

T.C.
HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI

30 Ekim 2026

İÇ BORÇLANMA STRATEJİSİ
KASIM 2026 – OCAK 2027

A. İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

Kasım 2026 - Ocak 2027 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 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

2027 Yılı Ocak Ayı			
1.01.2027	219	0	219
6.01.2027	217.679	36.351	254.030
13.01.2027	170.373	17.342	187.715
20.01.2027	121.418	691	122.110
27.01.2027	142.791	0	142.791
TOPLAM	652.480	54.385	706.865

⁽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

Kasım 2026 - Ocak 2027 dönemi için öngörülen iç ve dış borç itfa programı ile söz konusu ödemelerin finansmanına ilişkin veriler aşağıda yer almaktadır:

HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI			
(Milyar ₺)	Kasım 2026	Aralık 2026 ⁽¹⁾	Ocak 2027 ⁽¹⁾
Ödemeler	164,5	137,8	778,0
İç Borç Servisi	122,7	117,3	706,9
Anapara	29,6	1,5	267,4
Faiz	93,1	115,8	439,5
Dış Borç Servisi	41,8	20,5	71,2
Anapara	12,1	9,0	13,0
Faiz	29,7	11,5	58,2
Finansman	164,5	137,8	778,0
Borçlanma Dışı Kaynaklar ⁽²⁾⁽³⁾	41,1	20,2	106,5
Borçlanma	123,4	117,5	671,5
Dış Borçlanma ⁽³⁾	0,0	0,0	0,0
İç Borçlanma	123,4	117,5	671,5
Piyasadan İhale Yoluyla İç Borçlanma	90,4	102,5	456,5
Doğrudan Satışlar ⁽⁴⁾	20,0	0,0	165,0
Kamuya Satışlar	13,0	15,0	50,0

⁽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.

Kasım ayında toplam 122,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 123,4 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

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

Ocak ayında toplam 706,9 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 671,5 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

C. İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ

Bakanlığımızca Kasım 2026 - Ocak 2027 döneminde gerçekleştirilecek ihraçlar ile söz konusu ihraçlara ilişkin açıklamalar aşağıda yer almaktadır:

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	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 (¹)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
7.12.2026	9.12.2026	9.02.2028	Kuponsuz Devlet Tahvili	14 Ay / 427 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

2027 Yılı Ocak Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
4.01.2027	6.01.2027	9.02.2028	Kuponsuz Devlet Tahvili	13 Ay / 399 Gün	İhale / Yeniden ihraç
4.01.2027	6.01.2027	13.09.2028	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 616 Gün	İhale / Yeniden ihraç
5.01.2027	6.01.2027	3.01.2029	Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
5.01.2027	6.01.2027	8.05.2030	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / 1218 Gün	İhale / Yeniden ihraç
5.01.2027	6.01.2027	16.04.2031	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1561 Gün	İhale / Yeniden ihraç
12.01.2027	13.01.2027	11.09.2030	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / 1337 Gün	İhale / Yeniden ihraç
12.01.2027	13.01.2027	27.09.2034	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	8 Yıl / 2814 Gün	İhale / Yeniden ihraç
26.01.2027	27.01.2027	24.01.2029	Altın Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış
26.01.2027	27.01.2027	24.01.2029	Altına Dayalı Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış

(*)2026 yılı Aralık ve Ocak 2027 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.