

MİLYON TL	Not	2021/09	2020/09	Değişim %
Aktifler	1	12,750.39	9,912.09	28.63
Hayat Dışı Teknik Gelir (Çeyrek)	2	1,314.74	1,156.75	13.66
Hayat Dışı Teknik Gider (Çeyrek)	1	1,153.15	869.60	32.61
Özsermaye	2	3,852.00	3,142.80	22.57
Genel Teknik Bölüm Dengesi (Çeyrek)	5	161.59	287.16	-43.73
Nakit ve Benzeri Varlıklar	5	6,088.24	6,224.50	-2.19
Net Kâr (Çeyrek)	5	149.85	286.95	-47.78

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

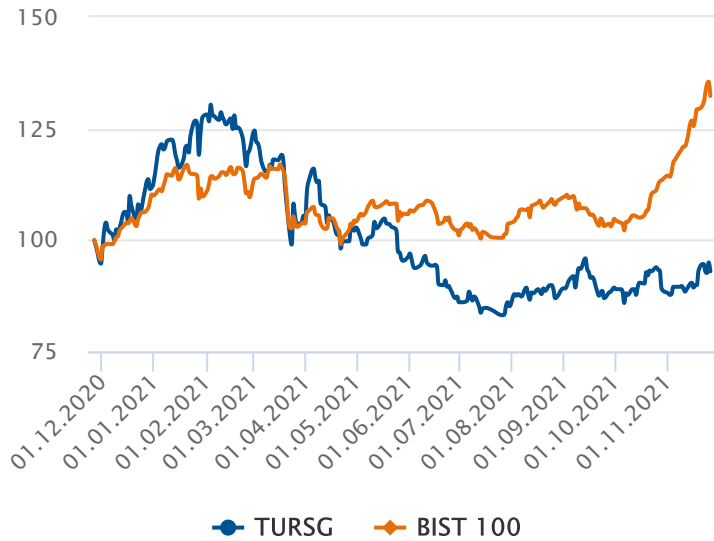
ORANLAR	Not	2021/09	2020/09
Hayat Dışı Teknik Gelir/GTBD (%) (Çeyrek)	1	813.64	402.83
Hayat Dışı Teknik Gider/GTBD (%) (Çeyrek)	1	713.64	302.83
Hayat Dışı Teknik Gelir/Gider (%) (Çeyrek)	5	114.01	133.02
Aktif Büyüme Oranı (%)	4	28.63	227.43
Özkaynaklar / Aktifler (%)	5	30.21	31.71
Net Kâr Marjı (%) (Yıllıklandırılmış)	5	78.11	89.40
Net Kâr Büyüme Oranı (%) (Çeyrek)	5	-47.78	19.71
Temettü Verimi (%)	2	7.07	-

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

CARİ DEĞERLER	2021/09	2020/09
Piyasa Değeri (mln TL)	5,691.46	6,597.45
F/K (Fiyat / Kazanç)	5.83	5.06
PD/DD (Piyasa Değ./Defter Değ.)	1.48	2.10
HBK (Hisse Başına Kâr)	0.84	1.12
Özsermaye Kârlılığı (%)	22.41	44.65
Aktif Kârlılığı (%)	6.92	14.85

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	-0.20	-2.39
Aylık	-0.39	-15.37
3 Aylık	6.92	-12.82
6 Aylık	-4.32	-23.13
Yıllık	-7.03	-29.74

Endekse Görece Performans Grafiği



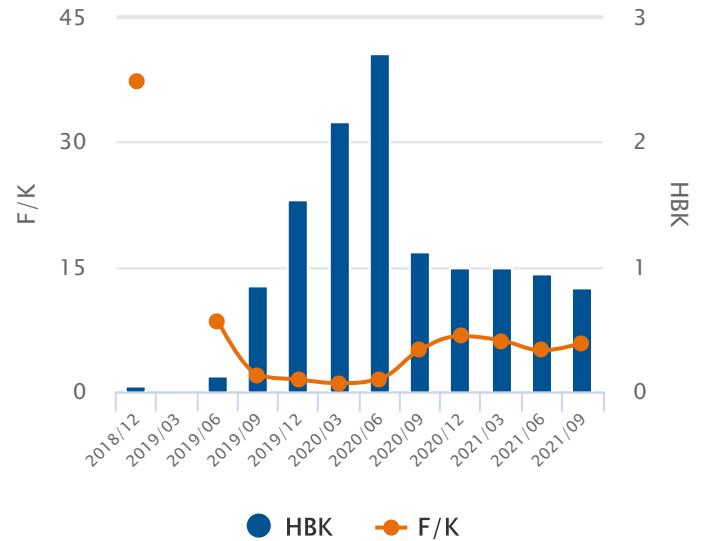
2021 yılının üçüncü çeyreğinde Türkiye Sigorta'nın toplam aktifleri 12.75 milyar TL'dir. Şirketin önceki yılın aynı dönemine göre aktif büyümesi %28.63 olarak hesaplanmaktadır. Şirketin 2021 yılı üçüncü çeyrekteki özsermaye büyümesi geçen yılın aynı dönemine göre %23 artış göstermiş olup 3.85 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde aktif kârlılığı %6.92 ve özsermaye kârlılığı ise %22.41 olarak hesaplanmaktadır. Şirketin toplam borçlarının varlıkları içerisindeki oranı %69.79 düzeyindedir.

Türkiye Sigorta 2021 yılı üçüncü çeyrek döneminde 1.31 milyar TL teknik gelir elde ederek, geçen yılın aynı dönemine göre teknik gelirleri %13.66 artmıştır. Bir önceki yılın aynı dönemine göre teknik giderlerindeki %32.61 oranındaki büyüme sonrasında şirketin teknik giderleri 1.15 milyar TL gelmekte. Şirketin teknik bölüm dengesi bu dönem için 161.59 milyon TL olarak hesaplanmaktadır.

Türkiye Sigorta için dönem net karı bu dönemde 149.85 milyon TL düzeyindedir. Net kar marjı ise %92.73 şeklinde gelmektedir. Geçen yılın aynı döneminde ise net dönem karı 286.95 milyon TL'dir. Hissenin mevcut dönemdeki Temettü Verimi Oranı %7.07 olmuştur.

Türkiye Sigorta, son bir aylık dönemde %0.39 kayıpla BİST 100 Endeksinin gerisinde kalmıştır. Sigorta endeksinde göre ise hisse performansının düşük kaldığı görülmektedir.

Hisse Başına Kar Grafiği



5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

En son 2 gündür 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasına doğru düşerek güç **kaybediyor**. 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasının üzerinde seyrettiği için **alım** pozisyonunu koruyor.

Commodity Channel Index (CCI)

CCI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 1 gün önce +100 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

Momentum

Momentum, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 1 gün önce aşırı alım bölgesinden çıkarak olası bir **sat** sinyali verdi.

Relative Strength Index (RSI)

RSI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 87 gün önce 30 seviyesini yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

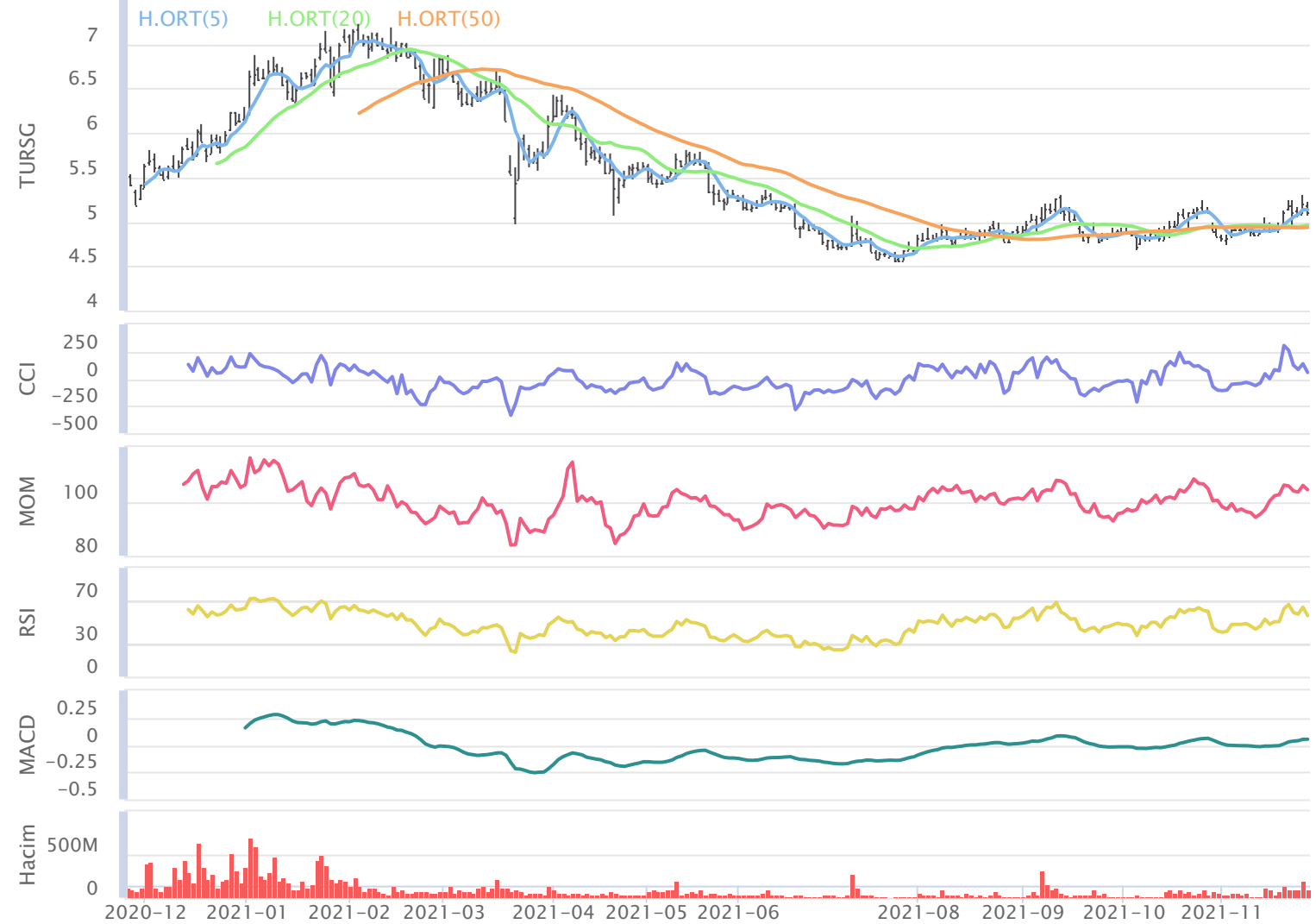
MACD

MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle **alış** pozisyonunu koruyor. En son 6 gün önce hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

Stokastik

Stokastik, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. Hareketli ortalamasını aşağı yönde kesmiş olması, çok kesin olmasa da, kısa vadeli bir düşüş olasılığına işaret ediyor olabilir.

26.11.2020 - 26.11.2021



Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%19.26	%-7.22	%-7.31	%7.69	%-7.65	%12.95	%22.12	%2.33	%7.56	%-3.03	%8.08	%9.13
2021	%13.18	%-5.76	%-12.93	%-1.71	%-6.38	%-10.61	%-1.06	%4.71	%0.20	%-0.20	%4.29	-
2020	%17.43	%-4.30	%-11.43	%37.79	%12.37	%26.19	%47.41	%-1.76	%-7.40	%-1.06	%-1.25	%18.92
2019	%10.67	%-2.41	%-10.49	%-2.07	%-30.28	%4.04	%15.29	%25.23	%23.02	%1.17	%10.98	%13.54
2018	%29.70	%-14.95	%0.00	%-12.64	%-5.03	%8.61	%3.66	%-16.47	%7.04	%-9.21	%14.49	%-5.06

Dönemsel Getiri Analizi

Türkiye Sigorta günü %-2.11 değişimle 5.10 seviyesinden tamamladı. Şirketin Kasım ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %-0.39 değer kaybettiği görülmektedir. Bir önceki yılın Kasım ayında şirketin %-1.25 değer kaybettiği görülmektedir. Şirketin 3 yıllık Kasım ayı ortalaması %8.08 seviyesindeyken aybaşından bu yana getirisi %4.29 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.	4.15	-3.06	-2.22	-2.67	-6.22	-7.79	10.66	-9.55	3.11	-0.18	11.88	1.18
2021	4.86	23.20	-19.51	-7.59	14.83	-27.48	0.29	0.11	-0.49	8.78	0.00	0.00
2020	-6.06	-2.65	4.61	-3.47	-18.16	-22.01	30.40	-40.35	5.81	6.61	21.66	17.54
2019	2.33	-0.54	-4.33	-2.14	0.55	-0.36	2.62	11.86	2.88	-6.32	11.37	-15.65
2018	16.17	-5.99	-6.93	-2.38	-1.04	-0.99	-1.05	-0.14	0.65	-0.82	2.62	1.67

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%6.00	%-2.86	%-4.48	%-2.43	%-1.05	%-1.61	%1.27	%1.87	%1.09	%-1.57	%3.98	%-1.38
2021	%0.31	%1.58	%-1.52	%-0.64	%1.34	%-2.78	%0.03	%0.01	%-0.05	%0.86	%0.00	%0.00
2020	%-1.51	%-0.69	%1.36	%-0.74	%-2.86	%-2.75	%2.57	%-3.48	%0.49	%0.56	%1.87	%1.27
2019	%3.05	%-0.72	%-6.51	%-3.29	%1.21	%-0.75	%2.57	%9.29	%1.84	%-3.98	%6.45	%-7.82
2018	%16.46	%-7.17	%-8.29	%-3.27	%-1.50	%-1.32	%-1.34	%-0.22	%0.93	%-1.30	%3.61	%2.42

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Geçtiğimiz Ekim ayında yabancı yatırımcılar 8.78 Milyon TL net alım gerçekleştirdi. İçinde bulunduğumuz Kasım ayının son 3 yıllık yabancı işlemleri ortalamasına bakıldığında 11.88 Milyon TL seviyesinde ve alım yönlü olduğu gözlemleniyor. Şirketin halka açık piyasa değerinin yabancı oranına bakıldığında, yabancı paylarındaki değişimin 3 yıllık ortalaması Ekim ayı için %-1.57 düzeyinde olduğu görülmekte. Geçtiğimiz Ekim ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %0.86 artış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%11.66	%-3.27	%2.66	%4.90	%-6.83	%8.41	%21.53	%7.38	%-0.07	%3.46	%-1.32	%2.90
2021	%13.43	%-5.62	%-7.94	%-2.14	%-7.88	%-6.38	%-3.66	%-0.92	%4.88	%-7.79	%-10.64	-
2020	%12.78	%7.57	%4.73	%22.16	%7.68	%14.27	%52.42	%2.64	%-12.79	%1.87	%-14.42	%3.37
2019	%-2.95	%-2.84	%-0.24	%-3.74	%-26.57	%-2.32	%8.96	%32.17	%13.28	%7.91	%2.23	%6.08
2018	%25.14	%-14.54	%3.50	%-3.72	%-1.61	%13.26	%3.20	%-12.66	%-0.70	%0.61	%8.23	%-0.75

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %0.25 pozitif getiriyle tamamlamıştır. Son 3 yıllık Kasım ayı ortalamasına bakıldığında, şirketin BIST 100 endeksine göre %-1.32 negatif getiriye sahip olduğu görülmekte. Kasım ayında ay başına göre %-10.64 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sigorta

Kod	Kapanış	FK (Fiyat Kazanç)	PD / DD	Aktifler (Büyüme) (%)	Net Satışlar Büyüme (%) (Yıllık)	Net Kar Marjı
TURSG	5.10	6.07	1.54	28.63	-14.30	80.78
AKGRT	7.72	7.41	2.29	19.42	-28.59	62.85
ANSGR	6.24	7.42	1.05	23.81	-2.55	62.25
ANHYT	11.34	8.80	3.09	19.64	-8.25	107.01
AGESA	19.93	8.90	4.41	18.55	29.22	143.53

Sektörel Analiz

Türkiye Sigorta şirketinin F/K oranı 6.07 seviyesinde ve sektörün altındadır. Bununla birlikte PD/DD oranı 1.54 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 %8.08 olarak gerçekleşti. Aybaşından itibaren getirisi de %4.29 olarak gerçekleşti. Son 1 yıllık yabancı yatırımcı işlemleri alış ağırlıklı gerçekleşmekte.

Hazırlayan : Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

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

Şubelerimiz

ADANA ŞUBESİ
0(322) 459 45 99

ANKARA ŞUBESİ
0(312) 434 22 52

ANTALYA ŞUBESİ
0(242) 241 44 14

BURSA ŞUBESİ
0(224) 225 18 50

DENİZLİ ŞUBESİ
0(258) 265 16 21

İZMİR ŞUBESİ
0(232) 482 20 50

SAMSUN ŞUBESİ
0(362) 431 08 24

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 yararlanarak 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.

