

# FİBABANKA

Ana Sayfa (/ana-sayfa.aspx) Sss (/sss/krediler.aspx.aspx) Mevduat Ve Yatırım (/sikca-sorulan-sorular/mevduat-ve-yatirim/eurobond.aspx)

Hazine Bonosu / Devlet Tahvili (/sikca-sorulan-sorular/mevduat-ve-yatirim/hazine-bonosu-/-devlet-tahvili.aspx)

## HAZİNE BONOSU / DEVLET TAHVİLİ

Krediler (/sss/krediler.aspx)

### Hazine Bonosu & Devlet Tahvili nedir?

Hazine Bonoları, T.C. Hazinesi'nin yurtiçinde çıkarmış olduğu bir yıldan kısa vadeli, Devlet Tahvilleri ise 1 yıl ve daha uzun vadeli TL, dövize endeksli veya döviz cinsinde devlet iç borçlanma senetleridir.

Devletin fon oluşturmak ve bütçe açıklarını finanse etmek amacıyla çıkarttığı söz konusu iç borçlanma senetleri devlet garantisinde, likit ve sabit getirili bir yatırım araçlarıdır.

### Genel Özellikler

Hazine bonosu / Devlet tahvilini vade bitimine kadar elinizde tuttuğunuzda anapara ve faizin size geri ödenmesi garantilidir.

Öte yandan bu yatırım araçları 2.el piyasaları olan varlıklar olduklarından, vade sonunu beklemeden de nakde çevrilebilmekte ve nakde çevirileceği tarihteki piyasa koşullarına bağlı olarak getiriniz değişebilmektedir.

Hesaplama : İskontolu bono işlemi

Fiyat = Nominal Değer / ( 1 + ( Gün sayısı \* Faiz Oranı(basit) / 365 ) )

Mevduat Ve Yatırım (/sikca-sorulan-sorular/mevduat-ve-yatirim/eurobond.aspx)

Eurobond (/sikca-sorulan-sorular/mevduat-ve-yatirim/eurobond.aspx)

Hazine Bonosu / Devlet Tahvili (/sikca-sorulan-sorular/mevduat-ve-yatirim/hazine-bonosu-/-devlet-tahvili.aspx)

Hisse Senedi (/sss/mevduat-ve-yatirim/hisse-senedi.aspx)

Yatırım Fonları (/sikca-sorulan-sorular/mevduat-ve-yatirim/yatirim-fonlari.aspx)

### Hazine Bonosunun Özellikleri nelerdir?

1 yıldan kısa vadeli.

İkinci el piyasası vardır.

Kuponsuzdur.

Satışlar fiziki teslim veya emanet makbuzu ile yapılır.

Hazine Bonoları nominal değer üzerinden belirli bir faiz oranı üzerinden iskonto edilerek satışa sunulmaktadır. Vadede hazine bonosunun üzerinde yazan nominal değer ödemedi esastır.

Hazine Müsteşarlığı tarafından arz edilir, satış aracılığını T.C. Merkez Bankası yapar.

### Devlet Tahvilinin Özellikleri nelerdir?

1 yıldan uzun vadeli.

İkinci el piyasası vardır.

Hem iskontolu, hem de kupon ödemeli olarak ihraç edilebilir.

Bunların dışında enflasyona endeksli (TÜFE)tahviller de ihraç edilmektedir.

Kuponlu olanlar 3 ay, 6 ay ya da 1 yılda bir faiz ödemelidir.

Satışlar fiziki teslim veya emanet makbuzu ile yapılır.

Kuponlu yada kuponsuz ise iskontolu olarak satılır, vadesinde; devlet tahvilinin

üzerinde yazan nominal değer ödemede esastır.

Hazine Müsteşarlığı tarafından çıkarılır, satış aracılığının T.C. Merkez Bankası yapar. Söz konusu kıymetlerden iskontolu olarak ihraç edilen tahvil ve bonoların vade sonu değeri 100 TL olup, ikincil piyasa denilen İMKB Tahvil Bono Piyasası ve bankalararası piyasada vade sonu değeri üzerinden iskonto edilerek alınıp satılmaktadır. İki yıl ve üzerindeki vadelerdeki Devlet Tahvilleri kuponlu olarak da ihraç edilebilmektedir. Söz konusu kıymetler üzerlerinde kupon taşıdıkları için fiyatları kupon faizini de içerdiklerinden ihraç değerleri 100 TL'nin üzerinde olabilmektedir.

### **Nominal değer, vade, bugünkü değer, kupon oranı nedir?**

Nominal değer: İskontolu olarak satılan bonolarda yatırımcının vade sonunda alacağı tutardır. Diğer bir deyişle nominal değer söz konusu menkul kıymetin gelecekteki değerini ifade eder. Kupon faizli tahvillerde kupon faizlerine baz olacak tutarı temsil etmekte ve vade sonunda son kupon faizi ile birlikte alacağı tutarı ifade etmektedir.

Vade: Nominal değer ve son faiz ödemesinin yapılacağı tarihtir.

Bugünkü Değer: Bugünkü değer söz konusu menkul kıymetin gelecekteki değerinin bugüne indirgenmiş halidir, diğer bir deyişle menkul kıymetin bugünkü fiyatını temsil etmektedir.

### **Hazine Bonosu & Devlet Tahvili kimlere uygundur?**

Yatırımlarını orta ve uzun vadede değerlendirerek güvenli ve sabit bir getiri elde etmek isteyen müşterilere yönelik yatırım araçlarıdır.

### **Hazine bonusu ile Devlet Tahvili arasındaki fark nedir?**

Hazine Bonoları, T.C. Hazinesi'nin çıkarmış olduğu bir yıldan kısa vadeli, Devlet Tahvilleri ise 1 yıl ve daha uzun vadeli yabancı para ya da dövizde endeksli devlet iç borçlanma senetleridir. Her iki senedi de, vade tarihine kadar elinizde tutarsanız, ana paranın ve faizinin size geri ödenmesi garantilidir.

### **Basit Faiz'den Bileşik Faiz Nasıl Hesaplanır?**

Bileşik Faiz =  $((1 + (\text{Basit faiz} \times \text{gün sayısı} / 36500)) ^ (365 / \text{gün sayısı}) - 1)$

Örnek:

07/09/2010 vadeli bono

Bugün: 12 Şubat 2008

Basit Faiz: 17.52%

Vadeye Kalan Gün sayısı: 584 gün

Bileşik Faiz =  $((1 + (17.52 \times 584 / 36500)) ^ (365 / 584) - 1) = 16.70\%$

### **Bileşik Faiz'den Basit Faiz Nasıl Hesaplanır?**

Basit Faiz =  $((1 + \text{Bileşik Faiz}) ^ (\text{gün sayısı} / 365) - 1) \times 365 / \text{gün sayısı}$

Örnek:

07/09/2010 vadeli bono

Bugün: 12 Şubat 2008

Bileşik Faiz: 16,70%

Vadeye Kalan Gün sayısı: 584 gün

Basit Faiz =  $((1 + 0.1670) ^ (584 / 365) - 1) \times 36500 / 584 = 17.52\%$

### **Basit Faiz'den Bono Fiyatı Nasıl Hesaplanır?**

Bono Fiyatı =  $100,000 / (1 + \text{Basit Faiz} \times \text{gün sayısı} / 36,500)$

Örnek:

07/09/2010 vadeli bono

Bugün: 12 Şubat 2010

Vadeye Kalan Gün sayısı: 584 gün

Basit Faiz: 17.52%

Fiyat =  $100,000 / (1 + 17.52\% \cdot 584 / 36,500) = 78,105$

### Bono Fiyatı'ndan Basit Faiz Nasıl Hesaplanır? /strong>

Basit Faiz =  $(100,000 / \text{Bono Fiyatı} - 1) \times 365 / \text{Gün sayısı}$

Örnek:

07/09/2010 vadeli bono

Bugün: 12 Şubat 2010

Vadeye Kalan Gün sayısı: 584 gün

Bono Fiyatı: 78,105

Basit Faiz =  $((100,000 / 78,105) - 1) \times 365 / 584 = \%17,52$

### İç Verim Nedir? (Internal Rate of Return-IRR)

Bonoların piyasa fiyatı ve yatırımcıya kazandırdıkları getiri, işlem görmedikleri sırada da değişir. Vade sonundaki değerleri belli olduğu için iç verimden günlük fiyatı ilerler.

Vade Sonu Değeri = 100,000

Bugünkü Değeri = 78,105

Vadeye kalan Gün = 584

Basit Getiri =  $100,000 / 78,105 - 1 = \%28.03$

Bileşik Getiri =  $(1 + 0.2803)^{(365 / 584)} - 1 = \%16.70$

### Bir sonraki günlük değer (bono fiyatı) ne olmalı?

Vadeye Kalan Gün Sayısı = 584

Birim Fiyat =  $100,000 / ((0.1670 + 1)^{(584 / 365)}) = 78,105$

### Hazine İhalelerinde Birim Fiyat Nasıl Hesaplanır?

Birim Fiyat =  $100,000 / (\text{oran} \cdot \text{gün} / 36,400) + 1$

Örnek :

Vade = 584 Gün

Oran = %17

TL = 2,000,000

Birim Fiyat =  $100,000 / (17 \times 584 / 36,400) + 1 = 78,740$

### Hazine İhalelerinde Nominal Tutar Nasıl Hesaplanır?

Nominal Tutar = TL Tutarı / (Birim Fiyat / 1,000) =  $2,000,000 / (78,740 / 100,000) = 2,540,005$

(Genellikle 250 milyon TL ve katlarına yuvarlanarak kabul edilmektedir.)

Yatırımcılar talep ettikleri Nominal Tutarın %1'i kadar teminat yatırmakla yükümlüdür

### Devlet Tahvili ve Hazine Bonosu ihaleleri hakkında detay bilgi alabilir miyim?

Hazine İç Borçlanma ihaleleri genel olarak Salı günleri düzenlenirken bu ihaleler ile ilgili detaylar (senedin vadesi, itfa ve valör tarihi, vs.) ihale gününden en az bir gün önce kamuoyuna duyurulmaktadır. İhale günü Hazine Müsteşarlığı gelen talepleri değerlendirip ihalede oluşan faiz ve satış miktarını kamuoyuna duyurur. İhaleyi kazanan aracı kurum ya da bankalar söz konusu bonoyu valör tarihinde, piyasada oluşan faiz koşulları paralelinde yatırımcılara satarlar.

Hazine, 2004 yılı şubat ayından itibaren 'Çok Fiyat, İhale Sistemi'ni uygulamaktadır. Bu yöntemde yatırımcılar ihaleden senet almaya hak kazandıkları taktirde bu senetleri ihaleye katıldıkları fiyattan (faizden) almaktadırlar.

Fibabanka'da "Çok Fiyat" yöntemiyle gerçekleştirilen Hazine ihalelerinde bu esasa dayanılarak dağıtım yapılmakta ve almaya hak kazanan müşterilerimizin talepleri teklif ettikleri fiyattan karşılanmaktadır.

## Hazine bonusu - Devlet tahvili alım-satım işlemleri hangi kanallardan yapılabilir?

Hazine bonusu ve devlet tahvili alım-satım işlemlerini Şubelerimizden, Fibabanka Telefon Bankacılığı ve Fibabanka İnternet Bankacılığı'ndan en az 1 TL alt limitle 10:00-16:00 saatleri arasında gerçekleştirebilirsiniz.

### BİREYSEL KREDİLER (/bireysel/bireysel- krediler.aspx)

### SİGORTALAR (/bireysel/bireysel- sigortalar/hayat- sigortalari.aspx)

### KARTLAR

### BANKACILIK İŞLEMLERİ (/bireysel/bankac hizmetleri/wester union.aspx)

#### FİBABANKA HAKKINDA

Fibabanka'yı Tanıyın  
(/fibabanka-  
hakkında/fibabankayı-  
taniyin/hakkimizda.aspx)  
Yatırımcı İlişkileri (/fibabanka-  
hakkında/yatirimci-  
iliskileri/ortaklik-yapisi.aspx)  
İnsan Kaynakları (/fibabanka-  
hakkında/insan-kaynaklari/ik-  
politikamiz.aspx)  
Fibabanka'dan Haberler  
(/fibabanka-  
hakkında/fibabankadan-  
haberler/2013.aspx)  
Fiba Grup (/fibabanka-  
hakkında/fibabankayı-  
taniyin/fiba-grup.aspx)  
Bize Ulaştın (/bize-  
ulasin/genel-mudurluk.aspx)

#### BİREYSEL

Mevduat ve Yatırım  
(/bireysel/mevduat-ve-  
yatirim.aspx)  
Bireysel Krediler  
(/bireysel/bireysel-  
krediler.aspx)  
Bireysel Sigortalar  
(/bireysel/bireysel-  
sigortalari.aspx)  
Kartlar (/kredi-  
kartlari/fibabanka-bonus-  
nedir.aspx)  
Bankacılık Hizmetleri  
(/bireysel/bankacilik-  
hizmetleri/western-  
union.aspx)  
Faiz, Ücret ve Komisyonlar  
(/bireysel/faiz-ucret-ve-  
komisyonlar/faiz-  
oranlari/mevduat-faiz-  
oranlari.aspx)

#### KOBİ

Krediler (/kobi/krediler/nakit-  
krediler.aspx)  
Dış Ticaret ve Finansman  
(/kobi/dis-ticaret-ve-  
finansmani/ithalat-  
islemleri.aspx)  
Nakit Yönetimi (/kobi/nakit-  
yonetimi.aspx)  
Kobi Sigortalar (/kobi/kobi-  
sigortalari/kreditor-  
sigortasi.aspx)  
Yatırım (/kobi/yatirim.aspx)

#### TİCARİ - KURUMSAL

Krediler (/ticari-/-  
kurumsal/krediler/nakit-  
krediler.aspx)  
Dış Ticaret ve Finansman  
(/ticari-/-kurumsal/dis-  
ticaret-ve-finansmani/ithalat-  
islemleri.aspx)  
Nakit Yönetimi (/ticari-/-  
kurumsal/nakit-yonetimi.aspx)  
Ticari Sigortalar (/ticari-/-  
kurumsal/ticari-  
sigortalari/kreditor-  
sigortasi.aspx)  
Yatırım (/ticari-/-  
kurumsal/yatirim.aspx)  
Proje Finansmanı (/ticari-/-  
kurumsal/proje-  
finansmani.aspx)

#### GÖRÜŞLERİNİZ BİZİM İÇİN ÖNEMLİ

Lütfen Paylaşın  
(/bize-  
ulasin/gorusleriniz-  
bizim-icin-  
onemli.aspx)

ETİKA2012  
TÜRKİYE ETİK ÖDÜLLERİ ETİKA

MENKUL, GAYRİMENKUL VE İCRA SATIŞLARI (/satis-ilanlari/icradan-satislar.aspx) | SSS (/sss/krediler.aspx) |

GÜVENLİK (/guvenlik.aspx) | GİZLİLİK POLİTİKASI (/gizlilik-politikasi.aspx) | SİTE HARİTASI (/site-haritasi.aspx) |

ENGLISH (/home-page.aspx)

Copyright 2013, Fibabanka A.Ş.

gricreativeagency  
(http://www.gricreative.com)