

Özata Denizcilik / OZATD

Sektör	Dayanıklı Tüketim
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	300
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	71
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	27/08/2024
Halka Açıklık Oranı	19.0%
Fiili Dolaşım Oranı	18.7%

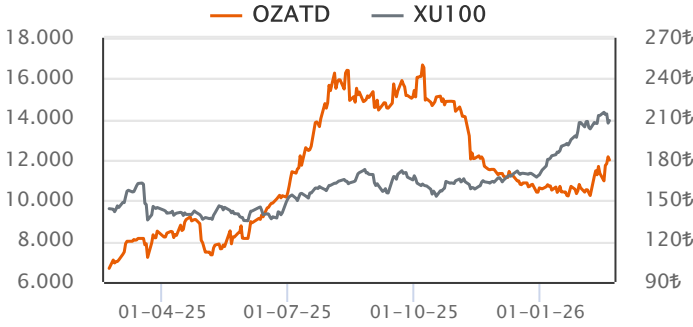
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
ÖZATA TERSANECİLİK SANAYİ VE TİC AR...	81.29	58.00
DİĞER	18.71	13.35

Piyasa Değeri (PD)

	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Fiyat (TL)	179.90	0.00	95.45	226.40	179.90
Fiyat (USD)	4.12	0.00	2.80	5.46	4.12
Piyasa Değeri (Mn TL)	12,836		6,810	16,154	12,836
Piyasa Değeri (Mn USD)	294		200	389	294
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					85

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-1.32	5.76	17.05	12.86	83.57
Rölatif %	-2.24	7.63	7.57	-8.79	29.21

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	8.89	8.89	2.92	8.89	7.11
Sektör Ort.	1.15	0.83	0.89	1.12	1.66
Firma Değeri/FAVÖK			7.79	45.54	36.43
Sektör Ort.	6.45	6.18	5.82	10.76	11.48
Fiyat/Kazanç			43.76		
Sektör Ort.	12.71	11.36	5.97	29.78	37.84
PD/DD			2.11	3.82	3.04
Sektör Ort.	2.17	3.09	1.51	1.57	1.22
Hisse Başına Kar (TL)			2.18		

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Dönen Varlıklar				1,707	1,774
Duran Varlıklar				3,323	4,362
Toplam Aktifler				5,029	6,136
Özkaynak (Ana Ortaklık)				3,227	4,229
Net Borç				203	429
Net Satış Gelirleri			2,345	1,845	1,956
Brüt Kâr			615	508	489
FAVÖK			663	636	559
Net K/Z (Ana Ortaklık)			893	304	-54

Finansal Rasyolar

%	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme				-21.3	6.0
Sektör Ort.	56.8	93.4	185.4	31.0	-9.1
FAVÖK Değ.					-59.6
Sektör Ort.	42.7	133.0	160.6	31.0	-11.3
Net Kâr/Zarar Değ.				-65.9	
Sektör Ort.	1,322.6	255.6	90.9	149.3	-1.6
Brüt Kar Marjı			26.2	27.6	25.0
Sektör Ort.	20.9	25.7	24.4	23.4	21.5
FAVÖK Marjı			28.3	34.5	28.6
Sektör Ort.	10.8	13.3	12	11.7	9.1
Net Kâr/Zarar Marjı			38.1	16.5	-2.8
Sektör Ort.	4.8	9.5	-2	1.5	-6.2
Toplam Borçlar Değ.				5.8	
Sektör Ort.	34.9	121.5	81.6	57.3	37.0
Net Borç Değ.				111.7	
Sektör Ort.	42.0	351.5	48.8	92.1	134.3
Net Borç/FAVÖK				0.2	1.2
Sektör Ort.	1.3	1.5	1.6	4.4	4.7
Aktif Büyümesi				22.0	
Sektör Ort.	38.4	89.9	67.8	91.6	37.1
Özkaynak Büyüme				31.0	
Sektör Ort.	57.1	47.7	77.7	301.8	33.7
Özkaynak Karlılığı				4.8	-3.6
Sektör Ort.	22.1	26.8	-1.5	7.7	-18.8
Aktif Karlılığı				6.2	-2.4
Sektör Ort.	7.4	17.8	-0.5	6.8	-3.7
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	5.8	2.6	0.7	2.3	2.4

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 189.7 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 2.5 TL net kar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik olarak zarardan kara geçtiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 718.7 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 650.9 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %16.4 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 9A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %6.0 yükselişle 2.0 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

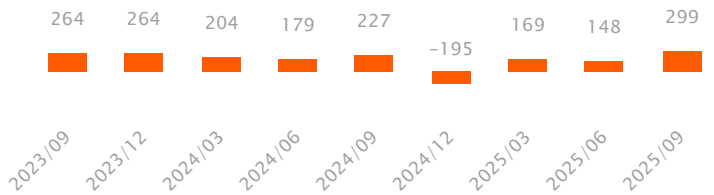
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.84 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 298.7 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %41.56 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %23, geçen yıl aynı çeyrek %34.88)

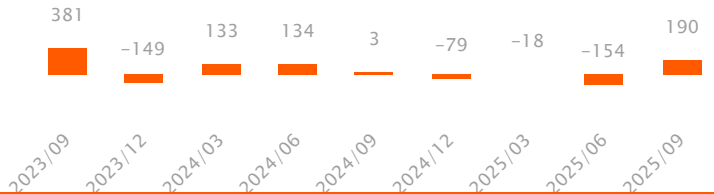
Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %54 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %62 düzeyine yükselmiştir.

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	502	1,870	1,707	1,774	4.0	28.9
Nakit ve Nakit Benzerleri	84	83	1,096	65	-94.1	1.1
Finansal Yatırımlar	0	1,267	0	685	a.d.	11.2
Ticari Alacaklar	109	200	275	542	97.3	8.8
Stoklar	33	36	58	85	47.4	1.4
Duran Varlıklar	3,571	4,435	3,323	4,362	31.3	71.1
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	9	12	9	12	33.3	0.2
Maddi Duran Varlıklar	3,295	4,350	3,270	4,254	30.1	69.3
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	5	0	4	a.d.	0.1
Toplam Varlıklar (Aktifler)	4,073	6,305	5,029	6,136	22.0	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,129	951	1,059	912	-13.9	14.9
Kısa Vadeli Borçlanmalar	390	495	527	356	-32.5	5.8
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	200	188	183	204	11.7	3.3
Ticari Borçlar	471	225	243	274	13.1	4.5
Uzun Vadeli Yükümlülükler	993	1,072	743	995	34.0	16.2
Finansal Borçlar	871	756	589	619	5.1	10.1
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	2,123	2,022	1,802	1,907	5.8	31.1
Özkaynaklar	1,950	4,283	3,227	4,229	31.0	68.9
Ödenmiş Sermaye	60	71	71	71	0.0	1.2
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	981	2,153	1,615	2,433	50.6	39.7
Net Dönem Karı veya Zararı	744	283	228	-54	a.d.	-0.9
Toplam Kaynaklar	4,073	6,305	5,029	6,136	22.0	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	2,897	1,755	1,845	1,956	6.0	100.0
Satışların Maliyeti	2,259	1,406	1,337	1,468	9.8	75.0
Brüt Kâr (Zarar)	639	349	508	489	-3.9	25.0
Faaliyet Giderleri (-)	82	100	68	139	105.0	7.1
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	556	249	441	350	-20.6	17.9
FAVÖK	928	441	636	559	-12.0	28.6
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-270	-50	-42	-101	140.5	-5.2
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	0	143	6	161	2,583.3	8.2
Net Finansman Gelir/Gider	487	9	-12	-395	3,191.7	-20.2
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	286	343	405	410	1.3	21.0
Finansman Gelirleri	18	108	29	174	499.5	8.9
Finansman Giderleri (-)	338	450	495	537	8.6	27.5
Parasal Kazanç/ Kayıp	806	352	453	-32	a.d.	-1.6
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	773	352	393	15	-96.2	0.8
Dönem Net Kârı veya Zararı	744	225	304	-54	a.d.	-2.8
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	256	-1,174	-5	-108	1,971.9	
Ticari Alacaklardaki Değişim	27	-51	-230	-342	48.8	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	6	4	-35	-49	38.6	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-20	-292	-267	50	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-491	-254	-431	-80	-81.4	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	491	397	431	80	-81.4	
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	205	1,410	1,792	170	-90.5	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	257	1,923	2,100	194	-90.7	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	0	1,402	1,363	89	-93.4	
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-29	-18	1,355	-19	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09
Likidite Oranları				
Cari Oran	0.4	2.0	1.6	1.9
Nakit Oran	7.5	142.1	103.5	82.2
Likit Oran	0.4	1.9	1.5	1.8
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	13.7	41.7	27.1	84.8
Stok Devir Hızı	5.4	11.8	8.7	12.2
Borç Devir Hızı	102.5	90.3	47.5	61.4
Net Nakit Döngüsü (Gün)	-83.4	-36.8	-11.7	35.5
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	22.0	19.9	27.6	25.0
FVÖK Marjı	37.7	39.6	46.5	19.3
FAVÖK Marjı	32.0	25.1	34.5	28.6
Vergi Öncesi Kar Marjı	26.7	20.1	21.3	0.8
Efektif Vergi Oranı	3.7	36.0	22.5	466.2
Net Kar Marjı	25.7	12.8	16.5	-2.8
Özsermaye Karlılığı	51.6	7.2	9.4	-1.5
Aktif Karlılık	19.1	4.3	6.2	-2.4
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	108.8	47.2	55.8	45.1
Toplam Borç / Aktif	52.1	32.1	35.8	31.1
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	68.8	71.1	72.1	61.8
Faiz Karşılama Oranı	2.3	0.8	0.8	0.0
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-61.5	-1,192.1	-1,281.1	-630.6
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-6.6	-270.5	-142.3	-173.2
Net Borç (Mn TL)	1,377.2	87.9	202.9	429.4
Net Borç / FAVÖK	1.5	0.2	0.2	1.2

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
OZATD	179.90	12,836	294	4,229	6,136	7.11	36.43		3.04	-2.79	1.18	22.00	-1.46
ARCLK	120.50	81,425	1,864	68,120	518,181	0.42	7.26		1.16	-1.59	4.56	4.41	-8.98
VESTL	30.22	10,137	232	37,376	201,735	0.79			0.27	-17.00		20.45	-44.96
SAFKR	29.82	5,964	137	1,062	1,554	4.97	26.11	56.93	5.61	8.83	-0.12	32.47	11.31
FORMT	3.10	3,336	76	2,001	2,552	4.76			1.67	-18.08		33.28	-8.08
IMASM	4.40	4,070	93	3,098	5,335	2.70	12.45		1.31	-14.97	0.75	119.33	-9.21
VESBE	8.13	13,008	298	38,310	92,418	0.52	13.11		0.34	-5.80	7.73	39.06	-9.96
HATSN	39.20	8,683	199	6,001	7,632	1.87	37.73		1.50	-4.05	0.71	-9.86	4.99
BVSAN	114.90	4,320	99	2,385	4,801	2.90	12.07	12.41	1.81	10.28	1.76	51.79	8.11
SNICA	4.18	2,508	57	4,739	8,663	1.47	32.87		0.53	-27.07	10.58	58.76	-15.68
ALCAR	889.00	9,601	220	2,110	5,647	2.03		24.68	4.55	-6.88		22.82	-19.49
MEKAG	4.93	3,944	90	1,346	2,378	1.83			2.93	-3.84		19.57	-5.96
ARZUM	2.74	1,644	38	155	3,238	0.59	8.93		10.58	-11.03	3.77	11.15	-195.94
HKTM	11.73	1,232	28	1,003	2,168	2.28	12.82		1.23	-9.11	2.07	71.25	-5.70
KLMSN	30.62	2,425	56	4,286	10,533	0.79	18.82		0.57	-3.33	10.63	22.79	-4.92
MAKIM	15.96	1,788	41	1,033	1,606	1.96	49.56		1.73	-2.84	3.24	47.63	-2.94
Dayanıklı Tüketim						1.95	11.48	37.84	1.22	-6.90		27.63	-29.46

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 179.90 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	172.43	-4.2%
2.Destek	164.97	-8.3%
PİVOT	184.97	2.8%
1.Direnç	192.43	7.0%
2.Direnç	204.97	13.9%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	282	
Son 1 Hafta	241	16.9% üstünde
Son 1 Ay	136	106.7% üstünde
Son 3 Ay	85	232.7% üstünde
Son 1 Yıl	161	74.6% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	257.50	-30.14%
23.60%	232.37	-22.58%
38.20%	216.82	-17.03%
50.00%	204.25	-11.92%
61.80%	191.68	-6.15%
78.60%	173.79	3.52%
100.00%	151.00	19.14%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	175.96	YUKARI	ALİŞ	17.02.26	170.42	2.2%
20 Günlük Ort.	165.37	YUKARI	ALİŞ	09.02.26	158.74	8.8%
50 Günlük Ort.	162.02	YUKARI	ALİŞ	17.02.26	166.45	11.0%
100 Günlük Ort.	181.60	YUKARI	ALİŞ	17.02.26	174.33	-0.9%
200 günlük Ort.	184.96	YUKARI	ALİŞ	17.02.26	171.73	-2.7%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	62.65	AŞAĞI		
MOM	107.08	AŞAĞI		
MACD	4.78	YUKARI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	99.39	AŞAĞI		
ADX	31.48	YUKARI		

Teknik Değerlendirme	Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
	YUKARI	+ 3 (ORTA)	162.66		29.01.26	168.87

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 162.66 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 162.66 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 172.43 ve 164.97 seviyeleri, direnç olarak da 192.43 ve 204.97 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

OZATD	18.02.2026 11:44 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
OZATD	11.02.2026 18:33 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2026 Dönemi Bağımsız Denetim Kuruluşunun Belirlenmesi Haberin Devamı
OZATD	04.02.2026 18:58 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. YENİ İŞ İLİŞKİSİ HK Haberin Devamı
	29.01.2026 17:17 Akbank T.A.Ş., Türkiye Garanti Bankası A.Ş., TR Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş., Klimasan Klima Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ... DÖNÜŞÜM Haberin Devamı
OZATD	28.01.2026 18:34 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. YENİ İŞ İLİŞKİSİ HK Haberin Devamı
	28.01.2026 18:14 Alarko Holding A.Ş., Ral Yatırım Holding A.Ş., Çelik Halat Ve Tel Sanayii A.Ş., Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. ... SPK İşlem Yasağı Nedeniyle Pay Duyurusu Haberin Devamı
OZATD	21.01.2026 14:46 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. YENİ İŞ İLİŞKİSİ Haberin Devamı
OZATD	08.01.2026 16:02 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. TERSANE SAHAMIZDAKİ MADDİ HASARLI VİNÇ KAZASI HK Haberin Devamı
OZATD	30.12.2025 17:46 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. YENİ İŞ İLİŞKİSİ HK Haberin Devamı
OZATD	17.12.2025 16:17 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. YENİ İŞ İLİŞKİSİ Haberin Devamı
OZATD	28.11.2025 15:30 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. OZATD.E İşlem Sırasında Devre Kesici Uygulaması Başlamıştır Haberin Devamı
OZATD	25.11.2025 18:20 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. YENİ İŞ İLİŞKİSİ 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.