

RİSKOMETRE

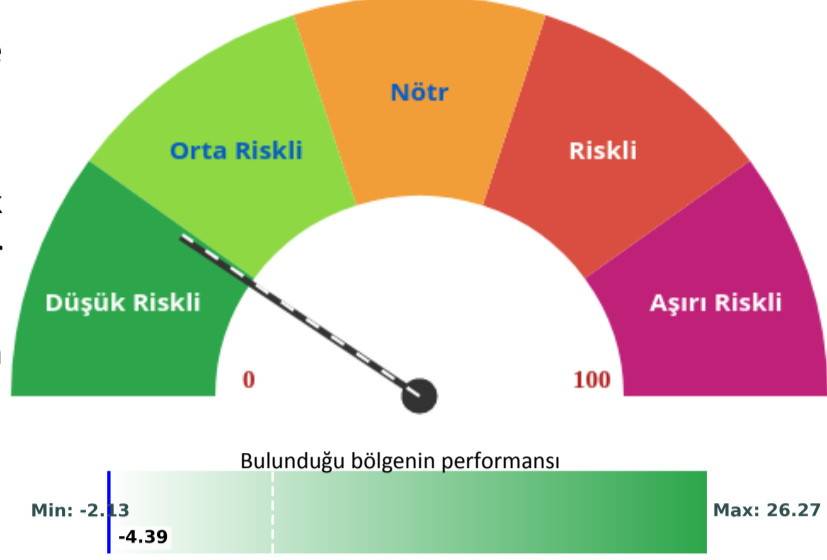
BIST100

18 Mayıs - 24 Mayıs 2026

1 aylık dönemde düşük riskli yöne ilerleyen BIST 100 modeli bu hafta **düşük riskli bölge** içinde konumunu korumuştur.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde endeks **yaklaşık %1.1 değer kazanmıştır**. BIST100 Endeksi performansının **düşük riskli bölgedeki** tarihsel minimum seviyesine ulaşmıştır.

Bu hafta **19** Bir hafta önce **19** Bir ay önce **31**

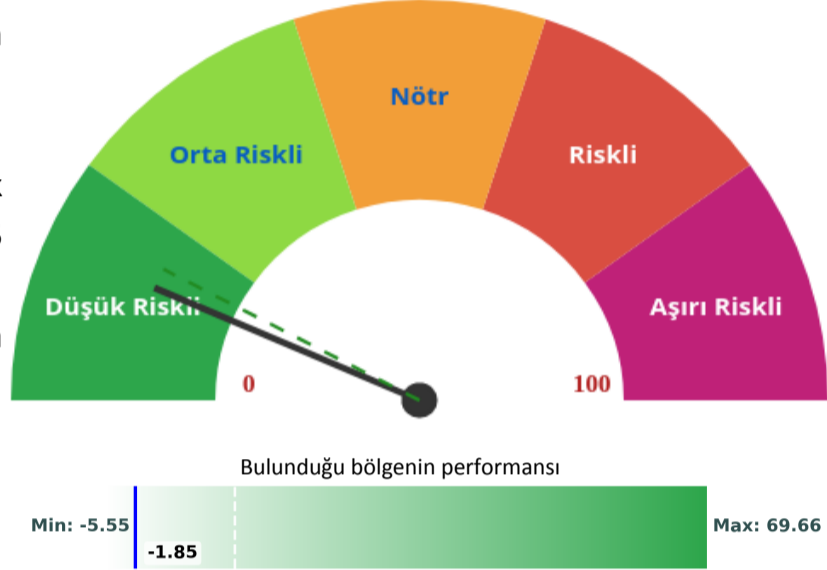


BIST TEKNOLOJİ

BIST Teknoloji modeli hem 1 aylık dönemde hem de bu hafta düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde Bist Teknoloji Endeksi **yaklaşık %4.5 getiri sağlamıştır**. Bist Teknoloji Endeksi getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altında** kaldığı gözlenmektedir.

Bu hafta **13** Bir hafta önce **15** Bir ay önce **44**

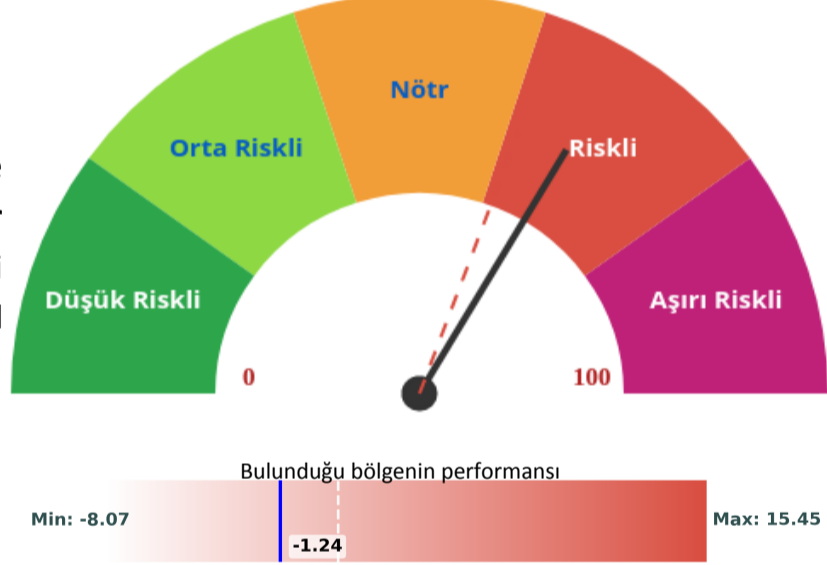


BIST BANKACILIK

BIST Bankacılık modeli 1 aylık dönemde ve bu hafta aşırı riskli yöne doğru hareket etmiştir.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde BIST Bankacılık Endeksi **yaklaşık %5.95 değer kaybetmiştir**. BIST Bankacılık Endeksi getiri performansının **riskli bölgedeki tarihsel ortalamasının altında** olduğu gözlenmiştir.

Bu hafta **67** Bir hafta önce **61** Bir ay önce **53**

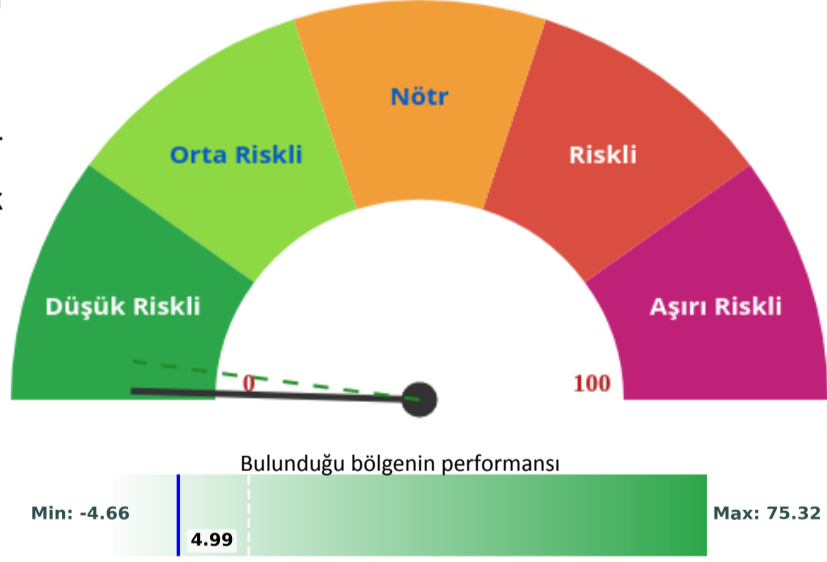


BIST SINAİ

BIST Sınai modeli 1 aylık dönemde düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda BIST Sınai Endeksi getirisi **%8.15 olarak gerçekleşmiştir**. BIST Sınai Endeksi getirisinin **bu bölgedeki tarihsel minimum seviyesine** ulaşmıştır.

Bu hafta **1** Bir hafta önce **4** Bir ay önce **24**

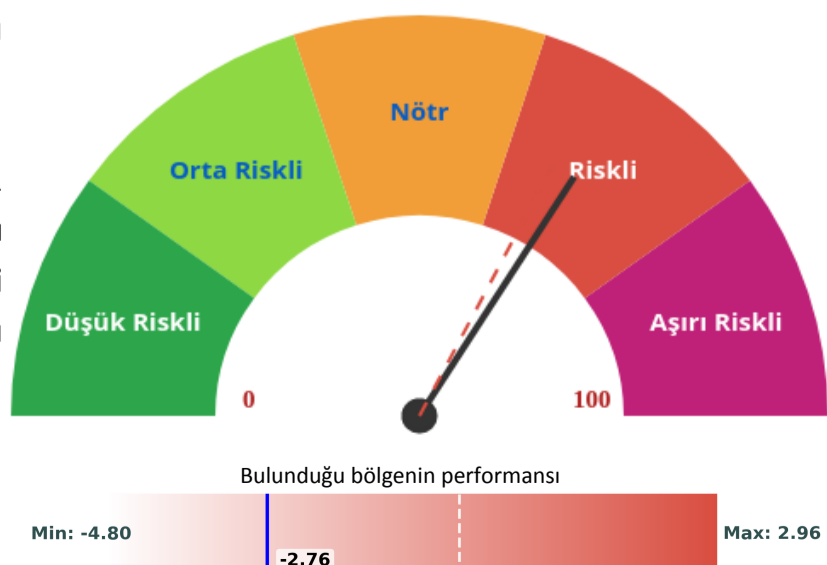


ALTIN

Altın modeli 1 aylık ve 1 haftalık dönemde aşırı riskli yöne ilerlemiştir.

Model aşırı riskli yöne ilerlerken Altın fiyatları 1 aylık dönemde **yaklaşık %4.85 değer kaybı yaşamıştır**. Altının getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altında** kaldığı gözlenmektedir.

Bu hafta **68** Bir hafta önce **65** Bir ay önce **49**



RİSKOMETRE

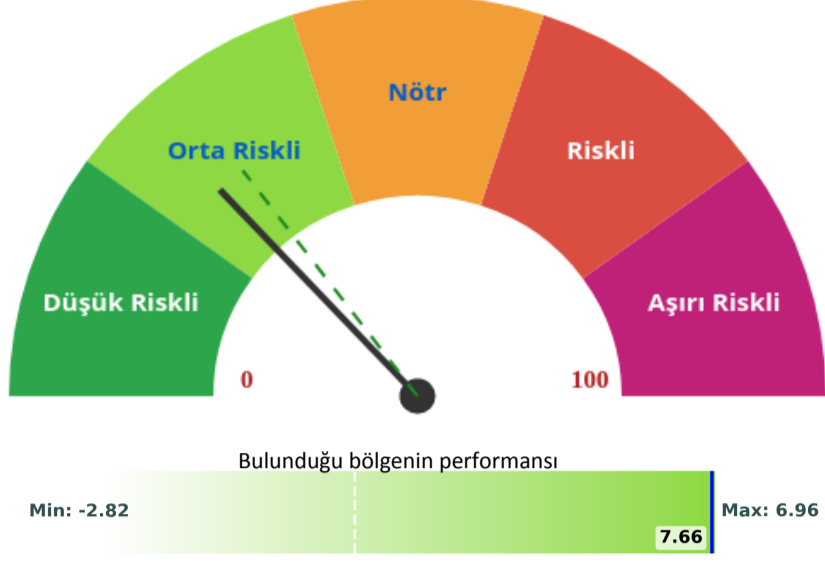
S&P

18 Mayıs - 24 Mayıs 2026

1 aylık dönemde **orta riskli bölgede** yer alan ABD Hisse Senedi modeli düşük riskli yöne ilerlemiştir.

S&P Endeksi modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda **yaklaşık %7.65 getiri sağlamıştır**. S&P Endeksi getiri performansı **orta riskli bölgedeki tarihsel maksimum değerine ulaşmıştır**.

Bu hafta **26** Bir hafta önce **29** Bir ay önce **40**

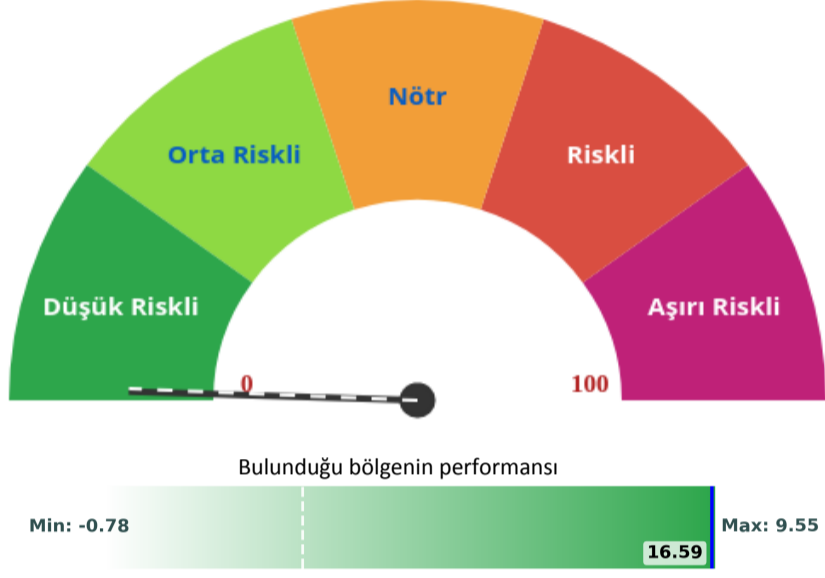


NASDAQ

NASDAQ modeli bu hafta **düşük riskli bölgede** sabit bir seyir izlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda NASDAQ Endeksi getirisi **%14.5 olmuştur**. NASDAQ Endeksi getiri performansı **düşük riskli bölgedeki tarihsel maksimum değerindedir**.

Bu hafta **1** Bir hafta önce **1** Bir ay önce **10**

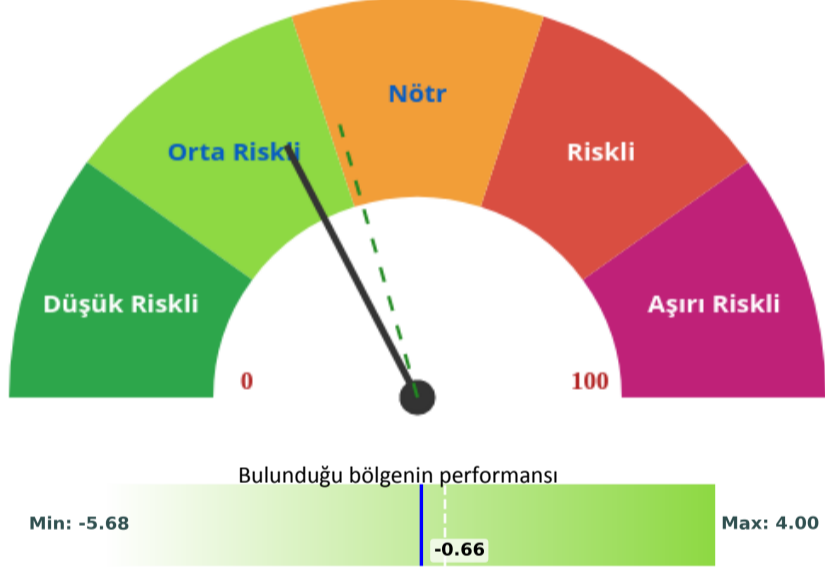


DAX

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

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda endeks getirisi **yaklaşık %0.14 olarak gerçekleşmiştir**. DAX Endeksi getiri performansının **orta riskli bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu** gözlenmiştir.

Bu hafta **35** Bir hafta önce **41** Bir ay önce **56**

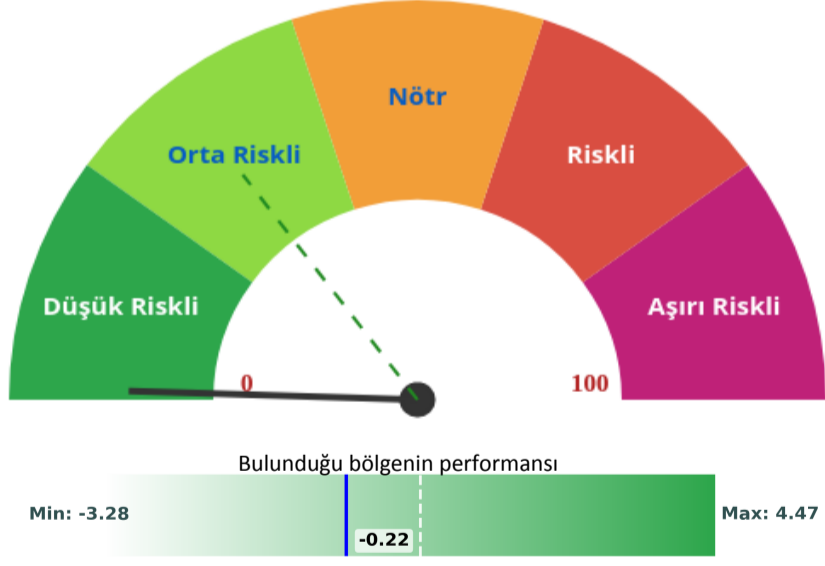


NIKKEI

Japonya Hisse Senedi modeli bu hafta **orta riskli bölgeden düşük riskli bölgeye** dönüş yapmıştır.

Nikkei endeksi modelin görece dalgalı seyrettiği 1 aylık dönemde **%2.9 getiri sağlamıştır**. Nikkei Endeksi getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altında kaldığı** gözlenmektedir.

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

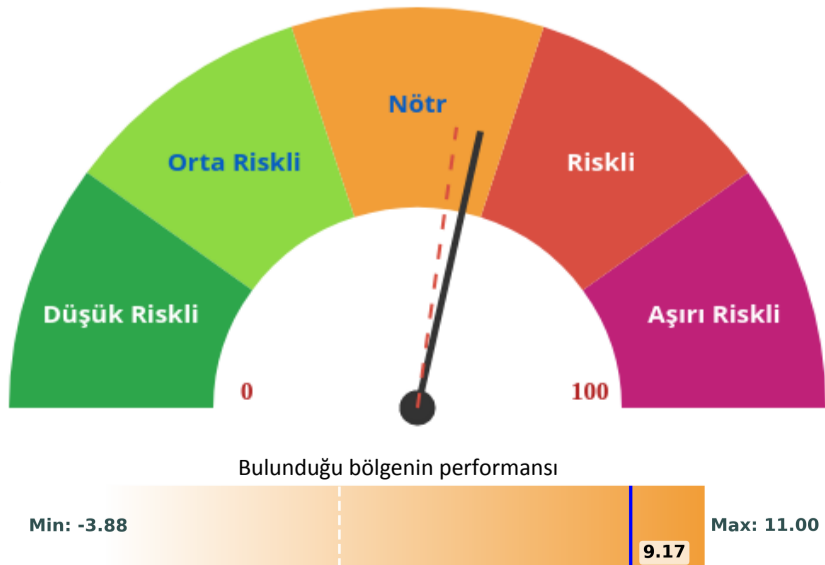


PETROL

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

Petrol fiyatları modelin **nötr sinyali** verdiği 1 aylık dönemde **yaklaşık %15.1 değer kazanmıştır**. Petrol getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde olduğu** gözlenmektedir.

Bu hafta **57** Bir hafta önce **54** Bir ay önce **46**



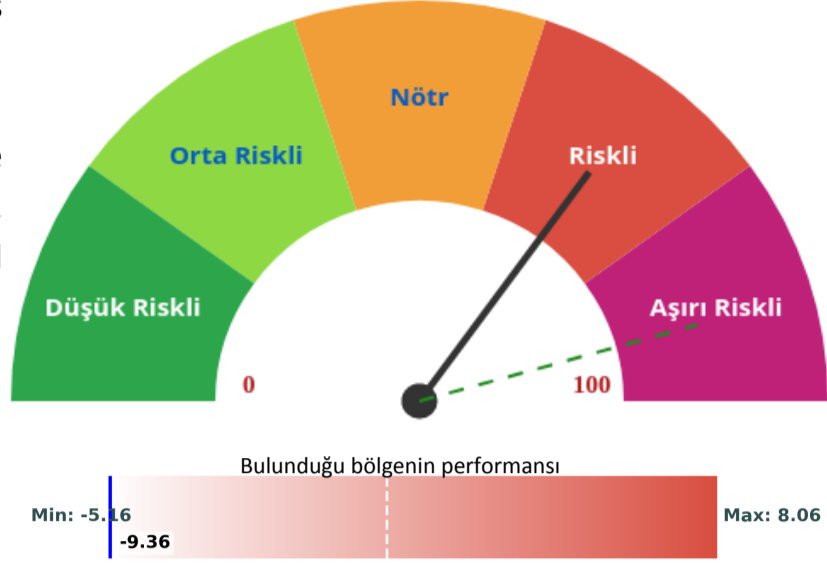
RİSKOMETRE

GÜMÜŞ

18 Mayıs - 24 Mayıs 2026

Gümüş modeli bu hafta **riskli bölgeye** geçiş yapmıştır.

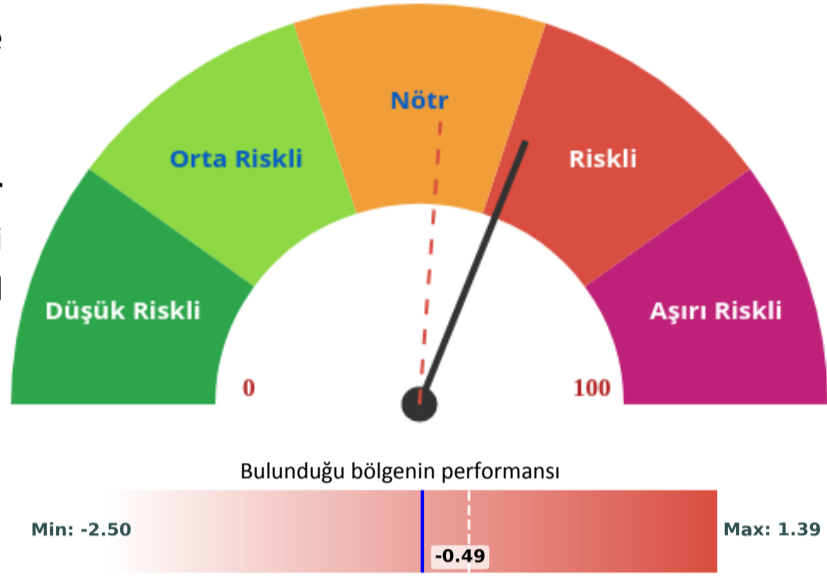
Modelin **riskli sinyali** verdiği 1 haftalık dönemde Gümüş fiyatları **%2.46** değer kaybetmiştir. Gümüşün performansı **riskli bölgedeki** tarihsel minimum seviyesindedir.



GBPUSD

GBPUSD modeli bu hafta aşırı riskli yönde ilerleyerek **riskli bölgeye** geçmiştir.

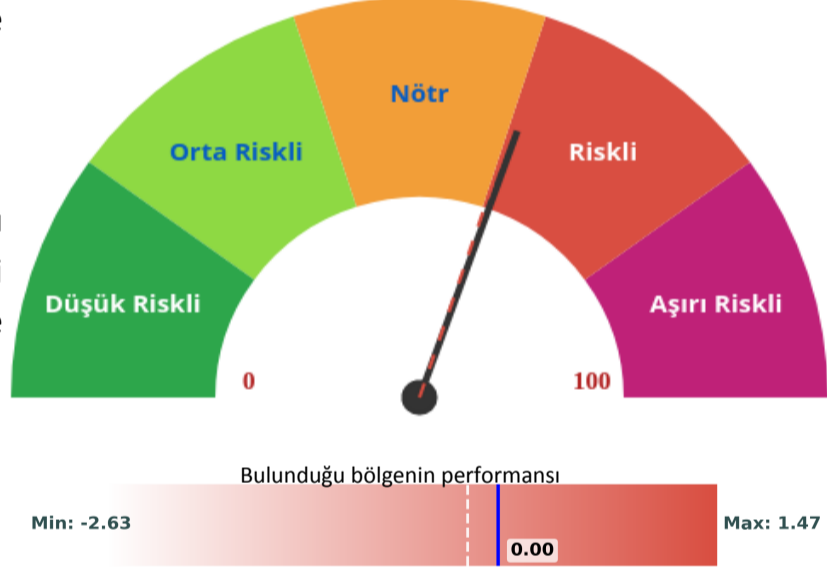
GBPUSD paritesi bu hafta **yaklaşık %2.16** değer kaybetmiştir. GBPUSD parite getiri performansının **riskli bölgedeki tarihsel ortalamasının altında** olduğu gözlenmiştir.



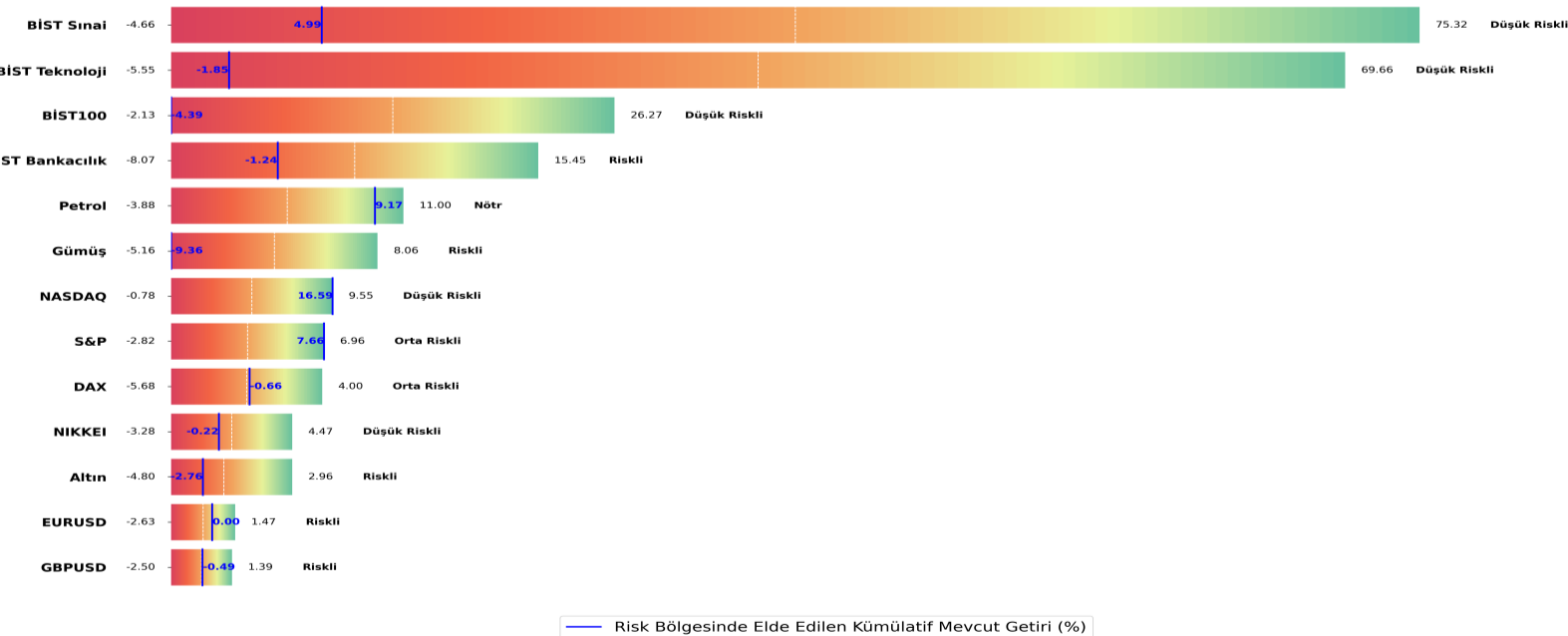
EURUSD

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

Model 1 aylık dönemde aşırı riskli yönde ilerlerken EURUSD paritesi **yaklaşık %1.43** değer kaybı yaşamıştır. EURUSD parite getirisi bu bölgedeki tarihsel ortalamasının hafif üzerinde bulunmaktadır.

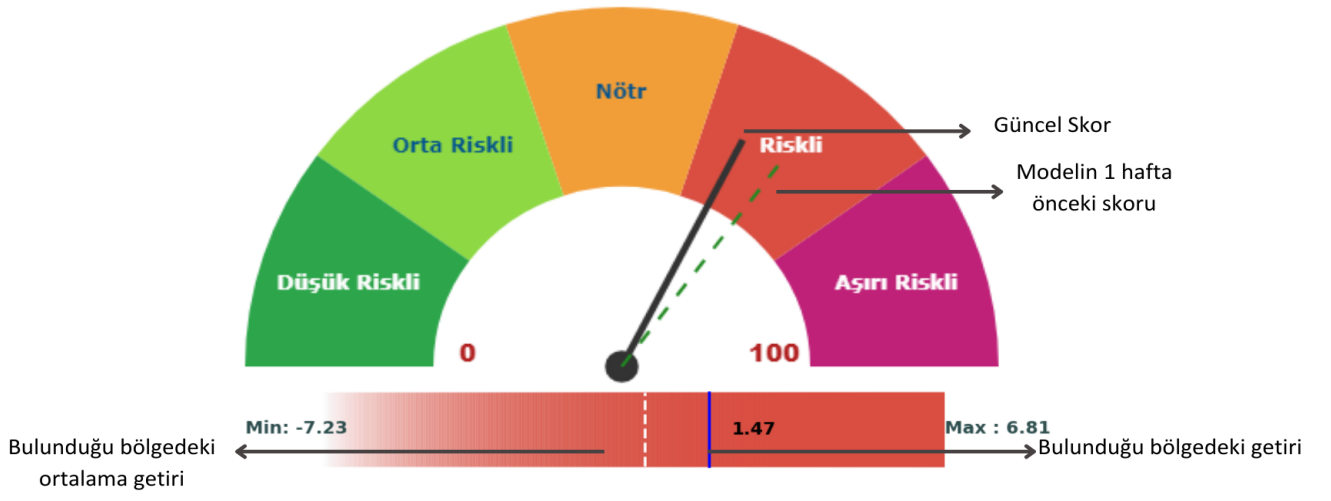


Bulunduğu Bölgeye Göre Getiri Bantları



*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.