

Ostim Endüstriyel Yat / OSTİM

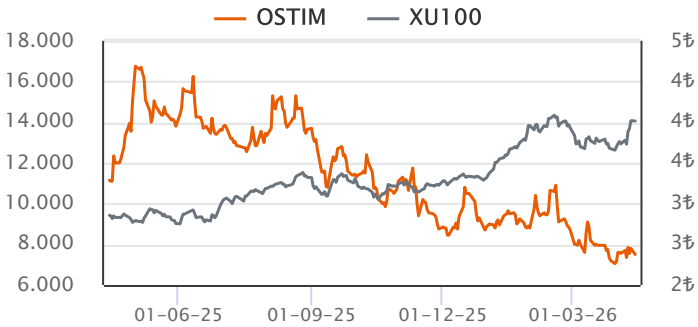
Sektör	Yatırım Şirketleri
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	9,900
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	590
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	10/05/2012
Halka Açıklık Oranı	83.0%
Fiili Dolaşım Oranı	84.7%

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)

	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Fiyat (TL)	0.95	1.67	2.13	2.97	2.70
Fiyat (USD)	0.05	0.06	0.06	0.07	0.06
Piyasa Değeri (Mn TL)	559	984	1,255	1,752	1,593
Piyasa Değeri (Mn USD)	30	33	36	41	36
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					58

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-2.17	-1.46	-4.93	-9.09	-24.37
Rölatif %	-2.07	-8.09	-11.46	-27.18	-49.53

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	1.32	1.55	1.79	4.19	3.82
Sektör Ort.	2.57	2.11	3.28	2.58	2.31
Firma Değeri/FAVÖK	5.13	7.64	63.21	57.58	
Sektör Ort.	8.16	8.02	19.52	0.98	1.14
Fiyat/Kazanç	2.89	2.32	7.90	429.24	390.22
Sektör Ort.	12.78	21.39	21.60	27.60	32.43
PD/DD	0.52	0.52	0.48	0.65	0.59
Sektör Ort.	2.03	1.94	1.56	1.40	1.42
Hisse Başına Kar (TL)	1.23	2.70	1.01	0.01	0.01

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Dönen Varlıklar	128	364	339	421	395
Duran Varlıklar	260	1,389	1,997	2,927	2,970
Toplam Aktifler	388	1,753	2,336	3,348	3,366
Özkaynak (Ana Ortaklık)	239	1,078	1,882	2,613	2,704
Net Borç	-50	-43	-101	0	36
Net Satış Gelirleri	76	391	568	701	427
Brüt Kâr	24	125	147	14	113
FAVÖK	16	101	116	-41	28
Net K/Z (Ana Ortaklık)	24	194	424	159	4

Finansal Rasyolar

%	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Net Satışlar Büyüme	-3.1	416.8	45.3	23.4	-39.0
Sektör Ort.	52.4	182.1	2,372.9	230.3	2.9
FAVÖK Değ.	-3.9	538.3	14.9		
Sektör Ort.	100.6	452.4	69.1	12.4	63.3
Net Kâr/Zarar Değ.	39.6	710.9	119.2	-62.6	-97.4
Sektör Ort.	386.5	591.6	42.6	98.6	68.6
Brüt Kar Marjı	32.3	32.1	25.9	2.0	26.4
Sektör Ort.	39.5	35.8	38	31.3	48.4
FAVÖK Marjı	20.8	25.7	20.4	-5.8	6.6
Sektör Ort.	24.7	26155.7	148.9	-33.9	-1978.4
Net Kâr/Zarar Marjı	31.6	49.5	74.7	22.7	1.0
Sektör Ort.	332.5	-231070.4	-8984.1	1689.1	50.9
Toplam Borçlar Değ.	48.0	322.8	-55.4	96.0	-17.8
Sektör Ort.	48.5	175.3	35.1	83.5	1,101.7
Net Borç Değ.					
Sektör Ort.	6,202.5	136.7	173.1	626.6	-3.2
Net Borç/FAVÖK	-3.2	-0.4	-0.9		1.3
Sektör Ort.	4.9	26.0	74.0	0.8	0.5
Aktif Büyümesi	69.6	352.3	33.2	43.3	0.5
Sektör Ort.	47.4	211.4	54.6	46.8	94.0
Özkaynak Büyüme	56.0	351.2	74.6	38.8	3.5
Sektör Ort.	49.7	297.6	118.3	69.3	101.1
Özkaynak Kârlılığı	12.2	29.4	28.7	7.1	0.2
Sektör Ort.	21.6	26.3	3.2	13.0	21.4
Aktif Kârlılığı	7.7	18.1	20.8	5.6	0.1
Sektör Ort.	11.8	14.9	5.3	2.3	10.0
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	1.3	0.5	0.6	2.2	2.0

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 53.9 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 310.3 TL net kar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik olarak zarardan kara geçtiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 120.7 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 64.2 milyon TL)

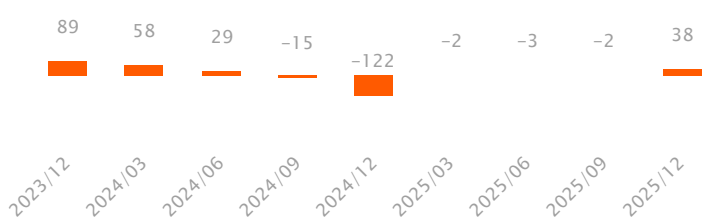
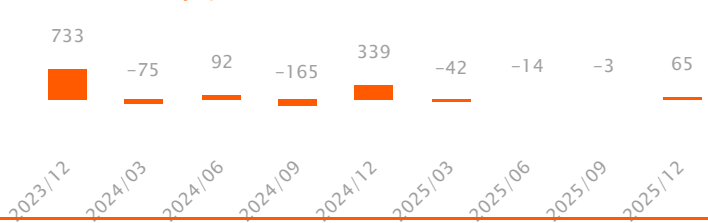
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %9.1 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 12A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %39.0 düşüşle 427.0 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 17.98 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 37.6 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %31.17 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %-2, geçen yıl aynı çeyrek %-189.58)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %20 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %24 düzeyine yükselmiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)

Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)


Özet Bilanço (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	364	339	421	395	-6.2	11.7
Nakit ve Nakit Benzerleri	62	93	80	34	-56.7	1.0
Finansal Yatırımlar	139	58	26	12	-54.3	0.4
Ticari Alacaklar	77	78	98	75	-23.1	2.2
Stoklar	59	91	189	248	31.3	7.4
Duran Varlıklar	1,389	1,997	2,927	2,970	1.5	88.3
Ticari Alacaklar	38	83	27	19	-29.3	0.6
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	432	460	626	723	15.6	21.5
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	1	1	0	-34.9	0.0
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,753	2,336	3,348	3,366	0.5	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	209	125	162	165	1.7	4.9
Kısa Vadeli Borçlanmalar	112	8	37	37	0.8	1.1
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	11	16	13	5	-63.3	0.1
Ticari Borçlar	29	36	45	55	21.9	1.6
Uzun Vadeli Yükümlülükler	265	86	252	176	-30.3	5.2
Finansal Borçlar	34	26	55	41	-26.1	1.2
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	473	211	414	340	-17.8	10.1
Özkaynaklar	1,280	2,125	2,934	3,025	3.1	89.9
Ödenmiş Sermaye	157	157	157	590	274.8	17.5
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	-4	226	855	1,013	18.6	30.1
Net Dönem Karı veya Zararı	194	424	159	4	-97.4	0.1
Toplam Kaynaklar	1,753	2,336	3,348	3,366	0.5	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	391	568	701	427	-39.0	100.0
Satışların Maliyeti	265	421	687	314	-54.2	73.6
Brüt Kâr (Zarar)	125	147	14	113	720.9	26.4
Faaliyet Giderleri (-)	35	64	90	124	37.1	29.0
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	90	83	-77	-11	-85.4	-2.6
FAVÖK	101	116	-41	28	a.d.	6.6
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	3	16	13	0	a.d.	0.0
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	-1	-22	6	3	-41.6	0.8
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	391	217	554	-32	a.d.	-7.5
Net Finansman Gelir/Gider	-90	-99	-79	-18	-77.2	-4.2
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	483	294	496	-40	a.d.	-9.3
Finansman Gelirleri	2	4	6	8	25.0	1.8
Finansman Giderleri (-)	13	35	19	18	-3.5	4.3
Parasal Kazanç/ Kayıp	-79	-68	-66	-7	-89.1	-1.7
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	393	195	417	-57	a.d.	-13.4
Dönem Net Kârı veya Zararı	257	412	186	-2	a.d.	-0.6
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	-3	343	16	-1	a.d.	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-27	-38	89	46	-48.9	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-10	-6	-70	-59	-14.8	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-18	-21	-3	10	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-106	4	-42	14	a.d.	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	0	24	0	0	a.d.	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	0	0	0	a.d.	
Alınan Temettüleri	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	46	-302	22	-40	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	46	0	22	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	0	302	0	40	a.d.	
Ödenen Temettüleri	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-144	44	-5	-26	446.0	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.7	2.7	2.6	2.4
Nakit Oran	96.3	120.9	65.3	28.2
Likit Oran	1.4	1.9	1.3	0.8
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	49.9	32.2	64.0	59.6
Stok Devir Hızı	48.7	49.4	61.0	238.9
Borç Devir Hızı	28.3	28.3	21.6	57.9
Net Nakit Döngüsü (Gün)	70.3	53.3	103.4	240.6
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	32.1	25.9	2.0	26.4
FVÖK Marjı	87.0	42.0	57.4	-9.5
FAVÖK Marjı	25.7	20.4	-5.8	6.6
Vergi Öncesi Kar Marjı	100.6	34.3	59.5	-13.4
Efektif Vergi Oranı	34.5	-111.2	55.4	95.8
Net Kar Marjı	49.5	74.7	22.7	1.0
Özsermaye Karlılığı	29.4	28.7	7.1	0.2
Aktif Karlılık	18.1	20.8	5.6	0.1
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	43.9	11.2	15.8	12.6
Toplam Borç / Aktif	27.0	9.0	12.4	10.1
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	33.3	23.5	25.5	24.4
Faiz Karşılama Oranı	30.9	5.6	22.1	-3.1
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	245.8	61.0	11.1	-16.1
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	244.3	52.8	-27.2	-57.0
Net Borç (Mn TL)	-43.1	-101.2	-0.4	36.5
Net Borç / FAVÖK	-0.4	-0.9		1.3

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	2.70	1,593	36	2,704	3,366	3.82	57.58	390.22	0.59	0.96	1.29	0.52	0.15
RALYH	256.25	85,331	1,917	6,222	15,532	13.76	48.96	36.82	13.71	36.27	1.44	62.67	44.49
UFUK	1,562.00	73,175	1,644	2,451	2,787			143.58	29.85			41.36	23.20
ECZYT	370.00	38,850	873	27,777	28,428			47.35	1.40			3.61	3.00
BRYAT	2,090.00	58,781	1,320	35,024	37,969	597.33		12.67	1.68	5,174.55		35.57	15.21
DUNYH	106.00	3,894	87	1,571	1,836	118.83		4.90	2.48	4,125.91		264.78	80.29
METRO	6.48	3,499	79	3,854	4,071	18.08	62.01		0.91	-292.89	-0.71	-13.89	-13.55
EUHOL	12.98	1,947	44	4,570	5,020	1.13	1.14	1.75	0.43	65.03	0.00	581.68	42.02
MMCAS	79.90	1,066	24	-1	6	132.02				-51.60		-37.33	
KERVN	4.40	2,589	58	2,458	10,300	14,510.35			1.05	-8,650.73		1.06	-1.87
Yatırım Şirketleri						215.41	1.14	32.43	1.42	108.49		26.40	12.27

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 2.70 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	2.68	-0.9%
2.Destek	2.65	-1.7%
PİVOT	2.71	0.5%
1.Direnç	2.74	1.4%
2.Direnç	2.77	2.7%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	36	
Son 1 Hafta	36	-0.2% altında
Son 1 Ay	32	13.9% üstünde
Son 3 Ay	58	-37.9% altında
Son 1 Yıl	63	-43.0% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	3.48	-22.41%
23.60%	3.27	-17.43%
38.20%	3.15	-14.29%
50.00%	3.05	-11.48%
61.80%	2.94	-8.16%
78.60%	2.80	-3.57%
100.00%	2.61	3.45%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	2.72	AŞAĞI	SATIŞ	13.04.26	2.72	-0.8%
20 Günlük Ort.	2.72	AŞAĞI	SATIŞ	13.04.26	2.75	-0.9%
50 Günlük Ort.	2.91	AŞAĞI	SATIŞ	19.02.26	3.11	-7.2%
100 Günlük Ort.	2.98	AŞAĞI	SATIŞ	18.02.26	3.22	-9.4%
200 günlük Ort.	3.32	AŞAĞI	SATIŞ	18.02.26	3.38	-18.8%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	44.27	AŞAĞI		
MOM	102.66	AŞAĞI		
MACD	-0.05	YUKARI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	0.00	AŞAĞI		
ADX	19.66	YUKARI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 2 (ZAYIF)	2.62		06.04.26	2.65

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 2 (ZAYIF) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 2.62 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 2.62 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 2.68 ve 2.65 seviyeleri, direnç olarak da 2.74 ve 2.77 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

OSTİM	07.04.2026 18:33 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. Bedelsiz Sermaye Artırımı Haberin Devamı
OSTİM	31.03.2026 18:26 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. 2026 Yılı Bağımsız Denetim Şirketinin Seçilmesi Hk Haberin Devamı
OSTİM	31.03.2026 18:26 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. 01.01.2025 - 31.12.2025 Hesap Dönemine İlişkin Kâr Payı Dağıtımı Hk Haberin Devamı
OSTİM	31.03.2026 18:23 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Hk Haberin Devamı
OSTİM	06.03.2026 20:07 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
OSTİM	06.03.2026 20:07 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Raporu Haberin Devamı
OSTİM	06.03.2026 20:07 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. Kurumsal Yönetim Bilgi Formu Haberin Devamı
OSTİM	06.03.2026 20:05 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu Haberin Devamı
OSTİM	06.03.2026 20:05 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
OSTİM	06.03.2026 20:04 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. Faaliyet Raporu Haberin Devamı
OSTİM	06.03.2026 20:04 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. Finansal Rapor Haberin Devamı
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

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 dayanılarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak 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.