

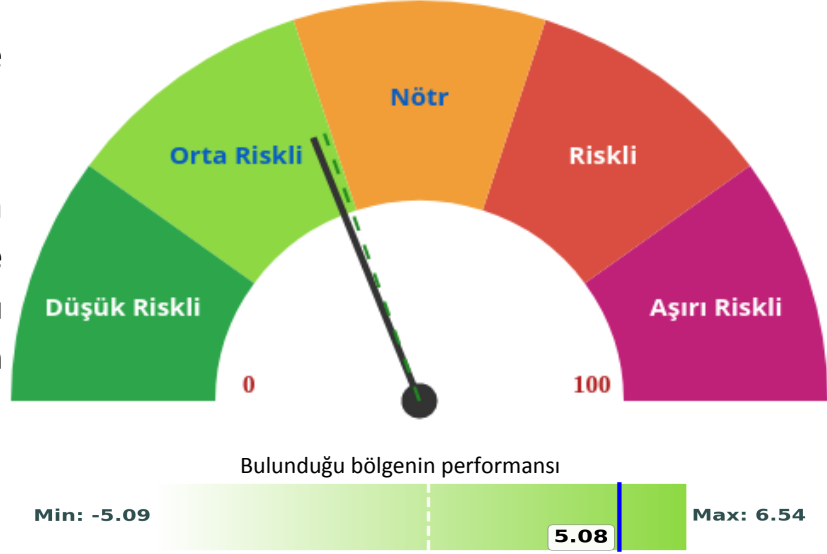
RİSKOMETRE

BIST100

14 - 20 Eylül 2026

Orta riskli bölgede bulunan BIST100 modeli bu hafta düşük riskli yöne ilerlerken 1 aylık dönemde riskli yöne ilerlemiştir.

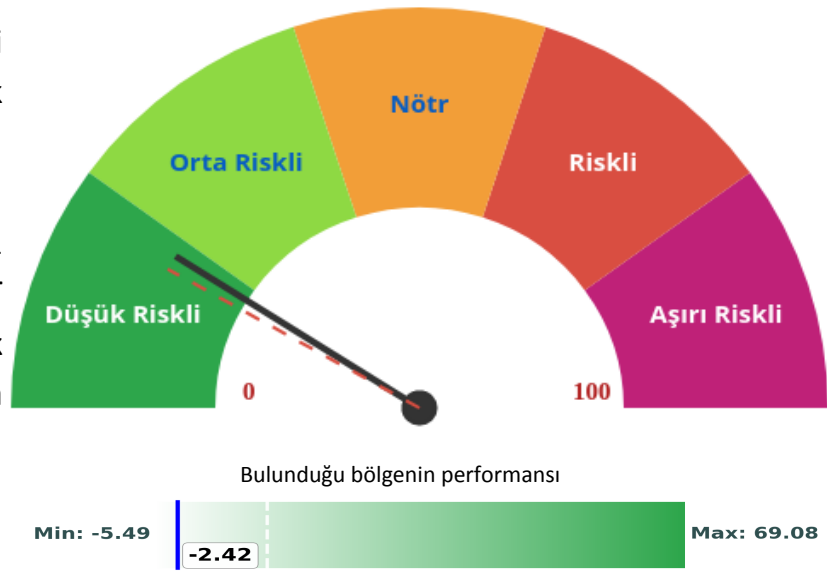
Modelin düşük riskli yöne ilerlediği bu hafta BIST100 Endeksi **yaklaşık %2.75 getiri elde etmiştir**. BIST100 Endeksi performansı model **bu bölgeye girdiğinden beri tarihsel ortalamasının üzerindedir**.



BIST TEKNOLOJİ

Düşük riskli bölgede bulunan BIST Teknoloji modeli bu hafta riskli yöne ilerlerken 1 aylık dönemde düşük riskli yöne ilerlemiştir.

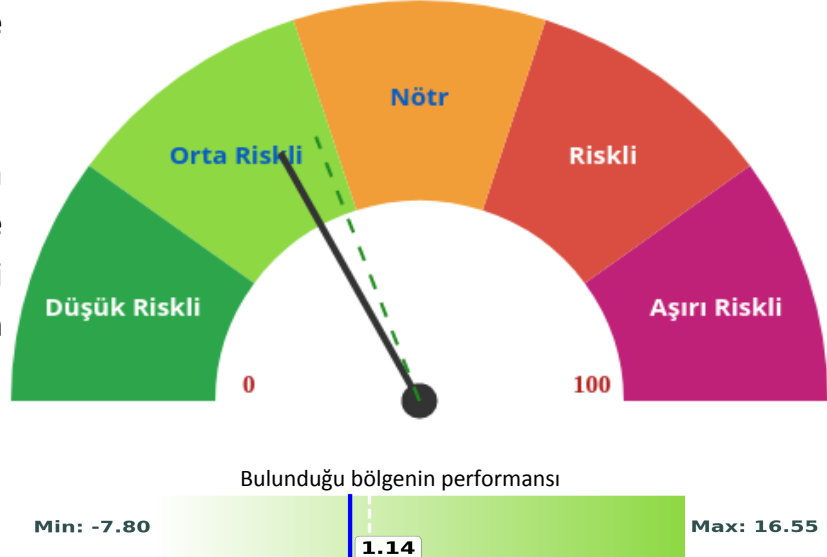
BIST Teknoloji modelinin riskli yöne ilerlediği 1 haftada endeks **%1.1 değer kaybı yaşamıştır**. BIST Teknoloji Endeksi getiri performansının **düşük riskli bölgedeki tarihsel ortalamasının altında** olduğu gözlenmiştir.



BIST BANKACILIK

BIST Bankacılık modeli 1 ayda **orta riskli bölge** içerisinde düşük riskli yöne ilerlemiştir.

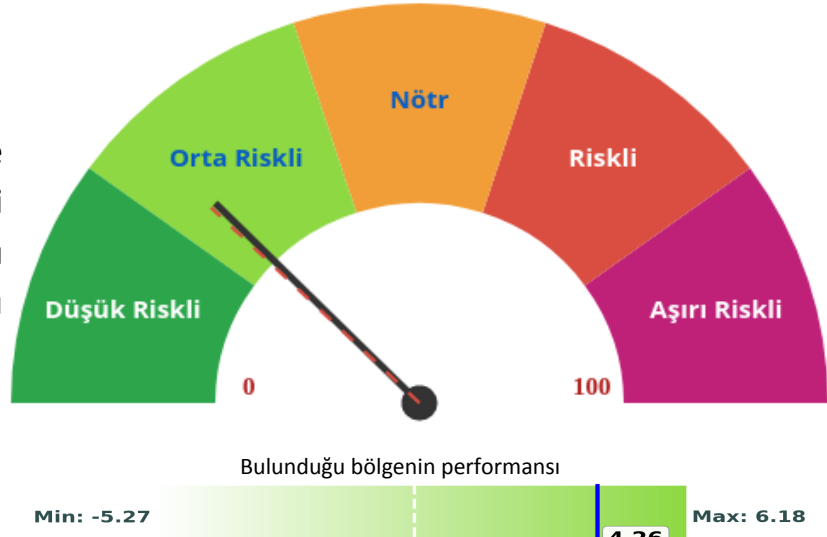
Modelin düşük riskli yöne hareket ettiği 1 ayda BIST Bankacılık Endeksi **yaklaşık %6.85 getiri elde etmiştir**. BIST Bankacılık Endeksi getiri performansı, **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altındadır**.



BIST SİNAİ

Geçtiğimiz hafta **orta riskli bölgeye** geçen BIST Sınai modeli bu hafta da riskli yöne ilerlemiştir.

BIST Sınai modelinin 1 ayda riskli yöne ilerlemesine rağmen endeks **yaklaşık %3.85 getiri elde etmiştir**. BIST Sınai Endeksi getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde olduğu** gözlenmektedir.



ALTIN

Altın modeli 1 aylık sürede dalgalı hareketin ardından **nötr bölgeye** dönmüştür.

Modelin riskli yöne ilerlediği bu hafta Altın **yaklaşık %1.85 değer kaybetmiştir**. Altının getiri performansının **nötr bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu** gözlenmiştir.



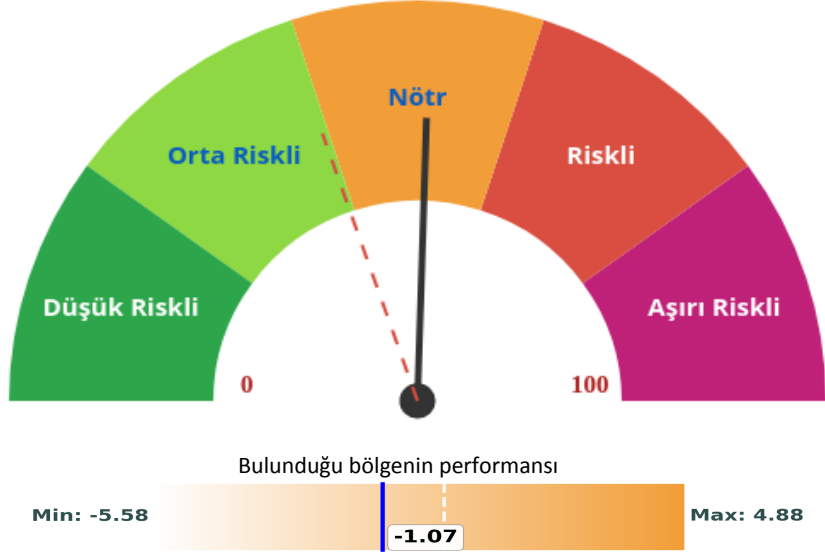
RİSKOMETRE

S&P

14 - 20 Eylül 2026

ABD Hisse Senedi modeli bu hafta **nötr bölgeye** geçiş yapmıştır.

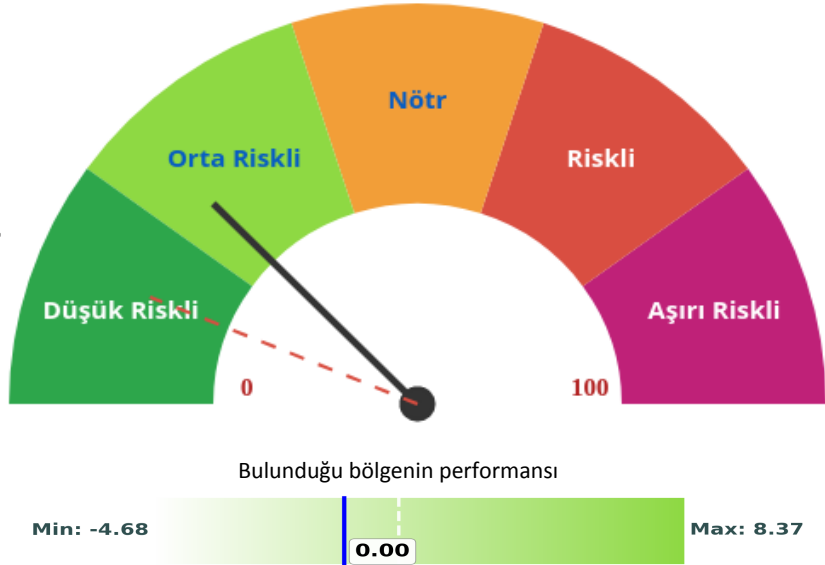
Modelin riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde S&P Endeksi **yaklaşık %2.0 değer kaybetmiştir**. S&P Endeksi getiri performansı, **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altındadır**.



NASDAQ

NASDAQ modeli bu hafta **orta riskli bölgeye** dönüş yapmıştır.

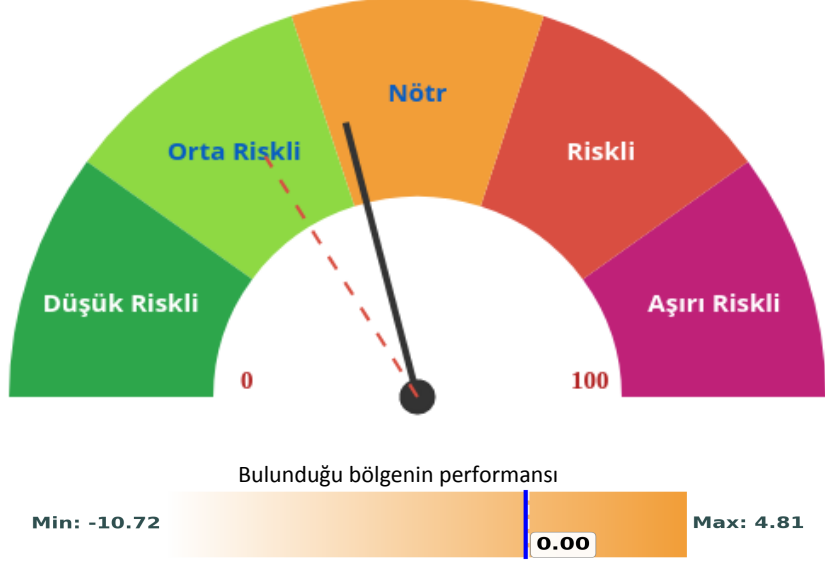
Modelin riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde NASDAQ Endeksi **yaklaşık %2.05 değer kaybetmiştir**. NASDAQ Endeksi getiri performansının **orta riskli bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu** gözlenmiştir.



DAX

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

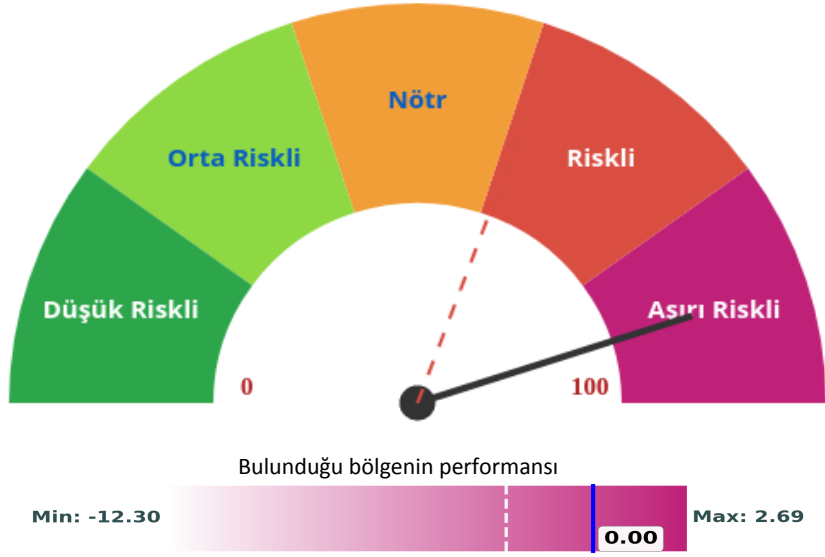
Modelin riskli yöne ilerlediği 1 haftalık dönemde DAX Endeksi **yaklaşık %2.9 değer kaybetmiştir**. DAX Endeksi getiri performansı, **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altındadır**.



NIKKEI

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

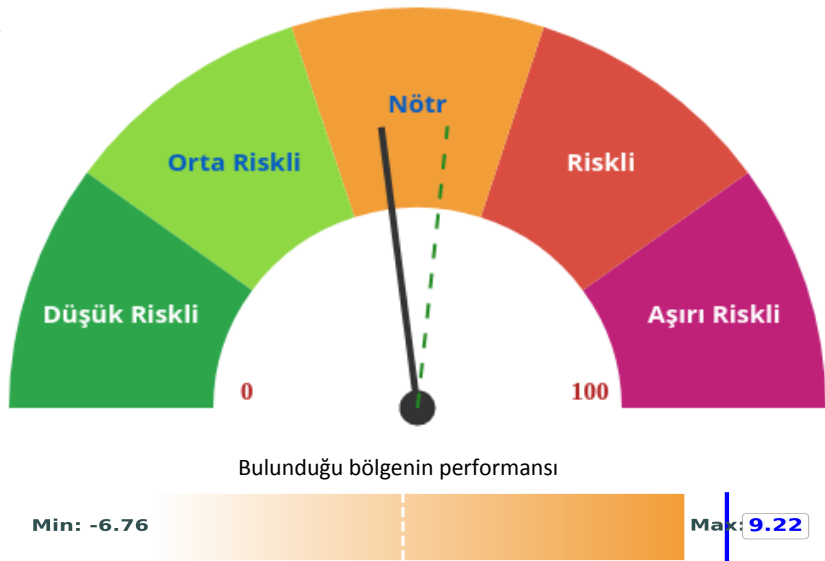
1 haftalık dönemde Nikkei Endeksi **yaklaşık %1.85 değer kaybetmiştir**. Nikkei Endeksi getirisi **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde** bulunmaktadır.



PETROL

Nötr bölgede bulunan Petrol modeli hem 1 aylık dönemde hem de bu hafta düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda Petrol fiyatları **%17.4 değer kazanmıştır**. Petrol, **nötr bölgedeki tarihsel maksimum değerinde** bulunmaktadır.



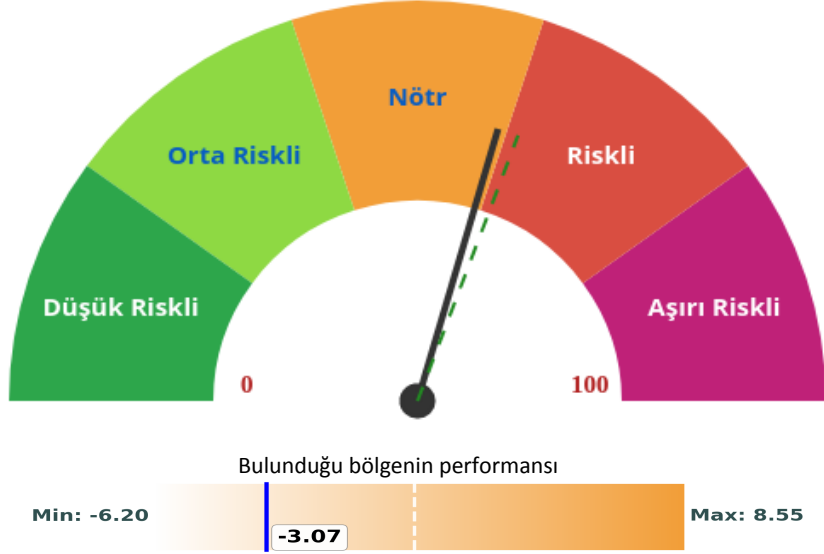
RİSKOMETRE

GÜMÜŞ

14 - 20 Eylül 2026

Gümüş modeli bu hafta düşük riskli yöne ilerlemiş ve **nötr bölgeye** geçmiştir.

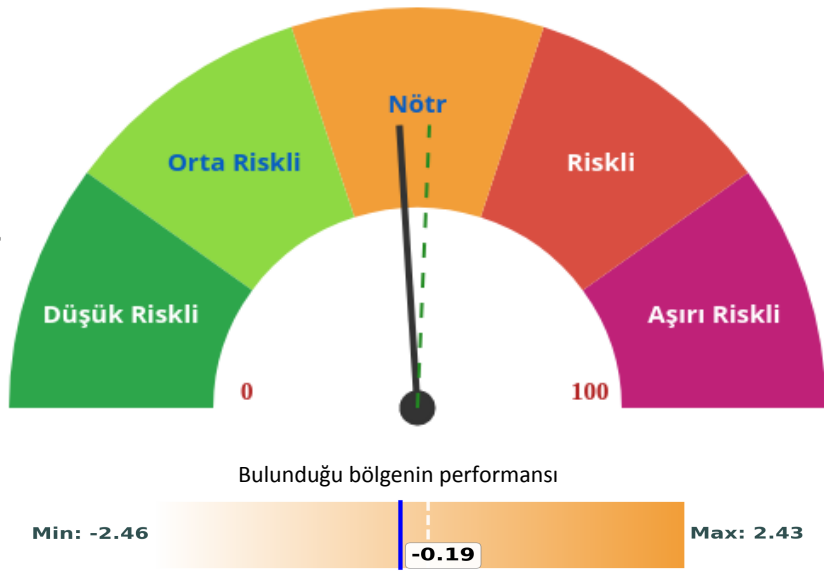
Gümüş modelinin **nötr sinyali** verdiği bu hafta gümüş fiyatları **yaklaşık %3.15** değer kaybı yaşamıştır. Gümüşün getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altında** kaldığı gözlenmektedir.



GBPUSD

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

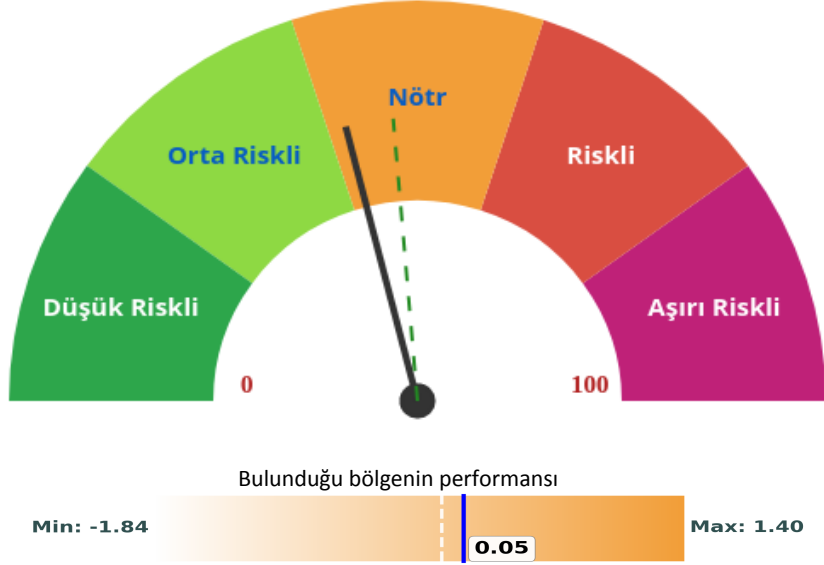
GBPUSD modelin risk sinyalinde düşüş gözlense de parite bu hafta **yaklaşık %0.1** değer kaybetmiştir. GBPUSD parite getiri performansı, **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altındadır**.



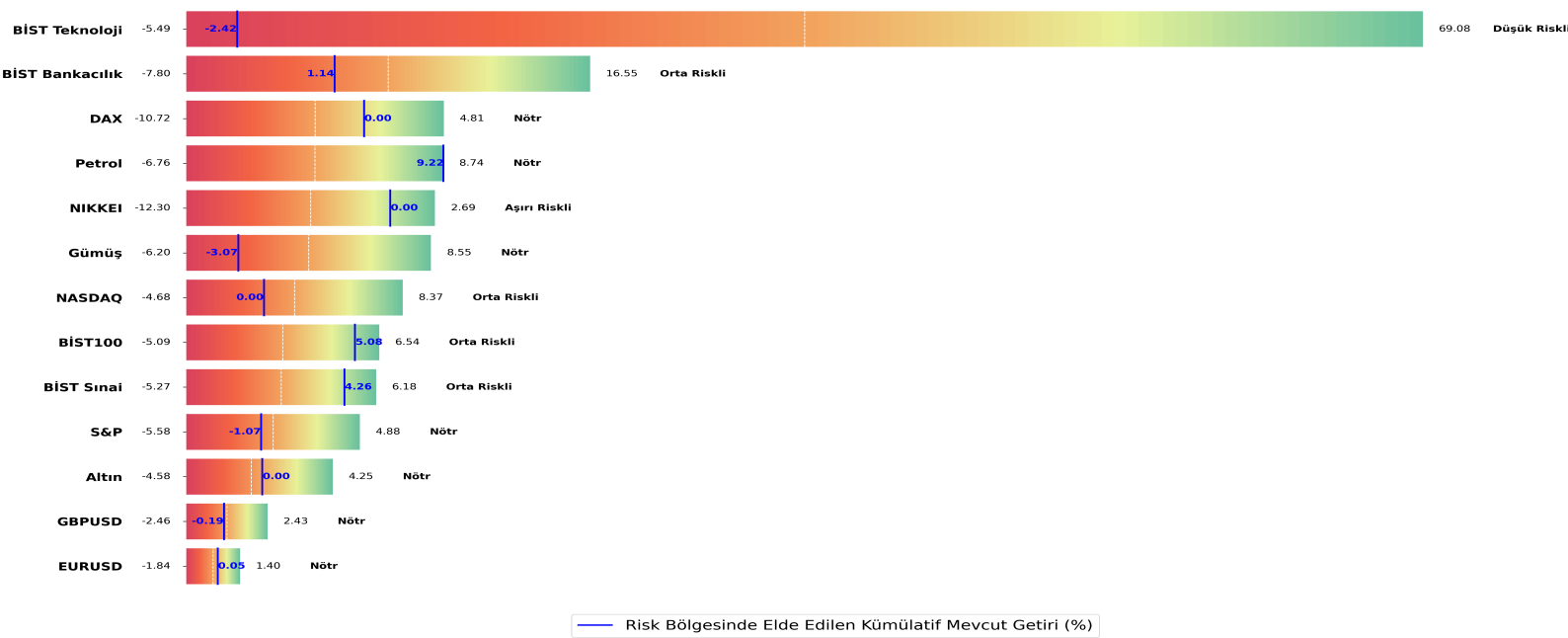
EURUSD

EURUSD modeli 1 aylık sürede **nötr bölge** içerisinde düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda EURUSD paritesi getirisi **yaklaşık %0.65** olmuştur. EURUSD parite getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde** olduğu gözlenmektedir.

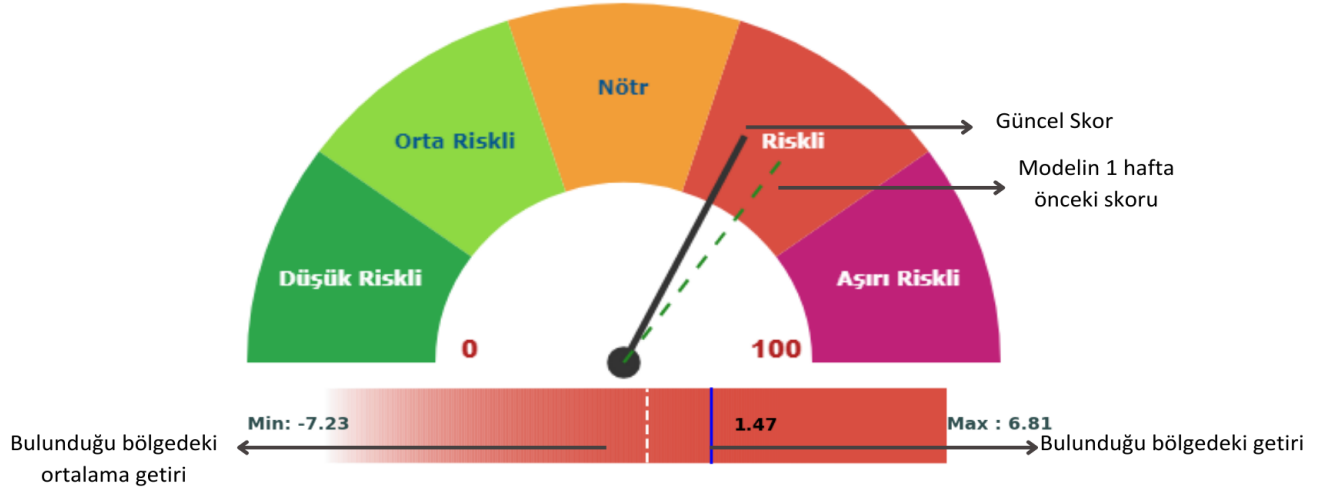


Bulunduğu Bölgeye Göre Getiri Bantları



*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.