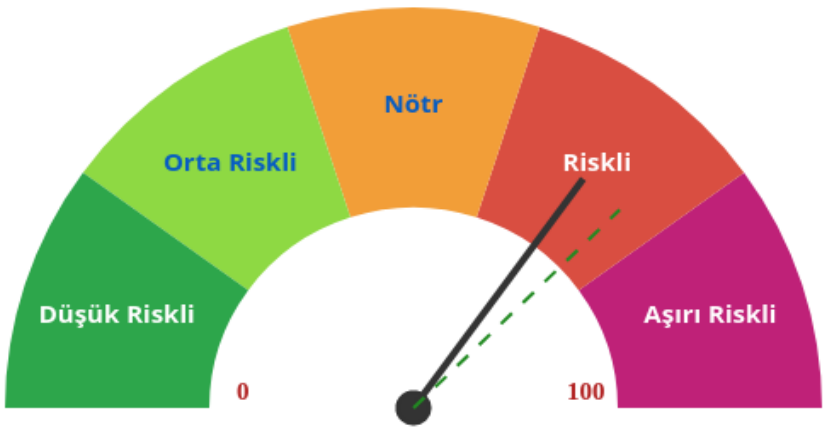
RİSKOMETRE

BIST100

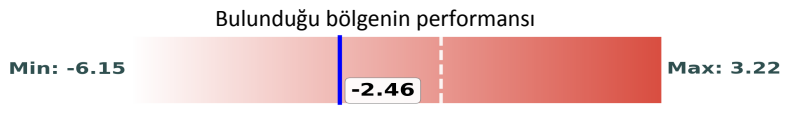
19 - 25 Ekim 2026

BIST100 modeli 1 aylık dönemde aşırı riskli yöne ilerlerken bu hafta **riskli bölgede** düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 ayda BIST100 Endeksi **yaklaşık %8 değer kaybı yaşamıştır.** BIST100 Endeksi getirisinin bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında kaldığı gözlenmektedir.**



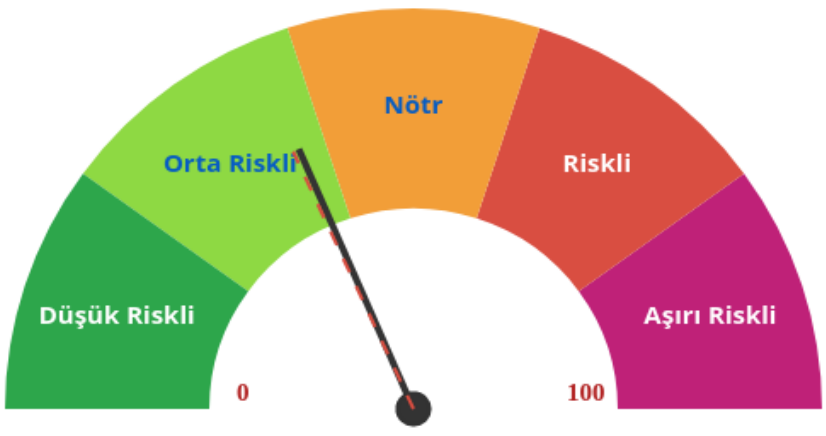
Bu hafta 70 | Bir hafta önce 75 | Bir ay önce 61



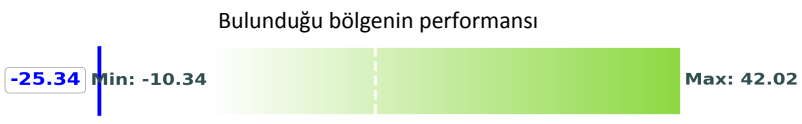
BIST TEKNOLOJİ

BIST Teknoloji modeli hem 1 haftalık hem de 1 aylık dönemde **orta riskli bölgede** aşırı riskli yönde ilerleyişini sürdürmüştür.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 ayda BIST Teknoloji Endeksi **yaklaşık %9.4 değer kaybı yaşamıştır.** BIST Teknoloji Endeksi performansının orta riskli bölgedeki **tarihsel minimum seviyesinin yakınında olduğu gözlenmiştir**.



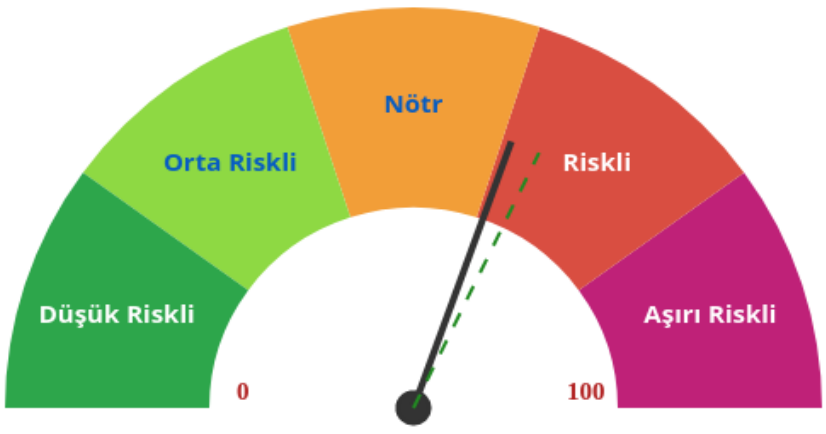
Bu hafta 37 | Bir hafta önce 36 | Bir ay önce 34



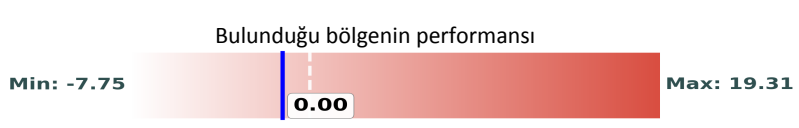
BIST BANKACILIK

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

Model 1 ayda aşırı riskli yöne ilerlemesine rağmen endeks yaklaşık **%6.4 getiri** sağlamıştır. BIST Bankacılık Endeksi getiri performansının riskli bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında olduğu gözlenmiştir.**



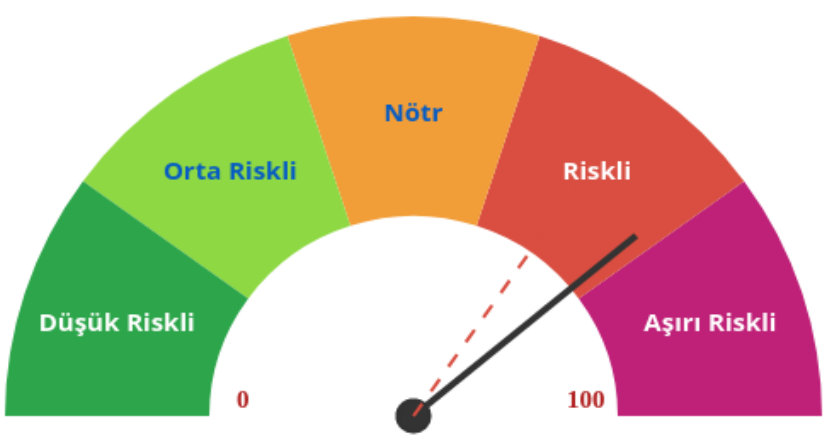
Bu hafta 61 | Bir hafta önce 64 | Bir ay önce 45



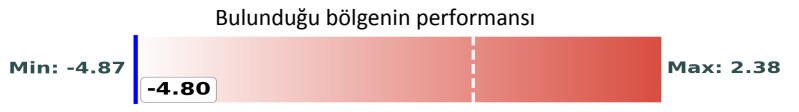
BIST SINAİ

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

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 ayda BIST Sınai Endeksi **yaklaşık %16.3 değer kaybı yaşamıştır.** BIST Sınai Endeksi getirisinin bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında kaldığı gözlenmektedir.**



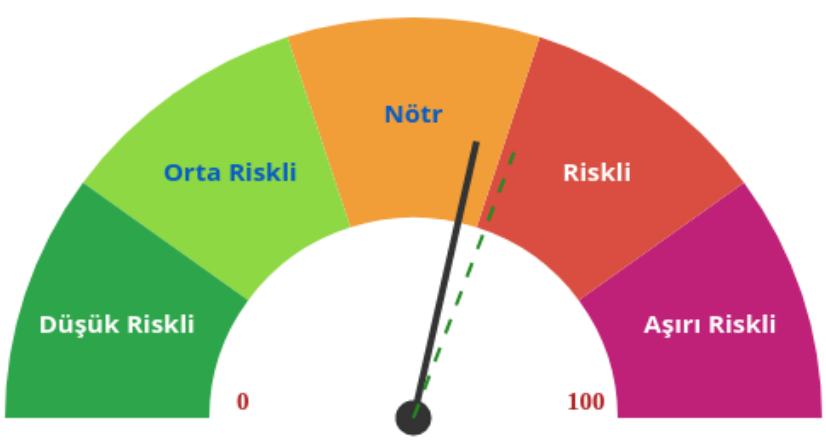
Bu hafta 78 | Bir hafta önce 69 | Bir ay önce 58



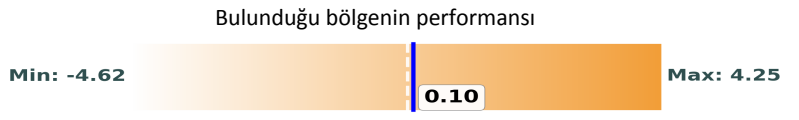
ALTIN

Altın modeli dalgalı seyrettiği 1 ayda **nötr bölgede** aşırı riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 ayda Altın **yaklaşık %2.05 değer kaybı yaşamıştır.** Altının getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde bulunmaktadır.**



Bu hafta 57 | Bir hafta önce 61 | Bir ay önce 49



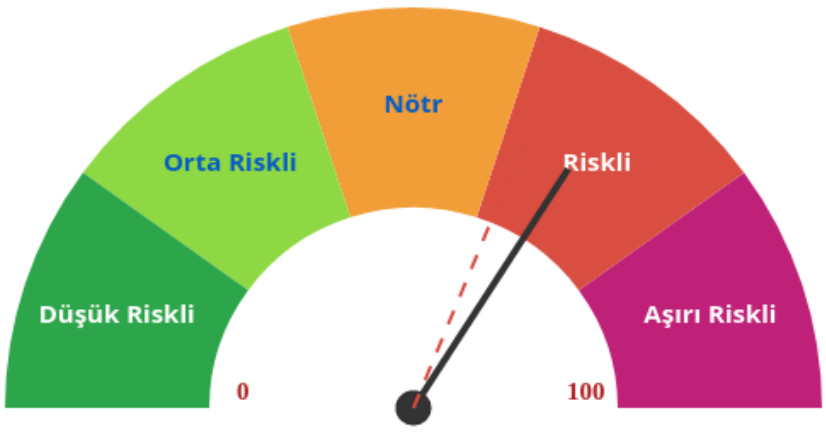
RİSKOMETRE

S&P

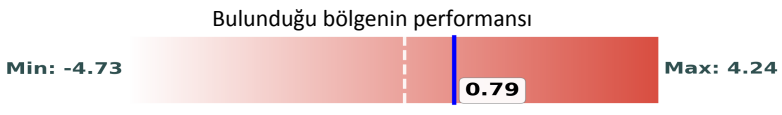
19 - 25 Ekim 2026

İki haftadır **riskli bölgede** bulunan ABD Hisse Senedi modeli bu hafta aşırı riskli yöne ilerlemiştir.

ABD Hisse Senedi modeli 1 haftada aşırı riskli yöne ilerlerken endeks yaklaşık **%1 değer kaybı** yaşamıştır. S&P Endeksi performansının bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üstünde olduğu gözlenmiştir.**



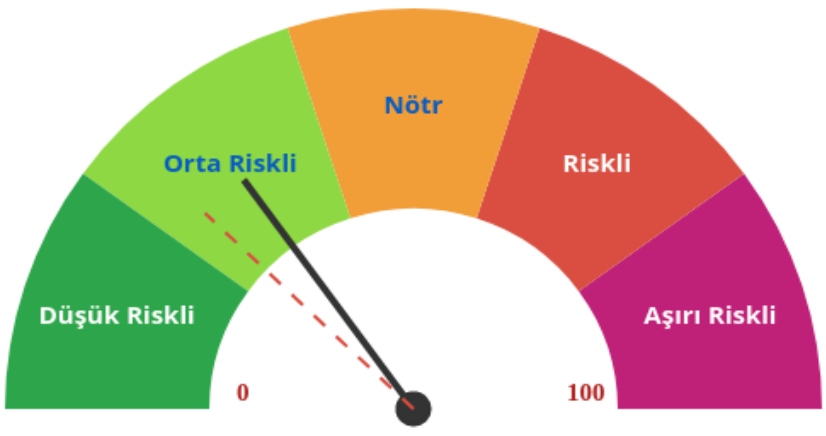
Bu hafta 68 | Bir hafta önce 62 | Bir ay önce 55



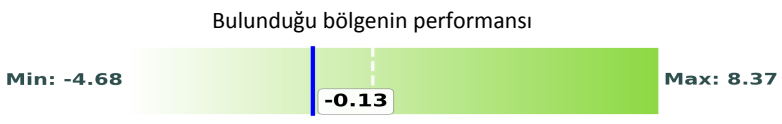
NASDAQ

Orta riskli bölgede bulunan NASDAQ modeli hem bu hafta hem de 1 aylık dönemde aşırı riskli yöne ilerlemiştir.

NASDAQ modelinin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 haftada endeks yaklaşık **%3.1 değer kaybetmiştir.** NASDAQ Endeksi getirisinin bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında kaldığı gözlenmektedir.**



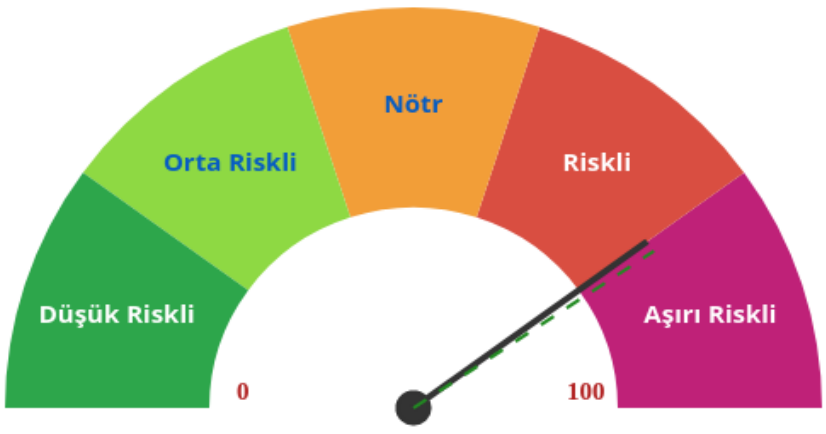
Bu hafta 30 | Bir hafta önce 24 | Bir ay önce 19



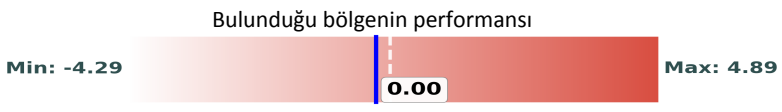
DAX

Almanya Hisse Senedi modeli bu hafta **riskli bölgeye** dönüş yapmıştır.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 ayda DAX Endeksi **yaklaşık %2.1 değer kaybı yaşamıştır.** DAX Endeksi getiri performansının riskli bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında olduğu gözlenmiştir.**



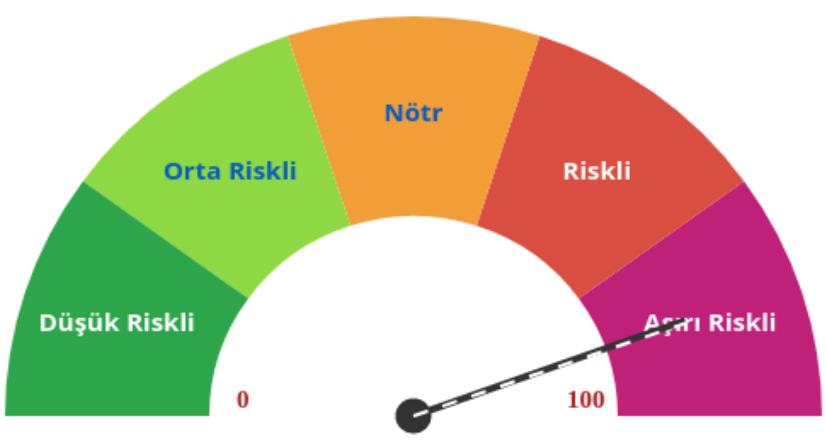
Bu hafta 80 | Bir hafta önce 81 | Bir ay önce 51



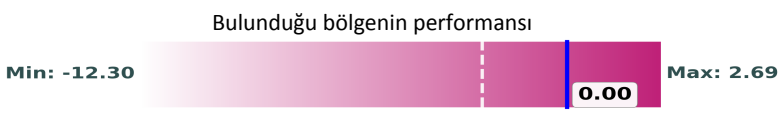
NIKKEI

Japonya Hisse Senedi modeli bu hafta **aşırı riskli bölgede** konumunu korumuştur.

Modelin aşırı risk sinyali verdiği bu hafta endeksin **yaklaşık %5.4 değer kaybı yaşadığı gözlenmiştir.** Nikkei Endeksi performansının bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üstünde olduğu gözlenmiştir.**



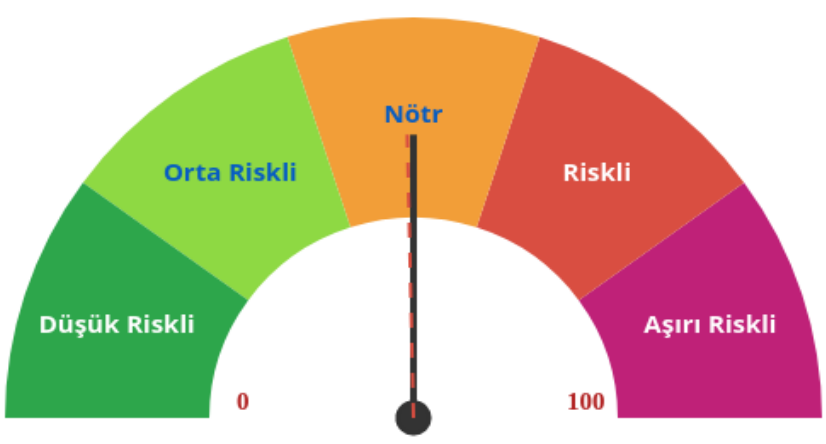
Bu hafta 89 | Bir hafta önce 89 | Bir ay önce 88



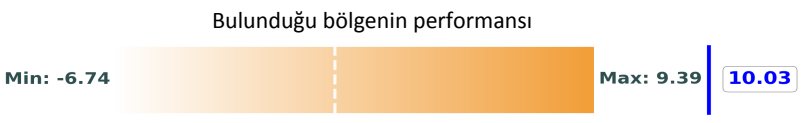
PETROL

Petrol modeli hem 1 haftalık hem de 1 aylık dönemde **nötr bölgede** aşırı riskli yönde ilerleyişini sürdürmüştür.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 haftalık dönemde Petrol **yaklaşık %0.6 değer kaybetmiştir.** Petrol, nötr bölgedeki **tarihsel maksimum değerindedir**.



Bu hafta 50 | Bir hafta önce 49 | Bir ay önce 42



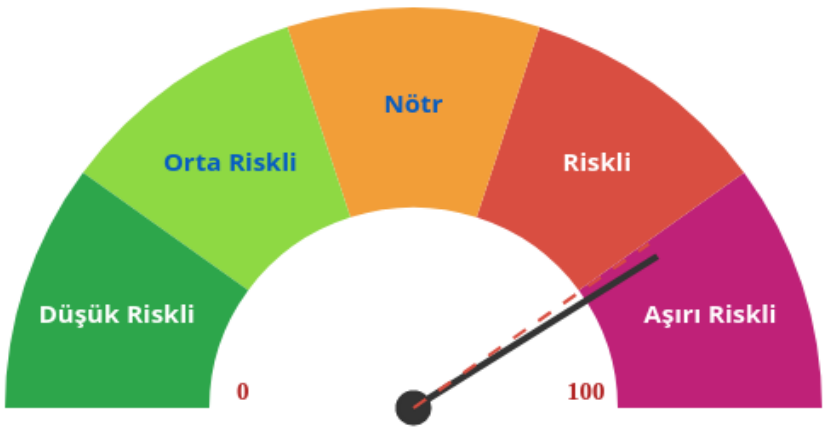
RİSKOMETRE

GÜMÜŞ

19 - 25 Ekim 2026

Gümüş modeli bu hafta aşırı riskli yönde ilerlemiş ve **aşırı riskli bölgeye** geçmiştir.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 ayda Gümüş **yaklaşık %8.5 değer kaybı yaşamıştır.** Gümüşün getirisinin bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde olduğu gözlenmektedir.**



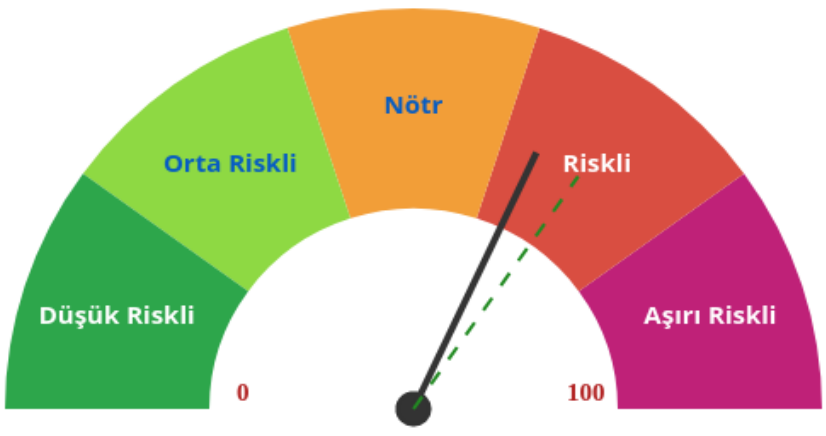
Bu hafta 82 | Bir hafta önce 80 | Bir ay önce 70



GBPUSD

İki haftadır **riskli bölgede** bulunan GBPUSD modeli bu hafta düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde GBPUSD paritesi **yaklaşık %1.5 değer kaybetmiştir.** GBPUSD parite performansı model bu bölgeye girdiğinden beri **tarihsel ortalamasının üzerindedir.**



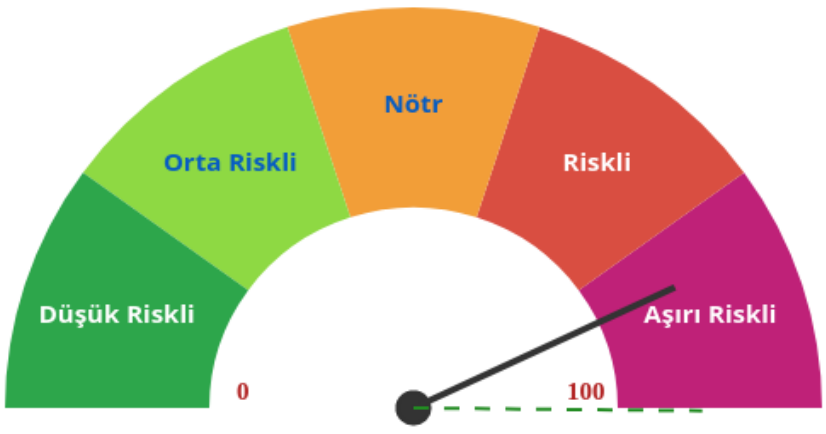
Bu hafta 64 | Bir hafta önce 69 | Bir ay önce 49



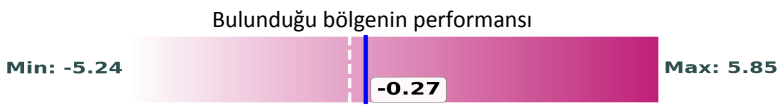
EURUSD

Aşırı Riskli bölgede bulunan EURUSD modeli bu hafta düşük riskli yöne ilerlemiştir.

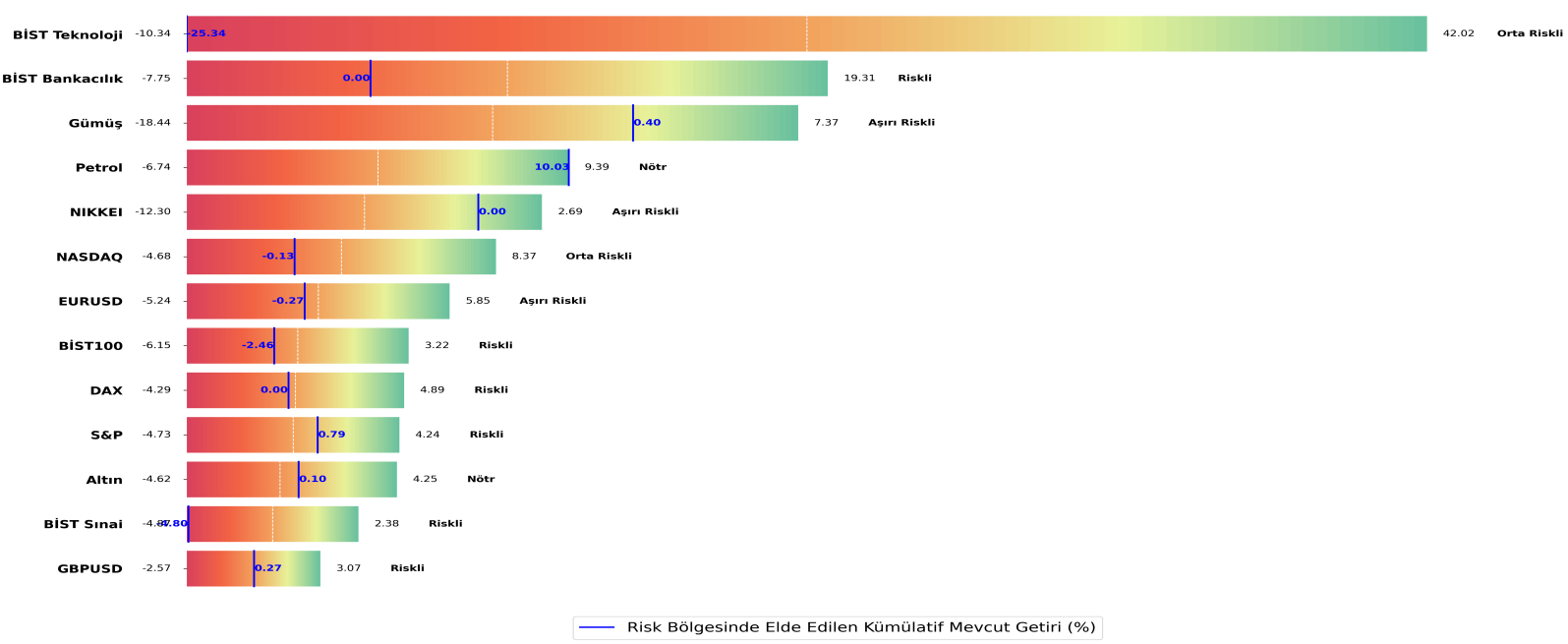
Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 haftalık dönemde EURUSD paritesi **yaklaşık %0.5 değer kazanmıştır.** EURUSD parite performansı model bu bölgeye girdiğinden beri **tarihsel ortalamasının üzerindedir.**



Bu hafta 86 | Bir hafta önce 100 | Bir ay önce 15

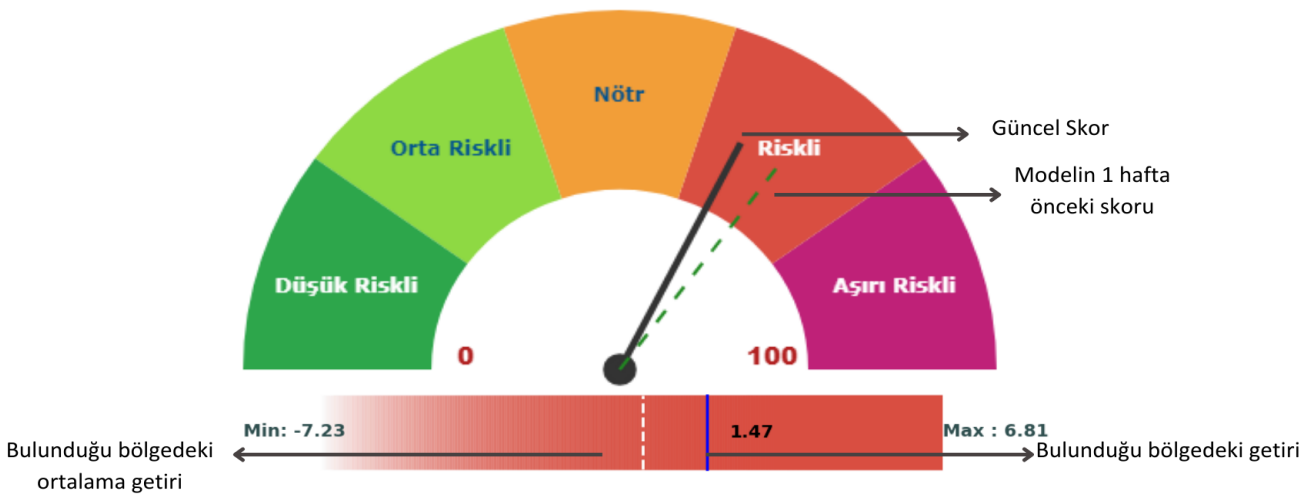


Bulunduğu Bölgeye Göre Getiri Bantları



*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.