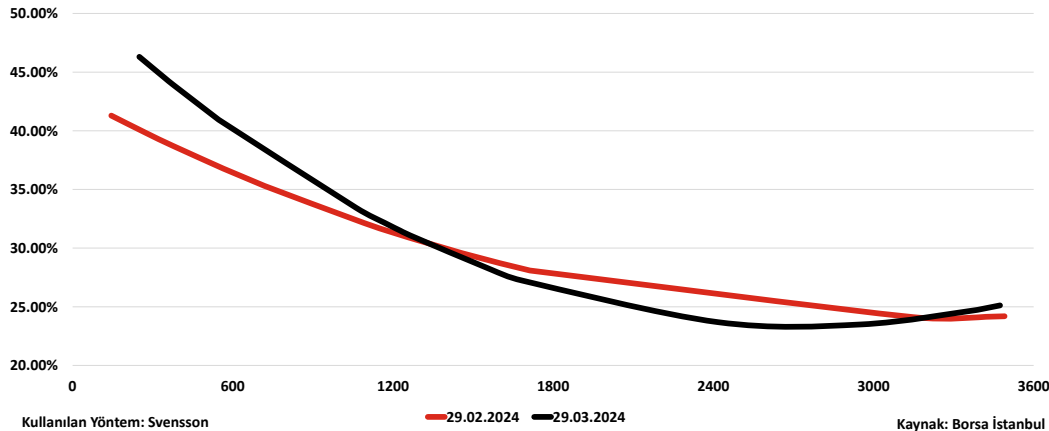


Günün Yorumu

Nisan ayı enflasyonu beklentilerin hafif altında kaldı. Nisan'da tüketici enflasyonu aylık %3,18 ile %3.2'lik piyasa beklentisine yakın gerçekleşti. Böylece yıllık enflasyon %68.5'ten %69.8'e yükselirken diğer önemli enflasyon göstergelerinden ÜFE enflasyonu %44.2'den %55.7'ye, C endeksine göre çekirdek enflasyon ise %72.9'dan %75.2 yükseldi. Yurt dışı tarafta ise ABD'de cuma günü açıklanan tarım dışı istihdam rakamı 243 bin kişi artış beklentisine karşılık 175 bin kişi arttı. ABD'de işsizlik oranı Nisan'da %3,9 seviyesinde gerçekleşti. Cuma günü açıklanan veriler sonrasında ABD 10 yıllık tahvil faizi geriledi, bu sabah %4,50 seviyesinden fiyatlanıyor ve Dolar Endeksi 105,2 seviyesinden işlem görüyor. Altının Onsu 2312 Dolar, Brent petrol 83,2 Dolar seviyesinde fiyatlanıyor. Yurt içi piyasalarda ise Dolar/TL bu sabah 32,34 seviyesinden işlem görüyor. Geçtiğimiz hafta cuma günü hazine beş yıllık dolar cinsi eurobondun getirisi %6,75, on yıllık dolar cinsi eurobondun getirisi %7,50 seviyesinden fiyatlandı, beş yıllık ülke risk primimiz 288 baz puan seviyesinden işlem gördü. İki yıllık gösterge tahvil faizi %44,76 ve on yıllık tahvil faizi %28,90 bileşik seviyesinden haftayı kapattı. Yurt içinde bugün Hazine 11 aylık bono ve 2 yıllık sabit kuponlu kıymetin yeniden ihracını gerçekleştirecek. Yurt dışında ise Euro Bölgesi enflasyonu takip edilecek.

Verim Eğrisi



Piyasalar

Piyasa Özeti	Son	Haftalık Değ. (Bps)	Aylık Değ. (Bps)	Yıllık Değ. (Bps)
Repo O/N	52.24	0	2447	2
TPP O/N	53.29	16	2259	13
3M TRLIBOR	0.21	16	0	0
TLREF O/N	52.99	0	2449	0
CDS	288	0	-30	-5

Parite Verileri	Son	Haftalık Değ. %	Aylık Değ. %	Yıllık Değ. %
USDTRY	32.35	-0.48	19.07	-0.14
EUR/TRY	34.81	-0.03	20.18	-0.72
TRY SEPET	33.47	-0.27	19.18	-1.93
EUR/USD	0.00	0.44	0.93	-0.34
USD/JPN	152.91	-1.69	3.26	1.13
USD/CNY	7.24	-0.11	-0.86	0.23
GBP/USD	1.25	0.40	2.21	-0.75
USD/ZAR	18.52	-2.81	-1.18	-1.93
USD/BRL	5.08	-1.67	3.33	1.34
USD/RUB	91.73	-0.53	-4.46	-0.74

Tahvil Verileri	Son	Haftalık Değ. (Bps)	Aylık Değ. (Bps)	Yıllık Değ. (BPS)
Türkiye 2 Y	44.76	-13	964	-68
Türkiye 10 Y	28.90	73	699	208
1 Ay Swap	46.32	-77	958	-676
3 Ay Swap	48.65	-74	215	-421
USBOND2	4.83	-17	-28	20
USBOND10	4.53	-19	9	33
GERBOND 2Y	2.94	0	0	0
GERBOND 10Y	2.50	0	0	0
Brezilya 2 Y	10.60	9	-1	65
Brezilya 10 Y	11.58	7	73	60
G. Afrika 2 Y	7.58	0	0	0
G. Afrika 10 Y	10.62	10	15	74

Tahvil Verileri	Son	Haftalık Değ. (Bps)	Aylık Değ. (Bps)	Yıllık Değ. (BPS)
Altın(USD/ons)	2233.04	2.80	16.43	2.07
BRENT PETROL	86.79	1.98	0.05	10.53

Ajanda

06/05/2024

Çin Hizmet PMI
Almanya Hizmet PMI
Euro Bölgesi Hizmet PMI
Euro Bölgesi ÜFE Enflasyon

07/05/2024

Japonya Hizmet PMI
Almanya Fabrika Siparişleri
Euro Bölgesi Perakende Satışlar

FİNANSMAN PROGRAMI VE İHALE SONUÇLARI MAYIS 2024

ISIN KODU	KIYMET TÜRÜ	VADE	İHALE TARİHİ	İTFA TARİHİ	ORT. BİLEŞİK	TOPLAM SATIŞ	ROT SATIŞ	KARŞILAMA ORANI	ÖNCEKİ İHALE TARİHİ	ÖNCEKİ FAİZ	ÖNCEKİ TOPLAM SATIŞ
TRT090425T16	Hazine Bonosu	11 Ay / 336 Gün / Yeniden İhraç	06/05/24	09/04/25					15/04/2024	49.41%	3,035,063,388.7
TRT180226T16	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili / 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	2 Yıl / 651 Gün / Yeniden İhraç	06/05/24	18/02/26					15/04/2024	44.55%	18,288,070,273.5
	Kira Sertifikası 6 ayda Bir Kira Ödemeli	2 Yıl / 728 Gün / Doğrudan Satış	07/05/24	06/05/26							
	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	5 Yıl / 1820 Gün / İlk İhraç	07/05/24	02/05/29							
TRT051033T12	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili / 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	9 Yıl / 3437 Gün /Yeniden İhraç	07/05/24	05/10/33					22/04/2024	28.98%	29,791,519,527
	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 Ayda Bir Kupon Ödemeli	4 Yıl / 1456 Gün / İlk İhraç	20/05/24	17/05/28							
TRT081128T15	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili / 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	4 Yıl / 1631Gün /Yeniden İhraç	21/05/24	08/11/28					16/04/2024	33.88%	14,057,919,466.0
TRT160431T19	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	7 Yıl / 2520 Gün / Yeniden İhraç	21/05/24	16/04/31					22/04/2024	51.03%	12,608,327,046.9
	Avro Cinsi Devlet Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	2 Yıl / 728 Gün / Doğrudan Satış	23/05/24	22/05/26							
	Avro Cinsi Kira Sertifikası 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	2 Yıl / 728Gün / Doğrudan Satış	23/05/24	22/05/26							

TCMB 2024 YILI TAKVİMİ

Para Politikası Toplantıları	Enflasyon Raporu	Finansal İstikrar Raporu
23 Mayıs 2024 Perşembe	09 Mayıs 2024 Perşembe	31 Mayıs 2024 Cuma
27 Haziran 2024 Perşembe	08 Ağustos 2024 Perşembe	29 Kasım 2024 Cuma
25 Temmuz 2024 Perşembe	31 Ekim 2024 Perşembe	
22 Ağustos 2024 Perşembe		
19 Eylül 2024 Perşembe		
17 Ekim 2024 Perşembe		
21 Kasım 2024 Perşembe		
26 Aralık 2024 Perşembe		
17 Ekim 2024 Perşembe		
21 Kasım 2024 Perşembe		

FINANSMAN PROGRAMI

Mayıs 24	Milyar TL
Ödemeler	168.2
İç borç Servisi	146.1
Dış Borç Servisi	22.1
Finansman	168.2
Borçlanma Dışı Kaynaklar	-42.1
Piyasadan Borçlanma	140.7
Doğrudan Satışlar	50.3
Kamudan Borçlanma	19.3
İç Borç çevirme oranı	143.94%

İÇ BORÇ ODEMELERİ

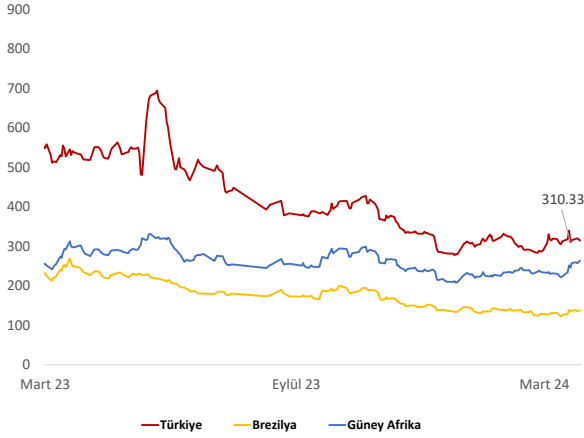
Tarih	Piyasa	Kamu	Toplam
01/05/2024	137	-	137
08/05/2024	41,687	23,400	65,086
15/05/2024	17,533	769	18,301
22/05/2024	10,651	911	11,562
24/05/2024	51,006	-	51,006
Toplam	121,013	25,080	146,093

Hazine'den Güne Bakış

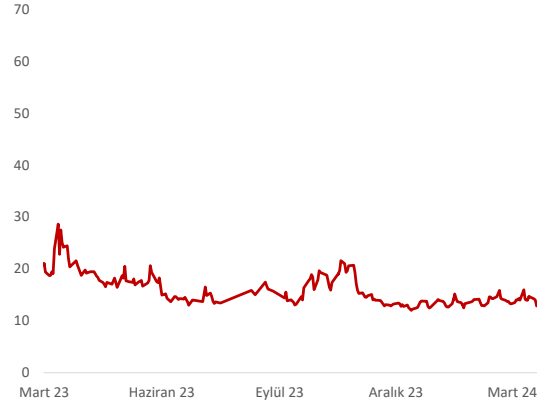
06/05/2024

OYAK YATIRIM

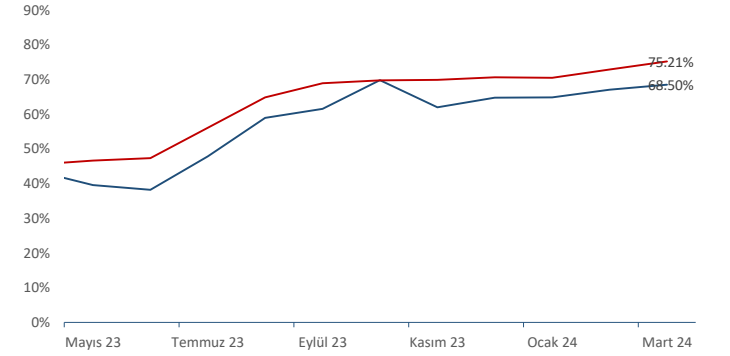
5Y CDS GOÜ Kıyaslanması



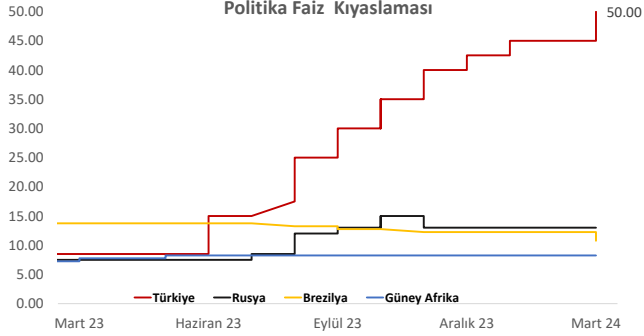
VIX (Volatilite Endeksi)



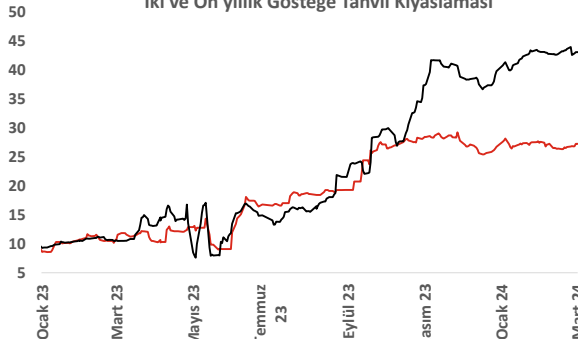
TÜFE Enflasyonu & Çekirdek (C) Enflasyon



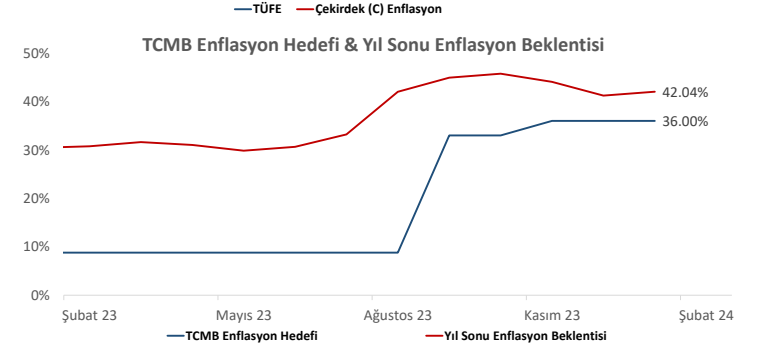
Politika Faiz Kıyaslaması



İki ve On yıllık Göstege Tahvil Kıyaslaması



TCMB Enflasyon Hedefi & Yıl Sonu Enflasyon Beklentisi



OYAK YATIRIM Hazine Müdürlüğü

hazinedepartmani@oyakyatirim.com.tr

Deniz KUMCUOĞLU	Grup Müdürü	0 212 319 12 95	deniz.kumcuoglu@oyakyatirim.com.tr
Gözde GÖNÜLTAŞ	Kıdemli Müdür	0 212 319 12 76	gozde.gonultas@oyakyatirim.com.tr
Buket AKTAŞ	Müdür Yardımcısı	0 212 319 12 75	buket.aktas@oyakyatirim.com.tr
Hüseyin ÇİMEN	Müdür Yardımcısı	0 212 319 12 96	huseyin.cimen@oyakyatirim.com.tr