

ANHYT TI – Anadolu Hayat - Açıklanan Finansallar (TL mn)

Kar & Zarar (TL mn)	3Ç25	4Ç25	1Ç26	2Ç26	3Ç26	çeyreklik	yıllık	9A25	9A26	yıllık
Hayat Gelirleri	7,104	7,526	7,319	9,108	9,606	5%	35%	20,372	26,033	28%
Net prim üretimi	4,994	5,486	5,337	5,751	6,008	4%	20%	13,397	17,096	28%
Brüt prim üretimi	5,576	6,116	5,676	6,184	6,457	4%	16%	14,558	18,317	26%
Yatırım gelirleri	1,928	1,831	1,777	3,073	3,268	6%	69%	6,415	8,118	27%
Hayat Giderleri	-6,552	-6,295	-6,492	-7,590	-7,875	4%	20%	-18,690	-21,956	17%
Hasarlar (net)	-1,249	-1,321	-1,520	-1,431	-1,606	12%	29%	-3,054	-4,557	49%
Matematik karşılıklar değişimi	-3,502	-3,663	-3,291	-4,172	-4,550	9%	30%	-11,318	-12,013	6%
Diğer teknik karşılıklar	-25	-30	-26	-27	-28	2%	10%	-71	-81	13%
Faaliyet giderleri	-1,776	-1,281	-1,656	-1,960	-1,690	-14%	-5%	-4,247	-5,306	25%
Hayat Teknik Kar	552	1,231	827	1,518	1,731	14%	213%	1,682	4,076	142%
Emeklilik Gelirleri	1,499	1,667	2,115	2,005	2,077	4%	39%	4,059	6,197	53%
Fon yönetim ücreti	896	1,033	1,216	1,184	1,247	5%	39%	2,338	3,647	56%
Yönetim ücreti	397	406	555	531	528	0%	33%	1,157	1,614	39%
Giriş komisyonları	127	149	216	184	195	6%	54%	334	595	78%
Diğer	77	76	126	106	104	-2%	35%	224	336	50%
Emeklilik Giderleri	-1,299	-1,590	-1,930	-1,729	-1,790	4%	38%	-3,484	-5,450	56%
Fon giderleri	-31	-35	-121	-57	-70	23%	127%	-89	-247	177%
Faaliyet giderleri	-1,194	-1,477	-1,725	-1,562	-1,634	5%	37%	-3,191	-4,921	54%
Diğer	-74	-78	-85	-110	-87	-21%	17%	-204	-282	38%
Emeklilik Teknik Karı	200	78	185	276	286	4%	43%	574	748	30%
Net Yatırım Gelirleri	1,056	1,374	1,397	685	988	44%	-6%	2,459	3,070	25%
Diğer	138	-11	-122	58	9	-85%	-94%	364	-56	-115%
Vergi Öncesi Kar	1,952	2,670	2,285	2,536	3,012	19%	54%	5,080	7,833	54%
Vergi	-512	-880	-624	-659	-858	30%	68%	-1,271	-2,142	69%
Net Kar	1,440	1,790	1,661	1,877	2,153	15%	49%	3,809	5,691	49%

Göstergeler	3Ç25	4Ç25	1Ç26	2Ç26	3Ç26	çeyreklik	yıllık
Hayat hasar oranı	-25%	-24%	-28%	-25%	-27%	-2%	-2%
Hayat masraf oranı	-32%	-21%	-29%	-32%	-26%	6%	6%
Hayat teknik marj	11.1%	22.4%	15.5%	26.4%	28.8%	2.4%	17.7%
BES fon yönetim ücreti oranı	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	0.0%	0.0%
BES diğer komisyonlar oranı	0.7%	0.7%	0.8%	0.8%	0.7%	0.0%	0.0%
Emeklilik teknik marj	13%	5%	9%	14%	14%	0.0%	0.4%
Özkaynak karlılığı	56%	60%	57%	64%	62%	-1%	7%

Bilanço (TL mn)	3Ç25	4Ç25	1Ç26	2Ç26	3Ç26	çeyreklik	yıllık
Nakit ve benzerleri	7,393	8,218	6,878	6,732	8,646	28%	17%
Finansal yatırımlar	11,446	14,342	13,030	16,099	16,349	2%	43%
Hayat sigorta yatırımları	33,738	37,238	37,607	41,941	44,366	6%	32%
BES alacakları	321,247	376,331	437,142	432,576	453,524	5%	41%
Diğer	13	13	13	13	13	0%	0%
Toplam Varlıklar	375,956	442,880	467,100	481,924	507,962	5%	35%
BES borçları	319,257	379,466	404,022	410,955	431,664	5%	35%
Teknik karşılıklar	42,117	46,754	48,642	53,794	57,326	7%	36%
Hayat matematik karşılıkları	39,015	43,114	44,860	49,779	53,032	7%	36%
Diğer	3,102	3,640	3,782	4,015	4,295	7%	38%
Diğer	3,530	3,796	3,837	4,155	4,410	6%	25%
Özkaynaklar	11,052	12,864	10,599	13,020	14,561	12%	32%
Toplam Yükümlülükler & Özkaynaklar	375,956	442,880	467,100	481,924	507,962	5%	35%

Kaynak: YKY Araştırma, Şirket

ÇEKİNCE:

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Söz konusu rapor belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak hazırlanmamıştır. Belirli bir getirinin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte bulunulmamaktadır. Tüm yorum ve tavsiyeler öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Size uygun olan yatırım araçlarının ve işlemlerin kapsam ve içeriği uygunluk testi neticesinde belirlenir. Uygunluk testi, yatırım kuruluşu tarafından pazarlanan ya da müşteri tarafından talep edilen ürün ya da hizmetin müşteriye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla, müşterilerin söz konusu ürün veya hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarının tespit edilmesidir. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Bu nedenle, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi ve veriler, araştırma grubumuz tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmaması nedeniyle doğabilecek zararlardan Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından farklı bölümlerde istihdam edilen kişilerin veya Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklarının ve iştiraklerinin bu raporda yer alan tavsiyelerle veya görüşlerle hemfikir olmaması mümkündür. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ve dolaylı olarak ilişkileri bulunan istihdam ilişkisi doğuracak bir sözleşme çerçevesinde veya herhangi bir sözleşme olmaksızın çalışan ve tavsiyenin hazırlanmasına katılan tüm gerçek veya tüzel kişiler ile müşterileri arasında önlemeyen çıkar çatışması ve objektifliği etkilemesi muhtemel nitelikte ilişkiler doğabilir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ortakları veya iştirakleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirildikleri yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerini, bu raporda bahsi geçen şirketlere, muhtelif zamanlarda, sunmayı teklif edebilir veya sunabilir. Muhtelif zamanlarda, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, ortaklarını, iştiraklerinin ve işbu kapsamdaki yöneticilerinin, yetkililerinin, çalışanlarının veya temsilcilerinin, doğrudan veya dolaylı olarak, raporda bahsi geçen işlemler, menkul kıymetler veya emtialar üzerinde pozisyonları bulunabilir veya farklı nedenlerle ilgi ve ilişkileri bulunabilir. Söz konusu çıkar çatışması durumlarında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., internet sitesinde yer alan Çıkar Çatışması Politikası uyarınca hareket eder. Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.