

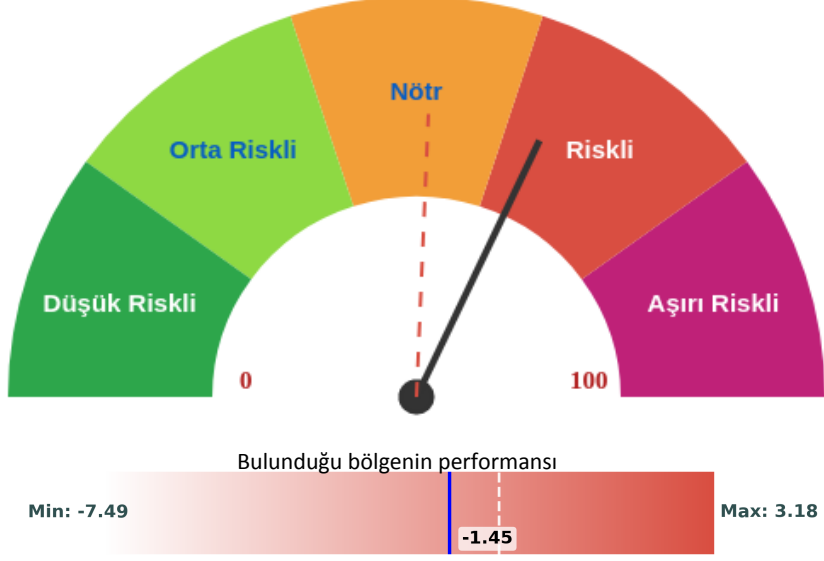
RİSKOMETRE

BIST100

16 - 22 Mart 2026

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

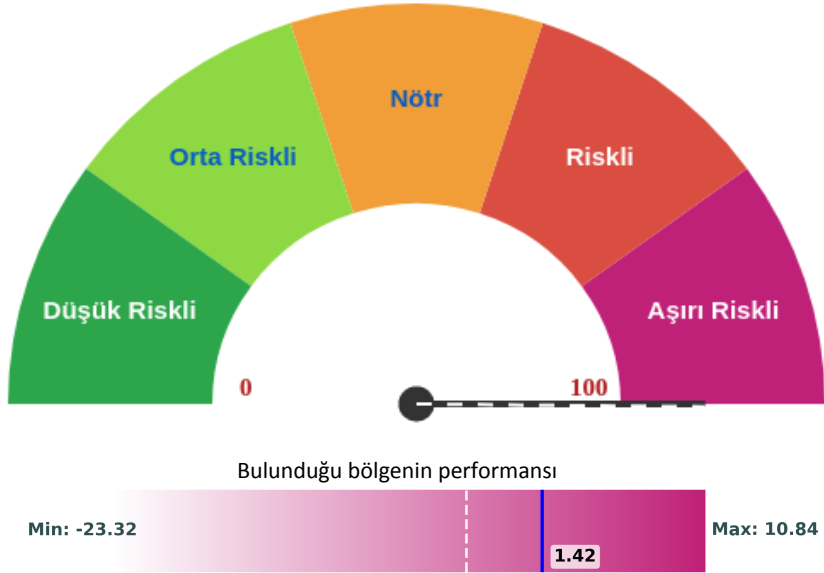
Modelin riskli yöne hareket ettiği 1 ayda BIST100 Endeksi **%3.7 civarında değer kaybı yaşamıştır**. BIST100 Endeksi performansı model bu bölgeye girdiğinden beri **tarihsel ortalamasının altındadır**.



BIST TEKNOLOJİ

BIST Teknoloji modeli 1 ayda aşırı riskli yöne ilerlerken bu hafta **aşırı riskli bölge** içinde sabit kalmıştır.

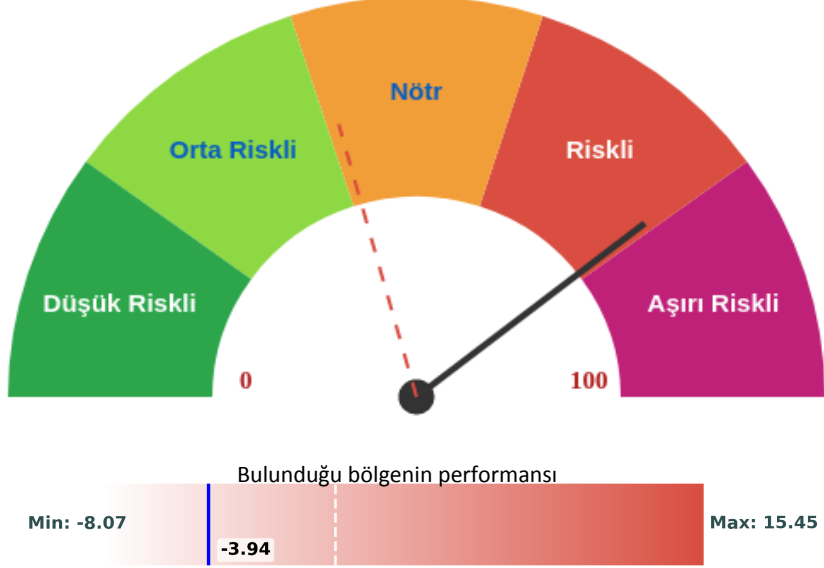
BIST Teknoloji modelinin aşırı risk sinyali verdiği 1 haftada endeks **yaklaşık %3.1 değer kaybetmiştir**. Bist Teknoloji Endeksi getirisi **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde** bulunmaktadır.



BIST BANKACILIK

1 haftalık dönemde riskli yöne ilerleyen BIST Bankacılık modeli bu hafta **riskli bölgeye** geçiş yapmıştır.

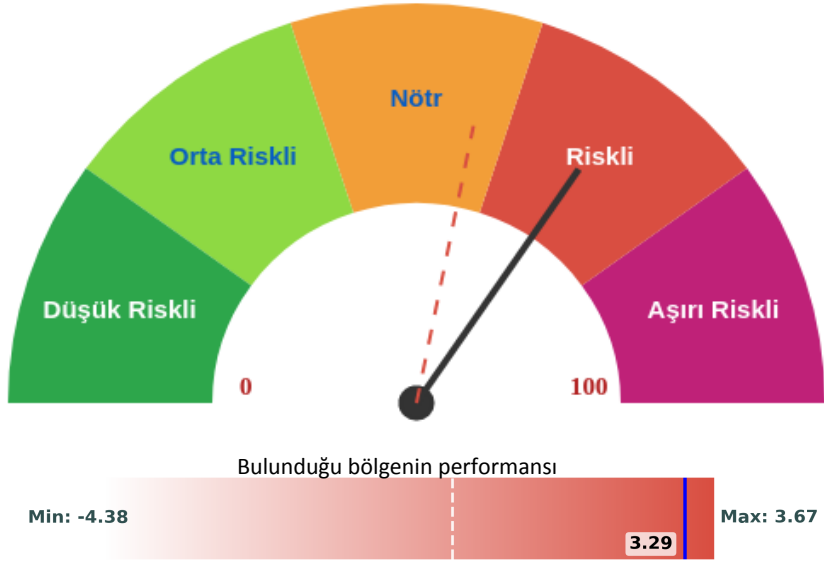
Modelin riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde BIST Bankacılık Endeksi **yaklaşık %10.15 değer kaybetmiştir**. BIST Bankacılık Endeksi getiri performansı, **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altındadır**.



BIST SİNAİ

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

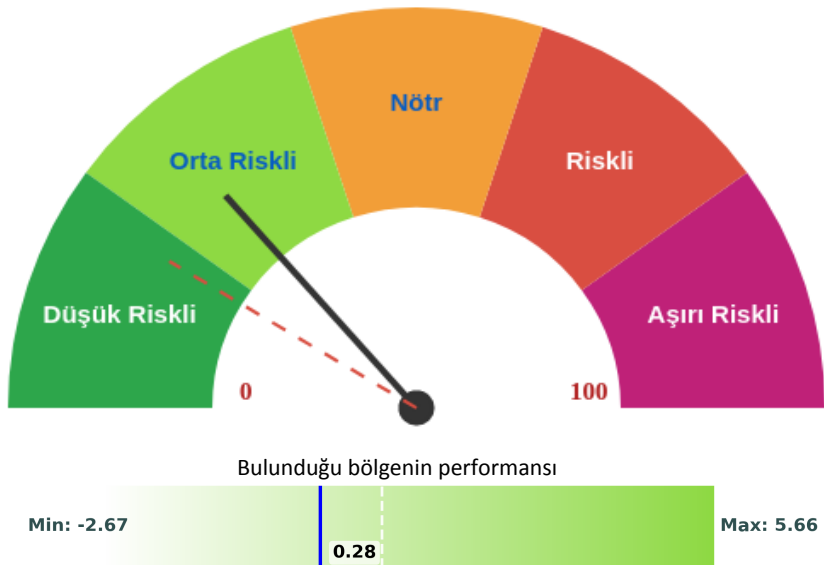
Model 1 aylık dönemde riskli yönde ilerlerken endeks **%4.2 değer kaybı yaşamıştır**. BIST Sınai Endeksi getiri performansının **riskli bölgedeki tarihsel maksimum değeri** yakınlarındadır.



ALTIN

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

Modelin riskli yöne hareket ettiği 1 haftada Altın **%1.5 değer kaybetmiştir**. Altının getiri performansının **orta riskli bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu** gözlenmiştir.



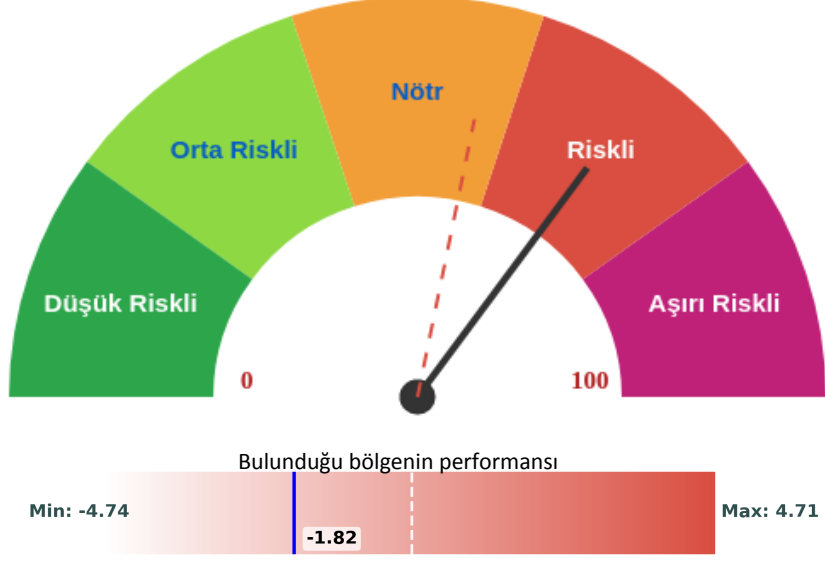
RİSKOMETRE

S&P

16 - 22 Mart 2026

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

Modelin riskli yöne hareket ettiği 1 ayda S&P Endeksi **%3.9 değer kaybı yaşamıştır**. S&P Endeksi getiri performansı, **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altındadır**.

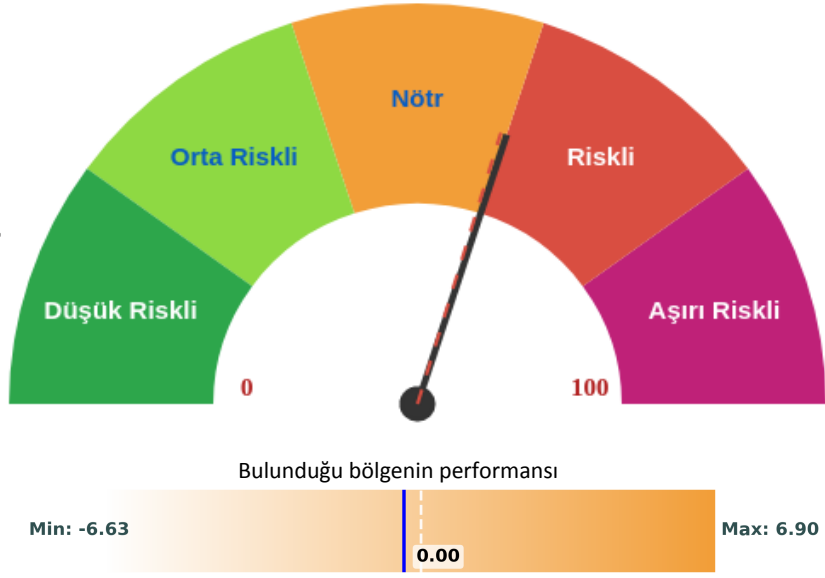


Bu hafta 70 Bir hafta önce 56 Bir ay önce 37

NASDAQ

NASDAQ modeli 1 haftalık ve 1 aylık dönemde **nötr bölge** içinde riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde NASDAQ Endeksi **yaklaşık %2.3 değer kaybetmiştir**. NASDAQ Endeksi getiri performansının **nötr bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu** gözlenmiştir.

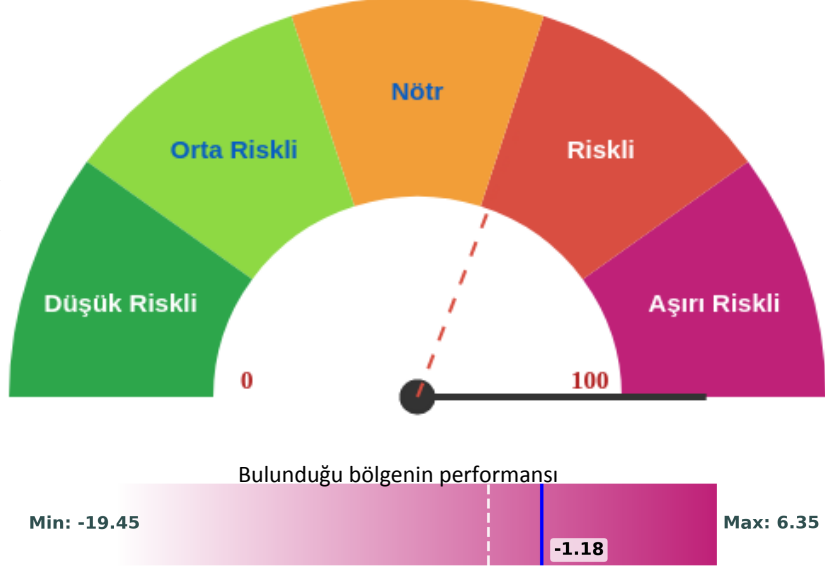


Bu hafta 60 Bir hafta önce 59 Bir ay önce 50

DAX

Almanya Hisse Senedi modeli bu hafta riskli yöne ilerleyerek **aşırı riskli bölgeye** geçiş yapmıştır.

Modelin riskli yöne hareket ettiği 1 ayda DAX Endeksi **%8.75 değer kaybı yaşamıştır**. DAX Endeksi getiri performansı **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde** bulunmaktadır.

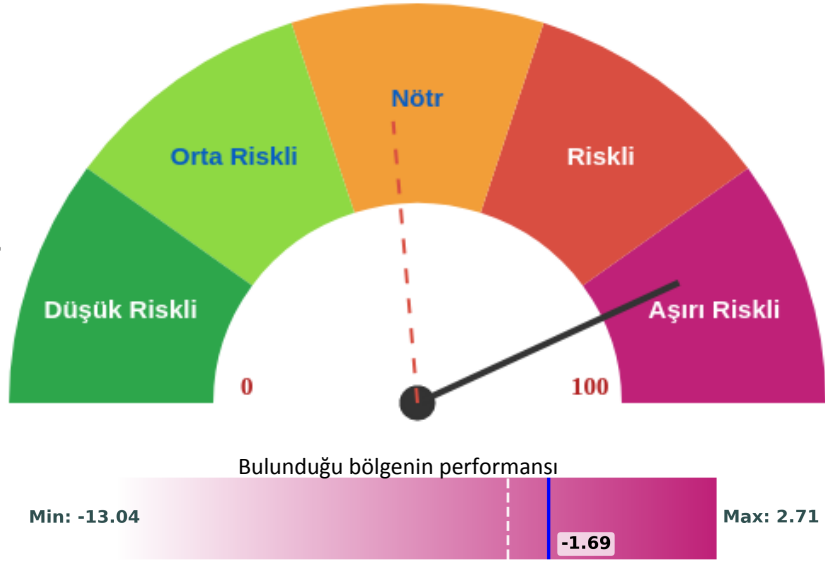


Bu hafta 100 Bir hafta önce 61 Bir ay önce 50

NIKKEI

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

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde Nikkei Endeksi **yaklaşık %9.55 değer kaybetmiştir**. Nikkei Endeksi getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde olduğu** gözlenmektedir.

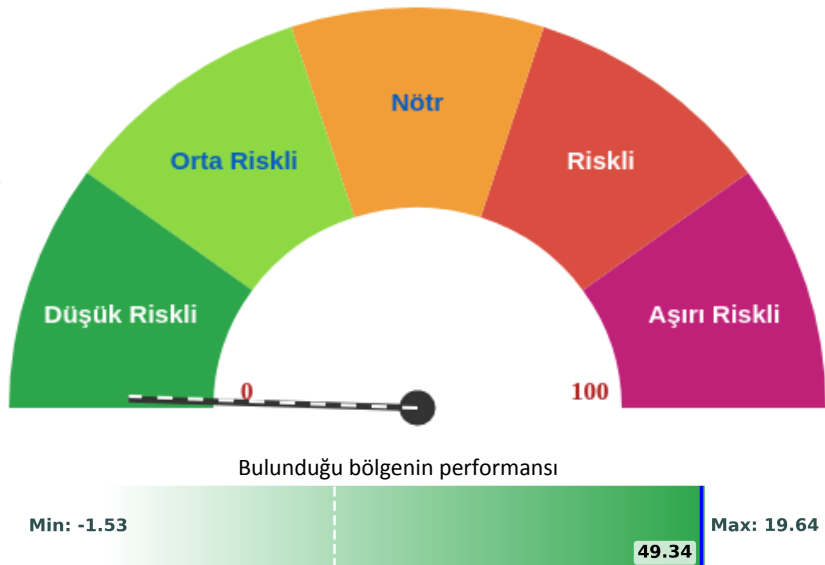


Bu hafta 86 Bir hafta önce 47 Bir ay önce 68

PETROL

Petrol modeli bu hafta **düşük riskli bölge** içinde stabil seyretmiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde Petrol **yaklaşık %44.5 getiri sağlamıştır**. Petrolün getiri performansı **düşük riskli bölgedeki tarihsel maksimum değerine ulaşmıştır**.



Bu hafta 1 Bir hafta önce 1 Bir ay önce 15

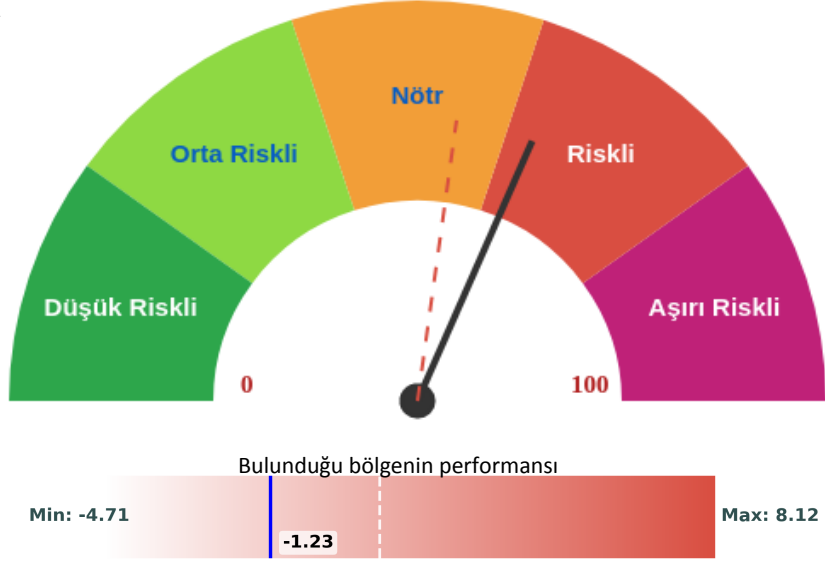
RİSKOMETRE

GÜMÜŞ

16 - 22 Mart 2026

Gümüş modeli bu hafta riskli yönde ilerleyerek **riskli bölgeye** geçmiştir.

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

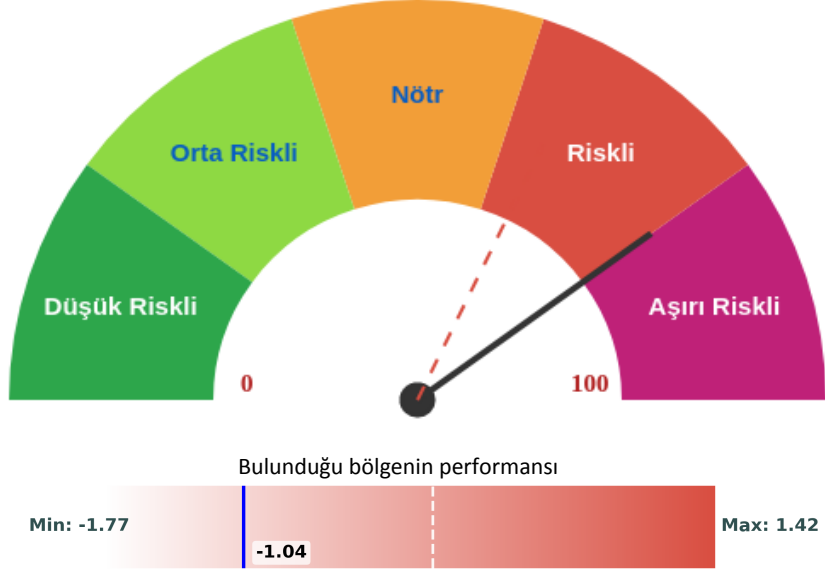


Bu hafta 63 Bir hafta önce 54 Bir ay önce 44

GBPUSD

GBPUSD modeli 1 haftalık ve 1 aylık dönemde riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin riskli yönde ilerlediği 1 ayda GBPUSD paritesi **%2.2 civarında değer kaybı yaşamıştır**. GBPUSD paritesi getiri performansı, **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altındadır**.

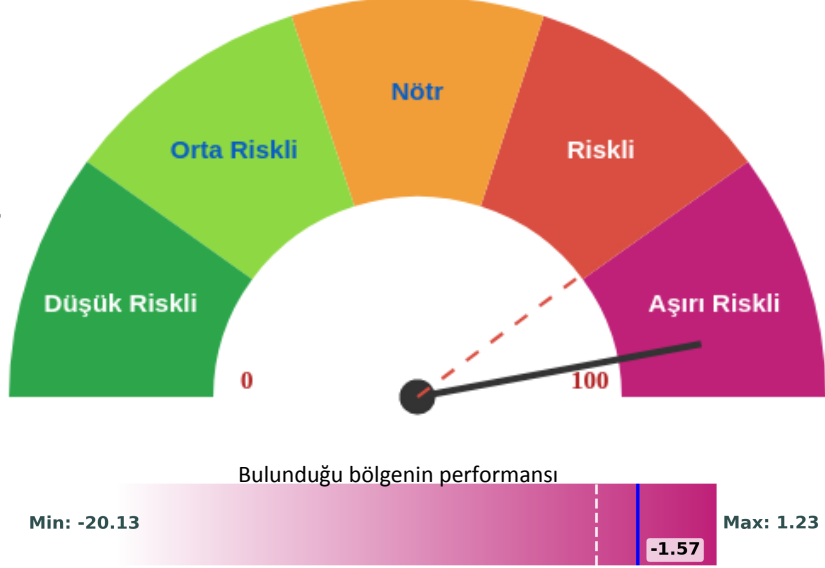


Bu hafta 80 Bir hafta önce 64 Bir ay önce 1

EURUSD

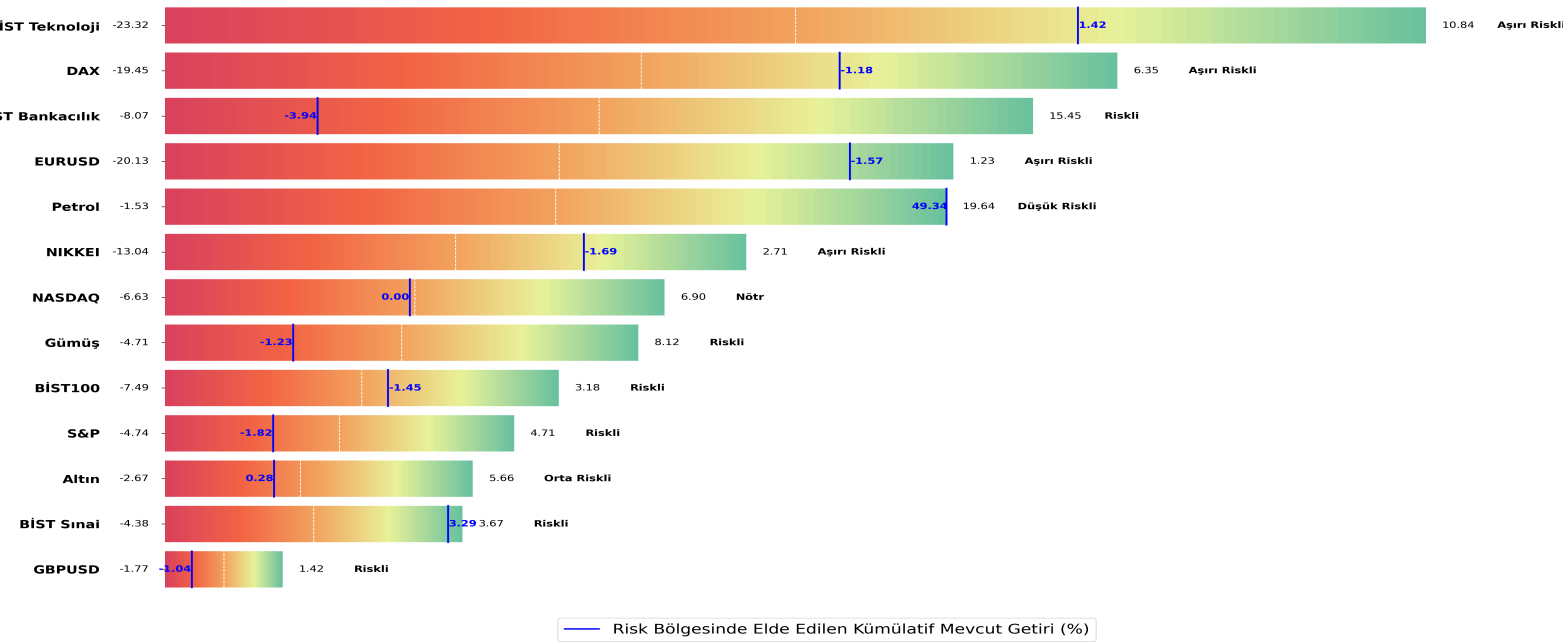
EURUSD modeli bu hafta aşırı riskli yöne ilerleyerek **aşırı riskli bölgeye** geçiş yapmıştır.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde EURUSD paritesi **yaklaşık %3.15 değer kaybetmiştir**. EURUSD paritesi getirisi **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde** bulunmaktadır.



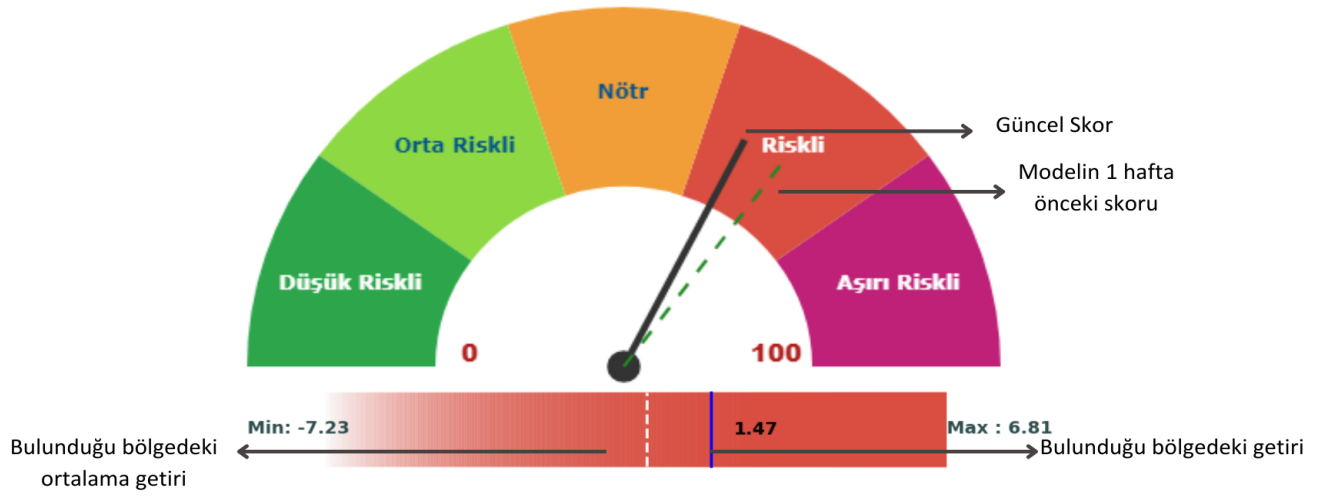
Bu hafta 94 Bir hafta önce 79 Bir ay önce 51

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.”