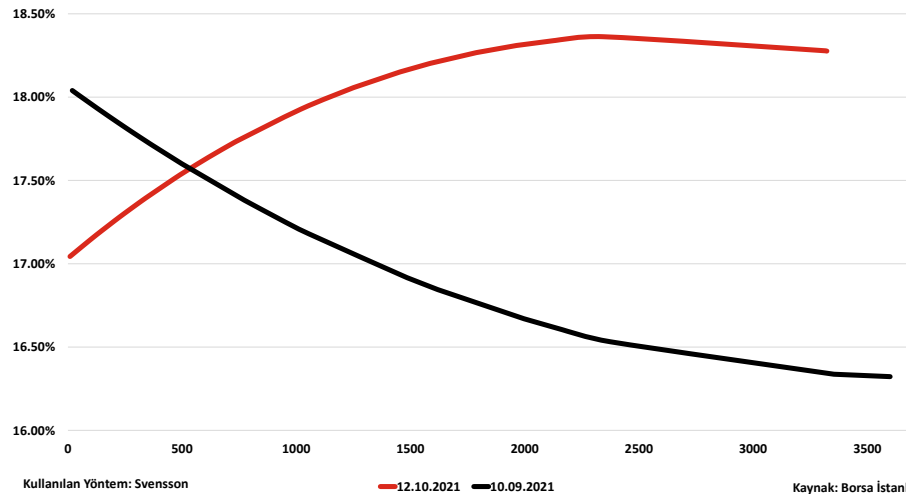


Günün Yorumu

ABD'de Ağustos ayı JOLTS iş imkanları beklentilerin altında 10.4 milyon olarak açıklandı. İngiltere'de Ağustos ayı ILO işsizlik oranı %4,5 açıklandı. Almanya'da Ekim ayı ZEW ekonomik beklenti anketi 22.3 ile beklentilerin altında kaldı. Küresel piyasalarda riskten kaçma eğilimi devam ediyor. Dolar endeksi 94,500 seviyesinde işlem gördü, ABD on yıllık tahvil getirisi %1,57 seviyesinden kapandı. Ons altın 1770 dolar seviyesine yükseldi, Brent petrol 82-83 dolar seviyesinde işlem görüyor. Dolar/TL'deki yükseliş devam etti, günü 9,04 seviyesinden kapattı. Beş yıllık ülke risk primimiz 440 seviyesine yükseldi. Tahvil tarafında iki yıllık gösterge tahvilde işlem geçmedi, on yıllık gösterge tahvil %19,33 bileşik seviyesine yükseldi. Hazine eurobondlarında beş yıllık dolar cinsi eurobondun getirisi %5,50, on yıllık dolar cinsi eurobondun getirisi %6,70 seviyesinden işlem gördü.

Ağustos ayında sanayi üretimi beklentilerin üzerinde %13,8 büyümeye kaydetti. Perakende satışlar geçen yılın aynı ayına göre %15 büyümeye kaydetti.

Bugün yurt içinde konut satışları verisi açıklanacak. Yurt dışında ABD ve Almanya enflasyon, İngiltere ve Euro Bölgesi sanayi üretimi ile FED tutanakları takip edilecek.

Verim Eğrisi**Piyasalar**

| Piyasa Özeti | Son | Haftalık Değ. (Bps) | Aylık Değ. (Bps) | Yıllık Değ. (Bps) |
|--------------|-------|---------------------|------------------|-------------------|
| Repo O/N | 18.03 | 3 | -104 | 561 |
| TPP O/N | 17.93 | -21 | -101 | 489 |
| 3M TRLIBOR | 18.80 | 0 | -109 | 484 |
| TLREF O/N | 18.02 | 2 | -105 | 562 |
| CDS | 440 | 1 | 19 | -13 |

| Parite Verileri | Son | Haftalık Değ. % | Aylık Değ. % | Yıllık Değ. % |
|-----------------|--------|-----------------|--------------|---------------|
| USDTRY | 9.04 | 1.94 | 6.86 | 14.14 |
| EUR/TRY | 10.43 | 1.42 | 4.28 | 12.16 |
| TRY SEPET | 9.70 | 1.57 | 5.46 | 12.64 |
| EUR/USD | 1.15 | -0.49 | -2.39 | -1.72 |
| USD/JPN | 113.66 | 1.97 | 3.57 | 7.65 |
| USD/CNY | 6.45 | 0.03 | 0.11 | -4.46 |
| GBP/USD | 1.36 | -0.36 | -2.06 | 4.67 |
| USD/ZAR | 14.96 | -0.56 | 4.71 | -9.54 |
| USD/BRL | 5.54 | 1.30 | 5.80 | -1.47 |
| USD/RUB | 71.96 | -0.73 | -1.29 | -6.81 |

| Tahvil Verileri | Son | Haftalık Değ. (Bps) | Aylık Değ. (Bps) | Yıllık Değ. (BPS) |
|-----------------|-------|---------------------|------------------|-------------------|
| Türkiye 2 Y | 18.17 | -3 | 45 | 455 |
| Türkiye 10 Y | 19.33 | 75 | 216 | 575 |
| 1 Ay Swap | 20.21 | 140 | 98 | 627 |
| 3 Ay Swap | 20.44 | 120 | 158 | 591 |
| USBOND2 | 0.34 | 5.2 | 12.5 | 19.7 |
| USBOND10 | 1.59 | 7 | 31 | 86 |
| GERBOND 2Y | -0.67 | 0.03 | 0.03 | 0.07 |
| GERBOND 10Y | -0.11 | 0.08 | 0.24 | 0.46 |
| Brezilya 2 Y | 9.62 | 0 | -5 | 587 |
| Brezilya 10 Y | 10.91 | -11 | -6 | 322 |
| G. Afrika 2 Y | 5.36 | 21 | 40 | 82 |
| G. Afrika 10 Y | 9.57 | 5 | 67 | 1 |

| Emtia Verileri | Son | Haftalık Değ. % | Aylık Değ. % | Yıllık Değ. % |
|----------------|---------|-----------------|--------------|---------------|
| BRENT PETROL | 82.89 | 0.19 | 0.13 | 95.62 |
| Altın(USD/ons) | 1765.34 | 0.71 | -1.91 | -6.52 |

Ajanda**13/10/2021**

Çin Dış Ticaret Dengesi
Almanya Enflasyon
Türkiye Konut Satışları
İngiltere Sanayi Üretimi
Euro Bölgesi Sanayi Üretimi
ABD TÜFE Enflasyonu
ABD Fed Tutanakları

14/10/2021

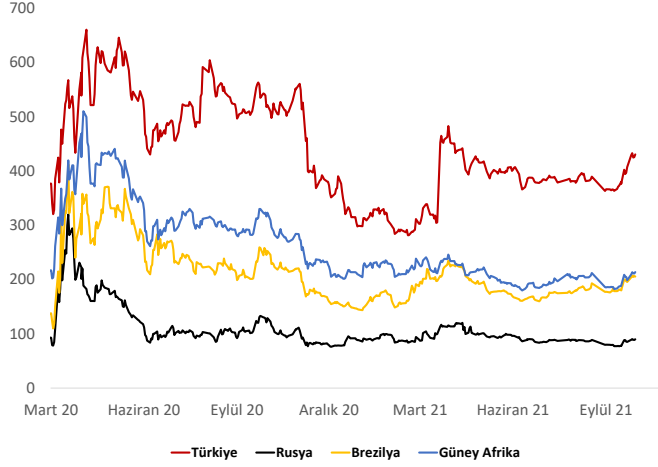
Çin TÜFE Enflasyonu
Japonya Sanayi Üretimi
ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başv.
ABD ÜFE Enflasyonu

Hazine'den Güne Bakış

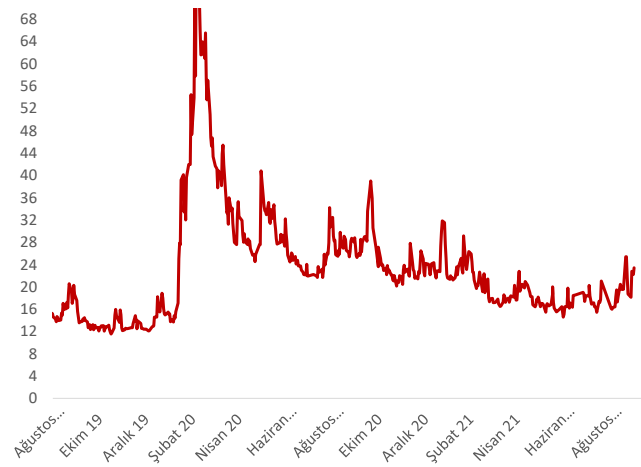
13/10/2021



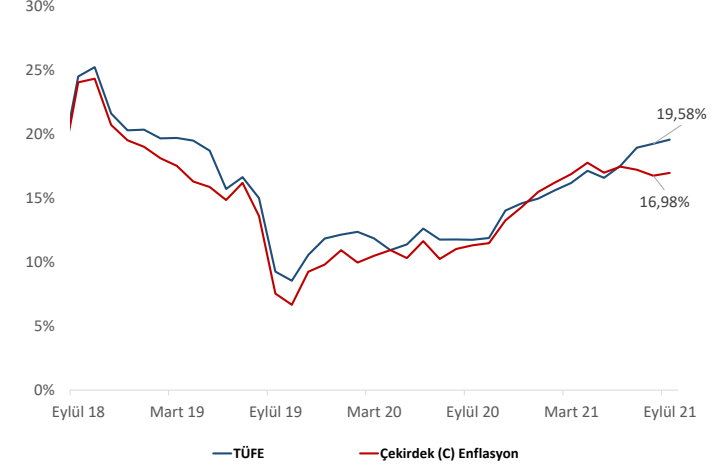
5Y CDS GOÜ Kıyaslanması



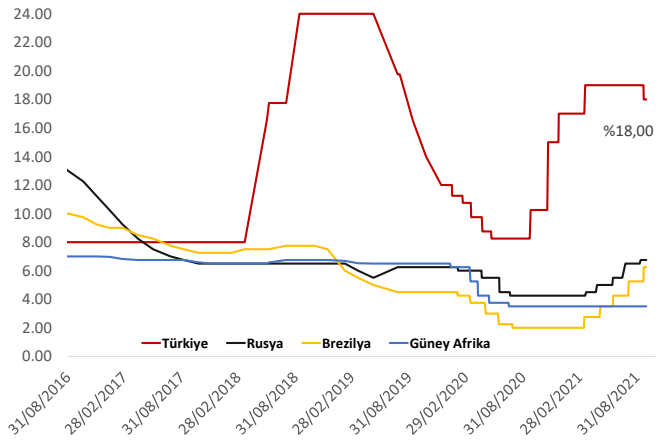
VIX (Volatilite Endeksi)



TÜFE Enflasyonu & Çekirdek (C) Enflasyon



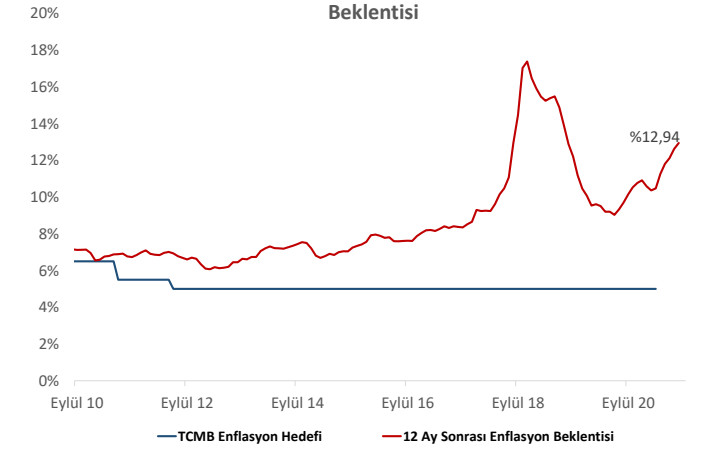
Politika Faiz Kıyaslaması



TUFE Bazlı Reel Efektif Kur Endeksi



TCMB Enflasyon Hedefi & 12 Ay Sonrası Enflasyon Beklentisi



FİNANSMAN PROGRAMI VE İHALE SONUÇLARI EKİM 2021

| 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 |
|--------------|--|------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-----------|-----------------|---------------------|-------------|---------------------|
| TRT061223T11 | TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli | 2 Yıl / Yeniden İhraç | 04/10/21 | 06/12/23 | 21.73% | 2,784 | 800 | 55.50% | 06/09/21 | 21.51% | 4,342 |
| TRT140126T11 | TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli | 4 Yıl / Yeniden İhraç | 05/10/21 | 14/01/26 | 3.04% | 8,046 | 4,600 | 64.30% | 20/09/21 | 3.00% | 5,499 |
| TRT020926T17 | Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli | 5 Yıl / Yeniden İhraç | 05/10/21 | 02/09/26 | 18.94% | 4,593 | 2,300 | 60.30% | 07/09/21 | 17.67% | 6,592 |
| TRT091024T19 | Altın Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli | 3 Yıl / Doğrudan Satış | 11/10/21 | 09/10/24 | 1.50% | 706 | | | | | |
| TRD091024T17 | Altına Dayalı Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli | 3 Yıl / Doğrudan Satış | 11/10/21 | 09/10/24 | 1.50% | 5,163 | | | | | |
| TRT200923T18 | Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli | 2 Yıl / Yeniden İhraç | 18/10/21 | 20/09/23 | | | | | 20/09/21 | 18.09% | 3,573 |
| TRT130127*** | TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 ayda bir kupon ödemeli | 5 Yıl / İlk ihraç | 18/10/21 | 13/01/27 | | | | | | | |
| TRT150622T19 | Hazine Bonosu | 8 Ay / Yeniden İhraç | 19/10/21 | 15/06/22 | | | | | 21/09/21 | 18.54% | 5,544 |
| TRD***** | Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli | 2 Yıl / Doğrudan Satış | 19/10/21 | 18/10/23 | | | | | | | |
| TRT130928T12 | Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli | 7 Yıl / Yeniden İhraç | 19/10/21 | 13/09/28 | | | | | 21/09/21 | 19.69% | 4,675 |

İTFA/KUPON ÖDEMESİ OLAN BORÇLANMA ARAÇLARI

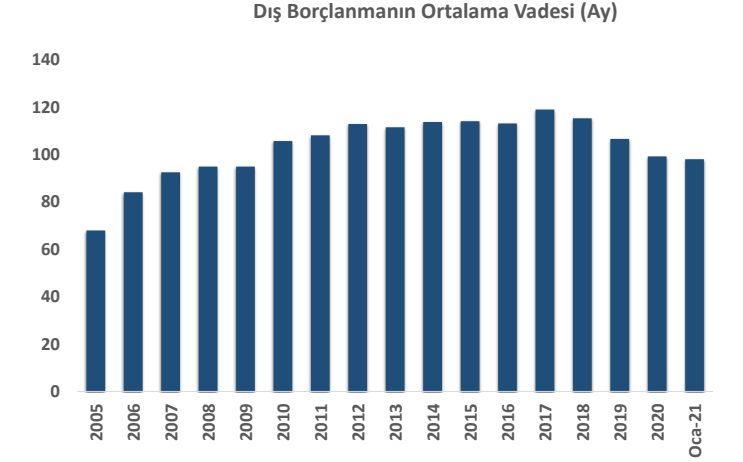
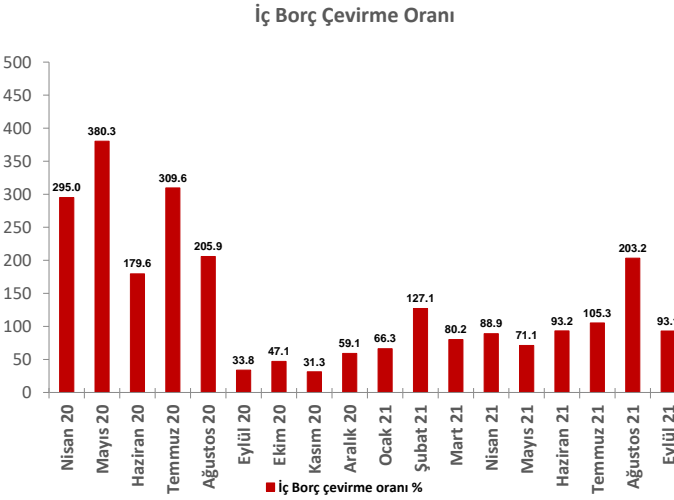
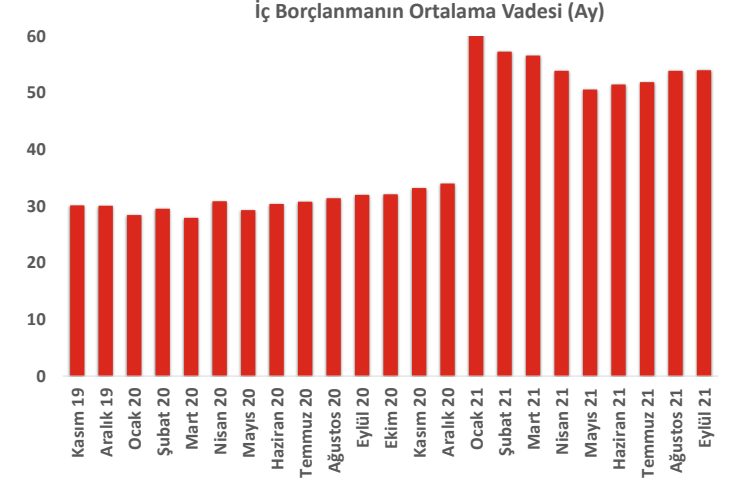
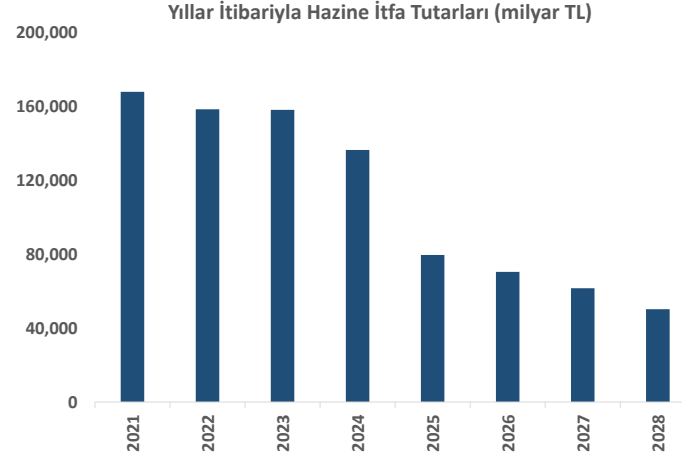
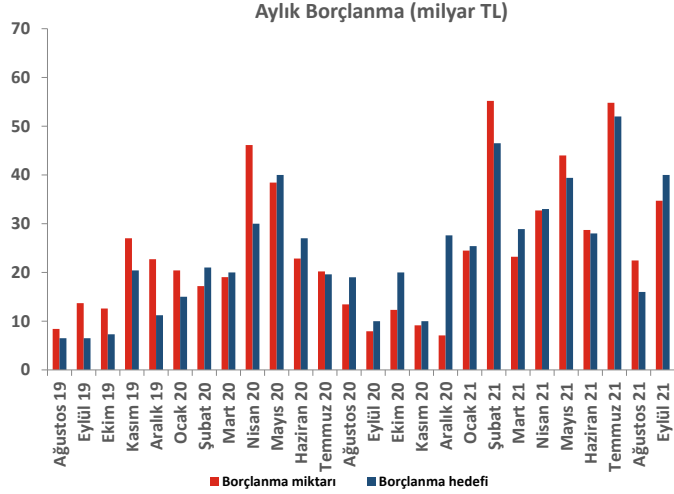
| ISIN Kodu | İTFA/KUPON | İTFA/KUPON Tarihi | Kupon Oranı % | İhraççı Kurum |
|--------------|------------|-------------------|---------------|---------------------------------|
| TRDZK/KE2112 | İTFA+KUPON | 13/10/2021 | 5.1127 | Ziraat Katılım Varlık Kiralama |
| TRFDNFKE2121 | İTFA+KUPON | 13/10/2021 | 1.8189 | Deniz Finansal Kiralama A.Ş. |
| TRD131021K13 | İTFA | 13/10/2021 | | Hazine / Turkish Treasury |
| TRFAKYME2114 | İTFA | 13/10/2021 | | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| TRFEKOFE2111 | İTFA | 13/10/2021 | | Eko Faktoring A.Ş. |
| TRD121022T14 | KUPON | 13/10/2021 | 1.4000 | Hazine / Turkish Treasury |
| TRD121022T22 | KUPON | 13/10/2021 | 1.4000 | Hazine / Turkish Treasury |
| TRDYVKSE2214 | KUPON | 13/10/2021 | 5.4249 | Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. |
| TRFDZBK32254 | KUPON | 13/10/2021 | 1.8151 | Denizbank A.Ş. |
| TRFDNFK32210 | KUPON | 13/10/2021 | 2.5730 | Deniz Finansal Kiralama A.Ş. |
| TRFDNFK2123 | KUPON | 13/10/2021 | 1.8141 | Deniz Finansal Kiralama A.Ş. |
| TRFDVYS42216 | KUPON | 13/10/2021 | 5.9182 | Dünya Varlık Yönetim A.Ş. |
| TRFZORF32224 | KUPON | 13/10/2021 | 1.7644 | Zorlu Faktoring A.Ş. |
| TRSDEVA42318 | KUPON | 13/10/2021 | 0.0000 | Deva Holding A.Ş. |

Finansman Programı

| Ekim 21 | Milyar TL |
|--------------------------|-----------|
| Ödemeler | 46.2 |
| İç borç Servisi | 46.2 |
| Dış Borç Servisi | 4.8 |
| Finansman | 51.1 |
| Borçlanma Dışı Kaynaklar | 11.1 |
| Piyasadan Borçlanma | 23.1 |
| Doğrudan Satışlar | 7.0 |
| Kamudan Borçlanma | 9.9 |
| İç Borç çevirme oranı | 86.58% |

İç Borç Ödemeleri

| Tarih | Piyasa | Kamu | Toplam |
|------------|--------|-------|--------|
| 06/10/2021 | 1,917 | 812 | 2,729 |
| 08/10/2021 | 9,859 | - | 9,859 |
| 13/10/2021 | 88 | - | 88 |
| 15/10/2021 | 113 | - | 113 |
| 20/10/2021 | 24,702 | 7,878 | 32,581 |
| 27/10/2021 | 710 | 169 | 880 |
| Toplam | 37,389 | 8,860 | 46,248 |



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 dayanarak 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 |
| Zümrüd KIZILYÜREK | Uzman Yardımcısı | 0 212 319 12 79 | zumrud.kizilyurek@oyakyatirim.com.tr |
