

MİLYON TL	Not	2023/12	2022/12	Değişim %
Aktifler	1	10,864.87	5,442.49	99.63
Hayat Dışı Teknik Gelir (Çeyrek)	1	1,554.98	604.75	157.13
Hayat Dışı Teknik Gider (Çeyrek)	1	1,284.70	481.54	166.79
Özsermaye	1	2,015.76	890.88	126.27
Genel Teknik Bölüm Dengesi (Çeyrek)	2	270.27	123.21	119.36
Nakit ve Benzeri Varlıklar	1	3,849.40	2,125.14	81.14
Net Kâr (Çeyrek)	3	123.64	93.98	31.56

Not: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

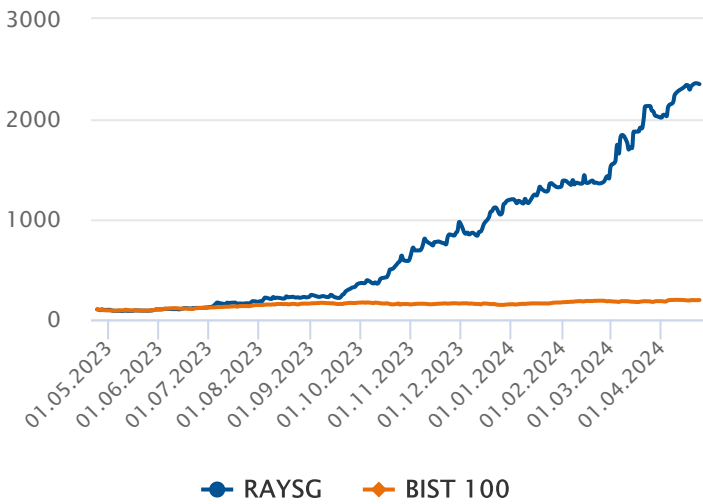
ORANLAR	Not	2023/12	2022/12
Hayat Dışı Teknik Gelir/GTBD (%) (Çeyrek)	2	575.34	490.83
Hayat Dışı Teknik Gider/GTBD (%) (Çeyrek)	2	475.34	390.83
Hayat Dışı Teknik Gelir/Gider (%) (Çeyrek)	4	121.04	125.59
Aktif Büyüme Oranı (%)	5	99.63	138.61
Özkaynaklar / Aktifler (%)	2	18.55	16.37
Net Kâr Marjı (%) (Yıllıklandırılmış)	3	86.21	69.73
Net Kâr Büyüme Oranı (%) (Çeyrek)	5	31.56	461.04
Temettü Verimi (%)	-	-	-

Not "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

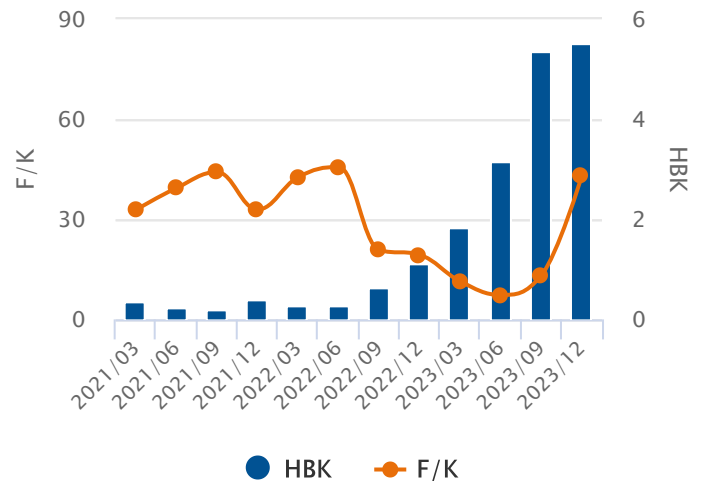
CARİ DEĞERLER	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri (mln TL)	38,729.09	3,479.91
F/K (Fiyat / Kazanç)	42.94	19.36
PD/DD (Piyasa Değ./Defter Değ.)	19.21	3.91
HBK (Hisse Başına Kâr)	5.53	1.10
Özsermaye Kârlılığı (%)	62.06	27.01
Aktif Kârlılığı (%)	11.06	4.65

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	0.48	-1.50
Aylık	10.37	3.44
3 Aylık	73.48	44.37
6 Aylık	313.16	239.57
Yıllık	2,250.30	1,114.25

Endekse Görece Performans Grafiği



Hisse Başına Kar Grafiği



2023 yılının son çeyreğinde Ray Sigorta'nın toplam aktifleri 10.86 milyar TL'dir. Şirketin önceki yılın aynı dönemine göre aktif büyümesi %99.63 olarak hesaplanmaktadır.

Şirketin 2023 yılı son çeyrekteki özsermaye büyümesi geçen yılın aynı dönemine göre %126 artış göstermiş olup 2.02 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde aktif karlılığı %11.06 ve özsermaye karlılığı ise %62.06 olarak hesaplanmaktadır. Şirketin toplam borçlarının varlıkları içerisindeki oranı %81.45 düzeyindedir.

Ray Sigorta 2023 yılı son çeyrek döneminde 1.55 milyar TL teknik gelir elde ederek, geçen yılın aynı dönemine göre teknik gelirleri %157.13 artmıştır. Bir önceki yılın aynı dönemine göre teknik giderlerindeki %166.79 oranındaki büyüme sonrasında şirketin teknik giderleri 1.28 milyar TL gelmekte. Şirketin teknik bölüm dengesi bu dönem için 270.27 milyon TL olarak hesaplanmaktadır.

Ray Sigorta için dönem net karı bu dönemde 123.64 milyon TL düzeyindedir. Net kar marjı ise %45.75 şeklinde gelmektedir. Geçen yılın aynı döneminde ise net dönem karı 93.98 milyon TL'dir.

Ray Sigorta, son bir aylık dönemde %10.37 kazançla BİST 100 Endeksinin üzerinde getiri sağlamıştır. Sigorta endeksinde göre ise hisse performansının düşük kaldığı görülmektedir.

5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasının üzerinde seyrettiği için **alım** pozisyonunu koruyor.

Commodity Channel Index (CCI)

CCI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 3 gün önce +100 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

Momentum

Momentum, aşırı alım bölgesinde bulunuyor. En son 35 gün önce yeniden aşırı alım bölgesine girmesi **yükselişin** bir süre daha devam edebileceği şeklinde değerlendirilebilir.

Relative Strength Index (RSI)

RSI, +70 seviyesinin üzerinde ve aşırı alım bölgesinde bulunuyor. En son 10 gün önce yeniden aşırı alım bölgesine girmesi, **yükselişin** bir süre daha devam edebileceği yönünde değerlendirilebilir.

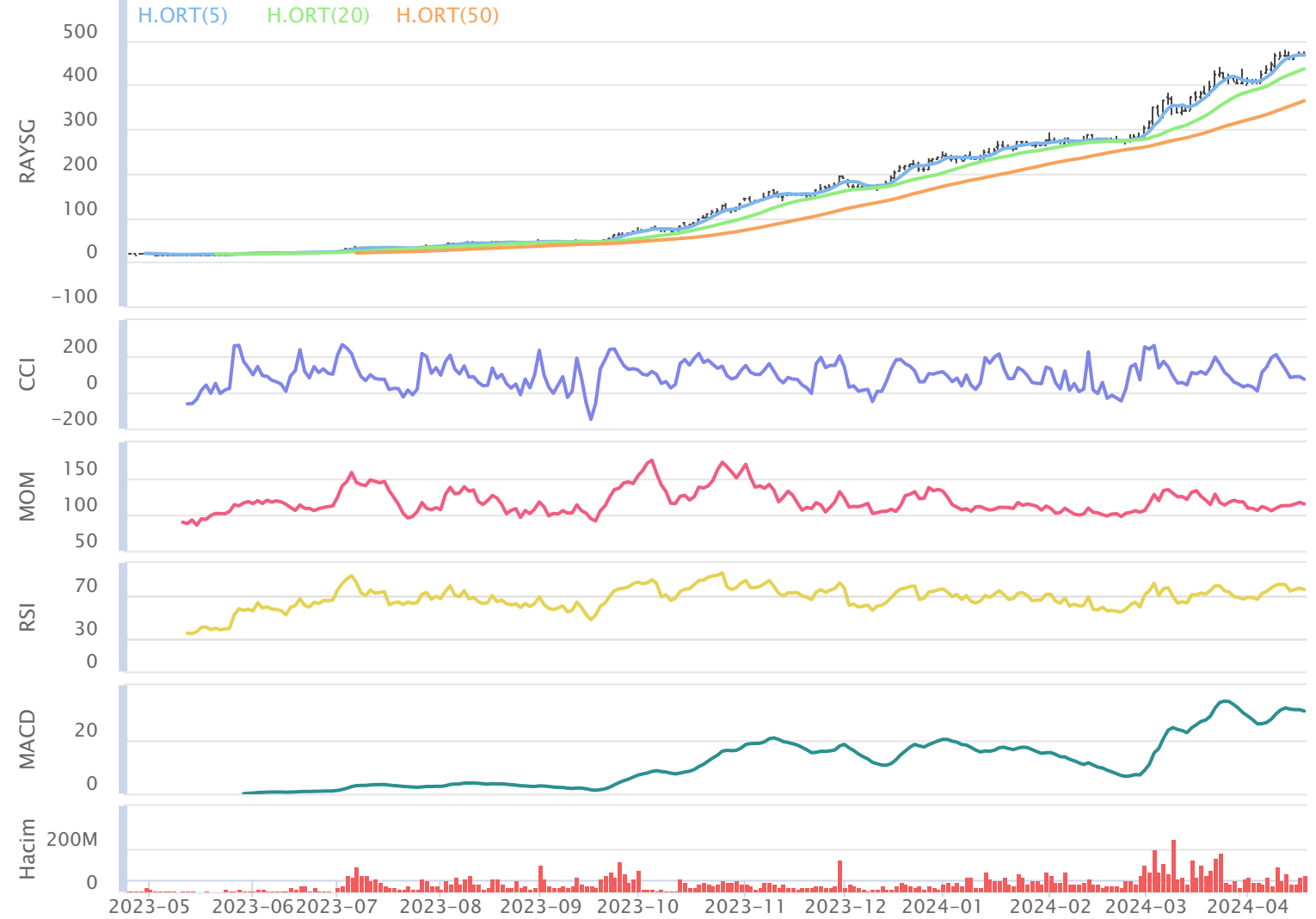
MACD

MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle **alış** pozisyonunu koruyor. En son 5 gündür güç kaybediyor.

Stokastik

Stokastik, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. Stokastik, 80 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

24.04.2023 - 24.04.2024



Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-3.98	%-9.39	%2.85	%-3.27	%-6.13	%7.66	%15.21	%8.97	%22.46	%35.52	%46.14	%4.61
2024	%12.00	%6.02	%44.33	%15.72	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	%-12.37	%0.00	%12.30	%-9.76	%5.22	%16.15	%51.64	%29.44	%54.86	%73.30	%60.00	%21.67
2022	%-5.65	%-12.67	%11.70	%-5.51	%-4.67	%5.33	%-2.66	%0.00	%11.68	%34.20	%20.48	%0.76
2021	%6.08	%-15.50	%-15.45	%5.47	%-18.95	%1.50	%-3.35	%-2.55	%0.84	%-0.93	%57.95	%-8.61

Dönemsel Getiri Analizi

Ray Sigorta günü %0.42 değişimle 471.00 seviyesinden tamamladı. Şirketin Nisan ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %10.37 değer kazandığı görülmektedir. Bir önceki yılın Nisan ayında şirketin %9.76 değer kaybettiği görülmektedir. Şirketin 3 yıllık Nisan ayı ortalaması %3.27 seviyesindeyken aybaşından bu yana getirisi %15.72 seviyesinde bulunuyor. 3 yıllık ortalamaya bakarak, şirketin performansında Nisan ayının sonuna kadar olumsuz, önümüzdeki Mayıs ayında da olumsuz seyir görülebilir.

Aylık Bazda Yabancı İşlemleri

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	0.13	0.08	-0.46	-0.05	0.77	1.97	1.02	0.19	5.64	23.93	51.77	21.37
2024	161.83	82.19	-148.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2023	0.00	0.08	-0.24	-0.17	2.21	6.11	2.99	0.65	16.93	71.87	154.82	63.43
2022	-0.88	0.00	0.00	0.06	0.04	-0.21	0.00	-0.05	-0.01	-0.04	0.23	-0.17
2021	1.26	0.17	-1.15	-0.06	0.04	0.01	0.08	-0.05	0.01	-0.03	0.27	0.85

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%0.05	%0.08	%-0.56	%-0.04	%0.61	%1.26	%0.48	%0.03	%1.23	%2.98	%4.20	%1.64
2024	%9.33	%4.47	%-5.59	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00
2023	%0.00	%0.07	%-0.18	%-0.14	%1.70	%4.05	%1.30	%0.22	%3.69	%9.03	%12.16	%4.09
2022	%-1.04	%0.00	%0.00	%0.08	%0.06	%-0.26	%0.00	%-0.06	%-0.01	%-0.04	%0.17	%-0.12
2021	%1.18	%0.19	%-1.50	%-0.07	%0.07	%0.01	%0.13	%-0.07	%0.02	%-0.05	%0.27	%0.95

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Geçtiğimiz Mart ayında yabancı yatırımcılar -148.46 Milyon TL net satım gerçekleştirdi. İçinde bulunduğumuz Nisan ayının son 3 yıllık yabancı işlemleri ortalamasına bakıldığında -54.72 Bin TL seviyesinde ve satım yönlü olduğu gözlemleniyor. Şirketin halka açık piyasa değerinin yabancı oranına bakıldığında, yabancı paylarındaki değişimin 3 yıllık ortalaması Mart ayı için %0.56 düzeyinde olduğu görülmekte. Geçtiğimiz Mart ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %5.59 azalış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-3.06	%-10.16	%2.98	%-4.71	%-9.95	%5.47	%1.82	%-2.69	%21.34	%30.34	%26.80	%3.18
2024	%-1.53	%-2.02	%45.14	%8.82	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	%-2.99	%-4.98	%22.20	%-5.95	%-0.57	%-1.44	%21.01	%17.98	%47.11	%92.23	%51.25	%29.46
2022	%-12.51	%-10.11	%-2.66	%-13.18	%-9.03	%11.54	%-9.68	%-18.25	%11.37	%7.25	%-3.69	%-8.97
2021	%6.32	%-15.38	%-10.61	%5.01	%-20.24	%6.30	%-5.88	%-7.79	%5.55	%-8.46	%32.85	%-10.97

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %1.21 negatif getiriyle tamamlamıştır. Son 3 yıllık Nisan ayı ortalamasına bakıldığında, şirketin BIST 100 endeksine göre %4.71 negatif getiriye sahip olduğu görülmekte. Nisan ayında ay başına göre %8.82 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sigorta

Kod	Kapanış	FK (Fiyat Kazanç)	PD / DD	Aktifler (Büyüme) (%)	Net Satışlar Büyüme (%) (Yıllık)	Net Kar Marjı
RAYSG	471.00	85.16	38.10	99.63	305.93	86.21
ANSGR	88.40	7.48	3.11	90.09	414.63	80.32
ANHYT	55.50	8.59	3.79	79.63	117.44	226.05
AKGRT	7.45	10.13	3.67	64.69		70.11
AGESA	82.25	10.78	5.02	88.36		
TURSG	64.85	12.24	4.88	174.22	1,473.33	77.86

Sektörel Analiz

Ray Sigorta şirketinin F/K oranı 85.16 seviyesinde ve 9.71 olan Sektörel F/K oranının üzerindedir. Bununla birlikte PD/DD oranı 38.10 seviyesinde ve sektörün üstündedir. Hissenin Net Kar Marjı sektör ortalamasının altındayken geçen yılın aynı dönemine kıyasla yükseliş gösteriyor.



Bugün alacağınız bir Ray Sigorta hissesinin son 3 yıllık Nisan ayı getirilerinin ortalaması %3.27 olarak gerçekleşti. Aybaşından itibaren getirisi de %15.72 olarak gerçekleşti. Son 1 yıllık yabancı yatırımcı işlemleri alış ağırlıklı gerçekleşmekte.

Hazırlayan : Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

Soru, görüş ve işlemlerinizi için müşteri temsilciniz ile iletişime geçebilirsiniz.

Özel İşlem Merkezi

444 42 55

ÇEKİNCE

Bu rapor genel yatırım tavsiyesi niteliğindedir.

“Yatırım Danışmanlığı” hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeleri, kişilerin yerindelik testi ile belirlendiği risk seviyeleri dikkate alınarak, Halk Yatırım Yatırım Danışmanlığı ve Araştırma birimi nezdinde güvenilir olduğuna inanılan bilgi kaynaklarından yararlanılarak hazırlanmakta ve kişiye özel sunulmaktadır. Verilen bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, risk yapınıza uygun olmayan şekilde sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Size özel olarak tahsis edilen Yatırım Danışmanınız ile irtibata geçmeniz ve mali durumunuz ve risk seviyelerinize uygun kararları birlikte almanız tavsiye edilir.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız güvenilir kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Yatırım Danışmanlığı'nın beklentilerini yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.

Uyarı Notu: Bu e-posta'nın içerdiği bilgiler (ekleri dahil olmak üzere) gizlidir. Onayımız olmaksızın üçüncü kişilere açıklanamaz. Bu mesajın gönderilmek istendiği kişi değilseniz, lütfen mesajı sisteminizden derhal siliniz. Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu veya eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir. Bu nedenle bilgilerin ne şekilde olursa olsun, içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından sorumlu değildir. Bu mesajın içeriği yazarına ait olup, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin görüşlerini içermeyebilir.