

RİSKOMETRE

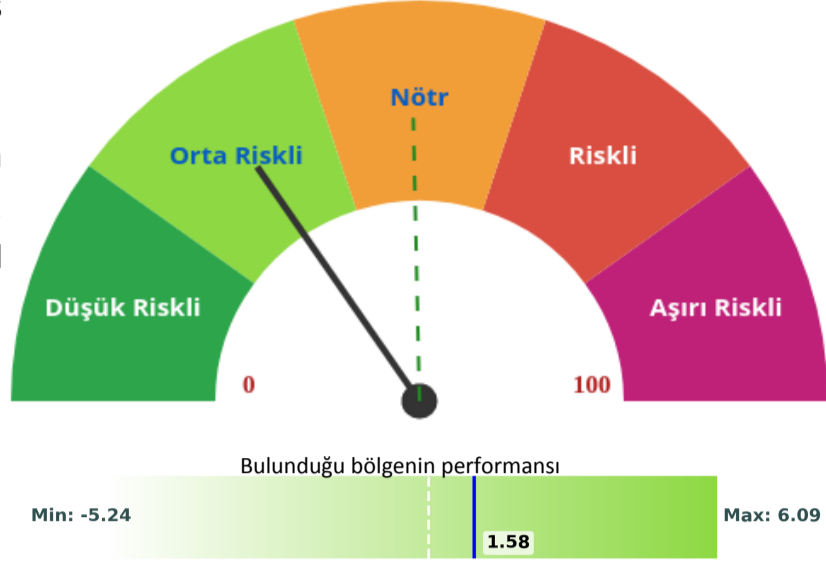
BIST100

20 - 26 Nisan 2026

BIST 100 modeli bu hafta **orta riskli bölgeye** geçiş yapmıştır.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda BIST100 Endeksi **%8.9 civarında getiri yapmıştır**. BIST100 Endeksi getirisi **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde** bulunmaktadır.

Bu hafta **31** Bir hafta önce **49** Bir ay önce **89**

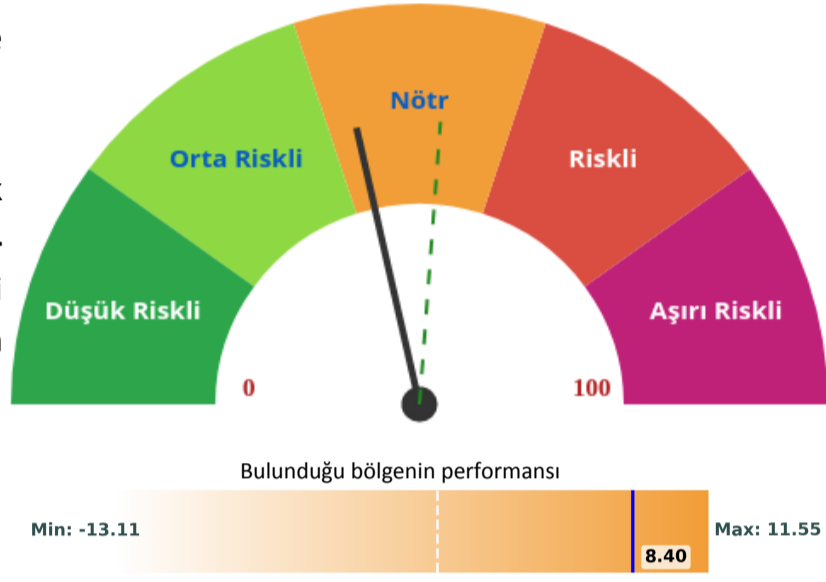


BIST TEKNOLOJİ

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

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde BIST Teknoloji Endeksi **yaklaşık %16.4 getiri sağlamıştır**. BIST Teknoloji Endeksi getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde** olduğu gözlenmektedir.

Bu hafta **43** Bir hafta önce **52** Bir ay önce **76**

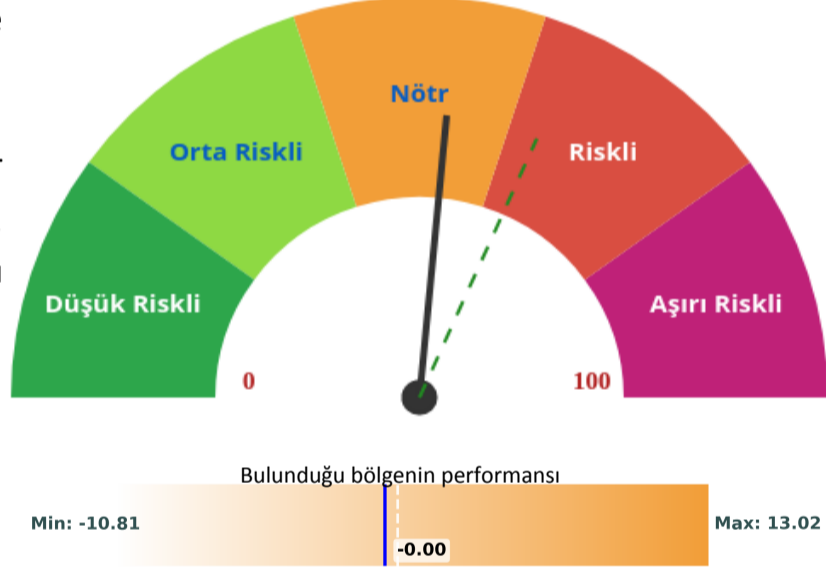


BIST BANKACILIK

BIST Bankacılık modeli bu hafta düşük riskli yönde ilerleyerek **nötr bölgeye** geçiş yapmıştır.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda BIST Bankacılık Endeksi **%3.7 civarında getiri yapmıştır**. BIST Bankacılık Endeksi getiri performansı, **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altındadır**.

Bu hafta **53** Bir hafta önce **63** Bir ay önce **76**

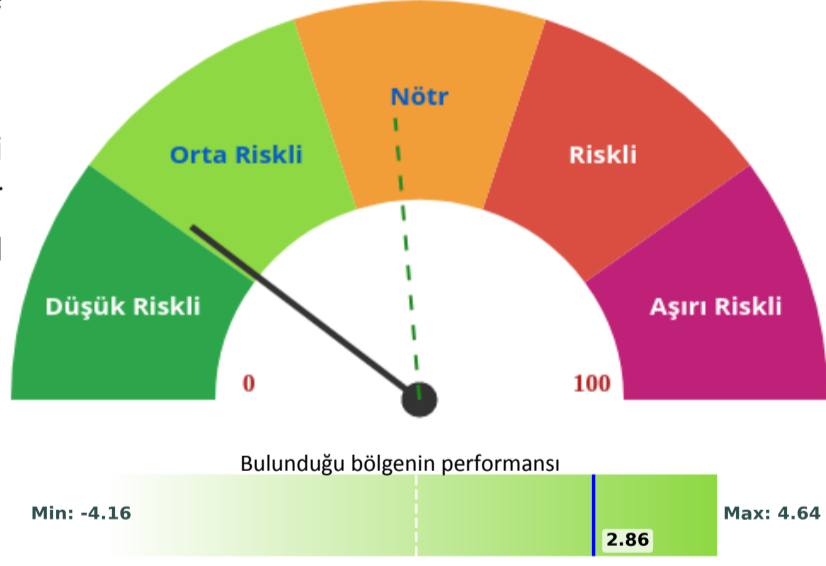


BIST SINAI

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

Düşük riskli yöne hareket eden BIST Sınai Endeksi 1 ayda **yaklaşık %7.6 getiri elde etmiştir**. BIST Sınai Endeksi getirisi **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde** bulunmaktadır.

Bu hafta **21** Bir hafta önce **47** Bir ay önce **78**

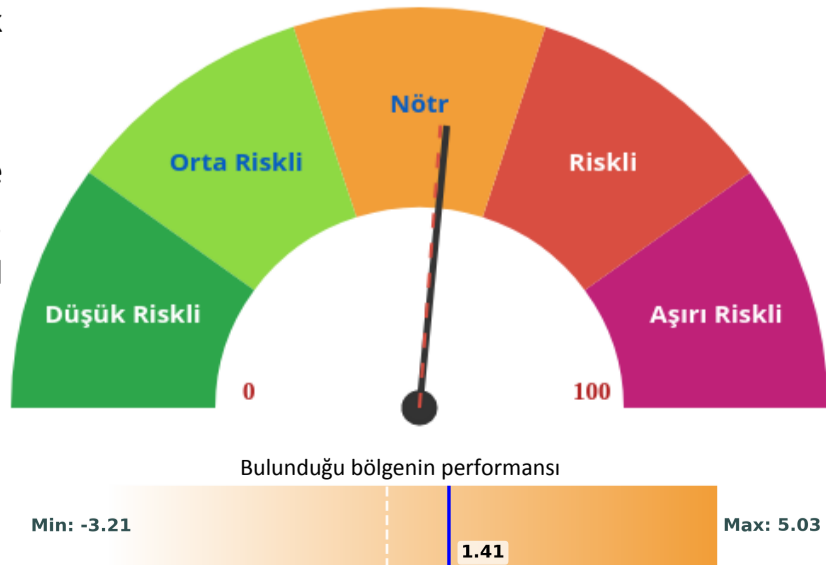


ALTIN

Nötr bölge içinde bulunan Altın modeli, 1 haftalık ve 1 aylık sürede riskli yöne ilerlemiştir.

Altın modeli 1 aylık dönemde riskli yönde ilerlerken **yaklaşık %0.45 değer kaybı yaşamıştır**. Altının getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde** olduğu gözlenmektedir.

Bu hafta **53** Bir hafta önce **52** Bir ay önce **43**



RİSKOMETRE

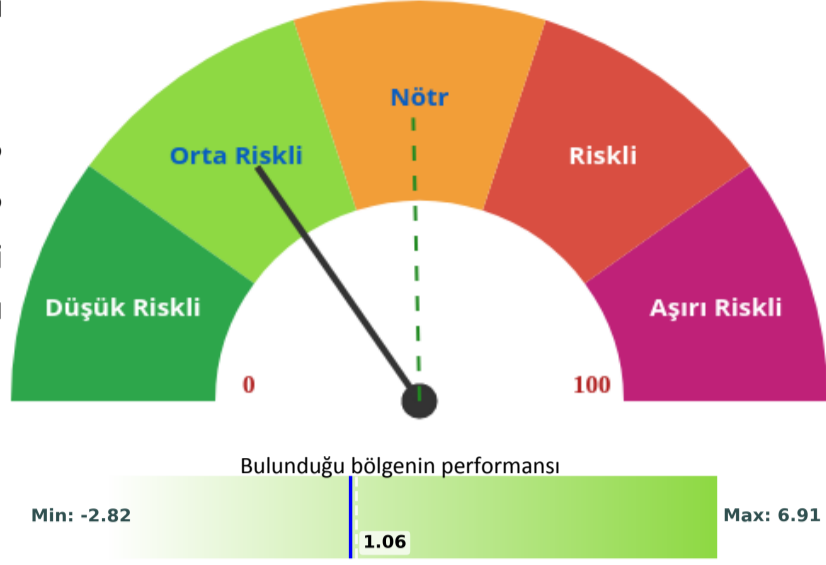
S&P

20 - 26 Nisan 2026

ABD Hisse Senedi modeli bu hafta **orta riskli bölgeye** geçiş yapmıştır.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda S&P Endeksi **%4.9 civarında getiri yapmıştır**. S&P Endeksi getiri performansının **orta riskli bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu** gözlenmiştir.

Bu hafta **31** Bir hafta önce **49** Bir ay önce **72**

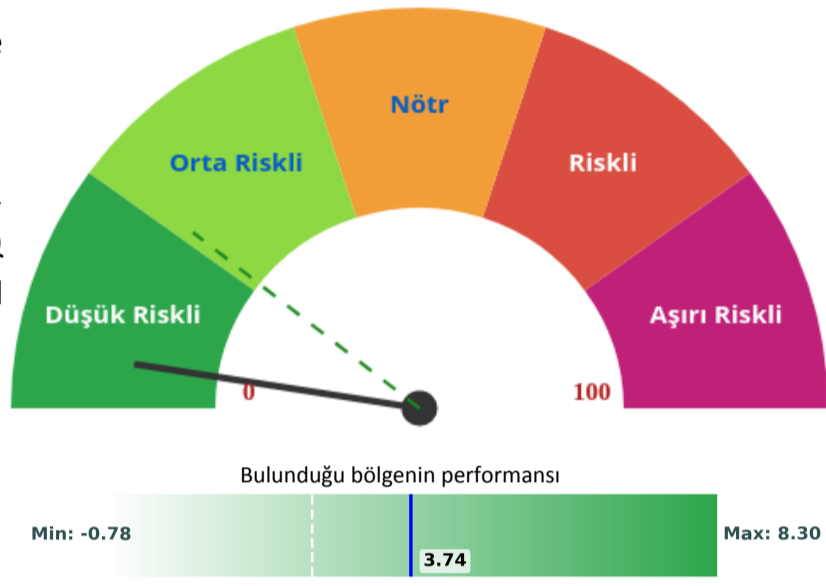


NASDAQ

NASDAQ modeli bu hafta düşük riskli yöne ilerleyerek **düşük riskli bölgeye** geçiş yapmıştır.

Düşük riskli yöne hareket eden NASDAQ Endeksi 1 ayda **yaklaşık %6.1 getiri elde etmiştir**. NASDAQ Endeksi performansının bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üstünde olduğu** gözlenmiştir.

Bu hafta **5** Bir hafta önce **21** Bir ay önce **57**

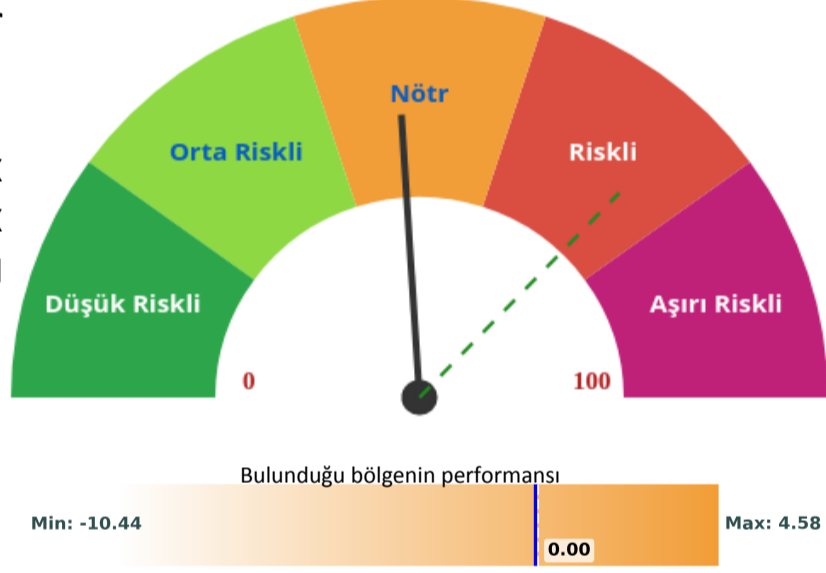


DAX

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

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda DAX Endeksi **%4.0 civarında getiri yapmıştır**. DAX Endeksi getiri performansı, **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altındadır**.

Bu hafta **48** Bir hafta önce **74** Bir ay önce **100**

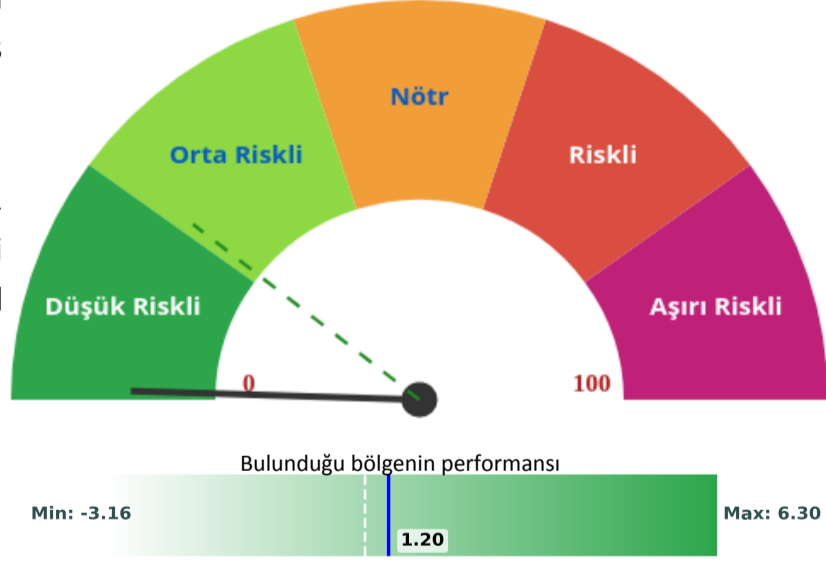


NIKKEI

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

Düşük riskli yöne hareket eden Nikkei Endeksi 1 ayda **yaklaşık %5.1 getiri elde etmiştir**. Nikkei Endeksi getirisi **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde** bulunmaktadır.

Bu hafta **1** Bir hafta önce **21** Bir ay önce **80**

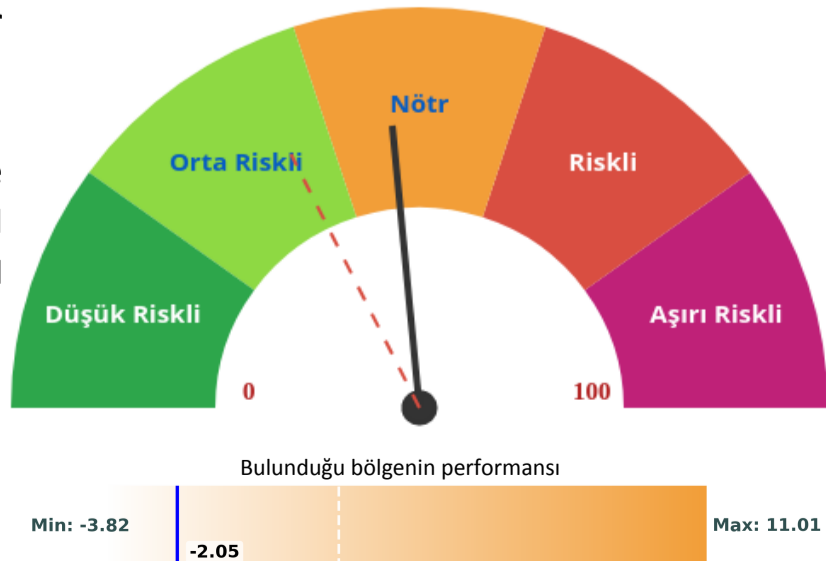


PETROL

Petrol modeli bu hafta riskli yöne ilerleyerek **nötr bölgeye** geçiş yapmıştır.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde Petrol **yaklaşık %9.4 değer kaybetmiştir**. Petrol getiri performansının **nötr bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu** gözlenmiştir.

Bu hafta **47** Bir hafta önce **35** Bir ay önce **1**



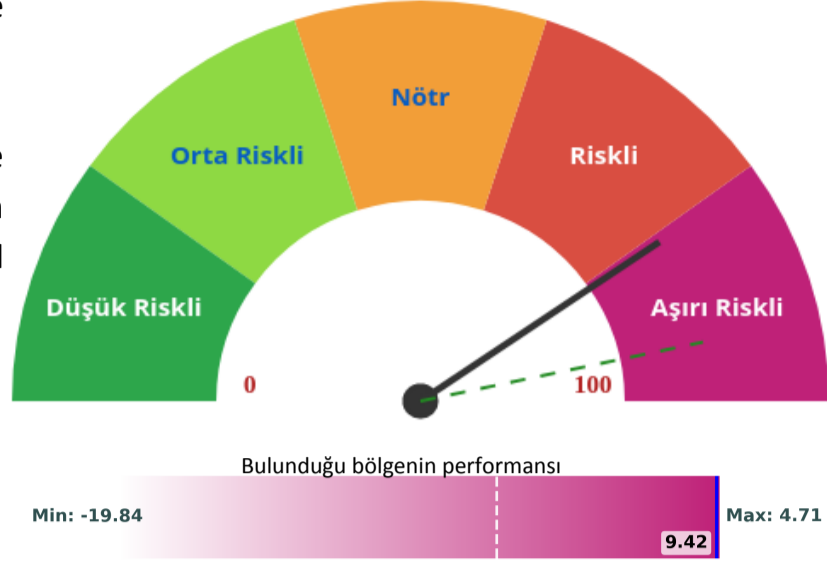
RİSKOMETRE

GÜMÜŞ

20 - 26 Nisan 2026

Gümüş modeli bu hafta düşük riskli yöne ilerlerken 1 aylık dönemde riskli yöne ilerlemiştir.

Gümüş modeli 1 ayda aşırı riskli yöne ilerlese de **%5.7 civarında getiri elde etmiştir**. Gümüşün getiri performansı aşırı riskli bölgedeki tarihsel maksimum değerine ulaşmıştır.

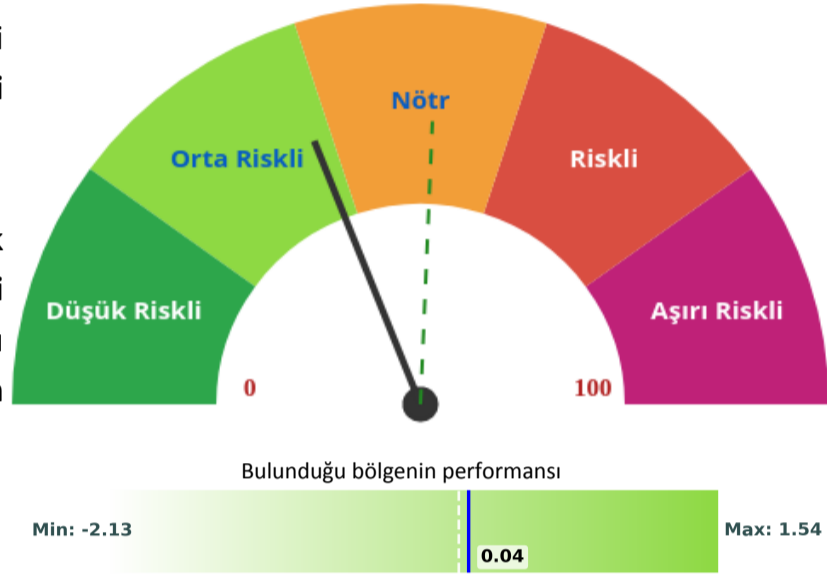


Bu hafta 81 Bir hafta önce 93 Bir ay önce 74

GBPUSD

1 aylık dönemde dalgalı seyreden GBPUSD modeli bu hafta düşük riskli yöne ilerleyerek **orta riskli bölgeye** geçiş yapmıştır.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde GBPUSD paritesi **yaklaşık %2.1 getiri sağlamıştır**. GBPUSD parite performansı model bu bölgeye girdiğinden beri **tarihsel ortalamasının üzerindedir**.

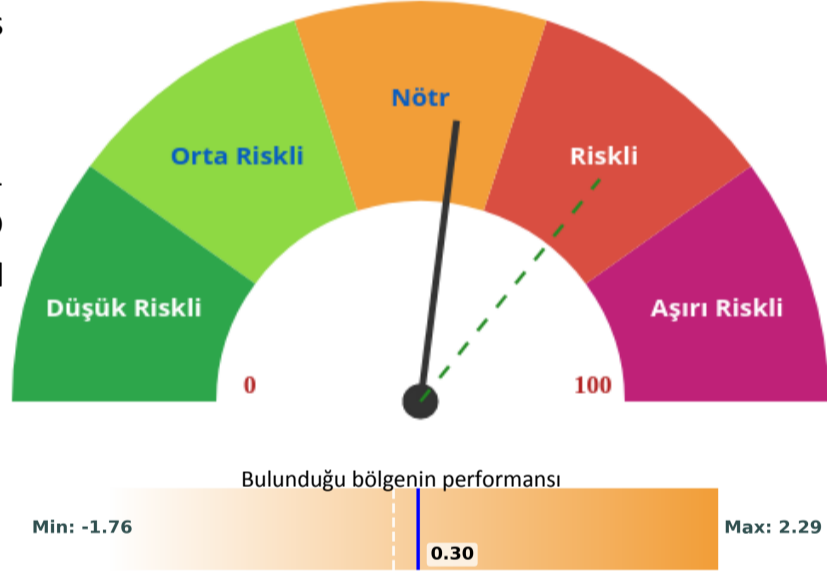


Bu hafta 38 Bir hafta önce 51 Bir ay önce 71

EURUSD

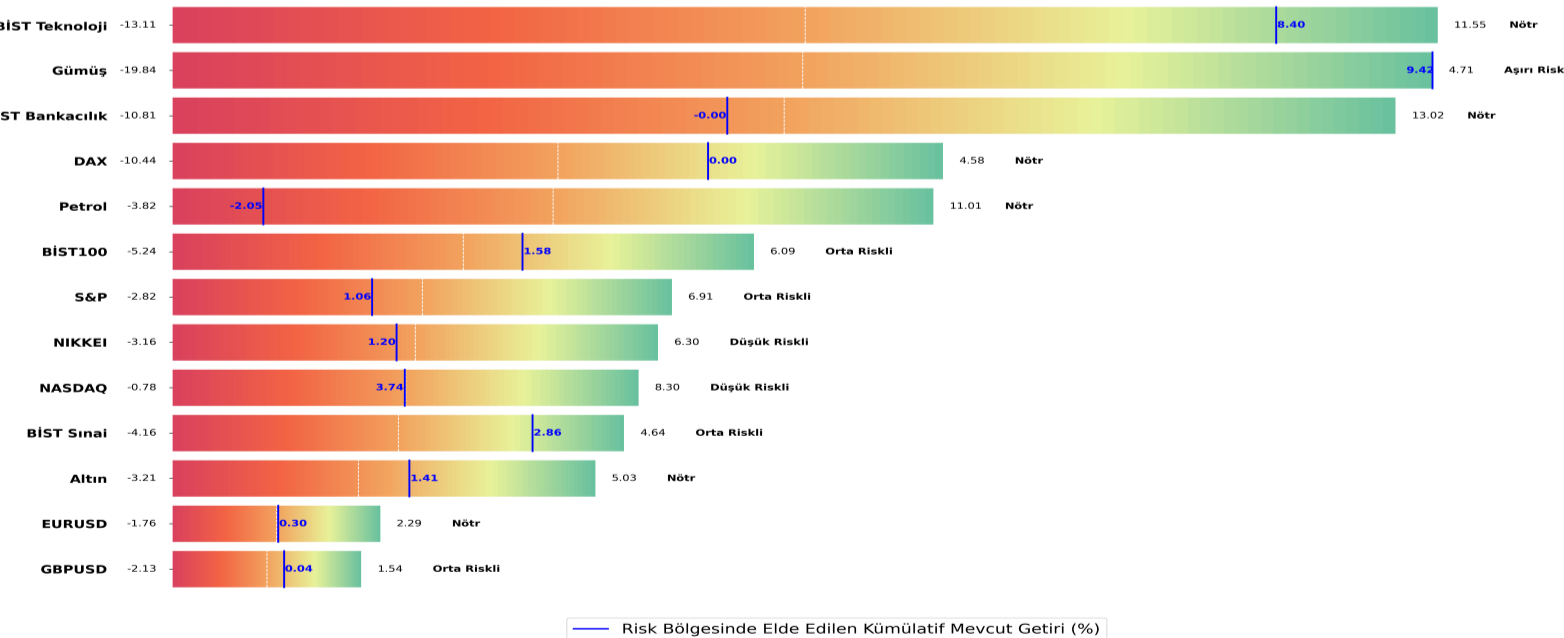
EURUSD modeli bu hafta **nötr bölgeye** geçiş yapmıştır.

Düşük riskli yöne hareket eden EURUSD paritesi 1 ayda **yaklaşık %3 getiri elde etmiştir**. EURUSD parite performansının bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üstünde olduğu** gözlenmiştir.



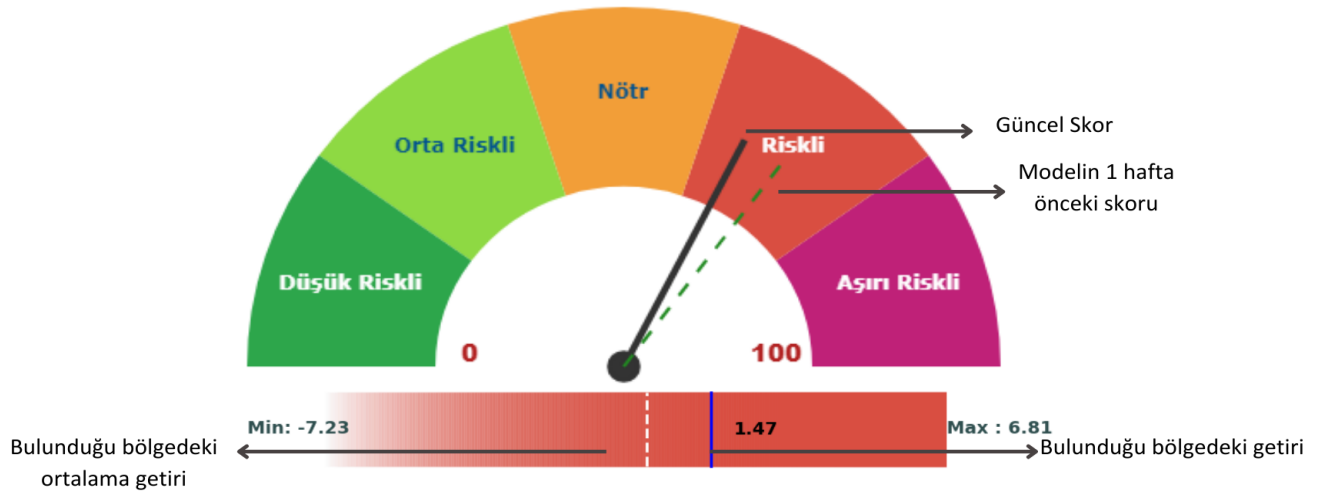
Bu hafta 54 Bir hafta önce 71 Bir ay önce 95

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.