

Anadolu Isuzu / ASUZU

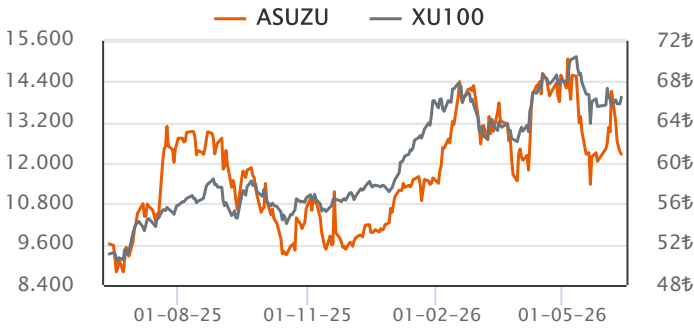
Sektör	Otomotiv
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	0
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	252
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	03/04/1997
Halka Açıklık Oranı	16.0%
Fiili Dolaşım Oranı	14.4%

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)

	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Fiyat (TL)	51.13	90.60	59.10	63.00	60.85
Fiyat (USD)	2.67	2.81	1.56	1.42	1.32
Piyasa Değeri (Mn TL)	12,886	22,831	14,893	15,876	15,334
Piyasa Değeri (Mn USD)	673	708	393	358	333
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					52

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-0.41	-9.25	-8.15	10.37	13.25
Rölatif %	-1.80	-10.84	-2.61	-10.83	-22.65

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.96	1.03	0.79	0.91	0.89
Sektör Ort.	0.62	0.80	0.74	0.65	0.63
Firma Değeri/FAVÖK	17.17	11.29	21.72	20.17	19.75
Sektör Ort.	4.87	5.91	9.01	11.07	11.03
Fiyat/Kazanç	11.12	9.52	43.26	50.17	48.46
Sektör Ort.	7.33	7.16	12.81	12.85	12.63
PD/DD	3.55	2.31	1.23	1.00	0.97
Sektör Ort.	2.67	4.37	2.82	1.96	1.87
Hisse Başına Kar (TL)	13.80	9.52	1.37	1.26	1.26

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Dönen Varlıklar	2,840	5,706	11,585	11,803	26,699
Duran Varlıklar	1,523	3,548	9,273	12,273	18,342
Toplam Aktifler	4,364	9,255	20,858	24,076	45,041
Özkaynak (Ana Ortaklık)	1,498	3,630	9,895	12,152	15,862
Net Borç	530	1,178	2,004	4,085	9,870
Net Satış Gelirleri	934	3,931	6,214	5,606	7,340
Brüt Kâr	259	638	919	740	692
FAVÖK	151	327	450	297	60
Net K/Z (Ana Ortaklık)	105	480	549	313	-276

Finansal Rasyolar

%	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Net Satışlar Büyüme	144.2	321.1	58.1	-9.8	30.9
Sektör Ort.	66.4	332.1	38.2	1.6	27.5
FAVÖK Değ.	184.1	73.9	168.6	-60.3	46.1
Sektör Ort.	124.9	251.9	10.7	-45.4	-12.2
Net Kâr/Zarar Değ.	1,283.7	356.4	14.3	-43.0	
Sektör Ort.	278.0	249.5	7.3	1,064.8	-29.6
Brüt Kar Marjı	27.7	16.2	14.8	13.2	9.4
Sektör Ort.	21.6	15.6	16.4	15.3	11.7
FAVÖK Marjı	16.2	8.3	7.2	5.3	0.8
Sektör Ort.	13.8	9.2	8.4	2.5	0.4
Net Kâr/Zarar Marjı	11.3	12.2	8.8	5.6	-3.8
Sektör Ort.	9	6.2	5.4	51.5	-38.1
Toplam Borçlar Değ.	130.8	96.2	94.9	8.8	133.0
Sektör Ort.	67.8	101.4	86.0	42.6	60.9
Net Borç Değ.	6.1	122.3	70.1	103.9	141.6
Sektör Ort.	69.7	250.7	250.9	92.0	281.2
Net Borç/FAVÖK	1.1	1.4	0.9	4.7	7.7
Sektör Ort.	1.5	1.1	1.6	4.1	9.0
Aktif Büyümesi	139.0	112.1	125.4	15.4	87.1
Sektör Ort.	64.0	108.9	135.2	39.7	42.9
Özkaynak Büyüme	156.5	142.4	172.6	22.8	30.5
Sektör Ort.	58.5	130.6	281.5	33.2	21.3
Özkaynak Karlılığı	29.7	45.2	35.5	3.1	2.3
Sektör Ort.	79.6	126.9	77.8	15.4	-0.9
Aktif Karlılığı	10.0	17.0	15.9	1.5	0.9
Sektör Ort.	17.1	32.5	27.6	9.1	-0.4
Temettü Verimi	0.5	1.5	2.1	3.1	3.2
Sektör Ort.	6.0	6.6	6.4	7.2	6.5

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -275.9 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 312.6 TL net kar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik olarak kardan zarara geçtiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 7.3 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 5.6 milyar TL)

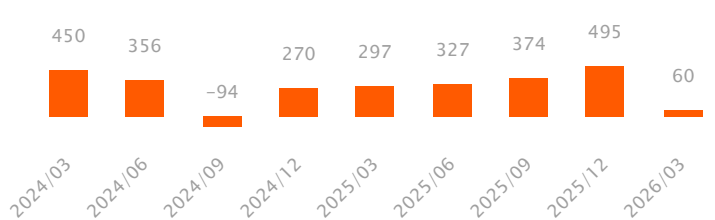
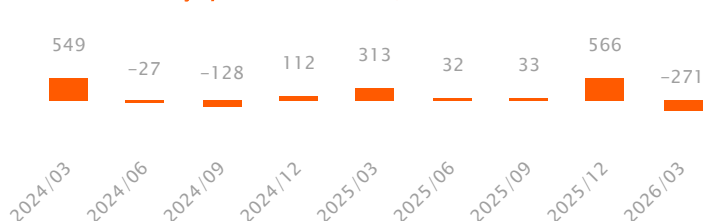
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %30.2 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 3A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %30.9 yükselişle 7.3 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.83 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 60.2 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %0.82 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %5, geçen yıl aynı çeyrek %5.30)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

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

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)

Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)


Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	14,506	30,038	11,803	26,699	126.2	59.3
Nakit ve Nakit Benzerleri	4,053	6,872	1,164	2,331	100.3	5.2
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	3,817	10,958	4,529	11,181	146.9	24.8
Stoklar	6,036	10,854	5,406	11,328	109.5	25.2
Duran Varlıklar	14,470	18,258	12,273	18,342	49.5	40.7
Ticari Alacaklar	0	7	0	1	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	71	121	60	109	82.5	0.2
Maddi Duran Varlıklar	10,692	12,920	8,887	12,879	44.9	28.6
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3,487	4,617	3,062	4,674	52.7	10.4
Toplam Varlıklar (Aktifler)	28,976	48,295	24,076	45,041	87.1	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	12,617	25,018	10,356	22,192	114.3	49.3
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5,214	9,026	4,369	7,781	78.1	17.3
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	873	621	410	514	25.2	1.1
Ticari Borçlar	4,726	10,199	4,061	8,951	120.4	19.9
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2,190	5,916	1,567	5,589	256.6	12.4
Finansal Borçlar	726	4,140	469	3,907	732.3	8.7
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	14,808	30,934	11,924	27,782	133.0	61.7
Özkaynaklar	14,168	17,361	12,152	17,259	42.0	38.3
Ödenmiş Sermaye	252	252	252	252	0.0	0.6
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	6,664	7,285	6,091	8,280	35.9	18.4
Net Dönem Karı veya Zararı	580	996	239	-276	a.d.	-0.6
Toplam Kaynaklar	28,976	48,295	24,076	45,041	87.1	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	24,741	26,687	5,606	7,340	30.9	100.0
Satışların Maliyeti	21,566	22,712	4,866	6,649	36.6	90.6
Brüt Kâr (Zarar)	3,175	3,974	740	692	-6.5	9.4
Faaliyet Giderleri (-)	3,161	3,379	796	1,015	27.5	13.8
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	14	595	-56	-323	475.0	-4.4
FAVÖK	1,027	1,513	297	60	-79.8	0.8
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-140	312	38	-229	a.d.	-3.1
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	47	445	8	4	-50.0	0.1
Net Finansman Gelir/Gider	857	-151	206	171	-17.0	2.3
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	-79	1,352	-11	-548	5,099.3	-7.5
Finansman Gelirleri	1,985	1,029	346	247	-28.7	3.4
Finansman Giderleri (-)	3,473	3,137	741	782	5.5	10.7
Parasal Kazanç/ Kayıp	2,345	1,958	601	706	17.5	9.6
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	778	1,202	196	-377	a.d.	-5.1
Dönem Net Kârı veya Zararı	580	905	313	-271	a.d.	-3.7
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	3,454	2,020	-2,160	-2,999	38.8	
Ticari Alacaklardaki Değişim	1,777	-3,703	-1,723	-160	-90.7	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	905	1,390	-433	-473	9.3	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-2,319	1,771	114	-1,248	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-1,673	-3,827	-329	-362	9.8	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	489	326	34	87	154.5	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	51	4	0	8	1,622.4	
Alınan Temettümler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-3,106	4,559	-1,016	-764	-24.9	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	6,929	12,670	1,560	1,437	-7.9	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7,571	5,567	1,404	1,865	32.8	
Ödenen Temettümler	796	569	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-1,325	2,752	-3,506	-4,124	17.6	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.1	1.2	1.1	1.2
Nakit Oran	32.1	27.5	11.2	10.5
Likit Oran	0.7	0.7	0.6	0.7
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	53.2	91.5	58.3	107.2
Stok Devir Hızı	92.9	120.3	97.7	133.6
Borç Devir Hızı	85.5	119.9	79.4	96.9
Net Nakit Döngüsü (Gün)	60.6	91.8	76.6	143.9
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	12.8	14.9	13.2	9.4
FVÖK Marjı	9.2	12.4	10.5	2.1
FAVÖK Marjı	4.2	5.7	5.3	0.8
Vergi Öncesi Kar Marjı	3.1	4.5	3.5	-5.1
Efektif Vergi Oranı	25.4	24.7	-59.9	28.2
Net Kar Marjı	2.3	3.4	5.6	-3.8
Özsermaye Karlılığı	4.5	6.0	2.8	-2.0
Aktif Karlılık	2.1	2.3	1.5	0.9
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	104.5	193.7	98.1	175.1
Toplam Borç / Aktif	51.1	64.1	49.5	61.7
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	46.0	44.6	44.0	43.9
Faiz Karşılama Oranı	0.2	0.4	0.3	-0.5
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-315.8	-4,437.4	-324.3	-4,458.7
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-30.8	-293.2	-37.1	-349.3
Net Borç (Mn TL)	2,759.5	6,915.1	4,085.3	9,870.1
Net Borç / FAVÖK	2.7	4.6	4.7	7.7

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	60.85	15,334	333	15,862	45,041	0.89	19.75	48.46	0.97	-3.76	7.73	87.08	-1.97
FROTO	86.70	304,239	6,604	164,436	458,578	0.51	8.46	9.82	1.85	2.86	2.19	21.07	3.80
TOASO	295.50	147,750	3,207	58,965	200,817	0.51	16.94	12.82	2.51	3.14	4.17	91.98	5.75
DOAS	200.50	44,110	958	67,808	144,421	0.29	5.08	14.90	0.65	1.16	1.95	36.27	0.93
OTKAR	347.75	41,730	906	7,824	70,261	1.45	96.47		5.33	-16.77	42.19	40.72	-19.71
TTRAK	441.25	44,155	958	17,091	43,474	1.13	14.47		2.58	-12.68	2.50	2.28	-8.19
KARSN	12.06	10,854	236	7,997	23,368	0.99	5.26	17.48	1.36	1.37	2.28	42.87	0.95
TMSN	90.05	10,356	225	15,443	28,265	9.36			0.67	-280.23		21.02	-5.59
Otomotiv						0.82	11.03	12.63	1.87	2.40		36.03	12.03

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 60.85 TL		
1.Destek	59.85	-1.6%
2.Destek	58.85	-3.3%
PİVOT	61.15	0.5%
1.Direnç	62.15	2.1%
2.Direnç	63.45	4.3%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	38	
Son 1 Hafta	47	-19.5% altında
Son 1 Ay	51	-25.4% altında
Son 3 Ay	52	-26.9% altında
Son 1 Yıl	54	-30.2% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	72.87	-16.50%
23.60%	68.91	-11.70%
38.20%	66.46	-8.44%
50.00%	64.48	-5.63%
61.80%	62.51	-2.66%
78.60%	59.69	1.94%
100.00%	56.10	8.47%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	61.93	AŞAĞI	ALIŞ	09.06.26	60.92	-1.7%
20 Günlük Ort.	62.30	AŞAĞI	ALIŞ	09.06.26	63.53	-2.3%
50 Günlük Ort.	64.11	AŞAĞI	ALIŞ	09.06.26	63.84	-5.1%
100 Günlük Ort.	63.28	AŞAĞI	ALIŞ	09.06.26	62.49	-3.8%
200 günlük Ort.	59.27	YUKARI	ALIŞ	01.06.26	60.24	2.7%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	43.61	AŞAĞI		
MOM	99.10	AŞAĞI	SATIŞ	Satış sinyali gözleniyor.
MACD	-0.80	AŞAĞI	SATIŞ	Satış sinyali gözleniyor.
CCI	-45.77	AŞAĞI		
ADX	17.40	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 1 (ÇOK ZAYIF)	59.08		05.06.26	60.80

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 1 (ÇOK ZAYIF) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 59.08 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 59.08 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 59.85 ve 58.85 seviyeleri, direnç olarak da 62.15 ve 63.45 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

	02.06.2026 15:05 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.,Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. Kurumsal Yönetim Derecelendirme Not Bildirimi Haberin Devamı
ASUZU	02.06.2026 14:34 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu'na ilişkin açıklama Haberin Devamı
ASUZU	21.05.2026 17:37 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. ASUZU.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
	14.05.2026 16:57 Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.,Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.,Özderici Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.,Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi ... Hak Kullanım İşlemi Haberin Devamı
	12.05.2026 09:14 Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.,Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.,Özderici Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.,Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi ... Hak Kullanımı Haberin Devamı
	11.05.2026 16:57 Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.,Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.,Özderici Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.,Coca-Cola İçecek Anonim Şirketi ... Hak Kullanımı Haberin Devamı
ASUZU	07.05.2026 10:05 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. ASUZU.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ASUZU	05.05.2026 18:34 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. Revize 2026 Yılı Beklentileri Haberin Devamı
ASUZU	05.05.2026 18:33 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2026 1.Çeyrek Finansal Sonuçlarına ait Değerlendirmeler Haberin Devamı
ASUZU	05.05.2026 18:33 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2026 Ocak-Mart Dönemi Faaliyet Raporu Haberin Devamı
ASUZU	05.05.2026 18:33 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. 31 Mart 2026 Tarihli Finansal Raporlara İlişkin Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
ASUZU	05.05.2026 18:32 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. 31.03.2026 Finansal Rapor 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 bültenden 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.