

## ÖZET FİNANSALLAR

| Bilanço (Mn TL)                  | 2026/06 | 2025/06 | Değ. | 2026/03 | Değ. |
|----------------------------------|---------|---------|------|---------|------|
| Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar | 10,979  | 4,770   | 130% | 8,236   | 33%  |
| Finansal Yatırımlar              | 52,280  | 36,812  | 42%  | 48,462  | 8%   |
| Esas Faaliyetlerden Alacaklar    | 904     | 553     | 63%  | 867     | 4%   |
| Toplam Aktifler                  | 520,889 | 339,908 | 53%  | 506,728 | 3%   |
| Finansal Borçlar                 | 99      | 80      | 23%  | 112     | -12% |
| Esas Faaliyetlerden Borçlar      | 4,546   | 3,360   | 35%  | 4,637   | -2%  |
| Sigortacılık Teknik Karşılıkları | 8,015   | 4,055   | 98%  | 6,268   | 28%  |
| Özsermaye                        | 12,052  | 6,671   | 81%  | 9,873   | 22%  |

| Gelir Tablosu (Mn TL)    | 2026/06 | 2025/06 | Değ. | 2026/03 | Değ. |
|--------------------------|---------|---------|------|---------|------|
| Teknik Gelirler          | 20,884  | 16,005  | 30%  | 10,038  | 108% |
| Teknik Giderler          | 18,758  | 14,830  | 26%  | 8,983   | 109% |
| Teknik Bölüm Dengesi     | 2,127   | 1,174   | 81%  | 1,055   | 102% |
| Vergi Öncesi Kar / Zarar | 5,464   | 3,453   | 58%  | 2,534   | 116% |
| Net Kar                  | 3,852   | 2,385   | 62%  | 1,785   | 116% |

| Finansal Oranlar               | 2026/06  | 2026/03  | 2025/12  | 2025/09  | 2025/06  |
|--------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Hasar Prim Oranı (%)           | -75.26   | -71.08   | -76.48   | -79.83   | -83.08   |
| Özsermaye / Aktifler (%)       | 2.31     | 1.95     | 2.07     | 2.02     | 1.96     |
| Aktif Karlılık (Yıllık) (%)    | 1.40     | 1.36     | 1.37     | 1.39     | 1.36     |
| Özser. Karlılık (Yıllık) (%)   | 66.84    | 67.92    | 69.38    | 71.57    | 71.76    |
| Tek. Böl. Den. / Prim Ürt. (%) | 13.54    | 14.64    | 9.84     | 9.63     | 11.05    |
| Net Kar Marjı (Yıllık) (%)     | 197.44   | 197.24   | 214.67   | 246.23   | 255.63   |
| Toplam Borç / Özser. (%)       | 4,222.06 | 5,032.22 | 4,729.69 | 4,854.59 | 4,995.01 |
| Tek. Gider / Tek. Gelir (%)    | 0.90     | 0.89     | 0.93     | 0.93     | 0.93     |

| Büyüme Analizi                           | 2026/06 | 2026/03 | 2025/06  |
|------------------------------------------|---------|---------|----------|
| Aktif Büyüme (%)                         | 53.24   | 66.29   | 50.35    |
| Aktif Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)       | 0.04    | 0.11    | 0.36     |
| Özsermaye Büyüme (%)                     | 80.65   | 84.75   | 75.98    |
| Özsermaye Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)   | -4.93   | -0.91   | 13.16    |
| Teknik Gelir Büyüme (%)                  | 30.49   | 29.56   | 76.30    |
| Teknik Gelir Büyüme (Çeyrek) (%)         | 31.37   | 29.56   | 102.90   |
| Teknik Gider Büyüme (%)                  | 26.48   | 24.07   | 64.89    |
| Teknik Gider Büyüme (Çeyrek) (%)         | 28.78   | 24.07   | 92.46    |
| Teknik Bölüm Dengesi Büyüme (%)          | 81.09   | 107.72  | 1,294.70 |
| Teknik Bölüm Dengesi Büyüme (Çeyrek) (%) | 60.81   | 107.72  | 431.05   |
| Net Kar Büyüme (%)                       | 61.52   | 58.76   | 98.99    |
| Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)              | 67.90   | 76.94   | 116.73   |
| Kısa Vadeli Borç Büyüme (%)              | 63.00   | 49.15   | 63.88    |
| Toplam Borç Büyüme (%)                   | 52.70   | 65.96   | 49.91    |

Hisse Kodu

AGESA

Hisse Fiyatı

244.60

Piyasa Değeri (Milyon TL)

44,028.00

Halka Açıklık Oranı (%)

20

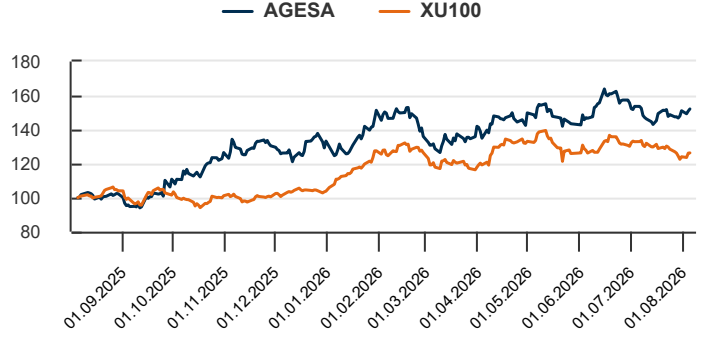
Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)

180.00

Bulunduğu Sektör

Sigorta

## Son 1 yılda 100 TL ne oldu?



| Piyasa Çarpanları             | 2025/12 | 2024/12 | Değ. (%) |
|-------------------------------|---------|---------|----------|
| Fiyat Kazanç                  | 7.73    | 10.63   | -27.28   |
| Sektörel Fiyat Kazanç         | -       | -       | -        |
| Piyasa Değeri / Defter Değeri | 4.16    | 5.48    | -24.18   |
| Sektörel PD/DD                | -       | -       | -        |

## SEKTÖREL ANALİZİ

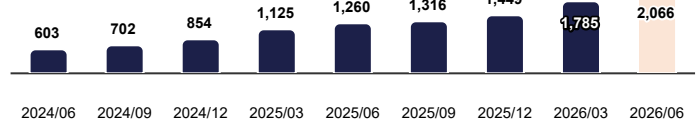
| Hisse              | PD (Mn TL) | PD/DD | F/K  | Özser. Kar. (Yıllık) (%) |
|--------------------|------------|-------|------|--------------------------|
| AGESA              | 44,028     | 3.65  | 6.65 | 66.84                    |
| RAYSG              | 25,977     | 2.51  | 7.40 | 39.37                    |
| AKGRT              | 10,510     | 1.22  | 4.58 | 29.39                    |
| ANHYT              | 52,675     | 4.05  | 7.78 | 56.95                    |
| ANSGR              | 56,640     | 1.23  | 3.80 | 35.89                    |
| TURSG              | 124,200    | 2.03  | 5.28 | 44.64                    |
| Sigorta Şirketleri | 314,030    | 2.24  | 5.35 | 43.41                    |

## BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

## Şirket 2Ç26 döneminde 2.1 milyar TL net kar açıkladı.

Net kar yıllık bazda %68 artış göstererek 6.6 milyar TL oldu. Çeyreklik net kar ise %64 artış göstererek 2.1 milyar TL oldu. Net kar marjı yıllık bazda %0.20 artışla %197.44 seviyesinde gerçekleşti.

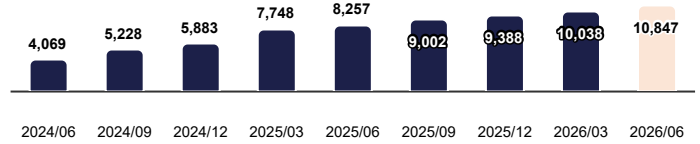
## Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



## Teknik gelirler bir önceki yılın aynı dönemine göre %30.5 artış gösterdi.

2026/06 döneminde teknik gelirler bir önceki yılın aynı dönemine göre %30.5 artış göstererek 20.9 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki çeyreğe göre teknik gelirler %31.4 artış gösterdi.

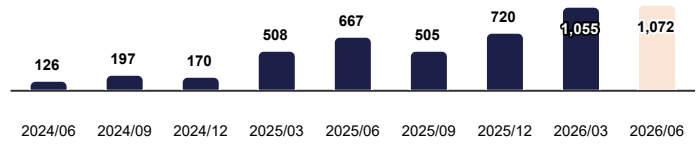
## Teknik Gelirler Çeyreklik (Mn TL)



## Çeyreklik teknik bölüm dengesi 1.1 milyar TL oldu.

Teknik bölüm dengesi önceki yılın aynı dönemine göre %81.1 artış göstererek 2.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik teknik bölüm dengesi ise %60.8 artış göstererek 1.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

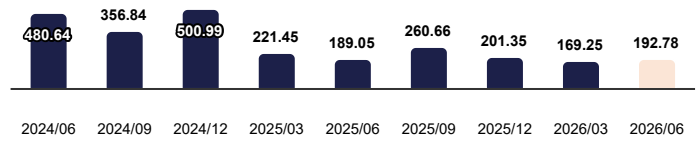
## Teknik Bölüm Dengesi Çeyreklik (Mn TL)



## Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %169.3 düzeyinde olan net kar marjı 2352.8 puan yükselişle %192.8 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %189.1 düzeyindeydi.

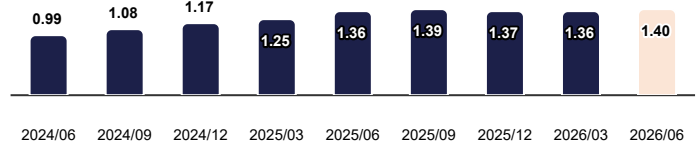
## Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



## Toplam aktifler son bir yıllık dönemde %53.2 düzeyinde artış kaydetti.

Toplam aktifler 2026/06 döneminde %53.2 düzeyinde artış kaydetti. Aktif karlılığı ise %1.4 düzeyinde gerçekleşti.

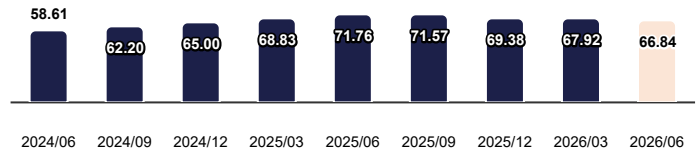
## Aktif Karlılığı (%)



## Özsermaye son bir yıllık dönemde %76.0 düzeyinde artış kaydetti.

Özsermaye 2026/06 döneminde %76.0 artış kaydetti. Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %71.8 seviyesindeydi.

## Özsermaye Karlılığı (%)



## YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Burada yer alan bilgiler Trive Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Trive Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Trive Yatırım sorumlu değildir.