

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	53.9%

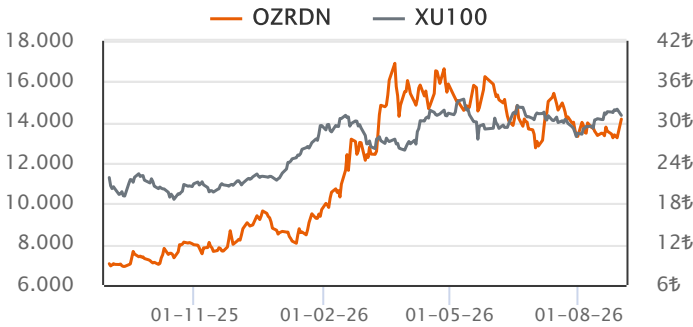
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	47.98	35.27
YUCATAN INVESTMENT LTD	45.93	33.76
ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKE...	5.29	3.89

Piyasa Değeri (PD)

	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Fiyat (TL)	5.43	15.21	7.79	28.22	30.46
Fiyat (USD)	0.21	0.46	0.20	0.61	0.63
Piyasa Değeri (Mn TL)	399	1,118	573	2,074	2,239
Piyasa Değeri (Mn USD)	15	34	14	45	47
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					10

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	9.96	7.78	9.18	122.01	241.86
Rölatif %	12.32	9.04	2.50	74.42	169.22

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.53	1.69	0.76	3.48	3.76
Sektör Ort.	1.54	1.31	1.65	2.27	2.68
Firma Değeri/FAVÖK	2.18	11.07		71.57	77.47
Sektör Ort.	9.25	9.26	11.11	17.43	17.92
Fiyat/Kazanç	4.65	13.04			
Sektör Ort.	13.53	16.68	21.16	26.39	29.56
PD/DD	3.27	3.94	1.81	6.03	6.50
Sektör Ort.	4.03	3.15	2.24	2.01	2.09
Hisse Başına Kar (TL)	4.08	4.08			

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Dönen Varlıklar	73	143	225	245	326
Duran Varlıklar	41	65	123	148	138
Toplam Aktifler	114	207	349	394	464
Özkaynak (Ana Ortaklık)	49	122	284	316	344
Net Borç	22	-25	-50	-67	-79
Net Satış Gelirleri	117	383	271	317	336
Brüt Kâr	52	185	100	107	157
FAVÖK	29	120	22	-5	33
Net K/Z (Ana Ortaklık)	19	87	-19	-34	-30

Finansal Rasyolar

%	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Net Satışlar Büyüme	100.5	227.3	-29.1	16.8	6.1
Sektör Ort.	141.8	121.7	37.4	24.8	11.6
FAVÖK Değ.	114.1	281.4	-43.8		
Sektör Ort.	165.1	90.8	49.3	50.0	7.9
Net Kâr/Zarar Değ.	242.9	368.5			
Sektör Ort.	186.6	72.0	125.1	-18.3	69.3
Brüt Kar Marjı	44.4	48.3	36.7	33.6	46.6
Sektör Ort.	25.8	23.1	20.2	22.2	25
FAVÖK Marjı	24.4	31.3	7.9	-1.5	9.9
Sektör Ort.	19.7	15.6	10.4	12.1	15.8
Net Kâr/Zarar Marjı	15.9	22.8	-6.9	-10.7	-8.9
Sektör Ort.	14	4.8	-3.1	-6.1	0.3
Toplam Borçlar Değ.	11.1	31.0	-23.6	19.7	53.6
Sektör Ort.	113.2	47.0	75.0	54.0	48.5
Net Borç Değ.	-46.1				
Sektör Ort.	205.0	51.6	111.5	536.9	79.6
Net Borç/FAVÖK	0.5	-0.1	-0.5		-2.9
Sektör Ort.	1.0	0.7	2.1	2.1	2.3
Aktif Büyümesi	34.0	81.9	68.3	12.9	17.8
Sektör Ort.	85.3	58.0	96.6	43.0	37.2
Özkaynak Büyüme	84.9	149.5	132.4	11.3	9.0
Sektör Ort.	78.1	80.5	125.8	30.9	47.2
Özkaynak Karlılığı	61.7	100.3	42.3	-27.4	-16.5
Sektör Ort.	45.8	9.2	0.2	-14.4	-4.0
Aktif Karlılığı	23.4	53.4	30.8	-22.1	-12.7
Sektör Ort.	24.4	3.4	0.4	-4.5	-2.0
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	1.8	1.1	0.4	0.5	0.7

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -25.5 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -15.3 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik zararını arttırdığı dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 179.7 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 144.7 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %29.7 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 6A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %6.1 yükselişle 336.5 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

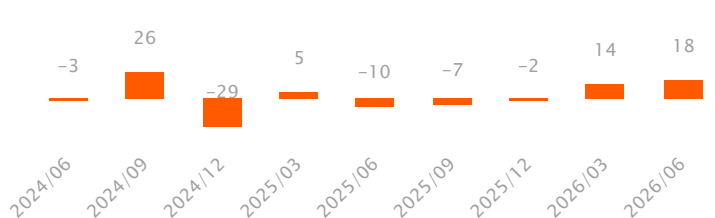
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.05 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 18.4 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %10.24 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %10, geçen yıl aynı çeyrek %6.73)

Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %2 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %2 düzeyine gerilemiştir.

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	289	285	245	326	32.9	70.2
Nakit ve Nakit Benzerleri	71	95	68	82	20.2	17.6
Finansal Yatırımlar	9	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	79	98	68	145	113.3	31.2
Stoklar	98	68	86	73	-15.5	15.6
Duran Varlıklar	178	186	148	138	-7.0	29.8
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	175	185	147	137	-6.9	29.6
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1	1	1	1	-18.7	0.2
Toplam Varlıklar (Aktifler)	467	470	394	464	17.8	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	75	68	64	105	64.3	22.6
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2	1	1	2	102.3	0.4
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	53	40	36	58	60.6	12.6
Uzun Vadeli Yükümlülükler	10	20	14	15	5.3	3.2
Finansal Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	85	88	78	120	53.6	25.8
Özkaynaklar	382	382	316	344	9.0	74.2
Ödenmiş Sermaye	74	74	74	74	0.0	15.8
Geri Alınmış Paylar (-)	5	6	5	6	32.1	1.4
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	73	8	6	-61	a.d.	-13.1
Net Dönem Karı veya Zararı	-67	-69	-26	-30	15.7	-6.4
Toplam Kaynaklar	467	470	394	464	17.8	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	619	554	317	336	6.1	100.0
Satışların Maliyeti	414	370	210	180	-14.6	53.4
Brüt Kâr (Zarar)	204	184	107	157	47.0	46.6
Faaliyet Giderleri (-)	213	217	126	136	8.2	40.5
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	-9	-33	-19	21	a.d.	6.1
FAVÖK	19	-10	-5	33	a.d.	9.9
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	20	17	13	8	-38.5	2.4
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	9	16	11	-29	a.d.	-8.6
Net Finansman Gelir/Gider	-80	-48	-30	-32	6.7	-9.5
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	20	-1	4	-1	a.d.	-0.4
Finansman Gelirleri	8	5	3	2	-44.0	0.6
Finansman Giderleri (-)	7	4	1	2	77.0	0.5
Parasal Kazanç/ Kayıp	-80	-49	-33	-32	-0.7	-9.6
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-60	-49	-26	-33	27.2	-9.9
Dönem Net Kârı veya Zararı	-67	-59	-34	-30	-12.4	-8.9
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	21	16	9	-5	a.d.	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-13	-22	-9	-61	605.5	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	3	17	-15	-27	83.4	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	21	-6	-5	25	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-25	-3	-1	-1	10.2	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	30	3	1	1	10.2	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	5	0	0	0	a.d.	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-3	12	9	7	-24.2	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	0	0	0	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	0	0	0	-1	a.d.	
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-41	10	6	-13	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06
Likidite Oranları				
Cari Oran	3.9	4.2	3.8	3.1
Nakit Oran	107.2	138.5	106.4	77.8
Likit Oran	2.5	3.1	2.5	2.4
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	38.6	52.1	38.1	66.5
Stok Devir Hızı	74.6	76.7	72.7	77.9
Borç Devir Hızı	38.7	45.7	29.1	51.0
Net Nakit Döngüsü (Gün)	74.5	83.1	81.7	93.4
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	33.1	33.2	33.6	46.6
FVÖK Marjı	-9.7	-9.0	-9.0	-10.0
FAVÖK Marjı	3.1	-1.9	-1.5	9.9
Vergi Öncesi Kar Marjı	-9.7	-8.9	-8.3	-9.9
Efektif Vergi Oranı	-11.3	-19.0	-29.8	10.6
Net Kar Marjı	-10.8	-10.6	-10.7	-8.9
Özsermaye Karlılığı	-18.3	-15.3	-11.4	-9.0
Aktif Karlılık	-14.7	-12.5	-22.1	-12.7
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	22.1	23.1	24.7	34.8
Toplam Borç / Aktif	18.1	18.8	19.8	25.8
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	2.7	0.9	1.3	1.7
Faiz Karşılama Oranı	-8.0	-11.8	-27.4	-19.7
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	58.8	92.7	55.6	91.4
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	304.6	-900.5	-781.0	327.9
Net Borç (Mn TL)	-78.0	-94.0	-66.8	-79.5
Net Borç / FAVÖK	-4.0			-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
IZFAS	58.45	10,357	215	439	694	21.25	730.93		23.60	-14.23	5.78	69.95	-13.41
ISKPL	8.19	12,285	256	3,421	6,324	5.05	22.79	44.79	3.59	14.10	3.24	58.82	8.79
TKNKA	157.10	19,638	408			4.17	19.99	155.32	5.69	1.70	2.31		
KBORU	21.62	12,972	270	5,678	14,841	2.73	20.71	79.51	2.28	5.92	5.51	91.40	5.32
KPEKS	122.50	15,325	319			3.99	24.63	93.64	5.89	4.59	-0.38	16.67	
POLTK	4,190.00	15,713	327	327	583	15.44	189.97		48.04	-6.74	-0.35	39.93	-13.96
BAHKM	161.20	8,866	184	1,405	1,626	10.57	72.44		6.31	-7.05	-1.32	8.38	-2.07
KMPUR	18.47	8,980	187	4,404	15,005	1.10	7.41	11.33	2.04	5.02	2.92	40.03	11.55
TMPOL	424.75	6,021	125	937	2,532	4.55	35.74		6.42	-5.36	2.88	21.30	-4.94
SANFM	10.39	3,896	81	696	1,836	3.62	123.12	250.24	5.60	3.97	14.69	25.47	4.63
ONCSM	224.00	5,342	111	505	911	7.47	18.52	75.63	10.58	6.49	0.50	92.96	7.47
ALKIM	15.48	4,644	97	4,867	7,665	0.95	20.16		0.95	-5.15	0.38	32.08	-3.20
KOPOL	5.50	7,133	148	5,462	10,025	1.65	12.78	26.32	1.31	14.41	3.35	26.32	9.12
FRMPL	32.60	5,216	109	3,960	6,120	1.58	7.13	24.97	1.32	7.90	-0.06		3.53
MERCN	17.24	3,282	68	2,850	5,208	1.64	8.61	21.38	1.15	5.56	2.73	50.46	3.88
GENKM	9.92	6,041	126	7,035	8,579	1.13	7.20		0.86	-2.90	-1.09		-1.08
KRPLS	10.55	1,842	38	1,056	1,823	1.05	4.87		1.74	2.90	0.53	7.76	3.78
BAYRK	4.25	1,062	22	237	715	5.83	16.61		4.48	-9.98	3.03	3.59	-10.03
GEDZA	28.74	1,341	28	1,294	1,909	1.00	3.77	87.57	1.04	4.32	-0.87	25.11	2.60
ACSEL	115.90	1,243	26	675	1,066	1.75	13.87	220.57	1.84	-0.43	1.37	24.95	-0.31
Diğer Kimyasal Ürünler						6.71	17.92	29.56	2.09	1.77		81.26	2.47

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 30.46 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	28.33	-7.0%
2.Destek	26.19	-14.0%
PİVOT	29.39	-3.5%
1.Direnç	31.53	3.5%
2.Direnç	32.59	7.0%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	10	
Son 1 Hafta	10	4.0% üstünde
Son 1 Ay	8	26.0% üstünde
Son 3 Ay	10	0.1% üstünde
Son 1 Yıl	14	-29.0% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	40.68	-25.12%
23.60%	36.98	-17.63%
38.20%	34.69	-12.19%
50.00%	32.84	-7.25%
61.80%	30.99	-1.71%
78.60%	28.36	7.40%
100.00%	25.00	21.84%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	28.39	YUKARI	ALIŞ	31.08.26	28.81	7.3%
20 Günlük Ort.	28.63	YUKARI	ALIŞ	31.08.26	28.79	6.4%
50 Günlük Ort.	29.51	YUKARI	ALIŞ	31.08.26	29.58	3.2%
100 Günlük Ort.	31.52	YUKARI	ALIŞ	31.08.26	29.25	-3.4%
200 günlük Ort.	25.56	YUKARI	ALIŞ	31.08.26		19.2%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	57.68	YUKARI	ALIŞ	Alış sinyali gözleniyor.
MOM	107.63	YUKARI	ALIŞ	Alış sinyali gözleniyor.
MACD	-0.35	YUKARI	ALIŞ	Alış sinyali gözleniyor.
CCI	279.45	YUKARI	ALIŞ	
ADX	10.13	YUKARI		

Teknik Değerlendirme					
Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 5 (ÇOK GÜÇLÜ)	27.06		20.08.26	27.09

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 5 (ÇOK GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 27.06 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 27.06 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 28.33 ve 26.19 seviyeleri, direnç olarak da 31.53 ve 32.59 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi

Şirketten Haberler

OZRDN	31.08.2026 18:23 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
OZRDN	31.08.2026 18:23 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. Faaliyet Raporu Haberin Devamı
OZRDN	31.08.2026 18:23 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. Finansal Rapor Haberin Devamı
	31.08.2026 09:02 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş.,Manas Enerji Yönetimi Sanayi Ve Ticaret A.Ş.,Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret A.Ş.,Altıncılık Gıda Ve Süt Sanayi Ticaret A.Ş. Özel Durumlar Tebliği'nin 12-(4). maddesi gereğince yapılan açıklama Haberin Devamı
OZRDN	28.08.2026 16:04 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. Bağımsız Denetim Şirketi Seçiminin Tescil ve İlanı Haberin Devamı
OZRDN	28.08.2026 15:59 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. Genel Kurul Tescili Haberin Devamı
OZRDN	28.08.2026 15:47 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. Ayrılma hakkı kullanım süresinin başlaması ile ilgili bilgilendirme notu ve talep formu Haberin Devamı
OZRDN	24.08.2026 19:07 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. Ayrılma Hakkı Kullanımına İlişkin Bildirim Haberin Devamı
OZRDN	21.08.2026 15:27 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. Genel Kurul Toplantısı Sonucu Haberin Devamı
OZRDN	21.08.2026 15:20 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. Bağımsız Denetim Kuruluşunun Belirlenmesi Haberin Devamı
OZRDN	21.08.2026 15:19 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. Genel Kurul Toplantı Sonucu Haberin Devamı
	19.08.2026 18:48 Akın Tekstil A.Ş.,Atlantis Yatırım Holding A.Ş.,Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.,Batıçim Çimento Sanayi Anonim Şirketi ... Finansal Rapor Ek Süre Taleplerine İlişkin SPK Değerlendirmesi 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 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. 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.