

RİSKOMETRE

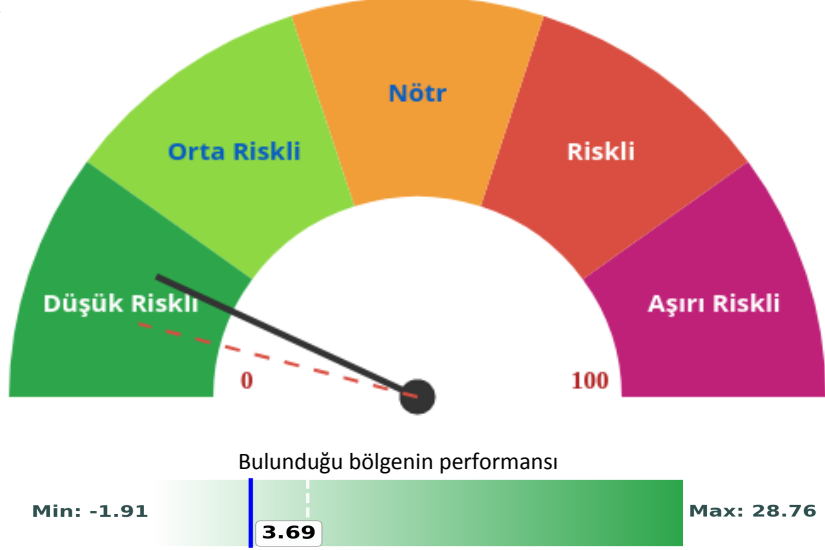
BIST100

20 - 26 Temmuz 2026

BIST 100 modeli hem 1 haftalık hem de 1 aylık dönemde **düşük riskli bölgede** riskli yönde ilerleyişini sürdürmüştür.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 ayda BIST100 Endeksi **yaklaşık %2.9 değer kaybı yaşamıştır**. BIST100 Endeksi getiri performansının **düşük riskli bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu** gözlenmiştir.

Bu hafta 14 Bir hafta önce 8 Bir ay önce 1

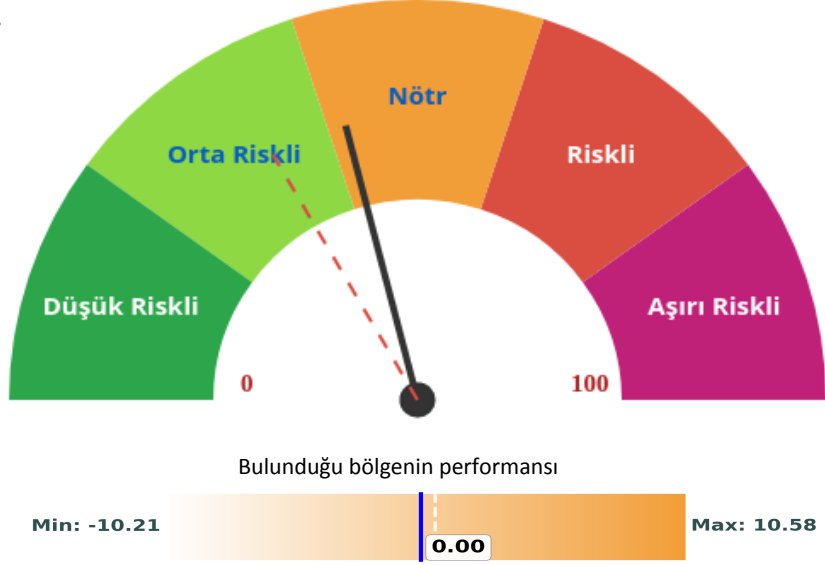


BIST TEKNOLOJİ

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

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 ayda BIST Teknoloji Endeksi **yaklaşık %7.3 değer kaybı yaşamıştır**. Bist Teknoloji Endeksi getiri performansı, **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altındadır**.

Bu hafta 42 Bir hafta önce 33 Bir ay önce 4

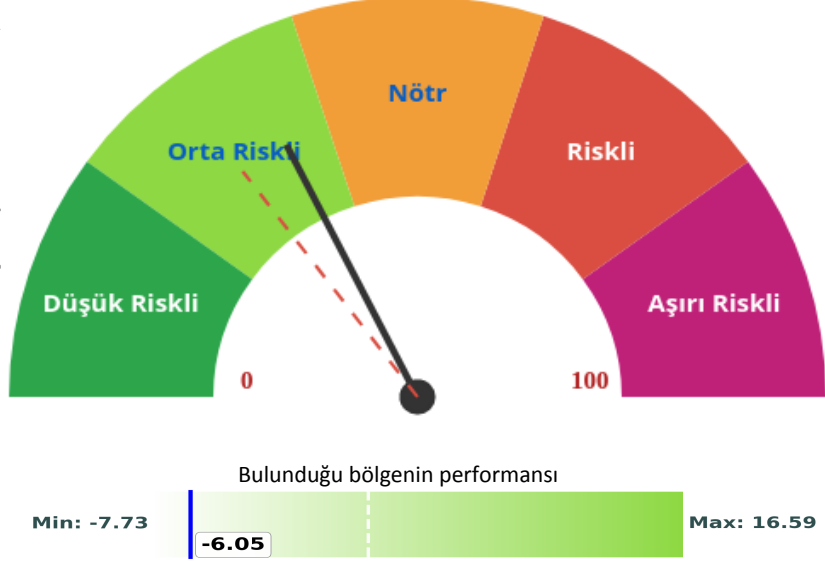


BIST BANKACILIK

Orta riskli bölgede bulunan BIST Bankacılık modeli, 1 haftalık ve 1 aylık dönemde riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde BIST Bankacılık Endeksi **yaklaşık %11.9 değer kaybetmiştir**. BIST Bankacılık Endeksi getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altında** kaldığı gözlenmektedir.

Bu hafta 35 Bir hafta önce 29 Bir ay önce 34

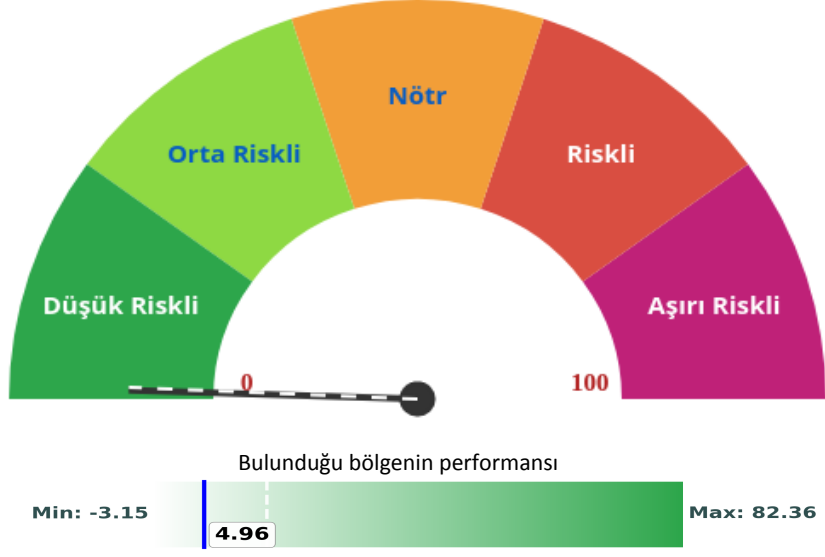


BIST SİNAİ

BIST Sınai modeli bu hafta **düşük riskli bölge içinde stabil seyretmiştir**.

BIST Sınai modeli 1 aylık dönemde riskli yöne ilerlemesine rağmen **yaklaşık %3.6 getiri sağlamıştır**. BIST Sınai Endeksi getiri performansı, **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altındadır**.

Bu hafta 1 Bir hafta önce 1 Bir ay önce 1

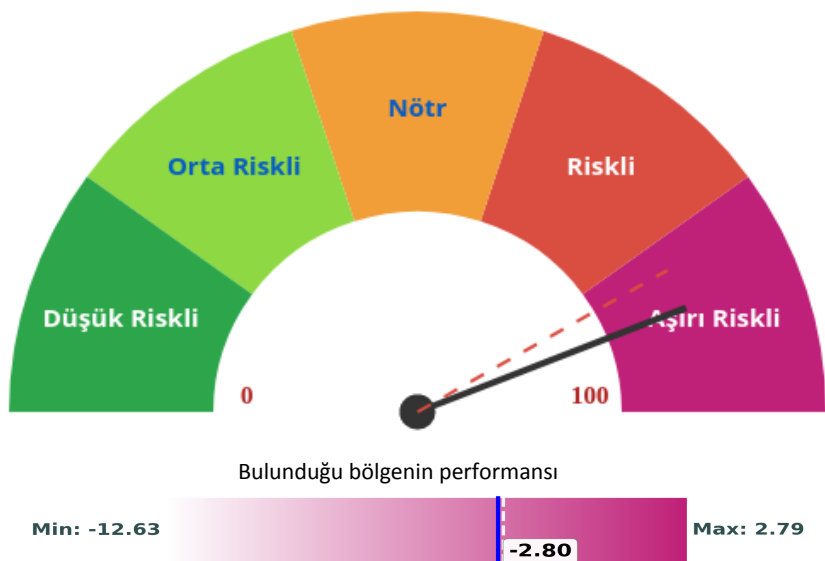


ALTIN

Altın modeli bu hafta ve 1 aylık dönemde aşırı riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde Altın **yaklaşık %6.15 değer kaybetmiştir**. Altının getiri performansının **aşırı riskli bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu** gözlenmiştir.

Bu hafta 88 Bir hafta önce 83 Bir ay önce 76



RİSKOMETRE

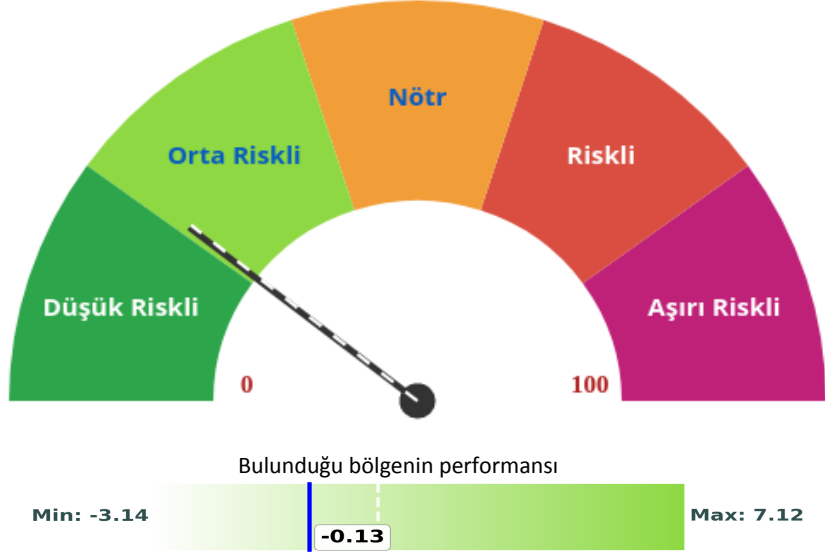
S&P

20 - 26 Temmuz 2026

ABD Hisse Senedi modeli 1 ayda riskli yöne ilerlerken bu hafta **orta riskli bölge içinde sabit kalmıştır.**

ABD Hisse Senedi modeli 1 ayda riskli yöne ilerlemesine rağmen **yaklaşık %1.55 getiri elde etmiştir.** S&P Endeksi getiri performansının **orta riskli bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu** gözlenmiştir.

Bu hafta **21** Bir hafta önce **21** Bir ay önce **17**

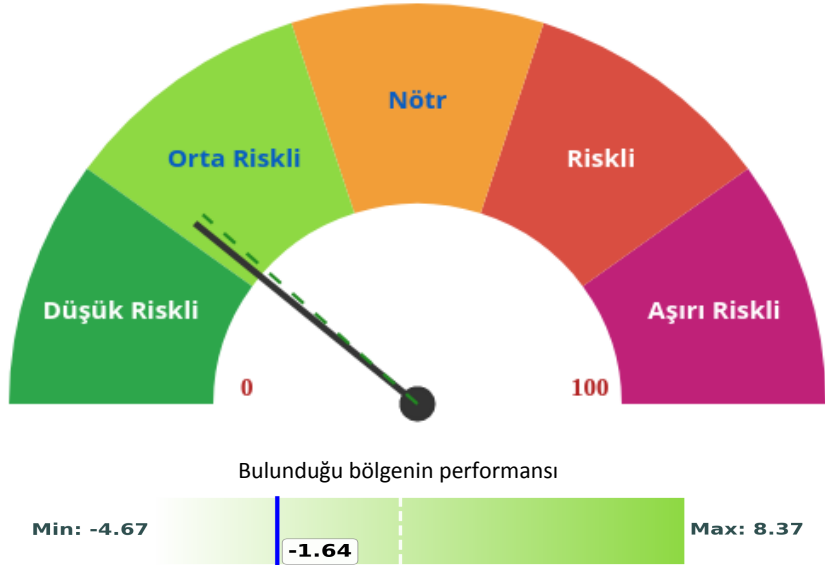


NASDAQ

NASDAQ modeli 1 haftalık dönemde **düşük riskli** yöne ilerlerken 1 ayda riskli yöne ilerlemiştir.

NASDAQ modeli bu hafta düşük riskli yöne ilerlemesine rağmen **yaklaşık %2.7 değer kaybı yaşamıştır.** NASDAQ Endeksi getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altında** kaldığı gözlenmektedir.

Bu hafta **22** Bir hafta önce **23** Bir ay önce **10**

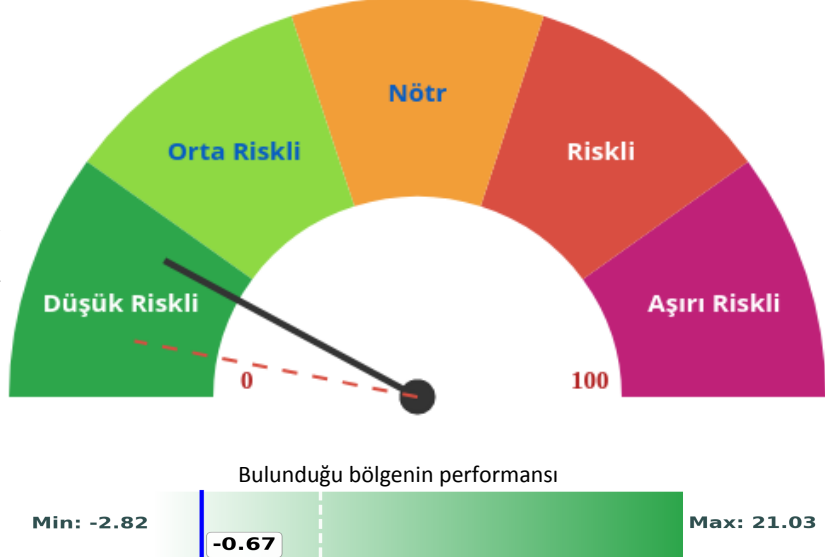


DAX

1 aylık dönemde **düşük riskli** yöne ilerleyen Almanya Hisse Senedi modeli bu hafta riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 haftada DAX Endeksi değer kaybı **yaklaşık %0.6 olarak gerçekleşmiştir.** DAX Endeksi getiri performansının **düşük riskli bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu** gözlenmiştir.

Bu hafta **16** Bir hafta önce **6** Bir ay önce **21**

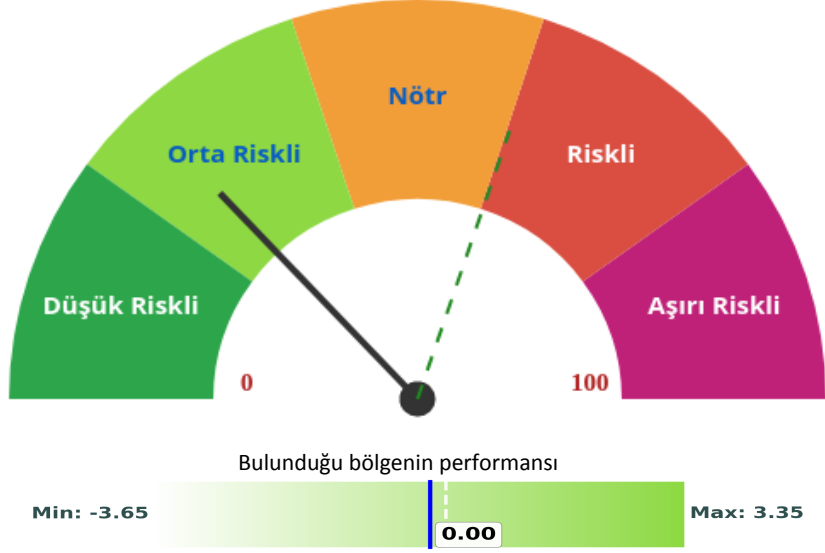


NIKKEI

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

Model bu hafta düşük riskli yönde ilerlemesine rağmen **yaklaşık %2.8 değer kaybı yaşadığı** gözlenmiştir. Nikkei Endeksi getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altında** kaldığı gözlenmektedir.

Bu hafta **26** Bir hafta önce **60** Bir ay önce **22**

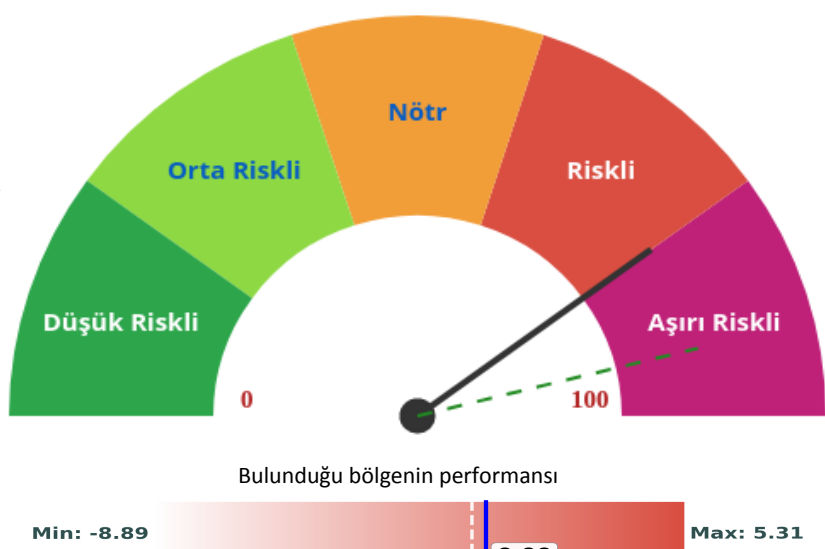


PETROL

Petrol modeli bu hafta düşük riskli yönde ilerleyerek **riskli bölgeye geçiş yapmıştır.**

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 haftalık dönemde Petrol **yaklaşık %11.75 getiri sağlamıştır.** Petrol getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde olduğu** gözlenmektedir.

Bu hafta **80** Bir hafta önce **92** Bir ay önce **100**



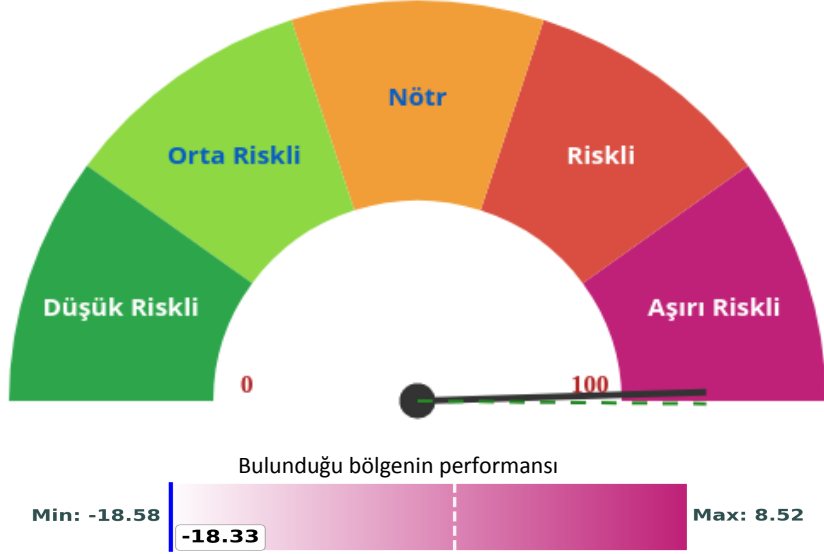
RİSKOMETRE

GÜMÜŞ

20 - 26 Temmuz 2026

Gümüş modeli 1 aydır bulunduğu **aşırı riskli bölgede** bu hafta düşük riskli yöne ilerlerken 1 aylık dönemde riskli yöne ilerlemiştir.

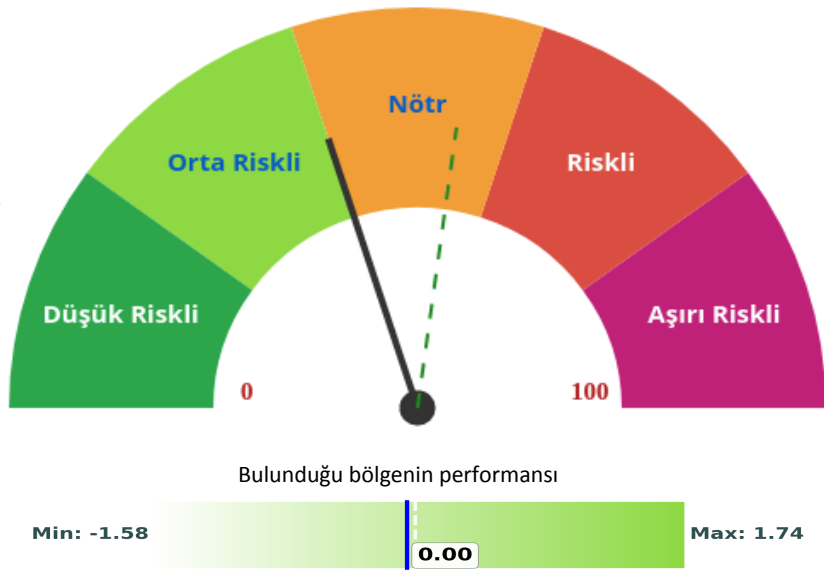
Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 ayda Gümüş yaklaşık **%18.3 değer kaybı yaşamıştır**. Gümüşün getiri performansı, **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altındadır**.



GBPUSD

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

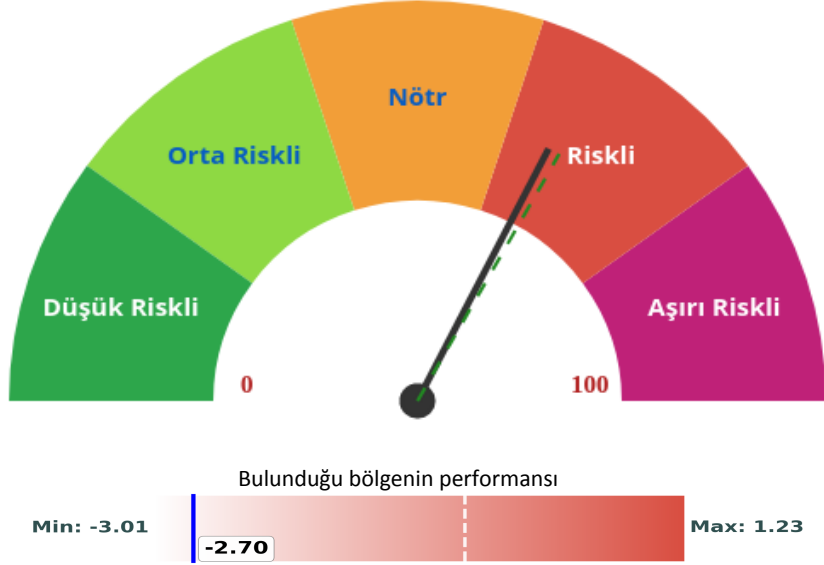
Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde GBPUSD paritesi için yaklaşık **%1.1 getiri sağlamıştır**. GBPUSD parite getiri performansı, **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altındadır**.



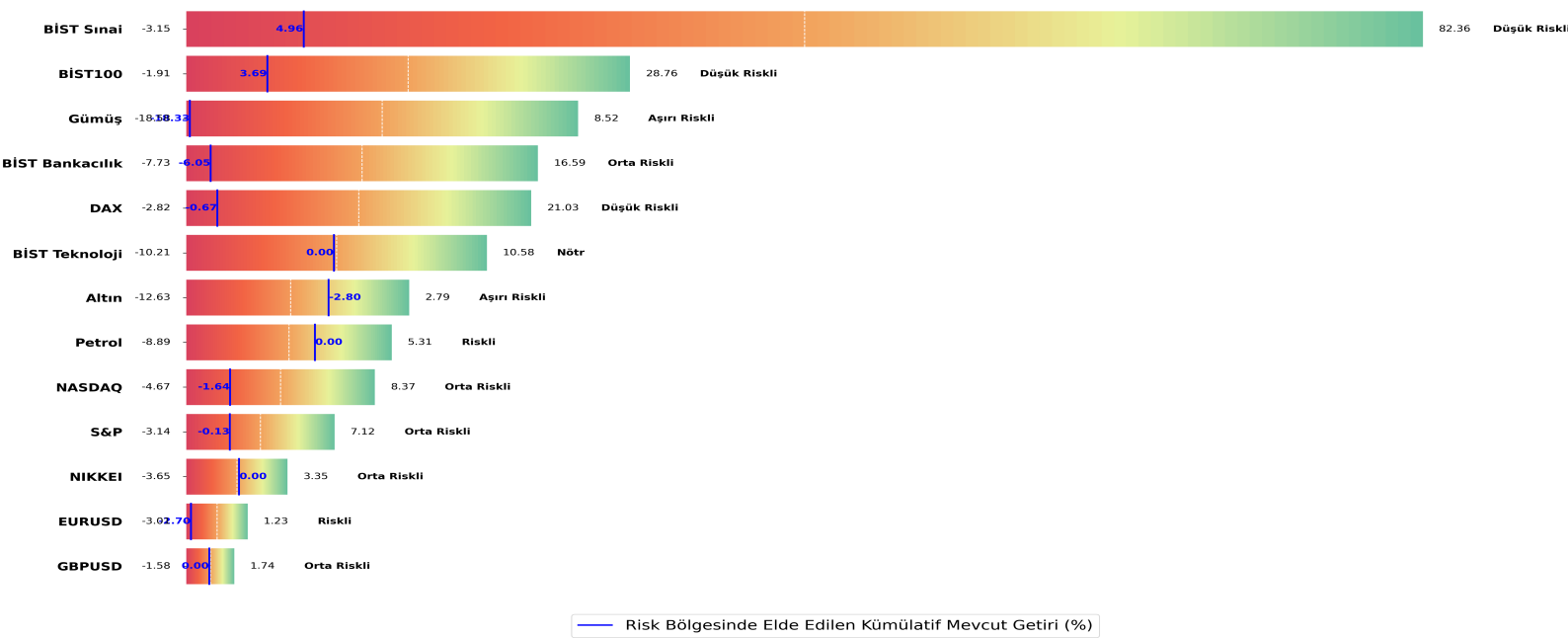
EURUSD

EURUSD modeli **riskli bölge** içinde bulunmaya devam etmektedir.

Düşük riskli yöne ilerleyen EURUSD modeli, 1 ayda buna rağmen yaklaşık **%0.55 değer kaybetmiştir**. EURUSD parite getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altında** kaldığı gözlenmektedir.

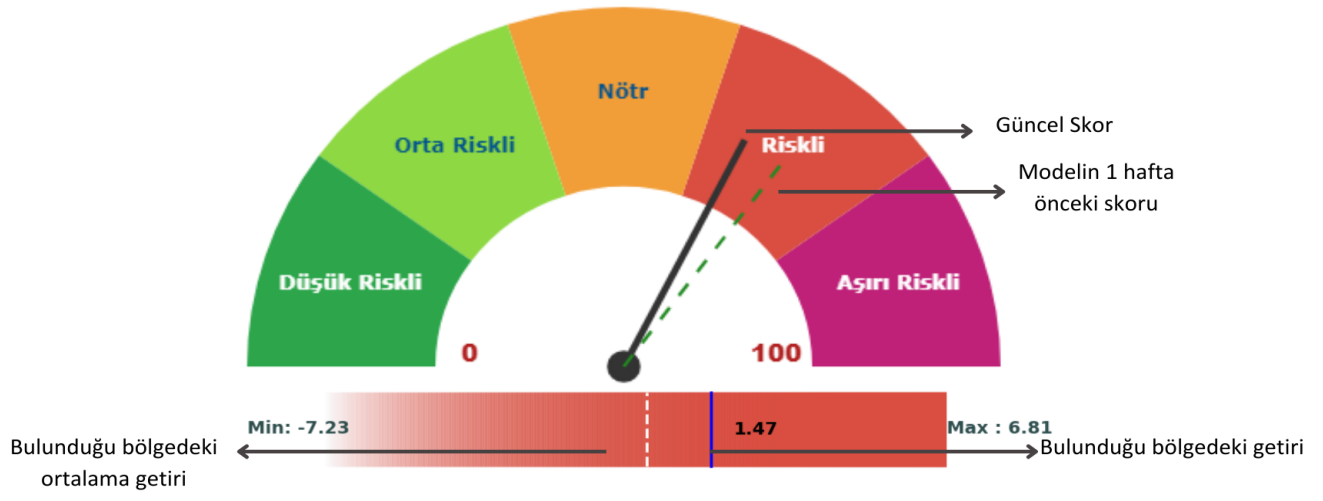


Bulunduğu Bölgeye Göre Getiri Bantları



*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.