

RİSKOMETRE

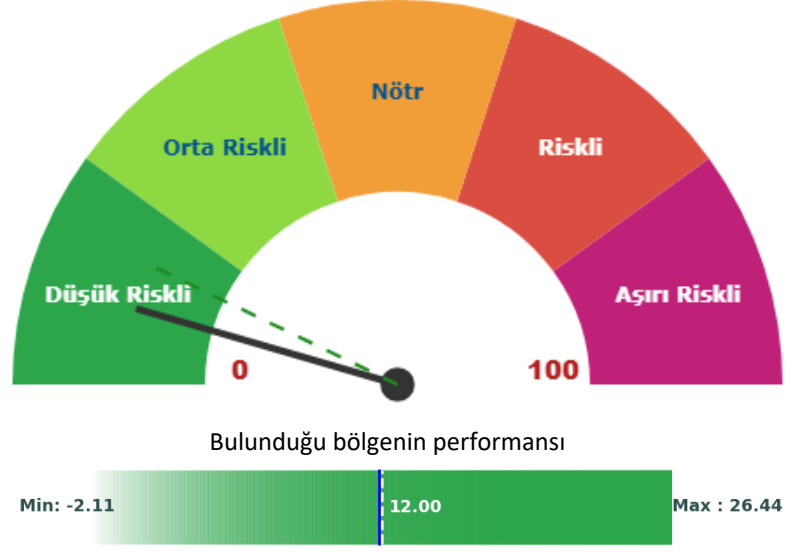
BIST100

26 Ocak - 1 Şubat 2026

BIST100 modeli **düşük riskli bölgede** dalgalanmaktadır.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 haftada endeks yaklaşık **%2.7 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri BIST100 Endeksi getiri performansı, bu bölgedeki **tarihsel ortalamasında bulunmaktadır**.

Bu hafta **9** Bir hafta önce **14** Bir ay önce **8**

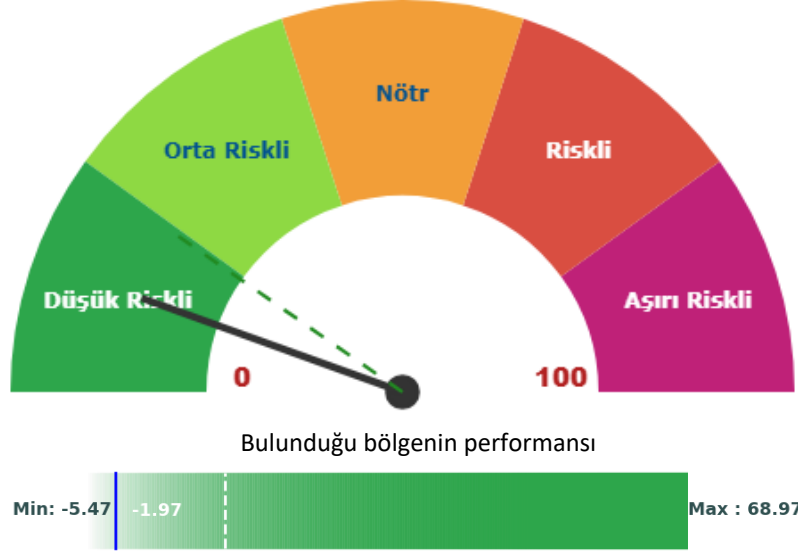


BIST TEKNOLOJİ

BİST Teknoloji modeli 1 aylık dönemde **düşük riskli bölgede** dalgalı seyretmiştir.

Modelin düşük risk sinyali verdiği 1 ayda BİST Teknoloji Endeksi yaklaşık **%27.9 değer kazanmıştır**. BİST Teknoloji Endeksi düşük riskli bölgeye girdiğinden beri getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta **11** Bir hafta önce **19** Bir ay önce **1**

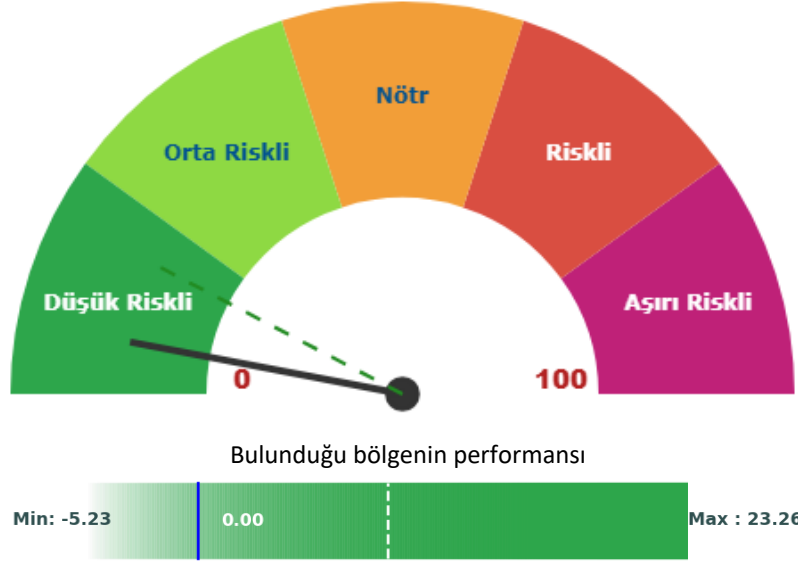


BIST BANKACILIK

BİST Bankacılık modeli 1 aylık dönemde **düşük riskli bölgede** düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda endeks yaklaşık **%10.5 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta **6** Bir hafta önce **15** Bir ay önce **19**

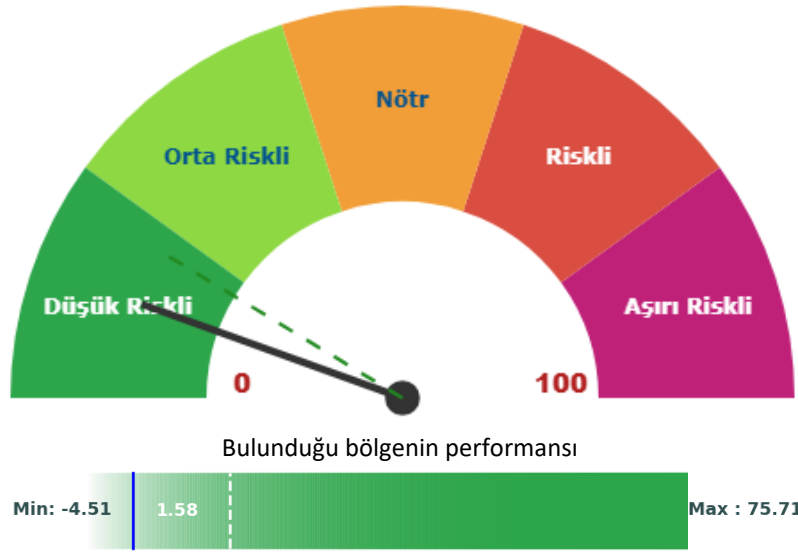


BIST SİNAİ

BİST Sınai modeli 1 aylık dönemde **düşük riskli bölgede** yer almaktadır.

Model 1 ayda düşük riskli yönde ilerlerken endeks **yaklaşık %12.9 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta **11** Bir hafta önce **17** Bir ay önce **18**

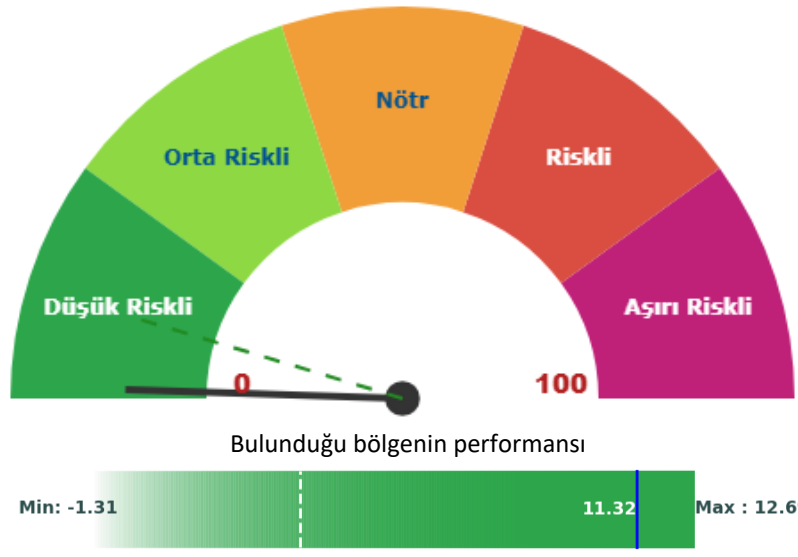


ALTIN

Altın modeli 1 aylık dönemde **düşük riskli bölgede** düşük riskli yönde ilerlemiştir.

Altın fiyatları modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 haftada **yaklaşık %6.9 değer kazanmıştır**. Model bu bölgeye girdiğinden beri Altının getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde yer almaktadır**.

Bu hafta **1** Bir hafta önce **9** Bir ay önce **9**



RİSKOMETRE

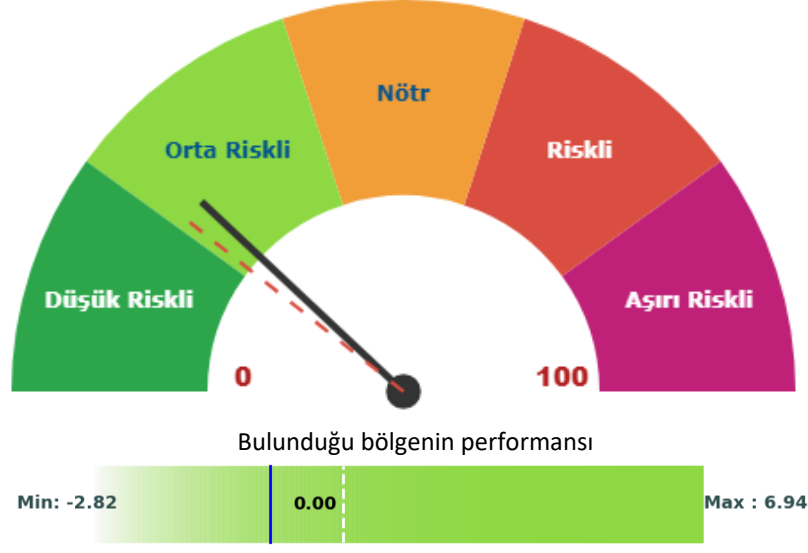
S&P

26 Ocak - 1 Şubat 2026

Orta riskli bölgede bulunan ABD Hisse Senedi Modeli 1 ayda riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin riskli yönde ilerlediği 1 haftada endeks yaklaşık **%0.5 değer kaybetmiştir**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeks performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.

Bu hafta **24** Bir hafta önce **21** Bir ay önce **14**

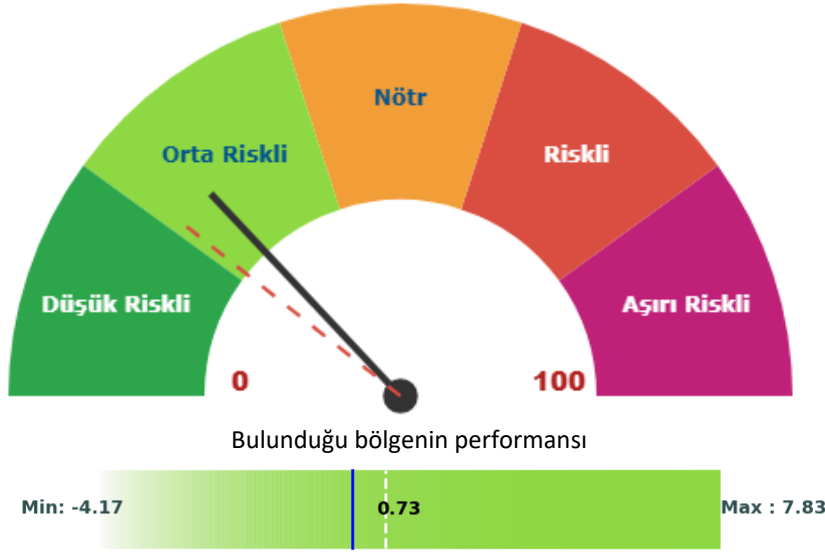


NASDAQ

NASDAQ modeli geçen hafta geçtiği **orta riskli bölgede** riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin riskli yönde ilerlediği 1 ayda endeks yaklaşık **%0.2 değer kaybetmiştir**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta **26** Bir hafta önce **21** Bir ay önce **12**

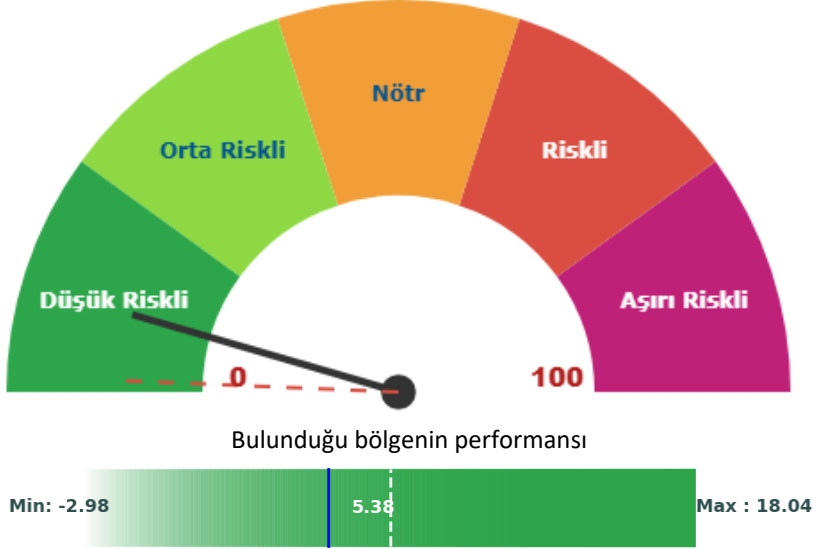


DAX

Düşük riskli bölgede bulunan Almanya Hisse Senedi bu hafta riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde endeks **yaklaşık %1.6 değer kazanmıştır**. Model bu bölgeye girdiğinden beri endeksin getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.

Bu hafta **9** Bir hafta önce **1** Bir ay önce **15**

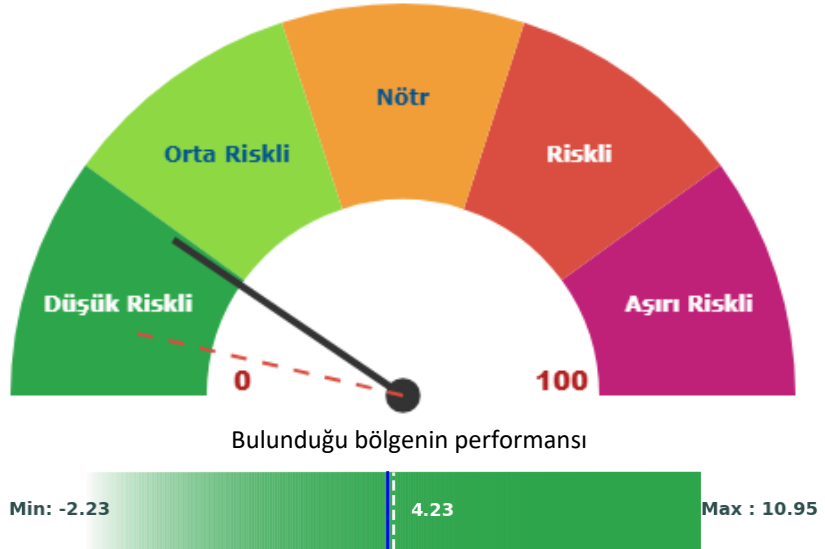


NIKKEI

Japonya Hisse Senedi modeli 1 aylık dönemde **düşük riskli yönde ilerlemiştir**.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda endeks **yaklaşık %4.6 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasına yakın bir yerde bulunmaktadır**.

Bu hafta **19** Bir hafta önce **7** Bir ay önce **29**

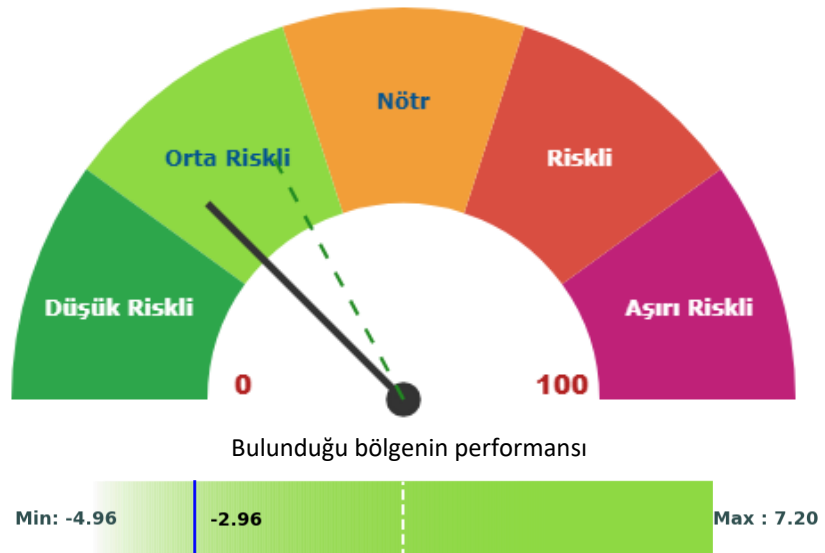


PETROL

Orta riskli bölgede bulunan Petrol modeli 1 ayda düşük riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda petrol **fiyatları yaklaşık %4.1 değer kazanmıştır**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri petrolün getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta **25** Bir hafta önce **34** Bir ay önce **62**



RİSKOMETRE

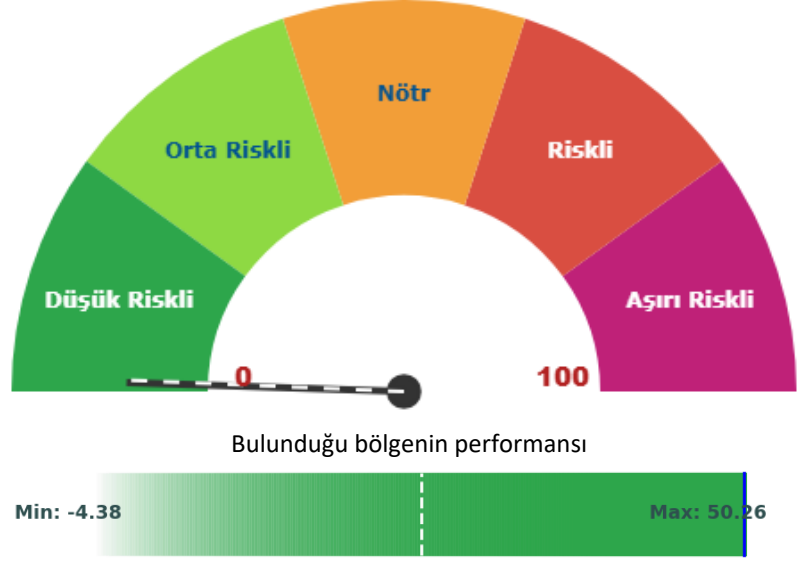
GÜMÜŞ

26 Ocak - 1 Şubat 2026

Gümüş modeli **düşük riskli bölgede** yer alırken bu hafta da minimum değerini korumaktadır.

Modelin düşük risk sinyali verdiği 1 ayda Gümüş fiyatları **yaklaşık %36.5 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri gümüşün getiri performansı, bu bölgedeki **tarihsel maksimumuna yakındır**.

Bu hafta **1** Bir hafta önce **1** Bir ay önce **2**

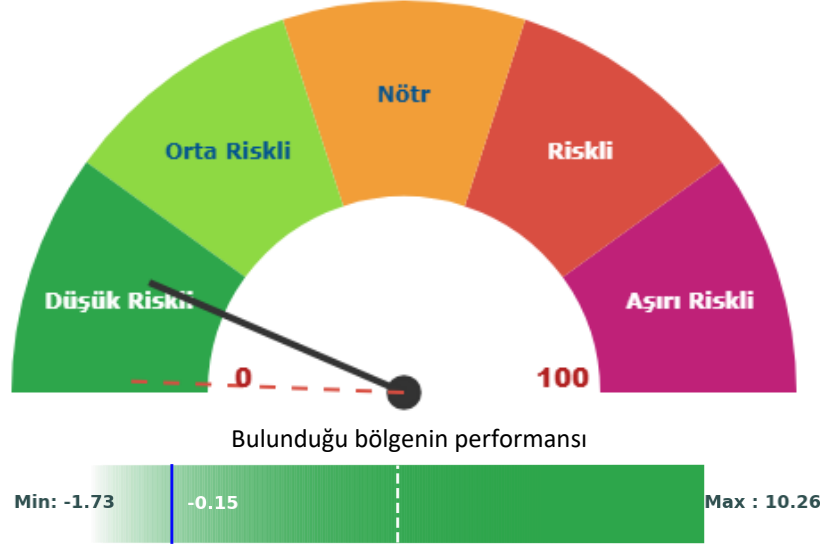


GBPUSD

1 aylık dönemde **düşük riskli bölgede** yer alan GBPUSD modeli bu hafta riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin riskli yönde ilerlediği 1 ayda parite getirisinin **sabit olduğu gözlenmiştir**. Model bu bölgeye girdiğinden beri GBPUSD parite getirisi düşük riskli bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta **13** Bir hafta önce **1** Bir ay önce **12**

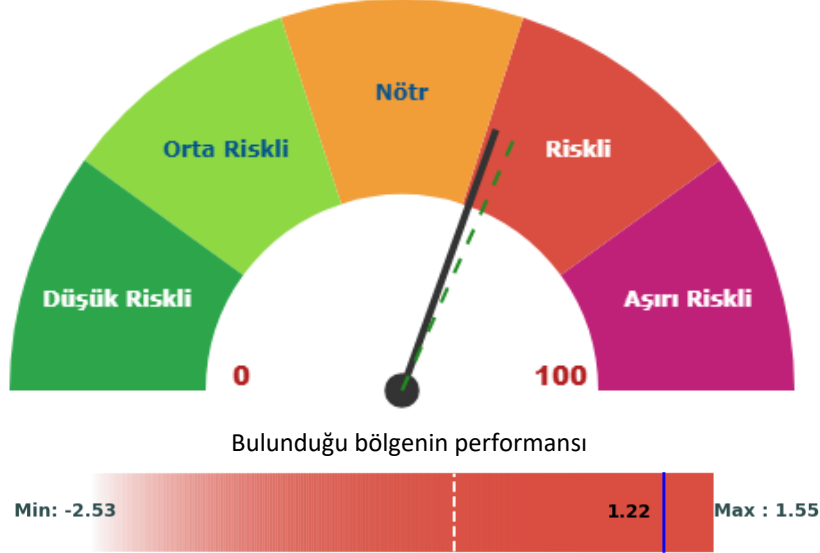


EURUSD

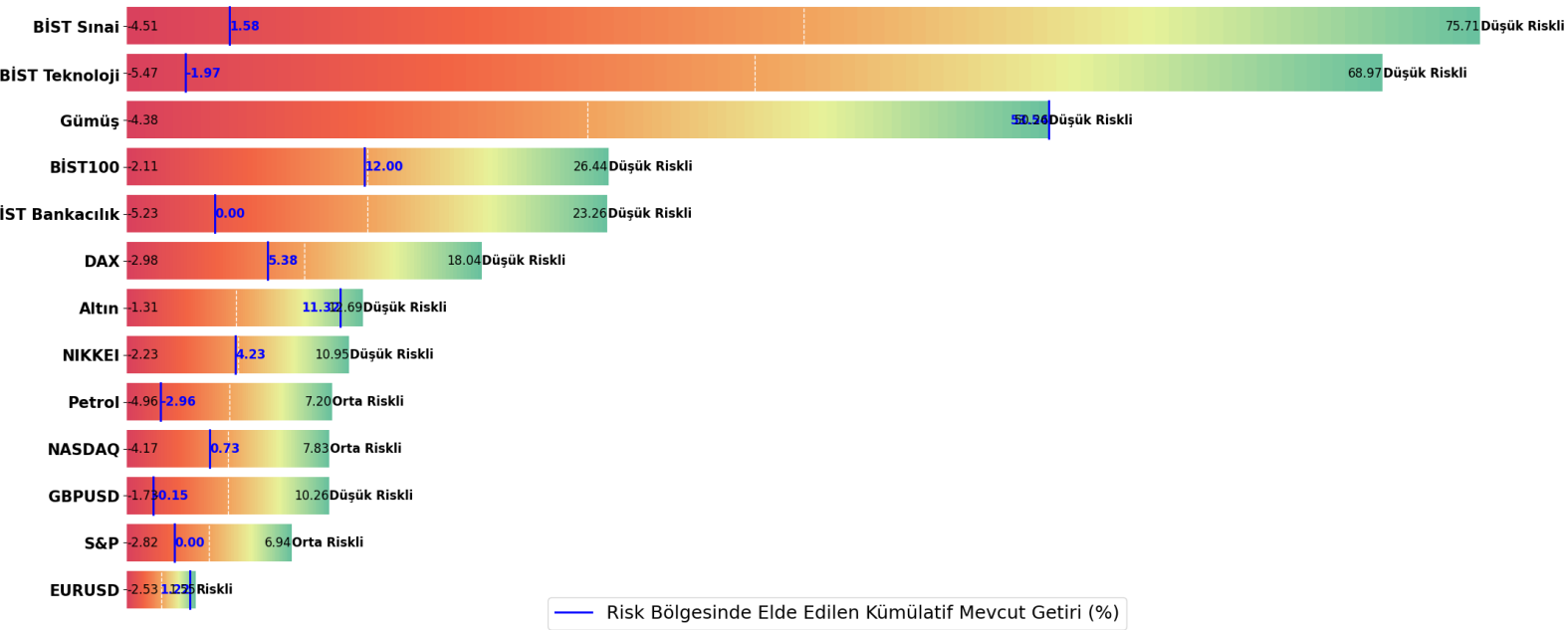
Riskli bölgede bulunan EURUSD modeli bu hafta düşük riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 haftada EURUSD paritesi yaklaşık **%1.2 değer kazanmıştır**. Model riskli bölgeye girdiğinden beri EURUSD paritesi getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerindedir**.

Bu hafta **61** Bir hafta önce **63** Bir ay önce **46**

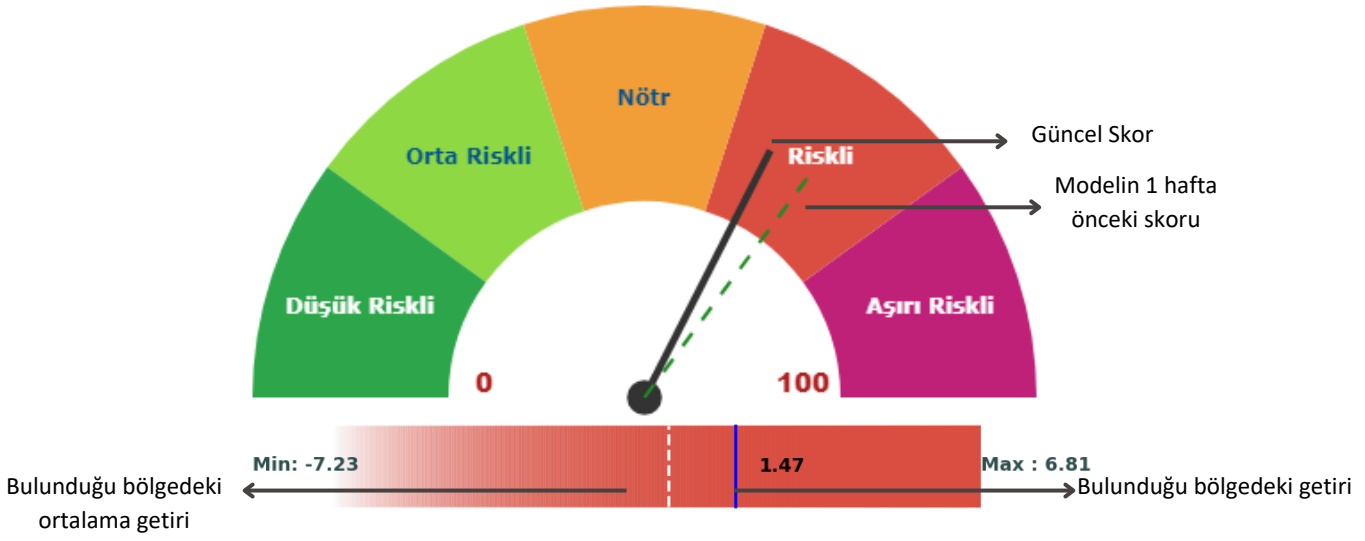


Bulunduğu Bölgeye Göre Getiri Bantları



*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.”