

**T.C.**  
**HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI**

31 Ocak 2022

**İÇ BORÇLANMA STRATEJİSİ**  
**ŞUBAT – NİSAN 2022**

**A. İÇ BORÇ ÖDEMELERİ**

Şubat – Nisan 2022 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>2022 Yılı Şubat Ayı</b>			
2.02.2022	505	42	<b>547</b>
4.02.2022	333	0	<b>333</b>
8.02.2022 <sup>(3)</sup>	0	4.042	<b>4.042</b>
9.02.2022	3.649	455	<b>4.104</b>
11.02.2022	737	0	<b>737</b>
16.02.2022	2.667	537	<b>3.205</b>
23.02.2022	28.235	6.357	<b>34.592</b>
25.02.2022	16.493	0	<b>16.493</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>52.620</b>	<b>11.433</b>	<b>64.052</b>

<b>2022 Yılı Mart Ayı</b>			
2.03.2022	14.236	4.413	<b>18.648</b>
9.03.2022	2.078	685	<b>2.763</b>
16.03.2022	1.276	429	<b>1.705</b>
23.03.2022	3.865	1.467	<b>5.331</b>
30.03.2022	427	142	<b>569</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>21.881</b>	<b>7.135</b>	<b>29.016</b>

<b>2022 Yılı Nisan Ayı</b>			
6.04.2022	1.869	812	<b>2.682</b>
13.04.2022	2.668	59	<b>2.727</b>
15.04.2022	180	0	<b>180</b>
20.04.2022	12.263	4.040	<b>16.303</b>
27.04.2022	315	182	<b>497</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>17.295</b>	<b>5.093</b>	<b>22.388</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.

<sup>(3)</sup> Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı hisselerinin Hazineye devredilmesine ilişkin ödemedir.

## B. FİNANSMAN PROGRAMI

Şubat – Nisan 2022 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>Şubat 2022</b>	<b>Mart 2022<sup>(1)</sup></b>	<b>Nisan 2022<sup>(1)</sup></b>
<b>Ödemeler</b>	<b>101,7</b>	<b>66,0</b>	<b>30,9</b>
<b>İç Borç Servisi</b>	<b>64,1</b>	<b>29,0</b>	<b>22,4</b>
Anapara	30,2	17,4	14,7
Faiz	33,8	11,6	7,7
<b>Dış Borç Servisi</b>	<b>37,7</b>	<b>37,0</b>	<b>8,5</b>
Anapara	29,7	27,0	0,6
Faiz	7,9	10,1	7,9
<b>Finansman</b>	<b>101,7</b>	<b>66,0</b>	<b>30,9</b>
<b>Borçlanma Dışı Kaynaklar <sup>(2)(3)</sup></b>	<b>52,7</b>	<b>32,5</b>	<b>3,9</b>
<b>Borçlanma</b>	<b>49,0</b>	<b>33,5</b>	<b>27,0</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>49,0</b>	<b>33,5</b>	<b>27,0</b>
Piyasadan İhale Yoluyla İç Borçlanma	36,9	25,1	21,9
Doğrudan Satışlar <sup>(4)</sup>	2,9	2,3	0,0
Kamuya Satışlar	9,2	6,1	5,1

<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 ve yapılabilecek döviz ve/veya altın cinsi ihraçların tutarlarına bağlı olarak değişiklik gösterebilecektir.

Şubat ayında toplam 64,1 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 49 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Mart ayında toplam 29 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 33,5 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Nisan ayında toplam 22,4 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 27 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

## C. İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

Bakanlığımızca Şubat – Nisan 2022 döneminde gerçekleştirilecek ihraçlar ile söz konusu ihraçlara ilişkin açıklamalar aşağıda yer almaktadır:

2022 Yılı Şubat Ayı İhraç Takvimi					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
14.02.2022	16.02.2022	20.09.2023	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 581 Gün	İhale / Yeniden ihraç
14.02.2022	16.02.2022	18.06.2025	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / 1218 Gün	İhale / Yeniden ihraç
15.02.2022	16.02.2022	25.01.2023	Hazine Bonosu	11 Ay / 343 Gün	İhale / Yeniden ihraç
15.02.2022	16.02.2022	14.02.2024	Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
21.02.2022	23.02.2022	2.09.2026	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1652 Gün	İhale / Yeniden ihraç
21.02.2022	23.02.2022	13.09.2028	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2394 Gün	İhale / Yeniden ihraç
22.02.2022	23.02.2022	8.07.2026	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1596 Gün	İhale / Yeniden ihraç
22.02.2022	23.02.2022	11.02.2032	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	10 Yıl / 3640 Gün	İhale / İlk ihraç

2022 Yılı Mart Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
1.03.2022	2.03.2022	8.07.2026	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1589 Gün	İhale / Yeniden ihraç
1.03.2022	2.03.2022	2.09.2026	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1645 Gün	İhale / Yeniden ihraç
1.03.2022	2.03.2022	13.09.2028	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2387 Gün	İhale / Yeniden ihraç
21.03.2022	23.03.2022	20.09.2023	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 546 Gün	İhale / Yeniden ihraç
21.03.2022	23.03.2022	11.02.2032	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	10 Yıl / 3612 Gün	İhale / Yeniden ihraç
22.03.2022	23.03.2022	25.01.2023	Hazine Bonosu	10 Ay / 308 Gün	İhale / Yeniden ihraç
22.03.2022	23.03.2022	20.03.2024	Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış

2022 Yılı Nisan Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
12.04.2022	13.04.2022	2.09.2026	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1603 Gün	İhale / Yeniden ihraç
12.04.2022	13.04.2022	7.04.2027	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1820 Gün	İhale / İlk ihraç
18.04.2022	20.04.2022	15.02.2023	Hazine Bonosu	10 Ay / 301 Gün	İhale / İlk ihraç
18.04.2022	20.04.2022	13.09.2028	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	6 Yıl / 2338 Gün	İhale / Yeniden ihraç
19.04.2022	20.04.2022	20.09.2023	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	1 Yıl / 518 Gün	İhale / Yeniden ihraç
19.04.2022	20.04.2022	11.02.2032	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	10 Yıl / 3584 Gün	İhale / Yeniden ihraç
19.04.2022	20.04.2022	7.04.2032	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	10 Yıl / 3640 Gün	İhale / İlk ihraç

(\*)2022 yılı Mart ve Nisan aylarına ilişkin ihraç takvimi geçici olup piyasa koşullarına göre güncellenebilecektir.

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

Diğer taraftan, 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.