

## Günlük Öneriler

| Ürün Adı                   | ISIN Kodu    | Basit Getiri | Mevduat Eşleniği | Stopaj Oranı | Vadeye Kalan Gün Sayısı | Kupon Oranı      |
|----------------------------|--------------|--------------|------------------|--------------|-------------------------|------------------|
| Hazine Bonosu              | TRB100227T13 | 34,00%       | 41,21%           | 0%           | 133                     | İskontolu        |
| Ürün Adı                   | ISIN Kodu    | Basit Getiri | Bileşik Getiri   | Stopaj Oranı | Vadeye Kalan Gün Sayısı | Kupon Oranı      |
| Sabit Kuponlu Tahvil       | TRT150328T24 | 36,84%       | 40,24%           | 0%           | 533                     | 36,80%           |
| Ürün Adı                   | ISIN Kodu    | Basit Getiri | Bileşik Getiri   | Stopaj Oranı | Vadeye Kalan Gün Sayısı | Kupon Oranı      |
| TLREF'e Endeksli Tahvil    | TRT030730T12 | 40,37%       | 44,44%           | 0%           | 1.253                   | 40,10%           |
| TLREF'e Endeksli Tahvil    | TRT090130T12 | 40,38%       | 44,45%           | 0%           | 1.198                   | 37,30%           |
| Ürün Adı                   | ISIN Kodu    | Basit Getiri | Bileşik Getiri   | Stopaj Oranı | Vadeye Kalan Gün Sayısı | Kira Kupon Oranı |
| Kira Sertifikası (Faizsiz) | TRD080927T34 | 34,80%       | 37,83%           | 0%           | 344                     | 43,1%            |

Tabloda TLREF'e endeksli tahviller için yer alan getiri oranları, sabit bir getiri taahhüdü niteliği taşımamaktadır. Bu tahvillerde kupon ödemeleri değişken yapıda olup ilgili üç aylık kupon döneminde oluşan TLREF ortalamasına göre yeniden belirlenmektedir. Bu nedenle kupon ödeme tarihinde geçerli olacak oranlar, tabloda yer alan seviyelerden daha yüksek ya da daha düşük gerçekleşebilir.

## Eylül - Hazine İhale Takvimi

| İhale Türü                      | İhraç Yöntemi  | Vadesi | Kupon Sıklığı | İhale Tarihi | İtfa Tarihi | Ticker       | Teklif (Milyon TL) | Borçlanma (Milyon TL) |        |                | Borçlanma / Teklif | Bileşik Faiz |
|---------------------------------|----------------|--------|---------------|--------------|-------------|--------------|--------------------|-----------------------|--------|----------------|--------------------|--------------|
|                                 |                |        |               |              |             |              |                    | İhale                 | ROT    | Toplam         |                    |              |
| Sabit Kuponlu Devlet Tahvili    | İlk İhraç      | 2 Yıl  | 2             | 14.09.2026   | 13.09.2028  | TRT130928T38 | 63.266             | 34.464                | 25.250 | 59.714         | 54,50%             | 39,98%       |
| TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili | İlk İhraç      | 4 Yıl  | 2             | 14.09.2026   | 11.09.2030  | TRT110930T36 | 110.469            | 48.851                | 35.400 | 84.251         | 44,20%             | 40,76%       |
| Kira Sertifikası                | Doğrudan Satış | 2 Yıl  | 2             | 15.09.2026   | 13.09.2028  | TRD130928T10 |                    |                       |        | 32.206         |                    |              |
| Sabit Kuponlu Devlet Tahvili    | Yeniden İhraç  | 5 Yıl  | 2             | 15.09.2026   | 16.04.2031  | TRT160431T35 | 31.448             | 23.701                | 42.250 | 65.951         | 75,40%             | 38,73%       |
| Sabit Kuponlu Devlet Tahvili    | Yeniden İhraç  | 8 Yıl  | 2             | 15.09.2026   | 27.09.2034  | TRT270934T18 | 33.931             | 24.948                | 27.000 | 51.948         | 73,50%             | 35,19%       |
| <b>TOPLAM</b>                   |                |        |               |              |             |              |                    |                       |        | <b>294.070</b> |                    |              |

| ISIN                                   | Para Birimi | İhraç Tarihi | İtfa Tarihi | Vadeye Kalan Gün | Vade (Yıl) | Dolaşımdaki Tutar, Nominal (x1000) | Kupon Sıklığı (Yıl) | Yıllık Kupon Oranı | Sonraki Kupon Tarihi | Kupona Kalan Gün | Basit Getiri | Bileşik Getiri | Temiz Fiyat* | Kirli / Takas Fiyatı | İşlem Hacmi (x1000 TL) |
|----------------------------------------|-------------|--------------|-------------|------------------|------------|------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|------------------|--------------|----------------|--------------|----------------------|------------------------|
| <b>Hazine Bonosu</b>                   |             |              |             |                  |            |                                    |                     |                    |                      |                  |              |                |              |                      |                        |
| TRT060127T10                           | TL          | 07.01.26     | 06.01.27    | 98               | 0,3        | 149.542.310                        |                     |                    |                      |                  | 31,50%       | 35,29%         | 38,18%       | 92,13                | 1.843                  |
| TRB100227T13                           | TL          | 17.06.26     | 10.02.27    | 133              | 0,4        | 307.242.302                        |                     |                    |                      |                  | 34,00%       | 37,77%         | 41,21%       | 88,90                | 2.058.588              |
| TRB170327T15                           | TL          | 08.04.26     | 17.03.27    | 168              | 0,5        | 71.011.454                         |                     |                    |                      |                  | 33,72%       | 36,80%         | 40,87%       | 86,50                | 26.830                 |
| <b>Sabit Kuponlu Tahvil</b>            |             |              |             |                  |            |                                    |                     |                    |                      |                  |              |                |              |                      |                        |
| TRT100227T13                           | TL          | 12.02.25     | 10.02.27    | 134              | 0,4        | 197.167.986                        | 2                   | 32,6%              | 10.02.27             | 134              | 34,58%       | 38,48%         | 98,90        | 103,20               | 25.800                 |
| TRT140727T14                           | TL          | 16.07.25     | 14.07.27    | 288              | 0,8        | 204.816.079                        | 2                   | 37,8%              | 13.01.27             | 106              | 35,94%       | 39,17%         | 100,84       | 108,74               | 38.067                 |
| TRT131027T36                           | TL          | 15.10.25     | 13.10.27    | 379              | 1,0        | 245.411.928                        | 2                   | 36,8%              | 14.10.26             | 15               | 36,32%       | 39,62%         | 100,25       | 117,12               | 2.343                  |
| TRT150328T24                           | TL          | 18.03.26     | 15.03.28    | 533              | 1,5        | 221.499.133                        | 2                   | 36,8%              | 17.03.27             | 169              | 36,84%       | 40,24%         | 99,85        | 101,17               | 1.084.997              |
| TRT190728T18                           | TL          | 26.07.23     | 19.07.28    | 659              | 1,8        | 127.016.157                        | 2                   | 17,3%              | 20.01.27             | 113              | 36,89%       | 40,29%         | 75,50        | 78,78                | 788                    |
| TRT081128T15                           | TL          | 15.11.23     | 08.11.28    | 771              | 2,1        | 215.166.186                        | 2                   | 31,1%              | 11.11.26             | 43               | 36,55%       | 39,89%         | 92,15        | 104,02               | 34.322                 |
| TRT120929T12                           | TL          | 18.09.24     | 12.09.29    | 1.079            | 3,0        | 358.682.570                        | 2                   | 30,0%              | 17.03.27             | 169              | 36,38%       | 39,69%         | 88,89        | 89,96                | 911.563                |
| TRT100730T13                           | TL          | 16.07.25     | 10.07.30    | 1.380            | 3,8        | 139.057.589                        | 2                   | 34,1%              | 13.01.27             | 106              | 36,15%       | 39,41%         | 95,60        | 102,72               | 51.357                 |
| TRT021030T18                           | TL          | 08.10.25     | 02.10.30    | 1.464            | 4,0        | 205.041.656                        | 2                   | 33,9%              | 07.10.26             | 8                | 35,05%       | 38,12%         | 97,55        | 113,76               | 39.854                 |
| TRT160431T35                           | TL          | 22.04.26     | 16.04.31    | 1.660            | 4,5        | 201.152.715                        | 2                   | 33,3%              | 21.10.26             | 22               | 35,69%       | 38,88%         | 94,56        | 109,18               | 607.329                |
| TRT280432T14                           | TL          | 11.05.22     | 28.04.32    | 2.038            | 5,6        | 45.060.368                         | 2                   | 21,5%              | 04.11.26             | 36               | 33,93%       | 36,81%         | 69,58        | 78,26                | 783                    |
| TRT051033T12                           | TL          | 18.10.23     | 05.10.33    | 2.563            | 7,0        | 280.056.182                        | 2                   | 26,2%              | 14.10.26             | 15               | 32,70%       | 35,38%         | 82,39        | 94,42                | 320.185                |
| TRT270934T18                           | TL          | 09.10.24     | 27.09.34    | 2.920            | 8,0        | 139.813.107                        | 2                   | 27,7%              | 07.10.26             | 8                | 33,43%       | 36,23%         | 84,24        | 97,48                | 62.406                 |
| TRT050935T13                           | TL          | 17.09.25     | 05.09.35    | 3.263            | 8,9        | 112.162.823                        | 2                   | 30,1%              | 17.03.27             | 169              | 32,85%       | 35,54%         | 92,00        | 93,07                | 49.307                 |
| <b>TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili</b> |             |              |             |                  |            |                                    |                     |                    |                      |                  |              |                |              |                      |                        |
| TRT061228T16                           | TL          | 11.12.24     | 06.12.28    | 799              | 2,2        | 156.163.043                        | 4                   | 41,4%              | 09.12.26             | 71               | 36,92%       | 42,36%         | 100,06       | 102,09               | 641.199                |
| TRT090130T12                           | TL          | 14.01.26     | 09.01.30    | 1.198            | 3,3        | 550.830.014                        | 2                   | 37,3%              | 13.01.27             | 106              | 40,38%       | 44,45%         | 98,76        | 107,10               | 848.573                |
| TRT030730T12                           | TL          | 08.07.26     | 03.07.30    | 1.373            | 3,8        | 261.347.657                        | 2                   | 40,1%              | 06.01.27             | 99               | 40,37%       | 44,44%         | 98,86        | 107,98               | 366.123                |
| TRT010328T12                           | TL          | 08.03.23     | 01.03.28    | 519              | 1,4        | 51.444.415                         | 4                   | 41,7%              | 02.12.26             | 64               | 36,82%       | 42,22%         | 100,31       | 103,06               | 161.809                |
| TRT060928T11                           | TL          | 11.09.24     | 06.09.28    | 708              | 1,9        | 115.288.765                        | 4                   | 41,4%              | 09.12.26             | 71               | 36,85%       | 42,26%         | 100,15       | 102,18               | 102.184                |
| TRT130629T30                           | TL          | 18.06.25     | 13.06.29    | 988              | 2,7        | 91.795.466                         | 4                   | 41,2%              | 16.12.26             | 78               | 36,76%       | 42,14%         | 100,05       | 101,37               | 59.805                 |
| TRT131027T10                           | TL          | 18.10.23     | 13.10.27    | 379              | 1,0        | 49.773.686                         | 4                   | 42,0%              | 14.10.26             | 15               | 38,63%       | 44,60%         | 101,00       | 109,34               | 39.361                 |
| TRT190128T14                           | TL          | 24.01.24     | 19.01.28    | 477              | 1,3        | 73.970.946                         | 4                   | 42,0%              | 21.10.26             | 22               | 38,62%       | 44,59%         | 100,90       | 108,41               | 37.946                 |
| TRT170528T12                           | TL          | 22.05.24     | 17.05.28    | 596              | 1,6        | 129.898.886                        | 4                   | 42,0%              | 18.11.26             | 50               | 37,24%       | 42,77%         | 100,72       | 105,10               | 26.276                 |
| TRT040729T14                           | TL          | 09.07.25     | 04.07.29    | 1.009            | 2,8        | 170.763.114                        | 2                   | 43,1%              | 06.01.27             | 99               | 39,92%       | 43,91%         | 100,00       | 109,17               | 21.834                 |
| TRT160627T13                           | TL          | 21.06.23     | 16.06.27    | 260              | 0,7        | 69.735.719                         | 4                   | 41,2%              | 16.12.26             | 78               | 34,61%       | 39,37%         | 101,30       | 102,62               | 8.209                  |
| TRT110930T36                           | TL          | 16.09.26     | 11.09.30    | 1.443            | 4,0        | 85.596.010                         | 2                   | 36,6%              | 17.03.27             | 169              | 37,38%       | 40,87%         | 98,15        | 99,45                | 5.967                  |
| TRT070329T15                           | TL          | 12.03.25     | 07.03.29    | 890              | 2,4        | 125.191.285                        | 4                   | 41,4%              | 09.12.26             | 71               | 37,00%       | 42,45%         | 99,95        | 101,98               | 4.079                  |
| <b>Değişken Faizli Devlet Tahvili</b>  |             |              |             |                  |            |                                    |                     |                    |                      |                  |              |                |              |                      |                        |
| TRT171127T15                           | TL          | 25.11.20     | 17.11.27    | 414              | 1,1        | 15.559.452                         | 2                   | 36,3%              | 18.11.26             | 50               | 39,33%       | 43,19%         | 97,00        | 110,22               | 93.687                 |
| TRT160431T19                           | TL          | 24.04.24     | 16.04.31    | 1.660            | 4,5        | 126.155.073                        | 2                   | 34,9%              | 21.10.26             | 22               | 37,66%       | 41,21%         | 93,85        | 109,16               | 89.544                 |
| <b>TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili</b> |             |              |             |                  |            |                                    |                     |                    |                      |                  |              |                |              |                      |                        |
| TRT110232T15                           | TL          | 23.02.22     | 11.02.32    | 1.961            | 5,4        | 30.312.747                         | 2                   | 0,0%               | 17.02.27             | 141              | 3,96%        | 4,00%          | 80,95        | 509,04               | 5.090                  |
| TRT040832T18                           | TL          | 17.08.22     | 04.08.32    | 2.136            | 5,9        | 15.693.516                         | 2                   | 0,0%               | 10.02.27             | 134              | 4,07%        | 4,11%          | 78,95        | 347,76               | 3.478                  |

| ISIN                                     | Para Birimi | İhraç Tarihi | İtfa Tarihi | Vadeye Kalan Gün | Vade (Yıl) | Dolaşımdaki Tutar, Nominal (x1000) | Kupon Sıklığı (Yıl) | Yıllık Kupon Oranı | Sonraki Kupon Tarihi | Kupona Kalan Gün | Basit Getiri | Bileşik Getiri | Temiz Fiyat* | Kirli / Takas Fiyatı | İşlem Hacmi (x1000 TL) |
|------------------------------------------|-------------|--------------|-------------|------------------|------------|------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|------------------|--------------|----------------|--------------|----------------------|------------------------|
| <b>Kıra Sertifikası</b>                  |             |              |             |                  |            |                                    |                     |                    |                      |                  |              |                |              |                      |                        |
| TRD080927T34                             | TL          | 10.09.25     | 08.09.27    | 344              | 0,9        | 80.074.420                         | 2                   | 43,5%              | 10.03.27             | 162              | 34,80%       | 37,83%         | 100,92       | 102,90               | 361.997                |
| TRD160627T37                             | TL          | 17.06.26     | 16.06.27    | 260              | 0,7        | 13.424.000                         | 2                   | 38,1%              | 16.12.26             | 78               | 36,82%       | 40,21%         | 100,29       | 111,15               | 187.844                |
| TRD061027T33                             | TL          | 08.10.25     | 06.10.27    | 372              | 1,0        | 38.373.000                         | 2                   | 40,1%              | 07.10.26             | 8                | 41,20%       | 45,44%         | 101,00       | 121,37               | 75.246                 |
| TRD100227T11                             | TL          | 12.02.25     | 10.02.27    | 134              | 0,4        | 7.297.500                          | 2                   | 34,7%              | 10.02.27             | 134              | 31,72%       | 34,99%         | 100,54       | 105,12               | 30.485                 |
| TRD111126T10                             | TL          | 13.11.24     | 11.11.26    | 43               | 0,1        | 12.079.710                         | 2                   | 37,0%              | 11.11.26             | 43               | 31,47%       | 36,20%         | 100,14       | 114,26               | 14.854                 |
| TRD141026T18                             | TL          | 16.10.24     | 14.10.26    | 15               | 0,0        | 12.533.000                         | 2                   | 39,1%              | 14.10.26             | 15               | 33,65%       | 39,68%         | 99,98        | 117,91               | 12.381                 |
| TRD050231T12                             | TL          | 11.02.26     | 05.02.31    | 1.590            | 4,4        | 29.864.500                         | 2                   | 30,3%              | 10.02.27             | 134              | 34,10%       | 37,01%         | 91,45        | 95,44                | 9.544                  |
| TRD170730T14                             | TL          | 23.07.25     | 17.07.30    | 1.387            | 3,8        | 23.773.430                         | 2                   | 33,4%              | 20.01.27             | 113              | 34,14%       | 37,05%         | 98,10        | 104,42               | 627                    |
| <b>TÜFE'ye Endeksli Kıra Sertifikası</b> |             |              |             |                  |            |                                    |                     |                    |                      |                  |              |                |              |                      |                        |
| TRD200127T10                             | TL          | 26.01.22     | 20.01.27    | 113              | 0,3        | 11.111.100                         | 2                   | 0,0%               | 20.01.27             | 113              | 3,41%        | 3,45%          | 98,96        | 692,82               | 34.641                 |
| <b>Altına Dayalı Kıra Sertifikası</b>    |             |              |             |                  |            |                                    |                     |                    |                      |                  |              |                |              |                      |                        |
| TRD120428T32                             | Altın (gr)  | 15.04.26     | 12.04.28    | 561              | 1,5        | 10.613                             | 2                   | 0,8%               | 14.10.26             | 15               | -            | -              | 6590,00      | 6590,00              | 13.114                 |

\* Enflasyona endeksli tahvillerin kirli fiyat yerine takas fiyatı gösterilmektedir.

\*Hazine bonoları ve likidite senetlerinde temiz fiyat yerine mevduat eşleniği getirisi gösterilmektedir.

**Toplam İşlem Hacmi: 8.572.256**

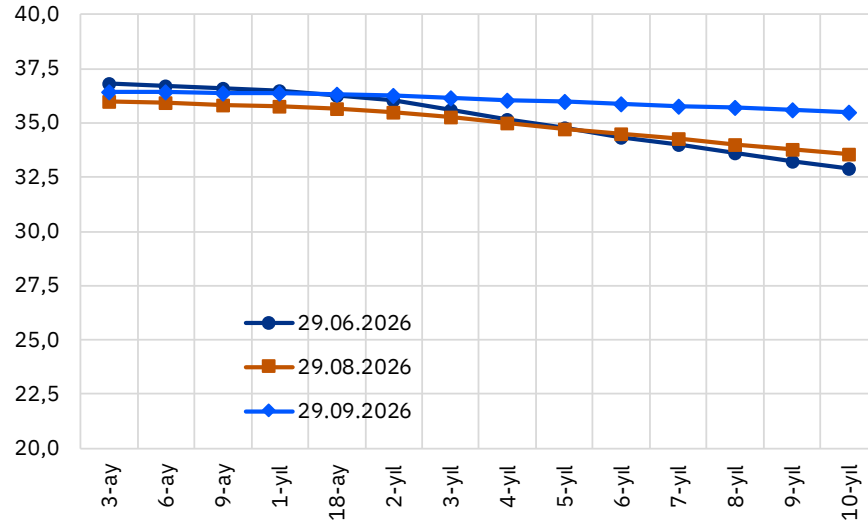
### Öne Çıkan Tahvillere İlişkin Getiri Özeti

| ISIN         | İşlem Hacmi (Mn TL) | Bileşik Faiz |            |         | Getiri Özeti |          |        |         |          |                   |
|--------------|---------------------|--------------|------------|---------|--------------|----------|--------|---------|----------|-------------------|
|              |                     | 29.09.2026   | 28.09.2026 | Değişim | Günlük       | Haftalık | Aylık  | 3 Aylık | 1 Yıllık | Yılbaşıandan beri |
| TRT150328T24 | 1.085               | 40,24%       | 40,46%     | -0,22   | 0,29%        | 0,26%    | 2,68%  | 8,49%   | -        | -                 |
| TRT100227T13 | 26                  | 38,48%       | 38,25%     | 0,23    | 0,03%        | 0,31%    | 2,70%  | 8,93%   | 39,69%   | 26,01%            |
| TRT140727T14 | 38                  | 39,17%       | 39,25%     | -0,08   | 0,13%        | 0,62%    | 3,10%  | 9,64%   | -        | 25,72%            |
| TRT131027T36 | 2                   | 39,62%       | 39,69%     | -0,07   | 0,13%        | 0,61%    | 3,06%  | 9,12%   | -        | 24,82%            |
| TRT081128T15 | 34                  | 39,89%       | 40,15%     | -0,26   | 0,38%        | 0,24%    | 1,94%  | 7,86%   | 34,39%   | 17,48%            |
| TRT120929T12 | 912                 | 39,69%       | 39,90%     | -0,21   | 0,42%        | -0,04%   | 1,09%  | 6,52%   | 32,16%   | 14,78%            |
| TRT100730T13 | 51                  | 39,41%       | 39,54%     | -0,12   | 0,29%        | -1,10%   | 0,25%  | 5,46%   | -        | 14,12%            |
| TRT021030T18 | 40                  | 38,12%       | 38,22%     | -0,10   | 0,24%        | -0,17%   | 1,23%  | 6,55%   | -        | 15,94%            |
| TRT051033T12 | 320                 | 35,38%       | 35,52%     | -0,14   | 0,39%        | -0,80%   | -0,06% | 3,85%   | 19,71%   | 5,88%             |
| TRT270934T18 | 62                  | 36,22%       | 36,36%     | -0,14   | 0,38%        | -0,23%   | -1,34% | 1,59%   | 19,51%   | 3,51%             |
| TRT050935T13 | 49                  | 35,54%       | 35,61%     | -0,07   | 0,25%        | -0,56%   | -0,27% | 1,50%   | -        | 4,64%             |

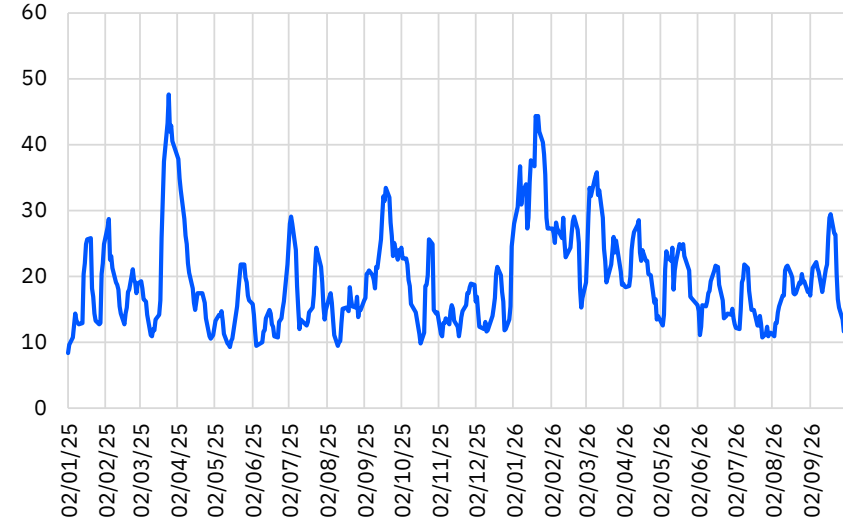
\*Tabloda yer alan getiri hesaplamaları, ilgili tahvillerin kupon ödemeleri dikkate alınarak yapılmıştır. Belirtilen getiri oranları, kupon gelirleri ile birlikte toplam getiriyi yansıtabak şekilde hesaplanmıştır.

10 yıllık uzun vadeli hazine tahvil faizi sabit kalarak yüzde 35,61, 2 yıllık kısa vadeli tahvil faizi ise 18 baz puan düşüşle yüzde 40,15 seviyesinde günü tamamladılar. ABD hazine tahvillerinde 2 yıllıkta faiz %4,93, 5 yıllıkta faiz %5,07, 10 yıllıkta %5,24 seviyelerinde seyrediyor. TÜİK Ekonomik Güven Endeksi Eylül ayında %0,7 oranında artarak 101,3 değerini aldı. Bankacılık sektörünün net karı Ağustos sonunda 676 milyar TL oldu - BDDK. Fitch Kıdemli Direktörü Douglas Winslow, CNBC-e'ye yaptığı değerlendirmede fon krizinin ekonomi ve kredi notu üzerinde doğrudan etki yapmasını beklemediklerini söyledi. Winslow, gelişmenin sistemik risk oluşturmadığını ve Türkiye'nin dış şoklara karşı dirençli olduğunu belirtti.

### Verim Eğrisi



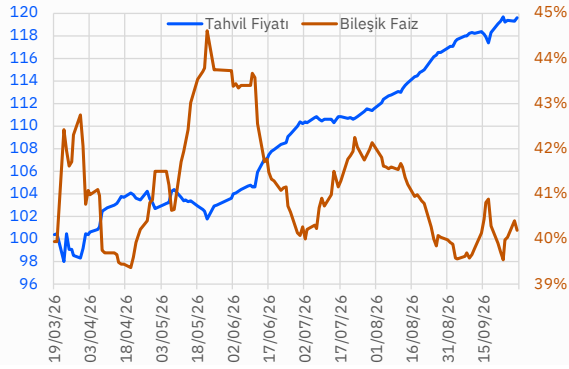
### DİBS Piyasası Toplam İşlem Hacmi (Milyar TL)



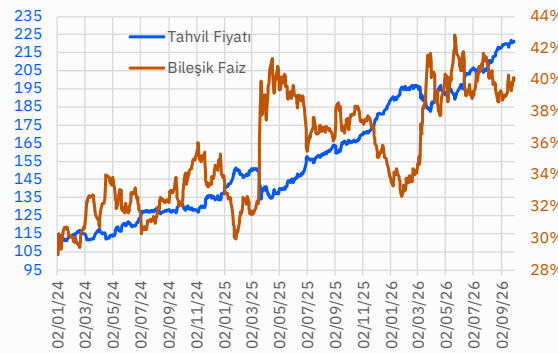
## En Aktif Tahvillerin Faiz ve Fiyat Grafiği

30.09.2026

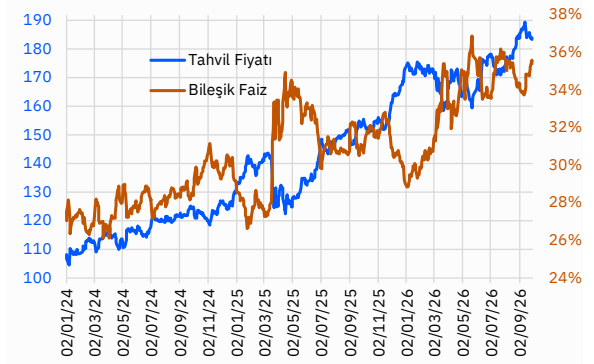
Kısa Vade DİBS (TRT150328T24)



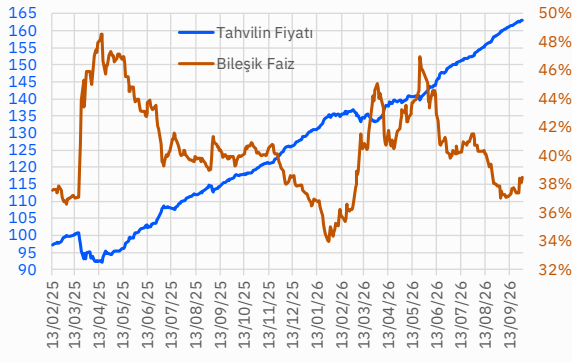
Orta Vade DİBS (TRT081128T15)



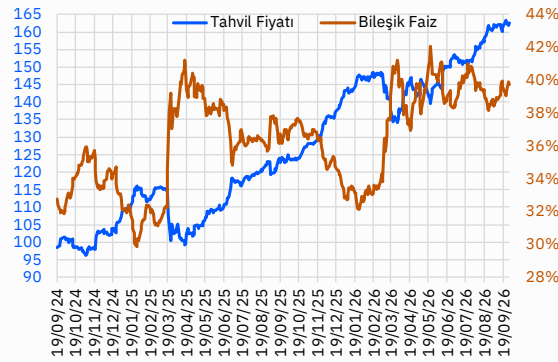
Uzun Vade DİBS (TRT051033T12)



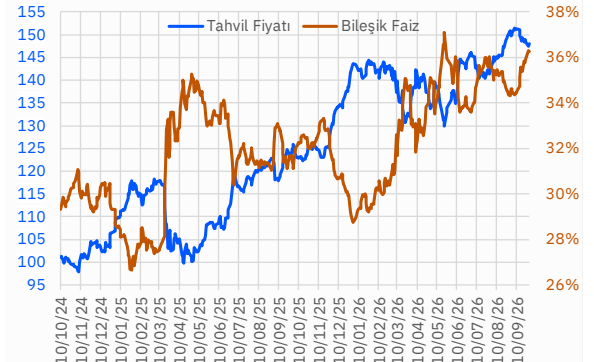
Kısa Vade DİBS (TRT100227T13)



Orta Vade DİBS (TRT120929T12)

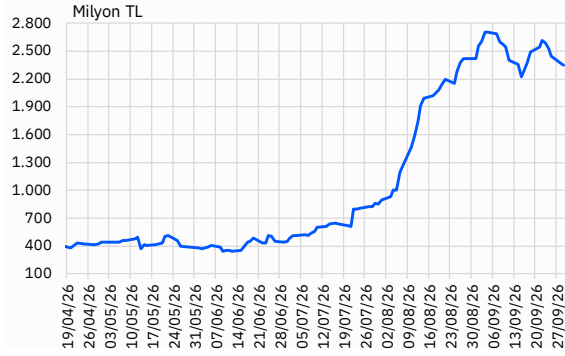


Uzun Vade DİBS (TRT270934T18)



Tahvillerin fiyatı kupon ödemeleri dahil edilerek gösterilmiştir.

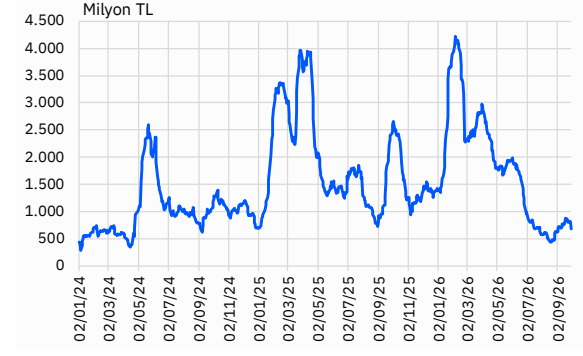
Kısa Vade DİBS (TRT150828T24)



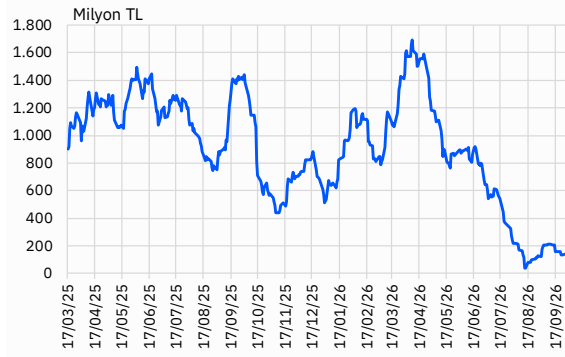
Orta Vade DİBS (TRT081128T15)



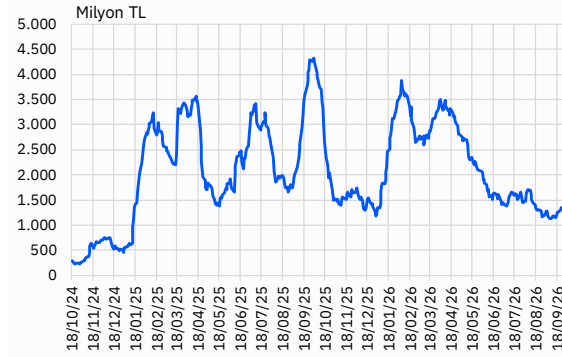
Uzun Vade DİBS (TR051033T12)



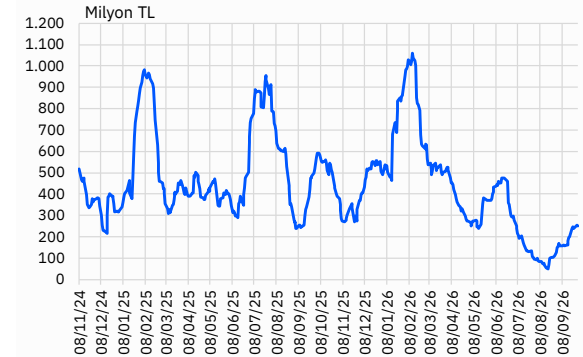
Kısa Vade DİBS (TRT100227T13)



Orta Vade DİBS (TRT120929T12)



Uzun Vade DİBS (TR270934T18)



1 aylık ortalama hacim gösterilmiştir.

İç Borç Ödemeleri (Milyon TL)

| Eyl.26        | Piyasa         | Kamu          | Toplam         |
|---------------|----------------|---------------|----------------|
| 2.09.2026     | 42.474         | 19.603        | 62.077         |
| 9.09.2026     | 60.724         | 3.358         | 64.082         |
| 16.09.2026    | 146.021        | 24.530        | 170.551        |
| <b>TOPLAM</b> | <b>249.219</b> | <b>47.491</b> | <b>296.710</b> |

| Eki.26        | Piyasa         | Kamu          | Toplam         |
|---------------|----------------|---------------|----------------|
| 7.10.2026     | 226.512        | 8.027         | 234.539        |
| 14.10.2026    | 99.912         | 14.886        | 114.798        |
| 21.10.2026    | 49.328         | 10.466        | 59.794         |
| <b>TOPLAM</b> | <b>375.752</b> | <b>33.379</b> | <b>409.131</b> |

| Kas.26        | Piyasa         | Kamu         | Toplam         |
|---------------|----------------|--------------|----------------|
| 4.11.2026     | 44.719         | 5.130        | 49.849         |
| 11.11.2026    | 48.338         | 2.072        | 50.410         |
| 18.11.2026    | 19.011         | 2.675        | 21.686         |
| 20.11.2026    | 747            | 0            | 747            |
| <b>TOPLAM</b> | <b>112.815</b> | <b>9.877</b> | <b>122.692</b> |

Hazine Finansman Programı (Milyar TL)

| (Milyar TL)             | Eyl.26       | Eki.26       | Kas.26       |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Ödemeler</b>         | <b>343,1</b> | <b>587,2</b> | <b>164,6</b> |
| <b>İç Borç Servisi</b>  | <b>296,7</b> | <b>409,1</b> | <b>122,7</b> |
| Anapara                 | 56,6         | 178,9        | 29,6         |
| Faiz                    | 240,1        | 230,2        | 93,1         |
| <b>Dış Borç Servisi</b> | <b>46,3</b>  | <b>178,1</b> | <b>41,9</b>  |
| Anapara                 | 7,3          | 152,9        | 12,4         |
| Faiz                    | 39,1         | 25,2         | 29,5         |

|                                 |              |               |              |
|---------------------------------|--------------|---------------|--------------|
| <b>Finansman</b>                | <b>343,1</b> | <b>587,2</b>  | <b>164,6</b> |
| <b>Borçlanma Dışı Kaynaklar</b> | <b>61,2</b>  | <b>178,1</b>  | <b>54,2</b>  |
| <b>Borçlanma</b>                | <b>281,9</b> | <b>409,1</b>  | <b>110,4</b> |
| <b>Dış Borçlanma</b>            | <b>0,0</b>   | <b>0,0</b>    | <b>0,0</b>   |
| <b>İç Borçlanma</b>             | <b>281,9</b> | <b>409,1</b>  | <b>110,4</b> |
| <b>İç Borç Çevirme Rasyosu</b>  | <b>95,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>90,0%</b> |
| <b>Net İç Borçlanma</b>         | <b>225,3</b> | <b>230,2</b>  | <b>80,8</b>  |

| İhale Türü                      | İhraç Yöntemi  | Vadesi | Kupon Sıklığı | İhale Tarihi | İtfa Tarihi | Ticker       | Teklif (Milyon TL) | Borçlanma (Milyon TL) |        |                | Borçlanma / Teklif | Bileşik Faiz |
|---------------------------------|----------------|--------|---------------|--------------|-------------|--------------|--------------------|-----------------------|--------|----------------|--------------------|--------------|
|                                 |                |        |               |              |             |              |                    | İhale                 | ROT    | Toplam         |                    |              |
| Sabit Kuponlu Devlet Tahvili    | İlk İhraç      | 2 Yıl  | 2             | 14.09.2026   | 13.09.2028  | TRT130928T38 | 63.266             | 34.464                | 25.250 | 59.714         | 54,50%             | 39,98%       |
| TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili | İlk İhraç      | 4 Yıl  | 2             | 14.09.2026   | 11.09.2030  | TRT110930T36 | 110.469            | 48.851                | 35.400 | 84.251         | 44,20%             | 40,76%       |
| Kira Sertifikası                | Doğrudan Satış | 2 Yıl  | 2             | 15.09.2026   | 13.09.2028  | TRD130928T10 |                    |                       |        | 32.206         |                    |              |
| Sabit Kuponlu Devlet Tahvili    | Yeniden İhraç  | 5 Yıl  | 2             | 15.09.2026   | 16.04.2031  | TRT160431T35 | 31.448             | 23.701                | 42.250 | 65.951         | 75,40%             | 38,73%       |
| Sabit Kuponlu Devlet Tahvili    | Yeniden İhraç  | 8 Yıl  | 2             | 15.09.2026   | 27.09.2034  | TRT270934T18 | 33.931             | 24.948                | 27.000 | 51.948         | 73,50%             | 35,19%       |
| <b>TOPLAM</b>                   |                |        |               |              |             |              |                    |                       |        | <b>294.070</b> |                    |              |

**YASAL UYARI**

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Gedik Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım sorumlu değildir. Değerli yatırımcılarımız, takip ettiğiniz hisselerle ilişkin analiz ve dealing hizmetlerimiz için bize 24 saat aşağıdaki numaralardan ulaşabilirsiniz.