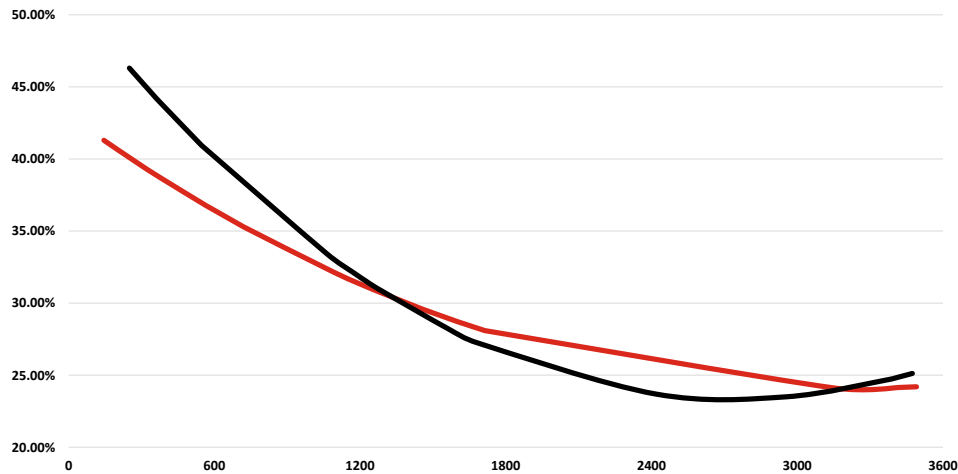


Günün Yorumu

Bu hafta piyasalar FED kararına odaklanacak. Geçtiğimiz haftanın son işlem gününde açıklanan ABD kişisel tüketim harcamaları, martta beklentilerin üzerinde yüzde 0,8 artış kaydetti. PCE fiyat endeksi ise Mart'ta aylık % 0.3 ile beklentilere uygun açıklandı ve enflasyonda aşağı yönlü bir ivmeye işaret etmedi. ABD'de cuma günü açıklanan veriler sonrasında kısa vadeli faiz vadelileri yükseldi, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,70 ve Dolar Endeksi 105,6 seviyesinden işlem görüyor. Altının Onsu 2331 Dolar, Brent petrol 87,4 Dolar seviyesinde fiyatlanıyor. Yurt içi piyasalarda ise Dolar/TL bu sabah 32,42 seviyesinden işlem görüyor. Cuma günü Hazine beş yıllık dolar cinsi eurobondun getirisi %6,85, on yıllık dolar cinsi eurobondun getirisi %7,75 seviyesinden fiyatlandı. Cuma günü beş yıllık ülke risk primimiz 300 baz puan seviyesinden işlem gördü. İki yıllık gösterge tahvil faizi %44,70 ve on yıllık tahvil faizi %28,12 bileşik seviyesine geriledi.

Bugün yurt içinde ekonomik güven endeksi açıklanacak. Yurt dışında ise önemli bir veri akışı bulunmuyor.

Verim Eğrisi



Kullanılan Yöntem: Svensson

29.02.2024 29.03.2024

Kaynak: Borsa İstanbul

Piyasalar

Piyasa Özeti	Son	Haftalık Değ. (Bps)	Aylık Değ. (Bps)	Yıllık Değ. (Bps)
Repo O/N	52.99	0	2649	38
TPP O/N	53.22	-18	2172	558
3M TRLIBOR	0.21	16	0	0
TLREF O/N	52.99	0	2649	24
CDS	300	0	-30	-5

Parite Verileri	Son	Haftalık Değ. %	Aylık Değ. %	Yıllık Değ. %
USDTRY	32.46	-0.42	20.28	1.29
EUR/TRY	34.69	-0.29	20.55	-0.03
TRY SEPET	33.45	-0.18	20.03	-1.64
EUR/USD	0.00	0.03	0.12	-1.28
USD/JPN	157.28	1.77	6.42	3.97
USD/CNY	7.25	0.09	-0.40	0.24
GBP/USD	1.25	0.14	0.50	-1.16
USD/ZAR	18.81	-1.54	-1.39	-0.93
USD/BRL	5.13	-1.67	5.35	2.85
USD/RUB	92.13	-0.68	-4.96	-0.22

Tahvil Verileri	Son	Haftalık Değ. (Bps)	Aylık Değ. (Bps)	Yıllık Değ. (BPS)
Türkiye 2 Y	44.70	-74	964	-98
Türkiye 10 Y	28.12	-28	699	179
1 Ay Swap	49.99	-77	958	-261
3 Ay Swap	51.08	-74	215	-30
USBOND2	4.99	0	-5	39
USBOND10	4.65	4	34	43
GERBOND 2Y	3.06	0	0	0
GERBOND 10Y	2.56	0	0	0
Brezilya 2 Y	10.75	9	-1	84
Brezilya 10 Y	11.69	7	73	77
G. Afrika 2 Y	7.58	0	0	0
G. Afrika 10 Y	10.76	10	15	33
Tahvil Verileri	Son	Haftalık Değ. (Bps)	Aylık Değ. (Bps)	Yıllık Değ. (BPS)
Altın(USD/ons)	2333.59	-2.42	20.97	3.25
BRENT PETROL	87.87	1.28	-0.06	7.43

Ajanda

29/04/2024

Euro Bölgesi Tüketici Güven Endeksi
Türkiye Ekonomik Güven Endeksi
Almanya Öncü Enflasyon
Dallas Fed İmalat

30/04/2024

Japonya Sanayi Üretimi ve Perakende Satışlar
Çin İmalat PMI
Almanya Perakende Satışlar
Türkiye Turizm İstatistikleri
Türkiye Ticaret Dengesi
Almanya Öncü GSYH Büyümesi
Euro Bölgesi GSYH 1Ç23
Euro Bölgesi Enflasyon
Dallas Fed Hizmetleri

FİNANSMAN PROGRAMI VE İHALE SONUÇLARI NİSAN 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	12 Ay / 357 Gün	15/04/24	09/04/25	49.41%	3,035,063,389	350,000,000	19.72%	09/04/202	48.35%	1,756,810,967.6
TRT180226T16	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili / 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	2 Yıl / 672 Gün	15/04/24	18/02/26	44.55%	18,288,070,273	1,600,000,000	69.00%	18/03/2024	47.49%	5,937,516,382.1
TRT150426T17	Altın Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	15/04/24	15/04/26		7.7 Kilogram Altın					
TRD150426T31	Altına Dayalı Kira Sertifikası 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	15/04/24	15/04/26		10.7 Kilogram Altın					
TRD150426T49	Kira Sertifikası 6 ayda Bir Kira Ödemeli	2 Yıl / 728 Gün	16/04/24	15/04/26		5,683,850,000					
TRT190128T14	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili 3 Ayda Bir Kupon Ödemeli	4 Yıl / 1372 Gün	16/04/24	19/01/28	49.76%	23,045,439,096	9,000,000	49.43%	11/03/2024	50.07%	14,546,129,245.9
TRT081128T15	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili / 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	5 Yıl / 1666 Gün	16/04/24	08/11/28	33.88%	14,057,919,466	3,500,000	66.20%	19/02/2024	29.49%	20,267,060,214.9
TRT140229T17	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	5 Yıl / 1764 Gün	16/04/24	14/02/29	(Real) 2.58%	9,665,026,172	1,750,000	43.51%	20/02/2024	Reel %0.49	8,391,869,695.7
	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	7 Yıl / 2548 Gün	22/04/24	16/04/31	51.03%	10,584,078,607	6,000,000	36.90%			
TRT051033T12	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 Ayda Bir Kupon Ödemeli	9 Yıl / 3451 Gün	22/04/24	05/10/33	28.98%	21,080,531,293	3,000,000	57.80%	12/03/2024	26.94%	20,586,098,271.7

TCMB 2024 YILI TAKVİMİ

Para Politikası Toplantıları	Enflasyon Raporu	Finansal İstikrar Raporu
25 Nisan 2024 Perşembe	08 Şubat 2024 Perşembe	31 Mayıs 2024 Cuma
23 Mayıs 2024 Perşembe	09 Mayıs 2024 Perşembe	29 Kasım 2024 Cuma
27 Haziran 2024 Perşembe	08 Ağustos 2024 Perşembe	
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		
26 Aralık 2024 Perşembe		

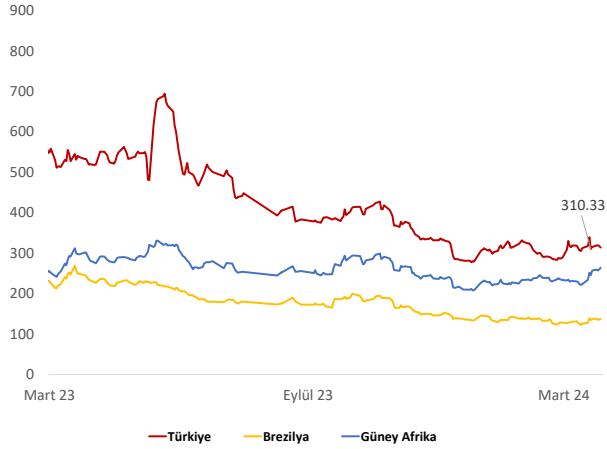
FINANSMAN PROGRAMI

Nisan 24	Milyar TL
Ödemeler	302.0
İç borç servisi	284.1
Dış borç servisi	17.9
Finansman	302.0
Borçlanma Dışı Kaynaklar	132.5
Piyasadan Borçlanma	113.9
Doğrudan Satışlar	43.6
Kamudan Borçlanma	12.0
İç Borç çevirme oranı	59.66%

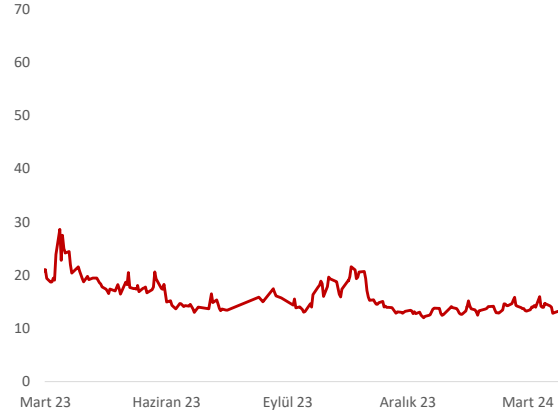
İÇ BORÇ ODEMELERİ

Tarih	Piyasa	Kamu	Toplam
03/04/2024	6,737	1,338	8,075
10/04/2024	4,072	576	4,648
12/04/2024	40,599	-	40,599
17/04/2024	43,819	13,196	57,015
24/04/2024	11,886	161,853	173,739
Toplam	107,113	176,964	284,077

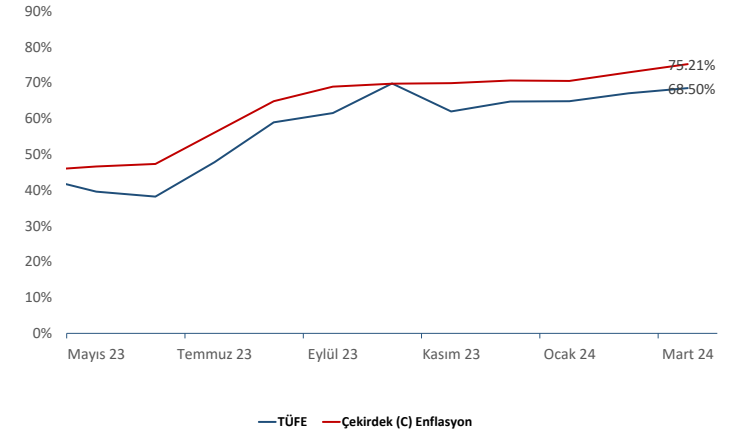
5Y CDS GOÜ Kıyaslanması



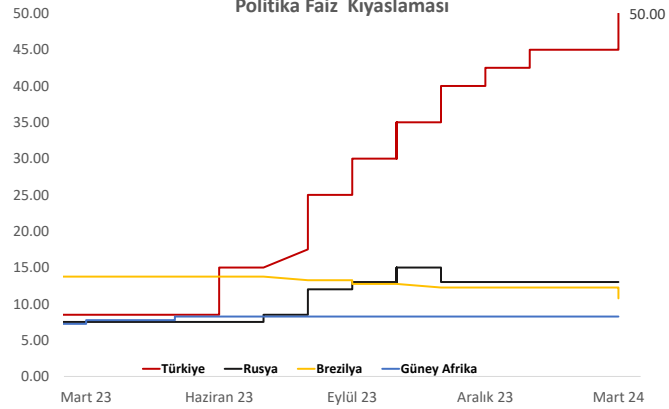
VIX (Volatilite Endeksi)



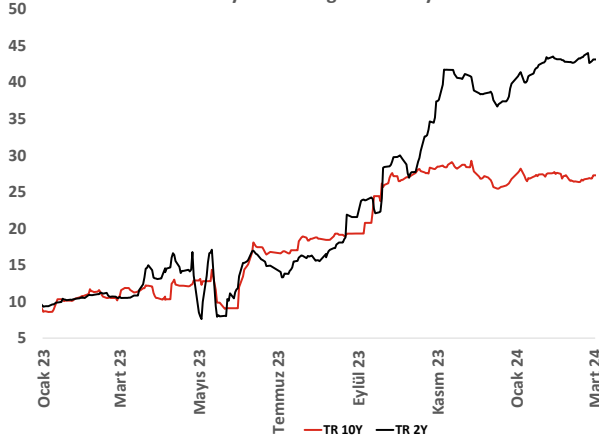
TÜFE Enflasyonu & Çekirdek (C) Enflasyon



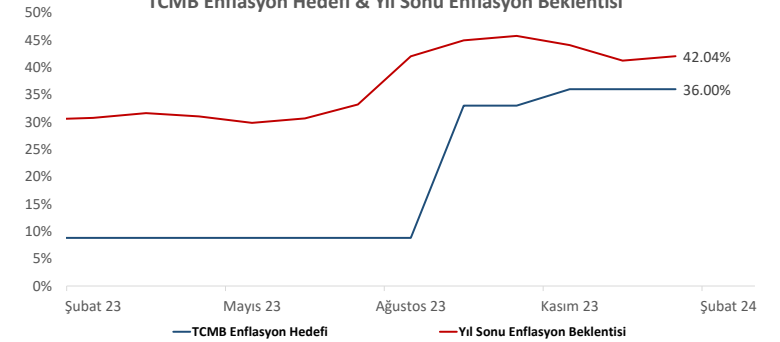
Politika Faiz Kıyaslaması

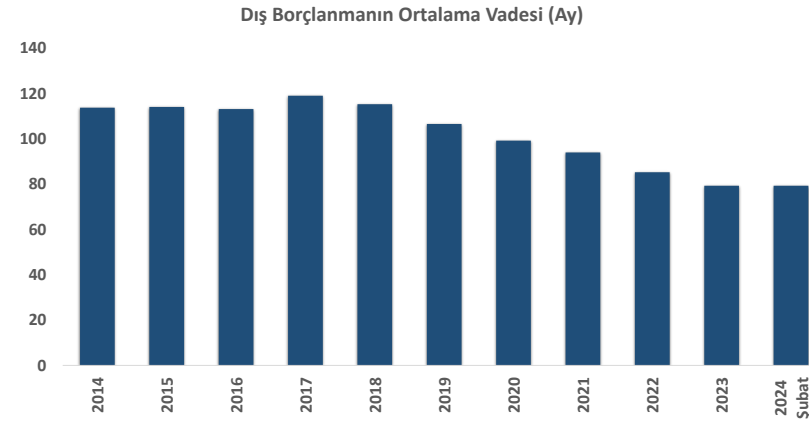
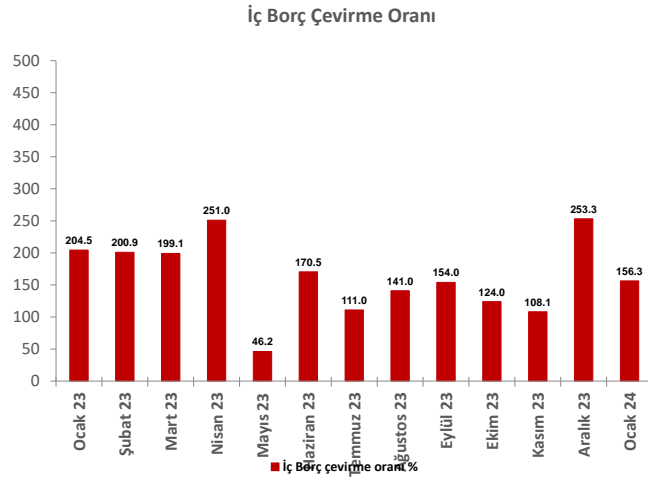
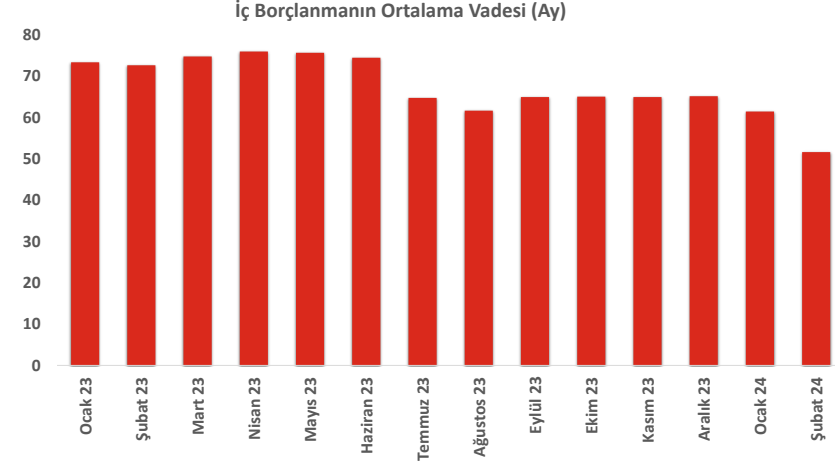
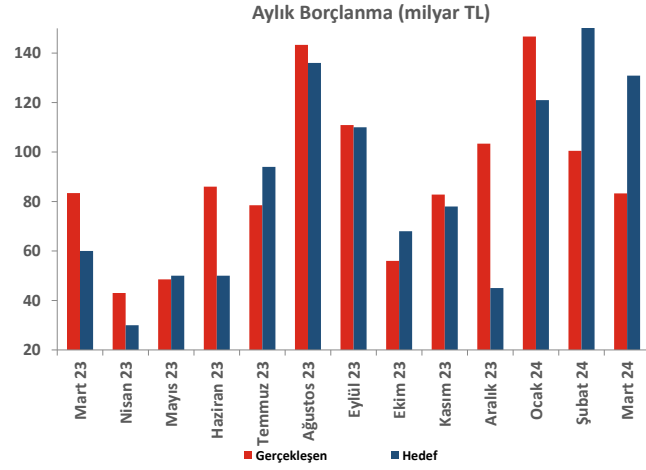


İki ve On yıllık Göstege Tahvil Kıyaslaması



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
Gökçe MERCAN	Uzman	0 212 319 12 38	gokce.mercan@oyakyatirim.com.tr
Ezgi ORAL	Uzman Yardımcısı	0 212 319 13 44	ezgi.oral@oyakyatirim.com.tr