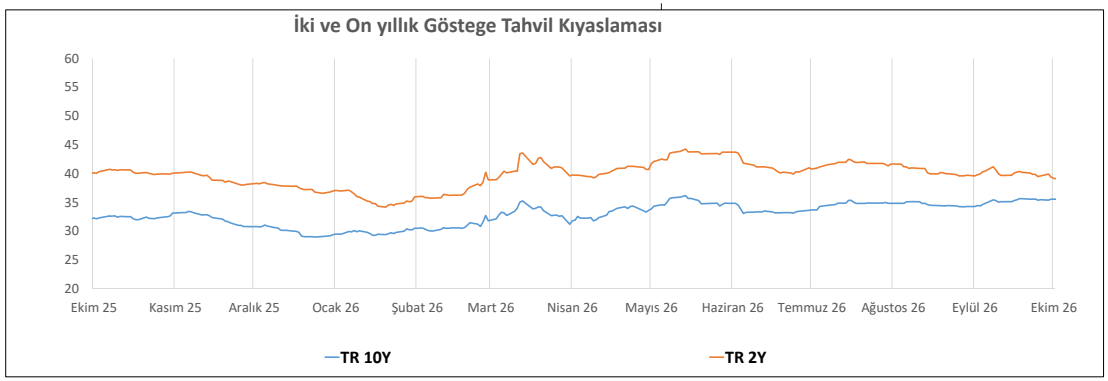
HAZİNE'DEN GÜNE BAKIŞ

27/10/2026

OYAK YATIRIM

Günün Yorumu

Yurt içi piyasalarda dün gerçekleşen işlemlerde iki yıllık gösterge tahvil faizi %39,69 ve on yıllık gösterge tahvil faizi %35,66 bileşik seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Hazine'nin beş yıllık dolar cinsi eurobondun getirisi %7,30 on yıllık dolar cinsi eurobondun getirisi %7,80 ve beş yıllık ülke risk primimiz ise 263 baz puan seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL bu sabah 49,78 seviyesinden işlem görüyor.
Yurt dışı piyasalarda dün gerçekleşen işlemlerde ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,98, dolar endeksi 101,96 seviyesinden işlem gördü. Bu sabah Brent petrol 109,9 USD ve altın ons 4008 USD seviyesinden işlem görüyor.
Yurt içinde bugün eylül ayı işgücü istatistikleri açıklanacak. Yurt dışında ise ABD'de eylül ayı dayanıklı mal siperişleri ve yeni konut satışları verileri açıklanacak.



Piyasalar

Piyasa Özet	Son	Haftalık Değ. (Bps)	Aylık Değ. (Bps)	Yıllık Değ. (Bps)
Repo O/N	35.84	-93	-88	-335
TPP O/N	37.90	-21	-36	-126
TLREF O/N	35.84	-92.99	-88	-335
CDS	263	11	16	13

Parite Verileri	Son	Haftalık Değ. %	Aylık Değ. %	Yıllık Değ. %
USD/TRY	49.76	0.42	1.86	18.71
EUR/TRY	55.70	0.12	0.02	13.97
TRY SEPET	52.66	0.29	0.96	16.29
EUR/USD	1.12	-0.31	-1.65	-3.92
USD/JPY	157.51	-0.58	-0.87	2.92
GBP/USD	1.33	0.20	0.99	0.14
USD/ZAR	16.63	1.16	1.16	-3.63
USD/BRL	5.28	4.52	1.94	-1.68
USD/RUB	80.80	-2.35	-4.94	1.95

Tahvil Verileri	Son	Haftalık Değ. (Bps)	Aylık Değ. (Bps)	Yıllık Değ.(Bps)
Türkiye 2 Y	39.56	40	-50	-44
Türkiye 10 Y	35.66	2	39	370
USBOND 2 Y	4.71	-6	-19	119
USBOND 10 Y	4.98	-15	-16	96
GERBOND 2Y	3.07	-3	-22	109
GERBOND 10Y	3.34	-12	-23	71

Emtia Verileri	Son	Haftalık Değ. (Bps)	Aylık Değ. (Bps)	Yıllık Değ.(Bps)
BRENT PETROL	110.42	4.51	8.68	44.93
Altın(USD/ONS)	4023	-122.98	-228.69	40.55

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

Ajanda

27 Ekim 26
Türkiye İşgücü İstatistikleri (Eylül)
ABD ADP İstihdam Değişimi
ABD Dayanıklı Mal Siparişleri (Eylül)
ABD Yeni Konut Satışları (Eylül)

28 Ekim 26
Türkiye Dış Ticaret İstatistikleri (Eylül)
Türkiye - Cumhuriyet Bayramı Erken Kapanış (1
ABD Mal Ticaret Dengesi (Eylül)
FED Faiz Kararı

FİNANSMAN PROGRAMI VE İHALE SONUÇLARI TEMMUZ 2026

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	39.87%	₺ 41,992,518,565.06	₺ 14,000,000,000.00	62%	14/09/2026	39.98%	₺ 59,714,455,283.03
TRT041028T10	Altın Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	2 Yıl /728 Gün /Doğrudan Satış	05/10/2026	04/10/2028		2.315 kilogram					
TRD041028T19	Altına Dayalı Kira Sertifikası 6 Ayda Bir Kira Ödemeli	2 Yıl /728 Gün /Doğrudan Satış	05/10/2026	04/10/2028		17.885 kilogram					
TRD041028T26	TLREFK'e Endeksli Kira Sertifikası 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	2 Yıl /728 Gün /Doğrudan Satış	05/10/2026	04/10/2028		₺ 59,255,500,000.00					
TRT160431T35	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	5 Yıl /1652 Gün /Yeniden İhraç	05/10/2026	16/04/2031	38.71%	₺ 58,847,862,264.43	₺ 20,000,000,000.00	59%	11/08/2026	39.29%	₺ 24,099,607,941.55
TRT061027F15	ABD Doları Cinsi Devlet Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	1 Yıl /364 Gün/ Doğrudan Satış	06/10/2026	06/10/2027		$ 1,575,845,000.00					
TRT110930T36	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	4 Yıl /1435 Gün /Yeniden İhraç	06/10/2026	11/09/2030	41.18%	₺ 51,217,249,412.94	₺ 25,000,000,000.00	45%	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	36.40%	₺ 35,803,743,096.28	₺ 4,000,000,000.00	63%	15/09/2026	35.19%	₺ 51,947,608,994.12

TCMB 2026 YILI TAKVİMİ

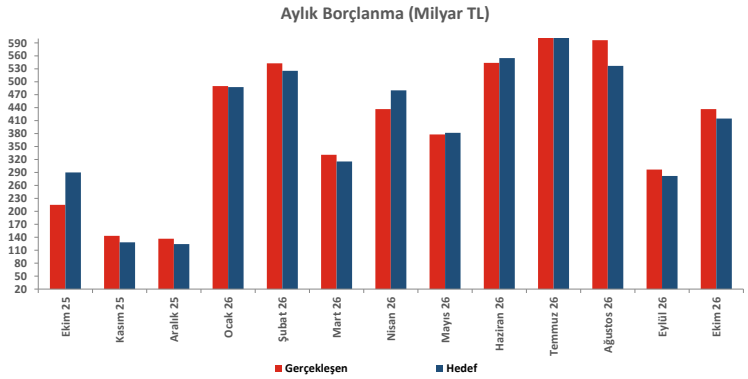
Para Politikası Toplantıları	Enflasyon Raporu	Finansal İstikrar Raporu
10 Aralık 2026 Perşembe	12 Kasım 2026 Perşembe	27 Kasım 2026 Cuma

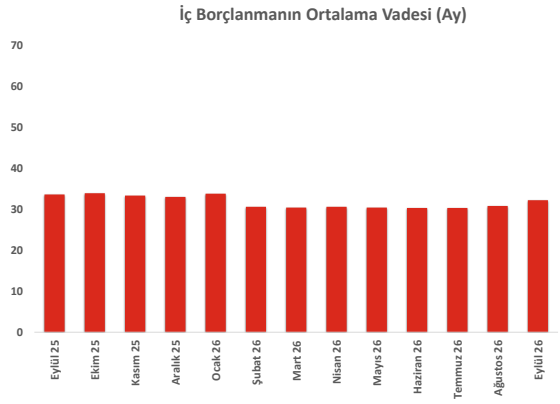
HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI

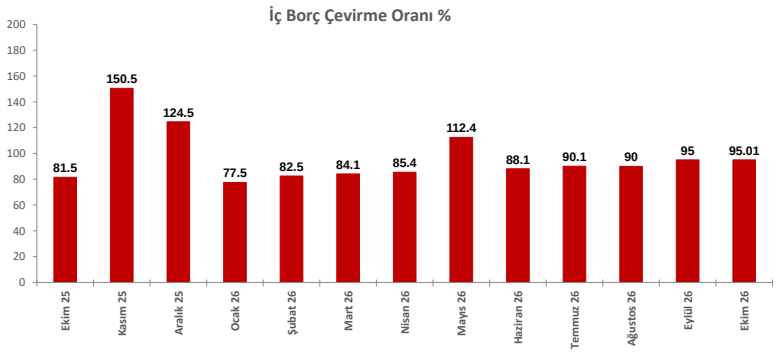
Ekim 26	Milyar TL
Ödemeler	615.30
İç borç Servisi	436.60
Dış Borç Servisi	178.70
Finansman	615.30
Borçlanma Dışı Kaynaklar	200.50
Piyasadan Borçlanma	414.80
Kamudan Borçlanma	14.00
İç Borç çevirme oranı	**95%**

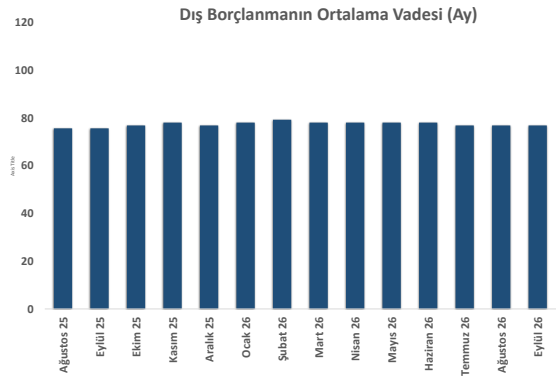
HAZİNE İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

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)
590
560
530
500
470
440
410
380
350
320
290
260
230
200
170
140
110
80
50
20
Ekim 25
Kasım 25
Aralık 25
Ocak 26
Şubat 26
Mart 26
Nisan 26
Mayıs 26
Haziran 26
Temmuz 26
Ağustos 26
Eylül 26
Ekim 26
Gerçekleşen
Hedef


İç Borçlanmanın Ortalama Vadesi (Ay)
70
60
50
40
30
20
10
0
Eylül 25
Ekim 25
Kasım 25
Aralık 25
Ocak 26
Şubat 26
Mart 26
Nisan 26
Mayıs 26
Haziran 26
Temmuz 26
Ağustos 26
Eylül 26


İç Borç Çevirme Oranı %
200
180
160
140
120
100
80
60
40
20
0
81.5
150.5
124.5
77.5
82.5
84.1
85.4
112.4
88.1
90.1
90
95
95.01
Ekim 25
Kasım 25
Aralık 25
Ocak 26
Şubat 26
Mart 26
Nisan 26
Mayıs 26
Haziran 26
Temmuz 26
Ağustos 26
Eylül 26
Ekim 26


Dış Borçlanmanın Ortalama Vadesi (Ay)
120
100
80
60
40
20
0
Ağustos 25
Eylül 25
Ekim 25
Kasım 25
Aralık 25
Ocak 26
Şubat 26
Mart 26
Nisan 26
Mayıs 26
Haziran 26
Temmuz 26
Ağustos 26
Eylül 26

OYAK YATIRIM

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.akel@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@oyakyatırım.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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.