



საქართველოს სახელმწიფო ვალის სტატისტიკური ბიულეტენი

N 1

თბილისი
დეკემბერი, 2013 წელი

საქართველოს სახელმწიფო ვალის სტატისტიკური ბიულეტენი

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			23
გრაფიკი 1	ნაშთი კრედიტორების მიხედვით	6	გრაფიკი 19	ფასიანი ქაღალდების ნაშთი ვადიანობის მიხედვით	23
ცხრილი 2	სავალუტო კურსები	7	გრაფიკი 20	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების შემოსავლიანობის მრუდი	24
გრაფიკი 2	სავალუტო კურსების დინამიკა ლართან მიმართებაში	7	გრაფიკი 21	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ნაშთი	24
ცხრილი 3	ნაშთი სესხების დანიშნულების მიხედვით	8	გრაფიკი 22	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების საშუალო შეწონილი ვადიანობა	24
გრაფიკი 3	ნაშთი სესხების დანიშნულების მიხედვით	9	გრაფიკი 23	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი	24
გრაფიკი 4	ნაშთის დინამიკა წლების მიხედვით (ლარი/აშშ დოლარი)	10	ცხრილი 12	საშინაო ვალის მომსახურება	25
გრაფიკი 5	ნაშთი კრედიტორის სახეობების მიხედვით (31.12.2013)	10	გრაფიკი 24	სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ფაქტიური/საპროგნოზო მომსახურება	26
გრაფიკი 6	ნაშთი ვალუტების მიხედვით (31.12.2013)	10			
გრაფიკი 7	ნაშთი საპროცენტო განაკვეთების სახეობების მიხედვით (31.12.2013)	10	V	გადასესხებული კრედიტები	
ცხრილი 4	ნაშთი, ათვისებული თანხა, მომსახურება	11	ცხრილი 13	საგარეო საკრედიტო რესურსებიდან გაცემული სესხების ნაშთები და მომსახურება	27
ცხრილი 5	ათვისებული თანხა კრედიტორების მიხედვით	12	გრაფიკი 25	გადასესხებული კრედიტების ნაშთი სექტორების მიხედვით	27
ცხრილი 6	მომსახურება კრედიტორის სახეობების მიხედვით	13			
გრაფიკი 8	ათვისებული თანხა სექტორების მიხედვით	14	VI	სახელმწიფო ვალი	
გრაფიკი 9	ათვისებული თანხა კრედიტორის სახეობების მიხედვით	14	ცხრილი 14	სახელმწიფო ვალის ნაშთი	28
გრაფიკი 10	მომსახურება კრედიტორის სახეობების მიხედვით	14	გრაფიკი 26	სახელმწიფო ვალის ნაშთი	28
ცხრილი 7	წმინდა ფინანსური ნაკადი	15			
ცხრილი 8	პორტფელის მაჩვენებლები	16	ცხრილი 15	სახელმწიფო ვალის წმინდა ფინანსური ნაკადი	29
გრაფიკი 11	საქართველოს ევროზონდის ფასი და შემოსავლიანობის მრუდი	17	ცხრილი 16	სახელმწიფო ვალის მაჩვენებლები	30
გრაფიკი 12	საქართველოს ევროზონდის შემოსავლიანობა UST მიმართებაში	17	გრაფიკი 27	სახელმწიფო ვალი 2013 წლის ბოლოს მდგომარეობით	30
ცხრილი 9	2013 წელს ხელმოწერილი ხელშეკრულებები	18	გრაფიკი 28	ვალის ნაშთი ნომინალურ მშპ-თან	31
გრაფიკი 13	2013 წელს შეთანხმებული თანხა დონორების მიხედვით	19	გრაფიკი 29	ვალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან	31
გრაფიკი 14	2013 წელს შეთანხმებული თანხა ვალუტების მიხედვით	19			
გრაფიკი 15	2013 წელს შეთანხმებული თანხა საპროცენტო განაკვეთის სახეობების მიხედვით	19			
გრაფიკი 16	2013 წელს შეთანხმებული თანხა სექტორების მიხედვით	19			
ცხრილი 10	ფაქტიური/საპროგნოზო მომსახურება	20			
გრაფიკი 17	ფაქტიური/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 ფორმირებისას გამოყენებულია სახაზინო ფასიანი ქაღალდების დაუფარავი მოცულობა ნომინალურში.

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

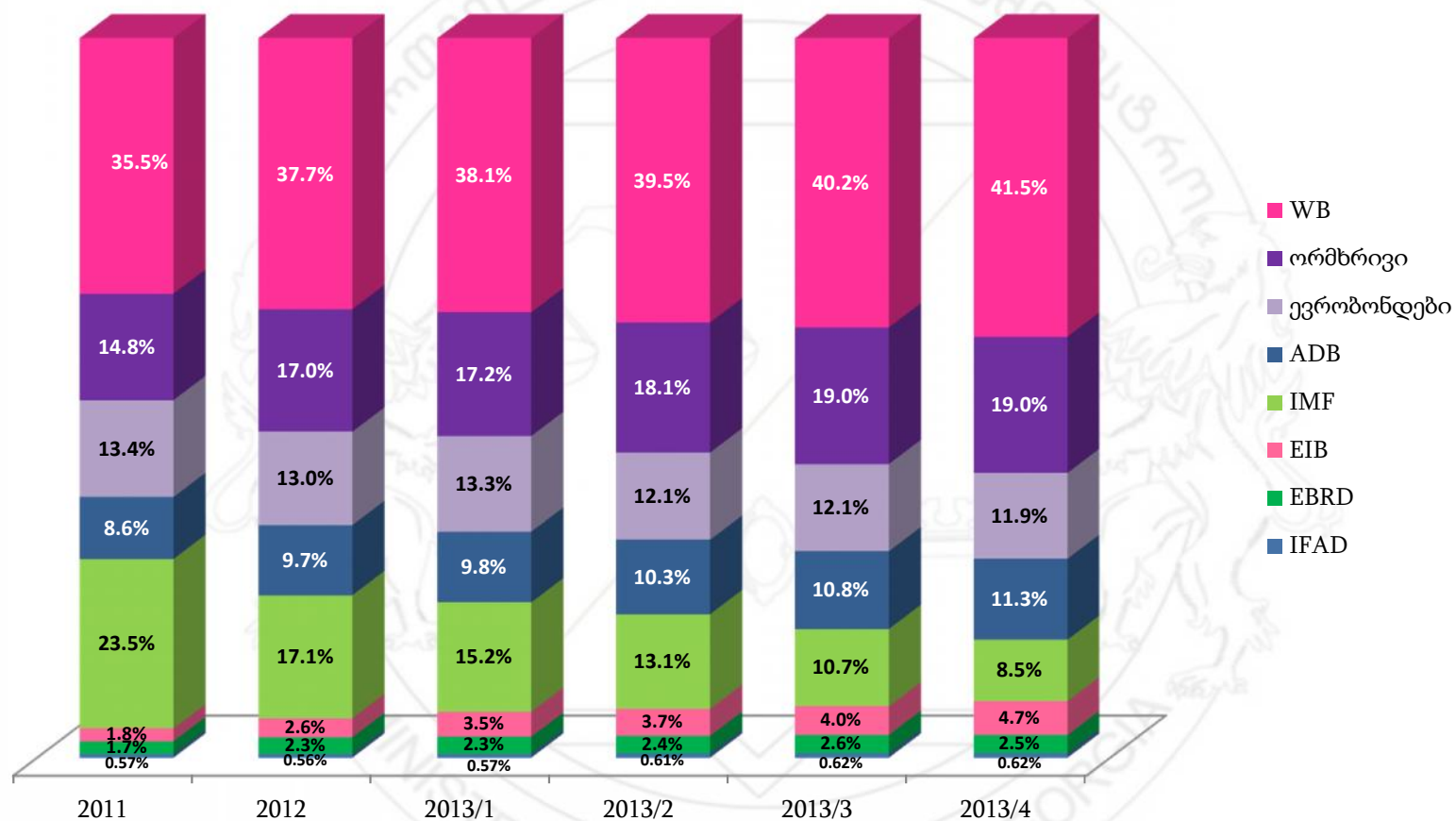
1. ვალის ნაშთი კრედიტორების მიხედვით

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

კრედიტორი		კრედიტის ვალუტა	2011		2012		2013/1		2013/2		2013/3		2013/4	
			USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
საქართველოს სახელმწიფო საგარეო ვალი			4,201	7,016	4,357	7,218	4,255	7,053	4,128	6,815	4,133	6,879	4,202	7,296
მრავალმხრივი კრედიტორები			3,014	5,034	3,050	5,053	2,958	4,903	2,881	4,757	2,848	4,740	2,906	5,045
1	აზიის განვითარების ბანკი (ADB)	USD	100.18	167.33	106.40	176.27	106.45	176.45	106.45	175.73	106.51	177.28	106.51	184.94
		SDR	261.38	436.58	318.14	527.06	311.49	516.35	320.21	528.64	339.97	565.85	366.39	636.16
2	ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD)	USD	10.32	17.24	5.16	8.55	5.16	8.55	2.58	4.26	2.58	4.29	-	-
		EUR	62.37	104.17	94.62	156.75	94.33	156.38	98.01	161.80	102.99	171.42	106.34	184.63
3	ევროპის საინვესტიციო ბანკი (EIB)	EUR	73.71	123.11	114.66	189.96	147.96	245.28	154.62	255.27	163.70	272.46	197.30	342.57
4	მსოფლიო ბანკი, რეკონსტრუქციისა და განვითარების საერთაშორისო ბანკი (IBRD)	USD	275.79	460.65	349.66	579.28	357.96	593.38	358.49	591.83	360.86	600.61	396.81	688.99
5	მსოფლიო ბანკი, განვითარების საერთაშორისო ასოციაცია (IDA)	SDR	1,217.34	2,033.32	1,293.21	2,142.45	1,264.53	2,096.21	1,273.76	2,102.85	1,301.81	2,166.74	1,347.32	2,339.35
6	სოფლის მეურნეობის განვითარების საერთაშორისო ფონდი (IFAD)	SDR	23.97	40.04	24.46	40.52	24.24	40.18	25.04	41.35	25.71	42.80	26.12	45.35
7	საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF)	SDR	988.69	1,651.42	744.00	1,232.59	645.67	1,070.32	542.31	895.30	443.50	738.17	358.78	622.95
ორმხრივი კრედიტორები			619	1,034	739	1,224	729	1,208	744	1,228	782	1,302	793	1,378
1	სომხეთი	USD	16.12	26.93	15.33	25.40	15.10	25.04	14.91	24.61	14.67	24.42	14.46	25.11
2	ავსტრია	EUR	-	-	8.64	14.31	8.40	13.93	8.57	14.14	8.86	14.74	15.04	26.11
3	აზერბაიჯანი	USD	13.60	22.71	12.96	21.47	12.70	21.05	12.62	20.83	12.35	20.56	12.27	21.30
4	ჩინეთი	CNY	4.77	7.96	4.81	7.98	4.83	8.01	4.40	7.26	4.41	7.35	4.45	7.73
5	საფრანგეთი	EUR	19.29	32.22	51.63	85.53	50.04	82.95	51.67	85.31	71.45	118.92	74.10	128.66
6	გერმანია	EUR	257.88	430.73	331.32	548.90	324.14	537.32	329.71	544.31	342.23	569.61	347.70	603.72
7	ირანი	USD	10.62	17.73	10.11	16.76	9.92	16.45	9.84	16.25	9.65	16.06	9.56	16.61
8	იაპონია	JPY	65.75	109.82	84.84	140.56	87.73	145.43	98.75	163.02	107.78	179.38	109.55	190.21
9	ყაზახეთი	USD	27.77	46.39	27.77	46.01	27.77	46.04	27.77	45.85	27.77	46.23	27.77	48.22
10	კუვეიტი	KWD	25.07	41.88	23.62	39.13	22.79	37.78	22.23	36.70	21.85	36.37	21.36	37.09
11	ნიდერლანდები	EUR	5.76	9.61	3.88	6.42	3.76	6.24	2.85	4.71	2.94	4.90	1.96	3.40
12	რუსეთი	USD	111.73	186.62	106.34	176.18	104.57	173.34	103.44	170.78	101.63	169.16	100.43	174.37
13	თურქეთი	USD	25.99	43.41	24.78	41.04	24.27	40.23	24.13	39.83	23.61	39.30	23.46	40.73
14	თურქმენეთი	USD	0.21	0.35	0.21	0.35	0.21	0.35	0.21	0.35	0.21	0.35	0.21	0.37
15	უკრაინა	USD	0.30	0.51	0.29	0.47	0.29	0.48	0.28	0.46	0.28	0.46	0.27	0.46
16	ამერიკა	USD	33.74	56.36	32.14	53.25	32.14	53.28	32.10	53.00	32.10	53.43	30.54	53.02
17	უზბეკეთი	USD	0.33	0.55	0.31	0.52	0.31	0.52	0.30	0.50	0.30	0.51	0.29	0.51
ფასიანი ქაღალდები			565	943	565	936	565	936	500	825	500	832	500	868
1	ევროობლიგაცია	USD	564.75	943.30	564.75	935.62	564.75	936.19	500.00	825.45	500.00	832.20	500.00	868.15
გარანტირებული კრედიტები			3	5	3	5	3	5	3	5	3	5	3	5
1	გერმანია	EUR	3.16	5.28	3.06	5.07	2.98	4.94	2.96	4.88	3.06	5.09	3.04	5.27

III სახელმწიფო საგარეო ვალი

1. ნაშთი კრედიტორების მიხედვით



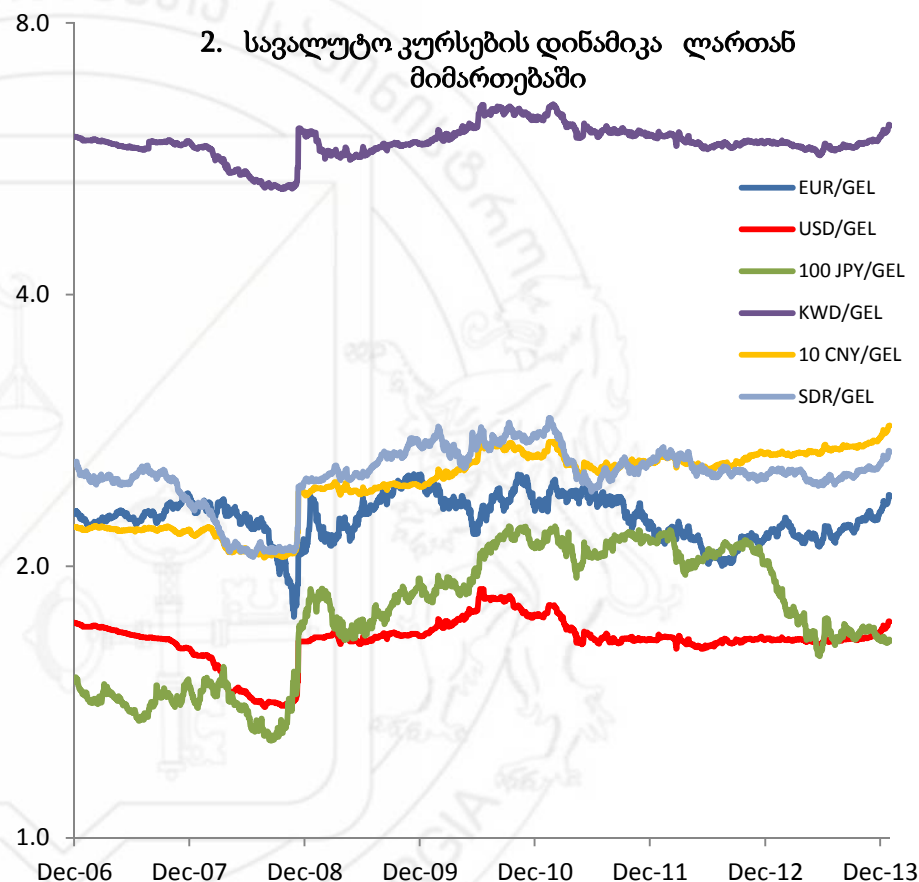
III სახელმწიფო საგარეო ვალი

2. სავალუტო კურსები

ვალუტა / აშშ დოლარი

ვალუტა		31-12-11	31-12-12	31-03-13	30-06-13	30-09-13	31-12-13
ჩინური იუანი	CNY	0.1589	0.1605	0.1610	0.1629	0.1635	0.1650
ევრო	EUR	1.2940	1.3174	1.2816	1.3063	1.3503	1.3760
ლარი	GEL	0.5987	0.6036	0.6032	0.6057	0.6008	0.5759
იაპონური იენი	JPY	0.0129	0.0116	0.0106	0.0101	0.0101	0.0095
ქუვეიტური დინარი	KWD	3.6023	3.5524	3.5100	3.5075	3.5336	3.5436
სპეციალური სასესხო უფლება	SDR	1.5353	1.5369	1.4992	1.5040	1.5341	1.5400

2. სავალუტო კურსების დინამიკა ლართან მიმართებაში



III სახელმწიფო საგარეო ვალი

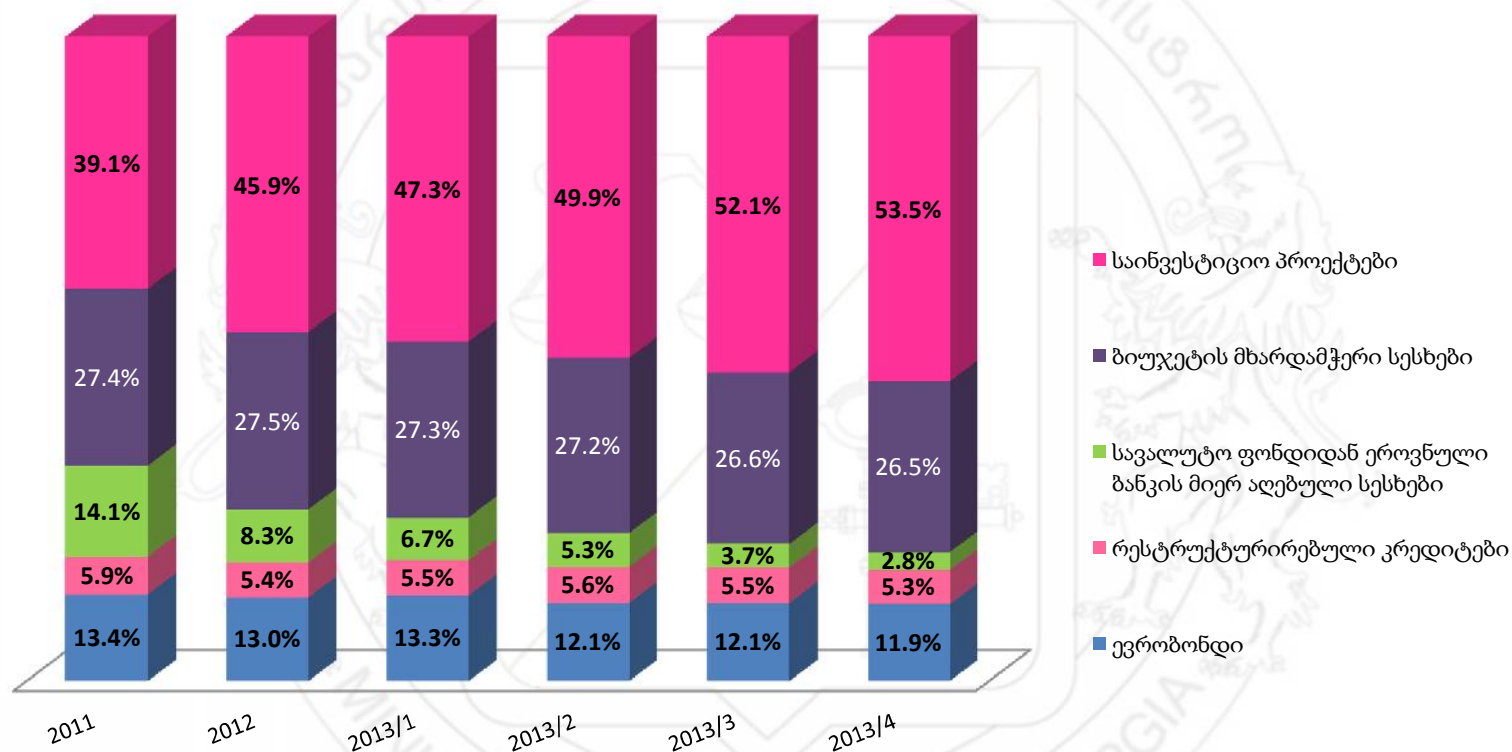
3. ნაშთი სესხების დანიშნულების მიხედვით

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2011		2012		2013/1		2013/2		2013/3		2013/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
სახელმწიფო საგარეო ვალის ნაშთი	4,201	7,016	4,357	7,218	4,255	7,053	4,128	6,816	4,133	6,879	4,202	7,296
ბიუჯეტის მხარდამჭერი სესხები	1,153.1	1,925.9	1,197.9	1,984.6	1,158.5	1,920.5	1,121.0	1,850.7	1,100.6	1,831.9	1,113.6	1,933.6
სესხები საინვესტიციო პროექტების დასაფინანსებლად	1,644.0	2,746.0	1,999.3	3,312.3	2,012.6	3,336.3	2,059.8	3,400.5	2,153.0	3,583.5	2,249.1	3,905.2
რესტრუქტურირებული კრედიტები	246.1	411.1	235.3	389.9	233.9	387.7	230.2	380.0	227.3	378.2	223.7	388.5
ფასიანი ქაღალდები	564.8	943.3	564.8	935.6	564.8	936.2	500.0	825.5	500.0	832.2	500.0	868.2
სავალუტო ფონდიდან ეროვნული ბანკის მიერ აღებული სესხები	592.7	990.1	359.8	596.1	285.5	472.2	217.3	358.8	151.9	252.8	115.7	200.8

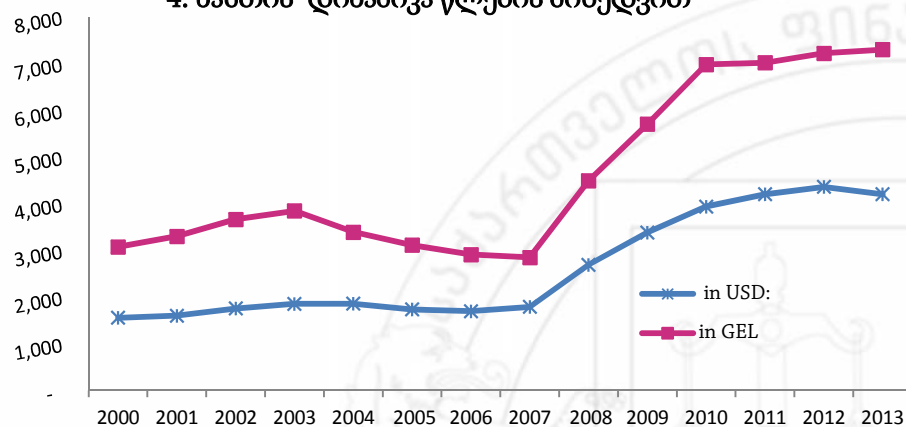
III სახელმწიფო საგარეო ვალი

3. ნაშთი სესხების დანიშნულების მიხედვით

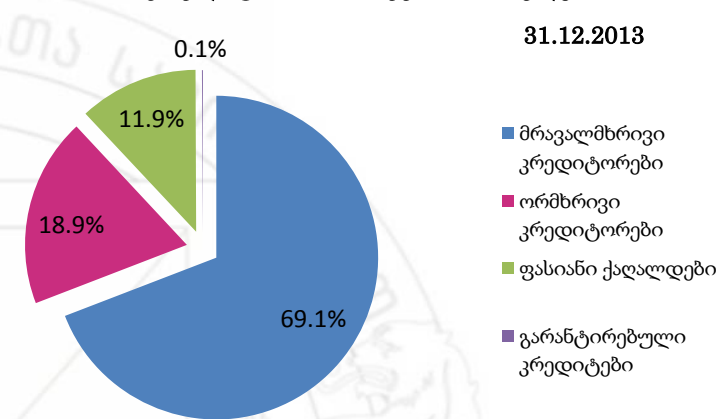


III სახელმწიფო საგარეო ვალი

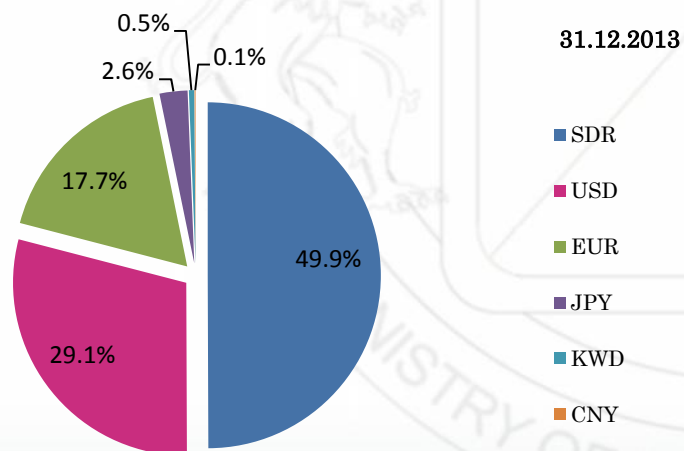
4. ნაშთის დინამიკა წლების მიხედვით



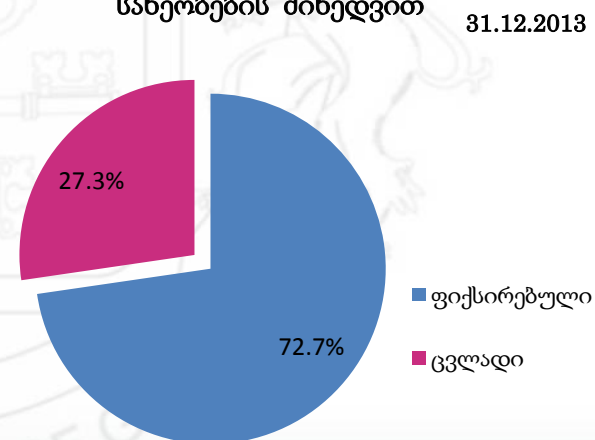
5. ნაშთი კრედიტორის სახეების მიხედვით



6. ნაშთი ვალუტების მიხედვით



7. ნაშთი საპროცენტო განაკვეთების სახეობების მიხედვით



III სახელმწიფო საგარეო ვალი

4. ნაშთი, ათვისებული თანხა, მომსახურება (კვარტალური)

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2011/4		2012/4		2013/1		2013/2		2013/3		2013/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
საქართველოს სახელმწიფო საგარეო ვალი ¹	4,201	7,016	4,357	7,218	4,255	7,053	4,128	6,815	4,133	6,879	4,202	7,296
მათ შორის: მთავრობის ვალი ¹	3,604.67	6,020.88	3,994.24	6,617.26	3,968.77	6,579.04	3,907.94	6,451.61	3,977.87	6,620.77	4,083.32	7,089.86
ეროვნული ბანკის ვალი	592.75	990.07	359.79	596.07	282.75	468.71	217.32	358.78	151.87	252.78	115.67	200.84
გარანტირებული ვალი	3.16	5.28	3.06	5.07	2.98	4.94	2.96	4.88	3.06	5.09	3.04	5.27
ათვისებული თანხა ²	154	256	117	194	75	125	40	65	60	99	159	268
მათ შორის: მთავრობის ვალი	154.33	256.05	117.15	194.33	75.48	125.13	39.66	65.40	59.56	98.67	158.91	267.76
ეროვნული ბანკის ვალი												
გარანტირებული ვალი												
მომსახურება ³	83	138	127	211	102	170	217	358	131	218	132	225
მათ შორის: მთავრობის ვალი	44.96	73.99	56.32	94.01	33.02	54.78	149.64	247.03	61.04	101.40	95.32	161.50
ეროვნული ბანკის ვალი	37.89	63.50	70.28	116.41	69.26	114.92	67.36	110.97	70.10	116.71	37.01	63.42
გარანტირებული ვალი	0.09	0.15	0.09	0.15	-	-	0.09	0.15	-	-	0.09	0.16
ძირითადი თანხის დაფარვა	52	86	96	158	89	148	187	308	120	199	104	178
მათ შორის: მთავრობის ვალი	14.62	24.25	27.55	45.74	21.00	34.85	119.99	198.10	49.87	82.85	67.38	114.65
ეროვნული ბანკის ვალი	36.81	61.71	68.00	112.63	68.45	113.56	66.75	109.97	69.65	115.95	36.71	62.92
გარანტირებული ვალი	0.08	0.13	0.08	0.13			0.08	0.13			0.08	0.14
პროცენტი	31	52	31	52	13	21	30	50	12	19	28	47
მათ შორის: მთავრობის ვალი	30.34	49.74	28.76	48.27	12.02	19.93	29.65	48.93	11.17	18.55	27.94	46.85
ეროვნული ბანკის ვალი	1.08	1.79	2.28	3.78	0.82	1.36	0.61	1.00	0.46	0.76	0.30	0.50
გარანტირებული ვალი	0.01	0.02	0.01	0.02			0.01	0.02			0.01	0.02

1. ვალის მომსახურება ზდება ბიუჯეტიდან

2. სავალუტო კურსები პერიოდის ბოლოსათვის

3. სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის

III სახელმწიფო საგარეო ვალი

5. ათვისებული თანხა კრედიტორების მიხედვით

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2011		2012		2013/1		2013/2		2013/3		2013/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
სულ ათვისებული თანხა *	841	1,393	442	728	75	125	40	65	60	99	159	268
ორმხრივი კრედიტები	64	106	142	235	18	30	14	23	33	55	18	30
ავსტრია			8.2	13.5							6.0	10.0
გერმანია	42.6	71.4	70.6	116.8	1.9	3.1	1.1	1.8	2.3	3.9		
საფრანგეთი	14.6	24.0	32.2	53.0			2.3	3.8	20.7	34.3	3.0	5.0
იაპონია	6.6	11.1	31.5	52.2	16.4	27.2	10.8	17.8	10.0	16.5	8.8	15.0
მრავალმხრივი კრედიტები	277	464	299	493	57	95	25	42	27	44	141	238
ADB	42.4	71.7	62.6	103.3	2.0	3.4	7.1	11.7	13.1	21.7	25.1	42.4
EBRD	35.3	59.0	31.3	51.6	2.3	3.9	2.6	4.3	1.7	2.8	2.2	3.7
EIB	40.1	67.0	38.8	64.0	37.1	61.4	3.8	6.3	3.8	6.4	30.3	51.9
IBRD	103.0	173.1	73.9	121.3	8.3	13.8	0.5	0.9	1.4	2.4	36.9	61.7
IDA	54.1	90.1	91.3	150.4	7.0	11.6	10.6	17.4	6.3	10.4	46.2	77.4
IFAD	1.9	3.2	1.3	2.2	0.5	0.9	0.8	1.4	0.3	0.5	0.4	0.7
ფასიანი ქაღალდები	500.0	822.7										
ევრობონდი	500.0	822.7										

* სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის

III სახელმწიფო საგარეო ვალი

6. მომსახურება კრედიტორის სახეების მიხედვით

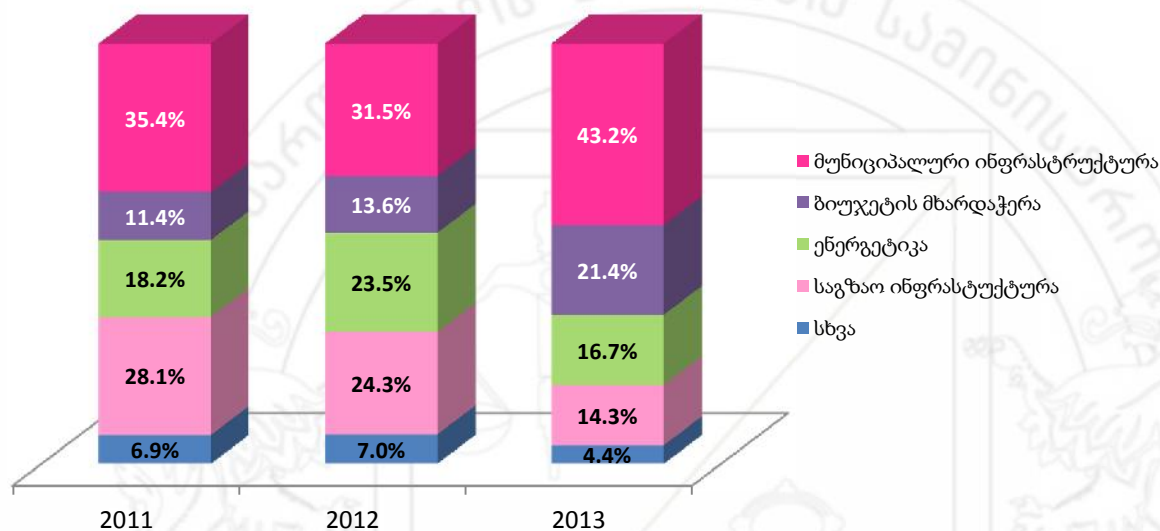
მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2011		2012		2013/1		2013/2		2013/3		2013/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
სულ მომსახურება *	679	1,125	377	624	102	170	217	358	131	218	132	225
ბირითადი თანხა	561	928	291	481	89	148	187	308	120	199	104	178
პროცენტი	118	197	86	143	13	21	30	50	12	19	28	47
ორმხრივი კრედიტორები	37.6	63.6	36.8	60.8	8.5	14.2	12.9	21.3	9.6	15.9	15.0	25.7
ბირითადი თანხა	22.6	38.3	20.2	33.4	5.2	8.6	7.2	11.9	6.3	10.4	8.6	14.8
პროცენტი	15.0	25.3	16.6	27.4	3.4	5.6	5.7	9.4	3.3	5.4	6.4	10.9
მრავალმხრივი	137.2	231.0	301.0	497.7	93.7	155.5	119.8	197.5	121.6	202.2	100.1	170.6
ბირითადი თანხა	102.9	173.1	270.4	447.2	84.3	139.9	114.8	189.4	113.2	188.4	95.5	162.8
პროცენტი	34.3	57.9	30.6	50.6	9.5	15.7	4.9	8.2	8.3	13.9	4.7	7.8
ფასიანი ქაღალდები	504.4	830.1	39.2	64.7			84.4	139.2			17.2	28.6
ბირითადი თანხა	435.3	716.2					64.8	106.8				
პროცენტი	69.1	113.9	39.2	64.7			19.6	32.4			17.2	28.6
გარანტირებული	0.2	0.3	0.2	0.3			0.1	0.1			0.1	0.2
ბირითადი 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

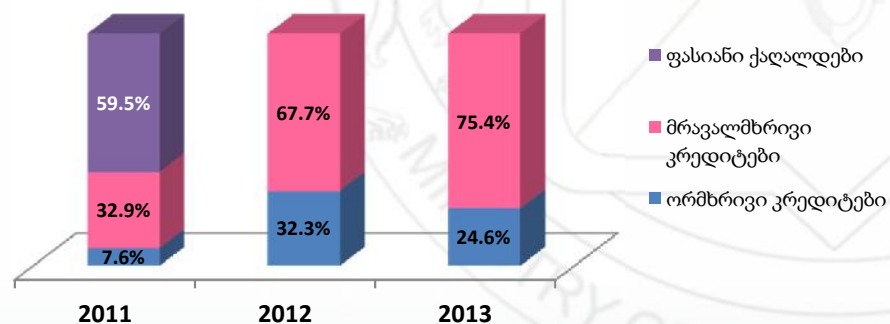
* სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის

III სახელმწიფო საგარეო ვალი

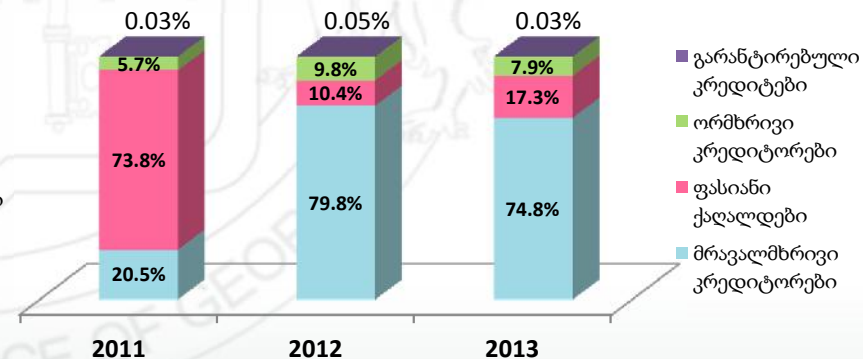
8. ათვისებული თანხა სექტორების მიხედვით



9. ათვისებული თანხა კრედიტორის სახეების მიხედვით



10. მომსახურება კრედიტორის სახეების მიხედვით



III სახელმწიფო საგარეო ვალი

7. წმინდა ფინანსური ნაკადი

მილიონი აშშ დოლარი

	2011					2012					2013				
	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:	841	576	265	118	146	442	291	151	86	64	334	500	(166)	83	(249)
ორმხრივი კრედიტორები	63.8	37.6	26.3	15.0	11.3	142.4	20.2	122.2	16.6	105.6	83.2	27.2	56.0	18.7	37.2
მრავალმხრივი კრედიტორები	276.8	102.9	173.9	34.3	139.6	299.2	270.4	28.8	30.6	(1.7)	250.4	407.8	(157.4)	27.4	(184.8)
მათ შორის მთავრობის ვალი	276.8	43.7	233.1	24.7	208.4	299.2	37.4	261.8	24.5	237.3	250.4	166.2	84.1	25.2	58.9
ევროზონდები	500.0	435.3	64.8	69.1	(4.4)	-	-	39.2	(39.2)			64.8	(64.8)	36.8	(101.6)
გარანტირებული კრედიტები		0.2	(0.2)	0.0	(0.2)		0.2	(0.2)	0.0	(0.2)		0.1	(0.1)	0.0	(0.1)

* სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის

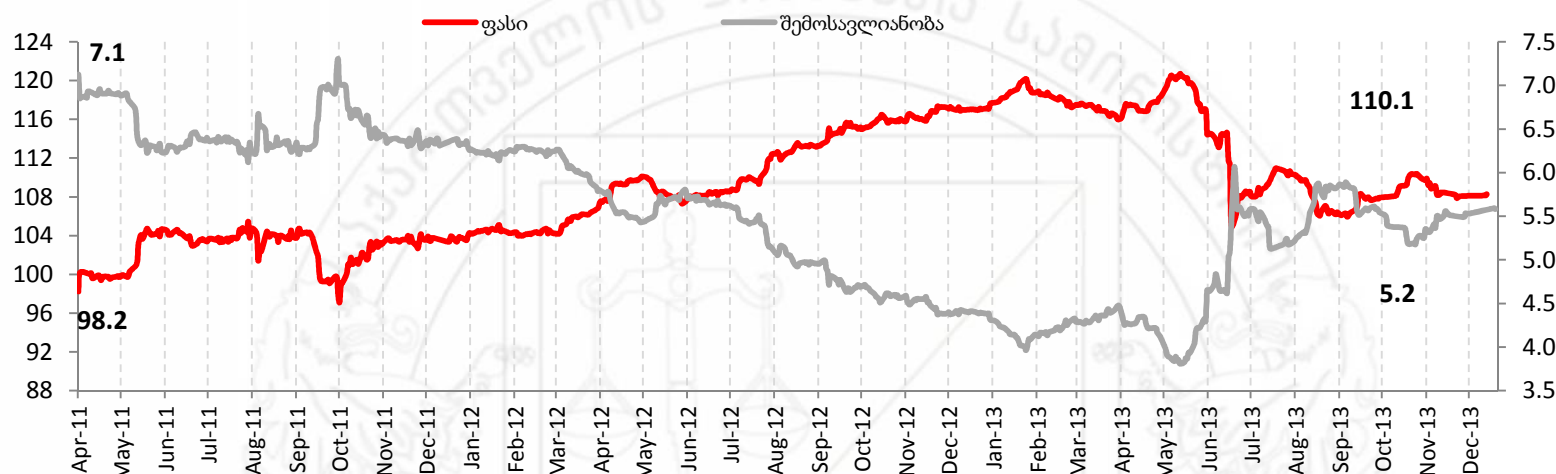
III სახელმწიფო საგარეო ვალი

8. პორტფელის მაჩვენებლები

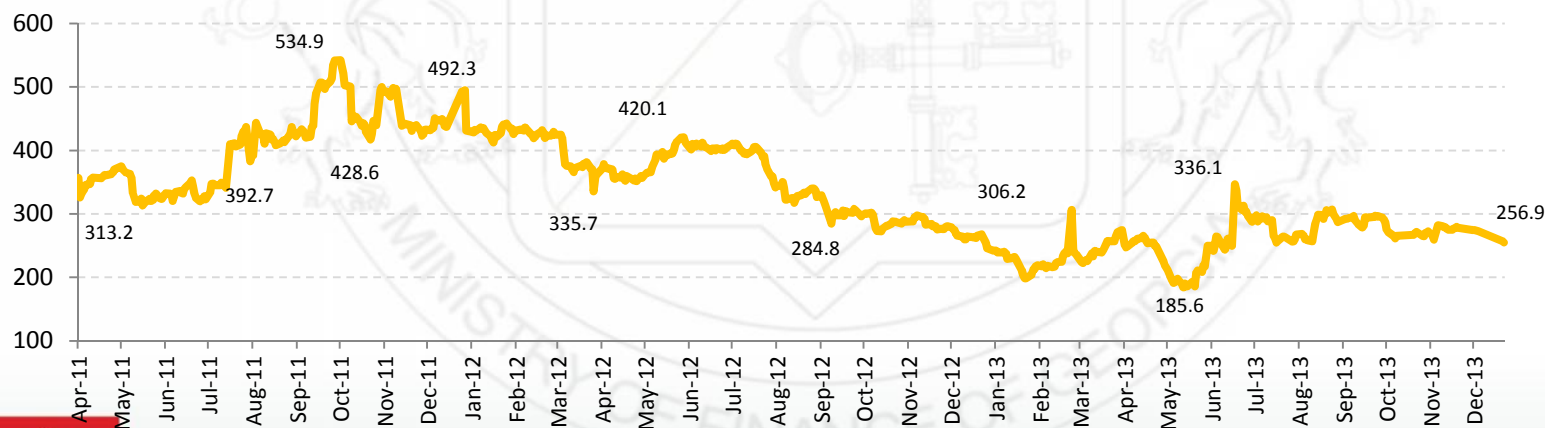
	2011	2012	2013
ხელშეკრულებით განსაზღვრული თანხა (მილიონი USD)	6,689.71	7,236.84	7,216.26
საშუალო შეწონილი საკონტრაქტო ვადიანობა (წელი)	20.23	20.95	21.66
საშუალო შეღავათიანი პერიოდი (წელი)	6.76	6.75	6.73
საშუალო ვადიანობა დაფარვამდე (წელი)	12.34	11.81	11.81
საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი (წლიური)	2.001%	2.017%	1.928%

III სახელმწიფო საგარეო ვალი

11. საქართველოს ევროზონდის ფასი და შემოსავლიანობა



12. საქართველოს ევროზონდის შემოსავლიანობა UST მიმართებაში



III სახელმწიფო საგარეო ვალი

9. 2013 წელს ხელმოწერილი ხელშეკრულებები

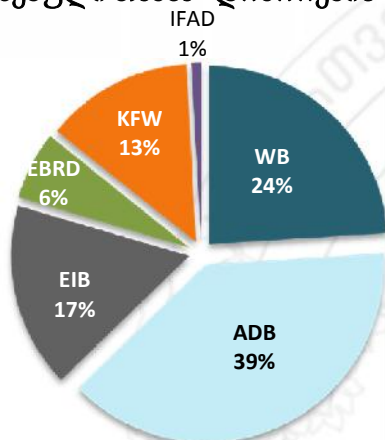
დონორი	ხელშეკრულების თარიღი	ვალუტა	ხელშეკრულების თანხა	ხელშეკრულების თანხა აშშ დოლარში	მიზანი	პროცენტი	ხანგრძლივობა (წელი)	შეღება თიანეთი პერიოდი (წელი)
IFAD	06.03.2013	SDR	3,250,000	4,903,438	საინვესტიციო პროექტი (სოფლის მეურნეობა)	0.75%	20	10
ADB	21.03.2013	SDR	30,981,000	46,532,842	საინვესტიციო პროექტი (ენერგეტიკა)	1 - 1.5%	32	8
IDA	06.06.2013	SDR	24,500,000	36,952,615	საინვესტიციო პროექტი (საგზაო ინფრასტრუქტურა)	2%	25	5
IBRD	06.06.2013	USD	38,000,000	38,000,000	საინვესტიციო პროექტი (საგზაო ინფრასტრუქტურა)	LIBOR+VS	25	10
IDA	19.07.2013	SDR	18,600,000	27,983,886	ბიუჯეტის მხარდაჭერა	2%	25	5
IBRD	19.07.2013	USD	32,000,000	32,000,000	ბიუჯეტის მხარდაჭერა	LIBOR+VS	25	10
EIB	20.08.2013	EUR	40,000,000	53,568,000	საინვესტიციო პროექტი (მუნიციპალური ინფრასტრუქტურა)	EURIBOR+VS	25	5
EBRD	25.10.2013	EUR	25,205,000	34,724,929	საინვესტიციო პროექტი (ენერგეტიკა)	EURIBOR+1%	15	3
EIB	28.11.2013	EUR	30,000,000	40,776,000	საინვესტიციო პროექტი (საგზაო ინფრასტრუქტურა)	EURIBOR+VS	30	10
KFW	13.12.2013	EUR	35,000,000	48,044,500	საინვესტიციო პროექტი (ენერგეტიკა)	2.2%	12 - 15	3 - 5
KFW	13.12.2013	EUR	20,000,000	27,454,000	საინვესტიციო პროექტი (მუნიციპალური ინფრასტრუქტურა)	1.9%	15	5
ADB	19.12.2013	USD	73,000,000	73,000,000	საინვესტიციო პროექტი (მუნიციპალური ტრანსპორტი)	LIBOR+0.60	30	7
ADB	19.12.2013	SDR	64,205,000	98,680,517	საინვესტიციო პროექტი (მუნიციპალური ინფრასტრუქტურა)	2%	25	5

562,620,726.18

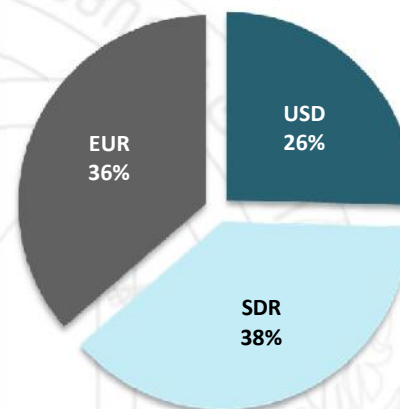
III სახელმწიფო საგარეო ვალი

2013 წელს ხელმოწერილი ხელშეკრულებები

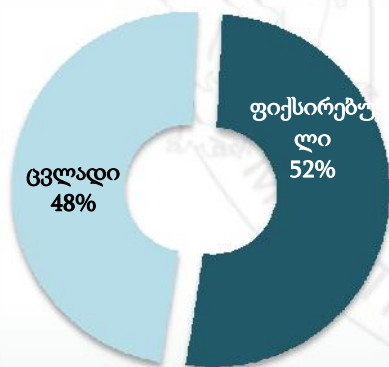
13. შეთანხმებული თანხა დონორების მიხედვით



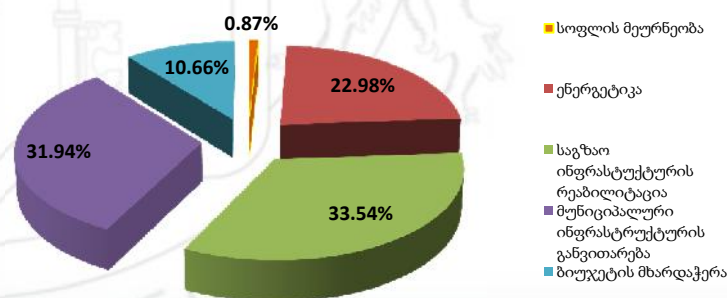
14. შეთანხმებული თანხა ვალუტების მიხედვით



15. შეთანხმებული თანხა საპროცენტო განაკვეთების სახეობის მიხედვით



16. შეთანხმებული თანხა სექტორების მიხედვით



III სახელმწიფო საგარეო ვალი

10. ფაქტიური/საპროგნოზო მომსახურება (2013 წლის ბოლოს არსებულ ნაშთზე)

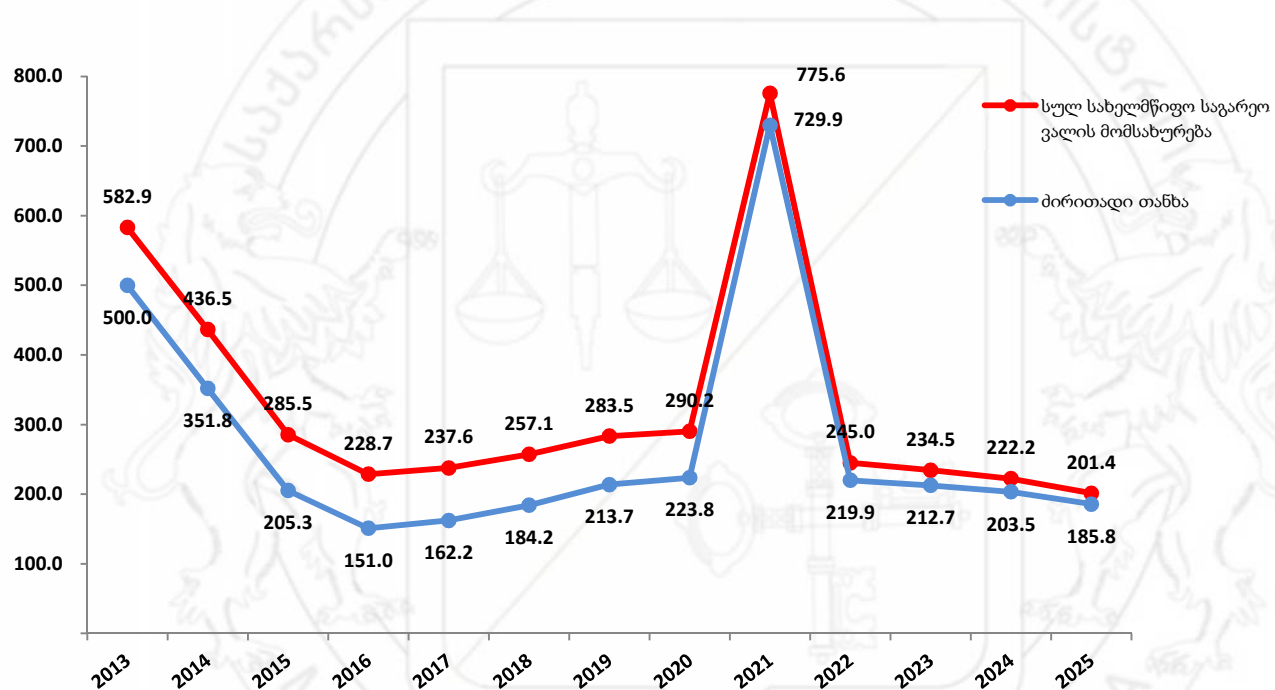
მილიონი აშშ დოლარი	ფაქტიური	საპროგნოზო →											
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
სულ სახელმწიფო საგარეო ვალის მომსახურება	582.9	436.5	285.5	228.7	237.6	257.1	283.5	290.2	775.6	245.0	234.5	222.2	201.4
ძირითადი თანხა	500.0	351.8	205.3	151.0	162.2	184.2	213.7	223.8	729.9	219.9	212.7	203.5	185.8
საგარეო ვალი	258.4	281.4	181.6	135.9	155.7	184.2	213.7	223.8	729.9	219.9	212.7	203.5	185.8
მთავრობის საგარეო ვალი	258.2	281.3	181.4	135.8	155.6	184.0	213.5	223.6	729.7	219.7	212.5	203.4	185.7
ევრობონდები 2013	64.8								500.0				
ევრობონდები 2021									51.5	43.4	43.6	44.4	35.8
ორმხრივი	27.2	43.0	45.0	48.1	50.0	51.3	55.5	53.2					
მრავალმხრივი	166.2	238.3	136.4	87.7	105.6	132.8	158.0	170.4	178.2	176.4	168.9	159.0	149.8
გარანტირებული	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
ეროვნული ბანკის ვალი	241.6	70.4	23.7	15.1	6.5								
პროცენტი	83.0	84.6	80.2	77.7	75.4	72.9	69.8	66.5	45.8	25.1	21.9	18.7	15.6
საგარეო ვალი	80.8	84.0	80.1	77.6	75.4	72.9	69.8	66.5	45.8	25.1	21.9	18.7	15.6
მთავრობის საგარეო ვალი	80.8	84.0	80.0	77.6	75.4	72.9	69.8	66.4	45.7	25.1	21.9	18.7	15.6
ევრობონდები 2013	2.4												
ევრობონდები 2021	34.4	34.4	34.4	34.4	34.4	34.4	34.4	34.4	17.2				
ორმხრივი	18.7	19.4	17.5	15.9	14.5	12.7	11.1	9.4	7.8	6.3	5.0	3.6	2.4
მრავალმხრივი	25.2	30.2	28.2	27.3	26.5	25.8	24.4	22.7	20.8	18.8	16.9	15.0	13.2
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
ეროვნული ბანკის ვალი	2.2	0.6	0.2	0.1	0.0								

31.12.2013 სავალუტო კურსების გათვალისწინებით.

III სახელმწიფო საგარეო ვალი

17. ფაქტიური/საპროგნოზო მომსახურება (2013 წლის ბოლოს არსებულ ნაშთზე)

მილიონი აშშ დოლარი



IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

11. ვალის ნაშთი სახეობების მიხედვით

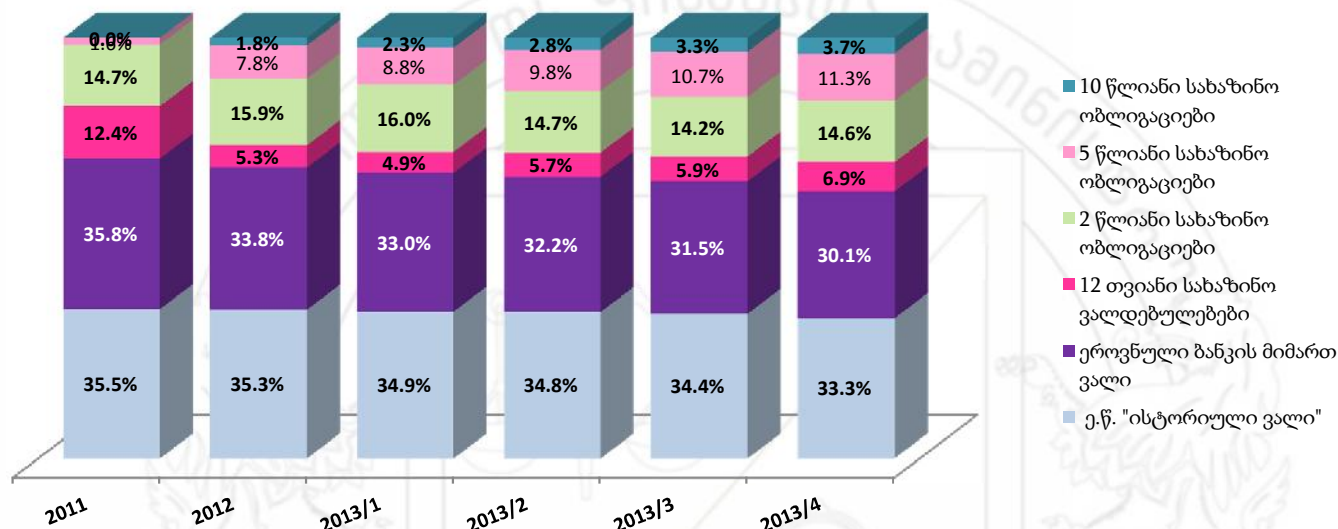
მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2011		2012		2013/1		2013/2		2013/3		2013/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
სახელმწიფო საშინაო ვალი *	1,133.45	1,893.20	1,148.20	1,902.22	1,160.77	1,924.22	1,169.80	1,931.22	1,174.13	1,954.22	1,161.78	2,017.21
სახაზინო ფასიანი ქაღალდები	325.1	543.0	354.3	587.0	372.2	617.0	385.9	637.0	400.8	667.0	424.5	737.0
12 თვიანი სახაზინო ვალდებულებები	140.69	235.00	60.36	100.00	57.31	95.00	66.63	110.00	69.09	115.00	80.63	140.00
2 წლიანი სახაზინო ობლიგაციები	166.44	278.00	182.89	303.00	185.80	308.00	171.42	283.00	167.03	278.00	169.90	295.00
5 წლიანი სახაზინო ობლიგაციები	17.96	30.00	89.95	149.02	101.96	169.02	114.50	189.02	125.58	209.02	130.74	227.02
10 წლიანი სახაზინო ობლიგაციები			21.13	35.00	27.15	45.00	33.32	55.00	39.05	65.00	43.20	75.00
ეროვნული ბანკის მიმართ ვალი	405.8	677.8	388.0	642.8	383.0	634.8	376.7	621.8	369.4	614.8	350.1	607.8
ობლიგაციები ეროვნული ბანკისათვის	335.75	560.80	314.36	520.80	290.07	480.85	291.26	480.85	288.90	480.85	276.94	480.85
ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისათვის	70.07	117.05	73.67	122.05	92.90	154.00	85.41	141.00	80.51	134.00	73.14	127.00
ე.წ. "ისტორიული ვალი"	402.5	672.4	405.8	672.4	405.6	672.4	407.3	672.4	404.0	672.4	387.2	672.4

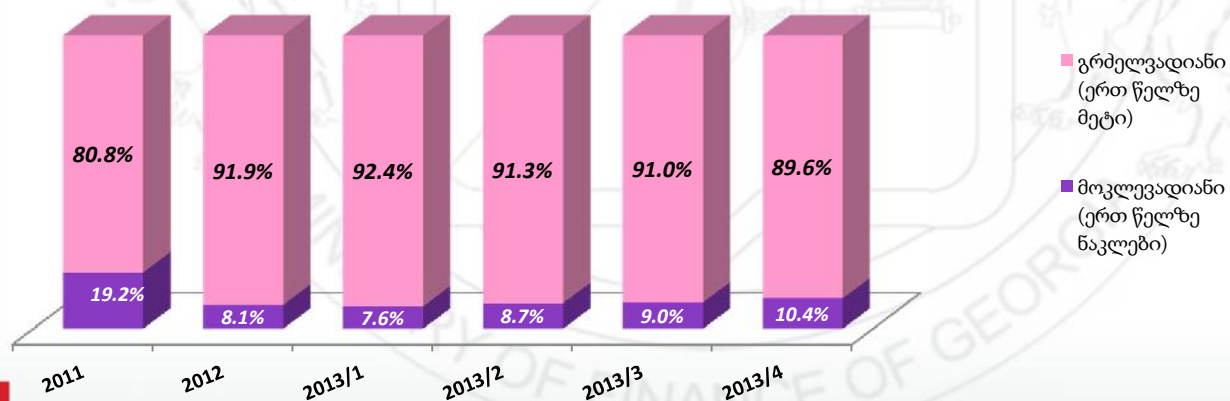
სავალუტო კურსები პერიოდის ბოლოსათვის

IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

18. ნაშთი სახეობების მიხედვით

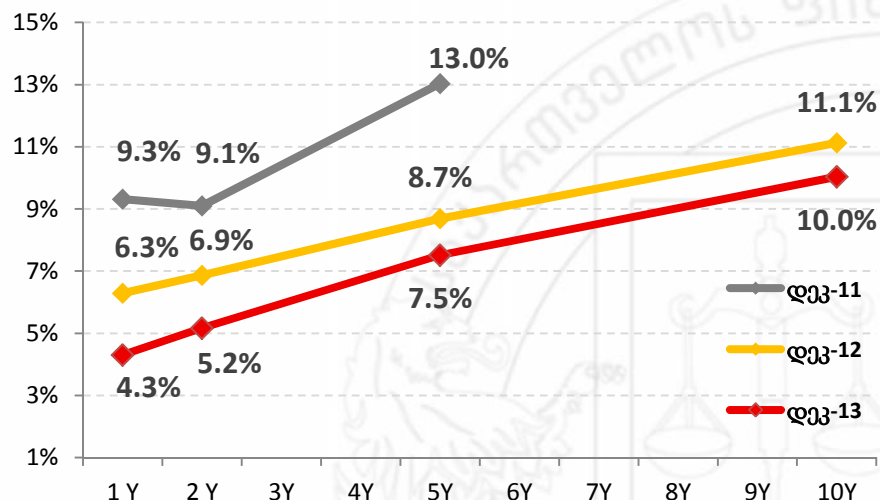


19. ფასიანი ქაღალდების ნაშთი ვადიანობის მიხედვით

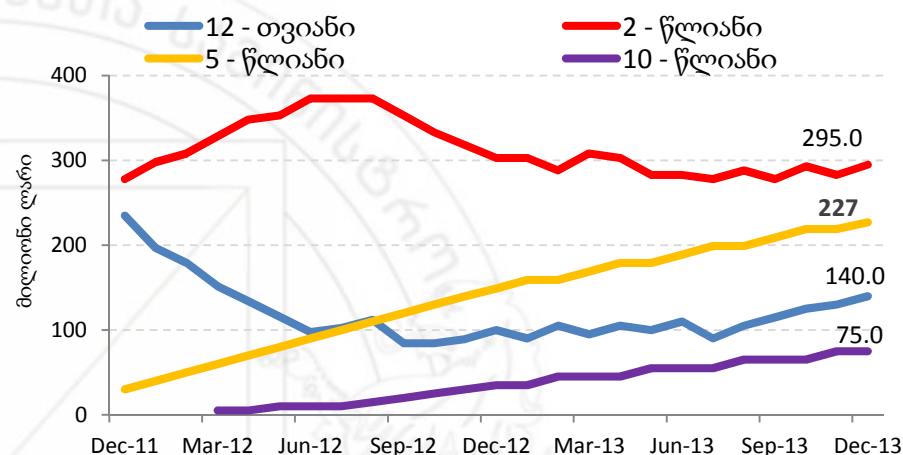


IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

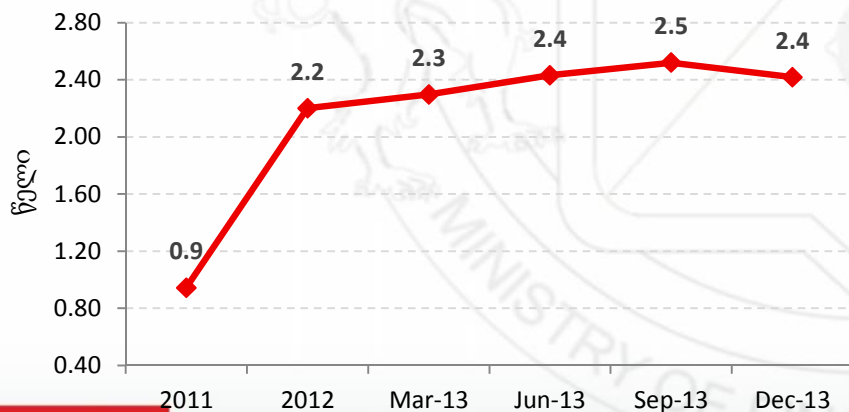
20. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების შემოსავლიანობის მრუდი



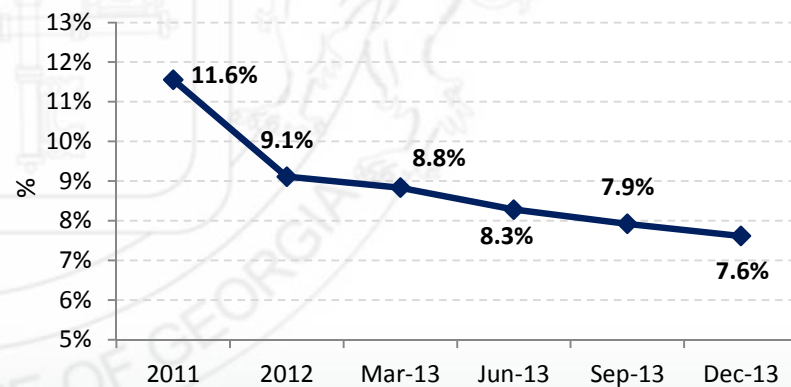
21. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ნაშთი



22. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების საშუალო შეწონილი ვადიანობა



23. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი



IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

12. საშინაო ვალის მომსახურება

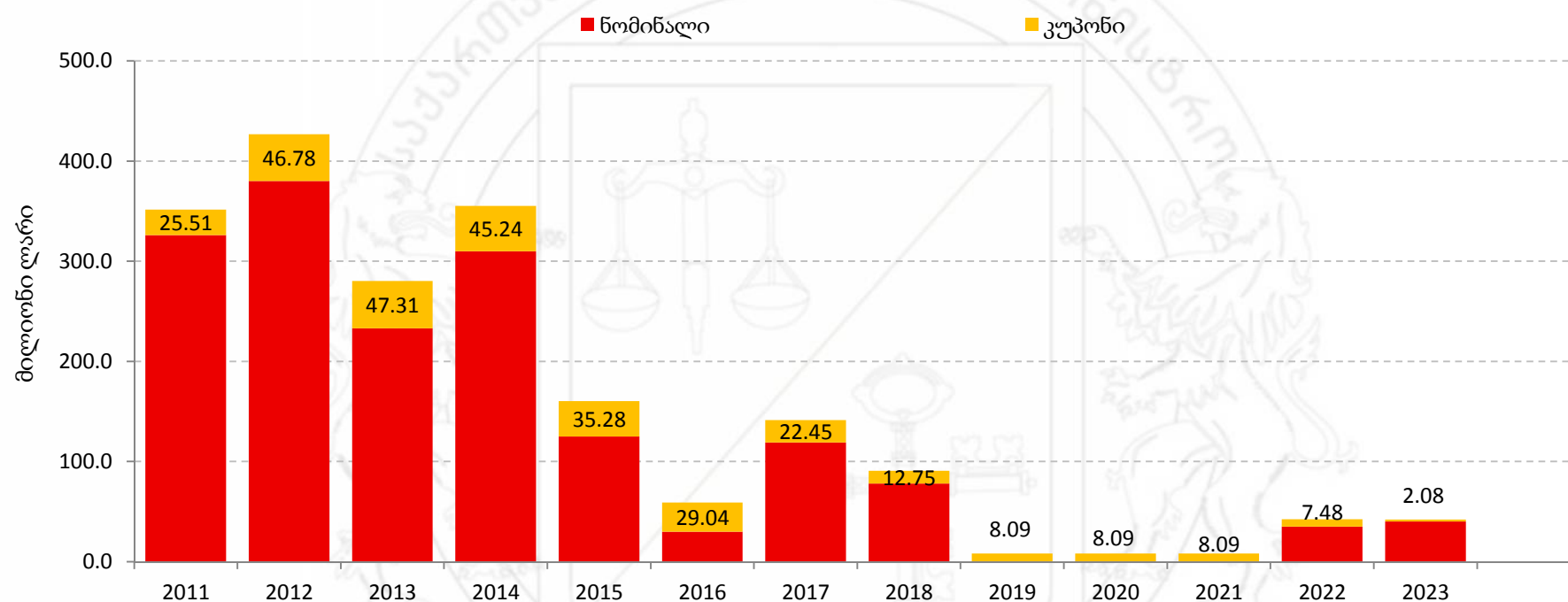
მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2011		2012		2013/1		2013/2		2013/3		2013/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
სულ მომსახურება *	261.59	436.93	307.83	509.97	52.99	87.85	69.62	114.93	63.00	104.87	30.33	52.67
ნომინალი	216.13	361.00	250.50	415.00	38.00	63.00	56.33	93.00	46.26	77.00	20.16	35.00
კუპონი	45.46	75.93	57.33	94.97	14.99	24.85	13.28	21.93	16.74	27.87	10.18	17.67
სახაზინო ობლიგაციები	15.27	25.51	115.76	191.78	17.10	28.34	42.66	70.43	34.10	56.76	14.27	24.77
ნომინალი	-	-	87.52	145.00	9.05	15.00	36.34	60.00	24.03	40.00	10.37	18.00
კუპონი	15.27	25.51	28.23	46.78	8.05	13.34	6.32	10.43	10.07	16.76	3.90	6.77
სახაზინო ვალდებულებები	195.17	326.00	141.85	235.00	24.13	40.00	12.11	20.00	18.02	30.00	5.76	10.00
ნომინალი	195.17	326.00	141.85	235.00	24.13	40.00	12.11	20.00	18.02	30.00	5.76	10.00
კუპონი	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ობლიგაციები ღია ბაზრის ოპერაციებისათვის	30.63	51.17	30.99	51.35	7.05	11.69	10.47	17.28	6.54	10.89	6.15	10.68
ნომინალი	20.95	35.00	21.13	35.00	4.83	8.00	7.87	13.00	4.21	7.00	4.03	7.00
კუპონი	9.68	16.17	9.87	16.35	2.23	3.69	2.59	4.28	2.34	3.89	2.12	3.68
ობლიგაცია სებ-სთვის	20.51	34.25	19.23	31.85	4.71	7.81	4.37	7.21	4.33	7.21	4.15	7.21
ნომინალი	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
კუპონი	20.51	34.25	19.23	31.85	4.71	7.81	4.37	7.21	4.33	7.21	4.15	7.21

* სავალუტო კურსები პერიოდის ბოლოსათვის

IV სახელმწიფო საშინაო ვალი

24. სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ფაქტიური/საპროგნოზო მომსახურება (2013 წლის ბოლოს ნაშთზე)



V გადასესხებული კრედიტები

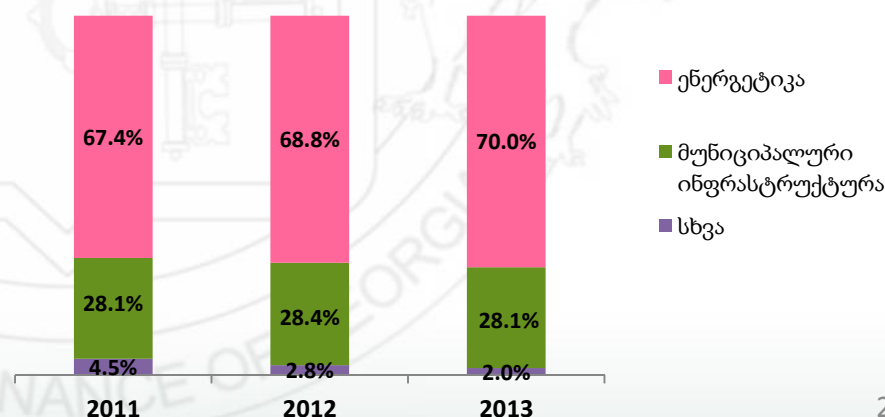
13. საგარეო საკრედიტო რესურსებიდან გაცემული სესხების ნაშთები და მომსახურება

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2011		2012		2013/1		2013/2		2013/3		2013/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
ნაშთი	407	679	551	912	575	953	592	978	620	1,032	636	1,104
სულ მომსახურება *	25	41	20	34	4	7	6	11	5	8	7	11
პირითადი თანხა	18.2	30.5	14.4	23.7	2.9	4.8	4.8	8.0	3.7	6.1	5.0	8.5
პროცენტი	6.4	10.7	6.0	10.0	1.1	1.8	1.6	2.6	1.0	1.7	1.7	2.9

* სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის

25. გადასესხებული კრედიტების ნაშთი სექტორების მიხედვით



VI სახელმწიფო ვალი



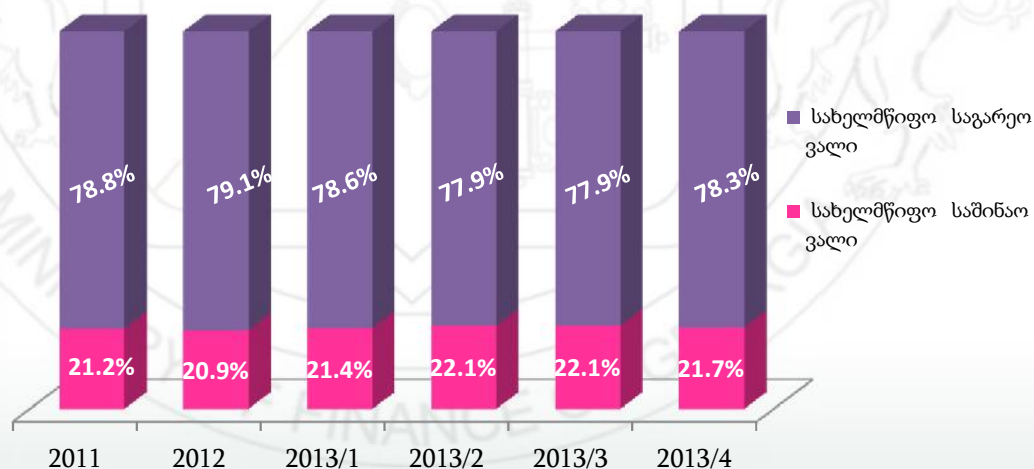
14. სახელმწიფო ვალის ნაშთი

მილიონი აშშ დოლარი/ლარი

	2011		2012		2013/1		2013/2		2013/3		2013/4	
	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL	USD	GEL
სულ სახელმწიფო ვალი	5,334	8,909	5,505	9,121	5,415	8,977	5,298	8,746	5,307	8,833	5,364	9,313
სახელმწიფო საგარეო ვალი	4,200.6	7,016.2	4,357.1	7,218.4	4,254.5	7,052.7	4,128.2	6,815.3	4,132.8	6,878.6	4,202.0	7,296.0
სახელმწიფო საშინაო ვალი	1,133.4	1,893.2	1,148.2	1,902.2	1,160.8	1,924.2	1,169.8	1,931.2	1,174.1	1,954.2	1,161.8	2,017.2
მათ შორის ე.წ. "ისტორიული ვალი"	402.5	672.4	405.8	672.4	405.6	672.4	407.3	672.4	404.0	672.4	387.2	672.4

სავალუტო კურსები პერიოდის ბოლოს

26. საქართველოს სახელმწიფო ვალის ნაშთი



VI სახელმწიფო ვალი



15. სახელმწიფო ვალის წმინდა ფინანსური ნაკადი

მილიონი ლარი

	2011					2012					2013				
	ჩამორიცხული თანატანსწორება	გადახდილი ბირთვით თანა	წმინდა ფინანსური ნაკადი	გადახდილი პროცენტი	წმინდა ტრანსფერი	ჩამორიცხული თანატანსწორება	გადახდილი ბირთვით თანა	წმინდა ფინანსური ნაკადი	გადახდილი პროცენტი	წმინდა ტრანსფერი	ჩამორიცხული თანატანსწორება	გადახდილი ბირთვით თანა	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 სახელმწიფო ვალი	1,785	1,289	496	273	223	1,152	896	256	238	18	937	1,101	(164)	230	(394)
სახელმწიფო საგარეო ვალი	1,393.3	927.9	465.4	197.1	268.3	728.3	480.8	247.4	142.7	104.7	557.0	833.1	(276.1)	137.9	(414.0)
მათ შორის მთავრობის ვალი	1,393.3	789.5	603.8	184.4	419.3	728.3	95.2	633.0	132.6	500.4	557.0	430.4	126.6	137.9	(11.4)
სახელმწიფო საშინაო ვალი	391.5	361.0	30.5	75.9	(45.4)	423.3	415.0	8.3	95.0	(86.7)	380.2	268.0	112.2	92.3	19.9
მათ შორის ეროვნული ბანკის ვალი		35.0	(35.0)	50.4	(85.4)		35.0	(35.0)	48.2	(83.2)		35.0	(35.0)	45.0	(80.0)

* სავალუტო კურსები ტრანზაქციის თარიღისათვის

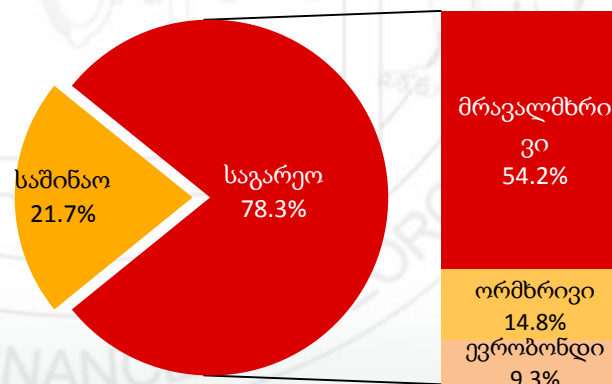
VI სახელმწიფო ვალი



16. სახელმწიფო ვალის მაჩვენებლები

	2011 ფაქტი	2012 ფაქტი	2013 წინასწარი
სახელმწიფო საგარეო ვალი მშპ-თან	28.8%	27.6%	27.2%
სახელმწიფო საშინაო ვალი მშპ-თან	7.8%	7.3%	7.5%
მათ შორის სახაზინო ფასიანი ქაღალდების ნაშთი მშპ-თან	2.2%	2.2%	2.7%
სახელმწიფო ვალი მშპ-თან	36.6%	34.9%	34.7%
მთავრობის საგარეო ვალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან	4.3%	3.0%	7.6%
მთავრობის საშინაო ვალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან	2.0%	2.0%	1.8%
მთავრობის ვალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან	6.2%	5.0%	9.4%

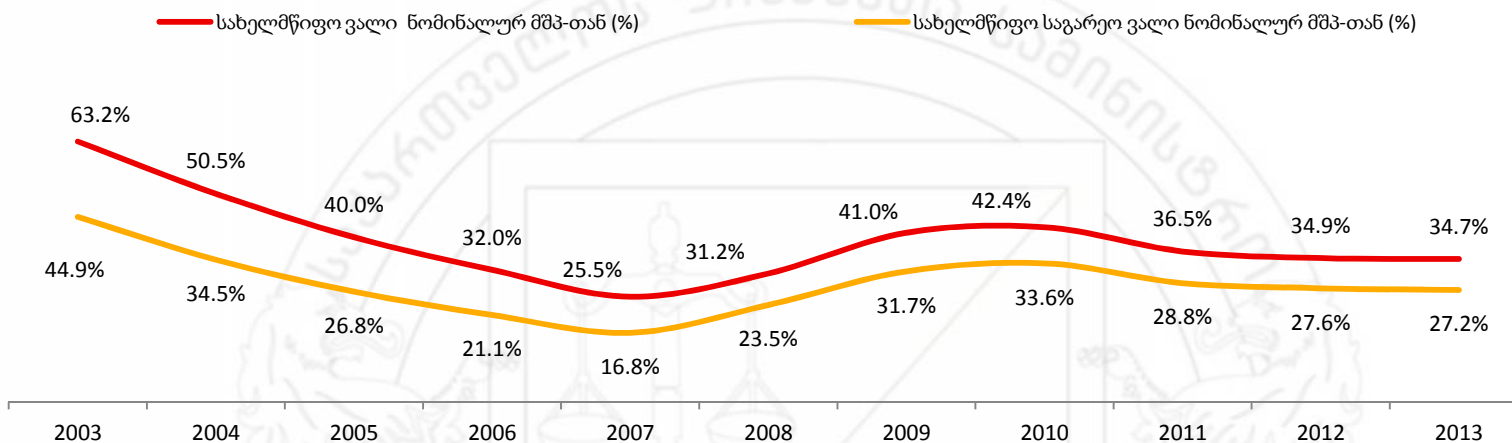
27. სახელმწიფო ვალი 2013 წლის ბოლოს მდგომარეობით



VI სახელმწიფო კალი



28. კალის ნაშთი ნომინალურ მშპ-თან



29. კალის მომსახურება ბიუჯეტის შემოსავლებთან

