

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Otomotiv
Sermaye Grubu	ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	26/06/1980
Kayıtlı Sermaye	-
Ödenmiş Sermaye	252,000,000
Personel Sayısı	1,288
Genel Müdür	YUSUF TUĞRUL ARIKAN
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XMESY, XKURY, XTUMY, XSKOC, XTMTU, XUSRD, XBANA, XKTUM, XK100, XK050, XSRDK, XKTMT, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	03/04/1997
Halka Açıklık Oranı	16%
Halka Açık Piyasa Değeri	2,360,736,000
Aylık	0.69
Beta	0.73
3 Aylık	0.73
Yıllık	0.82

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	139,606,203	55.4%
ISUZU MOTORS LIMITED	42,826,526	17.0%
ITOCU CORPORATION	23,844,967	9.5%
Diğer	45,722,303	18.1%

KARLILIK

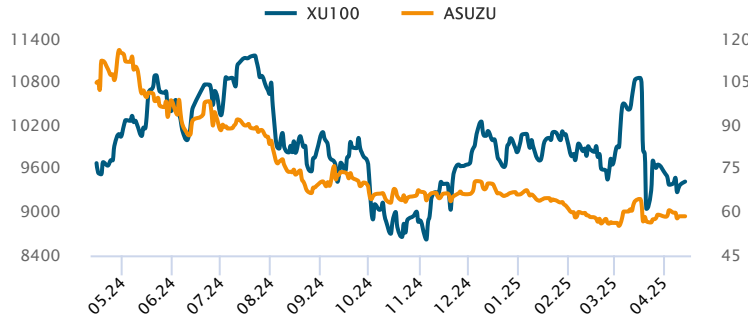
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	14	211	784	2,331	443
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.16	2.52	7.35	27.75	1.76
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.02	0.28	0.44	0.85	0.05
Aktif Karlılığı (Yıllık)	0.8%	7.6%	10.3%	11.0%	1.8%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	2.4%	21.5%	25.8%	25.7%	3.9%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	88%	125%	97%	97%	-20%
Özsermaye Büyüme	91%	173%	171%	159%	-9%
Net Satış Büyüme	87%	14%	-4%	-13%	-14%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-9%	14%	-21%	-31%	-14%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	87%	50%	11%	-12%	-14%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	360%	-5%	-68%	-	-99%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	155%	4%	-49%	-75%	-18%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	360%	257%	-7%	-89%	-99%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	24%	9%	10%	10%	-8%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	131%	274%	216%	153%	3%
FAVÖK Büyüme	223%	0%	-46%	-70%	-62%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	0%	-64%	-	35%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	223%	145%	1%	-62%	-62%
Net K/Z Büyüme	197%	-17%	-61%	-83%	-81%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	24%	-17%	-	-	-71%
Net K/Z (Yıllık)	197%	87%	-3%	-71%	-81%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	90%	88%	57%	66%	-28%
Toplam Borç Büyüme	85%	95%	58%	65%	-28%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	16,070	11,585	11,360	13,425	11,082
Duran Varlıklar	11,461	9,273	10,059	11,031	11,055
Toplam Aktifler	27,530	20,858	21,418	24,456	22,137
Özsermaye	11,917	9,895	10,182	10,993	10,824
Net Borç	2,272	2,004	3,331	3,033	2,108
Net Yabancı Para Pozisyonu	486	195	-132	-240	-241
Net Satışlar	21,909	4,878	9,437	12,917	18,902
Esas Faaliyet Karı	1,527	215	304	-34	11
FAVÖK	2,077	354	663	567	784
Ana Ortaklık Net K/Z	2,331	431	448	352	443



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
ASUZU	-	-2.09	-8.23	-11.42	-41.78	181,157.94
XU100'e göre	-0.45	-2.26	5.57	-7.60	-39.37	191.21

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
57.70	61.00	54.00	65.40
54.00	67.95	54.00	122.53

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	14,755	16,657	16,489	19,438
Halka Açık PD (Mn TL)	2,361	2,665	2,638	3,110
PD (Mn USD)	389	473	561	1,040
Halka Açık PD (Mn USD)	62	76	90	166

DEĞERLEME ORANLARI

Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.88	1.36	1.54	1.38
Fiyat Kazanç	10.51	33.27	37.56	7.08
Firma Değeri / FAVÖK	9.44	21.50	23.92	9.03
Firma Değeri / Net satış	0.89	0.89	0.99	0.86

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %81.0 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %81.0 düşüşle 443.45 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %13.7 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %71.9 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %13.7 düşüşle 18.90 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

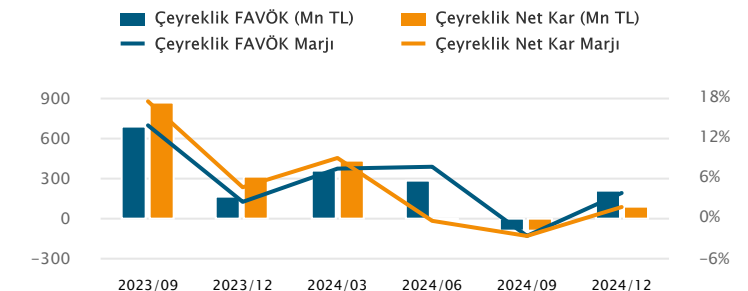
Geçtiğimiz çeyrek %-2.8 düzeyinde olan FAVÖK marjının 6.4 puan yükselişle %3.6 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 217.01 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %34.67 yükselişle 217.01 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %4.15 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %12.83 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-9.2 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %3.90 aktif karlılığı %1.79 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	2,102	4,938	16,070	11,082	-31%	50%
Nakit ve Benzerleri	639	1,476	5,291	3,097	-41%	14%
Ticari Alacaklar	754	1,096	4,252	2,916	-31%	13%
Stoklar	470	1,492	5,303	4,611	-13%	21%
Duran Varlıklar	1,505	3,397	11,461	11,055	-4%	50%
Finansal Yatırımlar	0	1	21	54	156%	0%
Maddi Duran Varlıklar	1,268	3,008	9,228	8,169	-11%	37%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	228	370	2,090	2,664	27%	12%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	3,607	8,335	27,530	22,137	-20%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,565	4,245	13,348	9,639	-28%	44%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	162	1,071	5,458	3,984	-27%	18%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	257	534	1,011	667	-34%	3%
Ticari Borçlar	1,011	2,199	5,382	3,611	-33%	16%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	650	699	2,265	1,673	-26%	8%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	515	413	1,095	554	-49%	3%
Toplam Yükümlülükler	2,215	4,944	15,613	11,313	-28%	51%
Toplam Özkaynaklar	1,392	3,390	11,917	10,824	-9%	49%
Ödenmiş Sermaye	84	84	252	252	0%	1%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	33	211	3,469	5,091	47%	23%
Net Dönem Karı veya Zararı	211	617	2,331	443	-81%	2%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	3,607	8,335	27,530	22,137	-20%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	2,678	6,270	21,909	18,902	-14%	100%
Satışların Maliyeti (-)	2,113	4,847	18,047	16,476	-9%	87%
Brüt Kar (Zarar)	565	1,423	3,862	2,426	-37%	13%
Faaliyet Giderleri (-)	255	518	2,335	2,415	3%	13%
Genel Yönetim Giderleri	87	165	801	864	8%	5%
Pazarlama Giderleri	156	332	1,367	1,365	0%	7%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	12	21	167	186	11%	1%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	310	906	1,527	11	-99%	0%
Faaliyet Karı veya Zararı	236	703	1,178	-96	-	-1%
Finansman Gelirleri	382	416	1,802	1,516	-16%	8%
Finasman Giderleri (-)	415	646	2,963	2,653	-10%	14%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	203	492	2,462	595	-76%	3%
Dönem Karı veya Zararı	211	617	2,331	443	-81%	2%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	40.8	40.7	39.6	32.1		
Cari Oran	1.3	1.2	1.2	1.1		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	4.4	4.0	5.9	3.2		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	5.5	5.8	8.4	5.6		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.0	1.1	1.0	0.8		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	58.3%	59.2%	58.4%	50.1%		
Duran Varlıklar / Aktifler	41.7%	40.8%	41.6%	49.9%		
Toplam Borç / Aktifler	61.4%	59.3%	56.7%	51.1%		
Toplam Borç / Özsermaye	159.1%	145.8%	131.0%	104.5%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	197.62	-29.48	486.43	-241.26		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	54.3%	-3.0%	23.4%	-30.8%		
Net Borç (Mn TL)	294.3	289.6	2,272.2	2,108.2		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	0.8%	0.3%	1.1%	2.7%		
İhracat Oranı	40.3%	33.8%	29.5%	30.7%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	7.6%	10.3%	11.0%	1.8%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	7.6%	10.3%	11.0%	1.8%		
Özsermaye Karlılığı	21.5%	25.8%	25.7%	3.9%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	21.5%	25.8%	25.7%	3.9%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	11.6%	14.4%	7.0%	0.1%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	11.6%	14.4%	7.0%	0.1%		
FAVÖK Marjı	13.6%	15.7%	9.5%	4.2%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	13.6%	15.7%	9.5%	4.2%		
Net Kar Marjı	7.9%	9.8%	10.6%	2.3%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	7.9%	9.8%	10.6%	2.3%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)						Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	60.80	58.55	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	60.35	5 HO	58.65	AŞAĞI	-	0.2%	altında	Günlük	58.55	0.0%	-0.1%	-0.5%	-0.3%
Direnç 1	59.45	10 HO	58.76	AŞAĞI	-	0.4%	altında	Son 5 Gün	57.80	1.3%	1.4%	-0.3%	-0.1%
PIVOT	59.00	20 HO	58.86	AŞAĞI	-	0.5%	altında	Son 10 Gün	60.65	-3.5%	-3.6%	-3.9%	-3.7%
Destek 1	58.10	50 HO	59.72	AŞAĞI	-	2.0%	altında	Son 1 Ay	63.80	-8.2%	-11.5%	5.6%	8.3%
Destek 2	57.65	100 HO	62.45	AŞAĞI	-	6.2%	altında	Yılbaşı	66.10	-11.4%	-17.7%	-7.6%	-7.0%
Destek 3	56.75	200 HO	69.43	AŞAĞI	-	15.7%	altında	Son Bir Yıl	100.57	-41.8%	-50.8%	-39.4%	-39.8%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	48.26	YATAY		RSI orta bölgede ve yönü YATAY.
5 HO	48.45			
MOM (9)	99.07	AŞAĞI	SATIŞ	Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI. Göstergenin son kapanışa göre SATIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
5 HO	101.64			
MACD (26,12)	-0.16	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	-0.15			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	30.9 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	40.1 Mn TL	% 23 altında
Son 10 Gün	45.7 Mn TL	% 32 altında
Son 1 ay	50.6 Mn TL	% 39 altında
Yılbaşı	38.9 Mn TL	% 20 altında
Son Bir Yıl	128.0 Mn TL	% 76 altında

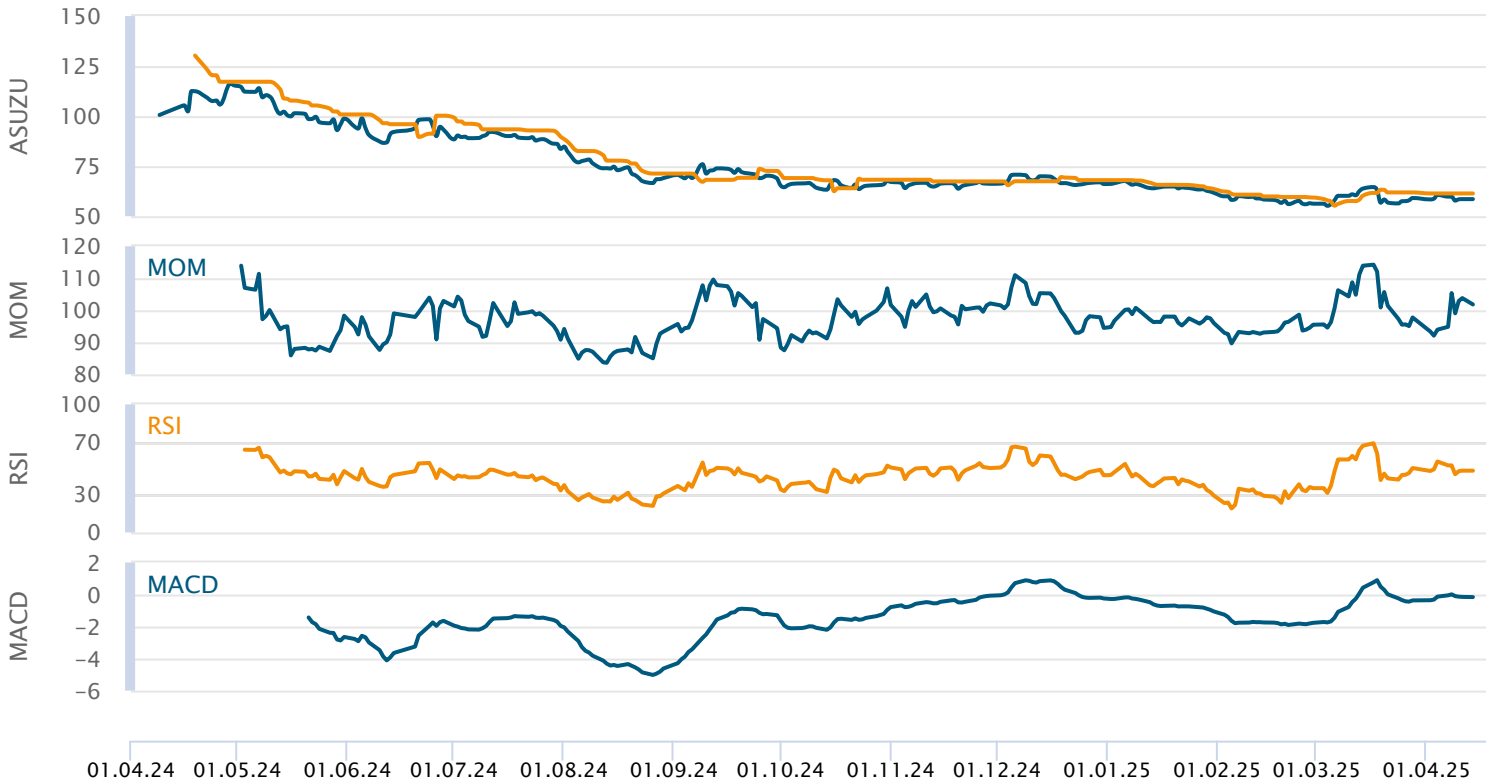
TREND

Süper Trend	61.38	AŞAĞI	-	61.38 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	-------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 59.90 seviyesinden başlayan ASUZU gün içinde en düşük 58.55, en yüksek 59.90 seviyesinden işlem görüp günü 58.55 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 59.00 seviyelerinde, birinci destek 58.10, birinci direnç ise 59.45 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 61.38 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 61.38 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin bu aşamada 5 ve 10 günlük kısa vadeli hareketli ortalamaları etrafında hareket ettiği dikkat çekmektedir. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 59.72, 100 günlük hareketli ortalaması ise 62.45 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 30.92 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 22.94 altında gerçekleşmiştir.

— ASUZU — Trend Değişim Seviyesi



SEKTÖREL ANALİZİ

	Değerleme Oranları						Karlılık Oranları								
	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD / DD	F/K	Firma Değ. / FAVÖK	Firma Değ. / Net Satış	Esas Faaliyet Kar Marjı	FAVÖK Marjı	Net Kar Marjı	Özser. Karlılık	Aktif Karlılık	FAVÖK Yıllık (Mn TL)	FAVÖK Çeyrek (Mn TL)	Net Kar Yıllık (Mn TL)	Net Kar Çeyrek (Mn TL)
ASUZU	14,755	42.95	1.36	33.27	21.50	0.89	0%	4%	2%	4%	2%	784	217	443	92
TMSN	10,632	56.98	1.62	-	32.99	1.90	0%	6%	-7%	-7%	-4%	401	-106	-456	-210
KARSN	9,747	6.10	1.78	175.67	12.28	1.34	6%	11%	1%	1%	0%	1,185	991	55	918
OTKAR	50,790	68.24	6.20	-	-	2.08	-7%	-2%	-9%	-31%	-7%	-770	75	-3,104	-705
TTRAK	66,895	169.56	3.94	11.65	7.14	1.05	12%	15%	9%	29%	14%	9,818	1,038	5,741	636
TOASO	81,300	94.20	1.73	15.57	9.63	0.74	3%	8%	4%	10%	5%	9,280	750	5,221	194
DOAS	50,820	249.80	0.92	6.69	3.20	0.28	8%	9%	4%	13%	8%	16,740	3,604	7,592	1,625
FROTO	349,506	328.36	3.03	8.99	11.31	0.76	5%	7%	7%	35%	12%	39,868	10,541	38,864	13,198
Otomotiv	634,444	-	2.88	10.51	9.44	0.89	5%	7%	5%	20%	8%	-	-	-	-

YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Bu raporda yer alan bilgiler Finnet Elektronik Yayıncılık Data İletişim Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin yazılım robotları tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında olmayıp robot teknoloji ile hazırlanmıştır. 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 sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlar da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Ata Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Ata Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Ata Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.