

Ostim Endüstriyel Yat / OSTİM

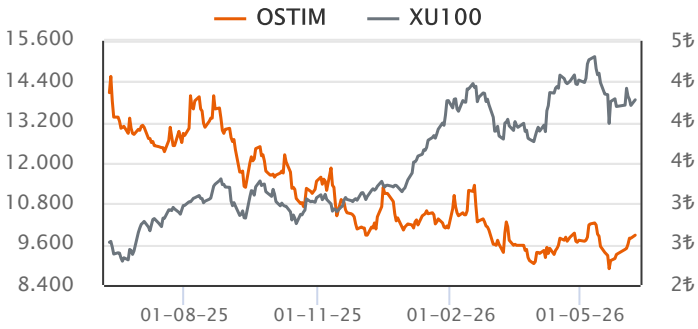
Sektör	Yatırım Şirketleri
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	9,900
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	590
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	10/05/2012
Halka Açıklık Oranı	83.0%
Fiili Dolaşım Oranı	84.7%

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)

	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Fiyat (TL)	0.81	1.54	3.48	2.63	2.89
Fiyat (USD)	0.04	0.05	0.09	0.06	0.06
Piyasa Değeri (Mn TL)	479	911	2,053	1,552	1,705
Piyasa Değeri (Mn USD)	25	28	54	35	37
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					44

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	1.05	5.09	-3.67	-2.69	-32.95
Rölatif %	-0.16	3.90	4.69	-20.94	-54.11

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	1.13	1.12	3.77	3.72	4.08
Sektör Ort.	1.78	2.46	3.77	2.25	2.51
Firma Değeri/FAVÖK	4.89	5.23		46.70	51.17
Sektör Ort.	5.35	8.31		1.14	0.99
Fiyat/Kazanç	3.61	2.23	11.28		
Sektör Ort.	12.24	13.12	18.58	18.22	20.92
PD/DD	0.79	0.61	0.95	0.54	0.59
Sektör Ort.	1.94	2.84	2.07	1.28	1.37
Hisse Başına Kar (TL)	0.84	2.59	0.31		

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Dönen Varlıklar	158	203	249	318	413
Duran Varlıklar	253	767	1,609	2,452	3,257
Toplam Aktifler	412	969	1,857	2,769	3,670
Özkaynak (Ana Ortaklık)	255	604	1,496	2,167	2,897
Net Borç	-49	-10	-59	31	51
Net Satış Gelirleri	47	72	263	115	119
Brüt Kâr	19	20	69	23	25
FAVÖK	16	11	58	-3	3
Net K/Z (Ana Ortaklık)	11	-49	-65	-42	-79

Finansal Rasyolar

%	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Net Satışlar Büyüme	377.0	53.0	264.4	-56.1	3.0
Sektör Ort.	172.2	79.7	359.5	-24.9	273.6
FAVÖK Değ.	1,909.3	205.8	70.1		
Sektör Ort.	1,841.7	126.1	159.0	-44.8	74.8
Net Kâr/Zarar Değ.	10,327.7				
Sektör Ort.	5,043.1	600.4	-28.8	136.3	45.4
Brüt Kar Marjı	40.6	28.1	26.2	19.7	20.8
Sektör Ort.	49.7	40.3	30.9	38.7	50.9
FAVÖK Marjı	33.4	15.1	22.1	-2.6	2.6
Sektör Ort.	50	432.3	568.9	-19.2	-13476.9
Net Kâr/Zarar Marjı	24.3	-68.4	-24.9	-36.4	-66.6
Sektör Ort.	-197.3	-11002	7369.2	-5016.6	-8491.2
Toplam Borçlar Değ.	59.2	122.6	-37.3	118.5	23.0
Sektör Ort.	47.6	60.1	56.3	105.6	1,644.8
Net Borç Değ.					65.6
Sektör Ort.	72.7	-14.2	2,435.4	97.9	3.2
Net Borç/FAVÖK	-1.6	-0.1	-0.4		1.5
Sektör Ort.	4.2	80.9	-2.6	0.6	0.7
Aktif Büyümesi	43.0	135.5	91.6	49.1	32.5
Sektör Ort.	48.9	77.1	104.7	54.1	144.8
Özkaynak Büyüme	17.7	137.3	147.7	44.9	33.7
Sektör Ort.	38.5	122.7	104.3	57.3	174.0
Özkaynak Karlılığı	15.0	30.9	38.9	9.9	-1.3
Sektör Ort.	-6.1	37.2	31.4	21.8	23.9
Aktif Karlılığı	10.1	19.2	28.9	7.9	-1.0
Sektör Ort.	12.0	18.2	6.5	6.2	13.1
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	1.5	1.5	1.6	2.9	4.3

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -79.1 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -42.0 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik olarak kardan zarara geçtiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 118.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 115.4 milyon TL)

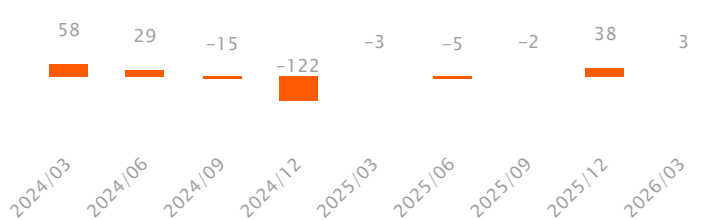
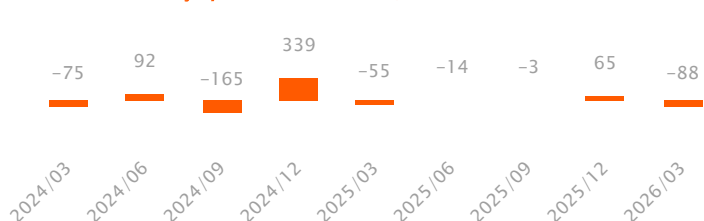
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %1.6 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 3A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %3.0 yükselişle 118.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.92 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 3.0 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %2.56 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %31, geçen yıl aynı çeyrek %-2.59)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %24 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %23 düzeyine gerilemiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)

Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)


Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	421	435	318	413	30.2	11.3
Nakit ve Nakit Benzerleri	80	38	39	33	-15.5	0.9
Finansal Yatırımlar	26	13	20	12	-38.7	0.3
Ticari Alacaklar	98	83	64	78	21.9	2.1
Stoklar	189	273	166	265	59.8	7.2
Duran Varlıklar	2,927	3,269	2,452	3,257	32.8	88.7
Ticari Alacaklar	27	21	20	18	-7.5	0.5
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	626	796	520	787	51.5	21.4
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1	0	0	0	-7.2	0.0
Toplam Varlıklar (Aktifler)	3,348	3,704	2,769	3,670	32.5	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	162	181	115	151	30.8	4.1
Kısa Vadeli Borçlanmalar	37	41	41	18	-56.6	0.5
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	13	5	4	15	262.7	0.4
Ticari Borçlar	45	60	31	48	56.7	1.3
Uzun Vadeli Yükümlülükler	252	193	234	278	19.1	7.6
Finansal Borçlar	55	45	46	65	40.5	1.8
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	414	375	349	429	23.0	11.7
Özkaynaklar	2,934	3,329	2,420	3,241	33.9	88.3
Ödenmiş Sermaye	157	590	590	590	0.0	16.1
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	855	1,115	852	1,119	31.4	30.5
Net Dönem Karı veya Zararı	159	4	-32	-79	146.7	-2.2
Toplam Kaynaklar	3,348	3,704	2,769	3,670	32.5	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	701	427	115	119	3.0	100.0
Satışların Maliyeti	687	314	93	94	1.6	79.2
Brüt Kâr (Zarar)	14	113	23	25	8.4	20.8
Faaliyet Giderleri (-)	90	124	36	33	-9.6	27.4
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	-77	-11	-13	-8	-40.4	-6.6
FAVÖK	-41	28	-3	3	a.d.	2.6
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	13	0	-1	-1	0.0	-0.8
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	6	3	-1	-1	-11.7	-0.5
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	554	-32	7	3	-57.1	2.5
Net Finansman Gelir/Gider	-79	-18	-5	-10	100.0	-8.4
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	496	-40	-8	-6	-23.7	-5.0
Finansman Gelirleri	6	8	2	2	4.3	2.0
Finansman Giderleri (-)	19	18	11	7	-39.0	5.9
Parasal Kazanç/ Kayıp	-66	-7	5	-5	a.d.	-4.4
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	417	-57	-12	-16	28.1	-13.3
Dönem Net Kârı veya Zararı	186	-2	-55	-88	59.9	-73.8
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	16	-1	-26	-4	-86.0	
Ticari Alacaklardaki Değişim	89	46	32	11	-66.9	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-70	-59	-9	9	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-3	10	-9	-12	31.3	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-42	14	4	4	-14.5	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	0	0	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	22	-40	-6	-1	-81.2	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	22	0	2	6	142.0	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	0	40	0	0	a.d.	
Ödenen Temettüleri	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-5	-26	-28	-1	-95.4	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03
Likidite Oranları				
Cari Oran	2.6	2.4	2.8	2.7
Nakit Oran	65.3	28.2	51.7	30.3
Likit Oran	1.3	0.8	1.2	0.9
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	64.0	61.2	81.3	63.7
Stok Devir Hızı	61.0	246.1	85.8	273.5
Borç Devir Hızı	21.6	61.0	19.3	45.4
Net Nakit Döngüsü (Gün)	103.4	246.3	147.8	291.9
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	2.0	26.4	19.7	20.8
FVÖK Marjı	57.4	-9.5	8.4	-2.2
FAVÖK Marjı	-5.8	6.6	-2.6	2.6
Vergi Öncesi Kar Marjı	59.5	-13.4	-10.7	-13.3
Efektif Vergi Oranı	55.4	95.8	-345.5	-456.2
Net Kar Marjı	22.7	1.0	-36.4	-66.6
Özsermaye Karlılığı	7.1	0.1	-2.3	-3.1
Aktif Karlılık	5.6	0.1	7.9	-1.0
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	15.8	12.6	16.1	14.8
Toplam Borç / Aktif	12.4	10.1	12.6	11.7
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	25.5	24.4	26.0	22.6
Faiz Karşılama Oranı	22.1	-3.1	-1.1	-2.3
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	11.1	-17.8	-9.2	-21.7
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-27.2	-62.7		-63.1
Net Borç (Mn TL)	-0.4	40.2	31.1	51.4
Net Borç / FAVÖK		1.4		1.5

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	2.89	1,705	37	2,897	3,670	4.08	51.17		0.59	-66.60	1.50	32.53	-3.12
RALYH	233.10	77,622	1,691	8,079	18,108	8.92	46.81	25.46	9.61	34.53	1.74	80.01	20.47
UFUK	1,387.00	64,977	1,415	2,687	3,058			124.51	24.18			85.10	-0.48
ECZYT	350.00	36,750	801	30,200	30,924				1.22			31.56	-1.38
BRYAT	2,026.00	56,981	1,241	35,696	37,621	275.98		12.81	1.60	87.05		29.07	0.52
METRO	9.38	5,065	110	4,745	4,853	24.30	77.61		1.07	3,244.09	-0.61	23.90	11.93
DUNYH	115.70	4,250	93	1,475	1,741	20.85		13.06	2.88	-205.44		358.61	-28.35
EUHOL	11.16	1,674	36	4,937	5,516	0.98	0.99	1.55	0.34		0.00	858.73	-3.29
KERVN	5.85	3,443	75	4,259	6,921			2.15	0.81			-19.22	47.13
MMCAS	61.95	826	18	-3	5	108.36				-54,041.08		-32.42	
Yatırım Şirketleri						31.22	0.99	20.92	1.37	92.94		39.51	13.68

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

Teknik Seviyeler	Değer (TL)	Uzaklık
Son Kapanış 2.89 TL		
1.Destek	2.82	-2.3%
2.Destek	2.76	-4.6%
PİVOT	2.87	-0.8%
1.Direnç	2.93	1.5%
2.Direnç	2.98	3.0%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	56	
Son 1 Hafta	56	-0.8% altında
Son 1 Ay	42	31.8% üstünde
Son 3 Ay	44	27.4% üstünde
Son 1 Yıl	58	-3.3% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	3.43	-15.74%
23.60%	3.21	-9.97%
38.20%	3.08	-6.17%
50.00%	2.97	-2.69%
61.80%	2.86	1.05%
78.60%	2.71	6.64%
100.00%	2.51	15.14%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	2.83	YUKARI	ALİŞ	26.05.26	2.68	2.0%
20 Günlük Ort.	2.82	YUKARI	ALİŞ	03.06.26	2.78	2.6%
50 Günlük Ort.	2.79	YUKARI	ALİŞ	04.06.26	2.82	3.8%
100 Günlük Ort.	2.90	AŞAĞI	ALİŞ	13.05.26	2.96	-0.3%
200 günlük Ort.	3.14	AŞAĞI	ALİŞ	08.06.26		-7.8%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	57.87	YUKARI		
MOM	112.89	YUKARI		AŞIRI ALIM
MACD	0.00	YUKARI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	114.71	YUKARI		
ADX	18.11	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 3 (ORTA)	2.68		01.06.26	2.73

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 2.68 trend takip seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 2.68 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 2.82 ve 2.76 seviyeleri, direnç olarak da 2.93 ve 2.98 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

OSTİM	25.05.2026 15:18 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. 2026 Yılı Bağımsız Denetim Kuruluşunun Tescili Haberin Devamı
OSTİM	25.05.2026 15:17 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısının Tescili Haberin Devamı
OSTİM	22.05.2026 18:33 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı Sonucu Hk Haberin Devamı
OSTİM	21.05.2026 18:04 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. 01.01.2025 - 31.12.2025 Hesap Dönemine İlişkin Kâr Payı Dağıtım Sonucu Hk Haberin Devamı
OSTİM	21.05.2026 17:48 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. 2026 Yılı Bağımsız Denetim Şirketinin Seçimi Haberin Devamı
OSTİM	21.05.2026 17:48 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı Sonucu Haberin Devamı
OSTİM	21.05.2026 17:32 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. OSTİM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
OSTİM	08.05.2026 18:42 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
OSTİM	08.05.2026 18:42 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. Faaliyet Raporu Haberin Devamı
OSTİM	08.05.2026 18:42 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. Finansal Rapor Haberin Devamı
	30.04.2026 16:37 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş.,Bera Holding A.Ş.,Ensari Sınai Yatırımlar A.Ş.,Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ... DÖNÜŞÜM Haberin Devamı
OSTİM	27.04.2026 16:49 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. 2025 Yılı 2.Olağan Genel Kurul Toplantı Çağrısı 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 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.