

T.C.
HAZINE VE MALİYE BAKANLIĞI

26 Mayıs 2026

İÇ BORÇLANMA STRATEJİSİ
HAZİRAN – AĞUSTOS 2026

A. İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

Haziran - Ağustos 2026 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
2026 Yılı Haziran Ayı			
3.06.2026	8.973	259	9.233
10.06.2026	61.965	5.754	67.719
12.06.2026	100.365	0	100.365
17.06.2026	297.528	75.709	373.236
26.06.2026	0	4.391	4.391
TOPLAM	468.831	86.113	554.944

2026 Yılı Temmuz Ayı			
1.07.2026	4.219	200	4.419
3.07.2026	78.096	0	78.096
8.07.2026	51.975	5.030	57.004
15.07.2026	134.654	15.586	150.241
22.07.2026	324.556	1.399	325.955
29.07.2026	553	0	553
TOPLAM	594.053	22.215	616.267

2026 Yılı Ağustos Ayı			
5.08.2026	4.467	5	4.472
12.08.2026	296.003	37.548	333.550
19.08.2026	53.641	1.376	55.017
21.08.2026	201.830	0	201.830
26.08.2026	705	181	886
TOPLAM	556.644	39.111	595.755

(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

Haziran - Ağustos 2026 dönemi için öngörülen iç ve dış borç itfa programı ile söz konusu ödemelerin finansmanına ilişkin veriler aşağıda yer almaktadır:

HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI			
(Milyar ₺)	Haziran 2026	Temmuz 2026 ⁽¹⁾	Ağustos 2026 ⁽¹⁾
Ödemeler	686,6	681,8	644,3
İç Borç Servisi	554,9	616,3	595,8
Anapara	373,5	369,5	467,8
Faiz	181,4	246,8	127,9
Dış Borç Servisi	131,7	65,5	48,5
Anapara	123,4	11,7	16,9
Faiz	8,3	53,8	31,6
Finansman	686,6	681,8	644,3
Borçlanma Dışı Kaynaklar ⁽²⁾⁽³⁾	142,8	-26,9	48,5
Borçlanma	543,8	708,7	595,8
Dış Borçlanma ⁽³⁾	0,0	0,0	0,0
İç Borçlanma	543,8	708,7	595,8
Piyasadan İhale Yoluyla İç Borçlanma	233,8	286,7	316,8
Doğrudan Satışlar ⁽⁴⁾	240,0	400,0	240,0
Kamuya Satışlar	70,0	22,0	39,0

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

Haziran ayında toplam 554,9 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 543,8 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Temmuz ayında toplam 616,3 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 708,7 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Ağustos ayında toplam 595,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 595,8 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

C. İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

Bakanlığımızca Haziran - Ağustos 2026 döneminde gerçekleştirilecek ihraçlar ile söz konusu ihraçlara ilişkin açıklamalar aşağıda yer almaktadır:

2026 Yılı Haziran Ayı İhraç Takvimi					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
8.06.2026	10.06.2026	9.06.2027	ABD Doları Cinsi Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	1 Yıl / 364 Gün	Doğrudan Satış
8.06.2026	10.06.2026	9.06.2027	ABD Doları Cinsi Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	1 Yıl / 364 Gün	Doğrudan Satış
8.06.2026	10.06.2026	8.05.2030	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1428 Gün	İhale / Yeniden ihraç
9.06.2026	10.06.2026	9.01.2030	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1309 Gün	İhale / Yeniden ihraç
9.06.2026	10.06.2026	5.06.2030	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1456 Gün	İhale / Yeniden ihraç
11.06.2026	12.06.2026	9.06.2028	Altın Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
11.06.2026	12.06.2026	9.06.2028	Altına Dayalı Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
15.06.2026	17.06.2026	10.02.2027	Hazine Bonosu	8 Ay / 238 Gün	İhale / İlk ihraç
15.06.2026	17.06.2026	15.03.2028	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 637 Gün	İhale / Yeniden ihraç
16.06.2026	17.06.2026	16.06.2027	TLREFK'ye Endeksli Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	1 Yıl / 364 Gün	Doğrudan Satış
16.06.2026	17.06.2026	16.04.2031	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1764 Gün	İhale / Yeniden ihraç

2026 Yılı Temmuz Ayı İhraç Takvimi (')					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
2.07.2026	3.07.2026	30.06.2028	Altın Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
2.07.2026	3.07.2026	30.06.2028	Altına Dayalı Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
6.07.2026	8.07.2026	15.03.2028	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 616 Gün	İhale / Yeniden ihraç
7.07.2026	8.07.2026	16.04.2031	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1743 Gün	İhale / Yeniden ihraç
20.07.2026	22.07.2026	10.02.2027	Hazine Bonosu	7 Ay / 203 Gün	İhale / Yeniden ihraç
20.07.2026	22.07.2026	16.07.2031	Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	5 Yıl / 1820 Gün	Doğrudan Satış
21.07.2026	22.07.2026	19.07.2028	ABD Doları Cinsi Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
21.07.2026	22.07.2026	19.07.2028	ABD Doları Cinsi Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
21.07.2026	22.07.2026	17.07.2030	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1456 Gün	İhale / İlk ihraç

2026 Yılı Ağustos Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
10.08.2026	12.08.2026	10.02.2027	Hazine Bonosu	6 Ay / 182 Gün	İhale / Yeniden ihraç
10.08.2026	12.08.2026	9.08.2028	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	İhale / İlk ihraç
11.08.2026	12.08.2026	9.08.2028	Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
11.08.2026	12.08.2026	16.04.2031	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1708 Gün	İhale / Yeniden ihraç
17.08.2026	19.08.2026	2.01.2030	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / 1232 Gün	İhale / Yeniden ihraç
17.08.2026	19.08.2026	17.07.2030	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1428 Gün	İhale / Yeniden ihraç
18.08.2026	19.08.2026	8.05.2030	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1358 Gün	İhale / Yeniden ihraç
18.08.2026	19.08.2026	5.09.2035	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	9 Yıl / 3304 Gün	İhale / Yeniden ihraç
20.08.2026	21.08.2026	20.08.2027	ABD Doları Cinsi Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	1 Yıl / 364 Gün	Doğrudan Satış
20.08.2026	21.08.2026	20.08.2027	ABD Doları Cinsi Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	1 Yıl / 364 Gün	Doğrudan Satış

(*)2026 yılı Temmuz ve Ağustos 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.