

RİSKOMETRE

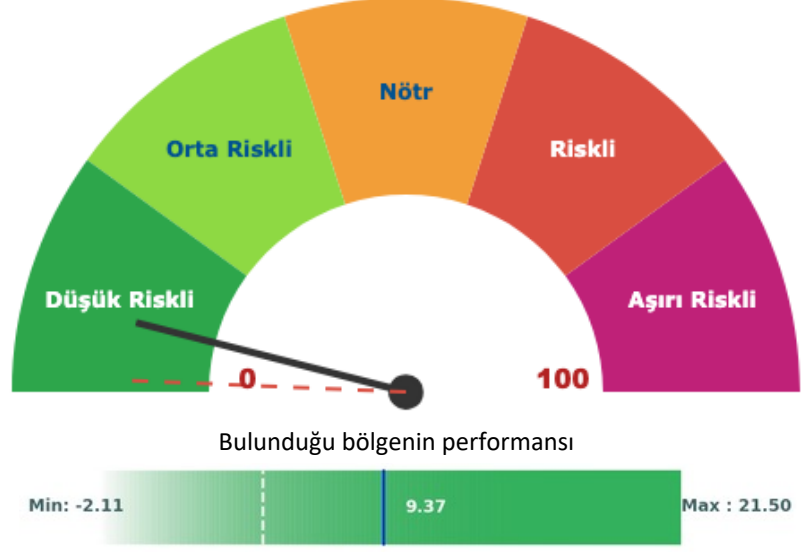
BİST100

14 - 20 Temmuz 2025

1 aydır **düşük riskli bölgede** bulunan BİST100 modeli bu hafta riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli bölgede bulunduğu 1 ayda BİST100 Endeksi yaklaşık **%7.5 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri BİST100 Endeksi performansı, bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde bulunmaktadır**.

Bu hafta **8** Bir hafta önce **1** Bir ay önce **2**

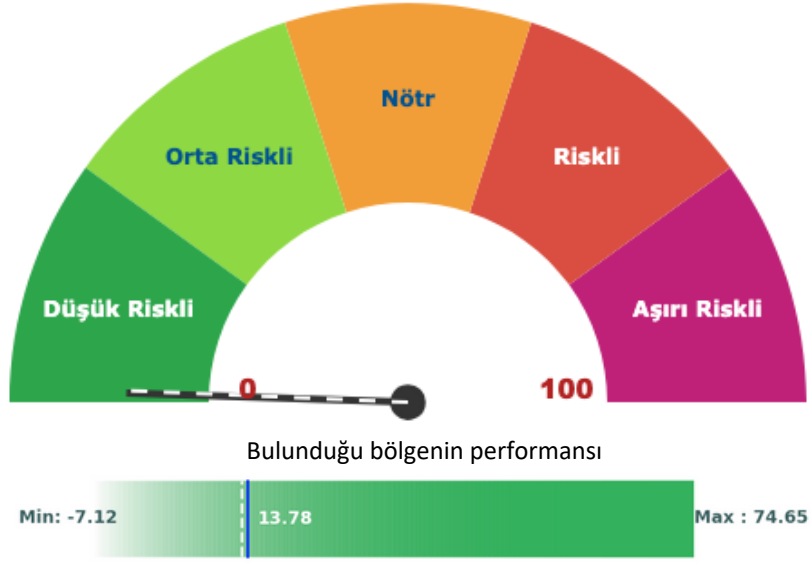


BİST TEKNOLOJİ

BİST Teknoloji Modeli 1 aydır **düşük riskli bölgede** bulunmaktadır.

Modelin düşük riskli bölgede bulunduğu 1 ayda BİST Teknoloji Endeksi yaklaşık **%5.9 değer kazanmıştır**. BİST Teknoloji Endeksi getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasına yakın bir yerde bulunmaktadır**.

Bu hafta **1** Bir hafta önce **1** Bir ay önce **1**

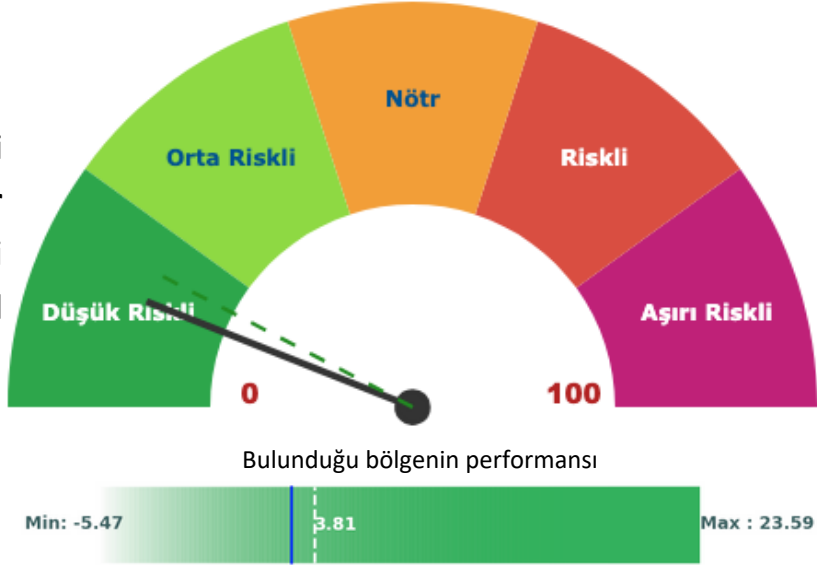


BİST BANKACILIK

BİST Bankacılık modeli 1 aylık dönemde **düşük riskli** yönde ilerlemektedir.

BİST Bankacılık Endeksi modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda yaklaşık **%20.3 değer kazanmıştır**. Model bu bölgeye girdiğinden beri endeksin performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.

Bu hafta **12** Bir hafta önce **15** Bir ay önce **29**

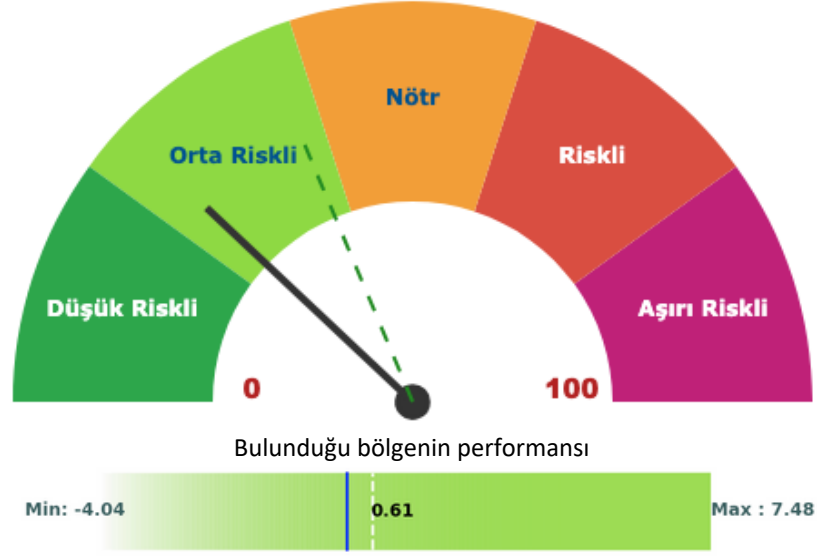


BİST SİNAİ

Orta riskli bölgede bulunan BİST Sınai modeli 1 aylık dönemde düşük riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 haftada endeks yaklaşık **%5.4 değer kazanmıştır**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri BİST Sınai Endeksi performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta **24** Bir hafta önce **37** Bir ay önce **50**

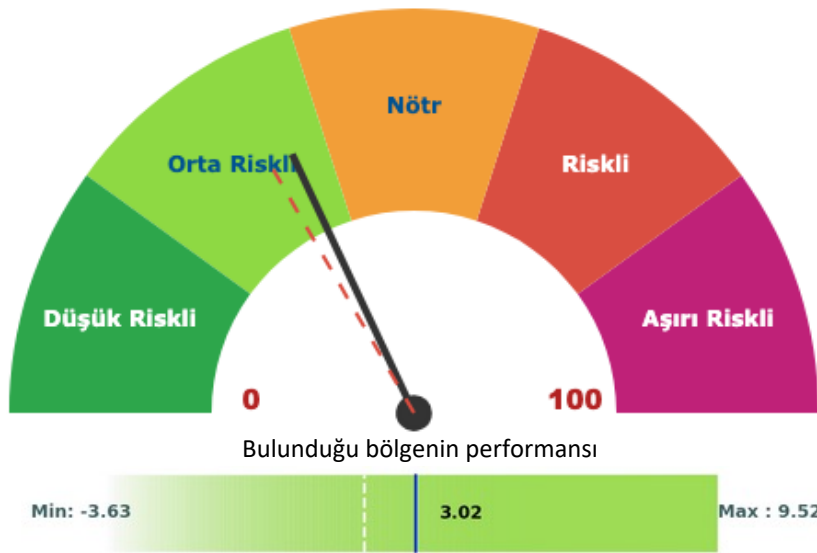


ALTIN

Altın modeli 1 aydır **orta riskli bölgede** bulunmaktadır.

Modelin riskli yönde ilerlediği 1 ayda Altın fiyatları yaklaşık **%0.2 değer kaybetmiştir**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri Altının getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerindedir**.

Bu hafta **36** Bir hafta önce **33** Bir ay önce **30**



RİSKOMETRE

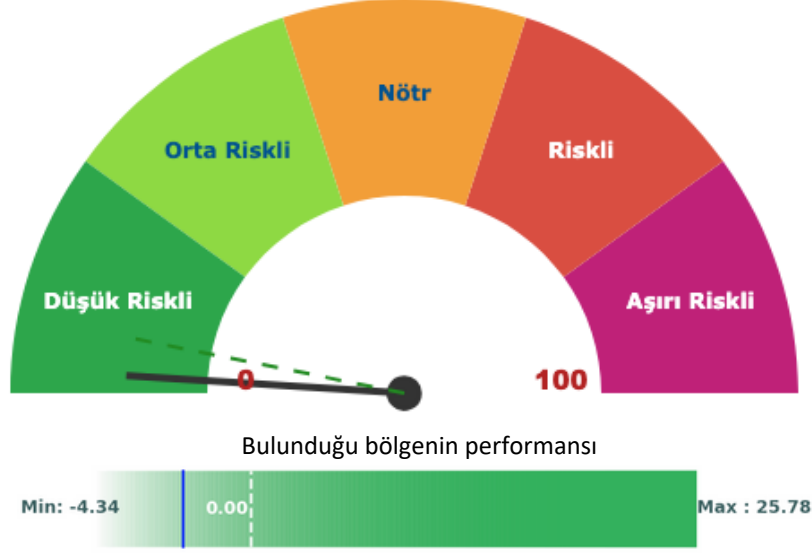
S&P

14 - 20 Temmuz 2025

ABD Hisse Senedi Modeli 1 aylık dönemde **düşük riskli** yönde ilerlemektedir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda endeks yaklaşık **%4 değer kazanmıştır**. Endeksin getiri performansı düşük riskli bölgeye girdiğinden beri bu bölgedeki **ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta **2** Bir hafta önce **6** Bir ay önce **13**

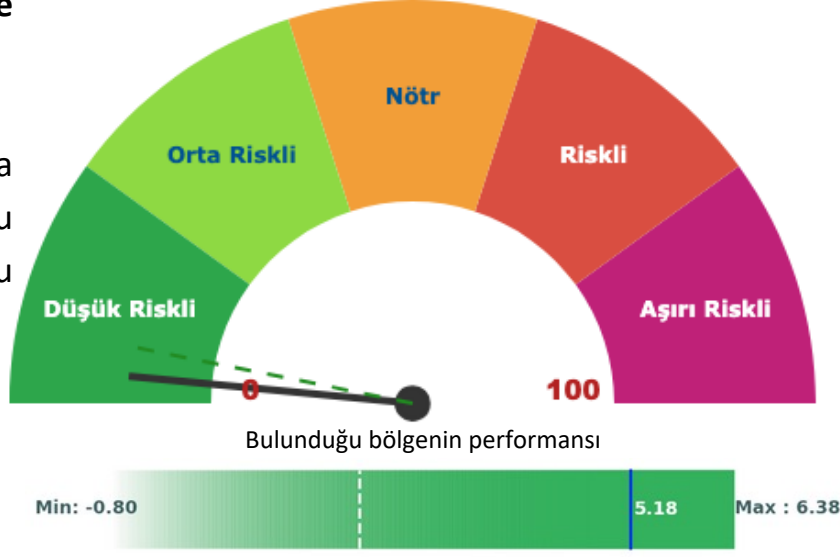


NASDAQ

Nasdaq Modeli 1 aydır **düşük riskli bölgede** bulunmaktadır.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda endeks yaklaşık **%4 değer kazanmıştır**. Model bu bölgeye girdiğinden beri endeksin getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerindedir**.

Bu hafta **3** Bir hafta önce **6** Bir ay önce **10**

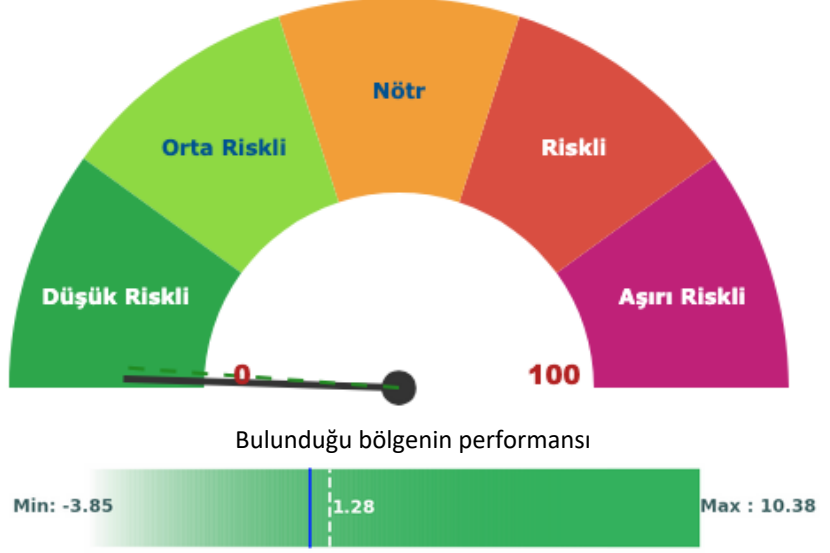


DAX

Almanya hisse senedi modeli 1 aylık dönemde **düşük riskli bölge** içinde bulunmaktadır.

Modelin düşük riskli bölgede bulunduğu 1 ayda DAX Endeksi yaklaşık **%1.8 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.

Bu hafta **1** Bir hafta önce **2** Bir ay önce **1**

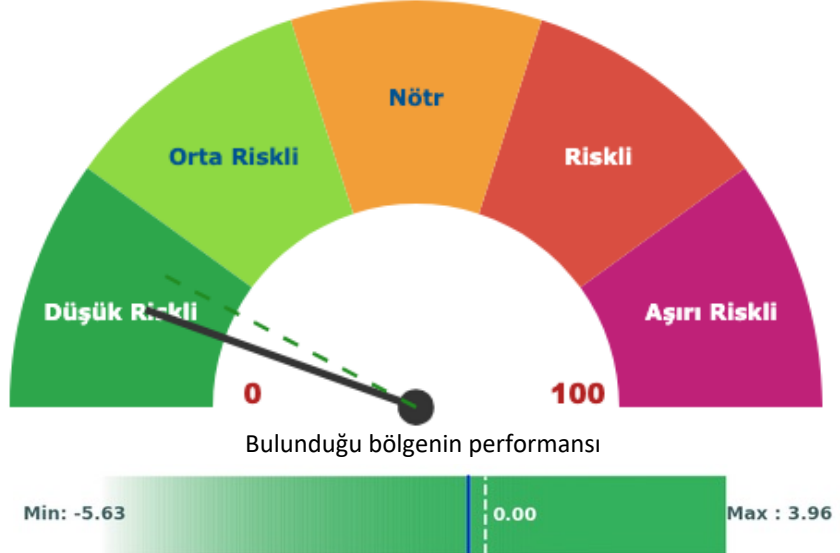


NIKKEI

Japonya Hisse Senedi modeli **düşük riskli bölgede** bulunmaya devam etmektedir.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 ayda endeks yaklaşık **%1.3 değer kaybetmiştir**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri Nikkei Endeksi getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.

Bu hafta **11** Bir hafta önce **15** Bir ay önce **9**

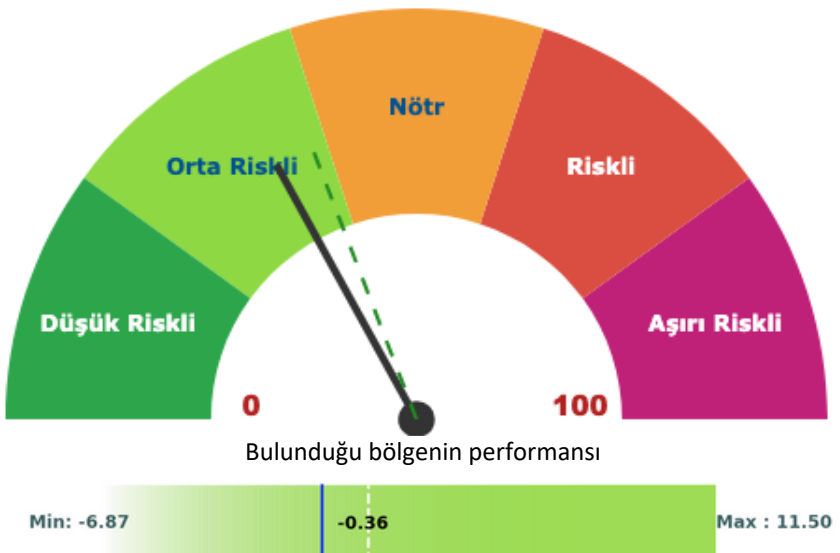


PETROL

Orta riskli bölgede bulunan Petrol modeli 1 aylık dönemde düşük riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda petrol fiyatları yaklaşık **%1.6 değer kazanmıştır**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri petrolün getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında yer almaktadır**.

Bu hafta **34** Bir hafta önce **38** Bir ay önce **50**



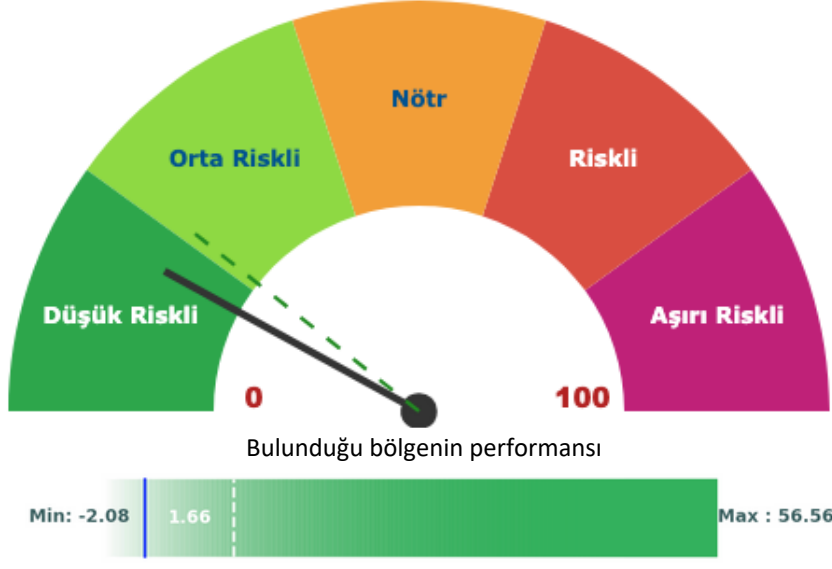
RİSKOMETRE

GÜMÜŞ

14 - 20 Temmuz 2025

Gümüş modeli bu hafta **düşük riskli** bölgeye geri dönmüştür.

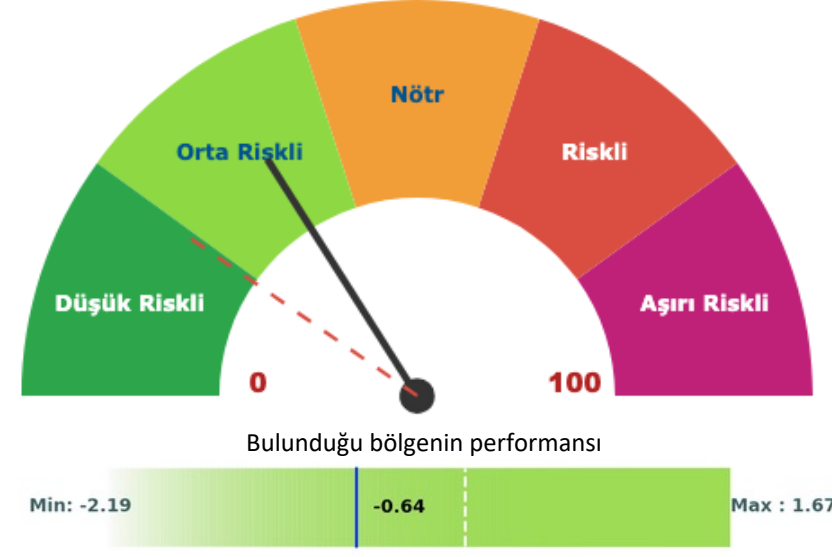
Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda Gümüş fiyatları yaklaşık **%3.7 değer kazanmıştır**. Gümüşün getiri performansı düşük riskli bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.



GBPUSD

1 aylık dönemde riskli yönde ilerleyen GBPUSD modeli bu hafta **orta riskli** bölgeye geçmiştir.

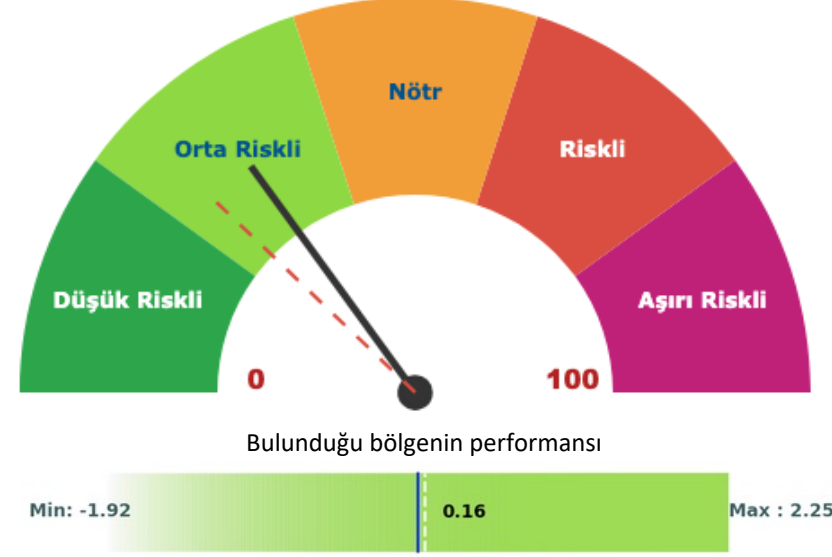
Modelin riskli yönde ilerlediği 1 haftada parite yaklaşık **%0.8 değer kaybetmiştir**. GBPUSD parite getirisi orta riskli bölgeye girdiğinden beri bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında yer almaktadır**.



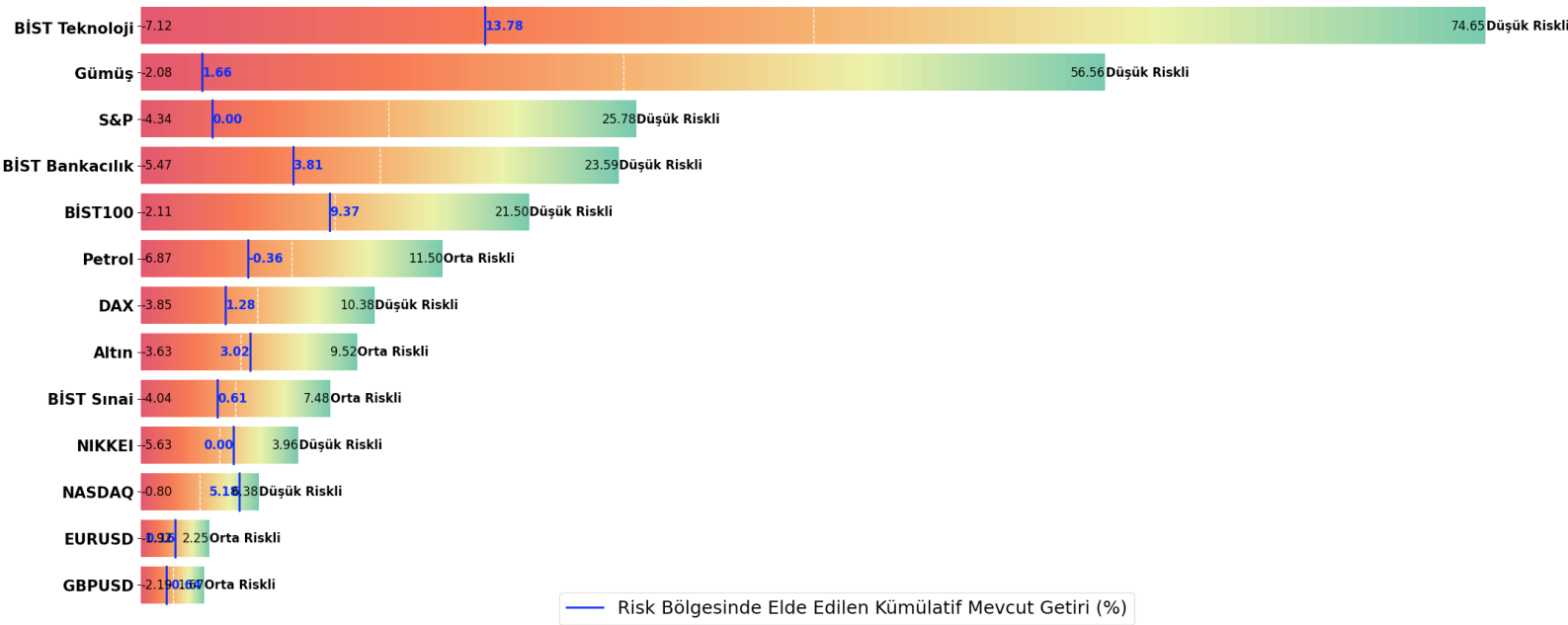
EURUSD

Orta riskli bölgede bulunan EURUSD Modelinde 1 aylık dönemde dalgalı bir seyir gözlenmektedir.

Modelin riskli yönde ilerlediği 1 haftada EURUSD paritesi yaklaşık **%0.7 değer kaybetmiştir**. EURUSD parite performansı orta riskli bölgedeki **tarihsel ortalamasına yakın bir yerde bulunmaktadır**.

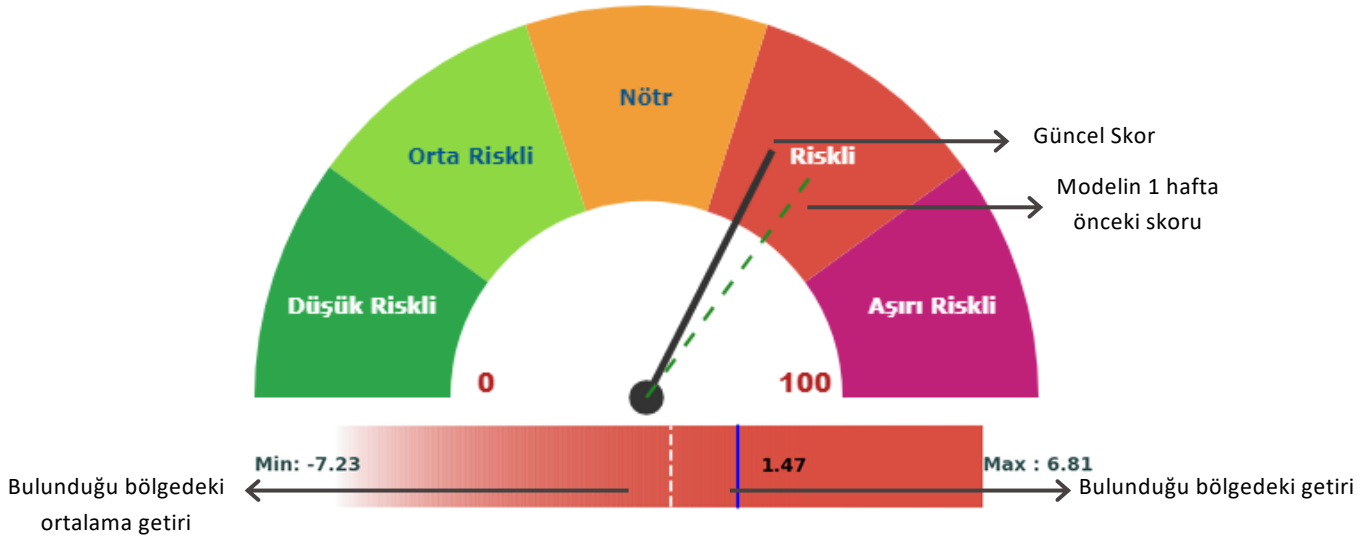


Bulunduğu Bölgeye Göre Getiri Bantları



*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.”