

RİSKOMETRE

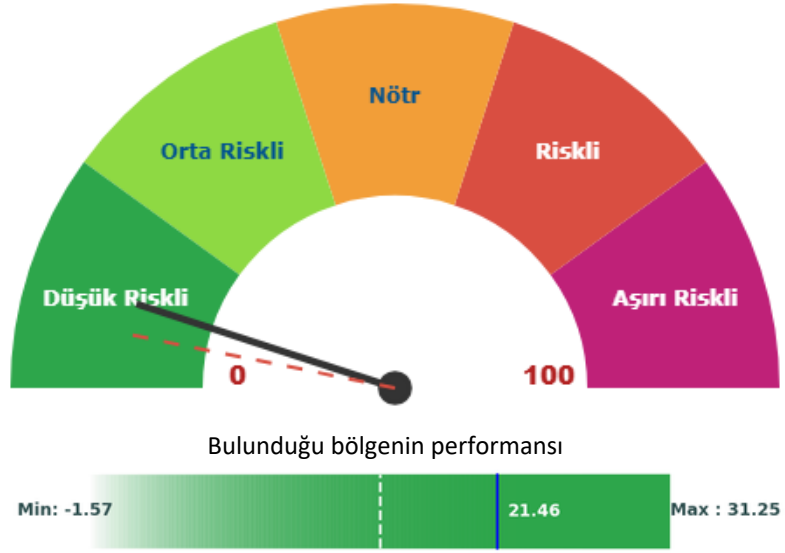
BİST100

1 - 7 Eylül 2025

1 aylık dönemde **düşük riskli bölgede** yer alan BİST100 modelinde dalgalı bir seyir gözlenmiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda endeks yaklaşık **%7 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri BİST100 Endeksi performansı, bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde bulunmaktadır**.

Bu hafta **10** Bir hafta önce **6** Bir ay önce **11**

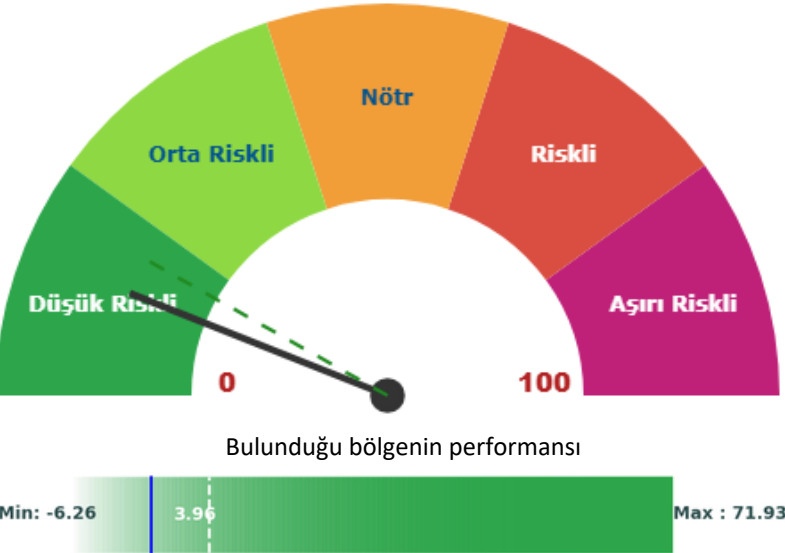


BİST TEKNOLOJİ

BİST Teknoloji Modeli 1 aylık dönemde **düşük riskli bölgede** yer almaktadır.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde BİST Teknoloji Endeksi **yaklaşık %4.5 değer kazanmıştır**. BİST Teknoloji Endeksi getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta **12** Bir hafta önce **16** Bir ay önce **13**

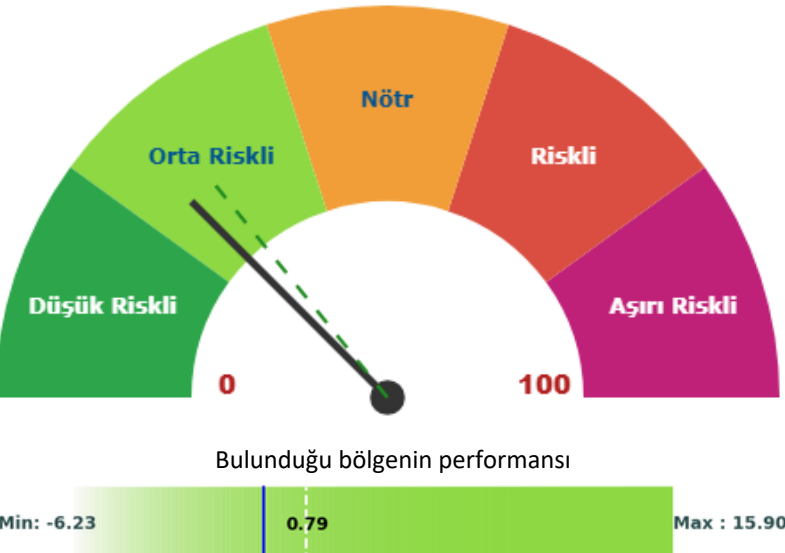


BİST BANKACILIK

BİST Bankacılık modeli bu hafta **orta riskli bölge** içinde düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Model 1 haftalık dönemde düşük riskli yöne ilerlemesine rağmen BİST Bankacılık Endeksi **yaklaşık %0.8 değer kaybetmiştir**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.

Bu hafta **25** Bir hafta önce **28** Bir ay önce **16**



BİST SİNAİ

BİST Sınai modeli 1 aylık dönemde **orta riskli bölge** içinde düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda endeks **yaklaşık %9.2 değer kazanmıştır**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri BİST Sınai Endeksi performansı bu bölgedeki **tarihsel maksimum değerine ulaşmıştır**.

Bu hafta **26** Bir hafta önce **30** Bir ay önce **30**

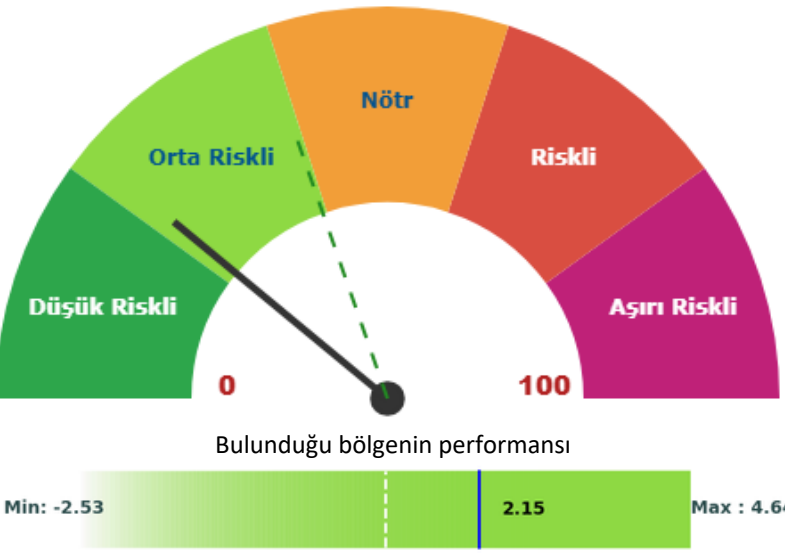


ALTIN

Orta riskli bölgede bulunan Altın modeli bu hafta düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde Altın fiyatları **yaklaşık %4.1 değer kazanmıştır**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri Altının getirisi orta riskli bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerindedir**.

Bu hafta **22** Bir hafta önce **39** Bir ay önce **42**



RİSKOMETRE

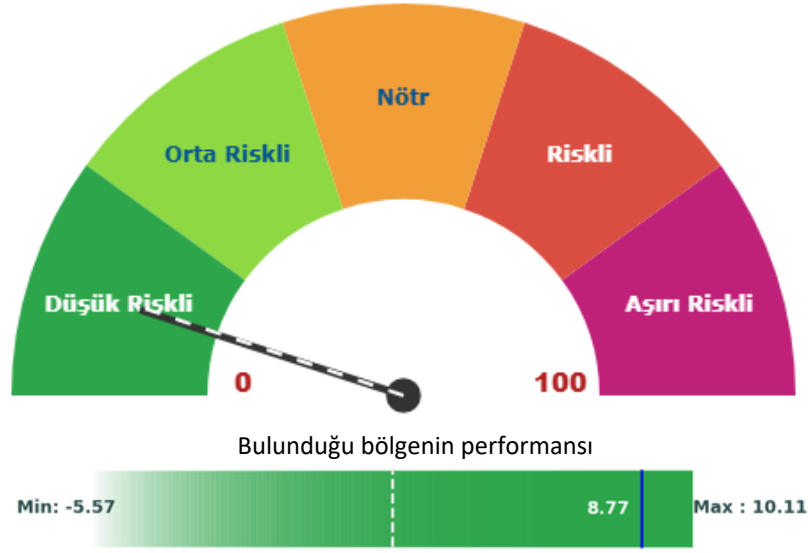
S&P

1 - 7 Eylül 2025

1 aylık dönemde **düşük riskli bölgede** yer alan ABD Hisse Senedi Modeli bu hafta konumunu korumuştur.

Modelin stabil kaldığı 1 haftada endeks yaklaşık **%2.1 değer kazanmıştır**. Endeksin getiri performansı model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde bulunmaktadır.

Bu hafta **10** Bir hafta önce **10** Bir ay önce **4**

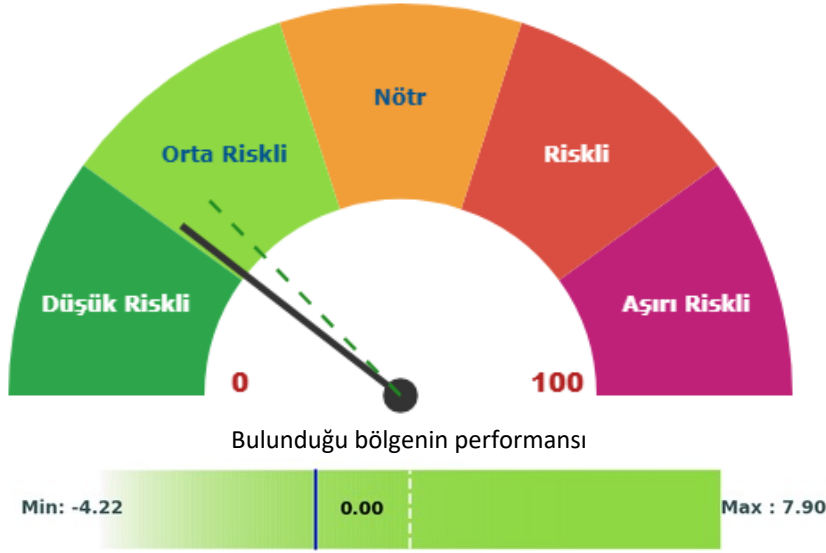


NASDAQ

Nasdaq Modeli bu hafta geçen hafta geçiş yaptığı **orta riskli bölge** içinde düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 haftada endeks yaklaşık **%2.5 değer kazanmıştır**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin getirisi orta riskli bölgedeki tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır.

Bu hafta **21** Bir hafta önce **25** Bir ay önce **11**

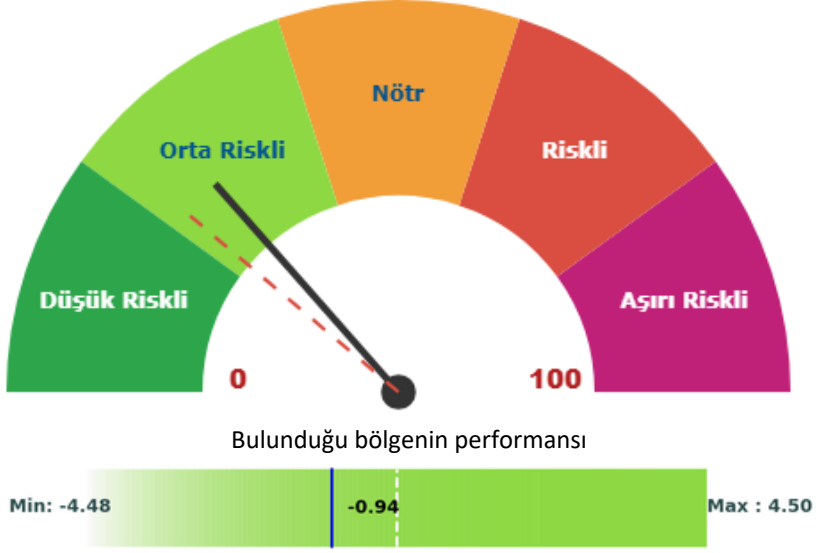


DAX

1 aylık dönemde **orta riskli bölgede** bulunan Almanya Hisse Senedi modeli bu hafta düşük riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin orta risk sinyali verdiği 1 ayda DAX Endeksi getirisi **%0.3 olmuştur**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin getiri performansı bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır.

Bu hafta **22** Bir hafta önce **26** Bir ay önce **25**

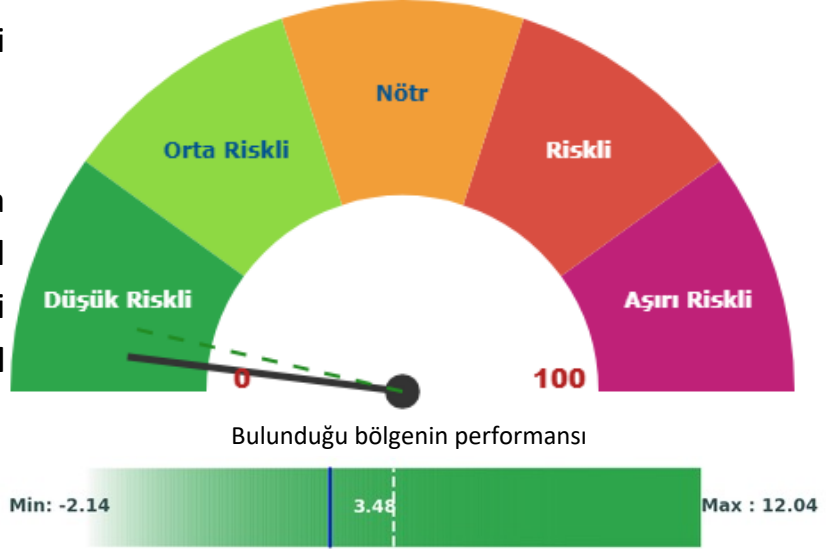


NIKKEI

Düşük riskli bölgede bulunan Japonya Hisse Senedi modeli 1 aylık dönemde düşük riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda endeks yaklaşık **%7.3 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri Nikkei Endeksi getirisi bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır.

Bu hafta **4** Bir hafta önce **7** Bir ay önce **33**

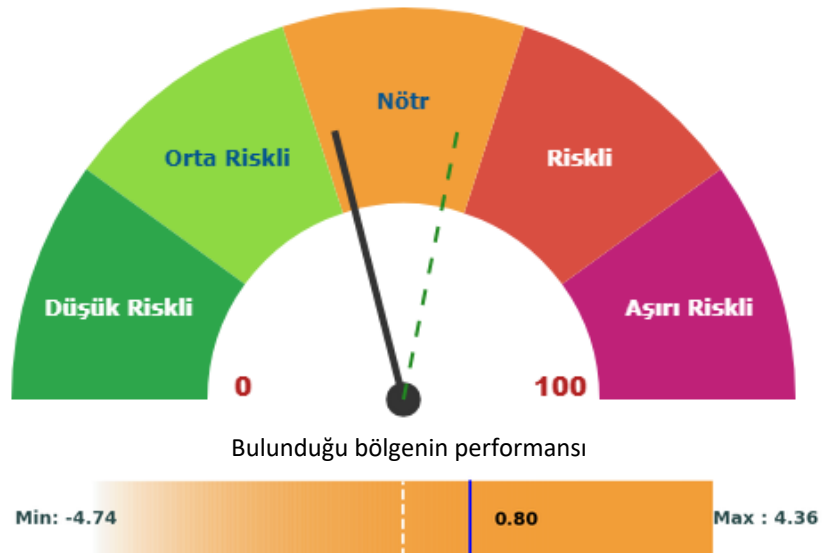


PETROL

Geçen hafta **nötr bölgeye** geçiş yapan Petrol modeli bu hafta düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 ayda petrol fiyatları yaklaşık **%6.8 değer kaybetmiştir**. Model nötr bölgeye girdiğinden beri petrolün getirisi bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde yer almaktadır.

Bu hafta **42** Bir hafta önce **56** Bir ay önce **31**



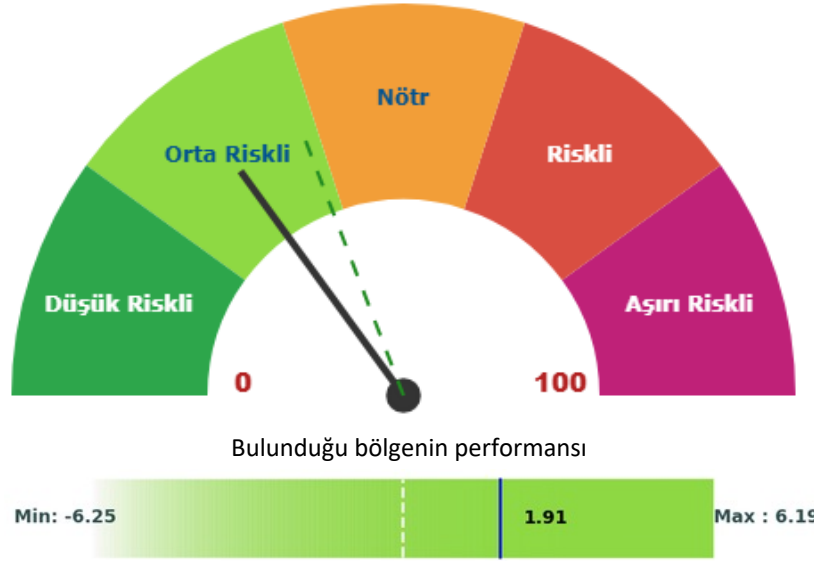
RİSKOMETRE

GÜMÜŞ

1 - 7 Eylül 2025

Gümüş modeli 1 aylık dönemde **orta riskli bölge** içinde düşük riskli yöne ilerlemiştir.

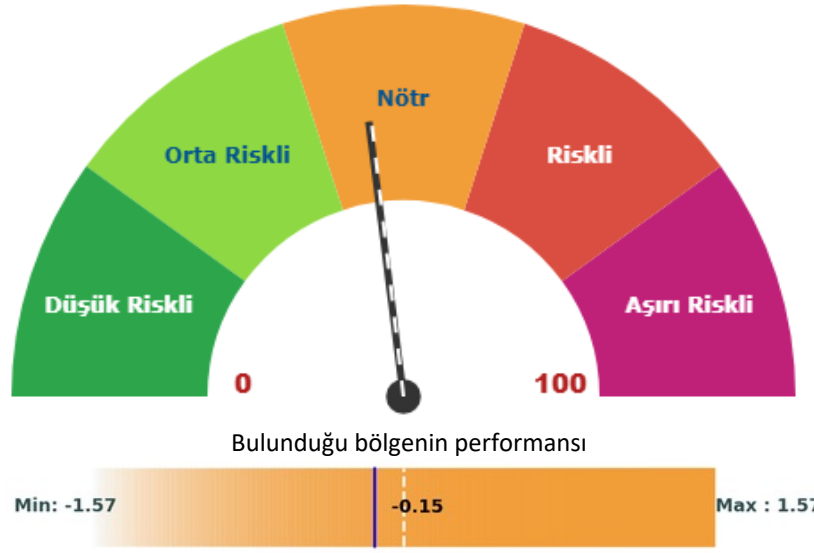
Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda Gümüş fiyatları **yaklaşık %5 değer kazanmıştır**. Gümüşün getiri performansı orta riskli bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde yer almaktadır**.



GBPUSD

1 aylık dönemde düşük riskli yöne ilerleyen GBPUSD modeli bu hafta **nötr bölgede** konumunu korumuştur.

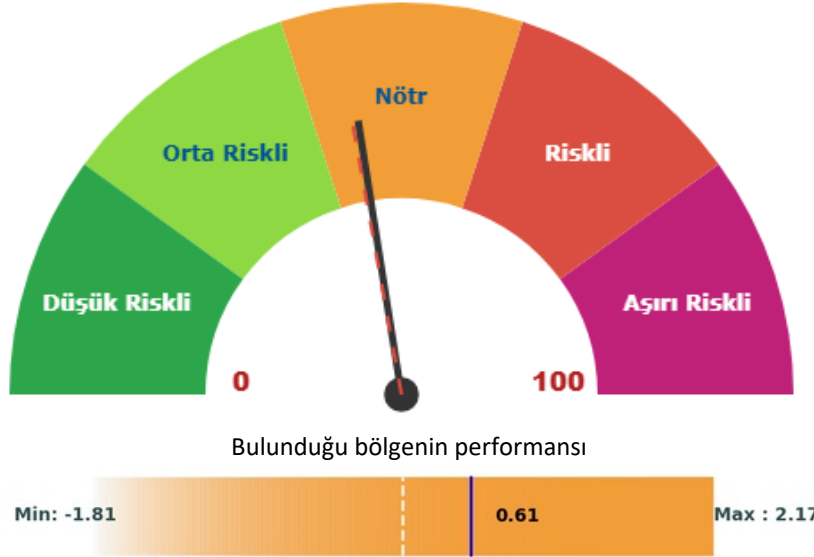
Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda parite yaklaşık **%1.8 değer kazanmıştır**. GBPUSD parite getirisi model nötr bölgeye girdiğinden beri bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında yer almaktadır**.



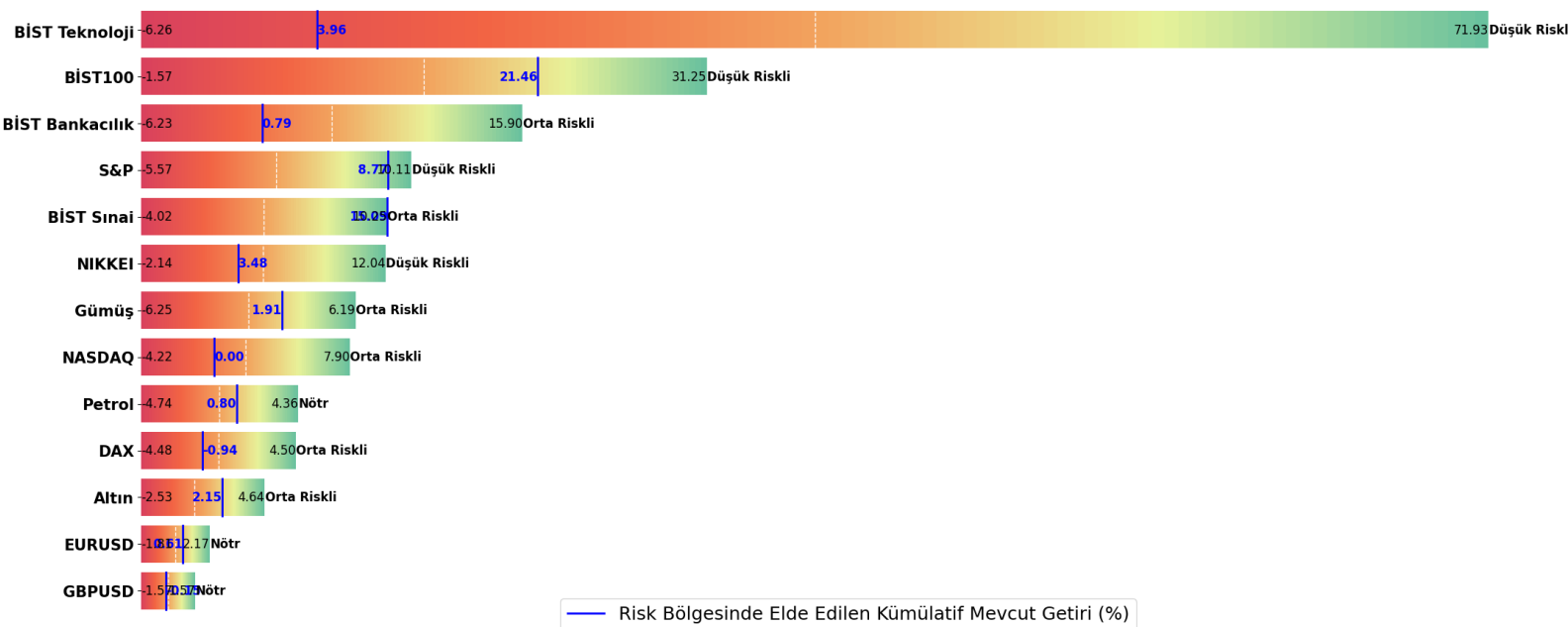
EURUSD

EURUSD modeli 1 aylık dönemde **nötr bölgede** bulunmaktadır.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde EURUSD paritesi yaklaşık **%2.4 değer kazanmıştır**. EURUSD parite getirisi modelin bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üstünde bulunmaktadır**.

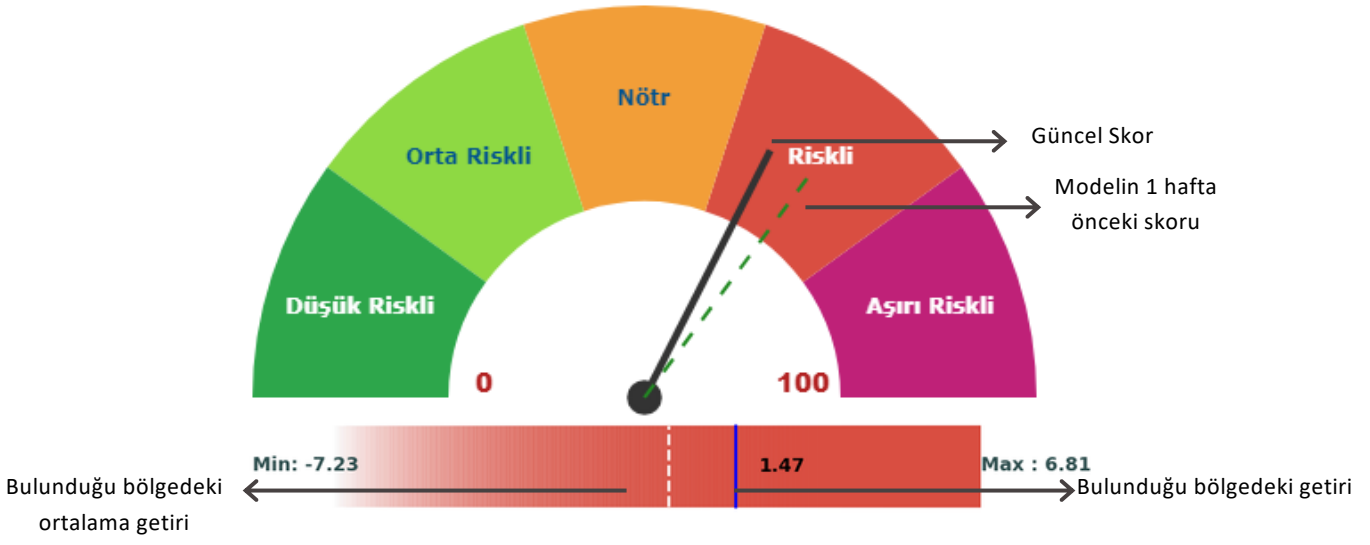


Bulunduğu Bölgeye Göre Getiri Bantları



*Grafikte sunulan veriler, ilgili varlık modelinin mevcut bulunduğu risk bölgesi içerisinde kaydedilen kümülatif minimum ve maksimum getiri oranlarını temsil etmektedir. Kesikli beyaz renkli çizgi ise risk bölgesinde elde ettiği ortalama getiriyi göstermektedir. Mavi renk ile işaretlenen çizgi, varlık modelinin söz konusu **risk bölgesine giriş yaptığı andan itibaren** elde ettiği mevcut getiriyi göstermektedir.

RİSKOMETRE NEDİR?



Riskometre makine öğrenimi teknikleri kullanılarak geliştirilmiş matematiksel modellerimizin bir çıktısıdır. Riskometre piyasanın risk algısını ölçerek finansal piyasalardaki belirsizlik ve potansiyel kayıplara karşı finansal risk analizi yapar.

Değerler 100'e (Aşırı Riskli) yakın olduğunda, piyasa daha temkinli ve riskten kaçınma eğiliminde olurken **getiri beklentisinin düşük dalgalanma hareketinin yüksek** olması öngörülmektedir, değerler 0'a (Düşük Riskli) yaklaştığında piyasa daha cesaretli ve risk almayı benimseyen bir yaklaşım sergiler, bu yöne ilerledikçe **getiri beklentisi artar, dalgalanma hareketi azalır**.

Grafikte belirtilen kesik çizgi modelin bir hafta önceki seviyesini göstermektedir.

Bu rapor ArfCap tarafından hazırlanmaktadır. Detaylı içerik:

arfcap
www.arf.capital

Önemli Bilgilendirme:

“Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Burada yer alan bilgiler Fibabanka A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik, genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Bu sayfalarda yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Fibabanka A.Ş sorumlu tutulamaz.”