

MİLYON TL	Not	2024/09	2023/09	Değişim %
Aktifler	1	88,823.29	62,517.45	42.08
Hayat Dışı Teknik Gelir (Çeyrek)	1	15,919.99	8,201.73	94.11
Hayat Dışı Teknik Gider (Çeyrek)	1	11,413.12	5,727.25	99.28
Özsermaye	1	24,074.92	12,239.52	96.70
Genel Teknik Bölüm Dengesi (Çeyrek)	2	4,506.88	2,474.48	82.13
Nakit ve Benzeri Varlıklar	4	24,525.04	25,071.67	-2.18
Net Kâr (Çeyrek)	2	3,071.09	2,232.19	37.58

Not: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

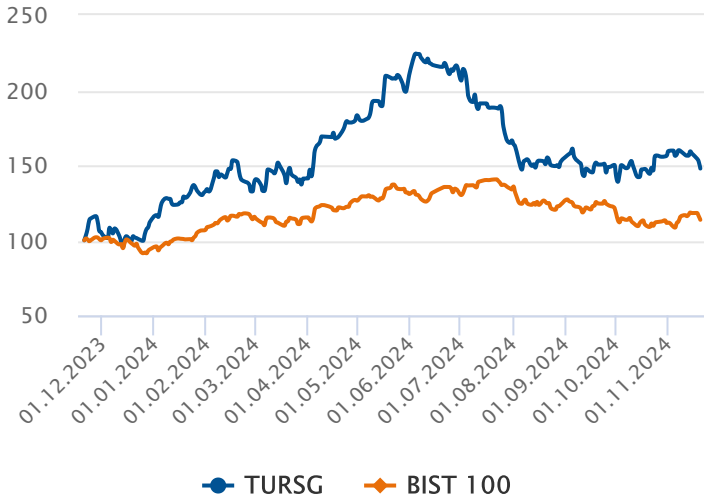
ORANLAR	Not	2024/09	2023/09
Hayat Dışı Teknik Gelir/GTBD (%) (Çeyrek)	3	353.24	331.45
Hayat Dışı Teknik Gider/GTBD (%) (Çeyrek)	3	253.24	231.45
Hayat Dışı Teknik Gelir/Gider (%) (Çeyrek)	3	139.49	143.21
Aktif Büyüme Oranı (%)	5	42.08	220.12
Özkaynaklar / Aktifler (%)	1	27.10	19.58
Net Kâr Marjı (%) (Yıllıklandırılmış)	5	76.16	84.81
Net Kâr Büyüme Oranı (%) (Çeyrek)	4	37.58	1,000.63
Temettü Verimi (%)	2	1.47	0.31

Not "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

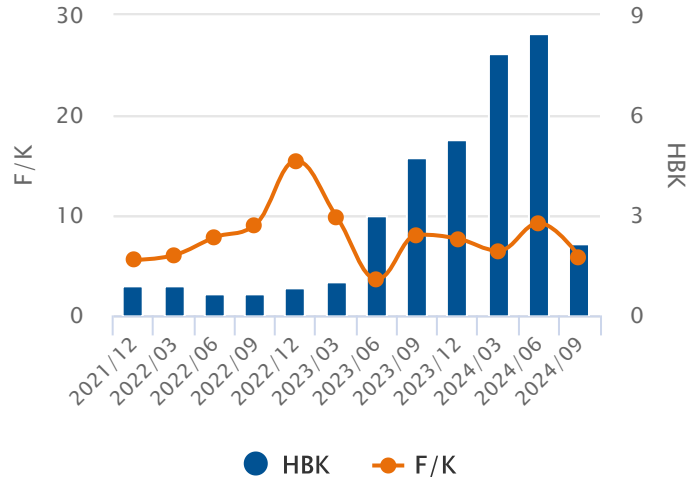
CARİ DEĞERLER	2024/09	2023/09
Piyasa Değeri (mln TL)	62,050.00	44,602.50
F/K (Fiyat / Kazanç)	5.80	8.07
PD/DD (Piyasa Değ./Defter Değ.)	2.58	3.64
HBK (Hisse Başına Kâr)	2.14	4.76
Özsermaye Kârlılığı (%)	53.09	61.47
Aktif Kârlılığı (%)	12.74	12.44

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	-5.50	-2.69
Aylık	0.16	-2.48
3 Aylık	-1.91	8.42
6 Aylık	-29.06	-15.65
Yıllık	47.80	30.04

Endekse Görece Performans Grafiği



Hisse Başına Kar Grafiği



2024 yılının üçüncü çeyreğinde Türkiye Sigorta'nın toplam aktifleri 88.82 milyar TL'dir. Şirketin önceki yılın aynı dönemine göre aktif büyümesi %42.08 olarak hesaplanmaktadır. Şirketin 2024 yılı üçüncü çeyrekteki özsermaye büyümesi geçen yılın aynı dönemine göre %97 artış göstermiş olup 24.07 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde aktif karlılığı %12.74 ve özsermaye karlılığı ise %53.09 olarak hesaplanmaktadır. Şirketin toplam borçlarının varlıkları içerisindeki oranı %72.9 düzeyindedir.

Türkiye Sigorta 2024 yılı üçüncü çeyrek döneminde 15.92 milyar TL teknik gelir elde ederek, geçen yılın aynı dönemine göre teknik gelirleri %94.11 artmıştır. Bir önceki yılın aynı dönemine göre teknik giderlerindeki %99.28 oranındaki büyüme sonrasında şirketin teknik giderleri 11.41 milyar TL gelmekte. Şirketin teknik bölüm dengesi bu dönem için 4.51 milyar TL olarak hesaplanmaktadır.

Türkiye Sigorta için dönem net karı bu dönemde 3.07 milyar TL düzeyindedir. Net kar marjı ise %68.14 şeklinde gelmektedir. Geçen yılın aynı döneminde ise net dönem karı 2.23 milyar TL'dir. Hissenin mevcut dönemdeki Temettü Verimi Oranı %1.47 olmuştur.

Türkiye Sigorta, son bir aylık dönemde %0.16 kazançla BİST 100 Endeksinin gerisinde kalmıştır. Sigorta endeksine göre ise hisse performansının düşük kaldığı görülmektedir.

5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

En son 1 gün önce 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasını aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi. 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasının altında seyrettiği için **satış** pozisyonunu koruyor.

Commodity Channel Index (CCI)

CCI, -100 seviyesinin altında ve aşırı satım bölgesinde bulunuyor. En son 3 gün önce yeniden aşırı satım bölgesine girerek **düşüşün** belki bir süre daha devam edebileceği yönünde işaretler veriyor.

Momentum

Momentum, aşırı satım bölgesinde bulunuyor. En son 1 gün önce yeniden aşırı satım bölgesine girmesi **düşüşün** bir süre daha devam edebileceği şeklinde değerlendirilebilir.

Relative Strength Index (RSI)

RSI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 68 gün önce 30 seviyesini yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

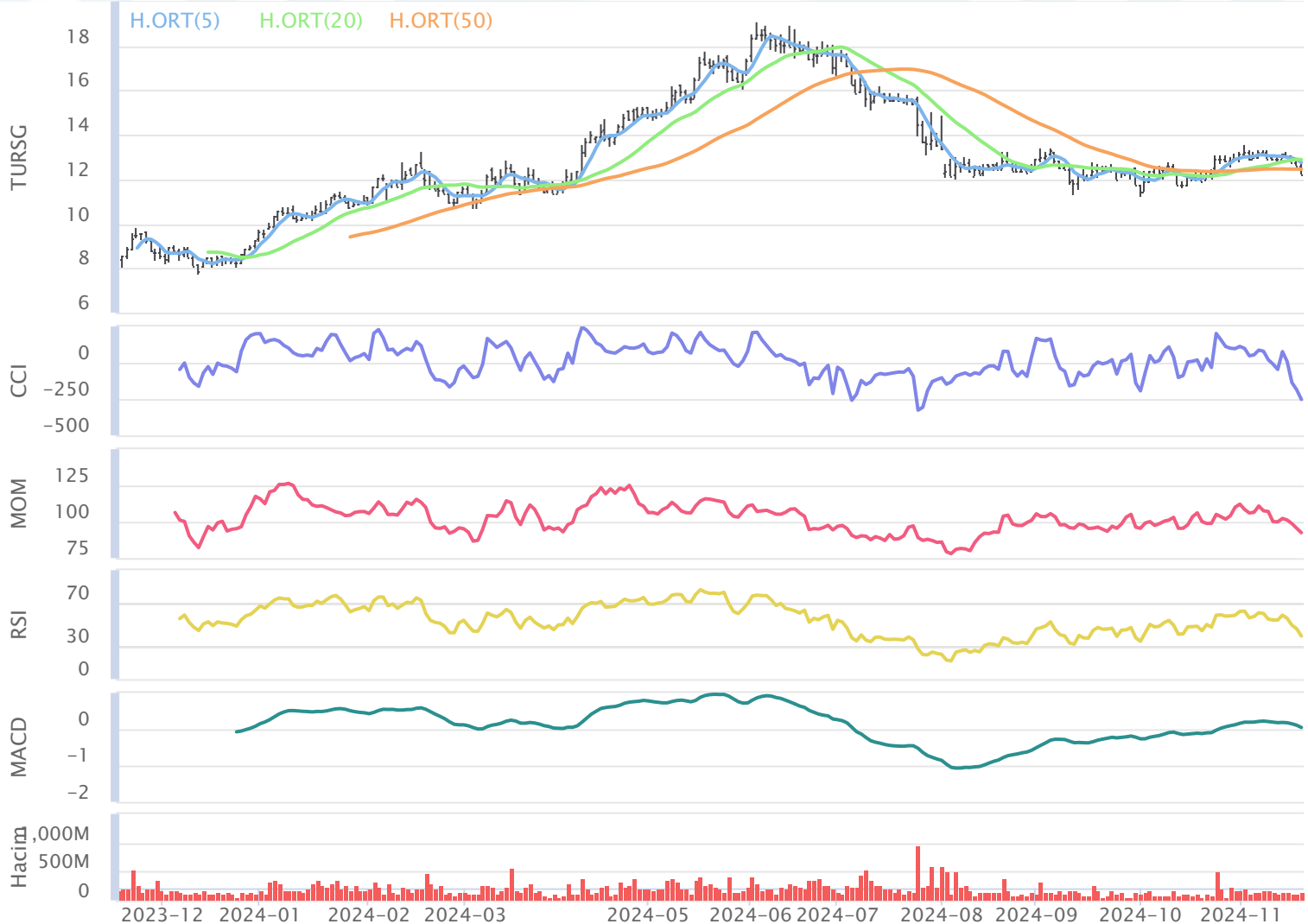
MACD

MACD, hareketli ortalamasının altında olması sebebiyle **satış** pozisyonunu koruyor. En son 3 gün önce hareketli ortalamasını aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

Stokastik

Stokastik, +20 seviyesinin altında ve aşırı satım bölgesinde bulunuyor. Hareketli ortalamasını aşağı yönde kesmiş olması, çok kesin olmasa da, kısa vadeli bir düşüş olasılığına işaret ediyor olabilir.

20.11.2023 - 20.11.2024



Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-0.23	%-8.91	%3.75	%-1.16	%2.06	%-3.42	%18.45	%32.20	%11.89	%8.51	%21.53	%1.23
2024	%18.24	%4.67	%1.59	%29.90	%14.57	%3.10	%-23.07	%-8.58	%-1.35	%4.11	%-5.50	-
2023	%-16.85	%-4.80	%0.50	%-5.12	%18.20	%-2.33	%51.79	%63.04	%42.94	%-2.50	%1.82	%6.40
2022	%2.98	%-16.18	%23.68	%3.36	%-5.65	%2.69	%4.63	%28.85	%-7.46	%28.23	%55.22	%1.46
2021	%13.18	%-5.76	%-12.93	%-1.71	%-6.38	%-10.61	%-1.06	%4.71	%0.20	%-0.20	%7.57	%-4.18

Dönemsel Getiri Analizi

Türkiye Sigorta günü %-3.10 değişimle 12.21 seviyesinden tamamladı. Şirketin Kasım ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %0.16 değer kazandığı görülmektedir. Bir önceki yılın Kasım ayında şirketin %1.82 değer kazandığı görülmektedir. Şirketin 3 yıllık Kasım ayı ortalaması %21.53 seviyesindeyken aybaşıdan bu yana getirisi %-5.50 seviyesinde bulunuyor. 3 yıllık ortalamaya bakarak, şirketin performansında Kasım ayının sonuna kadar olumlu, önümüzdeki Aralık ayında da olumlu seyir görülebilir.

Aylık Bazda Yabancı İşlemleri

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	4.94	3.07	-16.94	-9.13	-5.92	-13.16	28.01	81.26	69.54	-44.18	-81.65	42.34
2024	838.34	270.31	-34.26	277.03	615.43	341.20	63.94	38.68	53.95	56.57	0.00	0.00
2023	4.58	7.97	-36.36	-1.24	-24.52	-2.15	75.24	237.01	173.72	-102.32	-363.62	121.54
2022	5.38	-21.94	5.06	-18.55	-8.07	-9.85	8.52	6.66	35.38	-39.01	84.71	12.96
2021	4.86	23.20	-19.51	-7.59	14.83	-27.48	0.29	0.11	-0.49	8.78	33.96	-7.49

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%0.34	%-0.15	%-0.94	%-0.81	%-0.17	%-1.28	%1.00	%1.56	%1.62	%-0.93	%0.60	%0.41
2024	%8.36	%2.58	%-0.32	%2.00	%3.88	%2.09	%0.51	%0.34	%0.48	%0.49	%0.00	%0.00
2023	%0.21	%0.38	%-1.75	%-0.06	%-1.05	%-0.09	%2.17	%4.20	%2.16	%-1.31	%-4.56	%1.43
2022	%0.50	%-2.41	%0.45	%-1.73	%-0.80	%-0.95	%0.78	%0.48	%2.73	%-2.35	%3.28	%0.50
2021	%0.31	%1.58	%-1.52	%-0.64	%1.34	%-2.78	%0.03	%0.01	%-0.05	%0.86	%3.09	%-0.71

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Türkiye Sigorta şirketinde yabancı yatırımcılar 4 aydır alım pozisyonunda. Geçtiğimiz Ekim ayında yabancı yatırımcılar 56.57 Milyon TL net alım gerçekleştirdi. İçinde bulunduğumuz Kasım ayının son 3 yıllık yabancı işlemleri ortalamasına bakıldığında -81.65 Milyon TL seviyesinde ve satım yönlü olduğu gözlemleniyor. Şirketin halka açık piyasa değerinin yabancı oranına bakıldığında, yabancı paylarındaki değişimin 3 yıllık ortalaması Ekim ayı için %-0.93 düzeyinde olduğu görülmekte. Geçtiğimiz Ekim ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %0.49 artış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%0.32	%-9.63	%3.07	%-2.76	%-2.05	%-4.92	%4.85	%17.67	%10.98	%0.95	%3.60	%-0.59
2024	%3.96	%-3.27	%2.16	%18.22	%10.66	%0.70	%-23.00	%-1.09	%0.36	%13.53	%-7.25	-
2023	%-7.95	%-9.54	%9.37	%-1.11	%11.70	%-17.12	%21.13	%48.61	%35.79	%8.15	%-3.75	%13.22
2022	%-4.51	%-13.73	%7.78	%-5.02	%-9.97	%8.74	%-2.92	%5.33	%-7.72	%2.48	%24.08	%-8.33
2021	%13.43	%-5.62	%-7.94	%-2.14	%-7.88	%-6.38	%-3.66	%-0.92	%4.88	%-7.79	%-9.53	%-6.66

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %-0.94 negatif getiriyle tamamlamıştır. Son 3 yıllık Kasım ayı ortalamasına bakıldığında, şirketin BIST 100 endeksine göre %3.60 pozitif getiriye sahip olduğu görülmekte. Kasım ayında ay başına göre %-7.25 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sigorta

Kod	Kapanış	FK (Fiyat Kazanç)	PD / DD	Aktifler (Büyüme) (%)	Net Satışlar Büyüme (%) (Yıllık)	Net Kar Marjı
TURSG	12.21	5.71	2.54	42.08	115.47	77.16
ANSGR	82.50	4.93	1.49	57.75	46.52	70.59
AKGRT	5.53	5.46	1.97	45.20	34.86	83.59
AGESA	122.30	9.72	4.78	75.92		676.31
ANHYT	87.40	10.43	4.53	68.44	52.88	188.87

Sektörel Analiz

Türkiye Sigorta şirketinin F/K oranı 5.71 seviyesinde ve 6.64 olan Sektörel F/K oranının altındadır. Bununla birlikte PD/DD oranı 2.54 seviyesinde ve sektörün altındadır. Hissenin Net Kar Marjı sektör ortalamasının altındayken geçen yılın aynı dönemine kıyasla düşüş gösteriyor.



Bugün alacağınız bir Türkiye Sigorta hissesinin son 3 yıllık Kasım ayı getirilerinin ortalaması %21.53 olarak gerçekleşti. Aybaşıdan itibaren getirisi de %-5.50 olarak gerçekleşti. Son 1 yıllık yabancı yatırımcı işlemleri ağırlıklı gerçekleşmekte.

Hazırlayan : Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

Soru, görüş ve işlemlerinizi için müşteri temsilciniz ile iletişime geçebilirsiniz.

Özel İşlem Merkezi

444 42 55

ÇEKİNCE

Bu rapor genel yatırım tavsiyesi niteliğindedir.

“Yatırım Danışmanlığı” hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeleri, kişilerin yerindelik testi ile belirlendiği risk seviyeleri dikkate alınarak, Halk Yatırım Yatırım Danışmanlığı ve Araştırma birimi nezdinde güvenilir olduğuna inanılan bilgi kaynaklarından yararlanılarak hazırlanmakta ve kişiye özel sunulmaktadır. Verilen bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, risk yapınıza uygun olmayan şekilde sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Size özel olarak tahsis edilen Yatırım Danışmanınız ile irtibata geçmeniz ve mali durumunuz ve risk seviyelerinize uygun kararları birlikte almanız tavsiye edilir.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız güvenilir kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Yatırım Danışmanlığı'nın beklentilerini yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.

Uyarı Notu: Bu e-posta'nın içerdiği bilgiler (ekleri dahil olmak üzere) gizlidir. Onayımız olmaksızın üçüncü kişilere açıklanamaz. Bu mesajın gönderilmek istendiği kişi değilseniz, lütfen mesajı sisteminizden derhal siliniz. Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu veya eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir. Bu nedenle bilgilerin ne şekilde olursa olsun, içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından sorumlu değildir. Bu mesajın içeriği yazarına ait olup, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin görüşlerini içermeyebilir.