

AGESA Hayat Emeklilik / AGESA

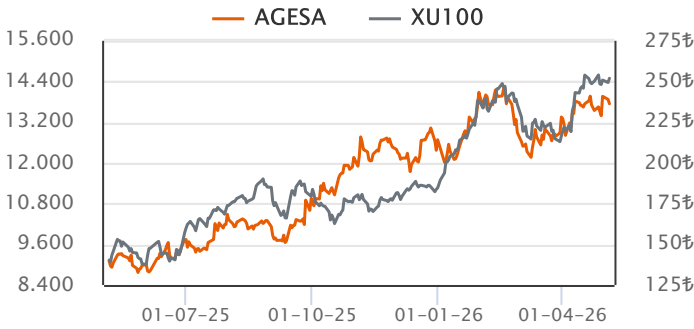
Sektör	Sigorta Şirketleri
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	500
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	180
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	05/11/2014
Halka Açıklık Oranı	20.0%
Fiili Dolaşım Oranı	19.9%

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	19.03	34.25

Piyasa Değeri (PD)

	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Fiyat (TL)	24.54	74.50	127.90	228.20	236.30
Fiyat (USD)	1.28	2.31	3.37	5.14	5.24
Piyasa Değeri (Mn TL)	4,417	13,410	23,022	41,076	42,534
Piyasa Değeri (Mn USD)	231	416	607	925	943
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					80

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-1.13	2.03	8.94	10.30	84.70
Rölatif %	-1.99	0.86	-2.78	-14.31	16.10

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Fiyat/Kazanç	5.55	7.60	7.01	7.07	7.32
Sektör Ort.	10.14	5.58	6.65	5.63	6.04
PD/DD	2.53	4.18	4.31	4.16	4.31
Sektör Ort.	1.95	2.73	2.72	2.46	2.61
Hisse Başına Kar (TL)	4.42	9.80	18.24	32.28	32.28

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Dönen Varlıklar	7,178	12,329	26,720	39,359	60,208
Duran Varlıklar	49,364	81,801	173,172	265,361	446,520
Prim Üretimi	676	1,528	3,218	4,816	7,204
Özsermaye	1,101	1,747	3,211	5,344	9,873
Toplam Aktifler	56,542	94,130	199,892	304,719	506,728
Teknik Gelirler	1,354	1,986	5,009	7,748	10,038
Teknik Giderler	1,267	1,955	5,050	7,240	8,983
Teknik Bölüm Dengesi	87	31	-41	508	1,055
Vergi Öncesi K/Z	329	283	880	1,591	2,534
Net K/Z (Ana Ortaklık)	242	204	595	1,125	1,785

Finansal Rasyolar

%	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Prim Üretimi Büyüme	66.5	126.1	110.6	49.7	49.6
Sektör Ort.	67.3	138.9	102.2	44.1	30.0
Teknik Gelir Büyüme	54.6	46.7	152.2	54.7	29.6
Sektör Ort.	45.4	108.7	145.4	60.1	36.5
Teknik Gider Büyüme	61.3	54.2	158.3	43.4	24.1
Sektör Ort.	11.5	1,344.6	330.7	20.2	36.5
Hasar Prim Oranı	-123.7	-74.7	-124.2	-90.5	-71.1
Sektör Ort.	-120.6	-79.6	-90.3	-87.2	-77.6
*TBD / Prim Üretimi	12.8	2.0		10.5	14.6
Sektör Ort.	10.1	7.9	14.8	11.8	12.2
*TBD Büyümesi	-4.1	-64.0			107.7
Sektör Ort.	-3.6	403.7	222.1	39.0	30.1
Aktif Büyümesi	65.5	66.5	112.4	52.4	66.3
Sektör Ort.	44.7	100.4	102.7	56.2	49.2
Özkaynak Büyümesi	85.9	58.6	83.8	66.4	84.8
Sektör Ort.	35.4	82.7	143.9	60.6	59.9
Özsermaye Karlılığı	66.7	55.9	71.2	76.8	76.4
Sektör Ort.	24.4	35.9	71.0	54.5	53.3
Aktif Karlılığı	1.2	1.1	1.2	1.3	1.4
Sektör Ort.	2.2	3.3	9.9	7.5	7.7
Temettü Verimi		3.1	2.0	3.7	2.6
Sektör Ort.	7.4	3.6	2.8	3.8	3.6

TBD: Teknik Bölüm Dengesi

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 1.8 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 1.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.)

Çeyreklik net kar bir önceki çeyreğe göre %23.2 artış kaydetti.

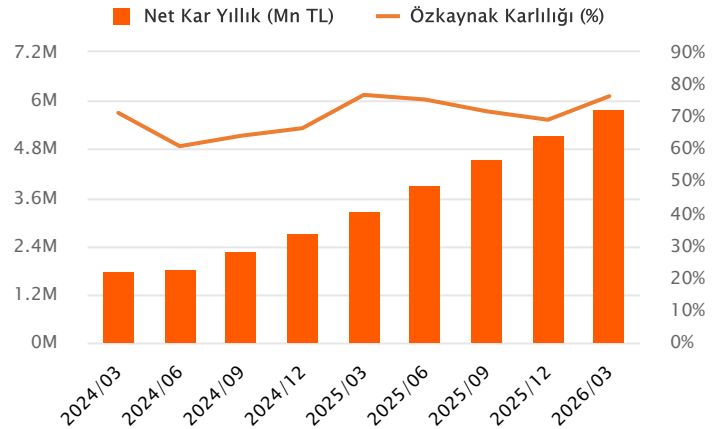
Çeyreklik teknik bölüm dengesi 1.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 507.8 milyon TL)

Son çeyrekte teknik bölüm dengesinin bir önceki çeyreğe göre %46.5 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 3A26 teknik bölüm dengesi bir önceki yılın aynı dönemine göre %46.5 yükselişle 1.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Hasar prim oranı %-71.1 düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem %-90.5)

Şirketin son dönem yıllık özsermaye karlılığı %76.4 düzeyinde gerçekleşmiştir. (Geçen yıl aynı dönem %76.8 düzeyindeydi.)

Prim üretimi geçen yılın aynı dönemine göre %49.6 yükselişle 7.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.



Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Cari Varlıklar Toplamı	35,431	56,105	39,359	60,208	53.0	11.9
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	4,909	6,677	4,713	8,236	74.7	1.6
Finansal Varlıklar İle Riskli Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	28,845	47,156	32,488	48,462	49.2	9.6
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	259	401	562	867	54.3	0.2
Diğer Alacaklar	11	36	13	15	21.7	0.0
Gelecek Aylara Ait Gider ve Gelir Tahakkukları	1,385	1,723	1,536	2,417	57.4	0.5
Diğer Cari Varlıklar	3	2	19	159	722.0	0.0
Cari Olmayan Varlıklar Toplamı	231,082	406,367	265,361	446,520	68.3	88.1
Finansal Varlıklar Toplamı	792	1,442	1,442	1,442	0.0	0.3
Maddi Varlıklar	285	851	376	859	128.2	0.2
Maddi Olmayan Varlıklar	975	1,598	1,138	1,781	56.4	0.4
Diğer Cari Olmayan Varlıklar	337	340	389	480	23.6	0.1
Diğer Alacaklar	0	1	0	1	128.8	0.0
Toplam Varlıklar	266,514	462,472	304,719	506,728	66.3	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	8,073	12,891	9,601	14,320	49.1	2.8
Finansal Borçlar	152	197	236	209	-11.3	0.0
Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	253,101	440,006	289,774	482,535	66.5	95.2
Özsermaye	5,340	9,576	5,344	9,873	84.8	1.9
Toplam Yükümlülükler	266,514	462,472	304,719	506,728	66.3	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ (%)	Dikey (%)
Hayat Dışı Teknik Gelir	182	259	58	74	26.8	7.0
Hayat Dışı Teknik Gider (-)	153	204	59	59	0.6	5.6
Teknik Bölüm Dengesi - Hayat Dışı	29	55	0	15	a.d.	1.4
Hayat Teknik Gelir	16,215	28,396	6,261	7,618	21.7	722.3
Hayat Teknik Gider	14,455	24,186	5,638	6,573	16.6	623.2
Teknik Bölüm Dengesi - Hayat	1,760	4,210	623	1,045	67.8	99.1
Emeklilik Teknik Gelir	3,792	5,739	1,429	2,346	64.2	222.4
Emeklilik Teknik Gider	5,130	7,606	1,544	2,351	52.3	222.9
Teknik Bölüm Dengesi - Emeklilik	-1,337	-1,866	-115	-5	-95.3	-0.5
Genel Teknik Bölüm Dengesi	451	2,399	508	1,055	107.7	100.0
Yatırım Gelirleri	3,678	5,617	1,199	1,796	49.9	170.3
Yatırım Giderleri (-)	351	599	106	264	149.0	25.0
Diğer ve Olağandışı Faal. Gelir ve Giderler	120	-174	-10	-53	451.8	-5.0
Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)	1,144	2,094	466	749	60.6	71.0
Dönem Net Karı veya Zararı	2,755	5,150	1,125	1,785	58.8	169.3

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03
Büyüme Oranları				
Prim Üretimi	91.3	70.2	49.7	49.6
Teknik Bölüm Dengesi	47.0	70.4	54.7	29.6
Net Kar	100.5	87.0	89.0	58.8
Aktifler	61.5	73.5	52.4	66.3
Özkaynaklar	80.9	79.3	66.4	84.8
Karlılık Oranları				
Genel Teknik Bölüm Dengesi / Prim Üretimi	3.2	9.8	10.5	14.6
Vergi Öncesi Kar / Prim Üretimi	27.2	29.7	33.0	35.2
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	66.4	69.1	76.8	76.4
Aktif Karlılık (Yıllık)	1.3	1.4	1.3	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	236.30	42,534	943	9,873	506,728	7.32	4.31	35.18	84.75	66.29	23.46
TURSG	14.10	141,000	3,126	56,689	184,146	6.61	2.49	12.94	71.10	48.38	14.32
ANSGR	29.72	59,440	1,318	42,342	148,640	4.15	1.40	14.06	45.48	38.63	10.76
ANHYT	112.90	48,547	1,076	10,599	467,100	7.81	4.58	40.25	33.26	61.78	17.90
AKGRT	7.11	11,461	254	7,811	37,983	4.77	1.47	1.95	44.05	37.71	4.05
RAYSG	198.90	32,435	719	9,346	42,295	8.45	3.47	11.19	80.46	42.57	12.56
Sigorta Şirketleri						6.04	2.61			57.24	48.40

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

Teknik Seviyeler	Değer (TL)	Uzaklık
Son Kapanış 236.30 TL		
1.Destek	234.37	-0.8%
2.Destek	232.43	-1.6%
PİVOT	237.63	0.6%
1.Direnç	239.57	1.4%
2.Direnç	242.83	2.8%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	58	
Son 1 Hafta	66	-12.7% altında
Son 1 Ay	61	-5.1% altında
Son 3 Ay	80	-27.3% altında
Son 1 Yıl	67	-14.0% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	247.94	-4.69%
23.60%	235.16	0.48%
38.20%	227.26	3.98%
50.00%	220.87	6.99%
61.80%	214.48	10.17%
78.60%	205.38	15.06%
100.00%	193.80	21.93%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	235.36	AŞAĞI	ALİŞ	05.05.26	236.38	0.4%
20 Günlük Ort.	234.08	YUKARI	ALİŞ	30.04.26	232.06	1.0%
50 Günlük Ort.	224.64	YUKARI	ALİŞ	06.04.26	220.16	5.2%
100 Günlük Ort.	222.60	YUKARI	ALİŞ	17.03.26	211.78	6.2%
200 günlük Ort.	201.40	YUKARI	ALİŞ	05.05.26		17.3%

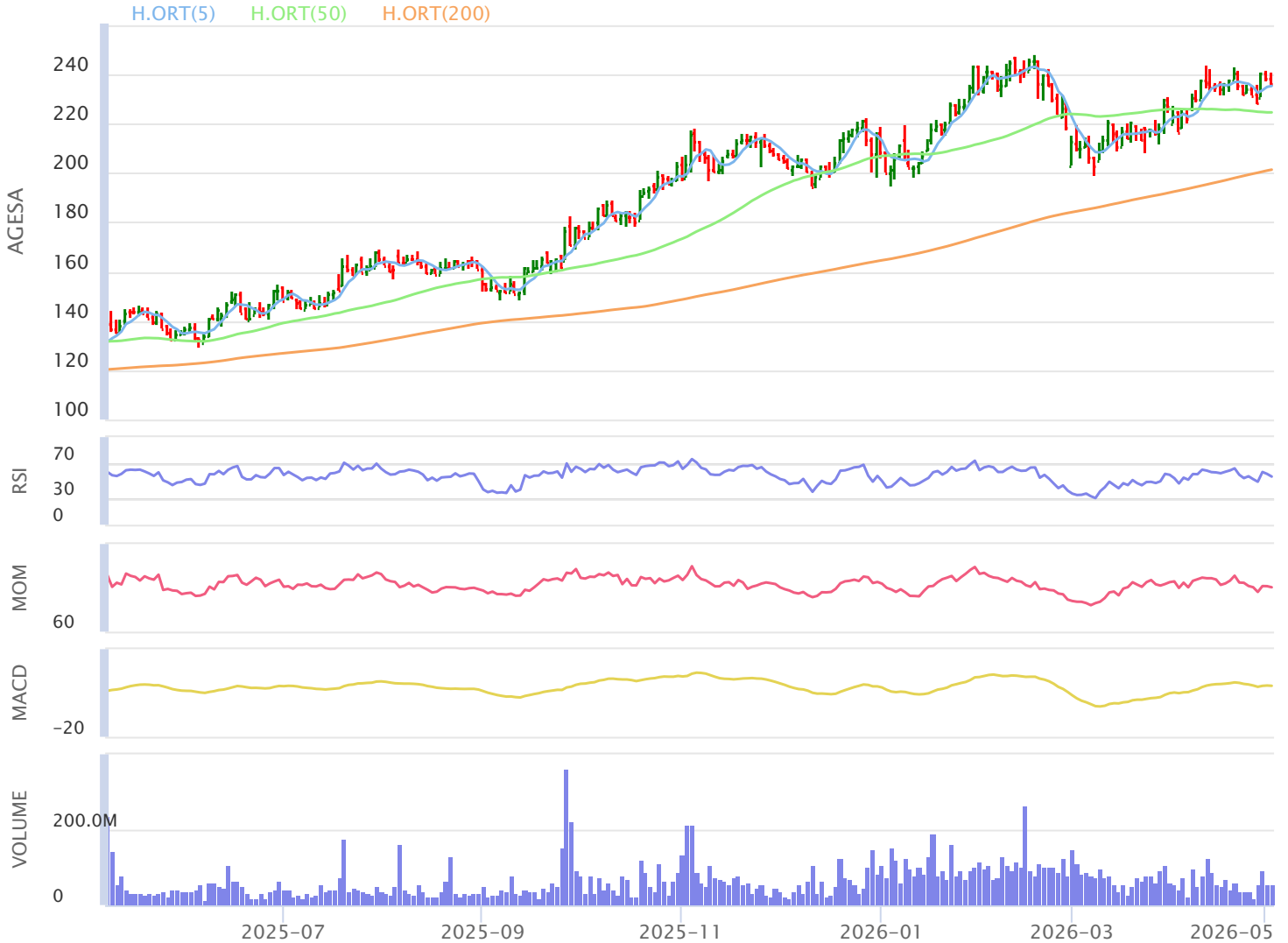
Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	54.98	AŞAĞI		
MOM	99.24	AŞAĞI	SATIŞ	Satış sinyali gözleniyor.
MACD	3.28	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	17.14	AŞAĞI	SATIŞ	
ADX	15.96	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	+ 2 (ZAYIF)	242.80		30.04.26	230.03

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de + 2 (ZAYIF) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 242.80 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 242.80 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 234.37 ve 232.43 seviyeleri, direnç olarak da 239.57 ve 242.83 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

AGESA	04.05.2026 22:32 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. 2025 Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu Haberin Devamı
AGESA	30.04.2026 22:11 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. 2025 Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu Haberin Devamı
AGESA	29.04.2026 23:41 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. 31 Mart 2026 Konsolide Sorumluluk Beyanı (Finansal Tablo,Dipnot ve Faaliyet Raporu) Haberin Devamı
AGESA	29.04.2026 23:41 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. 31 Mart 2026 Konsolide Olmayan Sorumluluk Beyanı (Finansal Tablo,Dipnot ve Faaliyet Raporu) Haberin Devamı
AGESA	29.04.2026 23:40 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. 31 Mart 2026 Tarihli Ara Dönem Konsolide Faaliyet Raporu Haberin Devamı
AGESA	29.04.2026 23:40 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. 31 Mart 2026 Tarihli Ara Dönem Konsolide Olmayan Faaliyet Raporu Haberin Devamı
AGESA	29.04.2026 23:39 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. 31 Mart 2026 Tarihli Konsolide Finansal Raporlar Haberin Devamı
AGESA	29.04.2026 23:37 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. 31 Mart 2026 Tarihli Konsolide Olmayan Finansal Raporlar Haberin Devamı
AGESA	29.04.2026 20:04 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Medisa Sigorta AŞ'nin Sermayesinin Artırılması Haberin Devamı
AGESA	27.04.2026 10:35 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. AGESA Paylarında Likidite Sağlayıcılığı Kapsamında Gerçekleştirilen İşlemler 13.04.2026 - 24.04.2026 Haberin Devamı
AGESA	16.04.2026 22:58 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Kayıtlı Sermaye Tavanı Değişikliği Tescili Hk Haberin Devamı
AGESA	16.04.2026 22:25 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. 2026 Yılı Bağımsız Denetim Kuruluşu Seçimi Hk 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.comE-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 dayanılarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak 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.