HOFİS

Haftalık Ofis Raporu

Makroekonomi

Hisse Senetleri

Forex

Web3



CARRY ME?

14 Temmuz
2025

sayı: 63

OFIS AGENCY

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.

İlginiz ve anlayışınız için teşekkür ederiz.

Saygılarımızla,

Ofis Agency

HAFTAYA BAŞLARKEN

Makroekonomi & Jeopolitik

Trump'ın 1 Ağustos'ta AB menşeli mallara %30 gümrük vergisi planı, transatlantik ilişkilerde kırılma noktası yarattı. Brüksel tarafı "orantılı karşılık" mesajı verirken, misilleme hazırlıkları başladı. Bu gelişme, Avrupa büyüme beklentilerini baskı altına alıyor. ABD tarafında TÜFE, ÜFE ve ithalat fiyatları verileri izlenecek; çekirdek enflasyonun %3'e çıkması bekleniyor. Powell, tarifeler olmasa faiz indiriminin mümkün olabileceğini belirtti. Dolar endeksi güçlü kalırken, Avustralya doları ve İsveç kronası pozitif ayrıştı. Çin'in Q2 büyüme verisi ve Japonya'da zayıflayan enflasyon BOJ üzerindeki baskıyı artırabilir. RBA'nın beklenmedik sıkı duruşu AUD'yi desteklerken, Kanada doları yeni tarifelere karşı kırılgan görünüm sergiliyor. İngiltere'de mayıs daralması ve vergi etkisi BoE'den faiz indirimi beklentisini %80'e taşıdı.

Forex & Hisse Senetleri

Bu hafta yine finansın çeşitli alanlarında değinmeye çalıştık. DXY, EUR/USD, GBP/USD, NZD/USD gibi forex analizlerinin yanı sıra ABD 10 Yıllık Tahvilleri, Borsa İstanbul, iki farklı hisse senedi analizine de yer verdik. Genel fikir üretmek ve çeşitliliği artırmak adına bu hafta emtialardan bakır ve şeker fiyatları hakkında fikirlerimizi sizlerle paylaştık. Ayrıca geçtiğimiz yatırım fonlarının geçtiğimiz hafta sergilediği performanslarını da değerlendirdik.

Web3 & Blockchain

Web3 tarafında bu hafta dikkat çeken gelişmeler yaşandı. BONK ekosisteminin yeni launchpad'i LetsBonk, 411 milyon dolar hacimle öne çıkarken, BONK fiyatı %50'nin üzerinde yükseldi. Celestia'da yıllık enflasyonu %0,25'e düşürmeyi hedefleyen teklif topluluk oylamasına sunuldu. Ripple'ın RLUSD stablecoin'i 500 milyon dolar piyasa değerine ulaşırken, saklama hizmeti için BNY Mellon ile anlaşıldı. Aave son 1 yılın en kârlı haftasını geçirirken, Morpho protokolü Pendle LP teminatlarını kabul etmeye başladı. Ayrıca Polygon, ağın en büyük teknik güncellemelerinden biri olan Heimdall v2 fork'unu başarıyla tamamladı. Bu ve bunu gibi daha bir çok gelişmeye yer verdik.
Tüm bunlara ek olarak Bitcoin, Ethereum, Dolar Dominansı, Total Market Cap, Litecoin, Aave ve Trump coin hakkında fiyat beklentilerimizi sizlerle paylaştık.

Haftanın Tehlike Profili



OFIS AGENCY

HAFTALIK EKONOMİK TAKVİM

Gün	Etkinlik	Özet
Pazartesi	Çin GSYİH Verisi (National Bureau of Statistics of China)	Ekonomik sağlığın en geniş göstergesidir. Çin'in küresel ekonomideki etkisi nedeniyle bu veri küresel piyasalarda önemli yankı uyandırabilir. Gerçek veri, tahminin üzerindeyse Çin yuanı için olumlu olur.
Salı	ABD Tüketici Fiyat Endeksi (CPI)	Gıda ve enerji fiyatları çok değişken olduğu için bu veri, enflasyonun temel eğilimini daha iyi yansıtır. ABD Merkez Bankası (Fed) ve yatırımcılar özellikle bu veriye odaklanır. Tüketici fiyatları genel enflasyonun büyük kısmını oluşturduğundan, çekirdek enflasyon verisi faiz politikaları ve para birimi değeri açısından kritik önemdedir.
Çarşamba	ABD Üretici Fiyat Endeksi (PPI)	Tüketici enflasyonunun öncü göstergelerindendir; üretici fiyatlarındaki artış genellikle tüketiciye yansır.
Perşembe	ABD Perakende Satışlar	Tüketici harcamalarının en temel göstergesidir; tüketim, ABD ekonomisinin büyük bir kısmını oluşturur. Otomobil satışları toplamın %20'sini oluşturur ancak yüksek oynaklık gösterdiği için bu "çekirdek" veri, eğilimleri daha doğru yansıtır.
Cuma	ABD Enflasyon Beklentileri	Enflasyon beklentileri, reel enflasyonu tetikleyebilir; çünkü fiyatların artacağına inanan çalışanlar daha yüksek ücret talep eder.

Markoekonomi & Jeopolitik

TRANSATLANTİK GERİLİM

Trump'ın Gümrük Hamlesi AB'yi Misillemeye Zorluyor

ABD Başkanı Donald Trump'ın, 1 Ağustos itibarıyla Avrupa Birliği (AB) menşeli mallara %30 oranında gümrük vergisi uygulama planı, Washington-Brüksel hattındaki ticaret ilişkilerinde yeni bir kırılma noktasına işaret ediyor. Bu adım, aylar süren müzakerelere rağmen tansiyonun düşmediğini ve transatlantik ekonomik ilişkilerde belirsizliğin tırmandığını gösteriyor.

Brüksel'den Sert Tepki: "Orantılı Karşılık

Avrupa Komisyonu Başkanı Ursula von der Leyen, Başkan Trump'ın çıkışı karşısında AB'nin çıkarlarını savunmakta kararlı olduklarını ve gerekli görülmesi halinde orantılı karşı önlemlerin alınacağını açıkladı. AB, daha önce askıya aldığı 93 milyar Euro'luk iki ayrı misilleme paketini masaya geri koydu.

Pazar günü AB büyükelçileri olağanüstü toplanırken, pazartesi günü Brüksel'de yapılacak ticaret bakanları toplantısında, 21 milyar Euro değerindeki ABD mallarına yönelik çelik ve alüminyum tarifelerine misilleme kararı ya alınacak ya da askıya alma süresi uzatılacak.

Almanya Ekonomi Bakanı Katherina Reiche, müzakere kapısının açık olduğunu belirtmekle birlikte, Trump'ın tarifelerinin hem Avrupa ihracatçısını hem de Amerikan tüketicisini vuracağı uyarısında bulundu. Fransa Cumhurbaşkanı Emmanuel Macron ise AB'nin "kararlılıkla kendini savunması gerektiğini" vurgularken gerekirse anti-zorlama araçlarının (anti-coercion instrument) devreye alınabileceğini belirtti.

Bu mekanizma, yalnızca mal ticaretine değil, hizmet ve yatırım alanlarına da yaptırım getirebilmesiyle dikkat çekiyor.

Trump'ın Gerekçesi: Ticaret Açığı

Trump yönetimi, başta Almanya olmak üzere AB ülkeleriyle olan ticaret açığını ana gerekçe gösteriyor. 2024 yılı itibarıyla ABD'nin AB ile olan mal ticaret açığı 235 milyar dolara ulaşmış durumda. Buna karşın AB tarafı, ABD'nin hizmetler kaleminde fazla verdiğini hatırlatarak bu açığın dengesiz bir tablo oluşturmadığını savunuyor.

Finansal Piyasalar Temkinli, ECB Uyarıyor

Piyasalar ilk şoktan sonra sakinleşse de, Trump'ın bu çıkışı öncekilere göre daha kararlı bulunuyor. Avrupa Merkez Bankası (ECB), baz senaryosunda %10'luk bir tarife artışını fiyatlarken, %20'lik tarifelerin euro bölgesi büyümesini 1 puan aşağı çekeceğini, enflasyonu ise %2'den %1,8'e düşüreceğini öngörüyor. %30'luk senaryo içinse riskin boyutu henüz hesaplanabilmiş değil.



ING Küresel Makro Başkanı Carsten Brzeski, tarafların anlaşmazlığı çözmekte zorlandığını ve sürecin "kırılma noktasına" yaklaştığını belirtiyor. Hamburg Commercial Bank Başekonomisti Cyrus de la Rubia ise ABD tarifelerinin nihayetinde Amerikan tüketicisini vuracağını ama aynı zamanda Avrupa'da zaten kırılgan olan toparlanmayı tehdit edeceğini vurguluyor.

ABD-AB ilişkileri yalnızca ekonomik değil, aynı zamanda jeopolitik bir çerçevede de önem taşıyor. Yaklaşan ABD seçimleri öncesinde Trump'ın iç politikaya oynadığı mesajlarla, AB'nin siyasi bütünlüğünü test eden bu hamle, yalnızca ihracatçı şirketleri değil, merkez bankaları ve yatırımcıları da pozisyonlarını yeniden gözden geçirmeye itiyor.

Beklentimiz:

Avrupa Birliği'nin temkinli fakat kararlı yaklaşımı, Trump yönetiminin son dakika geri adım atabileceği beklentisini zayıflatıyor. 1 Ağustos öncesinde yapılacak görüşmeler, yalnızca gümrük tarifelerini değil, küresel piyasalardaki risk algısını da yeniden şekillendirebilir.

OFIS AGENCY

Markoekonomi & Jeopolitik

KÜRESEL DÖVİZ GÖRÜNÜMÜ

Dünyanın dört yanından ekonomi

Geçtiğimiz hafta ABD doları, G10 para birimlerinin büyük çoğunluğu karşısında güç kazandı. Sadece Avustralya doları ve İsveç kronası pozitif ayrıştı. Bu hareketler, küresel faiz döngüsündeki oynaklık, ABD'den gelen verilerin karışık yapısı ve Başkan Trump'ın %15-20 arasında değişen yeni gümrük vergisi tehdidinden beslendi.
Bu hafta açıklanacak olan TÜFE (salı), ÜFE & Beige Book (çarşamba) ve ithalat fiyatları (perşembe), piyasanın yönünü netleştirecek.
Enflasyonun manşet bazda %2,7'ye, çekirdek enflasyonun ise %3,0'e yükselmesi bekleniyor. Powell, gümrük vergileri olmasaydı faiz indirimine gidilebileceğini belirtti. Trump'ın evrensel %10 tarifeyi %15-20'ye çıkarabileceğini açıklaması piyasada fiyatlamayı değiştirdi. Yüksek enflasyon verisi ve yeni gümrük açıklamaları birleşirse dolar endeksinin fiyatlamasındaki yükseliş sürebilir.

Asya: Çin
Çin, 15 Temmuz'da G20 içinde ilk Q2 büyüme verisi açıklayan ülke olacak. Beklenti, çeyreklik büyümenin %1'e, yıllık bazda %5,2'ye gerilemesi yönünde. PBOC, kur politikasında doları takip etmeye devam ediyor; yuan, yılbaşından bu yana euro karşısında %10'un üzerinde değer kaybetti. Beklenenden zayıf bir büyüme verisi, bölgesel risk iştahını azaltarak Asya FX üzerinde baskı yaratabilir.

Asya: Japonya
USD/JPY kuru, ABD 10 yıllık getirileriyle 0,68'lik yüksek korelasyon gösteriyor. Tokyo TÜFE'sindeki zayıflamanın ardından ulusal veride de düşüş bekleniyor (%3,2). BOJ'un yıl içinde yalnızca 10 bp'lik sıkılaştırma fiyatlanıyor. ABD tahvil faizlerinde yeni bir sıçrama, USD/JPY'yi 148 üzerine taşıyabilir.

Asya: Avustralya
RBA'nın beklentilerin aksine faiz indirimine gitmemesi, Avustralya dolarını pozitif ayrıştırdı. Bu hafta açıklanacak iş gücü verisi beklentileri aşarsa, pozitif yönde ivme devam edebilir.

İngiltere
İngiltere ekonomisi mayıs ayında sürpriz şekilde %0,1 daraldı. Yüksek enflasyon verisi ve zayıf istihdam birlikte değerlendirildiğinde, vergi artışlarının iç talebi sert frenlediği görülüyor. BoE'nin ağustos ayında faiz indirimi beklentisi %80'e ulaşmış durumda. Ek veriler bu fiyatlamayı güçlendirebilir.

Kanada
Kanada doları, ABD'nin gümrük tarifesi açıklamaları sonrası zayıfladı. Enflasyon verisi yakından izlenecek fakat BoC'nin bu ayki toplantıda politika değiştirmesi beklenmiyor. Yeni ABD tarifeleri Kanada'yı doğrudan etkileyebilir.



OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

DOLAR ENDEKSİ

Yükseliş ve düşüş riskinin dengesi



Beklentilerimiz dahilinde oldukça öngörülebilir bir haftayı geride bıraktık. Bu hafta da açık bir görüşümüz var. Dolar endeksi için yükseliş tarafının riski büyümeye başlıyor. Bu hafta itibariyle yatay ve düşey seyrin baskın olacağı bir döneme giriş yapacağımızı düşünüyoruz. Özellikle siyah çizgi ile belirtilen 97,555 seviyesinin altında 4 saatlik mum kapanışları olması durumunda bu planı kullanmaktan çekinmeyeceğiz. Siyah çizginin altında düşülmediği sürece yükseliş yönlü geri çekilme devam edebilir. Geri çekilme boyunca ihlal edilmemesi gereken 99,421 seviyesini kırmızı çizgi ile işaretledik.



Grafik, 12.07.2025 tarihine aittir.

Forex & Hisse Senetleri

EUR/USD

Dönüş haftası olabilir



Dolar endeksine ek olarak EUR/USD grafiğine ema200 ve 100 seviyelerini de ekledik. İki grafik için beklentilerimiz aynı yönde fakat pozisyon alma açısından daha rahat bir analiz olması için dinamik seviyeler belirlemeyi daha tutarlı bulduk. Bu sebeple; kesikli trend çizgisinin yukarı yönlü kırılması durumunda geri çekilme evresinin tamamlanmış olma ihtimalini düşünmeye başlayacağız. Aksi halde pembe çizgi ile gösterilen ema200 seviyesine doğru düşüşün devam edebileceğini tahmin ediyoruz. Bu seviyeden itibaren düşüş yönlü işlemlerin risklerinde büyük artışlar olacağını ve yükseliş tarafına geçmenin oldukça güvenli olacağını düşünüyoruz.



Grafik, 12.07.2025 tarihine aittir.

OFIS AGENCY

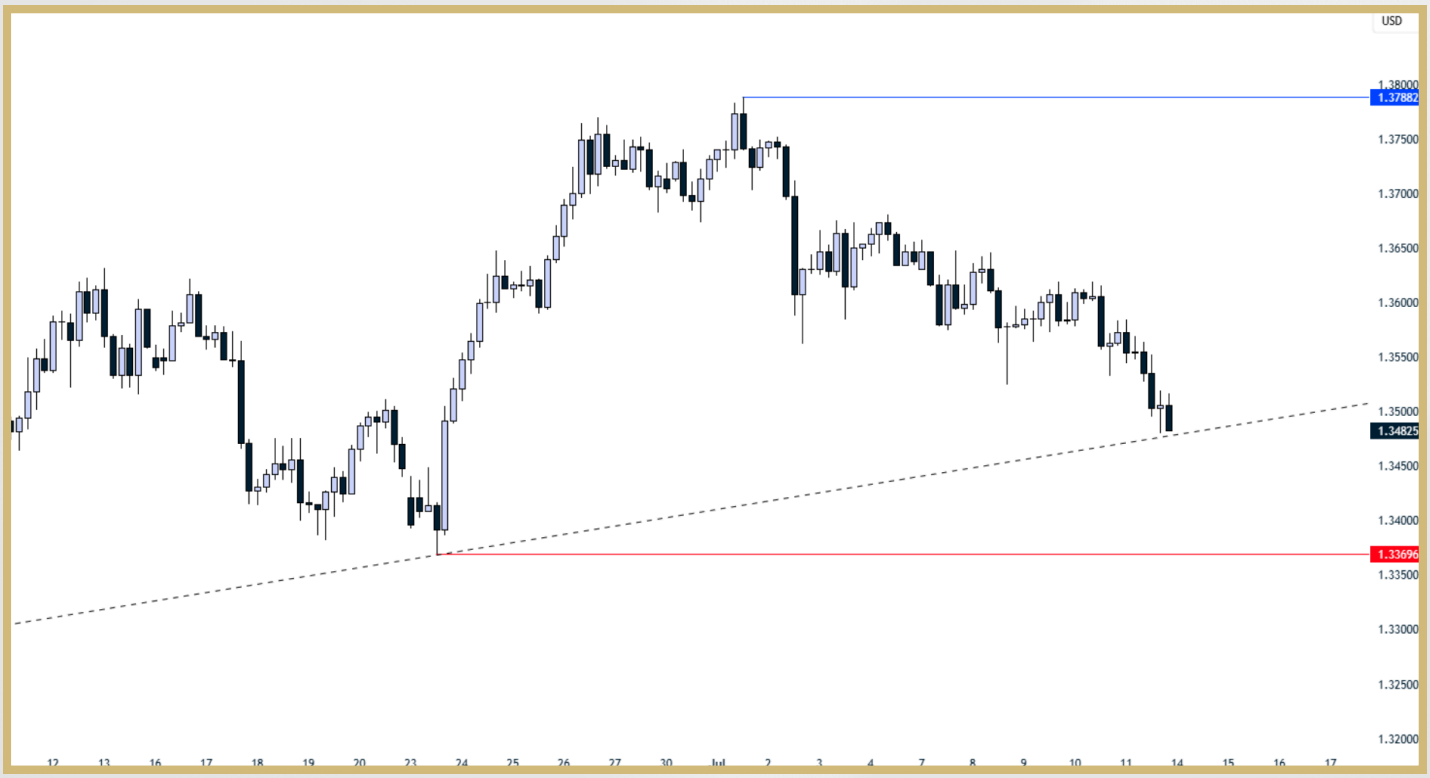
Forex & Hisse Senetleri

GBP/USD

Daha agresif, daha güçlü



İngiliz Sterlini için de genel forex market öngörümüzle örtüşen tahminlerimiz mevcut. Haftanın çeşitli fiyat hareketlerine karşı plan oluşturmak istediğimizden dolayı GBP/USD grafiğine de değinmek istedik. EUR/USD grafiğine kıyasla daha güçlü olabilecek bir fiyat hareketi mevcut. İstatistiki olarak adil fiyat değerine dönmüş olmasından dolayı diğer çiftlere kıyasla yükseliş ve yatay fiyat ihtimalinin daha fazla olduğunu düşünüyoruz. Bu bağlamda kırmızı çizgi ile belirtilen 1,3369 seviyesinin altında 4 saatlik mum kapanışı olmadığı takdirde yükseliş için doğru koşulların oluşmaya başlayacağını tahmin ediyoruz.



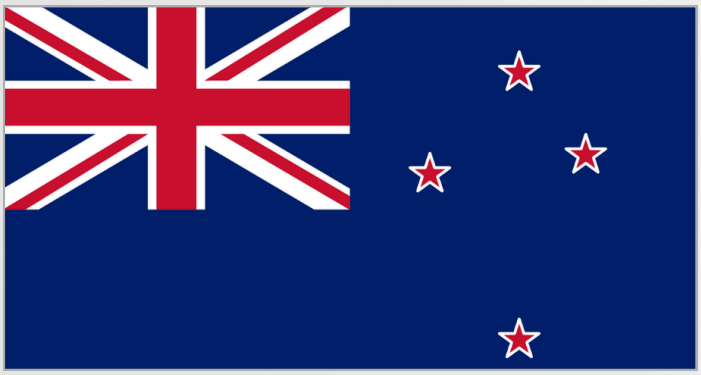
Grafik, 12.07.2025 tarihine aittir.

OFIS AGENCY

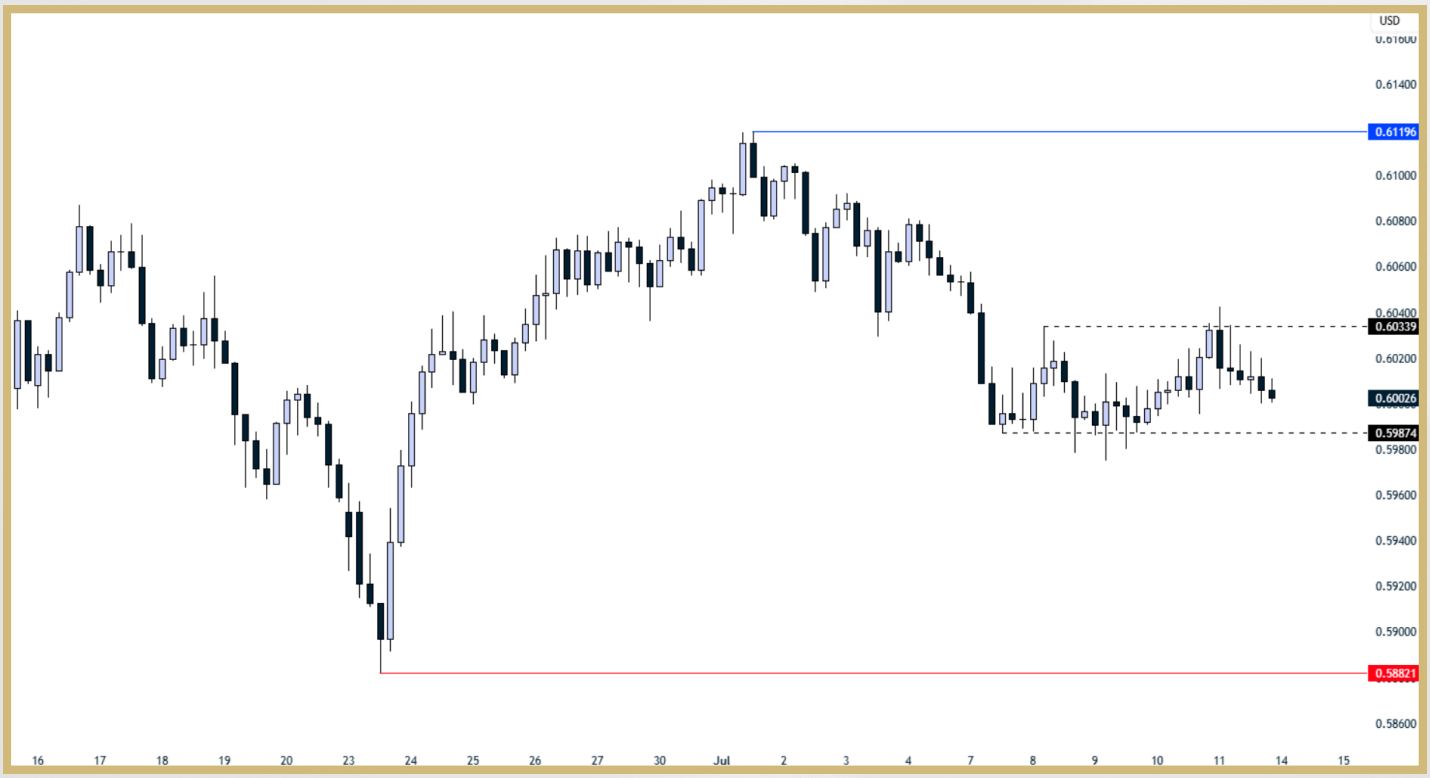
Forex & Hisse Senetleri

NZD/USD

Geri çekilme zamanı



Yine forex market analizlerimizle örtüşen bir NZD/USD öngörüsüne sahibiz. Farklı nüanslardan dolayı bu grafiğe de yer vermek istedik. Kesikli siyah çizgilerle gösterilen seviyelerin altında ve üstünde 4 saatlik mum kapanışları görmediğimizden dolayı fiyatın henüz yükseliş trendi dahilinde hareket ettiğini söylemek pek mümkün değil. Özellikle alttaki kesikli çizginin manipüle edilmesinin arından volatilitesi yüksek bir yükseliş oluşması durumunda orta vadede yükseliş yönlü işlemlerin riskinin oldukça düşeceğini tahmin ediyoruz. Bu manipülasyon sürecinde kırmızı çizgi ile belirtilen 0,5882 seviyesinin altında 4 saatlik mum kapanışı olmamasını önemle takip edeceğiz.



Grafik, 12.07.2025 tarihine aittir.

OFIS AGENCY

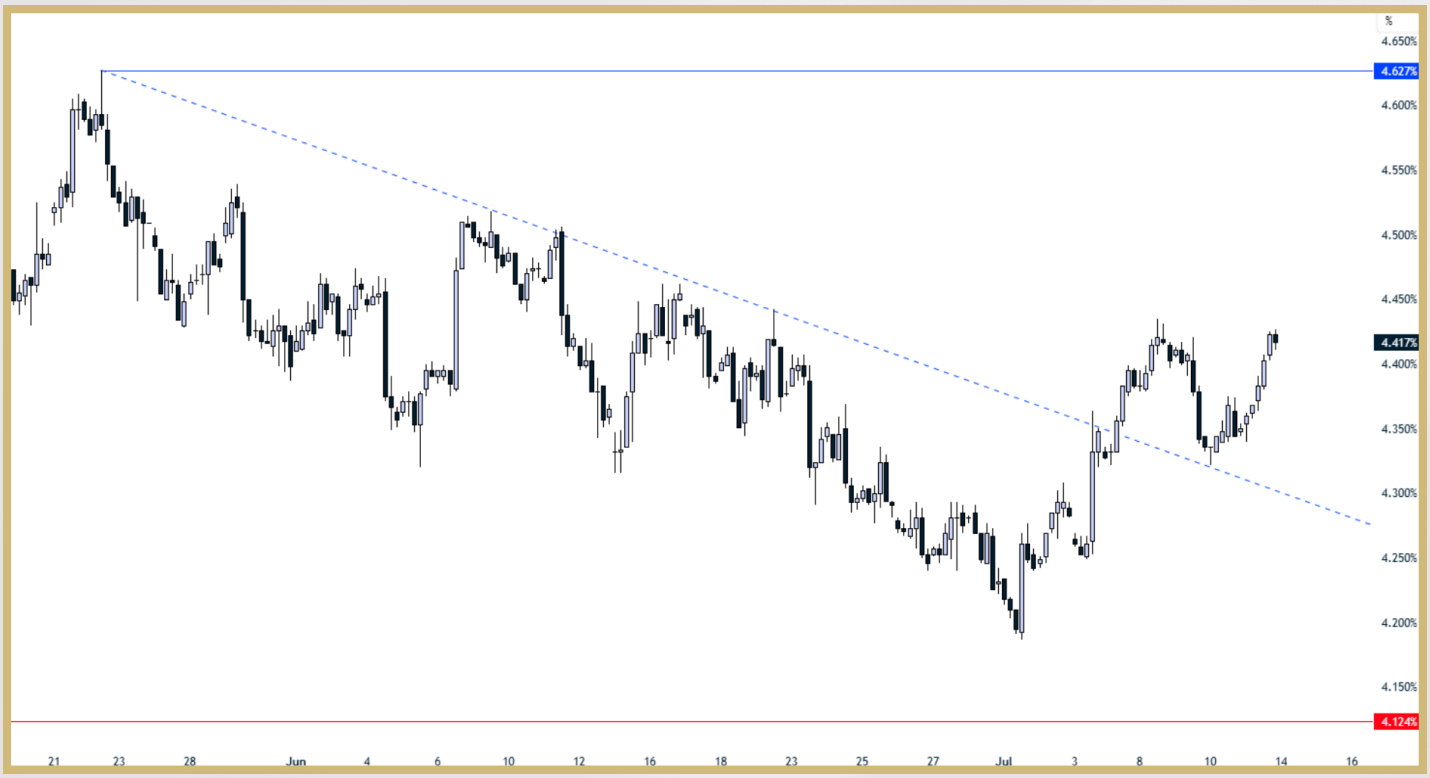
Forex & Hisse Senetleri

US10Y

Beklentilerimiz değişmedi



Son dört aydır düzenli olarak her sayımızda yer verdiğimiz ABD 10 Yıllık Tahvilleri grafiğine bu sayımızda da yer vermeye devam ediyoruz. Beklentilerimizi değiştireceğimiz bir görüntü yok. Oranlar tam olarak tahmin ettiğimiz ölçüde ilerliyor. Gelecek dönemde de oranların yükselemeye devam edeceğini tahmin ediyoruz. Trend yönünde genişleme hareketi gördüğümüz için bir miktar geri çekilmeler olabilir. Ancak bu geri çekilmeleri trend tersi olarak değerlendirmeye devam edeceğiz ve orta vadeli hedefimiz olan %4,627 bölgesine kadar yükseliş beklentimizi sürdüreceğiz.



Grafik, 12.07.2025 tarihine aittir.

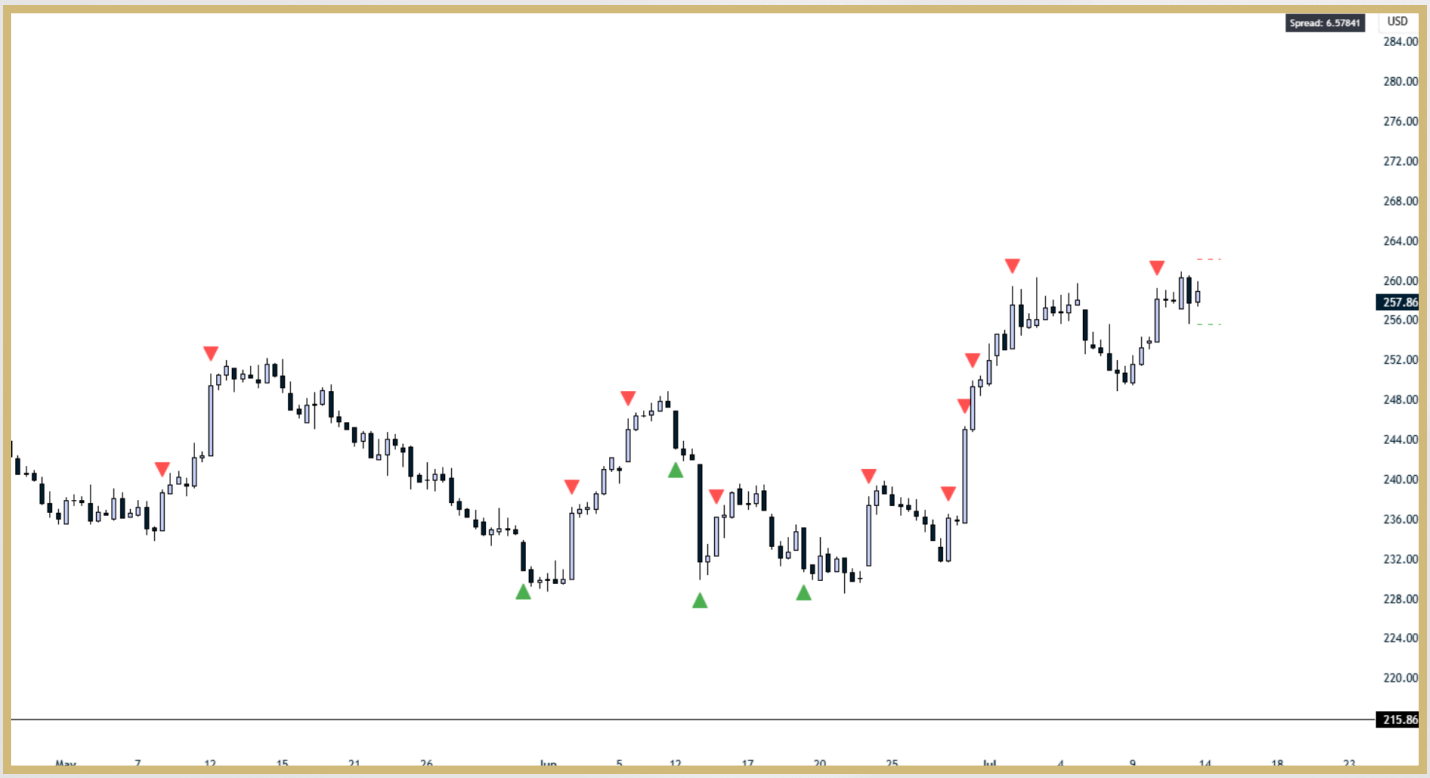
OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

Borsa İstanbul (Dolar)

Ortalamaya doğru dönüş

Borsa İstanbul Endeksi için yatay geçen bir haftayı geride bıraktık. Önümüzdeki süreci doğru tahmin etmek konusunda endişelerimiz var. Zira politik risklerin her geçen gün değiştiği bir dönemden geçiyoruz. Buna ek olarak faiz indirimi fiyatlaması da borsaya pozitif etki etmeye devam ediyor. Teknik açıdan algoritmamız satış yönlü pozisyonları daha az riskli buluyorken adil fiyatı kontrol ettiğimizde yükseliş yönünü daha düşük riskli bulmak durumunda kalıyoruz. Sonuç olarak, tahmin edilmesi güç olan Borsa İstanbul için "tut" tarafında yer alıyoruz.



Grafik, 12.07.2025 tarihine aittir.

Forex & Hisse Senetleri

T-MOBILE US, INC.

Trend çizgisi takip edilmeli

T-Mobile US, Amerika Birleşik Devletleri'nde faaliyet gösteren bir kablosuz iletişim operatörüdür. Şirketin genel merkezi Kansas eyaletinin Overland Park şehri ile Washington eyaletindeki Bellevue şehrinde bulunmaktadır. T-Mobile'ın en büyük hissedarı ise Almanya merkezli uluslararası telekomünikasyon şirketi Deutsche Telekom AG'dir. Nisan 2023 itibarıyla Deutsche Telekom, şirketin %53,3'lük hissesine sahiptir ve bu oranla kontrolü elinde bulundurmaktadır. Orta vadede kırmızı çizgi ile belirtilen 208 seviyesinin altında 4 saatlik mum kapanışı olmadığı takdirde yükseliş riskinin azalmaya başladığını tahmin ediyoruz.



Grafik, 12.07.2025 tarihine aittir.

OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

CISCO SYSTEMS INC.

Telekomünikasyonda risk sıfırlama

Cisco Systems, Inc., internet protokolüne dayalı ağ çözümleri ile iletişim ve bilgi teknolojileri alanında küresel ölçekte faaliyet gösteren bir şirkettir. Ürün portföyünde kampüs ve veri merkezi anahtarlama sistemleri, kurumsal yönlendirme çözümleri ve kablosuz iletişim ürünleri yer alır. Telekomünikasyon tarafında iki ayrı şirketi analiz etmek istedik çünkü oldukça farklı fiyat hareketlerine sahipler. CSCO için bu hafta düşüş tarafında risklerin azaldığını görüyoruz. Kırmızı çizgi ile belirtilen 69,55 seviyesinin üzerinde fiyatlanma olmadığı takdirde 68,29 seviyesinden itibaren düşüş yönlü işlemleri daha az riskli bulacağız.



Grafik, 12.07.2025 tarihine aittir.

OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

BAKIR

Bakır fiyatına Trump'tan destek



ABD Başkanı Donald Trump'ın endüstriyel metale yüzde 50 gümrük vergisi uygulama planını açıklamasının ardından bakır fiyatları geçen hafta %18 yükseldi. Gerek politik gerekse operasyonel açıdan oluşan bu tarz yükselişlerin ardından volatilitenin ortalamaya doğru dönüş eğiliminde olacağını tahmin ediyoruz. Bu bağlamda gelecek hafta daha yatay ve düşey bir fiyat hareket olmasını öngörüyoruz. Fiyatın, kırmızı çizgi ile belirtilen 5,1345 seviyesine gelmesi durumunda yükseliş yönlü pozisyonların riskinin düşmeye başlayacağını düşünüyoruz.



Grafik, 12.07.2025 tarihine aittir.

OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

ŞEKER

Sıkışan şeker fiyatında rahatlama



Geçtiğimiz hafta şeker fiyatı 2021 yılından beri en düşük değerine ulaştı. Özellikle geçtiğimiz aylarda sıkışık bir şekilde düşüş yaşamasından dolayı orta vadede pozitif bir fiyat hareketi görmeyi tahmin ediyoruz. Her ne kadar kırmızı çizgi ile belirtilen 16,788 seviyesinin yukarı yönlü aşılmasıyla birlikte riskler daha da düşecek olsa da şimdiden yükseliş tarafında risklerin oldukça düşük olduğunu görüyoruz. İlk etapta fiyatın 17 bandının üzerinde kalıcılık sağlaması durumunda yükselişin volatilitesinde artış olacağını düşünüyoruz.



Grafik, 12.07.2025 tarihine aittir.

OFIS AGENCY

Yatırım Fonları

YATIRIM FONLARINDA BU HAFTA

Katılım Hisse Senedi Fonu	%10
Sanayi Şirketleri Hisse Senedi Fonu	%4,1
Bankacılık Hisse Senedi Fonu	%4
Turizm ve Seyahat Fonu	%2,7
Hisse Senedi Fonları	-%2

Geçen hafta forex ve hisse senedi analizleri yaptığımız bölümde belirttiğimiz gibi hisse senetlerinde yatay ve düşey bir seyir gördük. Bu yatay ve düşey seyir farklı sektörlerde farkı şekilde kendini gösterdi. Belirli sektörlerdeki hisse senetleri primlenirken genel anlamda düşüş havası hakimdi.

Türkiye'deki yatırım fonları daha çok sabit getirili ürünler ve hisse senetleri üzerine kurulduğu için ekonomik çeşitliliği yatırım fonlarında takip etmek oldukça güç hale gelebiliyor.

Hafta genelinde en çok primi, spesifik bir katılım hisse senedi fonu gerçekleştirdi. Bu yatırım fonunu sanayi sektörü ve bankacılık sektörü takip etti. Geçtiğimiz haftalarda bankacılık sektörünün faiz indirimi ve enflasyon beklentisinden pozitif etkileneceğini açıklamıştık. Bu açıklamanın ardından yatay haftalarda dahi bankacılık sektörünü sıralamada görmek bizim için şaşırtıcı değil.

Bu iki sektörü, turizm ve seyahat fonu %2,7 getiri ile takip etti. Bu hafta en çok kaybettiren ise yine bir hisse senedi fonu oldu; -%2.

*Bu sıralamaya yalnızca TEFAS'ta bulunan yatırım fonları dahil edilmiştir.

OFIS AGENCY

Web3 & Blockchain

KRİPTO'DA BU HAFTA

Solana – Alpenglow konsensüsü: Chorus One'ın teknik incelemesine göre önerilen Alpenglow mekanizması Bizans, hata toleransını %33'ten %40'a çıkarıyor ancak ağın 150 ms'lik (mevcut ~400 ms yerine) daha düşük gecikme kabiliyetine ihtiyaç duyuyor. Analiz, arbitraj MEV kârlarında %38 ve sandviç saldırılarında %24 azalma öngörürken, sıkı gecikme gereksiniminin doğrulayıcıları belli coğrafyalarda yoğunlaştırma riski barındırdığını vurguluyor.

GMX v1 (Arbitrum) – 42 Milyon $ yeniden-giriş (reentrancy) saldırısı: 9 Temmuz'da executeDecreaseOrder() işlevindeki yeniden-giriş açığı ve GLP fiyat mantığındaki senkronizasyon hatası kullanılarak 42 M $ çalındı. Saldırgan, varlıkları Ethereum ana ağa köprüleyip DAI'ye çevirdi. GMX'in önerdiği %10 "white-hat" ödülünü kabul eden saldırgan, 37,5 M $'ı iade edip 5 M $'ı ödül olarak tuttu; kalan zarar teminat sigortası fonundan karşılanacak.

Ethereum – EIP-7983 (işlem başına gaz sınırı): Vitalik Buterin ve Toni Wahrstätter, tek işlem gazını 2^{24} (16,77 M) ile sınırlandırmayı önerdi. Amaç, işlem başına tüm blok gazının tekelleştirilmesini engelleyerek DoS saldırı yüzeyini küçültmek, zkVM uyumluluğunu kolaylaştırmak ve maliyet öngörülebilirliğini artırmak. Limiti aşan işlemler havuzdan reddedilecek.

Rekor short tasfiyesi: CoinGlass verilerine göre 10 Temmuz'da 2,42 Milyar $'lık short pozisyon zorla kapatıldı; bu, son dört yılın en büyük günlük tasfiyesi oldu.

Pump.fun – PUMP token satışı: 12 Temmuz'daki halka açık satışta 600M $ değerindeki PUMP token'ları 12-13 dakikada tükendi; token'lar 48-72 saat içinde transfer edilebilir hâle gelecek.

Kurucu Yu Hu'ya göre, Temmuz içinde çıkacak launchpad, yeni projelerin token satışını kolaylaştıracak; stake eden Kaito kullanıcıları gelir paylaşımından faydalanacak.



CANARY PENGU ETF başvurusu: Başvuru, portföyün %80-95'ini memecoin $PENGU, %5-15'ini Pudgy Penguins NFT'leri tutacak şekilde tasarlandı. SEC'in ilk NFT ETF incelemesi olacak.

Monad Foundation – Portal'ı satın aldı: Yüksek verimli L1 olan Monad, milyonlarca dolarlık günlük stablecoin ödemesi işleyen Portal Labs'ı bünyesine katarak kurumsal odaklı tam yığın ödeme çözümü sunacak. Portal kurucusu Raj Parekh, Monad'ta Stablecoin ve Ödemeler Baş-sorumlusu oldu.

Plume Network & WLFI – USD1 entegrasyonu: RWA odaklı Plume (TVL ≈ 231 M $), WLFI'nin 2,2 B $ piyasa değerli USD1 stablecoin'ini rezerv varlık yaparak pUSD'yi destekleyecek; entegrasyon çoklu-zincir büyümeyi hedefliyor.

Web3 & Blockchain

KRİPTO'DA BU HAFTA

Polygon PoS – Heimdall v2 hard fork'u: Ağın 2020'den bu yana en karmaşık yükseltmesi olarak nitelenen fork, kesinlik süresini ≈5 saniyeye indiriyor, zincir yeniden örgü derinliğini iki blokla sınırlandırıyor ve 2018-19 döneminden kalma teknik borcun tamamını temizliyor.

BONK ekosistemi hızlanıyor: LetsBonk launchpad'i, 24 saatlik 411 M $ hacimle Pump.fun'ı geride bıraktı. BONK fiyatı son bir haftada %50'den fazla yükselirken, Telegram'daki BONKbot aylık 4,35 M $ ücret geliriyle en çok kazanan bot konumunda.

Ripple RLUSD & BNY Mellon: RLUSD'nin piyasa değeri 500 M $'ı aşarken, Ripple rezerv varlıklar için birincil saklama kuruluşu olarak Bank of New York Mellon'u seçti; şirket ayrıca ulusal banka lisansı başvurusunda bulundu.



Celestia'dan Enflasyonu düşürme teklifi: Gündemdeki CIP, yıllık TIA enflasyonunu ≈ %5'ten %0,25'e çekmeyi ve tüm işlem ücretleri ile MEV gelirini yakmayı öneriyor; oylama kabul edilirse değişiklik Q3 2025'te yürürlüğe girebilir.

Aave'den son 12 ayın en kârlı haftası: Protokolün haftalık gelirleri (ücret – gider) bir yılın zirvesine çıktı; Stani Kulechov bunun sürdürülebilir büyümenin göstergesi olduğunu belirtti.

Pendle LP teminat desteği: 8 Temmuz'da Morpho, 1,36 B $'lık Pendle LP'lerini teminat olarak kabul etmeye başladı; ilk likidite K3 Capital ve MEV Capital kasalarından sağlandı.

Eclipse ES airdrop checker yayında: 3 Temmuz itibarıyla kullanıcılar üzerinden airdrop hakedişleri sorgulayabiliyor.

Web3 & Blockchain

BTC/USDT

Bitcoin

Bitcoin siyah yatay çizgi (110.430$) seviyesini kazanmasıyla birlikte güçlü bir momentum yakaladı ve bu hafta güzel bir yükseliş gözlemledik. Mavi yatay çizgi ile belirttiğimiz 115,190 seviyesinin destek görevi göreceğini ve fiyatın belirttiğimiz seviyeden tepki alabileceğini düşünüyoruz.
Şayet bir geri çekilme gözlemlersek bunun alım fırsatı olabileceğini düşündüğümüz için destek bölgesi olan mavi yatay çizgiye önem veriyoruz.



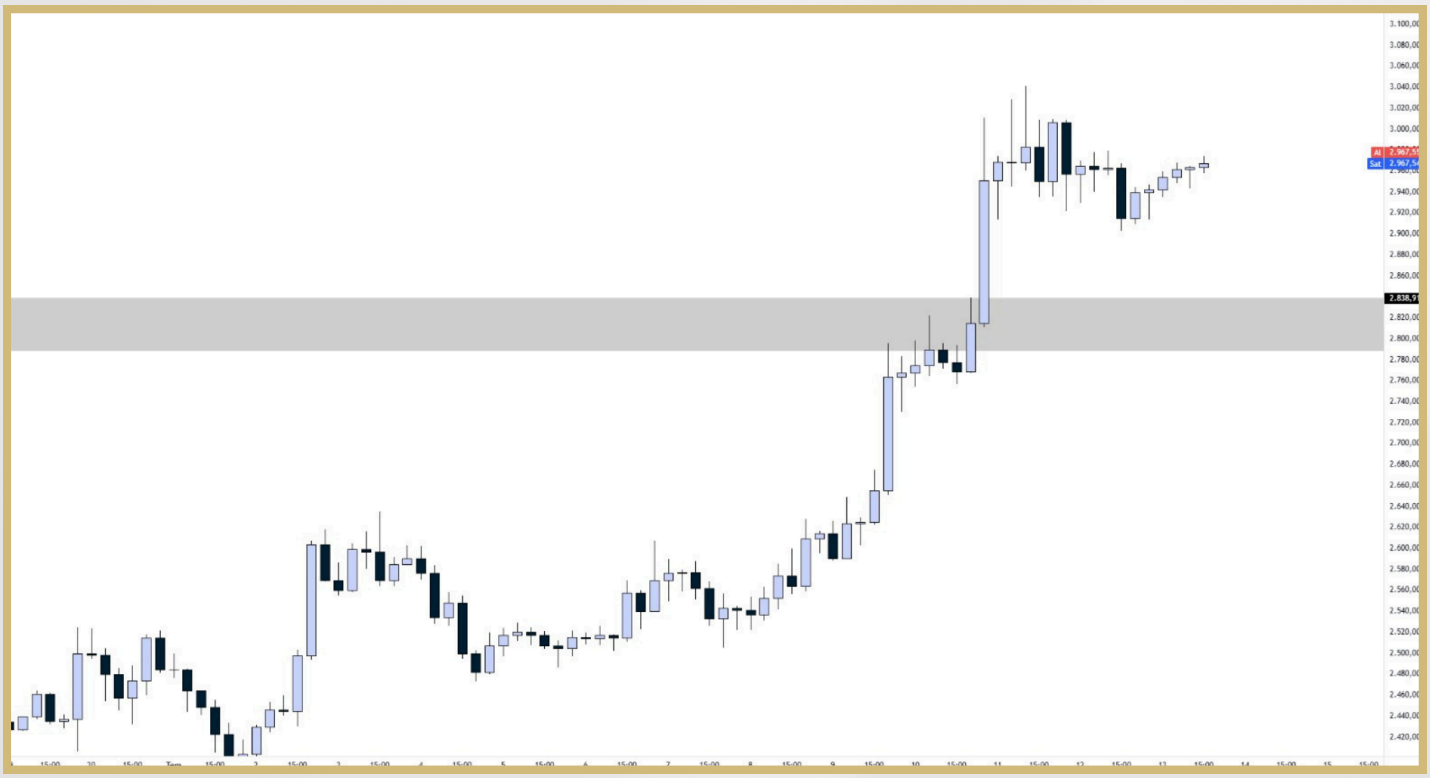
Grafik, 13.07.2025 tarihine aittir.

Web3 & Blockchain

ETH/USDT

Ethereum

Bitcoin tarafında beklediğimiz yukarı yönlü tepkileri ethereum tarafında da görebileceğimizi düşünüyoruz.
Bu beklenti sebebiyle destek seviyesi olarak çalışabileceğini düşündüğümüz siyah yatay çizgi (2838) ile gri kutu birleşim noktasına önem veriyoruz ve destek bölgesinden yukarı yönlü bir tepki alabileceğini düşünüyoruz.
2840$ seviyesi ve çevresinden kurgulanacak yükseliş yönlü işlemleri daha az riskli buluyoruz



Grafik, 13.07.2025 tarihine aittir.

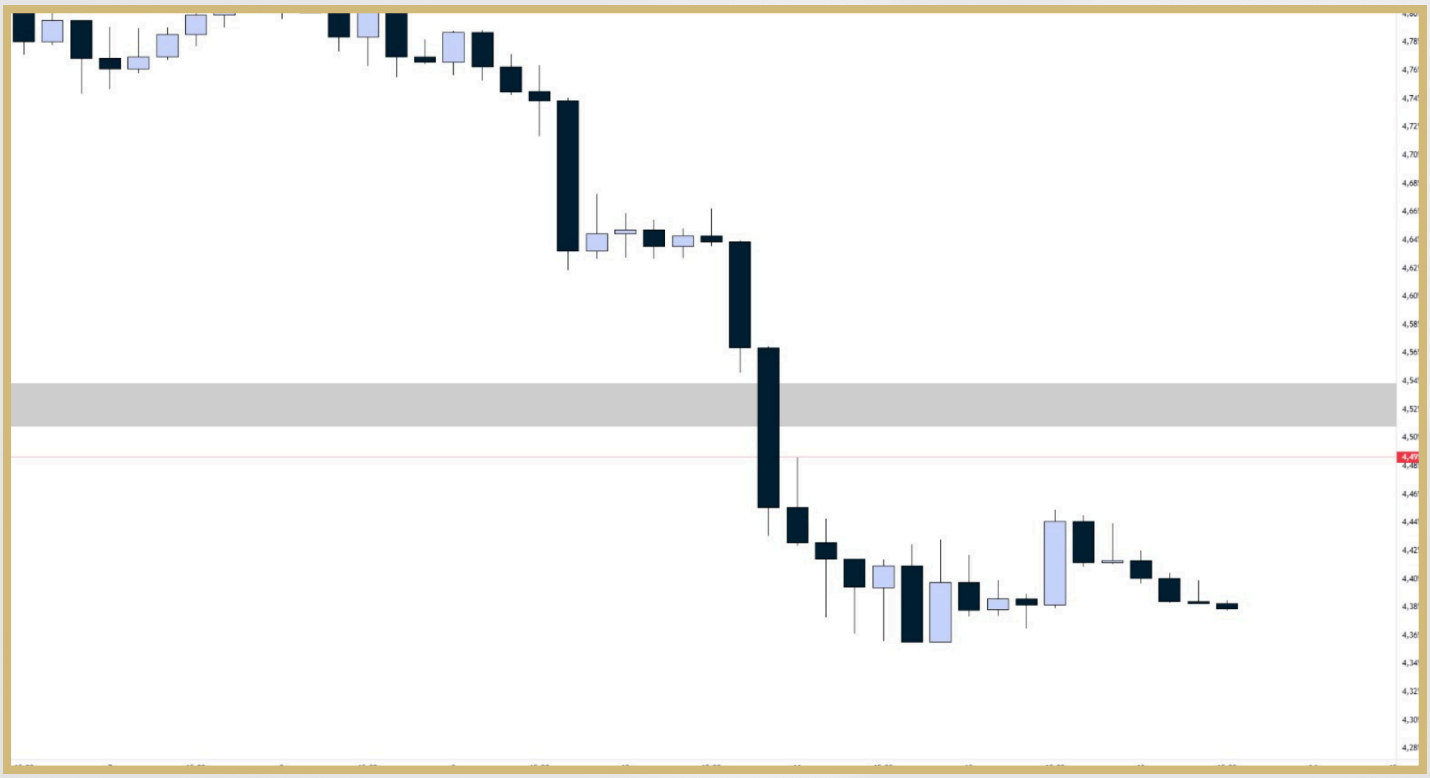
OFIS AGENCY

Web3 & Blockchain

USDT.D

Dolar Dominans'ı

Kırmızı yatay çizginin aşağı yönlü tepki verebileceğini düşündüğümüz bir direnç seviyesi olarak görüyoruz ve belirlediğimiz direnç seviyesi test edilirse yükseliş yönlü kurgulanacak işlemlerin az daha riskli olabileceğini düşünüyoruz.



Grafik, 13.07.2025 tarihine aittir.

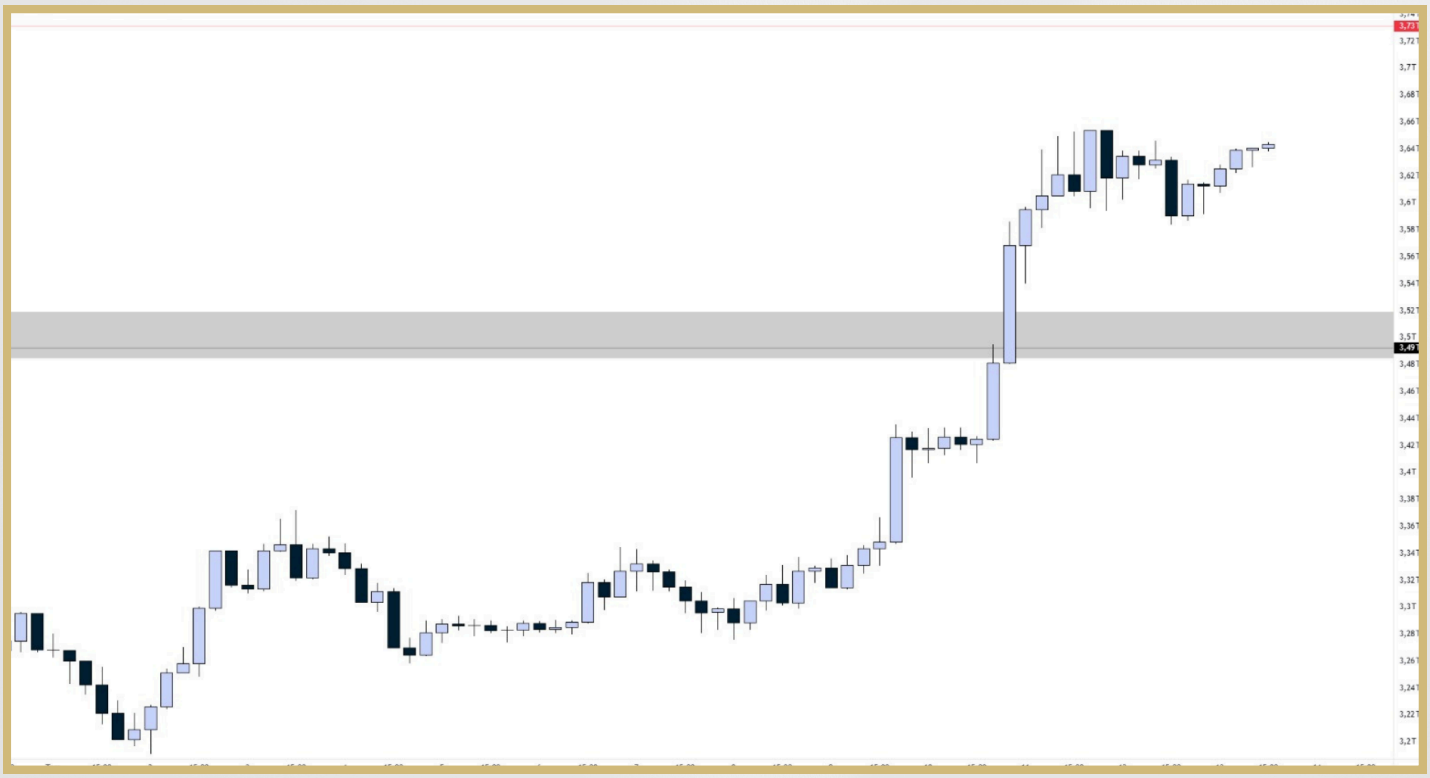
Web3 & Blockchain

TOTAL

Total market cap

MARKET CAP

Bitcoin tarafında beklediğimiz yukarı yönlü tepkileri kaçırmamak adına total grafiğini de incelediğimizde, siyah yatay çizgi gri kutu kesişiminin destek bölgesi görevi görebileceğini ve yukarı yönlü bir tepki alabileceğini düşünüyoruz.
Belirlediğimiz destek bölgesi test edilirse yukarı yönlü işlemlerin daha az riskli olduğunu ve kırmızı yatay çizgiye doğru bir hareketin gerçekleşebileceğini düşünüyoruz.



Grafik, 13.07.2025 tarihine aittir.

OFIS AGENCY

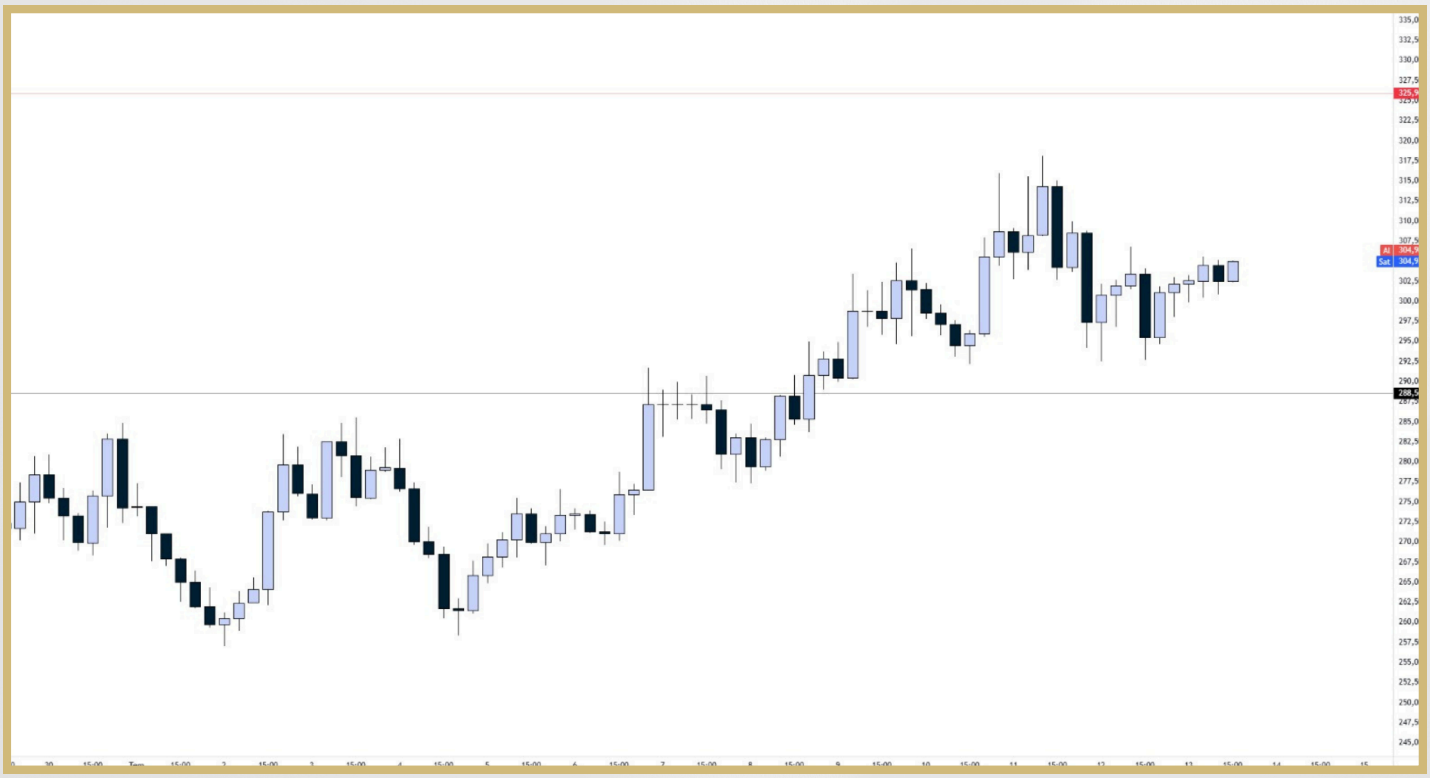
Web3 & Blockchain

AAVE/USDT

AAVE coin



Siyah yatay çizginin yukarı yönlü tepki verebileceğini düşündüğümüz bir destek seviyesi olarak görüyoruz. Belirlediğimiz destek seviyesi olan 288.56 test edilirse yükseliş yönlü kurgulanacak işlemlerin daha az riskli olduğunu ve kırmızı çizgiye (325.96) kadar yükseliş görebileceğimizi düşünüyoruz.



Grafik, 13.07.2025 tarihine aittir.

Web3 & Blockchain

LTC/USDT

Litecoin

Siyah yatay çizgi ile belirtilen 89.17 seviyesini(haftalık açılış), yukarı yönlü tepki verebileceğini düşündüğümüz bir destek seviyesi olarak görüyoruz.
Belirlediğimiz destek seviyesi test edilirse kırmızı çizgi ile işaret ettiğimiz 103 seviyesine (YO) kadar yükseliş görebileceğimizi düşünüyoruz



Grafik, 13.07.2025 tarihine aittir.

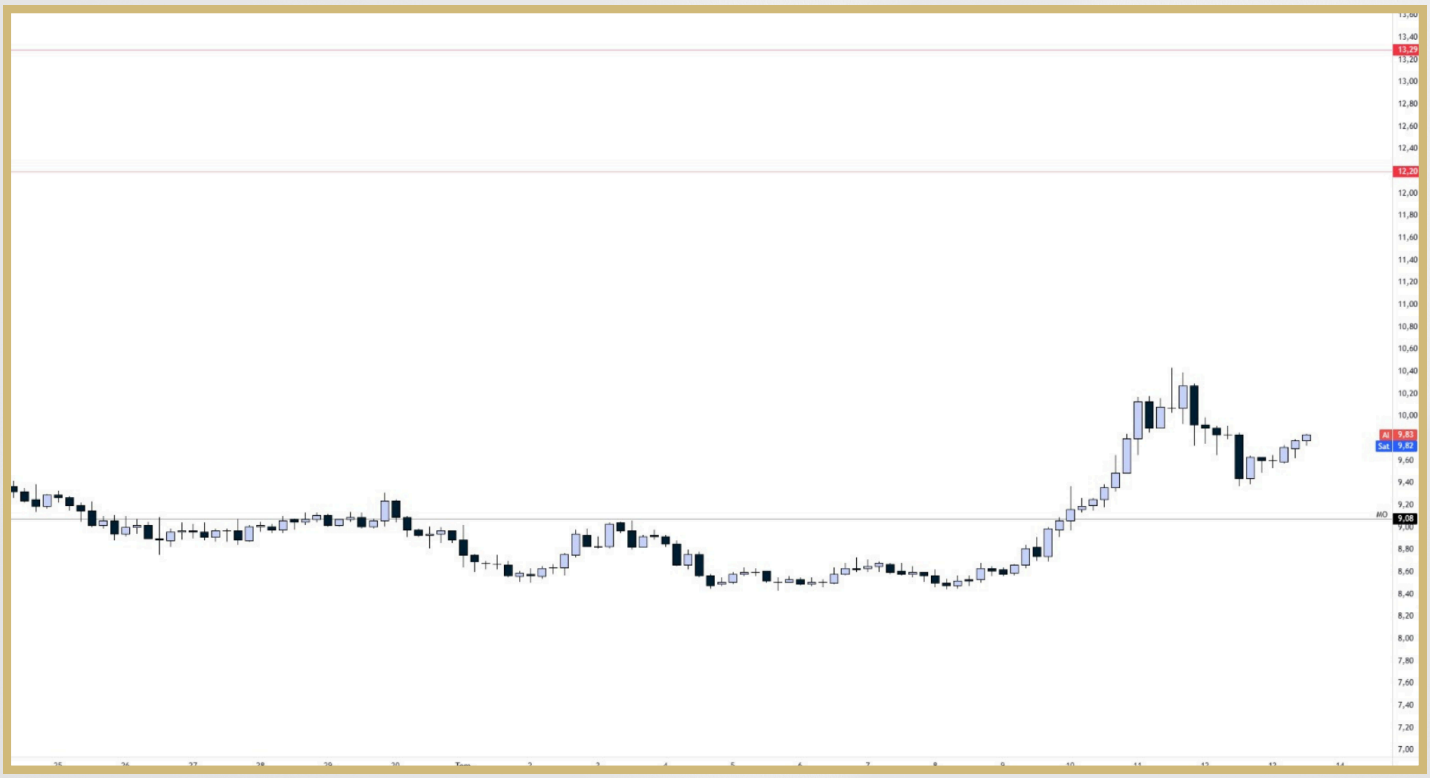
Web3 & Blockchain

TRUMP/USDT

Official Trump



Siyah yatay çizgi ile belirttiğimiz 9.08 seviyesini (aylık açılış), yukarı yönlü tepki verebileceğini düşündüğümüz bir destek seviyesi olarak görüyoruz.
Belirlediğimiz destek seviyesi test edilirse kırmızı yatay çizgi olarak belirtiğimiz direnç seviyelerine kadar (12,2 - 13,29) yükseliş görebileceğimizi düşünüyoruz.



Grafik, 13.07.2025 tarihine aittir.

OFIS AGENCY

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

OFIS AGENCY

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