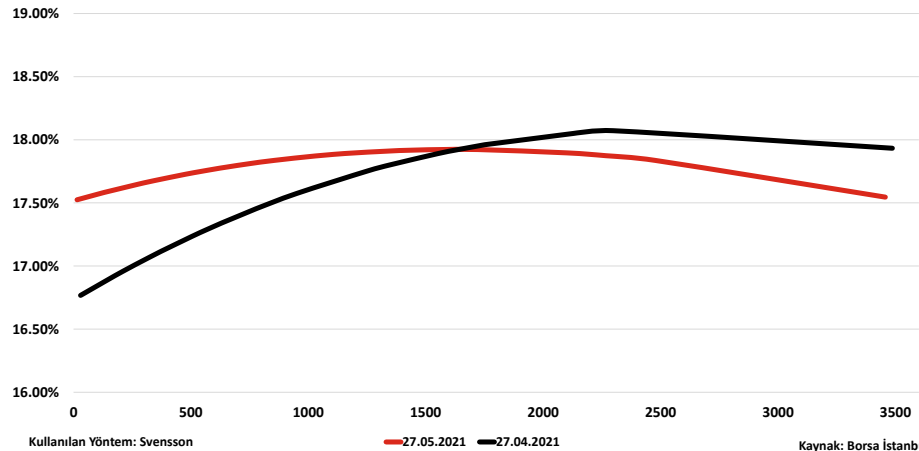


Günün Yorumu

Almanya'da Haziran ayı Gfk tüketici güven endeksi -7 ile beklentilerin üzerinde düşüş kaydetti. ABD'de dayanıklı mal siparişleri Nisan ayında artması beklenirken %1,3 düşüş gösterdi. Haftalık işsizlik maası başvuruları 406 bin ile beklentilerin altında açıklandı. ABD birinci çeyrek GSYH büyümesi %6,4 açıklandı. Küresel piyasalar dünkü işlemlerde karışık görünüm sergiledi. Dolar endeksi 90,000 seviyesinde işlem gördü. Dolar/TL 8,54 seviyesine yükseldikten sonra günü 8,50 seviyesinden kapattı. Bu sabah itibariyle de Dolar/TL 8,50 seviyesinden işlem görüyor. Ons altın 1888 dolar seviyesine geriledi, Brent petrol 68 Dolar seviyesinde işlem gördü. ABD on yıllık tahvil getirisi %1,62 seviyesine yükseldi. Beş yıllık ülke risk primimiz 399 seviyesinde bulunuyor. Tahvil tarafında iki yıllık gösterge tahvil %18,78 bileşik, on yıllık gösterge tahvil %18,37 bileşikten kapandı. Hazine eurobondlarında beş yıllık dolar cinsi eurobondun getirisi %5,10, on yıllık dolar cinsi eurobondun getirisi %6,30 seviyesinden işlem gördü.

Bugün yurt içinde ekonomik güven endeksi ve finansal istikrar raporu, yurt dışında Euro Bölgesi tüketici güven endeksi, ABD kişisel gelirler ve harcamalar açıklanacak.

Verim Eğrisi**Piyasalar**

Piyasa Özeti	Son	Haftalık Değ. (Bps)	Aylık Değ. (Bps)	Yıllık Değ. (Bps)
Repo O/N	18.75	-21.00	-36.00	1014
TPP O/N	18.75	-24.00	-45.00	1021
3M TRLIBOR	19.95	0.00	0.00	1208
TLREF O/N	18.76	-20.01	-23.72	1019
CDS	399	-1.21	-4.20	-27

Parite Verileri	Son	Haftalık Değ. %	Aylık Değ. %	Yıllık Değ. %
USD/TRY	8.47	1.25	2.86	24.29
EUR/TRY	10.35	1.38	3.89	36.09
TRY SEPET	9.37	1.00	3.02	29.89
EUR/USD	1.22	-0.05	0.82	9.93
USD/JPN	109.81	0.00	0.00	1.84
USD/CNY	6.56	0.00	0.00	-8.15
GBP/USD	1.37	0.00	0.00	11.26
USD/ZAR	14.58	0.00	0.00	-16.90
USD/BRL	5.63	0.00	0.00	5.47
USD/RUB	77.27	0.00	0.00	10.16

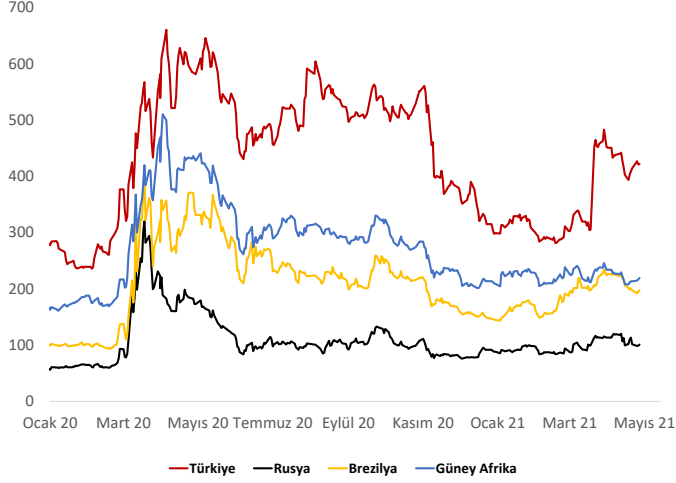
Tahvil Verileri	Son	Haftalık Değ. (Bps)	Aylık Değ. (Bps)	Yıllık Değ. (BPS)
Türkiye 2 Y	0.00	-1651	-1492	-1097
Türkiye 10 Y	18.36	15	-19	636
1 Ay Swap	18.89	16	-23	870
3 Ay Swap	19.34	19	-57	637
USBOND2	0.15	-0.80	-1.70	-2
USBOND10	1.62	-1.30	3.60	97
GERBOND 2Y	-0.65	-0.01	0.04	0.00
GERBOND 10Y	-0.17	-0.07	0.08	0
Brezilya 2 Y	7.47	-20	44	389
Brezilya 10 Y	9.41	-7	33	235
G. Afrika 2 Y	4.96	9	23	-46
G. Afrika 10 Y	8.94	-12	-33	-6

Emtia Verileri	Son	Haftalık Değ. %	Aylık Değ. %	Yıllık Değ. %
BRENT PETROL	68.65	4.17	0.01	82.88
Altın(USD/ons)	1893	0.85	7.16	9.41

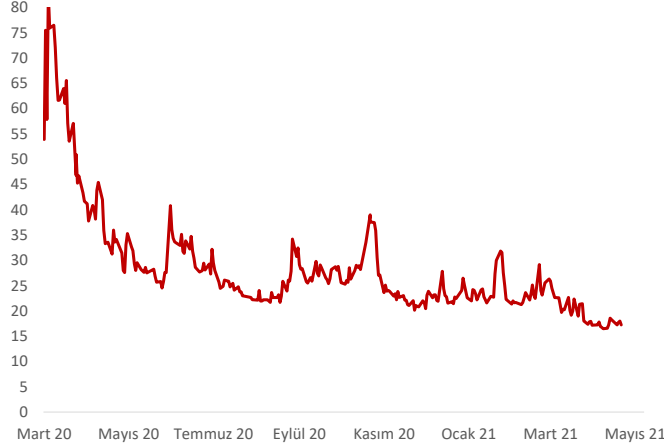
Ajanda**28/05/2021**

- Türkiye Ekonomik Güven Endeksi
- Türkiye Finansal İstikrar Raporu
- Euro Bölgesi Tüketici Güven Endeksi
- ABD Kişisel Gelirler&Kişisel Harcamalar
- ABD Çekirdek PCE Enflasyonu
- Michigan Uni. Tüketici Beklentileri

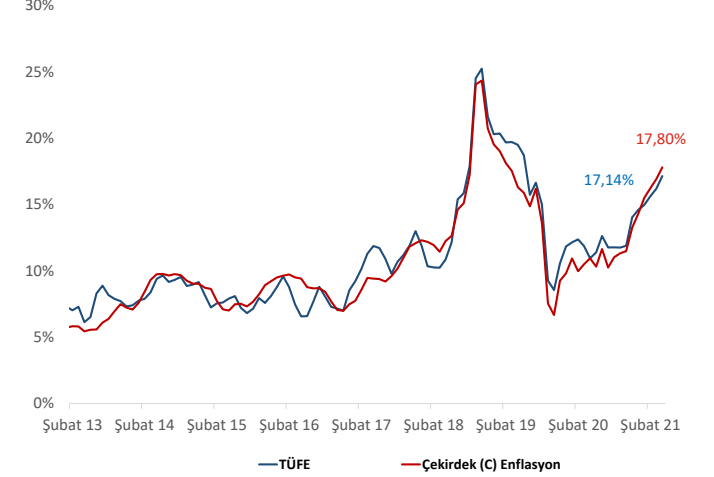
5Y CDS GOÜ Kıyaslanması



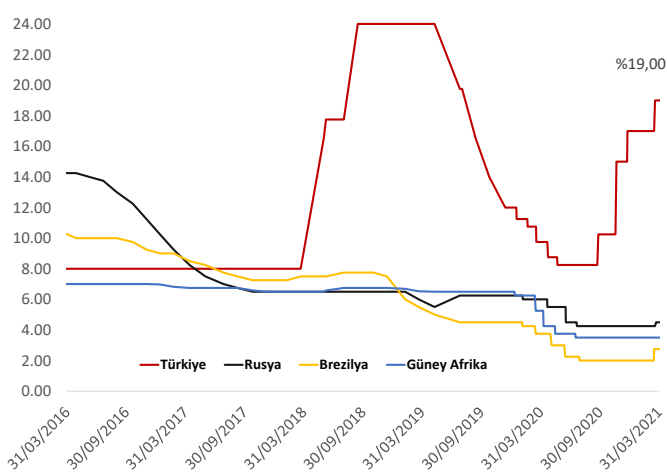
VIX (Volatilite Endeksi)



TÜFE Enflasyonu & Çekirdek (C) Enflasyon



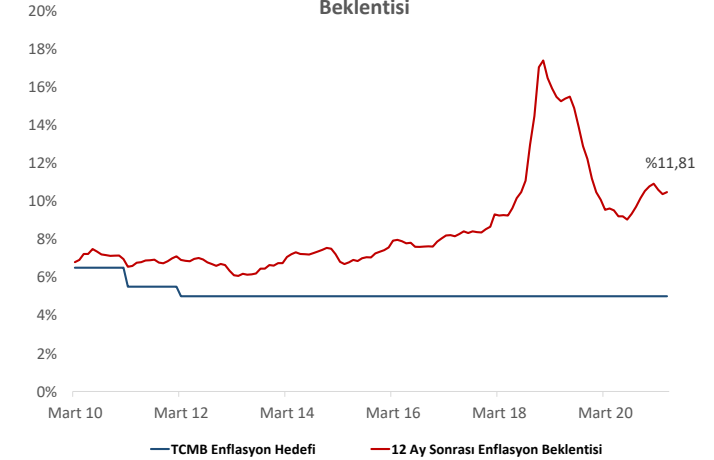
Politika Faiz Kıyaslaması



TUFE Bazlı Reel Efektif Kur Endeksi



TCMB Enflasyon Hedefi & 12 Ay Sonrası Enflasyon Beklentisi



FİNANSMAN PROGRAMI VE İHALE SONUÇLARI 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 Karşılama Oranı	Önceki İhale Tarihi	Önceki İhale faiz	Önceki İhale Toplam Satış
TRT180123T10	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / Yeniden İhraç	03/05/2021	18/01/2023	18.11%	969	2,912		350	33.28%	20/07/2020	10.76%	1,992
TRT150622T19	Kupsuz Devlet Tahvili	13 Ay / İlk ihraç	03/05/2021	18/01/2023	18.11%	550	4,518		1,600		19/04/2021	2.88%	3,184
TRT180625T13	TÜFE'ye Endeksli Kira Sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli	4 Yıl / Yeniden İhraç	04/05/2021	18/06/2025	3.00%	2,988							
TRT200522T13	Altın Tahvil 6 Ayda bir kupon ödemeli	1 Yıl / Doğrudan Satış	18/05/2021	20/05/2022	1.50%								
TRD200522T11	Altına Dayalı Kira Sertifikası 6 Ayda bir kupon ödemeli	1 Yıl / Doğrudan Satış	18/05/2021	20/05/2022	1.50%								
TRT011025T16	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	4 Yıl / Yeniden İhraç	24/05/2021	01/10/2025	18.90%	3,353	2,950	1,400	600	45.86%	20/04/2021	18.62%	7,417
TRT190826T19	TLREF'e Endeksli Tahvil	5 Yıl / İlk ihraç	24/05/2021	19/08/2026	21.50%	5,008	5,070	85	1,750	62.58%			
TRT091122T10	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / Yeniden İhraç	25/05/2021	09/11/2022	18.59%	685	897		300	42.92%	19/04/2021	17.98%	2,173
TRT171127T15	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / Yeniden İhraç	25/05/2021	17/11/2027	18.76%	1,248	1,502	450	250	36.48%	20/04/2021	15.10%	1,803
TRT240524F13	Avro Cinsi Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / Doğrudan Satış	26/05/2021	24/05/2024	1.50%	10,226							
TRD240524F11	Avro Cinsi Kira Sertifikası 6 ayda bir kupon ödemeli	3 Yıl / Doğrudan Satış	26/05/2021	24/05/2024	1.50%	10,226							

İTFA/KUPON ÖDEMESİ OLAN BORÇLANMA ARAÇLARI

ISIN Kodu	İTFA/KUPON	İTFA/KUPON Tarihi	Kupon Oranı %	İhracı Kurum
TRD280521F28	İTFA+KUPON	28/05/2021	1.2500	Hazine / Turkish Treasury
TRD280521F10	İTFA+KUPON	28/05/2021	1.7500	Hazine / Turkish Treasury
TRT280521F20	İTFA+KUPON	28/05/2021	1.2500	Hazine / Turkish Treasury
TRT280521F12	İTFA+KUPON	28/05/2021	1.7500	Hazine / Turkish Treasury
TRDKTVK52121	İTFA+KUPON	28/05/2021	4.2384	Kuveyt Türk Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
TRSERGL52117	İTFA+KUPON	28/05/2021	4.6007	Ereğli Demir Çelik Fabrikaları T.A.Ş.
TRFISFNS2111	İTFA	28/05/2021		İş Finansal Kiralama A.Ş.
TRFTFCS2133	İTFA	28/05/2021		Creditwest Faktoring A.Ş.
TRFTCMD52127	İTFA	28/05/2021		Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
TRFSUMF52126	İTFA	28/05/2021		Sümer Faktoring A.Ş.
TRFOYMD52122	İTFA	28/05/2021		Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
TRFOYMD52114	İTFA	28/05/2021		Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
TRFGLMK52112	İTFA	28/05/2021		Global Menkul Değerler A.Ş.
TRFTHAL52157	İTFA	28/05/2021		Türkiye Halk Bankası A.Ş.
TRFTEBK52113	İTFA	28/05/2021		Türk Ekonomi Bankası A.Ş.
TRFTHAL52124	İTFA	28/05/2021		Türkiye Halk Bankası A.Ş.
TRFVKFB52116	İTFA	28/05/2021		Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
TRPAV1252116	İTFA	28/05/2021		Aktif Yatırım Bankası A.Ş.
TRFYKBK2115	KUPON	28/05/2021	2.2645	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.
TRFYKBK72118	KUPON	28/05/2021	2.1249	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.
TRFYKBK82117	KUPON	28/05/2021	1.9592	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.
TRFDZBK72136	KUPON	28/05/2021	1.9345	Denizbank A.Ş.
TRSKCTF22312	KUPON	28/05/2021	BIST TLREF+ 155 BPS	Koç Finansman A.Ş.

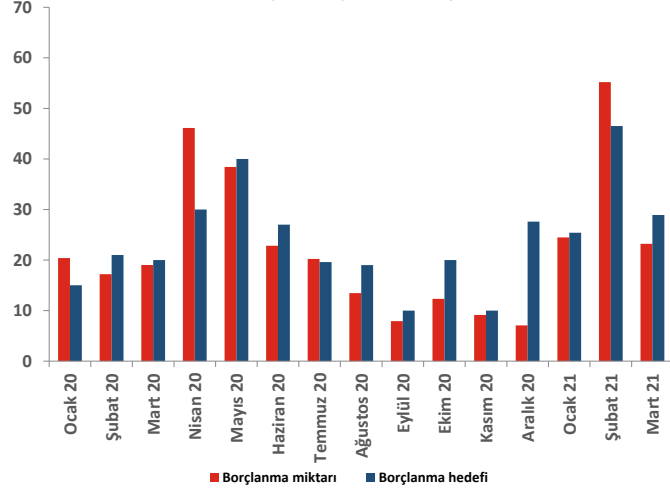
Finansman Programı

Mays 21	Milyar TL
Ödemeler	58.8
İç borç servisi	55.1
Dış borç servisi	3.6
Finansman	58.8
Borçlanma Dışı Kaynaklar	14.8
Piyasadan Borçlanma	18.7
Doğrudan Satışlar	23.4
Kamudan Borçlanma	1.9
İç Borç çevirme oranı	78.74%

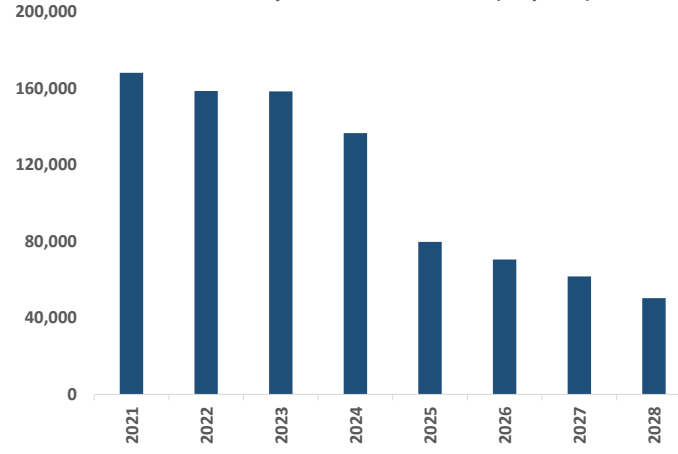
İç Borç Ödemeleri

Tarih	Piyasa	Kamu	Toplam
05/05/2021	1,028	116	1,144
12/05/2021	3,641	664	4,305
14/05/2021	6,273	-	6,273
19/05/2021	8,361	4,810	13,171
26/05/2021	1,970	274	2,244
28/05/2021	27,973	-	27,973
Toplam	49,245	5,864	55,109

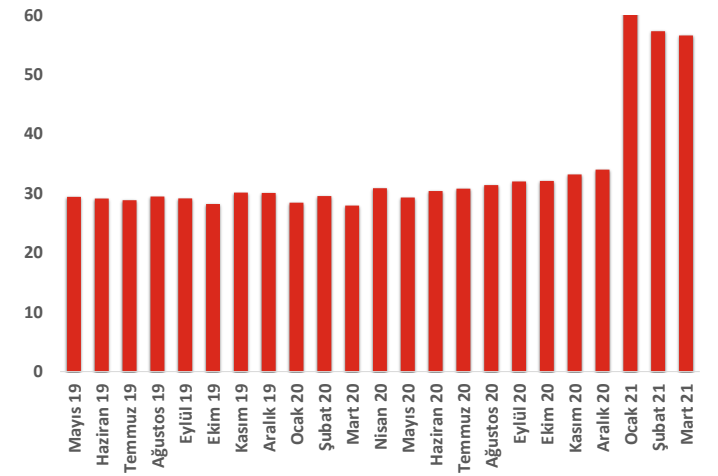
Aylık Borçlanma (milyar TL)



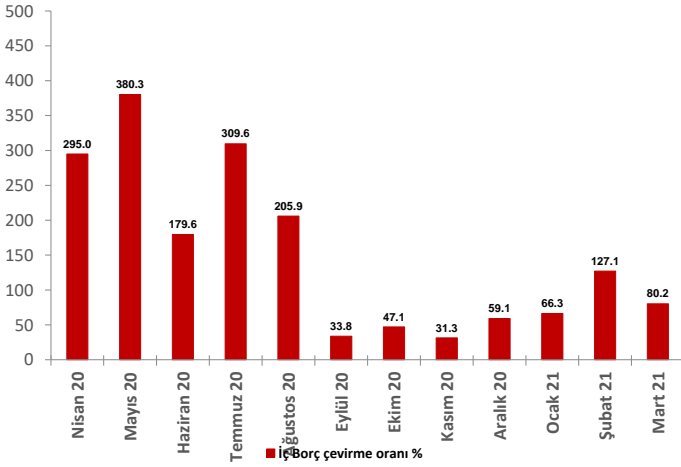
Yıllar İtibariyle Hazine İtfa Tutarları (milyar TL)



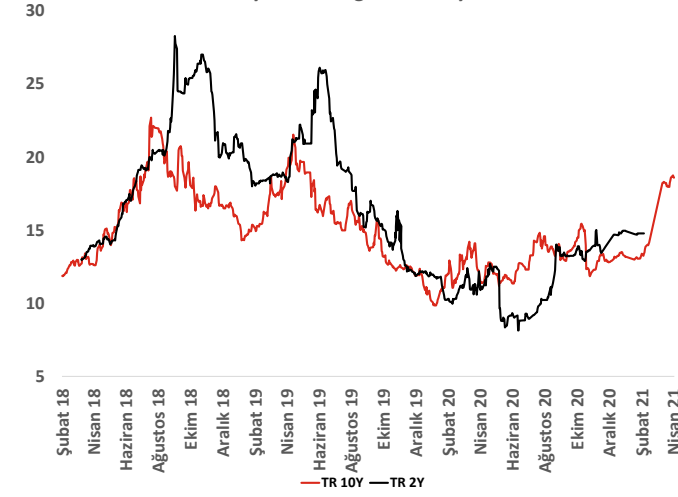
İç Borçlanmanın Ortalama Vadesi (Ay)



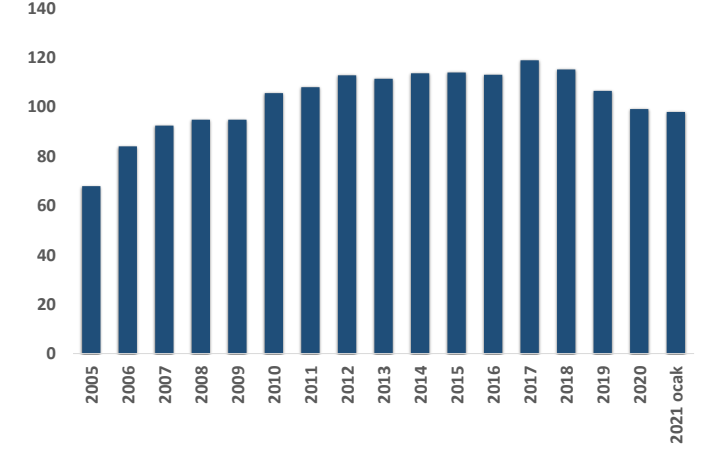
İç Borç Çevirme Oranı



İki ve On yıllık Göstege Tahvil Kıyaslaması



Dış Borçlanmanın Ortalama Vadesi (Ay)



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
