

RİSKOMETRE

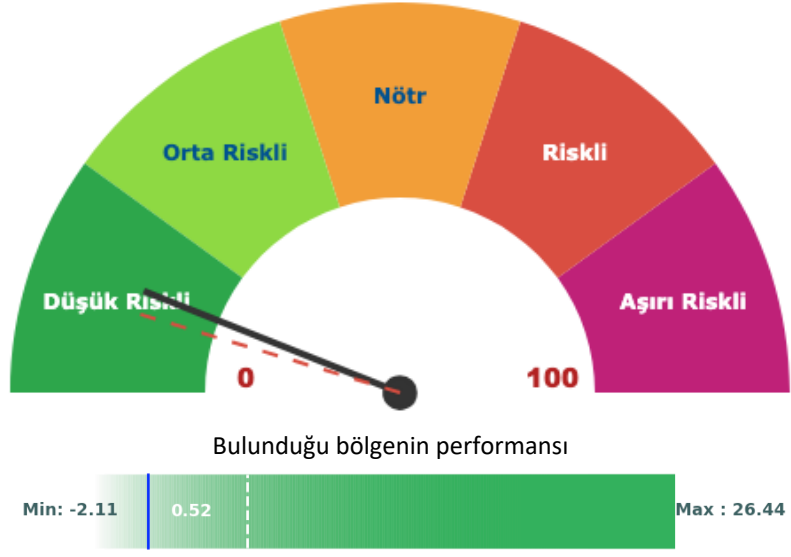
BIST100

5 - 11 Ocak 2026

BIST100 modeli 1 haftalık dönemde **düşük riskli bölgede** riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda endeks yaklaşık **%3.2 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri BIST100 Endeksi performansı, bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında** bulunmaktadır.

Bu hafta **12** Bir hafta önce **9** Bir ay önce **22**

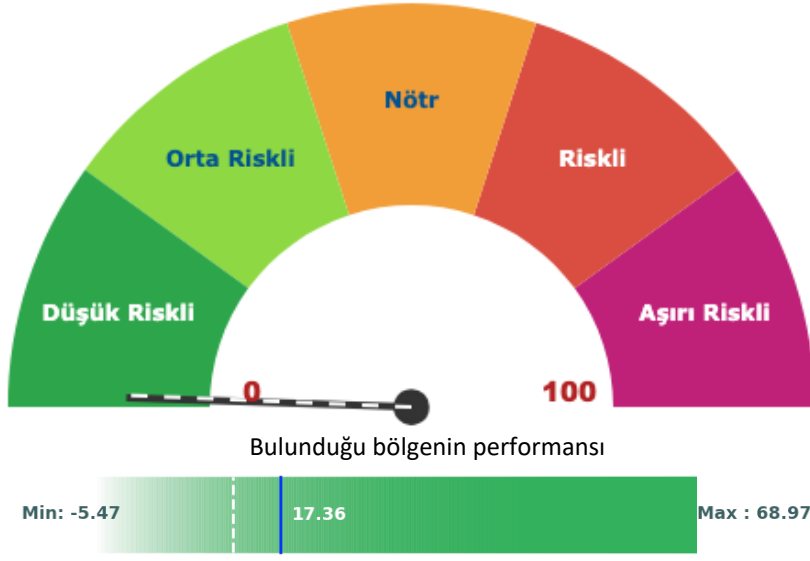


BIST TEKNOLOJİ

BİST Teknoloji modeli **düşük riskli bölge** içinde minimum değerini korumaya devam etmektedir.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda BİST Teknoloji Endeksi yaklaşık **%17.3 değer kazanmıştır**. BİST Teknoloji Endeksi düşük riskli bölgeye girdiğinden beri getiri performansı **tarihsel ortalamasının üzerindedir**.

Bu hafta **1** Bir hafta önce **1** Bir ay önce **6**

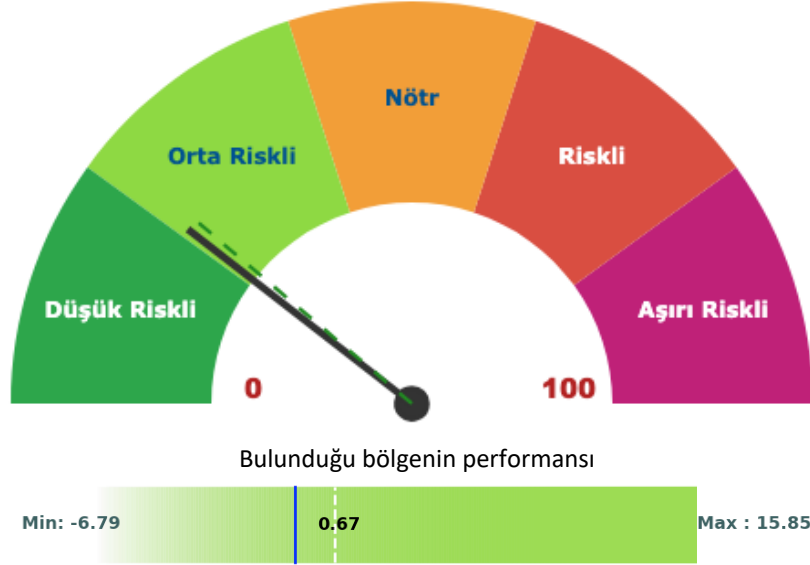


BIST BANKACILIK

BİST Bankacılık modeli 1 aylık dönemde **orta riskli bölgede** bulunmaktadır.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 haftada endeks **%3.9 değer kazanmıştır**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında** bulunmaktadır.

Bu hafta **21** Bir hafta önce **22** Bir ay önce **21**

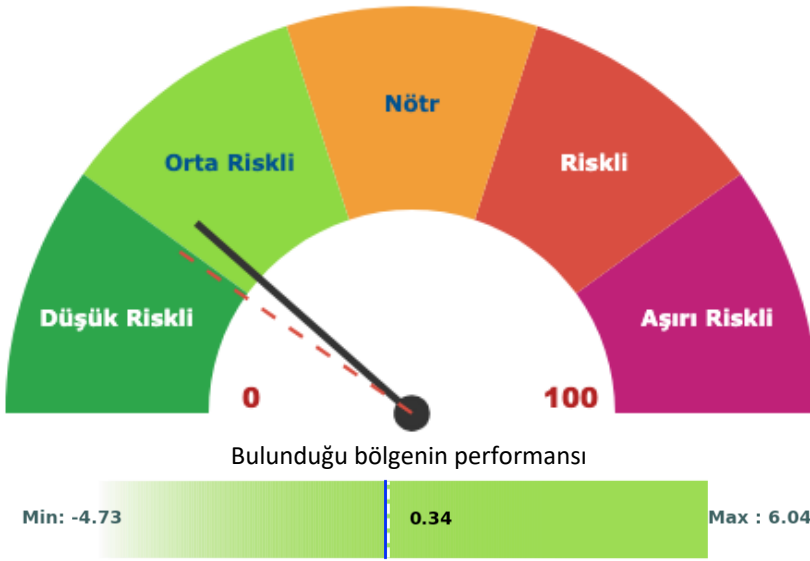


BIST SİNAİ

BİST Sınai modeli bu hafta riskli yönde ilerleyerek **orta riskli bölgeye** geçmiştir.

Model 1 haftada riskli yönde ilerlerken endeks yaklaşık **%0.3 değer kaybetmiştir**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının hafif altında** bulunmaktadır.

Bu hafta **23** Bir hafta önce **19** Bir ay önce **33**

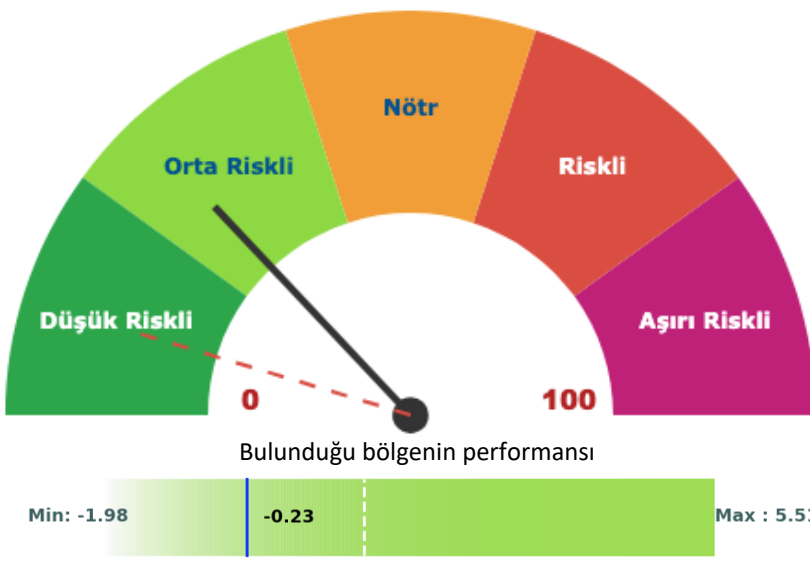


ALTIN

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

Altın fiyatları modelin riskli yöne ilerlediği 1 haftada yaklaşık **%3.2 değer kaybetmiştir**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri Altının getirisi bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında** yer almaktadır.

Bu hafta **26** Bir hafta önce **9** Bir ay önce **15**



RİSKOMETRE

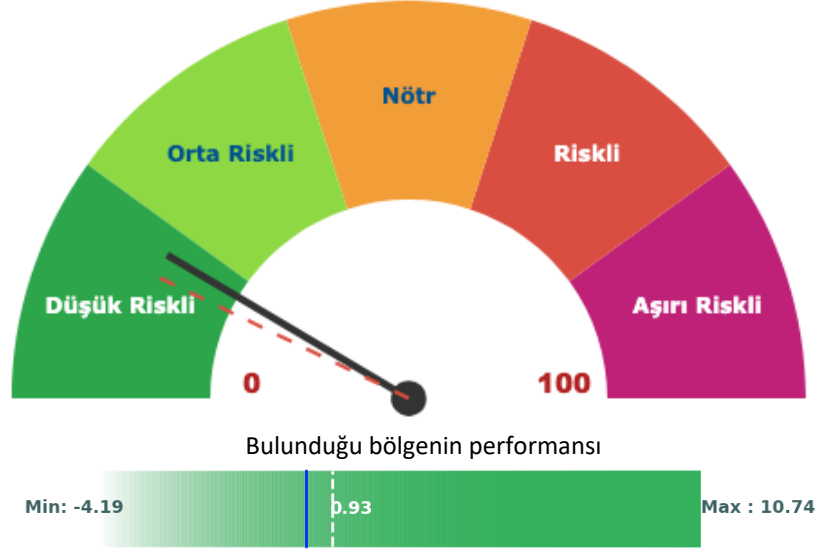
S&P

5 - 11 Ocak 2026

ABD Hisse Senedi Modeli 1 aylık dönemde orta riskli bölgeden **düşük riskli bölgeye** geçmiştir.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda endeks yaklaşık **%0.5 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri endeks performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.

Bu hafta 17 Bir hafta önce 14 Bir ay önce 25

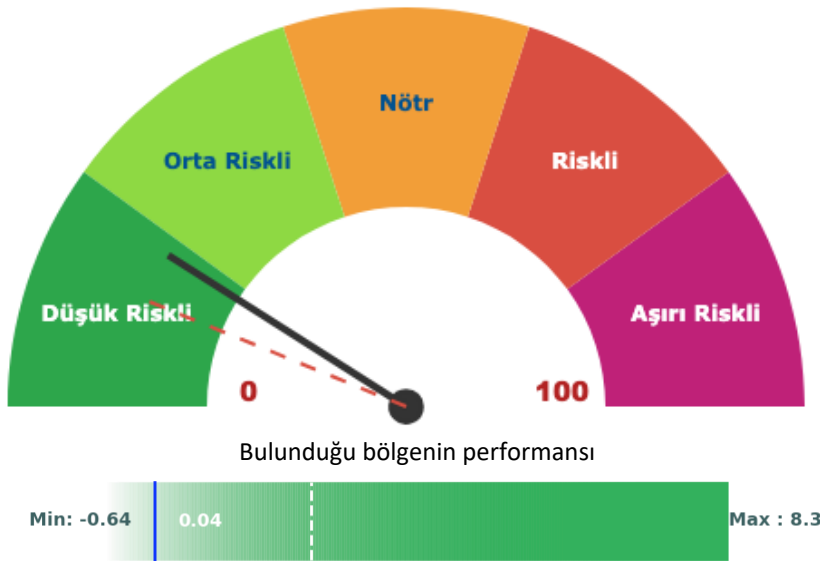


NASDAQ

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

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

Bu hafta 18 Bir hafta önce 12 Bir ay önce 28

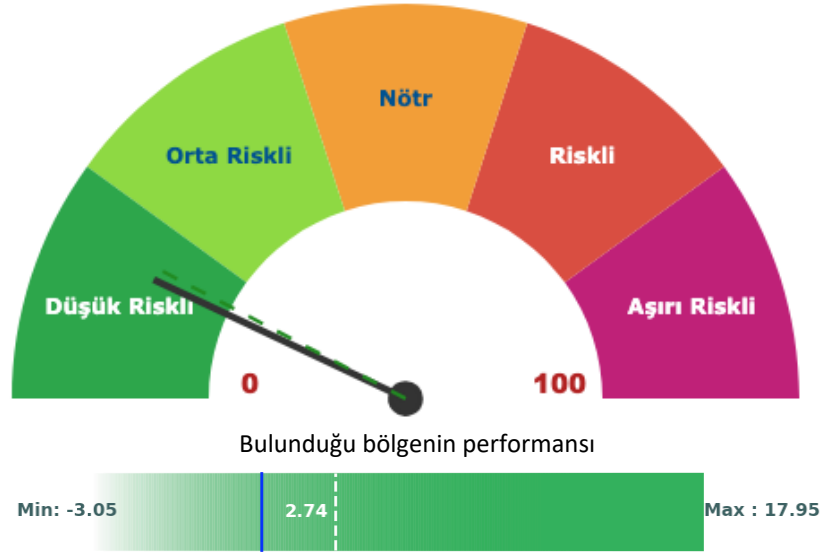


DAX

Almanya Hisse Senedi modeli bu hafta **düşük riskli bölgede bulunmaya devam etmektedir**.

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 aylık dönemde endeks **yaklaşık %4.9 değer kazanmıştır**. Model bu bölgeye girdiğinden beri endeksin getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altındadır**.

Bu hafta 14 Bir hafta önce 15 Bir ay önce 26

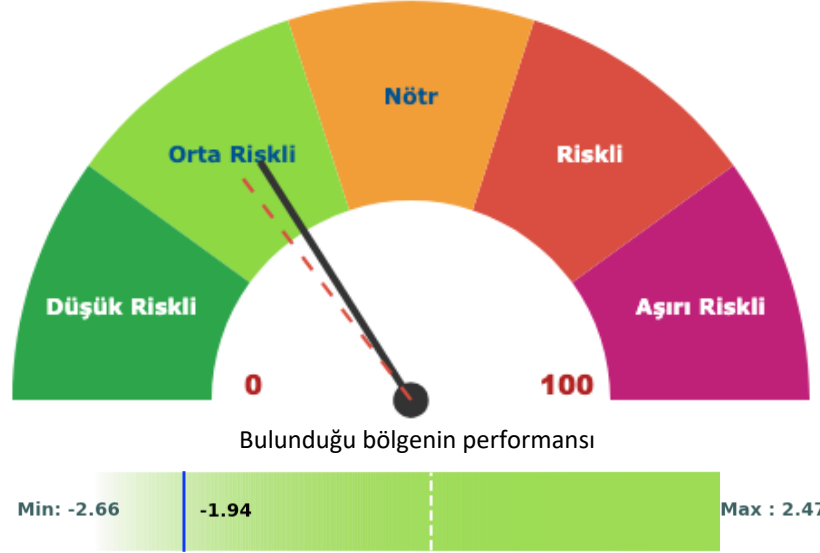


NIKKEI

Japonya Hisse Senedi modeli bu hafta **orta riskli bölgede** riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin riskli yönde ilerlediği 1 haftada endeks **yaklaşık %0.3 değer kaybetmiştir**. Model orta riskli bölgeye girdiğinden beri endeksin bu bölgedeki getirisi **tarihsel ortalamasının altında bulunmaktadır**.

Bu hafta 32 Bir hafta önce 29 Bir ay önce 38



PETROL

Petrol modeli 1 aylık dönemde **nötr bölgede** dalgalı seyretmektedir.

Modelin riskli yönde ilerlediği 1 aylık dönemde petrol **fiyatları yaklaşık %2.8 değer kaybetmiştir**. Model nötr bölgeye girdiğinden beri petrolün getiri performansı bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının hafif altındadır**.

Bu hafta 58 Bir hafta önce 60 Bir ay önce 48



RİSKOMETRE

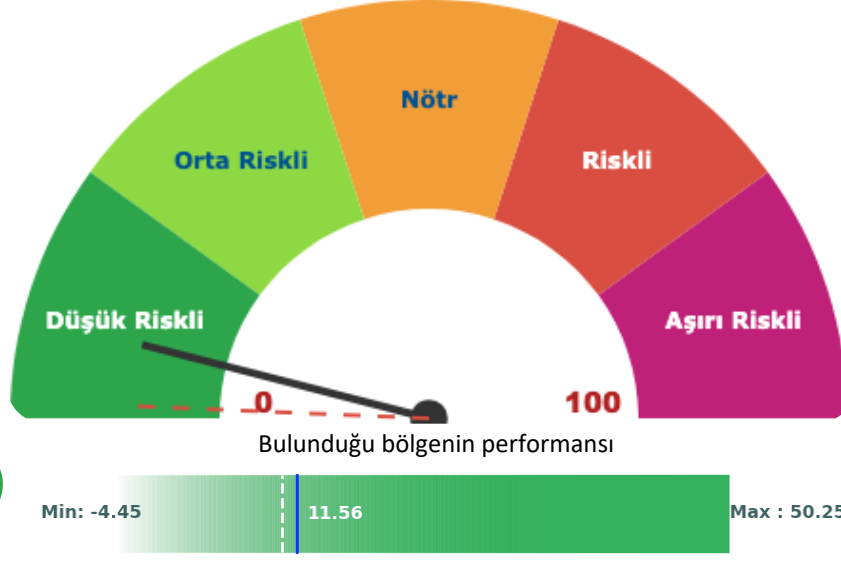
GÜMÜŞ

5 - 11 Ocak 2026

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

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 ayda Gümüş fiyatları **yaklaşık %27.4 değer kazanmıştır**. Model düşük riskli bölgeye girdiğinden beri gümüşün getiri performansı, bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının üzerinde** yer almaktadır.

Bu hafta **8** Bir hafta önce **1** Bir ay önce **19**

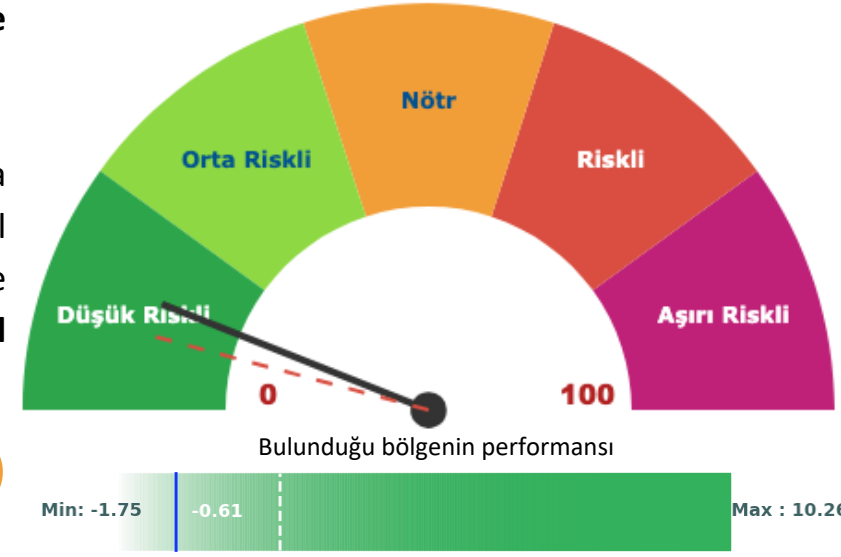


GBPUSD

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

Modelin düşük riskli yöne ilerlediği 1 ayda parite yaklaşık **%0.8 değer kazanmıştır**. Model bu bölgeye girdiğinden beri GBPUSD parite getirisi düşük riskli bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında** bulunmaktadır.

Bu hafta **12** Bir hafta önce **8** Bir ay önce **51**

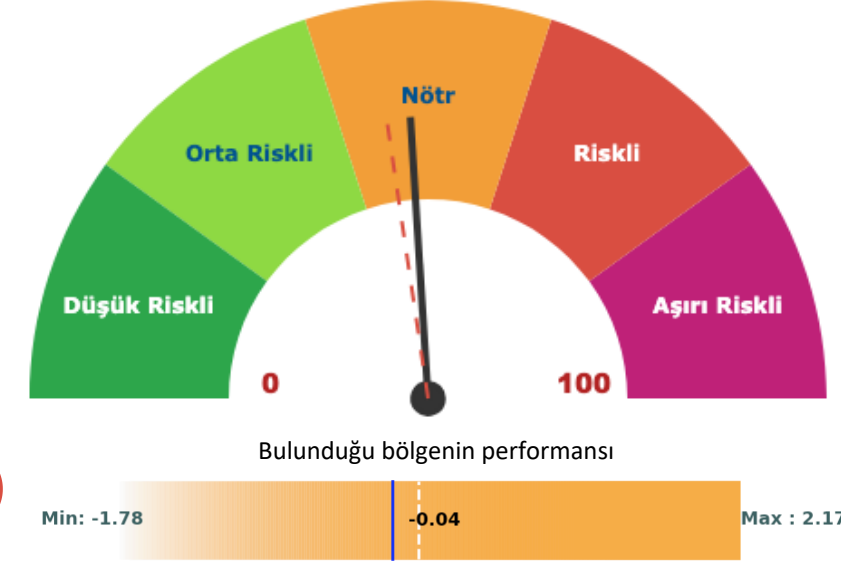


EURUSD

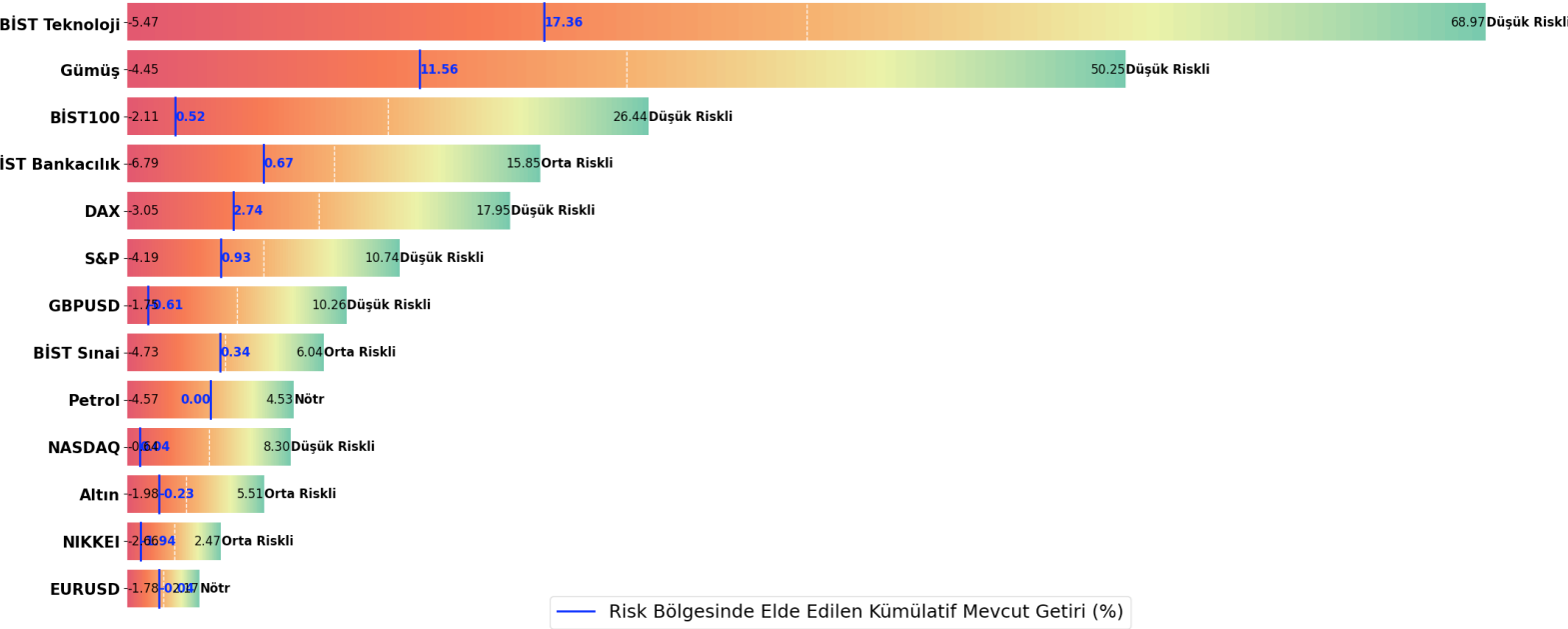
EURUSD modeli bu hafta **nötr bölgede** riskli yönde ilerlemiştir.

Modelin düşük riskli yönde ilerlediği 1 aylık dönemde EURUSD paritesi yaklaşık **%0.4 değer kazanmıştır**. EURUSD paritesi getiri performansı, model nötr bölgeye girdiğinden beri bu bölgedeki **tarihsel ortalamasının altında** yer almaktadır.

Bu hafta **48** Bir hafta önce **45** Bir ay önce **65**

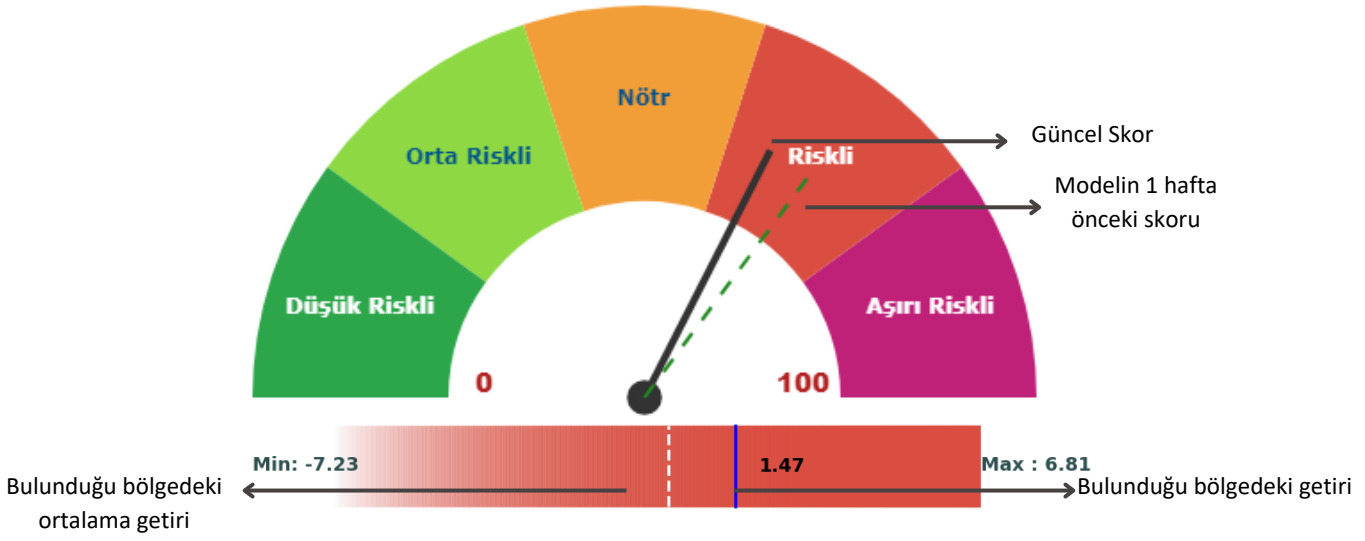


Bulunduğu Bölgeye Göre Getiri Bantları



*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.”