

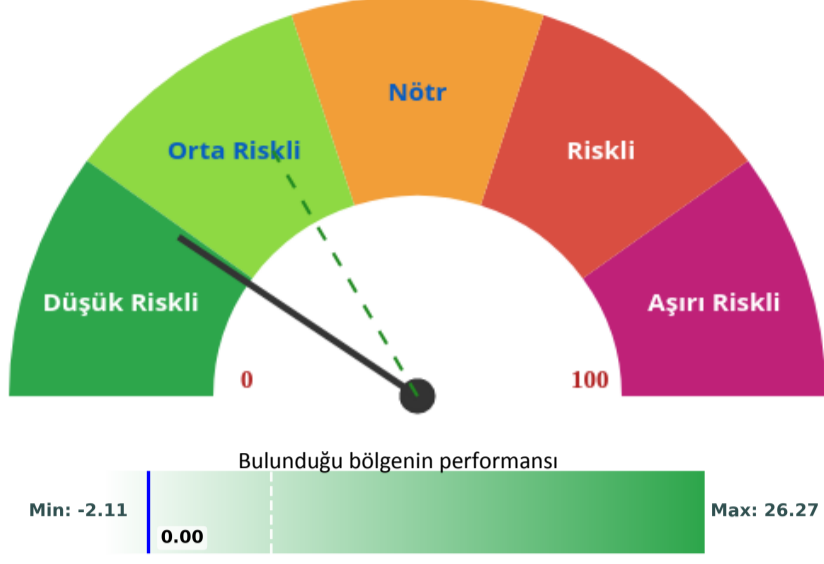
RİSKOMETRE

BIST100

11 - 17 Mayıs 2026

BIST 100 modeli bu hafta düşük riskli yöne ilerleyerek **düşük riskli bölgeye** geçiş yapmıştır.

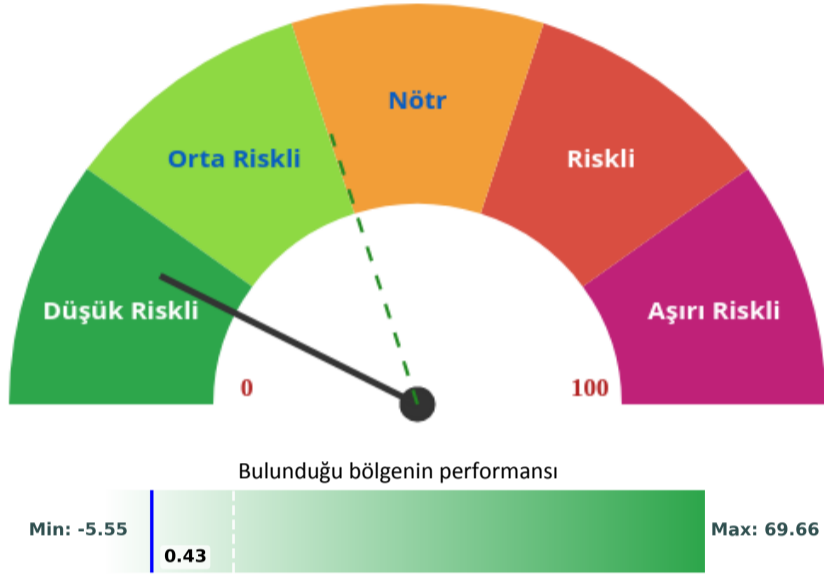
Düşük riskli yöne ilerleyen BIST100 Endeksi 1 ayda **yaklaşık %11 getiri elde etmiştir**. BIST100 Endeksi getiri performansı, **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altındadır**.



BIST TEKNOLOJİ

BIST Teknoloji modeli bu hafta **düşük riskli bölgeye** geçiş yapmıştır.

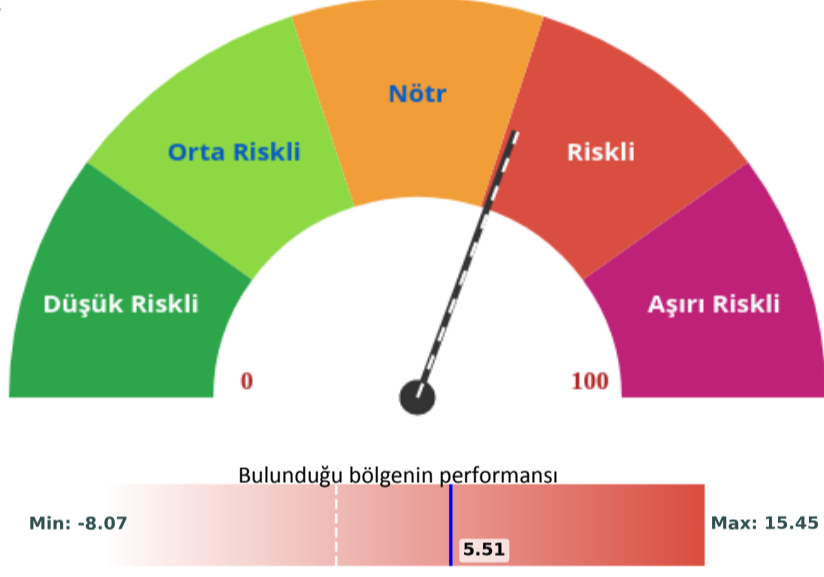
Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda Bist Teknoloji Endeksinin getirisi **yaklaşık %19.9 olmuştur**. Bist Teknoloji Endeksi getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altında kaldığı** gözlenmektedir.



BIST BANKACILIK

1 aylık dönemde düşük riskli yöne ilerleyen BIST Bankacılık modeli bu hafta stabil seyretmiştir.

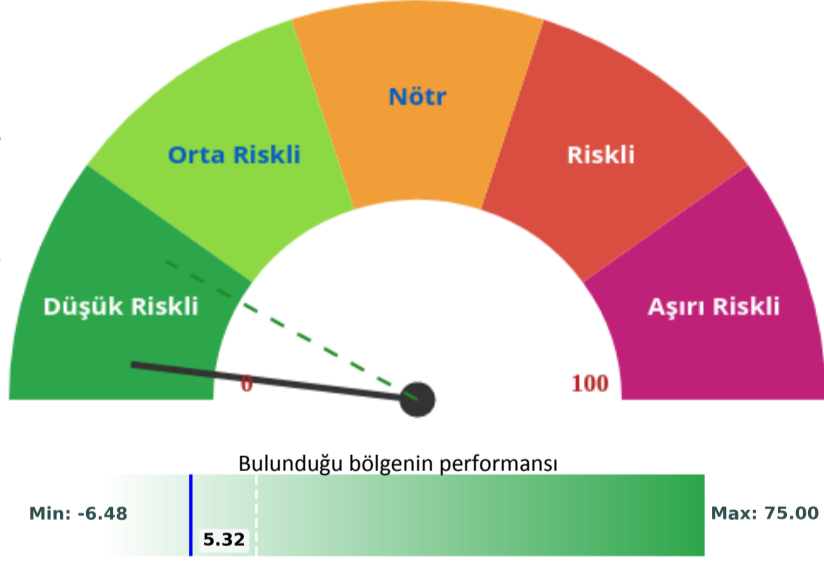
Modelin **riskli sinyali** verdiği 1 haftalık dönemde BIST Bankacılık Endeksi **yaklaşık %3.5 getiri sağlamıştır**. BIST Bankacılık Endeksi performansı model bu bölgeye girdiğinden beri **tarihsel ortalamasının üzerindedir**.



BIST SINAI

BIST Sınai modeli bu hafta ve 1 aylık dönemde düşük riskli yöne ilerlemiştir.

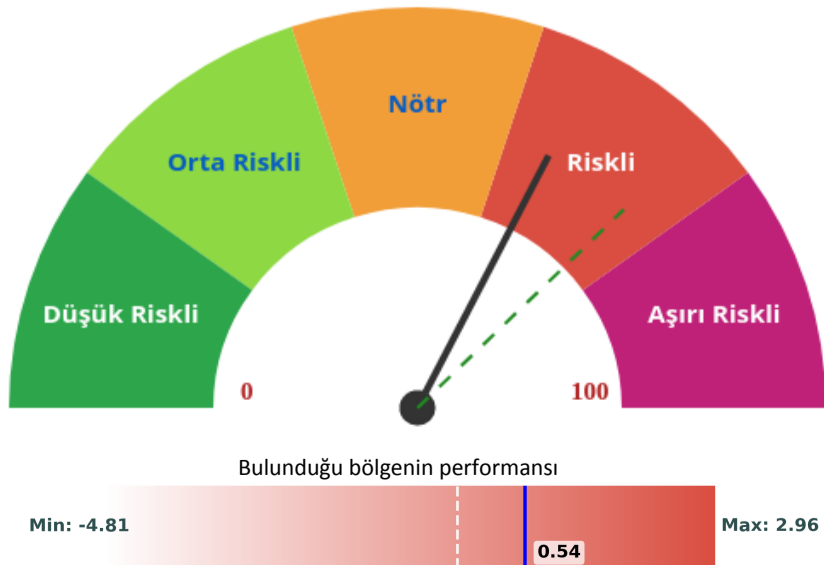
Modelin **düşük riskli** yöne ilerlediği 1 ayda BIST Sınai Endeksi **yaklaşık %14.05 getiri elde etmiştir**. BIST Sınai Endeksi getiri performansının **düşük riskli bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu** gözlenmiştir.



ALTIN

Altın modeli 1 aylık dönemde aşırı riskli yöne ilerlerken bu hafta **riskli bölgede** düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği bu hafta Altın **yaklaşık %2.3 getiri sağlamıştır**. Altının getirisi **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde** bulunmaktadır.



RİSKOMETRE

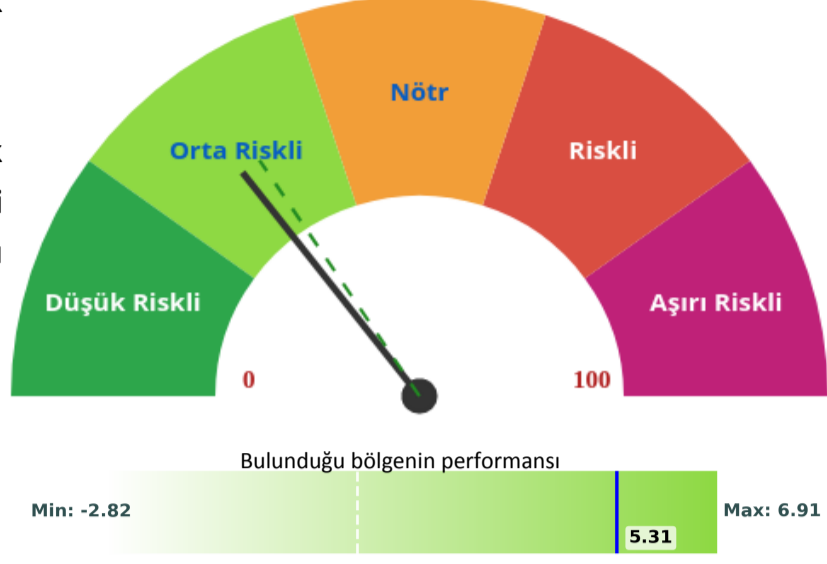
S&P

11 - 17 Mayıs 2026

ABD Hisse Senedi modeli 1 aylık ve 1 haftalık dönemde düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde S&P Endeksi **yaklaşık %10.9 getiri sağlamıştır**. S&P Endeksi performansının **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde** olduğu gözlenmiştir.

Bu hafta **29** Bir hafta önce **31** Bir ay önce **63**

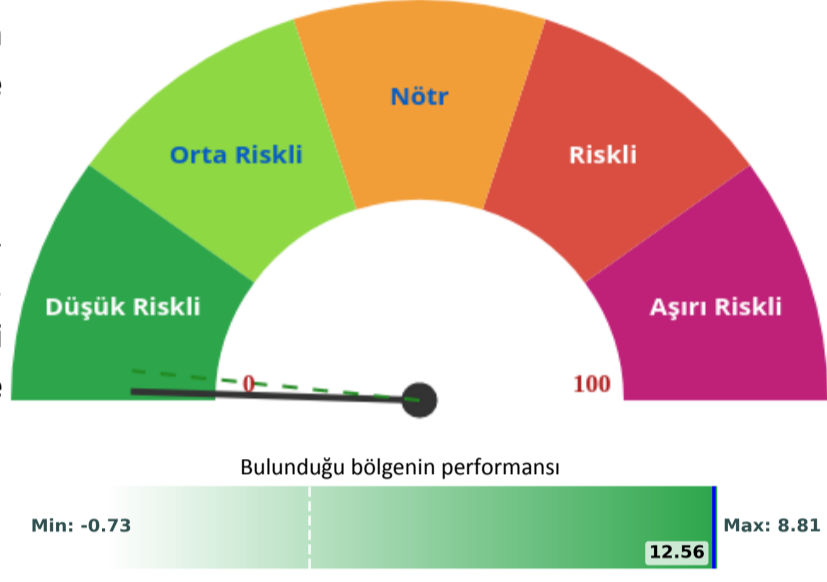


NASDAQ

NASDAQ modeli 1 aylık dönemde ve bu hafta düşük riskli yöne ilerleyerek **düşük riskli bölgede** minimum değerine gelmiştir.

Düşük riskli yöne ilerleyen NASDAQ Endeksi 1 ayda **yaklaşık %18.05 getiri elde etmiştir**. NASDAQ Endeksi getiri performansını **düşük riskli bölgedeki tarihsel maksimum değerine** ulaşmıştır.

Bu hafta **1** Bir hafta önce **3** Bir ay önce **37**

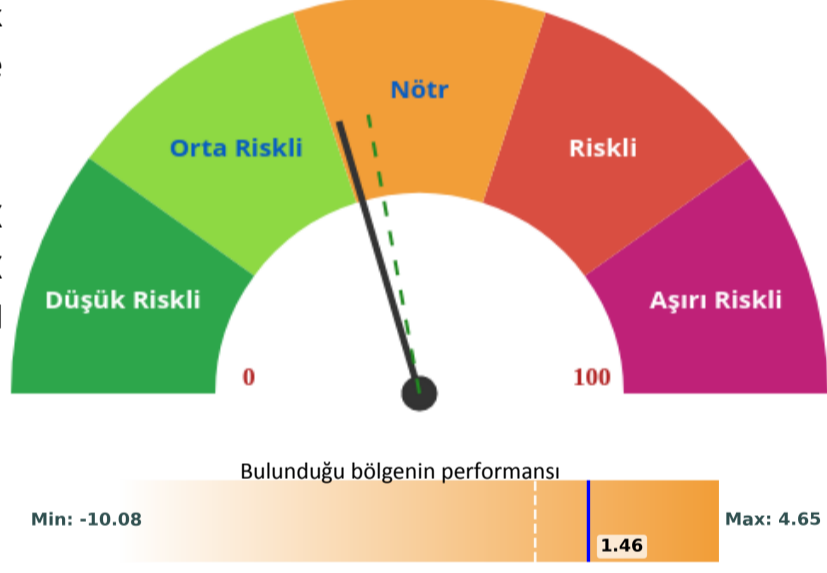


DAX

Almanya Hisse Senedi modeli hem 1 aylık dönemde hem de bu hafta düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda DAX Endeksi getirisi **yaklaşık %5.95 olmuştur**. DAX Endeksi getirisi **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde** bulunmaktadır.

Bu hafta **41** Bir hafta önce **44** Bir ay önce **87**

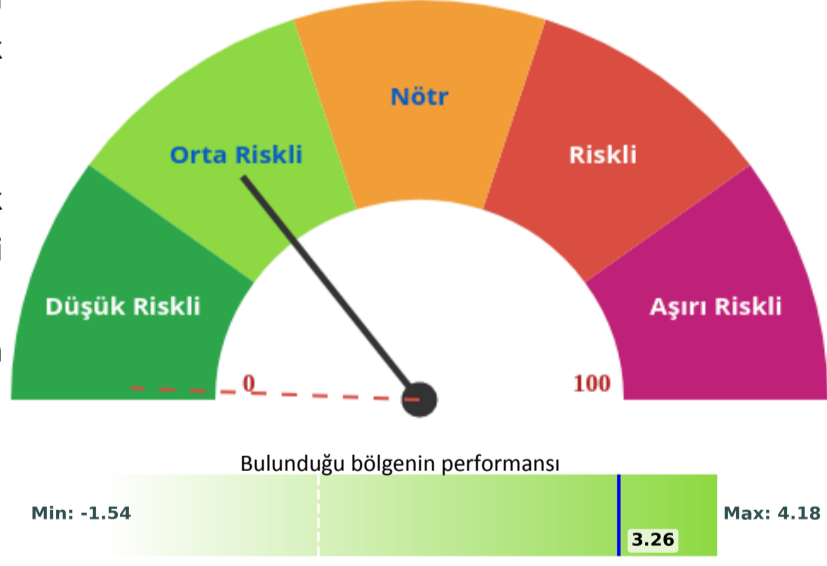


NIKKEI

Japonya Hisse Senedi modeli 1 ayda düşük riskli yöne ilerlerken bu hafta riskli yöne ilerleyerek dalgalı bir görünüm sunmuştur.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde Nikkei Endeksi **yaklaşık %6.4 getiri sağlamıştır**. Nikkei Endeksi performansı model bu bölgeye girdiğinden beri **tarihsel ortalamasının üzerindedir**.

Bu hafta **29** Bir hafta önce **1** Bir ay önce **44**



PETROL

1 haftalık dönemde riskli yöne ilerleyen Petrol modeli bu hafta **nötr bölgeye** geçiş yapmıştır.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 haftalık dönemde Petrol fiyatları **yaklaşık %7.4 değer kaybetmiştir**. Petrol getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altında** kaldığı gözlenmektedir.

Bu hafta **54** Bir hafta önce **29** Bir ay önce **13**



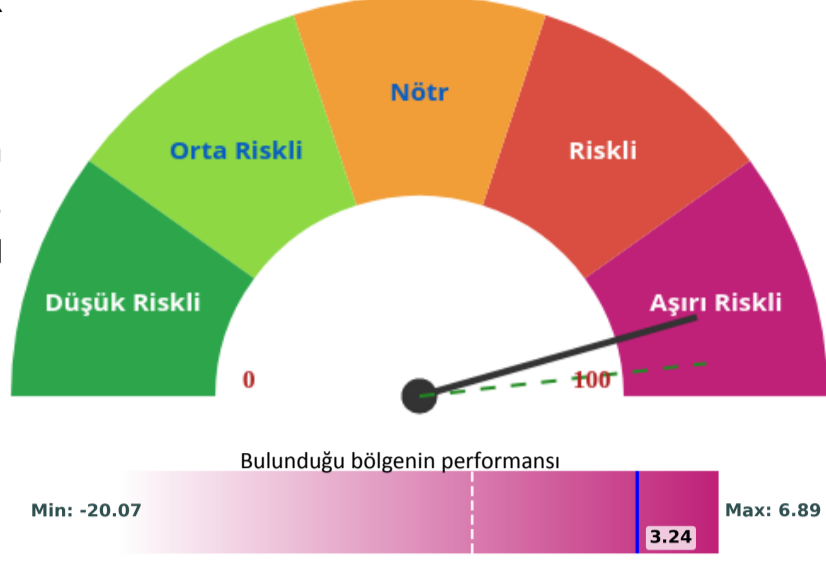
RİSKOMETRE

GÜMÜŞ

11 - 17 Mayıs 2026

Gümüş modeli 1 ayda **aşırı riskli bölgede** düşük riskli yönde ilerlemiştir.

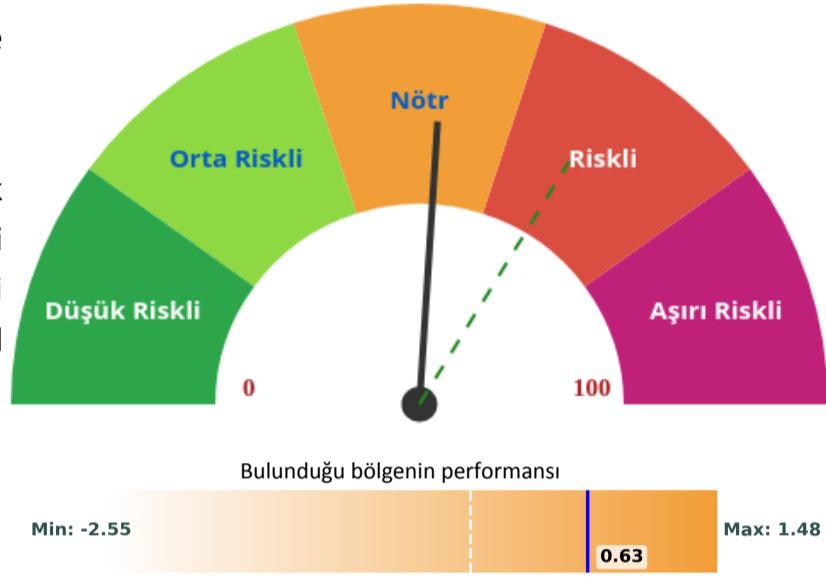
Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda Gümüşün getirisi **%8.25 civarında olmuştur**. Gümüşün getirisi **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde** bulunmaktadır.



GBPUSD

GBPUSD modeli bu hafta düşük riskli yönde hareket ederek **nötr bölgeye** geçmiştir.

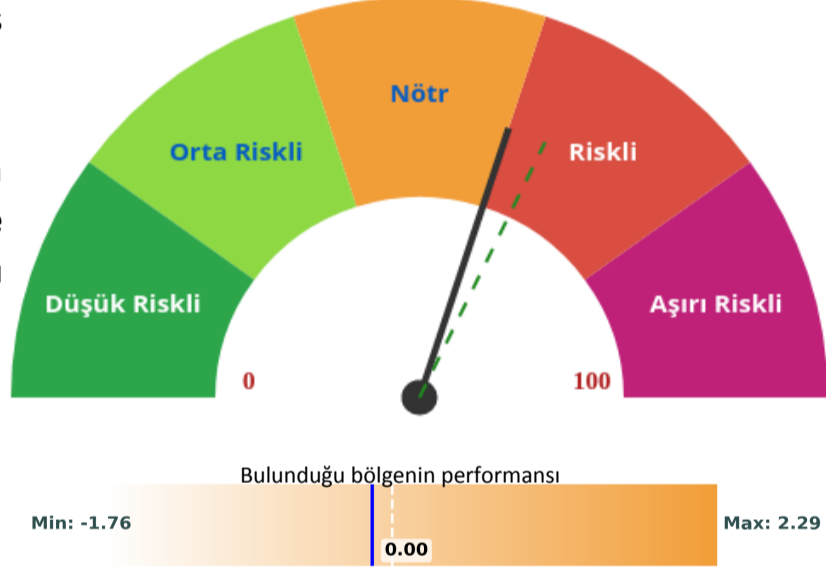
Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde GBPUSD paritesi **yaklaşık %1.65 getiri sağlamıştır**. GBPUSD paritesi getiri performansının bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üstünde olduğu** gözlenmiştir.



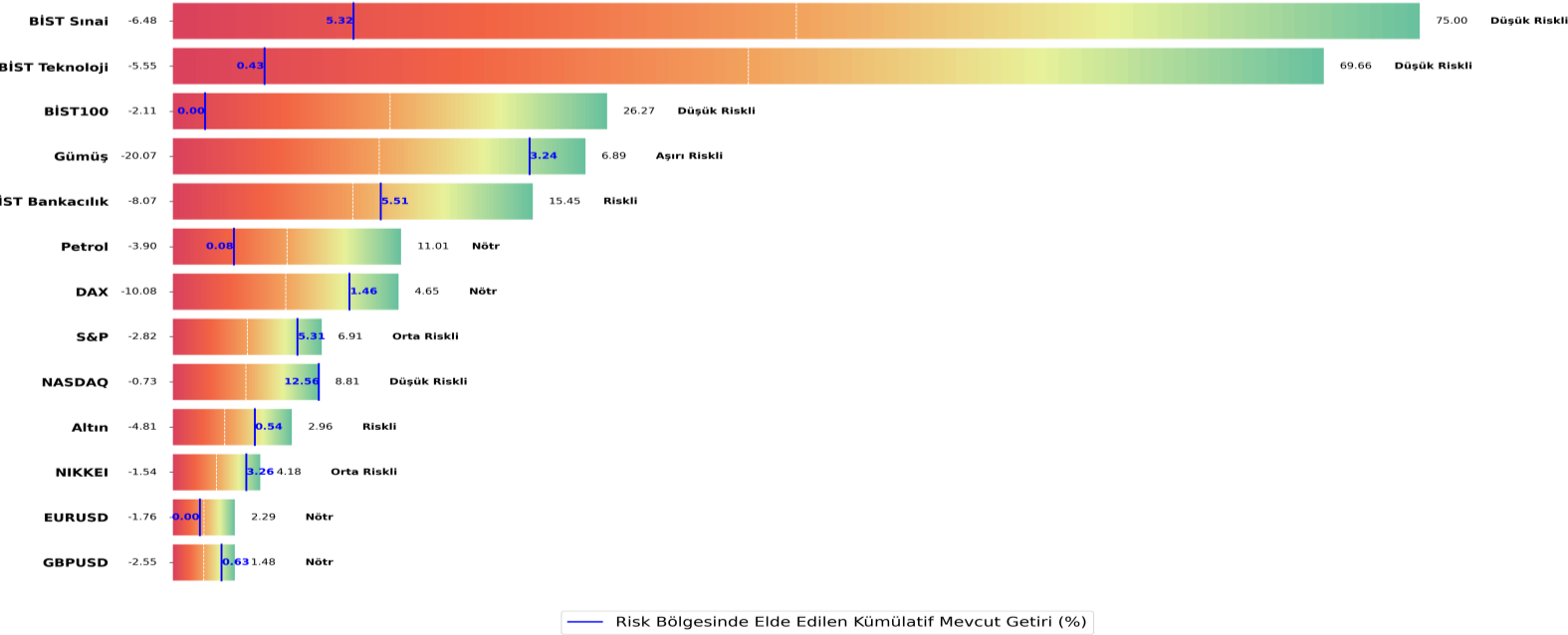
EURUSD

EURUSD modeli bu hafta **nötr bölge** sınırına geçiş yapmıştır.

Modelin düşük riskli yöne hareket ettiği 1 ayda EURUSD paritesi **yaklaşık %0.9 getiri elde etmiştir**. EURUSD paritesi getiri performansı, **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altındadır**.

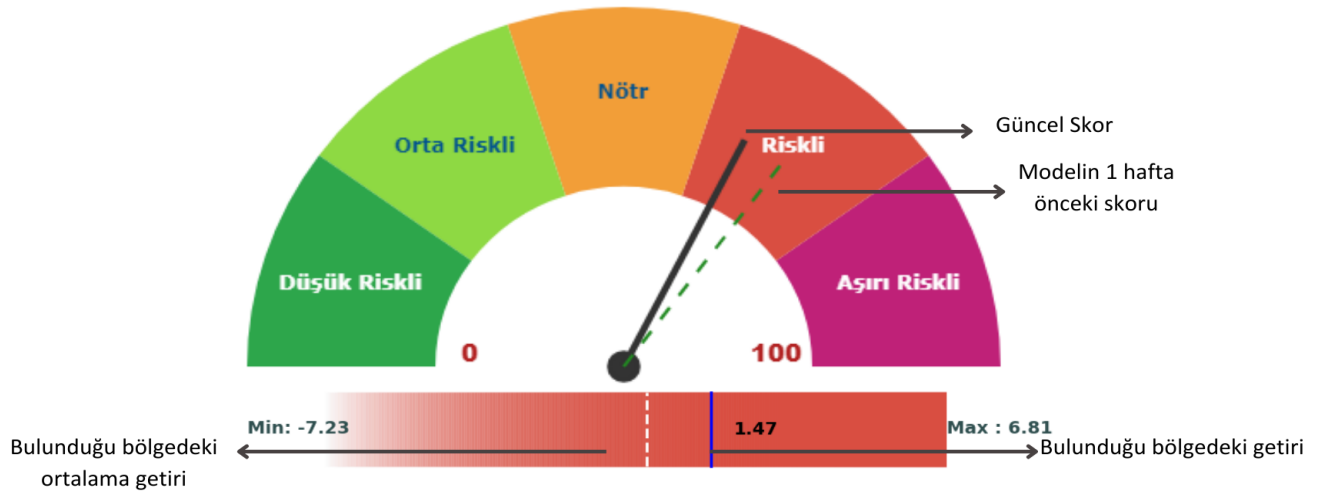


Bulunduğu Bölgeye Göre Getiri Bantları



*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.

Riskometre Nedir?



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 dayanarak 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 dayanarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Fibabanka A.Ş. sorumlu tutulamaz.