

RİSKOMETRE

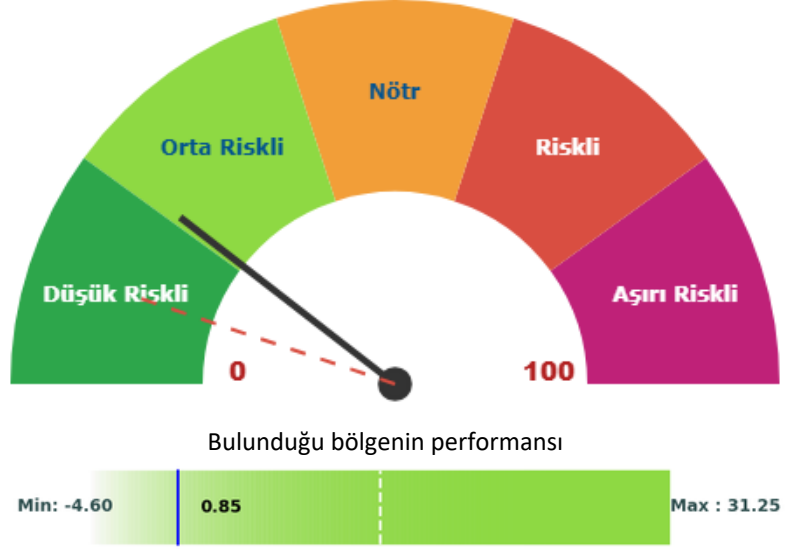
BİST100

8 - 14 Eylül 2025

BİST100 modeli bu hafta düşük riskli bölgeden **orta riskli bölgeye** geçiş yapmıştır.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 haftada endeks yaklaşık **%4.7 değer kaybetmiştir**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri BİST100 Endeksi performansı, bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta **21** Bir hafta önce **10** Bir ay önce **16**

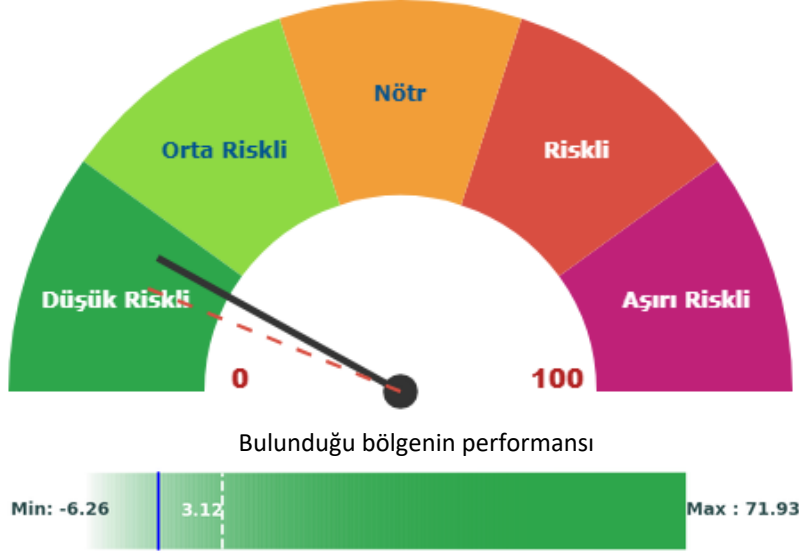


BİST TEKNOLOJİ

1 aylık dönemde düşük riskli yöne ilerleyen BİST Teknoloji Modeli bu hafta **düşük riskli bölge** içinde riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde BİST Teknoloji Endeksi **yaklaşık %2.5 değer kazanmıştır**. BİST Teknoloji Endeksi getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta **16** Bir hafta önce **12** Bir ay önce **21**

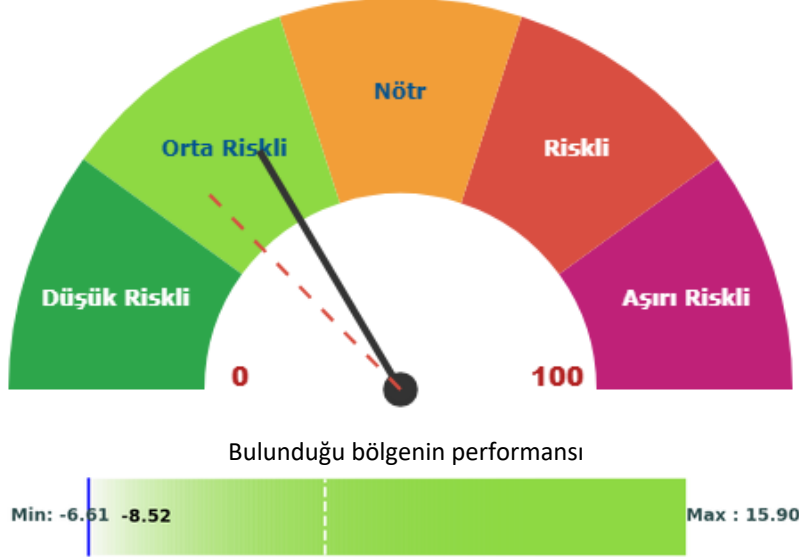


BİST BANKACILIK

BİST Bankacılık modeli 1 ayda **orta riskli bölge** içinde riskli yöne ilerlemiştir.

Model 1 haftalık dönemde riskli yöne ilerlerken BİST Bankacılık Endeksi **yaklaşık %7.5 değer kaybetmiştir**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.

Bu hafta **33** Bir hafta önce **25** Bir ay önce **21**

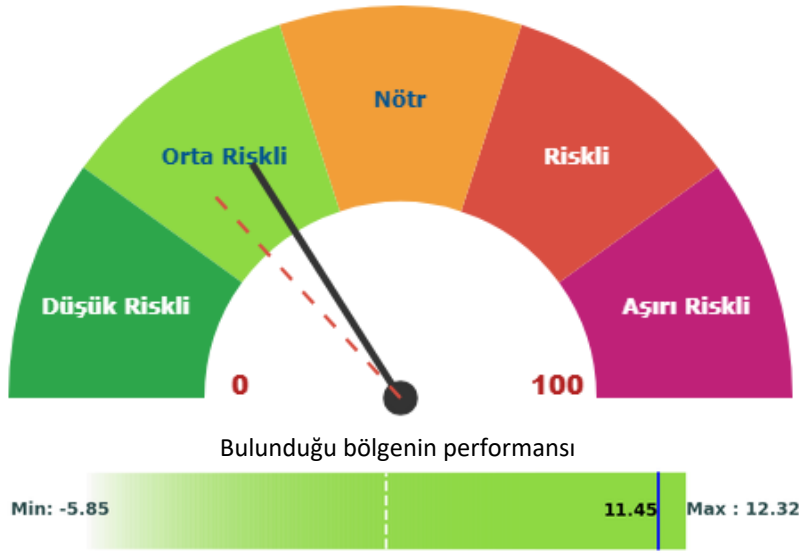


BİST SİNAİ

BİST Sınai modeli 1 aylık dönemde **orta riskli bölge** içinde yer alırken riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 haftada endeks **yaklaşık %2.3 değer kaybetmiştir**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri BİST Sınai Endeksi performansı bu bölgedeki **tarihsel maksimum değeri yakınlarında bulunmaktadır**.

Bu hafta **32** Bir hafta önce **26** Bir ay önce **27**

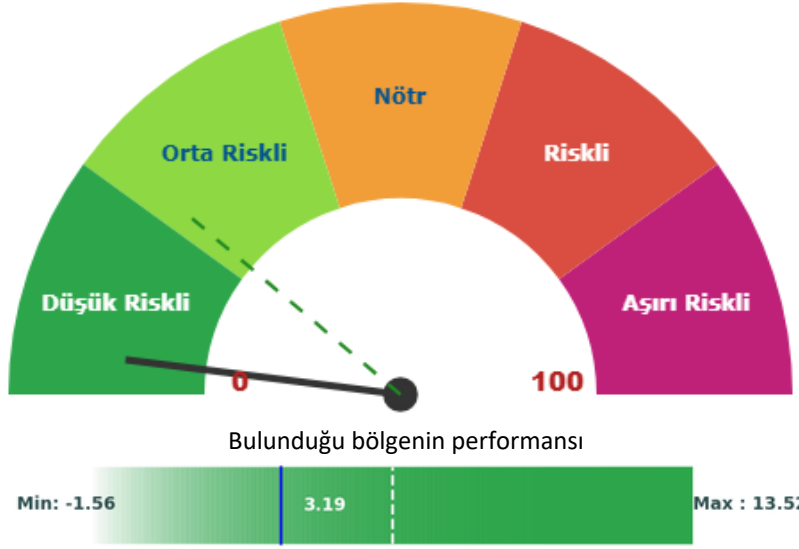


ALTIN

Altın modeli bu hafta orta riskli bölgeden **düşük riskli bölgeye** geçiş yapmıştır.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde Altın fiyatları **yaklaşık %5.6 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri Altının getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında yer almaktadır**.

Bu hafta **4** Bir hafta önce **22** Bir ay önce **31**



RİSKOMETRE

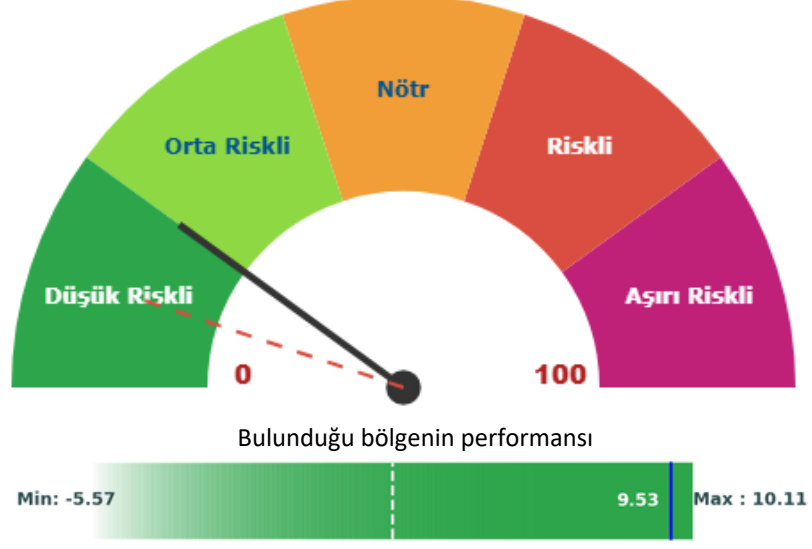
S&P

8 - 14 Eylül 2025

1 aylık dönemde **düşük riskli bölgede** yer alan ABD Hisse Senedi Modeli bu hafta riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük risk sinyali verdiği 1 ayda endeks yaklaşık **%2.5 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri endeks performansı bu bölgedeki tarihsel **maksimum değeri yakınlarında bulunmaktadır**.

Bu hafta **20** Bir hafta önce **10** Bir ay önce **14**

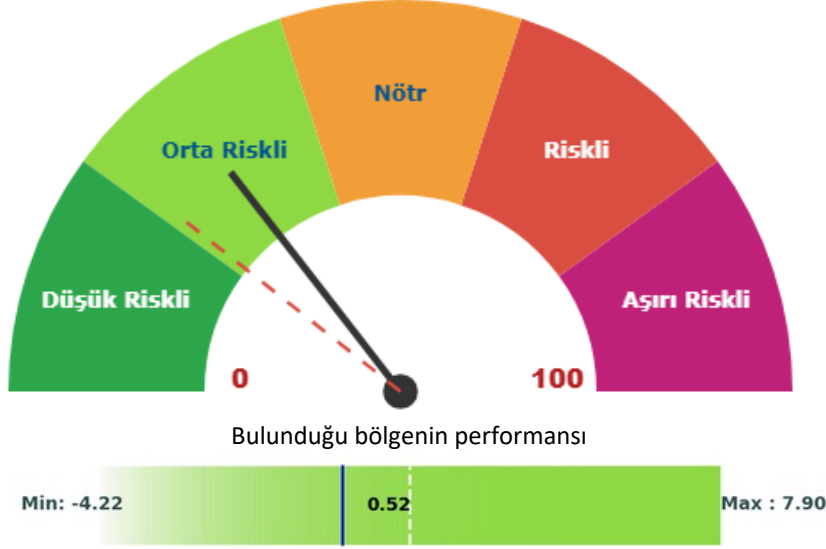


NASDAQ

Nasdaq Modeli dalgalı seyrettiği 1 ayda **orta riskli bölge** içinde riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin orta risk sinyali verdiği 1 haftada endeks yaklaşık **%1.2 değer kazanmıştır**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta **29** Bir hafta önce **21** Bir ay önce **27**

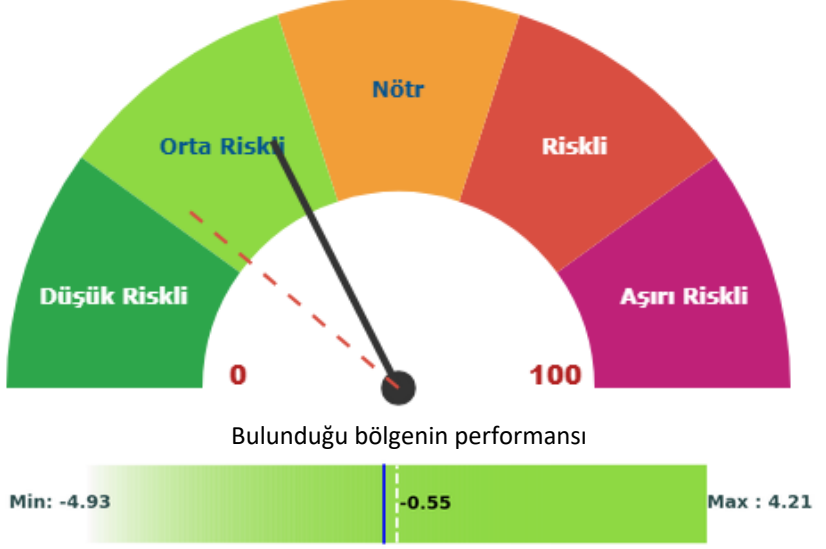


DAX

1 aylık dönemde **orta riskli bölgede** bulunan Almanya Hisse Senedi modeli bu hafta riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 haftada endeks yaklaşık 1.7 değer kaybetmiştir. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta **35** Bir hafta önce **22** Bir ay önce **35**

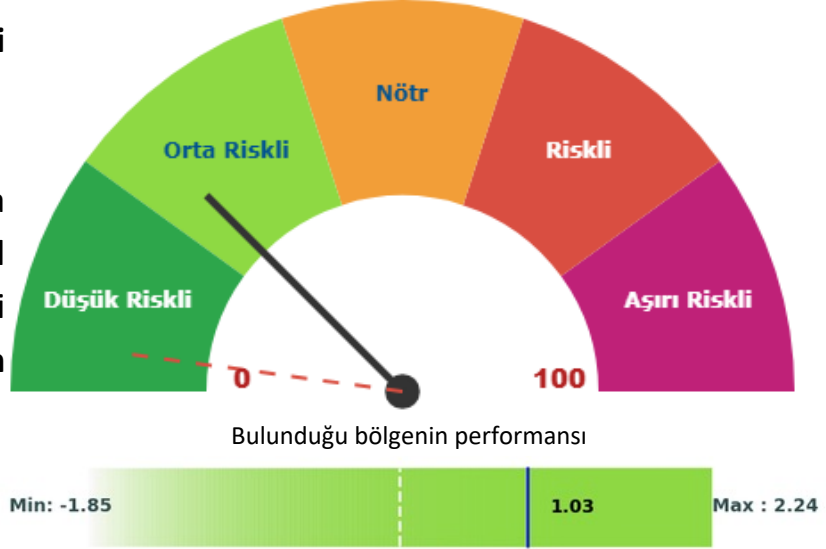


NIKKEI

Geçtiğimiz hafta düşük riskli bölgeyi test eden Japonya Hisse Senedi modeli bu hafta **orta riskli bölgeye** dönüş yapmıştır.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda endeks yaklaşık **%3.6 değer kazanmıştır**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri Nikkei Endeksi getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde bulunmaktadır**.

Bu hafta **25** Bir hafta önce **4** Bir ay önce **30**

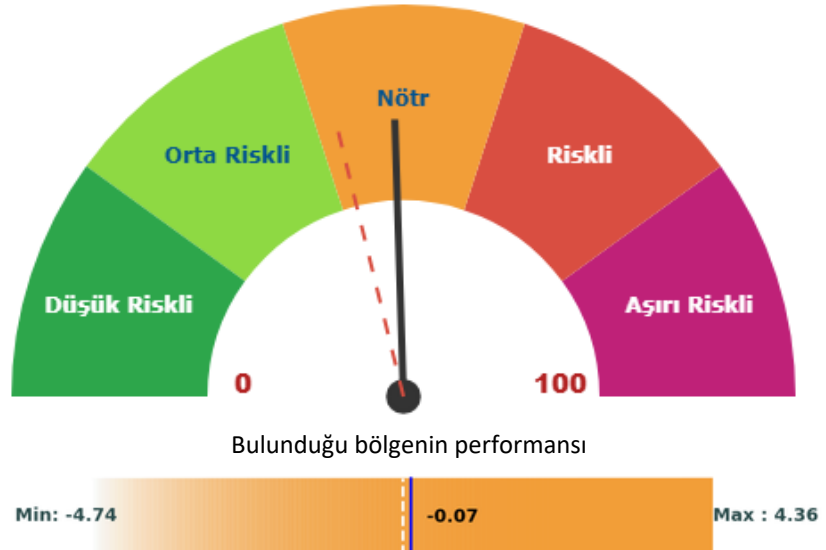


PETROL

1 aylık dönemde **nötr bölgede** yer alan Petrol modeli riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 haftada petrol fiyatları **yaklaşık %1.8 değer kaybı yaşamıştır**. Model nötr bölgeye girdiğinden beri petrolün getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasına yakın bir yerde yer almaktadır**.

Bu hafta **49** Bir hafta önce **42** Bir ay önce **43**



RİSKOMETRE

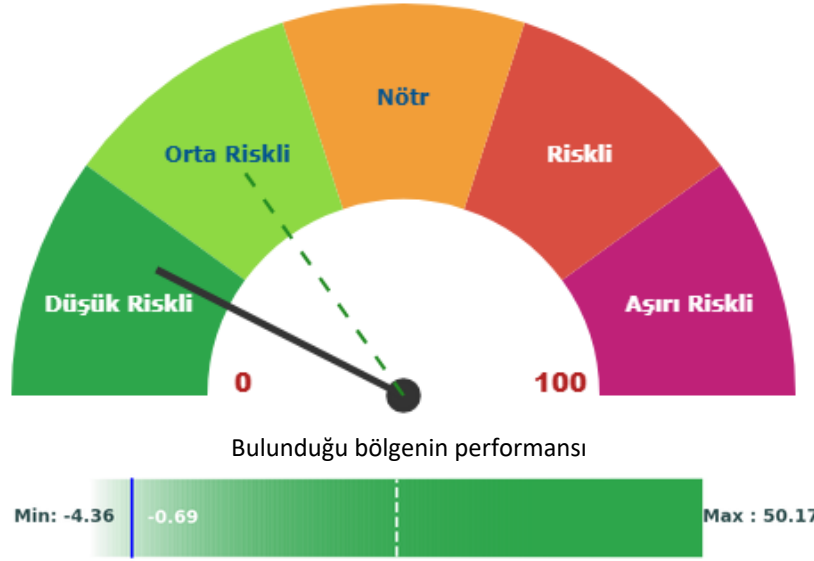
GÜMÜŞ

8 - 14 Eylül 2025

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

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda Gümüş fiyatları **yaklaşık %8.2 değer kazanmıştır**. Gümüşün getiri performansı düşük riskli bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında yer almaktadır**.

Bu hafta **15** Bir hafta önce **30** Bir ay önce **41**

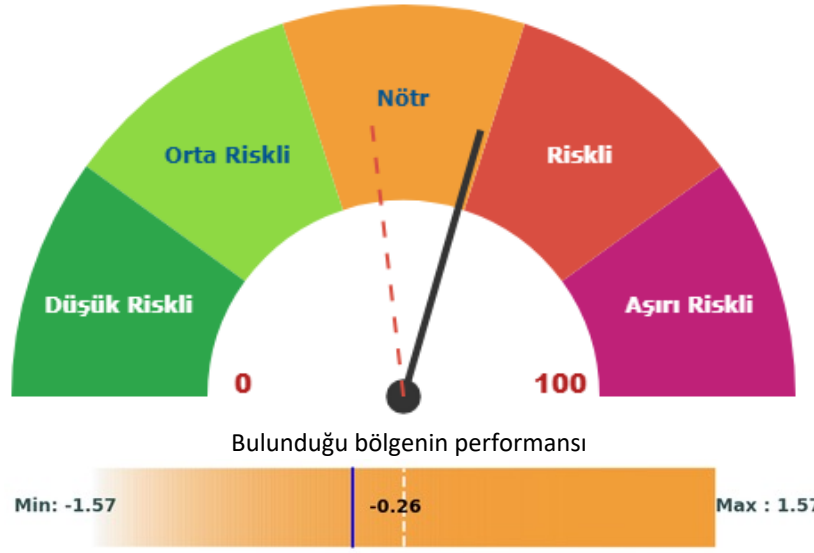


GBPUSD

GBPUSD modeli bu hafta **nötr bölgede** 1 ay önceki konumuna dönmüştür.

Modelin riskli yönde ilerlediği 1 haftada parite yaklaşık **%0.3 değer kaybetmiştir**. GBPUSD parite getirisi model nötr bölgeye girdiğinden beri bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında yer almaktadır**.

Bu hafta **59** Bir hafta önce **46** Bir ay önce **59**

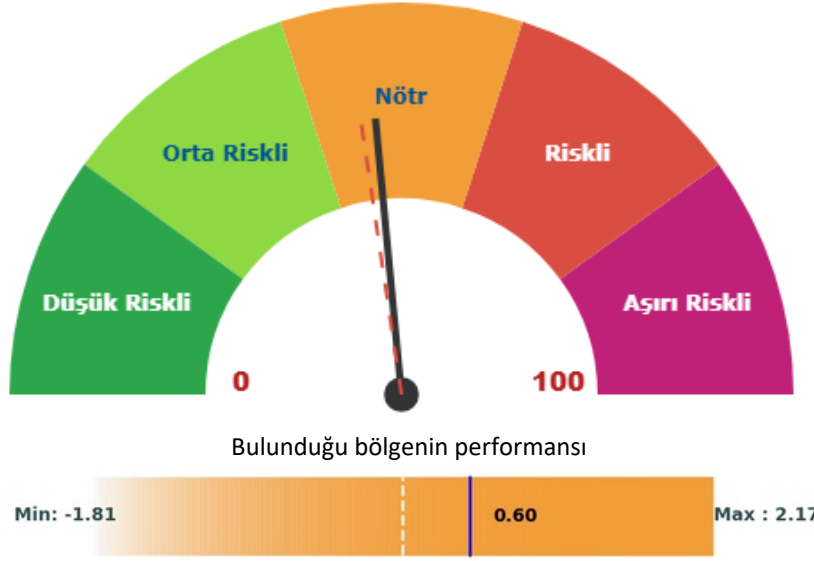


EURUSD

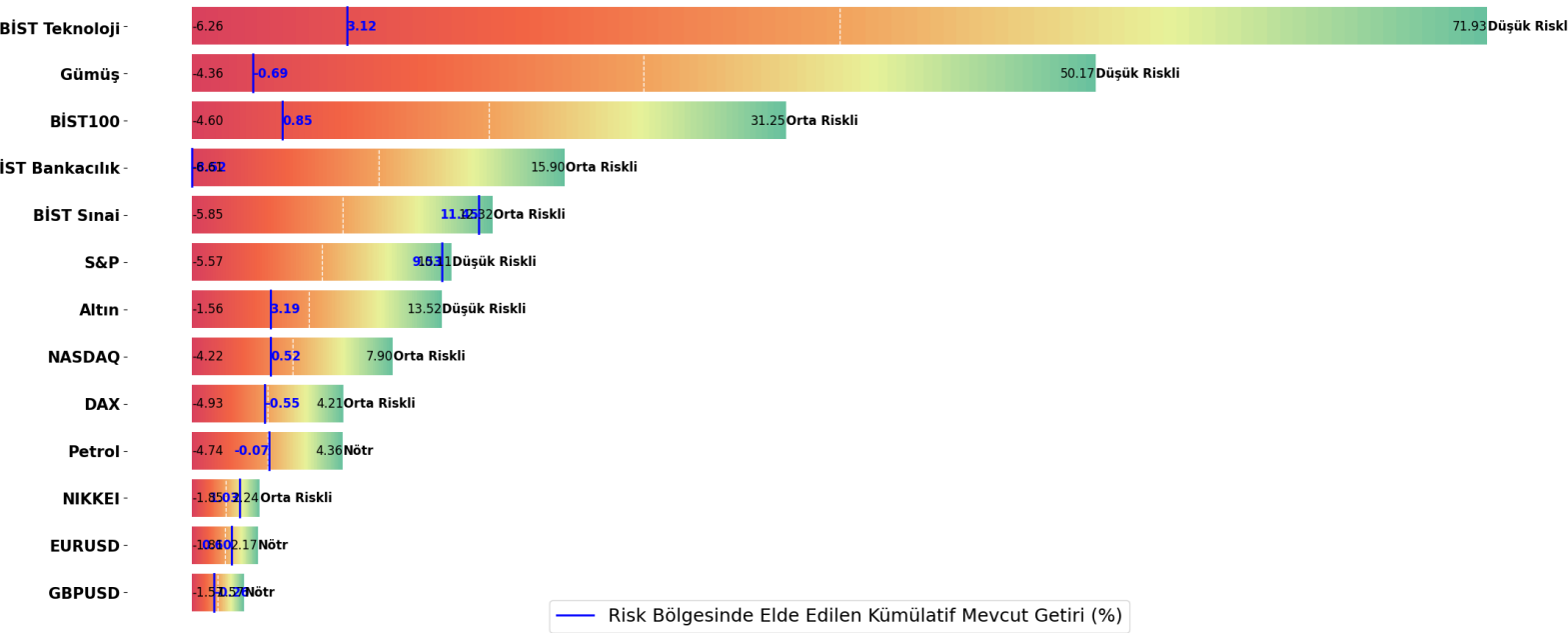
EURUSD modeli 1 aylık dönemde **nötr bölgede** bulunmaktadır.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 haftalık dönemde EURUSD paritesi yaklaşık **%0.1 değer kaybetmiştir**. EURUSD parite getirisi modelin bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üstünde bulunmaktadır**.

Bu hafta **47** Bir hafta önce **45** Bir ay önce **44**

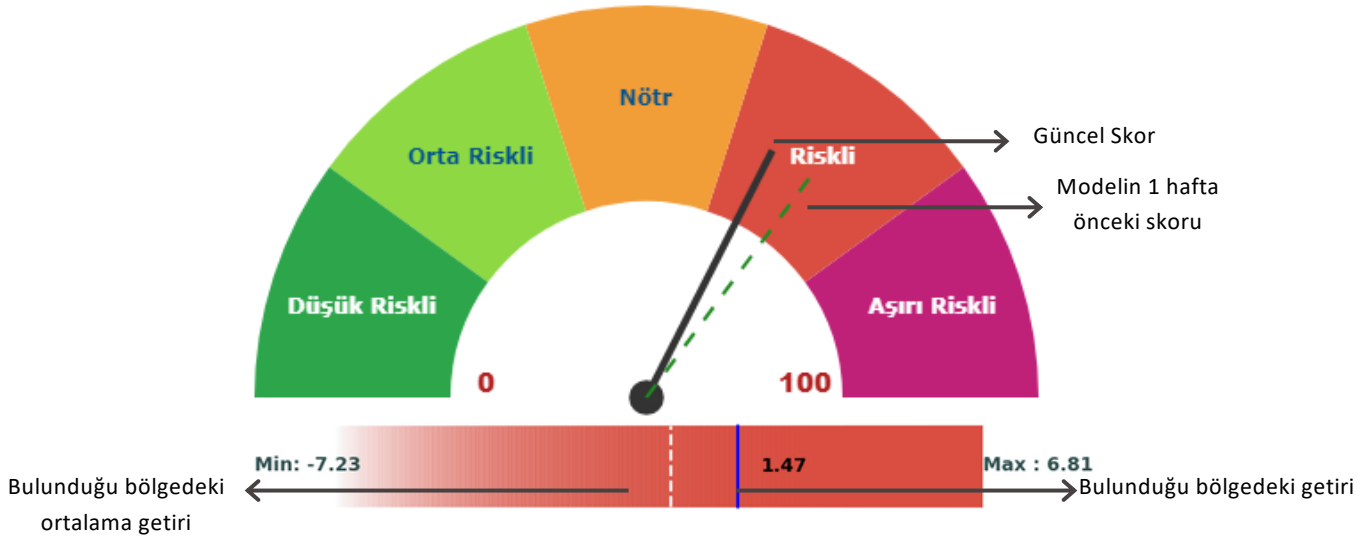


Bulunduğu Bölgeye Göre Getiri Bantları



*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.”