

31 Mart 2020

**İÇ BORÇLANMA STRATEJİSİ**  
**NİSAN - HAZİRAN 2020**

**A. İÇ BORÇ ÖDEMELERİ**

Nisan - Haziran 2020 döneminde yapılması öngörülen kesinleşmiş iç borç itfaları ile bu itfaların dağılımı aşağıda yer almaktadır:

<b>İç Borç Ödemeleri <sup>(1)</sup></b>			
<b>Alıcılara Göre Dağılım</b>			<b>(Milyon ₺)</b>
	<b>Piyasa</b>	<b>Kamu <sup>(2)</sup></b>	<b>Toplam Ödeme</b>
<b>2020 Yılı Nisan Ayı</b>			
1.04.2020	9.643	2.662	<b>12.304</b>
8.04.2020	74	0	<b>74</b>
10.04.2020	43	0	<b>43</b>
15.04.2020	108	0	<b>108</b>
22.04.2020	5.916	1.702	<b>7.619</b>
29.04.2020	294	126	<b>420</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>16.077</b>	<b>4.491</b>	<b>20.568</b>

<b>2020 Yılı Mayıs Ayı</b>			
1.05.2020	24	0	<b>24</b>
6.05.2020	107	18	<b>124</b>
13.05.2020	7.771	2.538	<b>10.309</b>
20.05.2020	838	566	<b>1.403</b>
29.05.2020	6.915	0	<b>6.915</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>15.654</b>	<b>3.122</b>	<b>18.776</b>

<b>2020 Yılı Haziran Ayı</b>			
10.06.2020	8.430	2.281	<b>10.711</b>
17.06.2020	1.060	84	<b>1.145</b>
19.06.2020	88	1	<b>89</b>
22.06.2020	59	0	<b>59</b>
24.06.2020	90	0	<b>90</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>9.727</b>	<b>2.366</b>	<b>12.093</b>

<sup>(1)</sup> İhraç aşamasındaki alıcı dağılımı baz alınarak yapılacak ödemeleri göstermektedir.

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

## B. FİNANSMAN PROGRAMI

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

<b>HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI</b>			
<b>(Milyar ₺)</b>	<b>Nisan 2020</b>	<b>Mayıs 2020<sup>(1)</sup></b>	<b>Haziran 2020<sup>(1)</sup></b>
<b>Ödemeler</b>	<b>24,0</b>	<b>35,4</b>	<b>27,1</b>
<b>İç Borç Servisi</b>	<b>20,6</b>	<b>18,8</b>	<b>12,1</b>
Anapara	6,9	12,7	7,9
Faiz	13,7	6,0	4,2
<b>Dış Borç Servisi</b>	<b>3,5</b>	<b>16,6</b>	<b>15,0</b>
Anapara	0,7	14,1	13,5
Faiz	2,8	2,5	1,5
<b>Finansman</b>	<b>24,0</b>	<b>35,4</b>	<b>27,1</b>
<b>Borçlanma Dışı Kaynaklar <sup>(2)(3)</sup></b>	<b>-6,0</b>	<b>5,4</b>	<b>5,1</b>
<b>Borçlanma</b>	<b>30,0</b>	<b>30,0</b>	<b>22,0</b>
<b>Dış Borçlanma <sup>(3)</sup></b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>İç Borçlanma</b>	<b>30,0</b>	<b>30,0</b>	<b>22,0</b>
Piyasadan İhale Yoluyla İç Borçlanma	26,8	28,0	20,8
Kira Sertifikası <sup>(4)</sup>	1,4	1,3	0,0
Kamuya Satışlar	1,8	0,7	1,2

<sup>(1)</sup> Geçicidir.

<sup>(2)</sup> 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.

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

<sup>(4)</sup> Piyasa koşullarına bağlı olarak söz konusu tutar değişebilecektir.

Nisan ayında toplam 20,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 30 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Mayıs ayında toplam 18,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 30 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Haziran ayında toplam 12,1 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 22 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

## C. İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

Bakanlığımızca Nisan - Haziran 2020 döneminde gerçekleştirilecek ihraçlar ile söz konusu ihraçlara ilişkin açıklamalar aşağıda yer almaktadır.

2020 Yılı Nisan Ayı İhraç Takvimi					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
6.04.2020	8.04.2020	9.06.2021	Kuponsuz Devlet Tahvili	14 Ay / 427 Gün	İhale / Yeniden ihraç
6.04.2020	8.04.2020	28.06.2028	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	8 Yıl / 3003 Gün	İhale / Yeniden ihraç
7.04.2020	8.04.2020	21.06.2023	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / 1169 Gün	İhale / Yeniden ihraç
7.04.2020	8.04.2020	2.04.2025	TÜFE'ye Endeksli Kira Sertifikası	5 Yıl / 1820 Gün	Doğrudan Satış
21.04.2020	22.04.2020	3.05.2023	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / 1106 Gün	İhale / Yeniden ihraç
27.04.2020	29.04.2020	7.10.2020	Hazine Bonosu	5 Ay / 161 Gün	İhale / Yeniden ihraç
27.04.2020	29.04.2020	4.11.2026	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2380 Gün	İhale / Yeniden ihraç
28.04.2020	29.04.2020	28.10.2020	Kira Sertifikası	6 Ay / 182 Gün	Doğrudan Satış
28.04.2020	29.04.2020	20.10.2021	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 539 Gün	İhale / Yeniden ihraç

2020 Yılı Mayıs Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
4.05.2020	6.05.2020	9.12.2020	Hazine Bonosu	7 Ay / 217 Gün	İhale / İlk ihraç
5.05.2020	6.05.2020	4.05.2022	Kira Sertifikası	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
5.05.2020	6.05.2020	24.07.2024	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1540 Gün	İhale / Yeniden ihraç
11.05.2020	13.05.2020	9.06.2021	Kuponsuz Devlet Tahvili	13 Ay / 392 Gün	İhale / Yeniden ihraç
11.05.2020	13.05.2020	29.01.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1722 Gün	İhale / Yeniden ihraç
12.05.2020	13.05.2020	11.05.2022	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	İhale / İlk ihraç
12.05.2020	13.05.2020	21.06.2023	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / 1134 Gün	İhale / Yeniden ihraç
12.05.2020	13.05.2020	5.05.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2548 Gün	İhale / İlk ihraç

2020 Yılı Haziran Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
8.06.2020	10.06.2020	9.06.2021	Kuponsuz Devlet Tahvili	12 Ay / 364 Gün	İhale / Yeniden ihraç
8.06.2020	10.06.2020	4.06.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1820 Gün	İhale / İlk ihraç
9.06.2020	10.06.2020	11.05.2022	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 700 Gün	İhale / Yeniden ihraç
9.06.2020	10.06.2020	5.05.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2520 Gün	İhale / Yeniden ihraç
16.06.2020	17.06.2020	21.06.2023	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / 1099 Gün	İhale / Yeniden ihraç
16.06.2020	17.06.2020	24.07.2024	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1498 Gün	İhale / Yeniden ihraç

(\*)2020 yılı Mayıs ve Haziran aylarına ilişkin ihraç takvimi geçici olup piyasa koşullarına göre güncellenebilecektir.

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

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

Kamuoyuna duyurulur.