

ISIN	Para Birimi	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Vadeye Kalan Gün	Vade (Yıl)	Dolaşımdaki Tutar, Nominal (x1000)	Kupon Sıklığı (Yıl)	Yıllık Kupon Oranı	Sonraki Kupon Tarihi	Kupona Kalan Gün	Basit Getiri	Bileşik Getiri	Temiz Fiyat*	Kirli / Takas Fiyatı	İşlem Hacmi (x1000 TL)
Hazine Bonosu															
TRB110326T12	TL	11.06.25	11.03.26	34	0,1	54.635.970					32,57%	37,84%	39,48%	97,06	78.615
TRB170626T13	TL	13.08.25	17.06.26	131	0,4	347.259.496					33,16%	36,78%	40,20%	89,29	11.608
TRT060127T10	TL	07.01.26	06.01.27	335	0,9	75.207.348					32,96%	33,37%	39,26%	76,77	112.836
Sabit Kuponlu Tahvil															
TRT180226T16	TL	21.02.24	18.02.26	13	0,0	147.293.455	2	37,0%	18.02.26	13	32,86%	38,64%	99,95	117,13	12.884
TRT120826T16	TL	14.08.24	12.08.26	188	0,5	241.323.363	2	36,0%	11.02.26	6	33,58%	36,40%	101,02	118,43	1.327.769
TRT100227T13	TL	12.02.25	10.02.27	370	1,0	197.167.986	2	32,6%	11.02.26	6	32,67%	35,34%	99,90	115,66	597.614
TRT140727T14	TL	16.07.25	14.07.27	524	1,4	204.816.079	2	37,8%	15.07.26	160	32,55%	35,20%	105,57	107,86	16.193
TRT131027T36	TL	15.10.25	13.10.27	615	1,7	176.519.201	2	36,8%	15.04.26	69	32,44%	35,08%	105,00	116,41	264.209
TRT190728T18	TL	26.07.23	19.07.28	895	2,5	127.016.157	2	17,3%	22.07.26	167	30,94%	33,33%	77,61	78,32	338.917
TRT081128T15	TL	15.11.23	08.11.28	1.007	2,8	215.166.186	2	31,1%	13.05.26	97	31,22%	33,66%	99,47	106,73	4.205.722
TRT120929T12	TL	18.09.24	12.09.29	1.315	3,6	358.682.570	2	30,0%	18.03.26	41	30,73%	33,09%	98,28	109,90	8.682.001
TRT100730T13	TL	16.07.25	10.07.30	1.616	4,4	139.057.589	2	34,1%	15.07.26	160	30,78%	33,15%	107,63	109,69	5.010.584
TRT021030T18	TL	08.10.25	02.10.30	1.700	4,7	143.594.908	2	33,9%	08.04.26	62	30,53%	32,85%	107,85	119,03	2.202.353
TRT130733T17	TL	26.07.23	13.07.33	2.715	7,4	67.614.566	2	17,8%	22.07.26	167	28,07%	30,04%	68,53	69,26	104.860
TRT051033T12	TL	18.10.23	05.10.33	2.799	7,7	274.523.689	2	26,2%	15.04.26	69	28,42%	30,44%	92,98	101,12	6.160.586
TRT270934T18	TL	09.10.24	27.09.34	3.156	8,6	87.110.850	2	27,7%	08.04.26	62	28,26%	30,26%	98,01	107,14	1.450.101
TRT050935T13	TL	17.09.25	05.09.35	3.499	9,6	41.673.203	2	30,1%	18.03.26	41	28,03%	29,99%	106,50	118,14	531.585
TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili															
TRT080426T16	TL	09.04.25	08.04.26	62	0,2	79.323.957	4	44,9%	08.04.26	62	31,21%	35,55%	100,89	104,00	2.080.048
TRT160627T13	TL	21.06.23	16.06.27	496	1,4	69.735.719	4	37,7%	18.03.26	41	36,04%	41,21%	102,30	107,57	1.557.811
TRT070329T15	TL	12.03.25	07.03.29	1.126	3,1	125.191.285	4	39,3%	11.03.26	34	38,16%	43,98%	100,73	106,78	1.586.292
TRT061228T16	TL	11.12.24	06.12.28	1.035	2,8	156.163.043	4	39,3%	11.03.26	34	38,02%	43,79%	100,94	106,99	1.664.148
TRT190128T14	TL	24.01.24	19.01.28	713	2,0	73.970.946	4	43,9%	22.04.26	76	36,24%	41,47%	101,13	102,76	359.673
TRT060928T11	TL	11.09.24	06.09.28	944	2,6	115.288.765	4	39,3%	11.03.26	34	37,98%	43,73%	100,95	107,00	616.335
TRT190826T19	TL	26.05.21	19.08.26	195	0,5	25.931.716	4	39,3%	18.02.26	13	34,70%	39,48%	102,23	110,71	503.828
TRT010328T12	TL	08.03.23	01.03.28	755	2,1	51.444.415	4	39,4%	04.03.26	27	38,16%	43,97%	101,05	108,01	216.020
TRT040729T14	TL	09.07.25	04.07.29	1.245	3,4	170.763.114	2	46,1%	08.07.26	153	37,29%	40,77%	100,65	103,66	183.501
TRT131027T10	TL	18.10.23	13.10.27	615	1,7	49.773.686	4	44,4%	15.04.26	69	36,13%	41,33%	101,55	103,92	103.917
Değişken Faizli Devlet Tahvili															
TRT050630T11	TL	14.06.23	05.06.30	1.581	4,3	102.368.740	2	37,3%	10.06.26	125	38,55%	42,27%	96,89	102,82	1.237.979
TRT160431T19	TL	24.04.24	16.04.31	1.896	5,2	126.155.073	2	37,3%	22.04.26	76	39,01%	42,81%	95,60	106,52	267.874
TRT020130T19	TL	07.01.26	02.01.30	1.427	3,9	36.957.195	2	36,7%	08.07.26	153	37,84%	41,41%	97,40	100,42	50.209
ABD Doları Ödemeli Devlet Tahvili															
TRT220726F11	USD	23.07.25	22.07.26	167	0,5	5.350.549	2	5,1%	22.07.26	167	3,65%	3,69%	100,65	100,87	1.058
TRT030227F18	USD	04.02.26	03.02.27	363	1,0	1.373.586	2	4,2%	05.08.26	181	4,12%	4,17%	100,09	100,12	481
TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili															
TRT020529T18	TL	08.05.24	02.05.29	1.182	3,2	40.215.284	2	2,5%	06.05.26	90	4,89%	4,95%	92,84	156,12	460.531

ISIN	Para Birimi	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Vadeye Kalan Gün	Vade (Yıl)	Dolaşımdaki Tutar, Nominal (x1000)	Kupon Sıklığı (Yıl)	Yıllık Kupon Oranı	Sonraki Kupon Tarihi	Kupona Kalan Gün	Basit Getiri	Bileşik Getiri	Temiz Fiyat*	Kirli / Takas Fiyatı	İşlem Hacmi (x1000 TL)
Kira Sertifikası															
TRD080927T34	TL	10.09.25	08.09.27	580	1,6	80.074.420	2	43,1%	11.03.26	34	40,90%	45,08%	101,99	119,48	1.466.381
TRD061027T33	TL	08.10.25	06.10.27	608	1,7	38.373.000	2	40,1%	08.04.26	62	38,49%	42,19%	101,35	114,54	132.976
TRD150426T49	TL	17.04.24	15.04.26	69	0,2	5.683.850	2	40,5%	15.04.26	69	32,06%	36,51%	100,80	113,36	62.348
TRD171127T13	TL	19.11.25	17.11.27	650	1,8	17.782.910	2	38,1%	20.05.26	104	36,71%	40,08%	101,20	109,34	21.869
TRD050128T18	TL	07.01.26	05.01.28	699	1,9	18.907.700	2	33,4%	08.07.26	153	31,59%	34,08%	102,30	105,05	21.010
TRD140329T14	TL	20.03.24	14.03.29	1.133	3,1	3.562.300	2	30,0%	18.03.26	41	31,43%	33,90%	97,10	108,80	10.880
Altına Dayalı Kira Sertifikası															
TRD180326T13	Altın (gr)	20.03.24	18.03.26	41	0,1	9.677	2	2,0%	18.03.26	41	-	-	7320,00	7320,00	356.887
TRD071026T17	Altın (gr)	09.10.24	07.10.26	244	0,7	19.641	2	1,5%	08.04.26	62	-	-	7390,00	7390,00	147.061
TRD180226T14	Altın (gr)	21.02.24	18.02.26	13	0,0	24.317	2	2,0%	18.02.26	13	-	-	7505,46	7505,46	52.276

* Enflasyona endeksli tahvillerin kirli fiyat yerine takas fiyatı gösterilmektedir.

*Hazine bonoları ve iskontolu tahvillerde temiz fiyat yerine mevduat eşleniği getirisi gösterilmektedir.

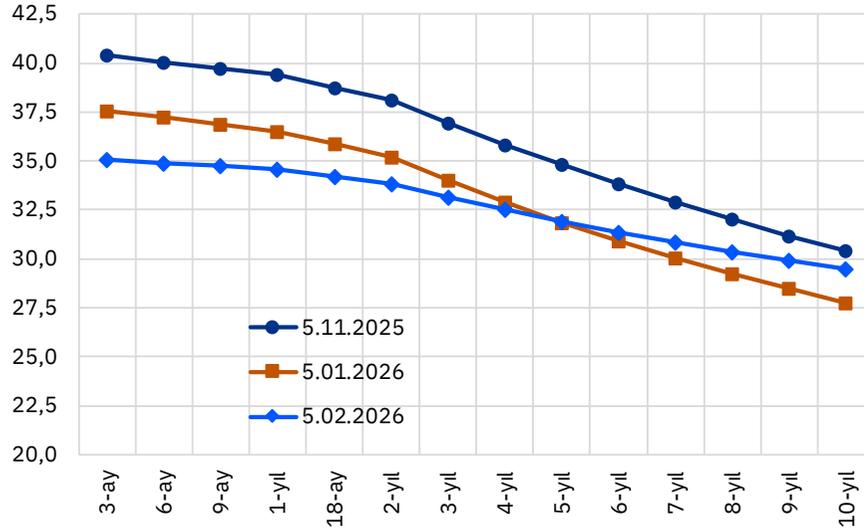
Toplam İşlem Hacmi: 44.269.830

En Aktif Tahvillere İlişkin Günlük Özet

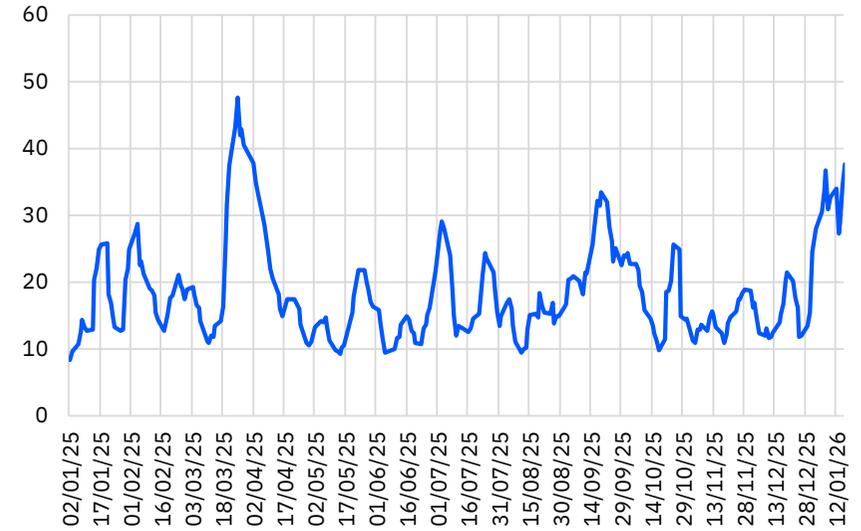
ISIN	İşlem Hacmi (Mn TL)	Bileşik Faiz			Kirli Fiyat			Getiri Özeti		
		5.02.2026	4.02.2026	Değişim	5.02.2026	4.02.2026	Değişim	Haftalık	Aylık	Yılbaşından beri
TRT120826T16	1.328	36,39%	35,16%	1,23	118,430	118,808	-0,32%	-0,27%	2,93%	3,48%
TRT100227T13	598	35,34%	34,69%	0,65	115,663	116,023	-0,31%	-0,26%	3,55%	4,43%
TRT050527T33	0	34,83%	34,83%	0,00	118,447	118,350	0,08%	0,27%	4,24%	5,12%
TRT140727T14	16	35,20%	34,82%	0,38	107,862	108,139	0,09%	-0,31%	3,98%	4,93%
TRT081128T15	4.206	33,66%	33,36%	0,30	106,726	107,182	-0,43%	-0,54%	2,51%	3,20%
TRT120929T12	8.682	33,09%	32,83%	0,26	109,902	110,291	-0,35%	-0,43%	2,24%	3,42%
TRT100730T13	5.011	33,15%	32,72%	0,43	109,691	110,545	0,22%	-1,32%	2,42%	3,49%
TRT021030T18	2.202	32,85%	32,46%	0,39	119,026	119,808	-0,65%	-0,90%	2,92%	3,53%
TRT051033T12	6.161	30,44%	30,06%	0,38	101,116	102,047	-0,91%	-1,90%	-1,97%	-1,27%
TRT270934T18	1.450	30,26%	29,86%	0,40	107,137	108,156	-0,94%	-1,84%	-1,37%	-1,11%
TRT050935T13	532	29,99%	29,54%	0,45	118,144	119,437	-1,08%	-1,28%	-0,39%	-0,40%

10 yıllık uzun vadeli hazine tahvil faizi 40 baz puan artışla yüzde 30,35, 2 yıllık kısa vadeli tahvil faizi ise 38 baz puan artışla yüzde 35,20 seviyesinde günü tamamladılar. ABD hazine tahvillerinde 2 yıllıkta faiz %3,55, 5 yıllıkta faiz %3,83 ve 10 yıllıkta ise %4,27 seviyelerinde seyrediyor. 30 Ocak haftasında swap hariç net rezervlerde 1,3 milyar \$'lık düşüş (altın fiyat etkisi hariç 5 milyar \$ düşüş), yurtdışı yerleşiklerin yaklaşık 722 milyon \$'lık DİBS alımı ve DTH'lardaki yaklaşık 1,9 milyar \$ artış öne çıkıyor. Ayrıca, TCMB Analitik Bilanço verilerine göre, bu hafta 4 Şubat itibariyle brüt rezervlerde 5,3 milyar \$, swap hariç rezervlerde ise yaklaşık 1 milyar \$'lık düşüş olduğunu hesaplıyoruz. Bu dönemde altın fiyat etkisi negatif anlamda yaklaşık 2,1 milyar \$ oldu. Sene başından beri artış, brüt rezervlerde yaklaşık 23,7 milyar \$, swap hariç net rezervlerde ise 18,7 milyar \$'a seviyesindeyken, bu artışların kabaca 13,3 milyar \$'ı altın fiyatlarındaki artıştan kaynaklanıyor. Bugün Ocak ayı Hazine Nakit Gerçekleşmeleri açıklanacak.

Verim Eğrisi



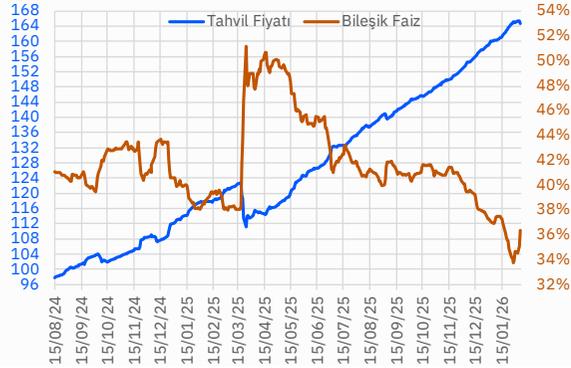
DİBS Piyasası Toplam İşlem Hacmi (Milyar TL)



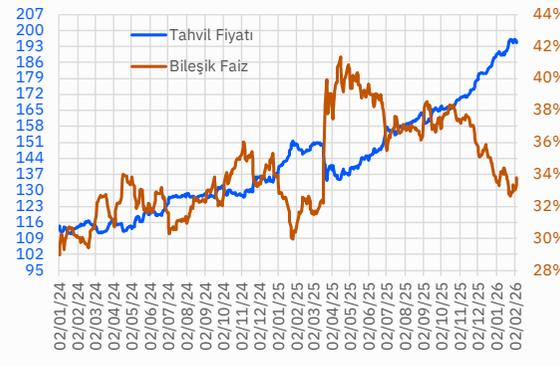
En Aktif Tahvillerin Faiz ve Fiyat Grafiği

06.02.2026

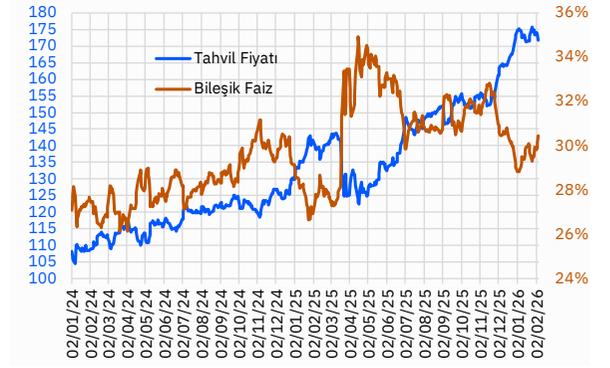
2-YILLIK DİBS (TRT120826T16)



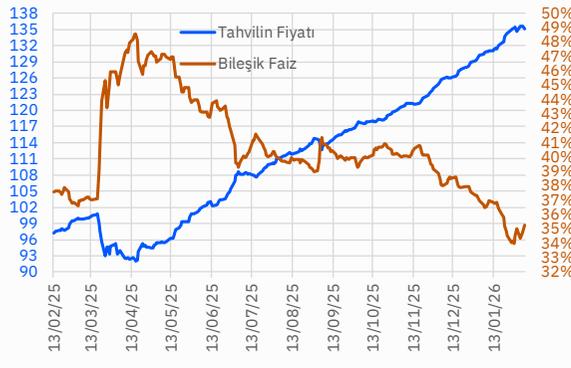
5-YILLIK DİBS (TRT081128T15)



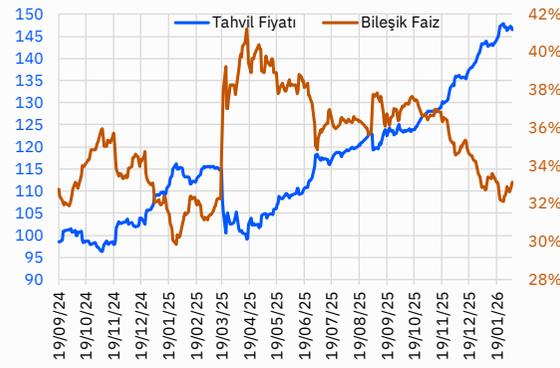
10-YILLIK DİBS (TRT051033T12)



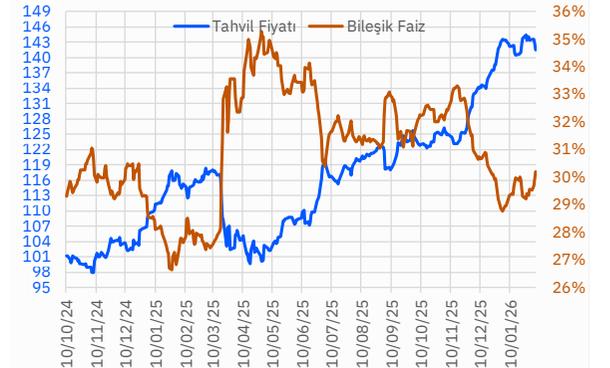
2-YILLIK DİBS (TRT100227T13)



5-YILLIK DİBS (TRT120929T12)



10-YILLIK DİBS (TRT270934T18)



Tahvillerin fiyatı kupon ödemeleri dahil edilerek gösterilmiştir.

En Aktif Tahvillerin Hacim Grafiği

06.02.2026

2-YILLIK DİBS (TRT120826T16)



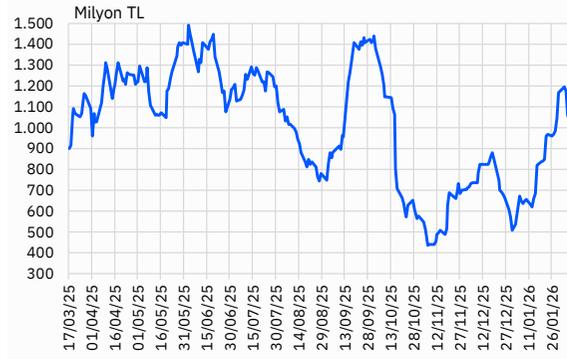
5-YILLIK DİBS (TRT081128T15)



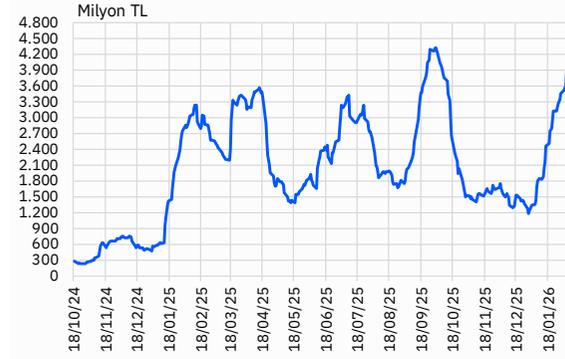
10-YILLIK DİBS (TR051033T12)



2-YILLIK DİBS (TRT100227T13)



5-YILLIK DİBS (TRT120929T12)



10-YILLIK DİBS (TR270934T18)



1 aylık ortalama hacim gösterilmiştir.

Hazine Finansman Programı

06.02.2026

İç Borç Ödemeleri (Milyon TL)

Şub.26	Piyasa	Kamu	Toplam
4.02.2026	50.681	0	50.681
11.02.2026	92.418	18.002	110.420
18.02.2026	464.015	26.167	490.182
20.02.2026	4.415	0	4.415
25.02.2026	705	181	886
TOPLAM	612.234	44.350	656.584

Mar.26	Piyasa	Kamu	Toplam
4.03.2026	8.170	1.527	9.697
11.03.2026	107.872	8.599	116.471
18.03.2026	251.758	11.883	263.641
TOPLAM	367.800	22.009	389.809

Nis.26	Piyasa	Kamu	Toplam
8.04.2026	138.808	6.641	145.449
15.04.2026	300.840	8.956	309.796
22.04.2026	34.261	3.357	37.618
TOPLAM	473.909	18.954	492.863

Hazine Finansman Programı (Milyar TL)

(Milyar TL)	Şub.26	Mar.26	Nis.26
Ödemeler	773,3	426,1	590,7
İç Borç Servisi	656,6	389,8	492,9
Anapara	501,8	188,3	294,5
Faiz	154,8	201,5	198,4
Dış Borç Servisi	116,8	36,3	97,9
Anapara	87,8	6,1	70,6
Faiz	28,9	30,2	27,2

Finansman	773,3	426,1	590,7
Borçlanma Dışı Kaynaklar	248,1	114,2	147,2
Borçlanma	525,3	311,8	443,6
Dış Borçlanma	0,0	0,0	0,0
İç Borçlanma	525,3	311,8	443,6
İç Borç Çevirme Rasyosu	80,0%	80,0%	90,0%
Net İç Borçlanma	23,5	123,5	149,1

İhale Türü	İhraç Yöntemi	Vadesi	Kupon Sıklığı	İhale Tarihi	İtfa Tarihi	Ticker	Teklif (Milyon TL)	Borçlanma (Milyon TL)			Borçlanma / Teklif	Bileşik Faiz
								İhale	ROT	Toplam		
ABD Doları Cinsi Devlet Tahvili	Doğrudan Satış	1 Yıl	2	3.02.2026	3.02.2027	TRT030227F18				59.737		
ABD Doları Cinsi Kira Sertifikası	Doğrudan Satış	1 Yıl	2	3.02.2026	3.02.2027	TRD030227F16				18.279		
TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili	Yeniden İhraç	4 Yıl	2	9.02.2026	9.01.2030							
Sabit Kuponlu Devlet Tahvili	Yeniden İhraç	5 Yıl	2	9.02.2026	2.10.2030							
Hazine Bonosu	Yeniden İhraç	11 Ay		10.02.2026	6.01.2027							
Kira Sertifikası	Doğrudan Satış	5 Yıl	2	10.02.2026	5.02.2031							
Sabit Kuponlu Devlet Tahvili	Yeniden İhraç	2 Yıl	2	16.02.2026	13.10.2027							
TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili	Yeniden İhraç	5 Yıl	2	16.02.2026	8.01.2031							
Altın Tahvili	Doğrudan Satış	1,5 Yıl	2	17.02.2026	18.08.2027							
Altına Dayalı Kira Sertifikası	Doğrudan Satış	1,5 Yıl	2	17.02.2026	18.08.2027							
TOPLAM										78.016		



YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Gedik Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım sorumlu değildir. Değerli yatırımcılarımız, takip ettiğiniz hisselerle ilişkin analiz ve dealing hizmetlerimiz için bize 24 saat aşağıdaki numaralardan ulaşabilirsiniz.