

Özata Denizcilik / OZATD

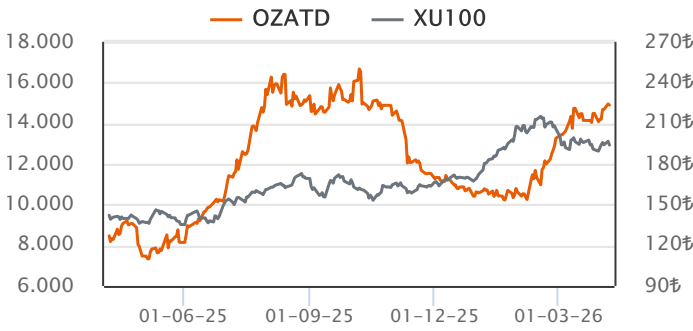
Sektör	Dayanıklı Tüketim
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	300
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	71
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	27/08/2024
Halka Açıklık Oranı	19.0%
Fiili Dolaşım Oranı	18.7%

Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
ATASEVEN DENİZCİLİK YATIRIMLARI ANO...	81.29	58.00
DİĞER	18.71	13.35

Piyasa Değeri (PD)

	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Fiyat (TL)	0.00	0.00	89.05	159.40	223.30
Fiyat (USD)	0.00	0.00	2.53	3.72	5.02
Piyasa Değeri (Mn TL)			6,354	11,373	15,932
Piyasa Değeri (Mn USD)			180	265	358
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					163

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-0.40	4.98	9.46	40.09	75.41
Rölatif %	1.07	3.92	8.37	22.09	27.70

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar			2.81	5.15	7.01
Sektör Ort.	0.76	0.88	0.76	1.42	1.15
Firma Değeri/FAVÖK			11.17	28.23	38.39
Sektör Ort.	9.09	5.91	7.86	10.50	9.97
Fiyat/Kazanç			21.54		
Sektör Ort.	12.97	6.82	32.17	33.21	28.14
PD/DD			1.42	2.62	3.67
Sektör Ort.	1.80	1.21	1.22	1.32	1.61
Hisse Başına Kar (TL)	6.57	10.43	4.13		

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Dönen Varlıklar	652	935	502	1,951	1,741
Duran Varlıklar	2,417	2,785	3,571	4,628	5,424
Toplam Aktifler	3,070	3,721	4,073	6,580	7,165
Özkaynak (Ana Ortaklık)	465	933	1,950	4,469	4,341
Net Borç	1,947	1,578	1,377	92	1,291
Net Satış Gelirleri	895	2,113	2,897	2,297	2,457
Brüt Kâr	80	101	639	457	333
FAVÖK	61	207	928	577	449
Net K/Z (Ana Ortaklık)	339	469	744	295	-127

Finansal Rasyolar

%	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Net Satışlar Büyüme		136.0	37.1	-20.7	7.0
Sektör Ort.	55.9	243.9	53.5	23.6	-6.9
FAVÖK Değ.		237.9	347.9	-37.8	-22.2
Sektör Ort.	49.7	98.0	131.5	-0.2	-8.4
Net Kâr/Zarar Değ.		38.3	58.7	-60.4	
Sektör Ort.	12.5	259.4	422.0	42.8	-23.7
Brüt Kar Marjı	8.9	4.8	22.0	19.9	13.6
Sektör Ort.	22.3	20	24.2	21.7	19
FAVÖK Marjı	6.8	9.8	32.0	25.1	18.3
Sektör Ort.	12.3	8.9	12.8	10.6	6.7
Net Kâr/Zarar Marjı	37.9	22.2	25.7	12.8	-5.2
Sektör Ort.	5.9	3.2	4.5	-0.6	-8.5
Toplam Borçlar Değ.		7.0	-23.8	-0.6	33.8
Sektör Ort.	73.8	200.6	59.4	27.0	5.6
Net Borç Değ.		-19.0	-12.7	-93.3	1,307.5
Sektör Ort.	74.8	149.4	344.0	79.5	212.6
Net Borç/FAVÖK	31.8	7.6	1.5	0.2	2.9
Sektör Ort.	1.1	1.6	2.7	3.4	1.9
Aktif Büyümesi		21.2	9.5	61.5	8.9
Sektör Ort.	67.3	218.0	60.2	36.1	1.5
Özkaynak Büyüme		100.6	108.9	129.2	-2.9
Sektör Ort.	61.9	303.3	80.6	46.9	-1.1
Özkaynak Karlılığı	72.9	67.1	51.6	9.2	-2.9
Sektör Ort.	14.8	9.0	10.3	-4.8	-139.5
Aktif Karlılığı	22.1	13.8	19.1	5.5	-1.9
Sektör Ort.	6.4	4.6	4.4	0.2	-5.5
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	5.4	1.7	0.9	2.3	3.0

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -72.7 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -9.3 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik olarak kardan zarara geçtiği dikkat çekmektedir.

Çeyreklik net satışlar 500.7 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 451.3 milyon TL)

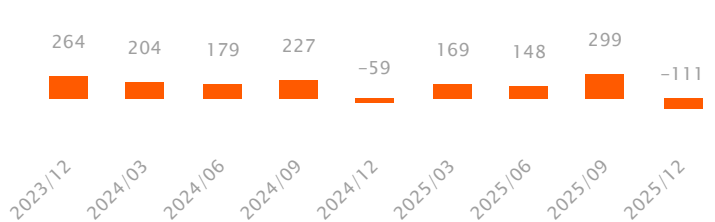
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %37.8 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 12A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %7.0 yükselişle 2.5 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 1.53 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK -110.8 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %-22.13 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %42, geçen yıl aynı çeyrek %-13.11)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %62 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %70 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	935	502	1,951	1,741	-10.8	24.3
Nakit ve Nakit Benzerleri	99	84	87	25	-71.1	0.4
Finansal Yatırımlar	0	0	1,323	647	-51.1	9.0
Ticari Alacaklar	319	109	209	392	87.5	5.5
Stoklar	51	33	38	59	56.4	0.8
Duran Varlıklar	2,785	3,571	4,628	5,424	17.2	75.7
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	5	9	13	13	0.0	0.2
Maddi Duran Varlıklar	2,342	3,295	4,539	5,309	17.0	74.1
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	6	4	-25.0	0.1
Toplam Varlıklar (Aktifler)	3,721	4,073	6,580	7,165	8.9	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,468	1,129	992	1,049	5.7	14.6
Kısa Vadeli Borçlanmalar	286	390	516	319	-38.3	4.4
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	213	200	196	253	29.4	3.5
Ticari Borçlar	798	471	234	223	-5.1	3.1
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1,320	993	1,119	1,776	58.7	24.8
Finansal Borçlar	1,178	871	789	1,391	76.3	19.4
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	2,787	2,123	2,110	2,824	33.8	39.4
Özkaynaklar	933	1,950	4,469	4,341	-2.9	60.6
Ödenmiş Sermaye	39	60	71	71	0.0	1.0
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	322	981	2,247	2,539	13.0	35.4
Net Dönem Karı veya Zararı	469	744	295	-127	a.d.	-1.8
Toplam Kaynaklar	3,721	4,073	6,580	7,165	8.9	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	2,113	2,897	2,297	2,457	7.0	100.0
Satışların Maliyeti	2,012	2,259	1,840	2,124	15.4	86.4
Brüt Kâr (Zarar)	101	639	457	333	-27.0	13.6
Faaliyet Giderleri (-)	54	82	130	179	37.0	7.3
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	47	556	326	155	-52.6	6.3
FAVÖK	207	928	577	449	-22.2	18.3
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-13	-270	-65	-12	-81.5	-0.5
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	0	0	188	80	-57.4	3.3
Net Finansman Gelir/Gider	555	487	12	-224	a.d.	-9.1
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	34	286	449	223	-50.3	9.1
Finansman Gelirleri	8	18	141	220	56.1	8.9
Finansman Giderleri (-)	433	338	589	694	17.7	28.2
Parasal Kazanç/ Kayıp	980	806	461	250	-45.7	10.2
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	588	773	461	-1	a.d.	0.0
Dönem Net Kârı veya Zararı	469	744	295	-127	a.d.	-5.2
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	28	256	-1,583	428	a.d.	
Ticari Alacaklardaki Değişim	1	27	-67	-418	527.4	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-18	6	6	-21	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	223	-20	-382	-12	-96.9	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-39	-491	-473	-1,014	114.3	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	0	491	473	1,019	115.2	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	0	0	4	a.d.	
Alınan Temettüleri	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-21	205	2,033	524	-74.2	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	60	257	2,517	1,048	-58.4	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	0	0	1,835	558	-69.6	
Ödenen Temettüleri	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-33	-29	-23	-62	163.9	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Likidite Oranları				
Cari Oran	0.6	0.4	2.0	1.7
Nakit Oran	6.8	7.5	142.1	64.1
Likit Oran	0.5	0.4	1.9	1.3
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	55.2	13.7	32.2	71.5
Stok Devir Hızı	9.3	5.4	9.1	9.8
Borç Devir Hızı	105.4	102.5	70.0	39.3
Net Nakit Döngüsü (Gün)	-40.9	-83.4	-28.7	42.0
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	4.8	22.0	19.9	13.6
FVÖK Marjı	48.0	37.7	39.6	19.3
FAVÖK Marjı	9.8	32.0	25.1	18.3
Vergi Öncesi Kar Marjı	27.8	26.7	20.1	0.0
Efektif Vergi Oranı	20.3	3.7	36.0	-16,181.7
Net Kar Marjı	22.2	25.7	12.8	-5.2
Özsermaye Karlılığı	67.1	51.6	9.2	-2.9
Aktif Karlılık	13.8	19.1	5.5	-1.9
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	298.6	108.8	47.2	65.1
Toplam Borç / Aktif	74.9	52.1	32.1	39.4
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	60.2	68.8	71.1	69.5
Faiz Karşılama Oranı	1.4	2.3	0.8	0.0
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-59.9	-61.5	-1,244.0	-1,532.1
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-28.9	-6.6	-215.7	-341.5
Net Borç (Mn TL)	1,577.5	1,377.2	91.7	1,290.6
Net Borç / FAVÖK	7.6	1.5	0.2	2.9

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
ÖZATD	223.30	15,932	358	4,341	7,165	7.01	38.39		3.67	-5.18	2.88	8.90	-2.89
ARCLK	106.90	72,235	1,623	70,391	543,532	0.40	6.95		1.03	-1.59	4.56	4.41	-10.56
VESTL	28.00	9,393	211	26,878	196,443	0.72			0.35	-21.47		-13.99	-69.48
SAFKR	25.32	5,064	114	1,164	1,699	2.80	12.74	31.07	4.35	9.18	-0.25	8.91	15.04
FORMT	2.70	2,906	65	2,111	2,797	3.26			1.38	-11.70		11.31	-5.99
IMASM	3.61	3,339	75	3,050	5,544	1.55	13.81		1.09	-27.85	1.43	14.18	-21.84
VESBE	6.88	11,008	247	36,675	90,018	0.43	11.92		0.30	-8.50	7.85	-3.91	-15.61
HATSN	37.42	8,289	186	5,803	7,730	1.79	36.05		1.43	-4.05	0.71	-9.86	-3.25
MEKAG	6.96	5,568	125	1,415	2,496	1.79	172.89		3.93	-2.08	-14.27	-4.01	-4.12
BVSAN	106.70	4,012	90	2,464	4,568	1.43	7.68	22.04	1.63	5.78	0.84	4.94	7.45
SNICA	3.79	2,274	51	4,755	8,342	0.98	14.30		0.48	-25.70	4.37	36.16	-20.84
ARZUM	3.17	1,902	43	-275	2,677	0.58				-17.62		-37.44	-2,313.60
ALCAR	709.00	7,657	172	1,895	5,954	1.20			4.04	-9.15		-16.07	-26.10
HKTM	11.82	1,241	28	987	2,199	2.02	22.39		1.26	-14.86	5.05	9.24	-13.58
KLMSN	29.54	2,340	53	3,956	9,925	0.76	18.32		0.59	-7.63	10.09	9.53	-14.02
MAKIM	16.42	1,839	41	1,123	1,770	1.36	11.01	92.76	1.64	1.42	0.34	11.05	1.77
Dayanıklı Tüketim						1.58	9.97	28.14	1.61	-6.17		-1.23	-24.39

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 223.30 TL		
1.Destek	217.63	-2.5%
2.Destek	211.97	-5.1%
PİVOT	223.67	0.2%
1.Direnç	229.33	2.7%
2.Direnç	235.37	5.4%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	87	
Son 1 Hafta	148	-41.6% altında
Son 1 Ay	189	-54.1% altında
Son 3 Ay	163	-46.9% altında
Son 1 Yıl	140	-37.9% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	229.80	-2.83%
23.60%	211.20	5.73%
38.20%	199.70	11.82%
50.00%	190.40	17.28%
61.80%	181.10	23.30%
78.60%	167.86	33.03%
100.00%	151.00	47.88%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	220.12	YUKARI	ALİŞ	02.04.26	215.51	1.4%
20 Günlük Ort.	215.83	YUKARI	ALİŞ	09.02.26	158.74	3.5%
50 Günlük Ort.	192.83	YUKARI	ALİŞ	17.02.26	166.46	15.8%
100 Günlük Ort.	178.83	YUKARI	ALİŞ	17.02.26	174.59	24.9%
200 günlük Ort.	197.04	YUKARI	ALİŞ	17.02.26	174.47	13.3%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	67.01	AŞAĞI		
MOM	106.08	YUKARI		
MACD	7.19	YUKARI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	123.91	AŞAĞI		
ADX	41.54	YUKARI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 3 (ORTA)	208.25		06.04.26	211.05

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 208.25 trend takip seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 208.25 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 217.63 ve 211.97 seviyeleri, direnç olarak da 229.33 ve 235.37 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

OZATD	07.04.2026 16:07 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. OZATD.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
OZATD	01.04.2026 19:07 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. YÜZER HAVUZ SATIŞI HK Haberin Devamı
OZATD	18.03.2026 16:48 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Halka Arzdan Elde Edilen Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor Haberin Devamı
OZATD	18.03.2026 16:45 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Halka Arz Fiyatının Belirlenmesinde Esas Alınan Varsayımlara İlişkin Değerlendirme Raporu Haberin Devamı
OZATD	16.03.2026 12:52 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. OZATD.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
OZATD	02.03.2026 23:52 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
OZATD	02.03.2026 23:04 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2025 Yılı Sürdürülebilirlik Uyum Raporu Haberin Devamı
OZATD	02.03.2026 22:40 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2025 YILI KURUMSAL YÖNETİM BİLGİ FORMU Haberin Devamı
OZATD	02.03.2026 22:38 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2025 Yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu Haberin Devamı
OZATD	02.03.2026 21:40 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Özet Bilgi 01.01.2025-31.12.2025 Dönemi Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
OZATD	02.03.2026 21:40 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2025 YILI FAALİYET RAPORU Haberin Devamı
OZATD	02.03.2026 21:39 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 31.12.2025 DÖNEMİ FİNANSAL RAPOR 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 bültenden 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.