

Ostim Endüstriyel Yat / OSTİM

Sektör	Yatırım Şirketleri
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	9,900
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	590
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	10/05/2012
Halka Açıklık Oranı	83.0%
Fiili Dolaşım Oranı	84.7%

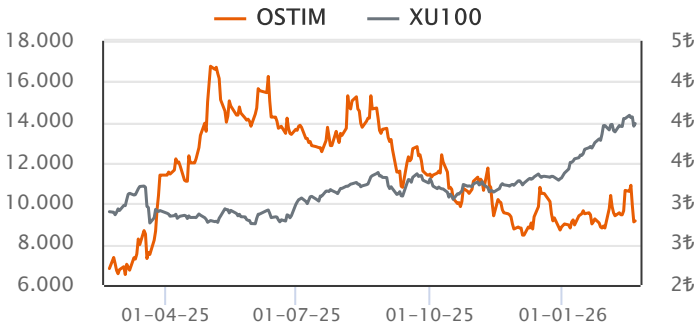
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	89.81	529.87
OSTİM PROJE VE TEKNOLOJİ GELİŞİM EĞ...	5.25	30.97
OSTİM EĞİTİM ARAŞTIRMA GELİŞTİRME K...	4.94	29.16

Piyasa Değeri (PD)

	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Fiyat (TL)	0.56	3.75	2.24	3.48	3.03
Fiyat (USD)	0.03	0.14	0.07	0.08	0.07
Piyasa Değeri (Mn TL)	331	2,215	1,322	2,053	1,788
Piyasa Değeri (Mn USD)	18	81	39	49	41
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					63

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	0.33	-9.01	-1.94	2.02	15.65
Rölatif %	-0.60	-7.40	-9.88	-17.55	-18.60

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	1.21	4.18	1.45	10.21	8.92
Sektör Ort.	2.91	3.22	2.07		
Firma Değeri/FAVÖK	4.54	24.94	7.80		
Sektör Ort.	8.25	5.71	9.00		
Fiyat/Kazanç	6.65		2.22	9.21	8.02
Sektör Ort.	12.74	6.44	11.36	30.30	31.42
PD/DD	1.21	3.51	0.80	0.84	0.73
Sektör Ort.	1.83	2.77	2.88	1.50	1.91
Hisse Başına Kar (TL)	0.32		3.78	0.38	0.38

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Dönen Varlıklar	102	207	263	359	359
Duran Varlıklar	242	247	771	1,783	2,776
Toplam Aktifler	343	454	1,035	2,142	3,134
Özkaynak (Ana Ortaklık)	227	273	631	1,659	2,454
Net Borç	-28	-84	-52	5	41
Net Satış Gelirleri	32	160	286	636	306
Brüt Kâr	8	52	46	121	61
FAVÖK	2	40	26	81	-9
Net K/Z (Ana Ortaklık)	8	34	-322	-152	-50

Finansal Rasyolar

%	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme	-50.0	398.7	78.6	122.2	-51.9
Sektör Ort.	43.7	121.2	151.0	138.1	194.4
FAVÖK Değ.	-79.3	1,025.6	59.2	96.2	
Sektör Ort.	203.0	733.7	94.3	118.9	-28.4
Net Kâr/Zarar Değ.	746.7	308.2			
Sektör Ort.	153.3	262.8	244.6	204.0	1,620.3
Brüt Kar Marjı	23.7	32.6	16.2	19.1	19.9
Sektör Ort.	47.3	45	32.3	31	45.3
FAVÖK Marjı	5.1	25.1	9.2	12.7	-3.0
Sektör Ort.	30.1	1.8	313.3	7362.8	-1697.8
Net Kâr/Zarar Marjı	26.1	21.3	-112.6	-23.8	-16.3
Sektör Ort.	79.5	214.7	-5869.9	120511.3	-17023.2
Toplam Borçlar Değ.	27.7	43.9	107.6	2.5	46.5
Sektör Ort.	15.4	46.3	90.4	36.0	1,735.9
Net Borç Değ.					771.6
Sektör Ort.	52.3	36.2	0.4	14,280.1	301.0
Net Borç/FAVÖK	-5.7	-1.5	-0.6	0.0	
Sektör Ort.	3.4	3.8	-0.8	31.6	3.3
Aktif Büyümesi	69.1	32.1	128.1	107.0	46.4
Sektör Ort.	21.3	53.5	95.3	103.1	140.4
Özkaynak Büyüme	69.6	20.4	131.2	162.8	47.9
Sektör Ort.	9.5	72.5	135.8	95.4	126.7
Özkaynak Karlılığı	13.6	19.9	-36.1	52.0	10.8
Sektör Ort.	-7.7	318.6	25.1	29.3	32.6
Aktif Karlılığı	9.0	12.5	-21.9	37.5	8.5
Sektör Ort.	4.9	14.3	7.7	8.0	14.1
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	1.7	0.9	0.6	2.2	2.0

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -2.2 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -167.8 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik zararını azalttığı dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 119.7 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 116.1 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %55.5 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 9A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %51.9 düşüşle 306.3 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

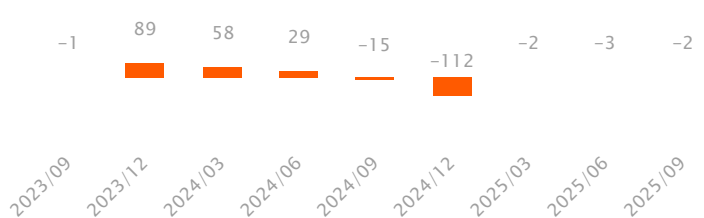
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.44 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK -2.2 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %-1.84 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %-3, geçen yıl aynı çeyrek %-12.83)

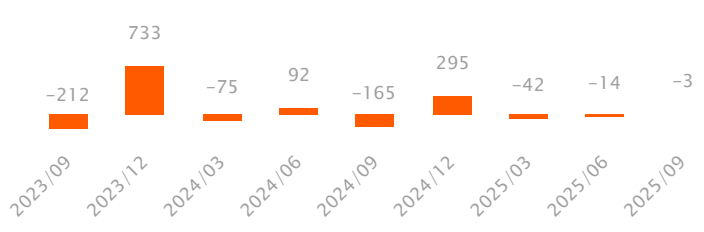
Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %22 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %20 düzeyine gerilemiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)



Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)



Özet Bilanço (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	339	404	359	359	0.0	11.4
Nakit ve Nakit Benzerleri	93	76	49	16	-66.3	0.5
Finansal Yatırımlar	58	25	20	23	12.4	0.7
Ticari Alacaklar	78	93	169	76	-55.1	2.4
Stoklar	91	181	100	218	118.7	6.9
Duran Varlıklar	1,997	2,805	1,783	2,776	55.7	88.6
Ticari Alacaklar	83	25	21	19	-7.8	0.6
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	460	600	456	578	26.8	18.4
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1	1	1	0	-42.3	0.0
Toplam Varlıklar (Aktifler)	2,336	3,208	2,142	3,134	46.4	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	125	155	104	139	33.5	4.4
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	35	26	32	21.0	1.0
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	16	13	9	4	-50.0	0.1
Ticari Borçlar	36	43	29	41	42.7	1.3
Uzun Vadeli Yükümlülükler	86	241	169	261	54.4	8.3
Finansal Borçlar	26	53	39	45	14.2	1.4
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	211	397	272	399	46.5	12.7
Özkaynaklar	2,125	2,812	1,869	2,735	46.3	87.3
Ödenmiş Sermaye	157	157	157	590	274.8	18.8
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	226	819	614	971	58.1	31.0
Net Dönem Karı veya Zararı	424	152	-114	-50	-56.2	-1.6
Toplam Kaynaklar	2,336	3,208	2,142	3,134	46.4	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	568	535	636	306	-51.9	100.0
Satışların Maliyeti	421	525	515	245	-52.3	80.1
Brüt Kâr (Zarar)	147	10	121	61	-49.9	19.9
Faaliyet Giderleri (-)	64	69	65	96	47.3	31.4
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	83	-59	56	-35	a.d.	-11.5
FAVÖK	116	-31	81	-9	a.d.	-3.0
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	16	10	9	0	a.d.	0.0
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	-22	4	5	-1	a.d.	-0.3
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	217	423	31	14	-54.8	4.6
Net Finansman Gelir/Gider	-99	-60	-94	8	a.d.	2.6
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	294	379	102	-22	a.d.	-7.2
Finansman Gelirleri	4	5	5	6	25.4	1.9
Finansman Giderleri (-)	35	14	13	14	3.2	4.5
Parasal Kazanç/ Kayıp	-68	-51	-85	16	a.d.	5.3
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	195	318	8	-14	a.d.	-4.5
Dönem Net Kârı veya Zararı	412	142	-153	-68	-55.6	-22.2
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	343	12	-113	-46	-59.1	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-38	68	-117	37	a.d.	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-6	-53	-18	-37	101.7	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-21	-2	-7	-2	-76.6	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	4	-32	7	10	31.4	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	24	47	0	0	a.d.	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	2	0	0	a.d.	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-302	17	23	-8	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	0	18	0	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	302	2	0	20	a.d.	
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	44	-4	-83	-44	-46.4	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09
Likidite Oranları				
Cari Oran	2.7	2.6	3.5	2.6
Nakit Oran	120.9	65.3	66.5	28.4
Likit Oran	1.9	1.3	2.4	0.9
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	32.2	83.1	46.9	132.2
Stok Devir Hızı	49.4	78.5	47.5	270.1
Borç Devir Hızı	28.3	27.7	12.9	50.3
Net Nakit Döngüsü (Gün)	53.3	133.9	81.5	352.1
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	25.9	2.0	19.1	19.9
FVÖK Marjı	42.0	57.4	2.9	4.0
FAVÖK Marjı	20.4	-5.8	12.7	-3.0
Vergi Öncesi Kar Marjı	34.3	59.5	1.3	-4.5
Efektif Vergi Oranı	-111.2	55.4	1,992.7	-394.3
Net Kar Marjı	74.7	22.7	-23.8	-16.3
Özsermaye Karlılığı	28.7	5.5	-13.2	-2.4
Aktif Karlılık	20.8	4.4	37.5	8.5
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	11.2	15.8	16.4	16.3
Toplam Borç / Aktif	9.0	12.4	12.7	12.7
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	23.5	25.5	27.1	20.2
Faiz Karşılama Oranı	5.6	22.1	0.6	-1.0
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	61.0	10.6	23.5	-20.4
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	52.8	-34.1	13.8	
Net Borç (Mn TL)	-101.2	-0.4	4.7	41.2
Net Borç / FAVÖK	-0.9		0.0	

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
OSTIM	3.03	1,788	41	2,454	3,134	8.92		8.02	0.73	-16.26		46.35	-2.42
UFUK	1,752.00	82,076	1,879	2,263	2,543			161.05	33.48			41.36	20.64
RALYH	149.20	49,684	1,137	5,260	13,060	16.14	119.56	31.56	9.44	27.53	7.32	124.99	31.00
BRYAT	2,432.00	68,400	1,566	29,620	31,214	759.93		33.64	2.31	1,309.79		13.69	4.19
ECZYT	305.50	32,078	734	25,907	26,480			41.72	1.24			18.15	4.11
DUNYH	124.00	4,555	104	1,079	1,193	64.06		8.97	4.22	1,717.29		673.56	54.71
EUHOL	14.30	2,145	49	1,364	1,758				1.57			429.17	6.70
METRO	5.20	2,808	64	4,475	4,711				0.63			7.56	5.67
MMCAS	95.00	1,267	29	2	9	112.21	209.45	255.43	657.59	-14.88	-0.65	14.58	-44.14
KERVN	2.45	1,442	33	1,711	9,678	1,715.45			0.84	-105,162.88		31.06	-39.44
Yatırım Şirketleri						107.58		31.42	1.91	104.19		30.56	5.45

Sektör Analizi tablosunda yer alan şirketler halka açık piyasa değerlerine göre sıralanmış ve bu sıralamaya göre ilk 20 şirket gösterilmiştir.

Teknik Seviyeler Son Kapanış 3.03 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	2.99	-1.3%
2.Destek	2.95	-2.6%
PİVOT	3.03	0.0%
1.Direnç	3.07	1.3%
2.Direnç	3.11	2.6%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	85	
Son 1 Hafta	100	-15.1% altında
Son 1 Ay	92	-7.4% altında
Son 3 Ay	63	33.8% üstünde
Son 1 Yıl	68	25.1% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	3.71	-18.33%
23.60%	3.52	-13.92%
38.20%	3.40	-10.88%
50.00%	3.30	-8.18%
61.80%	3.20	-5.31%
78.60%	3.07	-1.30%
100.00%	2.89	4.84%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	3.19	AŞAĞI	ALIŞ	18.02.26	3.11	-4.9%
20 Günlük Ort.	3.12	AŞAĞI	ALIŞ	19.02.26	3.04	-2.8%
50 Günlük Ort.	3.10	AŞAĞI	ALIŞ	19.02.26	3.11	-2.4%
100 Günlük Ort.	3.18	AŞAĞI	ALIŞ	18.02.26	3.22	-4.6%
200 günlük Ort.	3.55	AŞAĞI	ALIŞ	18.02.26	3.29	-14.6%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	44.70	YUKARI		
MOM	97.43	AŞAĞI		
MACD	0.02	AŞAĞI	SATIŞ	Satış sinyali gözleniyor.
CCI	-95.14	AŞAĞI		
ADX	22.54	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme	Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
	AŞAĞI	- 4 (GÜÇLÜ)	3.35		19.02.26	3.27

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 4 (GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 3.35 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 3.35 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 2.99 ve 2.95 seviyeleri, direnç olarak da 3.07 ve 3.11 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

OSTİM	19.02.2026 17:07 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. OSTİM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
OSTİM	18.02.2026 17:39 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. OSTİM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
OSTİM	17.02.2026 18:17 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. 2025 - 4.Dönem Geçici Vergi Beyannamesi Haberin Devamı
OSTİM	04.02.2026 10:21 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. OSTİM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
	02.02.2026 16:35 Ral Yatırım Holding A.Ş.,Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.,Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı,Tüpraş ... DÖNÜŞÜM Haberin Devamı
	12.01.2026 16:41 Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.,Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş.,Sodaş Sodyum Sanayii Anonim Şirketi,Bera Holding A.Ş. DÖNÜŞÜM Haberin Devamı
	07.01.2026 16:33 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş.,Yibitaş Yozgat İşçi Birliği İnşaat Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş.,İşbir Holding A.Ş.,Bera Holding A.Ş. ... DÖNÜŞÜM Haberin Devamı
	02.01.2026 17:09 Aksa Akrilik Kimya Sanayii A.Ş.,Arçelik A.Ş.,Arsan Holding A.Ş.,Enka İnşaat Ve Sanayi A.Ş. ... DÖNÜŞÜM Haberin Devamı
	31.12.2025 16:40 Borusan Yatırım Ve Pazarlama A.Ş.,Logo Yazılım Sanayi ve Ticaret A.Ş.,Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.,Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. ... DÖNÜŞÜM Haberin Devamı
	30.12.2025 18:17 Aksa Akrilik Kimya Sanayii A.Ş.,Alarko Holding A.Ş.,Arçelik A.Ş.,Arsan Holding A.Ş. ... SPK İşlem Yasağı Nedeniyle Pay Duyurusu Haberin Devamı
	26.12.2025 18:05 Döktaş Dökümcülük Ticaret ve Sanayi A.Ş.,Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.,Doğanlar Mobilya Grubu İmalat Sanayi Ve Ticaret A.Ş.,Kütahya Porselen Sanayi A.Ş. ... SPK İşlem Yasağı Nedeniyle Pay Duyurusu Haberin Devamı
OSTİM	25.12.2025 17:19 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. Ostim Vakfı Tarafından Kurulması Planlanan Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'na Şirketimizin Katılması hk 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 bültenen 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. Bültende 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.