

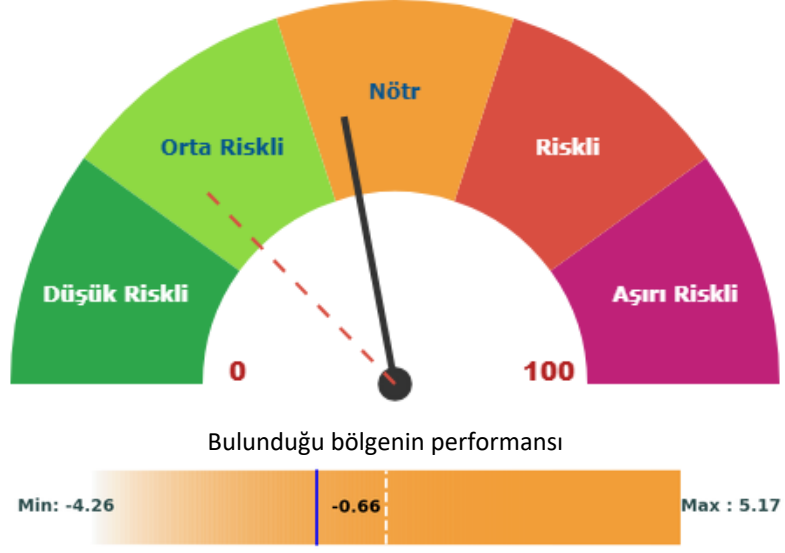
RİSKOMETRE

BIST100

20- 26 Ekim 2025

1 aylık dönemde riskli yönde ilerleyen BİST100 modeli bu hafta **nötr bölgeye** geçmiştir.

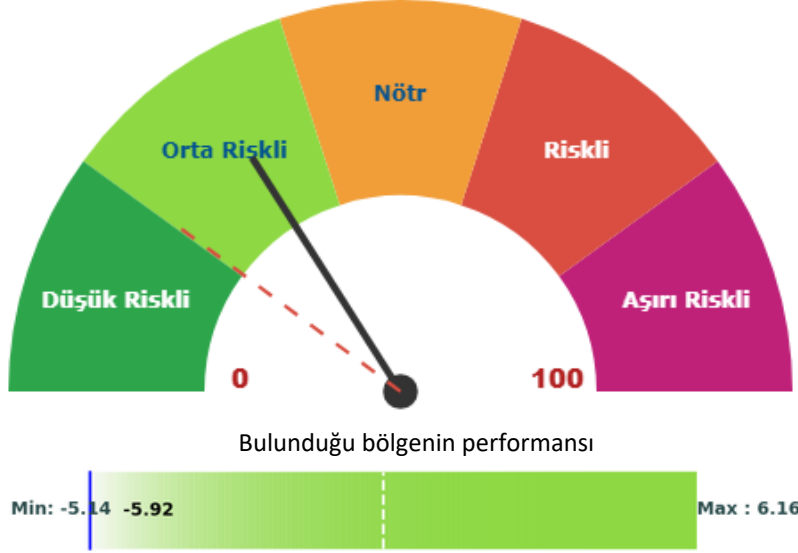
Modelin riskli yöne ilerlediği 1 ayda endeks yaklaşık **%9.4 değer kaybetmiştir**. Model nötr bölgeye girdiğinden beri BIST100 Endeksi performansı, bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.



BIST TEKNOLOJİ

Orta riskli bölgede bulunan BİST Teknoloji Modeli 1 ayda riskli yönde ilerlemiştir.

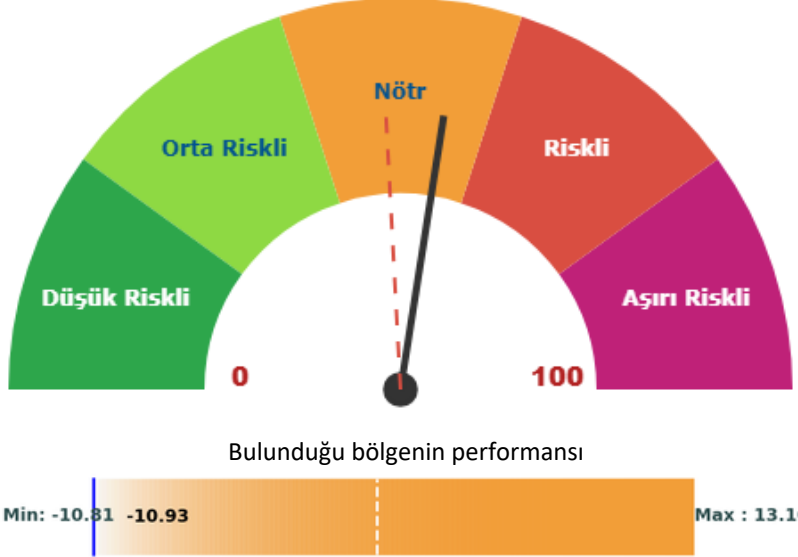
Modelin riskli yöne ilerlediği 1 haftada BİST Teknoloji Endeksi **yaklaşık %8.2 değer kaybetmiştir**. BİST Teknoloji Endeksi getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel minimumuna yakındır**.



BIST BANKACILIK

BİST Bankacılık modeli bu hafta **nötr bölgede** riskli yöne ilerlemiştir.

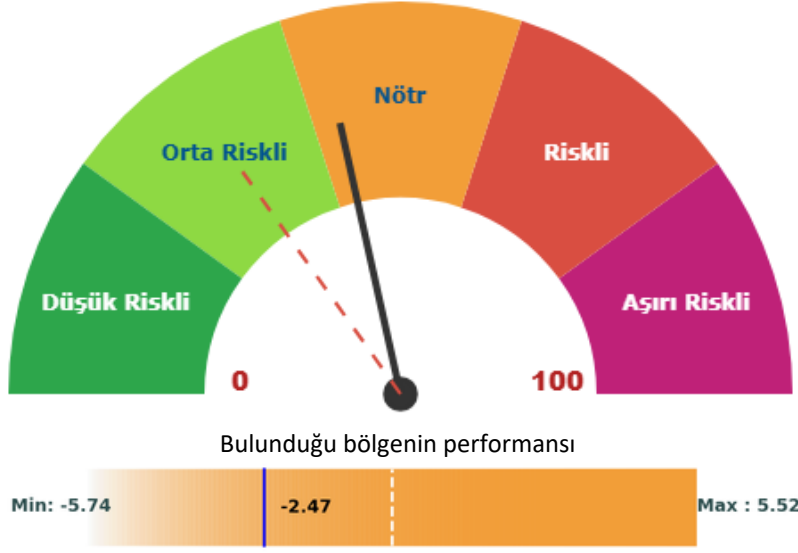
Model 1 ayda riskli yöne ilerlerken endeks **yaklaşık %19.9 değer kaybetmiştir**. Model nötr bölgeye girdiğinden beri endeksin performansı bu bölgedeki **tarihsel minimumuna yakındır**.



BIST SİNAİ

Orta riskli bölgede yer alan BİST Sınai modeli bu hafta riskli yöne ilerlemiştir.

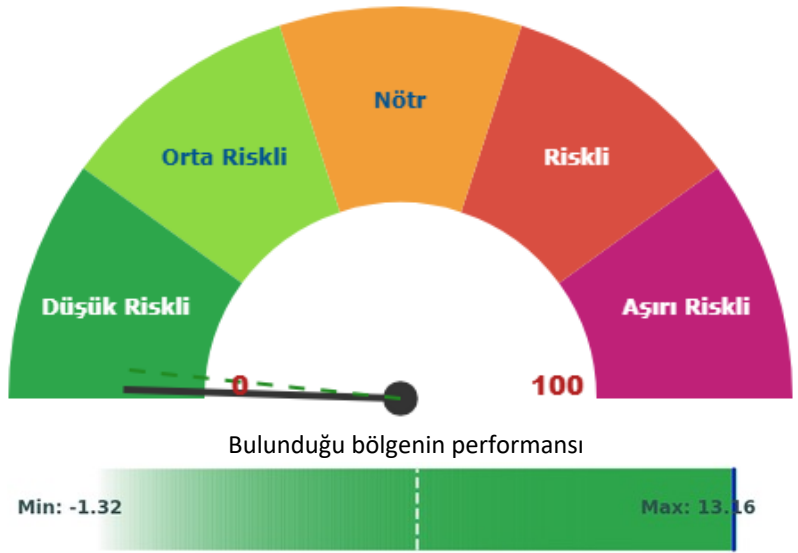
Model 1 ayda riskli yöne ilerlerken endeks **yaklaşık %10.2 değer kaybetmiştir**. Model nötr bölgeye girdiğinden beri endeksin performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalama değerinin altında bulunmaktadır**.



ALTIN

Altın modeli **düşük riskli bölgede** bulunmaya devam etmektedir.

Modelin düşük riskli bölgede bulunduğu 1 aylık dönemde Altın fiyatları **yaklaşık %18.6 değer kazanmıştır**. Model bu bölgeye girdiğinden beri Altının getirisi bu bölgedeki **tarihsel maksimumuna yakındır**.



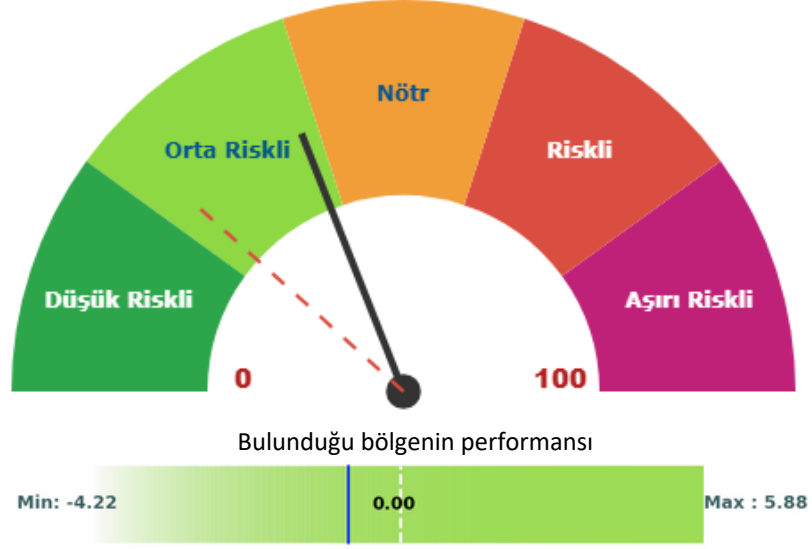
RİSKOMETRE

S&P

20- 26 Ekim 2025

Orta riskli bölgede bulunan ABD Hisse Senedi Modeli 1 aylık dönemde riskli yönde ilerlemiştir.

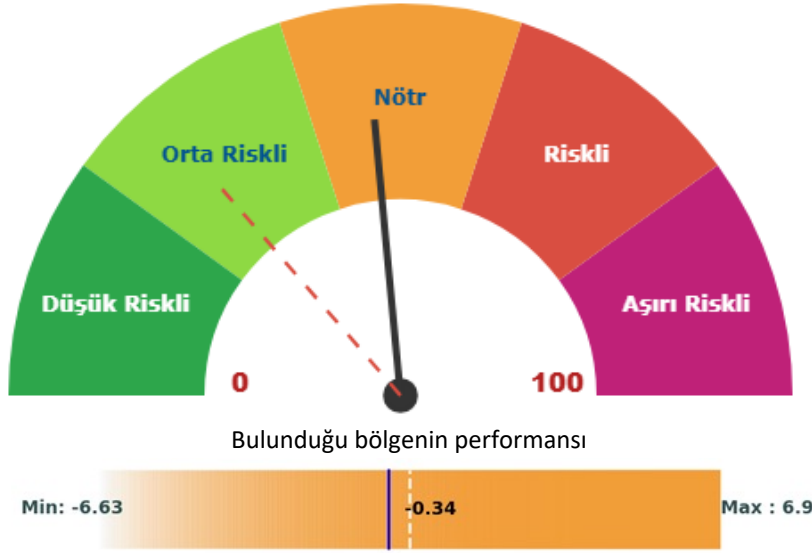
Model riskli yöne ilerlemesine rağmen 1 haftada endeks yaklaşık **%0.4 değer kazanmıştır**. Model bu bölgeye girdiğinden beri endeks performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.



NASDAQ

1 aylık dönemde riskli yönde ilerleyen Nasdaq Modeli **nötr bölgeye** geçmiştir.

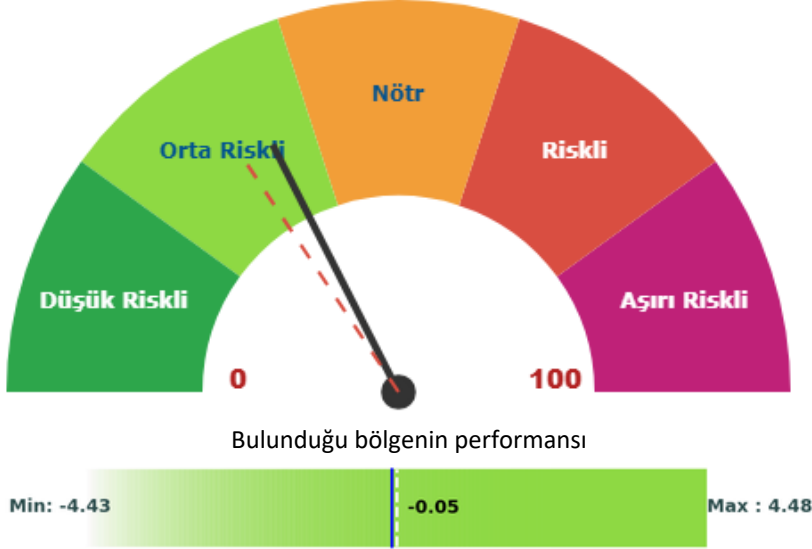
Modelin riskli yönde ilerlediği 1 aylık dönemde endeks yaklaşık **%1.6 değer kazanmıştır**. Model nötr bölgeye girdiğinden beri endeksin getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.



DAX

Almanya Hisse Senedi modeli **orta riskli bölge** içinde bulunmaya devam etmektedir.

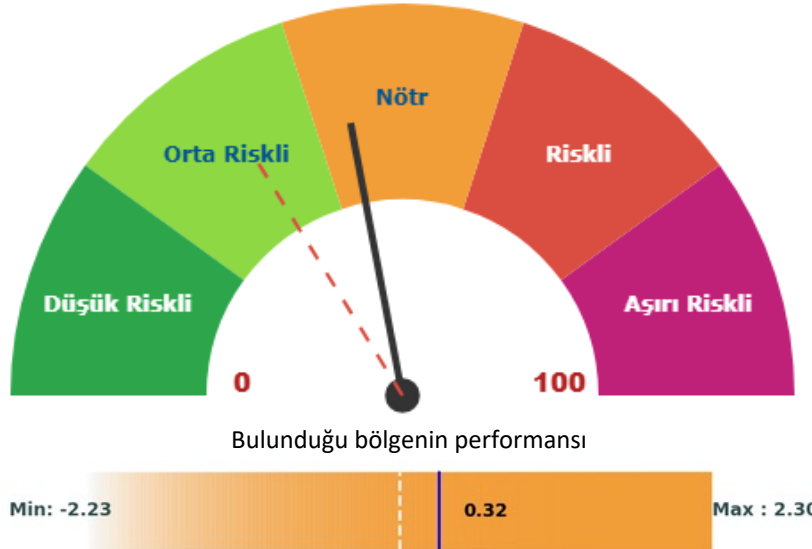
Modelin riskli yönde ilerlediği 1 haftalık dönemde endeks **yaklaşık %0.3 değer kazanmıştır**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasına yakındır**.



NIKKEI

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

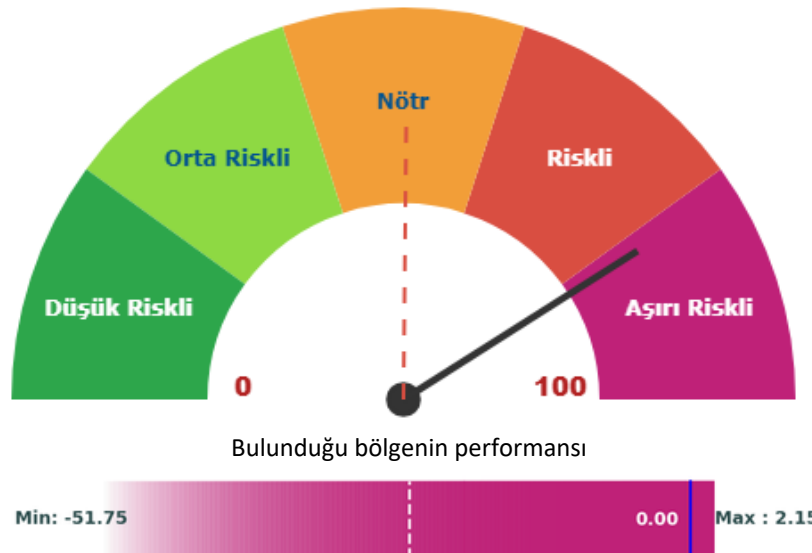
Modelin riskli yönde ilerlediği 1 ayda endeks **yaklaşık %0.25 değer kazanmıştır**. Model nötr bölgeye girdiğinden beri Nikkei Endeksi getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde bulunmaktadır**.



PETROL

1 ayda riskli yönde ilerleyen Petrol modeli **aşırı riskli bölgeye** geçmiştir.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 ayda petrol fiyatları **yaklaşık %9.9 değer kaybetmiştir**. Model riskli bölgeye girdiğinden beri petrolün getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde bulunmaktadır**.



RİSKOMETRE

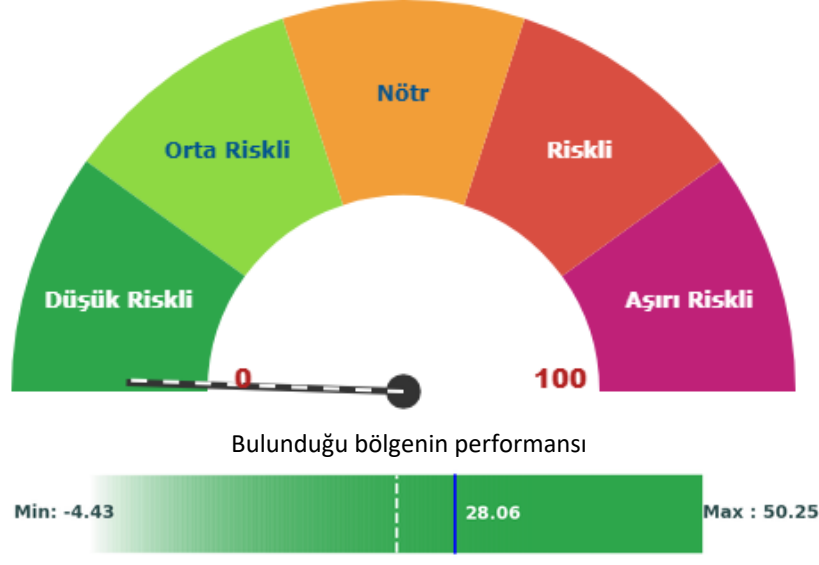
GÜMÜŞ

20- 26 Ekim 2025

Gümüş modeli **düşük riskli bölgede** bulunmaya devam etmektedir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda Gümüş fiyatları **yaklaşık %29.7 değer kazanmıştır**. Gümüşün getiri performansı düşük riskli bölgeye girdiğinden beri bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde yer almaktadır**.

Bu hafta **1** Bir hafta önce **1** Bir ay önce **11**

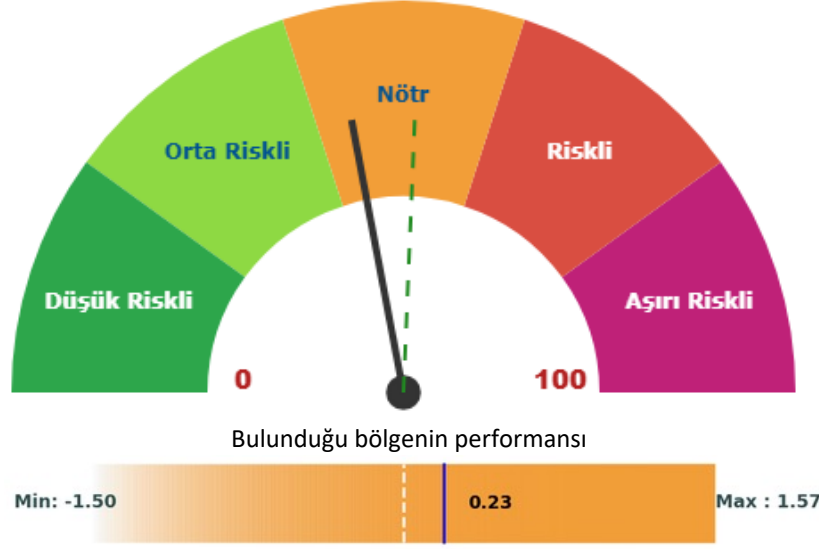


GBPUSD

1 aylık dönemde riskli yönde ilerleyen GBPUSD modeli **nötr bölgede** bulunmaktadır.

Modelin riskli yönde ilerlediği 1 ayda parite yaklaşık **%1.4 değer kaybetmiştir**. Model nötr bölgeye girdiğinden beri parite getirisi nötr bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerindedir**.

Bu hafta **44** Bir hafta önce **51** Bir ay önce **40**

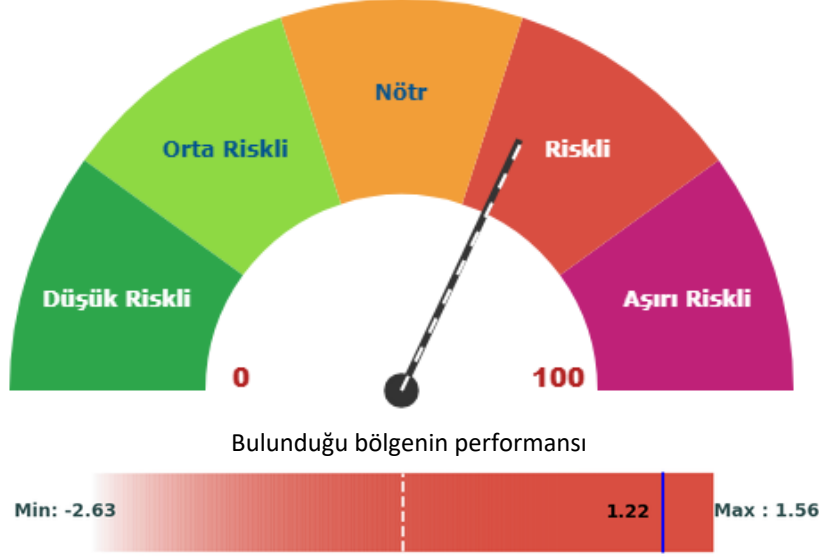


EURUSD

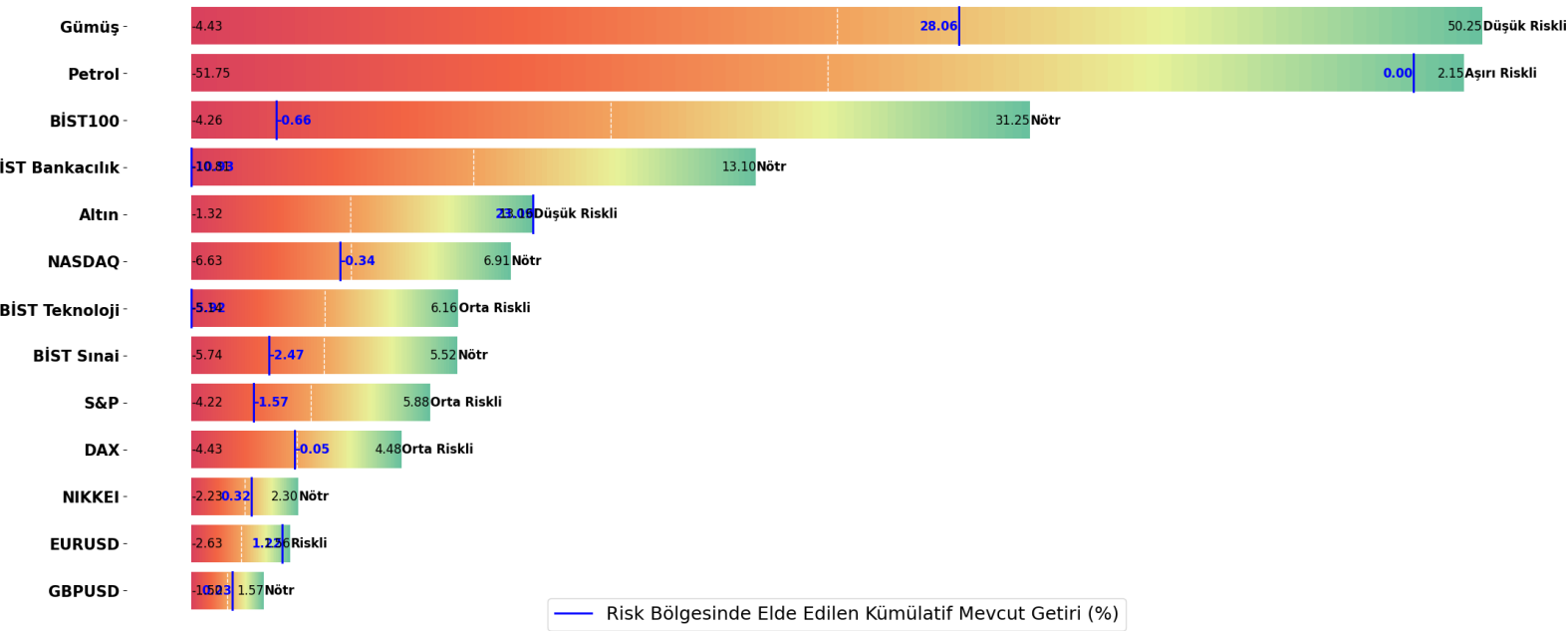
EURUSD modeli bu hafta **riskli bölgedeki** konumunu korumuştur.

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

Bu hafta **64** Bir hafta önce **64** Bir ay önce **42**

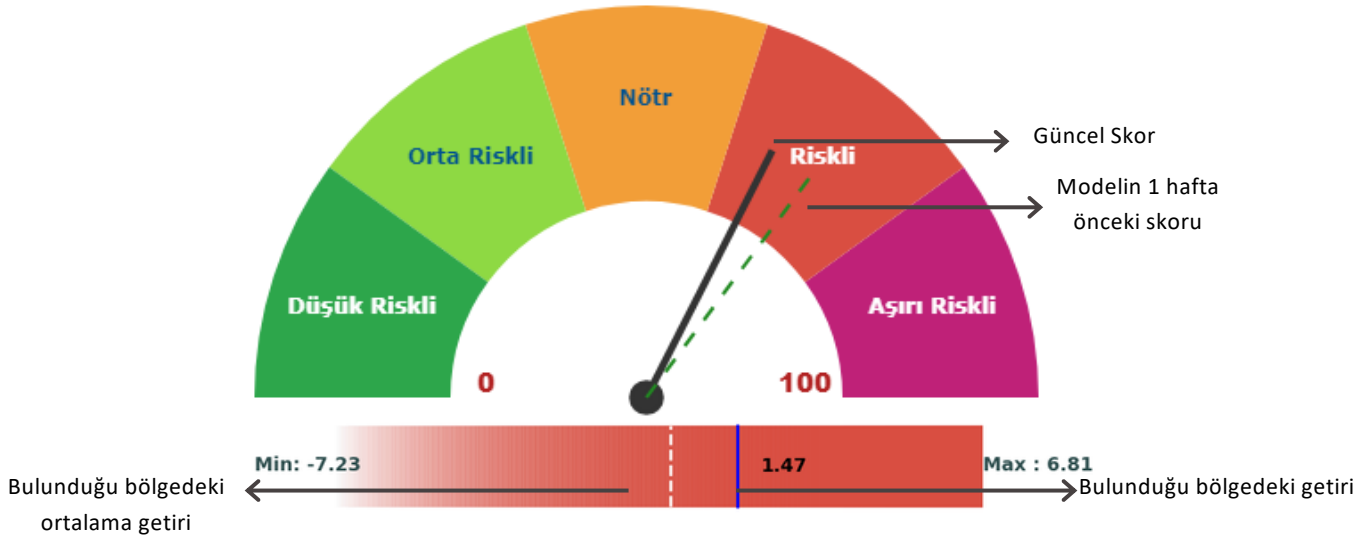


Bulunduğu Bölgeye Göre Getiri Bantları



*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.”