HOFIS

Haftalık Ofis Raporu

Makro ekonomi

Teknik analiz

Web3

Hype



AGAIN

20 Ocak
2025

sayı: 38

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

Ekonomi ve Dış Politika

Hafta başı itibariyle Donald Trump ABD başkanlık koltuğuna oturuyor. Piyasaların uzun zamandır özellikle tahvil ve DXY üzerinde bize gösterdiği politik belirsizlikler sebebiyle yaşadığı stres bu hafta itibariyle ortadan kalkmaya başlayacak.

Donald Trump dönemi piyasalar açısından bir çok önemli politika içeriyor. Kobilerin desteklenmesi piyasalarda rotasyonları arttırma ihtimali taşırken öte yandan vergiler ve tarifeler konusu ise özellikle Asya ve Avrupa piyasalarında belirsizliklerin ve korkuların ana nedeni olarak karşımıza çıkıyor. Enerji politikaları sebebiyle Petrol üreticileri ve dolayısıyla petrol piyasasında tedirginlik de artıyor. Bu sorunu çözebilirse düşük enerji fiyatları sebebiyle enflasyonist eğilimi de düşürecek olması, ekonomiler açısından önemli riskleri ortadan kaldırma potansiyeli taşıyor.

Ekonomi dışında bir diğer sorun ise dış politika. ABD dış politikası küresel risk alanlarını anlamayı ve sürpriz gerilimleri ön görmeyi sağlar. Bu sayede piyasaların etkilenebileceği olaylar ve döngüler konusunda daha tedbirli adımlar atmamız kolaylaşır.

Trump'ın agresif sahalar listesi oldukça uzun. İran, Venezuela, Kanada, Grönland, EU ve Çin başta olmak üzere yüksek gerilim hatları mevcut olsa da bir diğer ılımlı konu ise Ukrayna sahasında statüko ihtimali.

Bizzat aldığımız bilgiler Rus ve Ukrayna cephesinde resmî temsilciler olmadan Katar'da dolaylı bir diplomasinin başladığı yönünde. Bu sahada olabilecek barış, özellikle tarım emtialarından rahatlama ve riskli varlıklarda pozitif etkiler görmemizi sağlayacaktır. Ancak her şeyden önce Trump'ın aksiyon planını görmeliyiz. Trump, konuşma sırasında yapacağı aksiyon planı duyurusu piyasa beklentilerini karşılarsa güzel tepkiler görmemiz kaçınılmaz olacaktır.

Ekonomi ve Dış Politika

Öte yandan kripto özelinde oldukça kripto yanlısı bir kadro ABD iktidarında. Bu durum, sektörel tanınırlık ve güvenilirlik açısından oldukça önemli. Farkına varmamız gereken asıl pozitif etkende tam bu.

Trump, Kripto paraların aktörleşme sürecine yönelik bir çok adım ve süreci destekeleyeğini açıça beyan etti.

Henüz görev süresi başlamadan Doge bakanlığı ve $TRUMP projeleriyle de bu yaklaşımını taraftarlarına sergilemiş oldu. Bunun bir diğer önemi ise ABD tarafında başlayacak bu kripto dalgasının Avrupa Birliği tarafında da etkilerini görecek olmamız.

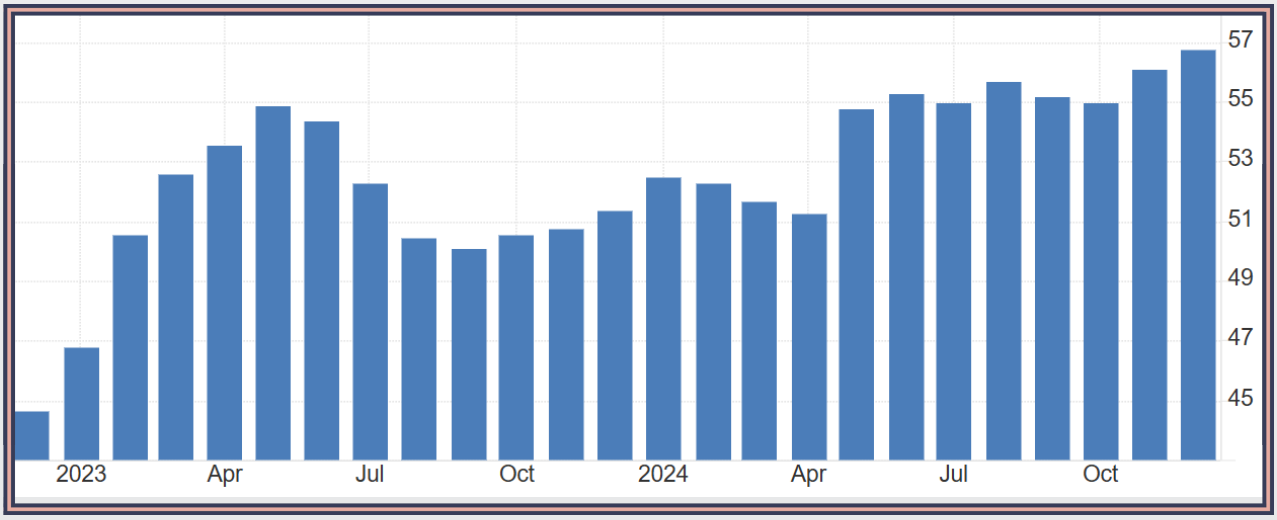
Her açıdan Radikal ve bir çok dönüşümü temsilen eden bir Trump hükümeti ile yeni bir döneme başlıyoruz.



PMI Haftası

Enflasyon haftasının ardından, bu hafta görece daha sakin geçeceğini söyleyebiliriz. Enflasyon fiyatlamalarının biraz daha oturduğu ve daha ılımlı bir ortam oluşacağını düşünüyoruz. Bu hafta Avrupa tarafında bazı veriler açıklanacak olmasına rağmen, bültenimizde bu verilere yer vermedik. Bunun nedeni, aktif politik fiyatlamaların etkisinin yüksek olması. Diğer bir deyişle bu verilerin fiyatlamayı doğrudan etkilemeyeceği ve mevcut fiyatlamaların bu verilerden bağımsız seyretmesidir.

Bu hafta dikkat etmemiz gereken veri S&P PMI'dır. Bu veriler "ön yayım" niteliğinde olduğu için ileride değişebilir ancak yine de fiyatlamaya etki eden veri grubunda yer alıyor. Özellikle "fiyatlar" ve "istihdam" anketlerini yakından takip etmekte fayda var. Nitekim önceki veri gruplarında hem istihdam sektörünün güç kazandığını hem de ürünler bazında enflasyonun arttığını görmüştük. Söz konusu anketlerdeki sonuçların enflasyonist görünmesi veya istihdamın güçlenmesi durumu, piyasada olumsuz bir fiyatlamaya neden olabilir.

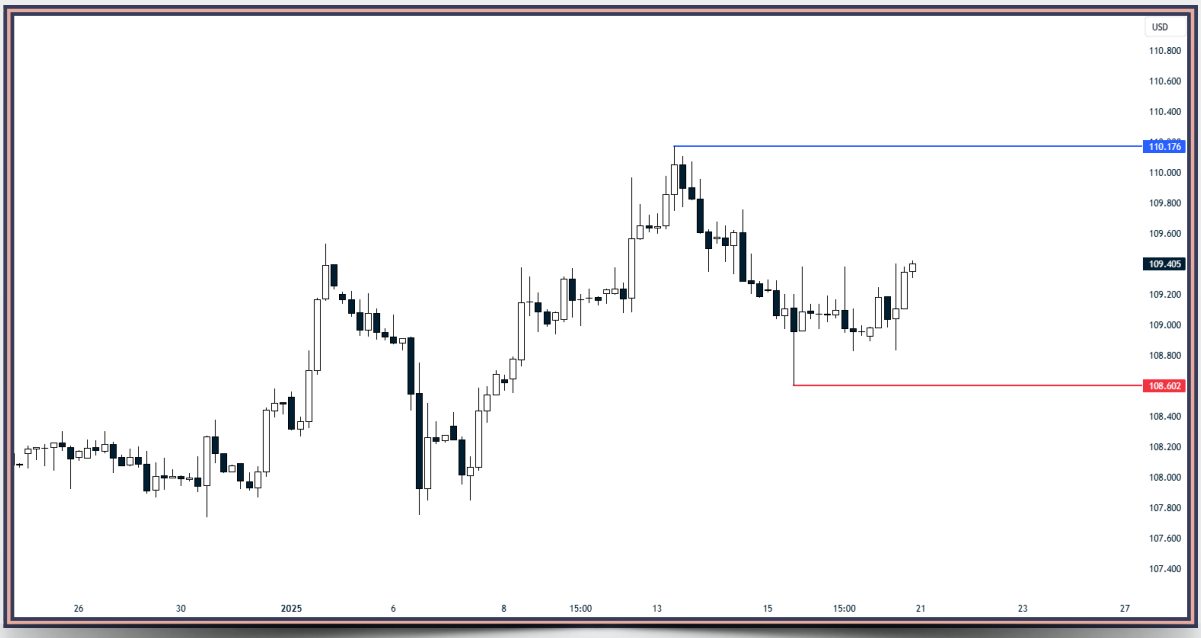




Dolar Endeksi için Hızlı Bir Hafta

37. Hofis sayısında yayınlamış olduğumuz Dolar Endeksi analizi bu hafta için de geçerli olacak. Haftanın ortalarına doğru oynaklığın azalmasıyla birlikte DXY'de yatay bir döngü içerisinde girildi.

Bu hafta bu yataylığın bozulacağını öngörüyoruz. Kırmız çizgi ile belirtilen **108.602** seviyesinin altında kalmadan **110.176** bölgesine doğru yükseliş yönlü hareketleri **daha az riskli** olarak değerlendiriyoruz.



OFIS AGENCY



NZD/USD Çiftinde Yapılar Açık

NZD/USD çifti için de marketin yönüne paralel öngörülere sahibiz. Bu çift özelinde dikkat edilmesi gereken husus, volatilitesi düşük olan günlerde siyah çizgi ile belirtilen 0.56143 seviyesinin ihlal edilebileceği olacaktır.

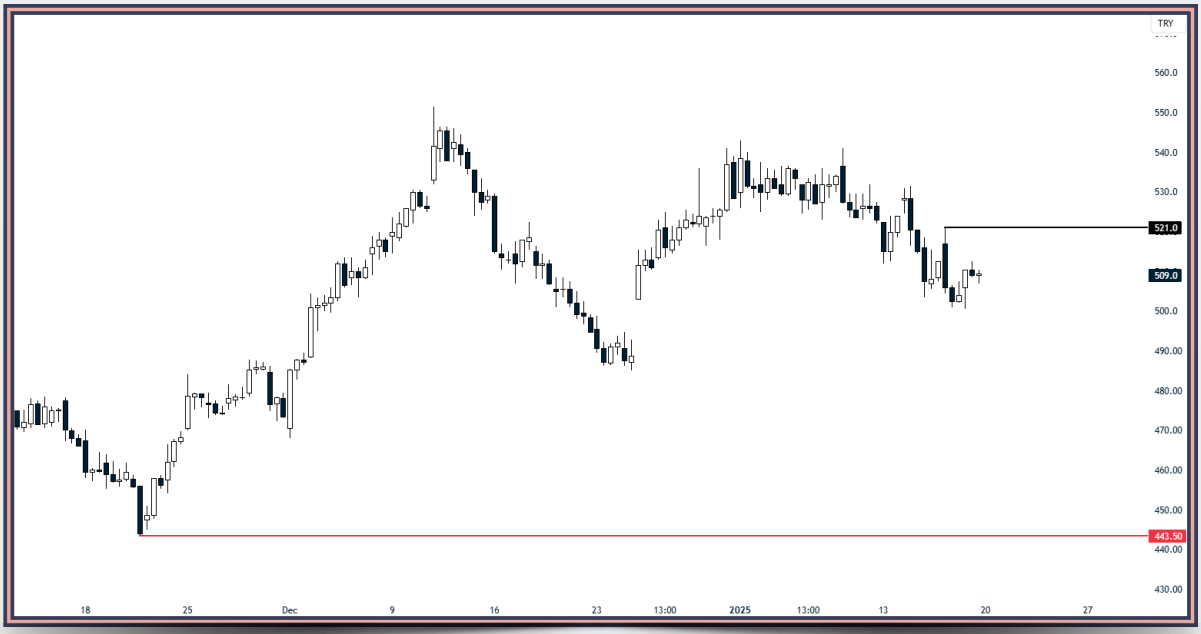
Yüksek volatiliteye sahip bir başlangıçta ise siyah çizgi ve nihayetinde kırmızı çizinin (0.56501) korunması, buna bağlı olarak 0.55120 seviyesindeki mavi çizgiye doğru düşüş beklemek daha az riskli olabilir.



Birleşik Mağazalar A.Ş.

BİM adıyla tanınan Birleşik Mağazalar A.Ş, piyasa değeri en yüksek şirketlerden bir tanesidir. Siyah çizgi ile belirtilen 521 seviyesinin üzerine çıktığı durumlarda yükseliş için daha sıcak bakılabilecek bir yapıya bürünebilir.

Kırmızı çizgi ile belirtilen 443 seviyesinin, yükseliş senaryolarında korunması gereken bir alan olabileceğini düşünüyoruz. Risklerin çok yüksek olduğunu hatırlatmakta fayda var.





Parcl, sezon 2 airdrop detaylarını açıkladı

Solana merkezli Rwa platformu olan Parcl, sezon 2 için arzın %4,5'ini ayırdıklarını duyurdu. Claim, 5 Şubat tarihinde başlayacak. Henüz kontrol sayfası bulunmuyor.



$ANIME token'ın çıkış tarihi belli oldu

Uzun süredir beklenen Anime token 23 Ocak'ta çıkış yapacak. Token'ın %37,5'i Azuki topluluğuna; %2'si Hype stake edenler, Kaito kullanıcıları ve Arbitrum topluluğuna dağıtılacak.



ABD Başkanı Trump'tan meme token girişimi

ABD Başkanı Donald Trump, 18 Ocak Cumartesi TSI 05:00'te Official Trump isimli bir meme token çıkardı. Twitter hesabından duyurmasıyla birlikte token, ilk sekiz saatinde 19 milyar dolar piyasa değerine ulaştı ve 2 milyar dolarlık bir hacim yaptı.

Ses Getirenler 3: $HOLOZONE

Token'ın Hikayesi:
Holozone projesinin ekosisteminde kullanılan bir kripto para birimidir. Proje, kullanıcıların "Holo" adı verilen AI ajanlarını oluşturması, sahiplenmesi ve gelir elde etmesi üzerine kuruludur.

Topluluk ve Hype:
$HOLO'nun 11.000'in üzerinde yatırımcıya ve yaklaşık 40 milyon dolarlık işlem hacmine sahip olması, yatırımcıların ilgisini yansıtıyor. AI ajanların kullanımını yaygınlaştırma vizyonu, birçok kişiyi çeken unsur olarak öne çıkıyor. Topluluk içinde token'ın kullanım alanlarına dair yapılan paylaşımlar ve canlı Holo gösterimleri, heyecan faktörünü diri tutuyor.

Hype Olmasında Etkili Olan Faktörler:
Andrew Tate ve Tristan Tate, Holozone'un space yayınına katılarak yapay zeka halleriyle tartışıp sohbet ettiler. Bu, birçok kullanıcıda büyük bir **Hype** yarattı. Yayın, özellikle Twitter'da kartopu etkisiyle yayıldı ve geniş bir kitleye ulaştı. Kullanıcılar, Tate kardeşlerin AI versiyonlarıyla olan sohbetini ilgiyle izlerken bu durum hem eğlenceli hem de tartışmalı bir şekilde gündem oldu.

FOMO:
$HOLO token çevresindeki hızlı gelişmeler ve aktif topluluk katılımı, kripto piyasasında sıkça görülen "FOMO" duygusunu tetikliyor. Özellikle Holos'un Andrew Tate ile ilişkilendirilmiş olması ve gelecekte daha yaygın bir kullanım alanına sahip olabileceği fikri, yatırımcıların projeye hızla dâhil olmasına neden oluyor.

Gelecek Perspektifi:
Holozone'un AI teknolojilerini blockchain ekosistemine entegre ederek yenilikçi bir pazar oluşturmak vizyonu olsa da $HOLO token'ın uzun vadede gerçekten güvenilir bir yatırım olup olmadığı hâlâ belirsizliğini koruyor. Özellikle Andrew Tate'in geçmişte etkileşime girdiği tokenlar'ı uzun vadede desteklenmediğini göz önünde bulundurmakta fayda var.

Büyük Balık Küçük Balığı Farmlar

Bu yazımızda geçtiğimiz hafta çıkan KWAII token'ın launch hikayesinden, projelerin sizi farmladığını nasıl anlarsınız onu anlatacağız.

Hikâye, birçok pumpfun hesabının KWAII isimli ve aynı görsellere sahip token'lar çıkarmasıyla başladı. Üretilen token'ların hepsi KWAII'nin Twitter hesabına gönderiliyor ve doğal olarak birçok insan için merak uyandırıcı olmaya başlıyordu. X hesabına girdiğinizde birkaç gönderiden başka hiçbir şey göremiyordunuz ama takipçi sayısı durmadan artıyordu. Aynı gün içerisinde hesap birkaç gönderi daha yayınladı ve launch'ı o gün yapacaklarını söyledi. Bu süre zarfında Pumpfun'da bu isimde çıkan token sayısı durmadan artıyordu ve daha fazla ilgi çekmesine sebep oldu. Token'ın profilinde etiketli olan developer, profilindeki deneyimleriyle insanlara olarak güven veriyordu.

Şüpheli İşlemlerin Başladığı Anlar:
İlk olarak, bu Twitter hesabının yaklaşık 30 binden fazla takipçisi oldu ve postları ütopik miktarlarda etkileşim almaya başladı. Bu da bu token'ın yayınlanmasını bekleyen ve yayınlandığı anda alacak, snipelayacak birçok insanın hazırda beklediğine işaret ediyordu. Böyle bir durumda yapılması gereken çıkarım: "Token'ın kontrat adresi paylaşıldığı ilk anda almaya çalışırsak dahi token çoktan snipelanmış olacak ve çıkış likiditesi görevi göreceğiz."

Bu token özelinde anlayabileceğimiz ikinci etken, token'ın kontrat adresini paylaştığı saat olacak. Token 03:54'te çıktı ve Twitter hesabı token'ın kontrat adresini 04:06'da paylaştı. Yani, kontrat adresi paylaşıldığında token 12 dakikadır işlem görüyordu. Bu da bu zaman dilimi aralığında birilerinin önceden haber alıp token'ı almış olduğu anlamına gelebilir.

Büyük Balık Küçük Balığı Farmlar

Son olarak, kontrat adresini aldıktan sonra grafiğini açıyoruz ve en fazla token tutanların token'ı nereden aldığına bakıyoruz. Tam bu nokta, çıkış likiditesini anladığımız nokta oluyor. En fazla token tutanlar token'ı çıktığı ilk dakikalarda almış ve tam olarak kontrat adresinin paylaşıldığı dakikada hepsini satmış. Token kontrat adresinin paylaşıldığı dakikada 75 milyon dolar market değerine ulaşsa da %50 değer kaybetmesi sadece 10 dakikayı almıştı...

Kısaca anlatmamız gerekirse süreç şu şekilde işliyor: Henüz çıkmamış bir token'ın hesabı pazarlama ile büyütülüyor ve kartopu etkisi yaratıyor. Ardından kontrat adresini paylaşacağını söyleyerek insanların bildirimleri açıp aceleyle token'ı düşük fiyattan yakalayıp yüksek kazanç etme umutlarından yararlanıyor ve son olarak token'ı paylaşmadan önce alıp tam paylaştığı anda aceleyle almak isteyenleri çıkış likiditesi olarak kullanıp fiyat hareketliliğini en aza indiriyorlar.

En fazla token bulunduranların alıp sattığı yerlerin görselini bırakıyoruz. Bu sayede olayın teknik boyutunu daha iyi kavrayabilirsiniz. (03:54 token'ın çıkış saati, mavi çizgi ile işareti olan 04:06 token'ın public olarak paylaşıldığı saat.)



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

www.ofisagency.com

contact@ofisagency.com

OFIS AGENCY

An Ofis Agency Product.