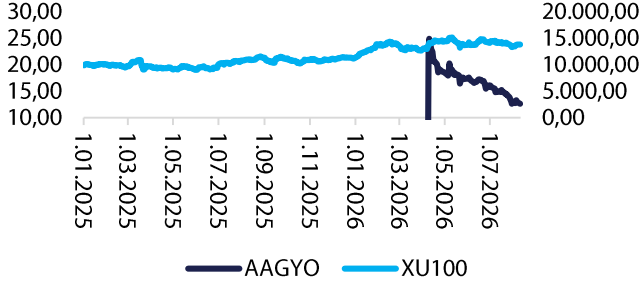


Son Fiyat	12,60
Piyasa Değeri (mln TL)	8.833
Piyasa Değeri (mln \$)	186
FD/FAVÖK	9,45
PD/DD	0,53
Hisse Sayısı (mln lot)	701
FDPO (%)	25,09



ORTAKLIK YAPISI	%
Ali İbrahimağaoğlu	59,23
Hüseyin Avni İbrahimağaoğlu	6,73
Diğer	34,04

mln TL	Konsensüs	Pusula Yatırım	Gerçekleşme
Net Kar	-	274,50	145,19

AAGYO	GÜNLÜK	AYLIK
Getiri (TL)	-2,10	-15,72
Getiri (\$)	-2,13	-17,03
Getiri (XU100-Rölatif)	-2,33	-12,16

Kaynak: Finnet – Verilerin tümü solodur.

Ağaoğlu Avrasya GMYO – AAGYO – Olumlu

Dirençli çerçeve!

Ağaoğlu Avrasya GMYO, 2026 2.çeyrekte vergi etkisine rağmen 145 milyon TL net kar ile dirençli seyrini sürdürdü.

Özet çerçeve sunmak gerekirse:

- ▲ Zarardan kara geçilmesi, halka arz etkisiyle nakit pozisyon varlığı, iskontonun tekrardan sektör ortalaması üzerine gelmesi nedeniyle finansalları **olumlu** buluyoruz.

Pusulanın 4 Yönü:

- ▲ Marjlarda **normalleşme** takip edildi. Geçen seneye kıyasla zarardan kara geçildi.
- ▲ SNA ve borçluluk **pozitif** ivmelendi.
- ▲ İskonto **arttı**.
- ▲ Vergi baskısına rağmen aşağıda karlılık **süzdü**.

PORTFÖY	30.06.2026	31.12.2025	Y%
PORTFÖY DEĞERİ	16.533.479.888	15.449.915.301	7,01%
Dönen Varlıklar	3.667.174.508	1.603.757.351	128,66%
Duran Varlıklar	127.367.488	111.407.275	14,33%
KVYK	65.945.716	519.489.191	-87,31%
UVYK	3.670.908.771	3.092.130.392	18,72%
Vergi	-336.537.375	-618.939.283	-45,63%
NET AKTİF DEĞER	16.254.630.022	12.934.521.061	25,67%
Sermaye	595.348.000	595.348.000	
HNAD	27,30	21,73	
Son Kapanış	12,60	18,55	
İskonto(-)/Prim(+)	-53,85%	-14,63%	39,22

YASAL UYARI—Burada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu bilgiler, belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte ve bu yönde herhangi bir şekilde taahhüt veya garantimiz bulunmamaktadır. Bu itibarla bu sayfalarda yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan hususlar hakkında herhangi bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan manevi zararlardan her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Burada yer alan 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 ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

ÇEKİNCE—Bu rapor tarafımızca doğruluğu kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık ve zararlardan kurum çalışanları ile PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.

T +90 (212) 370 0370

F +90 (212) 370 0371

arastirma@pusulayatirim.com.tr

Kısıklı Mah. Seher Yeli Sokak Dış Kapı No: 4 İç Kapı No: 2 Üsküdar / İstanbul