

RİSKOMETRE

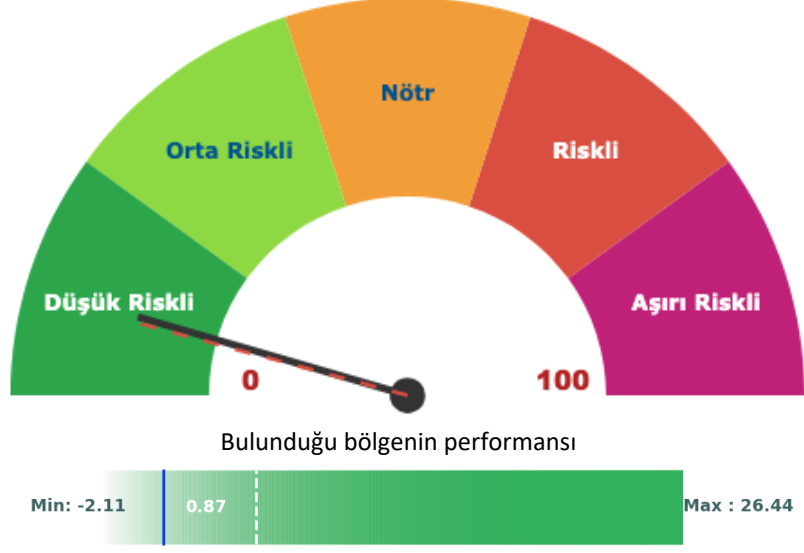
BIST100

29 Aralık 2025 - 4 Ocak 2026

BIST100 modeli 1 aylık dönemde **düşük riskli bölgede** yer almaktadır.

Modelin riskli yönde ilerlediği 1 haftada endeks yaklaşık **%0.5 değer kaybetmiştir**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri BIST100 Endeksi performansı, bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta **9** Bir hafta önce **8** Bir ay önce **1**

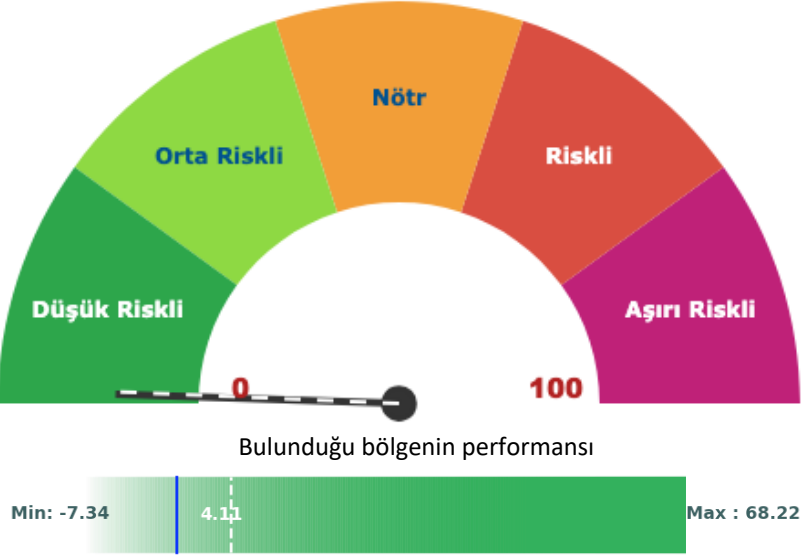


BIST TEKNOLOJİ

BİST Teknoloji modeli **düşük riskli bölge** içinde minimum değerinde bulunmaya devam etmektedir.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda BİST Teknoloji Endeksi yaklaşık **%15.6 değer kazanmıştır**. BİST Teknoloji Endeksi bu bölgeye girdiğinden beri getiri performansı **tarihsel ortalamasının altındadır**.

Bu hafta **1** Bir hafta önce **1** Bir ay önce **19**



BIST BANKACILIK

BİST Bankacılık modeli bu hafta riskli yönde ilerleyerek **orta riskli bölgeye** geçmiştir.

Modelin riskli yönde ilerlediği 1 haftada endeks **%3 değer kaybetmiştir**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta **22** Bir hafta önce **20** Bir ay önce **33**

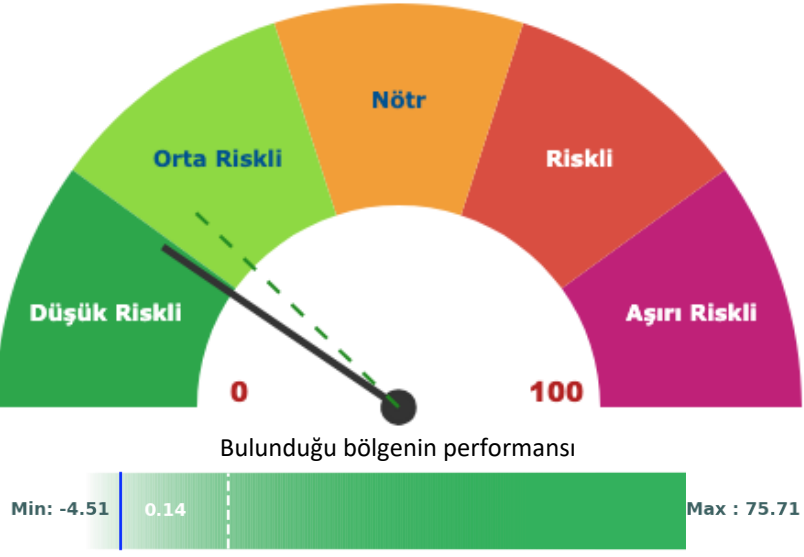


BIST SİNAİ

BİST Sınai modeli bu hafta **düşük riskli bölgeye** geçmiştir.

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

Bu hafta **19** Bir hafta önce **24** Bir ay önce **37**

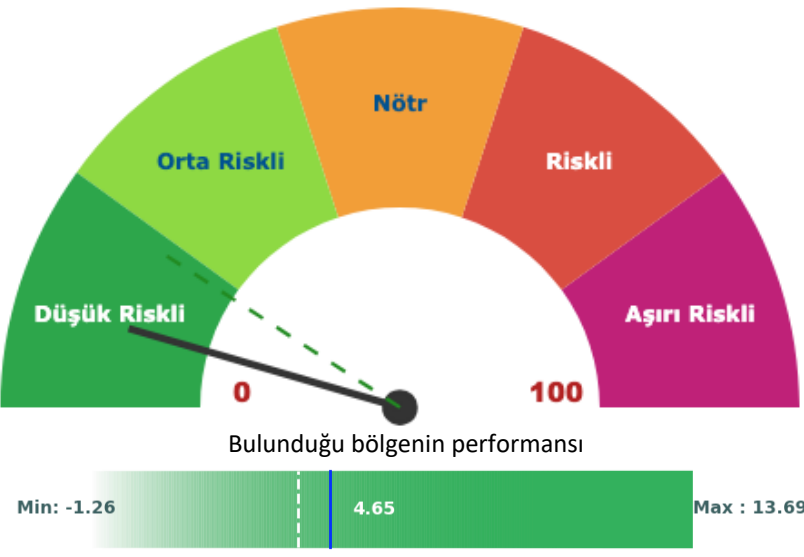


ALTIN

Altın modeli bu hafta **düşük riskli bölgede** düşük riskli yönde ilerlemiştir.

Altın fiyatları modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda **yaklaşık %8.6 getiri sağlamıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri Altının getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde yer almaktadır**.

Bu hafta **9** Bir hafta önce **19** Bir ay önce **14**



RİSKOMETRE

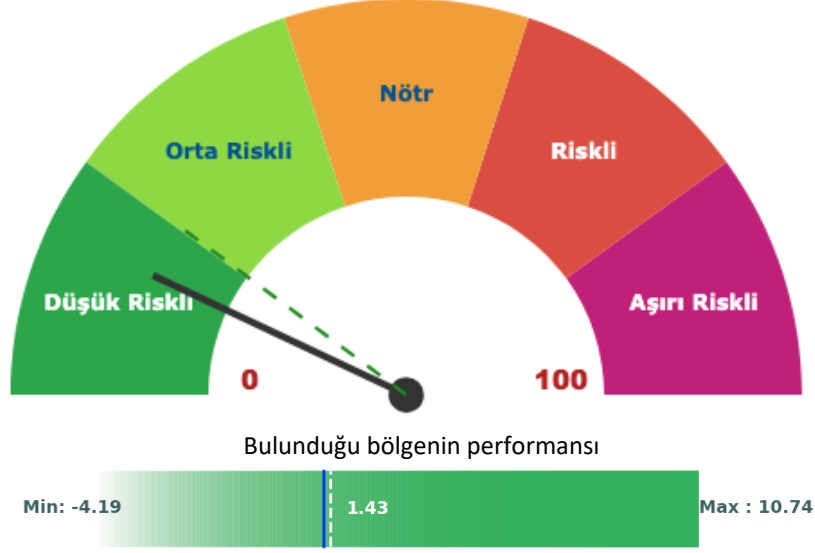
S&P

29 Aralık 2025 - 4 Ocak 2026

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

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda endeks yaklaşık **%3.4 değer kazanmıştır**. Model bu bölgeye girdiğinden beri endeks performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasına yakındır**.

Bu hafta 14 Bir hafta önce 20 Bir ay önce 37

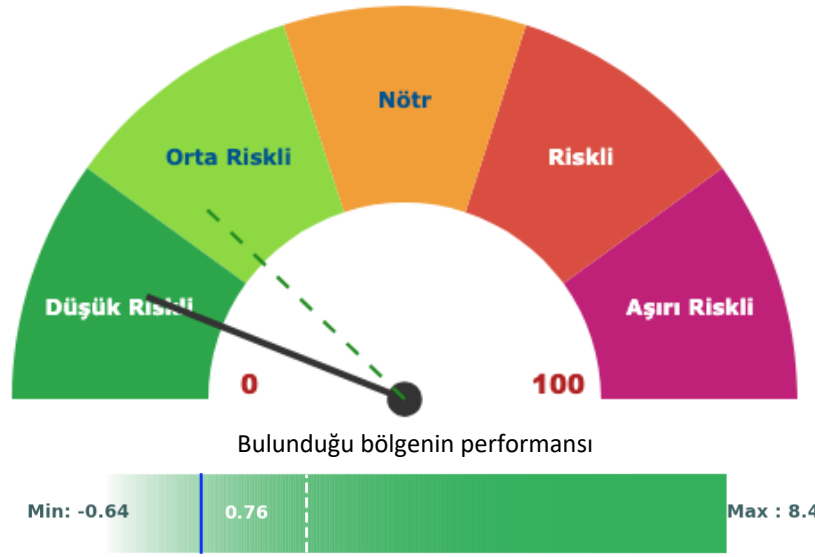


NASDAQ

Nasdaq modeli bu hafta düşük riskli yönde ilerleyerek **düşük riskli bölgeye** geçmiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 haftada endeks yaklaşık **%3.9 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta 12 Bir hafta önce 24 Bir ay önce 46

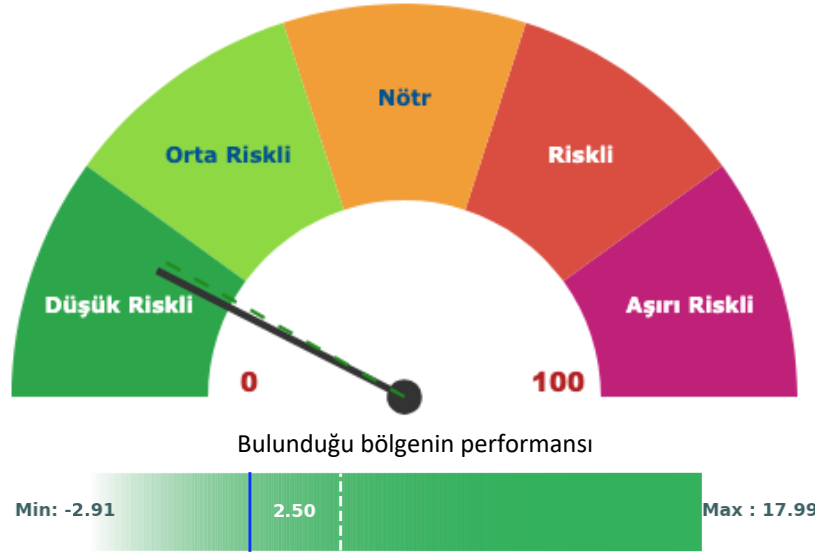


DAX

Almanya Hisse Senedi modeli bu hafta **düşük riskli bölgede** düşük riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde endeks **yaklaşık %7.9 değer kazanmıştır**. Model bu bölgeye girdiğinden beri endeksin getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.

Bu hafta 15 Bir hafta önce 16 Bir ay önce 41

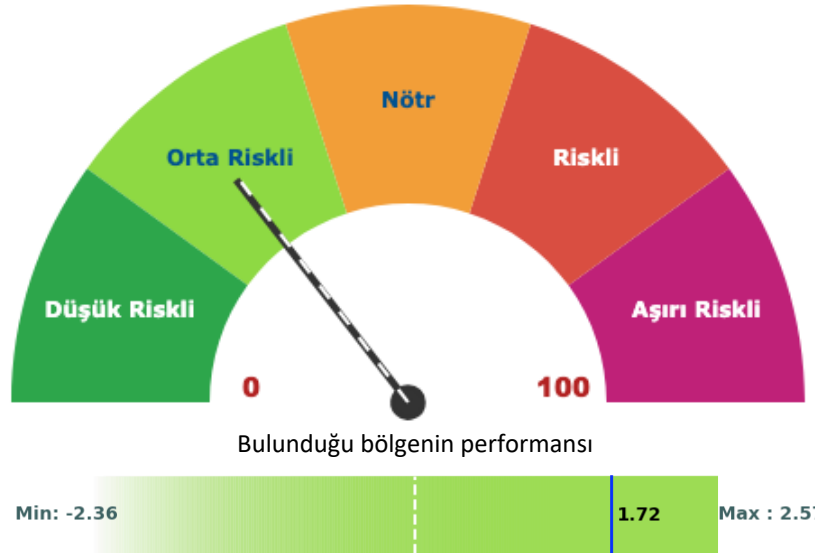


NIKKEI

Japonya Hisse Senedi modeli bu hafta **orta riskli bölgede konumunu** korumuştur.

Modelin orta risk sinyali verdiği 1 haftada endeks **yaklaşık %1.6 değer kazanmıştır**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin bu bölgedeki getirisi **tarihsel ortalamasının üzerinde bulunmaktadır**.

Bu hafta 29 Bir hafta önce 29 Bir ay önce 51

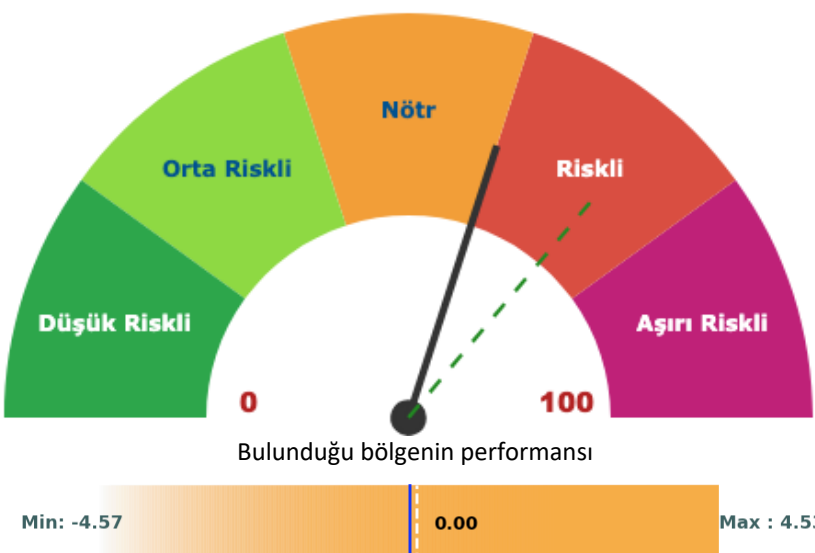


PETROL

Petrol modeli bu hafta düşük riskli yönde ilerleyerek **nötr bölgeye** dönmüştür.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 haftalık dönemde petrol **fiyatları yaklaşık %3.2 değer kazanmıştır**. Model nötr bölgeye girdiğinden beri petrolün getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasına yakındır**.

Bu hafta 60 Bir hafta önce 72 Bir ay önce 48



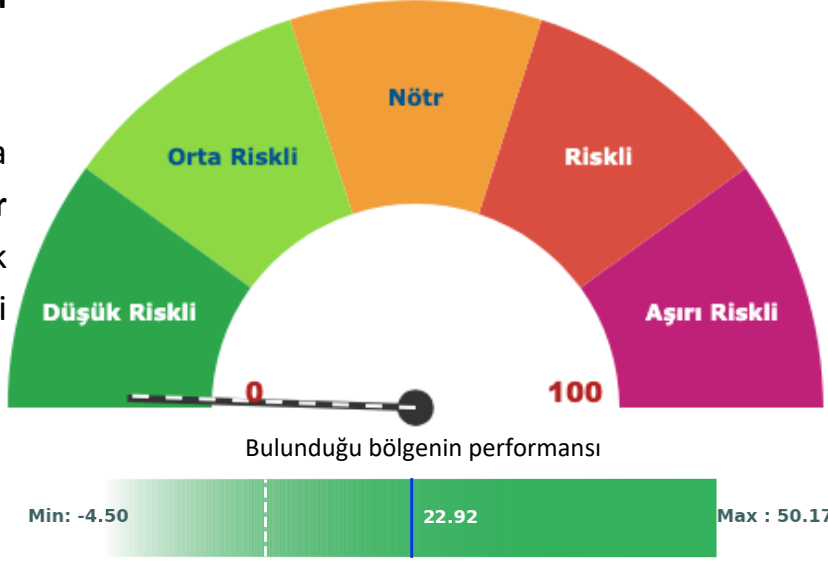
RİSKOMETRE

GÜMÜŞ

29 Aralık 2025 - 4 Ocak 2026

Gümüş modeli bu hafta **düşük riskli bölgedeki minimum değerini** korumaktadır.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda Gümüş fiyatları **yaklaşık %40.4 değer kazanmıştır**. Gümüşün getiri performansı düşük riskli bölgeye girdiğinden beri bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde yer almaktadır**.

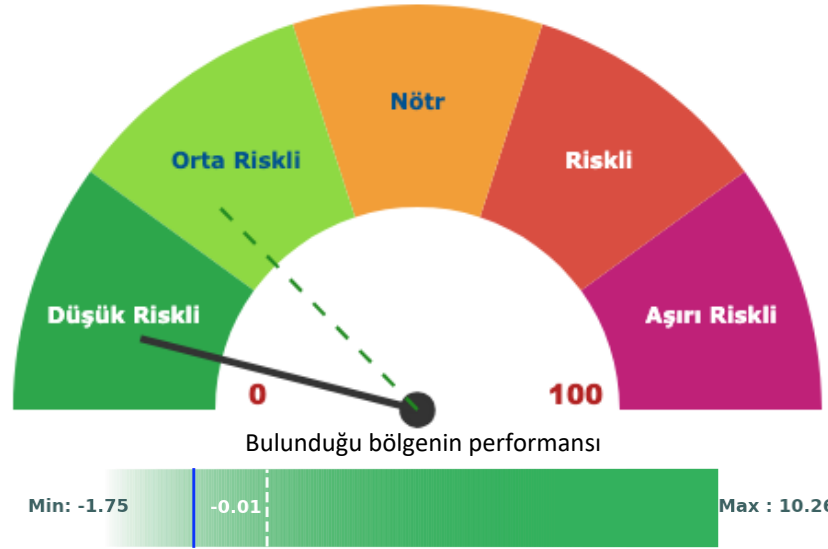


Bu hafta 1 Bir hafta önce 1 Bir ay önce 42

GBPUSD

GBPUSD modeli bu hafta **düşük riskli bölgeye** geçmiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda parite yaklaşık **%1.9 değer kazanmıştır**. Model bu bölgeye girdiğinden beri GBPUSD parite getirisi düşük riskli bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

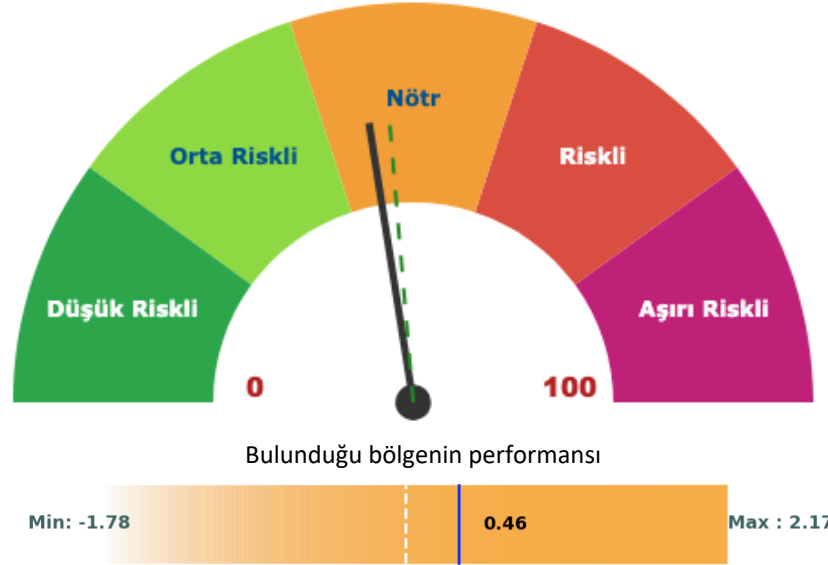


Bu hafta 8 Bir hafta önce 25 Bir ay önce 71

EURUSD

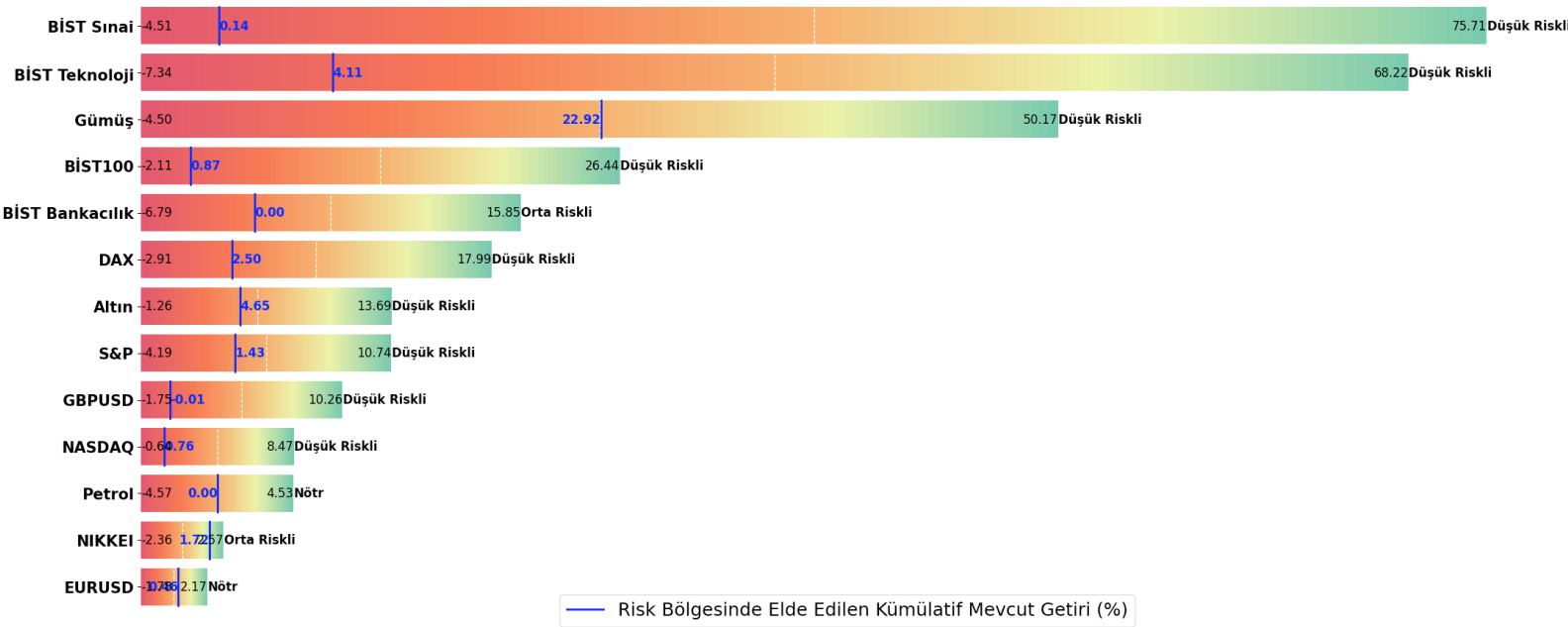
EURUSD modeli bu hafta **nötr bölgede** düşük riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 aylık dönemde EURUSD paritesi yaklaşık **%1.6 değer kazanmıştır**. EURUSD parite getirisi modelin bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde yer almaktadır**.



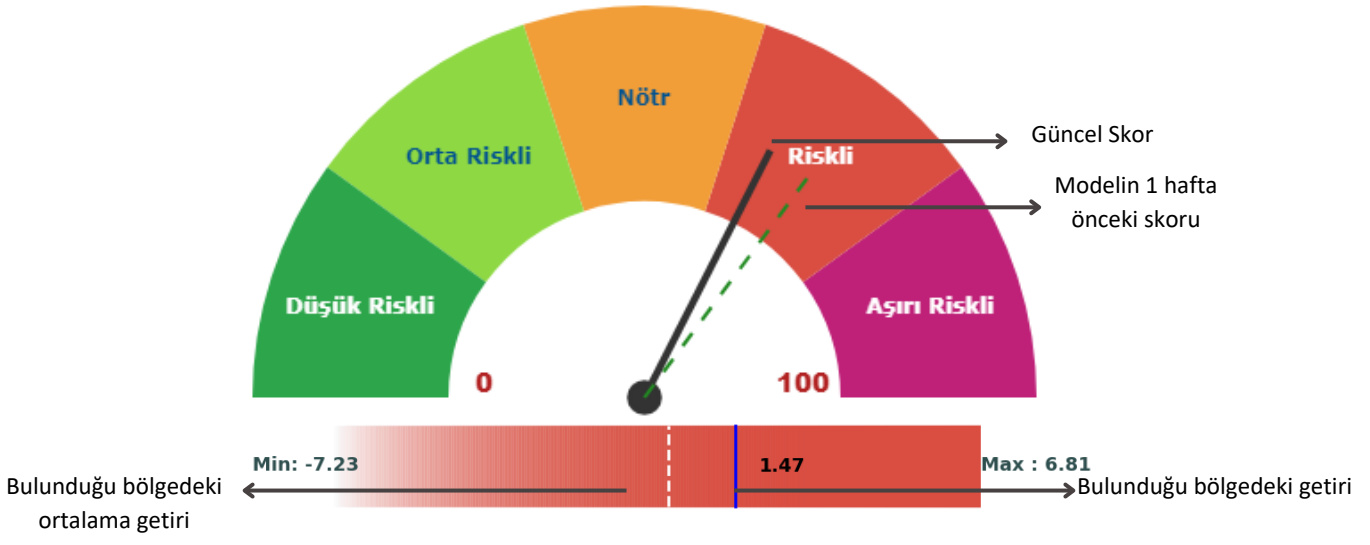
Bu hafta 45 Bir hafta önce 47 Bir ay önce 70

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.”