

## Günlük Öneriler

| Ürün Adı                   | ISIN Kodu    | Basit Getiri | Mevduat Eşleniği | Stopaj Oranı | Vadeye Kalan Gün Sayısı | Kupon Oranı      |
|----------------------------|--------------|--------------|------------------|--------------|-------------------------|------------------|
| Hazine Bonosu              | TRB100227T13 | 31,38%       | 38,04%           | 0%           | 111                     | İskontolu        |
| Ürün Adı                   | ISIN Kodu    | Basit Getiri | Bileşik Getiri   | Stopaj Oranı | Vadeye Kalan Gün Sayısı | Kupon Oranı      |
| Sabit Kuponlu Tahvil       | TRT150328T24 | 35,85%       | 39,06%           | 0%           | 512                     | 36,80%           |
| Sabit Kuponlu Tahvil       | TRT130928T38 | 36,19%       | 39,47%           | 0%           | 694                     | 36,00%           |
| Ürün Adı                   | ISIN Kodu    | Basit Getiri | Bileşik Getiri   | Stopaj Oranı | Vadeye Kalan Gün Sayısı | Kupon Oranı      |
| TLREF'e Endeksli Tahvil    | TRT030730T12 | 40,36%       | 44,44%           | 0%           | 1.232                   | 40,10%           |
| TLREF'e Endeksli Tahvil    | TRT090130T12 | 40,61%       | 44,73%           | 0%           | 1.177                   | 37,30%           |
| Ürün Adı                   | ISIN Kodu    | Basit Getiri | Bileşik Getiri   | Stopaj Oranı | Vadeye Kalan Gün Sayısı | Kira Kupon Oranı |
| Kira Sertifikası (Faizsiz) | TRD080927T34 | 36,18%       | 39,45%           | 0%           | 323                     | 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.

## Ekim - 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    | Yeniden İhraç  | 2 Yıl  | 2             | 5.10.2026    | 13.09.2028  | TRT130928T38 | 39.424             | 24.243                | 17.750 | 41.993  | 61,50%             | 39,87%       |
| Altın Tahvili                   | Doğrudan Satış | 2 Yıl  | 2             | 5.10.2026    | 4.10.2028   | TRT041028T10 |                    |                       |        | 15.163  |                    |              |
| Altına Dayalı Kira Sertifikası  | Doğrudan Satış | 2 Yıl  | 2             | 5.10.2026    | 4.10.2028   | TRD041028T18 |                    |                       |        | 117.147 |                    |              |
| TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili | Doğrudan Satış | 2 Yıl  | 2             | 5.10.2026    | 4.10.2028   | TRD041028T26 |                    |                       |        | 59.256  |                    |              |
| Sabit Kuponlu Devlet Tahvili    | Yeniden İhraç  | 5 Yıl  | 2             | 5.10.2026    | 16.04.2031  | TRT160431T35 | 51.755             | 30.548                | 28.300 | 58.848  | 59,00%             | 38,71%       |
| ABD Doları Cinsi Devlet Tahvili | Doğrudan Satış | 1 Yıl  | 2             | 6.10.2026    | 6.10.2027   | TRT061027F15 |                    |                       |        | 77.532  |                    |              |
| TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili | Yeniden İhraç  | 4 Yıl  | 2             | 6.10.2026    | 11.09.2030  | TRT110930T36 | 58.617             | 26.218                | 25.000 | 51.218  | 44,70%             | 41,18%       |
| Sabit Kuponlu Devlet Tahvili    | Yeniden İhraç  | 8 Yıl  | 2             | 6.10.2026    | 27.09.2034  | TRT270934T18 | 45.854             | 28.804                | 7.000  | 35.804  | 62,80%             | 36,40%       |
| <b>TOPLAM</b>                   |                |        |               |              |             |              |                    |                       |        | 456.961 |                    |              |

Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK), finansal yatırım araçlarının eylül ayı reel getiri oranlarını açıkladı.

Aylık en yüksek reel getiri, yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE) ile indirgenildiğinde %1,18, tüketici fiyat endeksi (TÜFE) ile indirgenildiğinde ise %1,40 oranlarıyla DİBS'te gerçekleşti. Yİ-ÜFE ile indirgenildiğinde; yatırım araçlarından, mevduat faizi (brüt) %0,96 oranında yatırımcısına reel getiri sağlarken; Amerikan Doları %0,44, Euro %1,12, külçe altın %2,24 ve BIST 100 endeksi %6,01 oranlarında yatırımcısına kaybettirdi. TÜFE ile indirgenildiğinde ise mevduat faizi (brüt) %1,19 oranında yatırımcısına reel getiri sağlarken; Amerikan Doları %0,22, Euro %0,89, külçe altın %2,02 ve BIST 100 endeksi %5,79 oranlarında yatırımcısına kaybettirdi.

| 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    | 76               | 0,2        | 149.542.310                        |                     |                    |                      |                  | 31,90%       | 36,17%         | 38,66%       | 93,70                | 28.108                 |
| TRB100227T13                           | TL          | 17.06.26     | 10.02.27    | 111              | 0,3        | 307.242.302                        |                     |                    |                      |                  | 31,38%       | 34,93%         | 38,04%       | 91,22                | 155.070                |
| TRB170327T15                           | TL          | 08.04.26     | 17.03.27    | 146              | 0,4        | 71.011.454                         |                     |                    |                      |                  | 32,00%       | 35,12%         | 38,79%       | 88,58                | 12.402                 |
| <b>Sabit Kuponlu Tahvil</b>            |             |              |             |                  |            |                                    |                     |                    |                      |                  |              |                |              |                      |                        |
| TRT240227T17                           | TL          | 08.03.17     | 24.02.27    | 126              | 0,3        | 16.108.412                         | 2                   | 11,0%              | 24.02.27             | 126              | 33,23%       | 36,97%         | 92,95        | 94,64                | 23.661                 |
| TRT050527T33                           | TL          | 07.05.25     | 05.05.27    | 196              | 0,5        | 95.185.683                         | 2                   | 41,0%              | 04.11.26             | 14               | 34,29%       | 37,23%         | 102,95       | 121,87               | 82.875                 |
| TRT140727T14                           | TL          | 16.07.25     | 14.07.27    | 266              | 0,7        | 204.816.079                        | 2                   | 37,8%              | 13.01.27             | 84               | 35,38%       | 38,51%         | 101,09       | 111,28               | 1.355.304              |
| TRT150927T11                           | TL          | 21.09.22     | 15.09.27    | 329              | 0,9        | 95.883.006                         | 2                   | 10,3%              | 17.03.27             | 147              | 35,12%       | 38,21%         | 82,00        | 82,99                | 4.979                  |
| TRT131027T36                           | TL          | 15.10.25     | 13.10.27    | 357              | 1,0        | 245.411.928                        | 2                   | 36,8%              | 14.04.27             | 175              | 35,98%       | 39,22%         | 100,56       | 101,27               | 748.655                |
| TRT150328T24                           | TL          | 18.03.26     | 15.03.28    | 511              | 1,4        | 221.499.133                        | 2                   | 36,8%              | 17.03.27             | 147              | 35,85%       | 39,06%         | 100,75       | 104,29               | 1.208.175              |
| TRT130928T38                           | TL          | 16.09.26     | 13.09.28    | 693              | 1,9        | 103.073.944                        | 2                   | 36,0%              | 17.03.27             | 147              | 36,19%       | 39,47%         | 99,52        | 102,98               | 526.574                |
| TRT081128T15                           | TL          | 15.11.23     | 08.11.28    | 749              | 2,1        | 215.166.186                        | 2                   | 31,1%              | 11.11.26             | 21               | 35,82%       | 39,03%         | 93,35        | 107,10               | 8.568                  |
| TRT120929T12                           | TL          | 18.09.24     | 12.09.29    | 1.057            | 2,9        | 358.682.570                        | 2                   | 30,0%              | 17.03.27             | 147              | 35,85%       | 39,06%         | 89,75        | 92,64                | 1.043.419              |
| TRT100730T13                           | TL          | 16.07.25     | 10.07.30    | 1.358            | 3,7        | 139.057.589                        | 2                   | 34,1%              | 13.01.27             | 84               | 35,44%       | 38,58%         | 96,99        | 106,17               | 252.761                |
| TRT021030T18                           | TL          | 08.10.25     | 02.10.30    | 1.442            | 4,0        | 205.041.656                        | 2                   | 33,9%              | 07.04.27             | 168              | 34,36%       | 37,31%         | 98,94        | 100,34               | 232.777                |
| TRT160431T35                           | TL          | 22.04.26     | 16.04.31    | 1.638            | 4,5        | 254.524.088                        | 2                   | 33,3%              | 21.10.26             | 0                | 35,50%       | 38,65%         | 95,15        | 95,15                | 732.557                |
| TRT051033T12                           | TL          | 18.10.23     | 05.10.33    | 2.541            | 7,0        | 280.056.182                        | 2                   | 26,2%              | 14.04.27             | 175              | 32,29%       | 34,89%         | 83,44        | 83,95                | 387.332                |
| TRT270934T18                           | TL          | 09.10.24     | 27.09.34    | 2.898            | 7,9        | 184.514.512                        | 2                   | 27,7%              | 07.04.27             | 168              | 33,49%       | 36,30%         | 84,10        | 85,17                | 836.635                |
| TRT050935T13                           | TL          | 17.09.25     | 05.09.35    | 3.241            | 8,9        | 112.162.823                        | 2                   | 30,1%              | 17.03.27             | 147              | 32,88%       | 35,58%         | 91,83        | 94,80                | 198.127                |
| <b>TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili</b> |             |              |             |                  |            |                                    |                     |                    |                      |                  |              |                |              |                      |                        |
| TRT110930T36                           | TL          | 16.09.26     | 11.09.30    | 1.421            | 3,9        | 142.271.496                        | 2                   | 36,6%              | 17.03.27             | 147              | 37,52%       | 41,04%         | 97,76        | 101,27               | 1.024.653              |
| TRT090130T12                           | TL          | 14.01.26     | 09.01.30    | 1.176            | 3,2        | 550.830.014                        | 2                   | 37,3%              | 13.01.27             | 84               | 40,61%       | 44,73%         | 98,48        | 109,24               | 762.006                |
| TRT030730T12                           | TL          | 08.07.26     | 03.07.30    | 1.351            | 3,7        | 261.347.657                        | 2                   | 40,1%              | 06.01.27             | 77               | 40,36%       | 44,44%         | 98,88        | 110,42               | 323.617                |
| TRT061228T16                           | TL          | 11.12.24     | 06.12.28    | 777              | 2,1        | 156.163.043                        | 4                   | 41,4%              | 09.12.26             | 49               | 37,41%       | 43,00%         | 99,97        | 104,29               | 33.376                 |
| TRT160627T13                           | TL          | 21.06.23     | 16.06.27    | 238              | 0,7        | 69.735.719                         | 4                   | 41,2%              | 16.12.26             | 56               | 35,46%       | 40,46%         | 100,95       | 104,54               | 18.817                 |
| TRT010328T12                           | TL          | 08.03.23     | 01.03.28    | 497              | 1,4        | 51.444.415                         | 4                   | 41,7%              | 02.12.26             | 42               | 36,84%       | 42,25%         | 100,70       | 105,76               | 10.576                 |
| TRT040729T14                           | TL          | 09.07.25     | 04.07.29    | 987              | 2,7        | 170.763.114                        | 2                   | 43,1%              | 06.01.27             | 77               | 39,99%       | 43,99%         | 100,00       | 111,62               | 5.581                  |
| TRT170528T12                           | TL          | 22.05.24     | 17.05.28    | 574              | 1,6        | 129.898.886                        | 4                   | 42,0%              | 18.11.26             | 28               | 37,55%       | 43,17%         | 100,68       | 107,39               | 3.222                  |
| <b>Değişken Faizli Devlet Tahvili</b>  |             |              |             |                  |            |                                    |                     |                    |                      |                  |              |                |              |                      |                        |
| TRT020130T19                           | TL          | 07.01.26     | 02.01.30    | 1.169            | 3,2        | 50.618.645                         | 2                   | 38,4%              | 06.01.27             | 77               | 40,71%       | 44,85%         | 95,49        | 106,65               | 538.576                |
| TRT100332T15                           | TL          | 19.03.25     | 10.03.32    | 1.967            | 5,4        | 96.484.551                         | 2                   | 38,1%              | 17.03.27             | 147              | 40,40%       | 44,48%         | 94,70        | 98,36                | 495.456                |
| TRT130928T12                           | TL          | 22.09.21     | 13.09.28    | 693              | 1,9        | 68.431.807                         | 2                   | 38,1%              | 17.03.27             | 147              | 40,88%       | 45,06%         | 96,20        | 99,96                | 99.962                 |
| TRT160431T19                           | TL          | 24.04.24     | 16.04.31    | 1.638            | 4,5        | 126.155.073                        | 2                   | 37,6%              | 21.10.26             | 0                | 40,23%       | 44,28%         | 94,55        | 94,65                | 15.152                 |
| <b>TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili</b> |             |              |             |                  |            |                                    |                     |                    |                      |                  |              |                |              |                      |                        |
| TRT151227T16                           | TL          | 18.12.24     | 15.12.27    | 420              | 1,2        | 67.655.596                         | 2                   | 3,0%               | 16.12.26             | 56               | 6,20%        | 6,29%          | 96,50        | 162,10               | 16.210                 |

| 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>               |             |              |             |                  |            |                                    |                     |                    |                      |                  |              |                |              |                      |                        |
| TRD041028T26                          | TL          | 07.10.26     | 04.10.28    | 714              | 2,0        | 59.255.500                         | 2                   | 37,9%              | 07.04.27             | 168              | 37,39%       | 40,89%         | 100,42       | 101,88               | 924.757                |
| TRD130928T10                          | TL          | 16.09.26     | 13.09.28    | 693              | 1,9        | 32.206.100                         | 2                   | 36,6%              | 17.03.27             | 147              | 35,77%       | 38,97%         | 100,85       | 104,37               | 730.580                |
| TRD160627T11                          | TL          | 18.06.25     | 16.06.27    | 238              | 0,7        | 15.125.830                         | 2                   | 40,0%              | 16.12.26             | 56               | 35,62%       | 38,79%         | 102,00       | 115,83               | 115.832                |
| TRD061027T33                          | TL          | 08.10.25     | 06.10.27    | 350              | 1,0        | 38.373.000                         | 2                   | 42,8%              | 07.04.27             | 168              | 36,03%       | 39,28%         | 100,46       | 101,98               | 81.583                 |
| TRD171127T13                          | TL          | 19.11.25     | 17.11.27    | 392              | 1,1        | 17.782.910                         | 2                   | 38,1%              | 18.11.26             | 28               | 40,47%       | 44,57%         | 100,60       | 118,17               | 64.994                 |
| TRD080927T34                          | TL          | 10.09.25     | 08.09.27    | 322              | 0,9        | 80.074.420                         | 2                   | 43,5%              | 10.03.27             | 140              | 36,18%       | 39,45%         | 100,28       | 104,54               | 115.788                |
| TRD111028T19                          | TL          | 18.10.23     | 11.10.28    | 721              | 2,0        | 28.927.230                         | 2                   | 28,5%              | 14.04.27             | 175              | 35,17%       | 38,27%         | 91,00        | 91,63                | 13.744                 |
| TRD050231T12                          | TL          | 11.02.26     | 05.02.31    | 1.568            | 4,3        | 29.864.500                         | 2                   | 30,3%              | 10.02.27             | 112              | 32,88%       | 35,58%         | 94,00        | 99,83                | 9.983                  |
| TRD090828T17                          | TL          | 12.08.26     | 09.08.28    | 658              | 1,8        | 66.589.500                         | 2                   | 39,1%              | 10.02.27             | 112              | 37,86%       | 41,45%         | 101,00       | 108,50               | 5.425                  |
| TRD161226T14                          | TL          | 18.12.24     | 16.12.26    | 56               | 0,2        | 1.469.011                          | 2                   | 37,0%              | 16.12.26             | 56               | 32,28%       | 37,04%         | 100,10       | 112,91               | 3.974                  |
| <b>Altına Dayalı Kıra Sertifikası</b> |             |              |             |                  |            |                                    |                     |                    |                      |                  |              |                |              |                      |                        |
| TRD041028T18                          | Altın (gr)  | 07.10.26     | 04.10.28    | 714              | 2,0        | 17.796                             | 2                   | 0,9%               | 07.04.27             | 168              | -            | -              | 6562,30      | 6562,30              | 65.295                 |
| TRD270127T13                          | Altın (gr)  | 28.01.26     | 27.01.27    | 98               | 0,3        | 13.492                             | 2                   | 0,8%               | 27.01.27             | 98               | -            | -              | 6570,00      | 6570,00              | 19.611                 |

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

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

**Toplam İşlem Hacmi: 13.336.748**

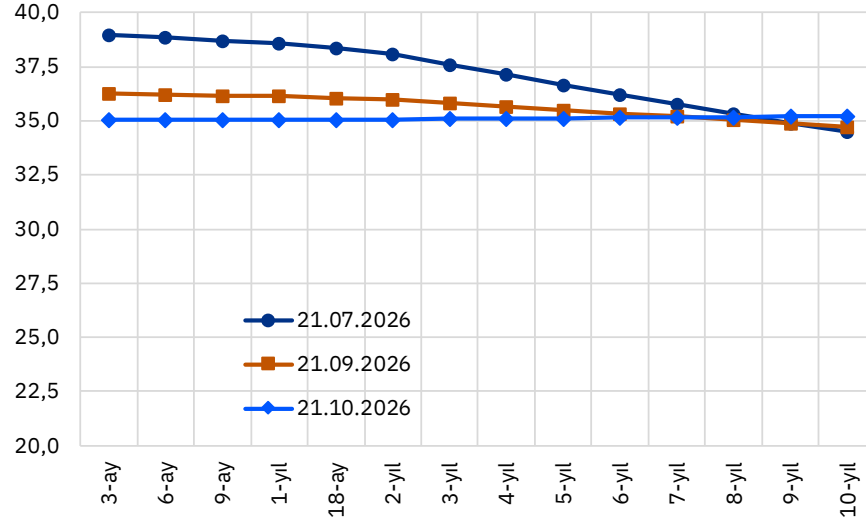
### Öne Çıkan Tahvillere İlişkin Getiri Özeti

| ISIN         | İşlem Hacmi (Mn TL) | Bileşik Faiz |            |         | Getiri Özeti |          |       |         |          |                   |
|--------------|---------------------|--------------|------------|---------|--------------|----------|-------|---------|----------|-------------------|
|              |                     | 21.10.2026   | 20.10.2026 | Değişim | Günlük       | Haftalık | Aylık | 3 Aylık | 1 Yıllık | Yılbaşıandan beri |
| TRT150328T24 | 1.208               | 39,06%       | 39,10%     | -0,04   | 0,12%        | 0,73%    | 4,20% | 11,43%  | -        | -                 |
| TRT100227T13 | 0                   | 37,09%       | 37,09%     | 0,00    | 0,00%        | 0,60%    | 3,09% | 9,63%   | 41,00%   | 28,90%            |
| TRT140727T14 | 1.355               | 38,51%       | 38,30%     | 0,21    | -0,01%       | 0,54%    | 3,34% | 10,52%  | -        | 28,65%            |
| TRT131027T36 | 749                 | 39,22%       | 38,58%     | 0,64    | -0,32%       | 0,10%    | 3,32% | 10,17%  | -        | 27,45%            |
| TRT081128T15 | 9                   | 39,03%       | 39,12%     | -0,09   | 0,19%        | 0,57%    | 3,78% | 11,72%  | 36,89%   | 20,96%            |
| TRT120929T12 | 1.043               | 39,06%       | 39,06%     | 0,00    | 0,08%        | 0,26%    | 3,90% | 11,11%  | 34,57%   | 18,19%            |
| TRT100730T13 | 253                 | 38,58%       | 38,73%     | -0,15   | 0,32%        | 0,14%    | 2,84% | 10,71%  | -        | 17,95%            |
| TRT021030T18 | 233                 | 37,31%       | 37,23%     | 0,09    | -0,07%       | 0,70%    | 3,86% | 12,41%  | -        | 19,73%            |
| TRT051033T12 | 387                 | 34,89%       | 35,09%     | -0,20   | 0,55%        | 1,17%    | 2,10% | 10,07%  | 23,37%   | 8,46%             |
| TRT270934T18 | 837                 | 36,29%       | 36,35%     | -0,06   | 0,21%        | 0,63%    | 0,39% | 6,73%   | 21,31%   | 4,80%             |
| TRT050935T13 | 198                 | 35,58%       | 35,59%     | -0,01   | 0,12%        | 0,27%    | 1,81% | 6,39%   | -        | 6,49%             |

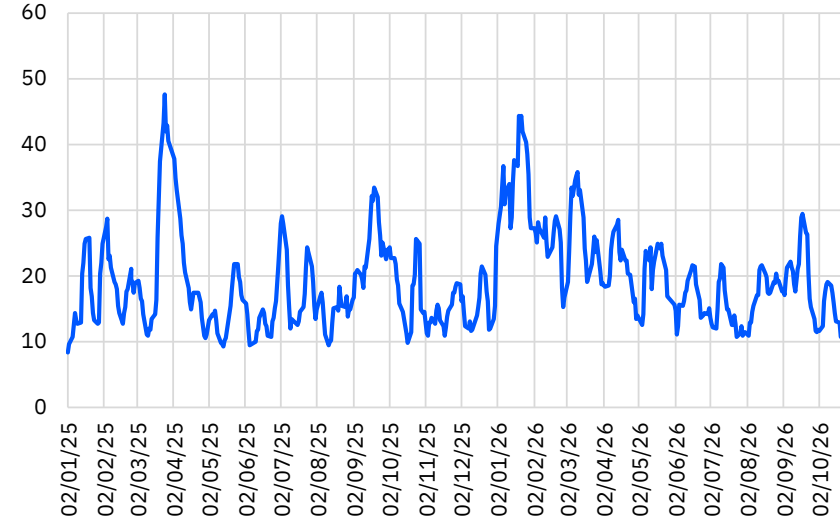
\*Tabloda yer alan getiri hesaplamaları, ilgili tahvillerin kupon ödemeleri dikkate alınarak yapılmıştır. Belirtilen getiri oranları, kupon gelirleri ile birlikte toplam getiriyi yansıtabak şekilde hesaplanmıştır.

10 yıllık uzun vadeli hazine tahvil faizi sabit kalarak yüzde 35,55, 2 yıllık kısa vadeli tahvil faizi ise 5 baz puan düşüşle yüzde 39,49 seviyesinde günü tamamladılar. ABD hazine tahvillerinde 2 yıllıkta faiz %4,81, 5 yıllıkta faiz %4,95, 10 yıllıkta %5,12 seviyelerinde seyreliyor. TCMB Reel Kesim Güven Endeksi, Ekim ayında 99.8 seviyesinde gerçekleşti. Yurt içi yerleşik sektörlerin toplam finansal varlıkları 237 trilyon TL, yükümlülükleri ise 255 trilyon TL – TCMB. Fitch Ratings: “Türk bankalarının marjları faiz artışlarıyla daralırken, takipteki kredi oranları yükselmeye devam ediyor”.

### Verim Eğrisi



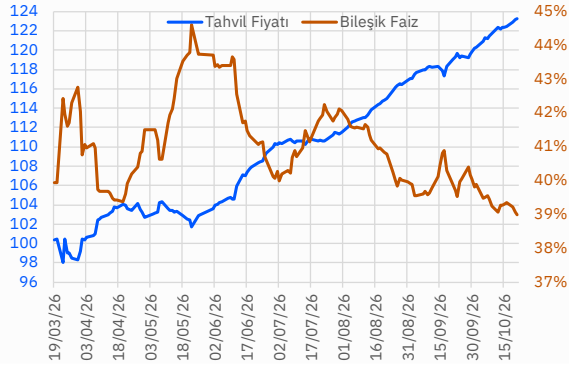
### DİBS Piyasası Toplam İşlem Hacmi (Milyar TL)



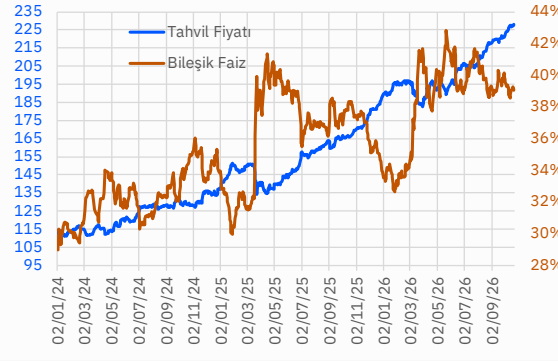
## En Aktif Tahvillerin Faiz ve Fiyat Grafiği

22.10.2026

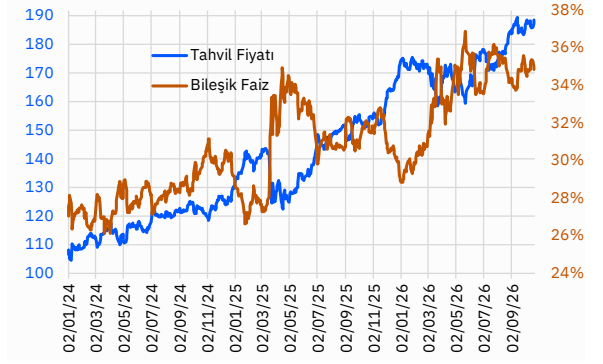
Kısa Vade DİBS (TRT150328T24)



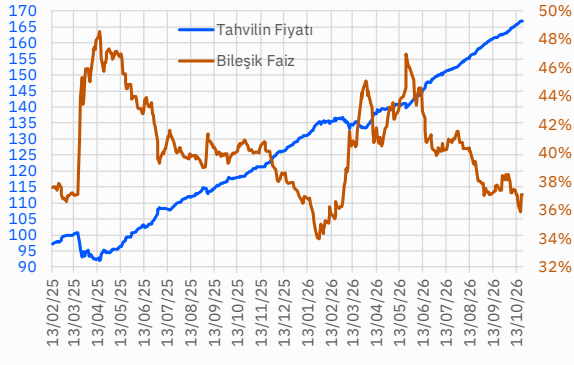
Orta Vade DİBS (TRT081128T15)



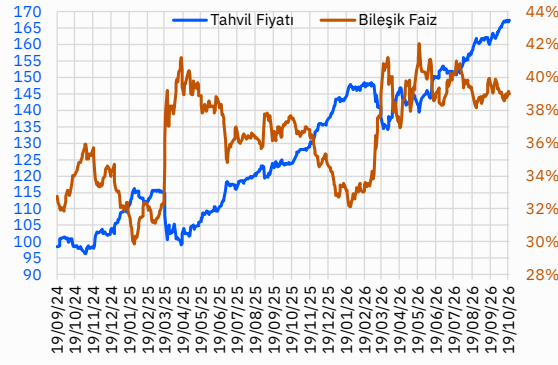
Uzun Vade DİBS (TRT051033T12)



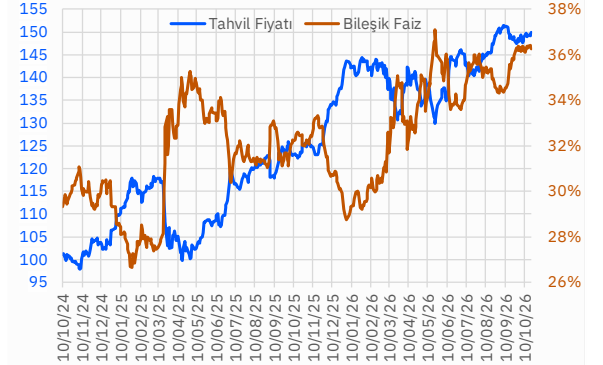
Kısa Vade DİBS (TRT100227T13)



Orta Vade DİBS (TRT120929T12)

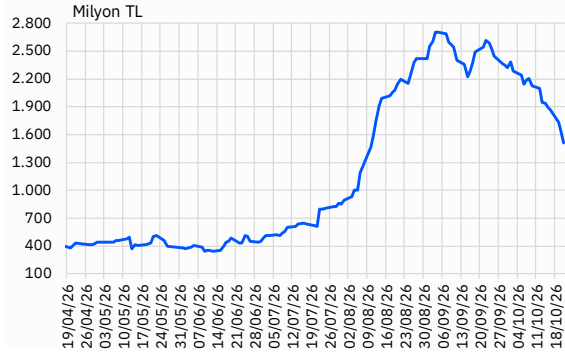


Uzun Vade DİBS (TRT270934T18)

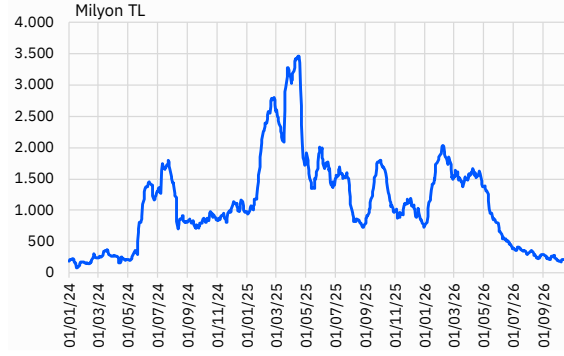


Tahvillerin fiyatı kupon ödemeleri dahil edilerek gösterilmiştir.

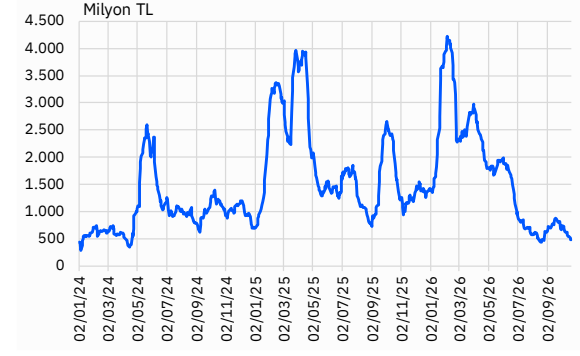
Kısa Vade DİBS (TRT150828T24)



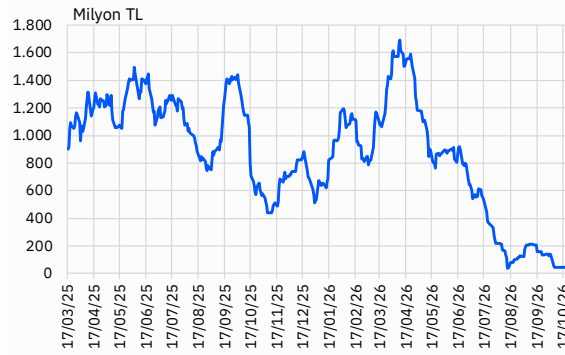
Orta Vade DİBS (TRT081128T15)



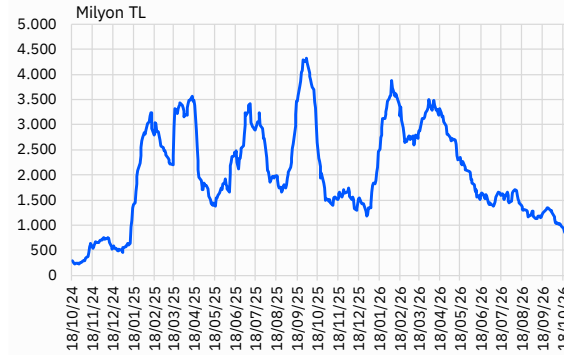
Uzun Vade DİBS (TR051033T12)



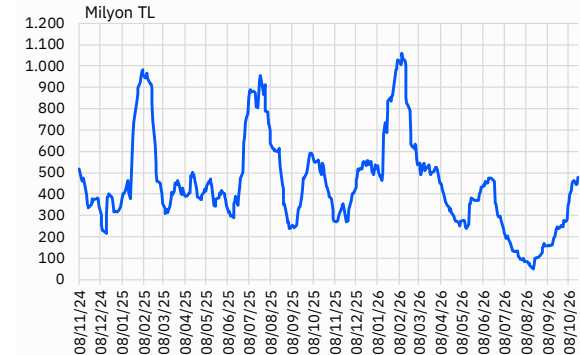
Kısa Vade DİBS (TRT100227T13)



Orta Vade DİBS (TRT120929T12)



Uzun Vade DİBS (TR270934T18)



1 aylık ortalama hacim gösterilmiştir.

## Hazine Finansman Programı

22.10.2026

### İç Borç Ödemeleri (Milyon TL)

| Eki.26        | Piyasa         | Kamu          | Toplam         |
|---------------|----------------|---------------|----------------|
| 7.10.2026     | 243.114        | 8.731         | 251.845        |
| 14.10.2026    | 99.947         | 14.890        | 114.837        |
| 21.10.2026    | 57.116         | 12.811        | 69.927         |
| <b>TOPLAM</b> | <b>400.177</b> | <b>36.432</b> | <b>436.609</b> |

| Kas.26        | Piyasa         | Kamu         | Toplam         |
|---------------|----------------|--------------|----------------|
| 4.11.2026     | 44.722         | 5.131        | 49.853         |
| 11.11.2026    | 48.344         | 2.073        | 50.417         |
| 18.11.2026    | 19.009         | 2.675        | 21.684         |
| 20.11.2026    | 749            | 0            | 749            |
| <b>TOPLAM</b> | <b>112.824</b> | <b>9.879</b> | <b>122.703</b> |

| Ara.26        | Piyasa         | Kamu          | Toplam         |
|---------------|----------------|---------------|----------------|
| 2.12.2026     | 8.897          | 292           | 9.189          |
| 9.12.2026     | 63.951         | 6.047         | 69.998         |
| 11.12.2026    | 327            | 0             | 327            |
| 16.12.2026    | 25.433         | 3.338         | 28.771         |
| 25.12.2026    | 0              | 4.190         | 4.190          |
| 30.12.2026    | 4.573          | 220           | 4.793          |
| <b>TOPLAM</b> | <b>103.181</b> | <b>14.087</b> | <b>117.268</b> |

### Hazine Finansman Programı (Milyar TL)

| (Milyar TL)             | Eki.26       | Kas.26       | Ara.26       |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Ödemeler</b>         | <b>615,3</b> | <b>164,6</b> | <b>137,9</b> |
| <b>İç Borç Servisi</b>  | <b>436,6</b> | <b>122,7</b> | <b>117,3</b> |
| Anapara                 | 188,8        | 29,6         | 1,5          |
| Faiz                    | 247,8        | 93,1         | 115,8        |
| <b>Dış Borç Servisi</b> | <b>178,7</b> | <b>41,9</b>  | <b>20,6</b>  |
| Anapara                 | 153,2        | 12,2         | 9,1          |
| Faiz                    | 25,5         | 29,7         | 11,5         |

|                                 |              |              |              |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Finansman</b>                | <b>615,3</b> | <b>164,6</b> | <b>137,9</b> |
| <b>Borçlanma Dışı Kaynaklar</b> | <b>200,5</b> | <b>54,2</b>  | <b>32,3</b>  |
| <b>Borçlanma</b>                | <b>414,8</b> | <b>110,4</b> | <b>105,5</b> |
| <b>Dış Borçlanma</b>            | <b>0,0</b>   | <b>0,0</b>   | <b>0,0</b>   |
| <b>İç Borçlanma</b>             | <b>414,8</b> | <b>110,4</b> | <b>105,5</b> |
| <b>İç Borç Çevirme Rasyosu</b>  | <b>95,0%</b> | <b>90,0%</b> | <b>89,9%</b> |
| <b>Net İç Borçlanma</b>         | <b>226,0</b> | <b>80,8</b>  | <b>104,0</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      | Yeniden İhraç  | 2 Yıl  | 2             | 5.10.2026    | 13.09.2028  | TRT130928T38 | 39.424             | 24.243                | 17.750 | 41.993         | 61,50%             | 39,87%       |
| Altın Tahvili                     | Doğrudan Satış | 2 Yıl  | 2             | 5.10.2026    | 4.10.2028   | TRT041028T10 |                    |                       |        | 15.163         |                    |              |
| Altına Dayalı Kira Sertifikası    | Doğrudan Satış | 2 Yıl  | 2             | 5.10.2026    | 4.10.2028   | TRD041028T18 |                    |                       |        | 117.147        |                    |              |
| TLREFK'ye Endeksli Devlet Tahvili | Doğrudan Satış | 2 Yıl  | 2             | 5.10.2026    | 4.10.2028   | TRD041028T26 |                    |                       |        | 59.256         |                    |              |
| Sabit Kuponlu Devlet Tahvili      | Yeniden İhraç  | 5 Yıl  | 2             | 5.10.2026    | 16.04.2031  | TRT160431T35 | 51.755             | 30.548                | 28.300 | 58.848         | 59,00%             | 38,71%       |
| ABD Doları Cinsi Devlet Tahvili   | Doğrudan Satış | 1 Yıl  | 2             | 6.10.2026    | 6.10.2027   | TRT061027F15 |                    |                       |        | 77.532         |                    |              |
| TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili   | Yeniden İhraç  | 4 Yıl  | 2             | 6.10.2026    | 11.09.2030  | TRT110930T36 | 58.617             | 26.218                | 25.000 | 51.218         | 44,70%             | 41,18%       |
| Sabit Kuponlu Devlet Tahvili      | Yeniden İhraç  | 8 Yıl  | 2             | 6.10.2026    | 27.09.2034  | TRT270934T18 | 45.854             | 28.804                | 7.000  | 35.804         | 62,80%             | 36,40%       |
| <b>TOPLAM</b>                     |                |        |               |              |             |              |                    |                       |        | <b>456.961</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.