

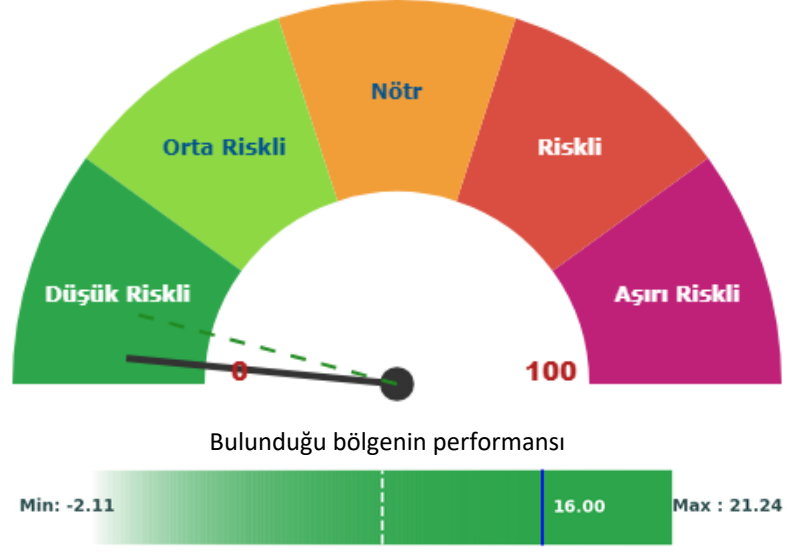
RİSKOMETRE

BİST100

18 - 24 Ağustos 2025

1 aylık dönemde **düşük riskli bölgede** bulunan BİST100 modeli düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda endeks yaklaşık **%7.15 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri BİST100 Endeksi performansı, bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde bulunmaktadır**.

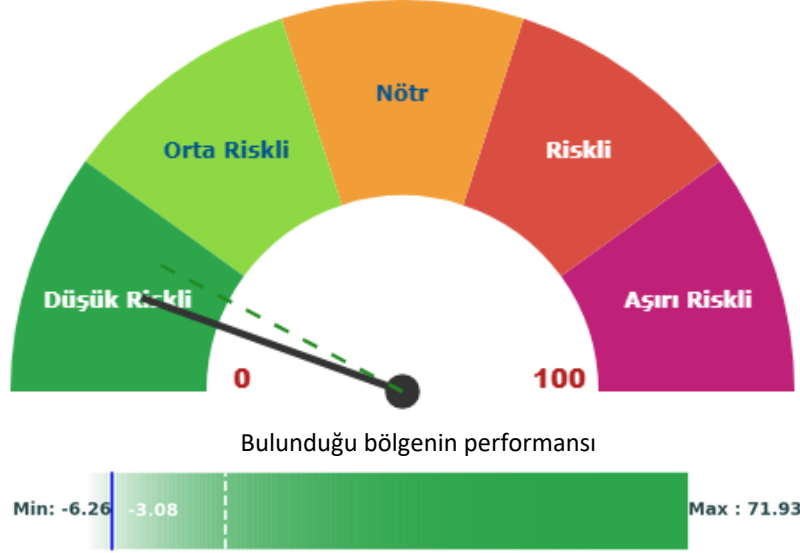


Bu hafta 3 Bir hafta önce 8 Bir ay önce 14

BİST TEKNOLOJİ

BİST Teknoloji Modeli 1 aylık dönemde **düşük riskli bölgede** dalgalı bir seyir gözlenmiştir.

Modelin düşük riskli bölgede bulunduğu 1 haftalık dönemde BİST Teknoloji Endeksi yaklaşık **%3.5 değer kazanmıştır**. BİST Teknoloji Endeksi getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.



Bu hafta 11 Bir hafta önce 15 Bir ay önce 5

BİST BANKACILIK

Geçtiğimiz hafta **orta riskli bölgeye** geçiş yapan BİST Bankacılık modeli bu hafta riskli yönde ilerleyişini sürdürmüştür.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 haftalık dönemde BİST Bankacılık Endeksi yaklaşık **%2 değer kaybetmiştir**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.

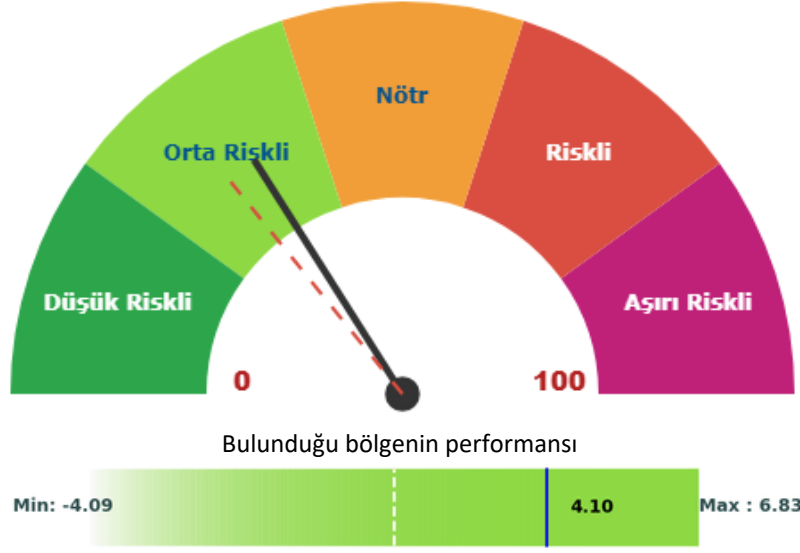


Bu hafta 25 Bir hafta önce 23 Bir ay önce 17

BİST SİNAİ

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

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda endeks yaklaşık **%9.3 değer kazanmıştır**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri BİST Sınai Endeksi performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde bulunmaktadır**.

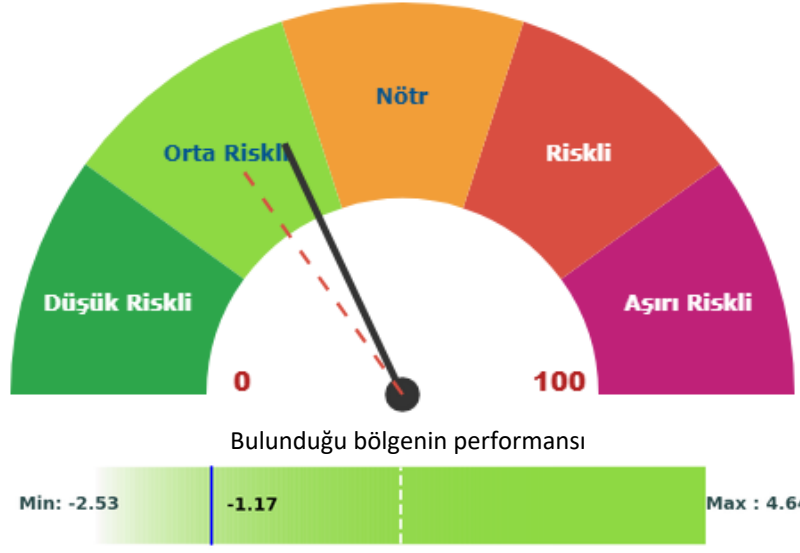


Bu hafta 32 Bir hafta önce 28 Bir ay önce 40

ALTIN

1 aylık dönemde orta riskli bölgede bulunan Altın modeli bu hafta riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin riskli yönde ilerlediği 1 haftada Altın fiyatları yaklaşık **%1.7 değer kaybetmiştir**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri Altının getirisi orta riskli bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.



Bu hafta 36 Bir hafta önce 30 Bir ay önce 40

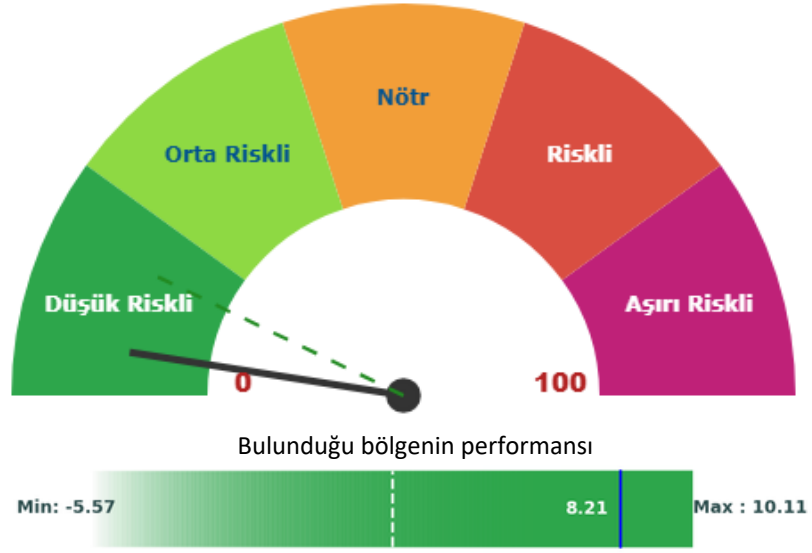
RİSKOMETRE

S&P

18 - 24 Ağustos 2025

1 aylık dönemde **düşük riskli bölge** içinde yer alan ABD Hisse Senedi Modeli düşük riskli yöne ilerlemiştir.

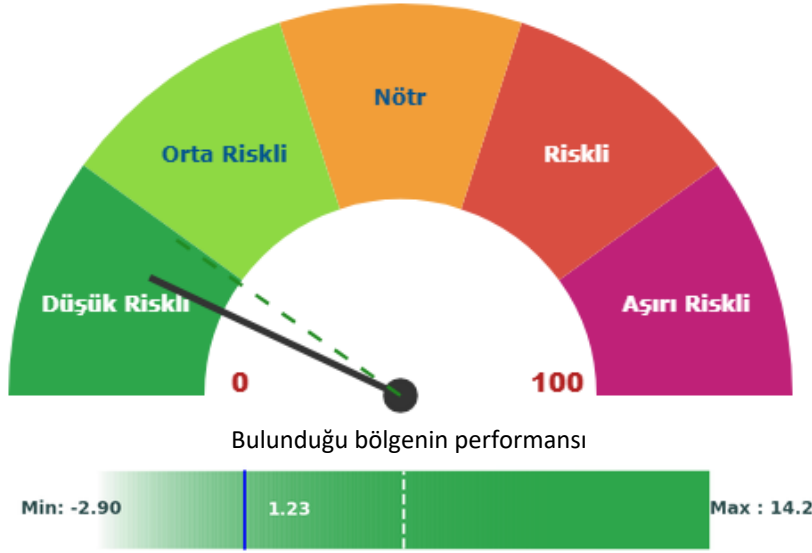
Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda endeks yaklaşık **%3.6 değer kazanmıştır**. Endeksin getiri performansı düşük riskli bölgeye girdiğinden beri bu bölgedeki tarihsel **ortalamasının üzerinde bulunmaktadır**.



NASDAQ

Nasdaq Modeli bu hafta, 1 aydır bulunduğu **düşük riskli bölge** içinde düşük riskli yönde ilerlemiştir.

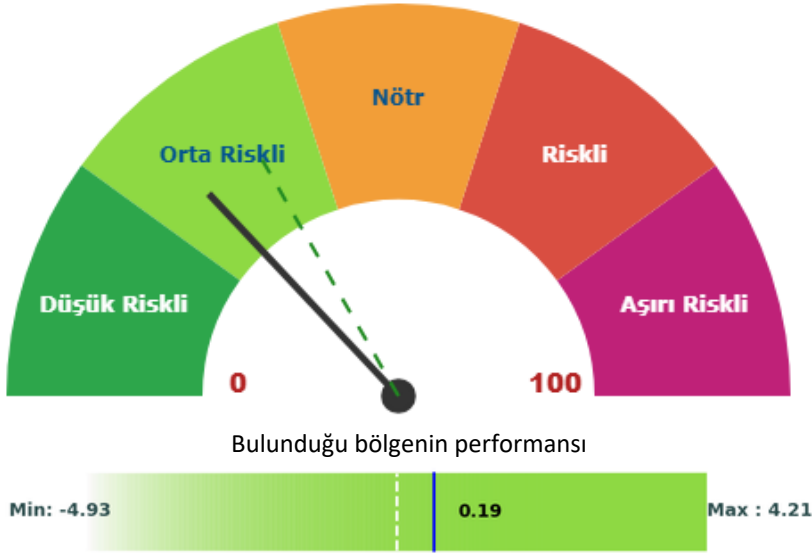
Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 haftada endeks yaklaşık **%1.9 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin getirisi düşük riskli bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.



DAX

1 aylık dönemde riskli yöne ilerleyen Almanya Hisse Senedi modeli bu hafta **orta riskli bölge** içinde düşük riskli yöne ilerlemiştir

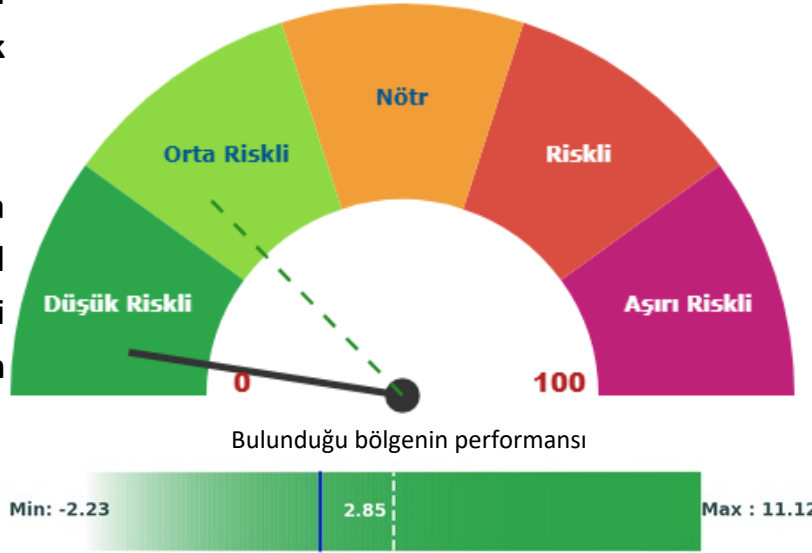
Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 haftada DAX Endeksi yaklaşık **%0.5 değer kazanmıştır**. Model bu bölgeye girdiğinden beri endeksin getiri performansı orta riskli bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerindedir**.



NIKKEI

1 aylık dönemde düşük riskli yöne ilerleyen Japonya Hisse Senedi modeli bu hafta **düşük riskli** bölgeye geçiş yapmıştır.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda endeks yaklaşık **%10 değer kazanmıştır**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri Nikkei Endeksi getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.



PETROL

1 aylık dönemde riskli yönde ilerleyen Petrol modeli bu hafta **riskli bölgeye** geçiş yapmıştır.

Modelin riskli yönde ilerlediği 1 ayda petrol fiyatları yaklaşık **%3.4 değer kaybı yaşamıştır**. Model riskli bölgeye girdiğinden beri petrolün getirisi riskli bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde yer almaktadır**.



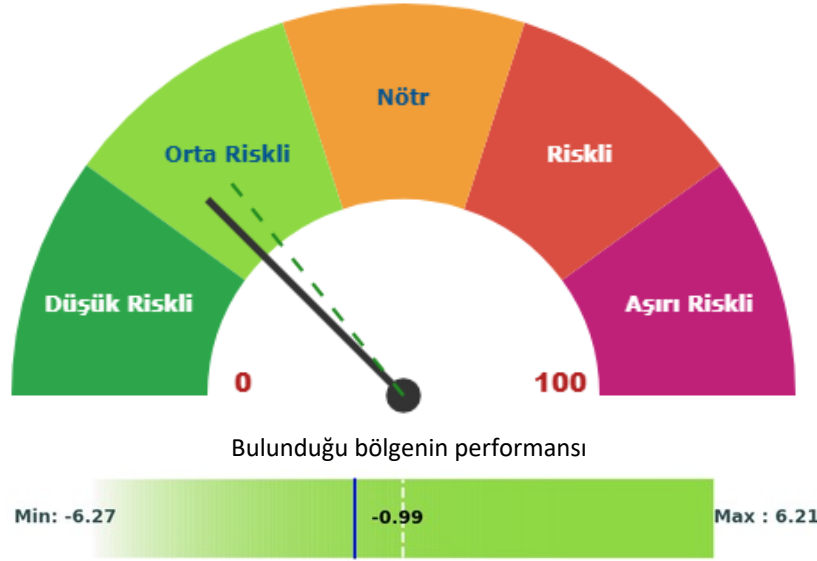
RİSKOMETRE

GÜMÜŞ

18 - 24 Ağustos 2025

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

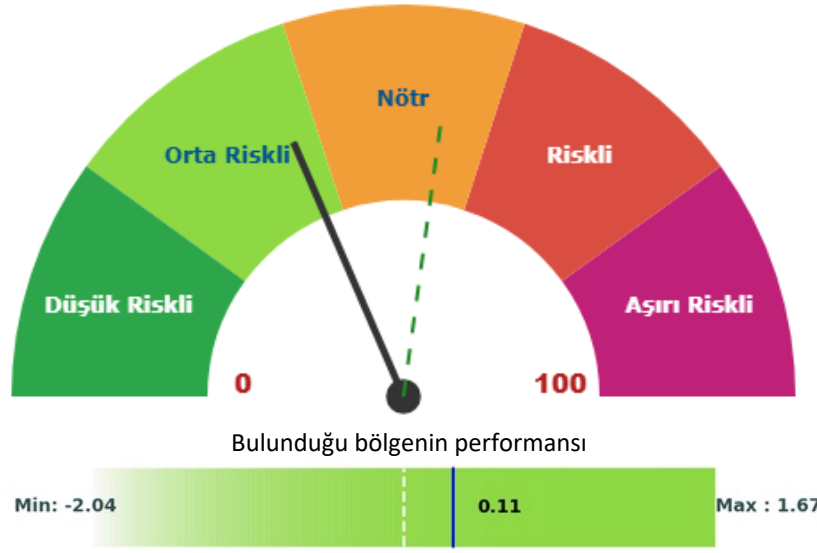
Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda Gümüş fiyatları **sabit kalmıştır**. Gümüşün getiri performansı orta riskli bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.



GBPUSD

Orta riskli bölgede bulunan GBPUSD modelinde 1 aylık dönemde düşük riskli yönde ilerlemiştir

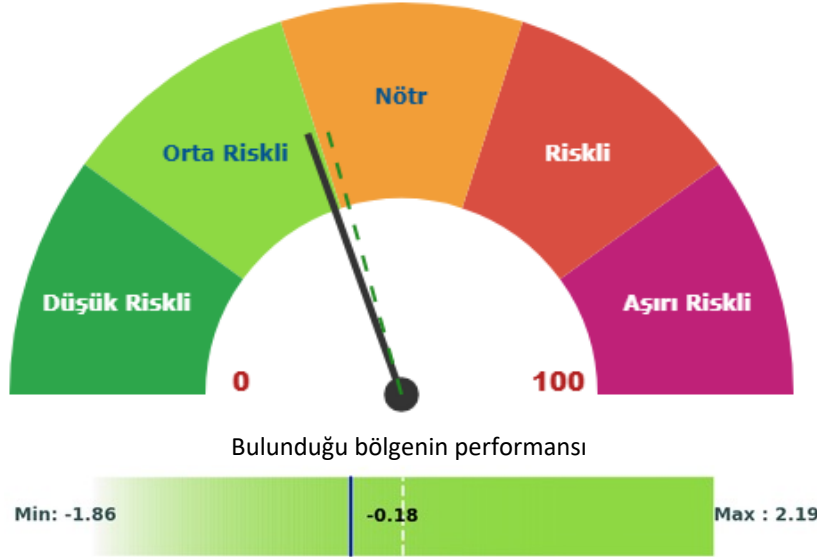
Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda parite yaklaşık **%0.9 değer kazanmıştır**. GBPUSD parite getirisi model orta riskli bölgeye girdiğinden beri bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde yer almaktadır**.



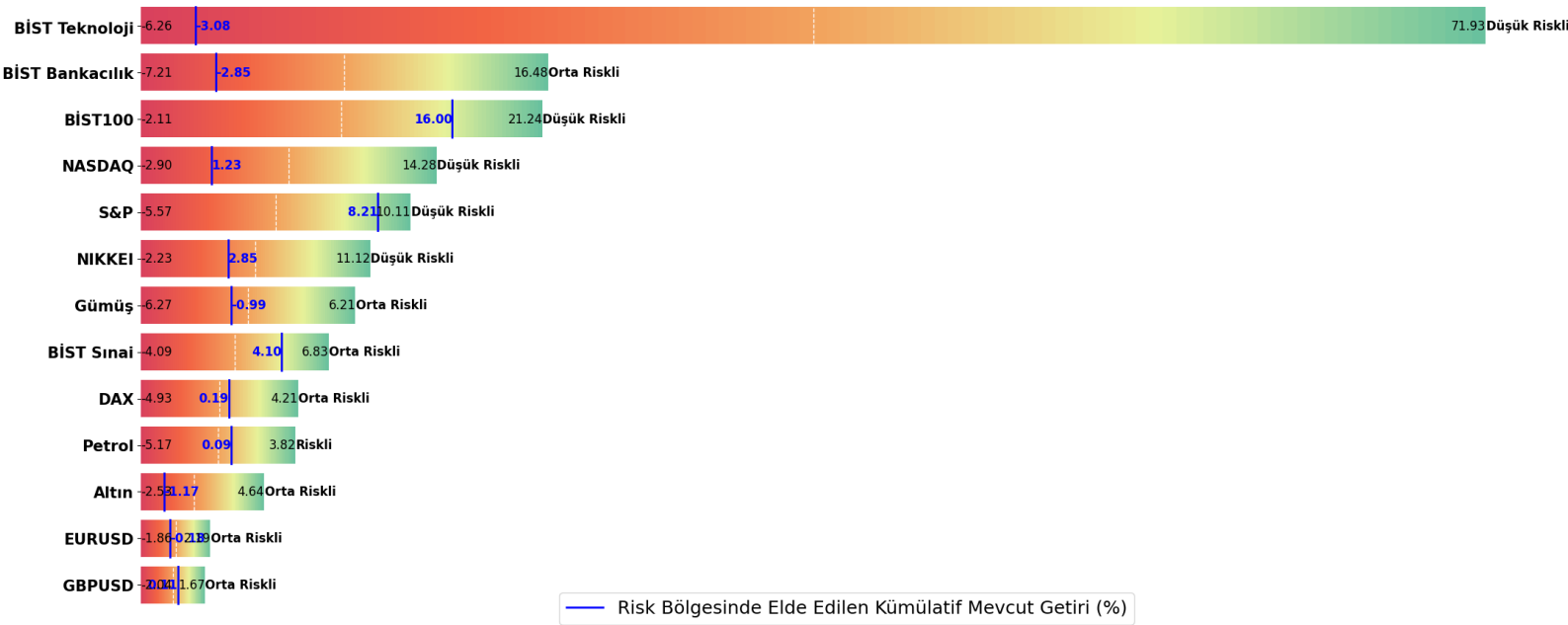
EURUSD

Orta riskli bölgede bulunan EURUSD modeli 1 haftalık dönemde düşük riskli yönde ilerlemiştir

Modelin riskli yönde ilerlediği 1 haftada EURUSD paritesi yaklaşık **%0.35 değer kazanmıştır**. EURUSD parite performansı modelin bulunduğu bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

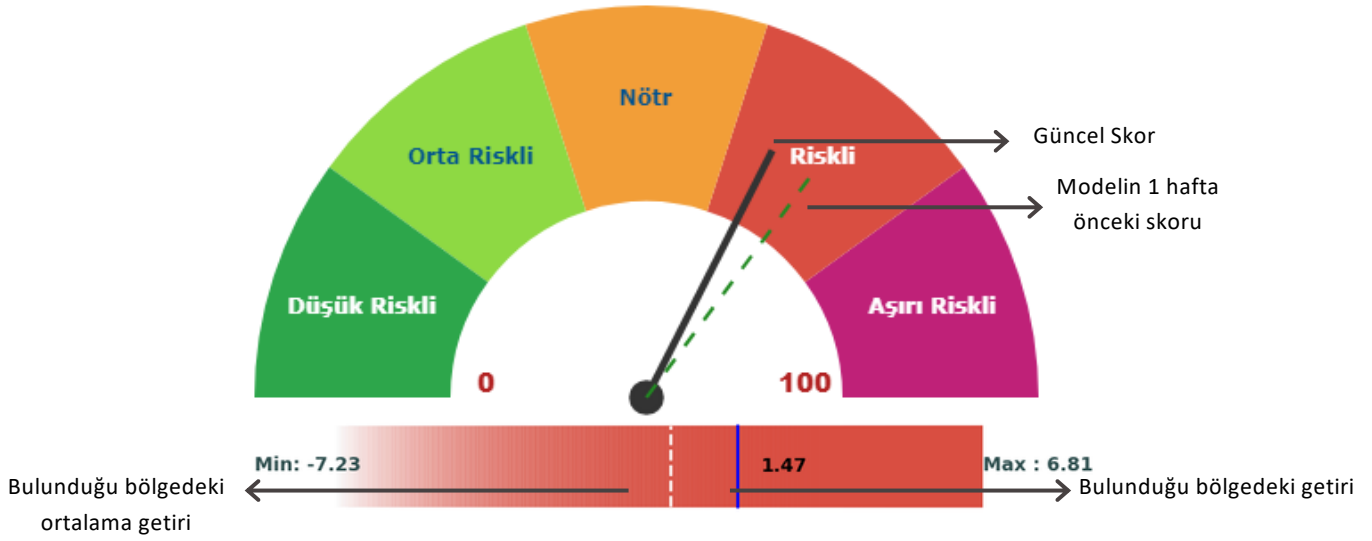


Bulunduğu Bölgeye Göre Getiri Bantları



*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.”