

KRİPTO VARLIK PİYASASI E-BÜLTENİ

SAYI: 25

03/08/2026 – 10/08/2026



TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİ

Büyükdere Caddesi
No.173 1. Levent Plaza
A Blok Kat:4 34394
Levent / İstanbul

+90 212 280 8567
+90 212 280 8589
info@tspb.org.tr
www.tspb.org.tr



Geçen hafta Amerika Birleşik Devletleri (ABD) ekonomisi ve finansal piyasalar açısından en önemli gündem maddelerinden biri istihdam verileri oldu. Özellikle tarım dışı istihdam verisi piyasalar tarafından yakından takip edilirken, ABD’de istihdam Temmuz ayında beklentilerin aksine geriledi. ABD Çalışma Bakanlığına bağlı Çalışma İstatistikleri Bürosu (BLS) tarafından haftanın son işlem gününde açıklanan verilere göre, tarım dışı istihdam Temmuz ayında 23 bin kişi azalırken, piyasa beklentisi yaklaşık 80 bin kişilik artış gerçekleşmesi yönündeydi.

Tarım dışı istihdam verisindeki aşağı yönlü revizyonların ABD Merkez Bankası'nın (Federal Reserve-FED) faiz indirimine yönelik beklentileri artırmasıyla birlikte, ons altın dolar karşısında değer kazandı. Ons altın, haftalık bazda yüzde 7,20 yükselerek haftayı 4.341 USD seviyesinden tamamladı.

ABD pay senedi piyasalarında hafta boyunca dalgalı bir seyir görülmesine rağmen, haftanın son işlem gününde yaşanan yükselişle birlikte S&P 500 Endeksi 7.557,64 puandan kapanarak rekor seviyeye ulaştı.

Japonya ve ABD, Yenin Dolar karşısında yaklaşık 40 yılın en düşük seviyesine gerilemesinin ardından döviz piyasasına ortak müdahalede bulundu. İki ülkenin 2011 yılından bu yana ilk kez koordineli olarak gerçekleştirdiği müdahale kapsamında, Yendeki aşırı değer kaybını ve döviz piyasasındaki düzensiz hareketleri sınırlamak amacıyla Yen alımı gerçekleştirildi. Japon ve ABD’li yetkililer, Yen üzerindeki baskının devam etmesi halinde döviz piyasasına ilave bir müdahalede bulunulabileceği yönünde mesaj verdi.

Dünyanın önde gelen çip üreticilerinden AMD ile yakın zamanda halka arzı gerçekleştirilen SpaceX’in bilançoları geçtiğimiz hafta yakından takip edildi. Her iki şirketin finansal sonuçlarında da güçlü gelir artışları ön plana çıktı. AMD ikinci çeyrekte gelirini yıllık bazda yüzde 50 artırarak 11,5 milyar ABD Doları (USD) seviyesine yükseltirken, net karı ise 2,3 milyar USD seviyesinde gerçekleşti. Özellikle veri merkezi gelirlerinin 6,7 milyar USD seviyesine ulaşması, yapay zeka çiplerine yönelik güçlü talebi ortaya koydu. Halka arzının ardından ilk bilançosunu açıklayan SpaceX ise, ikinci çeyrekte gelirini yıllık bazda yüzde 92 artırarak 7,81 milyar USD’ye

çıkarken, net zararını 541 milyon USD seviyesine indirdi. Şirketin finansal sonuçlarında Starlink faaliyetlerindeki güçlü büyümenin yanı sıra, yapay zeka ve veri merkezi altyapı alanlarına yönelik yüksek yatırım harcamaları ön plana çıktı. SpaceX’in toplam sermaye harcamaları ikinci çeyrekte 18 milyar USD’yi aşarken, bunun 15,83 milyar USD’si yapay zekâ altyapısı yatırımlarından kaynaklandı. SpaceX ayrıca veri merkezlerinde yalnızca Nvidia donanımlarını kullanacağını ve gelecek yıl Nvidia’nın GPU tedarikinin önemli bir bölümünü gerçekleştirmeyi beklediğini belirtti.

XRP Ledger (XRPL), altı yeni değişiklik önerisi içeren 3.3.0 sürümünü 6 Ağustos 2026 tarihinde yayımladı. Yeni sürüm kapsamında öne çıkan “Confidential Transfer” özelliği, özellikle kurumsal kullanım amacıyla tasarlanan Multi-Purpose Token (MPT) transferlerinde hesap bakiyeleri ile transfer tutarlarının kamuya açık şekilde görüntülenmesini engellerken, işlemlerin zincir üzerinde doğrulanabilirliğini korumayı amaçlıyor. Söz konusu değişiklik, ağ validatörlerinin onayına sunuldu. Değişikliğin yürürlüğe girebilmesi için güvenilir validatörlerin %80’inden fazlasının desteğini iki hafta boyunca koruması gerekiyor.

Merkeziyetsiz finans (DeFi) platformu Aave, protokolün risk yüzeyini azaltmaya yönelik yaklaşımı kapsamında, düşük kullanım ve gelir seviyelerine sahip Sonic, Scroll, zkSync, Metis, Soneium ve Aptos ağlarında faaliyet gösteren V3 borç verme ve borçlanma piyasalarını kademeli olarak kapatılmasını önerdi. Söz konusu piyasalardaki toplam faaliyet düzeyi ve elde edilen protokol gelirlerinin; fiyat oracle’larının sürdürülmesi, risk parametrelerinin izlenmesi ve operasyonel desteğin sağlanması gibi maliyetleri karşılamaya yeterli olmadığı belirtildi. Öneri kapsamında, ilgili piyasalarda yeni arz ve borçlanmaların kademeli olarak sınırlandırılması ve mevcut pozisyonların kontrollü şekilde tasfiye edilerek söz konusu piyasaların tamamen sonlandırılması öngörülüyor.

Galaxy Research, geçtiğimiz hafta yayımladığı araştırma notunda, bazı Coldcard donanım cüzdanlarında kurtarma kelimeleri (seed phrase) oluşturulurken yeterli rastlantısallığın sağlanamaması nedeniyle özel anahtarların tahmin edilebilir hale gelmesinden yararlanan saldırılar sonucunda 4 Ağustos 2026 itibarıyla

toplam kaybın yaklaşık 130 milyon USD seviyesine ulaştığını açıkladı. Şirket, 30 Temmuz'da başlayan saldırıların birden fazla dalga halinde gerçekleştiğini ve dördüncü bir saldırı dalgasının da devam ediyor olabileceğini belirtti. Galaxy Research ayrıca, söz konusu güvenlik açığından birbirinden bağımsız en az 15 saldırının yararlandığını tahmin etti.

Mastercard, geçtiğimiz hafta pazartesi günü yaptığı açıklamada, stabil kripto varlık altyapı şirketi BVNK'nin satın alma işlemini tamamladığını duyurdu. Mart 2026'da açıklanan anlaşma kapsamında BVNK için, 300 milyon USD'ye kadar koşullu ödeme dâhil olmak üzere

toplam 1,8 milyar USD'ye kadar ödeme yapılması öngörülmüştü. Mastercard, BVNK'nin zincir üstü ödeme altyapısı ve stabil kripto varlık teknolojisini kendi küresel ödeme ağıyla birleştirerek finansal kuruluşların, fintech şirketlerinin ve işletmelerin stabil kripto varlıklar ile tokenleştirilmiş varlıkları sınır ötesi ödemeler, mutabakat ve hazine işlemlerinde daha etkin şekilde kullanabilmesini hedefliyor.

Tether Gold'un altın rezervleri ikinci çeyrekte yüzde 9,5 oranında artış gösterdi. Tether, söz konusu artışın tokenize altına yönelik artan talebi ve yatırımcı ilgisini yansıttığını belirtti.

HAFTANIN ÖNE ÇIKAN GELİŞMELERİ (3 AĞUSTOS – 10 AĞUSTOS)

Geçtiğimiz hafta piyasaların ana gündemini İran savaşındaki gelişmeler, Hürmüz Boğazı'na ilişkin belirsizlik, ABD'de açıklanan istihdam verilerinin FED'in faiz politikasına yansımaları ve şirket bilançoları oluşturdu. Özellikle haftanın ilk bölümünde Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılabilirliğine yönelik beklentilerin artmasıyla birlikte jeopolitik risk primi azalırken, petrol fiyatları geriledi ve küresel risk iştahında toparlanma gözlemlendi. Pay senedi piyasalarında gerileyen petrol fiyatları ve olumlu bilanço açıklamaları pozitif hareketliliği destekleyerek bazı endekslerde rekor seviyelerin test edilmesine katkı sağladı. Makroekonomik tarafta haftanın en önemli verisi ABD Temmuz ayı tarım dışı istihdam verisi olurken, veri öncesinde açıklanan ADP özel sektör istihdam verisinin beklentilerin altında kalması iş gücü piyasasına ilişkin endişeleri artırdı. FED yetkililerinden gelen

açıklamalar ise faiz politikasına ilişkin belirsizliğin devam etmesine neden oldu. Bazı yetkililer yüksek enflasyon nedeniyle faiz artırımlarının gündeme alınması gerektiğine işaret ederken, piyasa katılımcıları istihdam verisinin FED'in gelecek dönemdeki faiz patikasına ilişkin beklentiler üzerindeki etkisine odaklandı. Haftanın genelinde jeopolitik risklerdeki kısmi gerileme ve güçlü şirket bilançoları risk iştahını desteklerken, yüksek enflasyon, yapay zekâ şirketlerinin değerlemeleri ve Orta Doğu kaynaklı enerji arzı riskleri küresel piyasalar açısından temel belirsizlik unsurları olarak öne çıktı. Kripto varlık piyasasında ise Bitcoin ETF'lerine yönelik girişlerin yeniden başlaması ek bir unsur olarak takip edildi. Bitcoin'de Temmuz ayı boyunca zayıflayan ETF talebinin yeni ayda toparlanması, fiyatın yeniden 65.000 USD seviyesine doğru hareket etmesini destekledi.

GELECEK HAFTAYA BAKIŞ (10 AĞUSTOS–17 AĞUSTOS)

Bitcoin, yeni haftanın ilk işlem gününe pozitif bir seyrle başlarken 65.000 USD seviyesinin üzerine çıktı. Ekonomik takvimde bu haftanın odağında ABD enflasyon verileri yer alacak. Salı günü Japonya piyasaları resmi tatil nedeniyle kapalı olurken, haftanın son işlem gününde ABD Temmuz ayı perakende satışları ve Michigan tüketici güveni başta olmak üzere Euro Bölgesi'nin ikinci çeyrek büyüme ve istihdam

verileri takip edilecek.

Kripto Varlık Takvimi:

- 11.08.2026- Pi Network (PI) Protokol 26 yükseltme son tarihi
- 12.08.2026 – Pump.fun(PUMP)-Kripto varlık kilit açılışı

KRİPTO VARLIĞA DAYALI BORSA YATIRIM FONLARI

Bitcoin: 865,3 milyon USD

03.08.2026-10.08.2026 tarihleri arasında Bitcoin ETF'lerine 865,3 milyon USD net giriş gerçekleşti.

Ethereum: 243,7 milyon USD

03.08.2026-10.08.2026 tarihleri arasında Ethereum ETF'lerine 243,7 milyon USD net giriş gerçekleşti.

Kaynak: <https://farside.co.uk/> (ABD piyasalarında işlem gören BlackRock, Fidelity, Bitwise, ARK Invest, Franklin Templeton, Valkyrie, VanEck, WisdomTree ve Grayscale ETF'lerini kapsamaktadır.)

EN ÇOK YÜKSELEN/DÜŞENLER (HAFTALIK)

Tablo 1: En Çok Yükselenler

Proje İsmi	Sembol	Yükseliş Oranı
Bitway	BTW	%121.1↑
Pump.fun	PUMP	%32.6↑
Lighter	LIT	%14.1↑
Worldcoin	WLD	%13.4↑
Beldex	BDX	%11.5↑

Tablo 2: En Çok Düşenler

Proje İsmi	Sembol	Düşüş Oranı
Audiera	BEAT	%29.6↓
Canton	CC	%14↓
Cronos	CRO	%11.8↓
Sky	SKY	%4.7↓
Gram	GRAM	%4.3↓

Kaynak: <https://coingecko.com> 10.08.2026 saat 11:00 itibarıyla piyasa değeri bakımından ilk 100 içerisinde yer alan kripto varlıklar esas alınmıştır.

TÜRKİYE'DEKİ PLATFORMLARIN TOPLAM İŞLEM HACMİ (GÜNLÜK MİLYON USD)

Tablo 3: Türkiye'deki Platformların Toplam İşlem Hacmi

Platform	Hacim	
	03.08.26	10.08.26
Binance TR	123	229
Paribu	97	110
BtcTurk	44	51

03.08.2026 - 10.08.2026 tarihleri saat 10:00 itibarıyla yalnızca CoinMarketCap üzerinde yer alan platformlara ilişkin verilerden yararlanılmıştır.

03.08.2026 - 10.08.2026 tarihleri saat 10:00 itibarıyla yalnızca CoinMarketCap üzerinde yer alan platformlara ilişkin veriler esas alınarak yapılan incelemede, Türkiye'de faaliyet gösteren kripto varlık alım satım platformlarının günlük işlem hacimlerinde genel olarak yükseliş yaşandığı gözlemlenmiştir.

Söz konusu dönemde Binance TR platformunun günlük işlem hacmi 123 milyon dolardan 229 milyon dolara yükselerek yaklaşık %86 oranında artış göstermiştir. Paribu platformunun günlük işlem hacmi 97 milyon dolardan 110 milyon dolara yükselerek yaklaşık %13,40 oranında artmıştır. BtcTurk platformunun günlük işlem hacmi ise 44 milyon dolardan 51 milyon dolara yükselerek yaklaşık %15,91 oranında artmıştır. Genel görünüm itibarıyla söz konusu üç platformun toplam günlük işlem hacmi, önceki dönem olan 264 milyon dolardan 390 milyon dolara yükselerek yaklaşık %47,73 oranında artmıştır. Türkiye kripto varlık piyasasında incelenen platformlar özelinde toplam işlem hacmindeki artışın ağırlıklı olarak Binance TR platformundaki belirgin hacim artışından kaynaklandığı gözlemlenmiştir.

GLOBAL PLATFORMLARIN TOPLAM İŞLEM HACMİ (GÜNLÜK MİLYAR USD)

Tablo 4: Global Platformların Toplam İşlem Hacmi

Platform	Hacim		Kayıtlı Genel Merkez
	03.08.26	10.08.26	
Binance	3.70	4.51	Dubai, BAE
Bybit	0.97	0.71	Dubai, BAE
OKX	0.64	0.68	Seyşeller
Coinbase	0.54	0.61	ABD
Upbit	0.46	0.36	Güney Kore

03.08.2026 – 10.08.2026 tarihleri saat 10:00 itibarıyla yalnızca CoinMarketCap'te yer alan platformlara ilişkin verilerden yararlanılmıştır.

03.08.2026 – 10.08.2026 tarihleri saat 10:00 itibarıyla yalnızca CoinMarketCap üzerinde yer alan platformlara ilişkin veriler esas alınarak yapılan incelemede, küresel ölçekte faaliyet gösteren kripto varlık platformlarının toplam günlük işlem hacminde önceki haftaya göre yükseliş yaşandığı, platform bazında ise artış ve azalışların birlikte görüldüğü gözlemlenmiştir.

Binance platformunun günlük işlem hacmi 3,70 milyar dolardan 4,51 milyar dolara yükselerek yaklaşık %21,89 oranında artmıştır. Bybit platformunun günlük işlem hacmi 0,97 milyar dolardan 0,71 milyar dolara gerileyerek yaklaşık %26,80 oranında azalış kaydetmiştir. OKX platformunun günlük işlem hacmi ise 0,64 milyar dolardan 0,68 milyar dolara yükselerek yaklaşık %6,25 oranında artmıştır. Coinbase platformunun günlük işlem hacmi 0,54 milyar dolardan 0,61 milyar dolara yükselerek yaklaşık %12,96 oranında artarken, Upbit platformunun günlük işlem hacmi 0,46 milyar dolardan 0,36 milyar dolara düşerek yaklaşık %21,74 oranında düşüş göstermiştir. Genel görünüm itibarıyla incelenen beş platformun toplam günlük işlem hacmi, önceki dönem olan 6,31 milyar dolardan 6,87 milyar dolara yükselerek yaklaşık %8,87 oranında artmıştır. Sıralama açısından Binance ilk sıradaki yerini korurken, Bybit ikinci, OKX ise üçüncü sıradaki konumunu sürdürmüştür.

MKK KRİPTO VARLIK PİYASA VERİLERİ (HAFTALIK)

Tablo 5: MKK Kripto Varlık Verileri

KRİPTO VARLIK PİYASA DEĞERİ	BAKİYELİ YATIRIMCI SAYISI
10 Ağustos: 141,02 milyar TL↓	10 Ağustos: 3.331.811↑
3 Ağustos: 185,74 milyar TL	3 Ağustos: 3.322.395
BAKİYELERDEKİ FARKLI KRİPTO VARLIK SAYISI	KVMKS ÜYE SAYISI
10 Ağustos: 1508↑	10 Ağustos: 43
3 Ağustos: 1506	3 Ağustos: 43

Karşılaştırma, MKK resmi internet sayfasında 3 Ağustos ve 10 Ağustos 2026 tarihlerinde saat 10.00 itibarıyla görüntülenen veriler esas alınarak hazırlanmıştır.

MKK tarafından yayımlanan verilere göre, 10 Ağustos 2026 itibarıyla Türkiye'deki kripto varlık bakiyelerinin toplam piyasa değeri 141,02 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Piyasa değeri, 3 Ağustos 2026 tarihine göre 44,72 milyar TL (%24,08) azalmıştır. Aynı dönemde bakiyeli yatırımcı sayısı 3.322.395 kişiden 3.331.811 kişiye yükselmiş; bakiyelerde bulunan farklı kripto varlık sayısı ise 1.506 adetten 1.508 adede çıkmıştır. KVMKS'ye üye KVHS sayısı 43 olarak sabit kalmıştır.

ULUSLARARASI DÜZENLEMELER KAPSAMINDAKİ GELİŞMELER

Güney Kore Seyahat Kuralı eşiğini kaldırmaya hazırlanıyor

Güney Kore Finansal Hizmetler Komisyonu (FSC), yerel kripto varlık hizmet sağlayıcıları arasındaki transferlerde geçerli olan 1 milyon

KRW tutarındaki Seyahat Kuralı eşiğini kaldırmayı planlıyor. Böylece gönderici ve alıcı bilgilerinin paylaşılması yükümlülüğü, işlem tutarına bakılmaksızın bütün transferlere uygulanacak. FSC, 2025'in ikinci yarısında yerel platformlar arasındaki transferlerin işlem adedi

bakımından yaklaşık %60'ının 1 milyon KRW'nin altında kaldığını ve mevcut eşğin işlemleri küçük tutarlara bölerek kontrollerden kaçınma riski yarattığını belirtiyor. Düzenleme, yurt dışı transferlerini tamamen yasaklamıyor; ancak yabancı platformun AML yeterliliğine ve kişisel cüzdan sahipliğinin doğrulanmasına bağlı olarak bazı işlemlerin bekletilmesine veya sınırlandırılmasının önünü açıyor. Seyahat Kuralı eşğinin kaldırılmasının 1 Ocak 2027'de uygulanması planlanırken; nihai tarih, düzenleyici sürecin tamamlanmasıyla kesinleşecek. Ayrıca yabancı platformlar veya kişisel cüzdanlarla yapılan 10 milyon KRW ve üzerindeki transferlerin risk seviyesine bakılmaksızın şüpheli işlem bildirimi konusu yapılması öneriliyor. Güney Kore'deki büyük platformları temsil eden Dijital Varlık Borsaları Birliği, bu uygulamanın beş büyük platformun yıllık bildirim sayısını yaklaşık 63 binden 5,45 milyona, diğer bir ifadeyle 85 katına çıkarabileceğini öngörüyor.

Brezilya, yüksek tutarlı kripto transferlerine 24 saatlik kontrol getiriyor

Brezilya Merkez Bankası (BCB), dolandırıcılık ve

yasa dışı fon hareketleriyle mücadele amacıyla belirli kripto varlık transferlerinin 24 saate kadar bekletilmesini öngören yeni bir düzenleme yayımladı.1 Ocak 2027'de yürürlüğe girmesi planlanan uygulama, yabancı kripto platformlarına veya kişisel cüzdanlara gönderilecek 10 bin USD üzerindeki transferleri kapsıyor. Eşik hem tek işlem hem de aynı müşterinin gün içindeki toplam transferleri üzerinden hesaplanacak; böylece işlemlerin küçük tutarlara bölünerek kontrolden kaçırılması önlenecek. Düzenleme bütün kripto transferlerine yönelik genel bir bloke getirmiyor ve risk incelemesi erken tamamlanırsa varlıklar 24 saat dolmadan serbest bırakılabilecek. Bekletme süresinde kripto varlık hizmet sağlayıcıları, işlemin müşterinin risk profiliyle uyumunu, fonların kaynağını ve hedef adresi inceleyerek dolandırıcılık ve kara para aklamayla mücadele risklerini değerlendirecek. Brezilya Kriptoekonomi Birliği düzenleme henüz öneri aşamasındayken yaptığı değerlendirmede zorunlu bekletmenin düşük riskli müşterilerin meşru stabil kripto varlık ödemelerini ve uluslararası transferlerini yavaşlatabileceğini savunmuştu.

HAFTANIN KONUSU: KRİPTO VARLIK PLATFORMLARINDA İŞLEM DAVRANIŞI ANALİZİ: KIRMIZI BAYRAK (RED FLAG) GÖSTERGELERİ

Kripto varlık hizmet sağlayıcıları (KVHS), suç gelirlerinin aklanmasıyla mücadelede yalnızca müşteri kimlik doğrulamasına değil, kullanıcıların platform üzerindeki işlem davranışlarının sürekli analiz edilmesine de odaklanmaktadır. Dijital varlık ekosisteminin büyümesiyle birlikte finansal suç yöntemleri daha karmaşık hale gelmiş olup bu durum işlem tutarları veya eşik değerlerine dayalı geleneksel izleme yaklaşımlarını tek başına yetersiz bırakmaktadır. İşlem sıklığı, fon hareketlerinin yönü, cüzdan etkileşimleri ve müşterinin olağan davranış kalıbından sapmaları birlikte değerlendirildiğinde şüpheli faaliyetlerin daha erken aşamada tespit edilmesi mümkün olabilmektedir.

Müşteri Davranışlarının Analizi

Davranış odaklı analiz, müşterinin mevcut işlem davranışlarını geçmiş işlem alışkanlıklarıyla karşılaştırarak olağan dışı sapmaları tespit etmeyi amaçlamaktadır. Kripto varlıkların platforma girip kısa süre içinde çekilmesi (yüksek yatırma/çekme hızı), beyan edilen yatırım amacıyla gelişen işlemler, aynı kişiyle ilişkilendirilen çoklu hesaplar ile ortak cihaz veya

IP kullanımı önemli risk göstergeleri arasında yer almaktadır. Bu unsurların her biri tek başına şüpheli faaliyet göstergesi olarak değerlendirilmemekle birlikte, bir arada gözlemlenmeleri ayrıştırma (layering), hesap ele geçirme veya organize suç faaliyetlerine ilişkin risk sinyalleri oluşturabilmektedir.

İşlem Tipolojileri ve Cüzdan Etkileşimleri

Birçok blokzincirde işlem kayıtlarının izlenebilir olması fon hareketlerinin analizine imkan tanısa da suç aktörleri fon akışını gizlemek amacıyla yeni oluşturulan veya daha önce aktif olmayan cüzdanlara yönelik olağandışı transferlerden, barındırılmayan cüzdanlardan ve karıştırma hizmetlerinden yararlanabilmektedir. Fonlamanın hemen ardından yeni oluşturulan veya daha önce aktif olmayan cüzdanlara gerçekleştirilen hızlı transferler, gizlilik odaklı varlıklara geçişler ve makul açıklaması bulunmayan yüksek tutarlı tezgâh üstü işlemler yüksek risk göstergeleri arasında sayılmaktadır. Bu nedenle cüzdan geçmişi, ara adres sayısı ve fon akışının yönü birlikte incelenerek ayrıştırma faaliyetleri tespit edilmeye çalışılmaktadır.

Farklı Veri Kaynaklarının Bütünleştirilmesi

Etkili bir inceleme süreci yalnızca işlem kayıtlarına dayanmamaktadır. Cüzdan analizi, cihaz bilgileri, IP ve oturum geçmişi ile yaptırım taramalarının birlikte değerlendirilmesi, görünüşte ilişkisiz hesaplar arasındaki bağlantıları ortaya çıkarmaktadır. Bu bütüncül yaklaşım hem yanlış pozitif (false positive) uyarıların azaltılmasına hem de karmaşık suç ağlarının daha erken tespitine katkı sağlamaktadır.

Kurumsal Dayanıklılığın Güçlendirilmesi

Kripto varlık piyasasında finansal suç risklerinin etkin şekilde yönetilebilmesi, yalnızca gelişmiş teknolojik çözümlerin kullanılmasına değil, bu teknolojileri destekleyen güçlü bir kurumsal uyum organizasyonu oluşturulmasına da bağlıdır. Bu kapsamda işlem izleme sistemlerinin, gelişen suç tipolojilerine uyum sağlayabilecek şekilde düzenli olarak güncellenmesi, risk senaryolarının yeni tehditler doğrultusunda gözden geçirilmesi ve uyum ekiplerinin değişen yöntemler konusunda sürekli eğitilmesi büyük önem taşımaktadır.

Makine öğrenimi ve gelişmiş analitik çözümleri, geleneksel eşik bazlı izleme sistemlerinin tespit etmekte zorlandığı karmaşık işlem örüntülerinin belirlenmesine önemli katkı sağlamaktadır. Özellikle raporlama eşiklerinin altında kalacak şekilde bölünen işlemler, görünürde birbirinden bağımsız hesaplar arasında kurulan ilişkiler veya olağan dışı davranış değişiklikleri gibi risk göstergeleri, bu teknolojiler sayesinde daha etkin biçimde analiz edilebilmektedir. Bununla birlikte teknolojik altyapı tek başına yeterli olmamaktadır. Senaryolara takılan işlemlerin doğru değerlendirilmesi için uyum ekiplerinde gerekli uzmanlık ve teknik yeterliliğe sahip kişilerin istihdam edilmesi ve etkin bir karar alma mekanizmasının oluşturulmasının da sürecin bir parçası olduğu unutulmamalıdır.

Kurumsal dayanıklılığın güçlendirilmesinde kurum içi koordinasyon da önemli bir rol oynamaktadır. Uyum, hukuk, bilgi teknolojileri ve üst yönetim birimleri arasında etkin iletişim ve açıkça belirlenmiş eskalasyon politikalarının bulunması, şüpheli faaliyetlere zamanında

müdahale edilmesini kolaylaştırmaktadır. Ayrıca ilgili otoriteler ve sektör paydaşlarıyla gerçekleştirilen bilgi paylaşımı da yalnızca ilgili platformun değil, kripto varlık ekosisteminin tamamının finansal suçlarla mücadele kapasitesini güçlendirmektedir. Bu yaklaşım, gelişen suç yöntemlerine karşı ortak bir savunma mekanizmasının oluşturulmasına katkı sağlamaktadır.

Sonuç ve Öne Çıkan Bulgular

Kripto varlık piyasasında finansal suç risklerinin etkin şekilde yönetilebilmesi, yalnızca belirli işlem eşiklerinin izlenmesine değil, müşteri davranışlarının, işlem tipolojilerinin ve farklı veri kaynaklarından elde edilen bilgilerin bütüncül olarak değerlendirilmesine de bağlıdır. Bu kapsamda davranış analizi, blokzincir analizleri ve makine öğrenimi destekli çözümler, kripto varlık hizmet sağlayıcılarının risk odaklı izleme kapasitesini güçlendiren temel araçlar olarak öne çıkmaktadır. Teknolojik altyapının sürekli geliştirilmesi, nitelikli insan kaynağı ve kurum içi koordinasyon ile desteklenen bütüncül bir uyum yaklaşımı ise değişen finansal suç yöntemlerine karşı daha etkin ve sürdürülebilir bir mücadele imkanı sunmaktadır.

Bu değerlendirmeler ışığında, kripto varlık platformları açısından öne çıkan temel bulgular şunlardır:

- Yüksek hızda gerçekleştirilen para yatırma ve çekme işlemleri, ayrıştırma faaliyetlerine işaret edebilir.
- Paylaşılan giriş bilgileri ve birbiriyle bağlantılı çoklu hesaplar, organize suç yapılarının göstergesi olabilir.
- Gizlilik odaklı kripto varlıklara makul bir açıklaması bulunmayan geçişler, müşteri ve işlemin risk profilinin daha ayrıntılı incelenmesini gerektirebilir.
- Cihaz verileri ile işlem kayıtlarının birlikte değerlendirilmesi, gizli suç ağlarının ortaya çıkarılmasına katkı sağlayabilir.
- Makine öğrenimi destekli analiz araçları, raporlama eşiklerinin altında kalacak şekilde yapılandırılmış işlemlerin tespitini destekleyebilir.

KRİPTO VARLIK PİYASASI E-BÜLTEN

TSPB Adına İmtiyaz Sahibi

Serdar Sürer

Genel Sekreter

Genel Yayın Yönetmeni

Serdar Sürer

Genel Sekreter

Sorumlu Yazı İşleri Müdürü

Elif Gönençer

Genel Sekreter Yardımcısı

Editör

Meltem Çağlar Çakmak

Müdür / Finansal Teknolojiler ve Dijital Dönüşüm Müdürlüğü

Editör Yardımcısı

Utku Deniz

Uzman / Finansal Teknolojiler ve Dijital Dönüşüm Müdürlüğü

İçerik

Azat Bolcal

Müdür Yardımcısı / Finansal Teknolojiler ve Dijital Dönüşüm Müdürlüğü

Utku Deniz

Uzman / Finansal Teknolojiler ve Dijital Dönüşüm Müdürlüğü

Cemre Doğan

Uzman / Finansal Teknolojiler ve Dijital Dönüşüm Müdürlüğü

Bu yayınımıza www.tspb.org.tr adresinden ulaşabilirsiniz.

Bilgi için: kvhs@tspb.org.tr

Kripto Varlık Piyasası E-Bülteni, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB) tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Bu bültende yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistikî değerler, hazırlandığı tarih itibarıyla güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. Bilgilerin hata ve eksikliğinden ve ticari amaçla kullanılmasından doğabilecek zararlardan TSPB hiçbir şekilde sorumluluk kabul etmemektedir. Raporda yer alan bilgiler referans gösterilmek şartıyla izinsiz yayınlanabilir.

Yasal Uyarı:

Bu bültende yer alan bilgi, değerlendirme ve yorumlar genel nitelikte olup, hiçbir şekilde yatırım tavsiyesi değildir ve yatırım danışmanlığı kapsamında değerlendirilmemelidir. Bülten kapsamındaki görüş, analiz ve veriler yalnızca bilgilendirme amacı taşımakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım, satım veya elde tutulmasına yönlendirmemektedir ve öneri niteliğinde değildir. Söz konusu içerikler, yatırımcıların risk ve getiri tercihleri ile mali durumları dikkate alınmadan hazırlanmıştır. Paylaşılan verilerin doğruluğu ve güncelliği konusunda garanti verilmemektedir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yalnızca mevzuatla belirlenen kriterleri sağlayan yatırımcılara, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş şirketlerle imzalanacak Yatırım Danışmanlığı Sözleşmesi çerçevesinde sunulabilir.

© Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği, tüm hakları saklıdır.

KAYNAKÇA

<https://cointelegraph-tr.com/news/15-attackers-exploited-coldcard-vulnerability-galaxy>
<https://cointelegraph-tr.com/news/mastercard-completes-bvbk-acquisition-stablecoin-push>
<https://cointelegraph-tr.com/news/tether-gold-rise-q2-sharpest-quarterly-gold-correction>
<https://fincrimcentral.com/red-flag-crypto-exchange-aml-monitoring-guide/>
<https://www.axios.com/2026/08/04/spacex-earnings-elon-musk>
<https://www.bcb.gov.br/detalhenoticia/21218/nota>
<https://www.coindesk.com/tech/2026/08/07/new-xrp-ledger-amendments-target-usd530-million-in-tokenized-wall-street-assets>
<https://www.cryptotimes.io/2026/08/10/crypto-week-ahead-july-cpi-heavy-token-unlocks-pi-network-upgrade>
<https://www.investing.com/news/economy-news/japan-us-to-closely-act-together-on-foreign-exchange-currency-diplomat-mimura-says-4464134>
<https://www.reuters.com/business/media-telecom/view-spacexs-first-quarterly-results-public-company-beat-expectations-ai-costs-2026-08-04/>
<https://www.reuters.com/business/us-nonfarm-payrolls-fall-july-unemployment-rate-eases-41-2026-08-07/>
<https://www.reuters.com/world/asia-pacific/japan-vow-coordination-with-us-weak-yen-historic-battle-2026-08-02/>
https://www.washingtonpost.com/business/2026/08/07/stocks-dow-jones-iran-oil-fed-interest-rates/1f4daa84-929d-11f1-9fdc-0a725c989a7b_story.html
<https://www.wsj.com/business/earnings/amd-earnings-q2-2026-stock-03fe0b09>
<https://www.fsc.go.kr/eng/pr010101/86597?curPage=1>
<https://finance.biggo.com/news/oSTyBZ4B2jrwCtgl31dP>
<https://coinpaper.com/34078/brazil-targets-crypto-fraud-with-24-hour-hold-on-transfers-over-10k>
<https://www.bcb.gov.br/estabilidadefinanceira/exibenormativo?numero=584&tipo=Resolu%C3%A7%C3%A3o%20BCB>