

fexobit

Türkiye'nin Yeni Kripto Borsası

26 Aralık – 30 Aralık 2022

Zincir Ötesi

Haftalık Piyasa Gündemi





HAFTALIK PIYASA GÜNDEMİ

Makro Gündem:

İsim ↕	Son Fiyat	Fark ↕	Fark % ↕
Nasdaq 100	10.800,18	-150,87	-1,38%
S&P 500	3.812,60	-36,68	-0,95%
Dow Jones	32.936,39	-284,41	-0,86%
ABD Dolar Endeksi	103,62	-0,21	-0,21%
S&P 500 VIX	22,22	+0,78	+3,64%
Gümüş	23,852	-0,398	-1,64%
Altın	1.825,15	-0,85	-0,05%
Brent Petrol	84,35	+0,89	+1,07%

17:50 saati 30 Aralık 2022 verileridir.

Makro Bakış:

Hafta başında Noel tatili sebebiyle haftaya sakin başlayan piyasalar, Çin'in yurt dışından gelen ziyaretçiler için karantina önemlerini 8 Ocak'ta kaldıracağı yönünde karar almasıyla pozitif görünümdeydi. Dolar endeksi bu haberle hafif gevşeyerek 104 seviyesinin altını test ederken ons altın ise bu gevşeme ile 1810 dolar seviyesinin üstünde seyretti. Brent petrol, hem Çin'in karantina önlemlerinin gevşetilmesiyle artacak talep artışı hem de ABD'deki kar fırtınalarının üretimi azaltacağı beklentileriyle 85 dolar seviyesinin üstüne çıktı.Yıl sonu yaklaşırken ABD endekslerindeki tahvil getirisi baskısı Salı günü de devam etti. Özellikle 10 yıllık ABD tahvil getirilerinin %3.85'e ulaşması teknoloji ve diğer büyüme odaklı şirket hisselerindeki fiyatlamaları aşağı çekti. Salı günü Nasdaq %1.48 ve S&P 500 %0.41 oranında geri çekilirken, Dow Jones endeksi %0.11 artışla yatay bir kapanış yaptı. Dolar endeksi ise tahvil getirilerindeki artışa paralel olarak 104.20 seviyelerindeydi. Avrupa endeksleri de genel olarak Çin'deki gevşeyen önlemler etkisinde pozitif bir gün geçirdi.

Küresel endekslerdeki satış baskısı çarşamba günü de devam etti. Yatırımcıların 2023 yılında ekonomiye ilişkin negatif beklentileri ve Çin'deki COVID vakalarındaki hızlı yükseliş sebebiyle küresel piyasalarda satıcılı havayı arttı. Tesla hissesindeki keskin düşüş ise endeks üzerindeki ağırlığı sebebiyle ABD Nasdaq endeksindeki negatif görünümü ağırlaştırıran bir başka sebep oldu. Nasdaq endeksi %1.32, S&P 500 %1.20 ve Dow Jones %1.10 oranında



geri çekildi. ABD tahvil getirilerindeki özellikle 10 yıllıklardaki yükseliş ise riskli varlık fiyatlamalarını aşağıya çekti.

Perşembe günü beklenti dahilinde gelen işsizlik başvuruları verisi etkisinde enflasyonla mücadele konusunda optimist havanın geri gelmesiyle ABD tahvil getirilerinde geri çekilmeler yaşandı. Tahvil getirilerindeki geri çekilmenin hafta boyunca satış baskısı altında kalan teknoloji hisseleri için dip alımlarına alan bırakması sebebiyle Perşembe günü ABD endekslerinde pozitif bir seans görüldü. Perşembe günü Nasdaq %2.54, S&P500 %1.75 ve Dow Jones %1.05 oranında kazançlarla günü kapadı. Avrupa endeksleri ise perşembe gününe Çin'deki artan COVID vakalarının ekonomik büyümeye etkisi sebebiyle başta negatif bir görünümle başlasa da ABD'deki keskin yükselişle beraber pozitifte kapandı.

Cuma günü yılın son işlem gününde Asya piyasaları Çin haricinde satıcı bir seans geçirirken Avrupa endekslerinde de negatif görünüm vardı. Amerikan endekslerinde ise dün yaşanan dip alımları sonrası ABD tahvil getirilerinin yeniden yukarı yönü göstermesi ile negatif hava baskın oldu.

Kripto Bakış:

Aralık ayının son haftasına geldiğimizde Bitcoin BTC fiyatlanmasındaki potansiyel fiyat üzerindeki artan düşüşe etkenin makro ekonomik veriler olarak karşımızda duruyor. Ayı piyasasının 2018 yılından daha uzun süreceği gibi gözüküyor. Fakat bu döngünün birikim bölgesindeki büyüklüğün temel noktalar olduğunu söylemeliyiz. Risk iştahının azalmasında makro ekonomik şartların etkisi hissedilirken zincir üzeri metrikleri incelediğimizde Bitcoin Balina işlemlerinin sayısı Aralık 2020 yılından bu yana en düşük seviyelerinde. BTC'nin fiyatı ile 1 milyon doları aşan balina işlemleri arasında güçlü bir ilişki var. Bunun nedeni, balinaların birikimi veya dağıtımını arasındaki isteksizliğinin BTC'nin fiyatında tutarlı minimal bir düşüşe yol açabilmesidir. Zincir üzeri metriklere baktığımızda STH (short term holders) maliyet esaslı LTH (long term holders) altına düştüğünde piyasanın dip yerlere geldiğini görebiliriz. Bu haftaki gündem maddelerinde hem kripto regülasyon haberlerinin yoğunluğu bir kenara hem de BTC madenci firmalarının hava koşullarından tesisleri kapatması dolayısıyla Hashrate oranlarındaki düşüş dikkat çekti. Bitcoin balina işlemlerinde ise bu durgunluk döneminde beklenenden daha



düşük bir işlem hacmi dönüyor. Ethereum ETH ise 1200 USD bandının aşağısına doğru çekilirken Bitcoin 16492 USD seviyesinde sabah saatlerinde işlem görüyor. Solana SOL ise 8 USD bandına dün akşam saatlerine inerken en düşük fiyatlanmasından sonra yukarı yönlü düzeltme fiyatına gelerek 9.19 USD seviyesinde işlem görüyor. Uniswap, yakın zamanda yaptığı bir güncellemeyle, işlem hacmi ve benzersiz kullanıcı sayısı açısından yeni bir dönüm noktasına ulaştıklarını duyurdu. Ancak aylık hacmi ve TVL düşmeye devam etti. Bu faktörler nedeniyle balinaların tokene olan ilgisi de azaldı. Uniswap'ın iyi performans gösteremediği bir başka alan da NFT sektörüydü. Dune Analytics tarafından sağlanan verilere göre, Uniswap ağındaki günlük NFT işlemlerinin sayısı son birkaç gün içinde önemli ölçüde azaldı. Ardından NFT hacmi de düştü. Geçen ay bu faktörler nedeniyle balinaların tokene olan ilgisi de azaldı. Buna rağmen Uniswap, DEX pazar payına hâkim olmaya devam etti ve genel DEX pazarının %56,8'ini ele geçirdi.

Kripto Ekosisteminde Gelişmeler

- Türkiye merkez bankası ilk dijital Türk Lirası CBDC testini tamamladı ve devamı 2023'te kapsamlı bir şekilde devamı geleceğini açıkladı.
- BSC tarafından perşembe günü geç saatlerde yayınlanan bir basın açıklamasına göre, Bahama Menkul Kıymetler Komisyonu 12 Kasım itibarıyla değeri 3,5 milyar doları aşan FTX mevduatlarını gözaltına aldı.
- FTX'in sahibi olduğu kripto para borsası #Liquid, müşteri fonlarını iade etme planının detaylarını paylaştı.
- İflas eden kripto para borsası FTX'in kardeş ticaret şirketi olan Alameda Research'ün bir süredir pasif durumda olan kripto cüzdanları, yeniden aktifleştirildi.
- BMW, Blockchain teknolojisini günlük operasyonlarına entegre etmeyi ve Tayland'daki müşterileri için bir blockchain sadakat programı oluşturmayı planlıyor.



- Yatırım şirketi olan Paradigm, Blockchain şirketi Ripple ile Menkul Kıymetler Borsası Komisyonu (SEC) arasındaki davaya katılma talebini kabul etti.
- Blockchain tarayıcısı ve madencilik havuzu BTC.com pazartesi günü yaptığı açıklamada, bu ayın başlarında saldırıya uğradığını ve yaklaşık 2,3 milyon ABD doları değerinde kendi varlığını ve 700.000 ABD doları tutarında müşteri varlığını kaybettiğini söyledi.
- ASIC madencilerinin terahash başına fiyatı, Bitcoin madencilik makineleri pazarı doldurmaya devam ederken, 2021'deki zirvesinden %80'den fazla düştü.
- Ada ülkesi olan Palau, Wu Blockchain tarafından bildirildiği gibi, ülke için ulusal bir stablecoin geliştirmek üzere kripto teknoloji şirketi Ripple ile ortaklık kurdu.
- Japonya, haziran ayında stablecoin'ler için yasal bir çerçeve oluşturan ilk büyük ülkelerden biri oldu. Altı ay sonra, Finansal Hizmetler Ajansı (FSA) yabancı ihraç edilen stablecoins üzerindeki yasağı kaldırmaya çalışırken, mevcut yasağı değiştirmek için çok önemli bir adım daha atıyor. Yerel haber ajansı Nikkei'nin haberine göre, yeni stabilcoin yönetmeliğinin 2023'te getirilmesi muhtemel.
- Birçok ABD merkezli madenci ölümcül kar fırtınası nedeniyle tesislerini kapatmak zorunda kaldığından, Bitcoin ağ hashrate'i çarşamba günkü zirvesinden %38,8'den fazla düştü.
- Katman 2 ölçeklendirme çözümü Polygon, 2022 yılı tamamlanırken kullanıcı etkinliğinde yeni bir milestone daha ekledi. Polygonscan'a göre, yıl içinde kaydedilen düşüş piyasası koşullarına rağmen, Polygon toplam benzersiz adreslerde 200 milyon'u aştı.
- ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu (SEC) Başkanı, FTX'in yüksek profilli çöküşünün ardından kripto endüstrisine yönelik bir baskının yakın olduğunu söyledi.

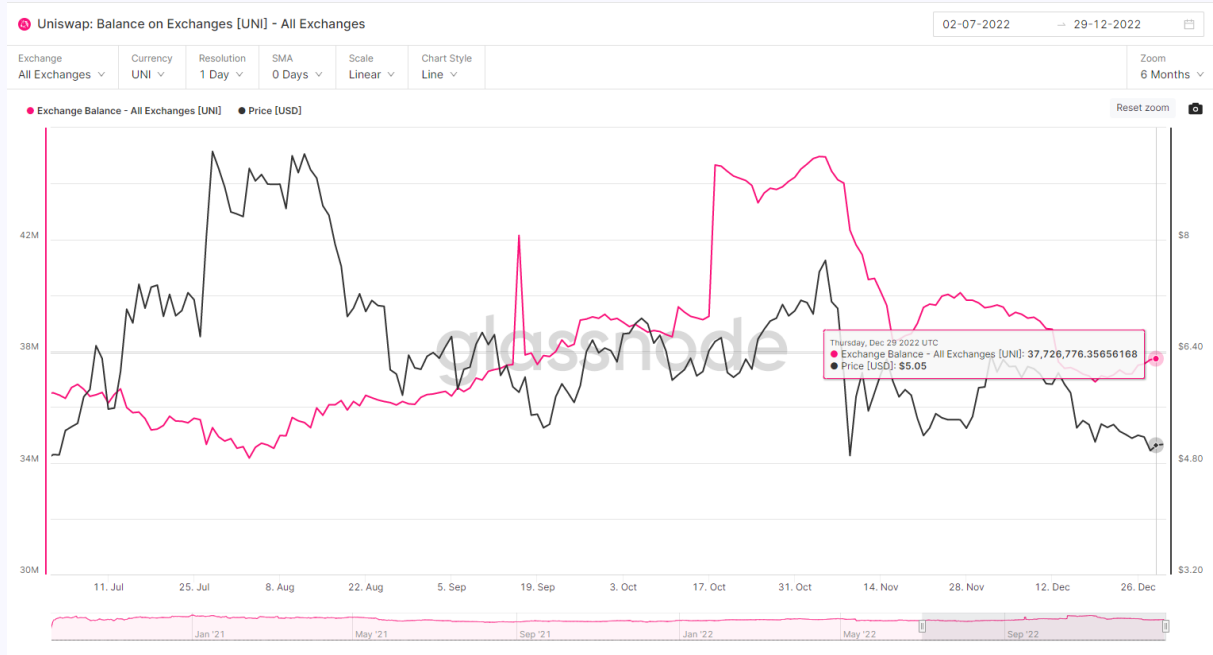


- Argo Blockchain, Helios madencilik tesisini Galaxy Digital'e satacağını açıkladı.
- ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu Ripple davasında bazı dosyaların mühürlenmesi için yeniden başvuruda bulundu.
- Rusya'nın en büyük bankası Sber, altın rezervli yeni bir dijital varlık çıkardı.
- Gizlilik tabanlı Mail sağlayıcı Proton'un CEO'su şirketinin Bitcoin tutma konusunda kararsız olduğunu Forbes dergisine yaptığı bir konuşmada belirtti.
- Cardano'nun kurucusu Charles Hoskinson geliştirdikleri yeni cüzdan Lace için güvenlik testi olarak 1 milyon dolar değerinde ADA ödülü vereceğini açıkladı
- Merkeziyetsiz kripto para takas likidite platformu Uniswap (UNI), 2022 yılı içinde 620 milyar dolar değerinde ticaret hacmine ulaşarak rekor kırdı.
- Çin, regüle edilmiş ilk #NFT platformunu 1 Ocak 2023'te piyasaya sürecek.
- Microstragy, 42,8 milyon dolar değerinde 2.395 adet BTC aldığını açıkladı.
- Shiba Inu geliştiricisi Shytoshi Kusama, 2. katman Shibarium'un 2023'te piyasaya sürüleceğini tahmin ediyor.
- Bir Twitter kullanıcısı Manchester United'in #NFT koleksiyonunun DesLucrece'in koleksiyonuna benzediğini iddia etti.
- ABD Teksas eyaletinde yoğun kar fırtınası sebebiyle Bitcoin madenci firmaları, tesisleri geçici olarak kapatmak zorunda kaldı. Tesis kapanmadan hemen önceki seviyesinden %35 düşüş gerçekleşti.
- Siber suç istihbarat firması Hudson Rock bildirmesi üzerine, 400 milyon Twitter kullanıcısının verileri kara borsada satıldığı iddia edildi. Ethereum'un kurucu ortağı Vitalik Buterin, köpekbalığı tankı sunucusu Kevin O'Leary ve Mark Cuban'ın özel iletişim bilgileri, satıldığı iddia edilenler arasında.



- JPMorgan kripto çoğu büyük kurumsal yatırımcı için fiilen mevcut değil dedi. Henüz tam anlamıyla kurumsal yatırımcıların birçoğunun Bitcoin yatırımında olmadığını belirtti.
- Paxos, FTX hack'i sırasında alınan 20 milyon dolar değerinde 11.184 Paxos Gold (PAXG) jetonunu geri aldı.

Uniswap Kripto Borsalarındaki Bakiye Miktarı

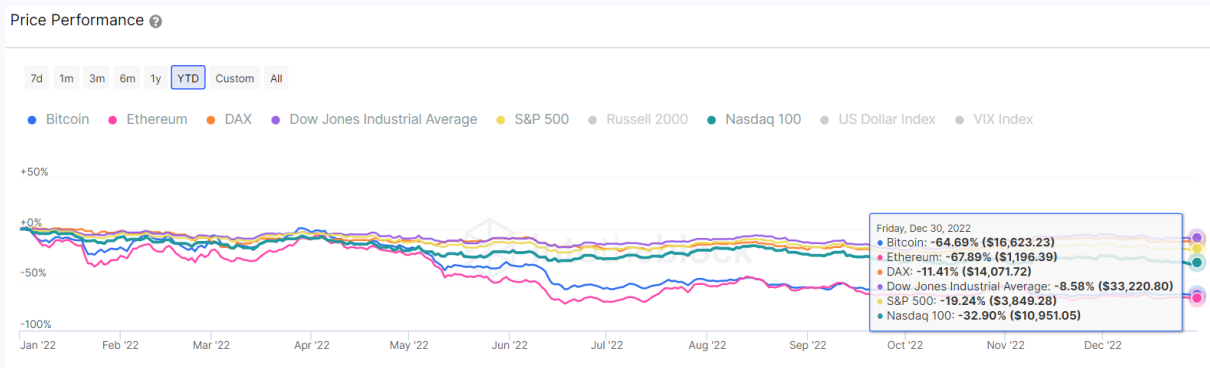




Litecoin LTC Adil Fiyatına Göre Piyasa Değeri



Yılbaşından Bu güne kadar BTC ve ETH global Endekslerle Fiyat performansı

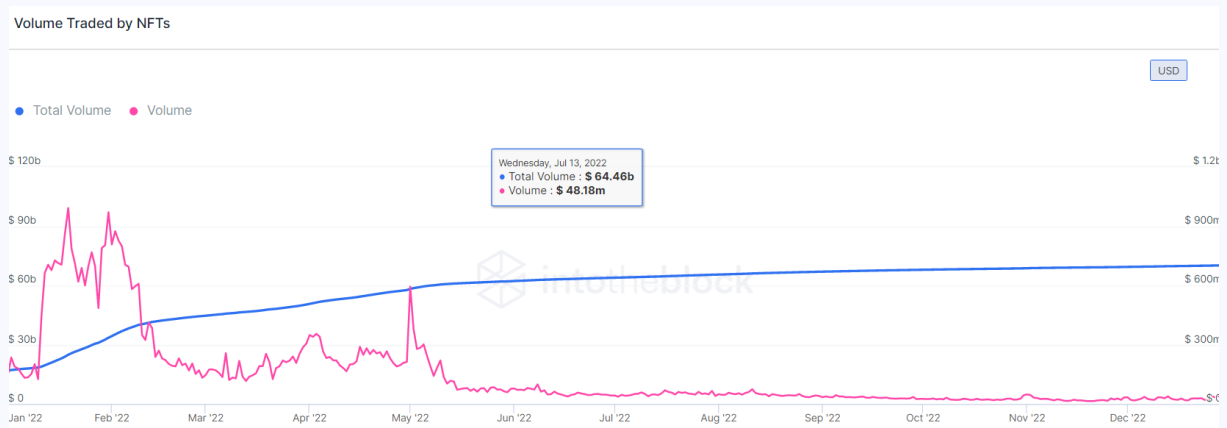




Ethereum ETH Yatırımcı Kapütülasyonu



Tüm NFT Platformlarındaki Total İşlem Hacmi





ApeCoin Fiyat Açılış- En yüksek -En düşük ve Son fiyatlanmasındaki Mum Hareketleri



Ethereum Gaz ücretleri





Ekonomik Takvim

Zaman	Döviz	Önem	Olay	Açıklanan	Beklenti	Önceki
2 Ocak 2023, Pazartesi						
Tüm Gün		Tatil	ABD - Yılbaşı			
Tüm Gün		Tatil	Birleşik Krallık - Yılbaşı			
Tüm Gün		Tatil	Japonya - Yılbaşı			
Tüm Gün		Tatil	Çin - Yılbaşı			
Tüm Gün		Tatil	Çin - Yılbaşı			
Tüm Gün		Tatil	Birleşik Krallık - Yılbaşı			
04:45	CNY	★ ★ ★	Caixin İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ara)	48,9	49,4	
11:55	EUR	★ ★ ★	Almanya İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ara)	47,4	47,4	
3 Ocak 2023, Salı						
Tüm Gün		Tatil	Tayland - Yılbaşı			
Tüm Gün		Tatil	Japonya - Piyasalar Kapalı			
04:45	CNY	★ ★ ★	Caixin İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ara)	48,8	49,4	
11:55	EUR	★ ★ ★	Almanya İşsizlik Oranı Değişimi (Ara)	15K	17K	
12:30	GBP	★ ★ ★	İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ara)	44,7	44,7	
16:00	EUR	★ ★ ★	Almanya Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Ara)	9,0%	10,0%	
4 Ocak 2023, Çarşamba						
16:00	EUR	★ ★ ★	Almanya Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Ara)	8,8%	10,0%	
18:00	USD	★ ★ ★	ISM İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ara)	48,5	49,0	
18:00	USD	★ ★ ★	İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı (JOLTS) (Kas)	10,000M	10,334M	
5 Ocak 2023, Perşembe						
12:30	GBP	★ ★ ★	Bileşik PMI (Ara)	49,0	49,0	
12:30	GBP	★ ★ ★	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ara)	50,0	50,0	
16:15	USD	★ ★ ★	ADP Tarım Dışı İstihdam Değişikliği (Ara)	140K	127K	
16:30	USD	★ ★ ★	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	230K	225K	
19:00	USD	★ ★ ★	Ham Petrol Stokları		0,718M	
6 Ocak 2023, Cuma						
12:30	GBP	★ ★ ★	İnşaat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ara)		50,4	
13:00	EUR	★ ★ ★	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Ara)	9,7%	10,1%	
16:30	USD	★ ★ ★	Tarım Dışı İstihdam (Ara)	200K	263K	
16:30	USD	★ ★ ★	İşsizlik Oranı (Ara)	3,7%	3,7%	
18:00	USD	★ ★ ★	ISM İmalat Dışı Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ara)	55,0	56,5	



Hazırlayan Fexobit Hazine ve Araştırma Birimi

Kaynaklar: www.investing.com/ - www.glassnode.com - www.intotheblock.com

Bu bültende yer alan bilgiler, genel nitelikte olup hiçbir şekilde yatırım tavsiyesi niteliği taşımamaktadır. Kripto varlık ürünleri ve hizmetleri, ciddi fiyat dalgalanmalarına (volatilité) sahip olup varlıkların tümünün kaybedilmesi dahil yüksek derecede risk taşımaktadır. Bu bakımdan bültende kripto varlıklara özel iletilen fiyatlar, veriler, yorumlar ya da grafikler, kişilerin kararlarına dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat ya da garanti sunmamaktadır. Bülten, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla hazırlanmıştır ve kripto varlık işlemleri ile ilgili bilinmesi gereken tüm bilgileri veya riskleri içermemektedir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak karar vermeniz, beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bültende yayımlanan bilgilerin eksik olması ve/veya güncel olmaması ya da kripto varlıkların doğası gereği taşıdığı risk nedeniyle doğabilecek doğrudan veya dolaylı zararlardan Futurance Finans Teknolojileri A.Ş. ile yöneticilerinin ve çalışanlarının herhangi bir sorumluluğu yoktur.