

RİSKOMETRE

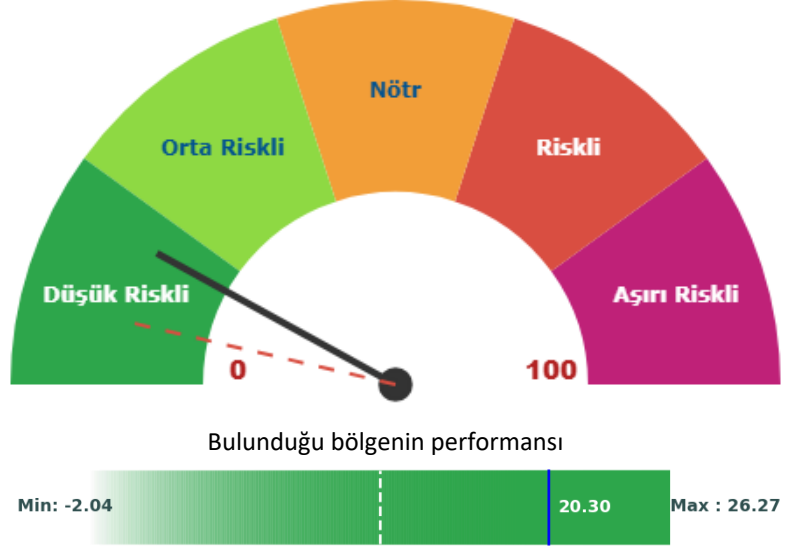
BIST100

23 Şubat - 1 Mart 2026

BİST100 modeli bu hafta **düşük riskli bölge** içinde riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin riskli yönde ilerlediği 1 haftada endeks yaklaşık **%2.5 değer kaybetmiştir**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri BIST100 Endeksi getiri performansı, bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde bulunmaktadır**.

Bu hafta **16** Bir hafta önce **7** Bir ay önce **13**



BIST TEKNOLOJİ

BİST Teknoloji modeli bu hafta riskli yönde ilerleyerek **orta riskli bölgeye** geçiş yapmıştır.

BİST Teknoloji Endeksi modelin riskli yönde ilerlediği 1 ayda yaklaşık **%4.1 değer kaybetmiştir**. BİST Teknoloji Endeksi modeli orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde bulunmaktadır**.

Bu hafta **34** Bir hafta önce **19** Bir ay önce **14**

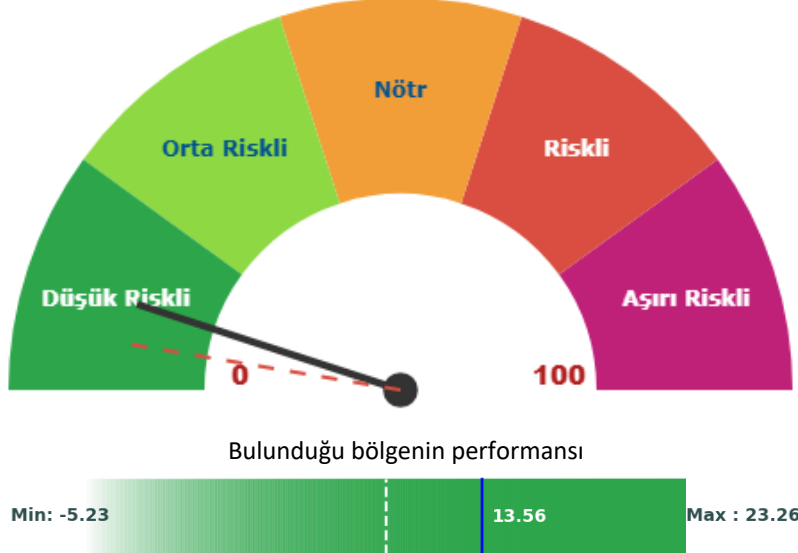


BIST BANKACILIK

1 aylık dönemde **düşük riskli bölge** içinde yer alan BİST Bankacılık modeli düşük riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda endeks yaklaşık **%10 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin getirisi bu bölgedeki tarihsel **ortalamasının üzerinde bulunmaktadır**.

Bu hafta **10** Bir hafta önce **5** Bir ay önce **13**

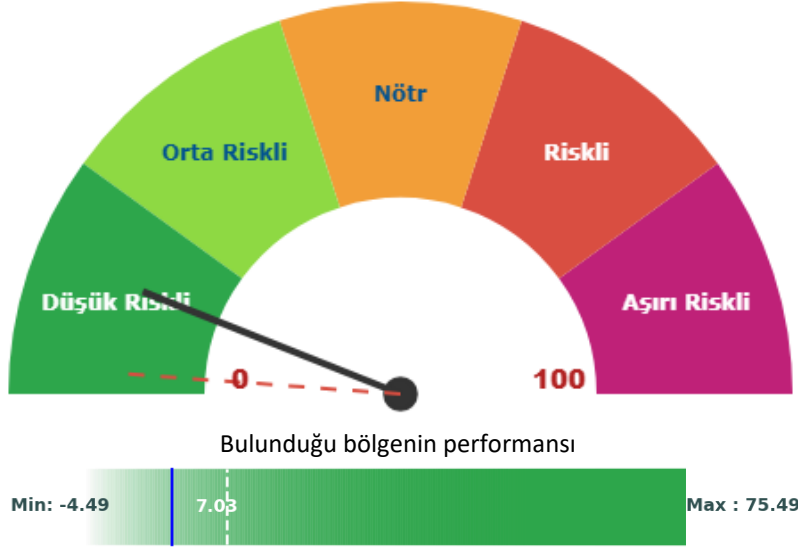


BIST SİNAİ

BİST Sınai Endeksi modeli bu hafta **düşük riskli bölgede** riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin riskli yönde ilerlediği 1 haftalık dönemde endeks **yaklaşık %4.2 değer kaybetmiştir**. BİST Sınai Endeksi modeli düşük riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta **12** Bir hafta önce **2** Bir ay önce **14**

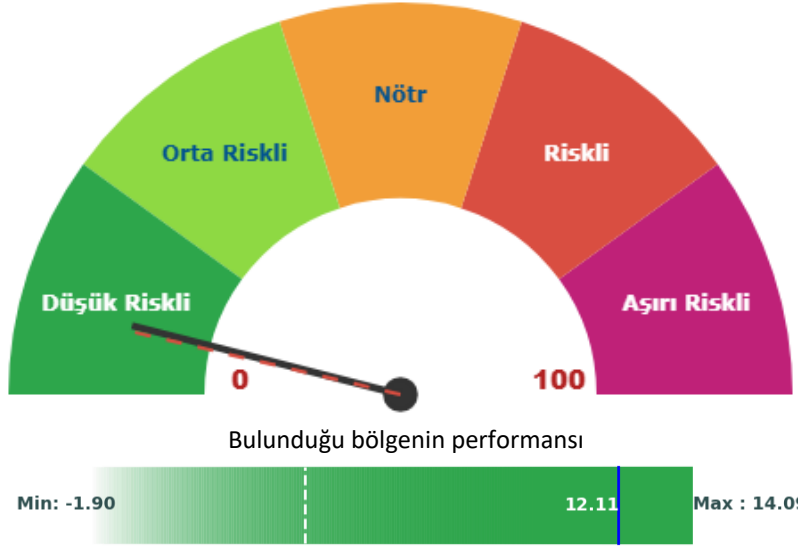


ALTIN

Altın modeli **düşük riskli bölgede** yer alırken 1 ay önceki konumuna dönüş yapmıştır.

Altın fiyatları modelin düşük risk sinyali verdiği 1 aylık dönemde **yaklaşık %4.9 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri Altının getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerindedir**.

Bu hafta **8** Bir hafta önce **7** Bir ay önce **8**



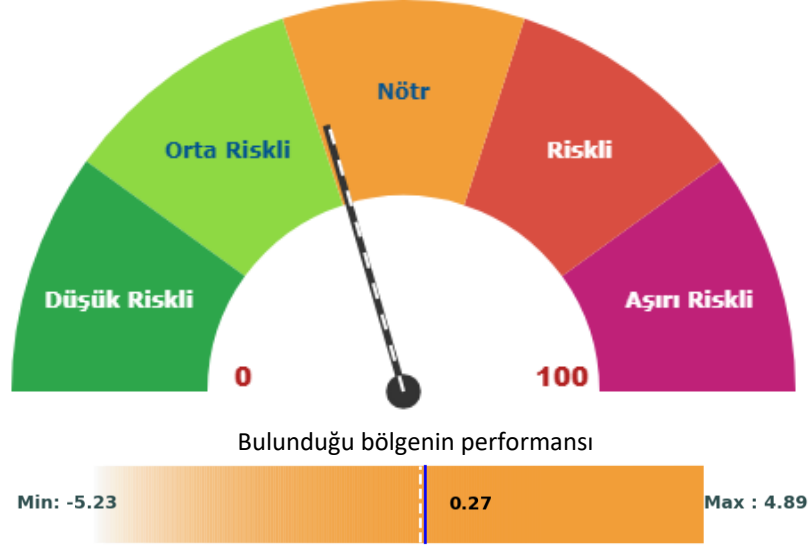
RİSKOMETRE

S&P

23 Şubat - 1 Mart 2026

ABD Hisse Senedi Modeli geçen hafta geçiş yaptığı **nötr bölgede** stabil seyretmiştir.

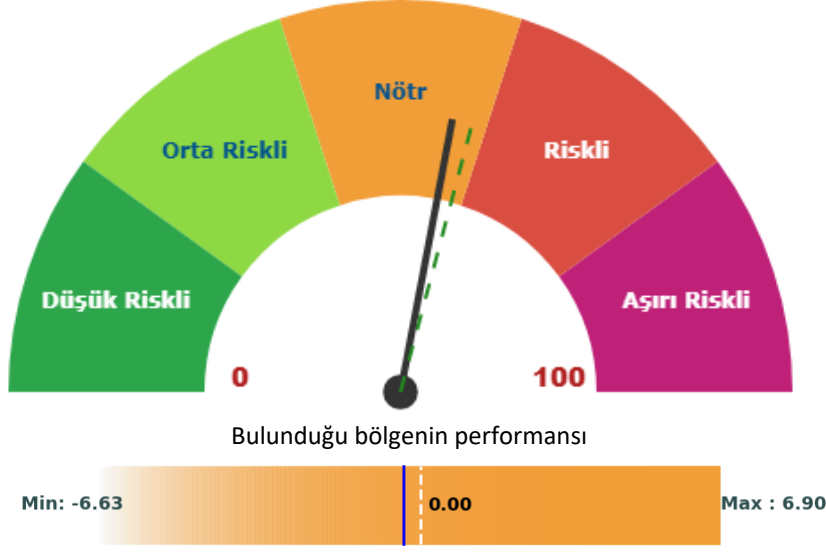
Modelin nötr sinyali verdiği 1 haftada endeks yaklaşık **%0.5 değer kazanmıştır**. Model nötr bölgeye girdiğinden beri endeksin getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının hafif üzerindedir**.



NASDAQ

NASDAQ Modeli bu hafta **nötr bölgede** yer alırken düşük riskli yönde ilerlemiştir.

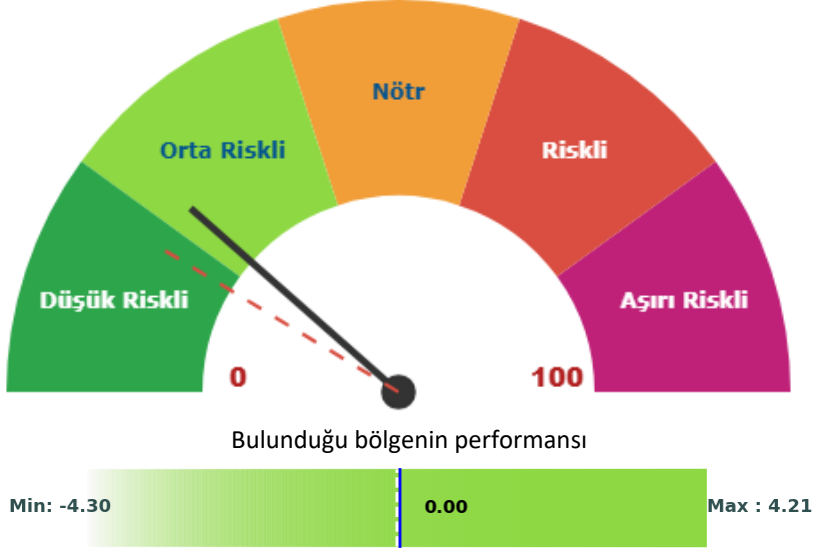
Modelin nötr sinyali verdiği 1 haftada endeks getirisi **yaklaşık %0.5 olmuştur**. Model nötr bölgeye girdiğinden beri endeksin getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.



DAX

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

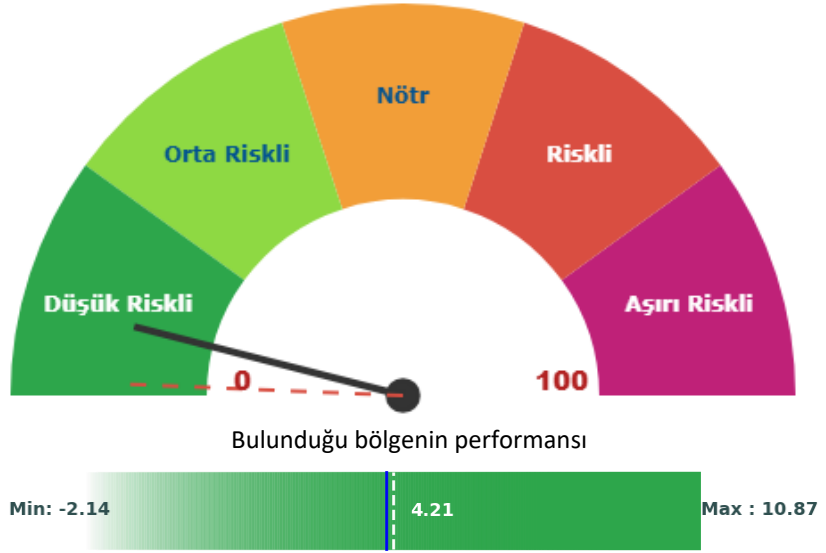
Modelin riskli yönde ilerlediği 1 haftalık dönemde endeks **yaklaşık %0.5 değer kaybetmiştir**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasındadır**.



NIKKEI

Japonya Hisse Senedi modeli son 1 ayda düşük riskli yönde ilerlemiş, bu hafta ise **düşük riskli bölge** içinde riskli yöne dönmüştür.

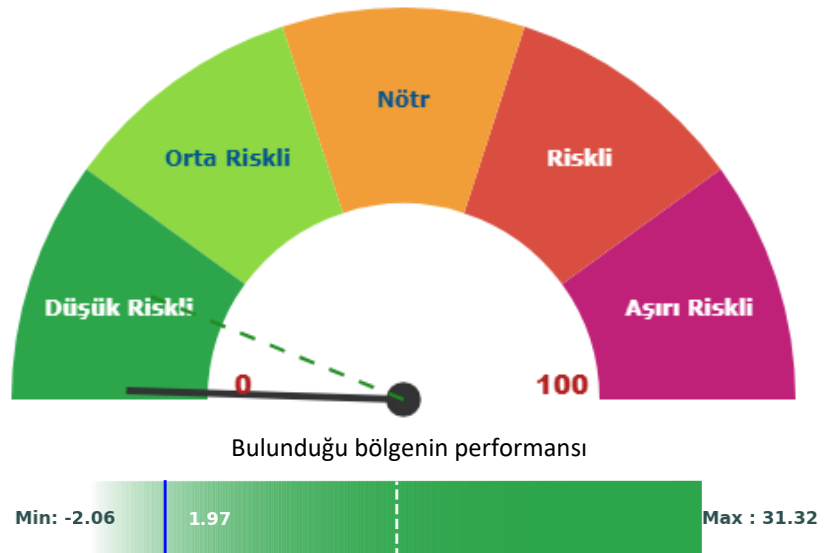
Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda endeks **yaklaşık %8.9 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının hafif altında yer almaktadır**.



PETROL

Petrol modeli **düşük riskli bölgede** düşük riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda petrol **fiyatları yaklaşık %9.4 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri petrolün getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.



RİSKOMETRE

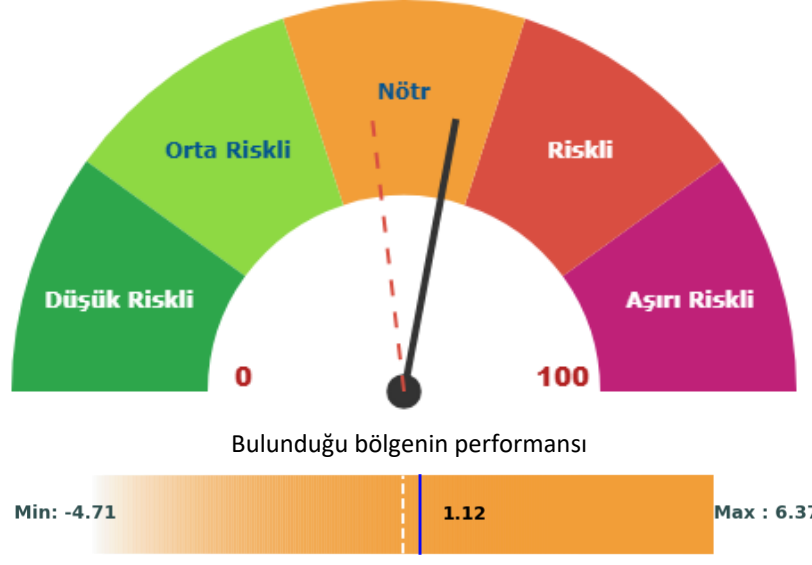
GÜMÜŞ

23 Şubat - 1 Mart 2026

Nötr bölgede bulunan Gümüş modeli bu hafta riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin riskli yönde ilerlediği 1 aylık dönemde Gümüş fiyatları **yaklaşık %13.9 değer kaybetmiştir**. Model nötr bölgeye girdiğinden beri gümüşün getiri performansı, bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerindedir**.

Bu hafta **56** Bir hafta önce **46** Bir ay önce **1**

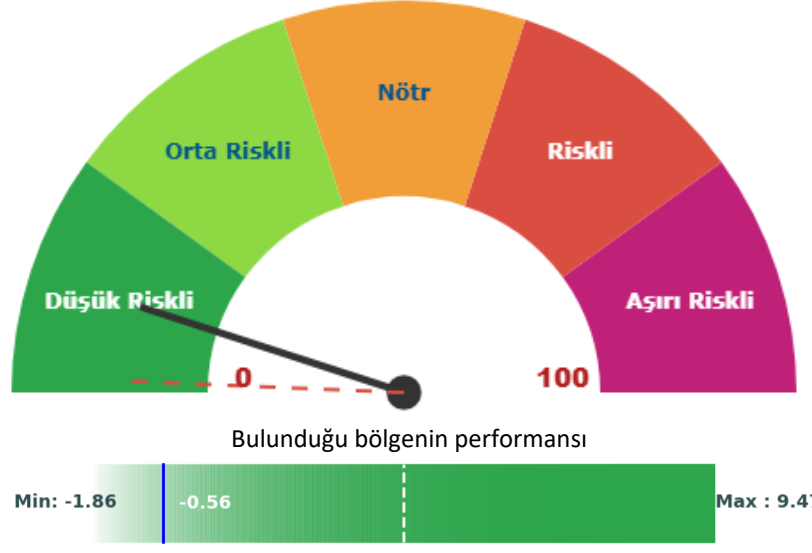


GBPUSD

GBPUSD modeli bu hafta **düşük riskli bölgede** riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin riskli yönde ilerlediği 1 haftada parite yaklaşık **%1.5 değer kaybetmiştir**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri GBPUSD parite getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta **10** Bir hafta önce **1** Bir ay önce **13**

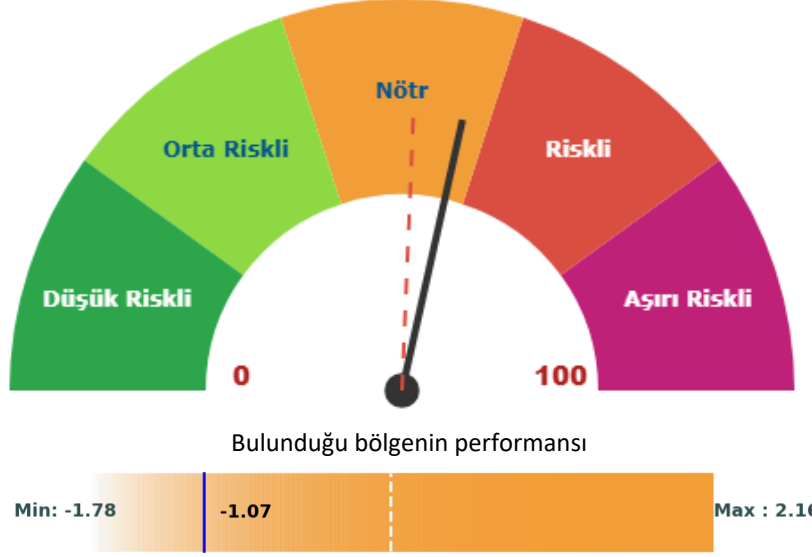


EURUSD

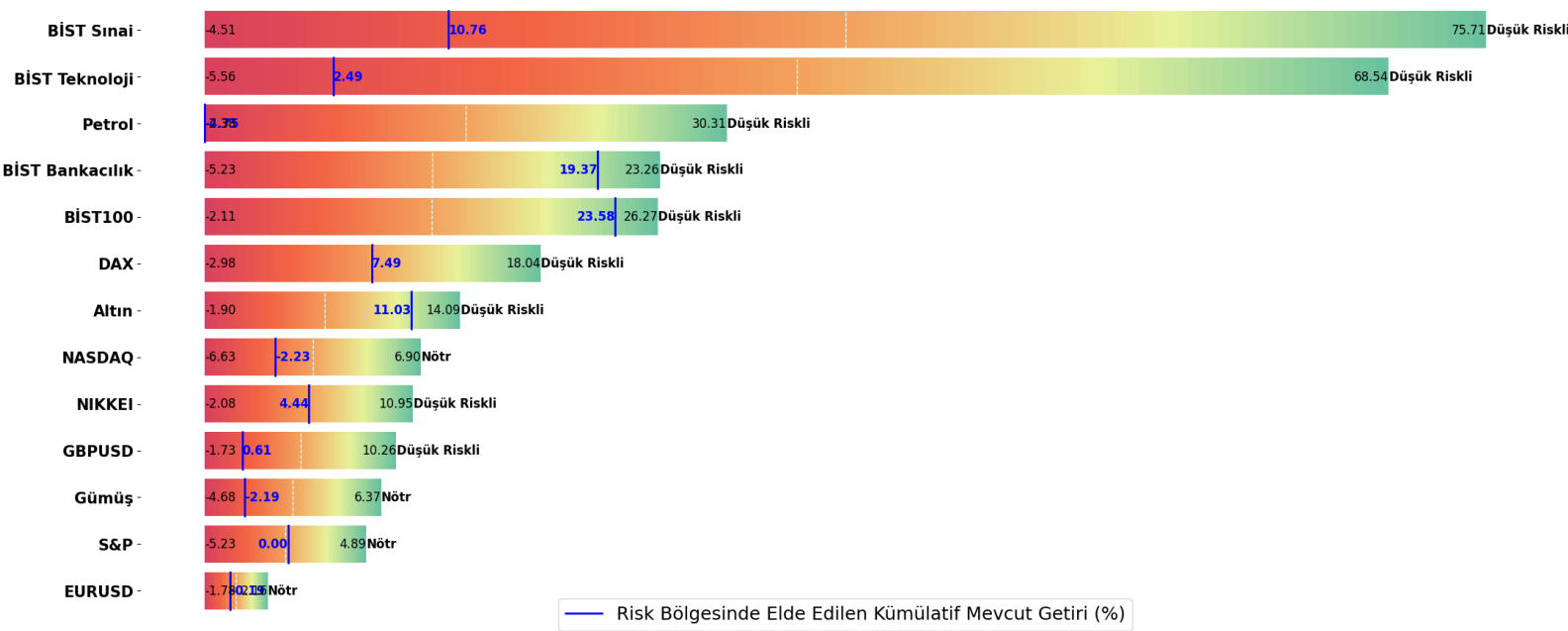
1 aylık dönemde düşük riskli yöne ilerleyen EURUSD modeli bu hafta **nötr bölgede** riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin riskli yönde ilerlediği 1 haftada EURUSD paritesi yaklaşık **%0.9 değer kaybetmiştir**. Model nötr bölgeye girdiğinden beri EURUSD paritesi getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.

Bu hafta **57** Bir hafta önce **51** Bir ay önce **65**

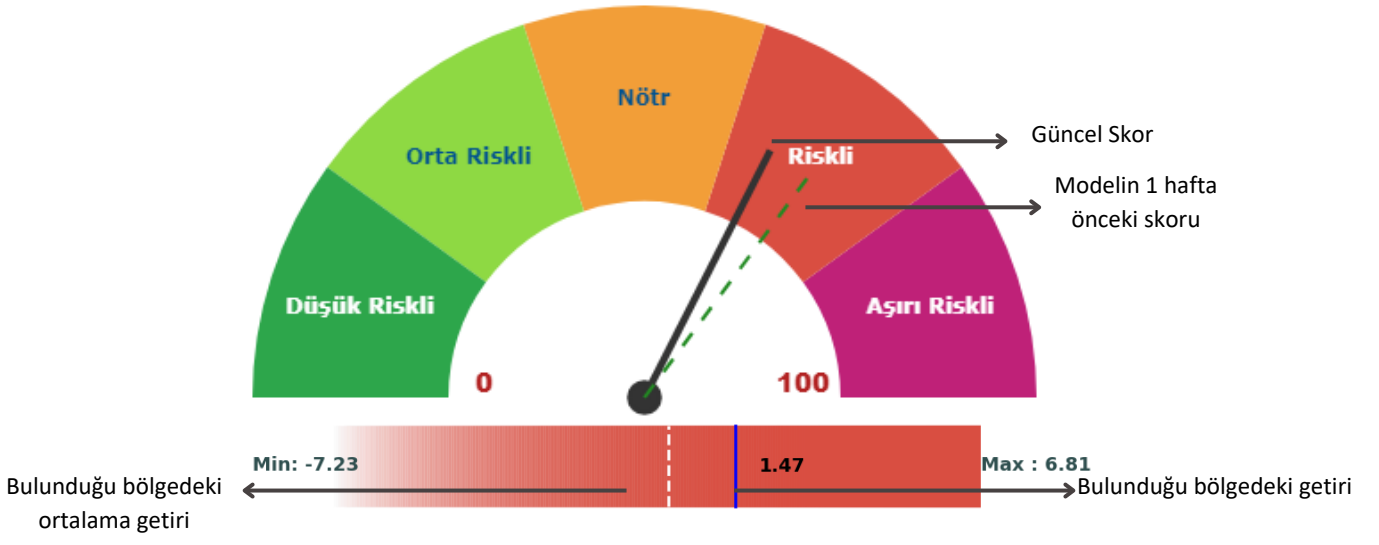


Bulunduğu Bölgeye Göre Getiri Bantları



*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.

RİSKOMETRE NEDİR?



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.”