

T.C.
HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI

30 Haziran 2026

İÇ BORÇLANMA STRATEJİSİ
TEMMUZ – EYLÜL 2026

A. İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

Temmuz - Eylül 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 Temmuz Ayı			
1.07.2026	4.219	200	4.419
3.07.2026	73.027	0	73.027
8.07.2026	51.975	5.030	57.004
15.07.2026	160.102	16.254	176.355
22.07.2026	326.019	1.403	327.422
29.07.2026	517	0	517
TOPLAM	615.858	22.886	638.744

2026 Yılı Ağustos Ayı			
5.08.2026	4.479	5	4.485
12.08.2026	296.003	37.548	333.550
19.08.2026	53.605	1.376	54.981
21.08.2026	203.241	0	203.241
26.08.2026	705	181	886
TOPLAM	558.032	39.111	597.143

2026 Yılı Eylül Ayı			
2.09.2026	42.364	19.604	61.967
9.09.2026	59.697	3.313	63.010
16.09.2026	118.855	20.701	139.556
TOPLAM	220.916	43.617	264.533

(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

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

HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI			
(Milyar ₺)	Temmuz 2026	Ağustos 2026 ⁽¹⁾	Eylül 2026 ⁽¹⁾
Ödemeler	703,8	645,5	306,5
İç Borç Servisi	638,7	597,1	264,5
Anapara	365,9	469,2	56,6
Faiz	272,8	127,9	208,0
Dış Borç Servisi	65,1	48,4	41,9
Anapara	11,2	16,7	7,2
Faiz	53,9	31,7	34,8
Finansman	703,8	645,5	306,5
Borçlanma Dışı Kaynaklar ⁽²⁾⁽³⁾	97,0	18,5	2,3
Borçlanma	606,8	627,0	304,2
Dış Borçlanma ⁽³⁾	0,0	0,0	0,0
İç Borçlanma	606,8	627,0	304,2
Piyasadan İhale Yoluyla İç Borçlanma	256,8	378,0	254,2
Doğrudan Satışlar ⁽⁴⁾	330,0	210,0	10,0
Kamuya Satışlar	20,0	39,0	40,0

⁽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.

Temmuz ayında toplam 638,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 606,8 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Ağustos ayında toplam 597,1 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 627 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Eylül ayında toplam 264,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 304,2 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

C. İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

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

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
7.07.2026	8.07.2026	3.07.2030	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1456 Gün	İhale / İlk 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	19.07.2028	Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
21.07.2026	22.07.2026	10.02.2027	Hazine Bonosu	7 Ay / 203 Gün	İhale / Yeniden ihraç
21.07.2026	22.07.2026	15.03.2028	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 602 Gün	İhale / Yeniden ihraç
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

2026 Yılı Ağustos Ayı İhraç Takvimi (1)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
10.08.2026	12.08.2026	12.05.2027	Hazine Bonosu	9 Ay / 273 Gün	İhale / İlk ihraç
10.08.2026	12.08.2026	15.03.2028	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 581 Gün	İhale / Yeniden ihraç
11.08.2026	12.08.2026	9.08.2028	TLREFK'ye Endeksli 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	3.07.2030	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1414 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	18.08.2028	ABD Doları Cinsi Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
20.08.2026	21.08.2026	18.08.2028	ABD Doları Cinsi Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış

2026 Yılı Eylül Ayı İhraç Takvimi (1)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
7.09.2026	9.09.2026	12.05.2027	Hazine Bonosu	8 Ay / 245 Gün	İhale / Yeniden ihraç
8.09.2026	9.09.2026	6.09.2028	Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
14.09.2026	16.09.2026	13.09.2028	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	İhale / İlk ihraç
14.09.2026	16.09.2026	3.07.2030	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1386 Gün	İhale / Yeniden ihraç
15.09.2026	16.09.2026	10.09.2031	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1820 Gün	İhale / İlk ihraç
15.09.2026	16.09.2026	5.09.2035	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	9 Yıl / 3276 Gün	İhale / Yeniden ihraç

(1)2026 yılı Ağustos ve Eylül 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.