

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	AGESA Hayat Ve Emeklilik A.Ş.
Sektör	Sigorta Şirketleri
Sermaye Grubu	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	06/12/1941
Kayıtlı Sermaye	500,000,000
Ödenmiş Sermaye	180,000,000
Personel Sayısı	1,987
Genel Müdür	MUSTAFA FIRAT KURUCA
BİST Pazarı	Yıldız Pazarı
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUMAL, XSGRT, XTUMY, XUSRD, XYLDZ, XU500
Halka Arz Tarihi	05/11/2014
Halka Açıklık Oranı	20%
Halka Açık Piyasa Değeri	4,518,000,000
Aylık	0.49
Beta	3 Aylık 0.47
Yıllık	0.53

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
AGEAS INSURANCE INTERNATIONAL N.V.	72,000,007	40.0%
HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	72,000,007	40.0%
HİSSE GERİ ALIM	1,735,946	1.0%
Diğer	34,264,041	19.0%

KARLILIK

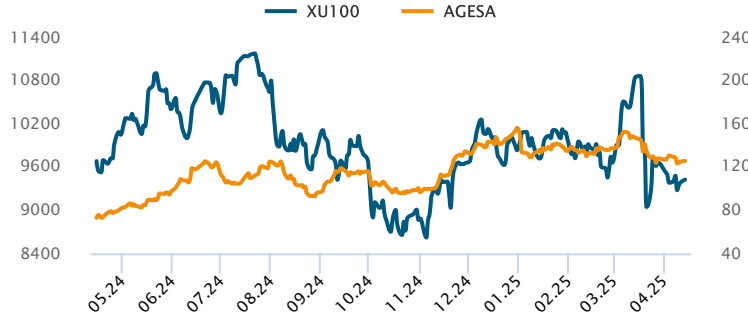
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	291	448	834	1,374	2,755
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	1.62	2.49	4.63	7.63	15.30
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.23	0.28	0.28	0.32	0.47
Aktif Karlılığı (Yıllık)	1.0%	1.1%	1.2%	1.1%	1.3%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	48.7%	57.4%	64.8%	59.2%	66.4%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	88%	112%	86%	76%	62%
Özsermaye Büyüme	75%	84%	74%	88%	81%
Teknik Gelir Büyüme	110%	152%	33%	44%	47%
Teknik Gider Büyüme	116%	158%	30%	38%	41%
Teknik Bölüm Dengesi Büyüme	-	-	-	-	-
Teknik Bölüm Den. Büy. (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme	65%	192%	59%	88%	101%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	105%	192%	10%	174%	135%
Net K/Z (Yıllık)	65%	122%	61%	91%	101%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	22,241	26,720	28,093	31,978	35,431
Duran Varlıklar	142,732	173,172	197,991	219,072	231,082
Toplam Aktifler	164,973	199,892	226,084	251,050	266,514
Prim Üretimi	7,483.89	3,217.78	6,482.29	10,277.00	14,317.05
Finansal Borçlar	41.55	209.17	202.95	194.66	211.49
Özsermaye	2,951	3,211	3,791	4,610	5,340
Teknik Gelirler	13,737.07	5,008.67	9,078.03	14,305.94	20,189.28
Teknik Giderler	14,002.05	5,049.99	8,993.83	14,024.88	19,737.81
Teknik Bölüm Dengesi	-264.98	-41.31	84.20	281.06	451.48
Ana Ortaklık Net K/Z (Çeyrek)	363.51	595.10	603.28	702.46	853.77
Ana Ortaklık Net K/Z	1,374	595	1,198	1,901	2,755



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
AGESA	0.56	-2.79	-14.63	-19.56	71.11	1,756.93
XU100'e göre	0.11	-2.96	-1.79	-16.09	78.21	59.37

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
120.40	131.50	120.40	147.58
120.40	155.35	70.39	156.02

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	22,590	29,286	10,989	7,261
Halka Açık PD (Mn TL)	4,518	5,857	2,198	1,452
PD (Mn USD)	596	831	374	388
Halka Açık PD (Mn USD)	119	166	75	78

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.70	4.23	5.48	3.72	4.29
Fiyat Kazanç	6.77	8.20	10.63	8.00	8.71

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %100.52 yükseldi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %21.5 yükselişle ,geçen yılın aynı dönemine göre %100.5 yükselişle 2.75 milyar TL olarak gerçekleşti.

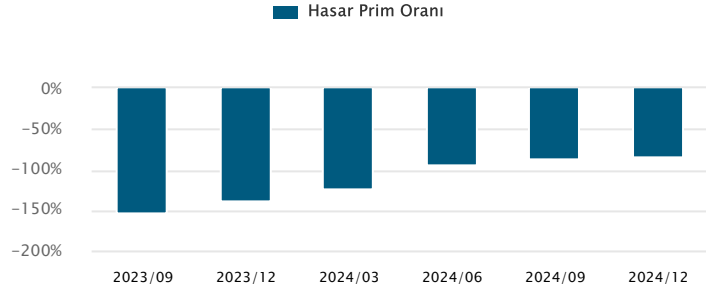
Prim üretimi bir önceki yılın aynı dönemine göre %91.3 yükseldi.

Şirket aktiflerini geçtiğimiz yıla göre %61.5 arttırmıştır.

Şirketin yıllık aktif karlılığı %1.28 düzeyindedir. Geçen yıl aynı dönem ise %1.09 düzeyindeydi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %80.9 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %66.45 aktif karlılığı %1.28 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Cari Varlıklar Toplamı	6,184	11,136	22,241	35,431	59%	13%
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	1,038	1,091	2,082	4,909	136%	2%
Finan.Varlık. ile Riski Sigorta Ait Finan. Yatırım.	5,012	9,729	19,449	28,845	48%	11%
Esas Faaliyetlerden Alacaklar	90	132	203	259	28%	0%
İlişkili Taraflardan Alacaklar	5	8	5	20	296%	0%
Diğer Alacaklar	0	2	3	11	293%	0%
Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	36	173	499	1,385	178%	1%
Diğer Cari Varlıklar	3	1	1	3	92%	0%
Cari Olmayan Varlıklar Toplamı	44,032	76,447	142,732	231,082	62%	87%
Toplam Aktifler	50,216	87,583	164,973	266,514	62%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	914	1,773	4,021	8,073	101%	3%
Finansal Borçlar	2	5	3	59	1,882%	0%
Esas Faaliyetlerden Borçlar	491	1,038	1,836	2,889	57%	1%
Sigortacılık Teknik Karşılıkları	192	370	1,278	3,259	155%	1%
Ödenecek Vergi ve Benz. Diğer Yüküm. ile Karşılıkları	82	71	298	638	114%	0%
Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	48,420	84,119	158,001	253,101	60%	95%
Özkaynaklar	882	1,691	2,951	5,340	81%	2%
Toplam Pasifler	50,216	87,583	164,973	266,514	62%	100%
Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Hayat Dışı Teknik Gelir	60	64	106	182	71%	40%
Hayat Dışı Teknik Gider (-)	54	59	85	153	79%	34%
Teknik Bölüm Dengesi - Hayat Dışı	6	5	21	29	38%	6%
Hayat Teknik Gelir	4,020	5,573	11,740	16,215	38%	3,592%
Hayat Teknik Gider	3,657	5,087	10,934	14,455	32%	3,202%
Teknik Bölüm Dengesi - Hayat	363	485	807	1,760	118%	390%
Emeklilik Teknik Gelir	547	907	1,890	3,792	101%	840%
Emeklilik Teknik Gider	664	1,335	2,983	5,130	72%	1,136%
Teknik Bölüm Dengesi - Emeklilik	-117	-428	-1,093	-1,337	-	-296%
Genel Bölüm Teknik Dengesi	251	63	-265	451	-	100%
Yatırım Gelirleri	605	1,163	2,421	3,678	52%	815%
Yatırım Giderleri (-)	247	222	300	351	17%	78%
Diğ. Faal. ve Olağandışı K/Z (+/-)	6	29	107	170	59%	38%
Dönem Net Karı veya Zararı	448	834	1,374	2,755	101%	610%
Dönem Net K/Z Ana Ortaklık Payları	448	834	1,374	2,755	101%	610%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Değerleme Oranları						
Fiyat Kazanç	8.24	8.71	8.00	10.63		
Piyasa Değeri / Defter Değeri	4.19	4.29	3.72	5.48		
Piyasa Değeri / Aktifler	0.07	0.08	0.07	0.11		
Hisse Başına Kar (TL)	2.49	4.63	7.63	15.30		
Hisse Başına Kar (USD)	0.28	0.28	0.32	0.47		
Finansal Yapı Oranları						
Teknik Bölüm Dengesi / Prim Üretimi	12.4%	1.7%	-	3.2%		
Hasar Prim Oranı	-147.3%	-116.5%	-138.9%	-83.5%		
Net Kar / Prim Üretimi	22.2%	22.4%	18.4%	19.2%		
Prim Üretimi Büyüme	51.7%	84.0%	101.3%	91.3%		
Vergi Öncesi Kar / Prim Üretimi	30.5%	27.8%	26.2%	27.6%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılık	1.1%	1.2%	1.1%	1.3%		
Özsermaye Karlılığı	57.4%	64.8%	59.2%	66.4%		
Net Kar Marjı	178.3%	1,325.3%	-	610.1%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	130.47	125.50	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	128.43	5 HO	125.55	AŞAĞI	-	0.0%	altında	Günlük	125.50	0.6%	0.4%	0.1%	0.2%
Direnç 1	126.97	10 HO	127.07	AŞAĞI	-	1.2%	altında	Son 5 Gün	123.10	1.9%	2.0%	0.3%	0.6%
PİVOT	124.93	20 HO	130.34	AŞAĞI	-	3.7%	altında	Son 10 Gün	130.40	-3.8%	-3.9%	-4.2%	-4.0%
Destek 1	123.47	50 HO	133.86	AŞAĞI	-	6.2%	altında	Son 1 Ay	147.01	-14.6%	-17.7%	-1.8%	0.8%
Destek 2	121.43	100 HO	131.56	AŞAĞI	-	4.6%	altında	Yılbaşı	156.02	-19.6%	-25.3%	-16.1%	-15.6%
Destek 3	119.97	200 HO	122.29	YUKARI	-	2.6%	üstünde	Son Bir Yıl	73.34	71.1%	44.5%	78.2%	76.9%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	39.88	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
5 HO	38.56			
MOM (9)	98.12	AŞAĞI	SATIŞ	Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI. Göstergenin son kapanışa göre SATIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
5 HO	98.20			
MACD (26,12)	-3.91	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	-3.40			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	34.5 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	44.5 Mn TL	% 22 altında
Son 10 Gün	43.2 Mn TL	% 20 altında
Son 1 ay	71.9 Mn TL	% 52 altında
Yılbaşı	59.3 Mn TL	% 42 altında
Son Bir Yıl	56.8 Mn TL	% 39 altında

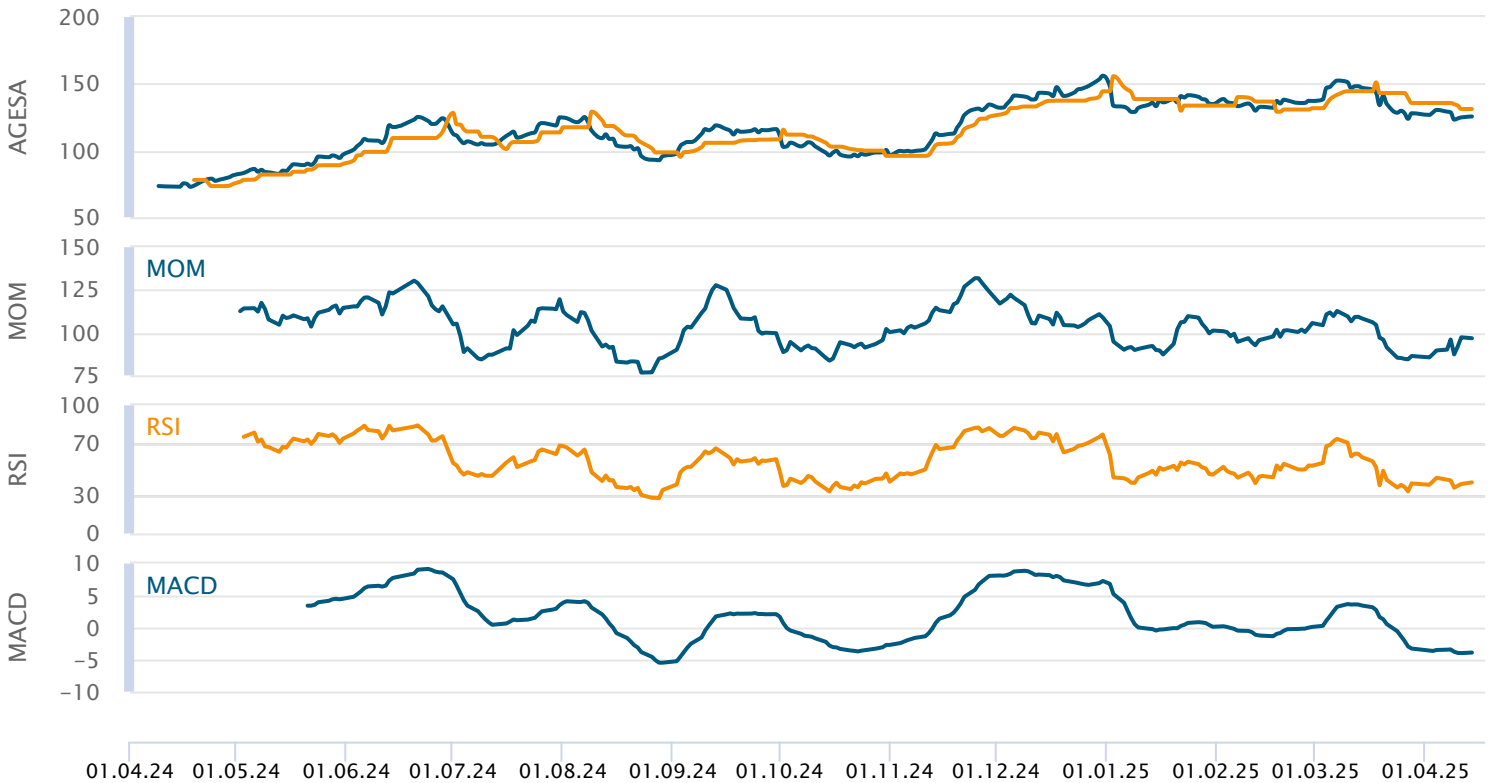
TREND

Süper Trend	131.09	AŞAĞI	-	131.09 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	--------	-------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 124.90 seviyesinden başlayan AGESA gün içinde en düşük 122.90, en yüksek 126.40 seviyesinden işlem görürken günü %0.56 yükselişle 125.50 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 124.93 seviyelerinde, birinci destek 123.47, birinci direnç ise 126.97 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 131.09 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 131.09 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 133.86, 100 günlük hareketli ortalaması ise 131.56 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 34.50 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 22.43 altında gerçekleşmiştir.

— AGESA — Trend Değişim Seviyesi



SEKTÖREL ANALİZİ

	Değerleme Oranları						Karlılık Oranları						
	PD (Mn TL)	PD (Mn USD)	Defter Değeri	PD / DD	F/K	PD / Aktifler	Net Kar Marjı	Özser. Karlılık	Aktif Karlılık	Teknik Bölünm Dengesi Çeyrek (Mn TL)	Prim Üretimi Büyüme	Net Kar Yıllık (Mn TL)	Net Kar Çeyrek (Mn TL)
AGESA	22,590	596	29.67	4.23	8.20	0.08	610%	66%	1%	4.94	39%	84	25
RAYSG	41,338	1,091	26.79	9.46	18.69	1.61	78%	69%	12%	23.46	77%	67	18
AKGRT	10,671	282	3.16	2.10	5.75	0.42	88%	44%	8%	20.70	-7%	57	20
ANHYT	34,809	918	22.50	3.60	8.55	0.13	191%	51%	2%	18.30	27%	124	36
ANSGR	42,325	1,117	61.31	1.38	3.89	0.44	73%	48%	14%	111.07	14%	332	87
TURSG	93,000	2,453	5.74	3.24	7.31	0.96	74%	58%	15%	138.17	23%	388	89
Sigorta Şirketleri	244,733	-	-	2.92	7.10	-	87%	54%	11%	-	-	-	-

YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Bu raporda yer alan bilgiler Finnet Elektronik Yayıncılık Data İletişim Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin yazılım robotları tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında olmayıp robot teknoloji ile hazırlanmıştır. 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 sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Ata Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Ata Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Ata Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.