

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

Kar & Zarar (TL mn)	2Ç25	3Ç25	4Ç25	1Ç26	2Ç26	çeyreklik	yıllık	6A25	6A26	yıllık
Hayat Gelirleri	6,820	7,104	7,526	7,319	9,108	24%	34%	13,268	16,427	24%
Net prim üretimi	4,368	4,994	5,486	5,337	5,751	8%	32%	8,403	11,088	32%
Brüt prim üretimi	4,587	5,576	6,116	5,676	6,184	9%	35%	8,982	11,860	32%
Yatırım gelirleri	2,243	1,928	1,831	1,777	3,073	73%	37%	4,487	4,850	8%
Hayat Giderleri	-6,311	-6,552	-6,295	-6,492	-7,590	17%	20%	-12,139	-14,082	16%
Hasarlar (net)	-945	-1,249	-1,321	-1,520	-1,431	-6%	51%	-1,804	-2,951	64%
Matematik karşılıklar değişimi	-3,956	-3,502	-3,663	-3,291	-4,172	27%	5%	-7,816	-7,462	-5%
Diğer teknik karşılıklar	-23	-25	-30	-26	-27	7%	17%	-46	-53	15%
Faaliyet giderleri	-1,386	-1,776	-1,281	-1,656	-1,960	18%	41%	-2,471	-3,616	46%
Hayat Teknik Kar	508	552	1,231	827	1,518	84%	199%	1,130	2,345	108%
Emeklilik Gelirleri	1,317	1,499	1,667	2,115	2,005	-5%	52%	2,560	4,121	61%
Fon yönetim ücreti	733	896	1,033	1,216	1,184	-3%	61%	1,442	2,400	66%
Yönetim ücreti	389	397	406	555	531	-4%	36%	760	1,086	43%
Giriş komisyonları	115	127	149	216	184	-15%	60%	208	399	92%
Diğer	78	77	76	126	106	-16%	36%	147	232	58%
Emeklilik Giderleri	-1,124	-1,299	-1,590	-1,930	-1,729	-10%	54%	-2,186	-3,659	67%
Fon giderleri	-31	-31	-35	-121	-57	-53%	85%	-59	-177	202%
Faaliyet giderleri	-1,027	-1,194	-1,477	-1,725	-1,562	-9%	52%	-1,997	-3,287	65%
Diğer	-67	-74	-78	-85	-110	30%	66%	-130	-195	50%
Emeklilik Teknik Karı	192	200	78	185	276	49%	44%	374	461	23%
Net Yatırım Gelirleri	1,050	1,056	1,374	1,397	685	-51%	-35%	1,403	2,082	48%
Diğer	21	138	-11	-122	58	-147%	182%	226	-64	-129%
Vergi Öncesi Kar	1,771	1,952	2,670	2,285	2,536	11%	43%	3,128	4,821	54%
Vergi	-444	-512	-880	-624	-659	6%	48%	-759	-1,283	69%
Net Kar	1,326	1,440	1,790	1,661	1,877	13%	42%	2,369	3,538	49%

Göstergeler	2Ç25	3Ç25	4Ç25	1Ç26	2Ç26	çeyreklik	yıllık
Hayat hasar oranı	-22%	-25%	-24%	-28%	-25%	4%	-3%
Hayat masraf oranı	-30%	-32%	-21%	-29%	-32%	-3%	-1%
Hayat teknik marj	11.6%	11.1%	22.4%	15.5%	26.4%	10.9%	14.8%
BES fon yönetim ücreti oranı	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	0.0%	0.0%
BES diğer komisyonlar oranı	0.9%	0.7%	0.7%	0.8%	0.8%	-0.1%	-0.1%
Emeklilik teknik marj	15%	13%	5%	9%	14%	5.0%	-0.8%
Özkaynak karlılığı	61%	56%	60%	57%	64%	7%	3%

Bilanço (TL mn)	2Ç25	3Ç25	4Ç25	1Ç26	2Ç26	çeyreklik	yıllık
Nakit ve benzerleri	5,406	7,393	8,218	6,878	6,732	-2%	25%
Finansal yatırımlar	10,708	11,446	14,342	13,030	16,099	24%	50%
Hayat sigorta yatırımları	30,238	33,738	37,238	37,607	41,941	12%	39%
BES alacakları	267,644	321,247	376,331	437,142	432,576	-1%	62%
Diğer	13	13	13	13	13	0%	0%
Toplam Varlıklar	323,277	375,956	442,880	467,100	481,924	3%	49%
BES borçları	273,500	319,257	379,466	404,022	410,955	2%	50%
Teknik karşılıklar	37,659	42,117	46,754	48,642	53,794	11%	43%
Hayat matematik karşılıkları	34,928	39,015	43,114	44,860	49,779	11%	43%
Diğer	2,731	3,102	3,640	3,782	4,015	6%	47%
Diğer	2,557	3,530	3,796	3,837	4,155	8%	62%
Özkaynaklar	9,561	11,052	12,864	10,599	13,020	23%	36%
Toplam Yükümlülükler & Özkaynaklar	323,277	375,956	442,880	467,100	481,924	3%	49%

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.