

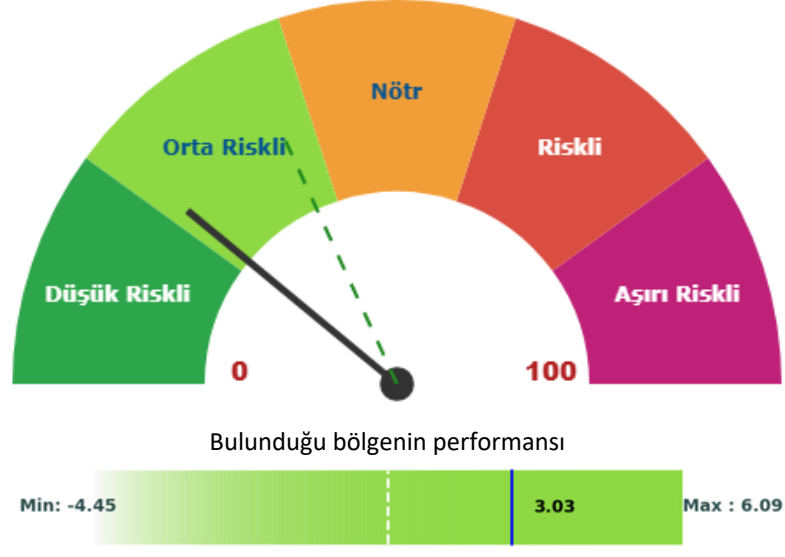
RİSKOMETRE

BIST100

3 - 9 Kasım 2025

BİST100 modeli bu hafta **orta riskli bölge** içinde düşük riskli yönde ilerlemiştir.

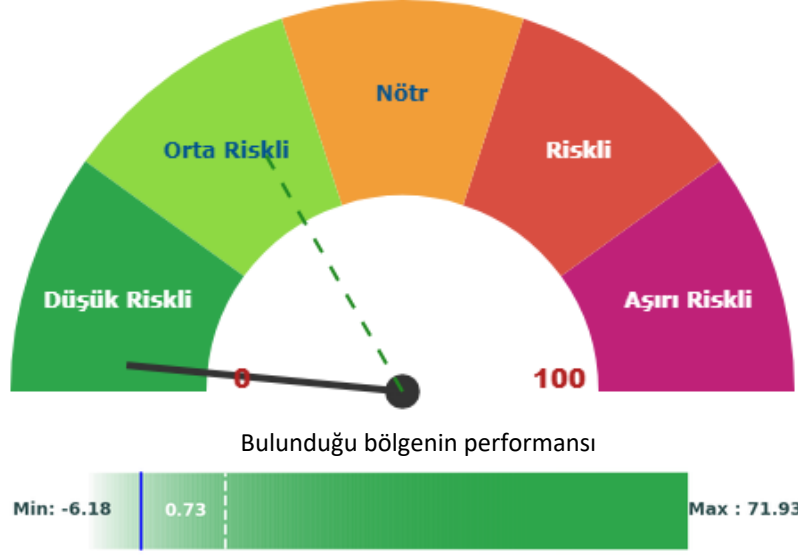
Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 haftada endeks yaklaşık **%0.2 değer kazanmıştır**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri BIST100 Endeksi performansı, bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde bulunmaktadır**.



BIST TEKNOLOJİ

Geçtiğimiz hafta orta riskli bölgeyi test eden BİST Teknoloji Modeli bu hafta **düşük riskli bölgeye** dönüş yapmıştır.

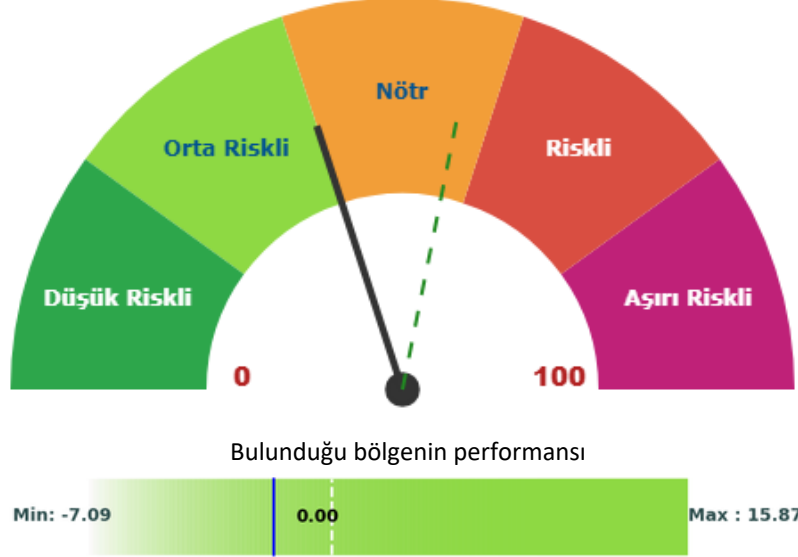
Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 haftada BİST Teknoloji Endeksi **getirisi yaklaşık %2 olmuştur**. BİST Teknoloji Endeksi bu bölgeye girdiğinden beri getiri performansı **tarihsel ortalamasının altındadır**.



BIST BANKACILIK

BİST Bankacılık modeli bu hafta düşük riskli yöne ilerleyerek **orta riskli bölgeye** dönüş yapmıştır.

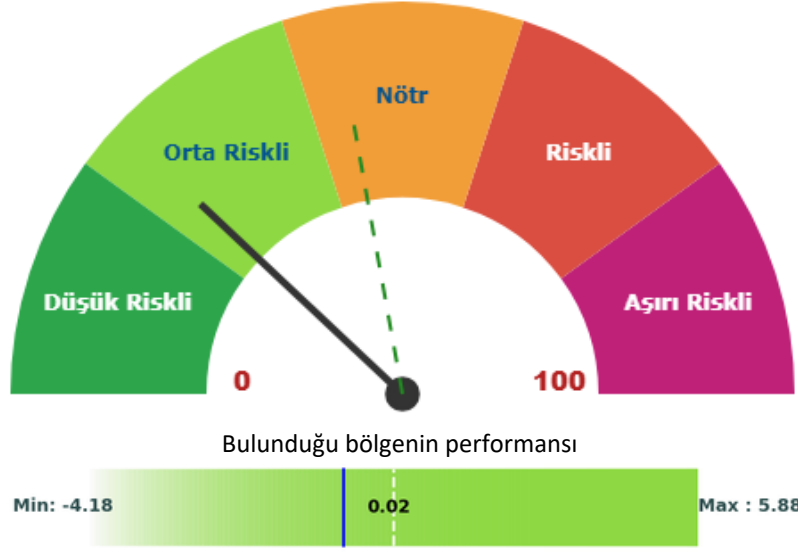
Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 haftada endeks **%0.2 değer kaybetmiştir**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin performansı bu bölgedeki **ortalamasının altında bulunmaktadır**.



BIST SİNAİ

1 ayda görece dalgalı seyreden BİST Sınai modeli bu hafta **orta riskli bölgeye** geçiş yapmıştır.

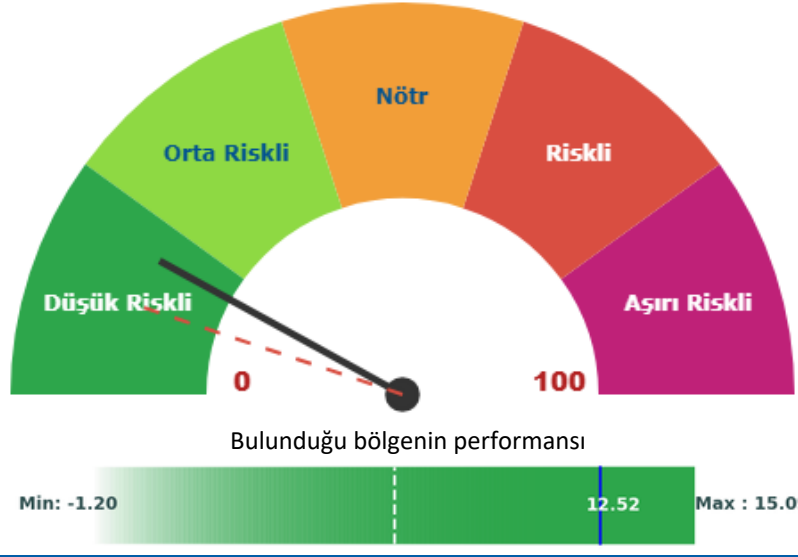
Model 1 haftada düşük riskli yöne ilerlerken endeks **yaklaşık %1.3 değer kazanmıştır**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalama değerinin altında bulunmaktadır**.



ALTIN

Altın modeli 1 hafta ve 1 aylık dönemde **düşük riskli bölge** içinde riskli yöne ilerleyişini sürdürmüştür.

Altın fiyatları modelin riskli yöne ilerlediği 1 haftada **yaklaşık %2.5 değer kaybetmiştir**. Model bu bölgeye girdiğinden beri Altının getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde yer almaktadır**.



RİSKOMETRE

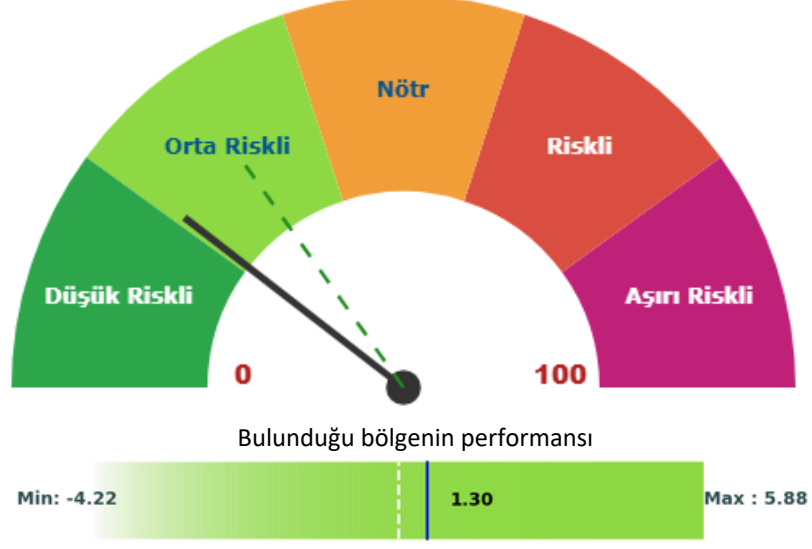
S&P

3 - 9 Kasım 2025

ABD Hisse Senedi Modeli bu hafta **orta riskli bölge** içinde düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 haftada endeks yaklaşık **%0.4 değer kazanmıştır**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeks performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerindedir**.

Bu hafta **21** Bir hafta önce **30** Bir ay önce **19**

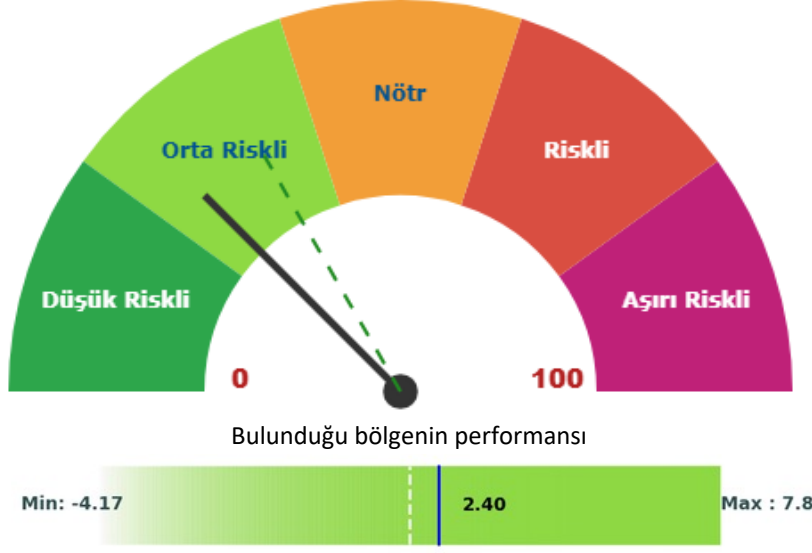


NASDAQ

1 aylık dönemde **orta risk sinyali** veren Nasdaq Modeli bu hafta düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 haftada endeks yaklaşık **%1.5 değer kazanmıştır**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde bulunmaktadır**.

Bu hafta **25** Bir hafta önce **33** Bir ay önce **24**

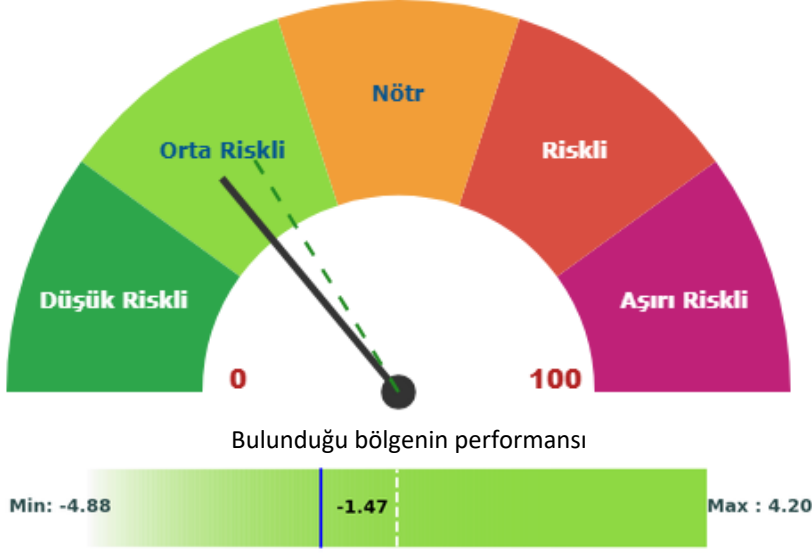


DAX

Almanya Hisse Senedi modeli 1 aylık dönemde **orta riskli bölge** içinde düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlemesine rağmen 1 aylık dönemde endeks **yaklaşık %1 değer kaybetmiştir**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.

Bu hafta **28** Bir hafta önce **32** Bir ay önce **39**

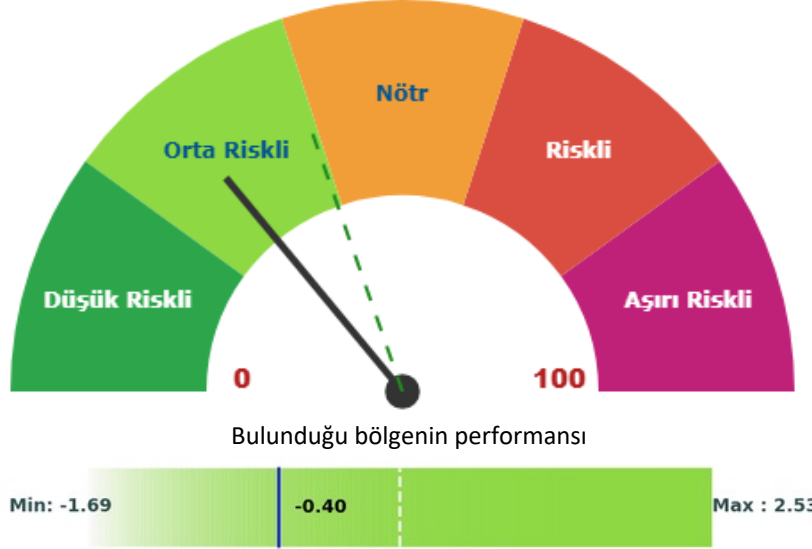


NIKKEI

1 aylık dönemde **orta riskli bölgede** yer alan Japonya Hisse Senedi modeli düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda endeks **yaklaşık %3.75 değer kazanmıştır**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri Nikkei Endeksi getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta **28** Bir hafta önce **39** Bir ay önce **33**

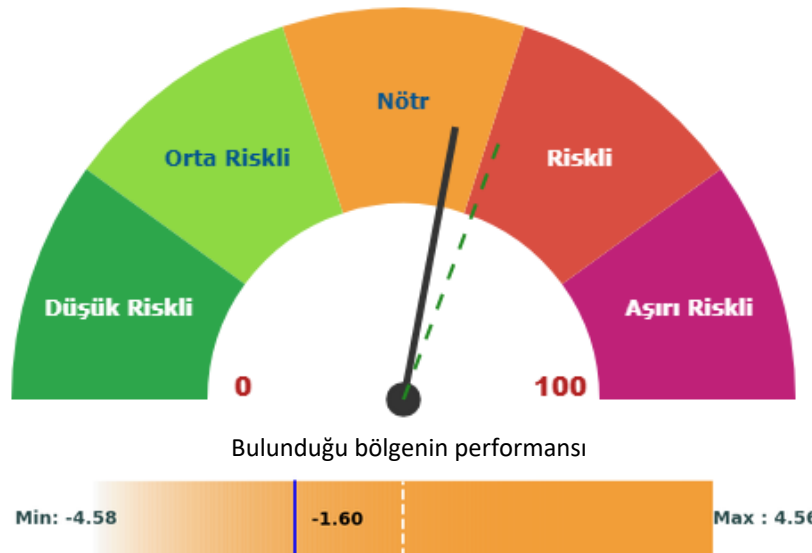


PETROL

Petrol modeli bu hafta riskli bölgeden **nötr bölgeye** dönüş yapmıştır.

Modelin nötr sinyali verdiği 1 aylık dönemde petrol fiyatları **yaklaşık %3 değer kaybetmiştir**. Model nötr bölgeye girdiğinden beri petrolün getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında yer almaktadır**.

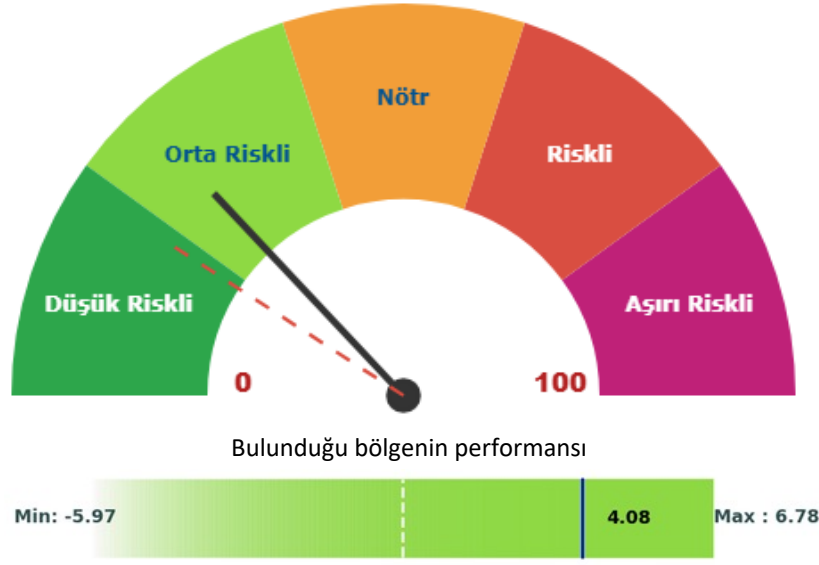
Bu hafta **56** Bir hafta önce **61** Bir ay önce **42**



Gümüş modeli bu hafta riskli yöne ilerleyerek **orta riskli bölgeye** geçiş yapmıştır.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 haftada Gümüş fiyatları **%0.5 artmıştır**. Gümüşün getiri performansı orta riskli bölgeye girdiğinden beri bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde** yer almaktadır.

Bu hafta **26** Bir hafta önce **18** Bir ay önce **5**

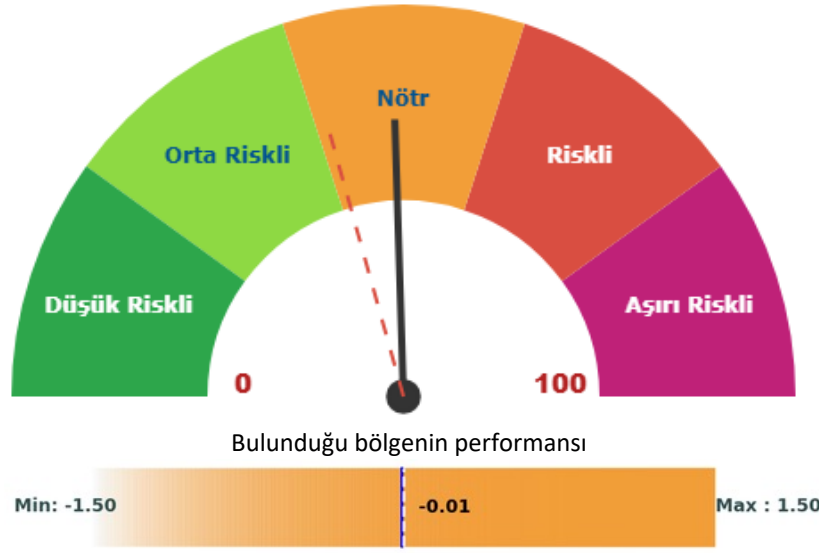


GBPUSD

1 aylık dönemde **nötr bölgede** yer alan GBPUSD modeli bu hafta riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 haftada parite yaklaşık **%1.3 değer kaybetmiştir**. Model nötr bölgeye girdiğinden beri parite getirisi nötr bölgedeki **tarihsel ortalamasında** bulunmaktadır.

Bu hafta **49** Bir hafta önce **41** Bir ay önce **55**

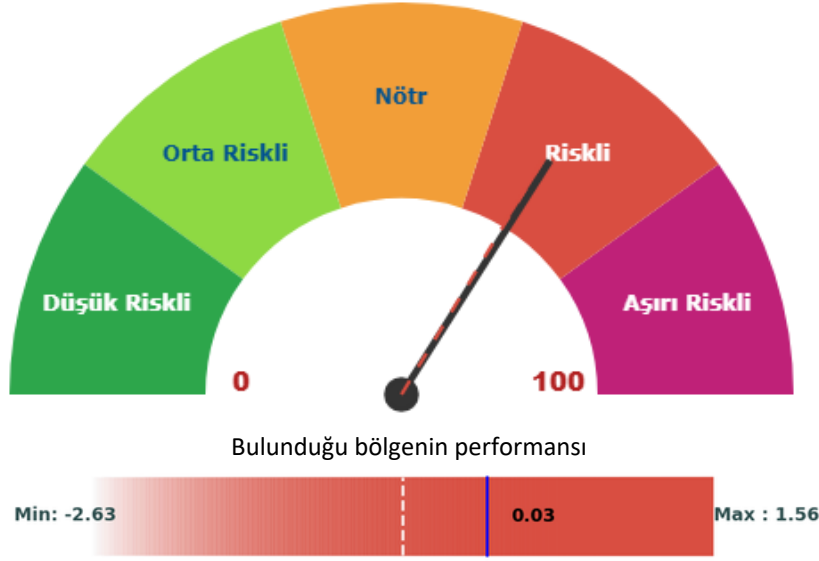


EURUSD

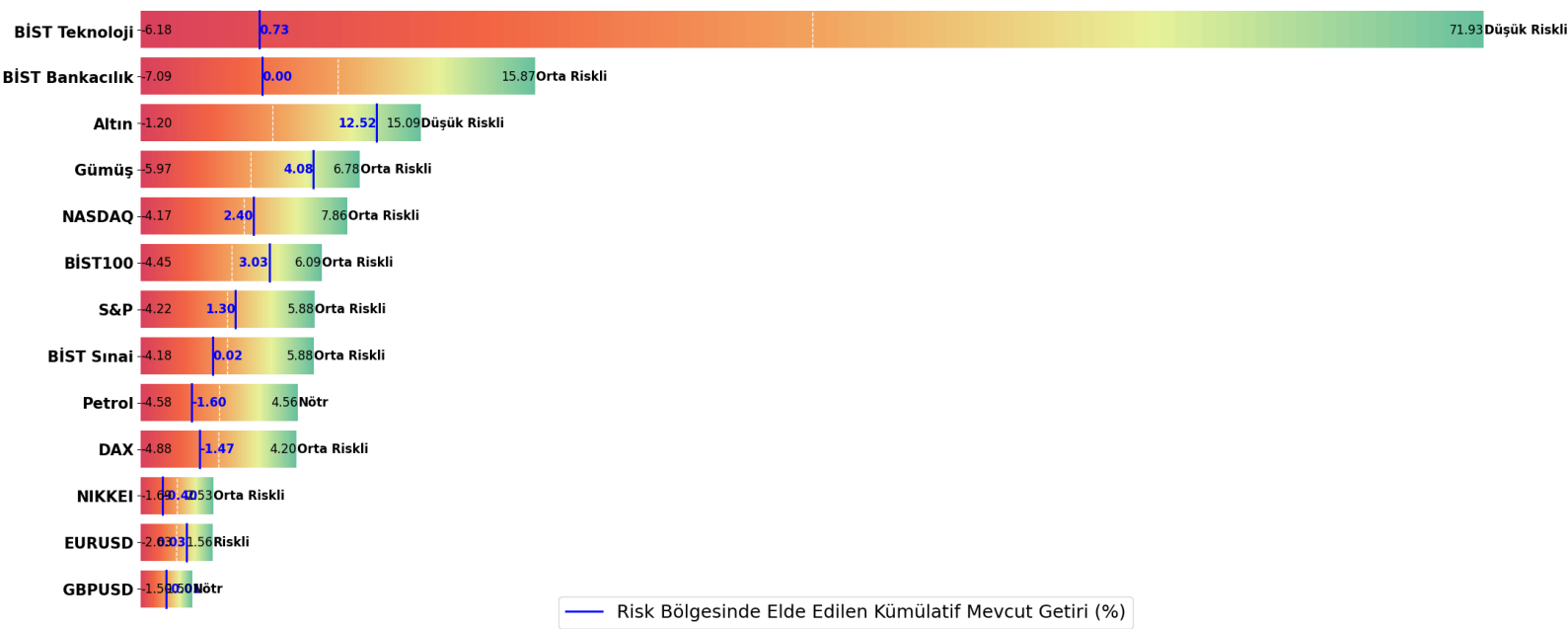
EURUSD modeli 1 aylık dönemde **aşırı riskli yönde** ilerlemiştir.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde EURUSD paritesi **%1.4 değer kaybetmiştir**. EURUSD parite getirisi modelin bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde** bulunmaktadır.

Bu hafta **68** Bir hafta önce **67** Bir ay önce **55**

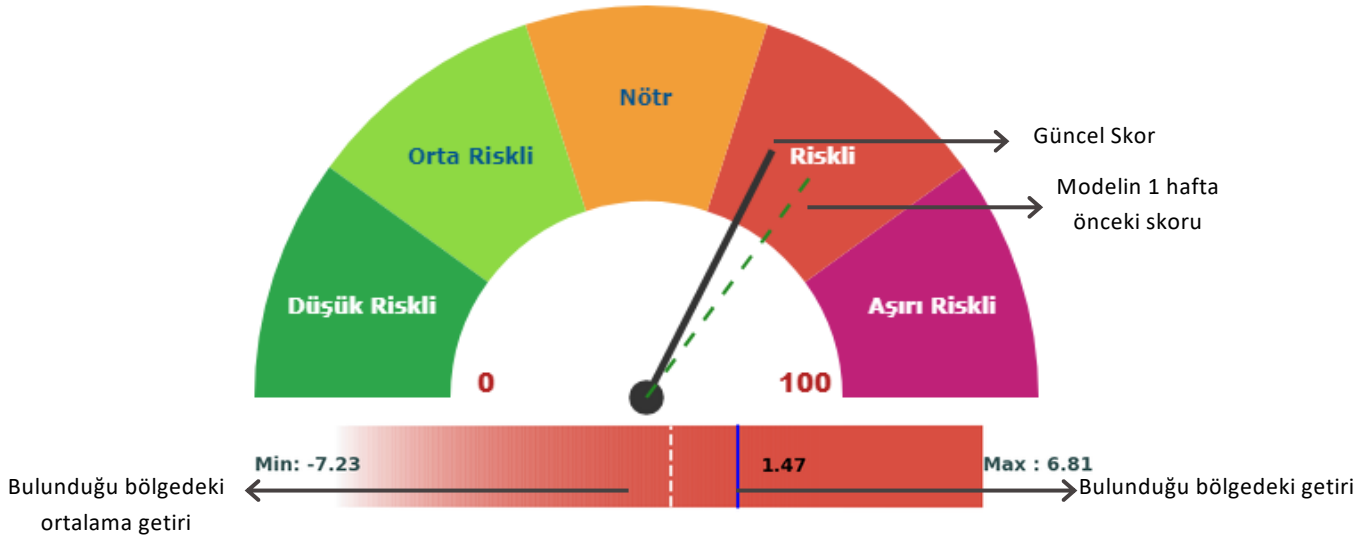


Bulunduğu Bölgeye Göre Getiri Bantları



*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.”