

Anadolu Isuzu / ASUZU

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

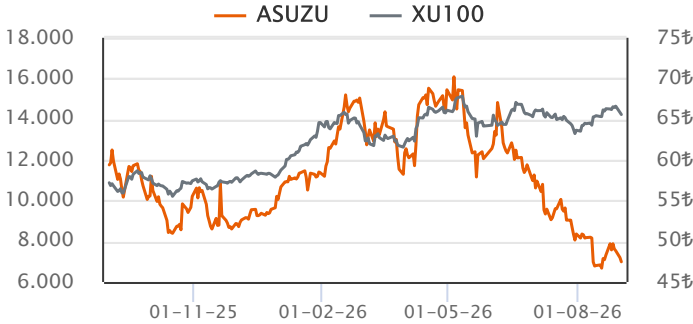
Ortaklık Yapısı

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)

	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Fiyat (TL)	54.80	93.25	54.15	57.45	47.48
Fiyat (USD)	2.12	2.84	1.36	1.23	0.99
Piyasa Değeri (Mn TL)	13,810	23,499	13,646	14,477	11,965
Piyasa Değeri (Mn USD)	535	716	343	311	248
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					29

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-1.08	-2.98	-6.72	-13.88	-23.95
Rölatif %	-0.35	-1.32	-11.77	-31.84	-39.71

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.84	1.09	0.73	0.93	0.85
Sektör Ort.	0.63	0.96	0.63	0.70	0.65
Firma Değeri/FAVÖK	11.11	15.11	18.31	43.10	39.22
Sektör Ort.	4.85	7.27	9.40	13.28	12.79
Fiyat/Kazanç	8.71	12.81	33.97		
Sektör Ort.	7.03	6.76	13.53	13.77	12.20
PD/DD	3.67	2.31	1.11	0.94	0.77
Sektör Ort.	6.22	4.08	2.44	1.73	1.56
Hisse Başına Kar (TL)	18.88	7.28	1.59		

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Dönen Varlıklar	3,227	7,022	11,360	13,635	27,900
Duran Varlıklar	1,609	3,833	10,059	13,024	19,542
Toplam Aktifler	4,836	10,855	21,418	26,660	47,442
Özkaynak (Ana Ortaklık)	1,613	3,760	10,182	12,343	15,471
Net Borç	825	1,775	3,331	5,446	13,424
Net Satış Gelirleri	2,255	9,056	11,701	13,043	16,199
Brüt Kâr	579	1,787	1,730	1,823	1,478
FAVÖK	364	1,124	823	838	-28
Net K/Z (Ana Ortaklık)	251	1,052	555	376	-813

Finansal Rasyolar

%	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Net Satışlar Büyüme	158.1	301.6	29.2	11.5	24.2
Sektör Ort.	98.0	275.4	22.1	19.2	4.1
FAVÖK Değ.	199.6	123.4	26.5	-41.3	-37.9
Sektör Ort.	140.5	252.9	-5.9	-14.5	-14.9
Net Kâr/Zarar Değ.	1,004.4	319.5	-47.2	-32.2	
Sektör Ort.	301.2	262.2	-22.5	359.5	40.9
Brüt Kar Marjı	25.7	19.7	14.8	14.0	9.1
Sektör Ort.	24.1	19.4	17.7	12.8	7.2
FAVÖK Marjı	16.1	12.4	7.0	6.4	-0.2
Sektör Ort.	17.1	12.7	10.1	0.3	-2.4
Net Kâr/Zarar Marjı	11.1	11.6	4.7	2.9	-5.0
Sektör Ort.	11.8	7.9	3.6	49.1	-18.9
Toplam Borçlar Değ.	118.6	120.2	58.4	27.4	111.8
Sektör Ort.	94.3	96.7	59.3	64.5	43.2
Net Borç Değ.	87.6	115.1	87.6	63.5	146.5
Sektör Ort.	68.4	228.5	124.9	167.9	94.2
Net Borç/FAVÖK	1.3	1.3	1.9	5.2	20.7
Sektör Ort.	1.6	1.2	2.2	4.1	6.3
Aktif Büyümesi	133.4	124.5	97.3	24.5	78.0
Sektör Ort.	89.2	103.9	98.9	53.8	32.4
Özkaynak Büyüme	169.9	133.0	170.8	21.2	25.3
Sektör Ort.	74.5	126.5	205.2	40.4	15.9
Özkaynak Kârlılığı	39.8	59.0	26.3	3.6	-2.0
Sektör Ort.	77.8	118.1	58.9	15.9	-10.5
Aktif Kârlılığı	12.7	20.2	11.4	1.7	-0.8
Sektör Ort.	20.0	35.5	23.3	9.0	-2.6
Temettü Verimi	0.3	1.4	2.0	3.4	3.5
Sektör Ort.	6.3	4.8	6.7	8.7	7.8

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -517.5 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 41.9 TL net kar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik zararını arttırdığı dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 8.3 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 7.0 milyar TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %20.7 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 6A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %24.2 yükselişle 16.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

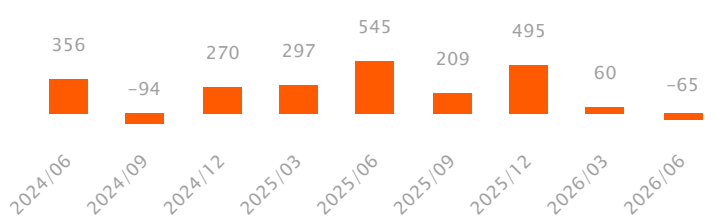
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 1.95 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK -65.1 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %-0.78 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %1, geçen yıl aynı çeyrek %7.74)

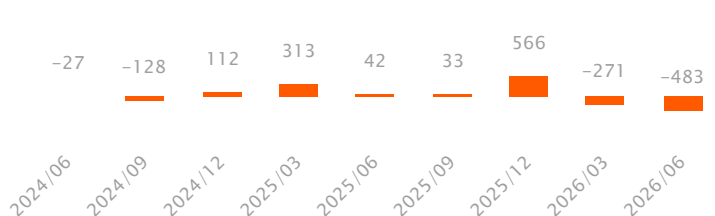
Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %44 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %49 düzeyine yükselmiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)



Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)



Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	14,506	32,145	13,635	27,900	104.6	58.8
Nakit ve Nakit Benzerleri	4,053	7,354	925	1,337	44.5	2.8
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	3,817	11,726	5,569	11,734	110.7	24.7
Stoklar	6,036	11,616	5,929	12,785	115.7	26.9
Duran Varlıklar	14,470	19,538	13,024	19,542	50.0	41.2
Ticari Alacaklar	0	8	0	1	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	71	130	62	115	85.2	0.2
Maddi Duran Varlıklar	10,692	13,826	9,358	13,875	48.3	29.2
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3,487	4,941	3,332	4,941	48.3	10.4
Toplam Varlıklar (Aktifler)	28,976	51,683	26,660	47,442	78.0	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	12,617	26,773	12,461	24,126	93.6	50.9
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5,214	9,659	5,399	10,265	90.1	21.6
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	873	665	424	440	3.8	0.9
Ticari Borçlar	4,726	10,914	4,873	9,594	96.9	20.2
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2,190	6,331	1,856	6,201	234.1	13.1
Finansal Borçlar	726	4,431	549	4,056	638.2	8.5
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	14,808	33,104	14,316	30,327	111.8	63.9
Özkaynaklar	14,168	18,579	12,343	17,116	38.7	36.1
Ödenmiş Sermaye	252	252	252	252	0.0	0.5
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	6,664	7,796	5,851	8,186	39.9	17.3
Net Dönem Karı veya Zararı	580	1,066	285	-813	a.d.	-1.7
Toplam Kaynaklar	28,976	51,683	26,660	47,442	78.0	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	24,741	26,687	13,043	16,199	24.2	100.0
Satışların Maliyeti	21,566	22,712	11,220	14,721	31.2	90.9
Brüt Kâr (Zarar)	3,175	3,974	1,823	1,478	-18.9	9.1
Faaliyet Giderleri (-)	3,161	3,379	1,666	2,234	34.1	13.8
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	14	595	157	-757	a.d.	-4.7
FAVÖK	1,027	1,513	838	-28	a.d.	-0.2
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-140	312	159	-440	a.d.	-2.7
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	47	445	13	22	69.2	0.1
Net Finansman Gelir/Gider	857	-151	120	172	43.3	1.1
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	-79	1,352	329	-1,175	a.d.	-7.3
Finansman Gelirleri	1,985	1,029	754	390	-48.2	2.4
Finansman Giderleri (-)	3,473	3,137	1,803	1,662	-7.8	10.3
Parasal Kazanç/ Kayıp	2,345	1,958	1,169	1,444	23.5	8.9
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	778	1,202	449	-1,002	a.d.	-6.2
Dönem Net Kârı veya Zararı	580	905	376	-773	a.d.	-4.8
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	3,454	2,020	-3,800	-5,925	55.9	
Ticari Alacaklardaki Değişim	1,777	-3,703	-2,863	66	a.d.	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	905	1,390	-724	-1,147	58.3	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-2,319	1,771	873	-1,239	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-1,673	-3,827	-649	-567	-12.6	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	489	326	98	239	143.4	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	51	4	2	31	1,392.5	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-3,106	4,559	-72	675	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	6,929	12,670	4,606	6,737	46.3	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7,571	5,567	2,768	4,455	60.9	
Ödenen Temettüler	796	569	735	622	-15.3	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-1,325	2,752	-3,551	-6,012	69.3	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.1	1.2	1.1	1.2
Nakit Oran	32.1	27.5	7.4	5.5
Likit Oran	0.7	0.7	0.6	0.6
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	53.2	94.1	60.6	123.3
Stok Devir Hızı	92.9	123.3	93.0	151.3
Borç Devir Hızı	85.5	125.7	76.9	100.7
Net Nakit Döngüsü (Gün)	60.6	91.8	76.6	174.0
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	12.8	14.9	14.0	9.1
FVÖK Marjı	9.2	12.4	11.5	1.4
FAVÖK Marjı	4.2	5.7	6.4	-0.2
Vergi Öncesi Kar Marjı	3.1	4.5	3.4	-6.2
Efektif Vergi Oranı	25.4	24.7	16.1	22.8
Net Kar Marjı	2.3	3.4	2.9	-5.0
Özsermaye Karlılığı	4.5	5.8	3.3	-5.8
Aktif Karlılık	2.1	2.2	1.7	-0.8
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	104.5	193.7	116.0	196.0
Toplam Borç / Aktif	51.1	64.1	53.7	63.9
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	46.0	44.6	44.5	48.7
Faiz Karşılama Oranı	0.2	0.4	0.2	-0.6
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-315.8	-4,748.7	-130.7	-5,456.1
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-30.8	-313.8	-12.5	-842.7
Net Borç (Mn TL)	2,759.5	7,400.1	5,446.5	13,424.3
Net Borç / FAVÖK	2.7	4.9	5.2	20.7

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	47.48	11,965	248	15,471	47,442	0.85	39.22		0.77	-5.02	20.73	77.96	-5.84
FROTO	77.25	271,078	5,627	179,191	489,237	0.49	9.22	9.98	1.51	2.42	2.70	17.27	6.47
TOASO	268.00	134,000	2,782	65,741	215,813	0.49	18.13	10.70	2.04	3.12	5.55	53.24	11.04
DOAS	164.20	36,124	750	74,341	153,337	0.30	5.64	19.07	0.49	2.08	2.66	25.49	3.50
OTKAR	321.00	38,520	800	5,509	76,765	1.74			6.99	-21.23		42.66	-62.22
TTRAK	427.25	42,754	887	18,976	42,322	1.20	20.37		2.25	-2.83	3.53	5.76	-3.92
KARSN	10.28	9,252	192	8,205	22,420	0.91	5.82	28.89	1.13	-2.53	2.86	18.21	-3.58
TMSN	74.70	8,591	178	15,183	29,148	5.47			0.57	-127.34		18.80	-14.43
Otomotiv						0.75	12.79	12.20	1.56	1.83		27.52	8.18

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 47.48 TL		
1.Destek	47.02	-1.0%
2.Destek	46.56	-1.9%
PİVOT	47.76	0.6%
1.Direnç	48.22	1.6%
2.Direnç	48.96	3.1%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	10	
Son 1 Hafta	15	-29.8% altında
Son 1 Ay	22	-53.3% altında
Son 3 Ay	29	-64.9% altında
Son 1 Yıl	44	-76.4% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	46.60	1.89%
23.60%	52.80	-10.08%
38.20%	56.63	-16.16%
50.00%	59.73	-20.51%
61.80%	62.83	-24.43%
78.60%	67.25	-29.40%
100.00%	72.87	-34.84%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	48.62	AŞAĞI	ALIŞ	28.08.26	47.57	-2.3%
20 Günlük Ort.	48.67	AŞAĞI	ALIŞ	27.08.26	49.52	-2.4%
50 Günlük Ort.	52.23	AŞAĞI	ALIŞ	09.06.26	63.84	-9.1%
100 Günlük Ort.	58.22	AŞAĞI	ALIŞ	09.06.26	62.60	-18.4%
200 günlük Ort.	58.39	AŞAĞI	ALIŞ	01.09.26		-18.7%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	36.67	AŞAĞI		
MOM	99.16	AŞAĞI	SATIŞ	Satış sinyali gözleniyor.
MACD	-1.12	AŞAĞI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	-48.89	AŞAĞI		
ADX	24.90	AŞAĞI		

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 3 (ORTA)	50.11	SATIŞ	31.08.26	49.56

Son kapanış itibari ile AŞAĞI yönlü trend değişikliği yaşandığı dikkat çekmekte. Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 50.11 trend takip seviyesinin altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 50.11 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 47.02 ve 46.56 seviyeleri, direnç olarak da 48.22 ve 48.96 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

ASUZU	21.08.2026 18:41 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. Savunma Sanayii Başkanlığı ile Zırhlı Otobüs Tedarik Sözleşmesi İmzalanması Haberin Devamı
ASUZU	12.08.2026 19:43 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
ASUZU	12.08.2026 10:15 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. ASUZU.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ASUZU	11.08.2026 18:54 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. Revize 2026 Yılı Beklentileri Haberin Devamı
ASUZU	11.08.2026 18:54 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2026 1.Yarı Finansal Sonuçlarına ait Değerlendirmeler Haberin Devamı
ASUZU	11.08.2026 18:53 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2026 Ocak-Haziran Dönemi Faaliyet Raporu Haberin Devamı
ASUZU	11.08.2026 18:52 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. 30 Haziran 2026 Tarihli Finansal Raporlara İlişkin Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
ASUZU	11.08.2026 18:52 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. 30.06.2026 Finansal Rapor Haberin Devamı
ASUZU	27.07.2026 18:34 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. Kredi Derecelendirme Notu Haberin Devamı
ASUZU	27.07.2026 18:18 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. KREDİ DERECELENDİRME BİLDİRİMİ Haberin Devamı
ASUZU	08.07.2026 17:44 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. ASUZU.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ASUZU	30.06.2026 20:22 Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. Süresi İçinde Kaydileştirilmeyen Paylar Hakkında Bilgilendirme 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 bültenin elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanarak 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. Bültekte 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.