HOFİS

Haftalık Ofis Raporu

Makroekonomi

Hisse Senetleri

Forex

Web3



STAKE

22 Eylül
2025

sayı: 73

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

Geçtiğimiz hafta piyasaların odağında Fed'in Eylül FOMC toplantısı vardı. Komite, faizleri 25 baz puan indirerek %4,00–4,25 aralığına çekti; Powell bu adımı "risk yönetimi" olarak tanımlarken istihdam piyasasındaki yumuşamayı öne çıkardı. Üyeler arasında yıl sonuna dair bölünmüş beklentiler dikkat çekerken, Ekim ve Aralık'ta indirim ihtimali veriye bağlı bırakıldı. Bu hafta açıklanacak PCE enflasyonu, Fed'in sonraki adımları için belirleyici olacak. Jeopolitik tarafta ise Rusya sınırları aşıyor. Orta Doğu ve Rusya tarafından detaylı gelişmelere bu sayımızda değindik.

Forex & Hisse Senetleri

Bu hafta yine finansın çeşitli alanlarında değinmeye çalıştık. DXY, EUR/USD ve NZD/USD gibi forex analizlerinin yanı sıra ABD 10 Yıllık Tahvilleri, Borsa İstanbul, Nasdaq, SP500 ve hem ABD hem de Türkiye'den hisse senedi analizlerine de yer verdik. Ayrıca yatırım fonlarının geçtiğimiz hafta sergilediği performanslarını da değerlendirdik.

Web3 & Blockchain

Maple, Plasma için 200 milyon dolarlık syrupUSDT vault başlatırken, ağ 25 Eylül'de likidite teşvikleriyle devreye alınacak. Forward, Solana için 4 milyar dolarlık satış planlarken Helius 500 milyon dolar fon sağladı. ConsenSys, MetaMask tokeni ve mUSD stablecoinini duyurdu. Google, Agent Payments Protocol'ü tanıttı. SEC, spot ETF standartlarını onayladı. Monero'da blok reorg yaşandı. Coinbase Base tokeni sinyali verdi. Wormhole, Curve, Ethereum Vakfı ve Avalanche da yeni girişimler açıkladı. Tüm bunlara ek olarak Bitcoin, Ethereum, USDT.D ve LDO/USDT hakkında fiyat beklentilerimizi sizlerle paylaştık.

Haftanın Tehlike Profili



OFIS AGENCY

HAFTALIK EKONOMİK TAKVİM

Gün	Veri	Beklenen	Önceki
Pazartesi	Almanya IFO İş Dünyası Güven Endeksi	--	--
Salı	Almanya İmalat ve Hizmet PMI (Öncü)	50,5	50,5
	Euro Bölgesi İmalat ve Hizmet PMI (Öncü)	51,1	51,1
	ABD İmalat ve Hizmet PMI (Öncü)	54,6	54,6
Perşembe	ABD Dayanıklı Mal Siparişleri	-%0,4	-%2,8
	ABD GSYİH Büyüme Oranı (Final)	%3,3	%3,3
	ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	235K	231K
Cuma	ABD Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri (PCE) Fiyat Endeksi	%2,5	%2,5
	ABD Kişisel Gelirler ve Harcamalar	--	--

Markoekonomi & Jeopolitik

GEÇTİĞİMİZ HAFTAYA BAKIŞ

FOMC Değerlendirmesi

Geçtiğimiz haftaya ilişkin en önemli veri tartışmasız FOMC toplantısıydı. Bu nedenle bu yazımızda sadece bu husus üzerinde durup akabinde haftanın en önemli verisi olan PCE verisine değineceğiz. Şimdiden keyifli okumalar.

FOMC Toplantısı ve Faiz Kararı

Federal Açık Piyasa Komitesi, federal funds faiz oranını 25 baz puan indirerek %4,00 - %4,25 aralığına çekti. 2025'in ilk faiz indirimi olan bu karar, ekonomik yavaşlamaya karşı atılmış bir risk yönetimi adımı olarak tanımlandı. Karar 11'e 1 oyla alınırken, yeni atanan guvernör Stephen Miran 50 baz puanlık indirim için muhalif oy kullandı. Piyasanın muhalefet beklediği Michelle Bowman ve Christopher Waller'ın çeyrek puanlık indirimi desteklemesi, komitenin büyük çoğunluğunun konsensüs içinde olduğunu gösterdi.

FOMC beyanı, ekonomik görünümdeki belirsizliği vurgularken, yılın ilk yarısında GSYİH büyümesinin %1,5 seviyelerine yavaşladığını ve işsizlik oranının %4,3'e yükseldiğini teyit etti. İstihdam kazanımlarının azalması ve işgücü piyasasındaki yumuşama, komitenin önceliklerini değiştirdi. Haziran toplantısına kıyasla belirgin şekilde daha kötümser bir ton benimseyen Fed, istihdam risklerinin "aşağı yönlü" arttığını kabul etti. Bununla birlikte, enflasyonun hala "biraz yüksek" kaldığı ve tarifelerin kısa vadede fiyat baskısı yaratabileceği not edildi.

Fed Başkanı Jerome Powell, kararı açıkladığı basın konferansında bu indirimi "risk yönetimi kesintisi" olarak nitelendirdi. Powell'ın vurgusu netti: "İşgücü piyasası yumuşuyor ve bunun daha fazla yumuşamasını istemiyoruz". Özellikle azınlıklar arasında artan işsizliğe dikkat çeken Powell, istihdam ve enflasyon arasındaki gerilimin Fed'i zor durumda bıraktığını ima etti.

Tarifelerin ekonomiye etkisi konusunda Powell ilginç bir tespit paylaştı. Gümrük vergilerinin maliyetinin şimdilik büyük ölçüde ithalatçı firmalar tarafından karşılandığını, tüketiciye geçişin "düşündüğümüzden daha yavaş ve küçük" olduğunu belirtti. Ancak firmaların gelecekte bu maliyetleri tüketiciye yansıtma planlarının olduğunu da ekledi.

Ekonomik Projeksiyonlar ve Dot Plot

Fed'in güncel ekonomik projeksiyonları, haziran tahminlerine göre önemli revizyonlar içeriyor. Dot plot grafiği, federal funds oranının yıl sonu medyanını %3,6 olarak gösteriyor, bu da mevcut seviyeden iki çeyrek puanlık ek indirim anlamına geliyor.

Değişken	2025 (Haziran)	2025 (Eylül)	2026 (Eylül)	2027 (Eylül)	Uzun Vadeli
GSYİH Büyümesi (%)	1,40	1,60	1,80	1,90	1,80
İşsizlik Oranı (%)	4,50	4,50	4,40	4,30	4,20
PCE Enflasyonu (%)	3,00	3,00	2,60	2,10	2,00
Core PCE Enflasyonu (%)	3,10	3,10	2,60	2,10	-
Federal Funds Oranı (%)	3,90	3,60	3,40	3,10	3,00

Dikkat çeken nokta, komite üyeleri arasındaki görüş ayrılığıdır. 19 üyeden 10'u yıl içinde iki indirim daha öngörürken, 9'u tek indirimde kalma görüşünde. Bu bölünmüşlük, ekonominin gidişatı konusundaki belirsizliği yansıtıyor. 2026 için sadece bir indirim öngörülmesi, piyasanın üç indirim beklentisiyle örtüşmüyor ve Fed'in enflasyonla mücadelede temkinli kalacağının sinyali.

Powell, yarım puanlık indirim için komitede "yaygın destek" olmadığını açıkça belirtti. Bu durum, Miran'ın muhalif oyunun izole kaldığını ve Fed'in agresif gevşemeden kaçındığını gösteriyor. Gelecek adımlar için Powell'ın mesajı açıktı: "Ekim ve Aralık'ta indirim mümkün, ama veriler belirleyici olacak."

Markoekonomi & Jeopolitik

TOPLANTI SONRASI

Piyasa Tepkileri ve Gelecek Beklentileri

FOMC kararı sonrası piyasalar karışık bir tablo çizdi. S&P 500 %0,1, Nasdaq %0,4 düşerken, Dow Jones 210 puan yükselerek %0,5 kazandı. Tahvil piyasasında 10 yıllık getiri %4,045, 2 yıllık getiri %3,541 seviyesinde işlem gördü. Bu ayrışma, yatırımcıların Fed'in gelecek politikası konusundaki belirsizliğini yansıtıyor. Ancak bu yükselişler arasında en çok göre çarpan Russell 2000 endeksinde yaşandı. Faiz indirimlerinden en olumlu etkilenen endeks tartışmasız low caplerin bulunduğu Russell. Hem küçük şirketlerin faize duyarlılıklarının daha fazla olması hem daha fazla dış finansmana ihtiyaçlarının olması gibi nedenler dolayısıyla böylesine bir etki mevcut. Ağustos ayında da bu sebep dolayısıyla küçük şirketlerin bağlı bulunduğu Russell endeksinin alınabileceğini savunmuştuk.



CME FedWatch verilerine göre piyasalar hem ekim hem de aralık toplantılarında %70'in üzerinde olasılıkla faiz indirimi fiyatlıyor. Ancak 2026 için piyasa beklentisi üç indirim seviyesinde seyrederken, Fed'in projeksiyonu sadece bir indirim gösteriyor. Bu uyumsuzluk, önümüzdeki dönemde volatilitenin devam edeceğinin habercisi.

Fed'in yumuşak iniş hedefi ile enflasyonla mücadele arasındaki denge arayışı devam ediyor. 2025 sonuna kadar toplam 75 baz puanlık indirim sinyali (Eylül dahil) verilse de komite içindeki görüş ayrılıkları ve enflasyonun inatçı seyri belirsizliği artırıyor. 28-29 Ekim'deki FOMC toplantısı öncesinde 26 Eylül'de açıklanacak ağustos PCE verisi kritik önem taşıyor. Fed'in veri odaklı yaklaşımı, her ekonomik göstergenin para politikasını şekillendirebileceği bir dönemdeyiz.

Sonuç olarak, Fed ekonomik yavaşlama endişeleriyle enflasyon riskleri arasında hassas bir denge kurmaya çalışıyor. Powell'ın "risk yönetimi" yaklaşımı, belirsizlik ortamında makul görünmekte ve piyasanın istediğini yatırımcılara sunmakta.

Markoekonomi & Jeopolitik

TÜFE VE ÜFE

Piyasaların Gözü PCE Verisinde

Bu hafta finans piyasaları, Federal Rezerv'in (Fed) para politikasının gelecekteki rotasını belirleyecek en önemli verilerden birine odaklanmış durumda: Kişisel Tüketim Harcamaları (PCE) Fiyat Endeksi. Fed'in birincil enflasyon göstergesi olarak kabul ettiği bu rapor, özellikle geçtiğimiz haftalarda birbiriyle çelişen sinyaller gönderen Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) ve Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) verilerinin ardından kritik bir önem kazandı. Bu iki raporun ortaya koyduğu zıt tablo, PCE'nin olası seyrine dair karmaşık fakat aydınlatıcı bir zemin hazırlıyor.

Ağustos ayı verileri, tüketici ve üretici enflasyonu arasında belirgin bir ayrışmaya işaret etti. TÜFE raporu, aylık %0,4'lük artışla beklentileri aşarak enflasyonun tüketici tarafında yapışkan ve güçlü kaldığını gösterdi. Özellikle barınma, gıda ve enerji gibi kalemlerdeki artışlar, manşet enflasyonun gücünü koruduğunu teyit etti. Ancak bu "sıcak" sinyalin tam tersi, üretici tarafında gözlemlendi. ÜFE raporu, aylık %0,1'lik sürpriz bir düşüşle yavaşlamaya işaret etti ve piyasalara "soğuk" bir sinyal gönderdi. Bu ayrışma, PCE tahmini için kilit bir rol oynamaktadır çünkü PCE endeksi metodolojik olarak hem TÜFE hem de ÜFE sepetlerinden beslenir.

PCE'nin kendine özgü yapısı, bu iki rapordan gelen verileri sentezleyerek daha kapsamlı bir enflasyon portresi çizer. Örneğin, TÜFE'de önemli bir ağırlığa sahip olan ve son dönemde enflasyonu yukarı çeken "barınma" kalemi, PCE sepetinde daha düşük bir ağırlığa sahiptir. Diğer yandan, PCE'nin en önemli bileşenlerinden biri olan sağlık hizmetleri harcamaları, doğrudan ÜFE raporundaki doktor muayeneleri ve hastane hizmetleri gibi kalemlerden türetilir. Ağustos ayı ÜFE raporunda sağlık hizmetleri fiyatlarının oldukça ılımlı seyretmesi, TÜFE'nin yarattığı yukarı yönlü baskının PCE'de bir miktar dengeleneceğine işaret eden en önemli faktördür.

Kısacası, TÜFE'deki barınma kaleminin yarattığı "sıcak" etkinin, ÜFE'den gelen ılımlı sağlık verileriyle dengelenmesi bekleniyor. Yine de ÜFE raporu içinde yer alan ve aylık %2,0 gibi güçlü bir artış gösteren portföy yönetimi gibi spesifik hizmet kalemleri, çekirdek PCE enflasyonunun aşağı yönlü seyrini sınırlayan bir unsur olarak karşımıza çıkıyor.

Bu karmaşık tablo ışığında, açıklanacak olan PCE verisinin "ne çok sıcak ne de çok soğuk" olacağı, yani "yapışkan" bir görünüm sergilemesi bekleniyor. Analistlerin ve Cleveland Fed gibi kurumların anlık tahmin modellerinin işaret ettiği senaryoya göre, en kritik veri olan aylık çekirdek PCE'nin %0,25 civarında bir artış göstermesi muhtemel. Bu rakam, enflasyonun Fed'in %2'lik hedefiyle tam uyumlu bir patikaya henüz girmediğini ancak korkulduğu kadar bir yeniden hızlanmanın da yaşanmadığını teyit edecektir. Yıllık çekirdek PCE'nin ise %2,9 seviyesinden hafif bir artışla %3 sınırına dayanması öngörülüyor. Bu durum, Fed'in enflasyonla mücadelesinin henüz sona ermediğini ve para politikasında temkinli duruşunu koruması için yeterli bir gerekçe sunacaktır. Verinin bu beklentiler dahilinde gelmesi, piyasalarda büyük bir oynaklık yaratmasa da Fed'in faiz indirimi konusunda aceleci davranmayacağını ve kararlarını zayıflayan işgücü piyasasından gelecek ek verilere göre şekillendireceğini gösterecektir.

Gösterge	Cleveland Fed Nowcast (19/09)	FOMC Medyan Projeksiyonu (2025 Yıl Sonu)	Analist Konsensüsü (Genel Eğilim)
Manşet PCE (Aylık Değişim)	%0,33	Uygulanmaz	+0,3% civarı
Çekirdek PCE (Aylık Değişim)	%0,25	Uygulanmaz	+0,2% - +0,3% aralığo
Manşet PCE (Yıllık Değişim)	%2,96	%2,95	+2,8% - +3,0% aralığı
Çekirdek PCE (Yıllık Değişim)	%2,99	+3,1% (Core)	+2,9% - +3,0% aralığı

Markoekonomi & Jeopolitik

NVIDIA VE INTEL

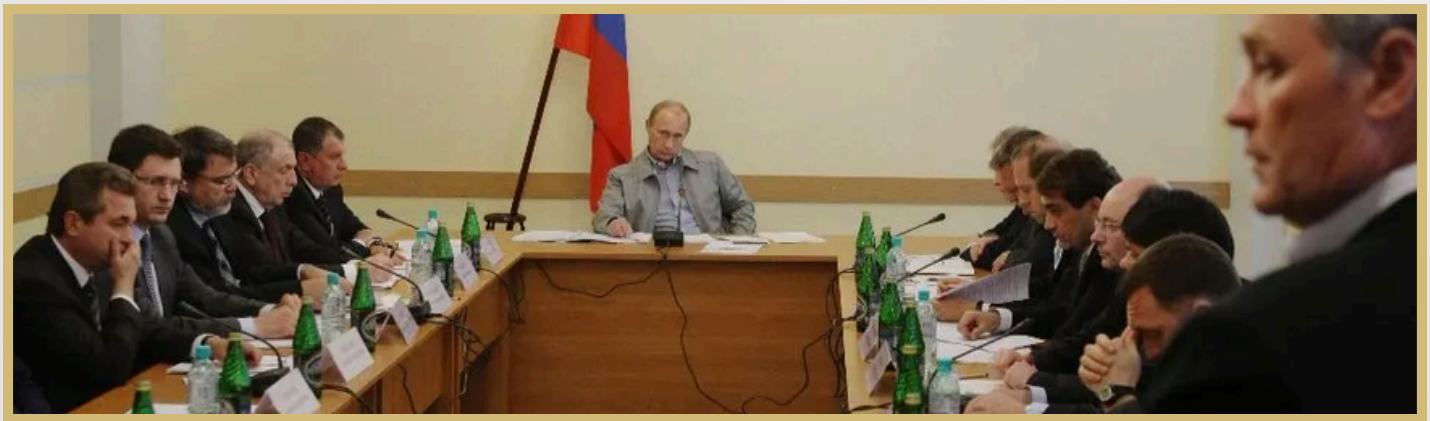
Trump ve Putin Benzerliği

Nvidia, zor bir dönemden geçen Intel'e 5 milyar dolarlık stratejik bir yatırım yaparak önemli bir hissedarı haline geldi. Bu satın alma, hisse başına 23,28 dolardan gerçekleşti ve Nvidia'yı, kısa süre önce Intel'in yaklaşık %10'una sahip olan ABD hükümetinden sonra şirketin en büyük ortaklarından biri yaptı. Bu finansal destek, Intel'in hisse değerini 1987'den bu yana en yüksek günlük artışıyla güçlendirdi. Bu gelişme, yalnızca Intel için değil, aynı zamanda Nvidia'nın hisselerinin de değer kazanmasıyla her iki şirket için de olumlu bir tablo çiziyor.

Bu yatırım, ABD'nin yarı iletken üretimini güçlendirme yönündeki geniş çaplı stratejisinin bir parçası olarak değerlendiriliyor. Daha önce eski Başkan Donald Trump'ın Intel'e yönelik 8,9 milyar dolarlık yatırımıyla başlayan bu süreç, yerli üretimi teşvik etmeyi ve ABD'nin küresel çip pazarındaki liderliğini pekiştirmeyi amaçlıyor. Bu bağlamda, ithal yarı iletkenlere yönelik potansiyel tarifeler gibi adımlar, ABD'nin teknoloji egemenliğini koruma kararlılığını gösteriyor. Bir zamanlar sektörün zirvesinde olan ancak son dönemde rakiplerinin gerisinde kalan Intel, yeni CEO'su Lip-Bu Tan'ın liderliğinde yeniden yapılanma sürecine girmişti.

Nvidia ile yapılan anlaşma, sadece finansal bir destek sağlamakla kalmayıp, aynı zamanda iki şirketin veri merkezleri ve kişisel bilgisayar ürünleri alanında ortak projeler geliştirmesine olanak tanıyor. Bu stratejik hamle, Intel'i yapay zeka alanında "geriden gelen" bir pozisyondan "öncü" bir konuma taşıyabilir ve ABD'nin Çin'e karşı yürüttüğü yapay zeka yarışında önemli bir avantaj sağlayabilir.

Trump'ın eylül ayının başında ABD'li CEO'lar ile yaptığı toplantıdaki tavırları, Putin'in Rus oligarklar ile yaptığı toplantıyla benzerliği dikkat çekiyor.





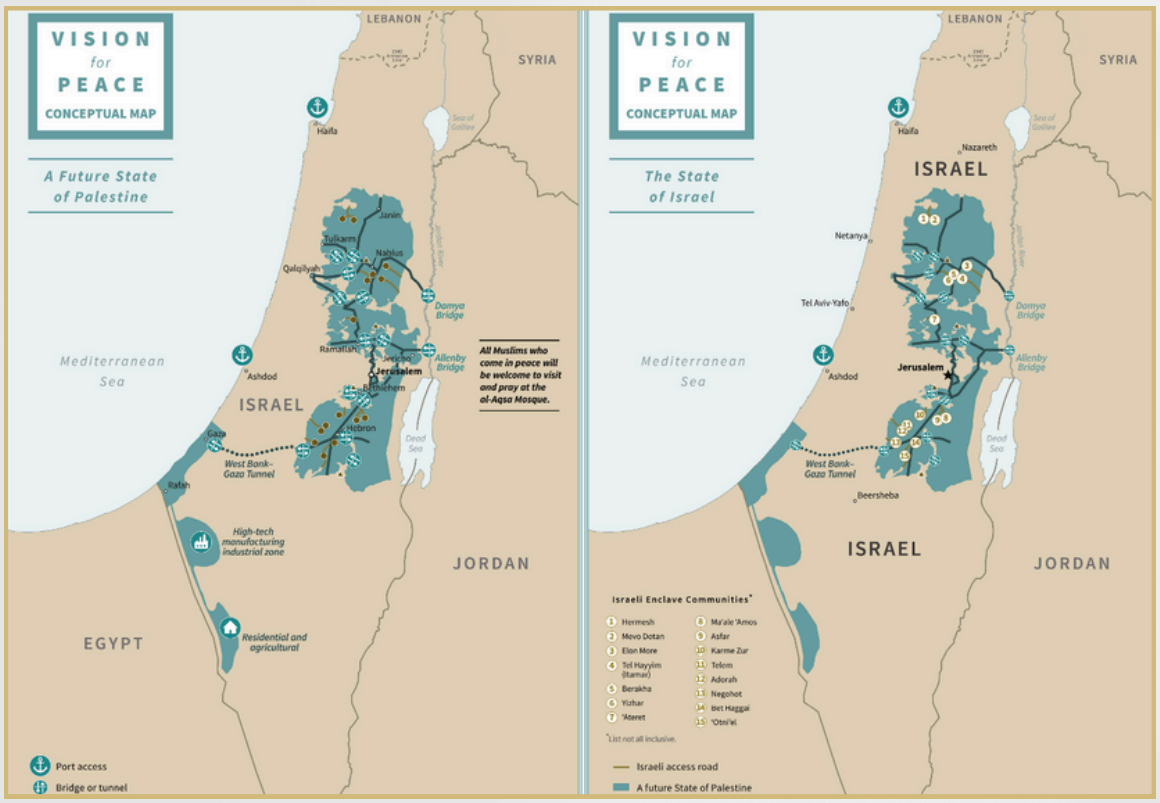
Markoekonomi & Jeopolitik

KONTROLSÜZ GÜÇ: İSRAİL

Jeopolitik Giriş

Önemli bir haftayı daha geride bıraktık. Bu hafta yazımız iki kısımdan oluşacak. İlk kısım düzenli olarak yaptığımız gibi geçtiğimiz haftayı aktarmak ve ardından diğer kısımda ise gelecek hafta ve süreçler üzerine toplu bir değinme gerçekleştireceğiz.

Jeopolitik denklemde bir süredir diplomasilerin yoğun olduğu bölgesel çatışmaların sınırlı ancak hazırlıkların yoğunlaştığı bir süreç yaşıyoruz. Bu bağlamda ilk olarak Orta Doğu'dan başlayalım.



Bir süredir sizlere gerçekçi bir bakış açısıyla İsrail denklemini aktarıyoruz. Bu konuda şunun altını her zaman çizerek sizlere aktardık: "İsrail, kimsenin onayını önemsemiyor ve hedeflerini gerçekleştirmeye devam edecek".

Nitekim geldiğimiz noktada tam olarak bunun sonuçlarını görüyoruz. Daha önce olacağını söylediğimiz gibi İsrail, bu hafta itibariyle Gazze'ye kara harekatını başlattı. İsrail bu konuda her zaman oldukça netti. Netenyahu'nun ana hedefi artık, "Filistin" diye bir sorunun kalmasını istemiyordu. Bu doğrultuda özellikle Biden hükümetinin kendisini sınırlayıcı yaklaşımından kaynaklı süreç uzasa da Trump ile birlikte artık tam destek halinde bu operasyonu başlatmıştı. Çünkü Trump'da artık bu olayın tamamlanmasını isteyen taraftı.

Bu zamana kadar buradaki anlaşmaların da sonuç vermeyeceğini belirtmiştik. Bunun asıl sebebi de oldukça aşikardı. Rehineler Hamas'ın elindeki tek kozdu ve Hamas, her ne olursa olsun rehinelerin teslimi ile birlikte İsrail'in yine de bu operasyonları yapacağının farkındaydı. Bu süreçte pazarlık masası Hamas için bir zaman kazanımı olarak önemliydi. Ancak uzayan görüşmeler, İsrail'in talepler konusunda sürekli revizeleri ve Hamas'ın buna karşın beklenen desteği alamadığı konjonktür sonunda Netenyahu artık Gazze'ye kara harekatını başlatmış oldu.

Markoekonomi & Jeopolitik

KONTROLSÜZ GÜÇ: İSRAİL

Hamas ve Katar

Bu harekat şu açıdan önemli: İsrail iç yapısında en önemli sorun Filistin sorunu. İsrail'in ana hedefi kısa ve sert bir operasyon ile Gazze sorununu çözmek. Ardından ise hedef muhtemelen Batı Şeria bölgesi olacak gibi gözüküyor. Böylece fiili olarak küresel toplumdan en büyük tepkileri aldığı Filistin meselesi raf'a kalkacak ve bu süreçte yürüttüğü ortadoğu politikaları ile bölgesel kabulü kolaylaşacaktır.

Ancak İsrail'in Gazze hamlesinden ziyade Katar ve bölge devletlerine oluşturduğu risk mevcut durumda bu devletler arası işbirliğini de tetiklemiş durumda. Başta Mısır ile ilişkiler oldukça gergin bir seviyede. Muhtemel süreç bu iki ülke arasında bir gerilimi tetikleme potansiyeli taşıyor ve bu durum Katar ve Türkiye'nin de diplomasisini içerisine dahil ediyor.

ABD tarafı ise sürece tutumunu yinelemeye devam ediyor. Son olarak Kara Harekatının başlamasıyla Axios'a konuşan yetkililer: "Bu savaş Başkan Trump'ın savaşı değildir. Bu savaş Netenyahu'nun savaşıdır ve sonuçlarından da o sorumludur" şeklinde açıklama yaptı.

Ayrıca Trump ise Bu sorunun yakın zamanda hallolacağını açıkladı. Ancak bu mesajın alt metninin diplomasiye değil operasyonla ilişkili olduğunu düşünüyoruz.

Hazır Mısır, Katar ve Türkiye ile ilgili kısımlara değinmişken şimdi diğer başlığımıza geçebiliriz. Çünkü bu kısım Orta Doğu diplomasisini anlamanız yönünde çok önemli olacak ve bu gelecek projeksiyonlarınızı oluştururken sizlere önemli bir done sunacaktır.



Markoekonomi & Jeopolitik

İSLAM NATOSU: MISIR DİPLOMASİSİ

Zorunlu ittifaklık

Bir önceki başlıkta belirttiğimiz bir nokta bu kısmın ana temasını oluşturuyor. O kısım ise "İsrail'in bölgede yarattığı güvenlik riski". Bu konuda doğrudan saldırılar zaten malum. İsrail'in çeşitli gerekçelerle Lübnan, Yemen, Suriye, İran ve Katar'a yönelik saldırılarını son 3 yıl içerisinde gördük. Burada Katar'ı bir nebze ayrı konumlandırmak olayı anlatımı açısından daha anlaşılır olacaktır. Diğer 4 devlet ise doğrudan tek bir sürecin sonucuydu; İran'ın Orta Doğu'dan tasfiyesi.

NATO ile Rusya Arasında Askerî Gerilimin Tırmanması

Bu kısımlara çok girip uzatmayacağız ancak İsrail'in Hamas'tan başlayıp İran'a kadar giden sürecinin ana alt teması Hamas'ı besleyen İran ve İran'ın bölgede en büyük kanadı olan milis kuvvetleri eksenini kırmaktı. O sebeple bunu tek bir süreç olarak yorumlamak daha doğru olacaktır.

Nitekim Haziran ayında yaşanılan İran operasyonu ile birlikte bu süreç büyük oranda tamamlandı. Ancak bu süreçte İsrail'in yeni bir devlet ile hızla yükselen bir gerilim hattı oluştu. O devlet ise Türkiye'ydi.

2024 Aralık ayında Suriye'de Rejim değişikliği ile birlikte İsrail'in yoğun politika yürüttüğü Suriye sahasında artık Türkiye destekli bir rejim mevcuttu. Ayrıca Türkiye sadece Suriye sahasında değil Akdeniz havzasında da İsrail'in karşısındaki en önemli bloktan birisiydi. Üstelik Rus-Ukrayna gerilimi, Avrupa'nın yeniden silah sanayiye eğilimi, Trump-Türkiye ilişkileri ve Türkiye'nin ABD ile bütünleşmiş politikalara geçişi ile birlikte İsrail için bir çok hatta zorlayıcı bir devlet konumundaydı.

İsrail Ocak 2025 tarihinde Türkiye'yi öncelikli Risk olarak konuşlandırsa da İran operasyonuna kadar tansiyon daha arka kapılarda yükseliyor ve İsrail için ana odak hala İran'dı. Ancak haziran itibariyle süreç hızla gerilmeye devam etmişti. Bu süreç arasında aslında İsrail bir kaç hamle ile bunun altını çizmişti. Suriye rejim değişikliği ile birlikte İsrail 2 önemli vurguyu söylemden çıkarıp doğrudan dış politikasının temel ilkeleri olduğunu belirtmişti. Bunlar;

- İsrail, Bölgedeki tüm kürt grupların koruyucusudur.
- Suriye'de yaşayan Dürzilerin güvenliğinden İsrail sorumludur.

Bu iki politika da elbette yeni değildi ancak Suriye Devrimi sonrası doğrudan Dış Politikaya entegre olmuş ve gelen tüm sürecin alt metnini oluşturmuştu. İşte bu nokta Türkiye ile bir gerilimi daha arttırmıştı.



OFIS AGENCY

Markoekonomi & Jeopolitik

İSLAM NATOSU: MISIR DİPLOMASİSİ

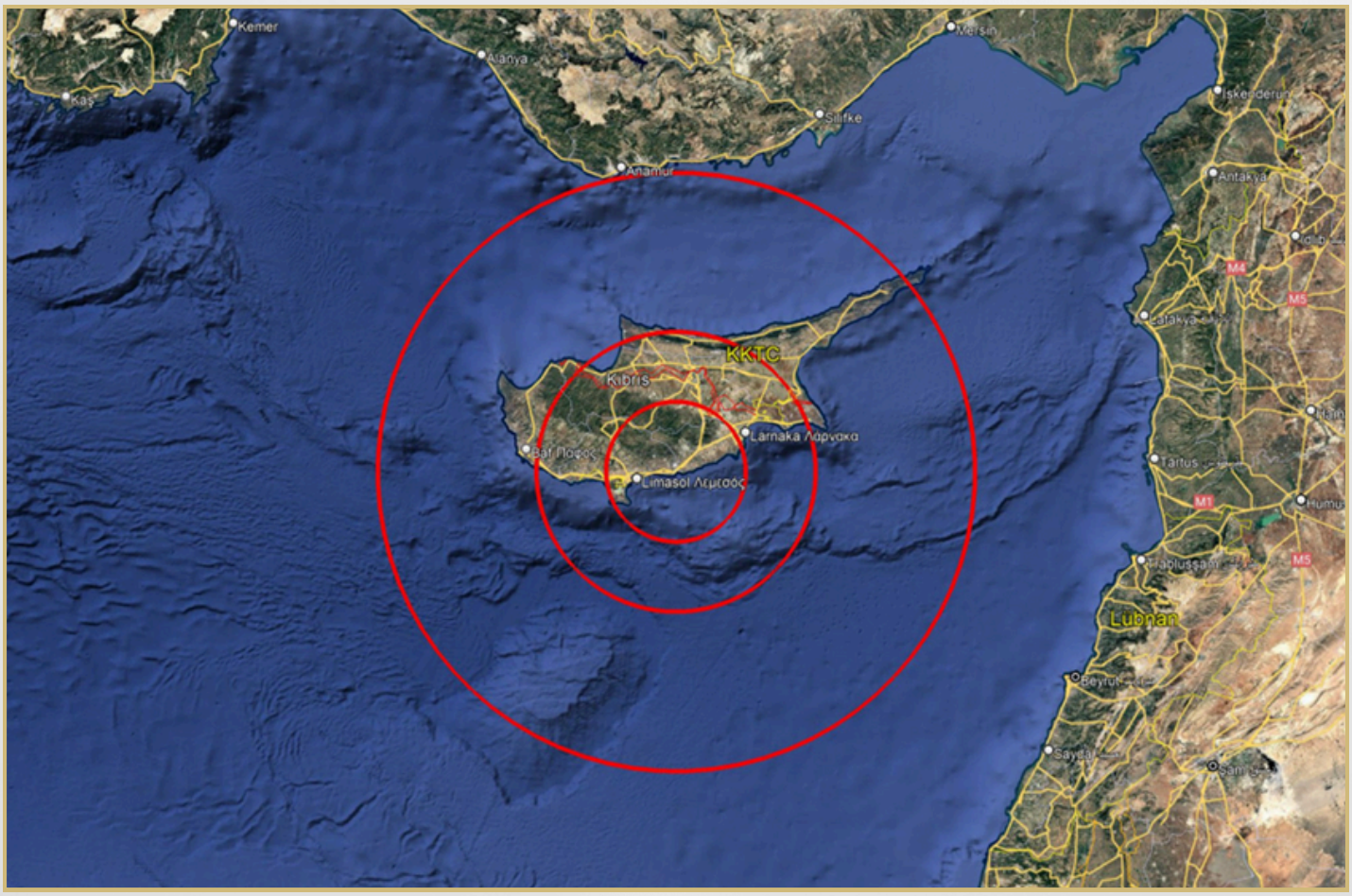
Konjonktürün Yakınlaştırdığı Devletler

Ardında ise basında çok yer bulmasa da bir diğer gelişme ise Kıbrıs tarafındaydı. Bunu da siz okuyucularımıza çok kez anlattık. İsrail, Akdeniz politikaları doğrultusunda Kıbrıs ile çeşitli silah ve güvenlik anlaşmaları yaptı ki bunları aktardık. Bunun haricinde Güney Kıbrıs'ın, KKTC'yi ilhakı üzerine bir propaganda sürecini de başlamıştı. Bu da Türkiye ile gerilimi derinleştiren noktalardan birisi olarak heybeye giriyor.

Tüm bu süreç Haziran ayında çok daha hızla ilerledi. İsrail'in Türkiye'nin açmayı hedeflediği hava üs bölgelerini vurması, İsrail'in Türkiye'yi Suriye üzerinden İsrail'i istihbarat çalışmalarının odağına koyduğu gibi gibi konulardan dolayı 2 ülke arasında gerilimi en zirvede. Son olarak bu hafta Netenyahu net bir dille Türkiye Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'a yönelik ifadelerde bulunmuş oldu.

bu durum her ne kadar Aralık-Kasım ayında YPG üzerinden bir gerilim sonucunda şiddetlenecek olma potansiyeli taşısa da bu durum Türkiye'yi orta Doğu'da İsrail karşısı bir lobinin içerisinde önemli bir konuma getirmişti.

İsrail'in son ve en önemli suçlamalarından birisi ise "Türkiye'nin Hamas ve Hizbullahçı kadrolara destek verdiği ve yönetim kademesini ülkesinde sakladığı" gibi söylemlerdi ki bu da bizi diğer olaya götürüyor.



OFIS AGENCY

Markoekonomi & Jeopolitik

İSLAM NATOSU: MISIR DİPLOMASİSİ

Konjonktürün yakınlaştırdığı Devletler

Doha saldırısı: Hatırlayacağınız üzere bu konuyu anlatmıştık o yüzden doğrudan ilişkin kısma geçiyoruz. Doha saldırısının temel noktası "Hamas" üyeleriydi. Katar'a yönelik bu saldırı tüm taraflar tarafından kınanırken İsrail sadece şu cevabı vermişti; "Dünyanın neresinde olursa olsun tüm terörizm bizim hedefimizdir"

İşte bu mesaj aslında Katar üzerinden Türkiye'ye verilmek istenen bir mesajdı. Bu bizim çıkarımımız değil aynı zamanda İsrail'in söylemlerle desteklediği bir sonuçtu. Bu durumun üzerine Katar şu açıklamayı yapmıştı "İsrail saldırganlığına karşın müttefiklerimizle diyalog halindeyiz".

Bu durum Katar-Türkiye bloğunu daha da sıkılaştırırken diğer devlet ise Mısır olacaktı. Mısır bu hafta itibariyle en net şekilde İsrail'i düşman ve tehdit olarak tanımlayan bölge devleti. Özellikle İsrail'in Gazze politikalarının yarattığı doğrudan göç riski, Mısır tarafını tedirgin etmeye devam ediyordu. Nihayetinde Doha saldırısı ile birlikte Mısır-Türkiye iş birliği de artmaya başlamıştı (ki buna birazdan farklı bir başlıkta değineceğiz). Bu noktada Mısır İslam İşbirliği Örgütüyle bir NATO benzeri İslam devletlerinin savunma paktı oluşturma planını yeniden gündeme getirmiş ve bu oluşuma Türkiye ile İran'ı da katmayı planlıyordu.

İslam devletleri arasında bu fikir yeni değildi elbette. Farklı dönemlerde canlanan bu fikir ABD vetosu gibi etkenlerle ve Arap devletlerinin güvenlik politikalarına tezatlığı sebebiyle rafta kalsa da bu sefer olacak mı sorusu hakimdi. Ancak İslam İşbirliği Teşkilatı Türkiye ve İran'ın böyle bir süreçte olmasını reddetti ve fikir tekrardan askıda kaldı.

Ancak bu halihazırda Mısır-Türkiye-Suriye ve KATAR ekseni oluşmaya başladığı gerçeğini değiştirmiyor ve buna Birazdan değineceğiz.



Markoekonomi & Jeopolitik

SINIRLARI ZORLAMAK: RUS TEHDİDİ

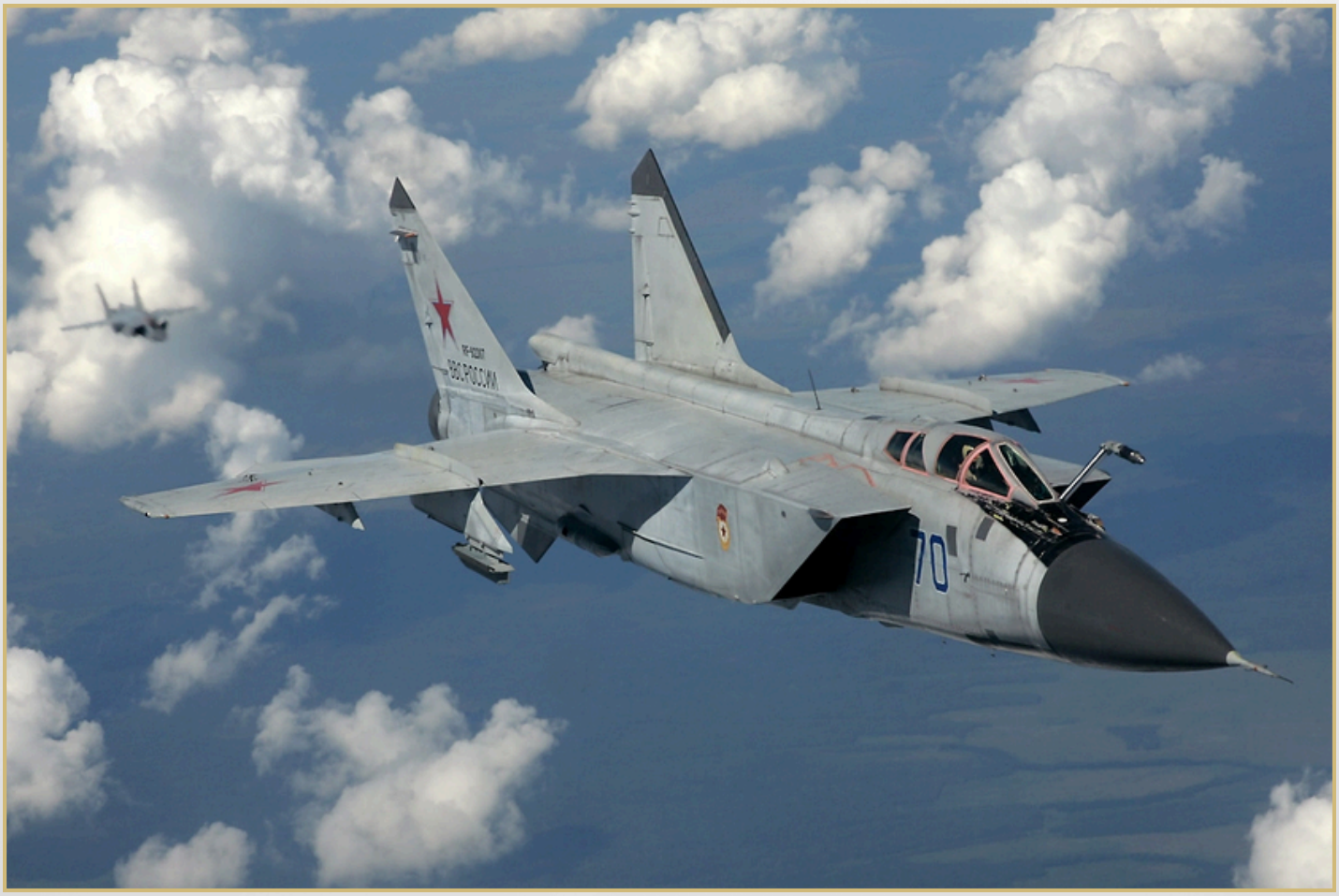
Hava sahası ihlalleri

Avrupa'nın ana konularından biri bu hafta Rusların Baltık bölgesinde süreklilik haline getirdiği hava sahası ihlalleriydi. Geçtiğimiz hafta buna değinmiştik. Romanya ve Polonya sınırlarının ihlalinin doğurduğu tedirginlik ve Nato uçaklarının Rus droneları ile karşı karşıya geldiği bir gerilim görmüştük. Bu ihlaller bu hafta da devam etti.

Bu hafta üç Rus savaş uçağı (MİG-31) Estonya hava sahasına girdi ve 12 dakika boyunca hava sahası ihlali gerçekleştirdi. İtalyan f-16'larının eşliğinde olay yatıştırılsa da bu durum Avrupalı devletlerin güvenlik konusunda yeni kararları masaya getirmesini sağladı.

Çek Cumhuriyeti, olası hava sahası ihlallerini önleme için önleyici bir grup yaratma kararı aldı ve olası ihlallere sert bir yanıt verme tutumunu yineledi. Litvanya ise son zamanlarda artan hava sahası ihlallerinden kaynaklı olarak Nato'dan ihlal durumunda ihlal eden jetleri düşürmeyi talep ediyor.

Kremlin tarafından aldığımız bilgiler Putin'in son Alaska görüşmesinden sonra istedikleri anlaşmanın alınmasına yönelik tek çözümün askeri tansiyonu arttırmak ve sahada ilerleme kat etmek olduğu görüşünde olduğunu gösteriyor. Putin, Donald Trump'ın yükselen gerilimlere tolerans gösteremeyip sonuçlarını göze alamayacağını ve masaya geleceği görüşünde. Bu sebeple olası tedirginliği yüksek tutmak için bu tacizlerin artması ve Ukrayna sahasında şiddetlenme görmemiz şaşırtmayacaktır. Ayrıca bu ihlallerin bir çoğunun keşif sebebiyle de yapıldığı görüşü hakim. Bu sahada hareketlenmeler göreceğimiz oldukça aşikar. O yüzden bu haftalık kısa bir özet geçmek yeterli olacaktır.



OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

DOLAR ENDEKSİ

Dönüş Sinyalleri



Dolar endeksi, çok uzun zamandır beklentimiz dahilinde olan 96,200 seviyelerine kadar düşüş gösterdi. Bu seviyeler, fiyat dengesi açısından önem taşıyor. Uzun vadeli beklentimiz olan doların zayıflığı üzerinden analizlerimize devam ediyoruz. Buna ek olarak bu hafta itibariyle yükseliş yönlü geri çekilme ihtimalinin artmaya başladığını düşünüyoruz. Özellikle siyah çizgi ile belirtilen 98,087 seviyesi üzerinde kalıcı fiyat hareketleri, kısa vadede DXY için pozitif bir görünümün en büyük habercisi olabilir. Bu seviye aşılana kadar mavi çizgi ile belirtilen 96,218 seviyesi, fiyat akışı olarak potansiyel hedef konumunda kalıyor.



Grafik, 20.09.2025 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

EUR/USD

Yavaşlık Başlıyor



EUR/USD çifti için geçtiğimiz hafta önemli bir fiyat hareketi gözlemlendi. FED faiz kararı sonrası fiyat düşüş eğilimi göstermeye başladı. Bu eğilim, piyasanın 50 baz puanlık indirim fiyatlamasından kaynaklı olabilir. Orta vadede düşüş riskleri azalmaya başladı. Fiyat, hareketli ortalamaların altında kaldığı sürece siyah çizgi ile belirtilen 1,1598 seviyelerine doğru geri çekilme potansiyeli taşıyor olabilir. Bu bağlam riskleri analiz ederken EUR/USD çifti için uzun vadede güçlü trendini koruması adına yavaşlaması gerektiğini tahmin ediyoruz.



Grafik, 20.09.2025 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

NZD/USD

Volatilite Beklentisi



NZD/USD çifti için geçtiğimiz hafta kritik bir fiyat seviyesi test edildi. Bu seviyenin testiyle birlikte fiyatta önemli bir satıcı baskısı gözlemlenmeye başladı. Kırmızı çizgi ile belirtilen 0,6007 seviyesi, düşüş senaryolarında korunması gereken kilit bölge olarak karşımıza çıkıyor. Fiyat akış olarak düşüş eğilimine devam edebilir. Potansiyel olarak karşılaşabileceği ilk seviye, mavi çizgi ile belirtilen 0,5799 bölgesi olabilir. Mavi çizgili bölgeye yüksek volatilite ile düşüş olması durumunda satıcı baskısı artabilir. Yavaş düşüşlerde ise mavi çizginin üst bandı fiyata rahatlama kazandıracak yükselişleri barındırabilir.



Grafik, 20.09.2025 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

US10Y

Dönüş Haftası



ABD 10 yıllık tahvil oranları yumuşak bir geri çekilme gösteriyor. Yükseliş yönlü bu geri çekilmenin ilk durağı, ema200 seviyesi olabilir. Hafta içerisindeki momentuma bağlı olarak ema200 bölgesinin üstüne doğru sarkmalar, düşüş taraflı riskleri kademeli olarak azaltmaya başlayabilir. Genel anlamda daha az volatilite ile birlikte dönüş sinyallerini bekleyeceğimiz bir hafta olacak. Oranların zayıflık göstermesiyle birlikte düşüş tarafında yeniden aktif olunabilir.



Grafik, 20.09.2025 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

Forex & Hisse Senetleri

NASDAQ

FOMC Etkileri

FED'in faiz kararı sonrası gözlemlenen volatilite artışı sonucunda ABD borsaları pozitif bir hafta geçirdi. Bu fiyat hareketi kısa vadede önemli ipuçları taşıyor. Fiyat hedefi konusunda 24700 ile 24866 seviyeleri kritik görünüyor. Bu seviyeler itibariyle yükseliş tarafında riskler artış gösterebilir. Kırmızı çizgi ile belirttiğimiz 23992 seviyesi ise kısa vadede yükselişin sürebilmesi adına korunması gereken bir bölge olarak karşımıza çıkıyor. Bu seviyenin altında 4 saatlik mum kapanışları olmadığı sürece yükseliş tarafının riskleri daha düşük olabilir.



Grafik, 20.09.2025 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

Forex & Hisse Senetleri

SP500

Riskli Varlık Yükselişi

SP500 için de Nasdaq ile benzer bir fiyat görüşümüz var. FED'in faiz kararı sonrası gözlemlenen volatilite artışı sonucunda ABD borsaları pozitif bir hafta geçirdi. Bu fiyat hareketi kısa vadede önemli ipuçları taşıyor. Kırmızı çizgi ile belirttiğimiz 6550 seviyesi kısa vadede yükselişin sürebilmesi adına korunması gereken bir bölge olarak karşımıza çıkıyor. Bu seviyenin altında 4 saatlik mum kapanışları olmadığı sürece yükseliş tarafının riskleri daha düşük olabilir. Hafta içerisinde açıklanacak makroekonomik verilerin ürettiği volatilite ile risklerde artış gözlemlenebilir.



Grafik, 20.09.2025 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

Borsa İstanbul (Dolar)

Politika ve CDS

Türkiye'deki politik gelişmeler, doğrudan Borsa İstanbul üzerinde etki etmeye devam ediyor. Fiyatlamalarda büyük sapmalar görünse de okuma olarak gayet açık bir görsel bizleri karşılıyor. Fiyat, satıcı barındırabilecek bir bölgede. Bu bölgenin satıcı barındırdığından emin olmak için geçtiğimiz haftanın en yüksek değeri olan 273,71 seviyesi üzerinde fiyatlamalar bekledikten sonra kırmızı çizgi ile belirttiğimiz 266,73 seviyesi altında 4 saatlik kapanışlar görmeyi bekliyoruz. Bu senaryonun gerçek olmadığı her koşulda düşüş tarafının riskleri yüksek kalmaya devam ediyor. Türkiye CDS'inin son 5 yılın en düşük seviyesine gelmesi, borsada pozitif etki üretiyor.



Grafik, 20.09.2025 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

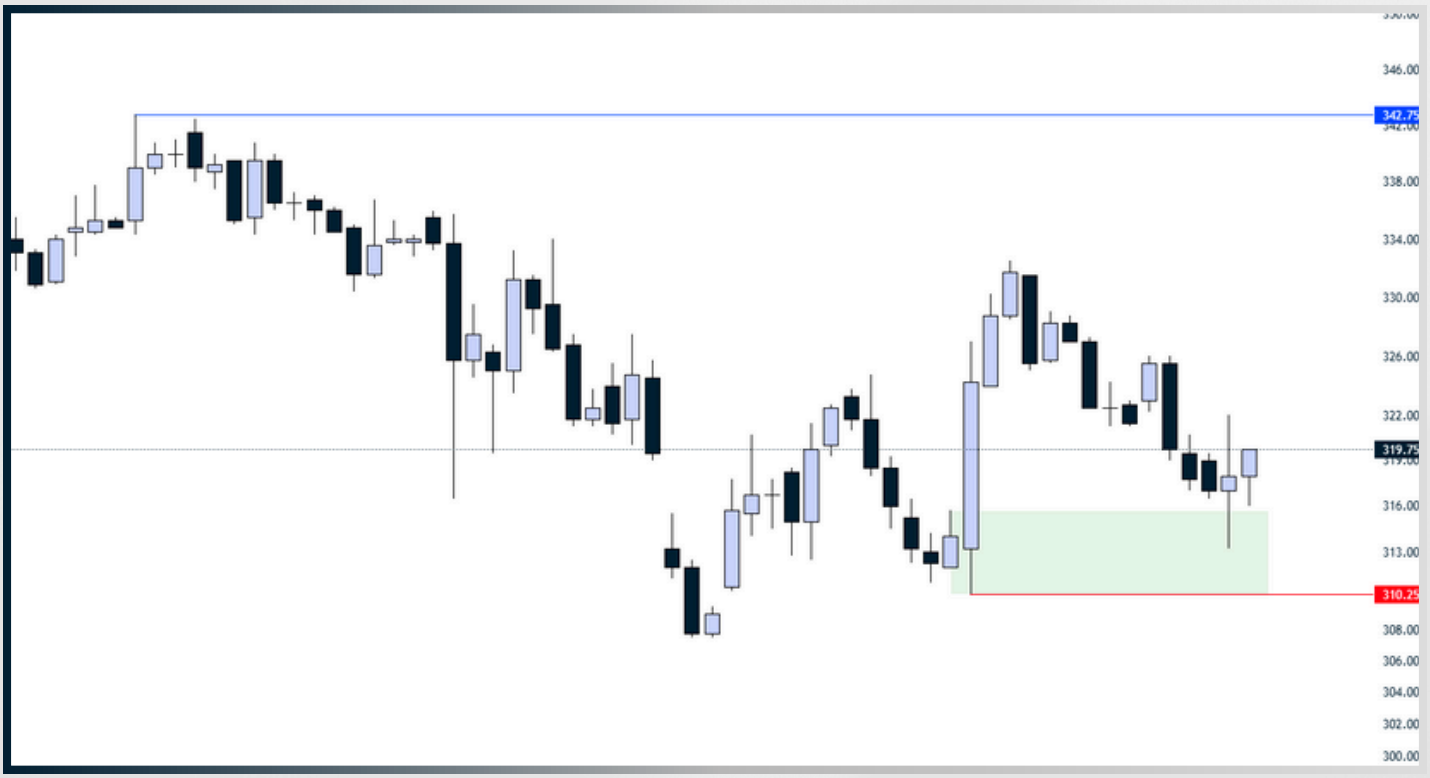
OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

TÜRK HAVA YOLLARI A.O.

BIST:THYAO

Türk Hava Yolları A.O. (THY), Türkiye'nin ulusal havayolu şirketidir ve merkezi İstanbul'dadır. Dünya genelinde 300'ün üzerinde destinasyona uçuş yapan THY, geniş uçuş ağı ile Avrupa, Asya, Afrika ve Amerika kıtalarını birbirine bağlar. Star Alliance üyesi olan şirket, hem yolcu hem de kargo taşımacılığında önemli bir küresel aktör konumundadır. Geçtiğimiz hafta paylaştığımız analizi revize ediyoruz. Kırmızı çizgi ile belirtilen 310 seviyesinin altında 4 saatlik mum kapanışı olmaması durumunda yükseliş yönlü fiyat hareketlerinin oluşma ihtimali artabilir. Kırmızı çizginin altında kalıcı fiyat hareketleri ise 295 seviyesine doğru düşüşü tetikleyebilir.



Grafik, 20.09.2025 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

DATADOG INC.

NASDAQ:DDOG

Datadog, bir bulut izleme ve güvenlik platformu şirketidir. Yazılım geliştiricilerin ve BT operasyon ekiplerinin, bulut tabanlı uygulamalarını izlemesine ve sorunları gidermesine yardımcı olmak için bir dizi entegre araç sunar. Şirket veri analizi, izleme ve uyarı yetenekleri sağlayarak teknoloji altyapılarının performansını ve durumunu anlamak için kullanılıyor. Siyah çizgi ile gösterilen düşen trend çizgisinin yukarı yönlü kırılımı, orta vadede DDOG için pozitif görüntünün ilk sinyali olabilir. Kırmızı çizgi ile belirtilen 129 seviyesinin altında 4 saatlik mum kapanışları ise yeniden risk analizi yapmayı gerektirecek bölge olarak karşımıza çıkıyor.



Grafik, 20.09.2025 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

OFIS AGENCY

Yatırım Fonları

YATIRIM FONLARINDA BU HAFTA

Teknoloji Şirketleri Hisse Senedi Fonu	%9,7
Hisse Senedi Fonu	%9,3
Halka Arz Şirketleri Hisse Senedi Fonu	%8,4
Bist 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi Fonu	%8,3
Gümüş Katılım Fon Sepeti Fonu	-%1,1

Faiz kararlarının ardından daha satıcılı bir süreç geçiren Borsa İstanbul, geçtiğimiz hafta politik gelişmeler ışığında pozitif bir süreç yaşadı. Bu sürecin etkileri yatırım fonlarında da gözlemlendi. Bankacılık önderliğinde yükselişler görülse de kalıcı yükseliş henüz sağlanmış değil. Hafta içerisinde hızlı birkaç sektörel rotasyon görüldü. Bankacılık, sınai ve enerji tarafları belirli dönemlerde hız kazandı.

Listenin ilk sırasında %9,7 ile %8,5 aralığında bulunan teknoloji hisse senetleri yatırım fonları bulunuyor.

Bu fonları ise hisse senedi yatırım fonları takip ediyor, %9,3 getiri. %8,4 getiri ile halka arz şirketler hisse senedi fonu, listeye orta sıradan girmeyi başarıyor. Yine %8,3 gibi yakın bir getiriyle Bist100 dışı şirketleri kapsayan hisse senedi fonu, listeye dördüncü sıradan giriyor.

Gümüş fiyatı hafta boyunca pozitif olmasına rağmen listenin son sırasında bir gümüş katılım fon sepeti fonu bulunuyor. Bu fon %1,1 zarar ile haftayı tamamlayarak listemize en alt sıradan dahil oluyor.

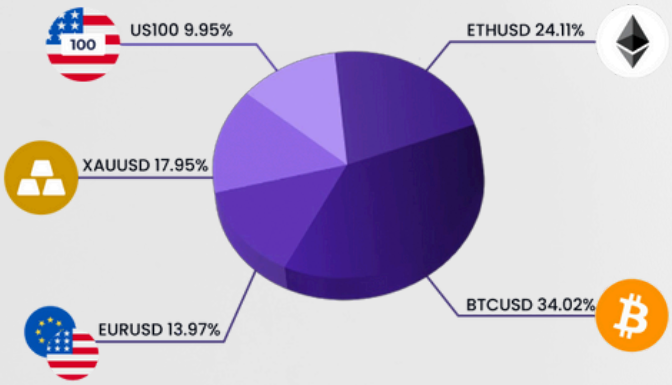
*Bu sıralamaya yalnızca TEFAS'ta bulunan yatırım fonları dahil edilmiştir.
*Serbest fonlar dahil edilmemiştir.
*Değişken fonlardan yalnızca sektör belirtenler dikkate alınmaktadır.
*Bu içeriğin amacı sıralama yapmak değil yatırım fonları hakkında bilgi vermektir. Bu gaye doğrultusunda TEFAS'taki sıralama ile farklılık gösterebilir.

OFIS AGENCY

BEM Funding

WEEKLY RECAP

Most Traded Pairs at BEM



Top Trade of the Week



Lifetime Rewards: $4,029.60



These are the top three bemthusiasts of the week. They reap the rewards sowed with discipline and execution.

WHY NOT YOU?

Create your account at **bemfunding.com** now.
Use code **HOFIS** for 5% off.

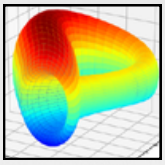
Web3 & Blockchain

KRİPTO'DA BU HAFTA

ConsenSys CEO Joe Lubin, MetaMask tokeni (MASK) için "yakında geliyor" dedi. Cüzdan özelliklerini yönetişim için kullanacak. LINEA token sahipleri airdrop alabilir. Rabby de tıpkı Metamask gibi bir cüzdan uygulaması ve onlar da airdrop yapacaklarını onayladı. Metamask ayrıca kendi stabil coini mUSD'yi Linea'da likidite ve teşviklerle kullanıma sunacak.

Google, yapay zeka ajanları arasında ödeme yapmayı sağlamak için açık kaynaklı Agent Payments Protocol (AP2) protokolünü başlattı. Kredi kartı ağları ve USD stabil coinleri destekleyen protokol, ajanlar arası (A2A) ve Model Context Protocol (MCP) uzantısı olarak ajanların otomatik işlemlerini güvence altına alıyor. Bununla birlikte Google Cloud, EigenLayer ile EigenCloud'u AP2 ajan ödemelerinin doğrulanabilmesi için partnerliklerini duyurdu.

Maple, Plasma için syrupUSDT vault'unu 200 milyon dolar ile Eylül'de başlatacak. Plasma ağı 25 Eylül'de kullanılabilecek ve XPL ödülleriyle likidite teşviki olacak. Plasma mainnet'te $2 milyar borçlanmaya hazır.



Curve Finance, CRV'yi gelir getiren bir varlığa dönüştürmek için Yield Basis adını verdiği 60 milyon dolarlık planını açıkladı.

Coinbase, yıllardır beklenen Base Network tokeninin sinyalini verdi. Token, merkeziyetsizliği hızlandırarak geliştirici ve yaratıcı büyümesini destekleyecek. Base, 5 milyar dolar TVL ve 20,8 milyon aylık aktif adresle en büyük Ethereum katmanlarından.

Ethereum vakfı, ERC-8004 ile AI-ajan ürünlerini standartlaştırmak için dAI geliştirme takımını kurdu.

Forward Industries, Solana için 4 milyar dolarlık hisse satışı planlıyor. Kyle Samani'nin firması Solana alımlarını artırmayı hedefliyor. Forward, 1,65 milyar dolarlık 6,8 milyon SOL aldı. Ek olarak Helius, 500 milyon dolar fon toplayarak Solana TreasuryCo kurdu.

Wormhole, W token rezervini kurmayı ve W stake edenlere %4 temel getiri sağlamayı duyurdu.

SEC, '33 Act adı altında spot crypto ETF'ler için genel listeleme standartlarını onayladı. Coinbase futures'i olan 12-15 coin için inceleme gerekmeyecek. Bu, 100+ ETF lansmanını hızlandırabilir. Grayscale Digital Large Cap Fund ve Bitcoin ETF opsiyonları da onaylandı.

Avalanche, 1 milyar dolar toplayarak AVAX hazine şirketi kurmayı planlıyor. İki ABD firması Hivemind ve Dragonfly, AVAX alacak.

Monero blockchain'inde 36 dakikalık işlem geri alımı (118 işlem silindi) meydana geldi. Madencilik havuzu sorunu nedeniyle 18 blok reorg oldu. Olay, gizlilik zincirlerinde selfish mining risklerini yeniden alevlendirdi.

Bank of America, fon yöneticilerinin %67'sinin kripto tutmadığını, %8'inin yapısal yatırım yaptığını raporladı.

Web3 & Blockchain

BTC/USDT

Bitcoin

Gri kutuyu önemli bir destek seviyesi olarak görüyoruz. Fiyat, gri kutu kazanımı sonrası 118.000$ seviyelerine kadar yükselişini gerçekleştirdi ve tekrardan destek bölgesine geri çekildi. Şayet gri kutunun kaybı gerçekleşirse 112.000$ seviyelerine kadar düzeltme gerçekleşebilir.



Grafik, 21.09.2025 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

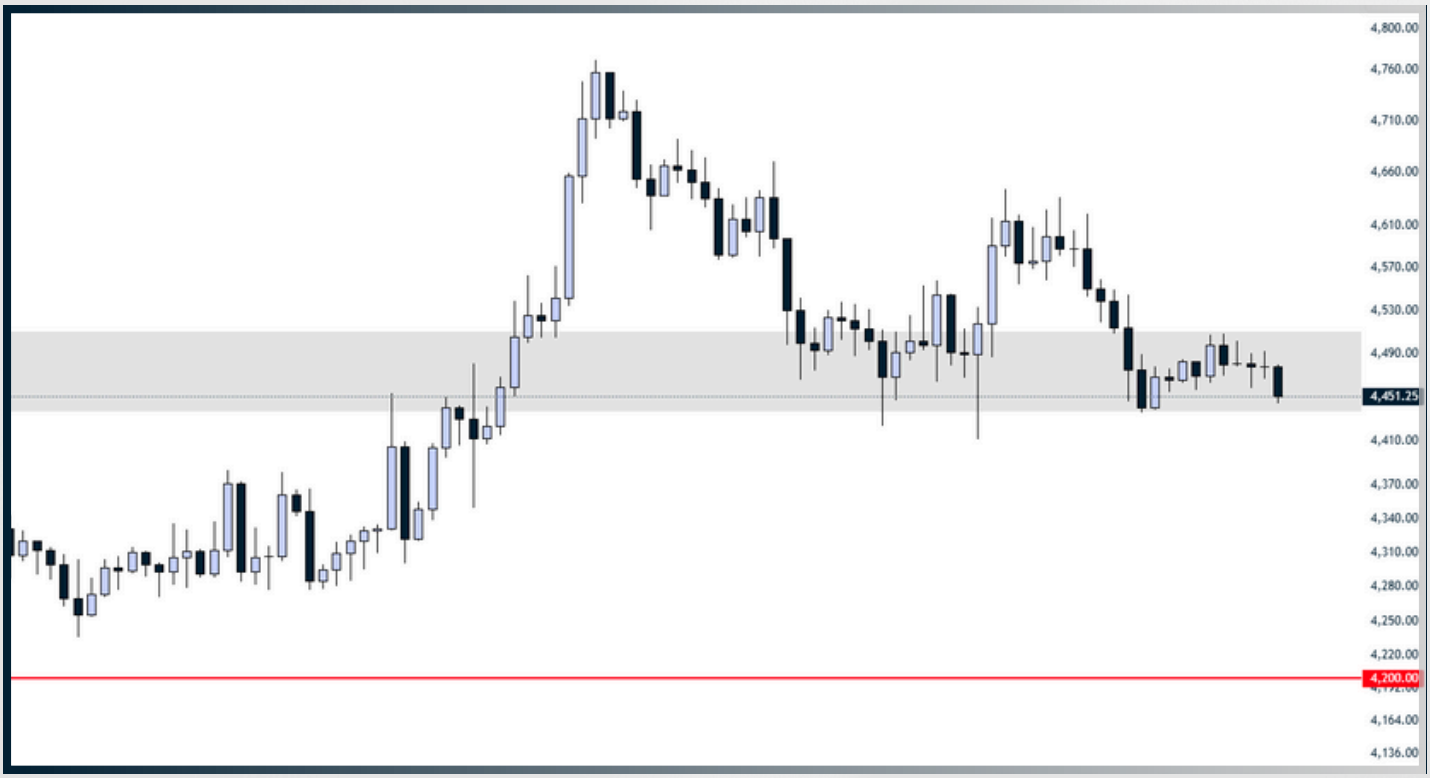
You can trade based on these analyses with low spreads and commissions at ***Bem Funding***

Web3 & Blockchain

ETH/USDT

Ethereum

Fiyat gri kutu ile belirttiğimiz destek seviyesine gerilemiş durumda. Bitcoin ile eş zamanlı olarak Ethereum'da da destek bölgesinin kaybının görülmesi durumunda fiyat hızlı bir şekilde 4200$ seviyesine kadar gerileyebilir. Geçtiğimiz hafta ise bu bölgenin önemli bir destek alanı olduğunu belirtmiştik ve fiyat yaklaşık olarak %3,5 yükseliş göstermişti.



Grafik, 21.09.2025 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

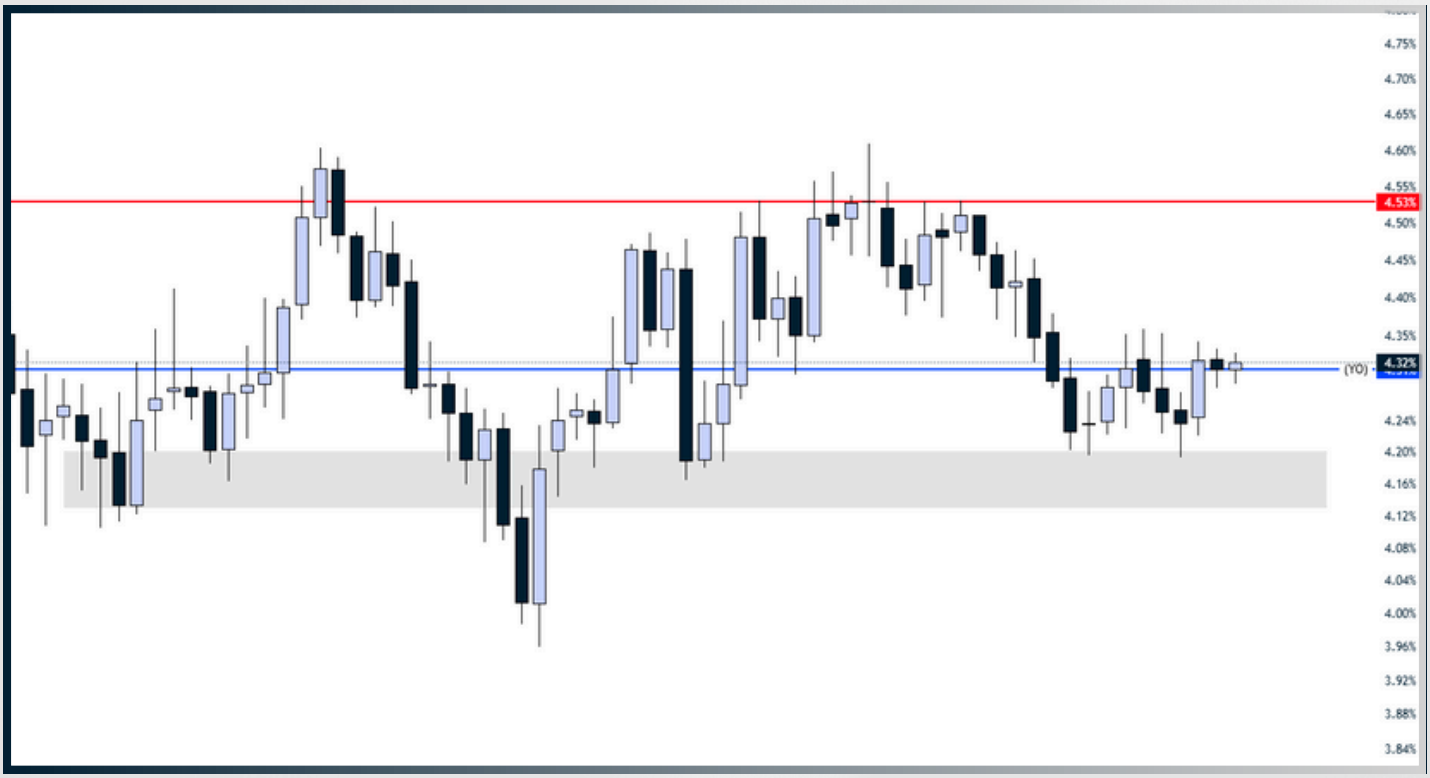
You can trade based on these analyses with low spreads and commissions at ***Bem Funding***

Web3 & Blockchain

USDT.D

USDT Dominansı

Kripto market tarafında beklediğimiz hareketleri kaçırmamak adına usdt.d grafiğini incelediğimizde, gri kutunun önemli bir destek bölgesi olduğunu söyleyebiliriz. Fiyat mavi yatay çizgi (YO) seviyesini de kazanırsa güçlenmeye başlayabilir ve kırmızı çizgiye doğru ilerleme ihtimali artabilir.



Grafik, 21.09.2025 tarihine aittir.
Her mum 1 günlük fiyat hareketini temsil eder.

OFIS AGENCY

Web3 & Blockchain

LDO/USDT

Lido Dao

Gri kutu, önemli bir destek direnç dönüşüm bölgesi (SR). Uzun bir süredir bu bölgenin altında fiyatlanmalar devam ediyor. Geçtiğimiz günlerde faiz kararı ile birlikte gri kutu üzerinde mum kapanışı yapmış olmasına rağmen tekrardan gri kutunun kaybı gerçekleşti. Ethereum ve Bitcoin grafiklerinde belirttiğimiz destek bölgelerinin ihlal edilmesi durumunda LDO/USDT grafiği de potansiyel geri çekilmelere gebe olabilir.



Grafik, 21.09.2025 tarihine aittir.
Her mum 1 günlük fiyat hareketini temsil eder.

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

OFIS AGENCY

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