

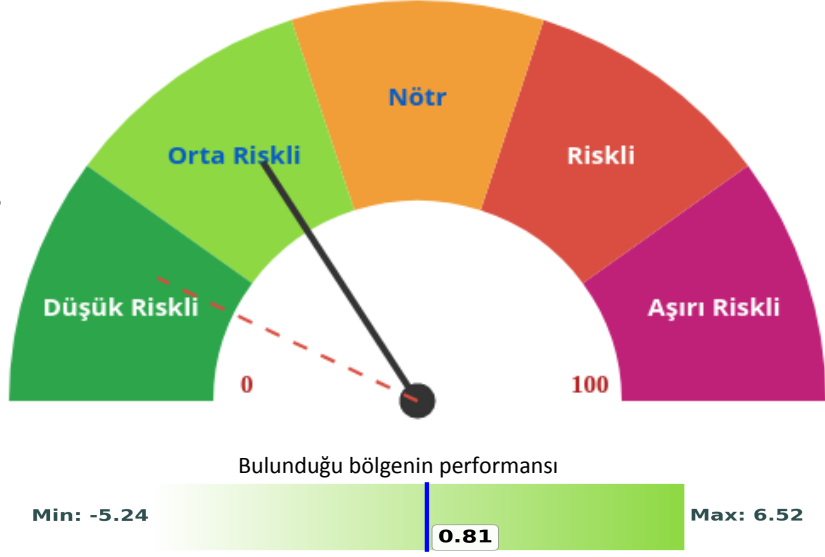
RİSKOMETRE

BIST100

27 Temmuz - 2 Ağustos 2026

BIST 100 modeli bu hafta riskli yönde ilerlemiş ve **orta riskli bölgeye geçmiştir**.

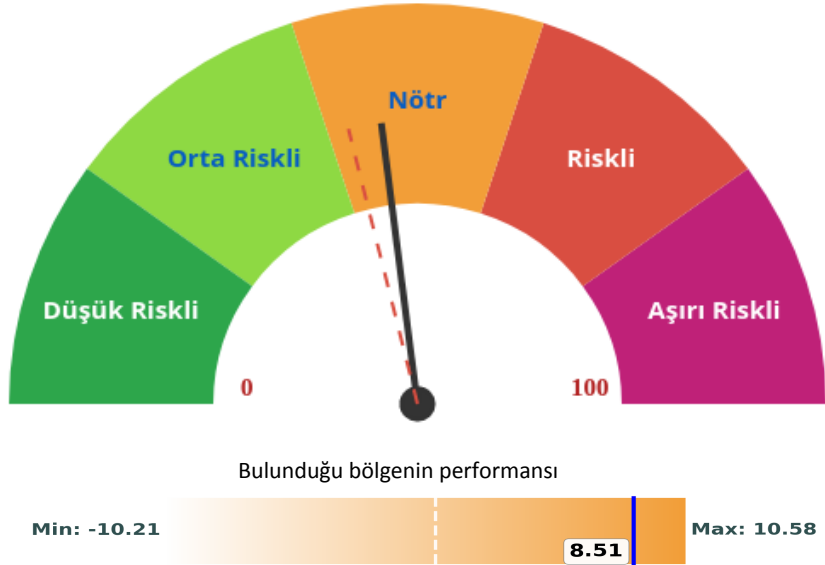
Modelin riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde BIST100 Endeksi **yaklaşık %1.7 değer kaybetmiştir**. BIST100 Endeksi performansı bu bölgedeki tarihsel ortalamasına yakındır.



BIST TEKNOLOJİ

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

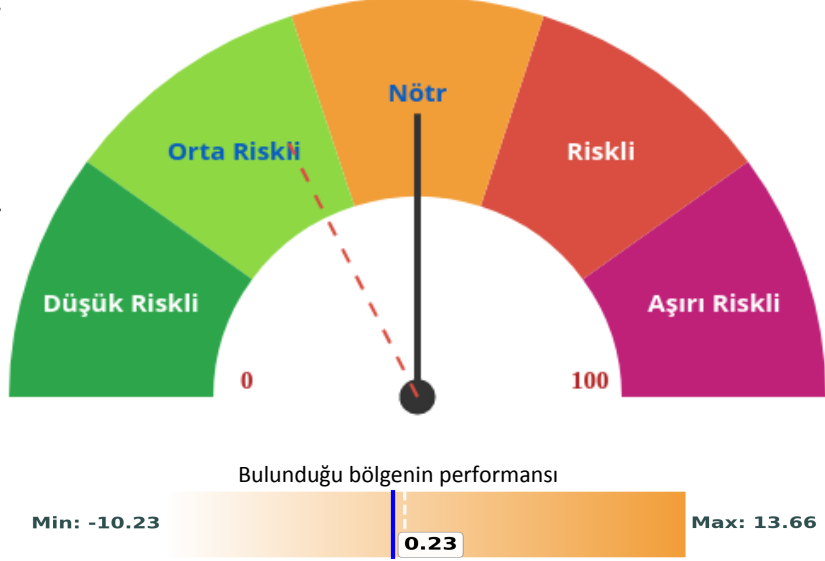
BIST Teknoloji modeli bu hafta riskli yöne ilerlemesine rağmen getirisi **yaklaşık %8.8 olmuştur**. Bist Teknoloji Endeksi performansının bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üstünde olduğu gözlenmiştir.



BIST BANKACILIK

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

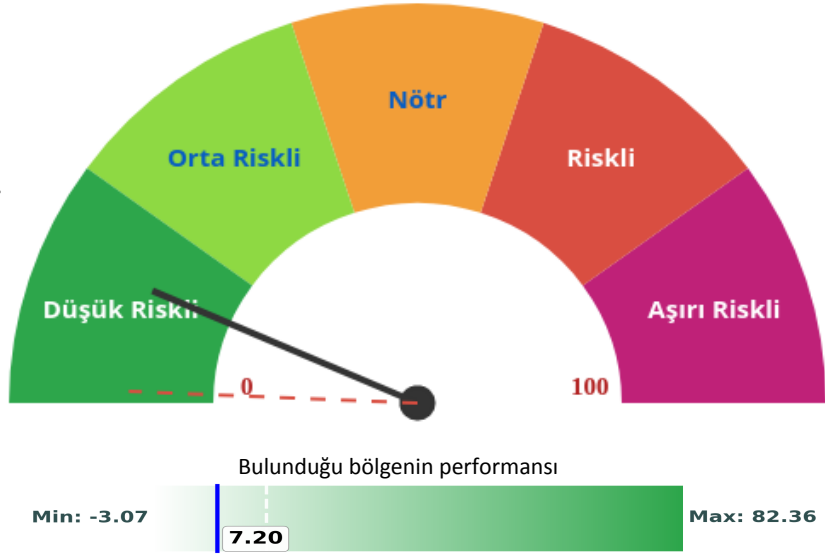
Modelin riskli yöne ilerlediği 1 ayda BIST Bankacılık Endeksi **yaklaşık %15.65 değer kaybı yaşamıştır**. BIST Bankacılık Endeksi getiri performansı, **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altındadır**.



BIST SİNAİ

Düşük riskli bölgede bulunan BIST Sınai modeli, 1 haftalık ve 1 aylık dönemde riskli yöne ilerlemiştir.

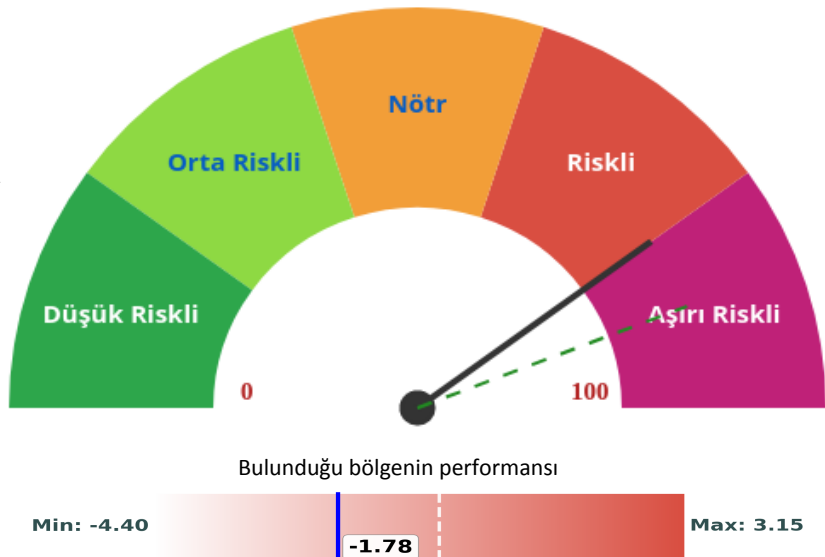
BIST Sınai modeli bu hafta düşük risk sinyali verirken **yaklaşık %3.4 getiri elde etmiştir**. BIST Sınai Endeksi getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altında** kaldığı gözlenmektedir.



ALTIN

Altın modeli bu hafta **riskli bölgeye dönüş yapmıştır**.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde Altın **yaklaşık %1.45 getiri sağlamıştır**. Altının getiri performansının **riskli bölgedeki tarihsel ortalamasının altında** olduğu gözlenmiştir.



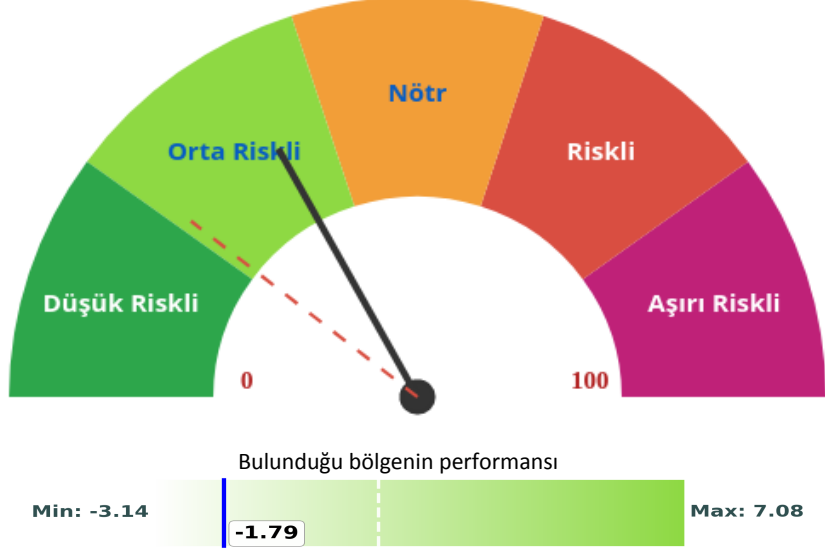
RİSKOMETRE

S&P

27 Temmuz - 2 Ağustos 2026

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

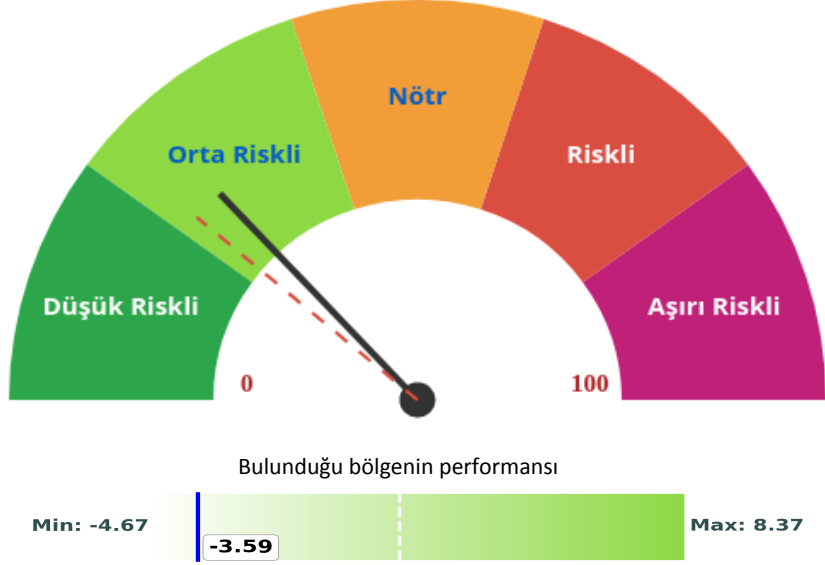
Modelin riskli yöne ilerlediği 1 haftada ABD Hisse Senedi endeksi **yaklaşık %0.7 değer kaybetmiştir**. S&P Endeksi getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altında** kaldığı gözlenmektedir.



NASDAQ

1 ayda **orta riskli bölgede** düşük riskli yöne ilerleyen NASDAQ modeli bu hafta riskli yöne ilerlemiştir.

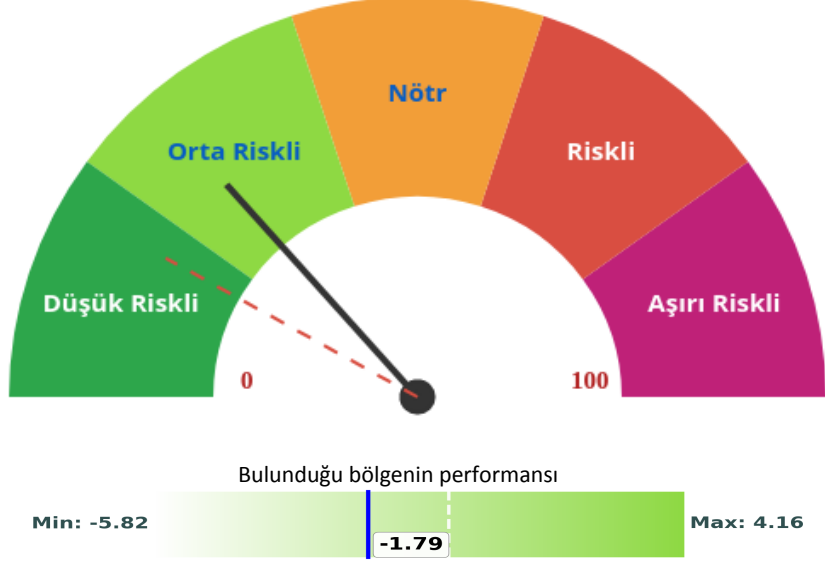
NASDAQ modelinin riskli yöne ilerlediği bu hafta endeks **yaklaşık %0.5 değer kaybı yaşamıştır**. NASDAQ Endeksi getiri performansı, **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altındadır**.



DAX

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

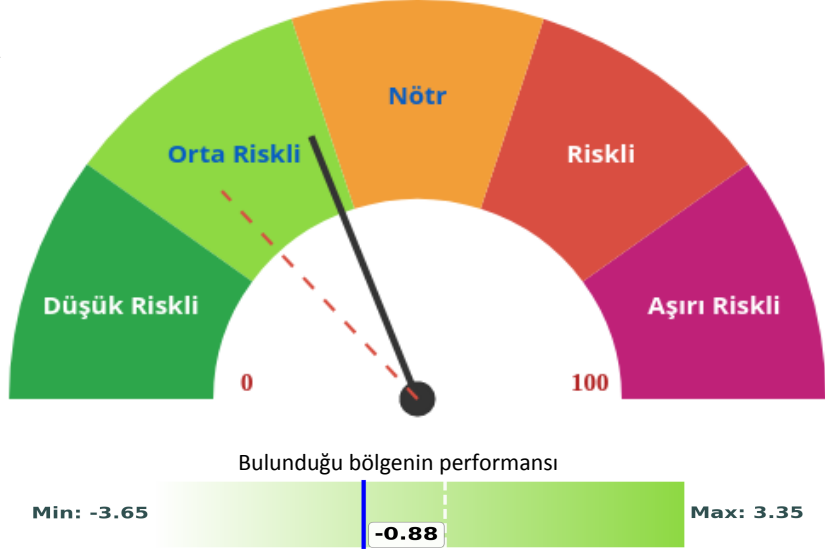
Modelin riskli yöne ilerlediği 1 haftalık dönemde DAX Endeksi **yaklaşık %1.4 değer kaybetmiştir**. DAX Endeksi getiri performansının **orta riskli bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu** gözlenmiştir.



NIKKEI

Orta riskli bölgede bulunan Japonya Hisse Senedi modeli bu hafta riskli yöne ilerlerken 1 aylık dönemde düşük riskli yöne ilerlemiştir.

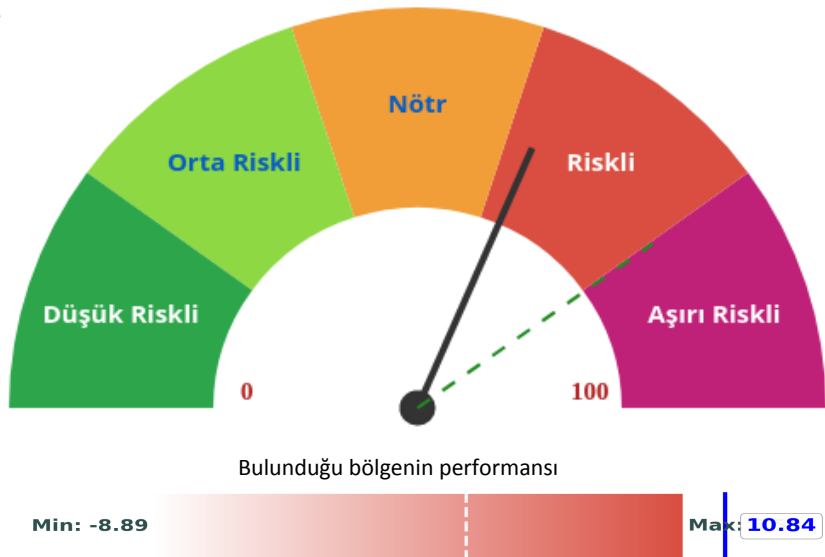
Japonya Hisse Senedi modeli 1 aylık dönemde düşük riskli yöne ilerlemesine rağmen **değer kaybı yaklaşık %1.65 olmuştur**. Nikkei Endeksi getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altında** kaldığı gözlenmektedir.



PETROL

Aşırı riskli bölgede bulunan Petrol modeli, son bir ayda ve son haftada risk seviyesini azaltarak **riskli bölgeye** gerilemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda Petrol getirisi **yaklaşık %32.4 olmuştur**. Petrol getiri performansının **riskli bölgedeki tarihsel maksimum değerine ulaştığı** gözlenmiştir.



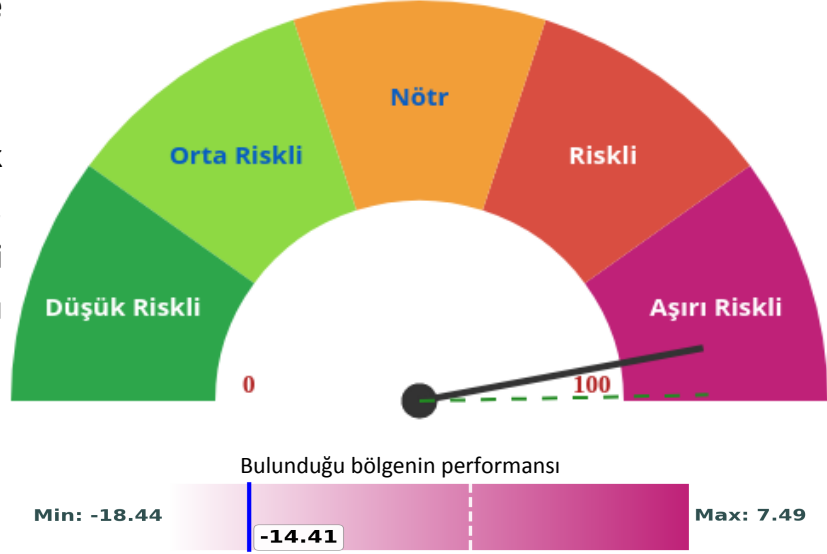
RİSKOMETRE

GÜMÜŞ

27 Temmuz - 2 Ağustos 2026

Gümüş modeli 1 ayda **aşırı riskli bölge içerisinde** düşük riskli yöne ilerlemiştir.

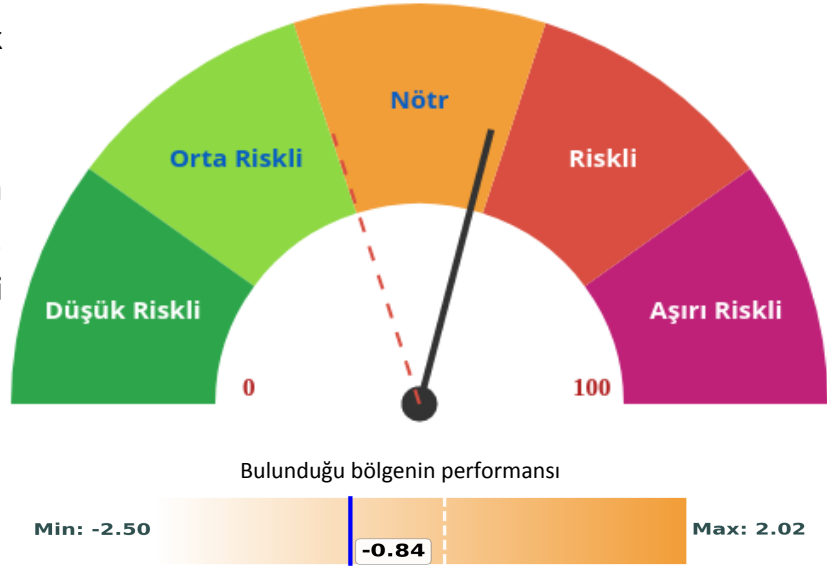
Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 haftalık dönemde Gümüş **yaklaşık %4.4** getiri sağlamıştır. Gümüşün getiri performansının **aşırı riskli bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu** gözlenmiştir.



GBPUSD

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

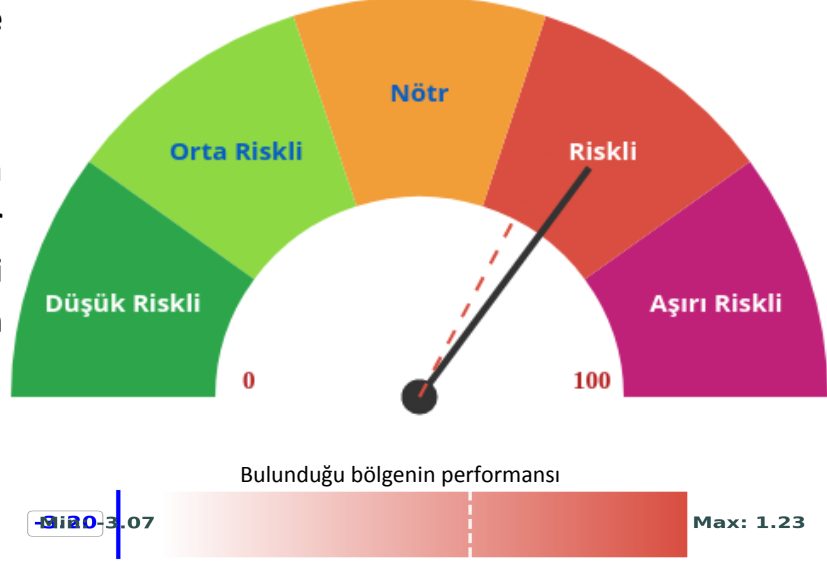
Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda GBPUSD paritesi getirisi **yaklaşık %1.15** olmuştur. GBPUSD parite getiri performansı, **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altındadır.**



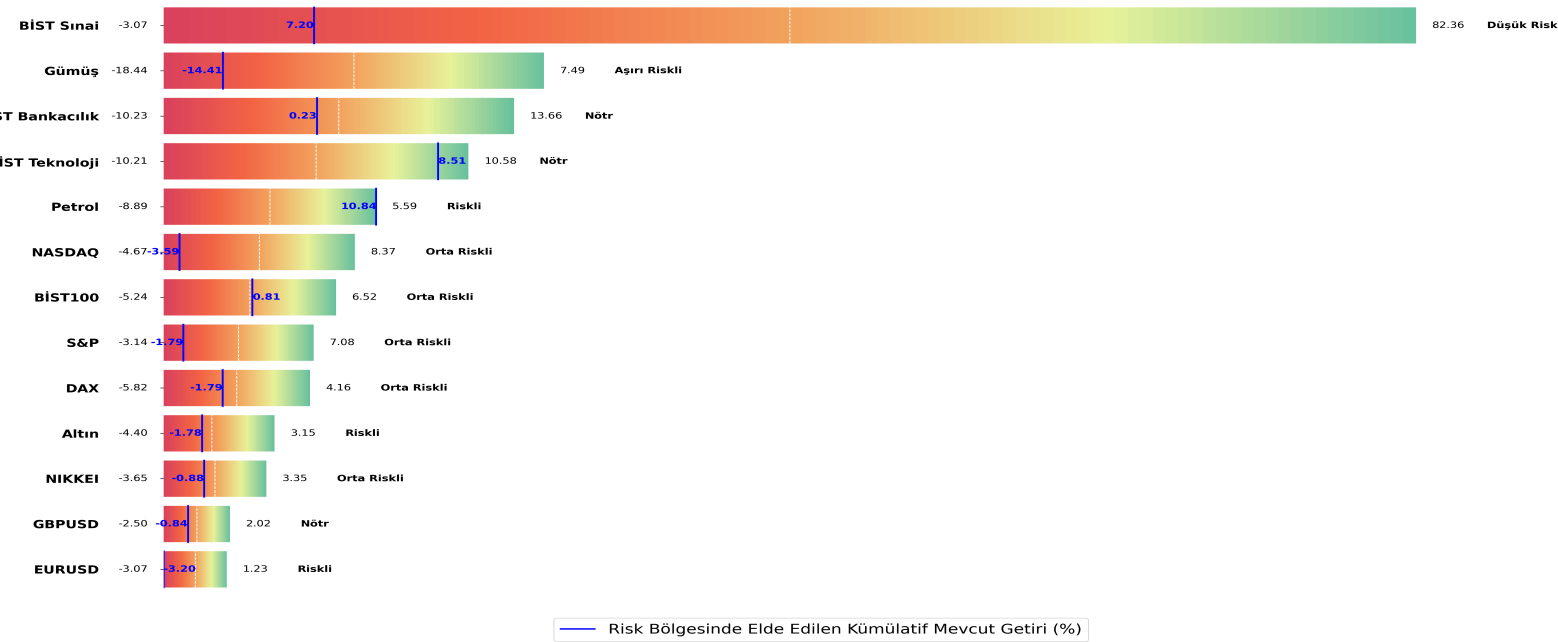
EURUSD

EURUSD modeli 1 aylık dönemde **riskli bölge içerisinde** düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği bu hafta EURUSD paritesi **yaklaşık %0.5** değer kaybetmiştir. EURUSD parite performansının **riskli bölgedeki tarihsel minimum seviyesinin yakınında** olduğu gözlenmektedir.

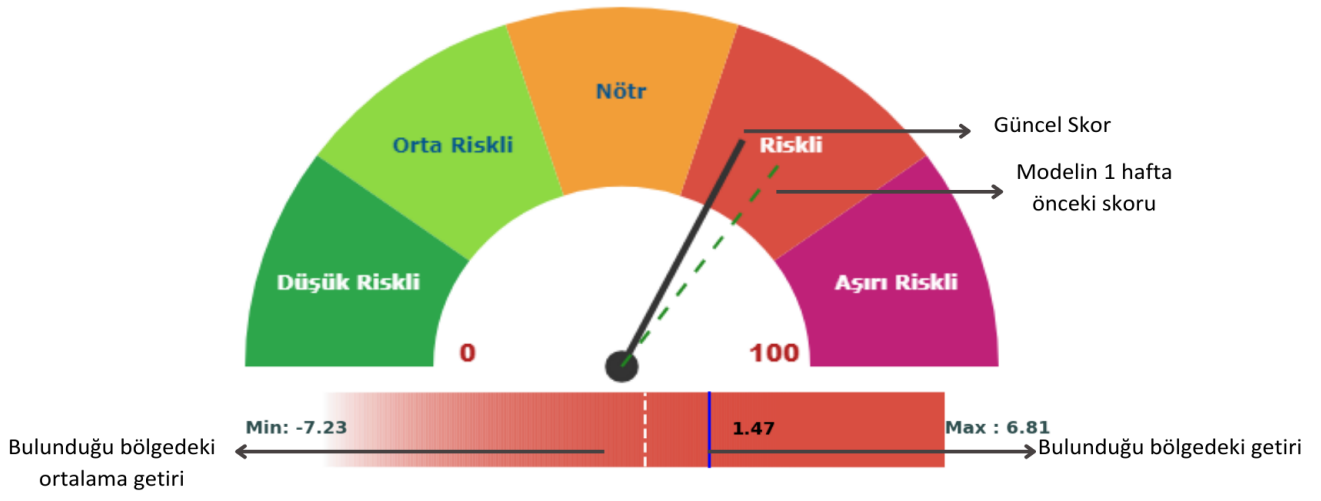


Bulunduğu Bölgeye Göre Getiri Bantları



*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.