

Günün Yorumu

Yurt içi piyasalarda dün sektörel PMI raporunda 10 sektörün 9'unda yavaşlama görülürken, imalat PMI eylülde 47,9'a geriledi. Diğer açıklanan veride, 2026 Eylül ayında İstanbul'da perakende fiyat hareketlerinin göstergesi olan İTO İstanbul Tüketici Fiyat İndeksi aylık artışı % 2,11 ve yıllık bazda %33,55 olarak gerçekleşti. Yurt içi piyasalarda gerçekleşen işlemlerde iki yıllık gösterge tahvil faizi %39,83 ve on yıllık tahvil faizi %35,51 bileşik seviyesinden kapanış gerçekleşti. Hazine'nin beş yıllık dolar cinsi eurobondun getirisi %7,60 on yıllık dolar cinsi eurobondun getirisi %8,00 ve beş yıllık ölk e risk primimiz ise 255 baz puan seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL bu sabah 49,14 seviyesinden işlem görüyor. Yurt dışı piyasalarda dün açıklanan Euro Bölgesi imalat sanayi PMI, ağustosta 52,7 puan iken eylülde 52,9 puana yükseldi. ABD'de ise, ISM imalat sektörü PMI eylül ayında 0,1 puan düşüşle 54,5 seviyesine geriledi. Piyasada gerçekleşen işlemlerde ise ABD 10 yıllık tahvil faizi %5,23, dolar endeksi 101,790 seviyesinden işlem gördü. Bu sabah Brent petrol 102,21 USD ve altın ons 4194 USD seviyesinden işlem görüyor. Bugün yurt içi piyasalarda önemli bir veri akışı bulunmuyor. Yurt dışı piyasalarda ise ABD'de eylül ayı tarım dışı istihdam ve Euro Bölgesi eylül ayı tüketici enflasyonu verileri açıklanacak.

Piyasalar

Piyasa Özet	Son	Haftalık Değ. (Bps)	Aylık Değ. (Bps)	Yıllık Değ. (Bps)
Repo O/N	36.82	10	-9	-342
TPP O/N	39.35	109	94	-163
TLREF O/N	36.82	9.69	-9	-342
CDS	255	8	38	-1

Parite Verileri	Son	Haftalık Değ. %	Aylık Değ. %	Yıllık Değ. %
USD/TRY	49.03	0.37	1.57	17.84
EUR/TRY	55.37	-0.57	-1.16	13.35
TRY SEPET	52.13	-0.07	0.29	15.44
EUR/USD	1.13	-0.93	-2.84	-3.82
USD/JPY	157.72	-0.74	-1.45	7.05
GBP/USD	1.32	-0.02	-2.36	-1.54
USD/ZAR	16.69	1.53	3.61	-3.61
USD/BRL	5.22	0.67	1.46	-2.39
USD/RUB	83.30	-2.01	-4.06	2.28

Tahvil Verileri	Son	Haftalık Değ. (Bps)	Aylık Değ. (Bps)	Yıllık Değ. (Bps)
Türkiye 2 Y	39.83	-23	-10	46
Türkiye 10 Y	35.51	24	111	434
USBOND 2 Y	4.85	-5	47	128
USBOND 10 Y	5.31	17	54	119
GERBOND 2Y	3.10	-19	16	107
GERBOND 10Y	3.55	-2	21	83

Emtia Verileri	Son	Haftalık Değ. (Bps)	Aylık Değ. (Bps)	Yıllık Değ. (Bps)
BRENT PETROL	100.60	-1.14	8.78	36.15
Altın(USD/ONS)	4156	-95.66	-207.36	321.70

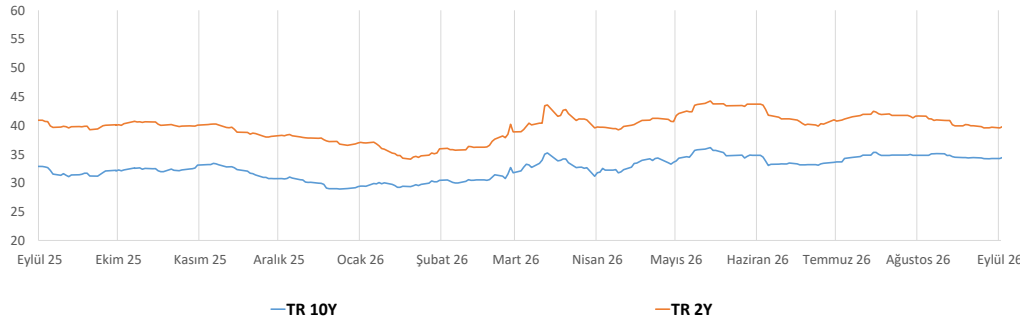
* Yukarıdaki veriler, bir iş günü önce saat 18:00 itibarıyla güncellenmiştir.

Ajanda

2 Ekim 26

Euro Bölgesi TÜFE (Eylül)
ABD Tarım Dışı İstihdam (Eylül)
ABD Saatlik Kazançlar (Eylül)
ABD İşsizlik Oranı (Eylül)
Çin - Tatil

İki ve On yıllık Göstege Tahvil Kıyaslaması



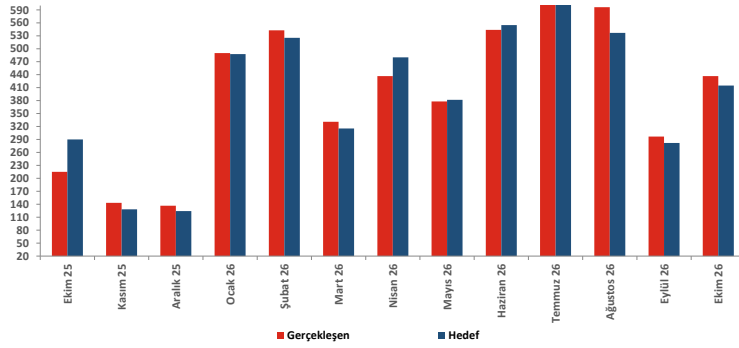
ISIN KODU	KIYMET TÜRÜ	VADE	İHALE TARİHİ	İTFA TARİHİ	ORT. BİLEŞİK	TOPLAM SATIŞ TL	ROT SATIŞ TL	KARŞILAMA ORANI	ÖNCEKİ İHALE TARİHİ	ÖNCEKİ FAİZ	ÖNCEKİ TOPLAM SATIŞ
TRT130928T38	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	2 Yıl /707 Gün /Yeniden İhraç	05/10/2026	13/09/2028					14/09/2026	39.98%	₺ 59,714,455,283.03
	Altın Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	2 Yıl /728 Gün /Doğrudan Satış	05/10/2026	04/10/2028							
	Altına Dayalı Kira Sertifikası 6 Ayda Bir Kira Ödemeli	2 Yıl /728 Gün /Doğrudan Satış	05/10/2026	04/10/2028							
	TLREFK'e Endeksli Kira Sertifikası 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	2 Yıl /728 Gün /Doğrudan Satış	05/10/2026	04/10/2028							
TRT160431T35	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	5 Yıl /1652 Gün /Yeniden İhraç	05/10/2026	16/04/2031					11/08/2026	39.29%	₺ 24,099,607,941.55
	ABD Doları Cinsi Devlet Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	1 Yıl /364 Gün/ Doğrudan Satış	06/10/2026	06/10/2027							
TRT110930T36	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	4 Yıl /1435 Gün /Yeniden İhraç	06/10/2026	11/09/2030					14/09/2026	40.76%	₺ 84,251,314,962.14
TRT270934T18	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	8 Yıl /2912 Gün /Yeniden İhraç	06/10/2026	27/09/2034					15/09/2026	35.19%	₺ 51,947,608,994.12

HAZİNE İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

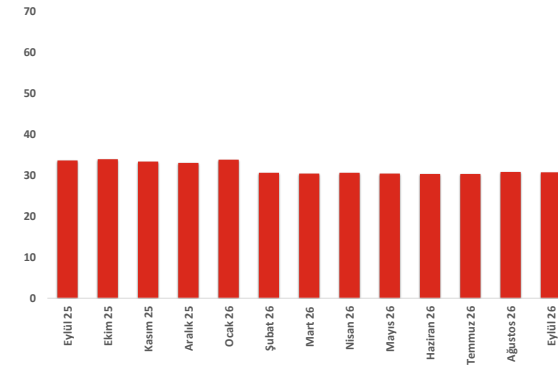
Ekim 26	Milyar TL
Ödemeler	615.30
İç borç Servisi	436.60
Dış Borç Servisi	178.70
Finansman	615.30
Borçlanma Dışı Kaynaklar	200.50
Piyasadan Borçlanma	414.80
Kamudan Borçlanma	14.00
İç Borç çevirme oranı	95%

Tarih	Piyasa	Kamu	Toplam
07/10/2026	243,114	8,731	251,845
14/10/2026	99,947	14,890	114,837
21/10/2026	57,116	12,811	69,926
Toplam	400,177	36,432	436,609

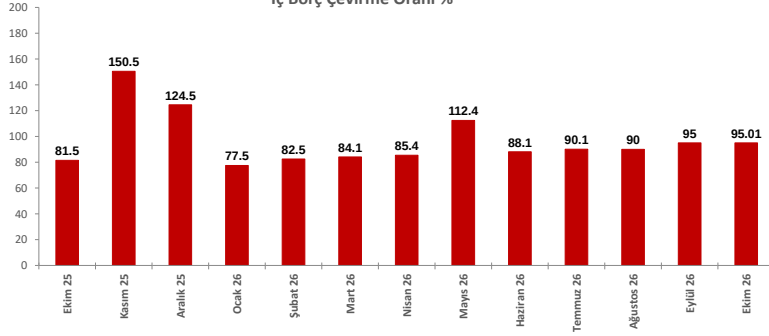
Aylık Borçlanma (Milyar TL)



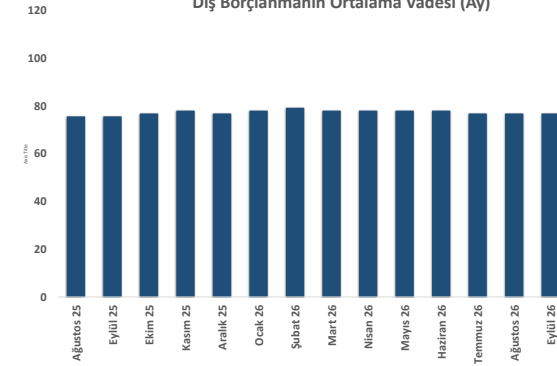
İç Borçlanmanın Ortalama Vadesi (Ay)



İç Borç Çevirme Oranı %



Dış Borçlanmanın Ortalama Vadesi (Ay)



OYAK YATIRIM Hazine Müdürlüğü

hazinedepartmani@oyakyatirim.com.tr

Deniz KUMCUOĞLU	Grup Müdürü	0 212 319 12 95	deniz.kumcuoglu@oyakyatirim.com.tr
Buket AKTAŞ	Müdür	0 212 319 12 75	buket.aktas@oyakyatirim.com.tr
Hüseyin ÇİMEN	Müdür	0 212 319 12 96	huseyin.cimen@oyakyatirim.com.tr
Doğu Bayazıt AKEL	Yönetici	0 212 319 12 76	dogu.aker@oyakyatirim.com.tr
Serpil GÜRSOY	Kıdemli Uzman	0 212 319 12 97	serpil.gursoy@oyakyatirim.com.tr
Zafer ÖKSÜZ	Kıdemli Uzman	0 212 319 13 44	zafer.oksuz@oyakyatirim.com.tr
Abdullah Mesut Tutak	Kıdemli Uzman	0 212 319 12 38	abdullah.tutak@oyakyatirim.com.tr
Samican ÖZBEK	Uzman	0 212 319 12 83	samican.ozbek@oyakyatirim.com.tr

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.