HOFİS

Haftalık Ofis Raporu

Makroekonomi

Hisse Senetleri

Forex

Web3



CHECK

15 Mart

2026

sayı: 96

OFIS AGENCY



OfisAgency

Ofis Agency

Forward

Forward.u

OfisAgency

www.ofisagency.com

BEM Funding

OA
OFIS AGENCY

BEM ONE

One-Step Evaluation



SINGLE PHASE. REAL TRADING.

- Profit Target: 9%
- Maximum Daily Drawdown: 3%
- 180+ Trading Pairs
- Low Spreads

$5K	$47
$10K	$89
$25K	$194
$50K	$285
$100K	$520

EURSD

BID: 1.17209 ASK: 1.1.17208

SPREAD:

0.0

BTC

BID: 93311.90 ASK: 93312.00

SPREAD:

0.10

REWARD-ON-DEMAND

Request Rewards With Flexibility.
All Requests Are Subject to Eligibility and Approval.

HOFIS

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

Makroekonomik ve jeopolitik olarak haftanın değerlendirmesini yaptık.

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.

Web3 & Blockchain & Yapay Zeka

Bu hafta web3, kripto piyasasının yanına yapay zeka dünyasındaki gelişmeleri de eklemeye karar verdik. Kripto tarafında Tether, BlackRock, Nasdaq, Kraken gibi devler blockchain tabanlı finansı ve ajan-odaklı ödemeleri ileri taşırken; diğer yanda geliştirici aktivitesindeki sert düşüş, soruşturmalar ve yeniden yapılanma kararları sektörün hâlâ kırılgan olduğunu hatırlattı. AI cephesinde ise dikkat çekici başlık, ajanların artık sadece içerik üretmeyip cüzdan, ödeme, komut satırı ve piyasa erişimi gibi gerçek ekonomik araçlarla donatılmaya başlanmasıydı.

Haftanın Tehlike Profili



OFIS AGENCY

HAFTALIK EKONOMİK TAKVİM

Saat	Kur	Etki	Pazartesi
05:00	CNY	**	Çin Sanayi Üretimi (Yıllık) (Şubat)
16:15	USD	**	ABD Sanayi Üretimi (Aylık) (Şubat)

Saat	Kur	Etki	Salı
15:15	USD	**	ABD Haftalık ADP İstihdam Değişimi

Saat	Kur	Etki	Çarşamba
13:00	EUR	***	Euro Bölgesi TÜFE (Şubat)
15:30	USD	***	ABD ÜFE (Şubat)
21:00	USD	***	ABD Faiz Oranı Kararı
21:30	USD	***	FOMC Basın Toplantısı

Saat	Kur	Etki	Perşembe
06:00	JPY	***	Japonya Faiz Oranı Kararı
15:00	GBP	***	İngiltere Faiz Oranı Kararı
16:15	EUR	***	Euro Bölgesi Faiz Oranı Kararı

Saat	Kur	Etki	Cuma
Tüm	TRY	Tatil	Ramazan Bayramı Tatili

OFIS AGENCY

Markoekonomi & Jeopolitik

HAFTAYA BAKIŞ

Makroekonomik Giriş

Geçtiğimiz hafta, enflasyon verilerinin yayımlandığı ancak piyasa reaksiyonunun son derece sığ kaldığı bir dönemdi. Söz konusu tepkilerin temel sebebi tabii ki savaş. Nitekim savaşla birlikte yeni bir döngüye girilmiş durumda. Her ne kadar eski dünyanın verileri fiyatlamalar açısından bağlayıcı olmasa da bu hafta söz konusu rakamların üzerinden geçmek istedik. Yazımızın devamında ise savaşın getirdiği bir başka problemi ele alıyor olacağız. Şimdiden keyifli okumalar dileriz.

CPI ve PCE Eski Dünyanın Verileri
Öncelikle söz konusu CPI verisinin Şubat 2026 dönemine PCE verisinin ise Ocak 2026 tarihine ait olduğunu vurgulamak isteriz. Nitekim 2025 yılının son çeyreğinde yaşanan kapanmalar sebebiyle PCE verisi rötarlı şekilde yayımlanıyor.

Verilere gelecek olursak, bu rakamların piyasalar tarafından pek umursanmadığını ve sığ reaksiyonlarla karşılandığını belirtmiştik. Bu zayıf fiyatlamanın sebebi, açıklanan raporların artık eski dünyaya ait olmasıdır. Savaş beraberinde çok farklı bir fiyatlama dinamiği getirdi. Petrol ve doğal gazdaki artışların geçirgenlik oranlarının yüksekliği ve enflasyona doğrudan yansıyacak olması, eski ölçümlerin önemini yitirmesine yol açtı. Dolayısıyla bu eski veriler, Fedin veya ABD ekonomisini takip eden herhangi bir bireyin geleceğe yönelik sorularını cevaplamıyor. Bu nedenle verilerin efektifliği son derece düşük. Ancak yine de verilerden bahsetmek gerekirse;

Şubat CPI
Manşet CPI şubat ayında mevsimsellikten arındırılmış bazda %0,3 oranında artış gösterdi. Bu veri, bir önceki yılın aynı dönemine göre %2,4'lük bir manşet enflasyona işaret ediyor.

- Barınma Maliyetleri (Shelter): Endeksteki aylık artışın en büyük itici gücü olmaya devam eden barınma maliyetleri, şubat ayında %0,2 oranında yükseldi.
- Gıda ve Enerji: Gıda endeksi aylık bazda %0,4, enerji endeksi ise %0,6 oranında artarak manşet veriyi yukarı yönlü baskıladı.
- Çekirdek Enflasyon: Makroekonomik projeksiyonlar açısından daha güvenilir bir sinyal üreten gıda ve enerji hariç çekirdek CPI, şubat ayında %0,2 artış kaydederken , yıllık bazda %2,5 seviyesinde sabit kalarak enflasyonist baskıların tabana yayıldığını gösterdi. Tıbbi bakım (%0,5) ve giyim (%1,3) endekslerindeki belirgin artışlar, hizmet ve temel emtia fiyatlarındaki katılığın sürdüğünü kanıtlıyor.

Ocak PCE
Federal Reserve'in para politikasını belirlerken birincil gösterge olarak kabul ettiği Kişisel Tüketim Harcamaları (PCE) raporu ise, ekonomik aktivitenin motoru olan tüketici cephesinde karmaşık bir tablo sunmakta:

- Gelir ve Harcama Makası: Ocak ayında kişisel gelirler 113,8 milyar dolar (%0,4), harcanabilir kişisel gelir ise 219,9 milyar dolar (%0,9) gibi güçlü bir artış sergiledi. Kişisel tüketim harcamaları da nominal olarak %0,4 (81,1 milyar dolar) arttı.
- Reel Daralma Sinyali: Makroekonomik sağlığın asıl göstergesi olan enflasyondan arındırılmış Reel PCE verisi ise ocak ayında yalnızca 17,0 milyar dolar (%0,1) artış gösterebildi. Bu durum, gelirlerdeki artışın büyük ölçüde fiyat artışları tarafından yutulduğunu ve hacimsel (reel) büyümenin oldukça zayıf kaldığını net bir şekilde ortaya koyuyor.
- Fed'in Favori Enflasyon Göstergesi: PCE Fiyat Endeksi yıllık bazda %2,8 artarken , gıda ve enerjiyi dışlayan Çekirdek PCE yıllık bazda %3,1 seviyesine ulaşarak, Fed'in %2'lik hedefinden halen oldukça uzakta olduğumuzu teyit etti.
- Tasarruf Eğilimi: Harcanabilir gelirdeki artışa rağmen reel harcamaların sınırlı kalması, kişisel tasarruf oranının %4,5 seviyesinde (1,05 trilyon dolar) gerçekleşmesine neden oldu. Tüketicilerin harcama yapmaktan ziyade temkinli bir şekilde birikime yönelmesi, önümüzdeki çeyreklerdeki ekonomik büyüme beklentileri açısından izlenmesi gereken kritik bir metrik

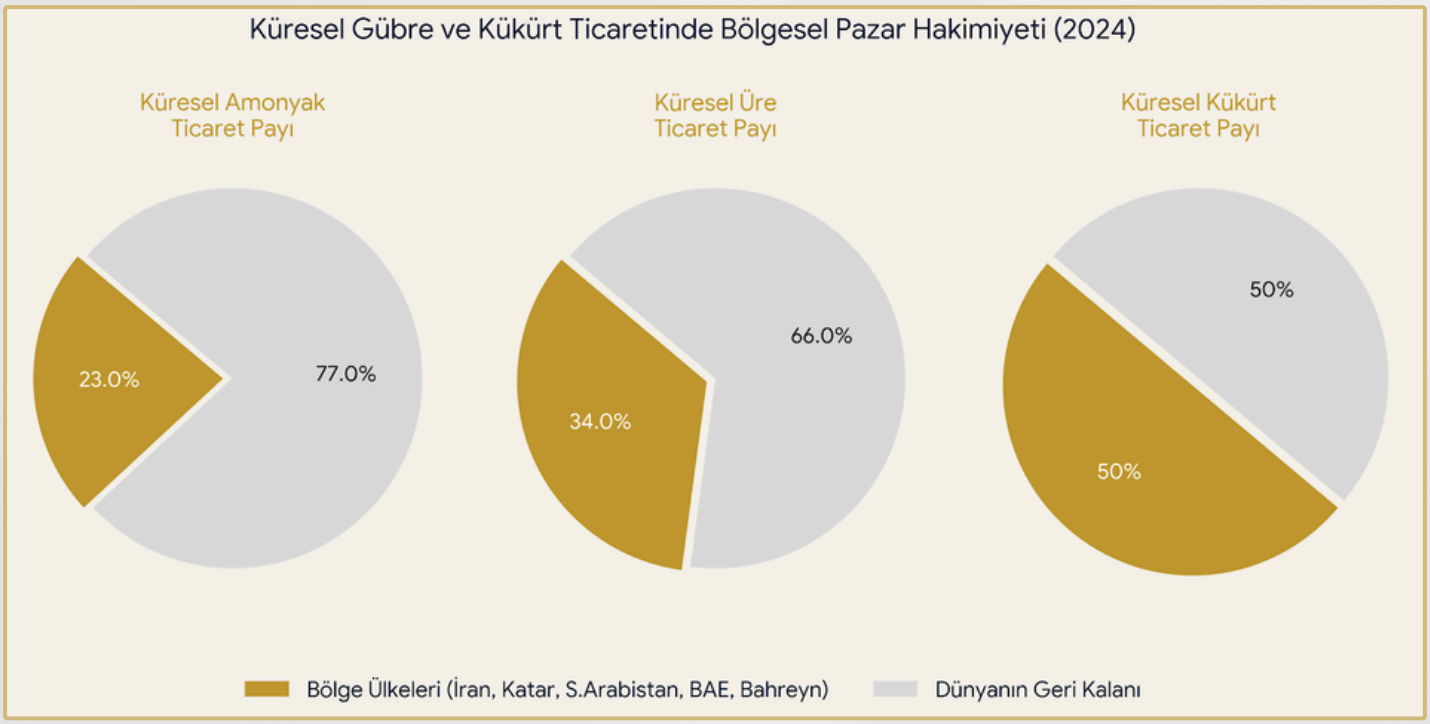
Markoekonomi & Jeopolitik

HAFTAYA BAKIŞ

Savaşın Bir Diğer Etkisi

Geçen haftada bahsettiğimiz üzere, körfezdeki gerilim sadece enerji fiyatlarıyla sınırlı kalmış değil, beraberinde gıda fiyatlarını da son derece olumsuz etkileyebilecek bir yapıya sahip. Nitekim, beş aylık bir durağanlığın ardından Gıda Fiyat Endeksinin binde 9 artışla 125.3 seviyesine tırmanması gidişatın en net göstergelerinden. Bu hareketliliğin arkasında yatan temel dinamik, enerji maliyetleri ile tarımsal üretim arasındaki koparılamaz bağ. Özellikle azotlu gübre üretiminin hammadde olarak büyük ölçüde doğalgaza bağımlı olması küresel gıda arzını doğrudan tehdit eden bir tablo ortaya çıkarmakta.

Bu tabloyu daha net ortaya koymak gerekirse, İran, Katar, Suudi Arabistan, Birleşik Arap Emirlikleri ve Bahreyn gibi bölge ülkelerinin uluslararası piyasalardaki hakimiyeti oldukça yüksek. 2024 yılı verileri küresel amonyak ticaretinin yüzde 23 lük, üre ticaretinin ise yüzde 34 lük kısmının sadece bu beş ülke tarafından kontrol edildiğini gösteriyor. Dünya genelindeki üre ihracatının neredeyse yarısı 18.5 milyon tonluk devasa bir hacimle bu dar ve riskli sulardan geçerek Asya ve Latin Amerika pazarlarına ulaşıyor. Dahası fosfat gübresi için hayati önem taşıyan sülfürik asit üretiminde kullanılan kükürt sevkiyatlarının yarısı yine bu bölgeden sağlanıyor. Olası bir uzun süreli kapanma senaryosu gübre tedarik zincirinde üçte birlik bir kapasite daralmasına, kükürt arzında yüzde 44'lük ve üre arzında yüzde 30 luk ani çökmelere yol açacak yıkıcı bir potansiyel taşıyor.



Ortadoğu'daki sıcak çatışmaların tetiklediği doğal gaz maliyetlerindeki artış, Avrupa pazarında amonyak üretim maliyetlerini çoktan yukarı çekti. Nitekim üre, amonyak gibi maddelerde ana maliyet sıvılaştırılmış LNG dir. Uluslararası Gıda Politikası Araştırma Enstitüsü analizlerinin de işaret ettiği üzere bölgedeki daralma dünya piyasalarında doğal gaz arzının aniden kesilmesi riskini barındırıyor. Bu durum sıvılaştırılmış doğalgaz ve boru gazı ithalatına bağımlı olan Avrupadan Hindistana, Amerika Birleşik Devletlerinden Türkiyeye kadar geniş bir coğrafyada yerel gübre fabrikalarının üretim yapmasını finansal olarak sürdürülemez hale getiriyor. California Polytechnic State University araştırmacılarının da vurguladığı gibi yaşanan bu enerji şoku gübre fiyatlarındaki artıştan çok daha derin ve tehlikeli bir dalga yaratıyor. Artan maliyetler sadece çiftçinin omuzlarında kalmıyor, nakliyeciden işleyiciye ve son olarak perakende raflarına kadar katlanarak büyüyen bir domino etkisiyle küresel gıda tedarikini aylar sürecek bir darboğaza sürüklüyor.

Markoekonomi & Jeopolitik

HAFTAYA BAKIŞ

Gübre Maliyetlerinin Sahaya Etkisi

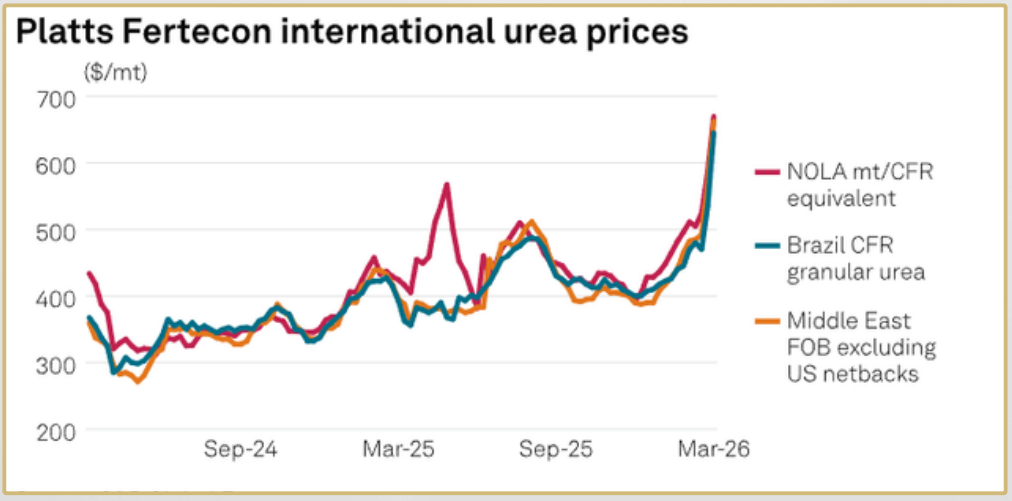
Makro boyuttaki bu sarsıntı saha düzeyinde yani tarımsal üretimde ciddi yapısal değişimleri zorunlu kılıyor. Dünyanın dört bir yanındaki çiftçiler halihazırda tahıl ve yağlı tohumlarda düşen piyasa fiyatlarıyla mücadele ederken bir yandan da fırlayan gübre maliyetleriyle sıkışmış durumda. Kâr marjları daralan üreticiler riskleri minimize etmek adına daha az gübre kullanmaya veya mısır ve buğday gibi girdi yoğun bitkiler yerine yağlı tohumlara yönelmeye başlıyor. Ancak gübre kullanımının kısıtlanması sadece mevcut hasat dönemini tehlikeye atmıyor, topraktaki mineral yapısının zayıflaması nedeniyle gelecek üretim döngülerinde de kalıcı rekolte kayıpları yaratma riski taşıyor. Gelecek yıllara dair ekim alanı projeksiyonları da bu karamsar tabloyu destekliyor. İtalya'daki mısır ekim alanının 2025 ve 2026 sezonundan itibaren ciddi bir daralmayla 480 bin hektara inmesi beklenirken, Fransa, İspanya ve Polonya gibi büyük Avrupa pazarlarında yüzde 11lere varan üretim alanı kayıpları öngörülüyor.

Kuzey Yarımkürede ilkbahar ekimi için girdi alımlarının büyük ölçüde tamamlanmış olması kısa vadeli şokları bir nebze emse de jeopolitik krizin uzaması bilhassa Güney Yarımküredeki ekim stratejilerini ve Asya'daki pirinç üretimini derinden sarsacak gibi duruyor. Amerika Birleşik Devletleri piyasalarına baktığımızda ise geçen sezon elde edilen 18 milyar bushellik rekor hasadın fiyatlar üzerinde kurduğu aşağı yönlü baskı devam ediyor. Birçok büyük üreticinin mısır ve soya fasulyesi arasındaki geleneksel yarı yarıya ekim stratejisine bağlı kalması beklense de artan maliyetler karşısında gübre uygulamasını sınırlandırmaları oldukça muhtemel.

Toplam maliyetin yüzde 20si ile 30u arasında değişen gübre giderleri mahsul maliyetlerini yukarı taşıyan en büyük etken konumunda. Devlet sübvansiyonları hariç tutulduğunda üretim maliyetlerini kurtaracak başa baş fiyatları mısır için 4.70 ile 4.90 dolar, soya fasulyesi için ise 10.80 ile 11.25 dolar bandında seyrediyor. Mevcut piyasa fiyatlarının bu seviyelere yakınsaması 2026 mahsulü için ileriye dönük ticari fiyatlandırma ve riskten korunma fırsatları sunuyor. Bu rakamların Amerika düzeyinde olduğunu hatırlatmak isteriz.

Üreticiler ve piyasa aktörleri için maliyetleri sabitlemek ve bilançoları koruma altına almak hayati bir önem taşıyor. Bu noktada mısır üre ve soya fasulyesi üre pariteleri temel bir finansal gösterge olarak öne çıkmakta. Bir ton besin maddesi almak için kaç bushel tahıl harcanması gerektiğini gösteren bu rasyolar finansal pozisyonların yönünü belirliyor. Şu an düşük mısır ve yüksek üre fiyatları sebebiyle mısır üre paritesi ton başına 90 bushel sınırına dayanarak son beş yılın zirvesine oturmuş durumda. Artan piyasa oynaklığına karşı korunmak isteyen yatırımcılar riskleri hedge etmek amacıyla 10 tonluk üre vadeli işlem sözleşmelerini daha aktif kullanmaya başlıyor.

Bu kadar sözün arkasında ise bahsetmek istediğimiz husus şu, Savaşın devamlılığında gübre maliyetlerinin ivmelenmesini koruyacak olması tahıl, soya fasulyesi gibi tarımsal emtiaların kapısını açmakta, burada doğacak fırsatların değerlendirilebileceğini düşünmekteyiz. Nitekim gözler enerji piyasalarının üstündeyken tarımsal risk gözlerden kaçmakta.



Markoekonomi & Jeopolitik

HAFTAYA BAKIŞ

Gübre Maliyetlerinin Sahaya Etkisi

Gübre- Tarrım emtiaları arasındaki ilişkiyi göstermek adına bir örnek bırakıyoruz. İlgili grafikte mavi çizgi körfez ülkelerinden gelen ÜRE fiyatını gösterirken kırmızı çizgi mısırı yeşil çizgi ise tahılı temsil etmekte.



Bütün bu detaylı analizlerin ışığında net bir şekilde görüldüğü üzere devam eden çatışma ortamı enerji piyasalarıyla birlikte gıda piyasalarını da derinden etkiliyor. Ancak tarım ve gıda tarafındaki fiyatlamaların şu an için enerji piyasasındaki sert dalgalanmalara kıyasla nispeten daha ılımlı bir seyir izlediğini söyleyebiliriz. Bu görece sakin tablonun temel nedenlerinden biri piyasa aktörlerinin odak noktasının ilk etapta enerji fiyatlarındaki anlık şoklarda yoğunlaşması ve küresel tarımsal üretime dair kapsamlı veri setlerinin ancak mart ayının sonunda yayımlanacak olmasıdır. Piyasalar bu kritik verileri görmeden tarım tarafında agresif pozisyon almaktan şimdilik kaçınıyor. Fakat jeopolitik gerilimlerin ve savaş halinin mevcut şiddetiyle devam etmesi durumunda maliyet enflasyonunun gecikmeli çarpan etkisinin hızla devreye gireceğini ve tarım emtialarındaki fiyatların önümüzdeki dönemde çok daha keskin bir artış trendini sürdüreceğini öngörüyoruz.

Tarım emtiaları arasında ise tahıl ve soya fasulyesi gibi ürünlerin mısıra nazaran daha çok kar marjı sunma ihtimali yüksek. Nitekim geçen dönem rekor seviyede elde edilen mısır hasadı mısır fiyatlarını hala aşağı çekmekte. Sözlerimizi noktalarken hem gübre hem de tarım alanında aktif faaliyette olan şirketlere de göz atmanızı öneririz.

Markoekonomi & Jeopolitik

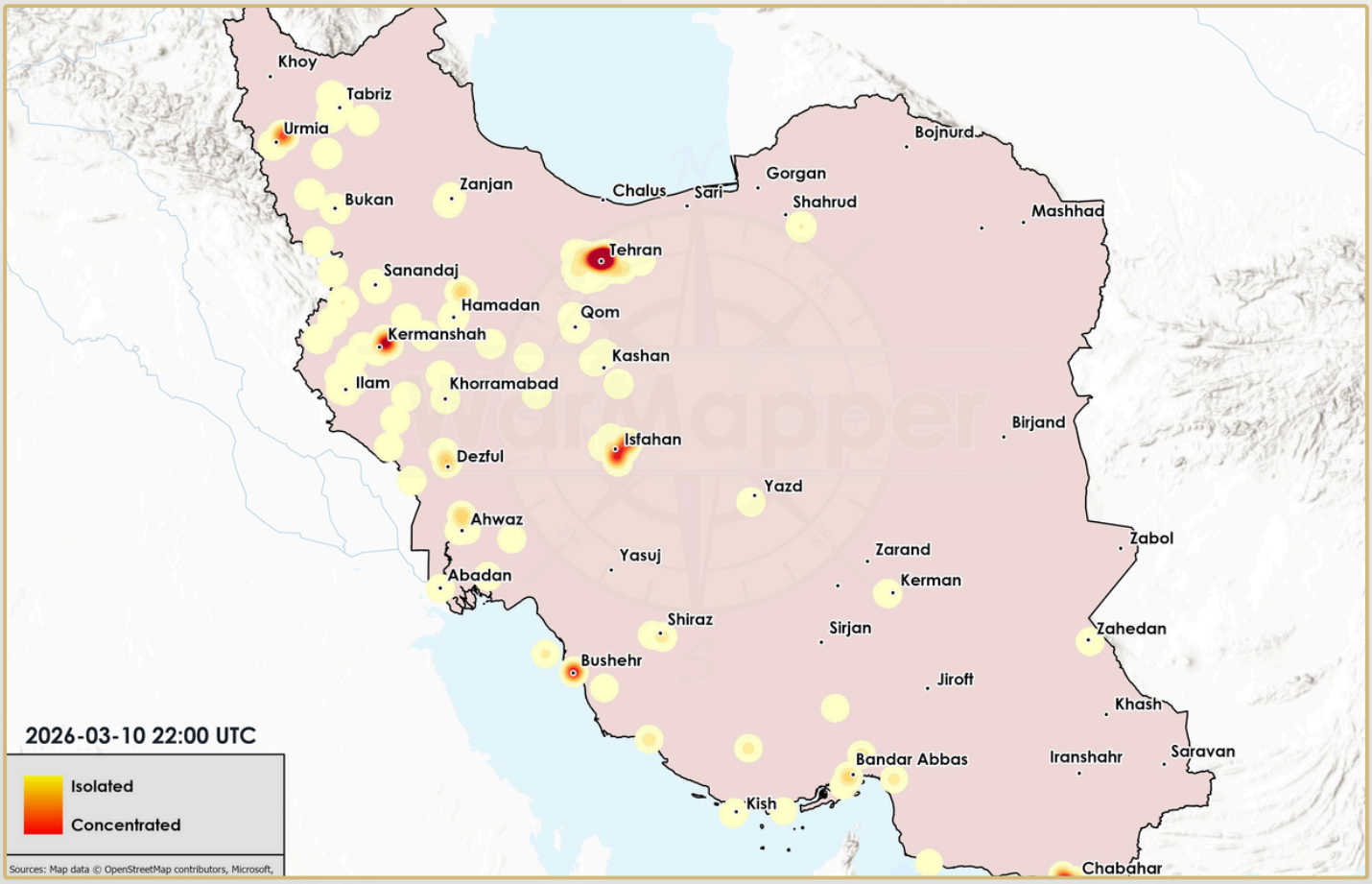
İRAN

Operasyondan Savaşa

Yeni haftaya girerken ana odak noktamız İran sahası olmaya devam ediyor. Bu saha bizim bildiğiniz üzere çok uzun süredir aktardığımız ve gelişmeleri yakından takip ettiğimiz sahaların başında geliyordu. Özellikle 12 gün savaşı dönemi bu sürecin bitmediğini sadece ötelendiğini aktarmıştık. Aralık itibariyle ise İran'ın anlaşma masasına uzak olduğunu ve İran'ın uzun soluklu bir mücadeleye hazır olduğunu aktarmıştık.

Bu yazıda tek tek yaşananlara değinmeyeceğiz. Genel olarak sürecin gidişatı ve aklınızda oluşabilecek sorulara değineceğiz. Halihazırda savaş fiziki olarak 12 ülkeyi doğrudan etkilerden etki olarak global çapta bir hacime ulaşmış oldu. Özellikle Hürmüz kaynaklı sorunların yarattığı lojistik maliyetlenmeler, Enerji tesislerine yönelik saldırılar ve giderek artan gerilim hattı tüm dünyada hızla artan maliyetler yaratmaya devam ediyor. Öyle ki şuan taze değerlendirilen ve korku primlenmeleri ile karmaşıklaşan gündem süreç ilerledikçe sektörel hasarlarla birlikte maliyetlerin toplumsal bazda etkilerini göreceğiz. Bu sebeple savaşın mevcut hatlarını ve süreci anlamak çok daha değerli olacaktır.

Şuana kadar ana hedef hatları görselde görüyorsunuz. İran'a yönelik yoğun saldırılar devam ediyor. Askeri hatlar, fırlatma rampaları, füze kapasiteleri, önemli isimlere suikastler, enerji hatları ve en az bunlar kadar önemli Irak-İran sınır hattına yönelik saldırılar. Bu saldırıların ana önemi bir çok lojistik altyapıya ev sahipliği yapması kadar aynı zamanda İran'a olası bir askeri operasyon seçeneğinde bir alan açma operasyonlarının merkezi olması. Bu noktada özellikle Huzistan bölgesi ilk seçenek olarak değerlendirilen hatlardan. Aynı zamanda bu hat örgüt yapılarının etki havuzu ve alan açılma riski de barındırıyor. Ancak burada şunu unutmayalım: Buradaki yapılar Suriye benzeri yüksek hacimlere sahip değiller. Bu sebeple net bir rejim boşluğu olmadıkça bu tarz bir eylem beklentilerde değil. Bunun için önce Rejim unsurlarının pasifize edilmesi gerekmektedir.



OFIS AGENCY

Markoekonomi & Jeopolitik

İRAN

Lübnan Cephesi: İkinci Savaş Alanı

Bu noktada en az İran sahası kadar önemli bir diğer hat ise Lübnan sahası. Lübnan'da son durumu geçtiğimiz hafta belirtmiştik. Bu hatta bu hafta yoğun taarruzlar devam ediyor. Son gelişme ise İsrail'in Lübnan'da operasyon hattını genişletme planlarını değerlendiriyor olmasıydı.

İsrail'in Lübnan'daki kara operasyonunu önemli ölçüde genişletmeye hazırlandığı ve Litani Nehri'nin güneyine kadar uzanan bölgede kontrol sağlamayı hedeflediği bildiriliyor. Axios'un ABD ve İsrailli yetkililere dayandırdığı haberine göre Tel Aviv yönetimi, bu operasyon kapsamında Hizbullah'ın askeri altyapısını sistematik biçimde ortadan kaldırmayı amaçlıyor.

İsrailli bir yetkili operasyonun kapsamına ilişkin yaptığı değerlendirmede, Gazze'de uygulanan askeri modelin Lübnan'da da devreye sokulabileceğine işaret etti. Yetkili, Hizbullah'ın silah depolamak ve saldırı planlamak için kullandığını iddia ettiği yapıların tespit edilerek yıkılmasının planlandığını belirterek, "Gazze'de yaptığımızın aynısını yapacağız" ifadelerini kullandı.

Operasyon hazırlıkları sürerken Washington yönetiminin de Tel Aviv ile yakın temas halinde olduğu görülüyor. Habere göre Trump yönetimi, İsrail'den özellikle Beyrut Uluslararası Havalimanı ve Lübnan devletine ait kritik altyapı tesislerinin hedef alınmamasını talep etti. ABD ve İsrailli yetkililere göre İsrail, operasyon sırasında Beyrut Havalimanı'nı vurmayacağı konusunda güvence verdi. Ancak diğer devlet altyapı tesislerine yönelik saldırılar konusunda herhangi bir taahhütte bulunmadı.

Bu gelişmeler İsrail'in Lübnan'daki operasyonlarının yalnızca sınırlı sınır çatışmalarıyla kalmayabileceğini, daha geniş bir askeri strateji çerçevesinde Hizbullah'ın askeri kapasitesini ciddi biçimde zayıflatmayı hedefleyen uzun soluklu bir operasyon ihtimalinin giderek güçlendiğini gösteriyor.



Forex & Hisse Senetleri

DOLAR ENDEKSİ



Savaş fiyatlaması sebebiyle dolar endeksinde makroekonomik veri akışından sapan bir fiyatlama görüyoruz. Bu sebeple fiyatı momentum şiddeti ile inceleyerek kesin yargılardan kaçınmak daha doğru olacaktır. Kırmızı çizgi ile belirtilen 99,910 seviyesi altında 4 saatlik mum kapanışı olmadığı sürece yükseliş yönlü momentum devam edebilir. Hafta genelinde geri çekilme beklediğimiz bir dönemde olduğumuzu belirterek bu seviyenin altında kapanışlarla düşüş yönlü pozisyonları da daha az riskli bulduğumuzu hatırlatmakta fayda var.



Grafik, 14.03.2026 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

EUR/USD



EURUSD çifti için de benzer beklentilerimiz mevcut. Hafta içerisinde gelecek faiz kararlarının volatilite artırmasını beklemiyoruz. Beklentilerin oldukça açık bir fiyatlama ürettiğini ve jeopolitik risk fiyatlamasının bu beklentilerden daha kuvvetli olduğunu hatırlatmak istiyoruz. Kırmızı kesikli çizgi ile belirtilen 1,1391 seviyesinden itibaren yavaş bir geri çekilme süreci bekliyoruz. Güvenli pozisyonlanma için siyah çizgi ile belirtilen 1,1490 seviyesi üzerinde 4 saatlik mum kapanışı beklenebilir. Aksi halde momentum devamını görebiliriz.



Grafik, 14.03.2026 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

AUD/USD



Uzun süredir devam edan AUDUSD yükseliş biası için riskli bir fiyatlama söz konusu. Haftalık mum oldukça bearish bir görüntüye sahip. Bu sebeple dolar short pozisyonlarda sık sık tercih ettiğimiz AUDUSD çiftini bir süreliğine beklemeye alıyoruz. Fiyatlama kısa vadede yeniden pozitife döndüğü takdirde yeniden gündemde tutmaya devam edeceğiz.



Grafik, 14.03.2026 tarihine aittir.
Her mum 1 haftalık fiyat hareketini temsil eder.

OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

US10Y



ABD 10 yıllık tahvil getirilerini incelediğimizde önemli bir direnç bölgesinin test edildiğini görüyoruz. Fiyatlamda hafif geri çekilmeler görülebilir. Savaşla beraber gelen yüksek ivme, savaş bitmediği sürece kolay kolay azalmayacaktır. Nihai olarak tahvil getirilerinden çıkarım yapmak yerine DXY düşüşü için zeminin oturmaya başladığını tahmin ediyoruz. 10 yıllıkların getirisini bu hafta DXY öngörüsünü pekiştirmek için kullanacağız.



Grafik, 14.03.2026 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

Forex & Hisse Senetleri

ONS ALTIN



Altın fiyatındaki belirsiz fiyatlama devam ediyor. Henüz geçtiğimiz iki yıldaki gibi basit bir trend görünümü söz konusu değil. Bu olana dek orta vadeli altın pozisyonlanmalarını riskli buluyoruz. Ema200 seviyesi altında derin sarkmalar olduğu noktada kısa vadeli tepki yükselişleri gelecektir. Bu yükselişleri gün içi trade olarak değerlendirecek ve trend oluşana dek swing pozisyon olarak dikkate almayacağız.



Grafik, 14.03.2026 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

OFIS AGENCY

Forex & Hisse Senetleri

NASDAQ

Nasdaq fiyatında haftalardır aktardığımız market kondisyonları değişmiyor. Henüz trend market oluşmadığını için trade açısından riskli olduğunu düşünmeye devam ediyoruz. Marko destekleyici veriler çıksa da fiyatlama henüz zayıf durumda. Bu süreç değişene kadar Nasdaq biasına sahip olmayı rsikli buluyoruz.



Grafik, 14.03.2026 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

Forex & Hisse Senetleri

Borsa İstanbul

Borsa İstanbul'da oldukça açık bir fiyatlama söz konusu. Kırmızı çizgi ile belirtilen 13441 seviyesi üzerinde kalıcı fiyat hareketi oluşmadığı sürece 11600 seviyelerine doğru geri çekilmelerin oluşma ihtimalini gözetiyoruz. 13441 seviyesin üzerinde kalıcı fiyat hareketi ise pozitif görüntüyü destekleyecektir. Kötü senaryo tamamen savaş ile bağlantılı olarak ilerleyecektir. Savaş devam eder ve Türkiye etkilenirse 11600; savaş biter ve faiz indirimi döngüsüne devam edilirse 15000 seviyesi önem kazanacaktır.



Grafik, 14.03.2026 tarihine aittir.
Her mum 4 saatlik fiyat hareketini temsil eder.

WHY NOT YOU?

Create your account at **bemfunding.com** now.

Use code **HOFIS** for 5% off.



#İşbirliği

Web3 & Blockchain & AI

KRİPTO ve YAPAY ZEKADA BU HAFTA



Qwen, self-hosted model kullanımında Llama'yı geçti. Bunun hemen ardından Nvidia, ajan sistemleri için tasarladığı açık model Nemotron 3 Super'ı tanıttı; Reuters ve Wired dışındaki kaynaklarda modelin 120B-128B parametre bandında ve yüksek throughput odaklı olduğu aktarılıyor. Çeşitli benchmarklarda Qwen ve Nemotron 3 açık kaynak modeller arasında ilk iki sırayı paylaşıyor.



Microsoft'un resmi BitNet'inde CPU inference optimizasyonu güncellendi; yani 1-bit LLM'lerin sıradan donanımda daha verimli koşması için çalışma sürüyor. Ucuz, yerel, verimli model" çizgisinin temel taşlarından biri olabilir.



Tether, Bitcoin üzerinde programlanabilir finans istiyor. Şirket, Ark Labs'in 5,2 milyon dolarlık yatırım turuna katılarak Bitcoin üzerinde stablecoin ve programlanabilir ödeme altyapısı kurma hedefini destekledi.



Zcash Open Development Lab'ın protokol ve kendi cüzdanı Zodl için 25 milyon dolar yatırım topladı.



Stargate, tüm gelirini ZRO geri alımlarına yönlendiriyor. Protokolün şu anki gelir paylaşımı 50/50 iken, Mart itibarıyla gelirin tamamının ZRO buyback için kullanılacağı açıklandı.



CoinDesk'in verilerine göre 2025 başından bu yana haftalık kod güncellemeleri yaklaşık %75, aktif geliştirici sayısı ise %56 düştü.



Ethereum Foundation ile Virtuals, AI ajan ticareti için yeni bir standart geliştiriyor. Birlikte geliştirilen ERC-8183, ajanların birbirinden hizmet alıp satmasını güvene ihtiyaç duymadan zincir üstü emanet yapısı ile mümkün kılmayı hedefliyor. Aynı dönemde Virtuals üzerindeki agent-to-agent gelirinin 3 milyon doları aştığı belirtiliyor.



Across, DAO'dan ABD merkezli bir şirket yapısına dönüşmeyi önerildi plan kapsamında ACX sahiplerinin tokenlarını öz sermayeye çevirmesi ve geri alım da gündemde.



Kraken CLI, ajanlara doğrudan piyasa erişimi veriyor. Kraken'in açık kaynak Kraken CLI aracı; alım satım, staking, vadeli işlemler ve akış verisi dahil çok sayıda borsa işlemini tek komut satırı arayüzünde sunuyor. En dikkat çekici tarafı, yerleşik MCP sunucusu sayesinde Claude Code, Codex, Cursor ve OpenClaw gibi ajan araçlarıyla doğal biçimde çalışması.



BlackRock'ın iShares Staked Ethereum Trust ETF'si olan ETHB piyasaya çıktı. Aynı hafta Grayscale'nin Avalanche staking ETF'si de işlem görmeye başladı.



Goldman Sachs, XRP ETF tarafında en büyük kurumsal oyuncu haline geldi. Bloomberg Intelligence verilerine dayanan haberlerde Goldman'ın spot XRP ETF'lerinde yaklaşık 153,8 milyon dolarlık pozisyona ulaştığı ve kategoride en büyük açıklanmış kurumsal yatırımcı olduğu belirtiliyor.



Templar, Bittensor üzerinde şimdiye kadarki en büyük merkeziyetsiz ön-eğitim çalışmasını tamamladı.

Web3 & Blockchain

BTC/USDT

Bitcoin

Bitcoin tarafında 5 Şubat'tan bu yana oluşturulan yatay hareket alanının üst bandında fiyatlanmaya devam ediyoruz. Fiyatın kırmızı kutuyu kazanması, yukarı yönlü hareketin devamı açısından güçlü bir sinyal olarak değerlendirilebilir. 74.000$ seviyesinde oluşan eşit tepe sonrasında fiyat, kırmızı kutuya kadar bir geri çekilme gerçekleştirdi. Ancak Bitcoin'in 69.000$ seviyesini kaybetmediği sürece mevcut bulunduğu bölgeden yukarı yönlü hareketine devam etme olasılığını daha yüksek görüyoruz. Bu nedenle mevcut piyasa yapısında yukarı yönlü işlemlerin görece daha güvenli olduğunu düşünüyoruz.



Grafik, 15.03.2026 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***

#İşbirliği

OFIS AGENCY

Web3 & Blockchain

ETH/USDT

Ethereum

Ethereum için kırmızı kutu, önemli bir direnç bölgesi olarak öne çıkıyor. Bu bölgede yer alan satıcıların fiyatı yeni bir dip seviyesine (low) götürmekte zorlandığı açıkça görülüyor. Bu nedenle fiyatın yukarı yönlü hareketini sürdürerek kırmızı kutu ile gösterilen direnç bölgesini aşmasını bekliyoruz. Ethereum, 2030$ seviyesini kaybetmediği sürece, düşük zaman dilimlerinde de yukarı yönlü işlemlerin görece daha güvenli olduğunu düşünüyoruz. Eğer fiyat kırmızı kutunun üzerine hızlı bir hareket yapar ve ardından aynı hızla bu bölgenin altına geri dönerse fiyatın gri kutu ile belirtilen MO seviyesiyle kesişen destek bölgesine kadar hızlı bir geri çekilme yaşaması mümkün olabilir.



Grafik, 15.03.2026 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***

#İşbirliği

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