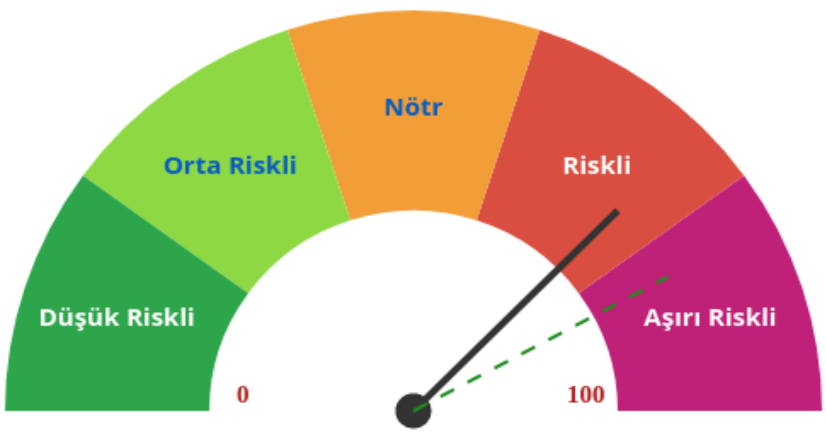
RİSKOMETRE

BIST100

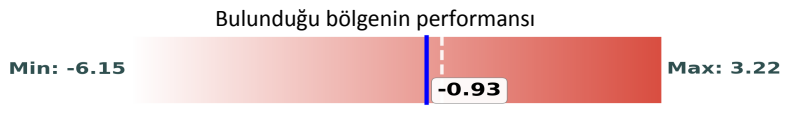
12 - 18 Ekim 2026

BIST100 modeli bu hafta **riskli bölgeye** dönüş yapmıştır.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 ayda BIST100 Endeksi **yaklaşık %15.5 değer kaybı yaşamıştır.** BIST100 Endeksi getiri performansının riskli bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında olduğu gözlenmiştir.**



Bu hafta 75 | Bir hafta önce 84 | Bir ay önce 49



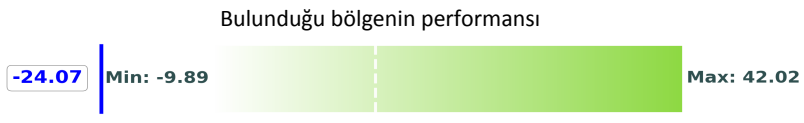
BIST TEKNOLOJİ

BIST Teknoloji modeli bu hafta riskli yöne ilerlemiş ve **orta riskli bölge** içindeki 1 ay önceki seviyesine dönmüştür.

BIST Teknoloji modelinin **orta risk** sinyali verdiği 1 aylık dönemde endeks **yaklaşık %19.8 değer kaybı yaşamıştır.** BIST Teknoloji Endeksi performansı orta riskli bölgedeki **tarihsel minimum seviyesine yakındır.**



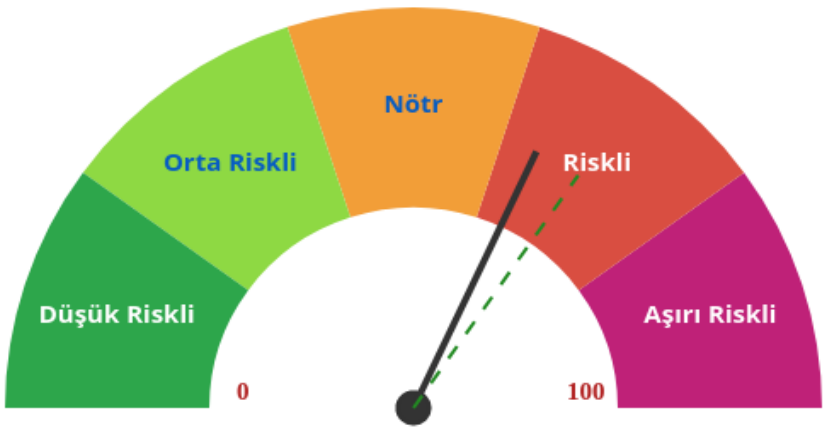
Bu hafta 36 | Bir hafta önce 35 | Bir ay önce 36



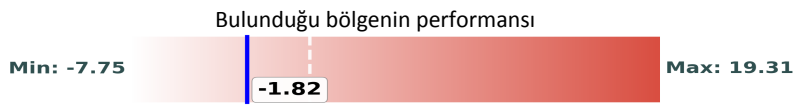
BIST BANKACILIK

Riskli bölgede bulunan BIST Bankacılık modeli 1 haftalık dönemde düşük riskli yöne ilerlerken 1 ayda aşırı riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde BIST Bankacılık Endeksi **yaklaşık %6.8 değer kaybetmiştir.** BIST Bankacılık Endeksi getiri performansının riskli bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında olduğu gözlenmiştir.**



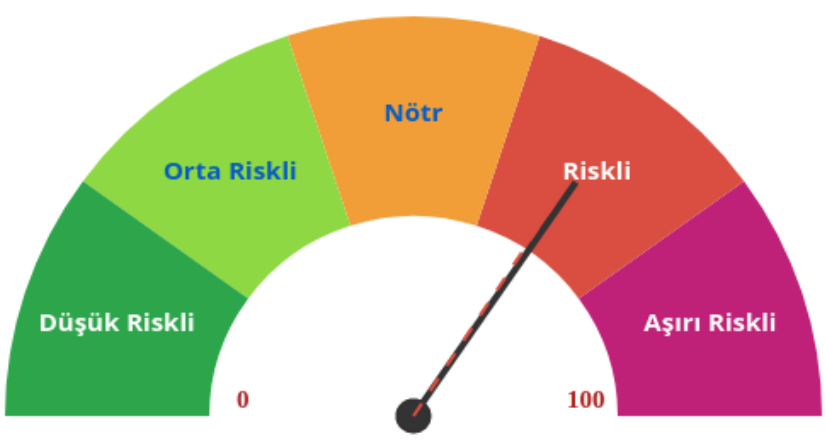
Bu hafta 64 | Bir hafta önce 69 | Bir ay önce 32



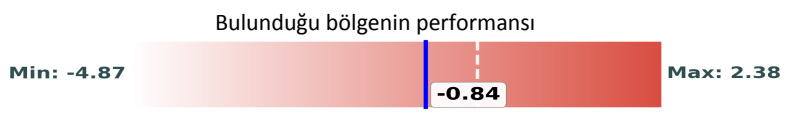
BIST SINAİ

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

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 ayda BIST Sınai Endeksi **yaklaşık %20.8 değer kaybı yaşamıştır.** BIST Sınai Endeksi getiri performansı, bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır.**



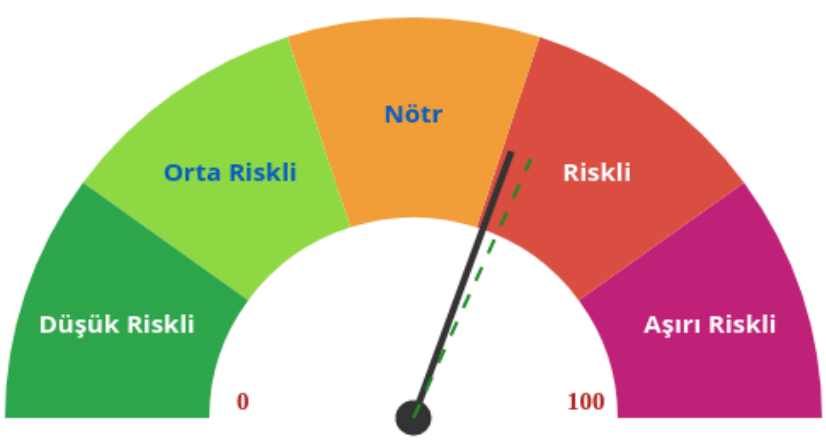
Bu hafta 69 | Bir hafta önce 68 | Bir ay önce 36



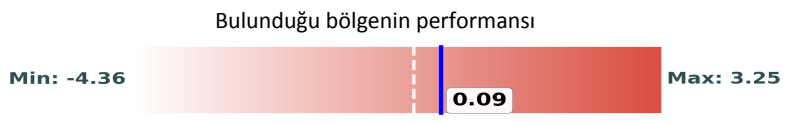
ALTIN

Riskli bölgede bulunan Altın modeli 1 haftalık dönemde düşük riskli yöne ilerlerken 1 ayda aşırı riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde Altın **yaklaşık %4.85 değer kaybetmiştir.** Altının getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde bulunmaktadır.**



Bu hafta 61 | Bir hafta önce 63 | Bir ay önce 36



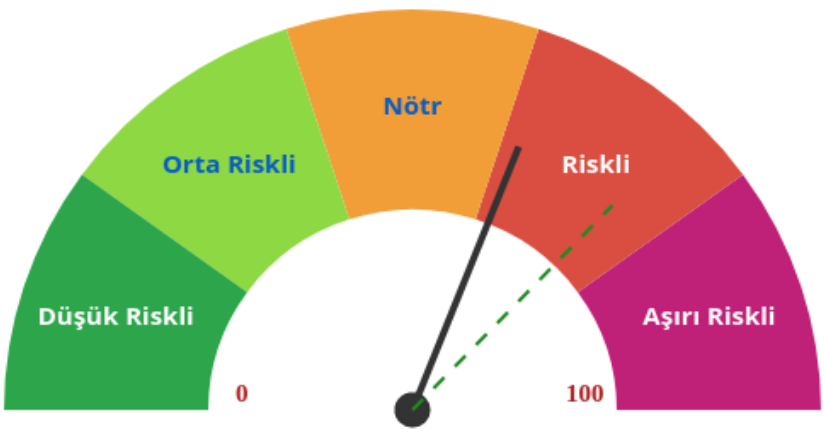
RİSKOMETRE

S&P

12 - 18 Ekim 2026

Riskli bölgede bulunan ABD Hisse Senedi modeli bu hafta düşük riskli yöne ilerlerken 1 aylık dönemde aşırı riskli yöne ilerlemiştir.

ABD Hisse Senedi modeli 1 aylık dönemde aşırı riskli yöne ilerlemesine rağmen **yaklaşık %1.7 getiri** sağlamıştır. S&P Endeksi performansının bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üstünde olduğu gözlenmiştir.**



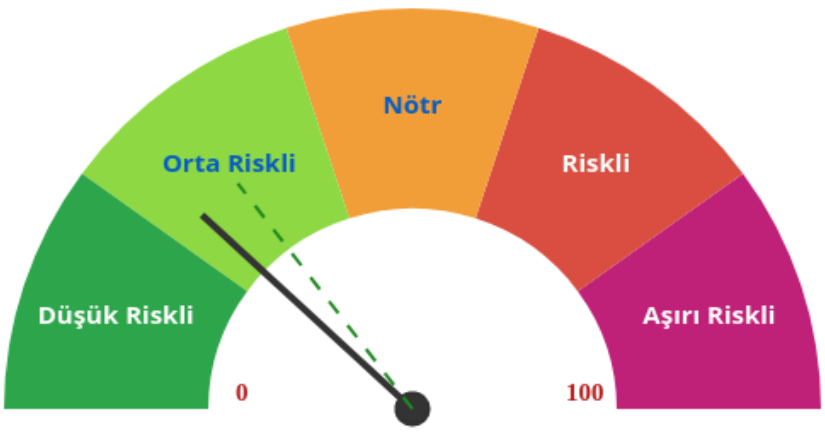


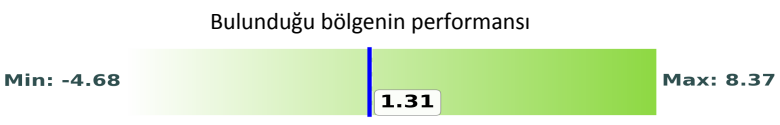
Bu hafta 62 | Bir hafta önce 74 | Bir ay önce 43

NASDAQ

Orta Riskli bölgede bulunan NASDAQ modeli 1 haftalık dönemde düşük riskli yöne ilerlerken 1 ayda riskli yöne ilerlemiştir.

NASDAQ modeli 1 aylık periyotta volatil bir seyir izlemesine karşın, bu dönemi yaklaşık **%4.45'lik pozitif bir getiriyle** tamamlamıştır. NASDAQ Endeksi getiri performansı orta riskli bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır.**



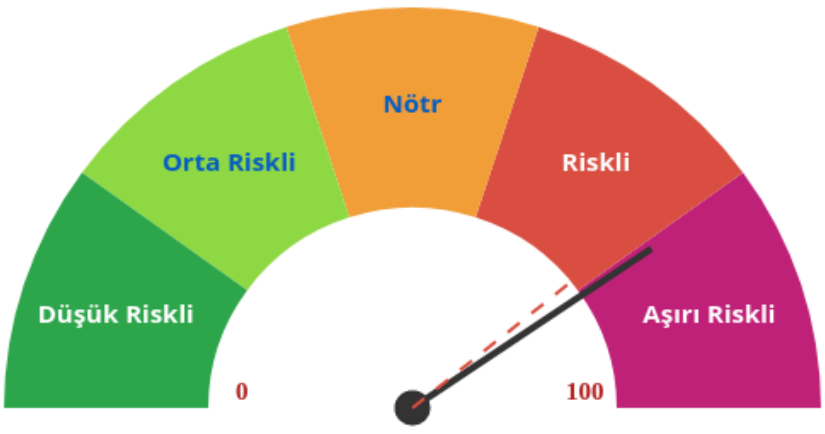


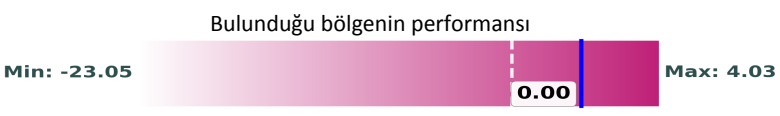
Bu hafta 24 | Bir hafta önce 29 | Bir ay önce 20

DAX

1 haftalık dönemde aşırı riskli yöne ilerleyen Almanya Hisse Senedi modeli bu hafta **aşırı riskli bölgeye** geçiş yapmıştır.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 ayda DAX Endeksi **yaklaşık %5.5 değer kaybı yaşamıştır.** DAX Endeksi performansının bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üstünde olduğu gözlenmiştir.**



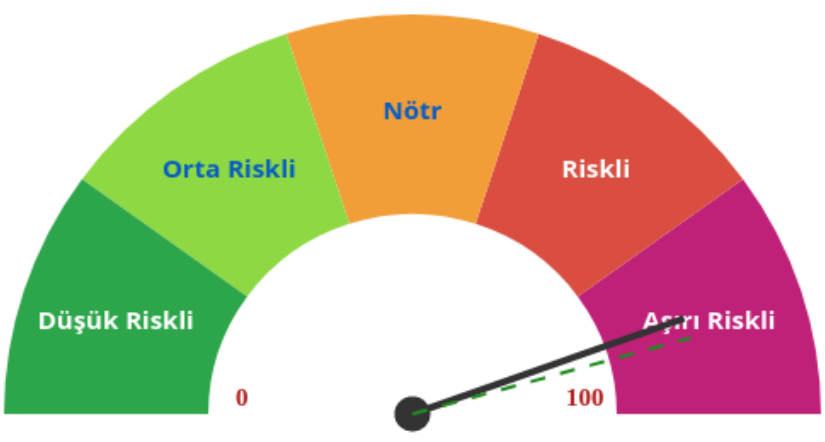


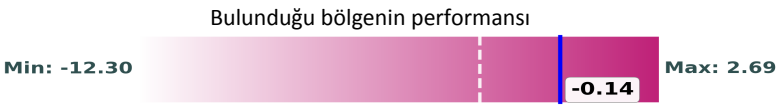
Bu hafta 81 | Bir hafta önce 78 | Bir ay önce 36

NIKKEI

1 aylık dönemde aşırı riskli yöne ilerleyen Japonya Hisse Senedi modeli bu hafta düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Japonya Hisse Senedi modelinin aşırı risk sinyali verdiği bu hafta endeks **yaklaşık %1.6 değer kaybı yaşamıştır.** Nikkei Endeksi performansı model bu bölgeye girdiğinden beri **tarihsel ortalamasının üzerindedir.**



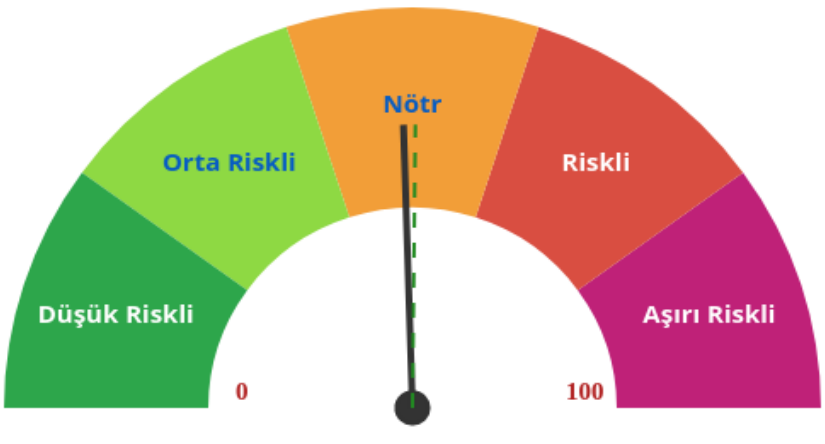


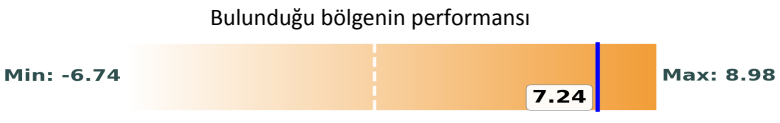
Bu hafta 89 | Bir hafta önce 91 | Bir ay önce 77

PETROL

Petrol modeli 1 ayda **nötr bölgede** düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda Petrol **yaklaşık %1.3 getiri** elde etmiştir. Petrol getirisinin bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde olduğu gözlenmektedir.**





Bu hafta 49 | Bir hafta önce 50 | Bir ay önce 52

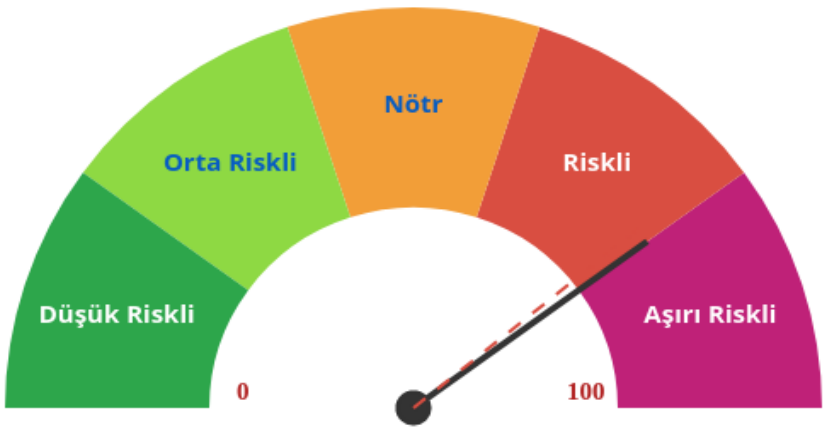
RİSKOMETRE

GÜMÜŞ

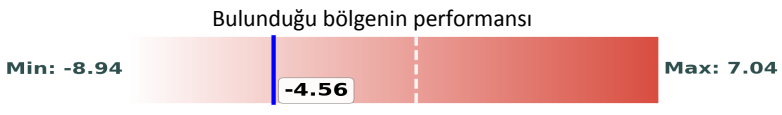
12 - 18 Ekim 2026

Riskli bölgede bulunan Gümüş modeli hem 1 aylık dönemde hem de bu hafta aşırı riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde Gümüş **yaklaşık %10.3 değer kaybetmiştir.** Gümüşün getiri performansı, bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır.**



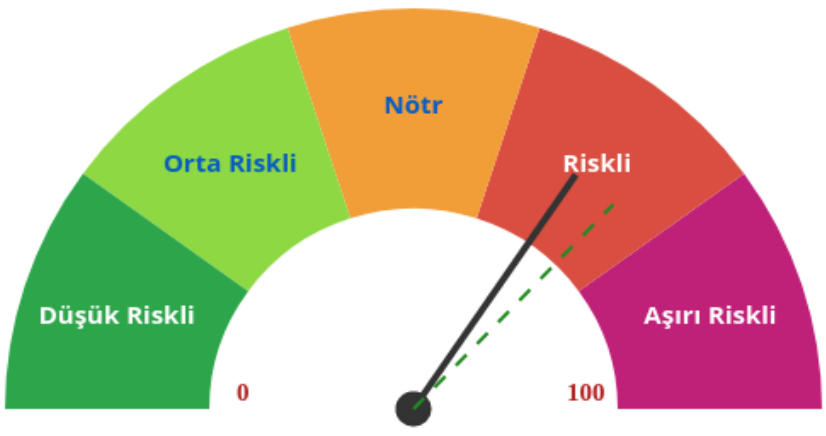
Bu hafta 80 | Bir hafta önce 78 | Bir ay önce 59



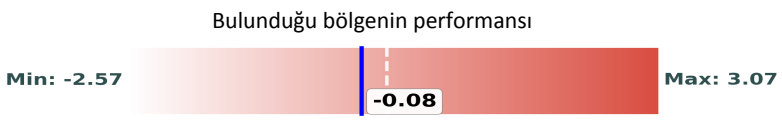
GBPUSD

1 aylık dönemde aşırı riskli yöne ilerleyen GBPUSD modeli bu hafta **riskli bölgede** düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 ayda GBPUSD paritesi **yaklaşık %2.3 değer kaybı yaşamıştır.** GBPUSD parite getirisinin bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında kaldığı gözlenmektedir.**



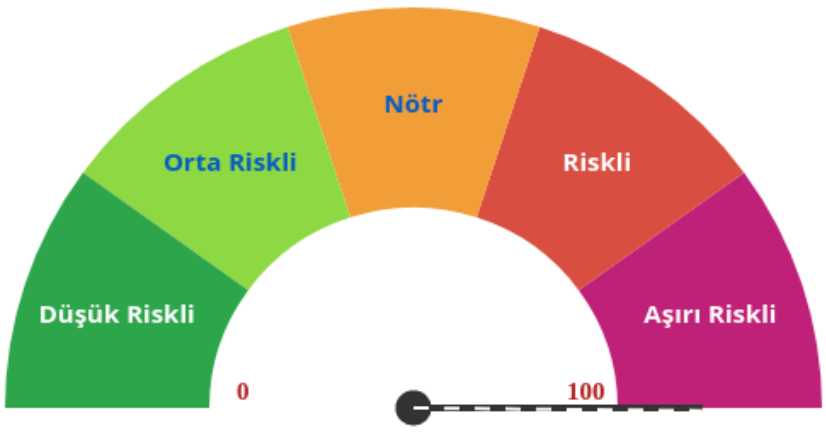
Bu hafta 69 | Bir hafta önce 74 | Bir ay önce 49



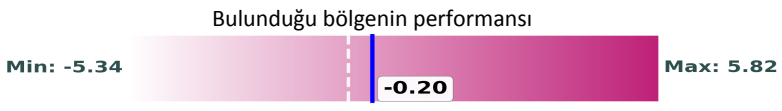
EURUSD

EURUSD modeli 1 ayda aşırı riskli yöne ilerlerken bu hafta **aşırı riskli bölge** içinde stabil seyretmiştir.

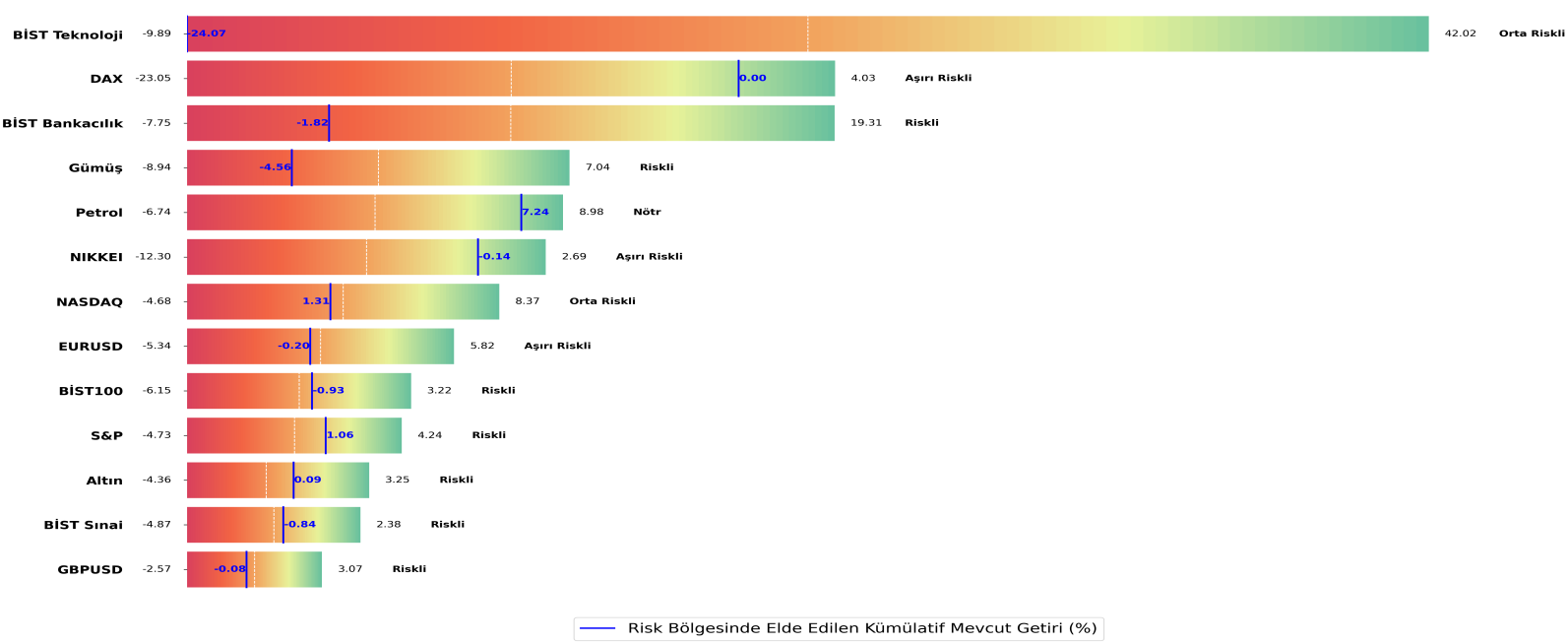
Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 ayda EURUSD paritesi **yaklaşık %3.55 değer kaybı yaşamıştır.** EURUSD parite performansı model bu bölgeye girdiğinden beri **tarihsel ortalamasının üzerindedir.**



Bu hafta 100 | Bir hafta önce 100 | Bir ay önce 16

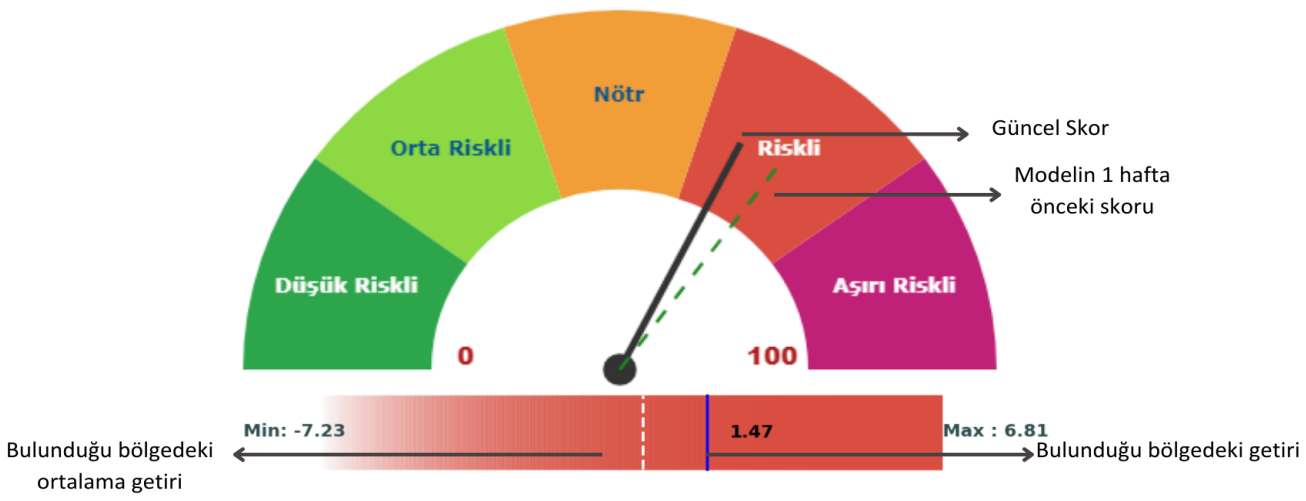


Bulunduğu Bölgeye Göre Getiri Bantları



*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 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.