

Haftalık Eurobond Raporu - 02.11.2020

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve 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. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

Geçtiğimiz hafta ABD tarafında seçim beklentileri piyasaları domine etti. Seçim fiyatlamaları ve nakte geçiş isteği ABD 10 yıllık tahvilinin getirisini 0.8744'e kadar yükseltti. Avrupa tarafında ise Brexit belirsizliği ve Covid-19'dan dolayı vaka sayılarının tekrar yükselmesi ve başta Birleşik Krallık ve Almanya olmak üzere pek çok Avrupa ülkesinin karantina süreci tekrar başladı. İngiltere ve İtalya'nın 10 yıllık tahvillerinin getirileri haftayı yükseliş ile sonlandırdı.

Yurtiçinde ise ülke risk primi 515 ile 558 baz puan aralığında dalgalandı. Brezilya, Rusya ve Güney Afrika'nın risk primleri yatay bir performans sergiledi. Geçtiğimiz hafta genel olarak kamu kesimi eurobondları değer kaybı yaşadı. Banka ve şirket kıymetlerinin çoğu yatay performans gösterdi.

Yeni ihracı gerçekleşen 5 yıllık eurobondun getirisi %6.40'dan %6.80'e yükseldi. Ülker Bisküvi'nin 5 yıllık kıymetinin fiyatı 100.88\$'dan 99.26\$'a geriledi. Haftanın dikkat çeken Garanti Bankası'nın 2027 vadeli subordinated kıymeti oldu. Kıymetin fiyatı 91.50\$'dan 88.78\$'a kadar geriledi.

USD Cinsinden Devlet Eurotahvilleri

ISIN	Kupon %	Vade	Alış Fiyatı	Satış Fiyatı	Alış Getiri	Satış Getiri	Min. İşlem Büyüklüğü	Fiyat Performans 1D (Δ %) / 1A (Δ %)		Z - Spread (bps)	Tahvil Tipi
US900123BH29	5,63	30.03.2021	100,16	100,76	5,20	3,69	100.000,00	-0,01	-0,17	422	Sr Unsecured
US900123BY51	5,13	25.03.2022	99,28	99,93	5,67	5,17	200.000,00	-0,11	-0,35	521	Sr Unsecured
US900123BZ27	6,25	26.09.2022	100,30	100,93	6,08	5,72	200.000,00	-0,18	-0,81	567	Sr Unsecured
US900123CA66	3,25	23.03.2023	94,42	94,87	5,79	5,57	200.000,00	-0,16	-0,84	543	Sr Unsecured
US900123CR91	7,25	23.12.2023	102,01	102,76	6,53	6,26	200.000,00	-0,30	-1,27	611	Sr Unsecured
US900123CF53	5,75	22.03.2024	97,21	98,06	6,68	6,39	200.000,00	-0,18	-1,30	624	Sr Unsecured
US900123CV04	6,35	10.08.2024	98,47	99,27	6,81	6,57	200.000,00	-0,30	-1,57	637	Sr Unsecured
US900123CW86	5,60	14.11.2024	96,00	96,77	6,75	6,53	200.000,00	-0,31	-1,45	630	Sr Unsecured
US900123AW05	7,38	5.02.2025	102,22	102,72	6,76	6,63	2.000,00	-0,15	-1,85	634	Sr Unsecured
US900123CZ18	6,38	14.10.2025	97,55	98,23	6,97	6,80	200.000,00	-0,18	null	647	Sr Unsecured
US900123CX69	4,25	13.03.2025	91,21	92,03	6,60	6,37	200.000,00	-0,21	-1,58	611	Sr Unsecured
US900123CJ75	4,25	14.04.2026	88,80	89,55	6,74	6,56	200.000,00	-0,21	-2,28	618	Sr Unsecured
US900123CK49	4,88	9.10.2026	90,15	90,94	6,93	6,75	200.000,00	-0,30	-2,16	633	Sr Unsecured
US900123CL22	6,00	25.03.2027	94,28	95,15	7,13	6,95	200.000,00	-0,29	-2,32	650	Sr Unsecured
US900123CP36	5,13	17.02.2028	88,89	89,39	7,10	7,01	200.000,00	-0,33	-3,04	643	Sr Unsecured
US900123CQ19	6,13	24.10.2028	93,34	93,84	7,24	7,15	200.000,00	-0,31	-3,01	653	Sr Unsecured
US900123CT57	7,63	26.04.2029	100,65	101,47	7,52	7,39	200.000,00	-0,34	-2,98	676	Sr Unsecured
US900123AL40	11,88	15.01.2030	128,99	129,57	7,46	7,39	1.000,00	-0,23	-2,30	671	Sr Unsecured
US900123CY43	5,25	13.03.2030	87,00	87,80	7,18	7,05	200.000,00	-0,19	-3,21	635	Sr Unsecured
US900123AT75	8,00	14.02.2034	102,63	103,63	7,68	7,56	2.000,00	-0,35	-2,66	671	Sr Unsecured
US900123AY60	6,88	17.03.2036	92,08	92,81	7,77	7,68	2.000,00	-0,25	-2,80	674	Sr Unsecured
US900123BB58	7,25	5.03.2038	94,48	95,23	7,84	7,75	2.000,00	-0,24	-3,29	678	Sr Unsecured
US900123BG46	6,75	30.05.2040	88,33	89,41	7,93	7,81	100.000,00	-0,16	-3,40	682	Sr Unsecured
US900123BJ84	6,00	14.01.2041	80,98	82,02	7,90	7,78	200.000,00	-0,22	-3,23	677	Sr Unsecured
US900123CB40	4,88	16.04.2043	73,02	73,63	7,35	7,28	200.000,00	0,02	-3,00	620	Sr Unsecured
US900123CG37	6,63	17.02.2045	86,02	86,66	7,93	7,86	200.000,00	-0,19	-3,43	681	Sr Unsecured
US900123CM05	5,75	11.05.2047	77,69	78,27	7,74	7,68	200.000,00	-0,03	-2,93	660	Sr Unsecured

EUR Cinsinden Devlet Eurotahvilleri

ISIN	Kupon %	Vade	Alış Fiyatı	Satış Fiyatı	Alış Getiri	Satış Getiri	Min. İşlem Büyüklüğü	Fiyat Performans 1D (Δ %) / 1A (Δ %)	Z - Spread (bps)	Tahvil Tipi
XS0993155398	4,35	12.11.2021	101,34	101,71	3,00	2,63	100.000,00	-0,12 / 0,27	335	Sr Unsecured
XS1057340009	4,13	11.04.2023	100,09	100,97	4,08	3,69	100.000,00	-0,33 / -0,20	443	Sr Unsecured
XS1843443356	4,63	31.03.2025	98,23	98,99	5,08	4,88	100.000,00	-0,45 / 0,62	549	Sr Unsecured
XS1629918415	3,35	14.06.2025	92,45	93,21	5,13	4,93	100.000,00	-0,58 / 0,78	553	Sr Unsecured
XS1909184753	5,20	16.02.2026	99,84	100,66	5,23	5,05	100.000,00	-0,55 / 1,39	563	Sr Unsecured

Kamu USD ve EUR Cinsinden Eurotahvilleri

Şirket Adı	ISIN	Kupon %	Vade	Alış Getiri	Satış Getiri	Alış Fiyatı	Satış Fiyatı	Min. İşlem Büyüklüğü	Fiyat Performans 1D (Δ %) / 1A (Δ %)	Z - Spread (bps)	Tahvil Tipi
Vakıfbank	XS1508914691	5,50	27.10.2021	99,59	99,83	5,93	5,68	200.000,00	-0,02 / 0,15	559,53	Sr Unsecured
Vakıfbank	XS1622626379	5,63	30.05.2022	98,07	98,32	6,94	6,76	200.000,00	0,00 / 0,02	663,00	Sr Unsecured
Vakıfbank	XS0849728190	6,00	1.11.2022	96,84	97,04	7,74	7,63	200.000,00	-0,01 / 0,19	745,13	Subordinated
Vakıfbank	XS1760780731	5,75	30.01.2023	96,21	96,42	7,62	7,51	200.000,00	0,00 / 0,07	732,11	Sr Unsecured
Vakıfbank	XS1970705528	8,13	28.03.2024	100,34	100,65	8,01	7,90	200.000,00	-0,23 / -0,38	765,53	Sr Unsecured
Vakıfbank	XS2112797290	5,25	5.02.2025	90,39	90,62	7,95	7,89	200.000,00	-0,03 / 0,10	755,79	Sr Unsecured
Vakıfbank	XS1551747733	8,00	1.11.2027	91,57	93,83	8,50	8,04	200.000,00	-0,72 / -0,34	1200,34	Subordinated
Vakıfbank	XS1403416222	2,38	4.05.2021	98,82	99,55	4,76	3,25	200.000,00	-0,01 / 0,05	457,31	Secured
Halk Bankası	XS1188073081	4,75	11.02.2021	99,36	99,65	7,10	6,00	200.000,00	-0,03 / 0,08	637,60	Sr Unsecured
Halk Bankası	XS1439838548	5,00	13.07.2021	98,96	99,07	6,55	6,39	200.000,00	0,01 / 0,01	624,75	Sr Unsecured
Ziraat Bankası	XS1223394914	4,75	29.04.2021	99,20	100,24	6,45	4,24	200.000,00	-0,02 / -0,07	511,32	Sr Unsecured
Ziraat Bankası	XS1605397394	5,13	3.05.2022	96,91	97,99	7,34	6,56	200.000,00	-0,14 / 0,12	673,18	Sr Unsecured
Ziraat Bankası	XS1691349010	5,13	29.09.2023	93,81	94,75	7,53	7,16	200.000,00	0,13 / 0,47	707,57	Sr Unsecured

Finansal Kuruluşların USD Cinsinden Eurotahvilleri

Şirket Adı	ISIN	Kupon %	Vade	Alış Fiyatı	Satış Fiyatı	Alış Getiri	Satış Getiri	Min. İşlem Büyüklüğü	Fiyat Performans 1D (Δ %) / 1A (Δ %)	Z - Spread (bps)	Tahvil Tipi	
Garanti Bankası	USM8931TAA71	6,25	20.04.2021	100,82	101,13	4,43	3,75	200.000,00	-0,03	-0,22	386,39	Sr Unsecured
TSKB	XS1412393172	4,88	18.05.2021	99,94	100,02	4,99	4,84	200.000,00	-0,02	0,37	468,51	Sr Unsecured
İş Bankası	XS1079527211	5,00	25.06.2021	99,62	100,01	5,59	4,97	200.000,00	-0,01	-0,13	505,86	Sr Unsecured
İş Bankası	XS1390320981	5,38	6.10.2021	99,48	99,66	5,95	5,75	200.000,00	0,03	-0,65	563,89	Sr Unsecured
Yapı Kredi	XS1571399754	5,75	24.02.2022	99,37	99,58	6,25	6,08	200.000,00	0,03	0,02	594,96	Sr Unsecured
İş Bankası	XS1508390090	5,50	21.04.2022	99,05	99,26	6,18	6,03	200.000,00	0,00	0,14	589,12	Sr Unsecured
QNB Finansbank	XS1613091500	4,88	19.05.2022	99,10	99,49	5,49	5,22	200.000,00	-0,51	-0,09	513,66	Sr Unsecured
Garanti Bankası	USM8931TAF68	5,25	13.09.2022	98,35	98,72	6,20	5,99	200.000,00	-0,51	-0,51	586,26	Sr Unsecured
Akbank	USM0375YAK49	5,00	24.10.2022	97,99	98,39	6,10	5,88	150.000,00	-0,01	-0,03	575,39	Sr Unsecured
İş Bankası	XS0847042024	6,00	24.10.2022	96,94	97,10	7,70	7,61	200.000,00	-0,26	0,12	742,12	Sr Unsecured
Yapı Kredi	XS0861979440	5,50	6.12.2022	97,16	97,69	6,98	6,70	200.000,00	-0,01	1,00	660,36	Sr Unsecured
TSKB	XS1750996206	5,50	16.01.2023	95,77	96,20	7,62	7,40	200.000,00	0,00	-0,47	726,79	Sr Unsecured
Fibabanka	XS1711581337	6,00	25.01.2023	95,99	96,08	8,00	7,95	200.000,00	-0,03	0,70	772,95	Sr Unsecured
Garanti Bankası	XS1576037284	5,88	16.03.2023	98,76	99,17	6,45	6,25	200.000,00	-0,17	-0,59	610,19	Sr Unsecured
Yapı Kredi	XS1788516679	6,10	16.03.2023	97,41	98,08	7,31	6,99	200.000,00	-0,39	-0,02	690,00	Sr Unsecured
İş Bankası	XS1003016018	7,85	10.12.2023	100,26	100,77	7,75	7,56	200.000,00	0,00	-0,43	737,71	Sr Unsecured
İş Bankası	XS1578203462	6,13	25.04.2024	94,72	95,11	7,89	7,76	200.000,00	-0,08	-0,40	751,98	Sr Unsecured
Yapı Kredi	XS1634372954	5,85	21.06.2024	94,66	95,12	7,56	7,40	200.000,00	-0,02	0,07	716,44	Sr Unsecured
QNB Finansbank	XS1959391019	6,88	7.09.2024	101,78	102,01	6,34	6,28	200.000,00	-0,12	0,01	598,12	Sr Unsecured
Yapı Kredi	XS1958649854	8,25	15.10.2024	101,70	101,92	7,74	7,67	200.000,00	-0,18	-0,06	737,49	Sr Unsecured
TSKB	XS2100270508	6,00	23.01.2025	92,93	93,95	8,00	7,70	200.000,00	0,20	-0,15	749,54	Sr Unsecured
Akbank	XS1210422074	5,13	31.03.2025	91,81	92,46	7,33	7,15	200.000,00	-0,58	-1,36	686,53	Sr Unsecured
Albaraka Türk	XS1376681067	8,50	9.03.2026	99,25	99,35	8,06	8,04	200.000,00	-0,15	-0,35	1032,23	Subordinated
Yapı Kredi	XS1396282177	8,75	16.04.2026	97,44	98,02	8,92	8,78	200.000,00	0,01	0,44	1387,64	Subordinated
Akbank	XS1574750292	7,20	16.03.2027	91,36	91,77	7,65	7,56	200.000,00	-0,27	-0,90	1397,26	Subordinated
TSKB	XS1584113184	7,63	29.03.2027	93,01	93,61	7,82	7,69	200.000,00	0,33	0,03	1276,36	Subordinated
Garanti Bankası	XS1617531063	6,13	24.05.2027	88,48	89,09	7,31	7,19	200.000,00	-1,15	-1,87	1420,01	Subordinated
Odeabank	XS1655085485	7,63	1.08.2027	59,08	64,05	17,18	15,45	200.000,00	-0,34	-0,15	4012,95	Subordinated
Fibabanka	XS1706923148	7,25	9.11.2027	91,87	94,52	7,70	7,18	200.000,00	-0,01	1,11	1087,77	Subordinated
Fibabanka	XS1386178237	7,75	24.11.2027	92,56	93,05	7,94	7,84	200.000,00	-0,01	1,18	1275,13	Subordinated
Akbank	XS1772360803	6,80	27.04.2028	88,45	89,47	7,42	7,23	200.000,00	-0,42	0,43	1182,61	Subordinated
İş Bankası	XS1623796072	7,00	29.06.2028	89,77	91,45	7,97	7,65	200.000,00	0,01	0,02	1092,04	Subordinated
İş Bankası	XS2106022754	7,75	22.01.2030	91,14	91,64	8,60	8,52	200.000,00	-0,29	-1,36	995,98	Subordinated
Yapı Kredi Perp	XS1867595750	13,88		105,39	106,79	11,72	11,56	200.000,00	-0,04	0,77	1124,49	

Özel Sektörün USD Cinsinden Eurotahvilleri

Şirket Adı	ISIN	Kupon %	Vade	Alış Fiyatı	Satış Fiyatı	Alış Getiri	Satış Getiri	Min. İşlem Büyüklüğü	Fiyat Performans 1D (Δ %) / 1A (Δ %)	Z - Spread (bps)	Tahvil Tipi
Kuveyt Türk	XS1505149325	5,14	2.11.2021	99,98	100,20	5,16	4,93	200.000,00	-0,03 0,47	482,89	Sr Unsecured
Global Liman İşletmeleri	XS1132825099	8,13	14.11.2021	71,62	72,80	45,69	43,71	200.000,00	1,98 4,49	4447,79	Sr Unsecured
Anadolu Efes	XS0848940523	3,38	1.11.2022	100,12	100,60	3,31	3,06	200.000,00	0,00 -0,17	295,38	Sr Unsecured
Petkim	XS1747548532	5,88	26.01.2023	98,53	98,70	6,59	6,51	200.000,00	-0,03 -0,88	630,49	Sr Unsecured
Koç Holding	XS1379145656	5,25	15.03.2023	99,61	100,01	5,42	5,24	200.000,00	0,00 -0,15	508,61	Sr Unsecured
Arçelik	XS0910932788	5,00	3.04.2023	99,54	100,10	5,20	4,95	200.000,00	-0,21 -0,63	482,60	Sr Unsecured
Rönesans Gayrimenkul	XS1807502668	7,25	26.04.2023	86,83	88,76	13,69	12,67	200.000,00	0,00 -0,25	1292,84	Sr Unsecured
Türk Telekom	XS1028951264	4,88	19.06.2024	96,73	97,03	5,89	5,79	200.000,00	-0,69 -0,71	552,55	Sr Unsecured
Coca Cola İçecek	XS1577950402	4,22	19.09.2024	100,98	101,59	3,94	3,77	200.000,00	-0,23 -0,68	351,61	Sr Unsecured
Tüpraş	XS1686704948	4,50	18.10.2024	91,83	92,23	6,89	6,77	200.000,00	-0,02 -0,31	649,45	Sr Unsecured
Türk Telekom	XS1955059420	6,88	28.02.2025	101,80	102,23	6,39	6,28	200.000,00	-0,45 -0,51	596,66	Sr Unsecured
Koç Holding	XS1961766596	6,50	11.03.2025	100,99	101,55	6,23	6,09	200.000,00	-0,42 -0,51	579,93	Sr Unsecured
Turkcell	XS1298711729	5,75	15.10.2025	99,40	99,96	5,89	5,76	200.000,00	-0,06 -0,30	540,58	Sr Unsecured
Ülker Bisküvi	XS2241387500	6,95	30.11.2025	99,27	100,01	7,13	6,95	200.000,00	0,32 null	661,73	Sr Unsecured
Şişecam	XS1961010987	6,95	14.03.2026	101,07	101,37	6,71	6,64	200.000,00	-0,21 -0,84	623,49	Sr Unsecured
Turkcell	XS1803215869	5,80	11.04.2028	96,15	96,96	6,46	6,32	200.000,00	-0,30 -0,92	575,63	Sr Unsecured

Sezai ŞAKLAROĞLU, ACIFE

Genel Müdür Yardımcısı - Hisse Senedi Strateji, SGMK

Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

Altan AYDIN

Direktör

ALTAN.AYDIN@vakifyatirim.com.tr

Eren KURU

Analist

EREN.KURU@vakifyatirim.com.tr

Umut Deniz PAK

Analist

UMUTDENIZ.PAK@vakifyatirim.com.tr