

RİSKOMETRE

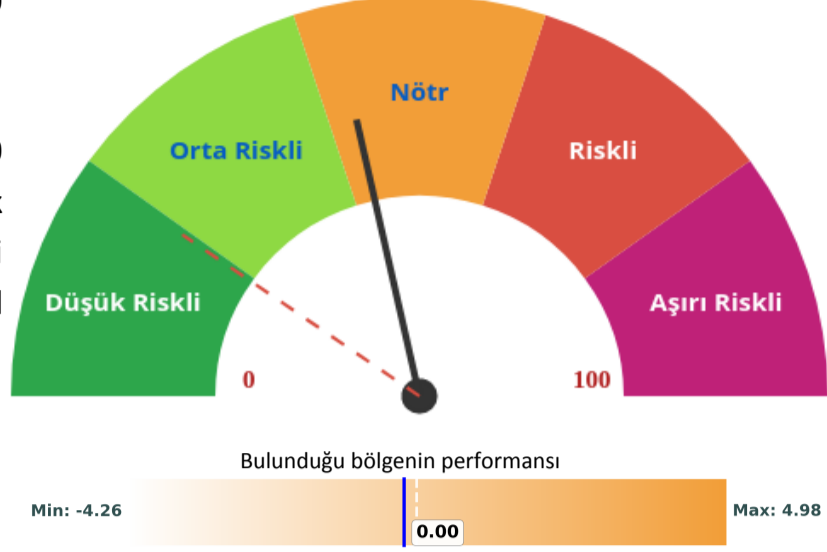
BIST100

25 Mayıs - 31 Mayıs 2026

1 haftalık dönemde riskli yöne ilerleyen BIST 100 modeli **nötr bölgeye geçiş yapmıştır.**

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 haftada BIST100 Endeksi değer kaybı **yaklaşık %10.1** olarak gerçekleşmiştir. BIST100 Endeksi getiri performansının **nötr bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu** gözlenmiştir.

Bu hafta **43** Bir hafta önce **19** Bir ay önce **24**

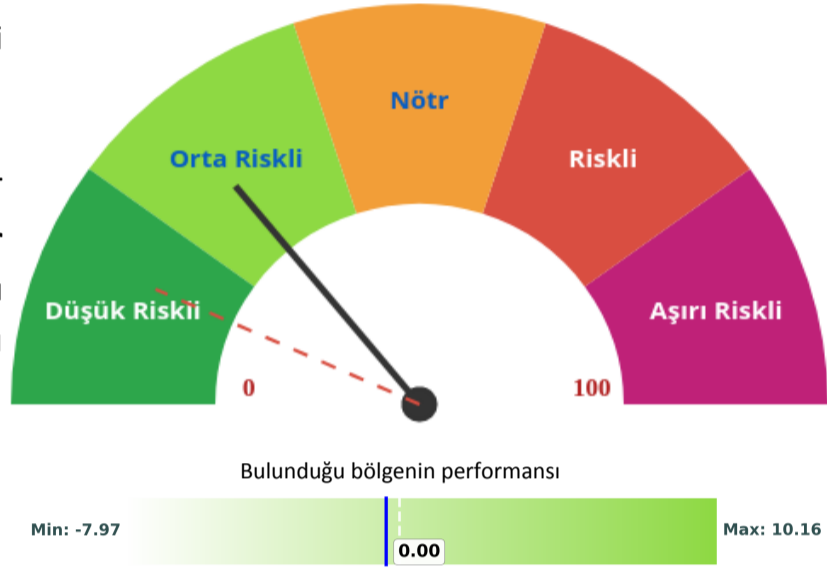


BIST TEKNOLOJİ

BIST Teknoloji modeli bu hafta düşük riskli bölgeden **orta riskli bölgeye** dönüş yapmıştır.

Modelin riskli yöne ilerlediği bu hafta BIST Teknoloji Endeksi **yaklaşık %9.35** değer kaybetmiştir. BIST Teknoloji Endeksi getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altında** kaldığı gözlenmektedir.

Bu hafta **28** Bir hafta önce **13** Bir ay önce **38**

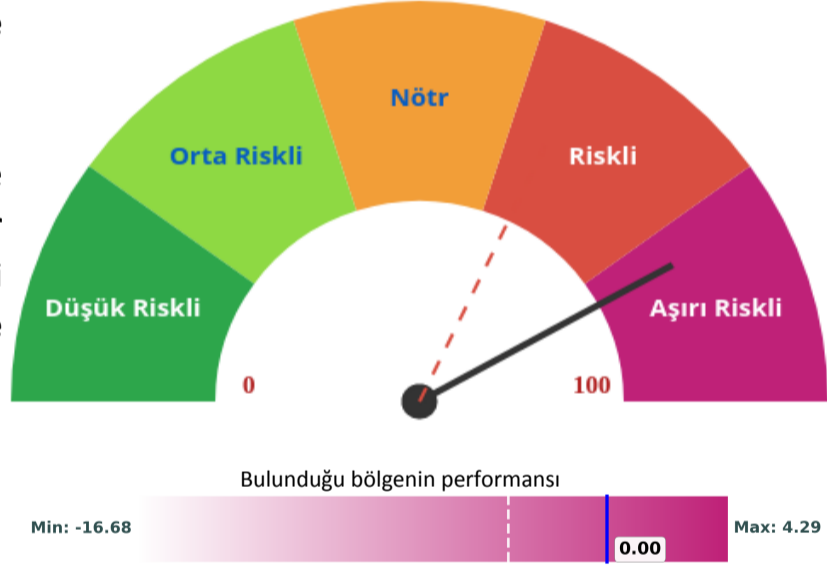


BIST BANKACILIK

BIST Bankacılık modeli bu hafta **aşırı riskli bölgeye** geçiş yapmıştır.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde BIST Bankacılık Endeksi **yaklaşık %17.3** değer kaybetmiştir. BIST Bankacılık Endeksinin getirisi **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde** bulunmaktadır.

Bu hafta **84** Bir hafta önce **64** Bir ay önce **43**

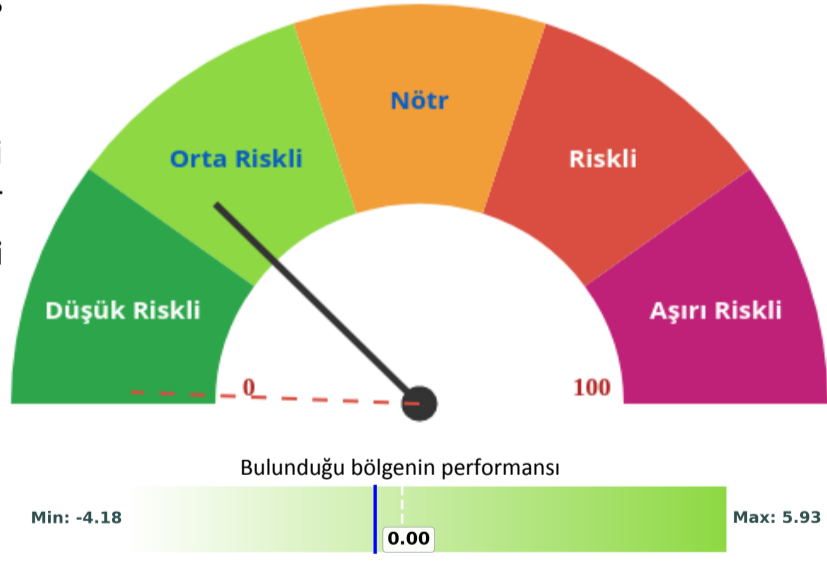


BIST SINAİ

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

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 haftada BIST Sınai Endeksi **yaklaşık %9.6** değer kaybetmiştir. BIST Sınai Endeksi getiri performansı, **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altındadır.**

Bu hafta **25** Bir hafta önce **1** Bir ay önce **14**

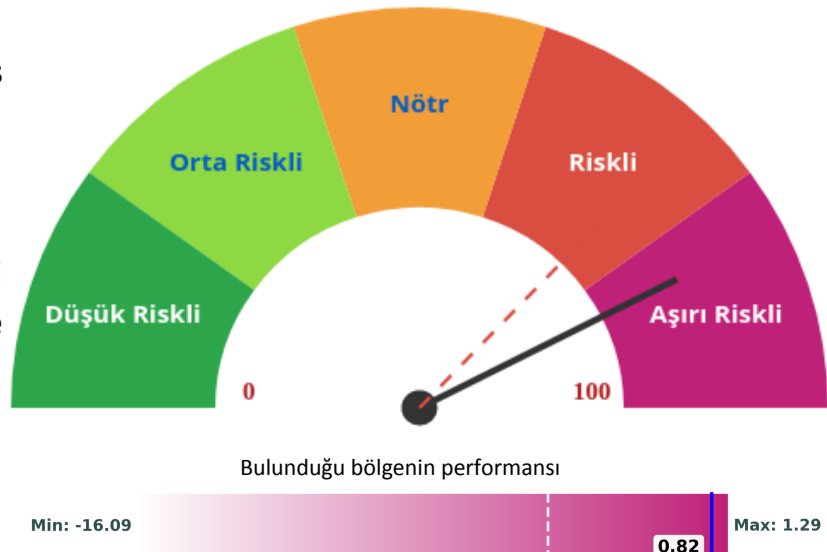


ALTIN

1 aylık dönemde aşırı riskli yöne ilerleyen Altın modeli bu hafta **aşırı riskli bölgeye** geçiş yapmıştır.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 ayda Altın **yaklaşık %4.65** değer kaybetmiştir. Altının getirisi **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde** bulunmaktadır.

Bu hafta **85** Bir hafta önce **74** Bir ay önce **58**



RİSKOMETRE

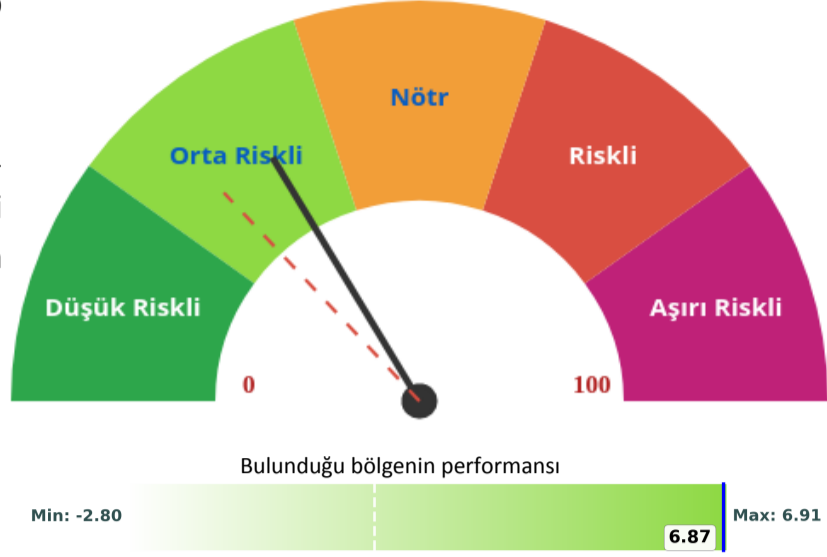
S&P

25 Mayıs - 31 Mayıs 2026

1 aylık dönemde **orta riskli bölgede** yer alan ABD Hisse Senedi modeli riskli yöne ilerlemiştir.

S&P Endeksi, modelin riskli yöne ilerlediği 1 haftada **%0.74 değer kaybetmiştir**. S&P Endeksi performansının bu bölgedeki tarihsel maksimum değeri yakınında olduğu gözlenmiştir.

Bu hafta **33** Bir hafta önce **26** Bir ay önce **32**

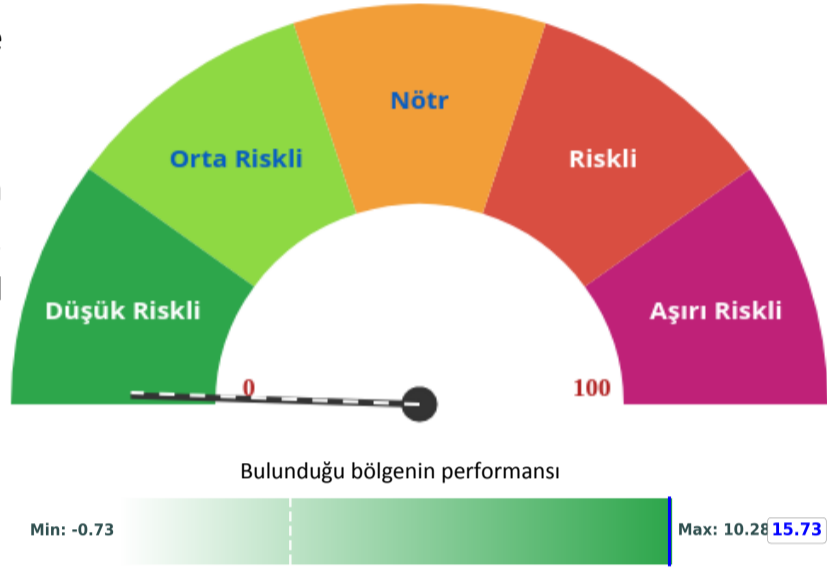


NASDAQ

NASDAQ modeli bu hafta düşük riskli bölgede **konumunu korumuştur**.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda NASDAQ Endeksi getirisi **yaklaşık %10.9 olmuştur**. NASDAQ Endeksi, **düşük riskli bölgedeki tarihsel maksimum değerindedir**.

Bu hafta **1** Bir hafta önce **1** Bir ay önce **4**

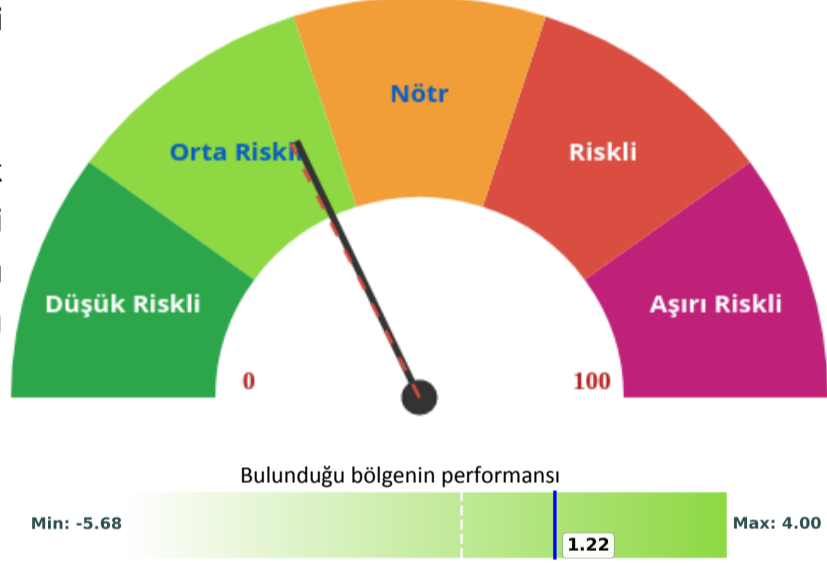


DAX

Almanya Hisse Senedi modeli 1 ayda **orta riskli bölge** içerisinde düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde DAX Endeksi için **yaklaşık %2.35 getiri sağlamıştır**. DAX Endeksi performansının **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üstünde olduğu** gözlenmiştir.

Bu hafta **36** Bir hafta önce **35** Bir ay önce **39**

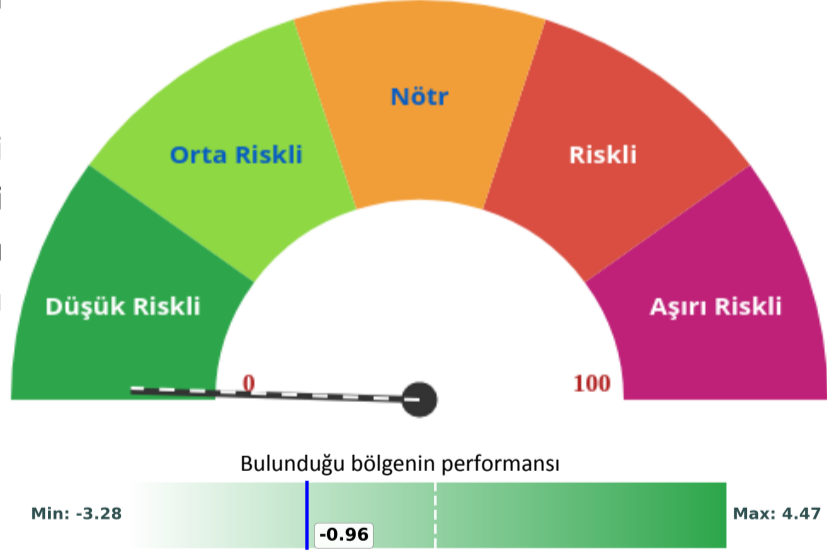


NIKKEI

Japonya Hisse Senedi modeli 1 ayda düşük riskli bölgede **sabit bir seyir izlemiştir**.

Japonya Hisse Senedi modelinin düşük risk sinyali verdiği 1 ayda Nikkei Endeksi **yaklaşık %4.85 getiri sağlamıştır**. Nikkei Endeksi getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altında** kaldığı gözlenmektedir.

Bu hafta **1** Bir hafta önce **1** Bir ay önce **1**



PETROL

Petrol modeli bu hafta **riskli bölgeye geçiş yapmıştır**.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 haftalık dönemde Petrol **yaklaşık %4.0 değer kaybetmiştir**. Petrol getirisi, **riskli bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerindedir**.

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



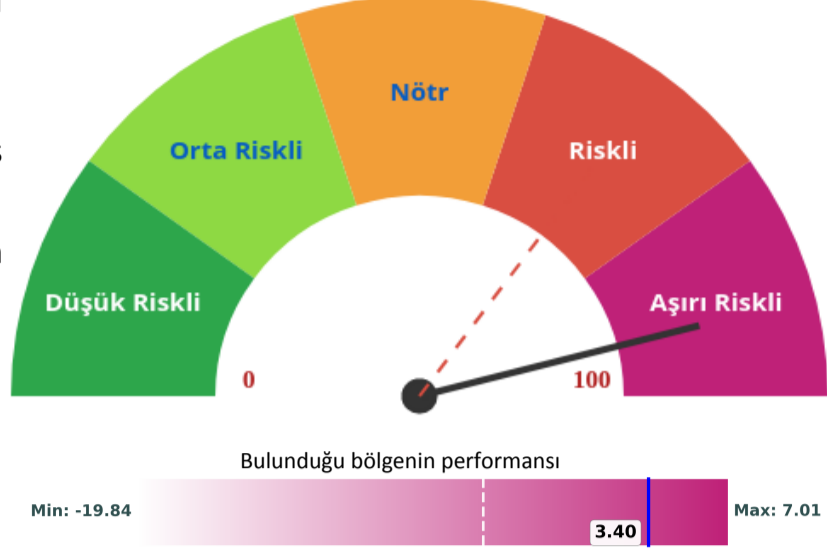
RİSKOMETRE

GÜMÜŞ

25 Mayıs - 31 Mayıs 2026

Geçen hafta riskli bölgeyi test eden Gümüş modeli bu hafta **aşırı riskli bölgeye dönüş yapmıştır.**

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 ayda Gümüş yaklaşık **%1.9** değer kaybı yaşamıştır. Gümüşün getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde olduğu** gözlenmektedir.

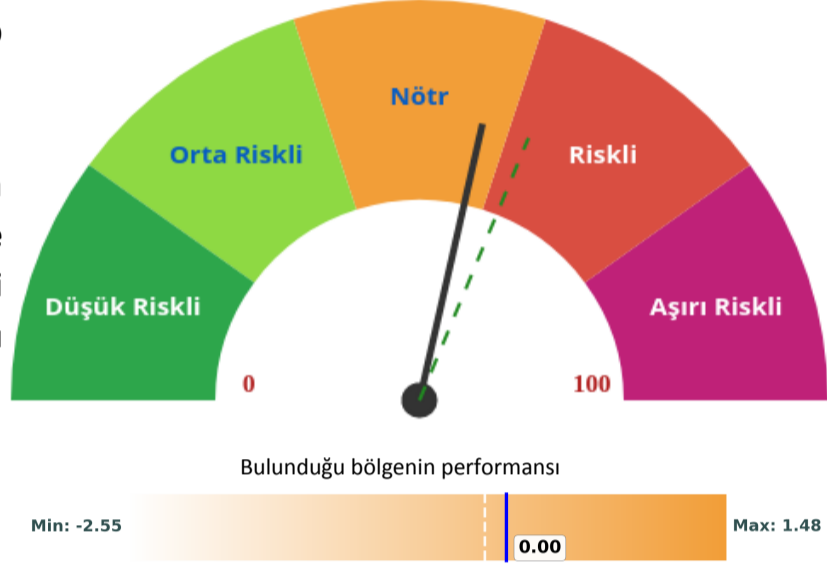


Bu hafta 92 Bir hafta önce 70 Bir ay önce 81

GBPUSD

Geçen hafta riskli bölgeyi test eden GBPUSD modeli bu hafta **nötr bölgeye dönüş yapmıştır.**

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 haftada GBPUSD paritesi yaklaşık **%0.75** getiri elde etmiştir. GBPUSD parite getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde olduğu** gözlenmektedir.

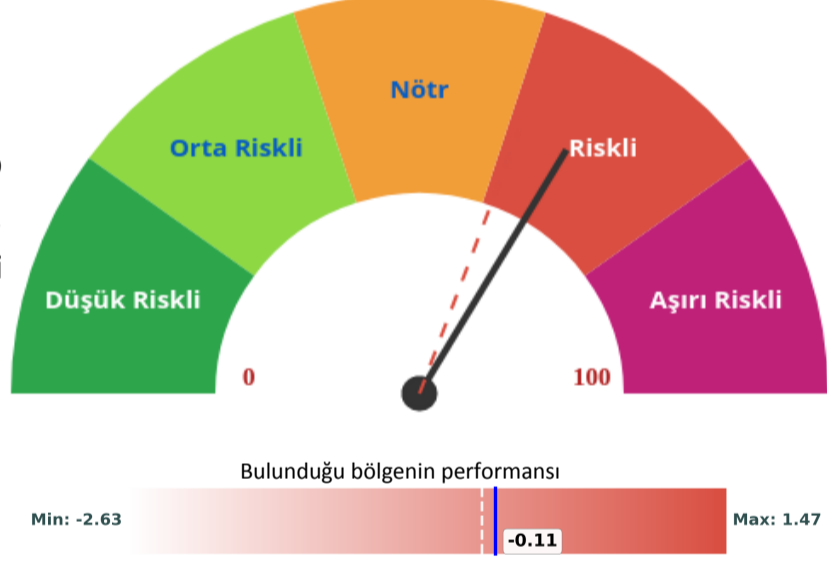


Bu hafta 57 Bir hafta önce 62 Bir ay önce 44

EURUSD

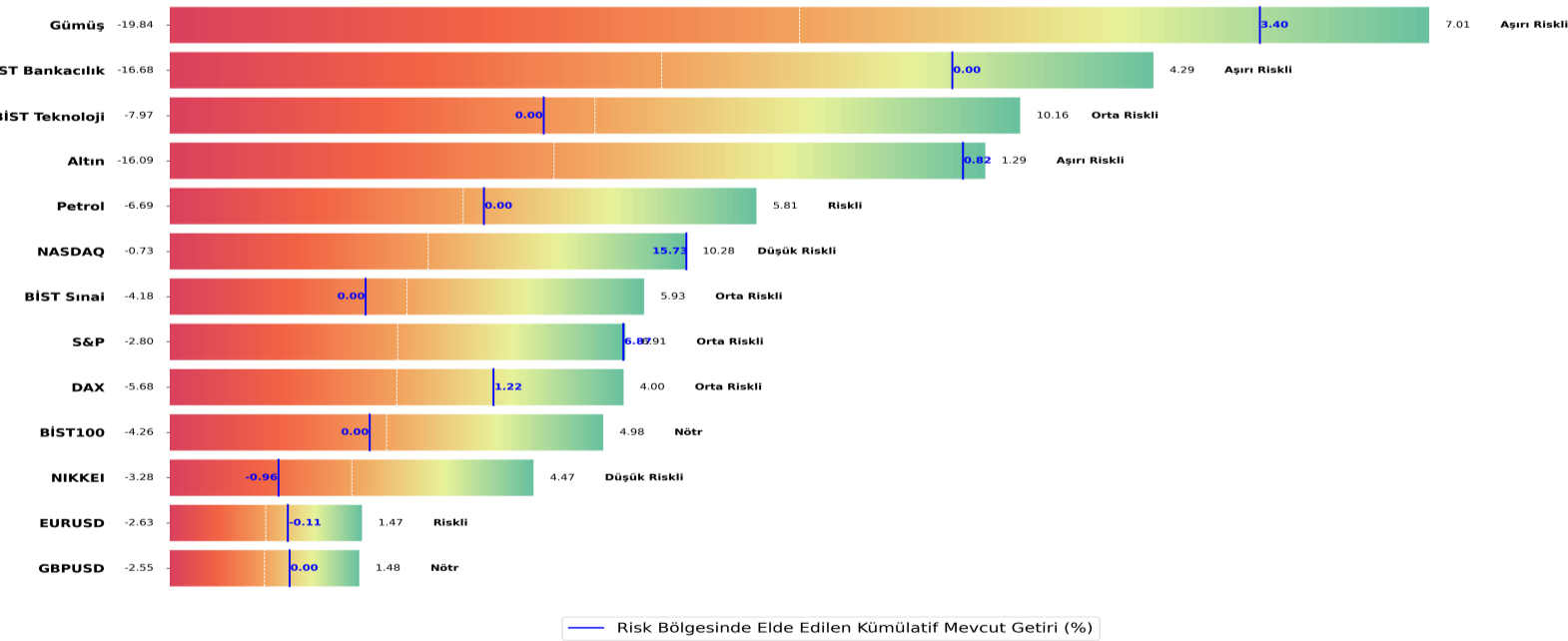
EURUSD modeli 1 aylık dönemde nötr bölgeden **riskli bölgeye geçiş yapmıştır.**

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 ayda EURUSD paritesi yaklaşık **%0.8** değer kaybı yaşamıştır. EURUSD parite performansı, **riskli bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerindedir.**



Bu hafta 67 Bir hafta önce 61 Bir ay önce 55

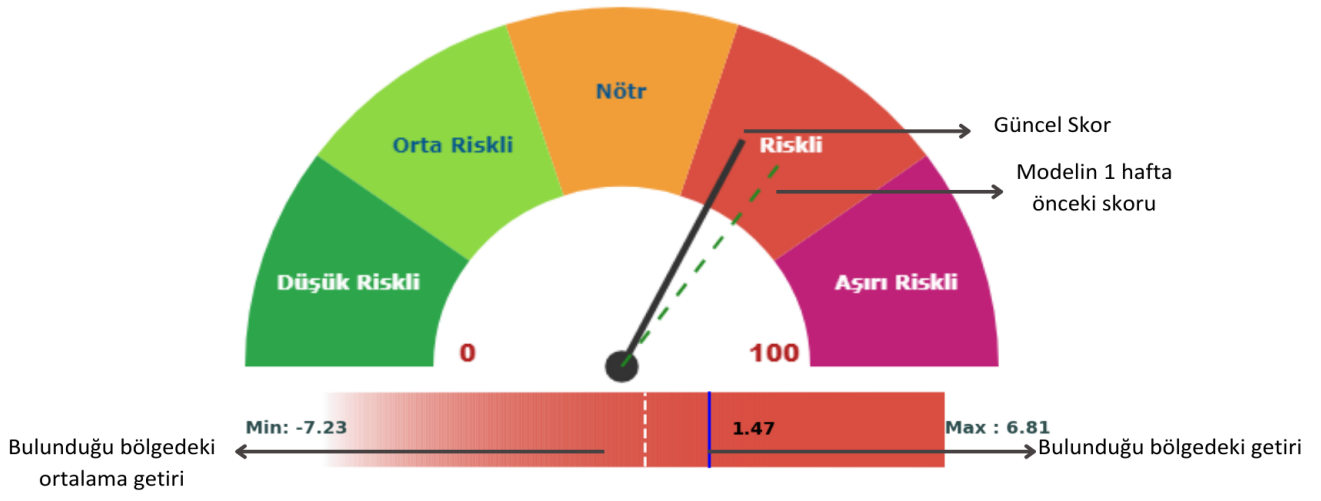
Bulunduğu Bölgeye Göre Getiri Bantları



Risk Bölgesinde Elde Edilen Kümülatif Mevcut Getiri (%)

*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.