

Günlük Öneriler

Ürün Adı	ISIN Kodu	Basit Getiri	Mevduat Eşleniği	Stopaj Oranı	Vadeye Kalan Gün Sayısı	Kupon Oranı
Hazine Bonosu	TRB100227T13	33,29%	40,35%	0%	127	İskontolu
Ürün Adı	ISIN Kodu	Basit Getiri	Bileşik Getiri	Stopaj Oranı	Vadeye Kalan Gün Sayısı	Kupon Oranı
Sabit Kuponlu Tahvil	TRT150328T24	36,30%	39,60%	0%	527	36,80%
Sabit Kuponlu Tahvil	TRT130928T38	36,43%	39,75%	0%	709	36,00%
Ürün Adı	ISIN Kodu	Basit Getiri	Bileşik Getiri	Stopaj Oranı	Vadeye Kalan Gün Sayısı	Kupon Oranı
TLREF'e Endeksli Tahvil	TRT030730T12	40,45%	44,54%	0%	1.247	40,10%
TLREF'e Endeksli Tahvil	TRT090130T12	40,49%	44,59%	0%	1.192	37,30%
Ürün Adı	ISIN Kodu	Basit Getiri	Bileşik Getiri	Stopaj Oranı	Vadeye Kalan Gün Sayısı	Kira Kupon Oranı
Kira Sertifikası (Faizsiz)	TRD080927T34	35,21%	38,30%	0%	338	43,1%

Tabloda TLREF'e endeksli tahviller için yer alan getiri oranları, sabit bir getiri taahhüdü niteliği taşımamaktadır. Bu tahvillerde kupon ödemeleri değişken yapıda olup ilgili üç aylık kupon döneminde oluşan TLREF ortalamasına göre yeniden belirlenmektedir. Bu nedenle kupon ödeme tarihinde geçerli olacak oranlar, tabloda yer alan seviyelerden daha yüksek ya da daha düşük gerçekleşebilir.

Ekim - Hazine İhale Takvimi

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		
Sabit Kuponlu Devlet Tahvili	Yeniden İhraç	2 Yıl	2	5.10.2026	13.09.2028	TRT130928T38	39.424	24.243	17.750	41.993	61,50%	39,87%
Altın Tahvili	Doğrudan Satış	2 Yıl	2	5.10.2026	4.10.2028	TRT041028T10				15.163		
Altına Dayalı Kira Sertifikası	Doğrudan Satış	2 Yıl	2	5.10.2026	4.10.2028	TRD041028T18				117.147		
TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili	Doğrudan Satış	2 Yıl	2	5.10.2026	4.10.2028	TRD041028T26				59.256		
Sabit Kuponlu Devlet Tahvili	Yeniden İhraç	5 Yıl	2	5.10.2026	16.04.2031	TRT160431T35	51.755	30.548	28.300	58.848	59,00%	38,71%
ABD Dolan Cinsi Devlet Tahvili	Doğrudan Satış	1 Yıl	2	6.10.2026	6.10.2027							
TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili	Yeniden İhraç	4 Yıl	2	6.10.2026	11.09.2030							
Sabit Kuponlu Devlet Tahvili	Yeniden İhraç	8 Yıl	2	6.10.2026	27.09.2034							
TOPLAM								292.407				

Hazine dün gerçekleştirilen ihraçlarla toplam 292,4 milyar TL borçlandı. Hazine, **2 yıl vadeli (13/09/2028 itfali) Sabit Kuponlu Devlet Tahvili** yeniden ihracında %39,87 bileşik faizle **41,99 milyar TL** borçlandı. İhalede **teklif/karşılama oranı %61,5** oldu. Ayrıca, **5 yıl vadeli (16/04/2031 itfali) Sabit Kuponlu Devlet Tahvili** yeniden ihracında %38,71 bileşik faizle **58,85 milyar TL** borçlanma gerçekleştirildi. İhalede teklif/karşılama oranı **%59,0** oldu.

Hazine ayrıca **4 Ekim 2028 vadeli Altın Tahvili** ihracında **15,16 milyar TL** (2.315 kg) ve **4 Ekim 2028 vadeli Altına Dayalı Kira Sertifikası** ihracında **117,15 milyar TL** (17.885 kg) borçlandı. Son olarak, **4 Ekim 2028 vadeli TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili** doğrudan satış yoluyla **59,26 milyar TL** borçlanma gerçekleştirildi.

Hazine'nin yarın 3 tahvil ihracı gerçekleştirmesi bekleniyor. Bu kapsamda **1 yıl vadeli ABD Dolan cinsi Devlet Tahvili**, **4 yıl vadeli TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili (TRT110930T36)** yeniden ihracı ve **27/09/2034 vadeli Sabit Kuponlu Devlet Tahvili** yeniden ihracı gerçekleştirilecek. **Bu ihraçlarla birlikte Hazine'nin ekim ayı borçlanma programı tamamlanacak.**

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															
TRB100227T13	TL	17.06.26	10.02.27	127	0,4	307.242.302					33,29%	37,00%	40,35%	89,55	2.943.950
Sabit Kuponlu Tahvil															
TRT100227T13	TL	12.02.25	10.02.27	128	0,4	197.167.986	2	32,6%	10.02.27	128	34,08%	37,98%	99,05	103,89	114.274
TRT240227T17	TL	08.03.17	24.02.27	142	0,4	16.108.412	2	11,0%	24.02.27	142	34,52%	38,25%	91,80	93,01	4.650
TRT050527T33	TL	07.05.25	05.05.27	212	0,6	95.185.683	2	41,0%	04.11.26	30	35,11%	38,19%	102,65	119,77	3.595
TRT140727T14	TL	16.07.25	14.07.27	282	0,8	204.816.079	2	37,8%	13.01.27	100	35,81%	39,02%	100,89	109,42	2.860.846
TRT131027T36	TL	15.10.25	13.10.27	373	1,0	245.411.928	2	36,8%	14.10.26	9	36,31%	39,61%	100,30	117,78	60.071
TRT150328T24	TL	18.03.26	15.03.28	527	1,4	221.499.133	2	36,8%	17.03.27	163	36,30%	39,60%	100,39	102,31	1.317.159
TRT130928T38	TL	16.09.26	13.09.28	709	1,9	101.705.431	2	36,0%	17.03.27	163	36,43%	39,75%	99,30	101,18	451.722
TRT081128T15	TL	15.11.23	08.11.28	765	2,1	215.166.186	2	31,1%	11.11.26	37	36,07%	39,32%	92,85	105,23	269.708
TRT120929T12	TL	18.09.24	12.09.29	1.073	2,9	358.682.570	2	30,0%	17.03.27	163	35,83%	39,04%	89,78	91,34	317.083
TRT100730T13	TL	16.07.25	10.07.30	1.374	3,8	139.057.589	2	34,1%	13.01.27	100	35,63%	38,81%	96,60	104,28	178.670
TRT021030T18	TL	08.10.25	02.10.30	1.458	4,0	205.041.656	2	33,9%	07.10.26	2	34,77%	37,79%	98,18	115,04	220.858
TRT160431T35	TL	22.04.26	16.04.31	1.654	4,5	254.524.088	2	33,3%	21.10.26	16	35,51%	38,66%	94,99	110,25	1.741.552
TRT051033T12	TL	18.10.23	05.10.33	2.557	7,0	280.056.182	2	26,2%	14.10.26	9	31,93%	34,48%	84,25	96,70	91.918
TRT270934T18	TL	09.10.24	27.09.34	2.914	8,0	139.813.107	2	27,7%	07.10.26	2	33,30%	36,07%	84,60	98,30	149.345
TRT050935T13	TL	17.09.25	05.09.35	3.257	8,9	112.162.823	2	30,1%	17.03.27	163	32,65%	35,31%	92,50	94,07	89.373
TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili															
TRT030730T12	TL	08.07.26	03.07.30	1.367	3,7	261.347.657	2	40,1%	06.01.27	93	40,45%	44,54%	98,70	108,49	1.019.929
TRT090130T12	TL	14.01.26	09.01.30	1.192	3,3	550.830.014	2	37,3%	13.01.27	100	40,49%	44,59%	98,63	107,63	458.957
TRT061228T16	TL	11.12.24	06.12.28	793	2,2	156.163.043	4	41,4%	09.12.26	65	37,12%	42,61%	99,95	102,60	277.391
TRT110930T36	TL	16.09.26	11.09.30	1.437	3,9	85.596.010	2	36,6%	17.03.27	163	37,41%	40,91%	98,05	99,96	233.954
TRT190128T14	TL	24.01.24	19.01.28	471	1,3	73.970.946	4	42,0%	21.10.26	16	38,75%	44,75%	100,82	109,00	174.470
TRT131027T10	TL	18.10.23	13.10.27	373	1,0	49.773.686	4	42,0%	14.10.26	9	38,58%	44,54%	101,05	110,15	55.077
TRT160627T13	TL	21.06.23	16.06.27	254	0,7	69.735.719	4	41,2%	16.12.26	72	35,68%	40,75%	100,70	102,63	25.657
TRT170528T12	TL	22.05.24	17.05.28	590	1,6	129.898.886	4	42,0%	18.11.26	44	37,36%	42,93%	100,65	105,56	28.526
TRT010328T12	TL	08.03.23	01.03.28	513	1,4	51.444.415	4	41,7%	02.12.26	58	36,81%	42,22%	100,43	103,81	6.228
TRT130127T11	TL	20.10.21	13.01.27	100	0,3	2.251.179	4	42,0%	14.10.26	9	36,16%	41,36%	100,90	110,00	1.100
Değişken Faizli Devlet Tahvili															
TRT160431T19	TL	24.04.24	16.04.31	1.654	4,5	126.155.073	2	34,9%	21.10.26	16	37,54%	41,06%	94,15	110,03	112.225
TRT050630T11	TL	14.06.23	05.06.30	1.339	3,7	126.062.620	2	37,6%	09.12.26	65	40,18%	44,21%	94,75	106,92	95.158
Kira Sertifikası															
TRD061027T33	TL	08.10.25	06.10.27	366	1,0	38.373.000	2	40,1%	07.10.26	2	41,60%	45,93%	100,80	121,91	37.791
TRD160627T37	TL	17.06.26	16.06.27	254	0,7	13.424.000	2	38,1%	16.12.26	72	36,84%	40,23%	100,28	111,76	22.799
TRD080927T34	TL	10.09.25	08.09.27	338	0,9	80.074.420	2	43,5%	10.03.27	156	35,21%	38,30%	100,73	103,33	8.680
TRD111126T10	TL	13.11.24	11.11.26	37	0,1	12.079.710	2	37,0%	11.11.26	37	31,40%	36,21%	100,11	114,85	6.029
TRD090828T17	TL	12.08.26	09.08.28	674	1,8	66.589.500	2	39,1%	10.02.27	128	37,37%	40,87%	101,70	107,49	2.150

* Enflasyona endeksli tahvillerin kirli fiyat yerine takas fiyatı gösterilmektedir.

*Hazine bonoları ve likidite senetlerinde temiz fiyat yerine mevduat eşleniği getirisi gösterilmektedir.

Toplam İşlem Hacmi: 13.380.895

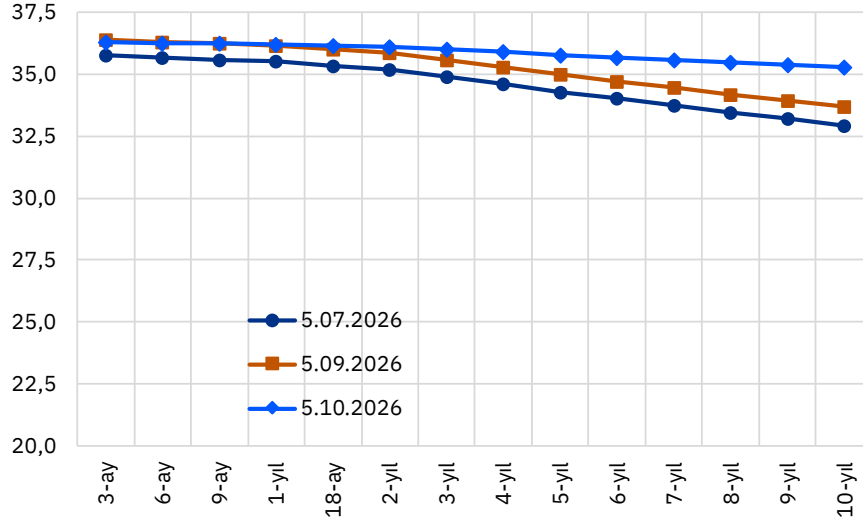
Öne Çıkan Tahvillere İlişkin Getiri Özeti

ISIN	İşlem Hacmi (Mn TL)	Bileşik Faiz			Getiri Özeti					
		5.10.2026	2.10.2026	Değişim	Günlük	Haftalık	Aylık	3 Aylık	1 Yıllık	Yılbaşından beri
TRT150328T24	1.317	39,60%	39,90%	-0,30	0,54%	1,42%	2,78%	9,14%	-	-
TRT100227T13	114	37,97%	38,52%	-0,55	0,41%	0,69%	2,54%	9,05%	39,36%	26,85%
TRT140727T14	2.861	39,02%	39,05%	-0,03	0,29%	0,76%	2,67%	9,91%	-	26,50%
TRT131027T36	60	39,61%	39,80%	-0,19	0,39%	0,70%	2,64%	9,17%	-	25,52%
TRT081128T15	270	39,32%	39,41%	-0,09	0,10%	1,55%	2,18%	8,92%	35,07%	18,85%
TRT120929T12	317	39,04%	39,39%	-0,35	0,80%	1,96%	1,90%	8,51%	33,28%	16,54%
TRT100730T13	179	38,81%	39,05%	-0,24	0,66%	1,81%	0,78%	6,97%	-	15,85%
TRT021030T18	221	37,79%	37,95%	-0,15	0,50%	1,28%	1,42%	7,64%	-	17,15%
TRT051033T12	92	34,48%	34,78%	-0,30	0,90%	2,82%	1,47%	7,00%	22,37%	8,44%
TRT270934T18	149	36,07%	36,35%	-0,28	0,84%	1,22%	-0,93%	2,88%	19,79%	4,38%
TRT050935T13	89	35,31%	35,52%	-0,21	0,77%	1,32%	-0,15%	2,79%	-	5,76%

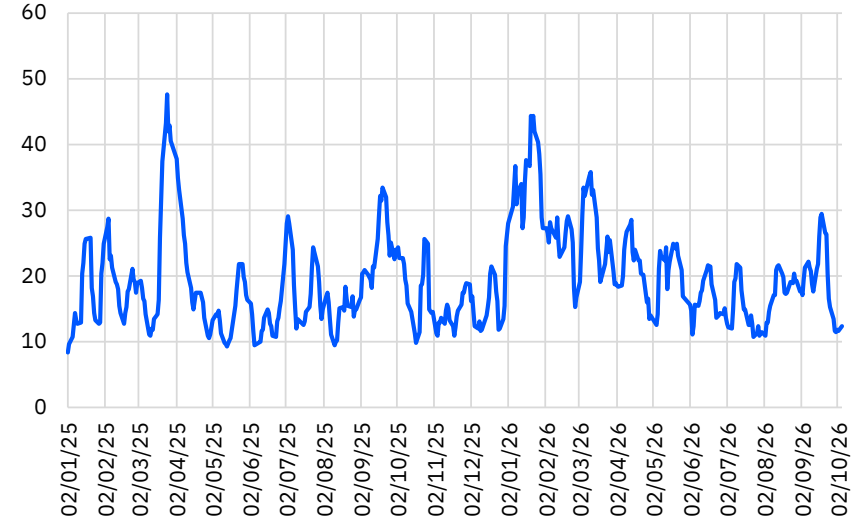
*Tabloda yer alan getiri hesaplamaları, ilgili tahvillerin kupon ödemeleri dikkate alınarak yapılmıştır. Belirtilen getiri oranları, kupon gelirleri ile birlikte toplam getiriyi yansıtabacak şekilde hesaplanmıştır.

10 yıllık uzun vadeli hazine tahvil faizi 21 baz puan düşüşle yüzde 35,33, 2 yıllık kısa vadeli tahvil faizi ise 9 baz puan düşüşle yüzde 39,74 seviyesinde günü tamamladılar. ABD hazine tahvillerinde 2 yılda faiz %4,81, 5 yılda faiz %5,06, 10 yılda %5,31 seviyelerinde seyreliyor. ABD Merkez Bankası (Fed) Yönetim Kurulu üyesi Christopher J. Waller, 8 Ekim Perşembe günü Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) İstanbul Ekonomi Forumu'nda "Ekonomik Görünüm" başlıklı bir konuşma yapacak. Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE), eylülde aylık bazda yüzde 1,84, Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi (Yİ-ÜFE) yüzde 2,07 artış gösterdi. Yıllık enflasyon, tüketici fiyatlarında yüzde 29,73, yurt içi üretici fiyatlarında yüzde 27,38 olarak kayıtlara geçti.

Verim Eğrisi



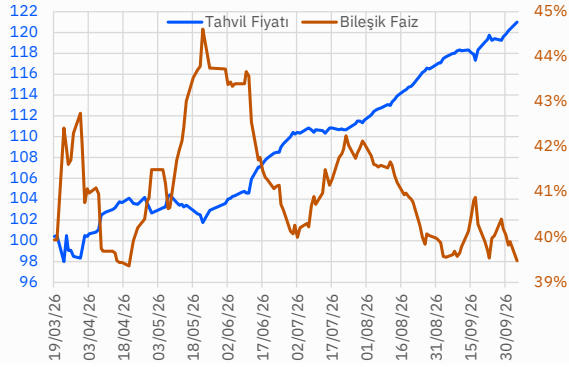
DİBS Piyasası Toplam İşlem Hacmi (Milyar TL)



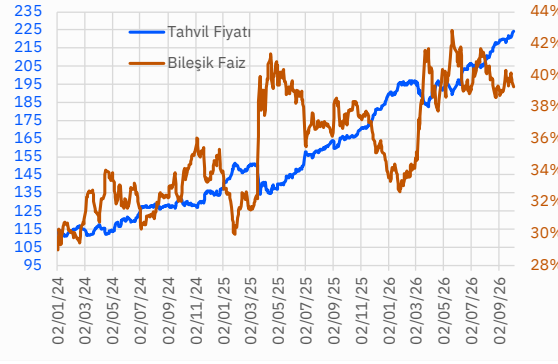
En Aktif Tahvillerin Faiz ve Fiyat Grafiği

06.10.2026

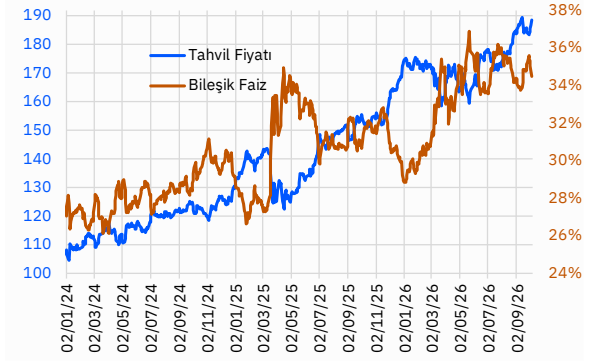
Kısa Vade DİBS (TRT150328T24)



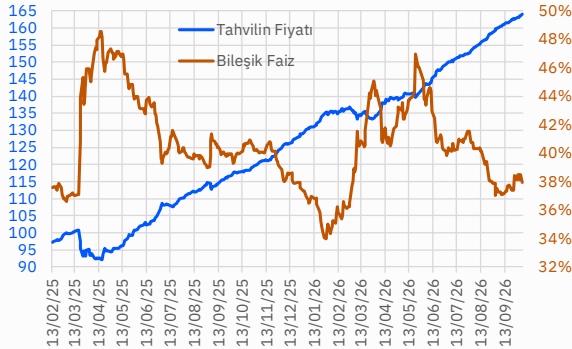
Orta Vade DİBS (TRT081128T15)



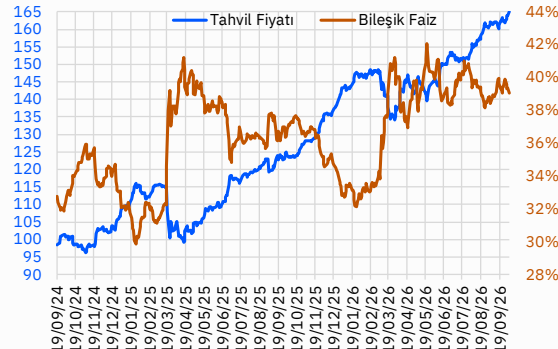
Uzun Vade DİBS (TRT051033T12)



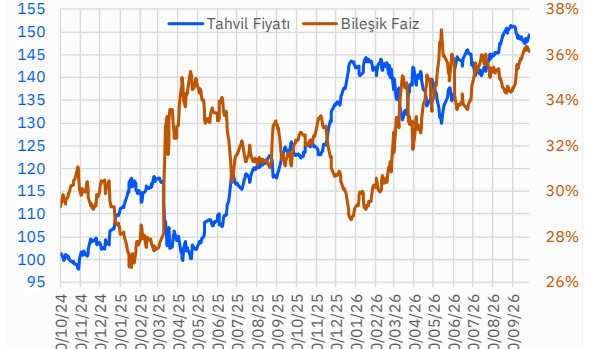
Kısa Vade DİBS (TRT100227T13)



Orta Vade DİBS (TRT120929T12)

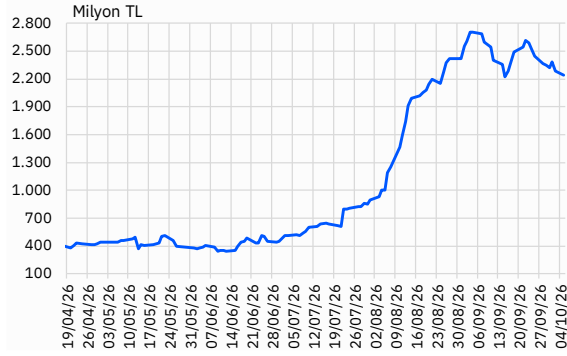


Uzun Vade DİBS (TRT270934T18)

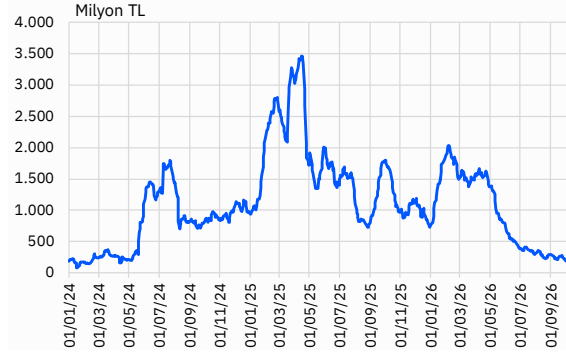


Tahvillerin fiyatı kupon ödemeleri dahil edilerek gösterilmiştir.

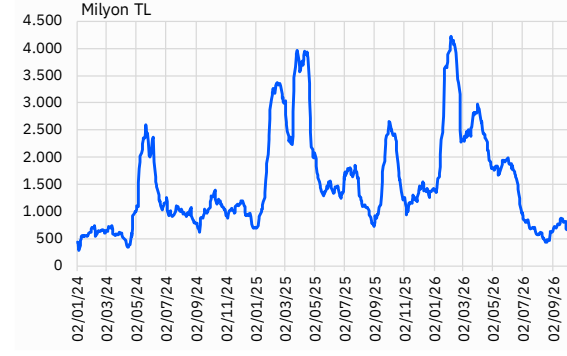
Kısa Vade DİBS (TRT150828T24)



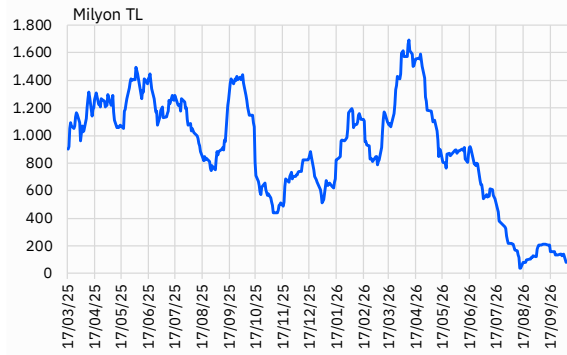
Orta Vade DİBS (TRT081128T15)



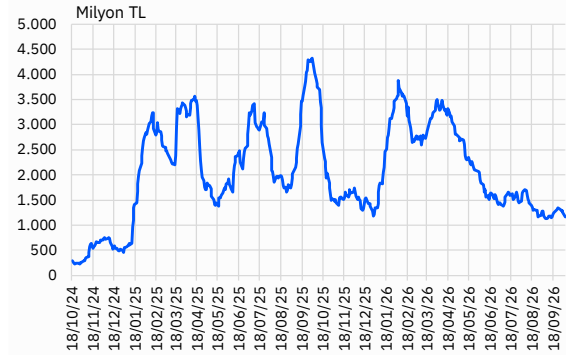
Uzun Vade DİBS (TR051033T12)



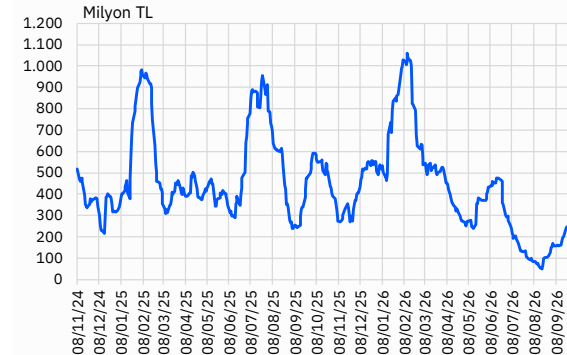
Kısa Vade DİBS (TRT100227T13)



Orta Vade DİBS (TRT120929T12)



Uzun Vade DİBS (TR270934T18)



1 aylık ortalama hacim gösterilmiştir.

Hazine Finansman Programı

06.10.2026

İç Borç Ödemeleri (Milyon TL)

Eki.26	Piyasa	Kamu	Toplam
7.10.2026	243.114	8.731	251.845
14.10.2026	99.947	14.890	114.837
21.10.2026	57.116	12.811	69.927
TOPLAM	400.177	36.432	436.609

Kas.26	Piyasa	Kamu	Toplam
4.11.2026	44.722	5.131	49.853
11.11.2026	48.344	2.073	50.417
18.11.2026	19.009	2.675	21.684
20.11.2026	749	0	749
TOPLAM	112.824	9.879	122.703

Ara.26	Piyasa	Kamu	Toplam
2.12.2026	8.897	292	9.189
9.12.2026	63.951	6.047	69.998
11.12.2026	327	0	327
16.12.2026	25.433	3.338	28.771
25.12.2026	0	4.190	4.190
30.12.2026	4.573	220	4.793
TOPLAM	103.181	14.087	117.268

Hazine Finansman Programı (Milyar TL)

(Milyar TL)	Eki.26	Kas.26	Ara.26
Ödemeler	615,3	164,6	137,9
İç Borç Servisi	436,6	122,7	117,3
Anapara	188,8	29,6	1,5
Faiz	247,8	93,1	115,8
Dış Borç Servisi	178,7	41,9	20,6
Anapara	153,2	12,2	9,1
Faiz	25,5	29,7	11,5

Finansman	615,3	164,6	137,9
Borçlanma Dışı Kaynaklar	200,5	54,2	32,3
Borçlanma	414,8	110,4	105,5
Dış Borçlanma	0,0	0,0	0,0
İç Borçlanma	414,8	110,4	105,5
İç Borç Çevirme Rasyosu	95,0%	90,0%	89,9%
Net İç Borçlanma	226,0	80,8	104,0

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		
Sabit Kuponlu Devlet Tahvili	Yeniden İhraç	2 Yıl	2	5.10.2026	13.09.2028	TRT130928T38	39.424	24.243	17.750	41.993	61,50%	39,87%
Altın Tahvili	Doğrudan Satış	2 Yıl	2	5.10.2026	4.10.2028	TRT041028T10				15.163		
Altına Dayalı Kira Sertifikası	Doğrudan Satış	2 Yıl	2	5.10.2026	4.10.2028	TRD041028T18				117.147		
TLREFK'ye Endeksli Devlet Tahvili	Doğrudan Satış	2 Yıl	2	5.10.2026	4.10.2028	TRD041028T26				59.256		
Sabit Kuponlu Devlet Tahvili	Yeniden İhraç	5 Yıl	2	5.10.2026	16.04.2031	TRT160431T35	51.755	30.548	28.300	58.848	59,00%	38,71%
ABD Doları Cinsi Devlet Tahvili	Doğrudan Satış	1 Yıl	2	6.10.2026	6.10.2027							
TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili	Yeniden İhraç	4 Yıl	2	6.10.2026	11.09.2030							
Sabit Kuponlu Devlet Tahvili	Yeniden İhraç	8 Yıl	2	6.10.2026	27.09.2034							
TOPLAM										292.407		

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.