

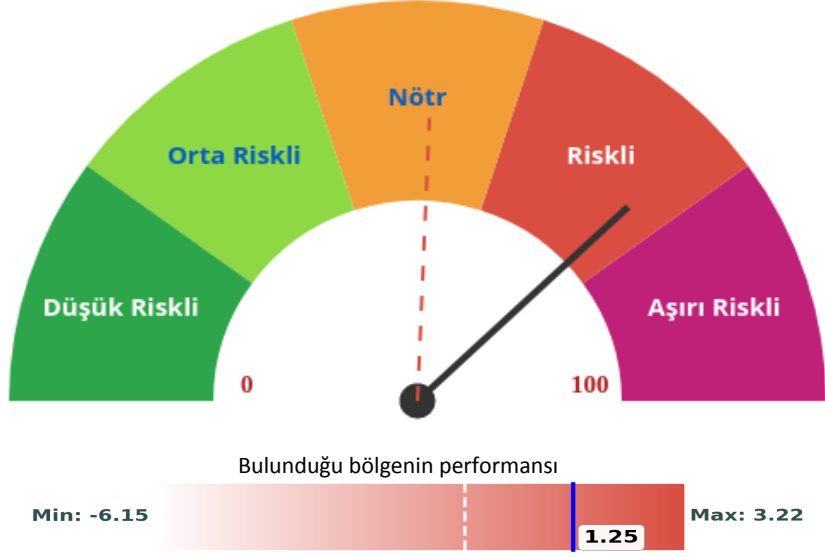
RİSKOMETRE

BIST100

21 - 27 Eylül 2026

1 haftalık dönemde aşırı riskli yöne ilerleyen BIST 100 modeli bu hafta **riskli bölgeye geçiş yapmıştır.**

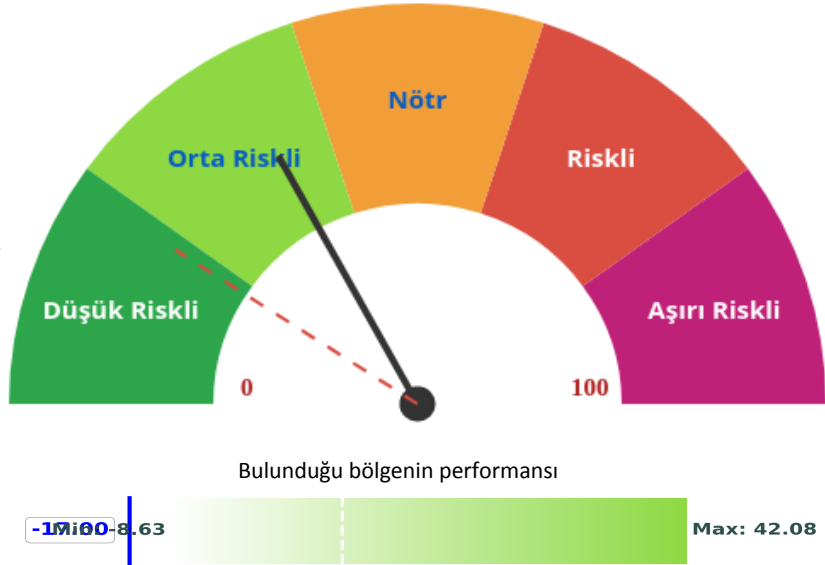
Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 haftada BIST100 Endeksi değer kaybı **yaklaşık %8.15** olarak **gerçekleşmiştir.** BIST100 Endeksi getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde olduğu** gözlenmektedir.



BIST TEKNOLOJİ

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

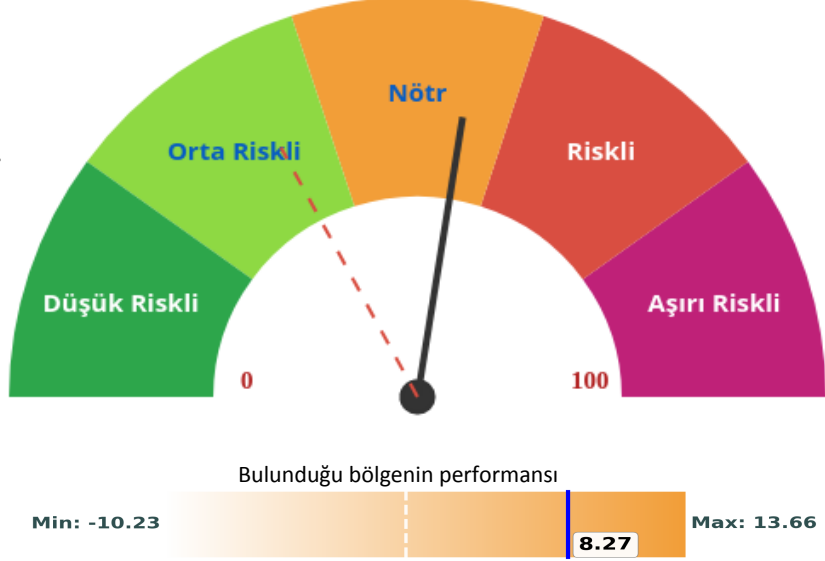
BIST Teknoloji modeli 1 haftalık dönemde **yaklaşık %9.7** değer kaybı **yaşamıştır.** Bist Teknoloji Endeksi performansının **orta riskli bölgedeki tarihsel minimum seviyesinin yakınında olduğu** gözlenmiştir.



BIST BANKACILIK

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

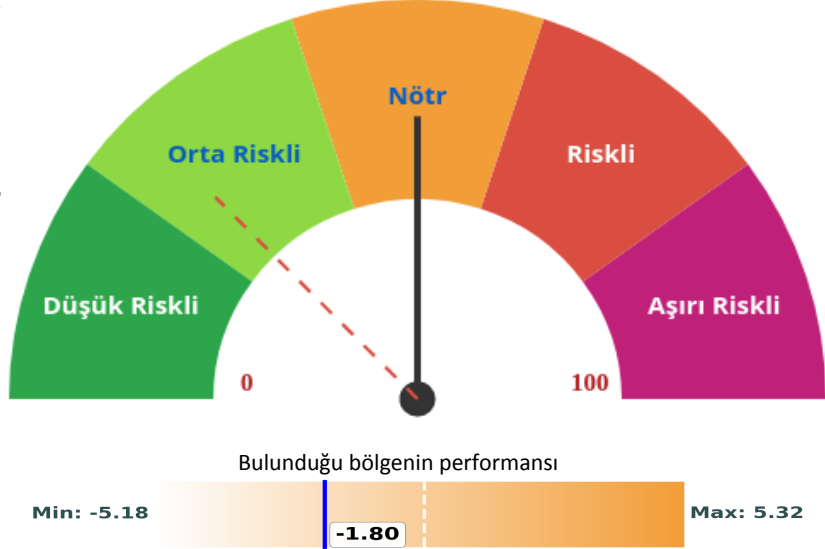
Modelin riskli yöne ilerlediği 1 haftada BIST Bankacılık Endeksi değer kaybı **yaklaşık %3.65** olarak **gerçekleşmiştir.** BIST Bankacılık Endeksi getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde olduğu** gözlenmektedir.



BIST SİNAİ

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

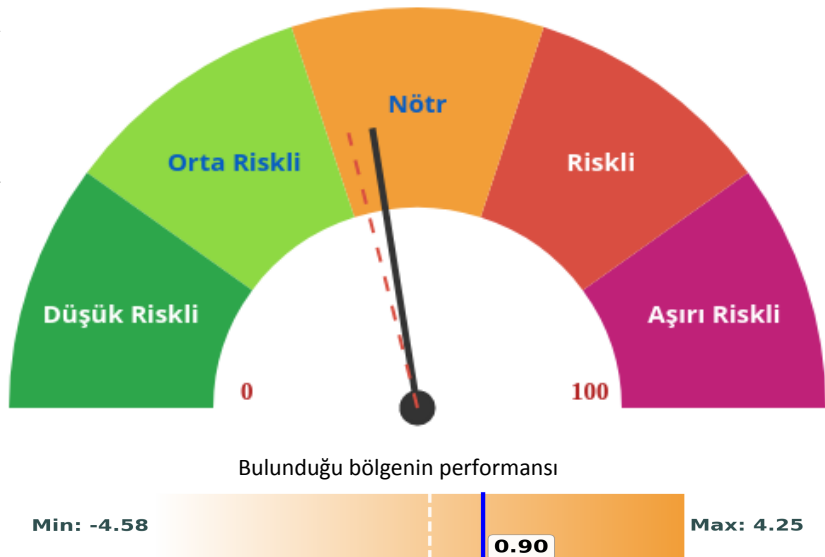
Modelin riskli yöne ilerlediği 1 haftalık dönemde BIST Sınai Endeksi **yaklaşık %9.55** değer **kaybetmiştir.** BIST Sınai Endeksi getiri performansı, **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altındadır.**



ALTIN

Nötr bölgede bulunan Altın modeli 1 aylık dönemde ve bu hafta riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 ayda Altın **yaklaşık %2.8** değer kaybı **yaşamıştır.** Altının getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde olduğu** gözlenmektedir.



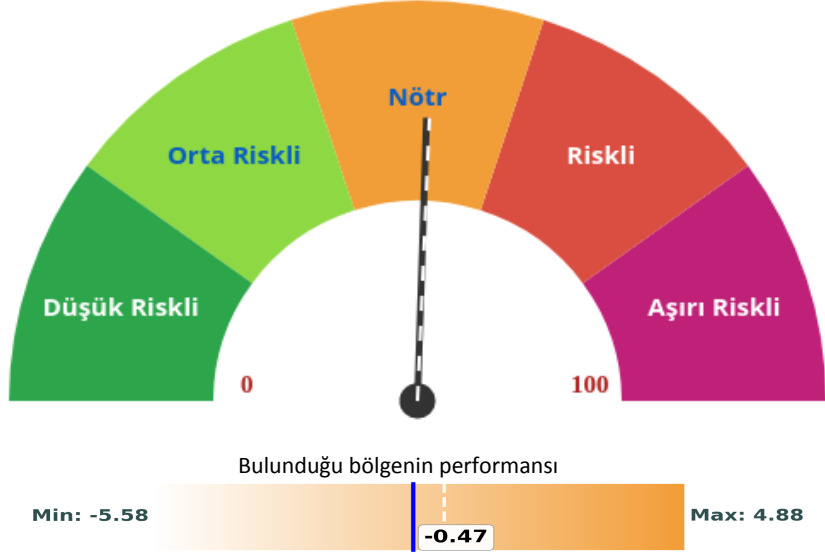
RİSKOMETRE

S&P

21 - 27 Eylül 2026

ABD Hisse Senedi modeli 1 ayda riskli yöne ilerlerken bu hafta **nötr bölge içinde stabil seyretmiştir.**

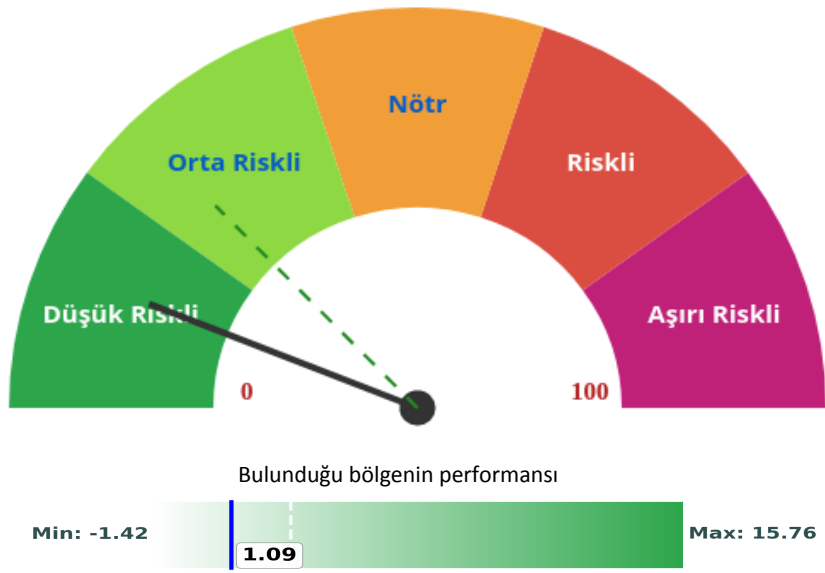
Modelin riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde S&P Endeksi **yaklaşık %0.9 değer kaybetmiştir.** S&P Endeksi getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altında kaldığı** gözlenmektedir.



NASDAQ

NASDAQ modeli görece dalgalı seyrettiği 1 ayda düşük riskli bölgede düşük riskli yöne ilerlemiştir.

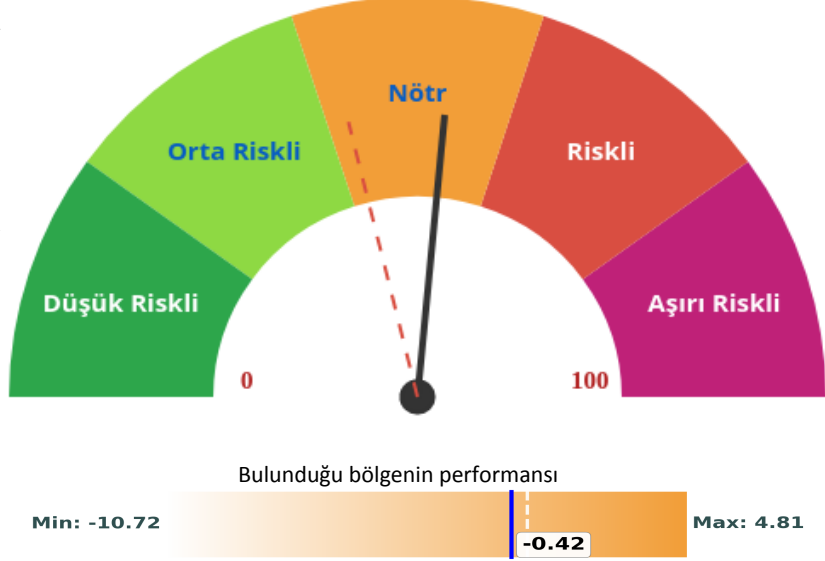
NASDAQ modelinin düşük riskli yöne ilerlediği 1 haftalık dönemde NASDAQ Endeksi **yaklaşık %0.3 getiri sağlamıştır.** NASDAQ Endeksi getiri performansı, **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altındadır.**



DAX

Almanya Hisse Senedi modeli hem 1 aylık dönemde hem de bu hafta riskli yöne ilerlemiştir.

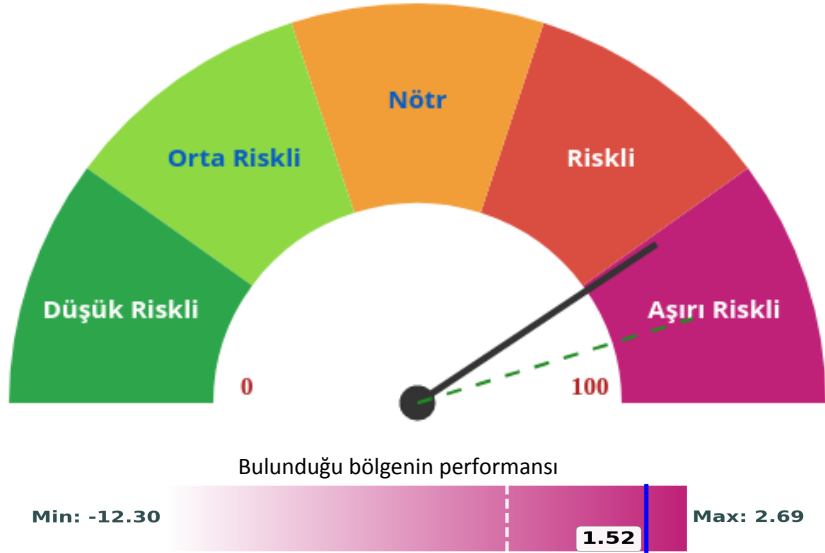
Modelin riskli yöne ilerlediği 1 ayda DAX Endeksi **yaklaşık %3.05 değer kaybı yaşamıştır.** DAX Endeksi getiri performansının **nötr bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu** gözlenmiştir.



NIKKEI

1 ayda aşırı **riskli bölgeye** ilerleyen Japonya Hisse Senedi modeli bu hafta düşük riskli yöne ilerlemiştir.

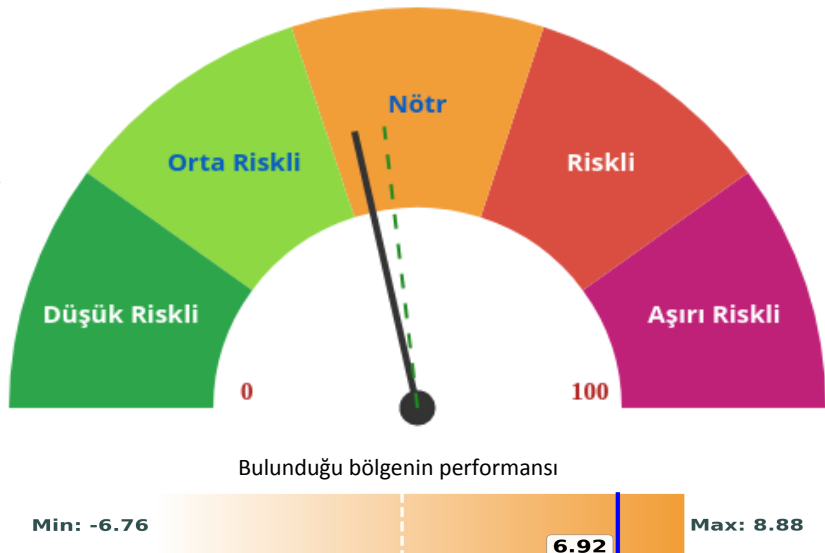
Japonya Hisse Senedi modelinin düşük riskli yöne ilerlediği bu hafta endeks **yaklaşık %1.57 getiri sağlamıştır.** Nikkei Endeksi performansının **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üstünde olduğu** gözlenmiştir.



PETROL

Nötr bölgede bulunan Petrol modeli bu hafta ve 1 aylık dönemde düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde Petrol fiyatları **yaklaşık %11.6 değer kazanmıştır.** Petrol getirisi **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde bulunmaktadır.**



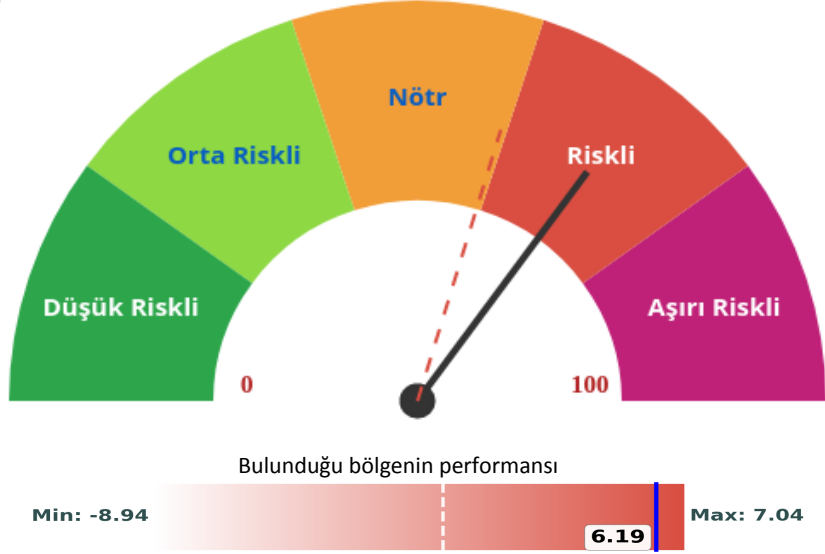
RİSKOMETRE

GÜMÜŞ

21 - 27 Eylül 2026

Gümüş modeli bu hafta riskli yöne ilerleyerek nötr bölgeden **riskli bölgeye geçmiştir**.

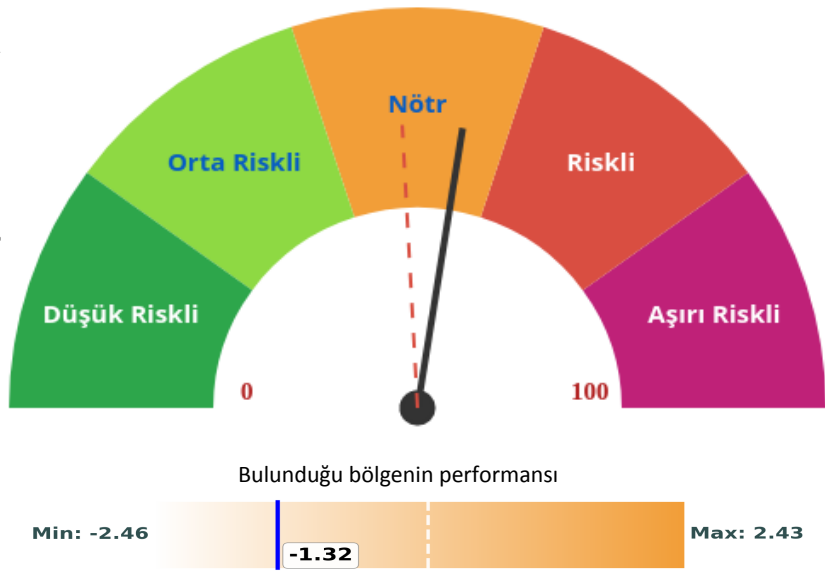
Gümüş modeli bu hafta aşırı riskli yöne ilerlemesine rağmen getirisi **yaklaşık %4.1 olmuştur**. Gümüşün performansı model bu bölgeye girdiğinden beri **tarihsel ortalamasının üzerindedir**.



GBPUSD

Nötr bölgede bulunan GBPUSD modeli, 1 haftalık ve 1 aylık dönemde riskli yöne ilerlemiştir.

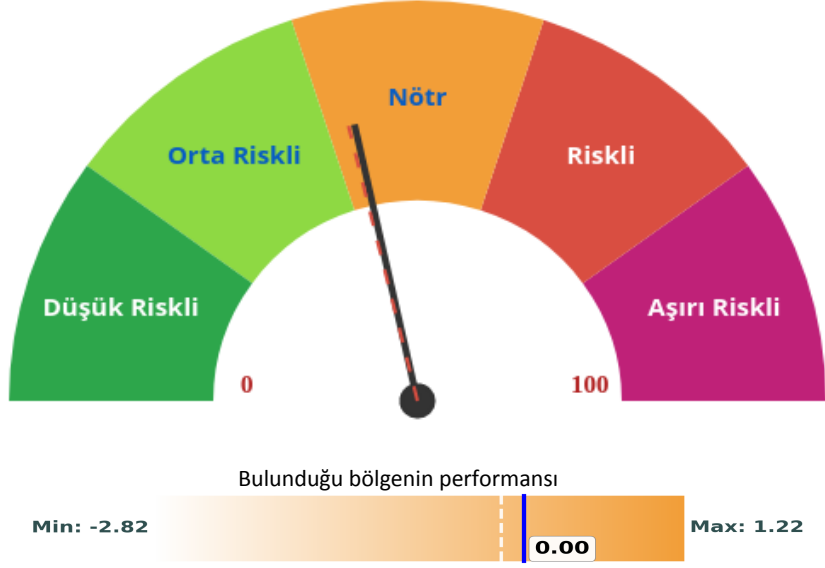
Modelin riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde GBPUSD paritesi **yaklaşık %1.3 değer kaybetmiştir**. GBPUSD parite getiri performansının **nötr bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu** gözlenmiştir.



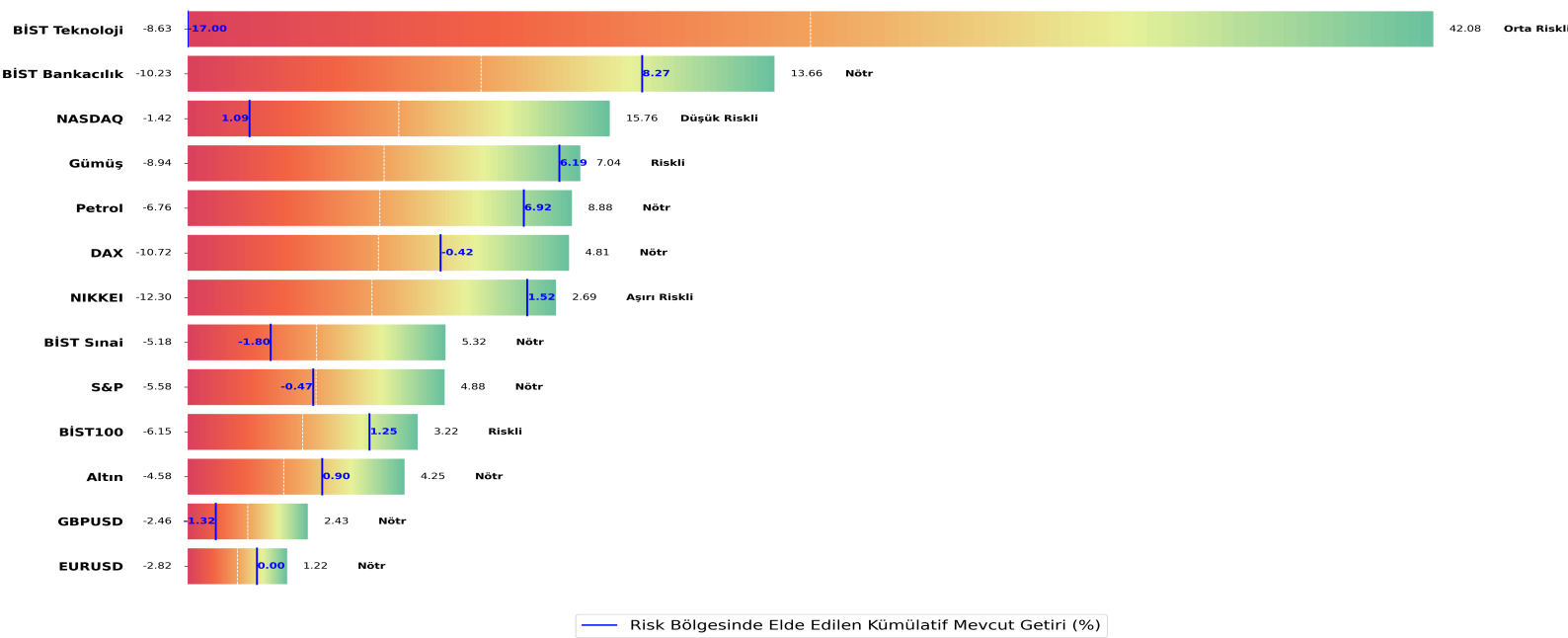
EURUSD

EURUSD modeli 1 aylık dönemde **nötr bölgede** riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 ayda EURUSD paritesi **yaklaşık %1.65 değer kaybı yaşamıştır**. EURUSD parite performansının **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üstünde olduğu** gözlenmiştir.

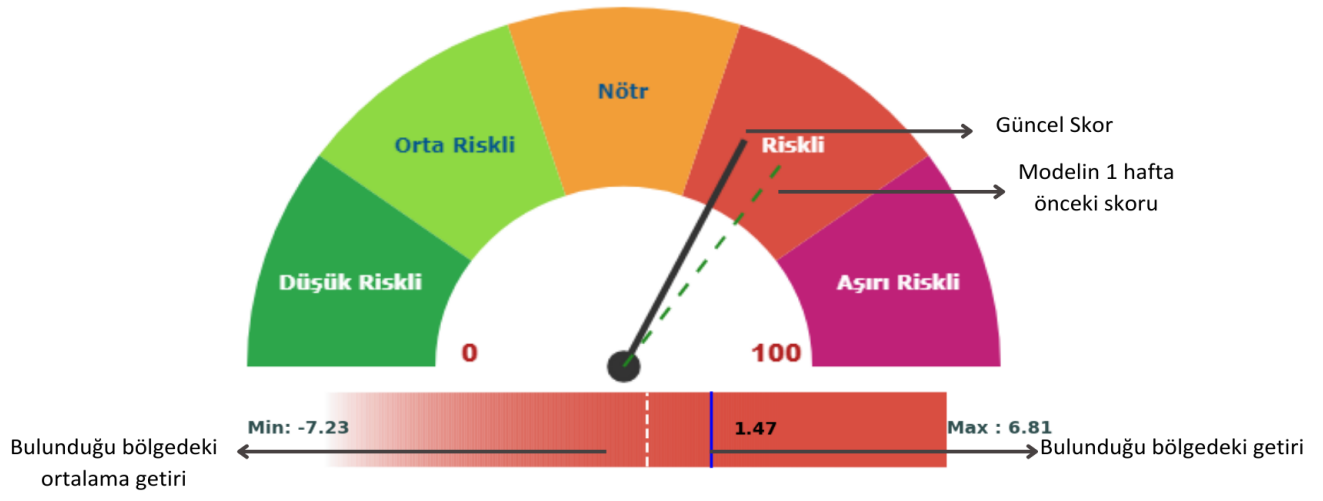


Bulunduğu Bölgeye Göre Getiri Bantları



*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.