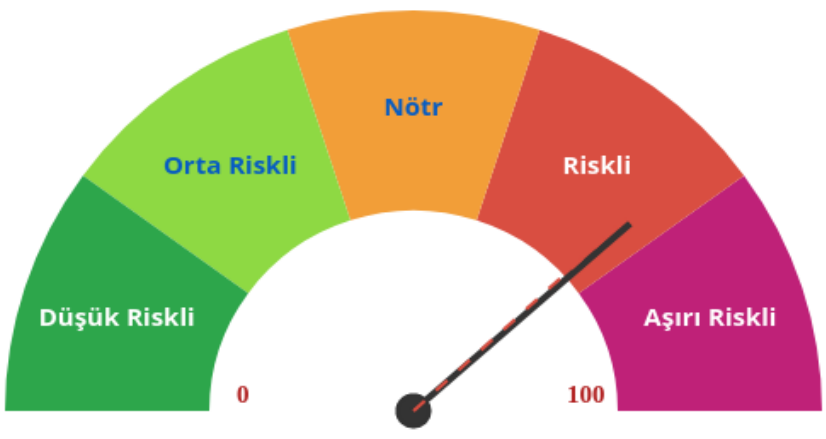
RİSKOMETRE

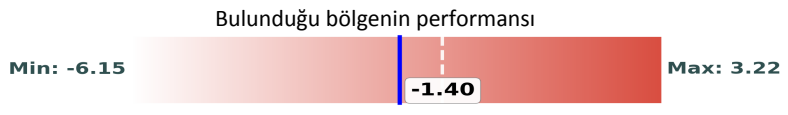
BIST100

28 Eylül - 4 Ekim 2026

Riskli bölgede bulunan BIST100 modeli hem 1 aylık dönemde hem de bu hafta aşırı riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde BIST100 Endeksi **yaklaşık %11.45 değer kaybetmiştir**. BIST100 Endeksi getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının altında** kaldığı gözlenmektedir.



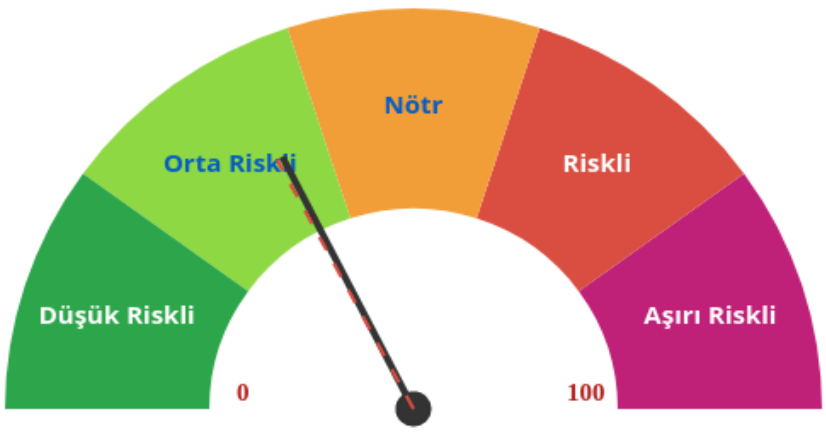


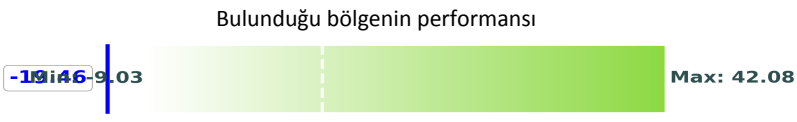
Bu hafta 77 | Bir hafta önce 76 | Bir ay önce 40

BIST TEKNOLOJİ

BIST Teknoloji modeli 1 haftalık ve 1 aylık dönemde **orta riskli bölge** içinde riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde BIST Teknoloji Endeksi **yaklaşık %20.1 değer kaybetmiştir**. BIST Teknoloji Endeksi performansının **bu bölgedeki tarihsel minimum seviyesinin yakınında olduğu gözlenmektedir.**



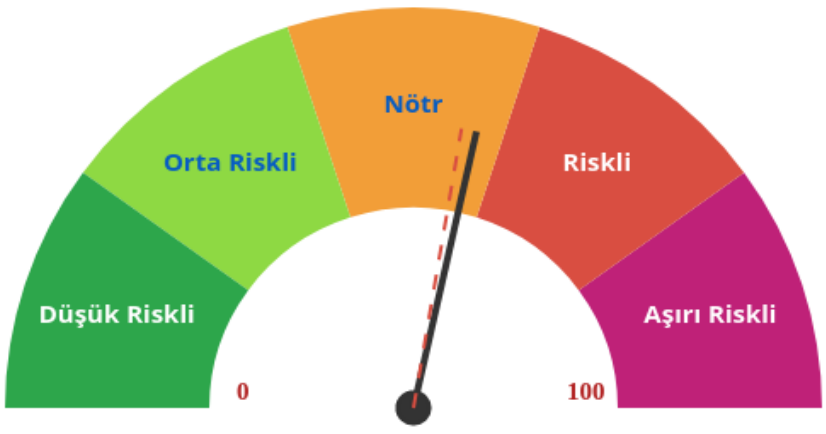


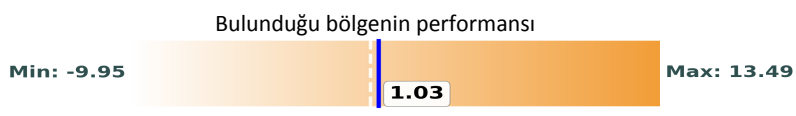
Bu hafta 35 | Bir hafta önce 34 | Bir ay önce 29

BIST BANKACILIK

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

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde BIST Bankacılık Endeksi **yaklaşık %1.05 değer kaybetmiştir**. BIST Bankacılık Endeksi performansı model bu bölgeye girdiğinden beri **tarihsel ortalamasının üzerindedir**.



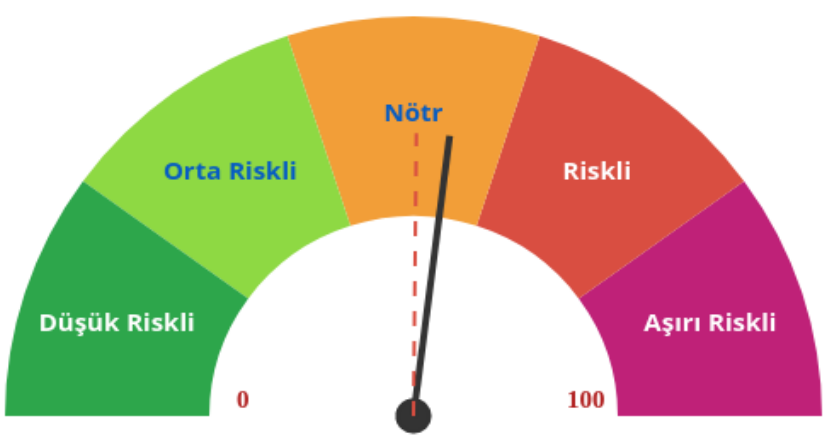


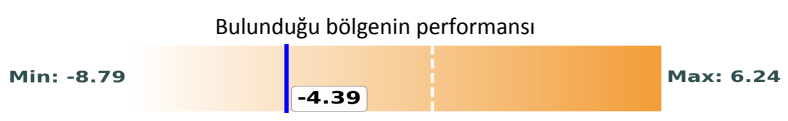
Bu hafta 57 | Bir hafta önce 55 | Bir ay önce 33

BIST SINAİ

BIST Sınai modeli 1 aylık dönemde riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 ayda BIST Sınai Endeksi **yaklaşık %13.75 değer kaybı yaşamıştır**. BIST Sınai Endeksi getiri performansının **nötr bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu gözlenmiştir**.



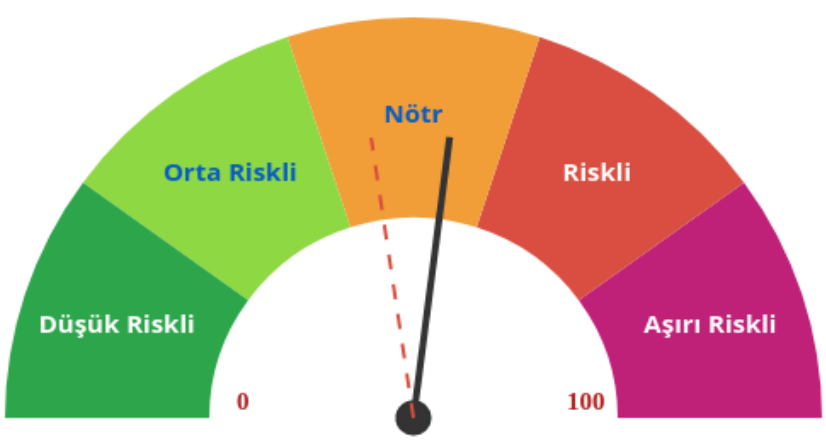


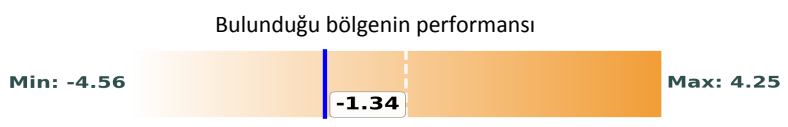
Bu hafta 54 | Bir hafta önce 50 | Bir ay önce 33

ALTIN

Altın modeli **nötr bölgede** riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde Altın **yaklaşık %6.55 değer kaybetmiştir**. Altının getiri performansının **nötr bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu gözlenmiştir**.





Bu hafta 54 | Bir hafta önce 45 | Bir ay önce 23

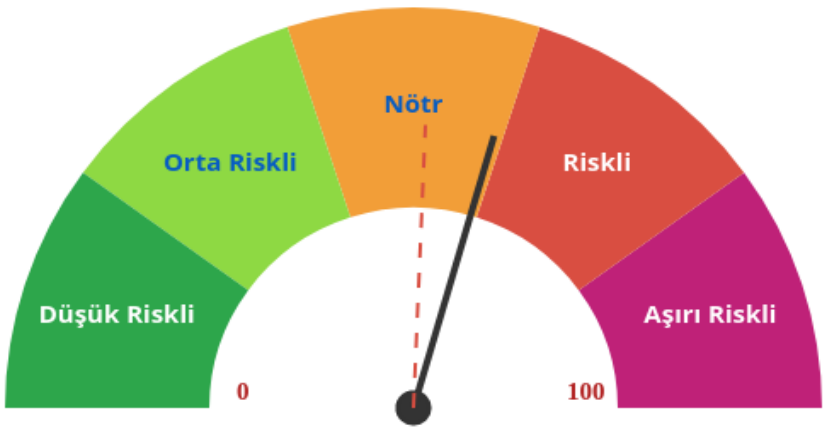
RİSKOMETRE

S&P

28 Eylül - 4 Ekim 2026

Nötr bölgede bulunan ABD Hisse Senedi modeli bu hafta ve 1 aylık dönemde riskli yöne ilerlemiştir.

Model bu hafta riskli yönde ilerlemesine rağmen **yaklaşık %0.7 getiri sağlamıştır**. S&P Endeksi getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde olduğu gözlenmektedir**.



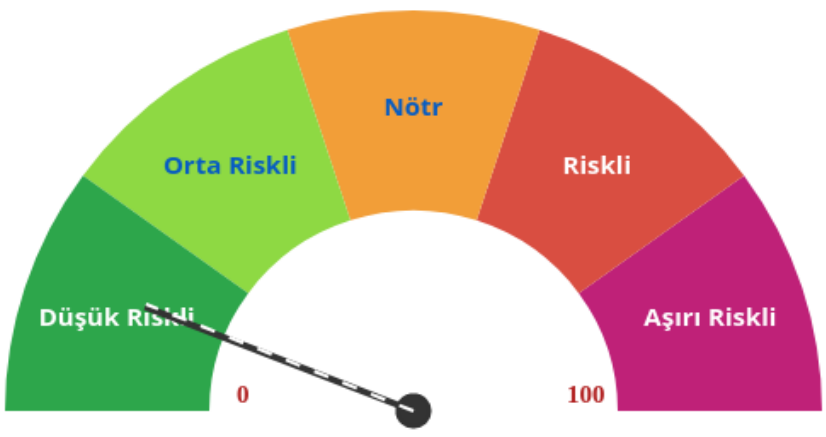
Bu hafta 59 | Bir hafta önce 51 | Bir ay önce 37



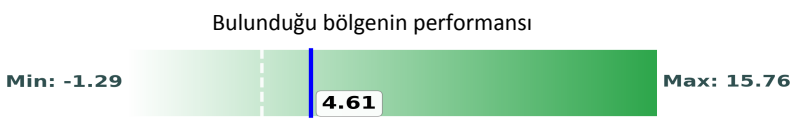
NASDAQ

NASDAQ modeli bu hafta **düşük riskli bölge** içinde **stabil seyretmiştir**.

Modelin düşük riskli yöne hareket ettiği 1 ayda NASDAQ Endeksi **yaklaşık %4.3 getiri elde etmiştir**. NASDAQ Endeksi getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde olduğu gözlenmektedir**.



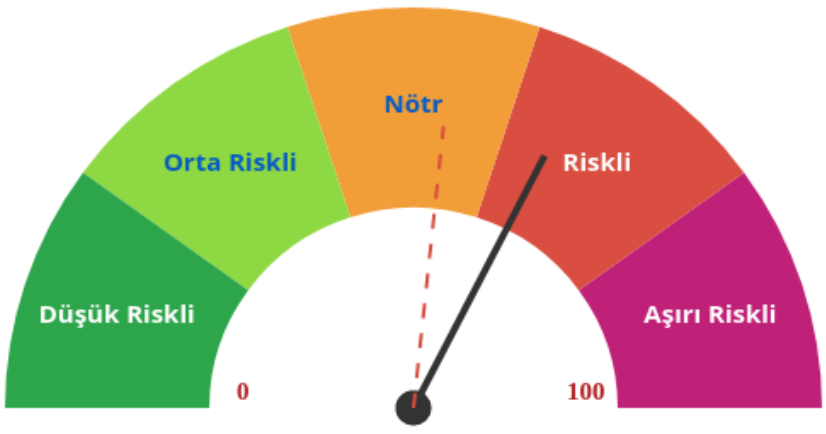
Bu hafta 12 | Bir hafta önce 12 | Bir ay önce 20



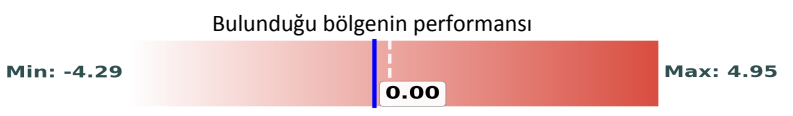
DAX

1 aylık dönemde aşırı riskli yöne ilerleyen Almanya Hisse Senedi modeli bu hafta **riskli bölgeye geçiş yapmıştır**.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde DAX Endeksi **yaklaşık %5.55 değer kaybetmiştir**. DAX Endeksi getiri performansının **riskli bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu gözlenmiştir**.



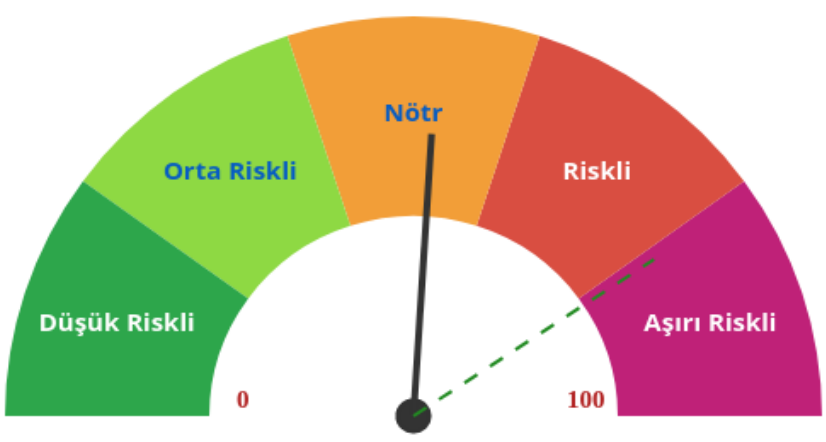
Bu hafta 65 | Bir hafta önce 53 | Bir ay önce 25



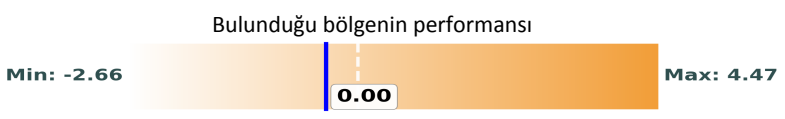
NIKKEI

Japonya Hisse Senedi modeli bu hafta düşük riskli yöne ilerleyerek **nötr bölgeye geçiş yapmıştır**.

Japonya Hisse Senedi modeli bu hafta düşük riskli yöne ilerlemesine rağmen **yaklaşık %1.25 değer kaybı yaşamıştır**. Nikkei Endeksi getiri performansının **nötr bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu gözlenmiştir**.



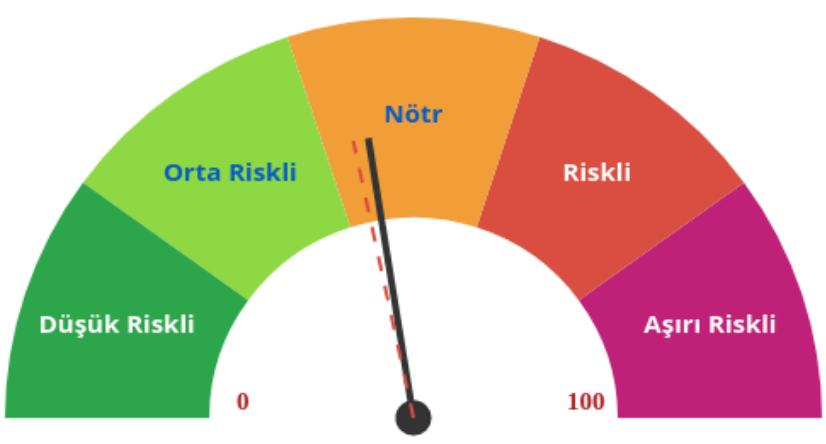
Bu hafta 52 | Bir hafta önce 81 | Bir ay önce 38



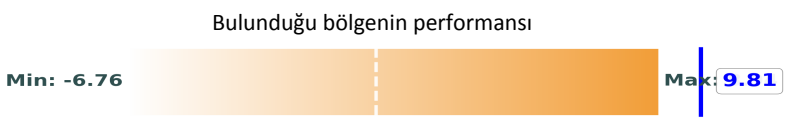
PETROL

Petrol modeli bu hafta **nötr bölgede** riskli yöne ilerlerken 1 aylık dönemde düşük riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda Petrol getirisi **yaklaşık %19.55 olmuştur**. Petrol, **nötr bölgedeki tarihsel maksimum değerindedir**.



Bu hafta 45 | Bir hafta önce 43 | Bir ay önce 64



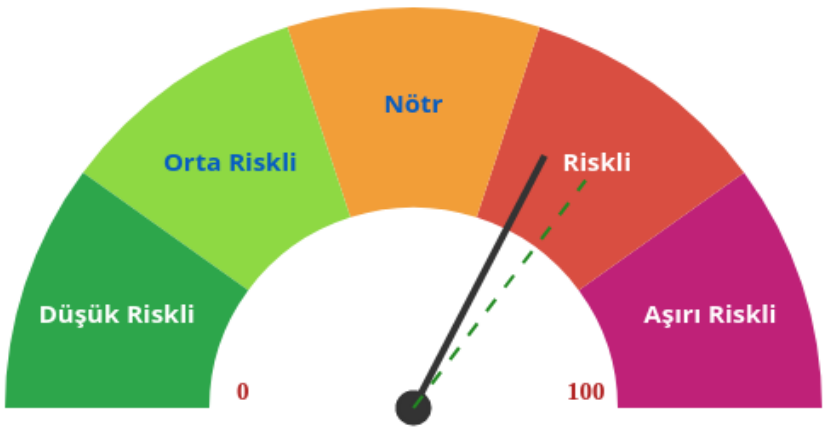
RİSKOMETRE

GÜMÜŞ

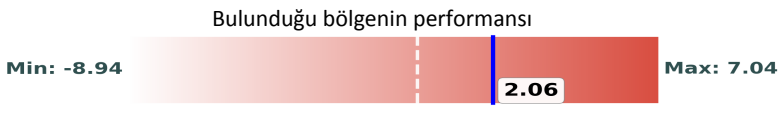
28 Eylül - 4 Ekim 2026

Riskli bölgede bulunan Gümüş modeli 1 haftalık dönemde düşük riskli yöne ilerlerken 1 ayda aşırı riskli yöne ilerlemiştir.

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 ayda Gümüş **yaklaşık %5.25 değer kaybı yaşamıştır**. Gümüşün getirisinin **bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üzerinde olduğu gözlenmektedir**.



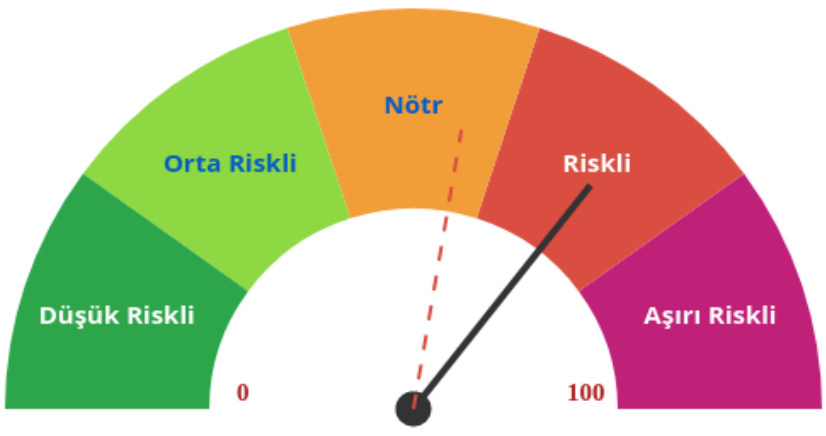
Bu hafta 65 | Bir hafta önce 70 | Bir ay önce 57



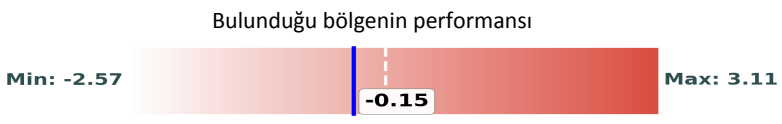
GBPUSD

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

Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde GBPUSD paritesi **yaklaşık %3.15 değer kaybetmiştir**. GBPUSD parite getiri performansının **riskli bölgedeki tarihsel ortalamasının altında olduğu gözlenmiştir**.



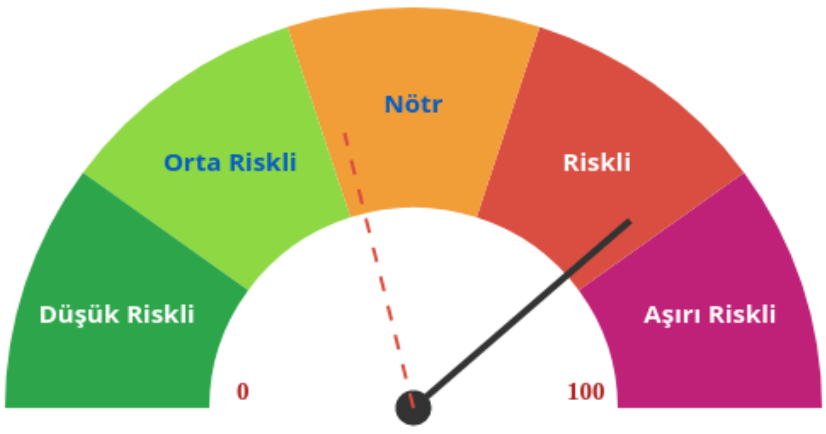
Bu hafta 71 | Bir hafta önce 55 | Bir ay önce 36



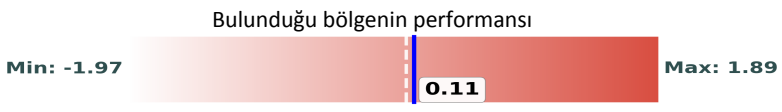
EURUSD

EURUSD modeli 1 aylık dönemde riskli yönde ilerleyerek **riskli bölgeye** geçiş yapmıştır.

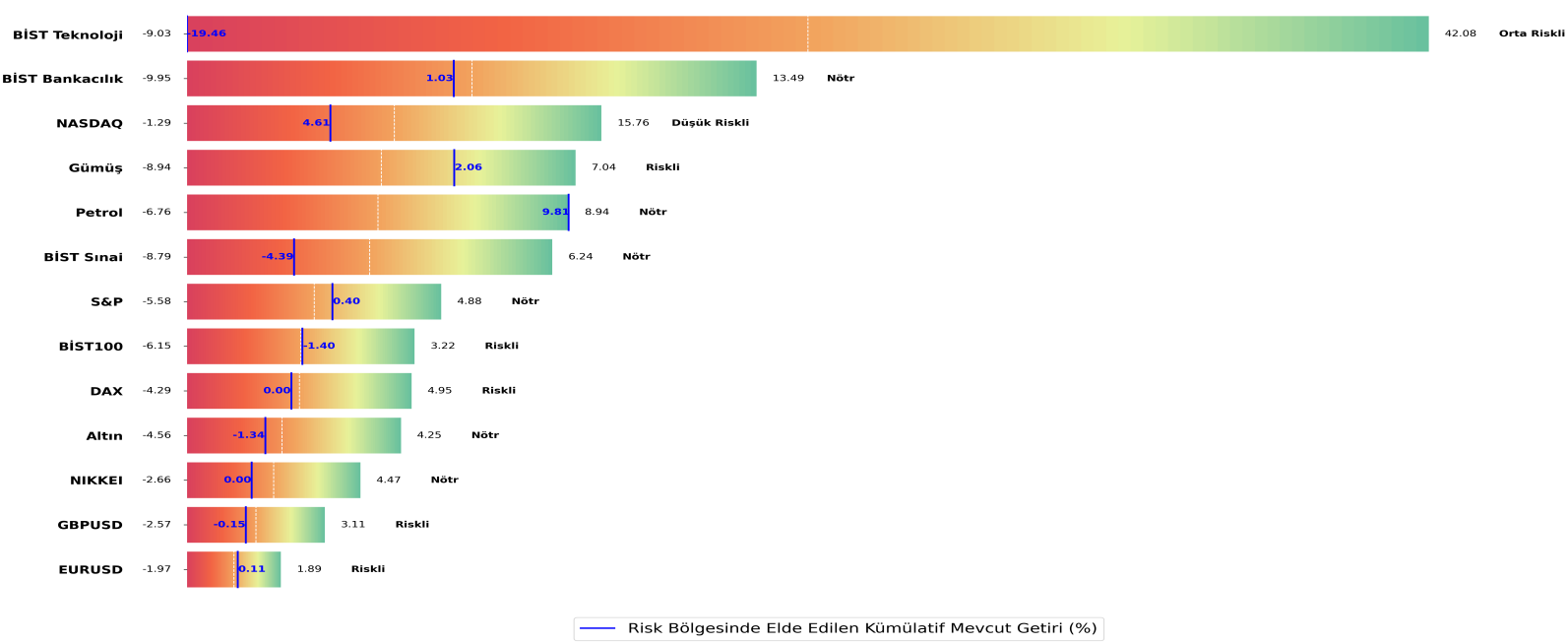
Modelin aşırı riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde EURUSD paritesi **yaklaşık %2.2 değer kaybetmiştir**. EURUSD parite performansının bu bölgedeki tarihsel ortalamasının üstünde olduğu gözlenmiştir.



Bu hafta 77 | Bir hafta önce 42 | Bir ay önce 1

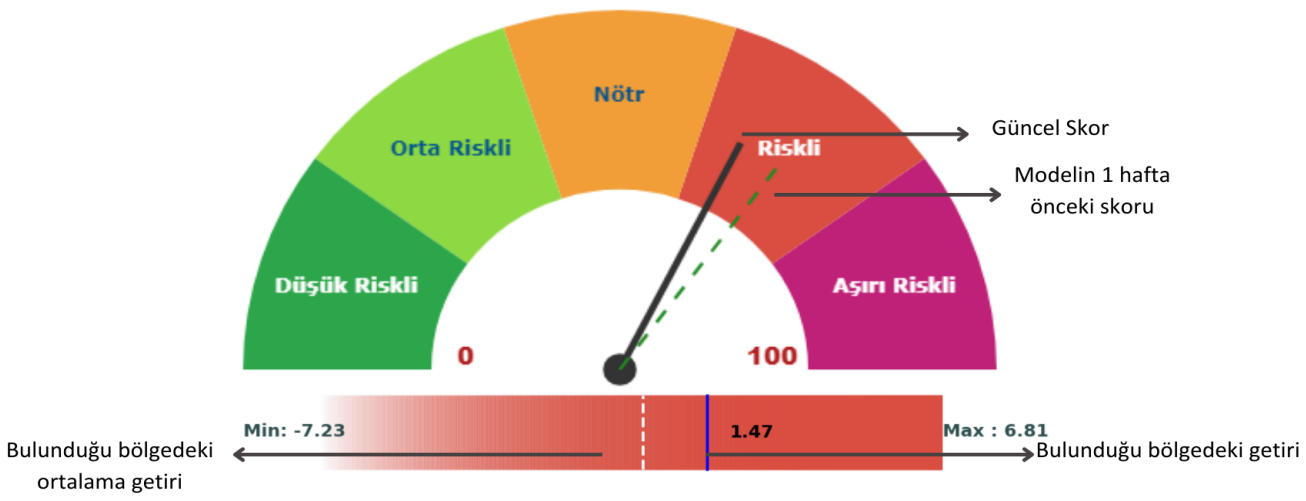


Bulunduğu Bölgeye Göre Getiri Bantları



*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 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.