

T.C.
HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI

30 Eylül 2026

İÇ BORÇLANMA STRATEJİSİ
EKİM – ARALIK 2026

A. İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

Ekim - Aralık 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 Ekim Ayı			
7.10.2026	243.114	8.731	251.845
14.10.2026	99.947	14.890	114.837
21.10.2026	57.116	12.811	69.926
TOPLAM	400.177	36.431	436.608

2026 Yılı Kasım Ayı			
4.11.2026	44.722	5.131	49.853
11.11.2026	48.344	2.073	50.417
18.11.2026	19.009	2.675	21.684
20.11.2026	749	0	749
TOPLAM	112.824	9.879	122.703

2026 Yılı Aralık Ayı			
2.12.2026	8.897	292	9.188
9.12.2026	63.951	6.047	69.998
11.12.2026	327	0	327
16.12.2026	25.433	3.338	28.770
25.12.2026	0	4.190	4.190
30.12.2026	4.573	220	4.794
TOPLAM	103.181	14.087	117.268

(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

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

HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI			
(Milyar ₺)	Ekim 2026	Kasım 2026 ⁽¹⁾	Aralık 2026 ⁽¹⁾
Ödemeler	615,3	164,6	137,9
İç Borç Servisi	436,6	122,7	117,3
Anapara	188,8	29,6	1,5
Faiz	247,8	93,1	115,8
Dış Borç Servisi	178,7	41,9	20,6
Anapara	153,2	12,2	9,1
Faiz	25,5	29,7	11,5
Finansman	615,3	164,6	137,9
Borçlanma Dışı Kaynaklar ⁽²⁾⁽³⁾	200,5	54,2	32,3
Borçlanma	414,8	110,4	105,5
Dış Borçlanma ⁽³⁾	0,0	0,0	0,0
İç Borçlanma	414,8	110,4	105,5
Piyasadan İhale Yoluyla İç Borçlanma	180,8	50,4	90,5
Doğrudan Satışlar ⁽⁴⁾	220,0	20,0	0,0
Kamuya Satışlar	14,0	40,0	15,0

⁽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.

Ekim ayında toplam 436,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 414,8 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.

Aralık ayında toplam 117,3 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 105,5 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

C. İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

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

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
5.10.2026	7.10.2026	4.10.2028	Altın Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
5.10.2026	7.10.2026	4.10.2028	Altına Dayalı Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
5.10.2026	7.10.2026	4.10.2028	TLREFK'ye Endeksli Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
5.10.2026	7.10.2026	16.04.2031	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1652 Gün	İhale / Yeniden ihraç
6.10.2026	7.10.2026	6.10.2027	ABD Doları Cinsi Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	1 Yıl / 364 Gün	Doğrudan Satış
6.10.2026	7.10.2026	11.09.2030	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1435 Gün	İhale / Yeniden ihraç
6.10.2026	7.10.2026	27.09.2034	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	8 Yıl / 2912 Gün	İhale / Yeniden ihraç

2026 Yılı Kasım Ayı İhraç Takvimi (1)					
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	16.04.2031	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1617 Gün	İhale / Yeniden ihraç
10.11.2026	11.11.2026	5.11.2031	Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	5 Yıl / 1820 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 Aralık Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
7.12.2026	9.12.2026	5.04.2028	Kuponsuz Devlet Tahvili	16 Ay / 483 Gün	İhale / İlk ihraç
7.12.2026	9.12.2026	16.04.2031	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1589 Gün	İhale / Yeniden ihraç
8.12.2026	9.12.2026	11.09.2030	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1372 Gün	İhale / Yeniden ihraç
8.12.2026	9.12.2026	27.09.2034	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	8 Yıl / 2849 Gün	İhale / Yeniden ihraç

(*)2026 yılı Kasım ve Aralık 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.