HOFIS

Haftalık Ofis Raporu

Makro ekonomi

Teknik analiz

Web3

Hype



JAN'US

6 Ocak
2025

sayı: 36

OFIS AGENCY

Değerli Okurlarımız,

Bu dergide sunulan içerikler yalnızca bilgilendirme amacı taşımakta olup finansal tavsiye içermemektedir.

Yatırım yapmadan önce okuyucularımızın kendi risk toleranslarını değerlendirmeleri ve yatırım amaçlarına uygun olarak bağımsız bir finansal danışmana başvurmaları önemle tavsiye edilir.

Sermaye piyasalarında işlem gören yatırım araçlarının fiyatları piyasa koşullarına ve çeşitli faktörlere bağlı olarak değişkenlik gösterebilir. Geçmiş performans, gelecekteki sonuçların garantisi değildir. Bu riskleri anlamak ve kabul etmek, ***yatırımcının sorumluluğundadır****.*

İlgili düzenleyici kurumlar tarafından belirlenen yasal düzenlemelere ve yatırım kurallarına uygun hareket etmek önemlidir. Yatırım yapmadan önce lütfen güncel mevzuatı kontrol edin.

İlginiz ve anlayışınız için teşekkür ederiz.

Saygılarımızla,

Ofis Agency

2025 Yılının İlk Verileri

Yeni Yıl Ekonomisi

Bu hafta finansal piyasalar açısından oldukça önemli bir dönem olacak. Çünkü hem PMI ve ISM anketleri gibi öncü göstergeler hem de istihdam verileri gibi temel ekonomik veriler açıklanacak. Bu veri akışı yoğunluğunun piyasalarda dalgalanmayı artırması bekleniyor. Özellikle bu veri grubunun 2024 yılının ilk somut ekonomik göstergeleri olması, önemini daha da artırıyor. Bu veriler, yeni yılın ekonomik görünümü hakkında piyasalara önemli ipuçları sağlayacak ve muhtemelen varlık fiyatlarında belirgin hareketlere neden olacaktır.

Almanya Enflasyonu

Avrupa'nın en büyük ekonomisi olarak Almanya, Avrupa Birliği'ndeki güçlü siyasi konumuyla ECB politikalarını doğrudan etkilemektedir. Bu nedenle Alman ekonomisinde gördüğümüz her değişim, ECB'nin politika kararlarında tetikleyici bir rol oynamaktadır. Son dönemde Almanya'nın hem politik karışıklıklar hem de ekonomik zorluklarla mücadele ettiğini görüyoruz. Alman endüstrisindeki hızlı gerileme, toplumun tasarrufa yönelmesi ve iş gücü yetersizliği gibi sorunlar ekonomideki toparlanmayı geciktiriyor.

Asıl konumuza odaklanırsak; Alman enflasyonunun beklenenden daha fazla düşmesi durumunda Euro üzerinde negatif bir etki göreceğiz. Bu durum ECB'yi daha fazla faiz indirimine yönlendirecektir. Öte yandan, enflasyonun beklenenden yüksek gelmesi durumunda tam tersi bir etkiyle karşılaşacağız. Almanya'nın Avrupa ekonomisindeki bu merkezi rolü nedeniyle ülkenin ekonomik göstergelerini yakından takip etmemiz gerektiğini düşünüyoruz çünkü bu göstergeler sadece Almanya'yı değil tüm Avrupa ekonomisini ve para politikalarını şekillendirmeye devam edecektir.

Hizmet PMI – ISM

S&P Hizmet PMI (Satın Alma Yöneticileri Endeksi), hizmet sektörünün ekonomik performansını ölçen önemli bir göstergedir. Endeks, hizmet sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin satın alma yöneticilerine yöneltilen beş temel bileşene dayalı anket sonuçlarını içerir: yeni siparişler, istihdam, tedarikçi teslimat süreleri, stoklar ve üretim.
Endekste 50 değeri kritik bir eşik noktasıdır. 50'nin üzerindeki değerler sektörde genişleme veya büyümeyi gösterirken, 50'nin altındaki değerler daralma olduğunu işaret eder. Bu sayede hizmet sektörünün genel durumu ve ekonominin yönü hakkında hızlı bir değerlendirme yapılabilir.

Örneğin, endeksin 55 olması güçlü bir büyümeye, 45 olması ise belirgin bir daralmaya işaret eder. Tabii bu görüş genel geçer kabul edilmekle birlikte, kalemleri titizlikle inceleyip ardından bir yorum yapmak her zaman en sağlıklısıdır.
Hizmet PMI verisi, üretim verisine göre piyasada daha fazla dalgalanma yaratmaktadır. Bunun temel nedeni hizmet sektörünün geniş kapsamıdır. Özellikle NASDAQ'ta hizmet sektörü ağırlıklı şirketlerin yoğunluğu ve ekonominin büyük bir kısmının hizmet sektöründen oluşması, bu verinin önemini artırmaktadır.
Bu bağlamda ılımlı artışların piyasa üzerinde olumlu etki yaratması beklenebilir.

Aynı şekilde, beklentilerin altında gelen veriler, faiz indirimleri için teşvik edici bir unsur olacaktır. Tek olumsuz senaryo, verinin beklentilerin çok üzerinde gelmesi durumunda ortaya çıkabilir.

PMI ile ilgili görüşlerimiz ISM için de benzer niteliktedir.

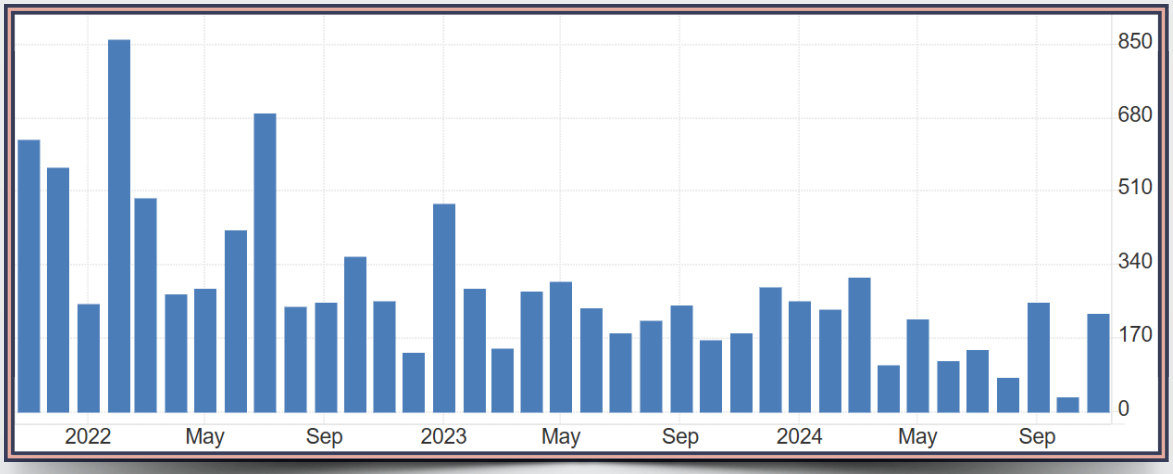


Tarım Dışı İstihdam

Geçen hafta açıklanan ISM İmalat verisi, üretim sektöründeki istihdam kaybının devam ettiğini gösterdi. İşten çıkarmaların artması ve işe alımların azalması, istihdamdaki gerilemenin sürdüğüne işaret ediyor. Ancak bu veriler sadece üretim sektörünü kapsadığı ve ekonominin görece daha küçük bir bölümünü temsil ettiği için genel istihdam görünümü hakkında kesin yorumlar yapmak zorlaşıyor.

Bununla birlikte, NFP (Tarım Dışı İstihdam) verisine yönelik beklentilerin düşük tutulması ve işsizlik oranının %4.2 gibi önemli bir seviyede seyretmesi, piyasanın istihdam konusunda fazla karamsar bir tutum sergilediğini düşündürüyor. Bu nedenle, beklentilerin üzerinde açıklanacak bir istihdam verisi sürpriz olmayacaktır. Ancak bu öngörüyü güçlendirmek için hizmet sektörü istihdam anketlerinin sonuçlarını da önemli bilgiler sunacaktır.

İstihdam verisinin beklentileri aşması durumunda piyasalarda satış baskısı oluşabilir. Tersi durumda ise, FED'in faiz indirimine yönelik baskıların artacağı beklentisiyle piyasalar olumlu tepki verebilir.



OFIS & UNIVERSAL



Dolar Endeksi Güçlü Trendine Devam Ediyor

Dolar Endeksi, geçtiğimiz yılın son aylarında başladığı güçlü yükseliş trendine devam ediyor. Henüz trendin zayıfladığına dair bir işaret bulunmuyor.

Bu bağlamda trende dahil olmak için siyah çizgi ile belirlenen 108.563 seviyesi ilk potansiyel alan olarak karşımıza çıkıyor. İkinci alan ise kırmızı çizgi (107.186).

Daha az riskli pozisyonlar inşa etmek için fiyatın alt zaman dilimlerinde göstereceği yükseliş yönlü ibareler faydalı olacaktır.

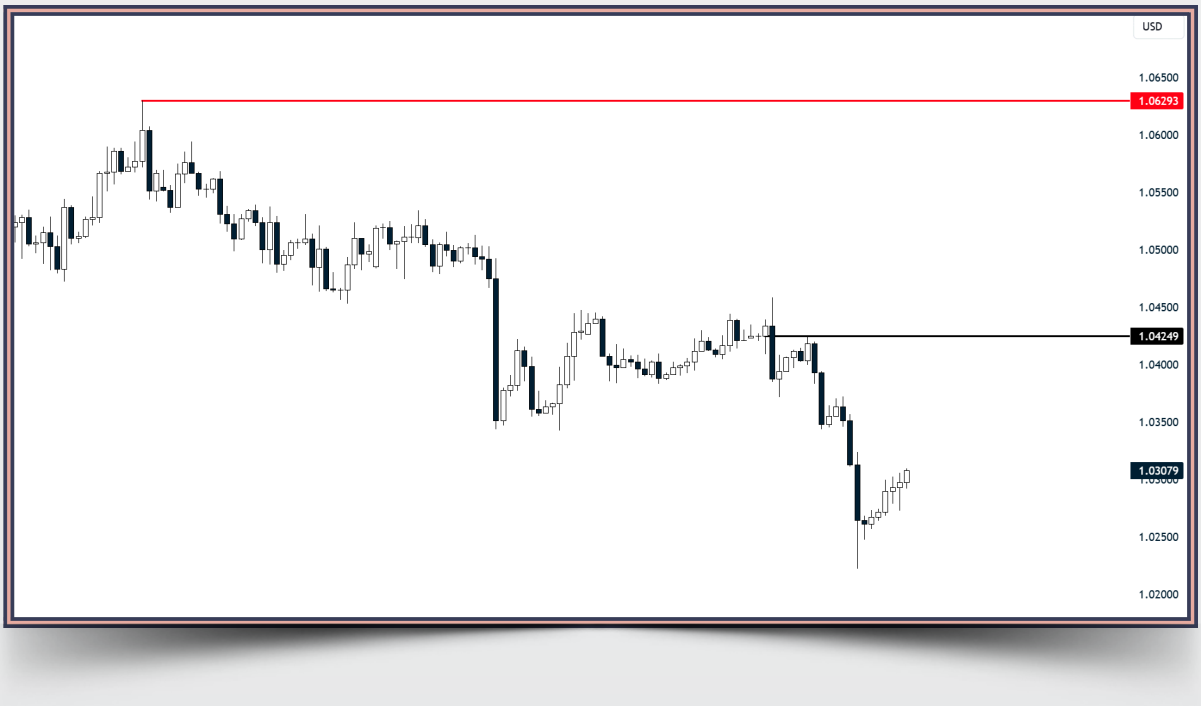


Düşüş Trendi için Yakıt Bulma Zamanı

EURUSD, geçtiğimiz yılın son aylarında başladığı düşüş trendine devam ediyor. Henüz trend değişimine dair bir işaret bulunmuyor.

Bu bağlamda trende dahil olmak için siyah çizgi ile belirlenen 1.04249 seviyesi ve yakın çevresi ilk potansiyel alan olarak karşımıza çıkıyor.

Siyah çizgi ve kırmız çizgi arasındaki her alan, düşüş için potansiyel dönüş alanı olarak değerlendirilebilir. Bu nedenle alt zaman dilimlerinde trend dönüşlerini takip etmek akıllıca olacaktır.

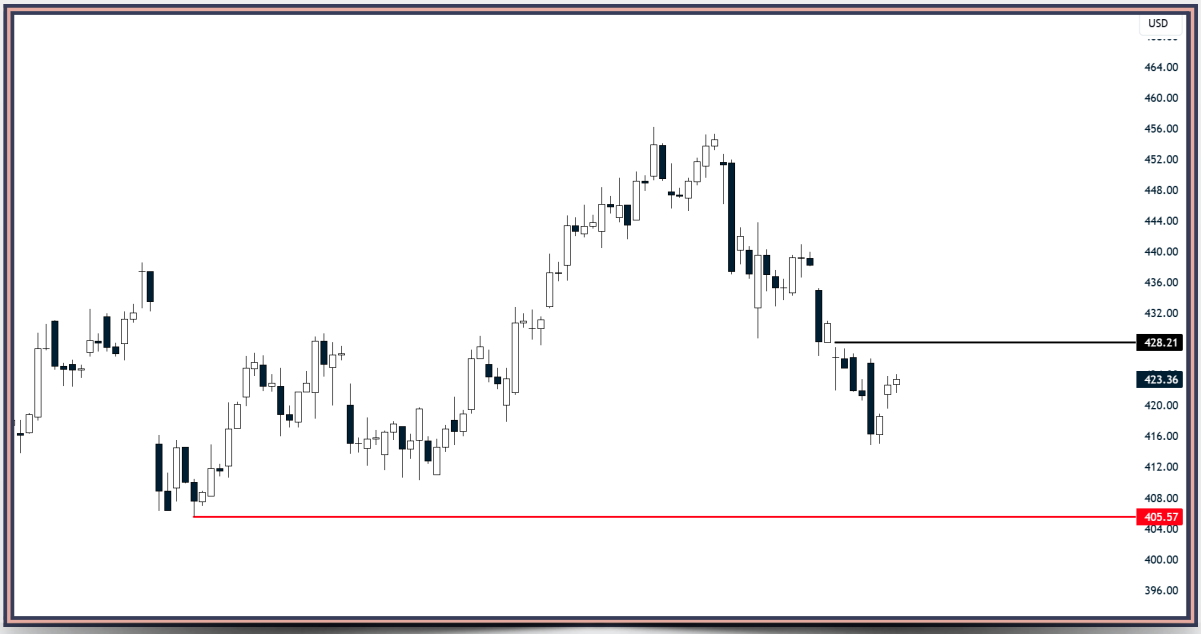


Microsoft, Diğer ABD Hisse Senetlerinden Ayrışabilir mi?

Amerikan Borsaları kısa vadede zayıflık göstermeye başlasa da nispeten ucuz olabilecek hisse senedi olarak MSFT karşımıza çıkıyor.

Teknik olarak kırmızı çizgi ile belirtilen 405.5 seviyesinin altına düşmeden yükselişe geçmesini beklemek uygun bir fikir olabilir.

Siyah çizginin (428.21) üzerinde 4 saatlik mum kapanışı bekledikten sonra yükseliş yönlü pozisyonlar inşa etmek daha az riskli olabilir.



$JUP airdrop'u için hacim sınıflandırmaları açıklandı

Jupiter platformunda Kasım 2023 - Kasım 2024 tarihleri arasında gerçekleştirilen hacim miktarına oranla ödül dağıtımı yapılacak.

TIER	TOTAL $JUP	ELIGIBLE WALLETS	$JUP PER WALLET	EST. QUALIFYING VOL.
1	20m	1k	20k	$14m
2	50m	5k	10k	$3m
3	75m	25k	3k	$500k
4	100m	400k	250	$29k
5	95m	1.9M	50	$800
Total	340m	~2.3m	-	-

DriftProtocol sezon 2 airdrop tarihini duyurdu

DriftProtocol $DRIFT token'ın ikinci sezon airdrop'unun Mayıs 2025'te yapılacağını duyurdu.

SolayerLabs $LAYER'ı duyurdu

SolayerLabs, Solana'daki ilk Native Restake ve Likit Restake protokolüdür. SolayerLabs ekosistemini merkeziyetsizleştirmek için bir yönetim token'i olan $LAYER'ı duyurdu. Birinci sezon için sSOL ve sUSD token sahipleri ve ekosistem partnerleri pay alacaklar.

Ses Getirenler: $PYTHIA

Token'ın Hikayesi:
$PYTHIA, yapay zeka ve sinirbilimin bir araya geldiği sıra dışı bir proje. Neiry Biotech Laboratuvarı ve Moskova Devlet Üniversitesi'nden bilim insanları, bir farenin beynini yapay zekayla bağlamayı başardı. Pythia adlı bu fare, yapay zekadan gelen bilgileri alıp cevap verebiliyor. Sinirbilimde gerçek bir deney yapılıyor.

Topluluk ve Hype:
$PYTHIA, bir günde 34 milyon dolarlık işlem hacmine ulaştı ve %5500 değer kazandı. Bir günde yaklaşık 6 bin yeni holder geldi ve token 15m dolar market değerine ulaştı.

Hype Olmasında Etkili Olan Faktörler:
Geçtiğimiz aylardan süre gelen yapay zeka **Hype'ı** markette yeterince hacme neden oluyordu. AI Agent dışında farklı bir soluk gelmesi ve projenin bilimsel altyapısı topluluğun dikkatini çekti.

FOMO:
Sosyal medyada $PYTHIA hakkında dönen dedikodular ve projeye olan yoğun ilgi, birçok küçük yatırımcı için fomoya sebep oldu. Yüksek takipçili hesapların pazarlaması token'in ilk hareketinin sebebi oldu.

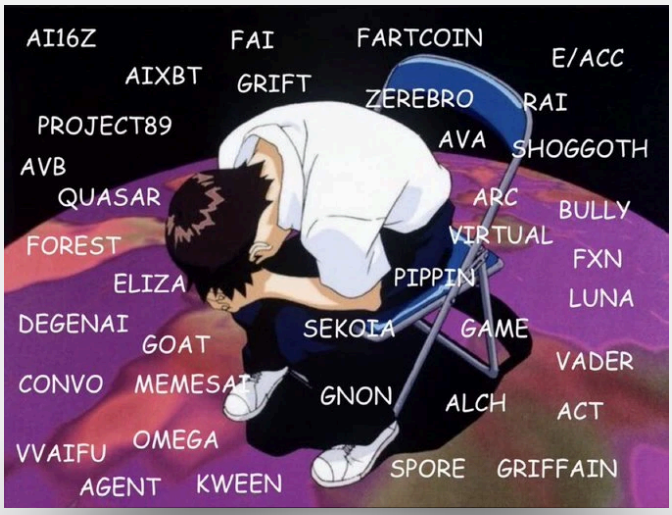
Gelecek Perspektifi:
Topluluğun bir kısmı token'in tamamıyla uydurma bir hikayeyle **hype** yaratmaya çalıştığını söylerken diğer bir kesim projenin etik boyutu tartıştı. Bir canlının beyninin yapay zeka ile bağlantılanması, bazılarına göre sınırların zorlanması anlamına geliyor.

Sonuç:
$PYTHIA, hem bilimsel yenilikleri hem de finans dünyasındaki etkisiyle dikkatleri üzerine çekti. Projenin topluluğa anlattıklarının doğruluğu ve etik değerler üzerine tartışmalar hala devam ediyor. "**Hype** mı, dolandırıcılık mı?" sorusu henüz tam anlamıyla yanıtlanmış değil.

Haftanın Yükselenleri:

Bu haftanın yükselenleri Ai metasının tokenleri oldu. Peki nedir bu AI metası ve neden bu kadar fazla dikkat çekiyor?

AI metası, yapay zeka teknolojisinin blockchain ve kripto dünyasıyla birleştiği bir alanı ifade ediyor. Yapay zekanın otonom kararlar alabilme, veri analiz etme ve insan benzeri etkileşimlerde bulunabilme yetenekleri kriptoda yeni bir kapıyı aralıyor. Bu metanın **hype** olmasının asıl nedeni, AI'ın blockchain üzerinde sağladığı şeffaflık, güvenlik ve verimlilik gibi avantajların yanı sıra, kullanıcılar için sunduğu eğlenceli ve fırsat dolu ortamdır.



Virtuals tokenleri, son dönem AI Agent projeleri arasında büyük **hype** yaratarak AI metasının ivme kazandığı ilk adım oldu. AI'ın sosyal medya yönetimi ve insana benzer etkileşimler kurma potansiyelini gösteren Virtuals, blockchain üzerinde yapay zekanın duygusal ve sosyal etkileşimlerde kullanılabileceğini ortaya koyarak büyük ilgi gördü.

Ardından GOAT ve AI16z gibi tokenlar benzer projelerle AI metasını büyütüp, AI Agent'larının blockchain üzerindeki rolünü güçlendirdi.

AI metası, güncel olarak kripto piyasasının en dikkat çeken ve hızlı büyüyen alanlarından biri haline geldi. Yapay zeka teknolojilerinin blockchain ile birleşimi her geçen gün daha fazla yatırımcıyı ve yeni tokenları çekiyor. AI'ın sadece trade ve veri analizinde değil aynı zamanda insana yakın duygusal zekâ ve sosyal etkileşim gibi alanlarda da kullanılmasıyla bu metadaki artan ilgi hızla büyümeye devam ediyor.

x.com/**ofisagency**
x.com/**ofisweb3**
x.com/**univupdate**

www.ofisagency.com

contact@ofisagency.com

OFIS AGENCY

An Ofis Agency Product.