HOFİS

Haftalık Ofis Raporu

Makroekonomi

Hisse Senetleri

Forex

Teknoloji



DICE

16 Ağustos
2026

sayı: 118

OFIS AGENCY



OfisAgency

Ofis Agency

Forward

Forward.u

OfisAgency

www.ofisagency.com

Uyarı ve Aydınlatma

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.

Hofis dergisinde sunulan tüm özgün kurgular, veri derlemeleri ve analizler 5846 sayılı Fikir ve Sanat Eserleri Kanunu kapsamında tam koruma altındadır. İktibas sınırlarını aşacak şekilde, önceden yazılı izin alınmaksızın içeriklerin kopyalanması, çoğaltılması, ticari amaçla dağıtılması veya veri madenciliği/yapay zeka sistemlerine entegre edilmesi kesinlikle yasaktır. İzinsiz kullanımlara karşı tüm yasal haklarımız saklıdır.

İlginiz ve anlayışınız için teşekkür ederiz.

Saygılarımızla,

Ofis Agency

HAFTAYA BAŞLARKEN

Makroekonomi & Jeopolitik

ABD tarafında açıklanan istihdam verileriyle birlikte hafta içi açıklanan ISM verilerine yer verdik.

Forex & Hisse Senetleri

Bu hafta yine finansın çeşitli alanlarına değinmeye çalıştık. DXY ve EUR/USD gibi forex analizlerinin yanı sıra ABD 10 Yıllık Tahvilleri, Borsa İstanbul, Nasdaq, Altın ve hisse senedi analizlerine de yer verdik.

Teknoloji

Bu hafta kripto tarafında Ethereum'un uzun vadeli teknik yönelimi, Harmony'deki yetkisiz token basımı ve kurumsal ETF girişleri öne çıktı. Teknoloji ve yapay zekâ tarafında ise açıklanan bilançolar ve geleceğe dönük tahminlerin açıklanması ile öne çıkan şirketleri derlemeye çalıştık. AI altyapısının finansmanlaşması, güçlü veri merkezi bilançoları ve yeni model sürümleri gündemdeydi.

Haftanın Tehlike Profili



OFIS AGENCY

HAFTALIK EKONOMİK TAKVİM

Saat	Kur	Etki	Pazartesi
02:50	JPY	***	Japonya Öncü Gayri Safi Yurtiçi Hasıla
05:00	CNY	**	Çin Sanayi Üretimi

Saat	Kur	Etki	Salı
16:15	USD	**	ABD Sanayi Üretimi

Saat	Kur	Etki	Çarşamba
09:00	GBP	***	İngiltere Tüketici Fiyat Endeksi
12:00	EUR	***	Euro Bölgesi Tüketici Fiyat Endeksi
21:00	USD	***	FOMC Toplantı Tutanakları

Saat	Kur	Etki	Perşembe
15:30	USD	***	ABD İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları

Saat	Kur	Etki	Cuma
02:30	JPY	**	Japonya Ulusal Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi
03:30	JPY	**	Japonya Öncü Hizmet PMI
11:00	EUR	**	Euro Bölgesi Öncü PMI
16:45	USD	***	ABD Öncü S&P Global Bileşik PMI

OFIS AGENCY

Makroekonomi & Jeopolitik

İRAN – ABD

ÇIKMAZ GÖRÜŞMELER

İran ile ABD arasında savaşın sona erdirilmesine yönelik diplomatik temaslar bu hafta da tamamen kopmuş değil. Ancak tarafların masaya getirdiği şartlar arasındaki makasın kapanmak yerine yeniden açıldığı bir tablo görüyoruz. Özellikle Hürmüz Boğazı, artık görüşmelerin en kritik başlıklarından biri olmaktan çıkıp doğrudan müzakerelerin önündeki temel engellerden birine dönüşmüş durumda.

Sürecin başından bu yana Umman üzerinden yürütülen temasların yanı sıra Türkiye ve Mısır gibi ülkeler de iki taraf arasında iletişim kanallarının açık tutulmasında rol oynadı. Ancak bu hafta İran tarafından yapılan açıklamalar, Washington ile Tahran arasında geçici bir anlaşmanın yeniden kurulması konusunda henüz somut bir ilerleme sağlanamadığını gösterdi. İran Dışişleri Bakanı Abbas Arakçi, ABD ile yeniden görüşmelere dönülmesi konusunda henüz karar alınmadığını, buna rağmen Umman üzerinden temasların sürdüğünü açıkladı.

Burada asıl problem ise artık yalnızca savaşın nasıl sonlandırılacağı değil, savaş sonrasında bölgesel düzenin hangi şartlarla kurulacağı.

İran tarafının masadaki temel talepleri değişmiş değil. Tahran; Hürmüz üzerindeki kontrolünün korunmasını, balistik füze kapasitesine yönelik yeni bir kısıtlama getirilmemesini, yaptırımların kaldırılmasını, savaş nedeniyle oluşan zararların karşılanmasını ve gelecekte yeniden saldırıya uğramayacağına ilişkin güvence verilmesini istiyor. Washington tarafında ise özellikle Hürmüz'ün yeniden uluslararası deniz trafiğine açılması kritik şart olarak öne çıkıyor. Dolayısıyla iki tarafın "barış" tanımı şu aşamada birbirinden oldukça farklı.

Savaşın ilk aşamalarında Hürmüz Boğazı daha çok İran'ın ABD ve müttefikleri üzerindeki ekonomik baskı aracı olarak değerlendiriliyordu. Bugün ise mesele çok daha ileri bir noktaya taşınmış durumda.

15 Ağustos'ta Donald Trump'ın, savaş sonrasında Hürmüz Boğazı'nı ABD toprağı ilan edebileceğini söylemesi Tahran tarafından doğrudan reddedildi. İran tarafı, Hürmüz'ün bir başkanlık açıklaması, uçak gemisi veya emirle ele geçirilemeyeceğini belirterek Washington'ın yaklaşımını kabul etmeyeceğini yeniden ortaya koydu.

Bu söylem savaşın geleceği açısından önemli. Çünkü Hürmüz'ün yeniden açılması konusunda artık yalnızca "ticari gemilerin geçişine izin verilmesi" gibi teknik bir mesele konuşulmuyor. İran, savaş sonrasında elinde kalan en önemli stratejik kaldıraçlardan birini kaybetmek istemiyor. ABD ise savaşın ekonomik sonuçlarının kalıcı hale gelmesini engellemek için bu hattın yeniden açılmasını istiyor. Tam olarak bu nedenle diplomatik temaslar sürse bile müzakerelerde ilerleme sağlanamıyor.



Forex & Hisse Senetleri

DOLAR ENDEKSİ



Dolar endeksinde düşüş eğilimi devam ediyor. Henüz trend dönüşü görülmedi. Buna ek olarak temel tarafla işler de dolar endeksinin zayıflayacağı bir zemine olanak sağlıyor. Hafta başında risk almayı uygun bulmamakla beraber veri akışının zayıflığı da riskleri artırıyor. Trendin devamını görmek ve ikinci adımında dahil olmayı tercih ediyoruz.



Grafik, 15.08.2026 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

EUR/USD



EUR/USD çiftinde fiyatlamada oldukça belirsiz bir süreç var. Kırmızı çizgilerin tersinde doğru kalıcı bir yönelim göremiyoruz. Buna bağlı olarak trend oluşumu da risk taşıyor. Kırmızı çizgilerin altında veya üstünde kalıcı fiyatlama olana kadar yön belirlemeyi riskli buluyoruz.



Grafik, 15.08.2026 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

US10Y



ABD 10 yıllık tahvil getirilerinde yükseliş trendi sürüyoruz. Temel tarafta tahvil getirilerinde düşüş eğilimi beklentimiz mevcut ancak teknik olarak henüz bir bozulma yok. Kırmızı çizgi ile belirttiğimiz %4,58 seviyesi altında 4 saatlik mum kapanışı olması halinde düşüş trendi, olmaması halinde yatay seyrin devam edeceğini tahmin ediyoruz.



Grafik, 15.08.2026 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

ONS ALTIN



Altın fiyatında 4 saatlik grafikte 200 ve 50 barlık üssel hareketli ortalamaların üzerinde bir fiyatlama söz konusu. Bu seviyelerin üzerinde kalındığı sürece pozitif, altında 4 saatlik mum kapanışı olması durumunda negatif fiyatlama beklentimizi koruyacağız.



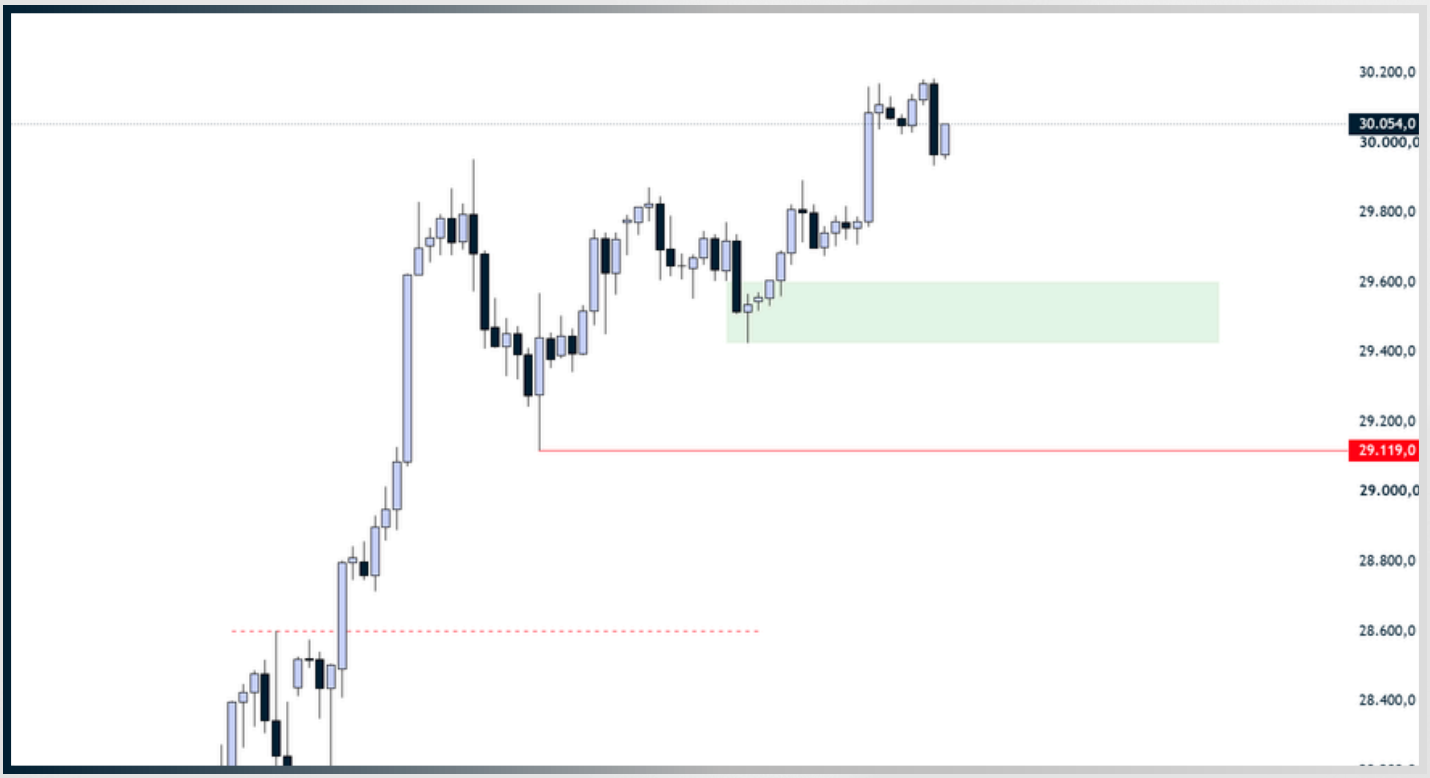
Grafik, 15.08.2026 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

NASDAQ

Nasdaq tarafında ivme kaybı olmaksızın yükseliş sürüyor. Yükselişin devam etmesini bekliyoruz. Bu noktara kırmızı çizgi ile belirtilen 29.119 seviyesi altında 4 saatlik mum kapanışı olmamasına özenle dikkat edeceğiz. Aksi halde ivme kaybı yaşanacaktır.

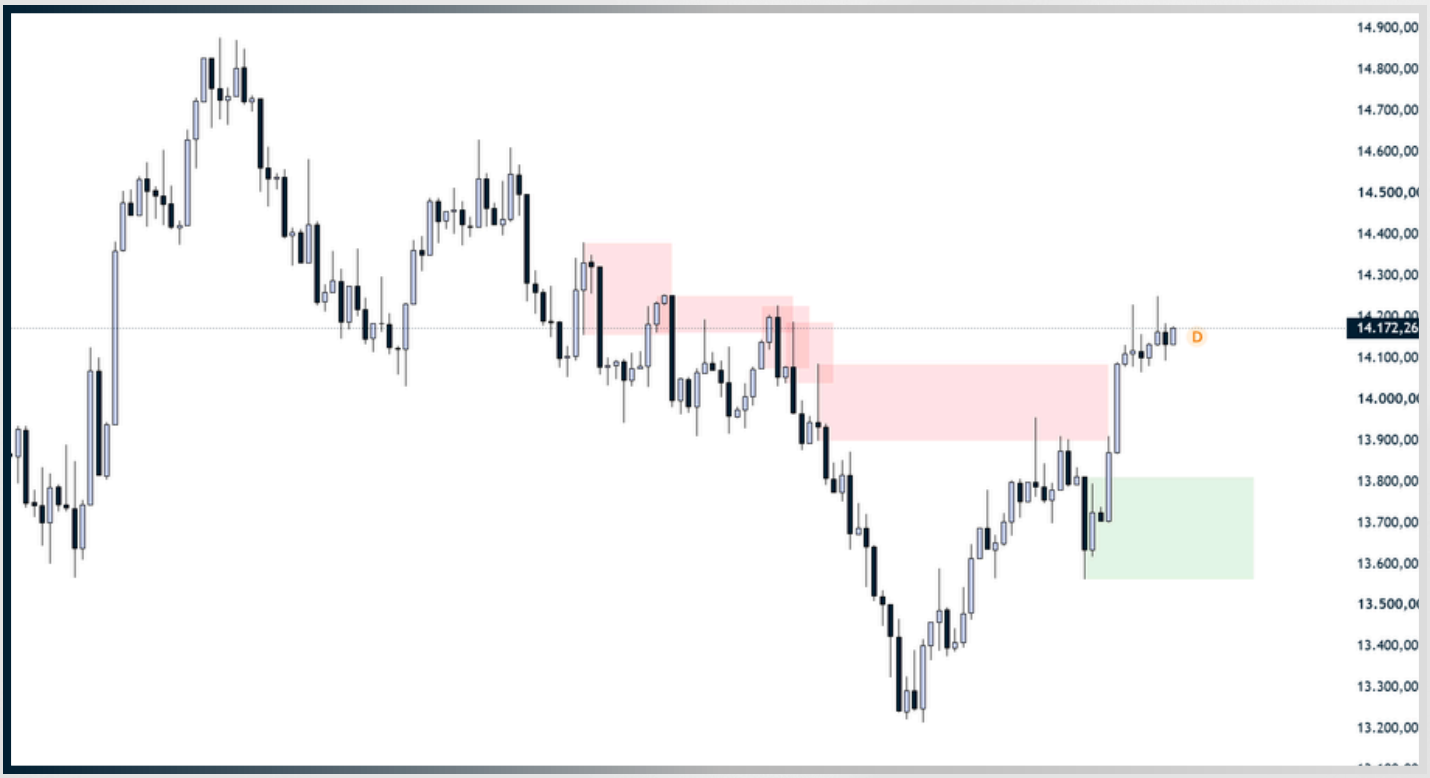


Grafik, 15.08.2026 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

Forex & Hisse Senetleri

Borsa İstanbul

Borsa İstanbul'da riskler devam ediyor. Regülatif önemler, endekste ağırlığı yüksek hisseler aracılığıyla fiyatlamayı aşağı çekiyor. Bu noktada endeks getirsini bir benchmark olarak almayı doğru bulmuyoruz. Hisselerde tekil analizler yapmak, daha tutarlı bir yaklaşım olacaktır. Teknik açıdan Borsa İstanbul için önemli bir direnç seviyesinin geçildiğini ve orta vadeli pozitif bir görünüm olduğunu söyleyebiliriz.



Grafik, 15.08.2026 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

Teknoloji

KRİPTO ve YAPAY ZEKADA BU HAFTA

Yeni model furyasında bu hafta: ByteDance, 30 saniyelik video üretimi ile çoklu görsel ve ses referanslarını destekleyen Seedance 2.5'in API erişimini açtı. Alibaba, 2,4 trilyon parametreli Qwen3.8-Max'i; Nvidia ise 30 milyar toplam ve 3 milyar aktif parametreli Nemotron 3.5 Lightning'i yayımladı. DeepSeek, düşük maliyetli V4-Flash'ın ardından daha güçlü V4-Pro'yu çıkarırken 17 Ağustos'tan itibaren API fiyatlarını artıracağını açıkladı. Google, Gemini çalışmalarını hızlandırmak amacıyla DeepMind'ın operasyonel yönetimini Koray Kavukcuoğlu'na devretti; Z.ai ise kodlama ve siber güvenlik odaklı GLM-5.3'ün açık ağırlıklarını güvenlik incelemesinin ardından yayımlayacağını duyurdu.

AI altyapı şirketleri güçlü bilançolar açıkladı. Super Micro'nun çeyreklik geliri 11,1 milyar dolara ulaşırken 2027 mali yılı için 65-72 milyar $ gelir öngördü. CoreWeave'in geliri yıllık 112% artışla 2,58 milyar $, sipariş birikimi 104 milyar $'a çıktı; yıllık yatırım harcaması beklentisi 35-39 milyar $'a yükseltildi. Lumentum'un optik ağ talebiyle desteklenen çeyreklik geliri ise 109% artarak 1,01 milyar $'a ulaştı. SanDisk, 2030'a kadar çift haneli büyüme öngördü. 2028-2030 mali yıllarında gelirin yıllık orta ila yüksek yüzde onlu oranlarda artmasını bekliyor. Yapay zekâ veri merkezlerinden gelen NAND ve flash bellek talebi büyümenin temel dayanağı olurken, SanDisk'in veri merkezi geliri 2026 mali yılında yüzde 400'ün üzerinde arttı.

Nvidia, AI altyapısı için 500 milyar doların üzerinde finansman hedefleyen platformlar kuruyor. Apollo, BlackRock, Goldman Sachs gibi şirketler ile ile yapılan anlaşmalar, Nvidia tabanlı veri merkezi yatırımlarına üçüncü taraf sermayesi sağlamayı amaçlıyor. Nvidia, gerektiğinde finansmanın yüzde 25'ine, en fazla 125 milyar dolara kadar destek verebileceğini belirtti. Ayrıca RTX PRO 6000 Blackwell'in ABD satış fiyatı 16 bin dolara yükseldi. Nvidia'nın çevrim içi mağazasındaki 96 GB bellekli kart, 2025'teki yaklaşık 8.500 dolarlık ilk perakende listelerine kıyasla neredeyse iki kat pahalı hale geldi.

GPT-5.6 Sol, Cerebras altyapısında saniyede 750 çıktı tokenına ulaştı. OpenAI'nin sınırlı önizlemeye açtığı Ultrafast hizmet katmanı, modeli standart çalışma biçimine göre 14 kata kadar hızlandırıyor. Hizmet şimdilik seçili API müşterileriyle test ediliyor.

CME, AI hesaplama kapasitesi için vadeli işlem sözleşmeleri Nvidia H100 ve B200 GPU'larının saatlik kiralama maliyetlerini izleyen endekslere dayanacak.

Intel, hisse arzının büyüklüğünü 15 milyar dolardan 20 milyar dolara çıkardı. Güçlü talep üzerine büyütülen arzda hisseler 95 dolardan fiyatlandı. Şirket kaynağı sermaye harcamaları, işletme sermayesi, dökümhane kapasitesi ve ileri paketleme yatırımlarında kullanmayı planlıyor.

Ether.fi, Summer ürününü daha kapsamlı bir zincir üstü bankacılık platformuna dönüştürdü. Tokenleştirilmiş hisselere ve kıymetli metallere, portföylerini teminat göstererek kredi kullanılabilecek.

Ethereum'un yol haritası güncellendi. Kuantum dayanıklılığı, protokol düzeyinde mahremiyet, yerleşik rollup'lar, kullanım alanına özel ölçekleme, özyinelemeli STARK'lar ve yapay zekâ destekli biçimsel doğrulama öne çekilirken bazı EVM geliştirmeleri geri plana alındı. Strawmap, kesin bir uygulama takviminden çok 2029'a uzanan taslak teknik yönelimi temsil ediyor.

Harmony'de yetkisiz ONE basımı tespit edildi. İşlem doğrulasındaki açıklardan yararlanıldığı olayda, zincir üstü araştırmacılar yaklaşık 4 milyar ONE basıldığını ve 2,8 milyar tokenin borsalara gönderildiğini tahmin ediyor

HAFTAYA HOFİS İLE BAŞLAMAK İÇİN
E-POSTA BÜLTENİNE ABONE OLMAYI UNUTMAYIN!

OFIS AGENCY

Bize Ulaşın:
www.ofisagency.com
contact@ofisagency.com
x.com/ofisagency