

RİSKOMETRE

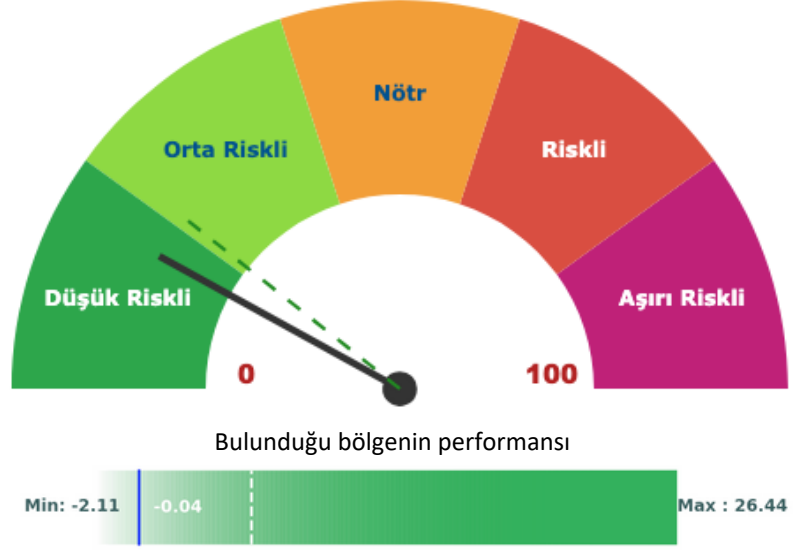
BIST100

15 - 21 Aralık 2025

BIST 100 modeli 1 aylık dönemde düşük riskli yönde ilerleyerek **düşük riskli bölgeye geçmiştir.**

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda endeks yaklaşık **%6.1 değer kazanmıştır.** Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri BIST100 Endeksi performansı, bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır.**

Bu hafta **16** Bir hafta önce **21** Bir ay önce **48**



BIST TEKNOLOJİ

BİST Teknoloji modeli 1 haftalık dönemde **düşük riskli bölge** içinde minimum değerini korumaktadır.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda BİST Teknoloji Endeksi yaklaşık **%7 değer kazanmıştır.** BİST Teknoloji Endeksi bu bölgeye girdiğinden beri getiri performansı **tarihsel ortalamasının altındadır.**

Bu hafta **1** Bir hafta önce **1** Bir ay önce **14**

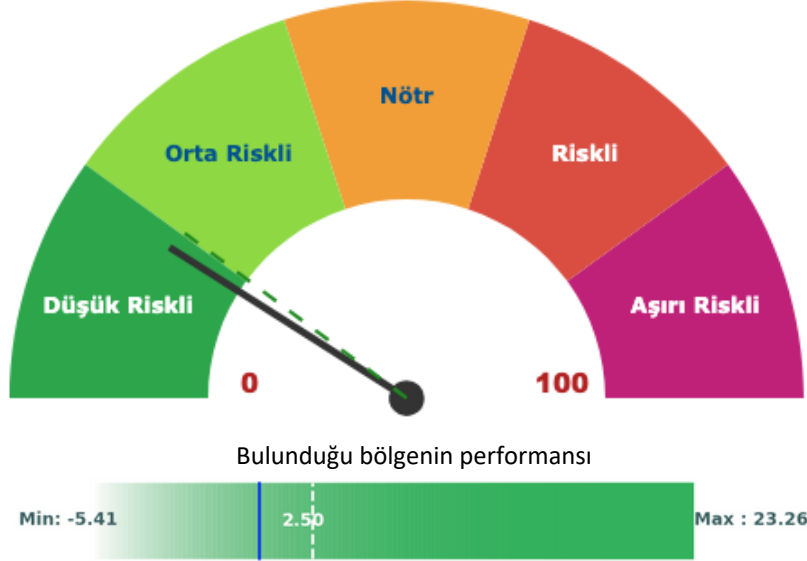


BIST BANKACILIK

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

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda endeks **%13.6 değer kazanmıştır.** Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır.**

Bu hafta **18** Bir hafta önce **20** Bir ay önce **37**

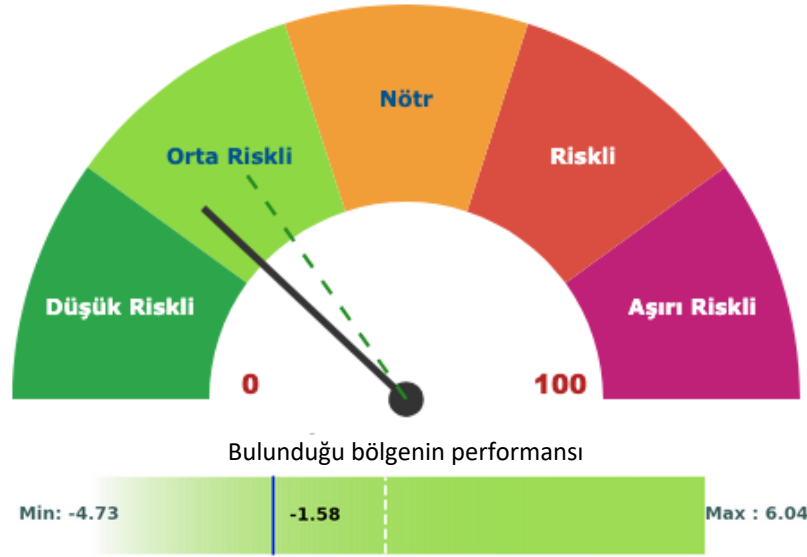


BIST SİNAİ

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

Model 1 ayda düşük riskli yöne ilerlerken endeks **yaklaşık %4.2 değer kazanmıştır.** Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır.**

Bu hafta **24** Bir hafta önce **30** Bir ay önce **31**

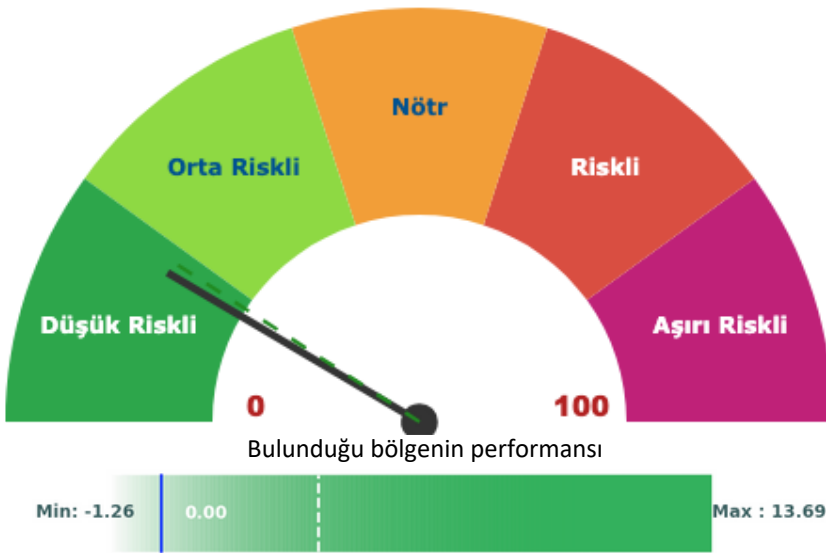


ALTIN

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

Altın fiyatları modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 haftada **yaklaşık %2.1 değer kazanmıştır.** Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri Altının getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında yer almaktadır.**

Bu hafta **17** Bir hafta önce **18** Bir ay önce **5**



RİSKOMETRE

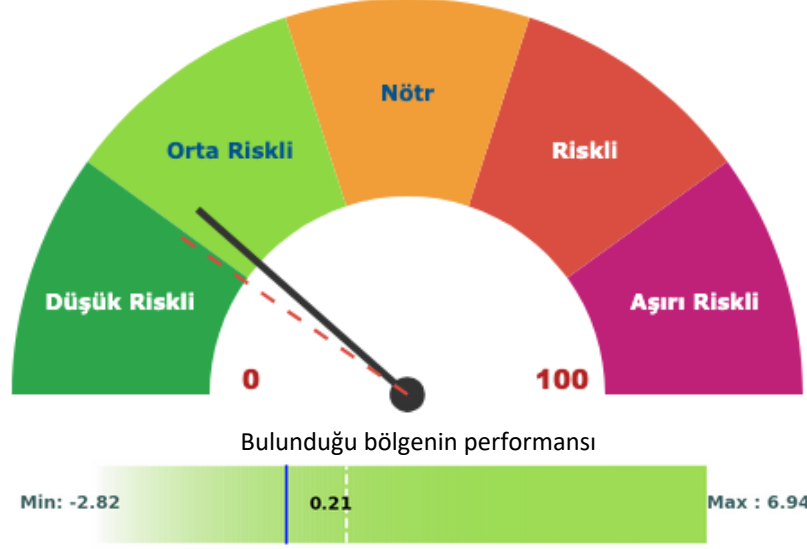
S&P

15 - 21 Aralık 2025

ABD Hisse Senedi Modeli 1 aylık dalgalanmanın ardından bu hafta **orta riskli bölgeye** dönmüştür.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda endeks yaklaşık **%0.8 değer kazanmıştır**. Model bu bölgeye girdiğinden beri endeks performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.

Bu hafta **23** Bir hafta önce **19** Bir ay önce **32**

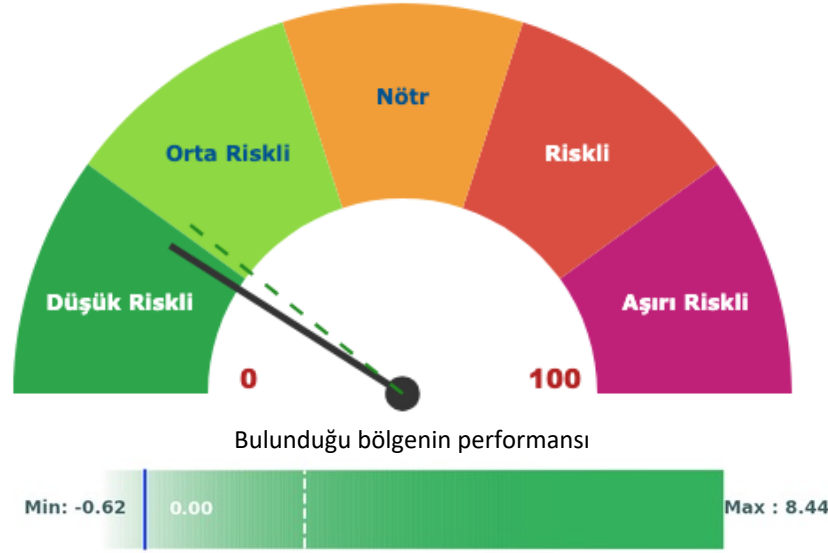


NASDAQ

1 aylık dönemde düşük riskli yönde ilerleyen Nasdaq modeli bu hafta **düşük riskli bölgede** bulunmaktadır.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda endeks yaklaşık **%0.65 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta **18** Bir hafta önce **21** Bir ay önce **35**

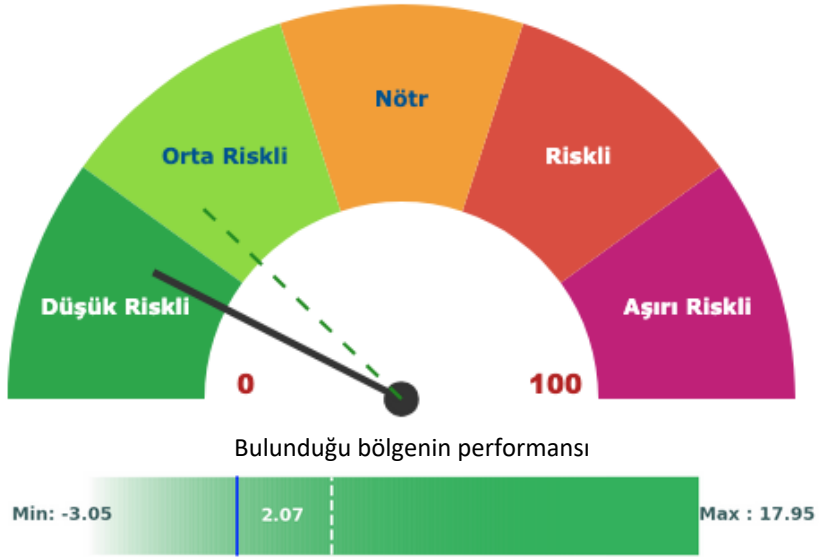


DAX

Almanya Hisse Senedi modeli bu hafta **düşük riskli bölgeye** geçmiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde endeks **yaklaşık %2.8 değer kazanmıştır**. Model bu bölgeye girdiğinden beri endeksin getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.

Bu hafta **15** Bir hafta önce **24** Bir ay önce **35**

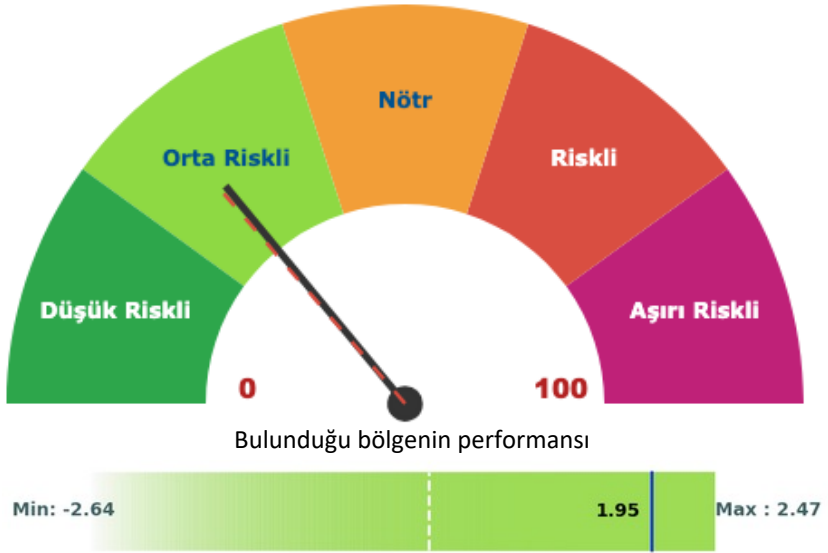


NIKKEI

Japonya Hisse Senedi modeli 1 aydır **orta riskli bölgede** bulunmaktadır.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda endeks **yaklaşık %0.5 değer kazanmıştır**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri Nikkei Endeksi getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde bulunmaktadır**.

Bu hafta **28** Bir hafta önce **27** Bir ay önce **30**

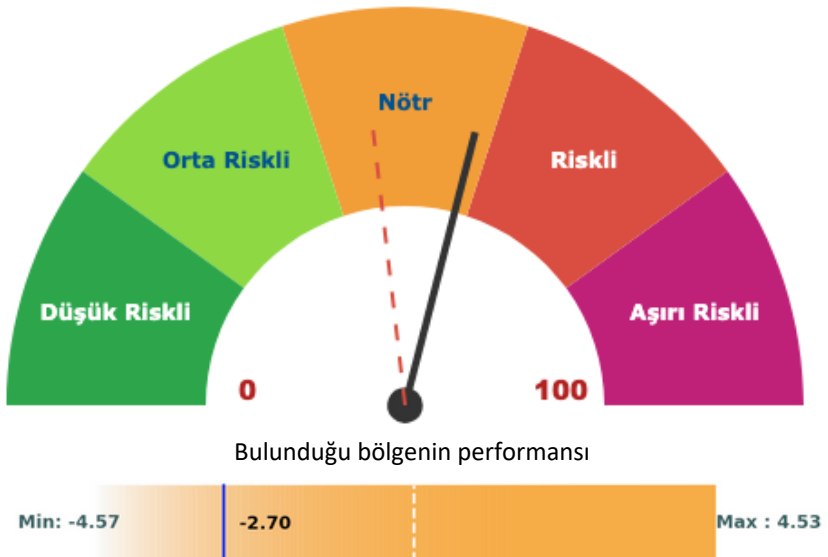


PETROL

Petrol modeli 1 aylık dönemde bulunduğu **nötr bölgede** riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin riskli yönde ilerlediği 1 haftalık dönemde petrol **fiyatları yaklaşık %3.5 değer kaybetmiştir**. Model bu bölgeye girdiğinden beri petrolün getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.

Bu hafta **58** Bir hafta önce **46** Bir ay önce **48**



RİSKOMETRE

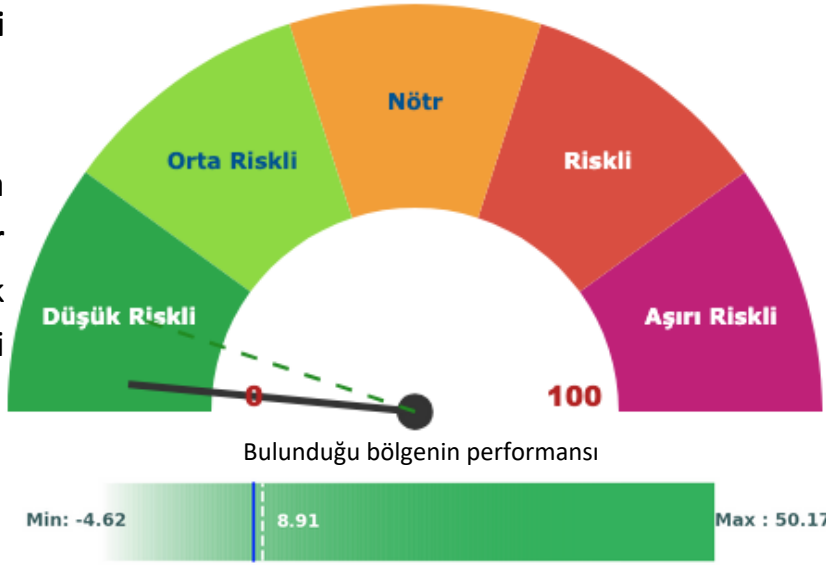
GÜMÜŞ

15 - 21 Aralık 2025

Gümüş modeli 1 aylık dönemde **düşük riskli** yönde ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda Gümüş fiyatları **yaklaşık %19.8 değer kazanmıştır**. Gümüşün getiri performansı düşük riskli bölgeye girdiğinden beri bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında yer almaktadır**.

Bu hafta **3** Bir hafta önce **10** Bir ay önce **36**

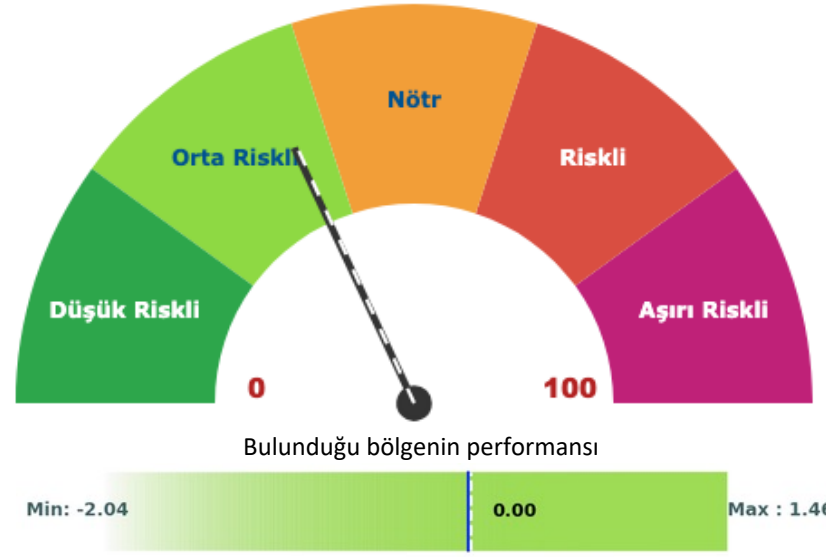


GBPUSD

GBPUSD modeli bu hafta **orta riskli bölgedeki** konumunu korumuştur.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda parite yaklaşık **%2 değer kazanmıştır**. Model bu bölgeye girdiğinden beri parite getirisi orta riskli bölgedeki **tarihsel ortalamasına yakındır**.

Bu hafta **36** Bir hafta önce **36** Bir ay önce **47**



EURUSD

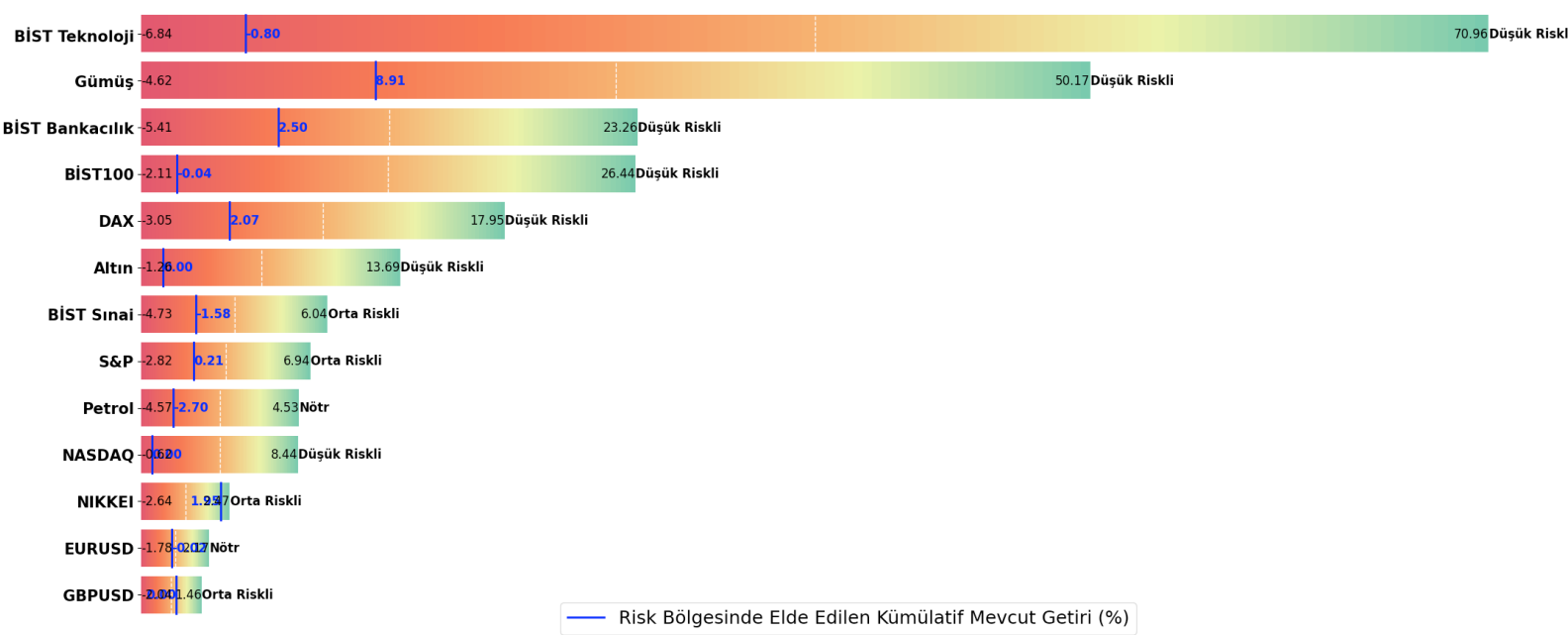
EURUSD modeli 1 aylık dönemde düşük riskli yönde ilerleyerek **nötr bölgeye** geçmiştir.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 aylık dönemde EURUSD paritesi yaklaşık **%1.3 değer kazanmıştır**. EURUSD parite getirisi modelin bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta **57** Bir hafta önce **62** Bir ay önce **73**

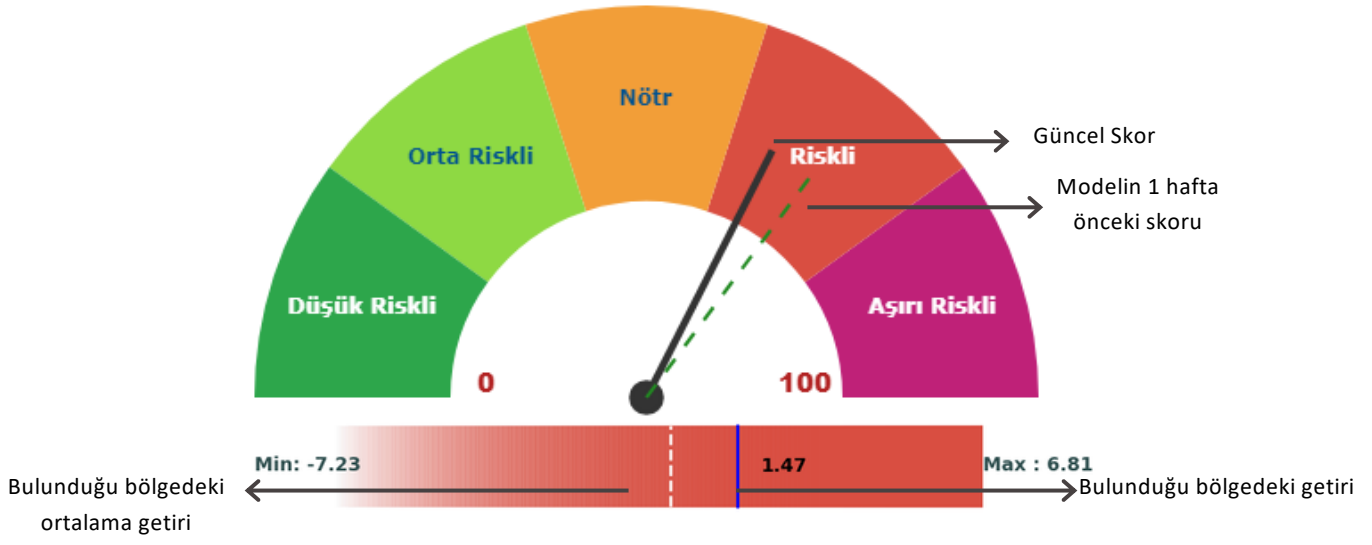


Bulunduğu Bölgeye Göre Getiri Bantları



*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.”