

AGESA Hayat Emeklilik / AGESA

Sektör	Sigorta Şirketleri
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	3,000
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%

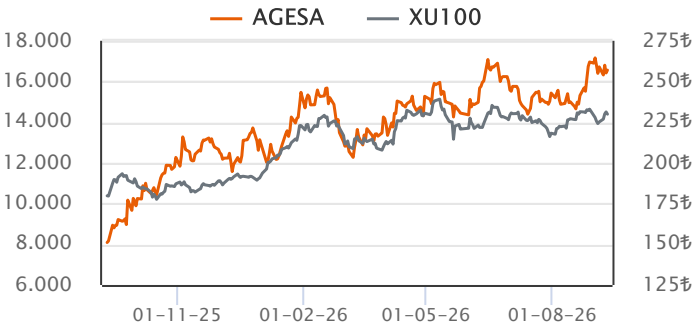
Ortaklık Yapısı

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)

	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Fiyat (TL)	34.44	129.50	157.90	250.25	257.00
Fiyat (USD)	1.33	3.94	3.97	5.38	5.31
Piyasa Değeri (Mn TL)	6,199	23,310	28,422	45,045	46,260
Piyasa Değeri (Mn USD)	240	710	715	968	956
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					52

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	0.69	0.78	8.67	19.96	65.13
Rölatif %	1.47	-2.45	4.27	-6.14	21.45

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Fiyat/Kazanç	5.48	12.82	7.21	6.81	6.99
Sektör Ort.	3.93	9.64	5.69	5.20	5.08
PD/DD	2.84	6.15	4.26	3.74	3.84
Sektör Ort.	1.68	4.08	2.48	2.15	2.13
Hisse Başına Kar (TL)	6.28	10.10	21.89	36.76	36.76

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Dönen Varlıklar	8,411	16,752	28,093	43,762	67,156
Duran Varlıklar	53,197	104,573	197,991	296,146	453,733
Prim Üretimi	1,579	3,200	6,482	10,623	15,701
Özsermaye	1,196	2,185	3,791	6,671	12,052
Toplam Aktifler	61,608	121,325	226,084	339,908	520,889
Teknik Gelirler	3,168	6,830	9,078	16,005	20,884
Teknik Giderler	3,022	6,910	8,994	14,830	18,758
Teknik Bölüm Dengesi	145	-79	84	1,174	2,127
Vergi Öncesi K/Z	605	1,033	1,727	3,453	5,464
Net K/Z (Ana Ortaklık)	457	754	1,198	2,385	3,852

Finansal Rasyolar

%	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Prim Üretimi Büyüme	83.5	102.6	102.6	63.9	47.8
Sektör Ort.	88.9	115.2	98.0	44.6	29.1
Teknik Gelir Büyüme	99.9	115.6	32.9	76.3	30.5
Sektör Ort.	61.8	171.0	68.6	72.7	33.7
Teknik Gider Büyüme	111.8	128.6	30.2	64.9	26.5
Sektör Ort.	10.8	821.1	91.4	57.5	28.3
Hasar Prim Oranı	-138.4	-184.2	-93.6	-83.1	-75.3
Sektör Ort.	-123.2	-119.2	-83.1	-84.2	-78.0
*TBD / Prim Üretimi	9.2		1.3	11.1	13.5
Sektör Ort.	7.2	13.9	12.4	13.8	14.6
*TBD Büyümesi	-8.2			1,294.7	81.1
Sektör Ort.	-15.3	857.2	117.4	268.3	32.7
Aktif Büyümesi	67.2	96.9	86.3	50.3	53.2
Sektör Ort.	53.7	116.6	84.0	56.1	40.9
Özkaynak Büyümesi	67.5	82.7	73.5	76.0	80.6
Sektör Ort.	29.7	158.0	112.5	60.9	54.3
Özsermaye Karlılığı	71.2	66.9	60.9	75.3	70.7
Sektör Ort.	16.5	60.2	57.5	55.4	48.3
Aktif Karlılığı	1.4	1.2	1.0	1.4	1.5
Sektör Ort.	1.2	7.2	8.6	8.3	7.4
Temettü Verimi		2.2	1.2	3.0	2.4
Sektör Ort.	7.8	3.0	1.3	3.8	3.8

TBD: Teknik Bölüm Dengesi

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 2.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 1.3 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.)

Çeyreklik net kar bir önceki çeyreğe göre %15.7 artış kaydetti.

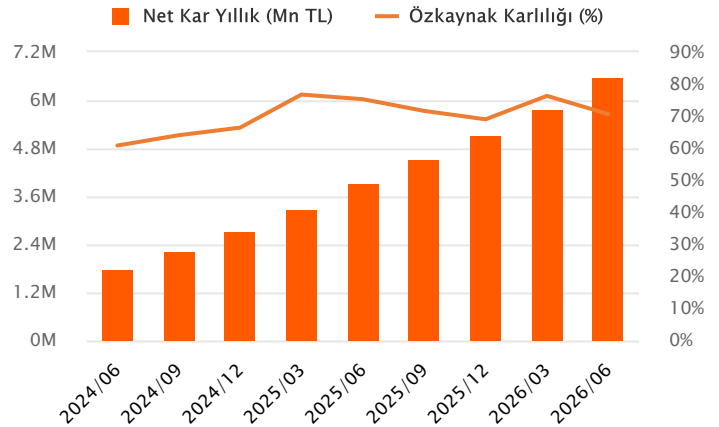
Çeyreklik teknik bölüm dengesi 1.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 666.6 milyon TL)

Son çeyrekte teknik bölüm dengesinin bir önceki çeyreğe göre %1.6 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 6A26 teknik bölüm dengesi bir önceki yılın aynı dönemine göre %1.6 yükselişle 1.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Hasar prim oranı %-75.3 düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem %-83.1)

Şirketin son dönem yıllık özsermaye karlılığı %70.7 düzeyinde gerçekleşmiştir. (Geçen yıl aynı dönem %75.3 düzeyindeydi.)

Prim üretimi geçen yılın aynı dönemine göre %47.8 yükselişle 15.7 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.



Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Cari Varlıklar Toplamı	35,431	56,105	43,762	67,156	53.5	12.9
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	4,909	6,677	4,770	10,979	130.2	2.1
Finansal Varlıklar İle Riskli Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	28,845	47,156	36,812	52,280	42.0	10.0
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	259	401	553	904	63.5	0.2
Diğer Alacaklar	11	36	14	43	199.0	0.0
Gelecek Aylara Ait Gider ve Gelir Tahakkukları	1,385	1,723	1,584	2,788	76.0	0.5
Diğer Cari Varlıklar	3	2	8	58	579.3	0.0
Cari Olmayan Varlıklar Toplamı	231,082	406,367	296,146	453,733	53.2	87.1
Finansal Varlıklar Toplamı	792	1,442	1,442	2,142	48.6	0.4
Maddi Varlıklar	285	851	501	820	63.7	0.2
Maddi Olmayan Varlıklar	975	1,598	1,301	1,947	49.7	0.4
Diğer Cari Olmayan Varlıklar	337	340	509	491	-3.5	0.1
Diğer Alacaklar	0	1	1	1	0.5	0.0
Toplam Varlıklar	266,514	462,472	339,908	520,889	53.2	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	8,073	12,891	9,770	15,925	63.0	3.1
Finansal Borçlar	152	197	232	197	-14.9	0.0
Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	253,101	440,006	323,466	492,912	52.4	94.6
Özsermaye	5,340	9,576	6,671	12,052	80.6	2.3
Toplam Yükümlülükler	266,514	462,472	339,908	520,889	53.2	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Hayat Dışı Teknik Gelir	182	259	120	154	28.7	7.2
Hayat Dışı Teknik Gider (-)	153	204	92	129	40.5	6.1
Teknik Bölüm Dengesi - Hayat Dışı	29	55	28	25	-10.5	1.2
Hayat Teknik Gelir	16,215	28,396	13,183	16,400	24.4	771.1
Hayat Teknik Gider	14,455	24,186	11,418	13,949	22.2	655.9
Teknik Bölüm Dengesi - Hayat	1,760	4,210	1,765	2,451	38.8	115.2
Emeklilik Teknik Gelir	3,792	5,739	2,702	4,330	60.3	203.6
Emeklilik Teknik Gider	5,130	7,606	3,321	4,679	40.9	220.0
Teknik Bölüm Dengesi - Emeklilik	-1,337	-1,866	-618	-349	-43.6	-16.4
Genel Teknik Bölüm Dengesi	451	2,399	1,174	2,127	81.1	100.0
Yatırım Gelirleri	3,678	5,617	2,438	3,831	57.2	180.1
Yatırım Giderleri (-)	351	599	237	468	97.6	22.0
Diğer ve Olağandışı Faal. Gelir ve Giderler	120	-174	78	-25	a.d.	-1.2
Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)	1,144	2,094	1,069	1,613	50.9	75.8
Dönem Net Karı veya Zararı	2,755	5,150	2,385	3,852	61.5	181.1

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06
Büyüme Oranları				
Prim Üretimi	91.3	70.2	63.9	47.8
Teknik Bölüm Dengesi	47.0	70.4	76.3	30.5
Net Kar	100.5	87.0	99.0	61.5
Aktifler	61.5	73.5	50.3	53.2
Özkaynaklar	80.9	79.3	76.0	80.6
Karlılık Oranları				
Genel Teknik Bölüm Dengesi / Prim Üretimi	3.2	9.8	11.1	13.5
Vergi Öncesi Kar / Prim Üretimi	27.2	29.7	32.5	34.8
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	66.4	69.1	75.3	70.7
Aktif Karlılık (Yıllık)	1.3	1.4	1.4	1.5

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	257.00	46,260	956	12,052	520,889	6.99	3.84	34.80	80.65	53.24	41.14
TURSG	6.15	123,000	2,542	61,056	193,330	5.22	2.01	18.25	67.08	38.73	27.56
ANSGR	26.30	52,600	1,087	46,114	151,334	3.53	1.14	16.47	46.35	35.26	18.99
ANHYT	107.30	46,139	953	13,020	481,924	6.82	3.54	40.65	36.18	49.07	31.34
QUICK	61.05	29,402	608	23,352	83,007	2.90	1.26	23.52			12.25
AKGRT	6.01	9,688	200	8,587	40,114	4.22	1.13	4.37	35.97	43.77	13.67
RAYSG	152.20	24,819	513	10,354	44,216	7.07	2.40	12.76	59.54	25.16	22.52
Sigorta Şirketleri						5.08	2.13			54.94	45.93

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 257.00 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	253.50	-1.4%
2.Destek	250.00	-2.7%
PİVOT	255.25	-0.7%
1.Direnç	258.75	0.7%
2.Direnç	260.50	1.4%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	57	
Son 1 Hafta	44	29.6% üstünde
Son 1 Ay	60	-6.2% altında
Son 3 Ay	52	8.9% üstünde
Son 1 Yıl	70	-18.5% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	266.75	-3.66%
23.60%	255.95	0.41%
38.20%	249.27	3.10%
50.00%	243.88	5.38%
61.80%	238.48	7.77%
78.60%	230.79	11.36%
100.00%	221.00	16.29%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	257.05	AŞAĞI	ALİŞ	09.09.26	257.90	0.0%
20 Günlük Ort.	250.47	YUKARI	ALİŞ	21.08.26	238.52	2.6%
50 Günlük Ort.	243.89	YUKARI	ALİŞ	21.08.26	239.72	5.4%
100 Günlük Ort.	243.38	YUKARI	ALİŞ	21.08.26	236.54	5.6%
200 günlük Ort.	231.16	YUKARI	ALİŞ	10.09.26		11.2%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	56.60	YUKARI		
MOM	98.09	AŞAĞI		
MACD	4.54	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	9.25	AŞAĞI		
ADX	28.24	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme					
Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 2 (ZAYIF)	246.15		24.08.26	250.28

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 2 (ZAYIF) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 246.15 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 246.15 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 253.50 ve 250.00 seviyeleri, direnç olarak da 258.75 ve 260.50 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

AGESA	07.09.2026 19:05 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. 01.01.2026 - 31.08.2026 Dönemine Ait Prim Üretimi Hakkında Haberin Devamı
AGESA	31.08.2026 12:18 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. AGESA Paylarında Likidite Sağlayıcılığı Kapsamında Gerçekleştirilen İşlemler 17.08.2026 - 28.08.2026 Haberin Devamı
AGESA	17.08.2026 12:42 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. AGESA Paylarında Likidite Sağlayıcılığı Kapsamında Gerçekleştirilen İşlemler 03.08.2026 - 14.08.2026 Haberin Devamı
AGESA	07.08.2026 18:46 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. 01.01.2026-31.07.2026 Dönemine Ait Prim Üretimi Haberin Devamı
AGESA	05.08.2026 20:13 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. 30 Haziran 2026 Konsolide Sorumluluk Beyanı (Finansal Tablo,Dipnot ve Faaliyet Raporu) Haberin Devamı
AGESA	05.08.2026 20:12 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. 30 Haziran 2026 Konsolide Olmayan Sorumluluk Beyanı (Finansal Tablo,Dipnot ve Faaliyet Raporu) Haberin Devamı
AGESA	05.08.2026 20:12 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. 30 Haziran 2026 Tarihli Ara Dönem Konsolide Faaliyet Raporu Haberin Devamı
AGESA	05.08.2026 20:12 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. 30 Haziran 2026 Tarihli Ara Dönem Konsolide Olmayan Faaliyet Raporu Haberin Devamı
AGESA	05.08.2026 20:11 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. 30 Haziran 2026 Tarihli Konsolide Finansal Raporlar Haberin Devamı
AGESA	05.08.2026 20:10 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. 30 Haziran 2026 Tarihli Konsolide Olmayan Finansal Raporlar Haberin Devamı
AGESA	03.08.2026 11:12 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. AGESA Paylarında Likidite Sağlayıcılığı Kapsamında Gerçekleştirilen İşlemler 20.07.2026 - 31.07.2026 Haberin Devamı
AGESA	30.07.2026 18:16 AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu 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 bültenden 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.