

## Günün Yorumu

Yurt içi piyasalarda dün gerçekleşen işlemlerde iki yıllık gösterge tahvil faizi %39,70 ve on yıllık gösterge tahvil faizi %35,44 bileşik seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Hazine'nin beş yıllık dolar cinsi eurobondun getirisi %7,20 on yıllık dolar cinsi eurobondun getirisi %7,80 ve beş yıllık ülke risk primimiz ise 246 baz puan seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL bu sabah 49,41 seviyesinden işlem görüyor.

Yurt dışı piyasalarda açıklanan verilere göre, ABD'de TÜFE, eylül ayında aylık bazda %0,6 olarak gerçekleşti. Buna göre, yıllık manşet enflasyon bir önceki ayki %3,4 seviyesinden %3,7'ye yükseldi. Piyasalarda gerçekleşen işlemlerde, ABD 10 yıllık tahvil faizi %5,19, dolar endeksi 102,1 seviyesinden işlem gördü. Bu sabah Brent petrol 102,9 USD ve altın ons 4135 USD seviyesinden işlem görüyor.

Yurt içinde bugün eylül ayı bütçe dengesi verileri açıklanacak. Yurt dışı piyasalarda ise bugün, İngiltere 3. çeyrek büyüme, Euro Bölgesi ağustos ayı sanayi üretimi ve ABD'de eylül ayı ÜFE ve perakende satışlar verileri açıklanacak.

## Piyasalar

| Piyasa Özeti | Son   | Haftalık Değ. (Bps) | Aylık Değ. (Bps) | Yıllık Değ. (Bps) |
|--------------|-------|---------------------|------------------|-------------------|
| Repo O/N     | 36.77 | -11                 | -12              | -338              |
| TPP O/N      | 38.01 | -66                 | -24              | -339              |
| TLREF O/N    | 36.77 | -10.98              | -13              | -338              |
| CDS          | 246   | -4                  | 25               | -21               |

| Parite Verileri | Son    | Haftalık Değ. % | Aylık Değ. % | Yıllık Değ. % |
|-----------------|--------|-----------------|--------------|---------------|
| USD/TRY         | 49.39  | 0.40            | 1.58         | 18.05         |
| EUR/TRY         | 54.97  | -0.21           | -2.08        | 12.82         |
| TRY SEPET       | 52.14  | 0.08            | -0.30        | 15.33         |
| EUR/USD         | 1.11   | -0.63           | -3.63        | -4.45         |
| USD/JPY         | 158.85 | 0.47            | 2.67         | 5.09          |
| GBP/USD         | 1.32   | -0.43           | -2.37        | -1.79         |
| USD/ZAR         | 16.66  | 0.03            | 2.19         | -3.97         |
| USD/BRL         | 5.04   | 0.95            | -2.24        | -7.37         |
| USD/RUB         | 83.88  | -1.90           | -0.62        | 7.19          |

| Tahvil Verileri | Son   | Haftalık Değ. (Bps) | Aylık Değ. (Bps) | Yıllık Değ. (Bps) |
|-----------------|-------|---------------------|------------------|-------------------|
| Türkiye 2 Y     | 39.39 | -48                 | -89              | -131              |
| Türkiye 10 Y    | 35.44 | 9                   | 86               | 284               |
| USBOND 2 Y      | 4.89  | 9                   | 23               | 139               |
| USBOND 10 Y     | 5.27  | -4                  | 27               | 125               |
| GERBOND 2Y      | 3.11  | 7                   | -18              | 119               |
| GERBOND 10Y     | 3.47  | -2                  | -7               | 90                |

| Emtia Verileri | Son    | Haftalık Değ. (Bps) | Aylık Değ. (Bps) | Yıllık Değ. (Bps) |
|----------------|--------|---------------------|------------------|-------------------|
| BRENT PETROL   | 104.59 | 3.99                | -0.34            | 42.74             |
| Altın(USD/ONS) | 4092   | -10.98              | -186.94          | -89.27            |

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

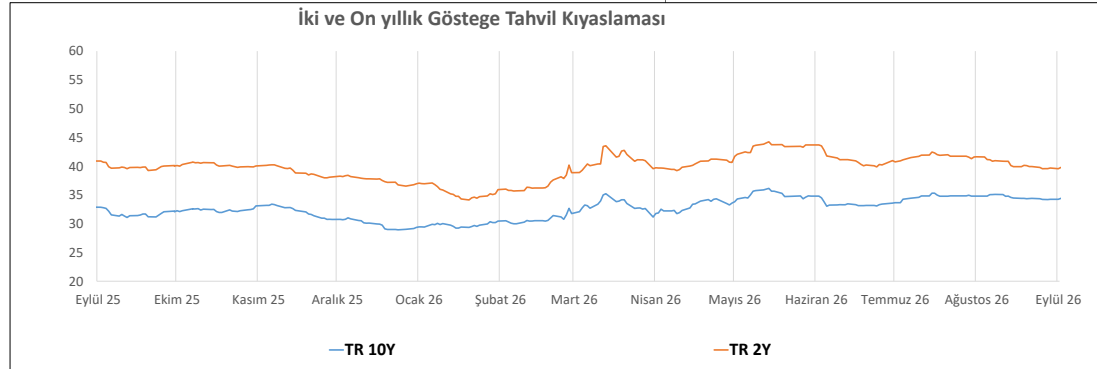
## Ajanda

## 15 Ekim 26

Türkiye Bütçe Dengesi (Eylül)  
İngiltere Büyüme (3. Çeyrek)  
Euro Bölgesi Sanayi Üretimi (Ağustos)  
ABD ÜFE Enflasyon (Eylül)  
ABD Perakende Satışlar (Eylül)

## 16 Ekim 26

Türkiye Konut Satışları (Eylül)  
S&P Türkiye Değerlendirmesi  
Euro Bölgesi TÜFE (Eylül)  
ABD Sanayi Üretimi (Eylül)



## 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 |
|------------------------------|------------------------|--------------------------|
| 22 Ekim 2026 Perşembe        | 12 Kasım 2026 Perşembe | 27 Kasım 2026 Cuma       |
| 10 Aralık 2026 Perşembe      |                        |                          |

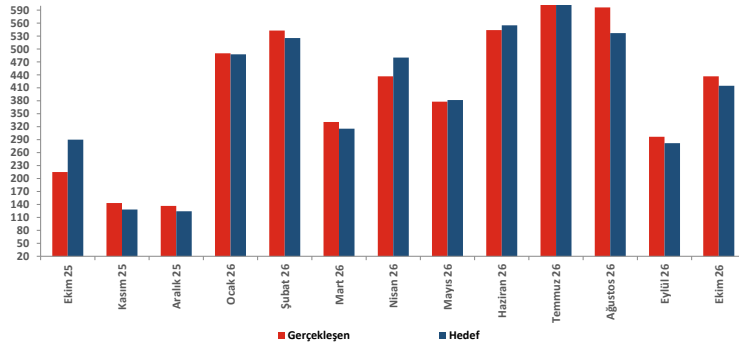
## HAZİNE FİNANSMAN PROGRAMI

| 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%       |

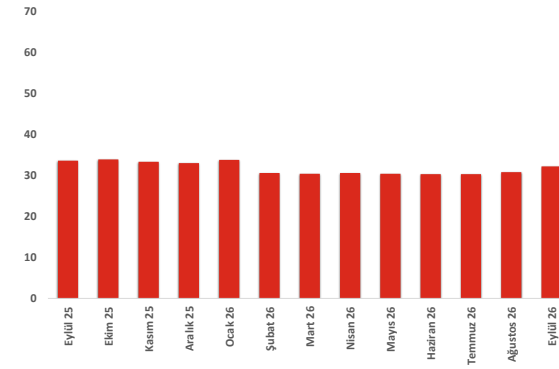
## HAZİNE İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

| 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 |

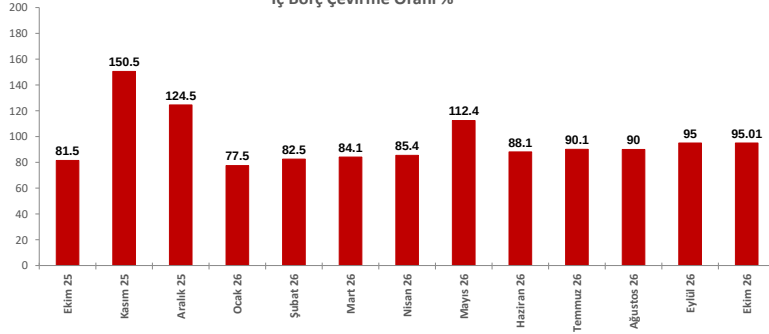
Aylık Borçlanma (Milyar TL)



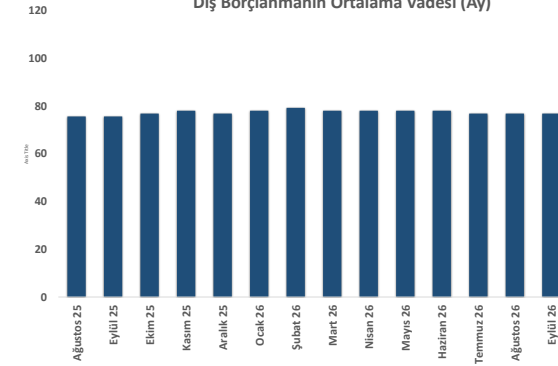
İç Borçlanmanın Ortalama Vadesi (Ay)



İç Borç Çevirme Oranı %



Dış Borçlanmanın Ortalama Vadesi (Ay)



## OYAK YATIRIM Hazine Müdürlüğü

[hazinedepartmani@oyakyatirim.com.tr](mailto:hazinedepartmani@oyakyatirim.com.tr)

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

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.