

tepav

türkiye ekonomi politikaları araştırma vakfı

istikrar enstitüsü

Mali İzleme Raporu

-Eylül 2006 Bütçe Sonuçları

© 2006 TEPAV | ISE

Bu rapordaki tüm bilgiler kaynak gösterilmesi kaydıyla kullanılabilir.

I. 2006 Eylül Ayı Sonuçları

A. Merkezi Yönetim 2006 Eylül Ayı Bütçe Sonuçlarına Kısa Bakış

Eylül ayı sonunda merkezi yönetim bütçesi 1,38 milyar YTL düzeyinde açık vermiştir.

Eylül ayı sonunda Maliye Bakanlığı tarafından açıklanan mali raporlara göre merkezi yönetim bütçesi 1,38 milyar YTL düzeyinde açık vermiştir. Mayıs-Ağustos ayları arasında gözlemlenen bütçe gelir ve harcamalarındaki olumlu performansın Eylül ayında aynı şekilde devam etmemesi, bütçe açığının artmasına neden olmuştur.

Eylül ayında harcamalar Temmuz ve Ağustos aylarına göre daha düşük çıkmakla birlikte, gelir kanadında özellikle vergi dışı gelirlerden kaynaklı olarak geçmiş aylara göre yaşanan performans düşüklüğü açığın oluşmasında temel belirleyici olmuştur.

2006 yılı başından beri çıkarmış olduğumuz raporlarda altını sürekli olarak çizdiğimiz mahalli idare fon paylarının tahsilat ve ödeme dönemlerindeki kayma düzeltilerek bütçe sonuçlarına bakıldığında ise, Eylül ayı sonunda bütçe açığının 2,4 milyar YTL düzeyine çıktığı görülmektedir.

Eylül sonu itibarıyla bütçe dengesinde yıl sonu hedeflerine ulaşılması açısından bir sorun görünmemektedir. Bununla birlikte, bu performansın arkasında 2006 yılına özgü bir defalık tedbir niteliğinde kabul edilebilecek uygulamalar olduğu unutulmamalıdır. Bu anlamda, prim affının başta Bağ-Kur olmak üzere sosyal güvenlik kurumlarının gelir gider dengesinde yarattığı olumlu gelişme, TELSİM'in GSM geçmiş dönem paylarının vergi ceza ve faizleriyle TMSF tarafından özelleştirme tahsilatı çerçevesinde Hazine'ye yatırılması ve TELEKOM nakit fazlasının Ocak ayında öngörüldüğü şekilde bütçeye girmesi bütçe performansı üzerinde oldukça etkili olmuştur.

Mahalli idare fon payları ile ilgili düzeltme yapıldığında açık 2,4 milyar YTL'ye yükselmektedir.

Eylül sonu itibarı ile bütçe dengesinde yıl sonu hedeflerine ulaşılması açısından bir sorun görünmemektedir.

Tablo 1. Merkezi Yönetim 2006 Ocak-Eylül Gerçekleşmeleri

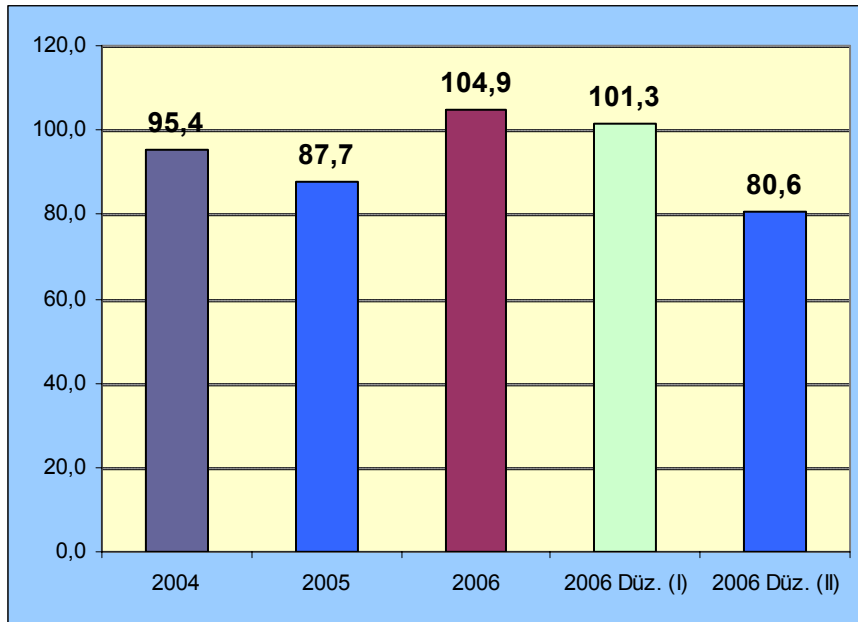
Bin YTL	Oca	Şub	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ocak-Eyl	2006 Bütçe Tahmini	Gerçek. %
Harcamalar	11.603.919	15.310.976	12.460.017	15.142.070	14.015.972	13.065.611	16.896.757	16.553.105	14.374.898	129.423.325	174.321.617	74,2
1-Faiz Hariç Harcama	9.342.443	8.548.355	10.202.126	11.031.167	9.346.198	10.252.660	11.134.792	11.054.787	10.883.797	91.796.325	128.061.592	71,7
Personel Giderleri	3.485.102	2.706.128	2.748.564	3.249.198	3.176.503	3.159.394	3.349.328	2.939.704	3.387.104	28.201.025	36.020.854	78,3
Sosyal Gv.Kur. Devlet Primi	470.848	372.700	370.734	383.276	400.798	386.320	390.908	378.412	405.149	3.559.145	4.974.632	71,5
Mal ve Hizmet Alımları	478.662	909.331	1.250.622	1.239.848	1.413.215	1.494.535	1.900.271	1.261.014	1.171.751	11.119.249	17.720.624	62,7
Cari Transferler	4.086.175	4.063.957	4.989.113	4.819.523	2.931.180	4.023.532	3.574.340	4.650.009	4.664.521	37.802.350	49.107.865	77,0
Sermaye Giderleri	294.206	352.221	352.139	507.611	803.257	718.567	1.127.486	1.101.502	785.194	6.042.183	12.451.901	48,5
Sermaye Transferleri	0	1.000	318.911	82.264	364.124	85.715	509.478	426.295	229.141	2.016.928	1.834.421	109,9
Borç Verme	527.450	143.018	172.043	749.447	257.121	384.597	282.981	297.851	240.937	3.055.445	4.256.200	71,8
Yedek Ödenekler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.695.095	0,0
2-Faiz Harcamaları	2.261.476	6.762.621	2.257.891	4.110.903	4.669.774	2.812.951	5.761.965	5.498.318	3.491.101	37.627.000	46.260.025	81,3
Gelirler	13.619.028	12.807.061	11.899.134	12.164.486	18.347.636	15.183.992	14.928.729	16.571.893	12.516.630	128.038.589	160.325.526	79,9
1-Genel Bütçe Gelirleri	13.476.992	12.669.977	11.641.375	11.868.041	17.385.059	14.727.989	14.567.569	16.389.343	12.104.009	124.830.354	156.213.516	79,9
Vergi Gelirleri	10.133.905	11.179.272	9.937.892	9.591.739	14.008.043	11.124.192	11.894.205	13.462.332	10.674.380	102.005.960	132.199.000	77,2
Vergi Dışı Gelirler	3.289.239	1.405.467	1.540.264	2.220.319	3.282.837	3.514.513	2.593.083	2.855.928	1.331.082	22.032.732	21.371.516	103,1
Sermaye Gelirleri	20.654	43.807	30.963	27.483	24.367	23.343	28.531	17.777	34.974	251.899	2.269.000	11,1
Alınan Bağış ve Yardımlar	33.194	41.431	132.256	28.500	69.812	65.941	51.750	53.306	63.573	539.763	374.000	144,3
2-Özel Bütçe Gelirleri	89.469	136.127	249.515	257.668	314.905	413.331	205.004	186.952	308.262	2.161.233	2.962.935	72,9
3-Düzen. ve Denet. Kurul.Gel.	52.567	957	8.244	38.777	647.672	42.672	156.156	-4.402	104.359	1.047.002	1.149.075	91,1
Açıklanan Bütçe Dengesi	2.015.109	-2.503.915	-560.883	-2.977.584	4.331.664	2.118.381	-1.968.028	18.788	-1.858.268	-1.384.736	-13.996.091	9,9
- Yerel Yönetim ve Fon Payı Ödemeleri	1.078.276	295.865	-352.801	-75.056	748.115	-550.313	106.415	271.455	-471.487	1.050.469	14.164.558	7,4
Düzeltilmiş Bütçe Dengesi	936.833	-2.799.780	-208.082	-2.902.528	3.583.549	2.668.694	-2.074.443	-252.667	-1.386.781	-2.435.205	-13.996.091	17,4
Açıklanan Faiz Dışı Denge	4.276.585	4.258.706	1.697.008	1.133.319	9.001.438	4.931.332	3.793.937	5.517.106	1.632.833	36.242.264	32.263.934	112,3
Düzeltilmiş Faiz Dışı Denge (Yer. Yön. Ve Fon Payları Düşülmüş)	3.198.309	3.962.841	2.049.809	1.208.375	8.253.323	5.481.645	3.687.522	5.245.651	2.104.320	35.191.795	32.263.934	109,1
Program Tanımlı Faiz Dışı Denge	2.557.374	3.854.301	1.234.030	1.010.459	7.214.143	4.527.305	3.473.017	5.021.030	1.560.566	30.452.225	29.016.934	104,9
Program Tanımlı Düzeltilmiş Faiz Dışı Denge (Kendi Tahminimiz)	1.479.098	3.558.436	1.586.831	1.085.515	6.466.028	5.077.618	3.366.602	4.749.575	2.032.053	29.401.756	29.016.934	101,3
Program Tanımlı Gelir	11.904.228	12.468.259	11.466.143	11.887.662	16.549.110	14.752.676	14.515.078	16.136.542	12.433.134	122.112.832	156.478.526	78,0
Faiz Geliri	346.000	336.000	415.000	270.000	420.000	423.000	409.155	432.500	73.494	3.125.149	1.837.000	170,1
Para Basımı	3.800	2.802	11.933	6.824	15.786	9.316	7.496	2.851	10.002	70.810	0	
TELEKOM Nakit Fazlası	1.365.000									1.365.000	2.010.000	67,9
Kamu Ban.Elde Edilen Temettü Gel.	0	0	7.058	0	1.362.740	0	0	0	0	1.369.798		
KKS Borç Verme-Geri Ödeme	0	0	-1.000	0	0	-1.000	-3.000	0	0	-5.000		
Program Tanımlı Düzeltilmiş Gider	9.346.854	8.613.958	10.232.113	10.877.203	9.334.967	10.225.371	11.042.061	11.115.512	10.872.568	91.660.607	127.461.592	71,9
Faiz Giderleri	2.261.476	6.762.621	2.257.891	4.110.903	4.669.774	2.812.951	5.761.965	5.498.318	3.491.101	37.627.000	46.260.025	81,3
Risk Hesabı	33.796	6.398	20.790	20.541	13.233	27.288	32.731	14.276	11.229	180.282	600.000	30,0
SGK Transferler (Nakit Tahakkuk Farkı)	38.207	58.001	50.777	-145.423	2	-1	-60.000	61.001	0	2.564		
KKS Borç Verme-Geri Ödeme	0	14.000	0	12.000	2.000	0	0	14.000	0	42.000		

Maliye Bakanlığı'nca açıklanan rakamlar çerçevesinde faiz dışı fazla performansına bakıldığında, Eylül ayı sonu itibarı ile yıl sonu hedefinin aşıldığı gözükmektedir.

Diğer taraftan, mahalli idare ve fon payları ile ilgili olan düzeltme yapıldığında program tanımlı faiz dışı fazla, yıl sonu hedefinin yaklaşık %1,3 üzerinde, bir defalık tedbir niteliğinde olan ve geçmiş dönemlerle karşılaştırmak amacıyla TELSİM'in satışı sonrasında TMSF tarafından Hazine'ye yatırılan GSM borçları (faiz ve gecikme cezaları dahil) ve prim affı nedeniyle Bağ-Kur'a yapılan cari transferler ve geçen yıl yapılan bir düzenleme ile bütçe giderleri arasında gösterimi kaldırılan emeklilere vergi iadesi tutarı dikkate alındığında ise bu oran %19,4 altındadır.

Bu düzeltmelerin ortaya koyduğu, bütçe performansının aslında bir defalık tedbir niteliğindeki düzenlemeler ayıklandığında faiz dışı fazla performansının 2006 yılında önceki iki yıla göre düşmüş olmasıdır.

Grafik 1. Konsolide Bütçe (2004-2005) ve Merkez Yönetim Ocak-Eylül Program Tanımlı Faiz Dışı Performansı (2006)



Bir defalık tedbir niteliğinde olan uygulamalar göz ardı edildiğinde Eylül ayı sonunda, faiz dışı fazla yıl sonu hedefinin % 80,6'sı gerçekleşmiştir.

B. Bütçe Giderleri

Maliye Bakanlığı tarafından hazırlanmış olan 2005 yılı merkezi yönetim bütçe giderleri tablosuna göre 2006 Eylül sonu itibari ile Ocak-Eylül merkezi yönetim bütçe giderleri % 14,5, faiz dışı harcamalar ise % 18 oranında artmış gözükmektedir.

Eylül sonu itibari ile merkezi yönetim bütçe giderleri % 14,5 artmış gözükmektedir.

Tablo 2. 2005-2006 Ocak-Eylül Karşılaştırmalı Bütçe Harcamaları

(milyon YTL)	Ocak -Eylül				
	2005	2006	Artış Oranı (%)	2005 Gerç. Oranı (%)	2006 Gerç. Oranı (%)
Merkezi Yönetim Bütçe Harcamaları Toplamı	111.773	129.423	15,8	70,2	74,2
Faiz Dışı Harcamalar	76.538	91.796	19,9	67,4	71,7
I. Per. ve Sos. G. Kur. Dev. Pri. Har.	28.181	31.760	12,7	75,4	77,5
II. Mal ve Hizmet Alım Harcamaları	7.902	11.119	40,7	51,9	62,7
Sağlık Harcamaları	2.555	4.085	59,9	63,3	100,8
İlaç Harcamaları	609	565	-7,4	65,2	47,9
Tedavi ve Sağlık Malzemesi Harcamaları	756	1.117	47,8	58,6	87,6
Yeşil Kart	1.190	2.404	102,0	65,8	150,2
Savunma ve Güvenlik (Sağlık Harıç)	2.719	3.572	31,4	41,8	45,5
MSB	2.096	2.660	26,9	40,6	42,0
Jandarma	384	601	56,7	45,8	62,3
Emniyet	239	311	30,3	48,4	56,6
Diğer Mal ve Hizmet Harcamaları	2.628	3.461	31,7	56,1	59,5
III. Cari Transferler	32.494	37.802	16,3	71,2	77,0
KİT Görev Zararı	274	426	55,5	52,5	63,6
Sosyal Güvenlik Kurumlarına Transferler	17.738	17.994	1,4	76,1	77,3
Emekli Sandığı	7.110	8.611	21,1	79,5	87,6
- Görev Zararı	2.871	4.232	47,4	84,5	97,3
- Finansman Açığı	4.239	4.379	3,3	76,4	79,8
SSK	5.718	6.577	15,0	76,2	98,2
BAG-KUR	4.910	2.806	-42,9	71,5	41,6
Tarımsal Destekleme Ödemeleri	2.983	4.376	46,7	80,5	109,4
DGD Ödemeleri	2.030	2.657	30,9	84,8	118,6
Diğer	953	1.720	80,5	72,5	97,7
Emekilere Vergi İadeleri	0	0		0,0	0,0
Yurtdışına Yapılan Transferler	259	484	86,8	66,3	85,3
Gelirlerden Ayrılan Paylar	8.367	10.250	22,5	64,5	72,4
Diğer Cari Transferler	2.873	4.273	48,7	84,4	86,8
IV. Sermaye Harcamaları	5.307	6.042	13,9	51,7	48,5
V. Sermaye Transferleri	804	2.017	150,8	68,1	109,9
Yurtiçi Sermaye Transferi	780	1.939	148,5	74,1	118,2
Yurtdışı Sermaye Transferi	24	78		18,7	40,2
VI. Borç Verme	1.850	3.055	65,2	48,2	71,8
Yurtiçi Borç Verme	1.812	2.900	60,1	50,0	73,2
Yurtdışı Borç Verme	38	155			52,6
VII. Yedek Ödenekler	0	0			
Faiz Harcamaları	35.235	37.627	6,8	77,1	81,3

Kaynak: Maliye Bakanlığı Muhasebat Gn. Md. ve kendi hesaplamalarımız

Bakanlığın hazırladığı tabloda yer alan emeklilere vergi iadesi 2005 ve 2006 yılı için aynı baza getirilerek düzeltilmiş olarak bakıldığında, artış oranları sırasıyla % 15,8 ve % 19,9 oranlarında olmaktadır.¹

¹ Emeklilere veri iadesi geçmiş yıllardan farklı olarak çıkarılan bir yasal düzenleme ile 2006 yılından itibaren bütçe ile ilişkilendirilmemekte dolayısı ile bütçe rakamları arasında yer almamaktadır. Bütçe performansının daha doğru ve analitik olarak izlenmesi amacıyla bu düzeltmenin Maliye Bakanlığının karşılaştırmalı tablolarında da dikkate alınması gerektiği düşünülmektedir.

Enflasyonun bu dönemde ortalama %10 oranında olduğu dikkate alındığında, harcamaların özellikle faiz dışı harcamaların enflasyonun çok üstünde artmış olduğu görülmektedir. Harcamalar tarafında, bir defalık tedbir niteliğinde sayılacak sosyal güvenlik kurumlarına yapılan transfer düzeltilerek bakıldığında artış oranının %25'lere yaklaşması dikkat çekici bir gelişme olarak görülmelidir.

Tablo 3. Ocak-Eylül Merkezi Yönetim Bütçe Faiz Dışı Harcamalarının Faiz Dışı Harcamalardaki Artışa Katkısı

	Artış Oranına Katkı	(%) Dağılım
Faiz Dışı Harcamalar	19,9	100,0
Cari Transferler	8,9	44,5
Personel	4,7	23,5
Mal ve Hizmet Alımları	4,2	21,1
Sağlık	2,0	10,0
Cari Transferler	6,9	34,8
Sosyal Güvenlik Kuruluşları	0,3	1,7
Tarımsal Destekleme	1,8	9,1
Sermaye Giderleri	2,5	12,8
Diğer	1,6	7,9

Bu çerçevede, 2006 yılında faiz dışı harcamalardaki artışa en büyük katkı bir önceki yıldan farklı olarak cari harcamalardan gelmiştir. Sağlık harcamalarındaki dönemsel sıçrama ile maaş ve ücretlerde enflasyon farkı ile birlikte görece yükselme, bu gelişmeyi belirleyen temel faktörler olmuştur.

Geçmiş yıllara göre görece olarak düşen cari transfer niteliğindeki harcamaların artışa katkısının ise izleyen aylarda sosyal güvenlik kurumlarına yönelik harcamalardaki artış başta olmak üzere bütçe esnekliğinin düşmesi ile birlikte bir artış içine gireceği tahmin edilmektedir.

İlk dokuz ay sonunda, 2005 yılına göre merkezi yönetim bütçe sağlık harcamaları 2006 yılının aynı döneminde %59,9 oranında artmıştır. Yeşil kart özelinde bu oran %112'ye çıkmaktadır.

2006 yılında faiz harcamalardaki artışa en büyük katkı cari harcamalardan kaynaklanmaktadır.

Sağlık harcamaları Eylül ayı sonunda 2005 yılının aynı dönemine göre % 59,9 artmıştır.

Geçmiş aylara göre sağlık harcamalarındaki artış hızı düşmeye başlamakla birlikte, ödeneklerin kullanım oranları önceki yıllara göre hala çok yüksek bir düzeye karşılık gelmektedir.

Tablo 4. Ocak-Eylül Karşılaştırmalı Bütçe Sağlık Harcamaları (2004-2006)

(bin YTL)	2004	2005	2006
Sağlık Harcamaları	1.381.707	2.555.030	4.085.396
Yeşil Kart	307.859	1.189.826	2.403.694
İlaç	612.816	609.493	564.560
Tedavi ve Diğer Sağ. Gid.	461.032	755.711	1.117.142
Bütçe Ödeneği	2.862.218	3.471.540	4.054.697
Yeşil Kart	678.600	1.150.000	1.600.000
İlaç	1.111.818	1.125.422	1.178.937
Tedavi ve Diğer Sağ. Gid.	1.071.800	1.196.118	1.275.760
Bütçe Gerçekleşmesi	3.074.705	4.033.317	
Yeşil Kart	614.211	1.808.746	
İlaç	1.220.015	935.502	
Tedavi ve Diğer Sağ. Gid.	1.240.479	1.289.069	
Ödeneğe Göre Gerçekleşme (%)			
Sağlık Harcamaları	48,27	73,60	100,76
Yeşil Kart	45,37	103,46	150,23
İlaç	55,12	54,16	47,89
Tedavi ve Diğer Sağ. Gid.	43,01	63,18	87,57
Yıl Sonu Harcama Düzeyine Göre Gerçekleşme (%)			
Sağlık Harcamaları	44,94	63,35	
Yeşil Kart	50,12	65,78	
İlaç	50,23	65,15	
Tedavi ve Diğer Sağ. Gid.	37,17	58,62	

Not: 2004 yılı için konsolide bütçe, 2005 ve 2006 yılları için merkezi yönetim bütçe verileri kullanılmıştır.

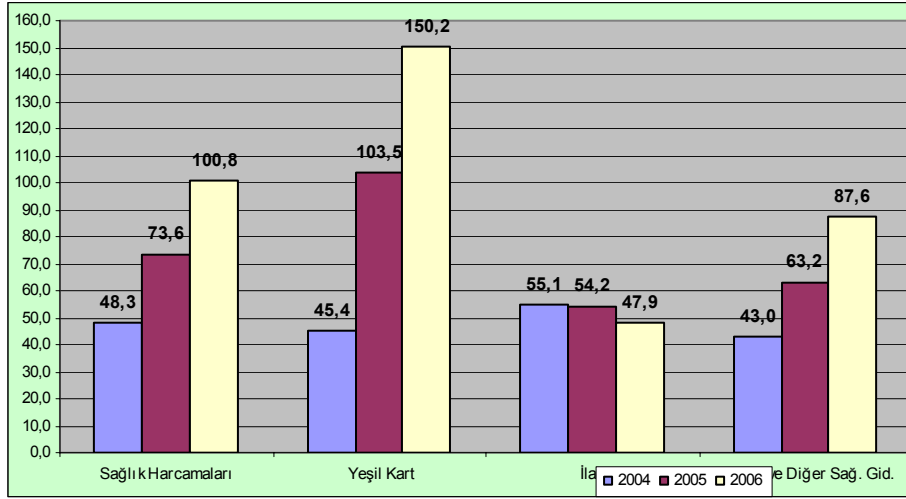
2006 yılı Eylül sonunda toplam sağlık ödenekleri aşılmıştır (%100,7). Ödenek kullanım oranı yeşil kart harcamalarında %150 oranına ulaşmıştır. 2006 yılında sağlık harcamalarının ödeneğe göre gerçekleşme oranı 2004 ve 2005 yıllarının oldukça üzerinde seyretmiştir. 2004 yılında %48,3 olan ödeneğe göre kullanım oranı 2005 yılında %73,6 düzeyinde gerçekleşmiştir. 2006 yılında ise bu oranın %100'ü aşması, sağlık harcamaları konusunda geçmiş raporlarda özellikle altını çizdiğimiz birikmiş yükümlülüklerin varlığını bize bize somut olarak göstermektedir.

Ödenek kullanım oranı yeşil kart harcamalarında %150 düzeyinde gerçekleşmiştir.

Sağlık
harcamalarındaki
artış, döner
sermayelere olan 2,5
milyar YTL
tutarındaki borcun
silinmesi ile
gizlenmeye
çalışılmaktadır.

Geçen ayki raporda vurguladığımız gibi Sağlık Bakanlığı'na bağlı döner sermaye işletmelerine olan (SSK'dan devredilen hastaneler dahil) ve yaklaşık 2,5 milyar YTL düzeyinde olduğu tahmin edilen borç silinmesi ile sağlık harcamalarındaki artış kısmen gizlenmeye çalışılmıştır. Bununla birlikte, gerek Sağlık Bakanlığı hastane döner sermaye işletmelerinin 2004 sonrası balaçolarında silinmeyen tutarların varlığı, gerek üniversite hastaneleri döner sermaye işletmelerinin alacaklarının önemli bir kısmının ilgili kamu idareleri tarafından ödenememiş olması ve gerekse birikmeye başlayan özel sağlık kurumları ve eczanelere olan borçların varlığı buradaki riskin artarak devam etmesine yol açmaktadır.

Grafik 2. Ocak-Eylül Döneminde Toplam Sağlık Harcamalarının ve Yeşil Kart Harcamalarının Bütçe Ödeneklerine Göre Gerçekleşme Oranı (2004-2006)

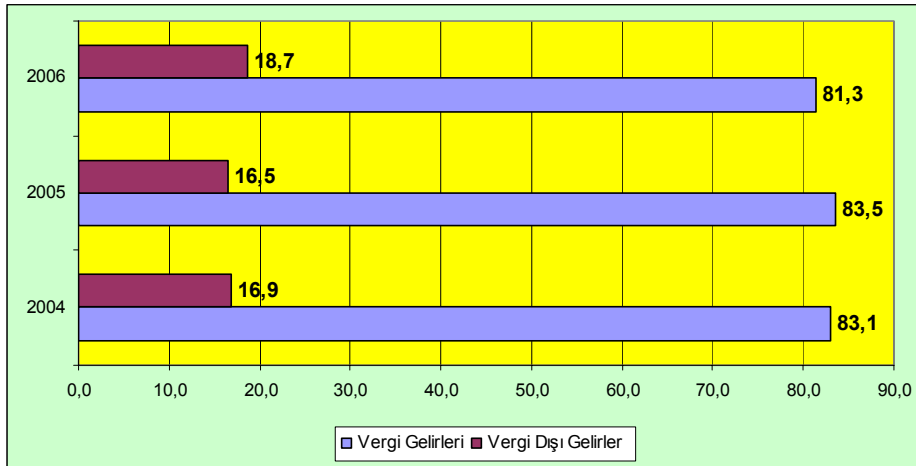


C. Bütçe Gelirleri

Eylül ayı merkezi yönetim bütçe sonuçlarına göre, merkezi yönetim bütçe gelirleri toplamı 128 milyar YTL düzeyinde gerçekleşmiştir. 2006 mali yılı bütçe hedefine göre gerçekleşme oranı %79,9'dur. İlk dokuz ay merkezi yönetim bütçesi vergi gelirlerinin %77,2'sine, vergi dışı kalan diğer gelirler toplamının ise %92,6'sına sonunda ulaşılmıştır. Vergi dışı gelirlerde performans artışını belirleyen esas olarak bütçede öngörülmeven veya öngörülse bile hedefin üstünde gerçekleşen bir defalık tedbir niteliğinde sayılacak gelir tahsilatları olmuştur.

Önceki yıllarla karşılaştırılabilir olması açısından genel bütçe gelirlerinin vergi geliri- vergi dışı gelir ayırımına baktığımızda; vergi dışı gelirlerin toplam genel bütçe gelirleri içindeki payının bir önceki yıla göre, 2,2 puan artarak %18,7 oranına çıktığı görülmektedir.

Grafik 3. 2004-2006 Ocak-Eylül Genel Bütçe Gelirlerinin Vergi ve Vergi Dışı Gelirler İtibarıyla Dağılımı (%)



Genel bütçe gelirlerinin gelişimine baktığımızda, bir önceki yılın aynı dönemine göre artış oranının %20,5 oranında gerçekleştiği görülmektedir. Bu oran vergi dışı gelirlerde %41,9 iken, vergi gelirlerinde ise genel ortalamanın altında %17,4 düzeyindedir.

Eylül ayı sonunda merkezi yönetim bütçe gelirleri toplamı 128 milyar YTL düzeyinde gerçekleşmiştir.

İlk dokuz ay sonunda gelir tarafında yaşanan performans vergi dışı gelirlerden kaynaklanmaktadır.

Geçen raporlarda da altını çizdiğimiz gibi, ilk dokuz ay sonunda gelir tarafından yaşanan performansa sebep olan faktörün vergi dışı gelirler olduğu görülmektedir.

Tablo 5. 2006 Ocak-Eylül Bütçe Vergi Dışı Gelirler Gerçekleşmesi ve Artış Oranına Katkısı

milyon YTL	Ocak-Eylül		Artış Oranı (%)	Artış Oranına Katkı (%)
	2006	2005		
Vergi Dışı Gelirler	22.595	15.923	41,90	100,00
Hazine Portföyü ve İştirak Gelirleri	3.170	2.183	45,17	14,78
Kamu Bankaları Temettü Geliri	1.370	1.272	7,69	1,47
Para Cezaları ve Cezalar	3.642	1.324	175,07	34,74
Telekom Nakit Fazlası	1.469	0		22,02
Diğer Vergi Dışı Gelirler	14.315	12.416	15,29	28,46

Eylül ayı sonunda vergi gelirleri hedefinin %77,2'sine ulaşılmıştır. Hedefe göre tahsilat gerçekleşmesinin en yüksek olduğu ana vergi kalemleri; Motorlu Taşıtlar Vergisi (%90,1) ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (%105,9) iken, en düşük kalem ise Kurumlar Vergisi olmuştur (%63,1).

Eylül ayı sonunda vergi gelirleri hedefinin % 77,2'sine ulaşılmıştır.

Tablo 6. Ocak-Eylül Genel Bütçe Gelirleri (2005-2006)

	2006 Eylül	2005 Eylül	Artış (%)	2006 Bütçeye	2005 Yıl Sonuna
				Göre	Göre
				Gerçekleşen (%)	Gerçekleşen (%)
Genel Bütçe Gelirleri	125.392.851	104.059.502	20,50	79,94	70,93
I-Vergi Gelirleri	102.005.960	86.922.350	17,35	77,16	72,66
Gelir, Kar ve Sermaye Kazanç. Üz. Al. Ver.	28.703.388	25.998.466	10,40	73,63	71,16
Gelir Vergisi	20.566.978	17.413.093	18,11	78,83	71,10
Gelir Vergisi Tevkifatı	18.301.663	15.293.238	19,67		
Kurumlar Vergisi	8.136.410	8.585.373	-5,23	63,11	71,26
Kurumlar Geçici Vergisi	7.468.524	8.218.586	-9,13		
Mülkiyet Üzerinden Alınan Vergiler	2.815.775	2.361.661	19,23	89,65	89,91
Motorlu Taşıtlar Vergisi	2.740.184	2.309.172	18,67	90,08	90,97
Dahilde Alınan Mal ve Hizmet Vergileri	44.830.552	38.725.113	15,77	75,46	73,38
Dahilde Alınan Katma Değer Vergisi	12.313.492	10.607.646	16,08	75,37	75,21
Özel Tüketim Vergisi	27.636.629	24.217.109	14,12	74,14	72,63
Petrol ve Doğalgaz Ürünlerine İlişkin ÖTV	15.212.834	14.584.945	4,31		
Kolalı Gazoz, Alkollü İç. Ve Tüt Mam.	8.750.957	6.239.359	40,25		
Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi	1.912.946	1.459.180	31,10	105,92	73,40
Mal ve Hizmetlerden Alınan Diğer V.	2.967.485	2.441.178	21,56	74,41	73,19
Uluslararası Ticaret ve Muame. Al. Ver.	20.332.387	15.585.858	30,45	83,84	71,41
İthalda Alınan Katma Değer Vergisi	18.751.529	14.424.536	30,00	83,72	71,33
Damga Vergisi ve Harçlar	5.195.642	4.227.788	22,89	81,45	72,57
II-Vergi Dışı Gelirler	22.595.229	15.922.876	41,90	102,67	66,60
Teşebbüs ve Mülkiyet Geliri	1.569.110	1.524.100	2,95	68,09	80,02
Mali Olmayan Teşekkül ve Kamu Mali Kur. Gel.	3.462.502	2.417.838	43,21	57,03	83,39
Hazine Portföyü ve İştirak Gelirleri	3.169.582	2.183.360	45,17	55,44	84,82
Diğer Mülkiyet Gelirleri	4.499.542	4.813.661	-6,53	181,65	52,97
Faizler, İkras ve Tavizlerden Geri Al.	4.036.689	4.338.067	-6,95	219,74	51,38
Para Cezaları ve Cezalar	3.641.740	1.323.932	175,07	153,05	65,22
Kişi ve Kurumlardan Alınan Paylar	5.504.139	4.712.038	16,81	132,53	79,67
GSM İşletmelerinden Alınan Paylar	2.675.916	2.337.415	14,48		
Çeşitli Vergi Dışı Gelirler	3.918.196	1.131.307	246,34	84,75	54,57
III- Sermaye Gelirleri	251.899	176.346	42,84	11,10	8,62
IV-Alınan Bağışlar ve Yardımlar	539.763	1.037.930	-48,00	144,32	91,50

Ağustos raporunda, Kurumlar vergisi tahsilatında kalan bir geçici vergi ödeme dönemi olduğu dikkate alındığında yıl sonu hedefine ulaşamayacağı riskine değinmiştik. 2007 yılı bütçe hazırlıkları çerçevesinde Maliye Bakanlığı tarafından bütçe gerekçesinde açıklanan 2006 yılı kurumlar vergisi tahsilatının, bütçe hedefinin 2,4 milyar YTL altında gerçekleşeceği tahmin edilmiştir. Bu kayıp özellikle bankalar ile mali kurumların vergi miktarlarındaki düşmeden kaynaklanmıştır.

Maliye Bakanlığı tarafından 2006 yılı kurumlar vergisi tahsilatının, bütçe hedefinin 2,4 milyar YTL altında gerçekleşeceği tahmin edilmiştir.

Tablo 7. 2006 Ocak-Eylül Bütçe Vergi Gelirleri Gerçekleşmesi ve Artış Oranına Katkısı

milyon YTL	Ocak-Eylül		Artış Oranı (%)	Artış Oranına Katkı (%)
	2006	2005		
Vergi Gelirleri	102.006	86.922	17,35	100,00
Gelir ve Kurum Kaz. Üz.Elde Edilen Ver.	28.703	25.998	10,40	17,93
Gelir Vergisi Tevkifatı	18.302	15.293	19,67	19,94
Kurumlar Geçici Vergisi	7.469	8.219	-9,13	-4,97
Özel Tüketim Vergisi	27.637	24.217	14,12	22,67
Kolalı Gazoz, Alkollü İç. Ve Tüt Mam.	8.751	6.239	40,25	16,65
KDV Tahsilatı	31.065	25.032	46,08	40,00
İthalda Alınan Katma Değer Vergisi	18.752	14.425	30,00	28,69
Dahilde Alınan Katma Değer Vergisi	12.313	10.608	16,08	11,31
Diğer Vergiler	14.601	11.675	14,12	19,40

Vergi tahsilatına en büyük katkı KDV tahsilatlarından gelmektedir.

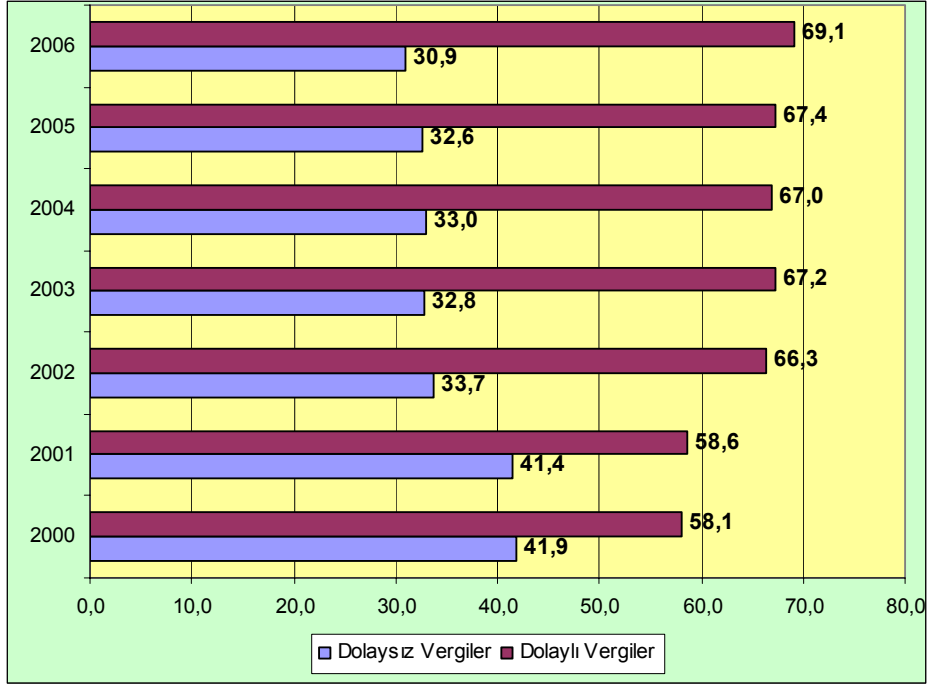
Geçen aylarda olduğu gibi vergi tahsilatına en büyük katkı yine %40 oranı ile KDV tahsilatlarından gelmiştir. KDV'yi, Eylül ayında biraz artan %22,7 oranı ile ÖTV tahsilatındaki performans izlemiştir. KDV ve ÖTV tahsilatları Eylül sonu itibarıyla toplam vergi gelirlerinin %55'ine yaklaşmıştır.

Dolaylı vergilerin toplam vergi tahsilatı içindeki payındaki artış eğilimi Eylül ayı rakamlarıyla da devam etmiştir.

Eylül sonu itibari ile dolaysız vergilerin toplam vergiler içindeki payı %30,9'a düşmüştür.

Eylül sonu itibarıyla dolaysız vergilerin toplam vergi tahsilatı içindeki payı %30,9 ile son dönemin en düşük düzeyine inmiştir. Dolaylı vergilerin payı ise %69,1 oranında gerçekleşmiştir. Geçen raporlarda belirttiğimiz gibi, vergi sisteminde son dönemde yaşanan gelişmeler ve 2006 yılına özgü gelişmeler ve düzenlemeler sonucunda; yıl sonunda dolaylı vergilerin toplam vergi tahsilatı içindeki payının bütçe hedefi olan %68'in üzerinde %70'leri aşan düzeyde çıkması tahmin edilmektedir. Maliye Bakanlığı 2006 yılı tahmininde bu oranı %69 olarak açıklamıştır.

Grafik 4. 2000-2006 Ocak-Eylül Genel Bütçe Gelirleri Tahsilatında Dolaylı ve Dolaysız Vergi Paylarının Gelişimi



II. Bütçe Finansmanı ve Borç Stokundaki Gelişmeler

Hazine tarafından açıklanan genel bütçe finansman tablosuna göre, bütçe dengesi Eylül sonu itibarı ile 3,2 milyar YTL açık vermiştir. Nakit bazda bu açık 3,8 milyar YTL' dir. İki açık arasındaki farkın bir ölçüde azalması, Eylül ayı içerisinde bütçe ödeneklerinin nakde bağlanarak ödenmesindeki hızlanmanın bir sonucudur. Emanet ve avans çözülmesi (ödeme yönünde) geçmiş aylara oranla nispeten yavaşlamıştır.

Tablo 8. Genel Bütçe Dengesi

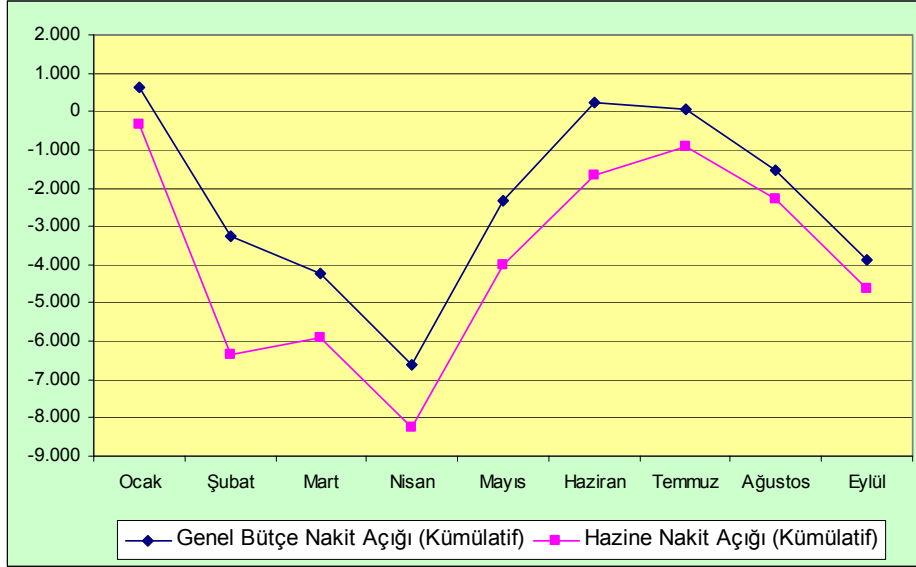
(milyar YTL)	Ocak-Eylül
Bütçe Dengesi	-3,234
Emanetler	-373
Avanslar	-255
Nakit Dengesi	-3,861
Finansman	3,861
Toplam Net Borçlanma	881
Özelleştirme Geliri	7,159
Kasa Artışı	4,603

Hazine tarafından açıklanan Nakit Dengesi rakamlarına bakıldığında ise daha farklı bir durum ortaya çıkmakta ve kümülatif olarak hazine nakit açığının bu dönemin sonunda 4,6 milyar YTL'ye ulaştığı dikkati çekmektedir. Bu durum, önceki ayların bir devamı olarak hesaplara yansıtılmayan gelir ve gider işlemlerinden dolayı Hazine'nin finanse etmek durumunda olduğu esas nakit açığının, açıklanan bütçe dengesi ve bütçe nakit açığının çok üzerinde olduğunu göstermektedir. Bu açıdan yılbaşından bu yana Hazine nakit açığının, bütçe nakit açığının genel olarak üzerinde seyretmesinin bütçe dışı ne tür işlemlerden kaynaklandığının ve/veya düzenleyici kurumların ve özel bütçeli kurumların merkezi yönetim bütçe dengesine katkısının ne boyutta olduğunun kamu otoritesince izahında fayda görülmektedir.

Bütçe dengesi Eylül sonu itibarı ile 3,2 milyar YTL açık vermiştir. Nakit bazda bu açık 3,8 milyar YTL'dir.

Hazine'nin finanse etmek durumunda olduğu esas nakit açığının, açıklanan bütçe dengesi ve bütçe nakit açığının çok üzerinde olduğunu göstermektedir.

Grafik 5. 2006 Ocak-Eylül Genel Bütçe Nakit açığı ve Hazine Nakit Açığı Karşılaştırması



Açığın finansmanında ise kümülatif bazda geçen aylardaki gelişmeler paralelinde net borç geri ödeyiciliği durumu devam etmiş, özelleştirme gelirlerine dayalı finansman belirleyici olmuştur. Öte yandan Hazine' nin nakit rezervlerinde Temmuz ve Ağustos aylarında gözlemlenen artış Eylül ayında yerini rezerv azalışına bırakmıştır.

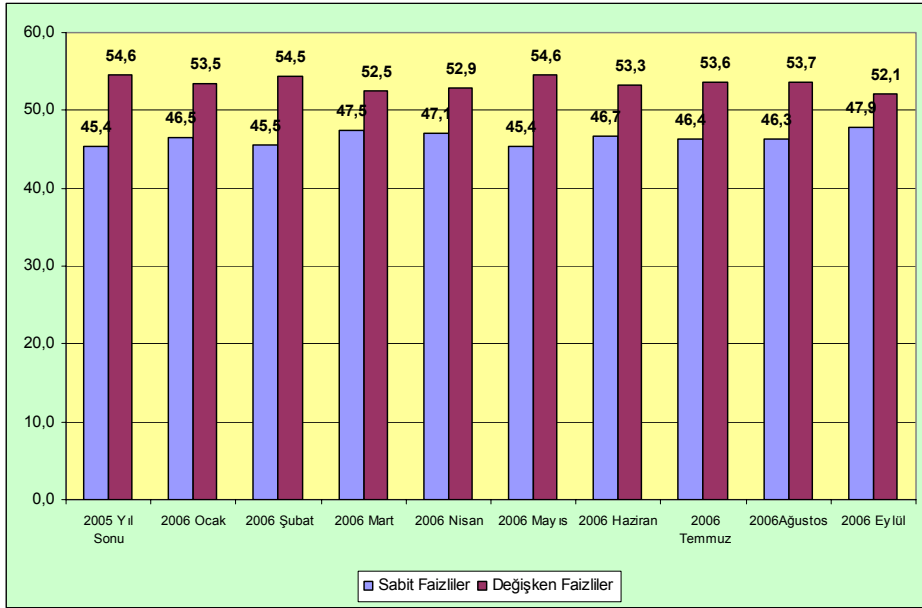
Eylül ayı sonunda net borç geri ödeyiciliği durumu devam etmektedir.

Tablo 9. Nakit Dengesi

(milyon YTL)	Ocak*	Şubat*	Mart*	Nisan*	Mayıs*	Haziran*	Temmuz*	Ağustos*	Eylül*	Toplam*
GELİRLER	12.909	10.590	13.137	11.893	18.006	14.809	16.759	14.931	11.792	124.826
GİDERLER	13.248	16.612	12.692	14.210	13.781	12.459	16.033	16.289	14.137	129.462
Faiz Dışı Giderler	11.121	9.820	10.445	10.227	9.070	9.549	10.379	10.669	10.761	92.039
Faiz Ödemeleri	2.127	6.793	2.247	3.983	4.711	2.910	5.654	5.621	3.376	37.422
FAİZ DIŞI DENGİ	1.787	771	2.692	1.667	8.936	5.260	6.380	4.262	1.032	32.787
NAKİT DENGESİ	-340	-6.022	445	-2.317	4.225	2.350	726	-1.358	-2.344	-4.636
										0
FİNANSMAN	340	6.022	-445	2.317	-4.225	-2.350	-726	1.358	2.344	4.636
BORÇLANMA (NET)	601	1.140	-316	-841	-3.712	-2.931	3.480	3.875	-1.666	-370
DIŞ BORÇLANMA NET	1.471	-2.101	644	-1.577	-2.158	143	283	1.080	149	-2.066
Kullanım	1.926	173	1.203	160	61	889	918	3.577	517	9.424
Ödeme	456	2.274	559	1.737	2.219	747	635	2.497	369	11.490
İÇ BORÇLANMA NET	-870	3.242	-960	736	-1.555	-3.074	3.197	2.795	-1.815	1.695
Kullanım	10.057	12.409	7.405	11.633	6.594	4.842	12.569	10.526	12.547	88.581
Ödeme	10.926	9.167	8.365	10.897	8.149	7.915	9.373	7.731	14.362	86.886
ÖZELLEŞTİRME GELİRİ	4.654	0	0	2.674	1.162	0	0	0	0	8.490
TMSF'DEN AKTARIMLAR	0	0	34	0	0	0	33	18	0	84
DEVİRLİ-GARANTİLİ BORÇ GERİ DÖNÜŞÜMLERİ	34	26	39	90	14	72	12	16	34	337
BORÇ VERME	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1
BANKA KULLANIMI NET	-4.949	4.856	-202	394	-1.689	509	-4.251	-2.551	3.977	-3.906

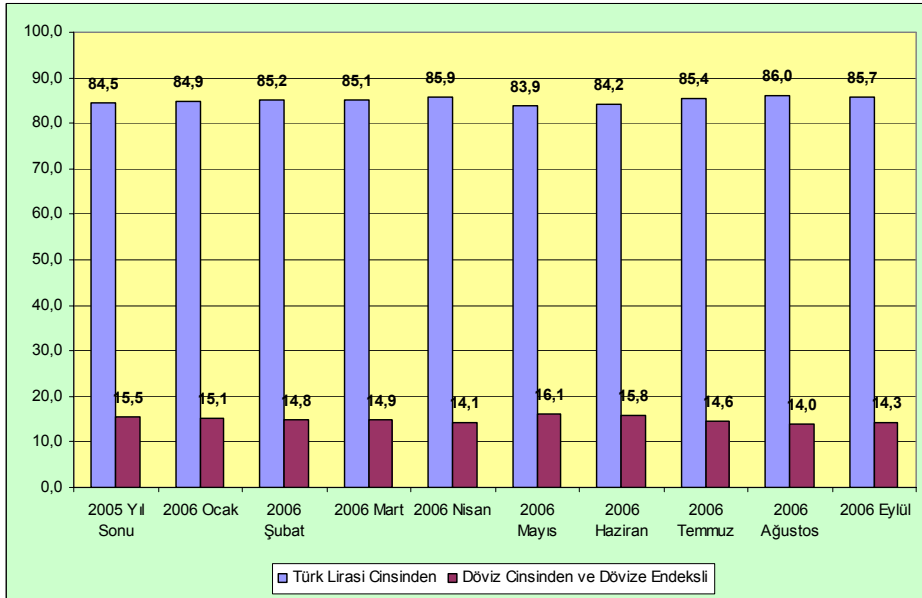
* Geçici

Grafik 6. Merkezi Yönetim İç Borç Stoku Faiz Yapısı



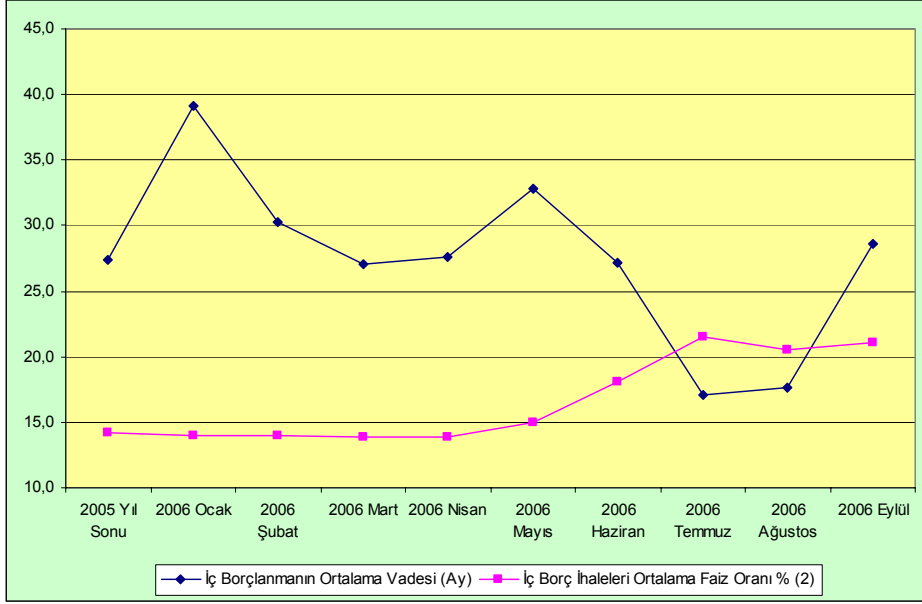
İç borç stokunun içinde değişken faizli kağıtların payı daha önceki aylara oranla 1,5 puana yakın bir azalma gösterirken sabit faizli kağıtların oranında aynı miktarda artış gözlemlenmektedir.

Grafik 7. Merkezi Yönetim İç Borç Stoku YTL-Döviz Yapısı



Merkezi yönetim iç borç stokunun YTL/döviz kompozisyonunda Eylül ayında önemli bir değişiklik gözlemlenmemiştir.

Grafik 8. İç Borçlanmanın Ortalama Vadesi ve Faiz Oranı



İç borçlanmanın ortalama vadesi Eylül ayı içerisinde 17,6 aydan 28,6 aya çıkmıştır. Bu artış Eylül ayı içinde yapılan borçlanmanın tahvil ağırlıklı olmasından kaynaklanmaktadır. Ancak aynı dönemde iskontolu senetlerin faizleri %20,47 den %21,11' e artmıştır.

III. 2006 Yılı Merkezi Yönetim Bütçesi Yıl Sonu Tahminleri ve Konsolide Kamu Sektörü Faiz Dışı Performansı Üzerine Değerlendirmeler

2007 mali yılı merkezi yönetim bütçesinin meclise sunumu sırasında Maliye Bakanlığı'ndan 2006 yılı bütçesinin yıl sonu tahmini konusunda da açıklamalar gelmiş bulunmaktadır. Ayrıca IMF heyetinin 5 inci gözden geçirme çalışmaları ile ilgili olarak Hazine Müsteşarlığı'nca, faiz dışı fazla performansının yıl sonu itibariyle sorun olmayacağı konusunda da bir diğer açıklama yapılmıştır.

Aşağıda 2006 yılına ilişkin olarak yapılan bu tahminlerle ilgili değerlendirmelerimiz ve bu temelde 2006 yılı konsolide kamu sektörü faiz dışı performansına ilişkin gözlemlerimiz yer almaktadır.

A. 2006 Yılı Bütçe Tahmini

2006 mali yılı başında merkezi yönetim bütçesinin yaklaşık olarak 14 milyar YTL açık vereceği öngörülmüş ve harcamaların 174,4 milyar YTL, gelirlerin ise 160,3 milyar YTL olacağı tahmin edilmişti. Maliye Bakanlığı'nca Temmuz ayında yayımlanan Merkezi Yönetim Bütçe Gerçekleşmeleri ve Beklentiler Raporu'nda (Tabloda Günc.Raporu olarak yer alan sütun) ise, bütçe açığının 9,2 milyar YTL'ye düşeceği, bunda ise gelirlerin 163 milyar YTL'ye yükselmesinin, harcamaların ise 172,2 milyar YTL'ye düşmesinin etkili olacağı öngörülmüştü.

Bu raporun yayınlanmasından yaklaşık üç ay geçtikten sonra Maliye Bakanlığı'nca bu sefer açığın 3 milyar YTL'ye düşeceği ve gelirlerin 172,2 milyar YTL'ye yükseleceği, giderlerin ise 175,2 milyar YTL olacağı öngörülmektedir.

Tablo 10. 2006 Yılı Merkezi Yönetim Bütçesi

	<i>(milyon YTL)</i>					<i>GSMH'ya Oranları (%)</i>				
	2005	2006				2005	2006			
	Kesin	Bütçe	Eylül Sonu	Gunc. Raporu	Tahmin	Kesin	Bütçe	Eylül Sonu	Gunc. Raporu	Tahmin
Bütçe Harcamaları	159.165	174.322	129.423	172.244	175.248	32,7	32,3	23,0	31,3	31,2
Faiz Dışı Harcamalar	113.485	128.062	91.796	125.984	128.988	23,3	23,7	16,3	22,9	23,0
I. Personel Giderleri ve Sos. Güv. Kur. Devlet Gid.	37.367	40.995	31.760		42.690	7,7	7,6	5,7		7,6
II. Mal ve Hizmet Alım Giderleri	15.214	17.721	11.119		18.273	3,1	3,3	2,0		3,3
III. Faiz Giderleri	45.680	46.260	37.627	46.260	46.260	9,4	8,6	6,7	8,4	8,2
IV. Cari Transferler	45.617	49.108	37.802		50.831	9,4	9,1	6,7		9,0
V. Sermaye Giderleri	10.267	12.452	6.042		10.800	2,1	2,3	1,1		1,9
VI. Sermaye Transferi	1.182	1.834	2.017		2.564	0,2	0,3	0,4		0,5
VII. Borç Verme	3.838	4.256	3.055		3.830	0,8	0,8	0,5		0,7
VIII. Yedek Ödenek	0	1.695	0		0	0,0	0,3	0,0		0,0
Bütçe Gelirleri	152.712	160.326	128.039	163.041	172.202	31,4	29,7	22,8	29,6	30,6
I. Vergi Gelirleri	119.619	132.199	102.006	134.234	137.644	24,6	24,5	18,2	24,4	24,5
II. Vergi Dışı Diğer Gelirler	29.509	24.015	22.824		30.436	6,1	4,4	4,1		5,4
III. Özel Bütçeli İdarelerin Öz Gelirleri	2.423	2.963	2.161		2.707	0,5	0,5	0,4		0,5
IV. Düzenleyici Denetleyici Kurumların Gelirleri	1.161	1.149	1.047		1.415	0,2	0,2	0,2		0,3
Bütçe Dengesi	-6.453	-13.996	-1.385	-9.203	-3.046	-1,3	-2,6	-0,2	-1,7	-0,5
Faiz Dışı Denge	39.227	32.264	36.242	37.057	43.214	8,1	6,0	6,4	6,7	7,7

Öncelikle belirtmemiz gereken husus; Maliye Bakanı'nın bütçe sunuşunda Temmuz ayında yayınlanmış olan raporun öngörülerinin bütçe açığı için %67 civarında bir sapmaya yol açacak şekilde gelir ve gider tahminlerinde revize edilmesinin, bütçe rakamlarının ve bu tür raporların samimiyeti konusunda soru işareti yarattığıdır. Zira Temmuz raporu ile Maliye Bakanı'nın bütçe sunuşu arasında en fazla üç ay gibi çok kısa bir zaman süresi bulunmaktadır. Bu kadar kısa bir süre içerisinde bu boyutta bir bütçe açığı revizyonu, kamu otoritelerinin tahmin kapasitesi ve maliye politikası niyetleri hakkında olumlu düşünmeye imkan vermemektedir. Bunun da ötesinde rakamların ayrıntısına girdiğimizde gözümüze aşağıdaki hususlar çarpmaktadır.

- Gelir kanadında öngörülen performansa erişilmesinde, yılbaşına oranla tahmin edilen gelirin 12 milyar YTL civarında daha fazla gerçekleşmesinin etkisi olacağı anlaşılmaktadır. Gelirdeki bu performansın kabaca %50 'sinin vergi gelirlerinden, %50 'sinin ise vergi dışı gelirlere kaynaklandığı görülmektedir. Vergi gelirlerindeki bu artışın önemli bir bölümünün (% 75'inin) ithalde alınan KDV ile dahilde alınan KDV'den kaynaklandığı görülmektedir. Her iki verginin de vergi gelirleri performansına olan bu katkıları;
 - reel büyümenin öngörülenden 1 puan yüksek gerçekleşmesi ile GSMH deflatörünün 3 puan yüksek gerçekleşmesinin KDV gelirlerini otomatik olarak arttırması,
 - buna karşılık dış ticaret açığının yaklaşık olarak beklenenden 7 milyar \$ daha fazla gerçekleşmesi sonucunda ithalden alınan KDV'nin yine otomatik olarak artması

olarak sıralanabilir.

Dolayısı ile gelir performansı esas olarak her hangi bir proaktif ve adil bir vergi politikasının uygulanması yerine tamamen konjonktürel olarak beklenenden yüksek büyüme, enflasyon ve cari açık gelişmelerinin, dolaylı vergiler kaynaklı otomatik bir sonucudur. Bu anlamda vergi politikası açısından söylenebilecek olan bu politikanın adil olmayan dolaylı vergilere dayanmak üzerine kurulu olmasıdır.

- Vergi dışı gelirlere bakıldığında ise yukarıda da belirttiğimiz gibi bir defaya mahsus TELEKOM nakit fazlası ve geçmiş dönem GSM paylarının vergi cezalarının tahsili şeklinde hesaplara intikal ettirilmesinden kaynaklanan bir artış göze çarpmaktadır.

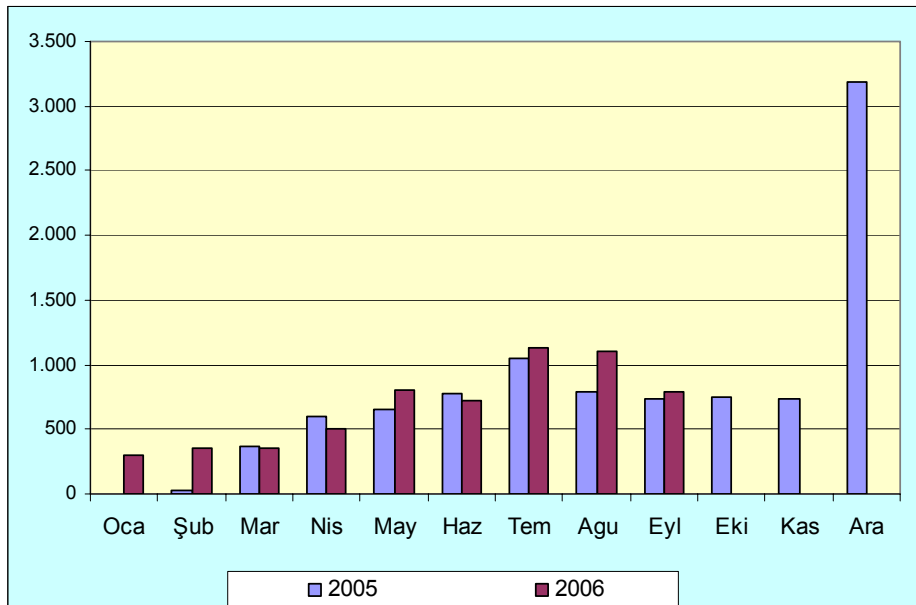
Sonuç olarak bütçe açığında yılbaşına göre çok ciddi düşüşler öngörülmesinin arkasında ağırlıklı olarak gelir kanadında vergi adaletini de içine alan politikalar uygulanması yerine konjonktürel nedenlerden ve makro ekonomik tahmin hatalarından da beslenen gelişmeler yatmaktadır.

- Harcamalar kanadında ise durum biraz daha değişiktir.
 - Personel harcamalarının başlangıç hedefinin %4 üzerinde gerçekleşeceği öngörülmektedir. Bu artışın altında Temmuz ayından geçerli olmak üzere memurlara verilen enflasyon farkı ile bazı kamu görevlilerine sağlanan ek maaş artışları ve ödemeler yatmaktadır.
 - Mal ve hizmet alımları için öngörülen başlangıç ödeneği yaklaşık 500 milyon YTL civarında aşılacaktır. İçinde sağlık harcamalarının da yer aldığı bu ödeneğin daha önce yaptığımız öngörüler çerçevesinde revize edildiği anlaşılmaktadır. Bununla birlikte revize edilen miktarın da içinde kalınması, başta sağlık harcamaları

olmak üzere 2007 yılına birikmiş yükümlülüklerin aktarılması ile mümkün görülmektedir.

- Cari transferlerde ise başlangıç ödeneğine göre 1,7 milyar YTL'lik artışın büyük ölçüde tarımsal destekleme ödemeleri ile KİT ve SGK görev zararlarından kaynaklandığı anlaşılmaktadır. Bu miktarın içerisinde kalınması SGK içinde Bağ-Kur'un beklenenden daha iyi performans göstermesine bağlı bulunmaktadır. Öte yandan cari transferlerde 1-1,5 milyar YTL tutarındaki mahalli idare fon paylarının da gösterilmediğini gözden uzak tutmamak gerekir.
- Sermaye giderleri (Yatırım harcamaları) kaleminde ise başlangıç ödeneğinin altında kalınması planlanmaktadır. Böylece personel harcamaları, mal ve hizmet alımları ile cari transferlerdeki artışın bir ölçüde yatırım harcamalarında kısıntıya gidilerek dengelenmesi amaçlanmaktadır.

Tablo 11. Yatırım Harcamalarının Aylık Dağılımı (2005-2006)



Bu tablodan da görüleceği üzere yatırım harcamaları genellikle yılın son ayına birikmekte ve muhasebeleştirilmektedir. Dolayısı ile kamu otoritesinin bütçe ödeneklerinin altında bir yatırım harcaması yapması, tamamen yıl sonu baskılarına direnmesi ve/veya birikmiş olan müteahhit yükümlülüklerinin gelecek yıl bütçesinden karşılanması yoluna gitmesine bağlıdır. Sonuç olarak diğer harcamalardaki artışların yatırım ödeneğini baskılayarak karşılanmaya çalışılmasında bu anlamda bir risk görmekteyiz.

Sonuç olarak, harcamalar kanadında yedek ödeneklerin de sınırlanması ile karşılanmayan (faiz ödeneklerinden de görüldüğü kadarı ile tasarruf edilemeyen) ödenekleri aşan bir harcama baskısı vardır. Bunun bize anlattığı husus, içinde bulunduğumuz mali yıl için bir ek bütçe kanunu çıkarılmasının gerektiğidir. Bu konuda kamu otoritesinden herhangi bir açıklama gelmemiştir. Bu kanunun çıkması durumunda alınacak ek ödeneğin kamunun birikmiş ancak ödenek yokluğundan ödenemeyen tüm yükümlülüklerini kapsayıp kapsamayacağını da (dolayısı ile harcama kanadında ilan edilenden daha yüksek bir harcamanın gider yazılıp yazılmayacağını da) izlenmesi gerekmektedir.

B. 2006 Yılı Konsolide Kamu Sektörü Faiz Dışı Fazla Performansı

Konsolide kamu sektörüne ait program tanımlı faiz dışı fazla kriterine ilişkin gelişmelere baktığımızda, Haziran sonu itibarıyla kümülatif bazda kriterin fazlasıyla tutturulduğu görülmektedir. Bu performansta en büyük katkı her zaman olduğu gibi merkezi yönetim bütçesinden gelmiştir. Ancak, geçen yıllarla karşılaştırıldığında dikkati çeken en büyük fark ise sosyal güvenlik kuruluşlarının faiz dışı dengeye pozitif katkı yapmaya başlamasıdır. Kuşkusuz bu katkı yapısal önlemlerden çok, yıl içinde getirilen prim affına ilişkin düzenlemeden

kaynaklanmaktadır. Nitekim, bu katkının Temmuz ayından itibaren hissedilir bir şekilde düştüğü görülmektedir.

Tablo 12. Konsolide Kamu Sektörü Dengesi (2006)

(milyon YTL)	Mart Sonu		Haziran Sonu Temmuz Ağustos				Eylül Sonu		Aralık
	Hedef	Gerç.	Hedef	Gerç.			Hedef	Tahmin	
Faiz Dışı Denge	7,550	10,562	17,250	25,196			29,250		34,050
Faiz Dışı Denge (KİT'ler Hariç)	7,250	8,362	16,350	22,140	25,407	30,106	27,550	31,464	31,350
Merkezi Yönetim Bütçesi*		7,646		20,398	23,871	28,892		30,452	
Bütçe Dışı Fonlar		-1251		-1460	-1629	-1478		-1478	
KİT'ler (1) (*)		2,200		3,056	-	-			
Sosyal Güvenlik Kuruluşları		1,474		2,170	1,958	1,278		834	
İşsizlik Sigortası Fonu		494		1,032	1,208	1,414		1,656	

Kaynak: Hazine Müsteşarlığı

* Eylül sonu gerçekleşme

Bütçe dışı fonların performansına bakıldığında ise, geçen yıl ki pozitif katkının negatife döndüğü gözlemlenmektedir. İşsizlik sigorta fonunun ise piyasada faizlerdeki yükselmeye paralel bir şekilde faiz dışı katkıya verdiği katkı artmaktadır.

KİT'ler açısından bakıldığında ise, bu konuya ilişkin tahmin yapmaya yetecek enformasyonun bulunmadığını görmekteyiz.

Bu gelişmeler ışığında Eylül ayı sonu itibariyle KİT'ler hariç Konsolide Kamu sektörü faiz dışı fazlasının kabaca 31,4 milyon YTL olacağını hesaplamaktayız. Bu ise yıl sonu performans kriterine yakın bir büyüklüğe şimdiden ulaşıldığı anlamına gelmektedir. KİT'lerin hesaba katılması durumunda Eylül sonu performans kriterinin durumu konusunda bizi tahmin yapmaktan alıkoyan husus özellikle TMO'nun fındık alımlarına ilişkin borçlanma gereğinin ne olacağı konusundaki belirsizliktir. Bu durumda KİT'ler dahil olmak üzere yıl sonundaki performans kriterine ulaşıp ulaşılamayacağı konusunda bir kaç risk unsuruna dikkati çekmekte fayda görüyoruz:

- KİT açıklarının başta TMO fındık alımları kaynaklı olmak üzere artış riski
- Bütçe dışı fonların açık vermeye devam etmesi riski
- Sosyal Güvenlik Kuruluşlarının bir kerelik prim affı nedeni ile olumlu gözükken performansının bunun etkisini kaybetmeye başlaması ile olumsuzla dönüşmesi riski

Buna karşılık Maliye Bakanlığı'nın son açıkladığı ve yukarıda irdelemeye çalıştığımız rakamlar ışığında merkezi yönetim bütçesinin program tanımlı faiz dışı fazla performansının başlangıç rakamınının 7 milyar YTL daha üzerinde gerçekleşmesi durumunda, genel olarak konsolide kamu sektörü faiz dışı fazla performans kriterinin yukarıdaki risklerin varlığına rağmen tutturulabileceği tahmin olunmaktadır.

Ancak bu performansta;

- hastane döner sermayelerine, özel sağlık kurumlarına, eczanelere yılı içinde birikmiş olan borçlarının ödenmeyerek ertelenmesi,
- bilinçli ve adil bir vergi tahsilatı politikasının ve tahsilat çabasının dışında konjonktürel nedenlerden kaynaklanan vergi artışları,
- Geçmiş yıllarda tahsil edilmesi gerekirken tahsil olunamayan vergi borçları karşılığında yıl içinde elde edilen GSM hasılat paylarının gelir olarak muhasebeleştirilmesi,
- SSK, Bağ-Kur prim affı gibi bir defalık tedbir niteliğindeki işlemlerin uygulanması,
- KİT bilançolarında tahakkuk etmiş görev zararlarının bütçeleştirilmesindeki gecikmeler,

- Emekilere vergi iadesi gibi işlemlerin bütçe dışında gerçekleştirilmesi gibi,

kalitesi ve gelecek yıllarda sürdürülebileceği şüpheli işlemlerle sağlanacağı da gözden uzak tutulmamalıdır.

Ek Tablo 2. 2005-2006 Genel Bütçe Gelirleri (Ocak-Eylül 2006)

	2006 Eylül	2005 Eylül	Artış (%)	2006 Bütçede Ön Görülen	2006 Bütçeye Göre Gerçekleşen (%)
Genel Bütçe Gelirleri	125.392.851	104.059.502	20,50	156.850.000	79,94
I-Vergi Gelirleri	102.005.960	86.922.350	17,35	132.199.000	77,16
Gelir, Kar ve Sermaye Kazanç. Üz. Al. Ver.	28.703.388	25.998.466	10,40	38.982.000	73,63
Gelir Vergisi	20.566.978	17.413.093	18,11	26.090.000	78,83
Beyana Dayanan Gelir Vergisi	1.381.889	1.320.090	4,68		
Basit Usulde Gelir Vergisi	152.472	116.644	30,72		
Gelir Vergisi Tevkifatı	18.301.663	15.293.238	19,67		
Gelir Geçici Vergisi	730.954	683.121	7,00		
Kurumlar Vergisi	8.136.410	8.585.373	-5,23	12.892.000	63,11
Beyana Dayanan Kurumlar Vergisi	517.646	264.026	96,06		
Kurumlar Vergisi Tevkifatı	150.240	102.761	46,20		
Kurumlar Geçici Vergisi	7.468.524	8.218.586	-9,13		
Mülkiyet Üzerinden Alınan Vergiler	2.815.775	2.361.661	19,23	3.140.700	89,65
Veraset ve İntikal Vergisi	75.591	52.489	44,01	98.700	76,59
Motorlu Taşıtlar Vergisi	2.740.184	2.309.172	18,67	3.042.000	90,08
Dahilde Alınan Mal ve Hizmet Vergileri	44.830.552	38.725.113	15,77	59.407.000	75,46
Dahilde Alınan Katma Değer Vergisi	12.313.492	10.607.646	16,08	16.337.000	75,37
Özel Tüketim Vergisi	27.636.629	24.217.109	14,12	37.276.000	74,14
Petrol ve Doğalgaz Ürünlerine İlişkin ÖTV	15.212.834	14.584.945	4,31		
Motorlu Taşıt Araçlarına İlişkin ÖTV	2.990.310	2.911.082	2,72		
Kolalı Gazoz, Alkollü İç. Ve Tüt Mam.	8.750.957	6.239.359	40,25		
Dayanıklı Tüketim ve Diğer Mallara İlişkin ÖTV	682.528	481.723	41,68		
Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi	1.912.946	1.459.180	31,10	1.806.000	105,92
Mal ve Hizmetlerden Alınan Diğer V.	2.967.485	2.441.178	21,56	3.988.000	74,41
Uluslararası Ticaret ve Muame. Al. Ver.	20.332.387	15.585.858	30,45	24.252.700	83,84
Gümrük Vergileri	1.550.254	1.112.387	39,36	1.772.000	87,49
İthalda Alınan Katma Değer Vergisi	18.751.529	14.424.536	30,00	22.398.000	83,72
Diğer Dış Ticaret Gelirleri	30.604	48.935	-37,46	82.700	37,01
Damga Vergisi	2.305.782	1.830.837	25,94	2.771.000	83,21
Harçlar	2.889.860	2.396.951	20,56	3.607.600	80,10
Başka Yerde Sınıflandırılmayan Diğer Vergiler	128.216	23.464		38.000	337,41
II-Vergi Dışı Gelirler	22.595.229	15.922.876	41,90	22.008.000	102,67
Teşebbüs ve Mülkiyet Geliri	1.569.110	1.524.100	2,95	2.304.500	68,09
Mali Olmayan Teşekkül ve Kamu Mali Kur. Gel	3.462.502	2.417.838	43,21	6.071.000	57,03
Devlet Payları	152.289	119.453	27,49	169.000	90,11
Hazine Portföyü ve İştirak Gelirleri	3.169.582	2.183.360	45,17	5.717.000	55,44
KİT ve İDT'lerden Sağlanan Gelirler	140.631	115.025	22,26	185.000	76,02
Diğer Mülkiyet Gelirleri	4.499.542	4.813.661	-6,53	2.477.000	181,65
Gayrimenkul Kiraları	462.817	475.547	-2,68	640.000	72,32
Faizler, İkras ve Tavizlerden Geri Al.	4.036.689	4.338.067	-6,95	1.837.000	219,74
Menkul Kiraları	36	47			
Para Cezaları ve Cezalar	3.641.740	1.323.932	175,07	2.379.500	153,05
Kişi ve Kurumlardan Alınan Paylar	5.504.139	4.712.038	16,81	4.153.000	132,53
GSM İşletmelerinden Alınan Paylar	2.675.916	2.337.415	14,48		
Evrensel Hizmet Gelirleri	377.350	50.737			
Diğer Paylar	2.450.873	2.323.886	5,46		
Çeşitli Vergi Dışı Gelirler	3.918.196	1.131.307	246,34	4.623.000	84,75
III- Sermaye Gelirleri	251.899	176.346	42,84	2.269.000	11,10
Sabit Sermaye Varlıklarının Satışı	242.629	166.791	45,47	115.000	210,98
Diğerleri	9.270	9.555	-2,98	2.154.000	0,43
IV-Alınan Bağışlar ve Yardımlar	539.763	1.037.930	-48,00	374.000	144,32
Özel Gelirler	536.106	1.037.860	-48,35	367.000	146,08
Diğerleri	3.657	70		7.000	52,24

**Ek Tablo 3. 2006 Merkezi Yönetim Bütçe Giderlerinin
Fonksiyonel ve Ekonomik Sınıflandırmaya Göre % Dağılımı
(Ocak-Eylül 2006)**

3. a)

	Personel Gid.	SGK Prim Öd.	Mal ve Hiz. Al.	Faiz Harc.	Cari Trans.	Sermaye Gid.	Sermaye Trans.	Borç Verme	Toplam
Genel Kamu Hizmetleri	5,7	0,6	1,9	70,1	20,2	0,3	0,4	0,6	100
Savunma Hizmetleri	50,3	6,0	41,2	0,0	2,4	0,2	0,0	0,0	100
Kamu Düzeni ve Güvenlik Hizmetleri	67,9	7,1	20,7	0,0	0,0	4,3	0,0	0,0	100
Ekonomik İşler ve Hizmetler	15,3	2,5	5,9	0,0	36,3	26,4	0,8	12,8	100
Çevre Koruma Hizmetleri	67,8	9,9	11,9	0,0	0,0	7,6	2,9	0,0	100
İskan ve Toplum Refahı Hizmetleri	0,3	0,0	0,2	0,0	39,3	5,6	54,5	0,0	100
Sağlık Hizmetleri	47,1	6,8	40,5	0,0	0,1	5,5	0,0	0,0	100
Dinlenme, Kültür ve Din Hizmetleri	58,4	8,1	13,3	0,0	10,7	8,4	0,9	0,0	100
Eğitim Hizmetleri	65,4	8,5	11,3	0,0	3,7	6,0	0,1	5,0	100
Sosyal Gv.ve Sosyal Yardımlar	0,6	0,1	0,8	0,0	98,2	0,2	0,0	0,2	100

3. b)

	Personel Gid.	SGK Prim Öd.	Mal ve Hiz. Al.	Faiz Harc.	Cari Trans.	Sermaye Gid.	Sermaye Trans.	Borç Verme
Genel Kamu Hizmetleri	10,9	9,2	9,4	100,0	28,7	2,7	11,7	11,0
Savunma Hizmetleri	12,0	11,2	24,8	0,0	0,4	0,2	0,0	0,0
Kamu Düzeni ve Güvenlik Hizmetleri	17,2	14,2	13,3	0,0	0,0	5,1	0,0	0,0
Ekonomik İşler ve Hizmetler	8,0	10,2	7,8	0,0	14,2	64,5	5,9	62,1
Çevre Koruma Hizmetleri	0,2	0,2	0,1	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0
İskan ve Toplum Refahı Hizmetleri	0,0	0,0	0,0	0,0	3,1	2,8	80,4	0,0
Sağlık Hizmetleri	11,6	13,3	25,3	0,0	0,0	6,3	0,0	0,0
Dinlenme, Kültür ve Din Hizmetleri	3,8	4,2	2,2	0,0	0,5	2,5	0,9	0,1
Eğitim Hizmetleri	35,9	37,0	15,7	0,0	1,5	15,3	0,9	25,5
Sosyal Gv.ve Sosyal Yardımlar	0,4	0,4	1,4	0,0	51,5	0,6	0,2	1,2
TOPLAM	100	100	100	100	100	100	100	100

Ek Tablo 4. 2005-2006 Genel Yönetim Bütçe Harcamaları Karşılaştırmaları (Ocak-Eylül)

	2005				2006				Artış Oranı	
	Eylül	Toplam	Gerçekleşen	Gerçekleşme Oranı	Eylül	Toplam	Bütçe Tahmini	Gerçekleşme Oranı	Eylül	Toplam
Merkezi Yönetim Bütçe Harcamaları Toplamı	13.523.848	111.772.793	159.164.925	70,22	14.374.898	129.423.325	174.321.617	74,24	6,29	15,79
Faiz Dışı Harcamalar	10.649.585	76.537.573	113.485.095	67,44	10.883.797	91.796.325	128.061.592	71,68	2,20	19,94
I. Personel ve Sosyal Güvenlik Kurumları Devlet Primi Harcamaları	3.379.131	28.181.031	37.367.333	75,42	3.792.253	31.760.170	40.995.485	77,47	12,23	12,70
Memurlar İçin Yapılan Harcamalar	2.752.510	23.582.134	30.893.701	76,33	3.163.587	27.033.830	34.273.559	78,88	14,93	14,64
İşçiler İçin Yapılan Harcamalar	465.940	2.962.978	4.096.698	72,33	428.251	2.619.233	3.903.310	67,10	-8,09	-11,60
Diğer Personel İçin Yapılan Harcamalar	160.681	1.635.918	2.376.935	68,82	200.415	2.107.107	2.818.616	74,76	24,73	28,80
II. Mal ve Hizmet Alım Harcamaları	1.237.739	7.902.379	15.214.197	51,94	1.171.751	11.119.249	17.720.625	62,75	-5,33	40,71
Sağlık Harcamaları	293.397	2.555.030	4.033.317	63,35	305.590	4.085.396	4.054.697	100,76	4,16	59,90
İlaç Harcamaları	65.348	609.493	935.502	65,15	43.887	564.560	1.178.937	47,89	-32,84	-7,37
Tedavi ve Sağlık Malzemesi Harcamaları	97.762	755.711	1.289.069	58,62	111.894	1.117.142	1.275.760	87,57	14,46	47,83
Yeşil Kart	130.287	1.189.826	1.808.746	65,78	149.809	2.403.694	1.600.000	150,23	14,98	102,02
Savunma ve Güvenlik (Sağlık Hariç)	604.783	2.718.947	6.498.388	41,84	470.663	3.572.475	7.845.000	45,54	-22,18	31,39
MSB	522.453	2.096.414	5.167.318	40,57	347.097	2.660.024	6.330.000	42,02	-33,56	26,88
Jandarma	53.476	383.756	837.955	45,80	86.312	601.424	965.000	62,32	61,40	56,72
Emniyet	28.854	238.777	493.115	48,42	37.254	311.027	550.000	56,55	29,11	30,26
Diğer Mal ve Hizmet Harcamaları	339.559	2.628.402	4.682.492	56,13	395.498	3.461.378	5.820.928	59,46	16,47	31,69
III. Cari Transferler	4.840.921	32.493.702	45.616.740	71,23	4.664.521	37.802.350	49.107.865	76,98	-3,64	16,34
KİT Görev Zararı	67.000	273.984	522.001	52,49	12.404	426.072	670.000	63,59	-81,49	55,51
Sosyal Güvenlik Kurumlarına Transferler	2.340.963	17.737.868	23.317.022	76,07	2.344.054	17.993.557	23.285.000	77,28	0,13	1,44
Emekli Sandığı	1.101.963	7.109.868	8.946.955	79,47	1.167.054	8.610.557	9.835.000	87,55	5,91	21,11
- Görev Zararı	501.963	2.870.774	3.397.976	84,48	597.054	4.231.557	4.348.000	97,32	18,94	47,40
- Finansman Açığı	600.000	4.239.094	5.548.979	76,39	570.000	4.379.000	5.487.000	79,81	-5,00	3,30
SSK	664.000	5.718.000	7.507.267	76,17	843.000	6.577.000	6.700.000	98,16	26,96	15,02
BAĞ-KUR	575.000	4.910.000	6.862.800	71,55	334.000	2.806.000	6.750.000	41,57	-41,91	-42,85
Tarımsal Destekleme Ödemeleri	193.058	2.982.738	3.707.051	80,46	1.122	4.376.348	3.999.832	109,41	-99,42	46,72
DGD Ödemeleri	149.999	2.029.742	2.393.149	84,81	0	2.656.629	2.240.000	118,60	-100,00	30,89
Diğer	43.059	952.996	1.313.902	72,53	1.122	1.719.719	1.759.832	97,72	-97,39	80,45
Emeklilere Vergi İadeleri	0	0	1.293.446	0,00	0	5	1.500.000	0,00		
Yurtdışına Yapılan Transferler	31.250	259.041	391.000	66,25	28.848	483.959	567.534	85,27	-7,69	86,83
Gelirlerden Ayrılan Paylar	1.590.571	8.366.601	12.980.625	64,45	1.523.323	10.249.695	14.164.558	72,36	-4,23	22,51
Diğer Cari Transferler	618.079	2.873.470	3.405.595	84,37	754.770	4.272.714	4.920.941	86,83	22,12	48,70
IV. Sermaye Harcamaları	786.636	5.306.558	10.267.044	51,69	785.194	6.042.183	12.451.901	48,52	-0,18	13,86
Gayrimenkul Alımları ve Kamulaştırma Harcamaları	37.231	425.411	648.627	65,59	59.868	406.784	556.642	73,08	60,80	-4,38
Gayrimenkul Sermaye Üretim Harcamaları	566.753	4.103.353	7.204.157	56,96	626.474	5.299.765	10.297.027	51,47	10,54	29,16
Diğer Sermaye Harcamaları	182.651	777.794	2.414.260	32,22	98.852	335.634	1.598.232	21,00	-45,88	-56,85
V. Sermaye Transferleri	150.869	804.350	1.181.952	68,05	229.141	2.016.928	1.834.421	109,95	51,88	150,75
Yurtiçi Sermaye Transferi	136.162	780.003	1.052.003	74,14	205.641	1.938.648	1.639.541	118,24	51,03	148,54
Yurtdışı Sermaye Transferi	14.707	24.347	129.949	18,74	23.500	78.280	194.880	40,17		
VI. Borç Verme	254.290	1.849.552	3.837.829	48,19	240.937	3.055.445	4.256.200	71,79	-5,25	65,20
Yurtiçi Borç Verme	216.290	1.811.552	3.625.013	49,97	215.937	2.900.203	3.961.200	73,22	-0,16	60,09
KİT	39.001	746.924	891.259	83,81	128.934	1.767.170	1.940.000	91,09	230,59	136,59
Risk Hesabı	36.029	196.365	200.230	98,07	11.229	180.282	600.000	30,05		-8,19
Diğer	141.260	868.263	2.533.524	34,27	75.774	952.751	1.421.200	67,04	-46,36	9,73
Yurtdışı Borç Verme	38.000	38.000	212.816	17,86	25.000	155.242	295.000	52,62		
VII. Yedek Ödenekler	0	0	0	0	0	0	1.695.095	0,00		
Faiz Harcamaları	2.874.262	35.235.220	45.679.830	77,14	3.491.101	37.627.000	46.260.025	81,34	21,46	6,79

Ek Tablo 5. Genel Bütçe Finansmanı (Ocak-Eylül 2006)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül
FAİZ DIŞI DENGE	4,226,850	8,299,550	9,522,322	10,718,203	19,548,062	24,009,745	27,852,773	33,246,527	34,393,415
BÜTÇE DENGESİ	1,965,374	-724,547	-1,759,666	-4,674,688	-514,603	1,134,129	-784,808	-889,372	-3,233,586
BÜTÇE EMANETLERİ	-1,249,507	-1,502,510	-1,561,103	-1,084,636	-1,361,823	-1,029,817	-825,325	-971,974	-762,496
DİĞER EMANETLER	-62,956	-648,244	-927,846	-1,006,528	-634,429	77,023	1,438,605	290,013	389,446
AVANSLAR	-8,135	-393,005	24,012	170,021	169,325	63,501	213,857	57,766	-254,726
Nakit Dengesi	644,776	-3,268,306	-4,224,603	-6,595,831	-2,341,530	244,836	42,329	-1,513,567	-3,861,362
Hazine Finansmanı	-644,776	3,268,306	4,224,603	6,595,831	2,341,530	-244,836	-42,329	1,513,567	3,861,362
Toplam Net Borçlanma (Borçlanma eksi geri ödeme)	642,120	1,840,853	1,546,916	841,068	-2,926,721	-5,700,949	-2,148,595	1,726,705	881,319
Yapılan Borçlanmaların toplamı	12,144,089	24,883,531	33,581,349	45,810,712	52,625,113	58,571,405	72,925,425	87,251,972	101,368,030
İç Borçlanma	10,208,692	22,709,595	30,193,298	42,121,599	48,888,699	53,888,412	67,238,162	78,002,293	90,928,612
Tahvil	8,353,692	16,949,309	23,487,012	35,415,313	42,182,413	46,197,126	56,205,166	62,812,716	73,226,035
Bono	1,855,000	5,760,286	6,706,286	6,706,286	6,706,286	7,691,286	11,032,996	15,189,577	17,702,577
Dış Borçlanma	1,935,397	2,173,936	3,388,051	3,689,113	3,736,414	4,682,993	5,687,263	9,249,679	10,439,418
Anapara Geri Ödemeleri Toplamı	-11,501,969	-23,042,678	-32,034,433	-44,969,644	-55,551,834	-64,272,354	-75,074,020	-85,525,267	-100,486,711
İç Borçlanma	-11,064,508	-20,319,902	-28,761,109	-39,944,491	-48,260,362	-56,350,177	-66,510,735	-74,467,214	-89,081,245
Tahvil	-7,427,030	-13,021,024	-20,060,231	-28,054,258	-34,556,607	-41,700,422	-50,005,980	-55,698,459	-69,327,490
Bono	-3,637,478	-7,298,878	-8,700,878	-11,890,233	-13,703,755	-14,649,755	-16,504,755	-18,768,755	-19,753,755
Dış Borçlanma	-437,461	-2,722,776	-3,273,324	-5,025,153	-7,291,472	-7,922,177	-8,563,285	-11,058,053	-11,405,466
Borçlanma Dışı Diğer Finansman	3,336,242	3,359,191	3,432,263	6,215,327	7,397,448	7,470,334	7,515,052	7,549,508	7,583,097
Önceden Verilen Borçlardan Yapılan Anapara Tahsilatı	31,492	54,441	93,954	190,218	204,438	277,324	289,053	305,600	339,189
Özelleştirme Celirlerinden Hazineye Aktarılan	3,304,750	3,304,750	3,304,750	5,991,550	7,159,451	7,159,451	7,159,451	7,159,451	7,159,451
Borç verme (-) Geri ödeme (+)	0	0	33,559	33,559	33,559	33,559	66,548	84,457	84,457
Kasa hareketi (- giriş, + çıkış)	-4,623,138	-1,931,738	-754,576	-460,564	-2,129,197	-2,014,221	-5,408,786	-7,762,646	-4,603,054
Kaynak : Hazine Müsteşarlığı									

Ek Tablo 6. Merkezi Yönetim Borç Stokunun Kompozisyonu (Eylül 2006)

(milyon YTL)	Konsolide Bütçe Borç Stoku (2005 Sonu)	%	Merkezi Yönetim Borç Stoku (Ocak 2006)	%	Merkezi Yönetim Borç Stoku (Şubat 2006)	%	Merkezi Yönetim Borç Stoku (Mart 2006)	%	Merkezi Yönetim Borç Stoku (Nisan 2006)	%	Merkezi Yönetim Borç Stoku (Mayıs 2006)	%	Merkezi Yönetim Borç Stoku (Haziran 2006)	%	Merkezi Yönetim Borç Stoku (Temmuz 2006)	%	Merkezi Yönetim Borç Stoku (Ağustos 2006)	%	Merkezi Yönetim Borç Stoku (Eylül 2006)	%
İç Borç Stokunun Yapısı	244.782	100,0	243.560	100,0	246.427	100,0	246.360	100,0	246.664	100,0	250.732	100,0	249.085	100,0	249.738	100,0	251.942	100,0	250.869	100,0
<i>Kağıdı Elinde Tutanlar Açısından</i>	244.782	100,0	243.560	100,0	246.427	100,0	246.360	100,0	246.664	100,0	250.732	100,0	249.085	100,0	249.738	100,0	251.942	100,0	250.869	100,0
Kamuya	75.468	30,8	74.259	30,5	75.335	30,6	74.760	30,3	74.804	30,3	75.990	30,3	75.427	30,3	75.357	30,2	75.258	29,9	75.224	30,0
Piyasaya	169.314	69,2	169.301	69,5	171.092	69,4	171.600	69,7	171.860	69,7	174.742	69,7	173.658	69,7	174.381	69,8	176.684	70,1	175.645	70,0
<i>Faiz Yapısı Açısından</i>	244.782	100,0	243.560	100,0	246.426	100,0	246.360	100,0	246.664	100,0	250.732	100,0	249.085	100,0	249.737	100,0	251.943	100,0	250.869	100,0
Sabit Faizliler	111.062	45,4	113.315	46,5	112.230	45,5	117.010	47,5	116.103	47,1	113.758	45,4	116.268	46,7	115.756	46,4	116.629	46,3	120.092	47,9
Değişken Faizliler	133.720	54,6	130.245	53,5	134.196	54,5	129.350	52,5	130.561	52,9	136.974	54,6	132.817	53,3	133.981	53,6	135.314	53,7	130.777	52,1
<i>Döviz Kompozisyonu açısından</i>	244.782	100,0	243.561	100,0	246.427	100,0	246.360	100,0	246.664	100,0	250.733	100,0	249.085	100,0	249.737	100,0	251.942	100,0	250.869	100,0
Türk Lirası Cinsinden	206.852	84,5	206.672	84,9	209.917	85,2	209.637	85,1	211.799	85,9	210.251	83,9	209.684	84,2	213.302	85,4	216.757	86,0	215.070	85,7
Döviz Cinsinden	32.360	13,2	31.317	12,9	30.973	12,6	31.805	12,9	30.771	12,5	36.089	14,4	37.489	15,1	34.635	13,9	33.403	13,3	33.999	13,6
Döviz Endeksli TL	5.570	2,3	5.572	2,3	5.537	2,2	4.918	2,0	4.094	1,7	4.393	1,8	1.912	0,8	1.800	0,7	1.782	0,7	1.800	0,7
Dış Borç Stokunun Yapısı	86.738	100,0	87.772	100,0	85.999	100,0	88.084	100,0	86.354	100,0	99.490	100,0	102.872	100,0	96.874	100,0	96.873	100,0	98.707	100,0
<i>Faiz Yapısı açısından</i>	86.738	100,0	87.772	100,0	85.999	100,0	88.084	100,0	86.354	100,0	99.490	100,0	102.872	100,0	96.874	100,0	96.873	100,0	98.707	100,0
Sabit Faizliler	55.036	63,5	56.587	64,5	56.894	66,2	58.447	66,4	57.311	66,4	67.487	67,8	69.450	67,5	65.920	68,0	65.704	67,8	67.219	68,1
Değişken Faizliler	31.702	36,5	31.185	35,5	29.105	33,8	29.637	33,6	29.043	33,6	32.003	32,2	33.422	32,5	30.954	32,0	31.169	32,2	31.488	31,9
Toplam Borç Stokunun Yapısı	331.520	100,0	331.332	100,0	332.426	100,0	334.444	100,0	333.018	100,0	350.222	100,0	351.957	100,0	346.612	100,0	348.815	100,0	349.576	100,0
<i>Kağıdı Elinde Tutanlar Açısından</i>																				
Kamuya	75.468	22,8	74.259	22,4	75.335	22,7	74.760	22,4	74.804	22,5	75.990	21,7	75.427	21,4	75.357	21,7	75.258	21,6	75.224	21,5
Piyasaya (1)	256.052	77,2	257.073	77,6	257.091	77,3	259.684	77,6	258.214	77,5	274.232	78,3	276.530	78,6	271.255	78,3	273.557	78,4	274.352	78,5
<i>Faiz Yapısı Açısından</i>	331.520	100,0	331.332	100,0	332.426	100,0	334.445	100,0	333.018	100,0	350.222	100,0	351.957	100,0	346.611	100,0	348.815	100,0	349.576	100,0
Sabit Faizliler	166.098	50,1	169.902	51,3	169.124	50,9	175.458	52,5	173.413	52,1	181.245	51,8	185.718	52,8	181.676	52,4	182.333,0	52,3	187.311,0	53,6
Değişken Faizliler	165.422	49,9	161.430	48,7	163.302	49,1	158.987	47,5	159.605	47,9	168.977	48,2	166.239	47,2	164.935	47,6	166.482,0	47,7	162.265,0	46,4
<i>Döviz Kompozisyonu açısından</i>	331.520	100,0	331.333	100,0	332.426	100,0	334.444	100,0	333.017	100,0	350.223	100,0	351.957	100,0	346.611	100,0	348.814	100,0	349.576	100,0
Türk Lirası Cinsinden	206.852	62,4	206.672	62,4	209.917	63,1	209.637	62,7	211.799	63,6	210.251	60,0	209.684	59,6	213.302	61,5	216.757,0	62,1	215.070,0	61,5
Döviz Cinsinden	119.098	35,9	119.089	35,9	116.972	35,2	119.890	35,8	117.124	35,2	135.579	38,7	140.361	39,9	131.509	37,9	130.275,0	37,3	132.706,0	38,0
Döviz Endeksli TL	5.570	1,7	5.572	1,7	5.537	1,7	4.917	1,5	4.094	1,2	4.393	1,3	1.912	0,5	1.800	0,5	1.782,0	0,5	1.800,0	0,5
<i>İç Borç Stokunun Ortalama Vadesi (Ay)</i>	23,5		24,2		24,4		24,3		24,5		24,7		24,5		24,1		23,6		24,2	
<i>İç Borçlanmanın Ortalama Vadesi (Ay)</i>	27,4		39,1		30,3		27,1		27,7		32,8		27,2		17,1		17,6		28,6	
<i>İç Borç İhaleleri Ortalama Faiz Oranı % (2)</i>	14,2		14,02		13,97		13,89		13,88		14,98		18,11		21,51		20,47		21,11	