

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Küresel satış sertleşiyor

Petrol fiyatlarında 2020 yılından bu yana en sert yükseliş ile haftaya başlıyoruz. Bölgenin enerji altyapısına zarar vermeye başlayan ve uzun süreceği anlaşılan savaş Brent petrolün %29 artış ile 120 doları denedikten sonra 107 dolar civarında dengelenmesine yol açtı. Vadeli piyasalar Haziran için 100 dolar, Aralık için 80 dolar ile uzun sürecek bir savaş ve kalıcı bir risk primini fiyatlıyor.

Saldırının başlangıcından beri 50 dolar (%75) artan petrol fiyatları dünya ekonomisi için enflasyonun sert yükseldiği, büyümenin yavaşladığı stagflasyon tehlikesi yaratıyor. Eğer petrol fiyatlarındaki yükseliş kalıcı olursa küresel büyümede 2 puanlık gerileme, enflasyonda 3 puanlık bir yükseliş riski ile karşı karşıyayız.

Piyasalar henüz bu uç senaryoyu fiyatlamıyor. Ama ABD, Avrupa vadeli ve Asya borsaları %1-%6 arası kayıpla uzun süreli bir savaş ve kalıcı jeopolitik risk primini fiyatlamaya başladı. Tahvil getirileri ekonomide sert iniş eğilimine rağmen yükseliyor. Emin liman yatırım aracı altın yükselemiyor. Savunma ve enerji hisseleri dışında pozitif ayrılan sektör yok. Dolar gülümsemeye devam ediyor.

Ankara Jeopolitik şoka para politikasında geçici bir sıkılaşma ve enerji şokunun enflasyona geçişkenliğini sınırlayan önlemler ile cevap verdi. Yeni düzenleme ile ürün fiyatlarındaki artışın %75'e kadar olan kısmı vergiler indirilerek karşılanıyor. Doğrudan gübre veya ara madde olarak kullanılan üre ithalatında gümrük vergisi sıfırlandı. Doğru yönde atılmış adımlar olarak görüyoruz.

Petrol fiyatının 100 doları geçtiği, yılın ikinci yarısında kademeli olarak sönümlenip 75 dolara gerilediği bir senaryoda, eşel mobil sitemini de dikkate alarak, enflasyon tahminimizi %24,5'ten %25,5'e yükseltmiştik. Enerji fiyatlarındaki yükseliş kalıcı olursa enflasyon tahminimizde yukarı yönlü 1 puanlık ilave risk yaratır. Bu senaryoda cari dengede 10-15 milyar dolar arası değişen bir bozulma, büyümede 1 puan civarı aşağı yönlü risk ortaya çıkar. Ama bir iki haftalık gözlemden yola çıkıp, tahminlerde değişiklik yapmak doğru olmaz.

Savaşın ne kadar süreceğinin bilinmediği bir ortamda piyasalar riskleri dalga dalga fiyatlayacak. Geçen hafta başındaki fiyatlamaya bir-iki haftada bitecek bir savaşın fiyatlamasıydı. Bu haftaki fiyatlamaya uzun süreli bir savaş ve Hürmüz boğazının kapalı kaldığı bir uç risk senaryosuna işaret ediyor.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da %3 civarı satıcı bir açılışa işaret ediyor. Bankalar, havacılık hisseleri satış dalgasında muhtemelen piyasaya göre daha sert değer kaybeder. Son dönemde Tüpraş'taki sert fiyat artışı nedeniyle enerji temasına Koç Holding ve Astor üzerinden yatırım temel olarak daha cazip. Gıda perakendesi, sağlık, telekom hisseleri pozitif ayrışabilir. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 12.550 ve 12.900.

Dördüncü çeyrek sonuçları sonrası Anadolu Grubu Holding, Medikal Park nötr, Emlak GYO'da negatif tepki görebiliriz.

Teknik bültende Tüpraş dışında öne çıkardığımız hisse yok

Piyasa Rakamları Tablosu	BIST Rakamları(TRY)			MSCI Rakamları		Tahvil Piyasası		Para Piyasası			Piyasa Tahminleri	
	BIST-100	Hacim	Yabancı%	EM	Türkiye	Gösterge	10 Yıllık	US\$/TRY	EUR/TRY	Sepet	Is Yat.Tah.	F/K
Kapanış	12,793	210,052	36.07	1500	334	37.66	31.22	43.9846	50.9822	47.6472	2025	16.20%
1 Gün Δ	▼ -2.2%	▲ 6.9%	-0.1 bps	▼ -0.3%	▼ -3.1%	0 bps	0.86 bps	0.0%	-0.2%	-0.1%	2026	12.14%
1AylıkΔ	▼ -7.8%	▼ -36.2%	-0.9 bps	▼ -2%	▼ -6.9%	189 bps	1.48 bps	1.1%	-0.2%	-0.4%	2027	9.94%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	KTLEV			10% BSOKE		10% TUPRS		5% GUBRF			4% DSTKF	
En Kötü 5 (%)	QUAGR			-10% AEFES		-10% BRSAN		-7% AKBNK			-7% YKBNK	
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	THYAO			15682 TUPRS		15623 ASELS		11659 AKBNK			8980 ISCTR	
											6905	

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**MACKO**

Şirket, müşterisi E Elektronik Bahis Oyunları A.Ş. (Oley.com) ile 20.11.2025'te imzaladığı 2026 yılı Reklam Satış Sözleşmesi için, Oley.com'un ticari değerlendirmeleri ve talebi doğrultusunda 06.03.2026 tarihinde sözleşmenin askıya alınmasına yönelik protokol imzaladığını bildirdi.

EBEBK

Şirket, Şubat 2026'da Türkiye'de ebebek mağazaları ve e-ticaret kanalında satılan toplam ürün adedinin 9.463.649'a yükseldiğini, Şubat 2025'te bu rakamın 7.871.513 olduğunu açıkladı. Şirket, Şubat 2026'da sona eren 2 aylık dönemde toplam ürün adedinin 18.781.459'a çıktığını, 2025'in aynı döneminde 15.183.855 olarak gerçekleştiğini bildirdi.

CVKMD

Şirket, 30.01.2026 tarihli özel durum açıklamasında Yenipazar Polimetallik Maden Projesi yatırımlarının finansmanında kullanılmak üzere bağlı ortaklığı Aldridge Mineral Madencilik A.Ş. ile Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. arasında ilk 3 yılı anapara geri ödemesiz, toplam 9 yıl vadeli 192.000.000 USD tutarında kredi sözleşmesi imzaladığını bildirdi. Şirket, bu kredi kapsamında 10.000.000 USD tutarındaki ilk dilime ilişkin sürecin başladığını açıkladı.

ALTNY

Şirket, yurtiçinde yerleşik müşterisiyle Kritik Üretim Teknolojilerinin tedarikine yönelik 1.086.598,00 EUR + KDV tutarında sözleşme imzaladığını bildirdi.

Emlak Konut GYO

Kapanış (TL) : 20.96 - Hedef Fiyat (TL) : 34.16 - Piyasa Deg.(TL) : 79648 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 88.03

EKGYO TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 63 Analist: btanes@isyatirim.com.tr



Emlak Konut GYO 4Ç25 Mali Tablo Analizi

Arsa ve Konut Satışları Fark Yarattı: Emlak Konut GYO, 4Ç25'te geçen yılın aynı dönemine göre %69'luk güçlü bir artış ile 31.267mn TL hasılat açıklamıştır. Yıllık bazda yüksek ciro artışı büyük ölçüde arsa satış gelirlerinin 4Ç24'teki 699mn TL'den 4Ç25'te 12.093mn TL'ye yükselmesinden kaynaklanırken, arsa satışı karşılığı gelir paylaşımı (ASKGP) gelirleri ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %81 artış ile 3.634mn TL'ye yükselmiştir. Öte yandan konut ve ticari ünite satış gelirleri yıllık bazda yatay bir seyir izleyerek yılın son çeyreğinde 13.794mn TL (4Ç24: 13.605mn TL) olarak gerçekleşmiştir. Sonuç olarak brüt kar, gelir paylaşımı proje gelirlerinin ve konut ile ticari ünite satış gelirlerinin yıllık bazda artan kar marjlarının katkısı ile 4Ç24'e göre %150 oranında güçlü bir artış kaydederek 6.286mn TL'ye yükselmiştir. Brüt kar marjı ise yıllık bazda 650bp artış ile 4Ç25'te %20,1'e yükselmiştir.

Vergi Gideri Etkisi Nedeniyle Net Zarar Kaydedildi: 4Ç24'te kaydedilen 4.839mn TL net finansman geliri, şirketin artan net borçluluğunun etkisiyle 4Ç25'te 4.132mn TL net finansman zararına dönüşmüştür. Şirketin 4Ç24'te kaydettiği 441mn TL net parasal kayıp tutarı her ne kadar 4Ç25'te 3.212mn TL net parasal kazanca dönüşmüş olsa da, vergi mevzuatında enflasyon muhasebesinin Aralık ayında ertelenmesi sebebiyle muhasebe etkisinden kaynaklı olarak kaydedilen yüksek dönem vergi gideri (4Ç24: 8.742mn TL vergi geliri, 4Ç25: -7.187mn TL vergi gideri) sebebiyle şirket 4Ç25'te, geçen yılın aynı döneminde kaydettiği 12.556mn TL net kara kıyasla 4.785mn TL net zarar açıklamıştır.

2025 Yıl Sonunda Güçlü Ciro Performansı: 2025 yıl sonunda yıllık bazda %139'luk güçlü artışla Emlak Konut toplam 99.829mn TL hasılat açıklarken, konut ve ticari ünite satış gelirleri 57.581mn TL'ye (4Ç24: 16.894mn TL), arsa gelirleri (ASKGP ve arsa satışı) ise yıllık bazda %80,4 artış kaydederek 28.366mn TL'ye yükselmiş ve yıllık bazda yüksek ciro performansında belirleyici olmuştur. Müşavirlik gelirleri yıllık bazda %2,3 artış ile nispeten yatay bir seyir izlerken, asansör satış gelirleri ise 2025 yılında bir önceki yılın aynı döneminde kaydedilen 489mn TL'ye kıyasla oldukça güçlü bir artış sergileyerek 5.133mn TL'ye yükselmiştir. Sonuç olarak brüt kar yıllık bazda %147 artış ile 27.823mn TL olurken, brüt kar marjı ise yaklaşık 100bp artış ile %27,9'a yükselmiştir.

Net Kar Yıllık Bazda Geriledi: Yılın son çeyreğinde kaydedilen net zarara karşın, 2025 yıl sonunda şirket tüm yılda toplam 6.002mn TL (2024YS: 17.274mn TL) net kar açıklamıştır. Net finansman giderleri yıllık bazda artan borçluluğa paralel olarak 10.836mn TL (2024YS: 1.874mn TL net finansman geliri) olurken, 2024YS'deki 5.292mn TL net parasal zarar 2025YS'de 5.027mn TL net parasal kazanca dönüşmüştür. Ek olarak 2024YS'de kaydedilen 8.729mn TL dönem vergi gelirinin 2025YS'de 12.483mn TL vergi giderine dönüşmesi de yıllık bazda net karda kaydedilen zayıf performansın ana sebeplerinden biri olmuştur.

Net Borç Arttı: Net borç 4Ç24'te 6.003mn TL seviyesinde iken 4Ç25'te 37.374mn TL'ye (gayrimenkul sertifikası ihracına ilişkin 21,4mr TL tutarındaki diğer finansal borçlar hariç) yükselmiştir. Buna karşın net borç/FAVÖK rasyosu 1,70x (4Ç24: 0,95x) seviyesinde gerçekleşerek yönetilebilir bir kaldıraç seviyesine işaret etmektedir.

Şirket Beklentileri: Şirket 2025 yılında yıl başında paylaştığı tahminlerini büyük ölçüde yakalamıştır. 2025 yılı ön satış rakamı 104mr TL seviyesinde gerçekleşerek şirketin 77mr TL seviyesindeki ön satış hedefinin %35 üzerinde gerçekleşmiştir. Ayrıca şirket 2025 yılında toplam 994.782 m² büyüklüğünde 8.044 adet ünitenin satışını gerçekleştirmiştir. Şirketin 2025 yıl başında paylaştığı 12mr TL net kar hedefi ise, vergi mevzuatında enflasyon muhasebesi uygulamasının ertelenmesinin yarattığı muhasebe etkisi nedeniyle gerçekleşen yüksek vergi gideri sebebiyle hedefin gerisinde kalmıştır. Şirket 2026 yılında 135,2mr TL satış geliri elde etmeyi hedeflerken, yıllık toplam 13,1mr TL net kar öngörmektedir. Ayrıca yıl içerisinde toplam 66 adet ihale gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

Yorum: Emlak Konut GYO'nun yıllık bazda güçlü ciro performansına karşın, 4Ç25'te kaydedilen net zarar ve 2025 yıl sonu hedeflerinin gerisinde kalan kümülatif net kar performansı sebebiyle piyasa tepkisinin hafif negatif olmasını beklemekteyiz. Şirket net aktif değerine göre güncel olarak 43% iskontolu işlem görmekte olup, 5 yıllık tarihsel NAD iskontosu ise %34 seviyesindedir. Hafif negatif.

Emlak Konut GYO

Kapanış (TL) : 20.96 - Hedef Fiyat (TL) : 34.16 - Piyasa Deg.(TL) : 79648 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 88.03

EKGYO TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 63 Analist: btanes@isyatirim.com.tr



Emlak Konut GYO: İstanbul Dikilitaş Gelir paylaşımı sözleşmesi imzalanması

Emlak Konut GYO (EKGYO.IS), Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği arasında imzaladığı İş Birliği Protokolü kapsamında, İstanbul Beşiktaş Dikilitaş Güney Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşinin sözleşmesinin 05.03.2026 tarihinde imzalandığını açıkladı. Sözleşme kapsamında Arsa Satışı Karşılığı Satış Toplam Geliri 17.461mn TL seviyesindedir. Emlak Konut'un projede arsa satışı karşılığı gelir paylaşımı oranı %50 olup, şirket payı toplam geliri 8.731mn TL'dir. Güncel gelir oranı ile şirketin payına düşen 8.731mn TL toplam gelir, 4Ç25 itibarıyla şirketin toplam gelir paylaşımı proje stok tutarının %13,9'una denk gelmektedir. Nötr.

MLP Sağlık Hizmetleri

Kapanış (TL) : 414.5 - Hedef Fiyat (TL) : 514.51 - Piyasa Deg.(TL) : 79175 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 7.31

MPARK TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 24.13 Analist: eakalan@isyatirim.com.tr



MPARK 4Ç25 Sonuçları

Şirket Haberleri

Net kâr piyasa beklentisinin %11 altında gerçekleşti. MLP Care 4Ç25'te TL1.28 milyar net kâr açıkladı (İş Yatırım: TL1.35 milyar; Konsensüs: TL1.45 milyar). Daha yüksek amortisman giderleri, artan net finansal giderler ve özellikle 2025 yılı itibarıyla yasal finansallarda enflasyon muhasebesinin kaldırılmasına bağlı olarak yükselen vergi giderlerine rağmen, güçlü operasyonel performans sayesinde net kâr yıllık bazda %7 artış kaydetti. Aynı dönemde vergi öncesi kâr (PBT) %54 büyüdü.

Ciro büyümesi özel sağlık sigortası segmenti tarafından desteklendi. Beklentilere paralel olarak 4Ç25 gelirleri yıllık %4 artarak TL14.16 milyar seviyesine ulaştı. Yurtiçi hastane gelirleri, özel sağlık sigortası segmentindeki %19.1'lik artışın desteğiyle %6.7 büyüdü. Bu performans; fiyat ayarlamaları, tamamlayıcı sağlık sigortası segmentindeki güçlü konumlanma ve yeni açılan hastanelerin katkısı sayesinde gerçekleşti. 2025 yılında Türk Tabipleri Birliği (TTB), Serbest Meslek Katsayılarını (SMK) Ocak ayında %20.0, Temmuz ayında ise %20.5 oranında artırdı. Ayrıca Aralık 2025'te %16.5'lik ek bir artış açıklanarak 1 Ocak 2026 itibarıyla yürürlüğe girmesi kararlaştırıldı. SGK fiyat tarifi ise 10 Aralık 2025 tarihinde yaklaşık %30 artırıldı. 2025 yılında MLP Care portföyüne dört yeni hastane ekledi. Buna karşın SGK segmenti gelirleri yıllık %23.8 gerilerken, yabancı sağlık turizmi (FMT) gelirleri %13 düştü. Bu düşüşte hasta girişlerindeki azalma ve yurtiçinde daha güçlü fiyat artışlarına kıyasla USD/TL kurunun görece yatay seyretmesi etkili oldu. Diğer yan faaliyet gelirleri ise %28.7 azaldı. Üniversite hastanelerinden elde edilen yönetim danışmanlığı gelirlerindeki artışa rağmen bu gerileme ağırlıklı olarak iadeler ve mutabakat farklarından kaynaklandı.

FAVÖK tarafında sürpriz yok. Açıklanan FAVÖK TL4.42 milyar ile yıllık %26 artarken, FAVÖK marjı 5.5 puan artışla %31.2'ye yükseldi. Marj genişlemesinde olumlu hasta ve ödeme yapan kurum karması ile maliyet optimizasyonuna yönelik verimlilik çalışmaları etkili oldu.

Artan yatırım harcamaları nedeniyle negatif serbest nakit akışı. Faaliyetlerden nakit akışı 2025'te yıllık %3.9 düşüşle TL10.2 milyara geriledi. Bu düşüşte daha yüksek işletme sermayesi ihtiyacı, kira yükümlülüğü ödemeleri ve artan kurumlar vergisi ödemeleri etkili oldu. Faaliyet nakit akışı/FAVÖK oranı %66.5 olarak gerçekleşti. Yatırım harcamaları/satış oranı 2025'te %20.4'e yükseldi (2024: %8.9). Bu artış ağırlıklı olarak büyüme yatırımlarından kaynaklandı. Bakım yatırımları satışların %4.6'sını, yeni ve satın alınan hastanelere yönelik yatırımlar ise %15.9'unu oluşturdu. Bu harcamalara lisans ve arsa alım maliyetleri de dahildir. Sonuç olarak serbest nakit akışı 2025'te TL1.3 milyar negatif gerçekleşti. Buna bağlı olarak Net Borç/FAVÖK oranı 2024 yıl sonundaki 0.5x seviyesinden 2025 sonunda 0.8x'e yükseldi.

Yorum: Güçlü FAVÖK performansını olumlu değerlendiriyoruz. Ancak serbest nakit akışındaki geçici baskı ve beklentinin altında kalan net kâr, piyasa tepkisini sınırlayabilir. Şirket bugün saat 17:00'de bir webcast düzenleyecektir.

Anadolu Grubu Holding

Kapanış (TL) : 29.68 - Hedef Fiyat (TL) : 48 - Piyasa Deg.(TL) : 72281 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 4.51



AGHOL TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 61.73 Analist: oacikalin@isyatirim.com.tr

AGHOL 4Ç25 Sonuçları

AGHOL 4Ç25 Sonuçları

UMS-29 kapsamında

Anadolu Grubu Holding, UMS-29 altında 4Ç24'te kaydedilen 3,45 milyar TL net zarar kıyasla bu çeyrekte 2,26 milyar TL net zarar açıkladı. Proforma bazda 4Ç24 zararı tek seferlik giderler hariç 3,7 milyar TL seviyesindeydi. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen zararda yıllık bazda düşüş olsa da net finansman giderindeki artış ve vergi gideri net karı olumsuz etkiledi. Bu çeyrekte proforma bazda otomotiv hariç ana iş kollarının net karlarında düşüş gözlemlendi. Grubun parasal kazançları 7,3 milyar TL'den 6,5 milyar TL'ye geriledi. Ana işkollarının tamamında 4Ç25'te proforma bazda reel ciro büyümesi kaydedilirken meşrubat grubundaki güçlü toparlanma ve perakende segmentinin de olumlu katkısıyla konsolide FAVÖK proforma bazda %20'ye yakın büyüme kaydetti. Yıl genelinde Anadolu Isuzu ve Çelik Motor'da sırasıyla kaydedilen %8 ve %27'lik ciro artışları ile otomotiv segmentinin gelirleri yıllık bazda %15 büyüme kaydetti. 2025 yılında uluslararası operasyonların ciro ve FAVÖK katkısı sırasıyla %18 ve %42 ile geçen seneye paralel seviyelerde kaldı.

Borsada işlem gören iştirakler mali tablolarını daha önce açıkladıkları için ve Togg'un zarar etkisi önceden açıklanan TCELL sonuçlarında görüldüğü için ciddi bir piyasa tepkisi beklemiyoruz.

Borçluluk: Konsolide net borç pozisyonu geçtiğimiz çeyreğe paralel 1,5 milyar Euro seviyesinde. Konsolide Net Borç/FAVÖK oranı 1,1x seviyesinde. Holding'in solo net borç pozisyonu ise 4Ç25 sonu itibarıyla 3,26 milyar TL seviyesinde.

UMS-29'un etkisi olmadan

Anadolu Grubu Holding proforma bazda 4Ç24'teki 791 milyon TL'lik net kara kıyasla 4Ç25'te 962mn TL net zarar kaydetti. Konsolide satışlar ve FAVÖK 4Ç25'te yıllık bazda sırasıyla %47 ve %49 artış kaydetti. 2025 yılında ise gelirler ve FAVÖK sırasıyla %43 ve %31 artış kaydederken net kar 4,7 milyar TL'den 709mn TL'ye geriledi. Holding'in NAD'ına göre mevcut iskontosu, sırasıyla %36 ve %37 olan 1 yıllık ve 3 yıllık ortalama kıyasla %39 seviyesinde.

Anadolu Sigorta

Kapanış (TL) : 26.48 - Hedef Fiyat (TL) : 39.2 - Piyasa Deg.(TL) : 52960 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 5.27

ANSGR TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 48.04 Analist: bsengonul@isyatirim.com.tr



Anadolu Sigorta, Şubat 2026 prim üretim rakamlarını açıkladı

Anadolu Sigorta, Şubat 2026 prim üretim rakamlarını açıkladı

Anadolu Sigorta, Şubat 2026 dönemine ait prim üretim verilerini açıkladı. Şirket, Şubat ayında 9.114mn TL brüt prim üreterek yıllık bazda %38 oranında artış kaydetti. Şubat 2026 itibarıyla kümülatif brüt prim üretimi 20.351mn TL seviyesine ulaşarak 2025'in aynı dönemine göre %29 oranında büyüme gösterdi.

Kümülatif branş bazında bakıldığında, Kara Araçları Sorumluluk segmenti hariç (yıllık değişim -%10), toplam prim üretiminde %1'den fazla paya sahip tüm segmentler yıllık bazda enflasyonun üzerinde veya enflasyona paralel artış kaydetti. Genel Zararlar branşı %83 ile en yüksek büyümeyi kaydederken, onu %41 ile Hastalık/Sağlık branşı takip etti.

2026 Şubat ayında brüt prim üretimi, aylık bazda %19 düşüş kaydetti. Ocak: 11.237 mn TL.

Genel olarak, Anadolu Sigorta prim üretiminde güçlü büyümesini sürdürmekte ve bu büyüme hem aylık hem de kümülatif bazda enflasyonun üzerinde seyretmektedir. Nötr.

Agesa Hayat ve Emeklilik

Kapanış (TL) : 213.7 - Hedef Fiyat (TL) : 389.6 - Piyasa Deg.(TL) : 38466 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 2.34

AGESA TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 82.31 Analist: aaturhan@isyatirim.com.tr



AgeSA, Şubat 2026 prim üretim rakamlarını açıkladı

Sirket Haberleri

AgeSA, Şubat 2026 prim üretim rakamlarını açıkladı

AgeSA, Şubat 2026 dönemine ilişkin prim üretim rakamlarını açıkladı. Şirket, Şubat ayında 2.632mn TL brüt prim üreterek, Şubat 2025'te gerçekleşen 1.577mn TL'ye kıyasla %67 oranında yıllık artış kaydetti.

2026 yılı Şubat sonu itibarıyla kümülatif brüt prim üretimi 4.339mn TL'ye ulaşarak, geçen yılın aynı döneminde kaydedilen 3.098mn TL'ye göre %40 oranında büyüme gösterdi.

2026 Şubat ayında brüt prim üretimi aylık bazda %54 artış kaydetti. Ocak 2026: 1.707mn TL.

Genel olarak, Agesa prim üretiminde güçlü büyümesini sürdürmekte ve bu büyüme hem aylık hem de kümülatif bazda enflasyonun üzerinde seyretmektedir. Hafif pozitif.

Ajanda & Uyarı Bilgilendirmesi

Yurtiçi Ajanda

ALARK 4Ç25 mali tablo açıklaması

İşbu rapor içerisinde yer alan bilgiler, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("İş Yatırım" veya "Şirket") tarafından bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım 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 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. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Yatırımcılar, yatırım kararlarını kendi özel yatırım hedeflerine ve mali durumlarına göre ve gerekli gördüklerinde bağımsız danışmanların yardımıyla vermelidir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, İş Yatırım tarafından Borsa İstanbul A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. gibi kamu kurumları, çeşitli medya kuruluşları ve güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.

Bu rapor ve içindeki bilgiler bazı geleceğe dönük varsayımlar içermekle birlikte, bu varsayımlar kesin veya mutlak sonuçları garanti etmemektedir. Rapordaki bilgiler doğrulama, tamamlama veya değişiklik gerektirebilir. Bu doğrultuda, Şirket herhangi bir tarafa bildirimde bulunmaksızın veya izin almaksızın dilediği zaman gerekli değişiklikleri yapma hakkını saklı tutar.

Bu içeriğe ilişkin tüm telif hakları İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Bu içerik, açık iznimiz olmaksızın başkaları tarafından herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz, yayımlanamaz veya değiştirilemez ya da elektronik ortamda ek olarak gönderilemez. (www.isyatirim.com.tr)

Bu rapor, herhangi bir menkul kıymetinin satışı veya devralınmasına ilişkin bir teklif, davet veya yatırım yapma yönünde bir teşvik teşkil etmemektedir ve hiçbir hukuki anlaşma veya sözleşmeye dayanak oluşturmaz. Yatırımcıların, burada yer alan tüm konularla ilgili kendi araştırmalarını yapmaları ve yatırım kararlarını bu araştırmalar doğrultusunda almaları gerekmektedir. Bu raporun içeriğinin kullanımından doğabilecek zararlardan dolayı Şirket, Yönetim Kurulu Üyeleri, yöneticileri veya çalışanları sorumluluk veya yükümlülük kabul etmemektedir. Öneri bilgilendirmesi: İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (İş Yatırım" veya "Şirket"), Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") bünyesinde yer alan halka açık şirketler için AL, TUT ve SAT yönündeki önerileri BIST-100 endeksinin (endeks) beklenen getirisine göre değerlendirilmektedir. Tüm bu öneriler İş Yatırım Araştırma Bölümü analistleri tarafından şirketlerin ileride elde edeceği tahmin edilen karları, nakit akımları ve bilançolarına göre bağımsız olarak değerlendirilir. Ek olarak, analistler koşulların elverişsiz olduğu veya doğru değerlendirme yapmanın mümkün olmadığı durumlarda bazı hisse senetleri için geçici olarak GÖZDEN GEÇİRİLİYOR önerisi verebilirler. Münferit her şirket için yatırım önerisi sırasıyla belirtilen şu kriterlere göre değerlendirilir, İş Yatırım Hisse senedi tavsiye metodolojisi:

Artış Potansiyeli > %25	: AL ,
%10 < Artış Potansiyeli < %25	: TUT,
Artış Potansiyeli < %10	: SAT,