

2024/12 GRAFİKLERLE FİNANSAL DEĞERLENDİRME

Son Fiyat	Şirket	Pay Kodu	P.D (Mn TL)	F/K	PD/DD	H.A. Oranı
17,30	Türkiye Sigorta	TURSG	86.500	6,80	3,01	18
	2024/12		2023/12		Değişim(%)	
Teknik Gelir(Çeyreklik)	16.488.225.834		9.880.860.929		66,87%	
Teknik Gider(Çeyreklik)	11.723.227.870		8.335.568.473		40,64%	
Net Dönem Karı / Zararı	3.080.083.713		1.053.247.325		192,44%	
Özkaynaklar	28.723.094.440		15.425.582.306		86,20%	

Lider Konum Pekişti

Türkiye Sigorta, 2024 yıl sonu itibarıyla geçen yıla kıyasla %70 artışla 101,4 milyar TL prim üretirken, %118 artışla 17,3 milyar TL teknik kar ve %107 artışla 12,7 milyar TL net kar açıkladı. Çeyreklik bazda konsensus beklenti olan 3,5 milyar TL'nin altında gerçekleşen net kar rakamı 3,1 milyar TL olsa da, geçen yılın aynı çeyreğine göre %192 artış gösterdi.

%14 pazar payıyla sektör lideri olan şirket, 2024 yılında sağlık, genel zararlar ve yangın&doğal afet branşlarında rekor prim üretimi elde etti. Sırasıyla yıllık bazda prim büyümeleri %122, %92 ve %103 olarak gerçekleşti. Oto dışı sigorta pazarında lider konumunu koruyan şirket, oto pazarında ise enflasyon altı bir prim büyümesi gerçekleştirerek sektör 3. olarak konumlandı. Sağlık branşında ise 5. sıradaki konumunu korusa da ilgili branşta sektör %93'lük bir büyüme kaydederken, Türkiye Sigorta bu oranın üzerine çıkarak %122'lik büyüme performansı sergilemiştir.

2024 yılında teknik kar 17,3 milyar TL'ye ulaşıırken, bu tutarın 17,2 milyar TL'si oto-dışı branşlardan, 1,7 milyar TL'si ise sağlık branşından geldi. Oto branşında ise 1,7 milyar TL teknik zarar oluştu.

Şirketin yatırım gelirleri 2024 yılında %80 artış göstererek 17,5 milyar TL'ye ulaşıırken, repo işlemleri hariç toplam fon büyüklüğü 53,7 milyar TL'ye yükseldi. Portföy dağılımına bakıldığında, KKM bakiyesi sıfırlanırken TL varlıklarda pozisyonların arttığı göze çarpmaktadır. 2024 yıl sonu itibarıyla;

TL cinsi varlıklar (toplam tutar ve portföy içindeki pay):

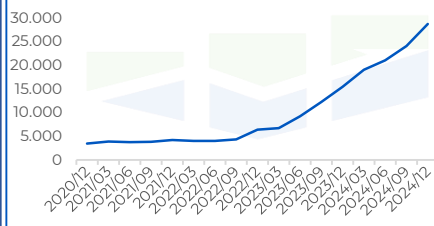
- Mevduat: 19,8 milyar TL (%35)
- DİBS: 4,8 milyar TL
- ÖST: 10 milyar TL (DİBS ve ÖST birlikte %27)

Döviz cinsinden varlıklar:

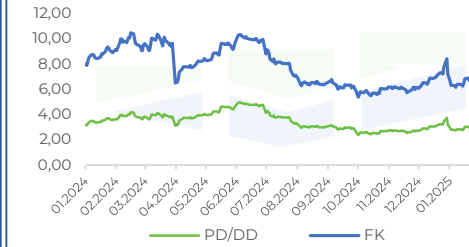
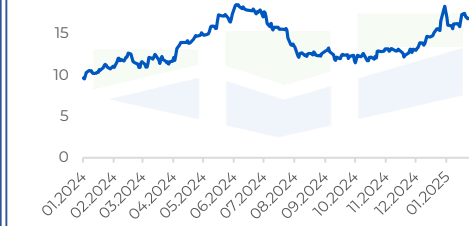
- Mevduat: 24 milyon \$ (toplamın %2'si)
 - Özel ve Devlet Eurobondları: 83 milyon \$ (toplamın %5'i)
- olarak gerçekleşmiştir.

Çeyreklik bazda beklenti altı gelen net kar rakamı nedeniyle hissede kısa vadeli baskı görülebilecek olsa da orta vadeli olarak sonuçları pozitif değerlendiriyoruz.

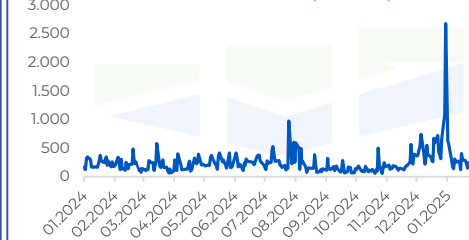
Özkaynaklar (Mn TL)



Hisse Kapanış Fiyatı



Hisse Hacim (Mn TL)



Kaynak: FİNNET
Beklentiler konsensüstür

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Çünkünce: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlandığı 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 zararlarından ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerden 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.