

AGESA Hayat Emeklilik / AGESA

Sektör	Sigorta Şirketleri
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	500
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	180
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	05/11/2014
Halka Açıklık Oranı	20.0%
Fiili Dolaşım Oranı	19.9%

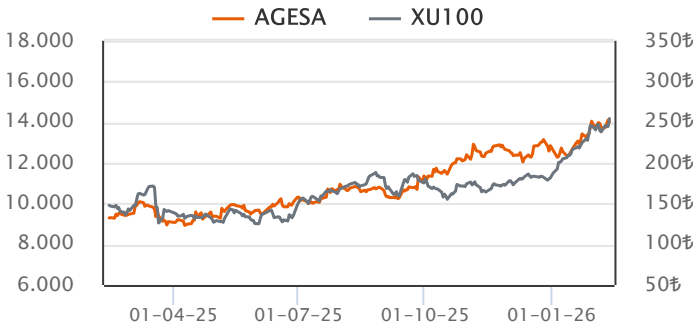
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
AGEAS INSURANCE INTERNATIONAL N.V.	40.00	72.00
HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG ANONİM Şİ...	40.00	72.00
DİĞER	19.04	34.26

Piyasa Değeri (PD)

	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Fiyat (TL)	25.60	72.55	121.00	184.00	249.90
Fiyat (USD)	1.38	2.65	3.55	4.43	5.74
Piyasa Değeri (Mn TL)	4,608	13,059	21,780	33,120	44,982
Piyasa Değeri (Mn USD)	249	477	639	798	1,033
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					78

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-1.13	0.60	19.74	12.97	92.47
Rölatif %	-3.87	-3.59	3.48	-10.28	32.73

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Fiyat/Kazanç	6.04	11.00	9.62	7.27	9.88
Sektör Ort.	7.26	7.80	7.24	5.47	6.74
PD/DD	3.25	5.31	4.72	4.09	5.55
Sektör Ort.	1.97	3.37	2.97	2.29	2.28
Hisse Başına Kar (TL)	4.24	6.60	12.58	25.30	25.30

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Dönen Varlıklar	4,390	9,861	19,118	31,978	50,224
Duran Varlıklar	33,722	61,387	123,588	219,072	351,040
Prim Üretimi	1,398	2,479	5,184	10,277	17,440
Özsermaye	813	1,418	2,457	4,610	8,099
Toplam Aktifler	38,113	71,248	142,706	251,050	401,264
Teknik Gelirler	2,404	4,951	9,967	14,306	25,006
Teknik Giderler	2,165	4,820	10,133	14,025	23,327
Teknik Bölüm Dengesi	239	131	-166	281	1,679
Vergi Öncesi K/Z	473	861	1,482	2,774	5,493
Net K/Z (Ana Ortaklık)	343	657	1,010	1,901	3,700

Finansal Rasyolar

%	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Prim Üretimi Büyüme	42.2	77.3	109.1	98.2	69.7
Sektör Ort.	25.4	97.4	117.5	88.2	45.7
Teknik Gelir Büyüme	16.8	106.0	101.3	43.5	74.8
Sektör Ort.	19.3	79.9	146.3	72.0	67.9
Teknik Gider Büyüme	16.8	122.6	110.2	38.4	66.3
Sektör Ort.	-4.8	50.2	580.2	71.5	60.4
Hasar Prim Oranı	-80.7	-140.8	-152.7	-87.4	-79.8
Sektör Ort.	-83.4	-117.9	-106.2	-82.4	-82.5
*TBD / Prim Üretimi	17.1	5.3		2.7	9.6
Sektör Ort.	13.5	7.3	15.6	12.7	13.7
*TBD Büyümesi	17.3	-45.1			497.4
Sektör Ort.	-8.8	9.4	769.8	78.0	128.3
Aktif Büyümesi	18.5	86.9	100.3	75.9	59.8
Sektör Ort.	23.1	73.4	125.5	70.7	57.9
Özkaynak Büyümesi	49.1	74.3	73.3	87.6	75.7
Sektör Ort.	21.1	42.1	161.2	80.9	63.5
Özsermaye Karlılığı	59.4	68.3	61.3	64.1	71.7
Sektör Ort.	30.8	23.5	63.2	53.7	54.7
Aktif Karlılığı	1.1	1.4	1.1	1.2	1.4
Sektör Ort.	3.8	1.7	9.1	8.2	8.6
Temettü Verimi	4.4		1.0	1.2	2.6
Sektör Ort.	7.2	6.6	1.2	1.5	3.3

TBD: Teknik Bölüm Dengesi

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 1.3 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 702.5 milyon TL düzeyinde gerçekleşti.)

Çeyreklik net kar bir önceki çeyreğe göre %4.4 artış kaydetti.

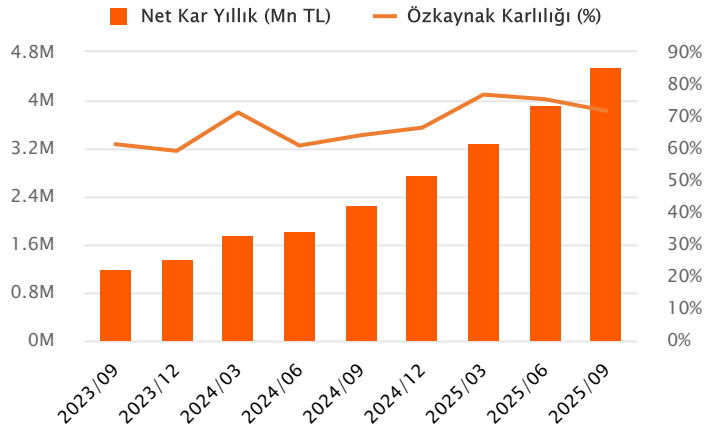
Çeyreklik teknik bölüm dengesi 504.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 196.9 milyon TL)

Son çeyrekte teknik bölüm dengesinin bir önceki çeyreğe göre %24.3 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 9A25 teknik bölüm dengesi bir önceki yılın aynı dönemine göre %24.3 yükselişle 504.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Hasar prim oranı %-79.8 düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem %-87.4)

Şirketin son dönem yıllık özsermaye karlılığı %71.7 düzeyinde gerçekleşmiştir. (Geçen yıl aynı dönem %64.1 düzeyindeydi.)

Prim üretimi geçen yılın aynı dönemine göre %69.7 yükselişle 17.4 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.



Özet Bilanço (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Cari Varlıklar Toplamı	22,241	35,431	31,978	50,224	57.1	12.5
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	2,082	4,909	3,331	5,618	68.7	1.4
Finansal Varlıklar İle Riskli Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	19,449	28,845	27,063	42,176	55.8	10.5
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	203	259	380	592	55.7	0.1
Diğer Alacaklar	3	11	3	33	1,093.4	0.0
Gelecek Aylara Ait Gider ve Gelir Tahakkukları	499	1,385	1,183	1,712	44.7	0.4
Diğer Cari Varlıklar	1	3	7	51	659.6	0.0
Cari Olmayan Varlıklar Toplamı	142,732	231,082	219,072	351,040	60.2	87.5
Finansal Varlıklar Toplamı	6	792	635	1,442	127.2	0.4
Maddi Varlıklar	88	285	250	528	111.0	0.1
Maddi Olmayan Varlıklar	549	975	847	1,438	69.8	0.4
Diğer Cari Olmayan Varlıklar	168	337	273	670	145.2	0.2
Diğer Alacaklar	0	0	0	1	438.5	0.0
Toplam Varlıklar	164,973	266,514	251,050	401,264	59.8	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	4,021	8,073	7,035	11,684	66.1	2.9
Finansal Borçlar	39	152	142	205	44.0	0.1
Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	158,001	253,101	239,406	381,481	59.3	95.1
Özsermaye	2,951	5,340	4,610	8,099	75.7	2.0
Toplam Yükümlülükler	164,973	266,514	251,050	401,264	59.8	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ (%)	Dikey (%)
Hayat Dışı Teknik Gelir	106	182	127	188	47.6	11.2
Hayat Dışı Teknik Gider (-)	85	153	106	147	38.7	8.7
Teknik Bölüm Dengesi - Hayat Dışı	21	29	21	41	91.6	2.4
Hayat Teknik Gelir	11,740	16,215	11,431	20,689	81.0	1,232.1
Hayat Teknik Gider	10,934	14,455	10,299	17,849	73.3	1,063.0
Teknik Bölüm Dengesi - Hayat	807	1,760	1,132	2,840	151.0	169.1
Emeklilik Teknik Gelir	1,890	3,792	2,748	4,130	50.3	246.0
Emeklilik Teknik Gider	2,983	5,130	3,620	5,332	47.3	317.5
Teknik Bölüm Dengesi - Emeklilik	-1,093	-1,337	-872	-1,202	37.8	-71.6
Genel Teknik Bölüm Dengesi	-265	451	281	1,679	497.4	100.0
Yatırım Gelirleri	2,421	3,678	2,588	3,923	51.6	233.6
Yatırım Giderleri (-)	300	351	259	428	65.3	25.5
Diğer ve Olağandışı Faal. Gelir ve Giderler	107	170	164	319	94.6	19.0
Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)	589	1,193	873	1,792	105.3	106.7
Dönem Net Karı veya Zararı	1,374	2,755	1,901	3,700	94.7	220.4

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09
Büyüme Oranları				
Prim Üretimi	101.3	91.3	98.2	69.7
Teknik Bölüm Dengesi	109.9	47.0	43.5	74.8
Net Kar	64.7	100.5	88.2	94.7
Aktifler	88.4	61.5	75.9	59.8
Özkaynaklar	74.5	80.9	87.6	75.7
Karlılık Oranları				
Genel Teknik Bölüm Dengesi / Prim Üretimi		3.2	2.7	9.6
Vergi Öncesi Kar / Prim Üretimi	26.2	27.6	27.0	31.5
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	59.2	66.4	64.1	71.7
Aktif Karlılık (Yıllık)	1.1	1.3	1.2	1.4

Sektör Analizi

Hisse Kodu	Hisse Fiyatı	PD (Mn TL)	PD (Mn USD)	Özkaynak (Mn TL)	Toplam Aktif	Değerleme Oranları (%)				Karlılık Oranları (%)	
						F / K	PD / DD	VÖK / Prim Üretimi	Özkaynak Büyümesi	Aktif Büyümesi	Özkaynak Karlılığı
AGESA	249.90	44,982	1,033	8,099	401,264	9.88	5.55	31.49	75.68	59.83	58.23
TURSG	12.67	126,700	2,908	51,605	156,976	6.52	2.46	18.32	79.66	62.62	48.36
ANSGR	27.60	55,200	1,267	41,271	134,411	4.34	1.34	16.74	34.63	39.72	35.40
ANHYT	122.00	52,460	1,204	12,864	442,880	9.37	4.08	37.48	32.95	70.38	49.68
AKGRT	8.35	13,460	309	7,646	34,489	5.41	1.76	7.72	50.16	34.95	39.03
RAYSG	231.00	37,669	865	7,532	38,782	9.92	5.00	13.99	109.63	94.87	56.94
Sigorta Şirketleri						6.74	2.28			57.68	49.00

Sektör Analizi tablosunda yer alan şirketler halka açık piyasa değerlerine göre sıralanmış ve bu sıralamaya göre ilk 20 şirket gösterilmiştir.

Teknik Seviyeler Son Kapanış 249.90 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	247.07	-1.1%
2.Destek	244.23	-2.3%
PİVOT	251.03	0.5%
1.Direnç	253.87	1.6%
2.Direnç	257.83	3.2%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	94	
Son 1 Hafta	104	-9.7% altında
Son 1 Ay	102	-7.4% altında
Son 3 Ay	78	20.5% üstünde
Son 1 Yıl	64	46.7% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	255.00	-2.00%
23.60%	233.67	6.95%
38.20%	220.47	13.35%
50.00%	209.80	19.11%
61.80%	199.13	25.50%
78.60%	183.95	35.85%
100.00%	164.60	51.82%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	247.59	YUKARI	ALIŞ	10.02.26	245.98	0.9%
20 Günlük Ort.	238.79	YUKARI	ALIŞ	15.01.26	213.79	4.7%
50 Günlük Ort.	223.69	YUKARI	ALIŞ	14.01.26	210.39	11.7%
100 Günlük Ort.	212.74	YUKARI	ALIŞ	12.02.26		17.5%
200 günlük Ort.	184.28	YUKARI	ALIŞ	12.02.26		35.6%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	63.01	AŞAĞI		
MOM	99.46	AŞAĞI	SATIŞ	Satış sinyali gözleniyor.
MACD	8.16	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	69.89	AŞAĞI		
ADX	35.81	YUKARI		

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 3 (ORTA)	235.36		19.01.26	239.42

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 235.36 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 235.36 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 247.07 ve 244.23 seviyeleri, direnç olarak da 253.87 ve 257.83 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

AGESA	10.02.2026 19:38 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Kayıtlı Sermaye Tavanı ve Esas Sözleşme'de Öngörülen Diğer Değişikliklere İlişkin Ticaret Bakanlığı Başvurusunun Sonuçlanması Haberin Devamı
AGESA	06.02.2026 21:37 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. 01.01.2026-31.01.2026 Dönemine Ait Prim Üretimi Haberin Devamı
AGESA	02.02.2026 11:36 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. AGESA.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
AGESA	02.02.2026 10:27 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. AGESA Paylarında Likidite Sağlayıcılığı Kapsamında Gerçekleştirilen İşlemler 19.01.2026 - 31.01.2026 Haberin Devamı
AGESA	28.01.2026 18:38 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Kayıtlı Sermaye Tavanı ve Esas Sözleşme'de Öngörülen Diğer Değişikliklere İlişkin Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu Başvurusunun Sonuçlanması Haberin Devamı
AGESA	22.01.2026 14:34 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Kayıtlı Sermaye Tavanı ile Esas Sözleşme'de Öngörülen Diğer Değişikliklere İlişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na Başvuru Sonucu Haberin Devamı
AGESA	20.01.2026 20:06 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Kayıtlı Sermaye Tavanı ile Esas Sözleşme'de Öngörülen Diğer Değişikliklere İlişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na Başvuru Haberin Devamı
AGESA	19.01.2026 10:40 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. AGESA Paylarında Likidite Sağlayıcılığı Kapsamında Gerçekleştirilen İşlemler 05.01.2026 - 16.01.2026 Haberin Devamı
AGESA	15.01.2026 21:40 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Esas Sözleşme Tadili Haberin Devamı
AGESA	15.01.2026 21:39 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Kayıtlı Sermaye Tavanının Artırılması ve Süresinin Uzatılması Haberin Devamı
AGESA	09.01.2026 00:20 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. 01.01.2025-31.12.2025 Dönemine Ait Prim Üretimi Haberin Devamı
AGESA	05.01.2026 10:59 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. AGESA Paylarında Likidite Sağlayıcılığı Kapsamında Gerçekleştirilen İşlemler 22.12.2025 - 02.01.2026 Haberin Devamı

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok Beşiktaş 34335 İSTANBUL

Genel Müdürlük Telefon : 0 212 352 35 77

Müşteri Hizmetleri : 0 850 222 7772

www.vakifyatirim.com.tr www.vakiffx.com www.vkyanaliz.com

E-Posta : musterihizmetleri@vakifyatirim.com.tr

**Yasal Uyarı**

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel olarak sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Vakıf Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu nedenle, bu bültenen elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Rapor'da yer alan tüm veriler, Financial Information News Network (FINNET Elektronik Yayıncılık Data İletişim San. Tic. Ltd. Sti.) sağlayıcısından elde edilmiştir.

Bu bülten sadece genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Bültende kullanılan bilgilerden, kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kar yoksunluğundan, manevi zararlardan ve üçüncü kişilerin uğrayabileceği zararlardan dolayı Vakıf Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Vakıf Yatırım'ın yazılı izni olmadan değiştirilmez, kopyalanamaz ve alıntı yapılamaz. İçerik tamamen ya da kısmen yalnızca Vakıf Yatırım tarafından ya da Vakıf Yatırım'ın yazılı izni ile kullanılabilir.