

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	14.0%
Fiili Dolaşım Oranı	14.0%

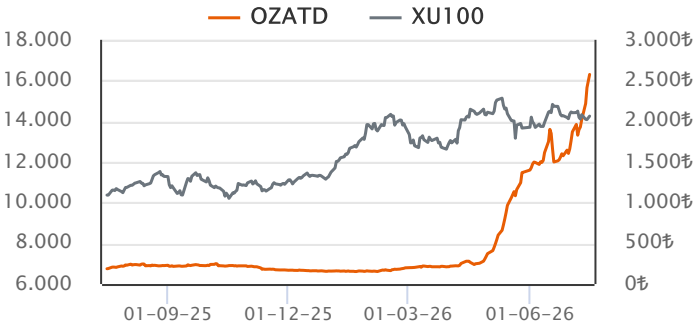
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
ATASEVEN DENİZCİLİK YATIRIMLARI ANO...	59.43	42.40
TERA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	26.55	18.95
DİĞER	14.02	10.00

Piyasa Değeri (PD)

	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Fiyat (TL)	0.00	0.00	127.50	212.70	2,575.00
Fiyat (USD)	0.00	0.00	3.36	4.79	54.87
Piyasa Değeri (Mn TL)			9,097	15,176	183,726
Piyasa Değeri (Mn USD)			240	342	3,915
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					776

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	6.71	33.56	35.53	1,515.43	1,277.74
Rölatif %	5.43	32.19	37.83	1,176.53	878.50

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	6.10		3.88	6.10	69.38
Sektör Ort.	0.51	1.00	0.98	1.25	1.15
Firma Değeri/FAVÖK			15.80	33.27	378.35
Sektör Ort.	7.12	6.36	7.94	14.10	11.03
Fiyat/Kazanç			65.54		
Sektör Ort.	12.87	9.40	14.91	41.24	28.87
PD/DD			2.43	3.38	40.90
Sektör Ort.	2.82	1.86	1.45	1.60	1.13
Hisse Başına Kar (TL)		9.33	1.95		

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Dönen Varlıklar			557	1,571	2,421
Duran Varlıklar			2,728	3,873	5,076
Toplam Aktifler			3,285	5,443	7,497
Özkaynak (Ana Ortaklık)			1,648	3,743	4,492
Net Borç			1,094	280	1,076
Net Satış Gelirleri		603	483	602	808
Brüt Kâr		96	107	167	215
FAVÖK		152	204	221	260
Net K/Z (Ana Ortaklık)		211	133	-23	-289

Finansal Rasyolar

%	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Net Satışlar Büyüme			-19.8	24.5	34.3
Sektör Ort.	81.2	172.3	43.9	9.1	0.4
FAVÖK Değ.			-39.4	-17.7	
Sektör Ort.	108.7	441.0	88.2	17.7	30.2
Net Kâr/Zarar Değ.			-37.2		
Sektör Ort.	276.6	378.7	10.5	10.0	
Brüt Kar Marjı		15.9	22.1	27.7	26.6
Sektör Ort.	23	23.1	21.8	20.4	19.6
FAVÖK Marjı		25.2	42.1	36.6	32.2
Sektör Ort.	12.8	13.5	12.9	9.7	6.1
Net Kâr/Zarar Marjı		35.1	27.5	-3.9	-35.7
Sektör Ort.	8.1	-5.3	-3.9	-5.7	-15.7
Toplam Borçlar Değ.			3.9	76.7	
Sektör Ort.	74.0	70.5	77.4	34.2	40.8
Net Borç Değ.			-74.4	284.8	
Sektör Ort.	194.6	75.4	161.2	35.3	123.9
Net Borç/FAVÖK			1.1	0.5	2.2
Sektör Ort.	1.4	5.8	9.6	3.6	4.0
Aktif Büyümesi			65.7	37.7	
Sektör Ort.	72.8	62.5	103.9	43.7	30.1
Özkaynak Büyüme			127.1	20.0	
Sektör Ort.	68.5	64.1	185.3	50.5	25.1
Özkaynak Karlılığı			40.4	5.1	-9.5
Sektör Ort.	19.2	8.2	13.8	-11.1	-13.7
Aktif Karlılığı			40.5	3.2	-6.1
Sektör Ort.	7.4	2.3	6.8	-1.3	-6.7
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	2.9	1.3	2.1	1.9	1.0

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -288.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -23.4 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik zararını arttırdığı dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 808.3 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 601.8 milyon TL)

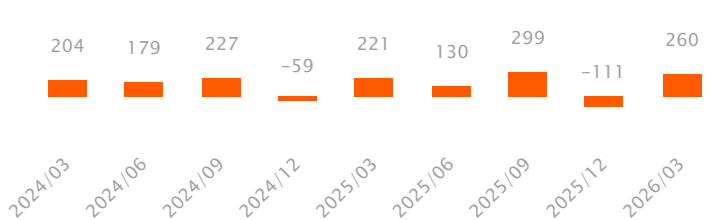
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %61.4 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 3A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %34.3 yükselişle 808.3 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 2.46 puan düşüş kaydetti. Çeyreklik FAVÖK 260.3 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %32.21 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %-22, geçen yıl aynı çeyrek %36.64)

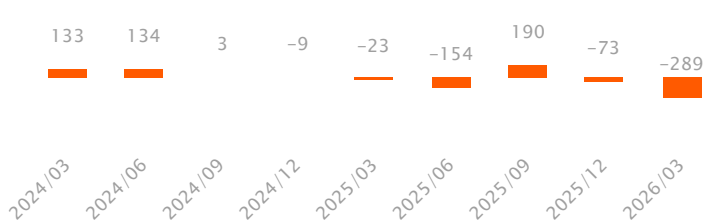
Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %70 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %67 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	1,951	1,916	1,571	2,421	54.2	32.3
Nakit ve Nakit Benzerleri	87	28	98	310	217.3	4.1
Finansal Yatırımlar	1,323	712	778	622	-20.0	8.3
Ticari Alacaklar	209	431	382	552	44.5	7.4
Stoklar	38	65	38	73	91.7	1.0
Duran Varlıklar	4,628	5,969	3,873	5,076	31.1	67.7
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	13	14	11	14	30.9	0.2
Maddi Duran Varlıklar	4,539	5,842	3,785	4,958	31.0	66.1
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	5	4	4	-4.0	0.1
Toplam Varlıklar (Aktifler)	6,580	7,884	5,443	7,497	37.7	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	992	1,154	765	1,156	51.2	15.4
Kısa Vadeli Borçlanmalar	516	351	378	327	-13.3	4.4
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	196	279	162	352	116.9	4.7
Ticari Borçlar	234	245	188	262	39.7	3.5
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1,119	1,954	936	1,850	97.6	24.7
Finansal Borçlar	789	1,531	615	1,328	116.0	17.7
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	2,110	3,108	1,701	3,005	76.7	40.1
Özkaynaklar	4,469	4,777	3,743	4,492	20.0	59.9
Ödenmiş Sermaye	71	71	71	71	0.0	1.0
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	2,247	2,794	2,137	2,654	24.2	35.4
Net Dönem Karı veya Zararı	295	-140	-18	-289	1,512.7	-3.9
Toplam Kaynaklar	6,580	7,884	5,443	7,497	37.7	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	2,297	2,457	602	808	34.3	100.0
Satışların Maliyeti	1,840	2,124	435	593	36.3	73.4
Brüt Kâr (Zarar)	457	333	167	215	29.1	26.6
Faaliyet Giderleri (-)	130	179	24	43	76.1	5.3
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	326	155	142	172	21.1	21.3
FAVÖK	577	449	221	260	18.0	32.2
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-65	-12	-20	75	a.d.	9.3
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	188	80	55	-423	a.d.	-52.3
Net Finansman Gelir/Gider	12	-224	-147	-10	-93.2	-1.2
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	449	223	178	-175	a.d.	-21.6
Finansman Gelirleri	141	220	85	39	-53.9	4.8
Finansman Giderleri (-)	589	694	216	108	-50.1	13.3
Parasal Kazanç/ Kayıp	461	250	-16	58	a.d.	7.2
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	461	-1	31	-185	a.d.	-22.9
Dönem Net Kârı veya Zararı	295	-127	-23	-289	1,132.3	-35.7
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	-1,583	428	196	-505	a.d.	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-67	-418	-270	-164	-39.4	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	6	-21	-8	-14	72.4	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-382	-12	-12	41	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-473	-1,014	-53	805	a.d.	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	473	1,019	53	9	-83.7	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	4	0	341	a.d.	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	2,033	524	-110	-9	-91.9	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	2,517	1,048	0	37	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	1,835	558	155	0	a.d.	
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-23	-62	32	292	798.6	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03
Likidite Oranları				
Cari Oran	2.0	1.7	2.1	2.1
Nakit Oran	142.1	64.1	114.5	80.6
Likit Oran	1.9	1.3	1.9	1.6
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	32.2	73.0	39.4	73.1
Stok Devir Hızı	9.1	10.0	8.9	10.7
Borç Devir Hızı	70.0	41.2	45.9	36.0
Net Nakit Döngüsü (Gün)	-28.7	41.8	2.4	47.9
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	19.9	13.6	27.7	26.6
FVÖK Marjı	39.6	19.3	26.9	-14.4
FAVÖK Marjı	25.1	18.3	36.6	32.2
Vergi Öncesi Kar Marjı	20.1	0.0	5.1	-22.9
Efektif Vergi Oranı	36.0	-16,181.7	176.4	-55.9
Net Kar Marjı	12.8	-5.2	-3.9	-35.7
Özsermaye Karlılığı	9.2	-2.8	-0.9	-7.0
Aktif Karlılık	5.5	-1.8	3.2	-6.1
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	47.2	65.1	45.4	66.9
Toplam Borç / Aktif	32.1	39.4	31.2	40.1
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	71.1	69.5	67.9	66.8
Faiz Karşılama Oranı	0.8	0.0	0.1	-1.7
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-1,244.0	-1,685.9	-994.6	-1,527.3
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-215.7	-375.8	-167.5	-312.7
Net Borç (Mn TL)	91.7	1,420.2	279.6	1,075.9
Net Borç / FAVÖK	0.2	3.2	0.5	2.2

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
ÖZATD	2,575.00	183,726	3,915	4,492	7,497	69.38	378.35		40.90	-35.73	2.20	37.73	-7.01
ARCLK	98.85	66,796	1,423	73,314	561,803	0.46	7.76		0.91	-1.39	5.57	25.48	-2.51
VESTL	25.76	8,641	184	26,375	199,425	0.92			0.33	-13.48		8.12	-8.06
SAFKR	20.58	4,116	88	1,258	1,833	2.07	10.84	28.87	3.27	-2.83	-0.40	42.03	-1.32
HATSN	58.50	12,958	276	6,315	8,707	2.88	108.77		2.05	-10.31	2.15	26.88	-1.23
FORMT	1.99	2,270	48	2,225	3,007	2.70			1.02	-48.49		34.09	-5.40
VESBE	6.34	10,144	216	39,031	94,114	0.56	26.93		0.26	-13.69	19.27	19.88	-3.63
BVSAN	123.20	4,632	99	2,638	5,113	1.48	9.99		1.76	-23.86	0.62	31.80	-4.65
IMASM	2.83	2,618	56	3,220	5,781	1.17	14.51		0.81	-19.49	2.62	43.16	-5.35
ALCAR	930.00	10,044	214	2,033	5,863	1.51			4.94	-4.04		-4.58	-2.90
SNICA	4.00	2,400	51	4,918	8,566	1.03	9.87		0.49	-54.50	2.77	121.30	-9.08
MEKAG	3.48	2,784	59	1,514	2,843	0.90			1.84	-6.91		25.25	-3.21
MAKIM	18.46	2,068	44	1,236	2,051	1.54	11.41	1,662.61	1.67	-3.36	0.75	49.46	-1.14
KLMSN	30.66	2,428	52	3,985	10,942	0.82	16.30		0.61	-1.26	9.72	11.65	-0.64
HKTM	10.75	1,129	24	1,054	2,299	1.80	18.01		1.07	-18.02	4.46	36.74	-4.75
ARZUM	1.91	1,146	24	-422	2,868	0.57				-8.13		-23.15	
Dayanıklı Tüketim						29.54	11.03	28.87	1.13	-6.04		20.93	-24.94

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 2,575.00 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	2,464.33	-4.3%
2.Destek	2,353.67	-8.6%
PİVOT	2,529.67	-1.8%
1.Direnç	2,640.33	2.5%
2.Direnç	2,705.67	5.1%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	1,646	
Son 1 Hafta	1,465	12.4% üstünde
Son 1 Ay	1,232	33.6% üstünde
Son 3 Ay	776	112.0% üstünde
Son 1 Yıl	280	487.6% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	2,595.00	-0.77%
23.60%	2,020.93	27.42%
38.20%	1,665.79	54.58%
50.00%	1,378.75	86.76%
61.80%	1,091.72	135.87%
78.60%	683.06	276.98%
100.00%	162.50	1,484.62%

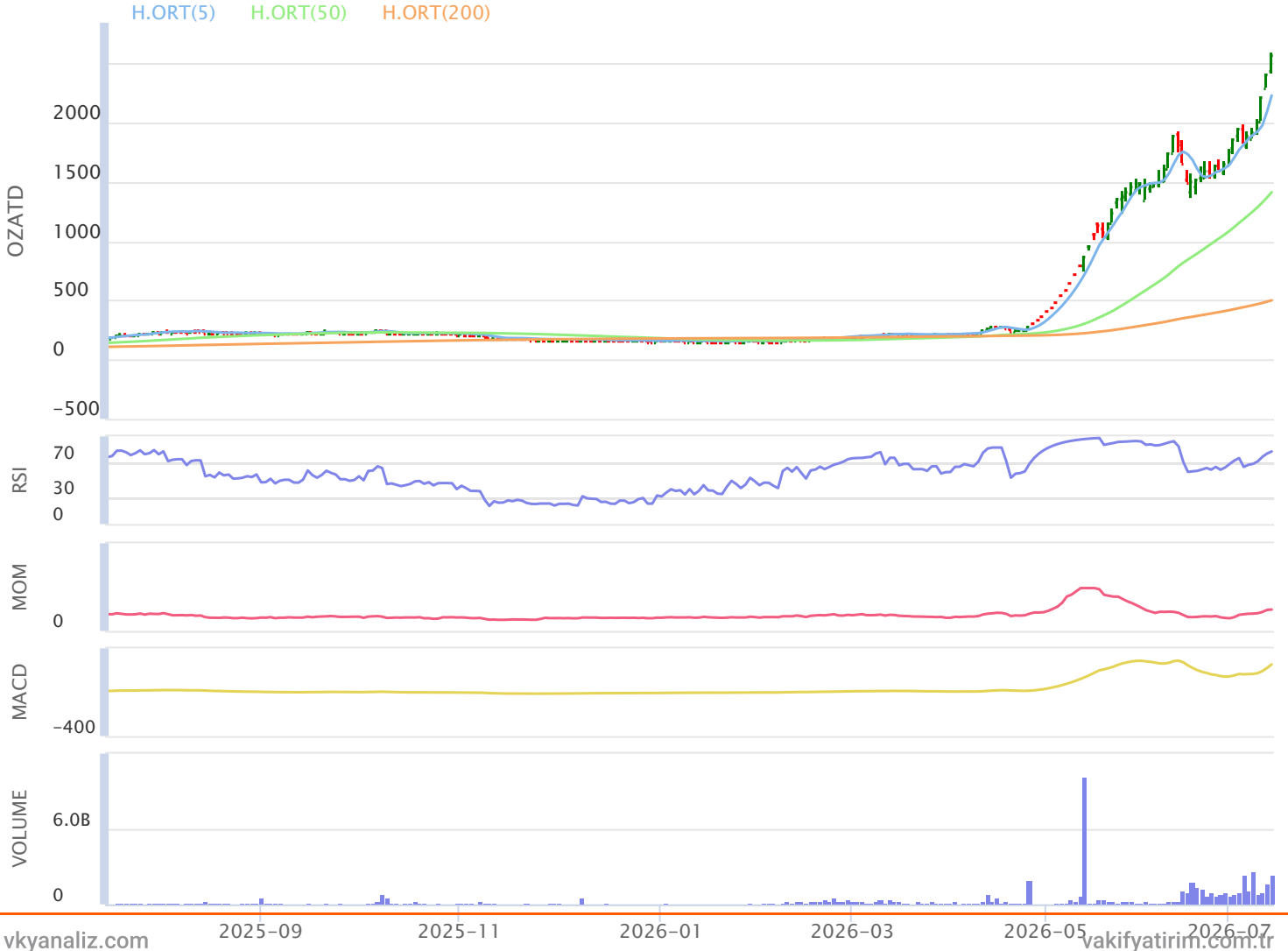
Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	2,229.80	YUKARI	ALIŞ	29.06.26	1.00	15.5%
20 Günlük Ort.	1,815.50	YUKARI	ALIŞ	21.04.26	241.92	41.8%
50 Günlük Ort.	1,413.30	YUKARI	ALIŞ	17.02.26	166.54	82.2%
100 Günlük Ort.	818.80	YUKARI	ALIŞ	18.02.26	176.86	214.5%
200 günlük Ort.	501.17	YUKARI	ALIŞ	16.07.26		413.8%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	82.84	YUKARI		AŞIRI ALIM
MOM	146.39	YUKARI		AŞIRI ALIM
MACD	254.62	YUKARI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	194.38	AŞAĞI		
ADX	49.84	YUKARI		

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 5 (ÇOK GÜÇLÜ)	2,185.00		02.07.26	2,265.50

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 5 (ÇOK GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 2,185.00 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 2,185.00 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 2,464.33 ve 2,353.67 seviyeleri, direnç olarak da 2,640.33 ve 2,705.67 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

	14.07.2026 15:52 Sasa Polyester Sanayi A.Ş.,Şekerbank T.A.Ş.,Işık Plastik Sanayi ve Dış Ticaret Pazarlama A.Ş.,Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ... Endekslerde Kullanılan Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı Değişiklikleri Haberin Devamı
OZATD	08.07.2026 20:54 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. YENİ İŞ İLİŞKİSİ Haberin Devamı
OZATD	07.07.2026 14:22 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. OZATD.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
OZATD	26.06.2026 10:25 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. OZATD.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
	26.06.2026 09:13 Birlik Mensucat Ticaret Ve Sanayi İşletmesi A.Ş.,İş Finansal Kiralama A.Ş.,Sarkuysan Elektrolitik Bakır Sanayi Ve Ticaret A.Ş.,İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ... Özel Durumlar Tebliği'nin 12-(4). maddesi gereğince yapılan açıklama Haberin Devamı
OZATD	23.06.2026 10:48 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. OZATD.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
OZATD	18.06.2026 18:16 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2026 Yılı Sürdürülebilirlik Denetçisi Seçimi Hakkında Haberin Devamı
OZATD	18.06.2026 18:08 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Bağımsız Denetim Kuruluşunun Belirlenmesi Haberin Devamı
OZATD	18.06.2026 17:56 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2025 Yılı Kar Payı Dağıtım İşlemleri Hakkında Haberin Devamı
OZATD	18.06.2026 17:48 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Sonuçları Hakkında Haberin Devamı
OZATD	18.06.2026 10:11 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. OZATD.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
OZATD	17.06.2026 10:16 Özata Denizcilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. OZATD.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 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. 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.