

Haftalık Eurobond Raporu - 02.01.2023

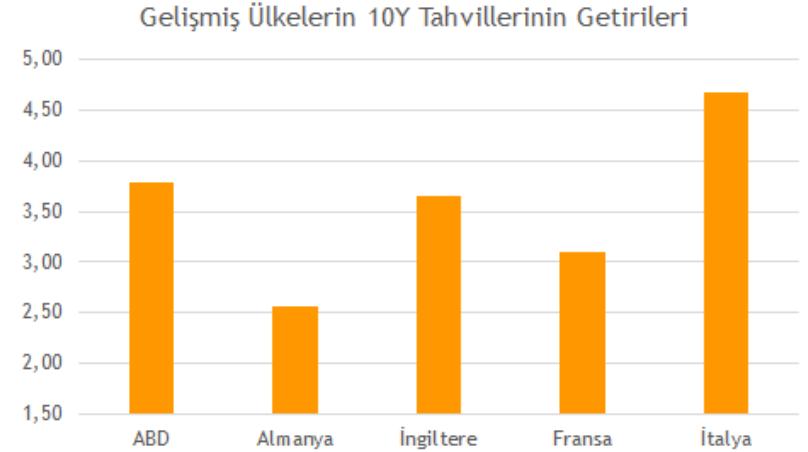
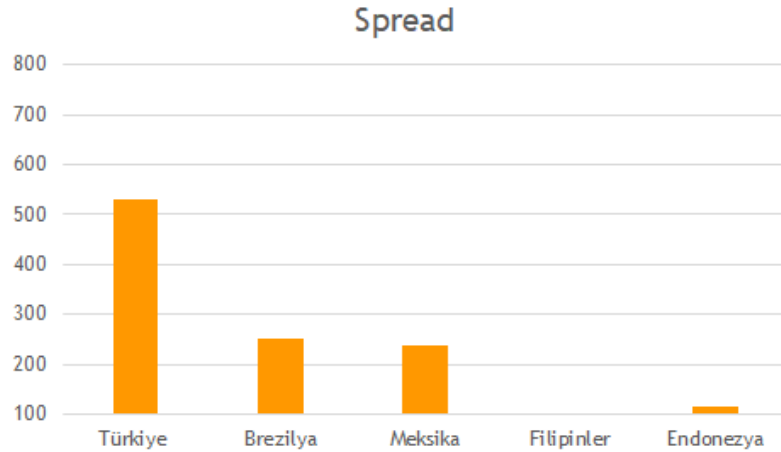
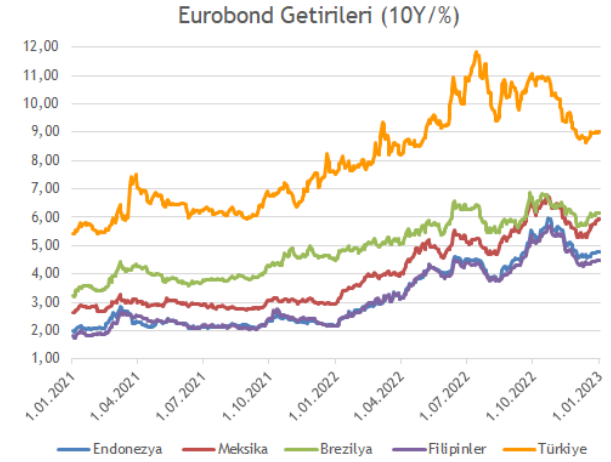
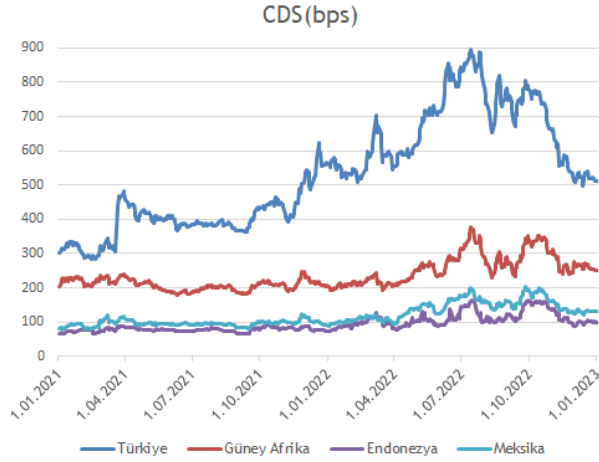
Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından 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 dayanılarak 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 şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

Küresel hisse endeksleri yılın son işlem gününü negatif seyirle tamamladı. S&P500 Cuma gününü %0.25 değer kaybıyla tamamlarken, Dow Jones %0.22, Nasdaq %0.11 düşüş kaydetti. Yüksek enflasyon, faiz artırımları, resesyon korkuları, Rusya-Ukrayna savaşı ve Covid-19 ile ilgili devam eden endişeler, 2022 yılında endekslerde oldukça kötü bir performansa neden oldu. Faizlerin yükseldiği ortamda en çok baskı altında kalanlar büyüme hisseleri olurken, değer hisseleri daha iyi performans gösterdi. Sektörel olarak ise petrol fiyatlarındaki yükselişin de etkisiyle enerji sektörü S&P500’de en iyi performans gösteren sektör oldu.

Yeni yıla başlarken başta FED olmak üzere merkez bankalarının para politikasında izleyeceği yol, enflasyonun seyri, resesyon endişeleri, Rusya-Ukrayna savaşı, Çin’in Covid-19 ile ilgili politikası ve buna bağlı olarak Çin’deki büyümenin seyri küresel piyasalarda fiyatlamaları etkileyecek en önemli başlıklar olarak görünüyor. BIST100 endeksi ise 2022 yılında yurt dışı endekslerden ayrıştı ve yılı oldukça güçlü bir getiri ile tamamladı. Enflasyondaki yükseliş, negatif reel faiz ortamı ve güçlü şirket finansalları bu seneki rallinin ana sebepleri olarak görünüyor.

ABD ve AB tarafında son haftalarda ihraçlar oldukça düşük seyir izlerken, Endonezya USD bazlı eurobond ihracı için bankalara yetki verdiğini açıkladı. Yurt içinde yeni yıla risk primi 512 baz puan seviyesinde başlangıç yaparken, verim eğrisinin uzak tarafı %8.00-9.00 bandında işlem görüyor. Ocak ayı içerisinde TSKB ve Petkim’in itfalarını izleyeceğiz.

Piyasalarda bugün veri akışı sakin; Çin, Japonya, ABD ve İngiltere’de piyasalar kapalı olacak. Avro Bölgesi ve Türkiye’de ise PMI rakamlarını takip edeceğiz.



USD Cinsinden Hazine Eurobondları													
ISIN	Kupon %	Vade	Alış Fiyatı	Satış Fiyatı	Alış Getiri	Satış Getiri	Min. İşlem Büyüklüğü	Fiyat Performans 1D (Δ %) / 1M (Δ %)		Z - Spread (bps)	Tahvil Tipi	Kredi Notu (Moody's & Fitch)	
US900123CA66	3,25	23.03.2023	99,68	100,27	4,68	1,98	200.000,00	-0,08	-0,16	-119	Sr Unsecured	B3	B
XS1496463297	5,38	24.10.2023	99,35	100,19	6,21	5,12	200.000,00	0,02	0,23	75	Sr Unsecured	B2	B-
US900123CR91	7,25	23.12.2023	101,19	102,19	5,97	4,91	200.000,00	-0,12	-0,49	54	Sr Unsecured	B3	B
US900123CF53	5,75	22.03.2024	98,69	99,87	6,88	5,85	200.000,00	-0,14	-0,71	157	Sr Unsecured	B3	B
XS1917720911	8,25	24.01.2024	101,23	102,10	7,01	6,15	200.000,00	0,05	0,67	171	Sr Unsecured	B2	B-
XS1814962582	6,13	3.05.2024	98,04	98,71	7,69	7,15	200.000,00	-0,39	0,43	265	Sr Unsecured	B2	B-
US900123CV04	6,35	10.08.2024	98,68	99,63	7,23	6,59	200.000,00	0,00	-0,82	225	Sr Unsecured	B3	B
US900123CW86	5,60	14.11.2024	96,62	97,92	7,57	6,80	200.000,00	-0,18	-0,87	266	Sr Unsecured	B3	B
US900123AW05	7,38	5.02.2025	100,05	100,88	7,35	6,91	2.000,00	-0,07	-0,77	270	Sr Unsecured	B3	B
US900123CZ18	6,38	14.10.2025	95,40	96,71	8,26	7,71	200.000,00	-0,10	-0,89	382	Sr Unsecured	B3	B
US900123CX69	4,25	13.03.2025	93,05	94,23	7,75	7,14	200.000,00	-0,07	-0,55	308	Sr Unsecured	B3	B
US900123CJ75	4,25	14.04.2026	88,80	89,84	8,21	7,82	200.000,00	-0,11	-0,70	400	Sr Unsecured	B3	B
US900123DB31	4,75	26.01.2026	90,65	91,44	8,27	7,95	200.000,00	-0,09	-0,86	403	Sr Unsecured	B3	B
XS2332876106	5,75	6.07.2026	91,18	92,13	8,72	8,39	200.000,00	0,07	0,40	458	Sr Unsecured	B2	B-
US900123CK49	4,88	9.10.2026	89,34	90,41	8,22	7,86	200.000,00	-0,13	-0,69	412	Sr Unsecured	B3	B
US900123CL22	6,00	25.03.2027	91,04	92,20	8,57	8,22	200.000,00	-0,14	-1,18	453	Sr Unsecured	B3	B
USM88269US88	8,60	24.09.2027	99,22	100,86	8,80	8,37	200.000,00	-0,16	-1,52	475	Sr Unsecured	B3	B
US900123DF45	9,88	15.01.2028	103,47	104,36	8,99	8,77	200.000,00	-0,05	-0,95	506	Sr Unsecured	B3	B
US900123CP36	5,13	17.02.2028	86,42	87,32	8,45	8,21	200.000,00	-0,03	-0,87	456	Sr Unsecured	B3	B
US900123CQ19	6,13	24.10.2028	89,14	90,08	8,53	8,31	200.000,00	-0,01	-0,88	469	Sr Unsecured	B3	B
US900123CT57	7,63	26.04.2029	93,97	95,06	8,89	8,65	1.000,00	-0,16	-1,55	506	Sr Unsecured	B3	B
US900123AL40	11,88	15.01.2030	118,53	119,86	8,34	8,11	200.000,00	0,11	-0,15	452	Sr Unsecured	B3	B
US900123CY43	5,25	13.03.2030	79,96	81,31	9,11	8,81	200.000,00	-0,24	-1,93	530	Sr Unsecured	B3	B
US900123DA57	5,95	15.01.2031	82,25	83,50	9,12	8,86	200.000,00	-0,24	-1,21	535	Sr Unsecured	B3	B
US900123DC14	5,88	26.06.2031	81,64	82,75	9,02	8,80	2.000,00	-0,23	-0,63	529	Sr Unsecured	B3	B
US900123AT75	8,00	14.02.2034	100,41	101,88	7,94	7,74	2.000,00	0,18	-0,42	423	Sr Unsecured	B3	B
US900123DD96	6,50	20.09.2033	82,90	84,15	9,02	8,81	200.000,00	-0,10	-1,49	531	Sr Unsecured	B3	B
US900123AY60	6,88	17.03.2036	83,33	84,46	9,06	8,90	2.000,00	-0,15	-1,75	538	Sr Unsecured	B3	B
US900123BB58	7,25	5.03.2038	89,51	90,85	8,49	8,32	100.000,00	-0,01	-0,98	482	Sr Unsecured	B3	B
US900123BG46	6,75	30.05.2040	79,10	80,06	9,18	9,04	200.000,00	-0,01	-1,89	555	Sr Unsecured	B3	B
US900123BJ84	6,00	14.01.2041	71,98	73,51	9,22	9,00	200.000,00	-0,19	-2,64	555	Sr Unsecured	B3	B
US900123CB40	4,88	16.04.2043	64,95	65,91	8,54	8,40	200.000,00	-0,03	-2,46	496	Sr Unsecured	B3	B
US900123CG37	6,63	17.02.2045	76,15	77,07	9,16	9,04	200.000,00	-0,01	-2,39	560	Sr Unsecured	B3	B
US900123CM05	5,75	11.05.2047	67,92	68,93	9,03	8,89	200.000,00	-0,07	-2,82	550	Sr Unsecured	B3	B
EUR Cinsinden Hazine Eurobondları													
ISIN	Kupon %	Vade	Alış Fiyatı	Satış Fiyatı	Alış Getiri	Satış Getiri	Min. İşlem Büyüklüğü	Fiyat Performans 1D (Δ %) / 1M (Δ %)		Z - Spread (bps)	Tahvil Tipi	Kredi Notu (Moody's & Fitch)	
XS1057340009	4,13	11.04.2023	99,87	100,74	4,50	1,31	100.000,00	-0,02	-0,29	75	Sr Unsecured	B3	B
XS1843443356	4,63	31.03.2025	98,90	99,89	5,15	4,67	100.000,00	0,02	-0,69	154	Sr Unsecured	B3	B
XS1629918415	3,25	14.06.2025	95,75	96,76	5,14	4,68	100.000,00	-0,04	-0,83	156	Sr Unsecured	B3	B
XS1909184753	5,20	16.02.2026	98,21	99,11	5,84	5,51	100.000,00	0,01	-0,95	237	Sr Unsecured	B3	B
XS2361850527	4,38	8.07.2027	92,70	93,96	6,28	5,93	100.000,00	-0,06	-0,81	285	Sr Unsecured	B3	B
USD Cinsinden Hazine Sukukları													
ISIN	Kupon %	Vade	Alış Fiyatı	Satış Fiyatı	Alış Getiri	Satış Getiri	Min. İşlem Büyüklüğü	Fiyat Performans 1D (Δ %) / 1M (Δ %)		Z - Spread (bps)	Tahvil Tipi	Kredi Notu (Moody's & Fitch)	
XS1586385178	5,00	6.04.2023	99,55	100,44	6,72	3,25	200.000,00	-0,05	-0,22	38	Sr Unsecured	B3	B
XS1141043296	4,49	25.11.2024	95,02	96,18	7,35	6,67	200.000,00	-0,13	-0,04	250	Sr Unsecured	B3	B
XS2523929474	9,76	13.11.2025	104,18	105,00	8,07	7,76	200.000,00	-0,05	0,02	376	Sr Unsecured	B3	B
XS2351109116	5,13	22.06.2026	91,30	92,49	8,05	7,63	200.000,00	-0,13	-0,13	386	Sr Unsecured	B3	B
XS2441287773	7,25	24.02.2027	97,29	98,45	8,03	7,69	200.000,00	-0,06	-0,30	397	Sr Unsecured	B3	B

(Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. / Türk Eximbank)

Şirket Adı	ISIN	Kupon %	Vade	Alış Fiyatı	Satış Fiyatı	Alış Getiri	Satış Getiri	Min. İşlem Büyüklüğü	Fiyat Performans 1D (Δ %) / 1M (Δ %)	Z - Spread (bps)	Tahvil Tipi	Kredi Notu (Moody's & Fitch)
TSKB	XS1750996206	5,50	16.01.2023	99,86	100,16	9,35	0,68	200.000,00	0,00 -0,03	72	Sr Unsecured	B3 B-
Fibabanka	XS1711581337	6,00	25.01.2023	96,95	99,99	58,57	6,00	200.000,00	-0,29 -0,62	2988	Sr Unsecured	- B-
Vakıfbank	XS1760780731	5,75	30.01.2023	99,98	100,14	5,92	3,67	200.000,00	-0,04 -0,21	47	Sr Unsecured	B2 B-
Garanti Bankası	XS1576037284	5,88	16.03.2023	100,31	100,51	4,24	3,25	200.000,00	-0,03 -0,07	-74	Sr Unsecured	B2 B-
Yapı Kredi	XS1788516679	6,10	16.03.2023	100,04	100,36	5,80	4,19	200.000,00	-0,03 0,04	52	Sr Unsecured	B2 B-
Ziraat Bankası	XS1691349010	5,13	29.09.2023	97,74	100,82	8,34	3,98	200.000,00	0,13 -1,15	122	Sr Unsecured	B2 B-
İş Bankası	XS1003016018	7,85	10.12.2023	101,04	101,28	6,67	6,40	200.000,00	-0,08 -0,23	163	Subordinated	Caa3 CCC+
Vakıfbank	XS1970705528	8,13	28.03.2024	101,20	101,46	7,08	6,85	200.000,00	-0,01 0,01	217	Sr Unsecured	B2 B-
İş Bankası	XS1578203462	6,13	25.04.2024	99,24	99,55	6,73	6,48	200.000,00	-0,10 0,15	183	Sr Unsecured	B3 B-
Yapı Kredi	XS1634372954	5,85	21.06.2024	98,44	98,74	6,99	6,77	200.000,00	-0,03 -0,45	215	Sr Unsecured	B2 B-
QNB Finansbank	XS1959391019	6,88	7.09.2024	102,05	102,56	5,57	5,25	200.000,00	-0,04 -0,05	79	Sr Unsecured	B2 B-
TSKB	XS2100270508	6,00	23.01.2025	96,04	97,02	8,13	7,59	200.000,00	-0,13 1,04	342	Sr Unsecured	B3 B-
Vakıfbank	XS2112797290	5,25	5.02.2025	94,68	95,67	8,07	7,53	200.000,00	-0,04 -0,05	337	Sr Unsecured	B2 B-
Akbank	XS1210422074	5,13	31.03.2025	95,18	96,51	7,50	6,83	200.000,00	-0,07 0,55	282	Sr Unsecured	B2 B-
Vakıfbank	XS2266963003	6,50	8.01.2026	94,59	94,92	8,58	8,45	200.000,00	-0,12 -0,14	441	Sr Unsecured	B2 B-
TSKB	US90015YAB56	5,88	14.01.2026	93,20	93,37	8,47	8,40	200.000,00	-0,10 4,36	434	Sr Unsecured	B3 B-
Ziraat Bankası	XS2274089288	5,38	2.03.2026	89,84	91,87	9,14	8,35	200.000,00	0,02 -0,26	469	Sr Unsecured	B2 B-
Vakıfbank	US90015WAL72	5,50	1.10.2026	89,81	90,24	8,75	8,60	200.000,00	-0,09 -0,04	474	Sr Unsecured	- B-
Garanti Bankası	XS1617531063	6,13	24.05.2027	92,53	93,66	9,28	8,95	200.000,00	-0,15 1,81	505	Subordinated	Caa2 CCC+
Odeabank	XS1655085485	7,63	1.08.2027	72,94	81,82	17,42	14,13	200.000,00	0,54 20,95	1161	Subordinated	Caa3 CCC
Credit Europe	XS1706923148	7,25	9.11.2027	89,60	91,56	12,54	11,95	200.000,00	0,00 0,39	3623	Subordinated	B2 B-
Fibabanka	XS1386178237	7,75	24.11.2027	N/A	N/A	10,36	10,36	200.000,00	0,00 N/A	653	Subordinated	- CCC+
Akbank	XS1772360803	6,80	27.04.2028	95,09	95,89	9,14	8,94	200.000,00	0,01 0,87	1764	Subordinated	Caa2 CCC+
İş Bankası	XS1623796072	7,00	29.06.2028	96,46	97,47	9,75	9,50	200.000,00	0,00 0,80	884	Subordinated	Caa3 CCC+
İş Bankası	XS2106022754	7,75	22.01.2030	94,21	94,41	10,42	10,38	200.000,00	-0,08 1,10	647	Subordinated	Caa3 CCC+
Yapı Kredi	XS2286436451	7,88	22.01.2031	94,46	95,10	10,75	10,63	200.000,00	-0,10 0,96	580	Subordinated	Caa2 CCC+
Akbank	XS2355183091	6,80	22.06.2031	90,50	90,72	10,06	10,02	200.000,00	0,63 2,85	608	Subordinated	- CCC+
Şekerbank	XS1626188491	12,00	12.06.2032	102,83	103,78	11,47	11,31	200.000,00	-1,31 -3,90	715	Subordinated	- CCC
Yapı Kredi Perp	XS1867595750	13,88	29.06.2028	104,56	106,26	14,42	14,19	200.000,00	-0,09 -0,37	340	Jr Subordinated	Caa3u -

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 %) / 1M (Δ %)	Z - Spread (bps)	Tahvil Tipi	Kredi Notu (Moody's & Fitch)
Petkim	XS1747548532	5,88	26.01.2023	99,73	100,15	10,04	3,27	200.000,00	0,00 -0,20	239	Sr Unsecured	B2 B
Koç Holding	XS1379145656	5,25	15.03.2023	99,85	100,02	5,95	5,06	200.000,00	-0,01 -0,07	105	Sr Unsecured	B2 -
Arçelik	XS0910932788	5,00	3.04.2023	99,73	99,96	6,02	5,09	200.000,00	-0,03 0,06	98	Sr Unsecured	- BB-
Rönesans Gayrimenkul	XS1807502668	7,25	26.04.2023	99,21	100,85	9,73	4,42	200.000,00	-0,04 0,36	243	Sr Unsecured	Caa2 B
Türk Telekom	XS1028951264	4,88	19.06.2024	94,16	94,22	9,24	9,20	200.000,00	0,05 1,62	449	Sr Unsecured	- B
Coca Cola İçecek	XS1577950402	4,22	19.09.2024	96,89	97,16	6,16	5,98	200.000,00	-0,08 -0,04	147	Sr Unsecured	- BBB-
Tüpraş	XS1686704948	4,50	18.10.2024	95,65	95,83	7,13	7,01	200.000,00	-0,07 -0,03	252	Sr Unsecured	B2 B
Mersin Uluslararası Limanı	XS2071397850	5,38	15.11.2024	96,18	96,44	7,60	7,45	200.000,00	-0,07 0,41	300	Sr Unsecured	- B
Türk Telekom	XS1955059420	6,88	28.02.2025	94,82	94,94	9,59	9,52	200.000,00	0,36 2,71	516	Sr Unsecured	- B
Koç Holding	XS1961766596	6,50	11.03.2025	98,96	99,24	7,02	6,87	200.000,00	-0,08 0,05	257	Sr Unsecured	B2 -
Turkcell	XS1298711729	5,75	15.10.2025	94,25	94,57	8,09	7,96	200.000,00	0,13 0,51	387	Sr Unsecured	B2u B
Ülker Bisküvi	XS2241387500	6,95	30.11.2025	83,80	85,23	14,10	13,40	200.000,00	-1,74 2,50	959	Sr Unsecured	- B
İstanbul Büyükşehir Belediyesi	US46522TAA60	6,38	9.12.2025	88,26	89,44	11,18	10,66	200.000,00	-0,12 0,30	680	Sr Unsecured	B2 B
Pegasus	XS2337336445	9,25	30.04.2026	98,83	99,31	9,66	9,49	200.000,00	-0,05 1,21	554	Sr Unsecured	- B+
Şişecam	XS1961010987	6,95	14.03.2026	97,51	97,69	7,84	7,77	200.000,00	-0,11 -0,88	376	Sr Unsecured	B2 B
Arçelik	XS2346972263	3,00	27.05.2026	90,27	91,57	6,27	5,80	100.000,00	-0,05 0,40	275	Sr Unsecured	- BB-
Zorlu Yenilenebilir Enerji	XS2346915890	9,00	1.06.2026	79,80	81,23	17,05	16,39	200.000,00	0,00 6,10	1436	Secured	- B-
Sasa Polyester*	XS2357838601	3,25	30.06.2026	302,00	313,91	-28,58	-29,63	200.000,00	1,55 -13,21	239	Sr Unsecured	- -
Hyundai Assan Otomotiv	XS2362559481	1,63	30.07.2026	84,78	84,97	6,53	6,47	200.000,00	-0,14 -0,63	255	Sr Unsecured	Baa1 -
Aydem Yenilenebilir Enerji	XS2368781477	7,75	2.02.2027	82,25	82,66	13,55	13,40	200.000,00	0,20 4,72	1073	Secured	- B
İstanbul Büyükşehir Belediyesi	XS2468421248	10,75	12.04.2027	97,36	99,11	11,54	11,01	200.000,00	0,14 -0,18	738	Sr Unsecured	B2 B
Anadolu Efes	XS2355105292	3,38	29.06.2028	76,68	79,18	8,83	8,16	200.000,00	0,07 0,25	476	Sr Unsecured	- BB+
Türk Hava Yolları	US10010YAA01	4,20	15.09.2028	85,89	86,88	8,24	7,93	2.000,00	0,07 0,63	918	1st Lien Secured	B2 BB-
Turkcell	XS1803215869	5,80	11.04.2028	86,29	86,84	9,13	8,99	200.000,00	-0,08 1,26	529	Sr Unsecured	- B
Coca Cola İçecek	XS2434515313	4,50	20.01.2029	87,26	87,74	7,13	7,02	200.000,00	-0,05 0,27	338	Sr Unsecured	- BBB-
Kuveyt Türk	XS2384355520	6,13	16.12.2031	94,89	95,16	8,44	8,40	200.000,00	-0,13 0,77	370	Subordinated	- CCC+
LimakPort İskendurun	XS2339789732	9,50	10.07.2036	86,73	87,73	11,44	11,28	200.000,00	0,24 5,40	840	Secured	B3 B

(EUR)

*Paya Dönüştürülebilir Tahvil

Ülke	ISIN	Kupon %	Vade	Alış Fiyatı	Satış Fiyatı	Alış Getiri	Satış Getiri	Min. İşlem Büyüklüğü	Fiyat Performans 1D (Δ %) / 1M (Δ %)	Z - Spread (bps)	Tahvil Tipi	Kredi Notu (Moody's & Fitch)
Suudi Arabistan	XS2159975619	2,90	22.10.2025	95,02	95,73	4,72	4,56	200.000,00	-0,11 / -0,97	89	Sr Unsecured	A / A1
Meksika	US91086QBG29	4,13	21.01.2026	94,35	94,97	5,04	4,89	200.000,00	-0,05 / -1,71	120	Sr Unsecured	BBB- / Baa1
Peru	US715638AS19	7,35	21.07.2025	95,95	96,49	5,12	4,98	100.000,00	-0,14 / -2,15	125	Sr Unsecured	BBB+ / A3
Endonezya	USY20721BN86	4,75	8.01.2026	94,76	95,73	4,68	4,46	200.000,00	-0,01 / -0,38	81	Sr Unsecured	BBB / Baa2
Panama	USP90603AN40	3,75	17.04.2026	90,23	90,75	5,33	5,19	1.000,00	-0,22 / -1,48	145	Sr Unsecured	BBB- / -
Rusya	RU000A0JWHA4	4,75	27.05.2026	41,75	44,01	26,59	25,11	200.000,00	0,15 / 0,12	2326	Sr Unsecured	BBB / -
Brezilya	US105756BX78	6,00	7.04.2026	95,70	96,17	5,62	5,51	200.000,00	-0,05 / -1,33	179	Sr Unsecured	BB- / Ba2
Ukrayna	US903724AS16	7,75	1.09.2025	21,28	22,53	41,75	40,32	100.000,00	-1,93 / -7,31	500	Sr Unsecured	B / B3u
Endonezya	US455780CV60	1,85	12.03.2031	90,78	91,73	4,80	4,66	200.000,00	-0,05 / -0,89	114	Sr Unsecured	BBB / Baa2
Filipinler	US718286BB24	7,75	14.01.2031	81,31	82,54	4,50	4,31	100.000,00	-0,10 / -1,14	83	Sr Unsecured	BBB / Baa2
Suudi Arabistan	XS2159975700	3,25	22.10.2030	80,69	81,49	4,67	4,56	200.000,00	-0,28 / -1,52	105	Sr Unsecured	A / A1
Meksika	US91086QAG38	8,30	15.08.2031	80,02	80,78	5,99	5,88	1.000,00	-0,37 / -5,27	236	Sr Unsecured	BBB- / Baa1
Brezilya	US105756CC23	3,88	12.06.2030	83,93	84,42	6,17	6,08	200.000,00	-0,02 / -3,24	253	Sr Unsecured	BB- / Ba2
Ukrayna	XS2010030836	7,25	15.03.2033	18,90	20,88	33,67	31,57	200.000,00	-0,34 / -7,12	700	Sr Unsecured	B / -
Arjantin	US040114HR43	6,88	11.01.2048	41,50	42,45	16,93	16,57	1.000,00	-0,04 / 7,07	1454	Sr Unsecured	- / Ca
Şili	US168863CE60	3,86	21.06.2047	71,02	71,88	5,47	5,39	200.000,00	-0,22 / -5,53	217	Sr Unsecured	A- / A1
Katar	XS2155352748	4,40	16.04.2050	91,16	92,07	5,00	4,93	200.000,00	-0,15 / -1,49	163	Sr Unsecured	AA- / Aa3
Endonezya	US455780CR58	3,50	14.02.2050	84,33	85,76	5,37	5,26	200.000,00	-0,19 / -2,24	201	Sr Unsecured	BBB / Baa2
Peru	US715638BM30	5,63	18.11.2050	71,34	72,18	5,58	5,50	1.000,00	-0,50 / -4,56	224	Sr Unsecured	BBB+ / A3
Suudi Arabistan	XS1936302949	5,25	16.01.2050	78,45	79,26	5,13	5,07	200.000,00	-0,38 / -1,11	187	Sr Unsecured	A / A1
Meksika	US91087BAD29	4,60	10.02.2048	73,44	74,24	6,43	6,35	200.000,00	-0,52 / -7,30	307	Sr Unsecured	BBB- / Baa1
Brezilya	US105756BY51	5,63	21.02.2047	69,65	70,28	7,35	7,28	200.000,00	-0,30 / -7,05	394	Sr Unsecured	BB- / Ba2

Ülke	ISIN	Kupon %	Vade	Alış Fiyatı	Satış Fiyatı	Alış Getiri	Satış Getiri	Min. İşlem Büyüklüğü	Z - Spread (bps)	Fiyat Performans 1D (Δ %) / 5D (Δ %)	Tahvil Tipi	Kredi Notu (Moody's & Fitch)
ABD	US91282CBU45	0,13	31.03.2023	98,9	99,0	4,62	4,23	100,00	-20,6	0,00 -6,94	Sr Unsecured	AAAu Aaa
Almanya	DE0001104834	0,00	10.03.2023	98,9	99,0	2,76	2,71	0,01	-65,8	-0,19 -0,97	Sr Unsecured	AAAu -
İngiltere	GB00BL68HG94	0,13	31.01.2023	96,8	96,9	3,58	3,49	0,01	-91,7	0,06 -1,71	Sr Unsecured	AA-u -
Fransa	FR0013479102	0,00	25.02.2023	96,8	96,9	2,92	2,76	1,00	-47,0	-0,07 -2,15	Sr Unsecured	AAu -
İtalya	IT0005384497	0,60	15.01.2023	98,5	98,8	3,31	3,17	1.000,00	-14,9	-0,18 -0,38	Sr Unsecured	- -
Japonya	JP1024231M43	0,01	1.04.2023	100,0	100,0	-0,09	-0,11	50.000,00	-5,9	88615,93 -1,48	Sr Unsecured	- -
ABD	US91282CBT71	0,75	31.03.2026	89,6	89,7	4,20	4,18	100,00	18,0	0,00 0,12	Sr Unsecured	AAAu Aaa
Almanya	DE0001141836	0,00	10.04.2026	94,3	94,4	2,58	2,55	0,01	-67,6	-0,52 -1,33	Sr Unsecured	AAAu -
İngiltere	GB00BL68HJ26	0,13	30.01.2026	90,1	90,2	3,62	3,59	0,01	-48,2	0,06 -7,31	Sr Unsecured	AA-u -
Fransa	FR0013415627	0,00	25.03.2025	89,9	90,0	2,89	2,86	1,00	-36,0	-0,56 -0,89	Sr Unsecured	AAu -
İtalya	IT0005419848	0,00	1.02.2026	94,1	94,4	4,03	3,96	1.000,00	74,3	-0,60 -1,14	Sr Unsecured	- -
Japonya	JP1051471M45	0,01	20.03.2026	99,8	99,8	0,07	0,05	50.000,00	-33,9	144560,86 -1,52	Sr Unsecured	- -
ABD	US91282CBL46	1,13	15.02.2031	81,5	81,6	3,79	3,78	100,00	20,4	0,00 -5,27	Sr Unsecured	- Aaa
Almanya	DE0001102531	0,00	15.02.2031	92,7	92,8	2,57	2,56	0,01	-63,6	-1,14 -3,24	Sr Unsecured	AAAu -
İngiltere	GB00B24FF097	4,75	7.12.2030	104,6	104,7	3,67	3,66	0,01	-7,4	-0,06 -7,12	Sr Unsecured	AA-u Aa3u
Fransa	FR0013516549	0,00	25.11.2030	90,6	90,8	3,12	3,10	1,00	-9,7	-1,27 7,07	Sr Unsecured	AAu -
İtalya	IT0005422891	0,60	1.04.2031	83,0	83,2	4,72	4,68	1.000,00	146,6	-1,55 -5,53	Sr Unsecured	- -
Japonya	JP1103621M43	0,10	20.03.2031	96,7	96,8	0,52	0,50	50.000,00	-29,1	18765,89 -1,49	Sr Unsecured	- -
ABD	US912810SU34	1,88	15.02.2051	63,9	64,0	4,04	4,03	100,00	78,8	0,00 -2,24	Sr Unsecured	- Aaa
Almanya	DE0001102481	0,00	15.08.2050	84,3	85,0	2,54	2,51	0,01	5,0	-3,96 -4,56	Sr Unsecured	AAAu Aaa
İngiltere	GB00BMBL1F74	0,63	22.10.2050	53,9	54,2	3,96	3,94	0,01	54,4	-0,13 -1,11	Sr Unsecured	AA-u -
Fransa	FR0013480613	0,75	25.05.2052	51,1	51,4	3,34	3,31	1,00	89,5	-4,40 -7,30	Sr Unsecured	AAu Aa2u
İtalya	IT0005398406	1,70	1.09.2050	59,1	59,5	4,79	4,75	1.000,00	216,1	-4,29 -7,05	Sr Unsecured	- -
Japonya	JP1300701M48	0,70	20.03.2051	80,5	80,8	1,73	1,71	50.000,00	20,9	4574,84 -1,75	Sr Unsecured	- -

*Yerel Para Birimleri Kullanılmaktadır.

- *ISIN: International Securities Identification Number kelimesinin kısaltması olan menkul kıymetleri tanımlayan koddur.*
- *Kupon Oranı: Tahvilin yıllık nominal başına verdiği faiz oranıdır.*
- *Vade: Tahvilin itfa tarihidir.*
- *Fiyat: Tahvilin piyasadan aldığınız aktif fiyatıdır.*
- *Getiri: Vade sonunda elde edeceğiniz faiz getirisidir.*
- *Z - Spread(bps): İlgili tahvilin, gösterge tahvil ile arasındaki baz puan farkıdır.*
- *Kredi Notu: Tahvilin kredi notudur.*
- *Min. İşlem Büyüklüğü: İlgili tahvil ile yapacağınız minimum nominal işlem büyüklüğüdür.*
- *Senior Unsecured: Ülkenin ya da şirketin yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda önceliğin tahvil sahiplerinin olacağını ifade eder.*
- *Subordinated: Ülkenin ya da şirketin yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda önceliğin tahvil sahiplerinin olmayacağını ifade eder.*

Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

Eren KURU

EREN.KURU@vakifyatirim.com.tr

Analist

Umut Deniz PAK

UMUTDENIZ.PAK@vakifyatirim.com.tr

Analist