

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%

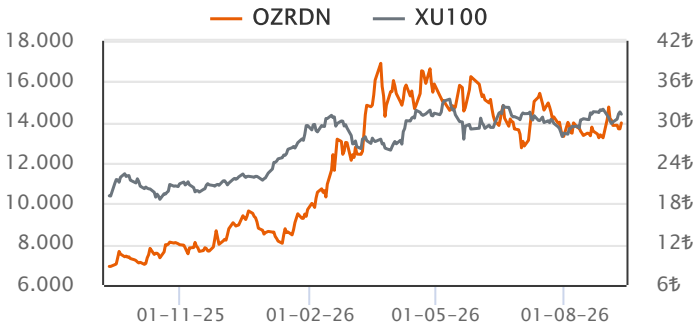
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	46.80	34.40
YUCATAN INVESTMENT LTD	45.93	33.76
ÖZERDEN AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKE...	6.47	4.76

Piyasa Değeri (PD)

	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Fiyat (TL)	5.43	15.21	7.79	28.22	29.90
Fiyat (USD)	0.21	0.46	0.20	0.61	0.62
Piyasa Değeri (Mn TL)	399	1,118	573	2,074	2,198
Piyasa Değeri (Mn USD)	15	34	14	45	45
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					9

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	3.03	-1.32	2.47	117.93	238.24
Rölatif %	3.83	-4.48	-1.68	70.50	148.76

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.53	1.69	0.76	3.48	3.69
Sektör Ort.	1.54	1.31	1.65	2.27	2.42
Firma Değeri/FAVÖK	2.18	11.07		71.57	76.00
Sektör Ort.	9.25	9.26	11.11	17.43	16.65
Fiyat/Kazanç	4.65	13.04			
Sektör Ort.	13.53	16.68	21.16	26.39	36.60
PD/DD	3.27	3.94	1.81	6.03	6.39
Sektör Ort.	4.03	3.15	2.24	2.01	2.23
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	0.6

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.

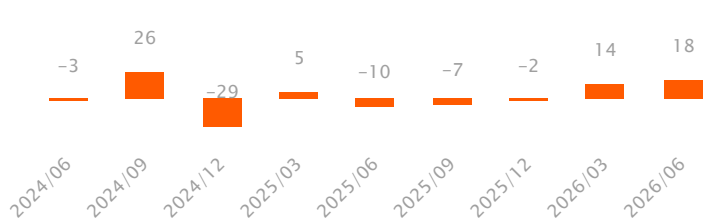
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.05 puan yükseliş kaydetti.

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

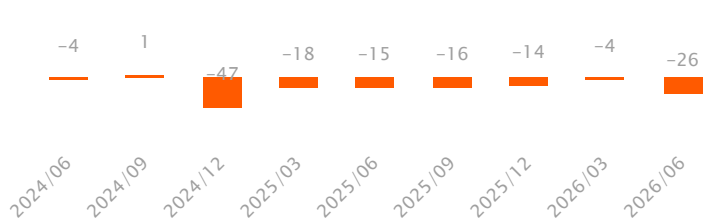
Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

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	57.90	10,259	212	439	694	21.06	724.11		23.38	-14.23	5.78	69.95	-13.41
TKNKA	184.30	23,038	476	3,695	8,669	5.24	22.90	247.52	6.24	0.89	2.72		0.55
ISKPL	7.02	10,530	218	3,421	6,324	4.43	20.00	38.39	3.08	14.10	3.24	58.82	8.79
BAHKM	167.00	9,185	190	1,405	1,626	10.95	75.09		6.54	-7.05	-1.32	8.38	-2.07
POLTK	4,097.50	15,366	318	327	583	15.10	185.77		46.98	-6.74	-0.35	39.93	-13.96
KBORU	18.40	11,040	228	5,678	14,841	2.43	18.45	67.67	1.94	5.92	5.51	91.40	5.32
KMPUR	18.78	9,131	189	4,404	15,005	1.12	7.48	11.52	2.07	5.02	2.92	40.03	11.55
TMPOL	318.00	4,508	93	937	2,532	3.50	27.48		4.81	-5.36	2.88	21.30	-4.94
KPEKS	95.00	11,885	246	2,774	4,551	3.10	21.58	70.43	4.28	2.75	0.16		1.92
ALKIM	15.99	4,797	99	4,867	7,665	0.98	20.81		0.99	-5.15	0.38	32.08	-3.20
SANFM	8.94	3,353	69	696	1,836	3.18	107.99	215.31	4.82	3.97	14.69	25.47	4.63
ONCSM	173.60	4,140	86	505	911	5.84	14.46	58.61	8.20	6.49	0.50	92.96	7.47
KOPOL	5.15	6,679	138	5,462	10,025	1.58	12.18	24.65	1.22	14.41	3.35	26.32	9.12
GENKM	11.91	7,253	150	7,035	8,579	1.39	8.87		1.03	-2.90	-1.09		-1.08
MERCN	18.60	3,541	73	2,850	5,208	1.72	9.07	23.06	1.24	5.56	2.73	50.46	3.88
FRMPL	32.12	5,139	106	3,960	6,120	1.55	7.02	24.60	1.30	7.90	-0.06		3.53
KRPLS	13.75	2,401	50	1,056	1,823	1.33	6.19		2.27	2.90	0.53	7.76	3.78
BAYRK	4.20	1,050	22	237	715	5.77	16.45		4.43	-9.98	3.03	3.59	-10.03
GEDZA	27.36	1,277	26	1,294	1,909	0.94	3.54	83.36	0.99	4.32	-0.87	25.11	2.60
ACSEL	113.60	1,218	25	675	1,066	1.72	13.63	216.19	1.80	-0.43	1.37	24.95	-0.31
Diğer Kimyasal Ürünler						6.57	16.65	36.60	2.23	1.73		94.12	2.39

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 29.90 TL		
1.Destek	28.66	-4.1%
2.Destek	27.42	-8.3%
PİVOT	29.50	-1.3%
1.Direnç	30.74	2.8%
2.Direnç	31.58	5.6%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	4	
Son 1 Hafta	6	-29.2% altında
Son 1 Ay	8	-47.1% altında
Son 3 Ay	9	-57.0% altında
Son 1 Yıl	14	-71.7% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	40.68	-26.50%
23.60%	36.98	-19.15%
38.20%	34.69	-13.81%
50.00%	32.84	-8.95%
61.80%	30.99	-3.52%
78.60%	28.36	5.43%
100.00%	25.00	19.60%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	29.40	YUKARI	ALİŞ	10.09.26	29.55	1.7%
20 Günlük Ort.	29.04	YUKARI	ALİŞ	10.09.26	29.37	3.0%
50 Günlük Ort.	29.67	YUKARI	ALİŞ	10.09.26	29.67	0.8%
100 Günlük Ort.	31.20	YUKARI	ALİŞ	10.09.26	29.35	-4.2%
200 günlük Ort.	26.31	YUKARI	ALİŞ	10.09.26		13.6%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	52.76	YUKARI	ALİŞ	Alış sinyali gözleniyor.
MOM	107.94	YUKARI		
MACD	0.07	YUKARI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	38.54	YUKARI		
ADX	19.10	YUKARI		

Teknik Değerlendirme	Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
	YUKARI	+ 4 (GÜÇLÜ)	27.06		20.08.26	27.73

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 4 (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 28.66 ve 27.42 seviyeleri, direnç olarak da 30.74 ve 31.58 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

OZRDN	10.09.2026 19:27 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. Ayrılma Hakkı Kullanım Sürecinin Tamamlanması Haberin Devamı
OZRDN	01.09.2026 19:09 Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
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.,Altınkılıç 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

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. Bültenin 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.