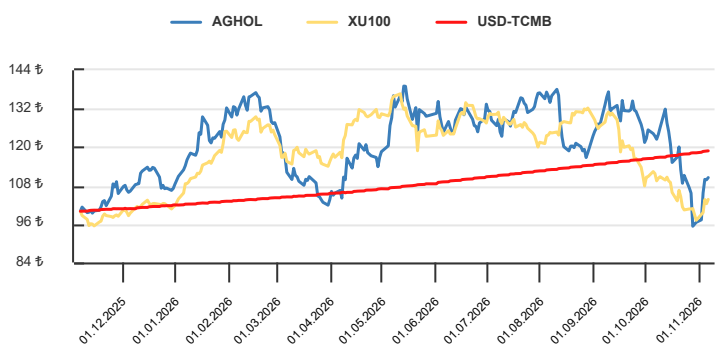
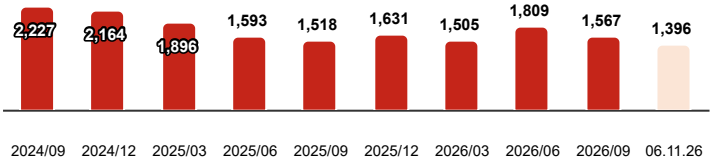
Anadolu Grubu Holding 2026/09 Bilanço Değerlendirme

MARBAS MENKUL DEĞERLER

Son 1 yılda 100 TL ne oldu?



Piyasa Değeri (Mn USD)



Çeyreklik net satışlar bir önceki çeyreğe göre %2,96 yükseliş kaydederken, şirketin net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre ise %3,43 yükselişle 695,4 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Çeyreklik FAVÖK bir önceki çeyreğe göre %15,2 yükseliş yaşarken Çeyreklik Net Kar/Zarar bir önceki çeyreğe göre %85,7 yükseliş yaşamıştır. Şirketin çeyreklik FAVÖK marjı ise bir önceki çeyreğe göre 10,2 seviyesinden 11,4 seviyesine yükseliş kaydetmiştir.

Şirket özkaynaklarını bir önceki yılın aynı dönemine göre %2,8 artırmıştır. Şirket yıllık özsermaye karlılığı %2,1 düzeyindedir. Geçen yıl aynı dönem ise %1,1 düzeyindeydi. Şirket aktiflerini ise geçtiğimiz yıla göre %0,1 düzeyinde artırmıştır. Şirketin yıllık aktif karlılığı %0,3 düzeyindedir. Geçen yıl aynı dönem ise % 0,2 düzeyindeydi.

Şirketin borçluluk durumuna baktığımızda ise son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %39,67 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %40,29 düzeyine yükselmiştir. Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır. Şirketin net borcu geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %9,16 düşüşle 85,66 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Aynı zamanda şirketin 20,16 milyar TL yabancı para net yükümlülüğü bulunmaktadır. Şirketin Net Nakit Akımı, geçen yılın aynı döneminde -28,93 milyar TL iken bu dönem %-132,46 azalışla 9,39 milyar TL olmuştur.

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2026/09	2025/09	%	2026/06
Dönen Varlıklar	281.369	281.336	0%	294.859
Stoklar	100.502	94.290	7%	112.800
Duran Varlıklar	570.360	569.651	0%	566.833
Toplam Aktifler	851.729	850.987	0%	861.692
Kısa Vadeli Borçlar	288.983	296.517	-3%	311.293
Uzun Vadeli Borçlar	160.401	155.427	3%	161.912
Özsermaye	145.668	141.699	3%	140.052
Gelir Tablosu (Mn TL)	**2026/09**	**2025/09**	**%**	**2026/06**
Net Satışlar	695.396	672.305	3%	448.595
Brüt Kar	195.287	191.992	2%	125.070
Faaliyet Giderleri	160.530	151.825	6%	106.743
Esas Faaliyet Karı	34.757	40.167	-13%	18.327
FAVÖK	68.325	69.022	-1%	40.149
Net Kar	5.777	5.923	-2%	3.377

GENEL BİLGİLER

Fiyat	28,64	Piyasa Değeri (Mn USD)	1.396
Halka Açıklık Oranı	29,0%	Halka Aç. Piyasa Değ. (Mn TL)	20.227
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	2.435	Halka Aç. Piyasa Değ. (Mn USD)	405
Özsermaye (Mn TL)	145.668	BİST İşlem Pazarı	Yıldız Pazar
Piyasa Değeri (Mn TL)	69.748	Dahil Olduğu Ulusal Endeks	XU100

PERFORMANS

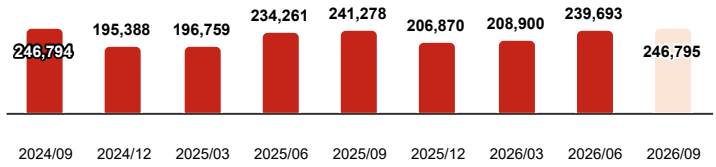
	Gün%	Haf%	Ay%	Yıl%	Yılbaşı%
AGHOL	0,63	14,47	-10,50	10,50	1,88
XU100'e Göre	-0,68	7,26	-3,55	6,57	-0,08
XHOLD	-0,37	5,83	1,01	38,34	38,40

ÇARPANLAR

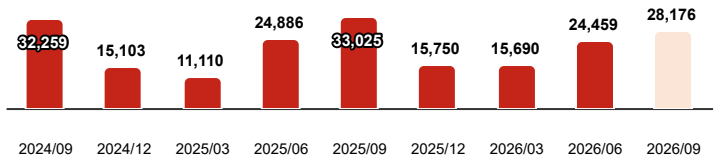
	Sektör Ort.	Son 3Y Ort.	Cari	2025/12	2024/12
F/K	11,14	16,41	18,76	27,89	14,71
PD/DD	1,01	0,66	0,48	0,49	0,65
FD/DD	1,78	1,36	1,07	1,26	1,20
FD/FAVÖK	5,79	2,34	1,86	2,11	1,91

F/K: Fiyat Kazanç, PD/DD: Piyasa Değeri/Defter Değeri, F/Nakit Akış: Fiyat/Nakit Akış, FD: Firma Değeri

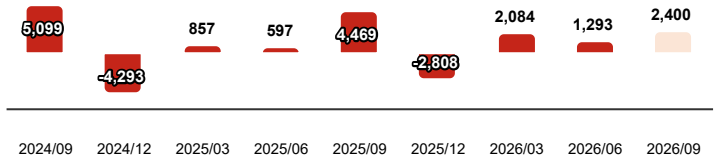
Çeyreklik Net Satışlar (Mn TL)



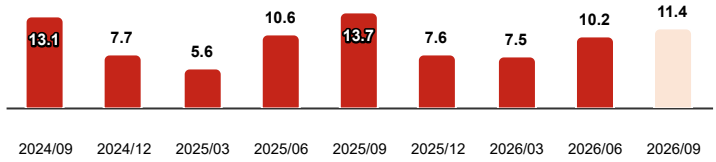
Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)



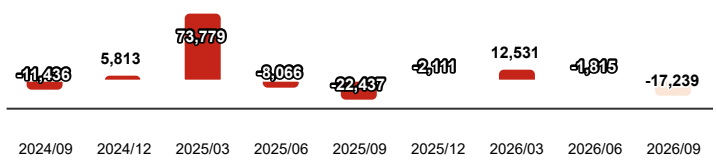
Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)



Çeyreklik FAVÖK Marjı (%)



Net Borç (Mn TL)



Anadolu Grubu Holding 2026/09 Bilanço Değerlendirme

Gelir Tablosu (Mn TL)	2026/03	2026/06	2025/09	2026/09	Değ.	Dikey
Net Satışlar	**208.900**	**448.595**	**672.305**	**695.396**	**3%**	**100%**
Satışların Maliyeti	152.501	323.525	480.313	500.109	4%	72%
Brüt Kar (Zarar)	**56.399**	**125.070**	**191.992**	**195.287**	**2%**	**28%**
Faaliyet Giderleri	**51.284**	**106.743**	**151.825**	**160.530**	**6%**	**23%**
Genel Yönetim Giderleri	9.865	19.839	27.345	28.831	5%	4%
Pazarlama Giderleri	41.306	86.693	124.189	131.383	6%	19%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	113	211	291	316	8%	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	**5.115**	**18.327**	**40.167**	**34.757**	**-13%**	**5%**
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.975	7.303	9.642	10.613	10%	2%
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8.667	18.906	27.310	27.482	1%	4%
Esas Faaliyet Karı veya Zararı	**-578**	**6.724**	**22.499**	**17.887**	**-20%**	**3%**
FAVÖK (Faiz,Amortisman,Vergi Öncesi Kar)	**15.690**	**40.149**	**69.022**	**68.325**	**-1%**	**10%**
Faaliyet Karı veya Zararı	**-578**	**6.724**	**22.499**	**17.887**	**-20%**	**3%**
Finansman Gelirleri	3.829	7.601	18.079	12.547	-31%	2%
Finansman Giderleri	11.605	24.407	46.536	38.705	-17%	6%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	**11.251**	**23.464**	**38.409**	**35.974**	**-6%**	**5%**
Ana Ortaklık Dönem Karı veya Zararı	**2.084**	**3.377**	**5.923**	**5.777**	**-2%**	**1%**

Finansal Oranlar	2026/03	2026/06	2025/09	2026/09	Değ.
Likidite Oranları					
Nakit Oran	27,67	27,25	34,47	33,03	Negatif
Cari Oran	0,94	0,95	0,95	0,97	Pozitif
Finansal Yapı Oranları					
Dönen Varlıklar / Aktifler	31,66	34,22	33,06	33,04	Negatif
Toplam Borç / Aktifler	53,06	54,92	53,11	52,76	Pozitif
Toplam Borç / Özsermaye	309,64	337,88	318,95	308,50	Pozitif
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-24.553,15	-28.100,46	-15.095,04	-20.164,37	-
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-27,48	-31,60	-17,94	-23,98	-
Karlılık Oranları					
Aktif Karlılığı	0,24	0,40	0,69	0,68	Negatif
Aktif Karlılığı (Yıllık)	0,51	0,59	0,19	0,35	Pozitif
Özsermaye Karlılığı	1,47	2,38	4,15	4,05	Negatif
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	3,07	3,56	1,14	2,08	Pozitif
Esas Faaliyet Kar Marjı	2,45	4,09	5,97	5,00	Negatif
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	5,63	5,34	5,23	4,57	Negatif
FAVÖK Marjı	7,51	8,95	10,27	9,83	Negatif
FAVÖK Marjı (Yıllık)	10,02	9,92	9,70	9,32	Negatif
Net Kar Marjı	1,00	0,75	0,88	0,83	Negatif
Net Kar Marjı (Yıllık)	0,49	0,56	0,19	0,33	Pozitif

Anadolu Grubu Holding 2026/09 Bilanço Değerlendirme

DESTEK			KAPANIŞ	DİRENÇ		
Destek 3	Destek 2	Destek 1	28,64	Direnç 1	Direnç 2	Direnç 3
21,36	22,94	25,80		30,24	31,82	34,68

İŞLEM HACMİ İSTATİSTİKLERİ

Son Gün İşlem Hacmi	Gün. Hac. Değişim	Son 1 Hafta Ort. Hac.	Yılbaşı Ort. Hac.
97.134.447	-14,34%	205.589.300	170.288.908
Son Gün Hacim Ort. Fark		-52,75%	-42,96%

HAREKETLİ ORTALAMALAR

	HO	Yönü	Konum	Son Sinyal	Sinyal Değeri	Sinyal Tarihi	Değ. (%)
5 HO	27,94	↑	YUKARI	ALIŞ	26,49	3.11.2026	8,1
10 HO	27,92	↑	YUKARI	ALIŞ	27,61	4.11.2026	3,7
20 HO	28,86	↓	AŞAĞI	SATIŞ	32,88	14.10.2026	-12,9
50 HO	30,69	↓	AŞAĞI	SATIŞ	33,09	13.10.2026	-13,4
100 HO	31,58	↓	AŞAĞI	SATIŞ	32,87	14.10.2026	-12,9
200 HO	31,44	↓	AŞAĞI	SATIŞ	32,00	15.10.2026	-10,5

FİYAT İSTATİSTİKLERİ

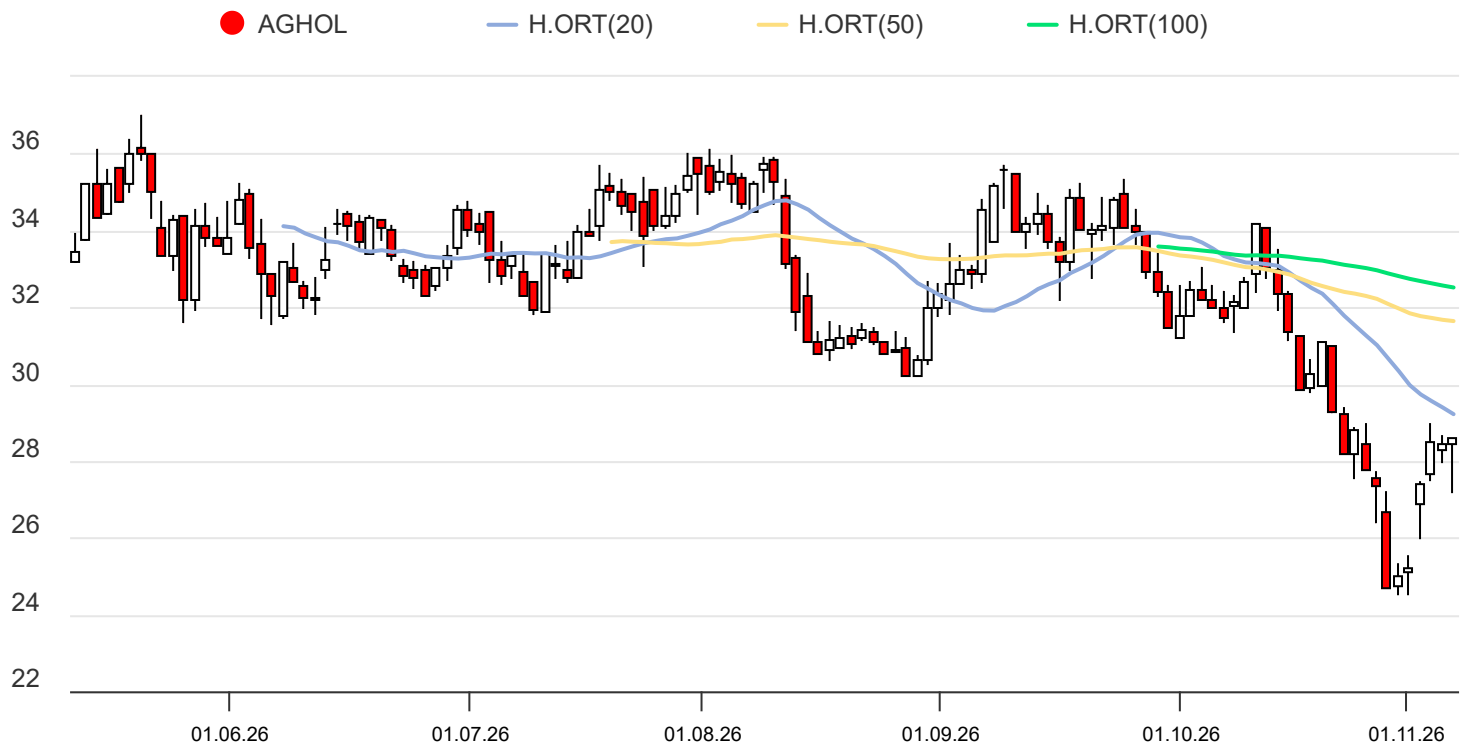
	En Düşük	En Yüksek	Ort.	Kap.	Değ. (%)	XU100'a Göre (%)
Son Gün	27,14	28,64	28,25	28,46	0,63	-0,68
Son 1 Hafta	24,52	28,96	25,10	25,02	14,47	7,26
Son 1 Ay	24,50	34,18	32,28	32,00	-10,50	-3,55
Son 1 Yıl	24,50	37,01	25,83	25,92	10,50	6,57
Yılbaşı	24,50	37,01	28,07	28,11	1,88	-0,08

TEKNİK GÖSTERGELER

	Değer	Konum	Yönü	Bölge	Sinyal
Super Trend	26,36	YUKARI	↓	-	-
MOM	99,38	YUKARI	↓	-	SATIŞ
RSI	46,18	YUKARI	↑	-	-
STOCH	62,65	AŞAĞI	↑	-	-
CCI	33,89	YUKARI	↑	-	-
MACD	-1,30	YUKARI	↑	0 Ref Altı	-

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 28,46 ₺ seviyesinden başlayan hisse gün içinde en düşük 27,14 ₺, en yüksek 28,64 ₺, günlük ortalama ise 27,91 ₺ seviyesinden işlem görürken günü %,63 yükselişle 28,64 ₺ seviyesinden tamamladı. İşlem hacmi önceki işlem gününe göre %14,34 ₺ azalışla 97.134.446,76 ₺ düzeyinde gerçekleşti. Hisse birinci destek 25,80 ₺ ikinci destek 22,94 ₺ seviyesinden geçmekte. Hisse bu aşamada kısa vadeli trendin yönü YUKARI olarak değerlendirilmekte olup, 26,36 ₺ trend değişim seviyesi yukarı yönde kırılmadığı sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olacağını düşünmekteyiz. Bu aşamada olası bir trend değişikliği için 26,36 ₺ seviyesi yakından gözlenmeli.



Marbaş Menkul Değerler A.Ş.

Adres : Esentepe Mah. Ecza Sk. Safter İş Hanı No:6, İç Kapı 7, Şişli - İstanbul
Tel : +90 (212) 286 30 00

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Marbaş Menkul tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Marbaş Menkul tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Marbaş Menkul sorumlu değildir.