

26 Şubat 2021

İÇ BORÇLANMA STRATEJİSİ
MART – MAYIS 2021

A. İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

Mart – Mayıs 2021 döneminde yapılması öngörülen kesinleşmiş iç borç itfaları ile bu itfaların dağılımı aşağıda yer almaktadır:

İç Borç Ödemeleri ⁽¹⁾			
Alıcılara Göre Dağılım			
	Piyasa	Kamu ⁽²⁾	Toplam Ödeme
2021 Yılı Mart Ayı			
3.03.2021	1,410	402	1,812
5.03.2021	10,950	0	10,950
10.03.2021	513	90	603
12.03.2021	11,086	0	11,086
17.03.2021	1,276	429	1,705
19.03.2021	89	0	89
24.03.2021	1,972	257	2,229
31.03.2021	427	142	569
TOPLAM	27,722	1,321	29,043

2021 Yılı Nisan Ayı			
7.04.2021	883	156	1,039
9.04.2021	59	0	59
14.04.2021	4,801	1,239	6,040
16.04.2021	6,688	0	6,688
21.04.2021	14,475	7,577	22,052
28.04.2021	526	154	680
TOPLAM	27,432	9,127	36,559

2021 Yılı Mayıs Ayı			
5.05.2021	1,027	116	1,143
12.05.2021	3,399	616	4,014
14.05.2021	5,916	0	5,916
19.05.2021	8,361	4,810	13,171
26.05.2021	1,672	189	1,860
28.05.2021	24,748	0	24,748
TOPLAM	45,122	5,731	50,853

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

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

B. FİNANSMAN PROGRAMI

Mart – Mayıs 2021 dönemi için öngörülen iç ve dış borç itfa programı ile söz konusu ödemelerin finansmanına ilişkin veriler aşağıda yer almaktadır:

HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI			
(Milyar ₺)	Mart 2021	Nisan 2021⁽¹⁾	Mayıs 2021⁽¹⁾
Ödemeler	61,8	41,2	54,0
İç Borç Servisi	29,0	36,6	50,9
Anapara	21,9	28,3	42,8
Faiz	7,1	8,2	8,1
Dış Borç Servisi	32,7	4,7	3,2
Anapara	27,6	0,8	1,1
Faiz	5,2	3,8	2,1
Finansman	61,8	41,2	54,0
Borçlanma Dışı Kaynaklar ⁽²⁾⁽³⁾	30,6	-1,8	0,0
Borçlanma	31,2	43,0	54,0
Dış Borçlanma ⁽³⁾	0,0	0,0	0,0
İç Borçlanma	31,2	43,0	54,0
Piyasadan İhale Yoluyla İç Borçlanma	23,5	37,4	53,2
Doğrudan Satışlar ⁽⁴⁾	6,4	2,5	0,0
Kamuya Satışlar	1,3	3,1	0,8

⁽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.

Bakanlığımız, para politikasıyla uyumlu bir borçlanma stratejisi yürütmekte olup, borç stokunun yapısını iyileştirme amacıyla yurt içinde ihraç edilen döviz cinsi senetlerin stok tutarını piyasa şartlarını dikkate alarak azaltacaktır. Bu kapsamda, Mart ayında itfası gelen döviz cinsi senetler karşılığında yurt içinde döviz cinsi bir borçlanma yapılmayacak olup yalnızca altın cinsi senetlerin itfasına karşılık yeni senet ihracı gerçekleştirilecektir.

Mart ayında toplam 29 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 31,2 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Nisan ayında toplam 36,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 43 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Mayıs ayında toplam 50,9 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 54 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

C. İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

Bakanlığımızca Mart – Mayıs 2021 döneminde gerçekleştirilecek ihraçlar ile söz konusu ihraçlara ilişkin açıklamalar aşağıda yer almaktadır.

2021 Yılı Mart Ayı İhraç Takvimi					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
15.03.2021	17.03.2021	17.11.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2436 Gün	İhale / Yeniden ihraç
15.03.2021	17.03.2021	13.11.2030	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	10 Yıl / 3528 Gün	İhale / Yeniden ihraç
16.03.2021	17.03.2021	9.11.2022	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 602 Gün	İhale / Yeniden ihraç
16.03.2021	17.03.2021	1.10.2025	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1659 Gün	İhale / Yeniden ihraç
22.03.2021	24.03.2021	20.03.2024	Altın Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / 1092 Gün	Doğrudan Satış
22.03.2021	24.03.2021	20.03.2024	Altına Dayalı Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	3 Yıl / 1092 Gün	Doğrudan Satış
23.03.2021	24.03.2021	14.01.2026	TLRE'ye Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1757 Gün	İhale / Yeniden ihraç
23.03.2021	24.03.2021	14.01.2026	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1757 Gün	İhale / Yeniden ihraç

2021 Yılı Nisan Ayı İhraç Takvimi (')					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
12.04.2021	14.04.2021	15.06.2022	Kuponsuz Devlet Tahvili	14 Ay / 427 Gün	İhale / İlk ihraç
13.04.2021	14.04.2021	14.01.2026	TLRE'ye Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1736 Gün	İhale / Yeniden ihraç
13.04.2021	14.04.2021	13.11.2030	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	10 Yıl / 3500 Gün	İhale / Yeniden ihraç
19.04.2021	21.04.2021	19.04.2023	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	İhale / İlk ihraç
19.04.2021	21.04.2021	18.06.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1519 Gün	İhale / Yeniden ihraç
20.04.2021	21.04.2021	1.10.2025	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1624 Gün	İhale / Yeniden ihraç
20.04.2021	21.04.2021	15.04.2026	TÜFE'ye Endeksli Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	5 Yıl / 1820 Gün	Doğrudan Satış
20.04.2021	21.04.2021	17.11.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2401 Gün	İhale / Yeniden ihraç

2021 Yılı Mayıs Ayı İhraç Takvimi (1)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
10.05.2021	12.05.2021	1.10.2025	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1603 Gün	İhale / Yeniden ihraç
11.05.2021	12.05.2021	15.06.2022	Kuponsuz Devlet Tahvili	13 Ay / 399 Gün	İhale / Yeniden ihraç
11.05.2021	12.05.2021	18.06.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1498 Gün	İhale / Yeniden ihraç
24.05.2021	26.05.2021	17.05.2028	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2548 Gün	İhale / İlk ihraç
24.05.2021	26.05.2021	14.05.2031	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	10 Yıl / 3640 Gün	İhale / İlk ihraç
25.05.2021	26.05.2021	19.04.2023	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 693 Gün	İhale / Yeniden ihraç
25.05.2021	26.05.2021	17.11.2027	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2366 Gün	İhale / Yeniden ihraç

(1)2021 yılı Nisan ve Mayıs 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, Mart ayı içerisinde aşağıda detayları yer alan değişim ihalelerinin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır:

2021 Yılı Mart Ayı Değişim İhaleleri Takvimi					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	Geri Alınacak Senet		Karşılığında İhraç Edilecek Senet	
		Senet Türü	İtfa Tarihi	Senet Türü	İtfa Tarihi
9.03.2021	10.03.2021	Kuponsuz Devlet Tahvili	9.06.2021	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	1.10.2025
9.03.2021	10.03.2021	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	21.07.2021	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	1.10.2025

Diğer taraftan, halka arz ve/veya TAP yöntemlerinin kullanılması suretiyle DİBS ihracına veya geri alım yapılmasına karar verilmesi durumunda kamuoyu bilgilendirilecektir.

Kamuoyuna duyurulur.