

Ostim Endüstriyel Yat / OSTİM

Sektör	Yatırım Şirketleri
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	9,900
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	797
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	84.9%

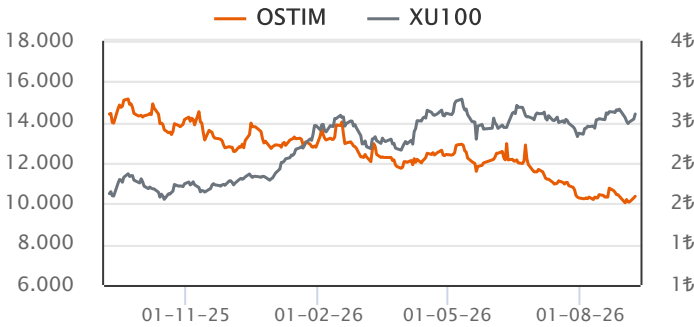
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	84.01	669.12
ALİ MURAT KORKMAZ	5.80	46.20
OSTİM PROJE VE TEKNOLOJİ GELİŞİM EĞ...	5.25	41.81

Piyasa Değeri (PD)

	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Fiyat (TL)	0.99	1.16	2.91	1.89	1.59
Fiyat (USD)	0.04	0.04	0.07	0.04	0.03
Piyasa Değeri (Mn TL)	789	926	2,319	1,505	1,266
Piyasa Değeri (Mn USD)	31	28	58	32	26
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					54

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	1.27	5.30	0.63	-27.73	-38.85
Rölatif %	-0.51	4.01	-3.74	-43.50	-55.64

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	1.61	1.01	5.27	3.67	3.11
Sektör Ort.	3.28	3.14	5.32	2.14	1.80
Firma Değeri/FAVÖK	8.24	4.94		39.78	33.77
Sektör Ort.	8.58	11.31		19.19	15.82
Fiyat/Kazanç	14.11	1.68	25.60		
Sektör Ort.	8.88	20.30	17.14	21.04	30.77
PD/DD	1.24	0.57	1.01	0.49	0.42
Sektör Ort.	1.88	3.14	1.52	1.25	1.25
Hisse Başına Kar (TL)	0.36	3.49	0.15		

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Dönen Varlıklar	189	245	354	336	435
Duran Varlıklar	244	769	1,646	2,591	3,470
Toplam Aktifler	433	1,013	2,001	2,927	3,906
Özkaynak (Ana Ortaklık)	259	635	1,633	2,285	3,042
Net Borç	-56	-48	-41	30	77
Net Satış Gelirleri	105	175	484	229	233
Brüt Kâr	45	40	109	51	58
FAVÖK	37	27	90	-7	4
Net K/Z (Ana Ortaklık)	22	-116	10	-59	-142

Finansal Rasyolar

%	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Net Satışlar Büyüme	354.4	66.3	177.1	-52.6	1.8
Sektör Ort.	159.2	52.2	810.5	-25.7	249.6
FAVÖK Değ.	1,074.5	72.3	99.5		
Sektör Ort.	1,211.4	73.9	56.8	-26.2	-55.9
Net Kâr/Zarar Değ.	229.9				
Sektör Ort.	473.9	147.9	434.9	606.5	239.5
Brüt Kar Marjı	42.4	22.9	22.6	22.3	24.9
Sektör Ort.	51.3	27.7	33.1	45.2	54.7
FAVÖK Marjı	35.6	15.2	18.6	-3.2	1.8
Sektör Ort.	45.2	784.4	352.9	-373	31.4
Net Kâr/Zarar Marjı	20.7	-66.4	2.0	-25.5	-61.0
Sektör Ort.	145.3	-45345.2	-464.4	-30609.7	215.9
Toplam Borçlar Değ.	81.2	90.1	-28.4	117.9	32.4
Sektör Ort.	55.8	88.7	40.9	873.1	61.5
Net Borç Değ.					154.7
Sektör Ort.	88.1	52.8	23.5	91.3	27.2
Net Borç/FAVÖK	-1.1	-0.5	-0.2		1.9
Sektör Ort.	4.8	945.6	21.5	1.4	1.0
Aktif Büyümesi	46.4	134.1	97.4	46.3	33.4
Sektör Ort.	59.2	85.5	99.1	75.2	129.0
Özkaynak Büyüme	15.1	145.2	157.1	39.9	33.1
Sektör Ort.	57.8	112.2	109.6	74.9	166.2
Özkaynak Karlılığı	16.1	12.5	48.5	4.6	-3.0
Sektör Ort.	21.1	33.5	35.7	10.4	21.1
Aktif Karlılığı	10.7	7.7	36.5	3.7	-2.3
Sektör Ort.	15.4	8.1	15.0	2.6	12.2
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	1.3	1.1	2.0	3.1	5.0

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -57.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -12.0 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik zararını azalttığı dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 106.3 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 105.8 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %3.5 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 6A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %1.8 yükselişle 233.5 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.36 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 1.7 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %1.63 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %3, geçen yıl aynı çeyrek %-3.16)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %23 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %23 düzeyine yükselmiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)



Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)



Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	421	465	336	435	29.5	11.1
Nakit ve Nakit Benzerleri	80	41	32	29	-11.6	0.7
Finansal Yatırımlar	26	14	22	12	-46.8	0.3
Ticari Alacaklar	98	88	64	76	18.5	1.9
Stoklar	189	292	191	294	53.7	7.5
Duran Varlıklar	2,927	3,498	2,591	3,470	33.9	88.9
Ticari Alacaklar	27	22	20	18	-7.7	0.5
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	626	852	545	829	52.2	21.2
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1	0	0	0	-10.3	0.0
Toplam Varlıklar (Aktifler)	3,348	3,963	2,927	3,906	33.4	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	162	194	137	163	18.7	4.2
Kısa Vadeli Borçlanmalar	37	44	36	23	-35.4	0.6
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	13	6	4	23	417.6	0.6
Ticari Borçlar	45	64	38	46	19.5	1.2
Uzun Vadeli Yükümlülükler	252	207	243	340	40.2	8.7
Finansal Borçlar	55	48	44	71	61.0	1.8
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	414	401	380	503	32.4	12.9
Özkaynaklar	2,934	3,562	2,547	3,402	33.6	87.1
Ödenmiş Sermaye	157	590	590	797	35.0	20.4
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	855	1,193	903	1,198	32.6	30.7
Net Dönem Karı veya Zararı	159	5	-44	-142	221.5	-3.6
Toplam Kaynaklar	3,348	3,963	2,927	3,906	33.4	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	701	427	229	233	1.8	100.0
Satışların Maliyeti	687	314	178	175	-1.4	75.1
Brüt Kâr (Zarar)	14	113	51	58	13.3	24.9
Faaliyet Giderleri (-)	90	124	80	77	-3.8	33.0
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	-77	-11	-29	-19	-34.1	-8.2
FAVÖK	-41	28	-7	4	a.d.	1.8
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	13	0	-3	-2	-33.3	-0.9
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	6	3	-1	-1	-18.0	-0.3
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	554	-32	14	6	-57.1	2.6
Net Finansman Gelir/Gider	-79	-18	-7	-25	257.1	-10.7
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	496	-40	-18	-15	-16.7	-6.6
Finansman Gelirleri	6	8	5	5	2.4	2.1
Finansman Giderleri (-)	19	18	13	13	3.0	5.7
Parasal Kazanç/ Kayıp	-66	-7	1	-17	a.d.	-7.3
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	417	-57	-26	-41	57.1	-17.4
Dönem Net Kârı veya Zararı	186	-2	-79	-159	101.0	-68.3
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	16	-1	-23	-22	-3.1	
Ticari Alacaklardaki Değişim	89	46	46	23	-48.6	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-70	-59	-30	-2	-94.2	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-3	10	-2	-19	766.0	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-42	14	9	11	15.0	
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 Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	22	-40	-24	6	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	22	0	0	19	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	0	40	13	0	a.d.	
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-5	-26	-38	-6	-84.3	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06
Likidite Oranları				
Cari Oran	2.6	2.4	2.4	2.7
Nakit Oran	65.3	28.2	39.5	24.7
Likit Oran	1.3	0.8	0.9	0.8
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	64.0	62.4	80.7	67.3
Stok Devir Hızı	61.0	251.7	120.1	312.8
Borç Devir Hızı	21.6	63.5	27.1	49.3
Net Nakit Döngüsü (Gün)	103.4	250.6	173.7	330.8
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	2.0	26.4	22.3	24.9
FVÖK Marjı	57.4	-9.5	1.3	-6.6
FAVÖK Marjı	-5.8	6.6	-3.2	1.8
Vergi Öncesi Kar Marjı	59.5	-13.4	-11.3	-17.4
Efektif Vergi Oranı	55.4	95.8	-206.0	-291.5
Net Kar Marjı	22.7	1.0	-25.5	-61.0
Özsermaye Karlılığı	7.1	0.1	-3.0	-5.3
Aktif Karlılık	5.6	0.1	3.7	-2.3
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	15.8	12.6	16.6	16.5
Toplam Borç / Aktif	12.4	10.1	13.0	12.9
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	25.5	24.4	22.2	23.2
Faiz Karşılama Oranı	22.1	-3.1	-2.0	-3.1
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	11.1	-19.0	-7.4	-22.5
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-27.2	-67.1		-56.6
Net Borç (Mn TL)	-0.4	43.0	30.1	76.7
Net Borç / FAVÖK		1.5		1.9

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	1.59	1,266	26	3,042	3,906	3.11	33.77		0.42	-61.04	1.93	33.42	-5.35
RALYH	273.75	91,159	1,886	8,365	17,695	11.71	62.96	38.73	10.90	28.65	2.44	50.63	18.78
UFUK	1,550.00	72,613	1,502	2,869	3,266				25.31			37.98	-0.71
ECZYT	316.00	33,180	686	31,453	32,243				1.05			32.72	-2.36
BRYAT	1,709.00	48,066	994	32,737	34,896	253.86		11.20	1.47	224.40		23.35	1.40
METRO	8.54	4,612	95	5,042	5,063	19.31	50.60		0.91	1,118.82	-0.48	19.49	11.19
DUNYH	119.50	4,390	91	1,725	1,866	12.42		9.97	2.54	-53.07		222.30	-10.99
KERVN	9.30	5,473	113	4,663	7,290			1.89	1.17			-19.51	53.57
EUHOL	9.56	1,434	30	5,522	6,299	0.68	0.69	1.16	0.26	37.62	0.00	626.27	4.56
MMCAS	54.30	724	15	13	19	174.76			55.06			263.31	-27.62
Yatırım Şirketleri						25.27	15.82	30.77	1.25	91.93		33.39	12.83

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 1.59 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	1.56	-1.7%
2.Destek	1.54	-3.4%
PİVOT	1.58	-0.8%
1.Direnç	1.60	0.8%
2.Direnç	1.62	1.7%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	17	
Son 1 Hafta	17	0.5% üstünde
Son 1 Ay	19	-8.3% altında
Son 3 Ay	54	-68.3% altında
Son 1 Yıl	52	-67.1% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	1.48	7.43%
23.60%	1.71	-7.02%
38.20%	1.85	-14.05%
50.00%	1.97	-19.29%
61.80%	2.09	-23.92%
78.60%	2.25	-29.33%
100.00%	2.46	-35.37%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	1.55	YUKARI	ALİŞ	07.09.26	1.55	2.6%
20 Günlük Ort.	1.58	YUKARI	ALİŞ	08.09.26	1.58	0.4%
50 Günlük Ort.	1.67	AŞAĞI	ALİŞ	25.06.26	2.08	-4.5%
100 Günlük Ort.	1.87	AŞAĞI	ALİŞ	25.06.26	2.13	-15.0%
200 günlük Ort.	2.04	AŞAĞI	ALİŞ	08.09.26		-22.1%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	48.14	YUKARI		
MOM	98.76	YUKARI		
MACD	-0.03	YUKARI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	9.84	YUKARI		
ADX	14.91	AŞAĞI		

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	+ 3 (ORTA)	1.61		08.09.26	1.49

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de + 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 1.61 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 1.61 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 1.56 ve 1.54 seviyeleri, direnç olarak da 1.60 ve 1.62 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

OSTİM	31.08.2026 16:49 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. OSTİM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
OSTİM	18.08.2026 18:13 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
OSTİM	17.08.2026 19:48 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
OSTİM	17.08.2026 19:47 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. Faaliyet Raporu Haberin Devamı
OSTİM	17.08.2026 19:47 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. Finansal Rapor Haberin Devamı
	14.08.2026 18:12 Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayi A.Ş., Akbank T.A.Ş., Aksa Akrilik Kimya Sanayii A.Ş., Ruzy Madencilik Ve Enerji Yatırımları Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ... SPK İşlem Yasağı Nedeniyle Pay Duyurusu Haberin Devamı
	13.08.2026 17:04 Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayi A.Ş., Akbank T.A.Ş., Batıçim Batı Anadolu Sanayi ve Ticaret A.Ş., Burçelik Bursa Çelik Döküm Sanayi A.Ş. ... DÖNÜŞÜM Haberin Devamı
	11.08.2026 08:48 Afyon Çimento Sanayi Türk A.Ş., Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş., Destek Finans Faktoring A.Ş., Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmalat İthalat İhracat Ticaret Ve Sanayi A.Ş. ... Özel Durumlar Tebliği'nin 12-(4). maddesi gereğince yapılan açıklama Haberin Devamı
OSTİM	31.07.2026 11:34 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. OSTİM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
OSTİM	29.07.2026 11:16 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. OSTİM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
OSTİM	28.07.2026 10:01 Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş. OSTİM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
	27.07.2026 17:02 Şekerbank T.A.Ş., Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş., Akdeniz Yatırım Holding A.Ş., Yibitaş Yozgat İşçi Birliği İnşaat Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş. ... DÖNÜŞÜM 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 bültenin 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. Bültekte 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.