

Özerden Ambalaj / OZRDN

Sektör	Diğer Kimyasal Ürünler
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	500
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	74
BİST Pazarı	Alt Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	12/02/2015
Halka Açıklık Oranı	54.0%
Fiili Dolaşım Oranı	54.0%

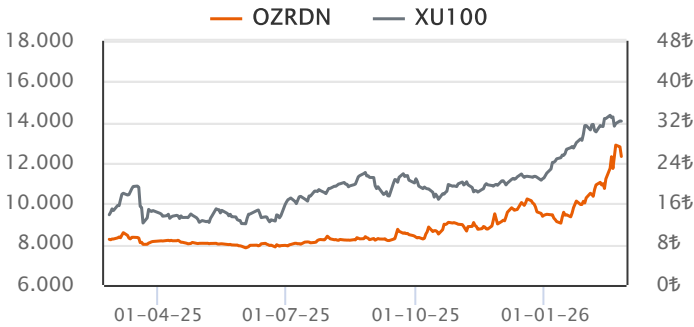
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	53.27	39.16
YUCATAN INVESTMENT LTD	45.93	33.76
HİSSE GERİ ALIM	0.80	0.59

Piyasa Değeri (PD)

	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Fiyat (TL)	5.68	11.14	8.78	9.60	25.26
Fiyat (USD)	0.31	0.41	0.26	0.23	0.58
Piyasa Değeri (Mn TL)	418	819	646	706	1,857
Piyasa Değeri (Mn USD)	23	30	19	17	42
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					16

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-7.00	0.16	53.09	84.11	176.37
Rölatif %	-6.92	1.42	41.56	47.56	88.33

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	2.20	1.03	0.88	1.33	3.74
Sektör Ort.	1.81	1.88	1.57	2.43	2.10
Firma Değeri/FAVÖK	9.90	4.27	5.50		
Sektör Ort.	9.39	8.21	8.06	17.51	16.75
Fiyat/Kazanç	17.57	6.20	17.31		
Sektör Ort.	9.17	8.78	15.69	26.67	53.16
PD/DD	8.24	5.05	2.09	2.18	5.74
Sektör Ort.	4.27	4.56	3.27	2.65	2.16
Hisse Başına Kar (TL)	1.13	6.29	1.78		

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Dönen Varlıklar	35	77	180	238	247
Duran Varlıklar	48	43	51	131	156
Toplam Aktifler	83	120	231	369	403
Özkaynak (Ana Ortaklık)	27	51	162	309	323
Net Borç	37	26	-35	-59	-74
Net Satış Gelirleri	82	163	476	399	403
Brüt Kâr	33	70	237	169	134
FAVÖK	18	33	136	48	-8
Net K/Z (Ana Ortaklık)	7	20	135	-19	-44

Finansal Rasyolar

%	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme	35.0	99.0	191.9	-16.2	1.0
Sektör Ort.	59.9	131.4	138.3	31.1	1.3
FAVÖK Değ.		96.2	310.0	-42.0	
Sektör Ort.	51.3	150.0	79.7	114.8	207.5
Net Kâr/Zarar Değ.		205.7	563.6		
Sektör Ort.	163.6	158.7	56.8	423.4	20.7
Brüt Kar Marjı	40.1	42.7	49.8	42.5	33.4
Sektör Ort.	25.5	25.2	21.7	20.2	21
FAVÖK Marjı	22.3	20.4	28.7	12.1	-2.0
Sektör Ort.	18.7	18.3	13.3	11.3	11.6
Net Kâr/Zarar Marjı	8.1	12.5	28.4	-4.8	-11.0
Sektör Ort.	12	12	-1.9	-2.8	-4
Toplam Borçlar Değ.		24.8	-0.5	-13.8	34.2
Sektör Ort.	36.4	97.8	71.8	68.7	55.4
Net Borç Değ.		-30.8			
Sektör Ort.	-4.9	91.1	94.7	76.9	156.0
Net Borç/FAVÖK	1.6	0.6	-0.2	-0.6	
Sektör Ort.	1.0	1.0	1.0	0.8	2.7
Aktif Büyümesi		44.9	92.5	59.5	9.3
Sektör Ort.	32.5	93.0	65.9	91.7	40.0
Özkaynak Büyüme		85.7	220.0	90.8	4.5
Sektör Ort.	44.1	104.5	68.9	123.8	31.8
Özkaynak Karlılığı	32.6	61.0	124.1	15.8	-24.0
Sektör Ort.	27.9	44.1	-12.5	1.9	-5.7
Aktif Karlılığı	21.5	23.4	75.2	12.4	-19.7
Sektör Ort.	18.2	22.8	-7.9	2.9	-2.3
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	0.8	0.9	0.5	0.5	0.6

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -16.5 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 1.0 TL net kar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik zararını arttırdığı dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 144.6 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 107.0 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %39.1 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 9A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %1.0 yükselişle 402.6 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

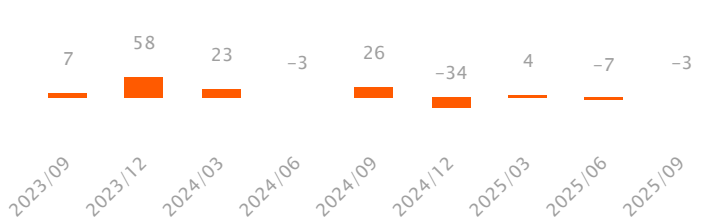
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.68 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK -3.2 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %-2.19 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %-7, geçen yıl aynı çeyrek %24.30)

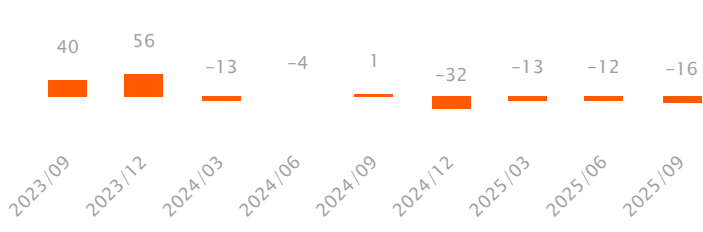
Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %1 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %1 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	280	277	238	247	3.8	61.2
Nakit ve Nakit Benzerleri	86	68	56	75	33.4	18.6
Finansal Yatırımlar	10	9	7	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	76	76	55	76	36.8	18.8
Stoklar	77	94	97	77	-20.5	19.1
Duran Varlıklar	157	171	131	156	19.1	38.8
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	132	168	130	155	19.9	38.5
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1	1	0	1	157.9	0.2
Toplam Varlıklar (Aktifler)	437	447	369	403	9.3	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	69	72	53	62	16.2	15.3
Kısa Vadeli Borçlanmalar	10	2	4	1	-71.9	0.3
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	35	51	33	41	22.1	10.1
Uzun Vadeli Yükümlülükler	23	9	6	18	184.9	4.5
Finansal Borçlar	21	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	92	81	60	80	34.2	19.8
Özkaynaklar	345	366	309	323	4.5	80.2
Ödenmiş Sermaye	21	74	21	74	250.0	18.2
Geri Alınmış Paylar (-)	4	5	4	5	33.3	1.3
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	-83	70	102	7	-93.6	1.6
Net Dönem Karı veya Zararı	192	-64	-14	-44	209.7	-11.0
Toplam Kaynaklar	437	447	369	403	9.3	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	742	473	399	403	1.0	100.0
Satışların Maliyeti	372	316	229	268	16.9	66.6
Brüt Kâr (Zarar)	370	156	169	134	-20.6	33.4
Faaliyet Giderleri (-)	193	163	136	159	17.3	39.6
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	177	-7	34	-25	a.d.	-6.2
FAVÖK	195	15	48	-8	a.d.	-2.0
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	53	15	18	13	-27.8	3.2
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	4	7	5	12	140.0	3.0
Net Finansman Gelir/Gider	3	-61	-66	-35	-47.0	-8.7
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	234	15	57	0	-99.6	0.1
Finansman Gelirleri	32	6	8	4	-52.8	0.9
Finansman Giderleri (-)	15	61	5	1	-77.0	0.3
Parasal Kazanç/ Kayıp	-14	-6	-69	-37	-45.6	-9.3
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	237	-46	-10	-35	265.4	-8.6
Dönem Net Kârı veya Zararı	192	-51	-19	-44	132.3	-11.0
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	70	16	16	12	-26.6	
Ticari Alacaklardaki Değişim	24	-10	-21	-15	-30.4	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-21	2	33	-2	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-17	16	1	0	-22.0	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	1	-19	-26	-2	-91.2	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	29	23	26	2	-91.2	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	30	4	0	0	a.d.	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-15	-2	-17	10	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	0	0	0	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-9	3	4	0	-92.3	
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	49	-31	-32	7	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09
Likidite Oranları				
Cari Oran	4.0	3.9	4.5	4.0
Nakit Oran	137.6	107.2	118.9	121.6
Likit Oran	2.9	2.5	2.6	2.7
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	27.0	49.9	35.4	56.4
Stok Devir Hızı	54.3	96.4	80.0	86.5
Borç Devir Hızı	36.7	49.4	27.9	38.1
Net Nakit Döngüsü (Gün)	44.7	97.0	87.4	104.8
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	49.9	33.1	42.5	33.4
FVÖK Marjı	29.6	2.0	-3.0	-9.2
FAVÖK Marjı	26.2	3.1	12.1	-2.0
Vergi Öncesi Kar Marjı	31.9	-9.7	-2.4	-8.6
Efektif Vergi Oranı	19.1	-11.3	-100.0	-27.2
Net Kar Marjı	25.8	-10.8	-4.8	-11.0
Özsermaye Karlılığı	87.4	-14.3	-8.1	-14.0
Aktif Karlılık	59.6	-11.5	12.4	-19.7
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	26.7	22.1	19.2	24.7
Toplam Borç / Aktif	21.1	18.1	16.1	19.8
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	33.5	2.7	6.3	1.3
Faiz Karşılama Oranı	15.7	-0.7	-1.9	-29.8
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	136.7	56.3	50.7	74.4
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	70.2	382.1	47.6	-179.3
Net Borç (Mn TL)	-64.3	-74.8	-59.4	-74.1
Net Borç / FAVÖK	-0.3	-5.1	-0.6	

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
ISKPL	12.67	19,005	434	2,482	4,392	8.10	36.41	85.30	6.66	8.81	2.61	33.40	9.54
IZFAS	53.20	9,426	215	177	420	28.98	277.54		53.36	-25.13	3.83	39.26	-46.98
TMPOL	488.75	6,928	158	835	2,247	8.22	46.74		8.30	-1.61	4.25	34.48	-1.92
POLTK	6,012.50	22,547	515	320	452	35.21	202.27		70.35	-2.46	-0.12	27.02	-5.42
KBORU	22.14	13,284	304	4,242	9,385	3.13	20.29	20.64	2.99	12.17	4.02	55.32	17.83
ONCSM	297.25	7,089	162	367	545	10.06	33.00	140.68	17.42	7.11	0.19	24.52	8.09
ALKIM	18.32	5,496	126	4,345	6,044	1.38	26.41		1.26	-3.38	-0.03	26.59	-3.28
BAHKM	113.50	6,243	143	1,354	1,550	7.45	81.41		4.61	-6.25	-2.77	26.99	-3.55
KMPUR	14.98	7,283	166	2,826	12,069	1.22	14.37		2.58	-6.02	5.73	13.31	-19.38
KOPOL	6.59	8,547	195	4,343	8,522	2.06	15.50		1.86	-0.80	3.72	39.87	2.28
SANFM	7.24	2,715	62	562	1,636	2.69	18.75	1,506.78	4.75	0.16	2.28	29.08	4.18
FRMPL	33.78	5,405	124	2,272	4,266	1.83	11.50	28.30	2.38	4.78	1.69		5.15
MERCN	16.93	3,223	74	2,247	3,680	1.82	10.69	13.69	1.43	4.93	1.88	34.65	5.26
BAYRK	4.56	1,140	26	322	753	6.93	66.84		3.54	-37.84	10.18	68.22	-28.36
GEDZA	31.10	1,451	33	1,053	1,589	1.59	11.66	41.74	1.38	4.95	-1.89	43.37	4.29
KRPLS	8.31	1,451	33	855	1,490	1.20	8.96		1.70	-6.71	1.42	1.37	-11.64
ACSEL	110.20	1,182	27	540	893	2.71	33.56		2.19	-13.83	5.39	9.10	-13.10
SODSN	11.30	1,356	31			5.82	94.18		7.12	-2.96	-6.71	24.93	
Diğer Kimyasal Ürünler						11.12	16.75	53.16	2.16	0.07		47.70	0.10

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 25.26 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	24.21	-4.2%
2.Destek	23.15	-8.3%
PİVOT	25.67	1.6%
1.Direnç	26.73	5.8%
2.Direnç	28.19	11.6%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	43	
Son 1 Hafta	42	0.5% üstünde
Son 1 Ay	24	75.4% üstünde
Son 3 Ay	16	173.4% üstünde
Son 1 Yıl	8	406.8% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	28.94	-12.72%
23.60%	24.24	4.21%
38.20%	21.34	18.37%
50.00%	18.99	33.02%
61.80%	16.64	51.80%
78.60%	13.30	89.92%
100.00%	9.04	179.42%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	25.60	AŞAĞI	ALIŞ	24.02.26	25.46	-1.3%
20 Günlük Ort.	20.86	YUKARI	ALIŞ	20.01.26	13.81	21.1%
50 Günlük Ort.	17.11	YUKARI	ALIŞ	20.01.26	13.42	47.6%
100 Günlük Ort.	14.55	YUKARI	ALIŞ	13.01.26	12.18	73.6%
200 günlük Ort.	11.59	YUKARI	ALIŞ	24.02.26		118.0%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	65.62	AŞAĞI	SATIŞ	Satış sinyali gözleniyor.
MOM	126.87	AŞAĞI		AŞIRI ALIM
MACD	2.78	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	68.98	AŞAĞI	SATIŞ	
ADX	52.70	AŞAĞI		

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 4 (GÜÇLÜ)	21.47		14.01.26	22.99

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 4 (GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 21.47 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 21.47 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 24.21 ve 23.15 seviyeleri, direnç olarak da 26.73 ve 28.19 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

OZRDN	24.02.2026 10:06 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. OZRDN.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
OZRDN	20.02.2026 10:00 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. OZRDN.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
OZRDN	18.02.2026 20:40 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. Zorunlu Pay Alım Teklifi Hakkında Haberin Devamı
OZRDN	18.02.2026 17:56 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. OZRDN.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
OZRDN	18.02.2026 10:00 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. OZRDN.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
OZRDN	17.02.2026 18:47 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. Geçici Vergi Beyannamesi Ekinde Vergi Dairesine Sunulmuş Gelir Tablosu Haberin Devamı
	17.02.2026 11:58 Otto Holding A.Ş., Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş., Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Endekslerde Kullanılan Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı Değişiklikleri Haberin Devamı
OZRDN	16.02.2026 18:42 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
OZRDN	16.02.2026 18:41 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Komitelerinde Değişiklik Haberin Devamı
OZRDN	16.02.2026 18:40 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üye Atamaları Hk Haberin Devamı
OZRDN	13.02.2026 14:17 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
OZRDN	13.02.2026 14:15 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi İstifası 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 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.