

Anadolu Isuzu / ASUZU

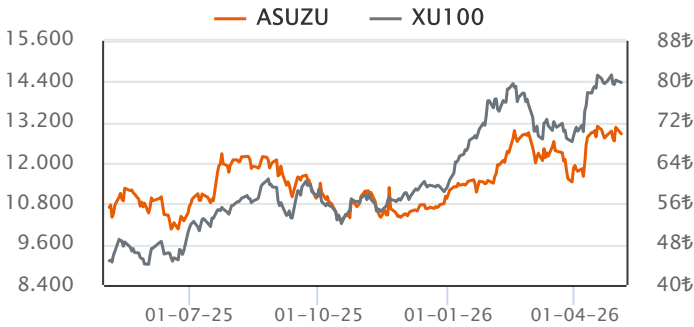
Sektör	Otomotiv
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	0
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	252
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	03/04/1997
Halka Açıklık Oranı	16.0%
Fiili Dolaşım Oranı	14.5%

Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİR...	55.40	139.61
DİĞER	18.14	45.72
ISUZU MOTORS LİMİTED	16.99	42.83

Piyasa Değeri (PD)

	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Fiyat (TL)	77.13	65.43	66.10	57.05	69.70
Fiyat (USD)	4.13	2.23	1.88	1.33	1.55
Piyasa Değeri (Mn TL)	19,438	16,489	16,657	14,377	17,564
Piyasa Değeri (Mn USD)	1,040	561	473	335	391
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					58

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-1.83	-0.78	11.79	22.17	29.54
Rölatif %	-1.33	0.77	0.64	-4.25	-17.35

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	1.70	0.86	0.78	0.77	0.89
Sektör Ort.	0.90	0.67	0.80	0.78	0.74
Firma Değeri/FAVÖK	30.97	9.03	18.91	13.65	15.76
Sektör Ort.	5.75	4.41	7.95	9.97	12.99
Fiyat/Kazanç	24.78	7.08	28.70	15.89	19.41
Sektör Ort.	7.42	5.80	8.91	12.41	12.39
PD/DD	3.12	1.38	1.18	0.99	1.21
Sektör Ort.	3.09	2.36	1.98	1.88	1.99
Hisse Başına Kar (TL)	9.34	27.75	2.30	3.59	3.59

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Dönen Varlıklar	2,102	8,371	16,070	14,506	27,297
Duran Varlıklar	1,505	6,305	11,461	14,470	16,592
Toplam Aktifler	3,607	14,677	27,530	28,976	43,889
Özkaynak (Ana Ortaklık)	1,392	6,240	11,917	14,168	14,512
Net Borç	294	477	2,272	2,759	6,284
Net Satış Gelirleri	2,678	11,686	21,909	24,741	26,687
Brüt Kâr	565	1,341	3,862	3,175	3,974
FAVÖK	364	643	2,077	1,027	1,513
Net K/Z (Ana Ortaklık)	211	784	2,331	580	905

Finansal Rasyolar

%	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Net Satışlar Büyüme	115.8	336.4	87.5	12.9	7.9
Sektör Ort.	52.8	312.0	94.7	9.0	6.9
FAVÖK Değ.	175.0	76.5	223.0	-50.6	47.4
Sektör Ort.	68.5	172.2	179.7	-21.1	1.9
Net Kâr/Zarar Değ.	1,449.1	271.0	197.2	-75.1	55.9
Sektör Ort.	284.8	318.1	138.7	-61.3	4.9
Brüt Kar Marjı	21.1	11.5	17.6	12.8	14.9
Sektör Ort.	22.5	15.7	20.4	15.6	14.1
FAVÖK Marjı	13.6	5.5	9.5	4.2	5.7
Sektör Ort.	15.8	9.4	13.1	7.1	2.8
Net Kâr/Zarar Marjı	7.9	6.7	10.6	2.3	3.4
Sektör Ort.	10.6	8	10.5	1.3	17.7
Toplam Borçlar Değ.	63.6	280.9	85.1	-5.2	89.8
Sektör Ort.	43.3	268.1	58.7	17.1	36.6
Net Borç Değ.	-18.6	62.2	376.1	21.4	127.7
Sektör Ort.	24.6	417.8	115.3	89.9	141.1
Net Borç/FAVÖK	0.8	0.7	1.1	2.7	4.2
Sektör Ort.	1.1	4.8	1.6	2.4	4.1
Aktif Büyümesi	87.0	306.9	87.6	5.2	51.5
Sektör Ort.	46.1	312.7	67.6	17.5	22.9
Özkaynak Büyüme	142.1	348.2	91.0	18.9	2.4
Sektör Ort.	56.6	387.6	86.9	18.6	4.1
Özkaynak Karlılığı	21.5	20.6	25.7	4.5	6.3
Sektör Ort.	54.3	49.0	47.3	7.8	9.4
Aktif Karlılığı	7.6	8.6	11.0	2.1	2.5
Sektör Ort.	16.0	18.9	20.0	4.3	5.0
Temettü Verimi		0.1	1.2	2.9	3.2
Sektör Ort.	4.7	2.5	3.8	9.1	7.1

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 566.0 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 111.9 TL net kar.)

% 1,634.0 Çeyreklik net kar bir önceki çeyreğe göre artış kaydetti.

Çeyreklik net satışlar 10.5 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 7.5 milyar TL)

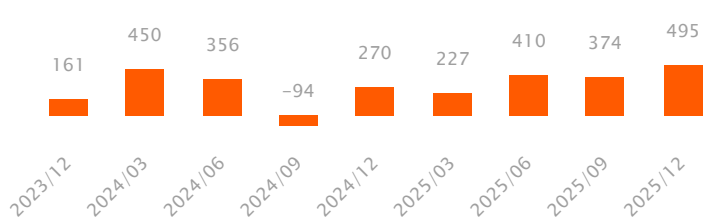
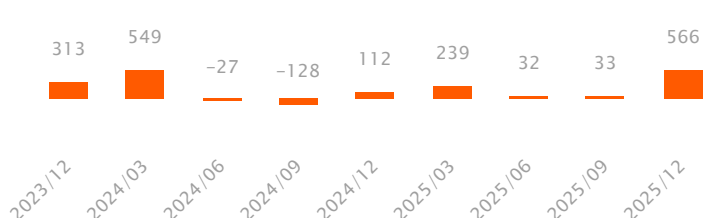
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %66.8 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 12A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %7.9 yükselişle 26.7 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.30 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 495.5 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %4.71 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %7, geçen yıl aynı çeyrek %3.59)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %44 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %45 düzeyine yükselmiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)

Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)


Özet Bilanço (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	8,371	16,070	14,506	27,297	88.2	62.2
Nakit ve Nakit Benzerleri	2,433	5,291	4,053	6,245	54.1	14.2
Finansal Yatırımlar	415	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	1,806	4,252	3,817	9,958	160.9	22.7
Stoklar	2,665	5,303	6,036	9,864	63.4	22.5
Duran Varlıklar	6,305	11,461	14,470	16,592	14.7	37.8
Ticari Alacaklar	0	0	0	7	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	1	21	71	110	55.1	0.3
Maddi Duran Varlıklar	5,206	9,228	10,692	11,741	9.8	26.8
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1,060	2,090	3,487	4,196	20.3	9.6
Toplam Varlıklar (Aktifler)	14,677	27,530	28,976	43,889	51.5	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	7,015	13,348	12,617	22,735	80.2	51.8
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1,765	5,458	5,214	8,202	57.3	18.7
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	879	1,011	873	565	-35.3	1.3
Ticari Borçlar	3,624	5,382	4,726	9,268	96.1	21.1
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1,422	2,265	2,190	5,376	145.5	12.2
Finansal Borçlar	680	1,095	726	3,763	418.5	8.6
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	8,437	15,613	14,808	28,112	89.8	64.1
Özkaynaklar	6,240	11,917	14,168	15,777	11.4	35.9
Ödenmiş Sermaye	84	252	252	252	0.0	0.6
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	2,116	3,469	6,664	6,620	-0.7	15.1
Net Dönem Karı veya Zararı	784	2,331	580	905	55.9	2.1
Toplam Kaynaklar	14,677	27,530	28,976	43,889	51.5	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	11,686	21,909	24,741	26,687	7.9	100.0
Satışların Maliyeti	10,345	18,047	21,566	22,712	5.3	85.1
Brüt Kâr (Zarar)	1,341	3,862	3,175	3,974	25.2	14.9
Faaliyet Giderleri (-)	1,009	2,335	3,161	3,379	6.9	12.7
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	332	1,527	14	595	4,080.4	2.2
FAVÖK	643	2,077	1,027	1,513	47.4	5.7
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-379	-349	-140	312	a.d.	1.2
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	33	68	47	445	846.8	1.7
Net Finansman Gelir/Gider	749	1,215	857	-151	a.d.	-0.6
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	-14	1,246	-79	1,352	a.d.	5.1
Finansman Gelirleri	873	1,802	1,985	1,029	-48.1	3.9
Finansman Giderleri (-)	1,248	2,963	3,473	3,137	-9.7	11.8
Parasal Kazanç/ Kayıp	1,124	2,377	2,345	1,958	-16.5	7.3
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	736	2,462	778	1,202	54.4	4.5
Dönem Net Kârı veya Zararı	784	2,331	580	905	55.9	3.4
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	780	-129	3,454	2,020	-41.5	
Ticari Alacaklardaki Değişim	242	-1,689	1,777	-3,703	a.d.	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-1,167	-1,454	905	1,390	53.6	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	890	205	-2,319	1,771	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-982	-676	-1,673	-3,827	128.7	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	245	464	489	326	-33.3	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	1	90	51	4	-92.5	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	893	3,911	-3,106	4,559	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	4,341	13,888	6,929	12,670	82.9	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	2,511	9,205	7,571	5,567	-26.5	
Ödenen Temettüler	57	413	796	569	-28.6	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	691	1,688	-1,325	2,752	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.2	1.2	1.1	1.2
Nakit Oran	40.6	39.6	32.1	27.5
Likit Oran	0.8	0.8	0.7	0.7
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	39.1	43.6	53.2	88.1
Stok Devir Hızı	52.7	61.5	92.9	116.3
Borç Devir Hızı	81.8	91.1	85.5	112.4
Net Nakit Döngüsü (Gün)	10.0	14.0	60.6	91.9
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	11.5	17.6	12.8	14.9
FVÖK Marjı	9.5	16.5	9.2	12.4
FAVÖK Marjı	5.5	9.5	4.2	5.7
Vergi Öncesi Kar Marjı	6.3	11.2	3.1	4.5
Efektif Vergi Oranı	-6.6	5.3	25.4	24.7
Net Kar Marjı	6.7	10.6	2.3	3.4
Özsermaye Karlılığı	20.6	25.7	4.5	6.3
Aktif Karlılık	8.6	11.0	2.1	2.5
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	135.2	131.0	104.5	193.7
Toplam Borç / Aktif	57.5	56.7	51.1	64.1
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	39.4	48.4	46.0	44.6
Faiz Karşılama Oranı	0.6	0.8	0.2	0.4
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-29.5	486.4	-315.8	-4,032.6
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-4.6	23.4	-30.8	-266.4
Net Borç (Mn TL)	477.2	2,272.2	2,759.5	6,284.2
Net Borç / FAVÖK	0.7	1.1	2.7	4.2

Sektör Analizi

Hisse Kodu	Hisse Fiyatı	PD (Mn TL)	PD (Mn USD)	Özkaynak (Mn TL)	Toplam Aktif (Mn TL)	Değerleme Oranları (%)				Karlılık Oranları (%)			
						FD / Satışlar	FD / FAVÖK	F/K	PD / DD	Net Kar / Zarar Marjı	Net Borç / FAVÖK	Aktif Büyümesi	Özkaynak Karlılığı
ASUZU	69.70	17,564	391	14,512	43,889	0.89	15.76	19.41	1.21	3.39	4.15	51.47	6.31
FROTO	96.00	336,874	7,491	156,021	450,780	0.52	8.37	9.91	2.16	4.09	1.90	5.39	22.15
TOASO	286.00	143,000	3,180	60,031	173,524	0.55	17.66	17.12	2.38	2.62	3.35	44.63	13.73
DOAS	178.00	39,160	871	67,148	130,369	0.25	4.37	12.47	0.58	1.23	1.71	8.02	4.52
OTKAR	376.00	45,120	1,003	8,549	65,585	1.40	33.87		5.28	-2.81	12.92	25.56	-15.14
TTRAK	442.00	44,230	984	18,392	43,581	1.13	14.49		2.59	-12.68	2.50	2.28	2.24
KARSN	11.39	10,251	228	7,233	20,789	1.05	6.41	57.24	1.42	1.08	2.65	5.02	2.48
TMSN	100.20	11,523	256	14,819	24,463	4.73		2.55	0.78	131.00		50.08	38.68
Otomotiv						0.74	12.99	12.39	1.99	3.21		14.44	14.43

Sektör Analizi tablosunda yer alan şirketler halka açık piyasa değerlerine göre sıralanmış ve bu sıralamaya göre ilk 20 şirket gösterilmiştir.

Teknik Seviyeler	Değer (TL)	Uzaklık
Son Kapanış 69.70 TL		
1.Destek	68.17	-2.2%
2.Destek	66.63	-4.4%
PİVOT	70.33	0.9%
1.Direnç	71.87	3.1%
2.Direnç	74.03	6.2%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	74	
Son 1 Hafta	51	45.8% üstünde
Son 1 Ay	48	53.6% üstünde
Son 3 Ay	58	27.0% üstünde
Son 1 Yıl	53	39.7% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	74.30	-6.19%
23.60%	69.32	0.55%
38.20%	66.24	5.22%
50.00%	63.75	9.33%
61.80%	61.26	13.78%
78.60%	57.72	20.76%
100.00%	53.20	31.02%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	69.61	AŞAĞI	ALIŞ	04.05.26	69.71	0.1%
20 Günlük Ort.	68.22	YUKARI	ALIŞ	08.04.26	63.76	2.2%
50 Günlük Ort.	66.81	YUKARI	ALIŞ	08.04.26	63.75	4.3%
100 Günlük Ort.	63.30	YUKARI	ALIŞ	08.04.26	62.18	10.1%
200 günlük Ort.	61.13	YUKARI	ALIŞ	04.05.26		14.0%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	55.67	AŞAĞI		
MOM	97.89	AŞAĞI	SATIŞ	Satış sinyali gözleniyor.
MACD	1.22	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	-9.63	AŞAĞI		
ADX	19.93	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme					
Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 2 (ZAYIF)	66.75		01.04.26	67.75

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 2 (ZAYIF) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 66.75 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 66.75 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 68.17 ve 66.63 seviyeleri, direnç olarak da 71.87 ve 74.03 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

ASUZU	28.04.2026 19:07 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. Bağımsız denetim şirketi seçiminin tescili Haberin Devamı
ASUZU	28.04.2026 19:05 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2025 Yılına İlişkin Olağan Genel Kurul Tescili Haberin Devamı
ASUZU	17.04.2026 18:22 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. Kar payı dağıtım teklifinin Genel Kurul'da onaylanması hakkında Haberin Devamı
ASUZU	17.04.2026 18:12 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. Bağımsız denetim şirketi seçiminin Genel Kurul'ca onaylanması Haberin Devamı
ASUZU	17.04.2026 18:11 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2025 Yılına İlişkin Olağan Genel Kurul Toplantı Sonucu Haberin Devamı
ASUZU	14.04.2026 19:01 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2026 Yılında Yapılması Öngörülen İlişkili Taraf İşlemleri Raporu Sonuç Bölümü Haberin Devamı
ASUZU	24.03.2026 18:17 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2026 yılı bağımsız dış denetim şirketi seçimi hakkında açıklama Haberin Devamı
ASUZU	24.03.2026 18:17 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Kurul Toplantı Daveti Haberin Devamı
ASUZU	24.03.2026 18:16 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. Kar payı dağıtım teklifi Haberin Devamı
ASUZU	06.03.2026 18:13 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2025 Sürdürülebilirlik Uyum Raporu Haberin Devamı
ASUZU	06.03.2026 18:13 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2025 Kurumsal Yönetim Bilgi Formu Haberin Devamı
ASUZU	06.03.2026 18:11 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu 2025 Haberin Devamı

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok Beşiktaş 34335 İSTANBUL

Genel Müdürlük Telefon : 0 212 352 35 77

Müşteri Hizmetleri : 0 850 222 7772

www.vakifyatirim.com.tr www.vakiffx.com www.vkyanaliz.com

E-Posta : musterihizmetleri@vakifyatirim.com.tr



Yasal Uyarı

Burada yer alan 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 kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel olarak sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Vakıf Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu nedenle, bu bültenen elde edilen bilgilere dayanılarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Rapor'da yer alan tüm veriler, Financial Information News Network (FINNET Elektronik Yayıncılık Data İletişim San. Tic. Ltd. Sti.) sağlayıcısından elde edilmiştir.

Bu bülten sadece genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Bültende kullanılan bilgilerden, kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kar yoksunluğundan, manevi zararlardan ve üçüncü kişilerin uğrayabileceği zararlardan dolayı Vakıf Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Vakıf Yatırım'ın yazılı izni olmadan değiştirilmez, kopyalanamaz ve alıntı yapılamaz. İçerik tamamen ya da kısmen yalnızca Vakıf Yatırım tarafından ya da Vakıf Yatırım'ın yazılı izni ile kullanılabilir.