

HAZİNE'DEN GÜNE BAKIŞ

05/08/2026

OYAK YATIRIM

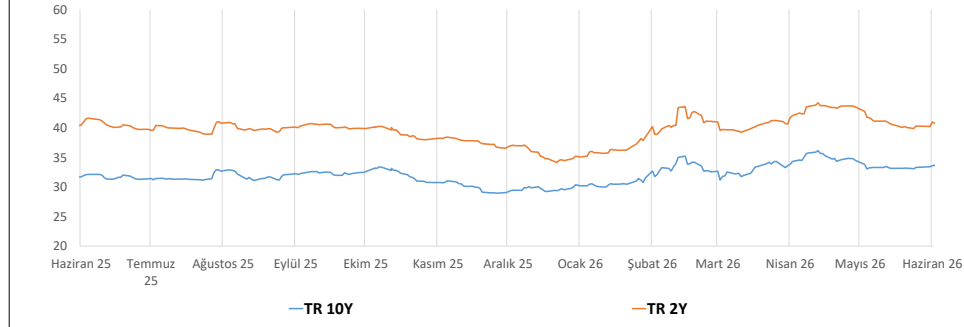
Günün Yorumu

Yurt içi piyasalarda dün açıklanan TÜİK verilerine göre, mevsim etkisinden arındırılmış enflasyon, haziran ayında %1,80 iken temmuz ayında %2,28 olarak gerçekleşti ve son 3 ayın en yüksek seviyesine çıktı. Yurt içinde gerçekleşen işlemlerde ise iki yıllık gösterge tahvil faizi %41,41 ve on yıllık tahvil faizi %34,66 bileşik seviyesinden kapanış gerçekleşti. Hazine'nin beş yıllık dolar cinsi eurobondun getirisi %6,73 on yıllık dolar cinsi eurobondun getirisi %7,36 ve beş yıllık ülke risk primimiz ise 241 baz puan seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL bu sabah 47,57 seviyesinden işlem görüyor.

Yurt dışı piyasalarda açıklanan verilere göre ABD'nin dış ticaret açığı, ithalatın yılın başından bu yana ilk kez geniş çaplı bir düşüş göstermesiyle haziran ayında daraldı. İthalat %1,8, ihracat ise %0,9 oranında azaldı. Gerçekleşen işlemlerde ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,60, Dolar Endeksi 99,853 seviyesinden işlem gördü. Bu sabah Brent petrol 78,56 USD ve altın ons ise 4170 USD seviyesinden işlem görüyor.

Yurt içi piyasalarda bugün önemli bir veri akışı bulunmuyor. Yurt dışı piyasalarda ise Euro Bölgesi ÜFE enflasyonu ve ABD özel sektör tarım dışı istihdam verileri açıklanacak.

İki ve On yıllık Göstege Tahvil Kıyaslaması



Piyasalar

Piyasa Özeti	Son	Haftalık Değ. (Bps)	Aylık Değ. (Bps)	Yıllık Değ. (Bps)
Repo O/N	39.84	-7	-15	-282
TPP O/N	40.91	-18	14	-271
TLREF O/N	39.99	7.72	-16	-283
CDS	241	1	19	-35

Parite Verileri	(Son	Haftalık Değ. %	Aylık Değ. %	Yıllık Değ. %
USD/TRY	47.55	0.42	1.67	16.79
EUR/TRY	54.83	1.76	1.45	15.75
TRY SEPET	50.96	1.02	1.55	16.36
EUR/USD	1.15	1.31	-0.21	-0.86
USD/JPY	157.54	-3.76	1.37	10.00
GBP/USD	1.34	1.08	0.53	0.00
USD/ZAR	16.39	-2.09	2.03	-6.51
USD/BRL	5.12	-0.04	-0.60	-8.19
USD/RUB	80.88	3.65	1.43	-1.25

Tahvil Verileri	Son	Haftalık Değ. (Bps)	Aylık Değ. (Bps)	Yıllık Değ. (Bps)
Türkiye 2 Y	41.41	-60	166	165
Türkiye 10 Y	34.66	-31	164	294
USBOND 2 Y	4.21	-12	25	42
USBOND 10 Y	4.65	-1	27	27
GERBOND 2Y	2.72	-6	28	84
GERBOND 10Y	3.12	0	30	44

Emtia Verileri	Son	Haftalık Değ. (Bps)	Aylık Değ. (Bps)	Yıllık Değ. (Bps)
BRENT PETROL	80.21	-6.18	15.73	15.78
Altın(USD/ONS)	4081	4.45	-79.24	704.79

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

Ajanda

5 Ağustos 26

Euro Bölgesi Hizmet PMI (Temmuz)
Euro Bölgesi ÜFE Enflasyon (Temmuz)
ABD Hizmet PMI (Temmuz)
ABD ADP Tarım Dışı İstihdam (Temmuz)

6 Ağustos 26

Almanya Fabrika Siparişleri (Haziran)
Avrupa Merkez Bankası Aylık Rapor
ABD İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvurula

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
TRT150328T24	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	2 Yıl /581 Gün /Yeniden İhraç	10/08/2026	15/03/2028					21/07/2026	41.99%	₺ 34,509,809,654.18
	TLREFK'e Endeksli Kira Sertifikası 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	2 Yıl /728 Gün/ Doğrudan Satış	10/08/2026	09/08/2028							
TRB100227T13	Hazine Bonosu	6 Ay / 182 Gün /Yeniden İhraç	11/08/2026	10/02/2027					21/07/2026	41.44%	₺ 60,825,255,292.93
TRT160431T35	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	5 Yıl /1708 Gün /Yeniden İhraç	11/08/2026	16/04/2031					07/07/2026	37.97%	₺ 33,023,464,492.68
TRT020130T19	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	3 Yıl /1232 Gün /Yeniden İhraç	17/08/2026	02/01/2030					05/01/2026	42.77%	₺ 31,505,742,994.00
TRT030730T12	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	4 Yıl /1414 Gün /Yeniden İhraç	17/08/2026	03/07/2030					07/07/2026	45.08%	₺ 157,276,048,494.70
TRT080530T27	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	4 Yıl /1358 Gün /Yeniden İhraç	18/08/2026	08/05/2030					08/06/2026	Reel %5.61	₺ 13,185,923,360.00
TRT050935T13	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	9 Yıl /3304 Gün /Yeniden İhraç	18/08/2026	05/09/2035					13/01/2026	29.09%	₺ 15,283,145,294.00
	ABD Doları Cinsi Devlet Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	1 Yıl /364 Gün/ Doğrudan Satış	20/08/2026	20/08/2027							
	ABD Doları Cinsi Kira Sertifikası 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	1 Yıl /364 Gün/ Doğrudan Satış	20/08/2026	20/08/2027							

TCMB 2026 YILI TAKVİMİ

Para Politikası Toplantıları	Enflasyon Raporu	Finansal İstikrar Raporu
10 Eylül 2026 Perşembe	13 Ağustos 2026 Perşembe	27 Kasım 2026 Cuma
22 Ekim 2026 Perşembe	12 Kasım 2026 Perşembe	
10 Aralık 2026 Perşembe		

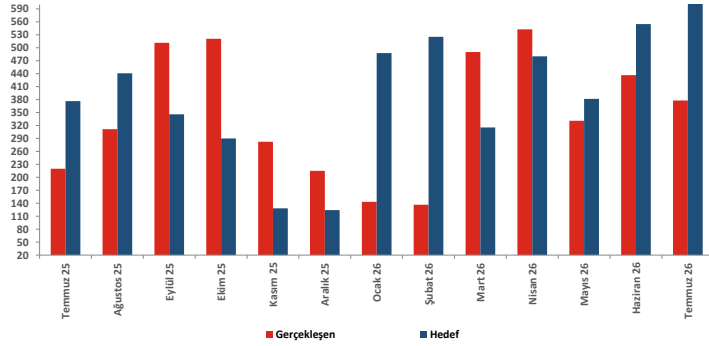
HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI

Ağustos 26	Milyar TL
Ödemeler	644.90
İç borç Servisi	596.30
Dış Borç Servisi	48.60
Finansman	644.90
Borçlanma Dışı Kaynaklar	108.20
Piyasadan Borçlanma	536.70
Kamudan Borçlanma	37.00
İç Borç çevirme oranı	90%

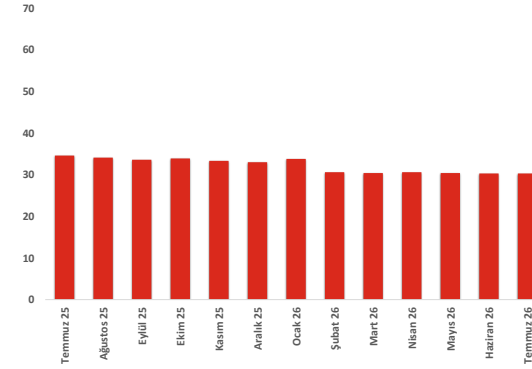
HAZİNE İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

Tarih	Piyasa	Kamu	Toplam
05/08/2026	4,471	5	4,476
12/08/2026	296,003	37,548	333,551
19/08/2026	53,733	1,381	55,113
21/08/2026	202,314	-	202,313
26/08/2026	705	181	885
Toplam	557,743	39,115	596,858

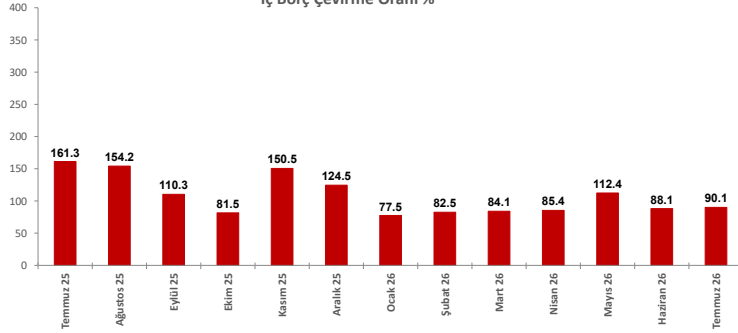
Aylık Borçlanma (Milyar TL)



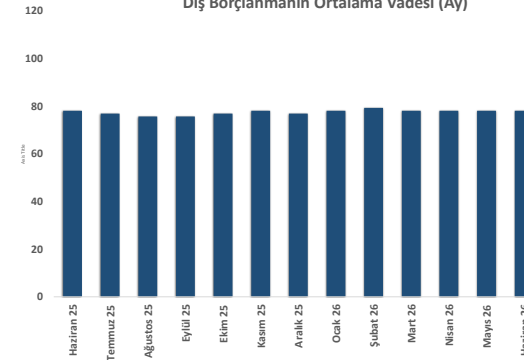
İç Borçlanmanın Ortalama Vadesi (Ay)



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.akil@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
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.