

T.C.
HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI

31 Ağustos 2026

İÇ BORÇLANMA STRATEJİSİ
EYLÜL – KASIM 2026

A. İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

Eylül - Kasım 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 Eylül Ayı			
2.09.2026	42.474	19.603	62.077
9.09.2026	60.724	3.358	64.081
16.09.2026	146.021	24.530	170.550
TOPLAM	249.218	47.491	296.709

2026 Yılı Ekim Ayı			
7.10.2026	226.512	8.027	234.539
14.10.2026	99.912	14.886	114.798
21.10.2026	49.328	10.466	59.794
TOPLAM	375.752	33.379	409.131

2026 Yılı Kasım Ayı			
4.11.2026	44.719	5.130	49.849
11.11.2026	48.338	2.072	50.410
18.11.2026	19.011	2.675	21.686
20.11.2026	747	0	747
TOPLAM	112.815	9.877	122.692

⁽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

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

HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI			
(Milyar ₺)	Eylül 2026	Ekim 2026 ⁽¹⁾	Kasım 2026 ⁽¹⁾
Ödemeler	343,1	587,2	164,6
İç Borç Servisi	296,7	409,1	122,7
Anapara	56,6	178,9	29,6
Faiz	240,1	230,2	93,1
Dış Borç Servisi	46,3	178,1	41,9
Anapara	7,3	152,9	12,4
Faiz	39,1	25,2	29,5
Finansman	343,1	587,2	164,6
Borçlanma Dışı Kaynaklar ⁽²⁾⁽³⁾	61,2	178,1	54,2
Borçlanma	281,9	409,1	110,4
Dış Borçlanma ⁽³⁾	0,0	0,0	0,0
İç Borçlanma	281,9	409,1	110,4
Piyasadan İhale Yoluyla İç Borçlanma	216,9	199,1	75,4
Doğrudan Satışlar ⁽⁴⁾	20,0	180,0	25,0
Kamuya Satışlar	45,0	30,0	10,0

⁽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.

Eylül ayında toplam 296,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 281,9 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Ekim ayında toplam 409,1 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 409,1 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Kasım ayında toplam 122,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 110,4 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

C. İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

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

2026 Yılı Eylül Ayı İhraç Takvimi					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
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	11.09.2030	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1456 Gün	İhale / İlk ihraç
15.09.2026	16.09.2026	13.09.2028	Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
15.09.2026	16.09.2026	16.04.2031	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1673 Gün	İhale / Yeniden ihraç
15.09.2026	16.09.2026	27.09.2034	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	8 Yıl / 2933 Gün	İhale / Yeniden ihraç

2026 Yılı Ekim Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
5.10.2026	7.10.2026	13.09.2028	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 707 Gün	İhale / Yeniden ihraç
6.10.2026	7.10.2026	4.10.2028	Altın Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
6.10.2026	7.10.2026	4.10.2028	Altına Dayalı Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
12.10.2026	14.10.2026	11.09.2030	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1428 Gün	İhale / Yeniden ihraç
12.10.2026	14.10.2026	16.04.2031	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1645 Gün	İhale / Yeniden ihraç
13.10.2026	14.10.2026	8.10.2031	Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	5 Yıl / 1820 Gün	Doğrudan Satış
13.10.2026	14.10.2026	27.09.2034	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	8 Yıl / 2905 Gün	İhale / Yeniden ihraç

2026 Yılı Kasım Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
9.11.2026	11.11.2026	13.09.2028	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 672 Gün	İhale / Yeniden ihraç
9.11.2026	11.11.2026	5.11.2031	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1820 Gün	İhale / İlk ihraç
10.11.2026	11.11.2026	8.11.2028	TLREFK'ye Endeksli Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
10.11.2026	11.11.2026	27.09.2034	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	8 Yıl / 2877 Gün	İhale / Yeniden ihraç

(*)2026 yılı Ekim ve Kasım 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.