Hazine'den Güne Bakış

01/06/2021

OYAK YATIRIM

Günün Yorumu

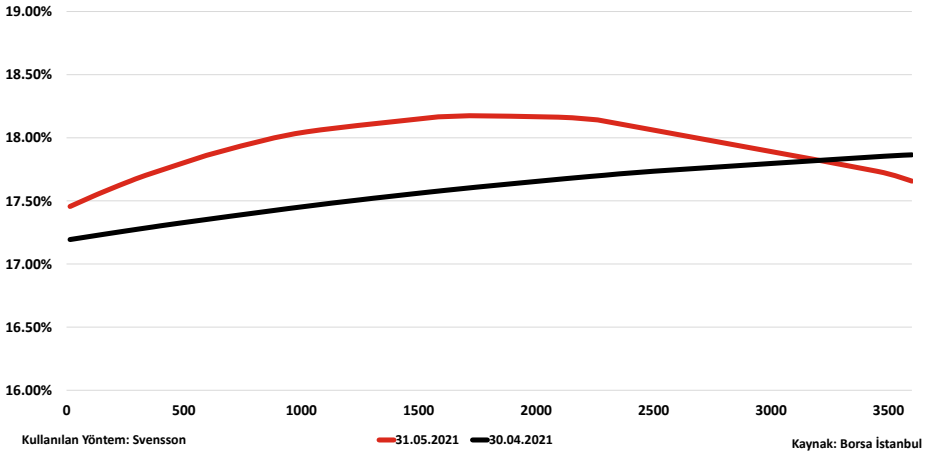
Almanya'da tüketici enflasyonu Mayıs ayında beklentilerin biraz üzerinde %2,5 artış kaydetti. ABD ve Avrupa'da piyasaların kapalı olması dolayısıyla piyasalar yeni haftaya sakin başladı. Dolar değer kaybetti, Dolar endeksi 90,000 seviyesinin altına indi. TL güçlü performans gösterdi, Dolar/TL 8,46 seviyesine kadar geri çekildi. Ons altın 1900 dolar seviyesinde seyretti, Brent petrol 69 Dolar seviyesinde işlem gördü. Beş yıllık ülke risk primimiz 407 seviyesinde bulunuyor. Tahvil tarafında iki yıllık gösterge işlem görmedi, on yıllık gösterge tahvil %18,60 bileşikten kapandı. Hazine eurobondlarında beş yıllık dolar cinsi eurobondun getirisi %5,20, on yıllık dolar cinsi eurobondun getirisi %6,40 seviyesinde bulunuyor.

Yılın ilk çeyreğinde GSYH büyümesi %6,5 civarındaki piyasa beklentisinin üzerinde %7,0 olarak gerçekleşti. Önceki çeyrekte büyüme %5,9 olmuştu. Mevsimsellikten arındırılmış bazda çeyreksel büyüme bir önceki çeyreğe göre 4Ç20'de olduğu gibi %1,7 büyüdü.

Hazine iç borçlanma stratejisine göre Haziran ayında toplam 31,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 28 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

Bugün yurt içinde ve yurt dışında imalat PMI verileri açıklanacak.

Verim Eğrisi



Piyasalar

Piyasa Özet	Son	Haftalık Değ. (Bps)	Aylık Değ. (Bps)	Yıllık Değ. (Bps)
Repo O/N	19.13	9.00	-12.00	1045
TPP O/N	19.39	37.00	34.00	1084
3M TRLIBOR	19.95	0.00	0.00	1208
TLREF O/N	19.07	3.40	-17.94	1036
CDS	407	2.38	-2.12	-23

Parite Verileri	Son	Haftalık Değ. %	Aylık Değ. %	Yıllık Değ. %
USD/TRY	8.51	1.50	2.95	24.86
EUR/TRY	10.38	1.32	4.01	36.89
TRY SEPET	9.41	1.17	3.45	30.18
EUR/USD	1.22	-0.16	1.09	9.60
USD/JPN	109.81	0.00	0.00	2.06
USD/CNY	6.56	0.00	0.00	-8.03
GBP/USD	1.37	0.00	0.00	9.97
USD/ZAR	14.58	0.00	0.00	-15.99
USD/BRL	5.63	0.00	0.00	4.92
USD/RUB	77.27	0.00	0.00	11.93

Tahvil Verileri	Son	Haftalık Değ. (Bps)	Aylık Değ. (Bps)	Yıllık Değ.(BPS)
Türkiye 2 Y	0.00	-1651	-1492	-1114
Türkiye 10 Y	18.60	39	28	742
1 Ay Swap	20.38	164	178	1104
3 Ay Swap	20.45	121	98	752
USBOND2	0.14	-1.20	-2.30	-2
USBOND10	1.58	-2.20	-1.80	92
GERBOND 2Y	-0.65	0.00	0.03	0.02
GERBOND 10Y	-0.17	-0.04	0.05	0
Brezilya 2 Y	7.31	-28	28	371
Brezilya 10 Y	9.11	-35	3	210
G. Afrika 2 Y	4.99	15	38	-38
G. Afrika 10 Y	8.92	-4	-20	-5

Emtia Verileri	Son	Haftalık Değ. %	Aylık Değ. %	Yıllık Değ. %
BRENT PETROL	69.40	2.38	0.03	79.96
Altın(USD/ons)	1905	1.18	6.17	9.50

Ajanda

01/06/2021

Japonya İmalat PMI
Çin Caixin İmalat PMI
Türkiye İmalat PMI
Euro Bölgesi İşsizlik Oranı
Almanya İmalat PMI
Euro Bölgesi İmalat PMI
İngiltere İmalat PMI
Euro Bölgesi Öncü Enflasyon
ABD İmalat PMI
ABD ISM İmalat Endeksi

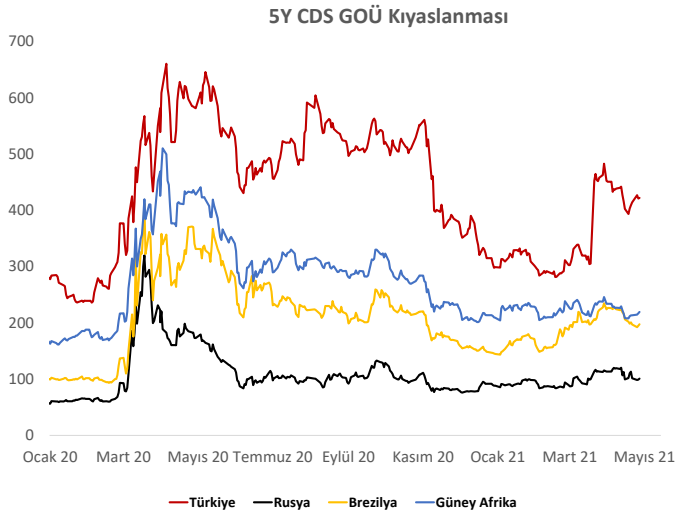
02/06/2021

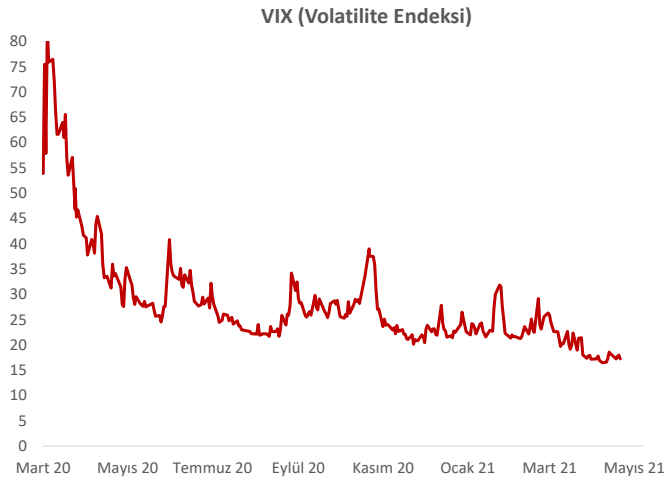
Almanya Perakende Satışlar

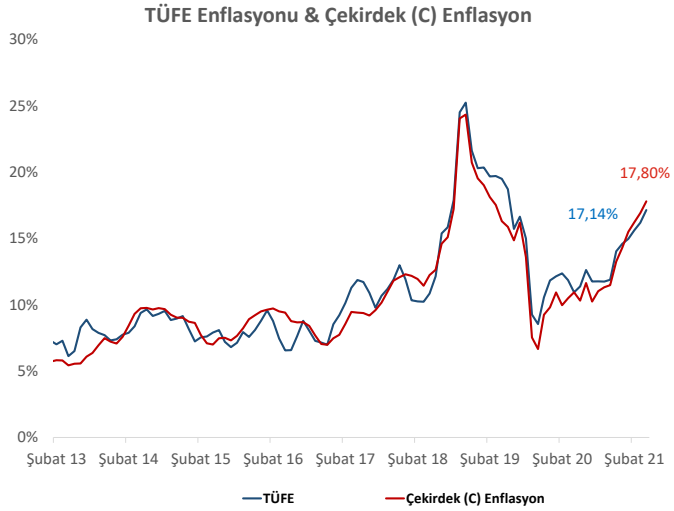
Hazine'den Güne Bakış

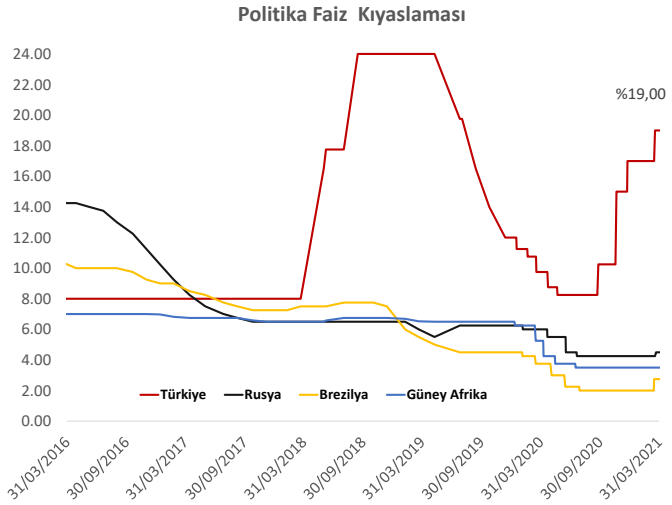
01/06/2021

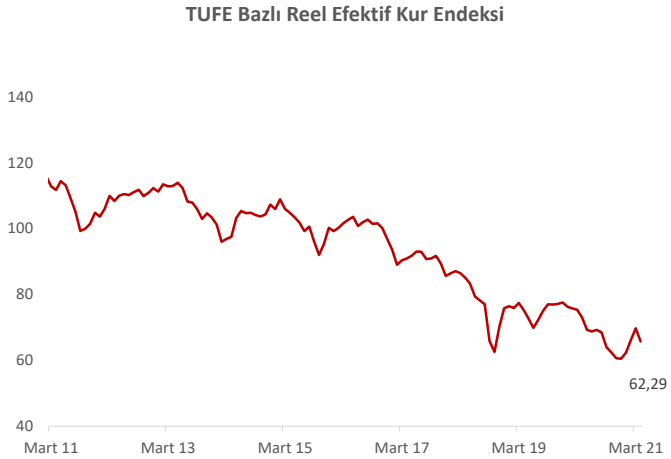
OYAK YATIRIM

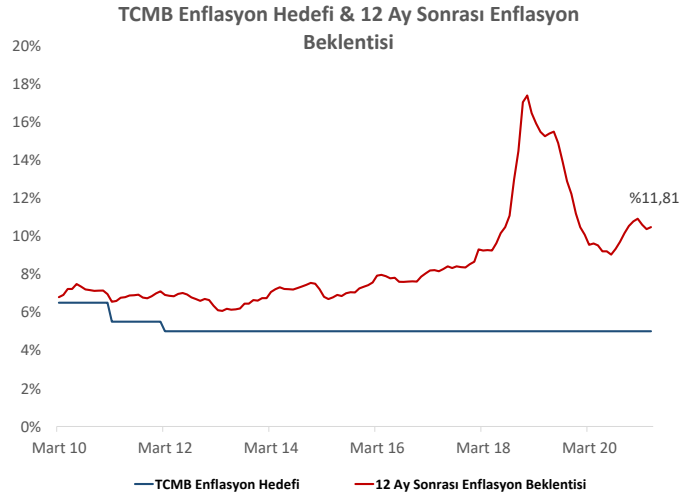












FİNANSMAN PROGRAMI VE İHALE SONUÇLARI MAYIS 2021

ISIN Kodu	Kıymet Türü	Vade	İhale Tarihi	İtfa Tarihi	Ortalama Bileşik	Toplam Net Satış TL	Toplam Net Teklif	Rot Kamu Net Satış TL	Rot PY Net Satış TL	İhale Teklif Karşılanma Oranı	Önceki İhale Tarihi	Önceki İhale faiz	Önceki İhale Toplam Satış
TRT011025T16	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / Yeniden İhraç	07/06/2021	01/10/2025							24/05/2021	18.90%	3,610
TRT280531***	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	10 Yıl / İlk İhraç	07/06/2021	01/10/2025							04/05/2021	18.16%	841
TRT150622T19	Kuponsuz Devlet Tahvili	12 Ay / Yeniden İhraç	08/06/2021	15/06/2022									
TRT171127T15	Değiken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	6 Yıl / Yeniden İhraç	08/06/2021	17/11/2027							25/05/2021	18.76%	1,247
TRD2805***	TÜFE'ye Endeksli Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	10 Yıl / Doğrudan Satış	08/06/2021	28/05/2031									
TRT140624***	Altın Tahvili 6 Ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / Doğrudan Satış	16/06/2021	14/06/2024									
TRT140624***	Altına Dayalı Kira Sertifikası 6 Ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / Doğrudan Satış	16/06/2021	14/06/2024									
TRT140623T19	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / Yeniden İhraç	22/06/2021	14/06/2023							12/04/2021	19.02%	5,012
TRT190826T19	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / Yeniden İhraç	22/06/2021	19/08/2026							24/05/2021	21.50%	5,836

İTFA/KUPON ÖDEMESİ OLAN BORÇLANMA ARAÇLARI

ISIN Kodu	İTFA/KUPON	İTFA/KUPON Tarihi	Kupon Oranı %	İhraççı Kurum
TRDKTVK62120	İTFA+KUPON	01/06/2021	3.4500	Kuveyt Türk Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
TRSAKBK62112	İTFA	01/06/2021		Akbank T.A.Ş.
TRFDNFK62134	KUPON	01/06/2021	1.5093	Deniz Finansal Kiralama A.Ş.
TRSTEBK72130	KUPON	01/06/2021	0.7710	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.

Finansman Porgramı

Haziran 21	Milyar TL
Ödemeler	42.8
İç borç Servisi	31.7
Dış Borç Servisi	11.1
Finansman	42.8
Borçlanma Dışı Kaynaklar	14.8
Piyasadan Borçlanma	18.2
Doğrudan Satışlar	6.8
Kamudan Borçlanma	3.0
İç Borç çevirme oranı	78.74%

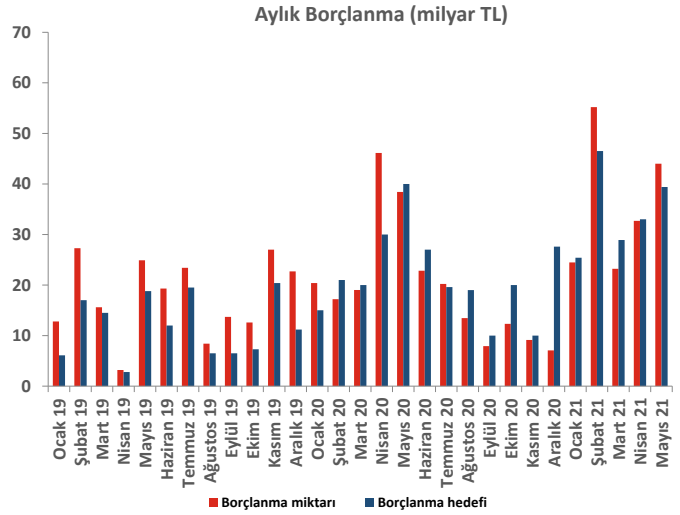
İç Borç Ödemeleri

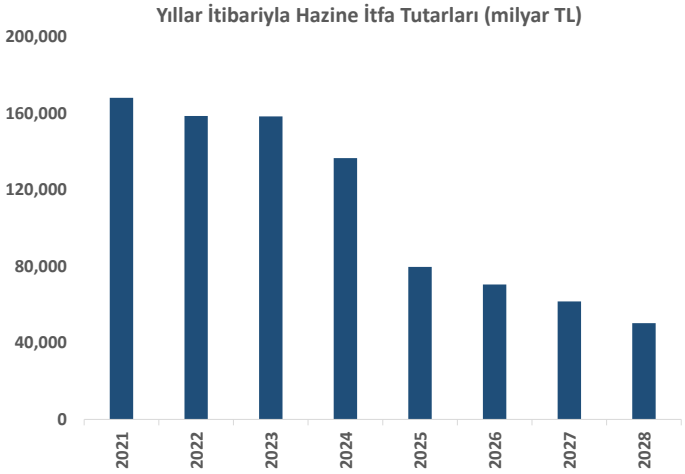
Tarih	Piyasa	Kamu	Toplam
09/06/2021	19,449	4,114	23,563
16/06/2021	2,906	244	3,150
18/06/2021	3,909	1	3,910
23/06/2021	1,030	3	1,034
Toplam	27,295	4,361	31,656

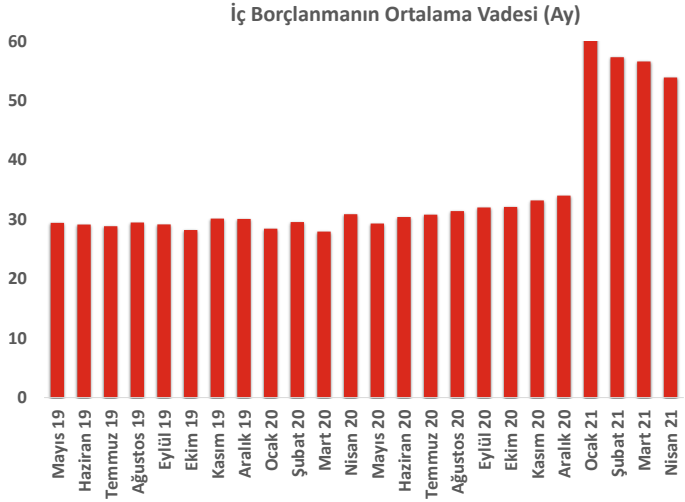
Hazine'den Güne Bakış

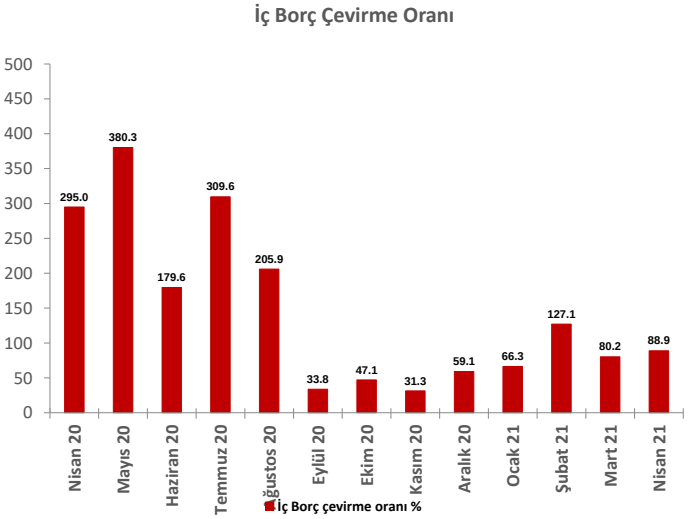
01/06/2021

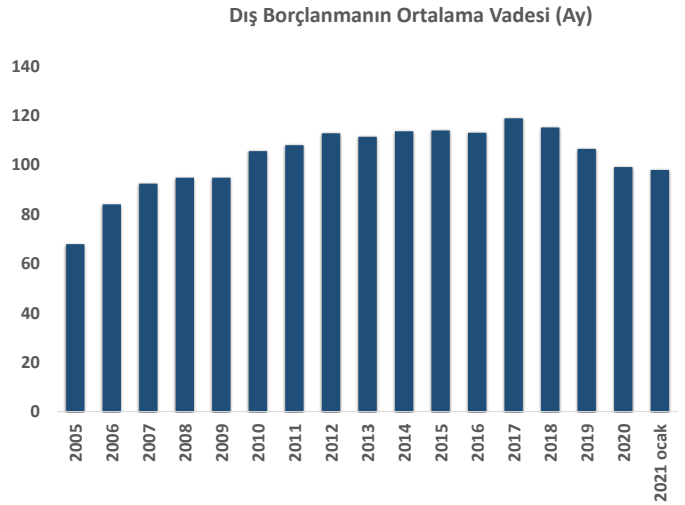
OYAK YATIRIM











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.

OYAK Yatırım Hazine Müdürlüğü

hazinedepartmani@oyakyatirim.com.tr

Deniz KUMCUOĞLU	Grup Müdürü	0 212 319 12 95	deniz.kumcuoglu@oyakyatirim.com.tr
Gözde GÖNÜLTAŞ	Müdür	0 212 319 12 76	gozde.gonultas@oyakyatirim.com.tr
Sevde ARTKIN BİRİNCİ	Müdür Yardımcısı	0 212 319 12 75	sevde.artkin@oyakyatirim.com.tr
Utku ALP	Müdür Yardımcısı	0 212 319 12 96	utku.alp@oyakyatirim.com.tr
Dilek TARAKCI	Müdür Yardımcısı	0 212 319 12 38	dilek.tarakci@oyakyatirim.com.tr
Berkay DEMİR	Uzman	0 212 319 12 97	berkay.demir@oyakyatirim.com.tr