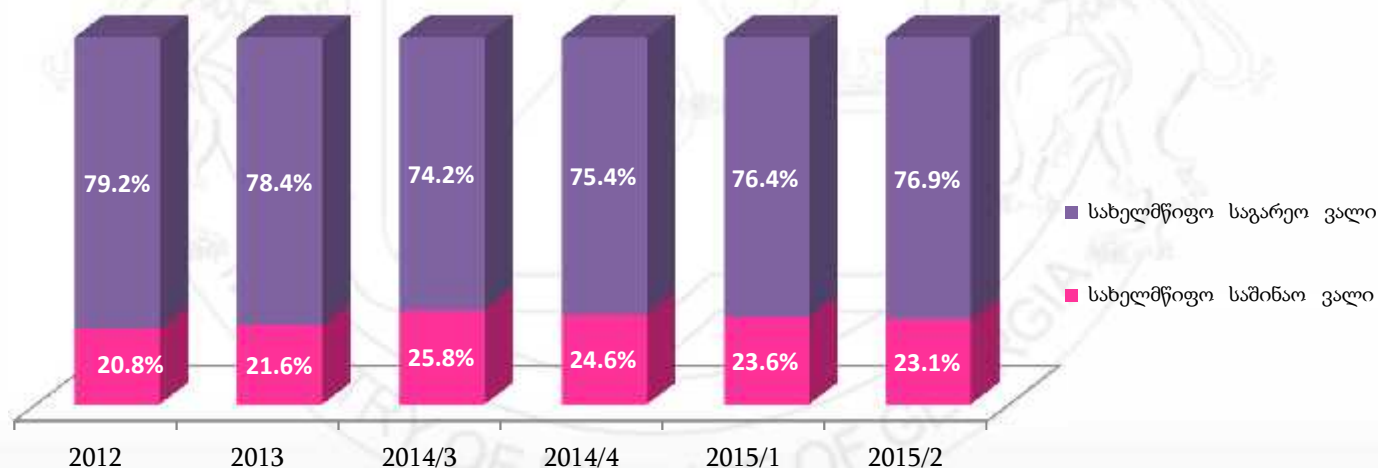
VI სახელმწიფო ვალი



15. სახელმწიფო ვალის ნაშთი

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2012		2013		2014/3		2014/4		2015/1		2015/2	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
სულ სახელმწიფო ვალი	5,501	9,114	5,360	9,306	5,494	9,627	5,567	10,375	5,219	11,626	5,438	12,227
სახელმწიფო საგარეო ვალი	4,357.1	7,218.4	4,202.0	7,296.0	4,074.2	7,139.5	4,199.8	7,826.7	3,988.5	8,884.3	4,180.5	9,399.0
სახელმწიფო საშინაო ვალი	1,144.2	1,895.6	1,157.7	2,010.1	1,419.6	2,487.8	1,367.2	2,547.9	1,230.8	2,741.5	1,257.9	2,828.0
მათ შორის ე.წ. "ისტორიული ვალი"	405.8	672.4	387.2	672.4	383.7	672.4	360.8	672.4	301.8	672.4	299.0	672.4



VI სახელმწიფო ვალი



16. სახელმწიფო ვალის წმინდა ფინანსური ნაკადი

მილიონი ლარი

	2013					2014					2015/ 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
	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)
სულ სახელმწიფო ვალი	937	1,083	(146)	236	(383)	1,913	961	952	245	707	1,113	560	553	156	397
სახელმწიფო საგარეო ვალი	557	821	(264)	138	(402)	1,034	623	411	140	271	473	236	237	81	156
მათ შორის მთავრობის ვალი	556.9	430.4	126.4	134.3	(7.8)	1,033.7	499.5	534.2	139.5	394.8	473.0	210.6	262.4	81.0	181.3
სახელმწიფო საშინაო ვალი	380	262	118	99	20	879	338	541	105	436	640	324	316	75	241
მათ შორის ეროვნული ბანკის ვალი		35.0	(35.0)	45.0	(80.0)		35.0	(35.0)	41.7	(76.7)		15.0	(15.0)	19.5	(34.5)

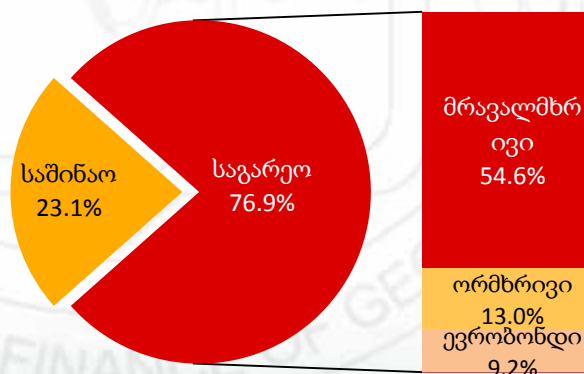
VI სახელმწიფო ვალი



17. სახელმწიფო ვალის მაჩვენებლები

	2012 ფაქტი	2013 ფაქტი	2014 წინასწარი	2015/ I წინასწარი
სახელმწიფო საგარეო ვალი მშპ-თან	27.6%	27.2%	26.8%	30.7%
სახელმწიფო საშინაო ვალი მშპ-თან	7.2%	7.5%	8.7%	9.2%
მათ შორის სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ნაშთი მშპ-თან	2.2%	2.7%	4.5%	5.2%
სახელმწიფო ვალი მშპ-თან	34.8%	34.7%	35.5%	39.9%
მთავრობის საგარეო ვალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან	3.0%	7.6%	7.9%	8.3%
მთავრობის საშინაო ვალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან	2.0%	1.8%	1.7%	2.4%
მთავრობის ვალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან	5.0%	9.4%	9.6%	10.6%

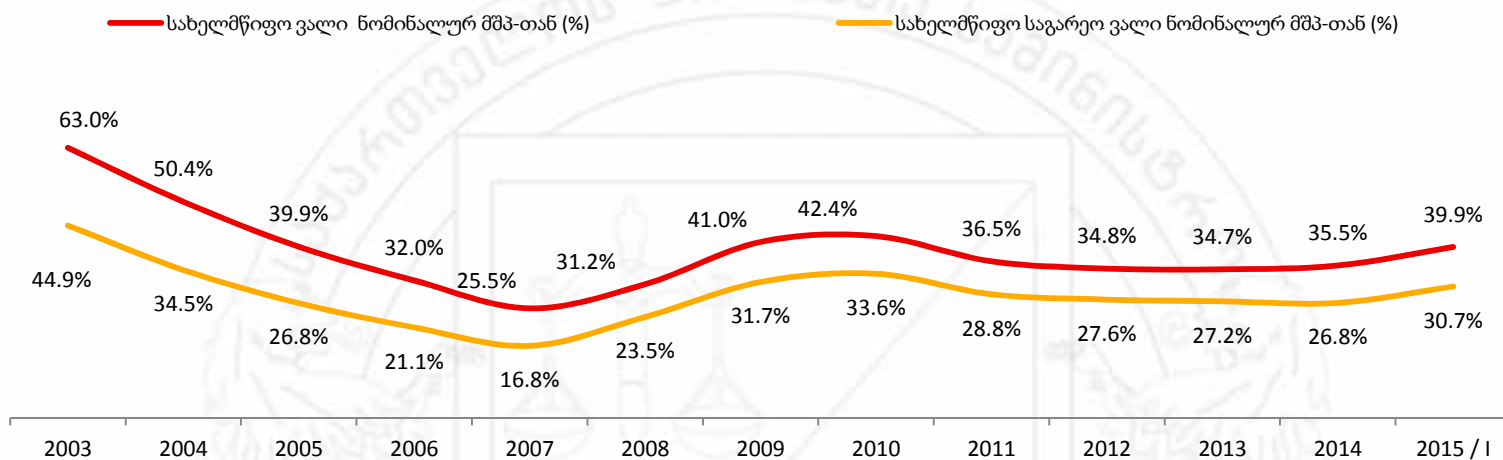
27. სახელმწიფო ვალი 2015 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით



VI სახელმწიფო ვალი



28. ვალის ნაშთი ნომინალურ მშპ-თან



29. ვალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან

