



Finans' All Record®



PUSULA INVESTMENT



01.09.2025

\$ USD/TL
41,14



€ EUR/TL
48,01



£ GBP/TL
55,39



₿ BTC/USD
108.246



₺ XAG/TL
4.536,76



₺ XAU/TL
52,56



🛢️ BRENT
67,48



📈 BORSALARI
BIST100
11.288,05



FINANS TAKVİMİ

01 - 07
EYLÜL 2025

03 Eylül 2025 - Çarşamba



TÜFE (Yıllık - Ağustos)
Önceki: 33,52% - Beklenti: 32,60%

10.00

05 Eylül 2025 - Cuma



İşsizlik Oranı (Ağustos)
Önceki: 4,2% - Beklenti: 4,3%

10.00

PARİTE VE RİSK GÖSTERGELERİ

GÖSTERGE	KAPANIŞ
Euro/Dolar	1,1694
Dolar Endeksi	97,855
CDS-TR (5 Yıllık)	259,96
VIX	15,36

KRİPTO PARALAR

TOPI100

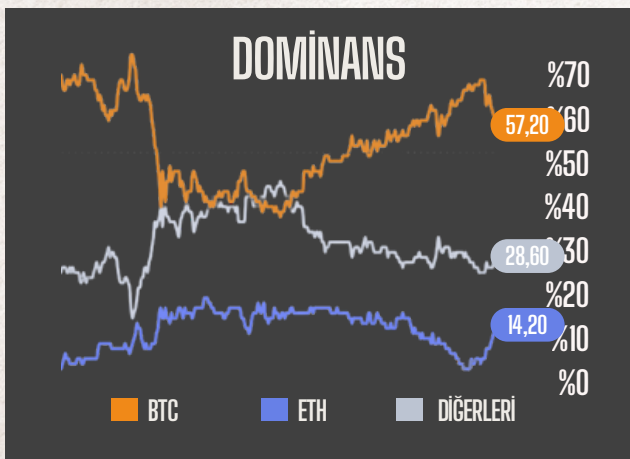
En Çok Yükselen Kripto Paralar	%
CRO	82,3
IP	30,6
POL	13,3
En Çok Düşen Kripto Paralar	%
XLM	15,3
ALGO	15,1
PENGU	14,5

MAJOR COINLER

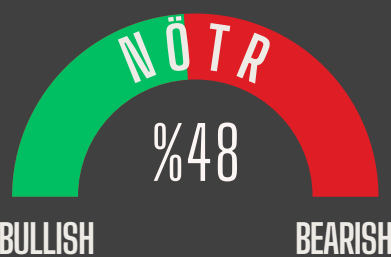
Coin (\$)	%
Ethereum	-8,8
Solana	-2,0
XRP	-9,7
BNB	-1,8

MEME COINLER

Coin (\$)	%
DOGE	-9,9
SHIB	-5,8
PEPE	-13,5
FLOKI	-10,2
TRUMP	-2,4



KORKU & AÇGÖZLÜLÜK



KİLO, REFAH VE PİYASALAR: DOLAYLI BİR KORELASYON

Değerli yatırımcılar, Makro trendlerde çoğu zaman göz ardı edilen bir parametre var: toplumların ortalama kilosu. Sağlık istatistikleri, doğrudan endeksleri ölçmez; ancak ekonomik davranış, tüketim alışkanlıkları ve sağlık harcamaları yoluyla piyasalara güçlü sinyaller gönderir.

Küresel Görünüm

OECD verilerine göre, 2005'te yetişkin nüfusun %15'i obez sınıfındayken, 2025'te bu oran %25'in üzerine çıktı. ABD'de ortalama kilo artışı, sağlık harcamalarının 20 yılda %65 yükselmesine neden oldu. Aynı dönemde, sağlık sigortası şirketleri endeksin üzerinde %120 ek getiri sağladı. Japonya gibi düşük obezite oranına sahip ülkelerde ise sağlık maliyet baskısı daha sınırlı kaldı; üretim verimliliği yüksek seyretti.

Türkiye Perspektifi

Türkiye'de 2005'te %5 olan obezite oranı, 2025'te %12'ye çıktı (TÜİK, OECD). Bu artış, hem sağlık sektörünü hem de tüketim kalıplarını dönüştürüyor. 2020-2025 döneminde BIST sağlık sektörü endeksi %38 büyürken, gıda-içecek endeksi %42 yükseldi. Aynı süreçte iş gücü verimliliği %0,7 geriledi; bu, artan sağlık maliyetleriyle ilişkili.

PUSULA ALGO

Sektörel Yansımalar

- Sigorta ve Sağlık Hizmetleri:** Sağlık sigortası penetrasyonu artıyor; prim gelirleri 2025'in ilk yarısında %18 yükseldi.
- Gıda ve İçecek:** Fast-food ve işlenmiş gıda talebi tüketim artışı sağladı; ancak sağlıklı yaşam trendleriyle paralel olarak spor salonu ve fitness şirketleri de %25 getiri sundu.
- Teknoloji:** Giyilebilir sağlık cihazlarının satışları 2025'in ilk yarısında %30 arttı; bu trend Apple ve Garmin gibi global firmalara doğrudan yansdı.

Sonuç

Kilo artışı, makro ölçekte "maliyet riski" ve "fırsat sektörü" ikilemi yaratıyor. Yatırımcı açısından bu, sağlık ve sigorta sektörlerinde uzun vadeli fırsat; ithalat bağımlı gıda zincirlerinde ise maliyet baskısı riski anlamına geliyor. **Toplunun kilosu, piyasanın yükünü de belirliyor.**

Saygılarımızla,
Pusula Yatırım Ekibi

Bu bülten Pusula Investment tarafından güvenilir kaynaklardan veri elde edilerek danışmanlık amacıyla oluşturulmuştur. Bu bülten kopyalanamaz ve farklı şahıs ve kurumlarla paylaşılamaz.

Tüm hakları saklıdır.

*Bültende yer alan veri ve analizler yatırım tavsiyesi içermez.

BIST100 HİSSELER

En Çok Yükselen Hisseler	%
HEDEF	37,80
BRSAN	28,79
RODRG	28,06
En Çok Düşen Hisseler	-%
SMRVA	27,30
BEGYO	25,09
PEKGY	22,44

DÜNYA BORSALARI

Borsa	Endeks
S&P 500 - ABD	6.460,26
NASDAQ 100 - ABD	23.415,42
DOW JONES - ABD	45.544,88
SHANGAI - ÇİN	3.857,93
NIKKEI - JAPONYA	42.718,47
DAX - ALMANYA	23.902,21
FTSE100 - İNGİLTERE	9.187,34
IBEX35 - İSPANYA	14.935,80
KASE - KAZAKİSTAN	6.993,05
SURI - SÜRİYE	1,600
HSI - HONG KONG	25.077,62

DEĞERLİ MADEN

Varlık	Değer
Altın (\$/ons)	3.448,74
Paladyum	1.124,00
Platin	1.370,30
Bakır	4,6100

EMTİA

Varlık	Değer
Buğday	534,25
Şeker	16,48
Kakao	7.710,00
Kahve	386,10
Pamuk	66,54

YATIRIM FONLARI

Fon Kodu	%Yıllık Getiri
KLU	38,75
KPR	40,61
NJY	40,60
TLK	40,81

100.000 ₺'NİN HAFTALIK DEĞİŞİMİ

Varlık	Tutar(₺)
Dolar	100.488
Euro	100.946
Sterlin	100.727
Altın (gr)	101.654
Gümüş (gr)	102.456
Bitcoin	95.740
BIST100 Endeksi	99.258

25 - 31 Ağustos 2025 tarihleri arasında gerçekleşen ortalama veriler baz alınmıştır. ”