7/5545

ACELE ve SÜRELİDİR

T.C.
BAŞBAKANLIK
Hazine Müsteşarlığı

19.03.02* 17492

Sayı: B.02.1.HM.0.EKA-08.02.20/
Konu: Soru Önergesi Hk.

TÜRKİYE BÜYÜK MİLLET MECLİSİ BAŞKANLIĞI GENEL SEKRETERLİĞİNE

İlgi: Türkiye Büyük Millet Meclisi Başkanlığı'nın 17.01.2002 tarihli ve KAN.KAR.MD.A.01.0.GNS.0.10.00.02-12905 7/5545-12917 sayılı yazınız.

İlgi'de kayıtlı yazınızda, Tokat Milletvekili M. Ergün Dağcıoğlu'nun tevcih ettiği ve cevaplanmasını istediği 7/5545-12917 sayılı soru önergesine ilişkin cevabın aslı ilişikte sunulmaktadır.

Bilgilerine arz ederim.

Recep ÖNAL
Devlet Bakanı

EK: 16 Sayfa

DAĞITIM:
Bilgi :
Başbakanlığa

7/5545

Tokat Milletvekili Sayın M. Ergün Dağcıoğlu Tarafından Sayın Kemal Derviş'e Tevcih Edilen Sorulara İlişkin Cevaplarımız

Soru 1- 2001 yıl sonu itibariyle ülkemizin ekonomik durumunu değerlendirdiğinizde, göreve başladığınızda temel göstergeler, yani; GSMH, dış ve iç borçlar ile ithalat, ihracat, dolar kuru ve enflasyon neydi şu anda ne olmuştur?

Cevap- 2001 yılının birinci üç aylık dönemin de Gayri Safi Milli Hasıla cari fiyatlarla 24,900,583 Milyar TL, 1987 yılı fiyatlarıyla 22,258 Milyar TL olarak gerçekleşmiştir. 2001 yılının üçüncü üç aylık dönemin de ise Gayri Safi Milli Hasıla cari fiyatlarla 61,787,293 Milyar TL, 1987 yılı fiyatlarıyla ise 35,011 Milyar TL olarak gerçekleşmiştir. 2001 yılı Şubat ayı itibariyle iç borç miktarımız yaklaşık 45.5 katrilyon TL düzeyinde iken bu miktar 2002 yılı ocak ayı itibariyle yaklaşık 128 katrilyon TL'ye ulaşmıştır. Dış borç miktarımız ise 2001 yılı birinci çeyreği itibariyle yaklaşık 116.6 milyar dolar düzeyinde iken bu miktar 2001 yılı üçüncü çeyrek itibariyle yaklaşık 118.8 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir. 2001 yılı Mart ayı itibariyle aylık ithalatımız ve ihracatımız sırasıyla 3.087 milyon dolar ve 2.456 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. 2001 yılı Aralık ayı itibariyle ise aylık ithalatımız ve ihracatımız sırasıyla 3.473 milyon dolar ve 2.536 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemler itibariyle dolar kuru ve enflasyon rakamlarına bakıldığında, 2001 yılı Mart ayında dolar kuru 968,266 TL iken 2002 yılı Şubat ayı itibariyle ortalama dolar kuru 1,351,119 TL olarak gerçekleşmiştir. 2001 yılı Mart ayı itibariyle yıllık TEFE ve TÜFE enflasyon rakamları ise sırasıyla yüzde 35.1 ve yüzde 37.5 olarak gerçekleşmiştir. 2002 yılı Mart ayı itibariyle yıllık TEFE ve TÜFE enflasyon rakamları ise sırasıyla yüzde 91.8 ve yüzde 73.1 olarak gerçekleşmiştir.

Soru 2- 3 Mart 2001 tarihi itibariyle Dış borçların dolar cinsinden ana para, vade ve faiz yapısı ile alacaklılar (IMF, Dünya Bankası, yabancı bankalar vb) ve borçlular (Kamu, özel sektör vb) bakımından dağılımı nasıldı? Şu anda nasıldır?

Cevap- Bilindiği gibi, dış borç verileri üçer aylık aralıklarla yayınlanmaktadır ve yayınlanma tarihleri, Mart, Haziran, Eylül ve Aralık aylarının son günleridir. Bu

çerçevede, 3 Mart'tan önceki döneme ait en son veriler, 31 Aralık 2000 tarihine ait olan verilerdir. Sözkonusu döneme ait dış borç stok verileri aşağıda sunulmaktadır.

31 Aralık 2000 İtibariyle Borçlulara Göre Sınıflandırılmış Dış Borç: (Milyon Dolar)

	2000
DIŞ BORÇ STOKU	119,602
KISA VADELİ DIŞ BORÇLAR	28,912
ORTA - UZUN VADELİ DIŞ BORÇLAR	90,690
KISA VADELİ DIŞ BORÇLAR	28,912
GENEL HÜKÜMET	1,000
TCMB	653
TCMB KREDİLERİ	26
KREDİ MEKTUPLU DTH	627
TİCARİ BANKALAR	16,900
DİĞER SEKTÖRLER	10,359
ORTA - UZUN VADELİ DIŞ BORÇLAR	90,690
TOPLAM KAMU	48,108
GENEL HÜKÜMET	42,750
KONSOLİDE BÜTÇE	39,478
YEREL YÖNETİMLER	2,642
FONLAR	625
ÜNİVERSİTELER	4
DİĞER KAMU SEKTÖRÜ	1,190
KİTLER	4,169
Finansal Kit'ler	675
Finansal Olmayan Kit'ler	3,494
TCMB	13,429
TCMB Kredileri	3,705
Kredi Mektuplu DTH	9,724
ÖZEL	29,153
FİNANSAL	7,581
Bankalar	4,550
Bankacılık Dışı	3,032
FİNANSAL OLMAYAN	21,571

31 Aralık 2000 İtibariyle Alacaklılara Göre Sınıflandırılmış Dış Borç: (Milyon Dolar)

	2000
DIŞ BORÇ STOKU	119,602
KISA VADELİ DIŞ BORÇLAR	28,912
ORTA - UZUN VADELİ DIŞ BORÇLAR	90,690
KISA VADELİ DIŞ BORÇLAR	28,912
TİCARİ BANKA KREDİLERİ	17,306
ÖZEL KESİM KREDİLERİ	11,606
ORTA - UZUN VADELİ DIŞ BORÇLAR	90,690
RESMİ KREDİTÖRLER	20,278
HÜKÜMET KURULUŞLARI	8,851
ULUSLARARASI KURULUŞLAR (IMF, Dünya Bankası, vb.)	11,427
ÖZEL KREDİTÖRLER	70,412
BORÇ	48,279
TİCARİ BANKALAR	27,332
BANKACILIK DIŞI FİNANSMAN KURULUŞLARI	5,609
PARASAL OLMAYAN KURULUŞLAR	4,389
KIYI BANKALARI	1,203
ÖZEL YATIRIM VE KALKINMA BANKALARI	15
DRESDNER	9,724
NGTA	8
TAHVİL	22,133

31 Aralık 2000 İtibariyle Orta-Uzun Vadeli Dış Borç Geri Ödeme Projeksiyonu (Milyon Dolar) (Dresdner Hesabına ait geri ödemeler hariç) (Hazine'nin kısa vadeli dış borçları dahil)

		2001	2002	2003	2004	2005	2006+	
TOPLAM ODEME	Toplam	30,228	18,919	18,232	12,908	10,721	15,380	[illegible]
BORÇ	Faiz	4,447	2,898	2,208	1,891	1,300	4,047	[illegible]
	Anapara	21,330	11,376	9,975	7,314	6,188	17,423	[illegible]
TAHVİL	Faiz	1,987	1,801	1,580	1,249	1,004	6,567	[illegible]
	Anapara	2,464	2,845	4,489	2,455	2,229	7,343	[illegible]

En son kamuya açıklanmış dış borç stok verileri, 2001 yıl sonunda açıklanmış olup, 30 Eylül 2001 verilerini içermektedir.

30 Eylül 2001 İtibariyle Borçlulara Göre Sınıflandırılmış Dış Borç: (Milyon Dolar)

	2001 Q3
DIŞ BORÇ STOKU	118,848
KISA VADELİ DIŞ BORÇLAR	20,839
ORTA - UZUN VADELİ DIŞ BORÇLAR	98,009
KISA VADELİ DIŞ BORÇLAR	20,839
GENEL HÜKÜMET	0
TCMB	632
TCMB KREDİLERİ	25
KREDİ MEKTUPLU DTH	607
TİCARİ BANKALAR	10,964
DİĞER SEKTÖRLER	9,243
ORTA - UZUN VADELİ DIŞ BORÇLAR	98,009
TOPLAM KAMU	47,525
GENEL HÜKÜMET	42,361
KONSOLİDE BÜTÇE	39,483
YEREL YÖNETİMLER	2,273
FONLAR	601
ÜNİVERSİTELER	3
DİĞER KAMU SEKTÖRÜ	1,095
KİTLER	4,069
Finansal Kit'ler	602
Finansal Olmayan Kit'ler	3,467
TCMB	22,075
TCMB Kredileri	12,012
Kredi Mektuplu DTH	10,063
ÖZEL	28,409
FİNANSAL	5,644
Bankalar	3,286
Bankacılık Dışı	2,358
FİNANSAL OLMAYAN	22,765

30 Eylül 2001 İtibariyle Alacaklılara Göre Sınıflandırılmış Dış Borç: (Milyon Dolar)

	2001 Q3
DIŞ BORÇ STOKU	118,848
KISA VADELİ DIŞ BORÇLAR	20,839
ORTA - UZUN VADELİ DIŞ BORÇLAR	98,009
KISA VADELİ DIŞ BORÇLAR	20,839
TİCARİ BANKA KREDİLERİ	10,709
ÖZEL KESİM KREDİLERİ	10,130
ORTA - UZUN VADELİ DIŞ BORÇLAR	98,009
RESMİ KREDİTÖRLER	29,170
HÜKÜMET KURULUŞLARI	8,304
ULUSLARARASI KURULUŞLAR (IMF, Dünya Bankası, vb.)	20,867
ÖZEL KREDİTÖRLER	68,839
BORÇ	47,179
TİCARİ BANKALAR	26,877
BANKACILIK DIŞI FİNANSMAN KURULUŞLARI	4,817
PARASAL OLMAYAN KURULUŞLAR	4,346
KIYI BANKALARI	1,053
ÖZEL YATIRIM VE KALKINMA BANKALARI	15
DRESDNER	10,063
NGTA	8
TAHVİL	21,660

30 Eylül 2001 İtibariyle Orta-Uzun Vadeli Dış Borç Geri Ödeme Projeksiyonu (Milyon Dolar) (Dresdner Hesabına ait geri ödemeler hariç) (Hazine'nin kısa vadeli dış borçları dahil)

		2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007+	2001-2007+
TOPLAM ODEME	Toplam	24,365	28,040	21,430	18,824	15,254	6,659	10,448	140,611
BORÇ									
	Faiz	3,770	3,691	2,407	1,734	1,278	899	3,288	14,602
	Anapara	16,438	19,682	12,972	12,668	10,848	3,513	24,326	90,544
TAHVİL									
	Faiz	1,870	1,853	1,619	1,312	1,010	879	5,699	13,018
	Anapara	2,306	2,814	4,432	3,111	2,119	1,368	7,135	22,446

Soru 3 – 3 Mart 2001 tarihi itibariyle İç borçların dolar cinsinden anapara, vade ve faiz yapısı ile alacaklılar ve borçlular bakımından dağılımı nasıldı? Şu an nasıldır?

Cevap- 03 Mart 2001 itibariyle iç borç stokunun faiz yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

	3 Mart 01	(%)	2001 ARALIK (*)	(%)
[redacted]	30.249	66%	[redacted]	
SABİT GETİRİLİ	19.755	43%	17.745	15%
DEĞİŞKEN FAİZLİ	8.993	20%	11.426	9%
DÖVİZ CİNSİNDEN	1.501	3%	7.133	6%
DÖVİZE ENDEKSLİ	-	0%	22.050	18%
-IMF Kredisi	-	0%	13.768	11%
-Takas/ Tap	-	0%	7.740	6%
-Halka Arz	-	0%	542	0%
[redacted]	15.545	34%	[redacted]	
SABİT GETİRİLİ	1.018	2%	-	0%
DEĞİŞKEN FAİZLİ	11.963	26%	49.513	41%
DÖVİZ CİNSİNDEN	2.564	6%	12.398	10%
DÖVİZE ENDEKSLİ	-	0%	1.935	2%
[redacted]	[redacted]	[redacted]	[redacted]	

3 Mart 2001 ve 2001 Aralık ayı itibariyle iç borç stokunun alıcılara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	03 Mart 01			Aralık 01		
	Trilyon TL	Milyar $	(%)	Trilyon TL	Milyar $	(%)
TOPLAM	***45.794***	***51***	***100***	***122.199***	***85***	***100***
KAMU	***21.075***	***23***	***46***	***80.615***	***56***	***66***
MERKEZ BANKASI	**-**	**-**	**-**	**32.546**	**23**	**27**
- IMF	-	-	-	13.768	10	11
- Bankacılık Sektörü Oper.	-	-	-	18.778	13	15
KAMU BANKALARI	**9.659**	**11**	**21**	**22.722**	**16**	**19**
- Kağıda Bağlı	9.659	11	21	22.722	16	19
TMSF	**4.558**	**5**	**10**	**15.122**	**11**	**12**
DİĞER KAMU (**)	**6.858**	**8**	**15**	**10.225**	**7**	**8**
PİYASA(*)	***24.719***	***27***	***54***	***41.584***	***29***	***34***
KUR (Döviz Alış)		903.721			1.439.567	
(*) Aralık 2001 itibariyle, TMSF'den mevduat devri olan 4,4 katrilyon TL. "piyasa" içinde yer almaktadır.						
(**) Kamuya yapılan ortalama satışlar dahil.						

Soru 4- Bu 10 aylık süre zarfında (göreve geldiğiniz tarihten beri) IMF, Dünya Bankası ve yabancı kuruluşlardan hangi tarihlerde, ne miktarda ve hangi koşullarda kredi alınmıştır? Bu kaynaklar ne amaçla, nerelerde ve hangi sektörlerde kullanılmıştır?

Cevap:

a) IMF ve Dünya Bankası'ndan hangi tarihlerde ne miktarda kredi alınmıştır?

Aşağıdaki tablodan da ayrıntılı olarak görülebileceği gibi 1999 yılı sonunda imzalanan Stand-by kapsamında bugüne kadar toplam 15,260 milyon ABD Doları kaynak temin edilmiştir[1]. Sayın Kemal Derviş'in göreve başladığı 13 Mart 2001 tarihinden itibaren günümüze kadar temin edilen kredi miktarı ise 10,148 milyon ABD Doları tutarındadır.

Stand-by Düzenlemesi Dahilinde Sağlanan IMF İmkanları

			(MİLYON ABD DOLARI)	
	Orijinal Stand-by	**Ek Rezerv İmkanı**	**Yenilenmiş Stand-by**	**TOPLAM**
22 ARALIK 1999	288	-	-	**288**
29 NİSAN 2000	288	-	-	**288**
6 TEMMUZ 2000	288	-	-	**288**
22 ARALIK 2000	576	2.256		**2.832**
5 ŞUBAT 2001	288	1.128	-	**1.416**
15 MAYIS 2001	-	1.880	2.020	**3.900**
12 TEMMUZ 2001	288	752	522	**1.562**
3 AĞUSTOS 2001	288	752	522	**1.562**
28 KASIM 2001	-	752	2.372	**3.124**
SAĞLANAN KAYNAK TOPLAMI	**2,304**	**7,520**	**5,436**	**15,260**

[1] IMF'den temin edilen tüm kaynaklar ABD Doları, Euro, Japon Yeni ve İngiliz Sterlini'nden meydana gelen ve bir kaydi para birimi olan SDR cinsinden oluşmaktadır. SDR'ın diğer para birimleri karşısındaki değeri, kur değişimlerinden dolayı günlük olarak dalgalanmaktadır. Cevapta yeralan tüm tutarlar 1 SDR=1.3 ABD Doları kuru üzerinden hesaplanmış yaklaşık tutarlardır.

IMF ile 3 yıllık yeni bir Stand-by düzenlenmesine yönelik görüşmeler sürmektedir. Sözkonusu görüşmelerin akabinde ülkemizce ek bir kaynağın temin edilmesi beklenmektedir.

2001 Şubat ayından itibaren Dünya Bankası'ndan temin edilen kredi miktarı 2.2 milyar ABD Dolarıdır. Sözkonusu tutarın 1,156 milyon ABD Doları tutarındaki kısmı halihazırda kullanılmış olup, temin edilen krediler, kredi şartları ve sözkonusu kredilerin kullanım alanlarına ilişkin detaylı bilgi ekteki tabloda sunulmaktadır.

b) Temin edilen IMF kredilerinin koşulları nedir?

(i) Stand-by ve Yenilenmiş Stand-by:

Stand-by düzenlemesi çerçevesinde temin edilen kaynakların vadesi ilk 2 yıl 3 ayı geri ödemesiz dönemden oluşmak üzere toplam 4 yıldır. Ancak sözkonusu vade, ülke koşulları gözönüne alınarak 3 yıl 3 ayı geri ödemesiz dönemden oluşmak üzere 5 yıla uzatılabilmektedir. Geri ödemesiz dönemin bitiş tarihinden başlamak üzere temin edilen kaynak üçer aylık dilimler halinde geri ödenmektedir.

IMF, ülkeler tarafından kullanılacak kaynaklara düzenlemenin türüne göre belirli faiz oranları uygulamaktadır. Stand-by kaynağının kullanımında, ülke kotasının %200'üne kadar (Türkiye'nin kotası 964 milyon SDR, yaklaşık 1.225 milyon ABD Doları kadardır) Normal Oran uygulanmaktadır. Kullanılan kaynakların kümülatif bazda ülke kotasının %200'ünü geçen miktarları için Normal Oran + 100 baz puan, kotanın %300'ünü aşan kısım için ise Normal Oran + 200 baz puan uygulanmaktadır.

Normal Oran, SDR oranının önceden belirlenmiş bir oranda arttırılması suretiyle hesaplanmaktadır. SDR Oranı ise SDR sepetini oluşturan 4 para biriminin (Euro, Japon Yeni, Ingiliz Sterlini, ve ABD Doları) para piyasalarındaki faiz oranlarının ağırlıklı ortalamaları alınarak haftalık olarak belirlenmektedir. SDR oranı 25 Ocak 2002 tarihi itibariyle % 2,25, normal oran ise SDR oranının %17.6 oranında artırılmasıyla elde edilen % 2.65'dir.

(ii) Ek Rezerv Kolaylığı (SRF):

IMF'den temin edilen Ek Rezerv Kolaylığı (SRF), piyasa güveninin sarsılmasıyla ortaya çıkan geçici ödemeler dengesi güçlüklerini aşmayı amaçlayan kısa dönemli bir olanak olup, koşulları diğer imkanlardan farklıdır.

Ek Rezerv Kolaylığı dahilinde temin edilen imkanların vadesi ilk yıl ödemesiz, toplam 1 yıl 6 aydır. Ancak sözkonusu vade, ülke koşulları gözönüne alınarak 2 yıl ödemesiz 2 yıl 6 aya uzatılabilmektedir. Geri ödemesiz dönemin bitiş tarihinden başlamak üzere temin edilen imkan 2 eşit dilim halinde geri ödenmektedir.

Ek Rezerv Kolaylığı imkanının kullanımında IMF, ilk yıl için Normal Oran + 300 baz puan uygulamaktadır. İlk yıldan sonraki her altı ay için ise sözkonusu oran, 50 baz puan artmaktadır.

c) IMF'den temin edilen kaynaklar ne amaçla, nerelerde ve hangi sektörlerde kullanılmıştır?

Stand-by Düzenlemeleri çerçevesinde sağlanan IMF kaynakları, çok istisnai durumların dışında ülkelerin ödemeler dengelesinin güçlendirilmesi amacıyla resmi rezervlere eklenmektedir. Dolayısıyla IMF'den sağlanan kaynaklar, doğrudan belli sektörlere yönelik olmayıp, mevcut döviz rezervlerini desteklemek amaçlıdır. Stand-by düzenlemesi kapsamında IMF'den bugüne kadar temin edilen kaynaklar da Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın mevcut döviz rezervlerinin desteklenmesi amaçlı kullanılmıştır.

Sn. Kemal Derviş'in göreve başlama tarihinden bugüne kadar Dünya Bankası'ndan sağlanan krediler
(Şubat 2001-Ocak 2002)
Kullanım rakamları 27 Ocak 2002 tarihi itibariyledir.

(milyon ABD Doları)

	KREDİLER	Yürürlük Tar.	Son Kull.tar	Miktar	Kullanım	Bakiye	Kredinin Amacı	*Faiz Tipi/Oranı	Vade Yapısı (Geri Ödemesiz Dönem +Geri Ödemeli Dönem)
1	Prog. Kamu ve Mali Sek.Uyum Kr.	Jul-01	Dec-01	700	700	0.0	Bütçe Finansmanı	Değişken/ Libor + 0.75 %	5+12 toplam 17 yıl
2	Prog. Kamu ve Mali Sek.Öz.Uyum Kr.	Jul-01	Dec-01	400	400	0.0	Bütçe Finansmanı	Değişken/ Libor + 4 %	3+2 toplam 5 yıl
3	Tarım Reformu Uygulama Projesi	Jul-01	Dec-05	600	46.8	553.2	Tarımsal Desteklemede DGD Sistemine geçilmesi - Fındık ve Tütün'de Alternatif Ürün Programının Uygulanması Tarım Satış Kooperatifleri ve Birlikleri'nin Yeniden Yapılandırılması	Değişken/ Libor + 0.75 %	5+12 toplam 17 yıl
4	Sosyal Riskin Azaltılması Projesi	Nov-01	Jul-06	500.00	9.00	491.00	Devlet İstatistik Enstitüsü, Sosyal Yardımlaşma ve Dayanışmayı Teşfik Fonu Genel Sekreterliği ve Sosyal Hizmetler ve Çocuk Esirgeme Kurumları'nın güçlendirilmesi; yoksul kesime yönelik gelir yaratıcı alt projeler oluşturulması; nüfüsun en yoksul kesimine ,çocuklarının okula devam etmesi ve temel sağlık hizmetlerinden yaralanması koşuluyla Şartlı Nakit Transferi sağlanması	Değişken/ Libor + 0.75 %	5+10 toplam 15 yıl
			TOPLAM	**2,200.0**	**1,155.8**	**1,044.2**			

*** Dünya Bankası borçlanma maliyetine göre 6 aylık dönemler için tespit edilmektedir.**

4/5545

Soru 5 – Görev süreniz olan bu 10 aylık süre zarfında hangi tarihlerde, ne miktarda ve hangi koşullarda iç borçlanma yapılmıştır? Bu kaynaklar da ne amaçla, nerelerde ve hangi sektörlerde kullanılmıştır?

Cevap- Söz konusu dönemde yapılan borçlanmalara ilişkin tablolar aşağıdadır.

2001 YILI İHALE DIŞI SATIŞLARI

İHRAÇ TARİHİ	İHRAÇ ŞEKLİ	İTFA TARİHİ	VADE	MİKTAR (Nominal) DÖVİZ MİKTARI	TL MİKTARI (Milyar TL)
21.02.2001	TAP - %4 Dönem faizli	21.06.2001	4 Ay	280.050.000 USD	192.675
ŞUBAT				280.050.000 USD	192.675
01.03.2001	Direk Satış - %4 Dönem faizli	21.06.2001	4 Ay	163.140.000 USD	150.199
01.03.2001	Direk Satış - %4 Dönem faizli	21.06.2001	4 Ay	366.590.000 EURO	312.130
MART					462.330
23.05.2001	Dövize Endeksli - 3 ayda bir kuponlu	05.02.2007	5 Yıl	1.500.000.000 USD	1.664.395
MAYIS					1.664.395
21.06.2001	Direk Satış - Döviz Cinsi	24.09.2001	95 Gün	63.560.000 USD	79.380
				250.000.000 EURO	265.454
				187.380.000 EURO	198.963
18.06.2001	Dövize Endeksli - 3 ayda bir kuponlu	05.02.2007	5 Yıl	2.351.000.000 USD	2.825.165
27.06.2001	Dev. Cinsi Direk Satış -6 ayda bir kuponlu	26.06.2002	1 Yıl	217.400.000 USD	275.057
HAZİRAN					3.644.019
27.07.2001	TAP - %4 6 ayda bir kuponlu	26.07.2002	1 Yıl	391.360.000 USD	494.667
27.07.2001	TAP - %4 6 ayda bir kuponlu	26.07.2002	1 Yıl	145.670.000 EURO	167.551
11.07.2001	Dövize Endeksli - 3 ayda bir kuponlu	05.02.2007	5 Yıl	549.000.000 USD	718.463
12.07.2001	Dövize Endeksli - 3 ayda bir kuponlu	05.02.2007	5 Yıl	750.000.000 USD	1.006.832
18.07.2001	Dövize Endeksli - 3 ayda bir kuponlu	05.02.2007	5 Yıl	750.000.000 USD	1.117.291
TEMMUZ					3.504.804
03.08.2001	TAP - %4, 6 ayda bir kuponlu	02.08.2002	1 Yıl	620.000.000 USD	827.159
20.08.2001	Halka Arz TL 58 Gün %11 Dönem Faizli	17.10.2001	58 Gün		1.079.235
20.08.2001	Halka Arz - ABD Doların End. 3 ayda bir %2.75 kuponlu	19.08.2002	1 Yıl	906.432.000 USD	1.300.598
28.08.2001	Halka Arz TL 99 Gün %18 Dönem Faizli	05.12.2001	99 Gün		817.931
AĞUSTOS					4.024.923
21.09.2001	Dövize Endeksli - 3 ayda bir kuponlu	05.02.2007	5 Yıl	500.000.000 USD	760.982
24.09.2001	TAP - %2.7, 3 ayda bir kuponlu	23.09.2002	1 Yıl	1.276.090.000 USD	1.948.561
	TAP - %2.7, 3 ayda bir kuponlu			672.630.000 EURO	944.719
24.09.2001	Direk Satış - Döviz Cinsi	22.09.2003	2 Yıl	257.500.000 EURO	361.663
				264.176.000 EURO	371.039
26.09.2001	Direk Satış Yılda bir kuponlu - İh. End.	24.09.2003	2 Yıl		465.000
EYLÜL					4.851.964
03.10.2001	Direk Satış Yılda bir kuponlu - İh. End.	24.09.2003	2 Yıl		422.450
10.10.2001	Direk Satış Yılda bir kuponlu - İh. End.	24.09.2003	2 Yıl		30.895
17.10.2001	Halka Arz TL 182 Gün %37 Dönem Faizli	17.04.2002	182 Gün		644.731
24.10.2001	Direk Satış Yılda bir kuponlu - İh. End.	24.09.2003	2 Yıl		47.849
EKİM					1.145.925
02.11.2001	Dövize Endeksli - 3 ayda bir kuponlu	05.02.2007	5 Yıl	3.200.000.000 USD	5.034.227
07.11.2001	Direk Satış Yılda bir kuponlu - İh. End.	05.11.2003	2 Yıl		747.000
14.11.2001	Direk Satış Yılda bir kuponlu - İh. End.	05.11.2003	2 Yıl		157.746
19.11.2001	Direk Satış Yılda bir kuponlu - İh. End.	05.11.2003	2 Yıl		816.008
KASIM					6.754.980
05.12.2001	Direk Satış Yılda bir kuponlu - İh. End.	03.12.2003	2 Yıl		63.000
10.12.2001	Halka Arz - EURO 6 ay %3.5 kuponlu	12.06.2002	6 Ay	820.054.500 EURO	1.048.368
12.12.2001	Direk Satış Yılda bir kuponlu - İh. End.	03.12.2003	2 Yıl		84.801
ARALIK					1.196.168
TOPLAM					27.448.184

O 1: 2001 YILI İSKONTOLU İHALE TABLOSU
E 1: DISCOUNTED TREASURY AUCTIONS OF 2001

(Milyar TL.)
(Billion TL.)

AUCTION DATE (*)	ISSUE DATE (*)	MATURITY DATE (*)	INTEREST RATE BIDS (%)			ACCEPTED INTEREST RATES(%)				BID AMOUNT		AUCTION		SALE AMOUNT AVERAGE - (***)OPTION				TOTAL	
														PUBLIC INST.(**)		PRIMARY DEALERS			
	İHALE TARİHİ (*)	SATIŞ TARİHİ (*)	İTFA TARİHİ (*)	TEKLİF EDİLEN FAİZ (%) EN DÜŞÜK	EN YÜKSEK	ORTALAMA	İHALEDE KABUL EDİLEN FAİZ (%) EN YÜKSEK	DÖNEM	YILLIK BASİT	YILLIK BİLEŞİK	TEKLİF EDİLEN MİKTAR NOMINAL	NET	İHALE NOMINAL	NET	İHALEDE KABUL EDİLEN MİKTAR ORTALAMA - (***)OPSİYON KAMU KURUMLARI (**) NOMINAL	NET	PİYASA YAPICILARI NOMINAL	NET	TOPLAM NOMINAL	NET
/ January																			
TAHVİL (408 GÜN) / 14 MONTH G. BOND	05.01.2001	08.01.2001	20.02.2002	66,13	104,92	78,75	79,54	75,29	67,17	64,99	683.389	382.294	438.529	250.176	497.471	284.800	0	0	935.999	534.976
BONO (184 GÜN) / 6 MONTH T. BILL	08.01.2001	08.01.2001	11.07.2001	27,97	36,40	30,38	30,71	29,78	58,91	67,47	2.361.066	1.910.842	1.466.787	1.147.175	0	0	0	0	1.466.787	1.147.175
BONO / 3 MONTH T. BILL	22.01.2001	24.01.2001	25.04.2001	11,48	15,00	12,40	12,33	12,00	47,98	57,33	830.019	738.463	434.846	388.000	0	0	0	0	434.846	388.000
/ February																			
173 MONTH T. BILL	13.02.2001	14.02.2001	16.05.2001	13,64	19,00	14,81	14,72	14,26	57,03	70,43	1.356.413	1.163.103	916.350	802.000	0	0	0	0	916.350	802.000
BONO (28 GÜN) (*) / 1 MONTH T. BILL (*)	20.02.2001	21.02.2001	21.03.2001	2,24	30,77	7,44	8,62	7,11	92,43	144,23	1.770.368	1.647.731	1.009.385	940.915	1.286.878	1.212.334	0	0	2.296.263	2.153.249
/ March																			
BONO (98 GÜN) / 3 MONTH T. BILL	20.03.2001	21.03.2001	27.06.2001	19,05	67,31	34,96	33,65	33,65	124,99	193,71	7.391.481	5.490.992	2.926.151	2.189.376	1.236.952	925.500	228.546	171.000	4.391.649	3.285.876
/ April																			
BONO (126 GÜN) / 4 MONTH T. BILL	03.04.2001	04.04.2001	08.08.2001	6,92	69,23	35,42	37,32	37,32	107,83	150,00	1.853.995	1.368.834	1.393.569	1.014.797	89.119	64.897	0	0	1.482.688	1.079.694
BONO (182 GÜN) / 6 MONTH T. BILL	10.04.2001	11.04.2001	10.10.2001	15,00	150,00	57,81	57,50	57,50	115,00	148,06	1.327.088	840.939	668.090	424.184	126.000	80.000	0	0	794.091	504.184
BONO (231 GÜN) / 8 MONTH T. BILL	17.04.2001	18.04.2001	05.12.2001	11,11	666,16	84,23	64,88	64,88	102,24	119,89	1.970.903	1.200.100	1.112.935	674.995	90.684	55.000	0	0	1.203.620	729.995
BONO (91 GÜN) / 3 MONTH T. BILL	24.04.2001	26.04.2001	26.07.2001	0,25	45,00	20,66	20,50	20,50	82,00	110,83	487.662	404.171	253.049	210.000	0	0	0	0	253.049	210.000
BONO (189 GÜN) / 6 MONTH T. BILL	24.04.2001	25.04.2001	10.10.2001	0,48	64,61	39,99	40,15	40,15	87,00	107,80	1.637.933	1.170.069	1.004.254	716.535	126.139	90.000	0	0	1.130.393	806.536
/ May																			
BONO (140 GÜN) / 5 MONTH T. BILL	01.05.2001	02.05.2001	19.09.2001	15,38	46,15	29,31	28,85	28,85	75,00	93,28	1.529.687	1.182.999	789.574	612.804	59.269	46.000	0	0	848.843	658.804
BONO (301 GÜN) / 10 MONTH T. BILL	08.05.2001	09.05.2001	06.03.2002	41,35	124,04	65,66	69,96	69,96	84,60	89,91	975.410	588.798	897.665	410.492	280.035	155.000	0	0	957.700	565.492
BONO (91 GÜN) / 3 MONTH T. BILL	15.05.2001	16.05.2001	15.08.2001	10,00	37,40	17,40	17,37	17,37	69,48	89,78	1.744.468	1.485.648	884.976	753.999	0	0	0	0	884.976	753.999
BONO (182 GÜN) / 6 MONTH T. BILL	22.05.2001	23.05.2001	21.11.2001	0,29	54,50	31,37	32,29	32,29	64,58	75,00	2.292.435	1.745.040	1.791.449	1.354.192	145.518	110.000	0	0	1.936.967	1.464.192
BONO (287 GÜN) / 10 MONTH T. BILL	22.05.2001	23.05.2001	06.03.2002	34,22	78,85	52,64	53,62	53,62	66,00	72,37	1.582.769	1.036.935	1.035.142	673.846	36.868	24.000	0	0	1.072.010	697.846
TAHVİL (392 GÜN) /13 MONTH G. BOND	29.05.2001	30.05.2001	26.06.2002	43,08	119,21	97,77	86,31	86,31	82,00	79,96	154.094	77.914	10.593	5.625	0	0	0	0	10.593	5.625
/ June																			
BONO (91 GÜN) / 3 MONTH T. BILL	05.06.2001	06.06.2001	05.09.2001	0,05	26,25	16,95	16,39	16,39	65,56	83,50	550.402	470.844	138.572	119.060	6.052	5.200	0	0	144.625	124.260
BONO (175 GÜN) / 6 MONTH T. BILL	12.06.2001	13.06.2001	05.12.2001	22,12	47,47	33,63	32,62	32,62	67,85	79,90	335.440	251.028	190.698	143.792	0	0	0	0	190.698	143.792
BONO (84 GÜN) / 3 MONTH T. BILL	19.06.2001	20.06.2001	26.09.2001	9,42	26,92	16,75	17,05	17,05	63,34	79,47	1.403.316	1.201.894	982.298	847.740	554.476	473.700	0	0	1.536.774	1.321.440
BONO (133 GÜN) / 4 MONTH T. BILL	26.06.2001	27.06.2001	07.11.2001	18,22	36,54	25,29	26,98	26,98	73,85	92,29	3.328.349	2.656.582	3.206.796	2.525.351	1.206.380	950.024	0	0	4.413.175	3.475.375
/ July																			
BONO (154 GÜN) / 5 MONTH T. BILL	03.07.2001	04.07.2001	05.12.2001	21,15	43,15	31,42	31,73	31,73	75,00	91,82	316.431	240.780	194.742	147.833	71.661	54.400	0	0	266.403	202.233
BONO (238 GÜN) / 8 MONTH T. BILL	10.07.2001	11.07.2001	06.03.2002	32,69	78,46	53,70	54,75	54,75	83,74	95,00	1.344.425	874.718	1.100.104	710.876	90.035	58.190	0	0	1.190.140	769.066
BONO (266 GÜN) / 7 MONTH T. BILL	17.07.2001	18.07.2001	06.02.2002	25,00	65,07	49,38	49,19	49,19	98,20	104,89	222.704	149.088	68.423	45.863	489.036	328.830	0	0	557.459	374.693
BONO (91 GÜN) / 3 MONTH T. BILL	24.07.2001	25.07.2001	24.10.2001	12,50	30,00	17,90	17,68	17,68	70,78	91,86	2.626.589	2.227.865	908.593	771.995	0	0	0	0	908.593	771.995
/ August																			
BONO (154 GÜN) / 5 MONTH T. BILL	07.08.2001	08.08.2001	09.01.2002	20,73	54,83	30,97	31,15	31,15	73,63	89,83	2.625.904	2.004.925	2.182.202	1.663.885	232.805	177.509	0	0	2.415.006	1.841.394
BONO (91 GÜN) / 3 MONTH T. BILL	14.08.2001	15.08.2001	14.11.2001	9,97	29,19	17,17	18,62	18,62	74,49	96,00	1.239.970	1.057.493	1.139.958	960.996	0	0	0	0	1.139.958	960.996
September																			
BONO (112 GÜN) / 4 MONTH T. BILL	04.09.2001	05.09.2001	26.12.2001	14,94	24,62	21,31	21,23	21,23	69,00	86,96	734.131	605.182	321.643	265.314	0	0	0	0	321.643	265.314
BONO (105 GÜN) / 3 MONTH T. BILL	11.09.2001	12.09.2001	26.12.2001	14,42	25,00	19,50	19,40	19,40	67,25	84,91	783.720	655.809	426.308	357.042	47.760	40.000	0	0	474.068	397.042
BONO (161 GÜN) / 5 MONTH T. BILL	25.09.2001	26.09.2001	06.03.2002	22,06	44,23	33,14	33,13	33,13	74,90	90,97	670.560	553.888	360.239	270.594	115.823	87.000	0	0	476.063	357.594
October																			
BONO (182 GÜN) / 6 MONTH T. BILL	02.10.2001	03.10.2001	03.04.2002	28,00	47,50	39,19	39,12	39,12	78,25	93,56	727.829	522.922	433.030	311.253	171.628	123.363	0	0	604.658	434.616
BONO (91 GÜN) / 3 MONTH T. BILL	09.10.2001	10.10.2001	09.01.2002	11,11	24,93	17,90	17,79	17,79	71,15	92,49	683.443	580.154	400.899	340.355	123.677	105.000	0	0	524.577	445.355
BONO (91 GÜN) / 3 MONTH T. BILL	23.10.2001	24.10.2001	23.01.2002	10,64	22,50	15,48	15,61	15,61	62,43	78,62	1.205.216	1.043.690	795.378	688.000	0	0	0	0	795.378	688.000
BONO (154 GÜN) / 5 MONTH T. BILL	30.10.2001	31.10.2001	03.04.2002	16,92	33,85	28,44	29,62	29,62	70,00	84,62	544.591	420.723	351.652	271.303	0	0	0	0	351.652	271.303
/ November																			
BONO (147 GÜN) / 5 MONTH T. BILL	06.11.2001	07.11.2001	03.04.2002	2,42	47,94	27,41	27,58	27,58	68,30	82,80	3.136.616	2.461.775	2.494.025	1.954.817	306.022	239.860	0	0	2.800.047	2.194.677
BONO (231 GÜN) / 8 MONTH T. BILL	08.11.2001	07.11.2001	26.06.2002	25,00	53,94	47,19	48,23	48,23	76,00	85,94	757.504	514.648	696.122	469.818	429.873	290.000	0	0	1.125.995	759.818
BONO (91 GÜN) / 3 MONTH T. BILL	13.11.2001	14.11.2001	13.02.2002	11,11	22,94	14,81	14,90	14,90	58,61	74,31	1.772.100	1.442.461	1.240.944	1.079.994	0	0	0	0	1.240.944	1.079.994
BONO (217 GÜN) / 7 MONTH T. BILL	20.11.2001	21.11.2001	26.06.2002	11,11	59,45	38,87	38,35	38,35	66,01	74,48	2.238.138	1.611.703	1.819.737	1.305.862	272.641	195.650	0	0	2.092.378	1.501.512
/ December																			
BONO (217 GÜN) / 7 MONTH T. BILL	04.12.2001	05.12.2001	10.07.2002	26,83	50,53	40,43	41,00	41,00	66,77	77,95	1.614.871	1.149.963	1.318.601	935.178	379.375	269.060	0	0	1.697.976	1.204.238
BONO (147 GÜN) / 5 MONTH T. BILL	11.12.2001	12.12.2001	09.05.2002	16,15	36,35	24,89	24,94	24,94	61,75	73,55	1.955.872	1.485.986	1.248.215	999.072	230.585	184.560	0	0	1.478.800	1.183.632
BONO (91 GÜN) / 3 MONTH T. BILL	14.12.2001	19.12.2001	20.03.2002	11,58	17,65	14,06	14,35	14,35	57,42	71,01	1.063.016	923.176	859.950	752.000	0	0	0	0	859.950	752.000
BONO (168 GÜN) / 6 MONTH T. BILL	26.12.2001	26.12.2001	10.07.2002	26,92	38,77	33,63	34,06	34,06	63,25	72,34	1.435.658	1.074.320	1.300.883	970.394	30.022	22.395	0	0	1.330.905	992.789

/yyyy - DD/MM/YYYY
sonrası ertelenip ilyetten nakit karşılığı yapılan satışlar dahil
güncelleme tarihi itibarıyla ayrışım satışı yapılmamıştır
cash issues after auction is included.
as has not any option issue as of last update date

4/5545

2001 YILI İÇ BORÇLANMA DURUMU (*)

	ÖDEMELER			BORÇLANMA	NET ARTIŞ	BORÇ STOKU	STOKUN ORT. VADEYE KALAN GÜNÜ (AY)	BORÇLANMANIN ORTALAMA VADESİ (AY)
	ANAPARA	FAİZ	TOPLAM					
2000 TOPLAM	18.966.878	18.606.423	37.577.494	32.488.545	13.500.475	36.426.621		
KAGIDA BAGLI OLAN	18.966.878	18.606.870	37.574.840	32.488.545	13.500.475	36.426.621	15,5	17,3
TAHVILLER	12.006.317	16.966.538	28.972.854	26.685.882	14.679.545	34.362.937	16,2	20,0
Nakit	9.282.669	16.062.061	25.344.731	19.695.135	10.412.466	27.373.224	9,7	16,8
Nakit Disi	2.723.647	904.476	3.628.123	6.990.726	4.267.079	6.989.713	41,4	29,2
BONOLAR	6.961.754	1.640.332	8.602.086	5.782.683 -	1.179.070	2.057.683	4,3	4,7
Nakit	6.961.754	1.640.332	8.602.086	5.774.388 -	1.187.365	2.049.388	4,3	4,7
Nakit Disi	-	-	-	8.295	8.295	8.295	2,0	2,9
KAGIDA BAGLI OLMAYAN	-	2.554	2.554	-	-	-	-	-
KUR FARKLARI	-	-	-	-	-	-	-	-
AVANS	-	2.554	2.554	-	-	-	-	-
2001 OCAK	1.606.551	1.179.314	2.779.866	9.608.037	8.007.485	44.428.106		
KAGIDA BAGLI OLAN	1.606.551	1.179.314	2.779.866	9.608.037	8.007.485	44.428.106	21,9	27,0
TAHVILLER	1.372.551	1.158.928	2.531.480	8.002.855	6.630.304	40.993.241	23,4	31,4
Nakit	1.216.712	1.070.532	2.287.244	814.485 -	602.228	26.770.996	9,2	14,2
Nakit Disi	155.838	88.397	244.235	7.388.371	7.232.532	14.222.245	50,0	32,9
BONOLAR	228.000	20.386	248.386	1.605.182	1.377.182	3.434.865	4,2	5,2
Nakit	228.000	20.386	248.386	1.605.182	1.377.182	3.426.570	4,2	5,2
Nakit Disi	-	-	-	-	-	8.295	1,0	-
KAGIDA BAGLI OLMAYAN	-	-	-	-	-	-	-	-
KUR FARKLARI	-	-	-	-	-	-	-	-
AVANS	-	-	-	-	-	-	-	-
2001 SUBAT	4.383.897	2.179.776	6.543.673	5.383.279	999.382	45.427.488		
KAGIDA BAGLI OLAN	4.383.897	2.179.776	6.543.673	5.383.279	999.382	45.427.488	22,0	8,5
TAHVILLER	3.971.804	2.108.914	6.080.719	2.359.906 -	1.611.898	39.381.343	24,9	17,1
Nakit	2.858.999	1.557.797	4.416.796	- -	2.858.999	23.911.998	9,3	-
Nakit Disi	1.112.806	551.117	1.663.923	2.359.906	1.247.101	15.469.345	49,2	17,1
BONOLAR	392.093	70.862	462.955	3.003.373	2.611.280	6.046.145	2,5	1,7
Nakit	392.093	70.862	462.955	3.003.373	2.611.280	6.037.850	2,5	1,7
Nakit Disi	-	-	-	-	-	8.295	0,0	-
KAGIDA BAGLI OLMAYAN	-	-	-	-	-	-	-	-
KUR FARKLARI	-	-	-	-	-	-	-	-
AVANS	-	-	-	-	-	-	-	-
2001 MART	3.758.222	840.450	4.598.672	9.181.918	5.423.696	50.851.184		
KAGIDA BAGLI OLAN	3.758.222	840.450	4.598.672	9.181.918	5.423.696	50.851.184	22,2	14,9
TAHVILLER	1.873.567	683.505	1.757.072	5.089.452	4.015.945	43.397.288	25,5	24,4
Nakit	508.498	136.980	645.438	- -	508.458	23.403.539	8,4	-
Nakit Disi	565.048	546.525	1.111.573	5.089.452	4.524.404	19.993.749	45,5	24,4
BONOLAR	2.684.715	156.945	2.841.660	4.092.466	1.407.751	7.453.896	2,8	3,1
Nakit	2.552.159	156.945	2.709.104	3.968.206	1.416.046	7.453.896	2,8	3,2
Nakit Disi	132.556	-	132.556	124.261 -	8.295	-	-	3,0
KAGIDA BAGLI OLMAYAN	-	-	-	-	-	-	-	-
KUR FARKLARI	-	-	-	-	-	-	-	-
AVANS	-	-	-	-	-	-	-	-
2001 NISAN	2.046.827	1.270.078	3.316.105	10.493.924	8.357.897	59.209.081		
KAGIDA BAGLI OLAN	2.046.827	1.270.078	3.316.105	10.493.924	8.357.897	59.209.081	29,0	11,7
TAHVILLER	1.428.225	1.198.931	2.627.156	7.073.516	5.645.291	49.042.579	23,6	14,6
Nakit	1.378.225	1.173.306	2.551.531	- -	1.378.225	22.025.314	7,7	-
Nakit Disi	50.000	25.625	75.625	7.073.516	7.023.516	27.017.266	36,5	14,6
BONOLAR	617.602	71.147	688.949	3.330.408	2.712.806	10.166.501	2,9	5,5
Nakit	617.602	71.147	688.949	3.330.408	2.712.806	10.166.501	2,9	5,5
Nakit Disi	-	-	-	-	-	-	-	-
KAGIDA BAGLI OLMAYAN	-	-	-	-	-	-	-	-
KUR FARKLARI	-	-	-	-	-	-	-	-
AVANS	-	-	-	-	-	-	-	-
2001 MAYIS	16.336.946	5.320.534	21.656.480	41.675.468	25.336.522	84.545.603		
KAGIDA BAGLI OLAN	16.336.946	5.320.534	21.656.480	41.675.468	25.336.522	84.545.603	14,3	13,8
TAHVILLER	15.421.826	5.189.243	20.611.068	37.535.134	22.113.308	71.156.888	16,4	14,6
Nakit	5.275.143	2.525.011	7.800.156	1.670.021 -	3.605.123	18.420.191	11,4	47,9
Nakit Disi (**)	10.146.682	2.664.232	12.810.914	35.865.114	25.718.431	52.735.687	18,2	13,1
BONOLAR	917.120	131.292	1.048.412	4.140.334	3.223.213	13.389.715	3,3	6,4
Nakit	917.120	131.292	1.048.412	4.140.334	3.223.213	13.389.715	3,3	6,4
Nakit Disi	-	-	-	-	-	-	-	-
KAGIDA BAGLI OLMAYAN	-	-	-	-	-	-	-	-
KUR FARKLARI	-	-	-	-	-	-	-	-
AVANS	-	-	-	-	-	-	-	-
2001 HAZIRAN	14.453.345	3.361.092	17.814.437	20.239.444	5.786.099	90.331.702		
KAGIDA BAGLI OLAN	14.453.345	3.361.092	17.814.437	20.239.444	5.786.099	90.331.702	18,4	29,7
TAHVILLER	7.458.226	1.752.202	9.211.428	14.338.487	6.879.260	78.036.149	20,8	40,3
Nakit	7.068.336	1.719.838	8.788.176	14.048.561	6.980.225	25.400.416	28,4	40,5
Nakit Disi	390.890	32.362	423.252	289.926 -	100.964	52.634.733	17,1	30,3
BONOLAR	6.994.119	1.608.890	8.603.008	5.900.957 -	1.093.161	12.296.553	3,4	4,0
Nakit	6.701.826	1.608.890	8.310.716	5.808.665 -	1.093.161	12.296.553	3,4	4,0
Nakit Disi	292.293	-	292.293	292.293	-	-	-	3,9
KAGIDA BAGLI OLMAYAN	-	-	-	-	-	-	-	-
KUR FARKLARI	-	-	-	-	-	-	-	-
AVANS	-	-	-	-	-	-	-	-
2001 TEMMUZ	14.382.585	4.467.744	18.850.338	20.446.114	6.063.529	96.395.222		
KAGIDA BAGLI OLAN	14.382.585	4.467.744	18.850.338	20.446.114	6.063.529	96.395.222	23,7	42,8
TAHVILLER	12.429.237	4.045.658	16.474.895	18.328.137	5.898.900	83.934.948	26,7	47,1
Nakit	8.518	686.348	694.864	3.523.650	3.515.132	28.915.548	28,9	41,0
Nakit Disi	12.420.720	3.359.312	15.780.031	14.804.487	2.383.767	55.018.500	25,5	48,5
BONOLAR	1.953.357	562.086	2.515.443	2.117.977	164.629	12.461.173	3,3	5,7
Nakit	1.953.357	562.086	2.515.443	2.117.977	164.629	12.461.173	3,3	5,2
Nakit Disi	-	-	-	-	-	-	-	-
KAGIDA BAGLI OLMAYAN	-	-	-	-	-	-	-	-
KUR FARKLARI	-	-	-	-	-	-	-	-
AVANS	-	-	-	-	-	-	-	-
2001 AGUSTOS	11.646.831	4.367.575	16.883.286	17.064.518	5.418.086	101.814.108		
KAGIDA BAGLI OLAN	11.646.831	4.367.575	16.883.286	17.064.518	5.418.086	101.814.108	23,9	22,1
TAHVILLER	10.026.960	3.806.291	13.833.147	12.586.880	2.560.034	86.583.872	27,6	26,6
Nakit	1.034.886	1.092.008	2.126.874	2.127.756	1.092.868	30.008.436	27,6	12,0
Nakit Disi	8.991.967	2.774.286	11.766.273	10.458.924	1.479.836	56.486.437	27,5	32,0
BONOLAR	1.618.775	491.284	2.110.059	4.467.837	2.849.062	15.318.236	2,9	3,7
Nakit	1.618.775	491.284	2.110.059	4.467.837	2.849.062	15.318.236	2,9	3,7
Nakit Disi	-	-	-	-	-	-	-	-
KAGIDA BAGLI OLMAYAN	-	-	-	-	-	-	-	-
KUR FARKLARI	-	-	-	-	-	-	-	-
AVANS	-	-	-	-	-	-	-	-
2001 EYLUL	6.892.456	4.181.598	11.074.054	10.846.858	3.954.403	105.768.511		
KAGIDA BAGLI OLAN	6.892.456	4.181.598	11.074.054	10.846.858	3.954.403	105.768.511	23,7	24,4
TAHVILLER	4.466.936	3.837.243	8.303.198	9.955.913	5.188.976	91.883.848	27,0	26,9
Nakit	487.953	90.546	578.499	4.851.964	4.364.011	34.372.448	26,1	20,0
Nakit Disi	3.977.984	3.746.697	7.724.681	4.803.949	826.965	57.321.402	27,5	34,0
BONOLAR	2.426.518	344.356	2.770.874	1.190.946 -	1.235.573	14.074.663	2,3	4,1
Nakit	2.255.523	344.356	2.599.878	1.019.948 -	1.235.573	14.074.663	2,3	4,2
Nakit Disi	170.996	-	170.996	170.996	-	-	-	3,7
KAGIDA BAGLI OLMAYAN	-	-	-	-	-	-	-	-
KUR FARKLARI	-	-	-	-	-	-	-	-
AVANS	-	-	-	-	-	-	-	-

2001 YILI İÇ BORÇLANMA DURUMU (*)

	ÖDEMELER			BORÇLANMA	NET ARTIŞ	BORÇ STOKU	STOKUN ORT. VADEYE KALAN SÜRESİ (AY)	BORÇLANMANIN ORTALAMA VADESİ (AY)
	ANAPARA	FAİZ	TOPLAM					
2001 EKİM	20.636.752	6.036.443	26.667.196	24.167.944	3.537.191	109.396.783		
KAGIDA BAGLI OLAN	20.636.752	6.036.443	26.667.196	24.167.944	3.537.191	109.396.783		
TAHVILLER	18.194.833	5.477.842	23.582.476	21.683.938	3.579.394	95.273.153	30,1	68,7
Nakit	885.550	615.731	1.501.281	1.350.349	464.799	34.837.246	34,2	76,1
Nakit Disi	17.219.084	4.862.112	22.081.195	20.333.588	3.114.595	60.435.907	25,4	16,4
BONOLAR	2.526.119	558.601	3.084.720	2.484.006	- 42.113	14.832.556	39,3	80,1
Nakit	2.526.119	558.601	3.084.720	2.484.006	- 42.113	14.032.550	2,1	4,5
Nakit Disi	-	-	-	-	-	-	2,1	4,5
KAGIDA BAGLI OLMAYAN	-	-	-	-	-	-	-	
KUR FARKLARI	-	-	-	-	-	-	-	
AVANS	-	-	-	-	-	-	-	
2001 KASIM	11.987.824	2.972.156	14.779.980	19.746.883	7.939.864	117.244.767		
KAGIDA BAGLI OLAN	11.987.824	2.972.156	14.779.980	19.746.883	7.939.864	117.244.767		
TAHVILLER	6.611.158	1.609.902	8.221.060	14.211.098	7.599.931	102.873.084	31,0	29,3
Nakit	765.468	788.571	1.554.039	6.754.980	5.989.512	40.826.758	34,8	38,6
Nakit Disi	5.845.690	821.331	6.667.022	7.456.109	1.610.419	62.046.326	26,8	37,9
BONOLAR	5.196.666	1.362.254	6.558.920	5.535.798	339.132	14.371.682	40,1	39,2
Nakit	5.196.666	1.362.254	6.558.920	5.535.798	339.132	14.371.682	3,2	5,5
Nakit Disi	-	-	-	-	-	-	3,2	5,5
KAGIDA BAGLI OLMAYAN	-	-	-	-	-	-	-	
KUR FARKLARI	-	-	-	-	-	-	-	
AVANS	-	-	-	-	-	-	-	
2001 ARALIK	15.956.351	4.177.483	20.133.834	20.910.703	4.954.352	122.199.119		
KAGIDA BAGLI OLAN	15.956.351	4.177.483	20.133.834	20.910.703	4.954.352	122.199.119		
TAHVILLER	14.063.387	3.679.825	17.733.212	13.350.087	- 793.306	102.168.784	35,4	41,2
Nakit	747.824	1.617.815	2.365.638	147.801	- 600.023	40.226.736	41,6	61,8
Nakit Disi	13.305.563	2.062.010	15.367.574	13.202.286	- 103.277	61.943.049	26,2	24,0
BONOLAR	1.902.964	497.658	2.400.622	7.560.616	5.657.652	20.028.334	51,7	62,2
Nakit	1.899.536	497.658	2.397.194	5.161.025	3.281.489	17.653.172	3,3	4,9
Nakit Disi	3.429	-	3.429	2.379.591	2.376.162	2.376.162	3,4	5,7
KAGIDA BAGLI OLMAYAN	-	-	-	-	-	-	2,8	2,9
KUR FARKLARI	-	-	-	-	-	-	-	
AVANS	-	-	-	-	-	-	-	
							-	
2001 TOPLAM	123.876.586	40.484.248	164.360.842	209.655.093	85.778.488	122.199.118		
KAGIDA BAGLI OLAN	123.876.586	40.484.248	164.360.842	209.655.093	85.778.488	122.199.118		
TAHVILLER	96.418.348	34.808.488	131.226.833	164.225.184	67.806.847	102.168.784	35,4	29,8
Nakit	22.236.055	13.074.480	35.310.535	35.089.566	12.853.511	40.226.736	41,6	36,8
Nakit Disi	74.182.293	21.534.005	95.716.298	129.135.629	54.953.335	61.943.049	26,2	34,4
BONOLAR	27.458.238	5.875.760	33.334.998	45.429.909	17.971.641	20.028.334	51,7	37,5
Nakit	26.958.975	5.875.760	32.734.736	42.462.758	15.803.783	17.653.172	3,3	4,6
Nakit Disi	499.273	-	499.273	2.967.140	2.367.867	2.376.162	3,4	4,7
KAGIDA BAGLI OLMAYAN	-	-	-	-	-	-	2,8	3,1
KUR FARKLARI	-	-	-	-	-	-	-	
AVANS	-	-	-	-	-	-	-	
							-	

NOT:

- (*) Gecici

Nakit dışı,satın Özel Tertip Tahvil ve Bonolar ile kur farklarını göstermektedir.

- Stokun vadesi vadeye kalan gün yöntemi ile hesaplanmıştır. Vadelerinde yenilenmek üzere ihraç edilmiş olan nakit dışı senetler için borçlanma vadesi; yenilenme süreleri, stokun vadesi ise senetlerin orijinal borçlanma süreleri esas alınarak hesaplanmıştır.

Kaynak: HM

- (**) Mayıs ayı içerisinde yapılan toplam 36,9 katrilyon TL.'lık nakit dışı borçlanmanın;
  - 12,8 katrilyon TL.'lık kısmı Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu kapsamındaki bankalara yapılan ihraçları,
  - 23,1 katrilyon TL.'lık kısmı ise Kamu bankalarına yapılan ihraçları içermektedir.

  TMSF kapsamındaki bankalara yapılan ihracın;
  - 9,4 katrilyon TL.'lık kısmı yeni senet ihracı olup,
  - 3,4 katrilyon TL.'lık kısmı ise Nisan 2000 sonu itibariyle stokta var olan net 2,8 katrilyon TL. tutarındaki senetlerin işlemiş faizleri ile birlikte değiştirilerek bunların yerine yapılan yeni senet ihracıdır.

  Kamu Bankalarına yapılan ihracın ise;
  - 10,5 katrilyon TL.'lık kısmı yenet senet ihracı olup,
  - 12,6 katrilyon TL.'lık kısmı ise Nisan 2000 sonu itibariyle stokta var olan net 10 katrilyon TL. tutarındaki senetlerin işlemiş faizleri ile birlikte değiştirilerek bunların yerine yapılan yeni senet ihracıdır.

  Mayıs ayı içerisinde yapılan toplam nakit dışı borçlanmanın, ilgili ödemeler düşüldükten sonra elde edilen stok artışına net etkisi 25,7 katrilyon TL. olup bu miktarın 12,9 katrilyon TL.'lık kısmı Kamu Bankalarına yapılan ihraçlardan ve 12,8 katrilyon TL.'lık kısmı ise TMSF kapsamındaki bankalara yapılan ihraçlardan oluşmaktadır.

Soru 6- Bütün bunlar dikkate alındığında görev süreniz ve gelinen nokta itibariyle size göre iyileşmeden söz edilebilir mi? Kendinizi hangi konularda başarılı olmuş sayıyorsunuz?

Cevap- 2001 Şubat krizi ile Türkiye Cumhuriyeti tarihinin en önemli krizlerinden biri ile karşı karşıya kalan ekonomi yönetimi olarak şunu belirtmek gerekir ki bu gün gelinen nokta hiçte azımsanamayacak derecede önem taşımaktadır. Krizle birlikte bir çok önemli makro ekonomik göstergede meydana gelen olumsuz gelişmeler ve ekonomik ajanların içinde bulunulan duruma ilişkin belirsizlikleri ve beklentilerinin olumsuzluğu bugün gelinen noktadan çok uzaktır. Bugün temel makro ekonomik göstergelerdeki ve bekleyişlerdeki iyileşme Türkiye'nin ekonomik ve sosyal açıdan tarihinin en büyük krizlerinden biri olan 2001 Şubat krizini atlatmış olduğuna ve ekonomik iyileşme sürecinin bunu takiben geleceğine işaret etmektedir. 2001 yılı Şubat krizi sonrasında sabit kur rejimi zorunlu olarak terk edilmiş ve dalgalı kur rejimine geçilmiştir. Bu gelişme için geçiş süreci sayılabilecek ilk iki üç ayda kurlarda spekülatif atakların da etkisiyle normalin çok daha üstünde bir artış gerçekleşmiş ve Türk Lira'sı dolar karşısında aşırı oranlarda değer kaybetmiştir. Fakat takip eden süreçte makro ekonomik göstergelerde sağlanan istikrarlı tablo kurlardaki köpüğün patlamasını sağlamış ve istikrarlı bir kur patikası oluşmaya başlamıştır. Benzer şekilde üretim düzeyi için gösterge sayılabilecek kapasite kullanım oranı ve sanayii üretim endeksi incelendiğinde de bu göstergelerde olumlu seyire geçişin gözlenmeye başladığı görülmektedir. Bu çerçevede 2001 yılı sonunda göstergelerdeki iyileşme 2002 yılında üretim düzeyi için olumlu projeklsiyonlar sağlamakta ve kriz neticesinde ekonomide var olan durgunluğun aşılmaya başladığına işaret etmektedir.

Bu gelişmeler dışında yapılan yapısal reformlar ekonomik istikrarı sağlama yönünde önemli kazançlar sağlamıştır. Bu çerçevede ekonomik yapının aksak noktalarından biri olan ve bir çok krizin çıkmasına önemli ölçüde katkıda bulunan mali sistemde reformların sağlanması noktasında taviz verilmeden önemli değişiklikler yapılmıştır. Bankacılık sisteminin kırılgan yapısının ve aksaklıklarının giderilmesi için önemli çalışmalar yapılmış ve bunlar uygulanmıştır.

Ayrıca yapılmaya başlanan çeşitli çalışmalar sosyal refahın arttırılması yönünde önemli kazanımlar sağlayacaktır. Sektörel bazda incelemek gerekir ise 2001 yılında çiftçilere doğrudan gelir desteği uygulaması başlatılmış olup, gerekli ödenekler bütçeye konmuştur. Dar gelirli çifçilerin bu sistem ile desteklenmesi temel

hedeflerden biri olmuştur. Ayrıca alternatif ürün projesi ile arz fazlası olan ürünlerin üretilmesi yerine arz açığı olan ürünlerin yetiştirimesi yoluna gidilmiştir. Kamu kesiminde memur olarak çalışan personelin maaşlarının enflasyon karşısında erimesine izin verilmemiş ve bu amaçla enflasyon artış oranında gerekli ayarlamalar yapılarak memurların satın alma gücü korunmuştur.

Uygulanmakta olan programın önemli ayaklarından biri olan sıkı maliye politikası uygulaması toplumun zayıf kesimlerini korumaya yönelik olarak sosyal alandaki reel harcamaların arttırılacağını taahhüt etmektedir. Bu amaçla 2002 yılında eğitim, sağlık ve sosyal korumayı içeren harcama kalemlerinin GSMH'daki (Gayri Safi Milli Hasıla içindeki payının yüzde 14,5'i aşması beklenmektedir) payı arttırılmıştır.

Soru 7- 2002 yılı itibariyle söz konusu temel ekonomik göstergeler için hangi hedefleri planlamış bulunuyorsunuz? Bütün bu sıkıntılardan sonra size göre; Türkiye 2002 yılı sonunda nasıl bir tablo içinde görünmektedir? Başarılı olabileceğinizi düşünüyor musunuz?

Cevap- 2002 yılı için söz konusu temel ekonomik göstergelere ilişkin hedeflerimizi şu şekilde sıralamak mümkündür. GSMH'mızın 2002 yılında 283 katrilyon TL civarında olacağı, ithalatımızın yaklaşık olarak 43–44 milyar dolar düzeylerinde, ihracatımızın ise 32–33 milyar dolar düzeylerinde olacağı düşünülmektedir. 2002 yılında yıllık bazda hedeflenen TEFE ve TÜFE enflasyon değerleri ise sırasıyla yüzde 31 ve yüzde 35 olarak hedeflenmiştir.

2001 yılında yaşanan kriz sonrasında bu gün itibariyle son ekonomik göstergeler ekonomideki durgunluğun aşılmaya başladığına ve yaşanmış olan krizin atlatıldığına ve toparlanma sürecinin başladığına işaret etmektedir. Yukarıda da ifade edildiği gibi üretim için gösterge sayılabilecek kapasite kullanım oranlarında ve sanayi üretiminde son aylarda gözlenen iyileşme 2002 yılında da devam edecektir. Ayrıca kurlarda sağlanan istikrar ortamınında katkısı ile sepekülatif beklentiler azalacak ve dolar yada faize yönelmiş olan tasarruflar yavaş yavaş üretim ve tüketime yönelerek ekonomik aktivitelerdeki çeşitliliği ve genişlemeyi sağlayacaktır.

Uygulanmakta olan ekonomik programların başarıya ulaşmasında oldukça önemli bir yer tutan beklentiler son çeyrek ve 2002 yılı itibariyle incelendiğinde genel ekonomik gidişatın ekonomik ajanlar tarafından olumlu yönde karşılandığı ve

7/5545

belirsizliklerin giderek azaldığı görülmektedir. Bu çerçevede oluşabilecek belirsizlerin azalmaya başlaması giderek iyileşen ekonomik göstergelerinde katkısıyla 2002 yılında da devam edecektir.

Ekonomik aktivitelerin canlanmasını sağlamak amacıyla gerekli tedbirler alınmakta ve alınmaya devam etmektedir. Mali sistemin yeniden yapılandırılması için alınmış olan ve alınacak olan önlemler neticesinde ekonomi hem krizler karşısındaki kırılgan yapısını kaybedecek hem de reel sektöre sağlanacak kredi imkanları ile yeni istihdam alanları yaratılacaktır.