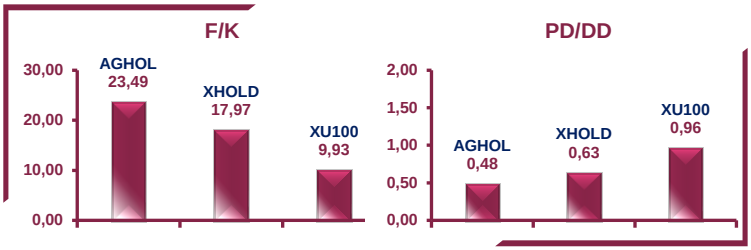
09.11.2026

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş. 3Ç26 FİNANSAL SONUÇLAR

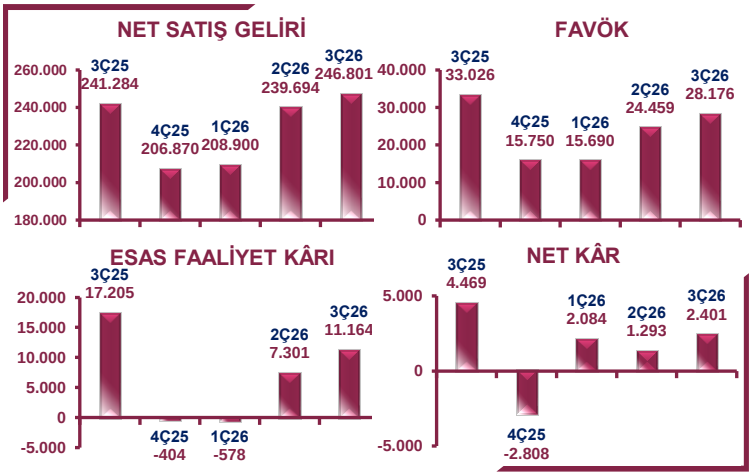
HİSSE BİLGİLERİ

Sektörel Endeks	XHOLD
Son Kapanış (08.11.2026)	₺28,64
En Düşük / En Yüksek (Son 1 Yıl)	₺24,5 / ₺37,01
Piyasa Değeri (Mlr TL)	₺69,7
Piyasa Değeri (Mlr USD)	$1,4
Fiili Dolaşım Oranı (%)	29%

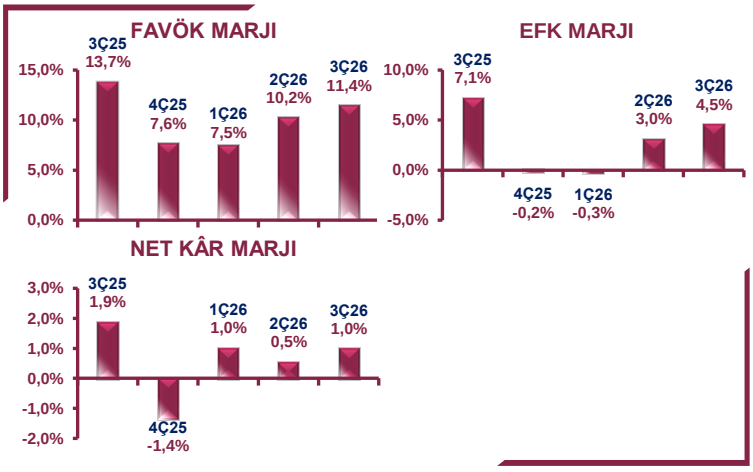
PİYASA ÇARPANLARI



ÖZET GELİR TABLOSU (MN TL)



KÂRLILIK ORANLARI (%)



Anadolu Grubu Holding'in 3Ç26 dönemi finansal raporlarını değerlendirdiğimizde nötr olarak yorumlamaktayız.

❖Anadolu Grubu Holding, 3Ç26 döneminde 2,4 milyar TL'lik net kâr açıkladı. Böylece net kâr piyasanın 2,22 milyar TL'lik beklentisini %8 oranında aştı.

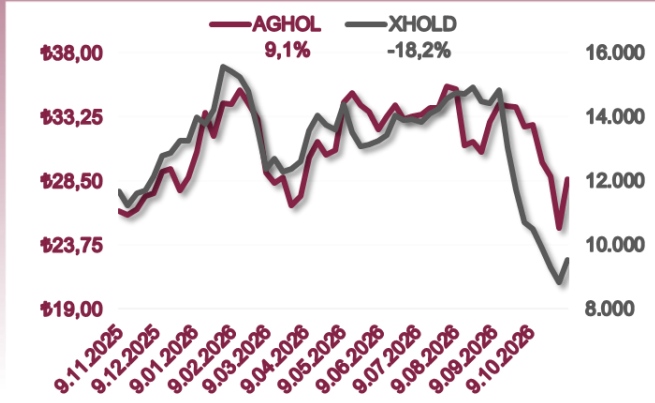
❖3Ç26 döneminde net satış geliri hem bir önceki çeyreklik döneme (2Ç26) kıyasla %3 hem de bir önceki yılın aynı çeyreklik dönemine (3Ç25) kıyasla %2 arttı. Böylece net satış geliri 246,79 milyar TL'ye yükseldi. Net satış gelirinde yakalanan ivme, yurt içi talep değişimlerinin uluslararası hacim büyümesiyle dengelenmesinden kaynaklanmaktadır. Holding'in satış gelirleri, özellikle perakende sektöründeki fiziksel büyüme ile meşrubat grubunun uluslararası operasyonlarındaki yüksek tek haneli hacim artışlarından destek aldı. Bu doğrultuda satış gelirinde en yüksek payı alan perakende segmenti (Migros), 143,28 milyar TL hasılat üretti. Bu performans, 39 yeni mağaza açılışı ve online satış kanallarının güçlü katkısıyla sağlandı. En büyük ikinci katkıyı sunan meşrubat grubu (Coca-Cola İçecek) ise ciroya 68,4 milyar TL pay sağladı. Zira Türkiye'deki hacim %0,9 oranında sınırlı daralsa da Pakistan'daki %24,5 ve Özbekistan'daki %20,3'lük hacim artışları toplam satış hacmini %8,3 büyüttü.

❖Diğer taraftan bazı operasyonlardaki hacim kayıpları ve baz etkileri toplam satış geliri büyümesini hafifçe baskıladı. Bira grubu (Anadolu Efes), yurt içi pazarda yaşanan %14,3'lük hacim kaybı ve turizm sezonunun yavaş başlaması nedeniyle 19,29 milyar TL ciro kaydedebildi.

❖3Ç26 döneminde Şirket'in kâr marjları 2Ç26 dönemine kıyasla hafifçe iyileşti. Böylece FAVÖK marjı %11,4'e, EFK marjı %4,5'e ve net kâr marjı %1'e yükseldi. Ancak maliyet (176,58 milyar TL) ve operasyonel giderlerin (53,79 milyar TL) yüksek seyrinden dolayı kâr marjları 3Ç25 dönemine kıyasla geriledi.

❖30.09.2026 itibarıyla Şirket'in net borç pozisyonu 85,62 milyar TL ile son 5 çeyreklik dönemin en düşük seviyesine indi. Ayrıca yabancı para net yükümlülük pozisyonunun da 20,16 milyar TL'ye gerilemesi olumlu bir görünüm sergiledi.

❖Anadolu Grubu Holding, Holding endeksine (XHOLD) kıyasla kârlılık (F/K: 23,49) açısından primli olsa da varlık değerlemesi (PD/DD: 0,48) açısından düşük çarpanla işlem görmektedir.



09.11.2025 - 08.11.2026 Tarihleri aralığında AGHOL hisse senedi %9,1 oranında yükseliş kaydederken XHOLD endeksi %18,2 oranında düşüş kaydetmiştir.

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş. ARAŞTIRMA BİRİMİ

arastirma@alternatifmenkul.com.tr

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 yatırım tavsiyesi niteliğindedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.