

2024/12 GRAFİKLERLE FİNANSAL DEĞERLENDİRME

Son Fiyat	Şirket	Pay Kodu	P.D (Mn TL)	F/K	PD/DD	H.A. Oranı
7,40	Aksigorta	AKGRT	11.929	6,43	2,34	28
	2024/12		2023/12			Değişim(%)
Teknik Gelir(Çeyreklik)	4.019.254.730		2.890.394.516			39,06%
Teknik Gider(Çeyreklik)	3.305.534.655		2.312.699.199			42,93%
Net Dönem Karı / Zararı	693.247.934		467.857.371			48,18%
Özkaynaklar	5.091.924.965		3.276.263.132			55,42%

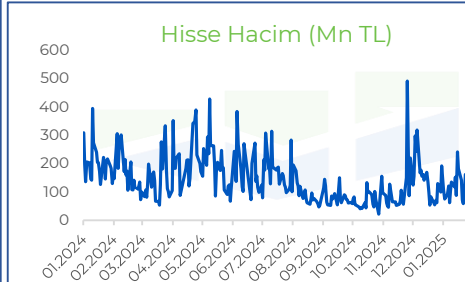
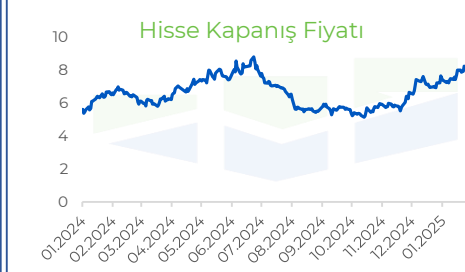
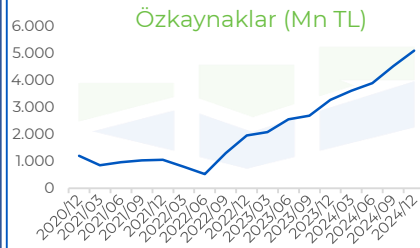
Aksigorta, 2024 yılının son çeyreğinde 673 milyon TL konsensüs beklentilerin hafif üstünde 693 milyon TL net kar açıkladı. Açıklanan net kar, geçen çeyreğin %11, geçen yılın aynı döneminin %59 üstünde gerçekleşti. Yıllık bazda bakıldığında 2024 yılında 2023 yılına göre net kar yaklaşık %60 artışla 1,9 milyar TL'ye yükseldi. Şirketin fon yönetimindeki güçlü seyir sürdü. Fon yönetiminde yıllık getiri ortalama %41 olarak gerçekleşti.

2024 yılının dördüncü çeyreğinde brüt yazılan prim üretimi geçen yılın aynı dönemine göre %4 artışla 9,9 milyar TL'ye yükseldi. Şirketin trafik sigortasında prim üretimi %38 artışla 2,4 milyar TL'ye, motor dışı prim üretimi %1 artışla 4,9 milyar TL'ye, sağlık sigortası %66 artışla 1,4 milyar TL'ye yükselirken, kasko primi %45 azalışla 1,1 milyar TL'ye geriledi. 2024 yılında 2023 yılına göre prim üretimi %28 artışla 34,9 milyar TL'ye yükseldi. Yıldan yıla trafik sigortası prim üretimi %53, motor dışı prim üretimi %26, sağlık sigortası prim üretimi %70 artarken, kasko %7 azaldı.

Aksigorta'nın trafik ürünü kaynaklı olarak son çeyrek teknik karı -201 milyon TL oldu. Trafik sigortası teknik karı -880 milyon TL olurken, kasko karı 370 milyon TL, motor dışı teknik karı 220 milyon TL, sağlık teknik karı 89 milyon TL oldu. 2023 yılındaki -260 milyon TL teknik kar, 2024'te -306 milyon TL oldu.

Şirketin Pazar Payı 1,7 puan azalarak %4,8 seviyesine geriledi. Artan nüfus neticesinde devlet hastanelerindeki yoğunluk sebebiyle özel sağlık sigortalılarına olan ilgi artıyor. Özel Hastanelerde sigorta neticesinde daha düşük fiyatla tedavi olunması, bordrolu çalışanların brüt kazancının %5'inin asgari ücretin aylık tutarını aşmamak koşuluyla gelir vergisi ödemesinden düşebilmesi gibi olumlu etkilerinin yanında şirketler açısından da sağlık sigortasının kar marjının da yüksek olması sigortacılık şirketlerin olumlu etkiliyor. Şirketin sağlık ürün grubu en çok büyüyen segment grubu oldu.

Açıklanan finansalların hisse üzerine nötr etki yaratmasını bekliyoruz.



Kaynak: Finnet
Beklentiler konsensüstür

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırladığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.