



Finans' All Record®



PUSULA INVESTMENT



04.08.2025

\$ USD/TL
40,65



€ EUR/TL
46,76



£ GBP/TL
53,54



₺ BTC/USD
114.208



₺ XAG/TL
4.402,61



₺ XAU/TL
48,42



🛢 BRENT
69,67



🌐 BORSALARI
BIST100

10.746,98



FINANS TAKVİMİ

04 - 10
AĞUSTOS 2025

04 Ağustos 2025 - Pazartesi



TÜFE (Yıllık - Temmuz)
Önceki: 35,05% - Beklenti: 34,05%

10.00

07 Ağustos 2025 - Perşembe



İşsizlik Oranı (Temmuz)
Önceki: 4,25% - Beklenti: 4,0%

14.30

PARİTE VE RİSK GÖSTERGELERİ

GÖSTERGE	KAPANIŞ
Euro/Dolar	1,1566
Dolar Endeksi	98,684
CDS-TR (5 Yıllık)	277,69
VIX	20,38

KRİPTO PARALAR

TOPI100

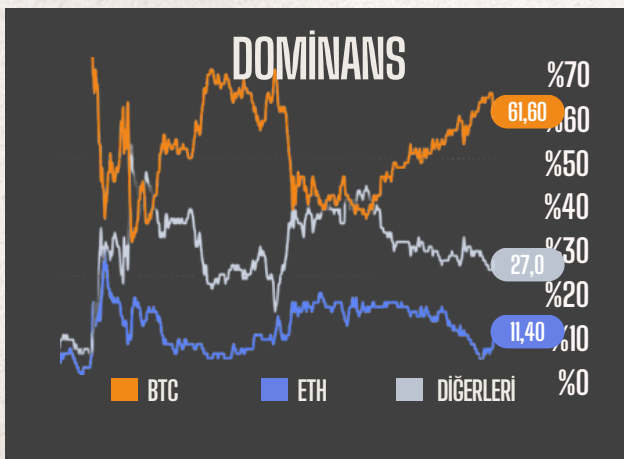
En Çok Yükselen Kripto Paralar	%
IP	14,1
TON	8,7
XDC	4,0
En Çok Düşen Kripto Paralar	%
BONK	24,2
JUP	21,2
SPX	20,7

MAJOR COINLER

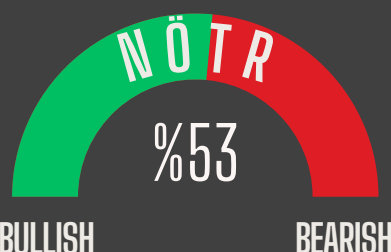
Coin (\$)	%
Ethereum	-9,0
Solana	-14,0
XRP	-9,0
BNB	-8,1

MEME COINLER

Coin (\$)	%
DOGE	-16,7
SHIB	-13,3
PEPE	-17,5
FLOKI	-17,9
TRUMP	-14,2



KORKU & AÇGÖZLÜLÜK



CRA- SİBER GÜVENLİKTE YENİ DALGA, YENİ FIRSATLAR



Avrupa Birliği'nin 2027'de devreye alacağı Siber Dayanıklılık Yasası (CRA), milyarlarca dijital ürün için güvenlik standartlarını zorunlu hale getiriyor. Bu büyük regülasyon, devlerin ötesinde halka açık olmayan veya orta ölçekli teknoloji firmaları için de ciddi bir ölçek büyütme fırsatı sunuyor.

Zorunlu Regülasyon, Zorunlu Talep

CRA, IoT cihazlarından otomotive kadar her alanda temel güvenlik kriterlerini şart koşuyor. AB, sadece 2027-2030 arasında 150 milyar avroluk ek güvenlik harcaması öngörüyor. ABD (Cyber Trust Mark) ve Çin (MLPS 2.0) ile küresel siber güvenlik pazarı 2030'da 400 milyar doları aşabilir (Cybersecurity Ventures, 2025). Gelir artışı ile regülasyon ivmesi arasında kuvvetli ilişki var: 2020-2024 arasında korelasyon katsayısı $r \approx 0.93$. Bu, sektördeki yükselişi teknik olarak da destekliyor.

Kim Yükseliyor?

- Securonix (ABD, Özel): CRA'nın olay raporlama zorunluluğuna uygun çözümler sunuyor. 2024'te %22 gelir artışı sağladı.
- Claroty (ABD, Özel): OT/IoT güvenliği sunuyor. Sektörde satın alma listelerinde yer alıyor.
- Nordic Semiconductor (Norveç, Halka Açık): IoT yonga pazarında güçlü. 2024'te %15 hisse yükselişi gördü.

M&A Perspektifi

Büyük regülasyonlar, küçük firmaların hızlı büyümesine neden olur. Bu tip ortamlarda M&A stratejileri yoğunlaşır.

- Satın Alınan Kazanır: Cisco'nun geçmiş satın almalarında hedef firmalar %35'e kadar değer kazandı.
- Satın Alan Düşer (Kısa Vadede): Entegrasyon maliyetleri nedeniyle kısa vadeli %5-10 değer kaybı görülebilir.
- Strateji: Halka açık olmayan firmalarda erken giriş - büyük firmalarda ise düşüşleri izleyip toplama stratejisi uygulanabilir.

Fiyat Hareketi Senaryosu

- IoT Modülleri: Güvenlik çipi fiyatları %20-30 artabilir; Nordic gibi hisseler eş zamanlı hareket eder.
- Yazılım Lisansları: SBOM ve analitik çözümlerinde fiyat artışı %15-20 seviyesinde olabilir.
- Riskler: CRA'da uygulama gecikmeleri volatilite yaratabilir.

PUSULA ALGO

Yatırımcıya Pratik Notlar

- ✓ CRA'ya uyum sağlayan özel firmalar, 3-5 yıl içinde satın alma listelerinin doğal adayı olacak.
- ✓ Gelirinin %20'sini Ar-Ge'ye ayıran firmalar tercih edilmeli.
- ✓ ABD-AB-Asya üçgeninde faaliyet gösteren firmalar, coğrafi riskleri azaltır.

Sonuç

CRA sadece bir yasal metin değil, siber güvenlik piyasasında yeni bir düzlem. Bu süreci iyi okuyan yatırımcılar için asimetrik getiri fırsatları ve erken pozisyonlanma avantajı sunuyor.

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	%
ENSRI	48,27
QNBTR	47,14
QNBFX	38,61
En Çok Düşen Hisseler	%
ALTNY	19,21
KOZAA	15,26
IPEKE	14,81

DÜNYA BORSALARI

Borsa	Endeks
S&P 500 - ABD	6.238,01
NASDAQ 100 - ABD	22.763,31
DOW JONES - ABD	43.588,58
SHANGAI - ÇİN	3.559,95
NIKKEI - JAPONYA	40.799,60
DAX - ALMANYA	23.425,97
FTSE100 - İNGİLTERE	9.068,58
IBEX35 - İSPANYA	14.126,70
KASE - KAZAKİSTAN	6.390,90
SURI - SÜRİYE	1,680
HSI - HONG KONG	24.507,81

DEĞERLİ MADEN

Varlık	Değer
Altın (\$/ons)	3.363,41
Paladyum	1.218,10
Platin	1.330,80
Bakır	4.4550

EMTİA

Varlık	Değer
Buğday	516,75
Şeker	16,35
Kakao	8.232,00
Kahve	284,20
Pamuk	66,36

YATIRIM FONLARI

Fon Kodu	%Yıllık Getiri
KLU	40,01
KPR	42,22
NJY	39,39
TLK	42,41

100.000 ₺'NİN HAFTALIK DEĞİŞİMİ

Varlık	Tutar(₺)
Dolar	100.222
Euro	98.317
Sterlin	98.238
Altın (gr)	100.679
Gümüş (gr)	97.209
Bitcoin	96.435
BIST100 Endeks	100.980

“ 28 Temmuz - 03 Ağustos 2025 tarihleri arasında gerçekleşen ortalama veriler baz alınmıştır. ”