

T.C.
HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI

29 Kasım 2019

İÇ BORÇLANMA STRATEJİSİ
ARALIK 2019 - ŞUBAT 2020

A. İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

Aralık 2019 - Şubat 2020 döneminde yapılması öngörülen kesinleşmiş iç borç itfaları ile bu itfaların dağılımı aşağıda yer almaktadır:

İç Borç Ödemeleri ⁽¹⁾			
Alıcılara Göre Dağılım			(Milyon ₺)
	Piyasa	Kamu ⁽²⁾	Toplam Ödeme
2019 Yılı Aralık Ayı			
11.12.2019	6.294	1.961	8.255
18.12.2019	948	84	1.033
20.12.2019	23	0	23
23.12.2019	57	0	57
25.12.2019	1	0	1
27.12.2019	2.370	0	2.370
TOPLAM	9.694	2.046	11.739

2020 Yılı Ocak Ayı			
1.01.2020	1	0	1
8.01.2020	1.056	350	1.406
15.01.2020	15.738	2.626	18.364
17.01.2020	108	0	108
22.01.2020	2.755	259	3.014
29.01.2020	581	105	687
TOPLAM	20.240	3.340	23.580

2020 Yılı Şubat Ayı			
5.02.2020	10.431	3.764	14.194
7.02.2020	81	0	81
12.02.2020	4.789	1.609	6.398
19.02.2020	3.228	650	3.878
26.02.2020	337	62	399
TOPLAM	18.866	6.084	24.950

⁽¹⁾ İhraç aşamasındaki alıcı dağılımı baz alınarak yapılacak ödemeleri göstermektedir.

⁽²⁾ Kamu kurumlarına rekabetçi olmayan teklif (ROT) ve doğrudan satış yoluyla yapılan ihraçlara ilişkin ödemeleri içermektedir.

B. FİNANSMAN PROGRAMI

Aralık 2019 - Şubat 2020 dönemi için öngörülen iç ve dış borç itfa programı ile söz konusu ödemelerin finansmanına ilişkin veriler aşağıda yer almaktadır:

HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI			
(Milyar ₺)	Aralık 2019	Ocak 2020⁽¹⁾	Şubat 2020⁽¹⁾
Ödemeler	14,0	25,2	28,8
İç Borç Servisi	11,7	23,6	25,0
Anapara	8,2	17,3	15,3
Faiz	3,5	6,2	9,6
Dış Borç Servisi	2,3	1,6	3,9
Anapara	1,1	0,4	0,3
Faiz	1,2	1,2	3,6
Finansman	14,0	25,2	28,8
Borçlanma Dışı Kaynaklar ⁽²⁾⁽³⁾	2,8	0,8	2,8
Borçlanma	11,2	24,4	26,0
Dış Borçlanma ⁽³⁾	0,0	0,0	0,0
İç Borçlanma	11,2	24,4	26,0
Piyasadan İhale Yoluyla İç Borçlanma	8,2	21,1	17,8
Kira Sertifikası ⁽⁴⁾	1,0	0,0	2,1
Kamuya Satışlar	2,0	3,3	6,1

⁽¹⁾ Geçicidir.

⁽²⁾ Nakit bazlı faiz dışı denge, özelleştirme gelirleri, 2/B satış gelirleri, TMSF'den sağlanan gelirler, devirli/garantili borç geri dönüşleri, kasa banka değişimi ve kur farkı kalemlerini içermektedir.

⁽³⁾ Uluslararası kuruluşlardan veya uluslararası piyasalardan ek finansman sağlanması durumunda dış borçlanma tutarında ve borçlanma dışı kaynaklarda (kasa banka değişimi) değişiklik olabilecektir.

⁽⁴⁾ Piyasa koşullarına bağlı olarak söz konusu tutar değişebilecektir.

Aralık ayında toplam 11,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 11,2 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Ocak ayında toplam 23,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 24,4 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Şubat ayında toplam 25,0 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 26,0 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

C. İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

Bakanlığımızca Aralık 2019 - Şubat 2020 döneminde gerçekleştirilecek ihraçlar ile söz konusu ihraçlara ilişkin açıklamalar aşağıda yer almaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulunun Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberde para piyasası fonlarının portföyünün asgari %25'inin Devlet iç borçlanma senetlerinde (DİBS) yatırıma yönlendirilmesine ilişkin yaptığı değişiklik çerçevesinde, söz konusu fonların portföy yapılarını düzenlemelerine destek olmak amacıyla Bakanlığımızca 2019 yılı Aralık ayında 182 gün vadeli ve 2020 yılı Ocak ayında 91 gün vadeli kuponsuz DİBS ihalesi yapılması kararlaştırılmıştır.

2019 Yılı Aralık Ayı İhraç Takvimi					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
10.12.2019	11.12.2019	10.06.2020	Hazine Bonosu	6 Ay / 182 Gün	İhale / Yeniden ihraç
10.12.2019	11.12.2019	4.11.2026	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2520 Gün	İhale / Yeniden ihraç
17.12.2019	18.12.2019	20.10.2021	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 672 Gün	İhale / Yeniden ihraç
17.12.2019	18.12.2019	15.12.2021	Kira Sertifikası	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
17.12.2019	18.12.2019	6.11.2024	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1785 Gün	İhale / Yeniden ihraç

2020 Yılı Ocak Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
13.01.2020	15.01.2020	14.04.2021	Kuponsuz Devlet Tahvili	15 Ay / 455 Gün	İhale / İlk ihraç
13.01.2020	15.01.2020	24.07.2024	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1652 Gün	İhale / Yeniden ihraç
14.01.2020	15.01.2020	20.10.2021	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 644 Gün	İhale / Yeniden ihraç
14.01.2020	15.01.2020	4.11.2026	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2485 Gün	İhale / Yeniden ihraç
21.01.2020	22.01.2020	22.04.2020	Hazine Bonosu	3 Ay / 91 Gün	İhale / İlk ihraç
21.01.2020	22.01.2020	15.01.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1820 Gün	İhale / İlk ihraç
21.01.2020	22.01.2020	11.02.2026	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	6 Yıl / 2212 Gün	İhale / Yeniden ihraç

2020 Yılı Şubat Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
3.02.2020	5.02.2020	14.04.2021	Kuponsuz Devlet Tahvili	14 Ay / 434 Gün	İhale / Yeniden ihraç
3.02.2020	5.02.2020	4.11.2026	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2464 Gün	İhale / Yeniden ihraç
4.02.2020	5.02.2020	20.10.2021	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 623 Gün	İhale / Yeniden ihraç
4.02.2020	5.02.2020	24.07.2024	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1631 Gün	İhale / Yeniden ihraç
4.02.2020	5.02.2020	15.01.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1806 Gün	İhale / Yeniden ihraç
11.02.2020	12.02.2020	9.02.2022	Kira Sertifikası	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
11.02.2020	12.02.2020	24.02.2027	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2569 Gün	İhale / Yeniden ihraç

(*)2020 yılı Ocak ve Şubat aylarına ilişkin ihraç takvimi geçici olup piyasa koşullarına göre güncellenebilecektir.

Yukarıda tarihleri verilen ihraçların detayları ihraç gününden en az bir gün önce kamuoyuna duyurulacaktır.

Bununla birlikte, Aralık ayında izleyen üç ay içerisinde vadesi gelecek senetlerin geri alımı suretiyle değişim ihalelerine başlanması planlanmaktadır. Değişim ihalelerine yönelik detaylı bilgiler ilgili ihale tarihleri öncesinde kamuoyuyla paylaşılacaktır.

Bunun yanı sıra, halka arz ve/veya TAP yöntemlerinin kullanılması suretiyle DİBS ihracına veya geri alım ihalesi yapılmasına karar verilmesi durumunda kamuoyu bilgilendirilecektir.

Kamuoyuna duyurulur.