

SİGORTA SEKTÖRÜ - XSGRT

Zor dönemde iyi sonuçlar

1 Temmuz 2025 günü yayınladığımız rapor doğrultusunda beklentilerimizi korumayı sürdürüyoruz. Yayınladığımız raporda ANHYT ve TURSG durum güncellemesi yaparken AGESA, AKGRT ve ANSGR'ı araştırma kapsamına dahil etmiştik. Bu doğrultuda beklentilerimizi korumayı sürdürüyoruz. Raporda belirttiğimiz üzere 2.çeyrek kar tahminlerimizi ilave bir rapor ile paylaşacağımızı vurgulamıştık.

Bu doğrultuda 2.çeyrek kar tahmini beklentilerimiz şu şekildedir:

Kod	Net Kar Tahminimiz (mln TL)	2Ç24	1Ç25	Y/Y%	Ç/Ç%
AGESA	1.252	603	1.125	107,53%	11,34%
AKGRT	425	336	352	26,67%	20,72%
ANHYT	1.305	1.167	1.043	11,87%	25,17%
ANSGR	3.702	2.571	2.256	44,00%	64,09%
TURSG	4.700	3.042	4.523	54,48%	3,91%

Net kar özelinde özellikle **AGESA, TURSG ve ANSGR**'ın yıllık bazda net karın reel şekilde büyüme kaydedeceğini gözlemlemekteyiz.

ANHYT nezdinde beklediğimiz gibi tadilat süreci etkileşimiyle sınırlı miktarda artış ancak ayakta kalan finansallar görmeyi sürdüreceğiz.

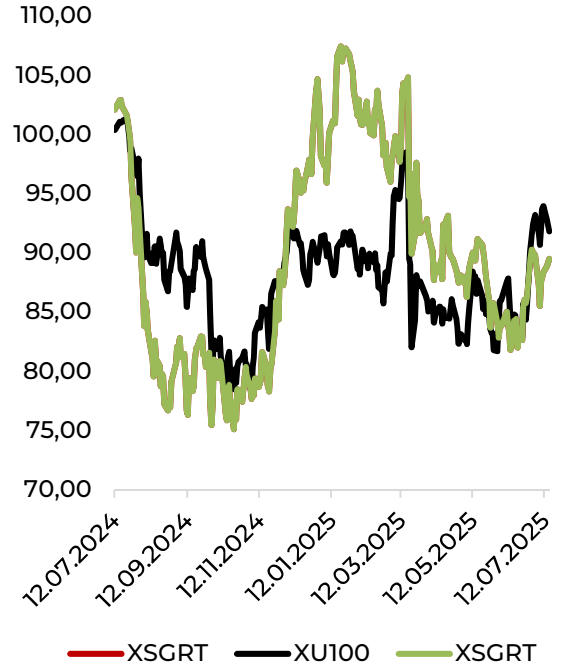
AKGRT nezdinde iyileşme süreci beklenildiği gibi ilerlemeye devam ediyor. 3 ve 4.çeyreğin önemli ölçüde ayrışacağı bir finansal yapı takip etmeyi sürdüreceğiz.

Finansalların açıklanma tarihleri nezdinde:

- TURSG – 21 Temmuz 2025 Pazartesi
- ANSGR – 25 Temmuz 2025 Cuma
- ANHYT – 28 Temmuz 2025 Pazartesi
- AKGRT – 5 Ağustos 2025 Salı
- AGESA – 6 Ağustos 2025 Çarşamba tarihinde açıklanacağını tahmin ediyoruz.

18 Temmuz 2025

Hisse Kodu	XSGRT
Piyasa Değeri (mln TL)	203,3
Piyasa Değeri (mln \$)	5.046



FİYAT PERFORMANSI (%)

	1 AY	3 AY	12 AY
BİST100'E GÖRE	6,26	1,95	-13,20
Nominal (TL)	6,17	1,94	-13,00
Nominal (USD)	8,02	5,74	-0,00



YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Marbaş Menkul Değerler tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Marbaş Menkul Değerler tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Marbaş Menkul Değerler sorumlu değildir.

ARAŞTIRMA BİRİMİ

İletişim Bilgileri:

✉ iletisim@marbasmenkul.com.tr
☎ +90 (212) 286 30 00 / 331
☎ +90 (212) 286 30 50
📍 Esentepe Mah. Ecza Sk. Safter İş Hanı
No:6, İç Kapı:7, Şişli/İstanbul