

ALTIN OKURYAZARLIĞI ENDEKSİ

Araştırma Raporu

Nisan 2025

Prof. Dr. Davut Pehlivanlı

ALTIN OKURYAZARLIĞI ENDEKSİ GENEL SKORU

90.3 / 100

Ağırlıklandırılmış kategori ortalaması — N=136 — Nisan 2025

1. Yönetici Özeti

Bu rapor, Türkiye'de yatırımcıların altın okuryazarlığını ölçmek amacıyla tasarlanan ve 136 kişinin katılımıyla tamamlanan online anketten elde edilen bulguları sunmaktadır. Katılımcılar ağırlıklı olarak beyaz yaka olarak tanımlanabilecek bir kitledir. Anket, beş temel boyutu — Temel Bilgi, Ürün Bilgisi, Makro Okuma, Yatırım Davranışı ve Pratik Uygulama — 33 soru üzerinden, maksimum 99 puan üzerinden değerlendirmektedir.

Katılımcı profilinin belirgin biçimde yüksek bilgi düzeyine sahip olduğu görülmektedir. 136 katılımcının %91.9'u (125 kişi) en üst kategori olan Altın Uzmanı seviyesinde yer almakta; geriye kalan %8.1'i (11 kişi) İleri Seviye kategorisinde bulunmaktadır. Düşük bilgi düzeyini yansıtan herhangi bir kategori gözlemlenmemiştir. Ortalama puan 89.2/99, medyan ise 90.0/99 olup homojen ve uzman ağırlıklı bir katılımcı yapısı söz konusudur.

Kritik Bulgu: Makro Okuma kategorisi %75.2 ile en zayıf performans sergilenen alan olup, bu kategorinin iki sorusu belirleyici biçimde öne çıkmaktadır — DXY yükselişinde altın tepkisi (S16: %36.8 doğru) ve Türkiye'de kur-ons dinamiği (S20: %63.2 doğru). Bu boşluk, bilinçli yatırımcıların dahi küresel makro mekanizmaları yerel TL perspektifine tam entegre etmekte güçlük çektiğine işaret etmektedir.

2. Metodoloji ve Endeks Yapısı

2.1 Endeks Tasarımı

Altın Okuryazarlığı Endeksi (AOE), beş kategori üzerinden toplam 33 sorudan oluşmaktadır. Her soru en fazla 3 puan değerinde olup anket toplamda 99 puan üzerinden değerlendirilmektedir. Tüm sorular 4 şıklı çoktan seçmeli formatta tasarlanmıştır.

Kategori	Soru Adedi	Maks Puan	Ağırlık	Başarı %
Temel Bilgi	8	24	%24	92.4%
Ürün Bilgisi	6	18	%18	97.1%
Makro Okuma	6	18	%18	75.2%
Yatırım Davranışı	7	21	%21	97.5%
Pratik Uygulama	6	18	%18	86.5%
TOPLAM	33	99	%100	90.3%

2.2 Seviye Sistemi

Seviye	Puan Aralığı	Katılımcı	Açıklama
Altın Uzmanı	80–99	125 (%91.9)	Çok boyutlu okuma ve rasyonel karar kapasitesi
İleri Seviye	60–79	11 (%8.1)	Makro dinamikleri anlayan stratejik yatırımcı
Bilinçli Yatırımcı	40–59	0 (%0.0)	Genel okuma ve bilinçli karar alabilme
Farkındalık	20–39	0 (%0.0)	Temel kavramlar yeterli, gelişim alanı var
Altına Başlayan	0–19	0 (%0.0)	Temel farkındalık aşaması

3. Genel Bulgular — Endeks Skoru

3.1 Özet İstatistikler

89.2 / 99 Ortalama Puan	90.0 / 99 Medyan Puan	7.19 Std. Sapma	72 — 99 Puan Aralığı
-----------------------------------	---------------------------------	---------------------------	--------------------------------

Puan dağılımı son derece dar bir bantta (72–99) yoğunlaşmaktadır. Bu durum, katılımcıların homojen ve yüksek bilgi düzeyli bir kitleyi temsil ettiğine işaret etmektedir — büyük olasılıkla GRC Management ağı, finansal profesyoneller ve LinkedIn hedef kitleleriyle örtüşen bir profil.

3.2 Puan Dağılımı

Puan Aralığı	Katılımcı	Yüzde
72–74	11	8.1%
75–77	0	0.0%
78–80	0	0.0%
81–83	11	8.1%
84–86	0	0.0%
87–89	43	31.6%
90–92	14	10.3%
93–95	27	19.9%
96–98	10	7.4%
99	20	14.7%

En kalabalık puan kümesi 87–89 aralığıdır (43 kişi, %31.6). Tam puan alan katılımcı sayısı 20 (%14.7) ile dikkat çekici düzeydedir. 90 ve üzeri puan alan katılımcı sayısı 71 kişiye (%52.2) ulaşmaktadır.

4. Türkiye Altın Kültürü — Davranışsal Zemin

4.1 Sosyokültürel Bağlam

Altın, Türkiye'de salt finansal bir yatırım aracının çok ötesinde bir anlam taşımaktadır. Tarihsel olarak kuyumcudan alınan çeyrek ve yarım altınlar, enflasyon ve kur oynaklığına karşı geliştirilen geleneksel bir bireysel korunma refleksini temsil etmektedir. Bu kültürel yapı, Türk yatırımcılarını dünya genelinde altına en yakın kitlelerden biri konumuna taşımıştır.

İstanbul Kapalıçarşı ve Kuyumcukent gibi köklü yapılar, bugün hâlâ işlem hacmi bakımından dünyanın önemli altın merkezleri arasında yer almaktadır. Türk hanehalkları, fiziki altını geleneksel bir birikim ve servet aktarım aracı olarak kullanmaya devam etmekte; düğün takıları, bilezikler ve ziynet eşyaları ekonomik belirsizlik dönemlerinde güvence olarak algılanmaktadır.

4.2 Türk Yatırımcısının Altın Profili

Boyut	Özellik
Yatırım Biçimi	Fiziki altın (gram, çeyrek, cumhuriyet altını) önde; son yıllarda dijital altın ve altın fonlarına ilgi artışta
Satın Alma Kanalı	Kuyumcu ağırlıklı; ancak banka ve mobil uygulamalar hızla pazar payı kazanıyor
Güdüleyici Faktör	Enflasyon ve TL değer kaybına karşı korunma; kültürel miras olarak servet saklama
Risk Algısı	Altın, Türk yatırımcısı için 'risksiz' veya 'düşük riskli' varlık olarak konumlandırılmakta
Makro Farkındalık	Yerel kur-altın ilişkisi yüksek; küresel faiz-DXY-ons mekanizması görece zayıf
Dijitalleşme	Bankamobil uygulamalar ve altın hesabı kullanımı artmakta; ancak karşı taraf riski bilinci henüz gelişmekte

4.3 Anket Bulgularının Kültürel Yorumu

Bu araştırmanın en önemli bulgusu, katılımcıların altın konusundaki yüksek pratik farkındalığının makro mekanizma bilgisiyle tam örtüşmediğini ortaya koymaktadır. Özellikle iki alanda belirgin bir boşluk tespit edilmiştir:

- DXY-Altın Mekanizması:** Katılımcıların yalnızca %36.8'i Dolar Endeksi'nin (DXY) yükselmesiyle ons altın fiyatının neden düştüğü sorusunu doğru yanıtlayabilmiştir. Bu oran, Türk yatırımcısının dolar-altın korelasyonunu yerel TL perspektifinden okumaya alışkın olduğuna, ancak dolar üzerinden küresel dengeleri okumakta zorlandığına işaret etmektedir.

- Kur-Ons Çift Faktör Senaryosu: Türkiye'de ons fiyatı düşerken TL'nin değer kaybetmesinin gram altın üzerindeki etkisini doğru değerlendirenler %63.2 ile sınırlı kalmıştır. Bu sonuç, yerelde kulağa yatırımcı gibi gelen ama aslında sadece kur etkisiyle kazanan bir profilin varlığına dikkat çekmektedir.

Türkiye Paradoksu: Türk yatırımcısı dünyada altına en fazla ilgi duyan ülkelerden birinde yaşasa da altın okuryazarlığı uluslararası makro boyutuyla hâlâ gelişim aşamasındadır. Anket sonuçları bu paradoksu sayısal olarak teyit etmektedir: Yatırım davranışı %97.5 iken makro okuma %75.2 ile geride kalmaktadır.

5. Kategori Bazlı Analiz

5.1 Temel Bilgi — %92.4 Başarı

Kategori Profili	Soru Bazlı Performans
Ortalama: 22.2 / 24 puan Std. Sapma: 2.51 Min: 15 Max: 24 Değerlendirme: Güçlü — temel kavramlar yerleşik	S1 — Para birimi (USD) 100.0% S2 — 1 ons = 31.10 gr 81.6% S3 — Gram altın = Ons + Kur 100.0% S4 — MB rezerv gerekçesi 100.0% S5 — Faiz artışı tepkisi 89.0% S6 — Güvenli liman tanımı 90.4% S7 — Negatif reel faiz 91.2% S8 — Gram altında kur etkisi 86.8%

Temel Bilgi kategorisinde USD bazlı fiyatlandırma, merkez bankası davranışı ve güvenli liman tanımı gibi konularda tam puan elde edilmiştir. En düşük başarı 1 ons = 31.10 gram sorusunda (%81.6) gözlemlenmiş olup bu oran hâlâ güçlü bir performansa işaret etmektedir. Makro-temel bilgi entegrasyonu başarılıdır.

5.2 Ürün Bilgisi — %97.1 Başarı

Kategori Profili	Soru Bazlı Performans
Ortalama: 17.5 / 18 puan Std. Sapma: 1.15 Min: 15 Max: 18 Değerlendirme: Çok Güçlü — zirve kategori	S9 — Spread tanımı 100.0% S10 — Fiziki altın: saklama riski 100.0% S11 — Altın fonu vs fiziki 93.4% S12 — Vadeli sözleşme 89.0% S13 — Dijital altın riski 100.0% S14 — Gramaj/ayar önemi 100.0%

Ürün Bilgisi kategorisi, 6 sorudan 4'ünde tam puan elde edilerek endeksin en güçlü alanı olarak öne çıkmaktadır. Spread, saklama riski, dijital platform güvencesi ve fiziki alımda kritik kriterler konusunda katılımcılar son derece yetkin bir bilgi düzeyine sahiptir. Bu sonuç, katılımcıların altın araçlarını pratikte deneyimlemiş, kuyumcu ve banka kanallarını bilen bir profil taşıdığını göstermektedir.

5.3 Makro Okuma — %75.2 Başarı (Kritik Gelişim Alanı)

Kategori Profili	Soru Bazlı Performans
Ortalama: 13.5 / 18 puan Std. Sapma: 3.81 Min: 6 Max: 18 Değerlendirme: Uyarı — en zayıf kategori Yüksek standart sapma: heterojen bilgi dağılımı	S15 — Fed faiz → ons düşüşü 84.6% S16 — DXY yükselişi → altın tepkisi 36.8% S17 — Enflasyon → altın talebi 83.1% S18 — Jeopolitik risk etkisi 91.9% S19 — MB alımı = de-dolarizasyon 96.9% S20 — TL kuru ons telafisi 63.2%

S16 — Endeksin En Zor Sorusu: Dolar Endeksi (DXY) yükseldiğinde altın fiyatı genelde nasıl tepki verir? — Yalnızca %36.8 doğru. Katılımcıların büyük çoğunluğu DXY-altın ters korelasyonunu kavrayamamış; dolar güçlendiği zaman altın fiyatının neden düşme eğilimi gösterdiğini anlatan mekanizmayı gözden kaçırmıştır.

S20 — Türkiye'de kur artışı, ons fiyatındaki düşüşü telafi edebilir mi? sorusuna yalnızca %63.2 oranında doğru yanıt verilmiştir. Bu soru, Türkiye özelindeki en kritik pratik bilgiyi ölçmekte olup yatırımcıların TL bazlı hesaplama refleksini test etmektedir. Yüksek standart sapma (3.81), makro okuma konusunda katılımcı grubu içinde ciddi bilgi heterojenliğine işaret etmektedir.

5.4 Yatırım Davranışı — %97.5 Başarı

Kategori Profili	Soru Bazlı Performans
Ortalama: 20.5 / 21 puan Std. Sapma: 1.15 Min: 18 Max: 21 Değerlendirme: Çok Güçlü	S21 — Altın düşüşünde uzun vade 100.0% S22 — Sosyal medya tavsiyesi 89.0% S23 — Uzun vadeli pozisyon 100.0% S24 — Çeşitlendirilmiş portföy 100.0% S25 — Risk profili analizi 93.4% S26 — Duygusal karar riski 100.0% S27 — Profile uygun risk 100.0%

Yatırım Davranışı kategorisi %97.5 ile Ürün Bilgisi'nin hemen ardında ikinci en güçlü alan olup 7 sorudan 5'inde tam puan elde edilmiştir. Katılımcılar duygusal karar tuzaklarını, sosyal medya etkisini ve uzun vadeli strateji gerekliliğini çok yüksek bir isabette kavramıştır. Bu sonuç, katılımcı profilinin davranışsal finans farkındalığı yüksek, deneyimli yatırımcılardan oluştuğunu teyit etmektedir.

5.5 Pratik Uygulama — %86.5 Başarı

Kategori Profili	Soru Bazlı Performans
Ortalama: 15.6 / 18 puan Std. Sapma: 3.07 Min: 9 Max: 18 Değerlendirme: İyi — senaryo bazlı eksikler var	S28 — Ons↓ + Kur↑ dengesi 94.1% S29 — Küresel faiz → altın baskı 91.9% S30 — MB alımı = çeşitlendirme 86.0% S31 — Rekor gram: portföy dengesi 100.0% S32 — Banka vs kuyumcu spread 86.0% S33 — %80 altın: konsantrasyon riski 61.0%

Pratik Uygulama kategorisinde en kritik açık, portföyün %80'inin altından oluşması durumunda %20'lik bir fiyat düşüşünün nasıl değerlendirileceği sorusunda (S33) ortaya çıkmaktadır: yalnızca %61.0 doğru yanıt. Bu soru, konsantrasyon riskini ölçmekte olup katılımcıların önemli bir bölümünün 'altın hep toparlanır' yanılığına sahip olduğunu göstermektedir.

6. Sonuç ve Stratejik Öneriler

6.1 Ana Bulgular

1	Katılımcı kitlesi uzman profil taşımaktadır: %91.9 Altın Uzmanı seviyesi, sıfır başlangıç/farkındalık. Bu homojenlik pozitif bir bulgu olup aynı zamanda örneklem seçim yanlılığı (selection bias) riskine dikkat çekmektedir.
2	Makro Okuma tek kritik zayıflık alanıdır (%75.2). Özellikle DXY mekanizması (S16: %36.8) ve kur-ons çift faktör senaryosu (S20: %63.2) tüm örneklemde sistematik boş noktalar oluşturmaktadır.
3	Yatırım Davranışı ve Ürün Bilgisi kategorilerinde izlenen mükemmel performans (%97), katılımcıların pratik altın yatırım deneyimine sahip, araçları tanıyan ve duygusal tuzakların farkında olduğunu teyit etmektedir.
4	Türkiye Paradoksu nicel olarak teyit edilmiştir: Kültürel ve pratik altın bilgisi yüksek; küresel makro mekanizmayı yerel TL perspektifinden okuyan yatırımcılar, DXY ve kur-ons etkisi konularında yanılığa düşmektedir.
5	Pratik Uygulama'da konsantrasyon riski (S33: %61.0) yetersiz kalmaktadır. Portföyde asiri ağırlıklı altın varlığı durumunda stres testi yapabilme becerisi gelişme alanı olarak öne çıkmaktadır.

6.2 Stratejik Öneriler

Öneri	İçerik / Eylem	Kanal
DXY Mekanizması Eğitimi	Dolar güçlenince altın neden düşer? Mekanizma; videolar, infografikler ve interaktif simülasyonlarla anlatılmalı.	Şirket Terapisi YouTube / LinkedIn
Türkiye Kur-Ons Senaryosu	TL bazında gram altın hesaplama: ons düşüyor ama kur yükseliyor ise ne olur? Senaryo bazlı içerikler.	LinkedIn Makro Serisi
Konsantrasyon Riski Simulasyonu	Portföyün %80'i altında stres testi: farklı ons ve kur kombinasyonlarıyla olası kayıp hesaplama aracı.	Risk Opto / Interaktif Araç
Demografik Modul Eklenmesi	Gelecek anket dalgalarında yaş, meslek, yatırım deneyimi, kanal tercihi sorularıyla segment analizi yapılmalı.	Anket Platformu Güncellemesi
Karşılaştırmalı Dalga Analizi	Bu anketi temel (baseline) olarak kabul ederek 6-12 ay sonra ikinci dalga ile öğrenme etkisini ölçün.	GRC Management Araştırma Takvimi
Şirket Terapisi İçeriği	Endeks bulgularını kamuoyuyla paylaşan bir LinkedIn / YouTube içeriği: Türk Yatırımcının Altın Okuryazarlığı.	Şirket Terapisi / LinkedIn

GRC MANAGEMENT BLOG — ALTIN SERİSİ

Blog Yazıları Kataloğu

GRC Management Altın Serisi, altın piyasasını temel kavramlardan küresel makro analize, ürün çeşitliliğinden davranışsal yatırımcı profiline uzanan kapsamlı bir perspektifle ele almaktadır. Aşağıdaki yazılar, Altın Okuryazarlığı Endeksi'nde ölçülen bilgi boyutlarını derinleştiren referans kaynakları olarak tasarlanmıştır.

#	Yazı Başlığı	İçerik Özeti	Konu
01	Altın Serisi Bölüm 1: Altın Hakkında Genel Bilgiler grcmngmnt.com/altin-serisi-bolum-1-altin-hakkinda-genel-bilgiler	Altın piyasasına giriş: ons fiyatı, USD/TRY mekanizması, güvenli liman işlevi ve merkez bankası rezerv mantığı. Endeks temel bilgi kategorisinin okuma kaynağı.	Temel Bilgi
02	Altın Neden Savaşta Düştü? grcmngmnt.com/altin-neden-savasta-dustu	Jeopolitik kriz dönemlerinde altın fiyatının beklenenin aksine düştüğü dönemlerin analizi. DXY dinamiği ve güvenli liman paradoksu bu yazının odağındadır.	Makro Okuma
03	Altın Piyasasında Yeni Bir Dönem: Fiziki Altın 'Short' Çağı grcmngmnt.com/altin-piyasasında-yeni-bir-donem-fiziki-altin-short-cagi	Vadeli piyasalarda fiziki altının açığa satılması, LBMA ve COMEX pozisyonları, karşı taraf riski ve fiyat baskısı mekanizması.	Ürün Bilgisi
04	Altın 2035'e Kadar Ne Olacak? 3 Gerçek Senaryo grcmngmnt.com/altin-2035e-kadar-ne-olacak-3-gercek-senaryo-savas-baris-de-dolarizasyon	Savaş, barış ve de-dolarizasyon senaryolarında altın fiyatı projeksiyon analizi. Makro risk modelleme ve uzun vadeli portföy stratejisi perspektifinden değerlendirme.	Pratik Uygulama
05	Hindistan ve Türkiye: Merkez Bankası Politikaları ve Altın Rezerv grcmngmnt.com/hindistan-ve-turkiye-merkez-bankasi-politikalari-ve-altin-rezerv	İki büyük gelişmekte olan piyasanın altın rezerv stratejilerinin karşılaştırmalı analizi. De-dolarizasyon eğilimi ve TCMB rezerv yönetimi.	Makro Okuma
06	Hindistan ve Türkiye: Altın Madenciliği ve Rafinasyonu grcmngmnt.com/hindistan-ve-turkiye-altin-madenciligi-ve-rafinasyonu	Küresel altın arz zincirinde Hindistan ve Türkiye'nin konumu; madencilik kapasitesi, rafinasyon altyapısı ve ihracat-ithalat dengesi.	Temel Bilgi
07	Altın Talebinin Toplumsal Cinsiyet Temelli Analizi grcmngmnt.com/altin-talebinin-toplumsal-cinsiyet-temelli-analizi	Altın talebini şekillendiren toplumsal cinsiyet faktörleri; çeyiz ve ziynet ekonomisi, miras ve servet aktarımı, kadın yatırımcı davranışı.	Yatırım Davranışı
08	Hindistan ve Türkiye: Altın ve Kripto grcmngmnt.com/hindistan-ve-turkiye-altin-ve-kripto	Altın ile kripto para birimlerinin risk-getiri profili karşılaştırması; Türkiye ve Hindistan'da dijital varlıklara ilginin yükselişi ve altın talebine etkisi.	Ürün Bilgisi

Tüm yazılara erişmek için:

www.grcmngmnt.com

GRC Management | Şirket Terapisi | Prof. Dr. Davut Pehlivanlı

ŞİRKET TERAPİSİ

YouTube Kanalı

Prof. Dr. Davut Pehlivanlı | GRC Management

Ekonomi, finans, risk yönetimi ve Türkiye makroekonomisini veri odaklı bir perspektifle ele alan Şirket Terapisi, bağımsız yatırımcılardan yönetim kurulu üyelerine, akademisyenlerden kurumsal profesyonellere geniş bir izleyici kitlesine ulaşmaktadır.

Kanalın Altın Serisi; ons fiyatının nasıl okunacağından DXY mekanizmasına, merkez bankası rezerv politikasından fiziki altın dinamiklerine kadar katmanlı bir analiz çerçevesi sunmaktadır.

Türkiye Risk Raporu sonuçları her yıl önce Şirket Terapisi kanalında video analiz olarak yayınlanmaktadır.

youtube.com/@SirketTerapisi

ALTIN SERİSİ — 6 Video

#	Video Başlığı	İçerik Özeti	Link
1	Altın Hakkında Genel Bilgiler	Ons fiyatı, USD/TRY mekanizması, güvenli liman ve MB rezerv mantığı	youtube.com/watch?v=3NK6S9V8Zkw
2	Altın Neden Savaşta Düştü?	Jeopolitik kriz dönemlerinde beklenenin aksine fiyat düşüşü — DXY paradoksu	youtube.com/watch?v=nvgMW-8dO_U
3	Fiziki Altın "Short" Çağı	Altın piyasasında yeni dönem: LBMA, COMEX ve karşı taraf riski analizi	youtube.com/watch?v=tUjOfjQON8
4	Altın 2035'e Kadar Ne Olacak?	3 Gerçek Senaryo: Savaş, Barış, De-Dolarizasyon — uzun vadeli projeksiyon	youtube.com/watch?v=tPKVGSTluLk
5	MB Politikaları ve Altın Rezerv	Hindistan ve Türkiye MB'larının rezerv stratejileri ve de-dolarizasyon eğilimi	youtube.com/watch?v=feKMS6rYnDo
6	Altın ve Kripto	Hindistan-Türkiye özelinde altın ile kripto karşılaştırması — risk ve getiri profili	youtube.com/watch?v=ICkQkZHgjql

Altın Okuryazarlığı Endeksi bulgularının video analizi yakında Şirket Terapisi kanalında yayınlanacaktır.

GRC MANAGEMENT

RISK BÜLTENİ

Prof. Dr. Davut Pehlivanlı
info@grcmngmnt.com · www.grcmngmnt.com

GRC Management Risk Bülteni, risk yönetimindeki teknoloji gelişmeleri, yapay zeka ve makine öğrenmesi uygulamaları, risk tabanlı olaylar, öncü göstergeler ve önemli makroekonomik gelişmeleri 2 haftada bir LinkedIn Newsletter formatında yayınlamaktadır.




Bültenin öne çıkan konu başlıklarından biri altın piyasasıdır. Ons fiyat hareketleri, merkez bankası rezerv politikaları, kur-ons dinamiği ve yatırımcı davranışı periyodik olarak analiz edilmektedir.

Risk Bülteni, Altın Okuryazarlığı Endeksi'nde tespit edilen bilgi açıklarına — özellikle DXY mekanizması ve kur-ons dinamiği — yönelik analitik içerikler üretmektedir.

LinkedIn Newsletter · 2 Haftada Bir Yayınlanır · ABONE OL

ALTIN SERİSİ — Risk Bülteni Özel Sayıları

Aşağıdaki bülten sayıları altın piyasasını farklı analitik perspektiflerden ele alan özel içeriklerdir.

01	Altının Çok Katmanlı Dünyası Altın fiyatını tek bir faktöre bağlamak yanıltıcıdır. Jeopolitik risk, reel faiz, DXY, merkez bankası alımları ve spekülasyon pozisyonları birlikte hareket eder. Bu sayıda katmanlı okuma metodolojisi ele alındı. linkedin.com/pulse/altinin-cok-katmanli-dunyasi	 Makro Analiz
02	Savaş Var, Altın Yükseldi Ama Tutunmadı: Piyasa Neyi Fiyatlıyor? Jeopolitik gerilim anlarında altının güvenli liman refleksinin neden sürdürülemez olduğu ve DXY-ons ilişkisinin dinamiği incelendi. Piyasanın risk primini fiyatlama mantığı analiz edildi. linkedin.com/pulse/savas-var-altin-yukseldi-ama-tutunmadi	 Jeopolitik Risk
03	Altında Neler Oluyor? Ons fiyatındaki ani hareketlerin arkasındaki makro dinamikler, merkez bankası alımlarının ivmesi ve yatırımcı davranışı perspektifinden güncel piyasa okuma rehberi. linkedin.com/pulse/altinda-neler-oluyor	 Piyasa Okuma

GRC Management | Risk Opto | Şirket Terapisi | grcmngmnt.com

TÜRKİYE RISK RAPORU SERİSİ

2020 – 2026 | GRC Management | Prof. Dr. Davut Pehlivanlı

Türkiye Risk Raporu, 2020 yılından bu yana yayınlanan ve Türkiye'nin ulusal risk tablosunu her yıl güncellenen verilerle ortaya koyan kapsamlı bir araştırma serisidir.

Rapor, binlerce profesyonel tarafından okunmakta; şirketlerin faaliyet raporlarında atıf almakta ve uluslararası proje belgelerinde kaynak olarak gösterilmektedir.

2025 yılı raporu (Seri VI) toplumsal risklerin yükselişini ve Türkiye'nin toplumsal çözülme eşiğine geldiğini verilerle ortaya koymuştur. Raporun Altın Bölümü, Türkiye'nin küresel altın ticaretindeki rolünü, altın ithalat kota kısıtlamalarının piyasa üzerindeki etkisini ve dijital altın ekosistemini ele almıştır.

Raporun Öne Çıkan Bölümleri:

- Risk Haritası — Olasılık × Etki matrisi
- Yönetim Kuruluna Not / CEO'ya Not / İç Sistemlere Not
- 5 Yıllık Projeksiyon — 12 adet uzun vadeli risk
- **Altın Sektörü Değerlendirmesi**
- İSO İlk 100 Risk Yönetimi Olgunluk Analizi
- Veri Analizi: Korelasyon ve Ağ Analizi
- STK Mülakatları — TEGV, KODA

Yıl / Seri	Ana Tema	Öne Çıkan İçerik
2025 — Seri VI	Toplumsal Risklerin Yükselişi mi? Toplumun Çöküşü mü?	543 katılımcı Toplumsal + Jeopolitik odak Altın Sektörü bölümü
2024 — Seri V	Geleceğini Kaybeden Ülke	Beyin göçü, eşitsizlik, jeopolitik risk sıralaması
2023 — Seri IV	2023 Yılı Risk Raporu	6 Şubat Depremi sonrası özel değerlendirme
2022 — Seri III	2022 Yılı Risk Raporu	Rusya-Ukrayna savaşı, enerji krizi, tedarik zinciri
2021 — Seri II	2021 Yılı Risk Raporu	Pandemi sonrası normalleşme ve yeni risk dengesi
2020 — Seri I	2020 Yılı Risk Raporu	İlk seri — pandemi ve ekonomik kriz ekseninde

Altın Bölümü — 2025 Raporunda Neler Var?

Türkiye'nin küresel altın ticaretindeki hub konumu (ilk 5), altın ithalat kota kısıtlaması ve yurtiçi/global fiyat farkları analizi, dijital altın platformları ve kayıt dışılık, merkez bankalarının altın alım politikası ve de-dolarizasyon eğilimi, altın sektöründe kurumsallaşma ve düzenleme ihtiyacı. Bu bulgular Altın Okuryazarlığı Endeksi ile birlikte okunduğunda Türk yatırımcısının makro bilgi açıklarını net biçimde ortaya koymaktadır.

Rapora erişim: grcmngmnt.com/2025-2

GRC Management | Risk Opto | Şirket Terapisi | Prof. Dr. Davut Pehlivanlı