

Özsu Balık / OZSUB

Sektör	Tarım ve Hayvancılık
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	120
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	120
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	22/11/2022
Halka Açıklık Oranı	33.0%
Fiili Dolaşım Oranı	34.1%

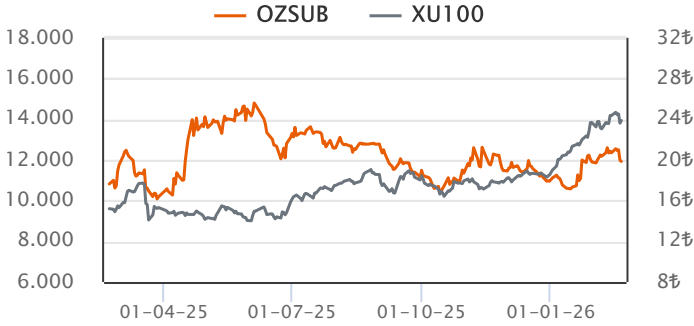
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
ŞEMSETTİN KAVALAR	60.00	72.00
DİĞER	34.15	40.98
HASAN TAYGAN	5.85	7.02

Piyasa Değeri (PD)

	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Fiyat (TL)	0.00	15.80	18.16	18.27	19.85
Fiyat (USD)	0.00	0.58	0.53	0.44	0.45
Piyasa Değeri (Mn TL)		1,896	2,179	2,192	2,382
Piyasa Değeri (Mn USD)		69	64	53	55
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					42

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-0.55	-4.11	7.12	10.83	4.64
Rölatif %	-1.48	-2.41	-1.55	-10.43	-26.35

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar		0.87	0.89	1.36	1.45
Sektör Ort.	2.11	1.84	3.96	1.57	1.21
Firma Değeri/FAVÖK		7.98	29.25	7.57	8.06
Sektör Ort.	10.13	7.43	27.94	19.69	21.00
Fiyat/Kazanç			63.63	14.00	15.21
Sektör Ort.	12.62	9.18	25.72	14.00	15.21
PD/DD		5.15	3.47	2.44	2.65
Sektör Ort.	5.09	5.56	2.67	2.31	1.83
Hisse Başına Kar (TL)	1.02		0.57	1.31	1.31

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Dönen Varlıklar		602	997	2,105	1,949
Duran Varlıklar		83	217	522	959
Toplam Aktifler		685	1,214	2,627	2,908
Özkaynak (Ana Ortaklık)		132	368	627	900
Net Borç		127	164	744	790
Net Satış Gelirleri	300	638	1,529	2,608	2,221
Brüt Kâr	72	196	324	365	593
FAVÖK	53	152	188	134	414
Net K/Z (Ana Ortaklık)	11	64	-111	-66	204

Finansal Rasyolar

%	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme		112.7	139.7	70.6	-14.8
Sektör Ort.	59.9	131.3	101.4	202.4	-18.9
FAVÖK Değ.			33.8	-61.3	294.1
Sektör Ort.	4.2	398.5	118.2	-44.5	84.4
Net Kâr/Zarar Değ.		489.0			
Sektör Ort.	-27.9	728.9	164.7	-39.0	-67.0
Brüt Kar Marjı	24.1	30.7	21.2	14.0	26.7
Sektör Ort.	11.4	26.5	26.4	23.9	23.3
FAVÖK Marjı	17.7	23.8	12.3	5.1	18.6
Sektör Ort.	8.1	27.2	9.9	11.5	12
Net Kâr/Zarar Marjı	3.6	10.0	-7.3	-2.5	9.2
Sektör Ort.	-4.2	12.8	-42.8	-5.5	-24.1
Toplam Borçlar Değ.			52.4	136.1	0.4
Sektör Ort.	17.4	122.4	69.4	45.1	89.9
Net Borç Değ.			29.4	352.6	6.3
Sektör Ort.	11.6	94.8	64.6	147.8	-4.3
Net Borç/FAVÖK		0.7	0.6	7.4	2.0
Sektör Ort.	9.6	1.1	1.0	-2.0	0.9
Aktif Büyümesi			77.1	116.4	10.7
Sektör Ort.	14.7	120.5	67.9	112.1	32.7
Özkaynak Büyüme			179.5	70.3	43.5
Sektör Ort.	11.0	114.3	106.7	182.5	21.3
Özkaynak Kârlılığı		46.6	-48.7	6.9	20.5
Sektör Ort.	1.8	38.6	6.9	9.5	-8.7
Aktif Kârlılığı		17.9	-12.8	1.8	5.7
Sektör Ort.	-0.5	15.9	9.6	5.7	-6.6
Temettü Verimi			0.9		
Sektör Ort.	0.0	0.1	0.7	0.5	0.1

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 184.4 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -103.4 TL net zarar.)

% 526.2 Çeyreklik net kar bir önceki çeyreğe göre artış kaydetti.

Çeyreklik net satışlar 781.7 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 896.1 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %14.4 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 9A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %14.8 düşüşle 2.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

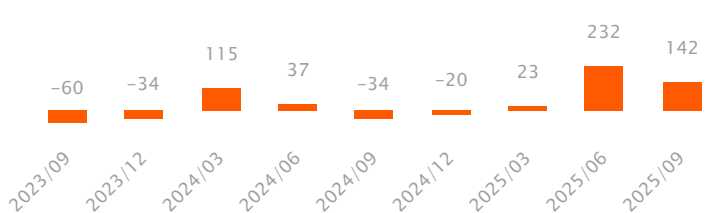
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.42 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 142.0 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %18.16 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %32, geçen yıl aynı çeyrek %3.77)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %58 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %58 düzeyine gerilemiştir.

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	2,104	2,057	2,105	1,949	-7.4	67.0
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	23	25	368	1,383.9	12.6
Finansal Yatırımlar	0	0	0	4	a.d.	0.1
Ticari Alacaklar	353	204	544	240	-55.9	8.3
Stoklar	41	40	23	44	89.1	1.5
Duran Varlıklar	486	761	522	959	83.6	33.0
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	224	278	208	313	50.2	10.8
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2	65	2	65	3,642.6	2.2
Toplam Varlıklar (Aktifler)	2,590	2,817	2,627	2,908	10.7	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,699	1,696	1,770	1,869	5.6	64.3
Kısa Vadeli Borçlanmalar	227	358	348	329	-5.5	11.3
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	51	426	234	736	214.0	25.3
Ticari Borçlar	1,384	880	1,151	751	-34.8	25.8
Uzun Vadeli Yükümlülükler	140	364	231	139	-39.7	4.8
Finansal Borçlar	70	332	186	98	-47.5	3.4
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	1,839	2,060	2,001	2,008	0.4	69.1
Özkaynaklar	751	757	626	900	43.7	30.9
Ödenmiş Sermaye	60	60	60	120	100.0	4.1
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	157	180	135	20	-85.0	0.7
Net Dönem Karı veya Zararı	-11	-142	-49	204	a.d.	7.0
Toplam Kaynaklar	2,590	2,817	2,627	2,908	10.7	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	2,189	2,574	2,608	2,221	-14.8	100.0
Satışların Maliyeti	1,846	2,188	2,322	1,641	-29.3	73.9
Brüt Kâr (Zarar)	348	344	365	593	62.4	26.7
Faaliyet Giderleri (-)	240	287	284	235	-17.1	10.6
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	107	57	82	358	338.6	16.1
FAVÖK	154	114	134	414	208.8	18.6
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-146	-137	-124	35	a.d.	1.6
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	43	106	131	28	-78.8	1.3
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	3	1	1	-1	a.d.	0.0
Net Finansman Gelir/Gider	-93	-205	-182	-165	-9.3	-7.4
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	8	27	89	420	369.0	18.9
Finansman Gelirleri	33	34	10	49	373.3	2.2
Finansman Giderleri (-)	174	256	241	465	92.6	20.9
Parasal Kazanç/ Kayıp	48	18	49	251	409.9	11.3
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-85	-178	-92	255	a.d.	11.5
Dönem Net Kârı veya Zararı	-10	-112	-63	207	a.d.	9.3
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	-68	-305	-376	723	a.d.	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-230	167	-311	-40	-87.2	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-7	9	20	-4	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	520	-681	-185	-106	-42.4	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-44	-63	-47	-94	101.8	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	82	52	0	0	a.d.	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	0	-47	-90	92.6	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-17	384	451	-239	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	0	0	588	49	-91.6	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-121	-541	0	0	a.d.	
Ödenen Temettüler	0	2	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-128	15	28	390	1,278.5	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.2	1.2	1.2	1.0
Nakit Oran	0.4	1.3	1.4	19.9
Likit Oran	0.2	0.1	0.3	0.3
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	27.8	54.7	47.3	38.4
Stok Devir Hızı	5.5	7.4	5.7	10.1
Borç Devir Hızı	198.4	188.8	112.8	230.2
Net Nakit Döngüsü (Gün)	-165.1	-126.7	-59.8	-181.7
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	15.9	13.4	14.0	26.7
FVÖK Marjı	2.5	1.7	5.2	30.1
FAVÖK Marjı	7.1	4.4	5.1	18.6
Vergi Öncesi Kar Marjı	-3.9	-6.9	-3.5	11.5
Efektif Vergi Oranı	88.2	37.0	32.2	18.9
Net Kar Marjı	-0.5	-4.4	-2.5	9.2
Özsermaye Karlılığı	-1.6	-15.0	-13.2	26.7
Aktif Karlılık	-0.5	-4.2	1.8	5.7
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	243.4	271.0	318.9	223.1
Toplam Borç / Aktif	71.0	73.1	76.2	69.1
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	18.9	54.2	38.4	57.9
Faiz Karşılama Oranı	-0.5	-0.7	-0.4	0.5
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-548.2	-1,010.6	-254.4	-389.0
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-355.2	-886.8	-254.6	-98.8
Net Borç (Mn TL)	341.3	1,093.9	743.9	790.4
Net Borç / FAVÖK	2.2	9.6	7.4	2.0

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
OZSUB	19.85	2,382	55	900	2,908	1.45	8.06	15.21	2.65	9.19	2.01	10.70	26.73
AGROT	3.11	7,464	171	7,643	10,723	6.30			0.98	-19.76		31.96	-5.24
YAPRK	308.25	4,377	100	649	870	17.94	29.94	250.41	6.74	3.57	-0.48	45.03	1.50
KNFRT	11.82	3,120	71	1,378	3,971	0.92	83.46		2.26	-10.29	3.78	46.30	-22.35
Tarım ve Hayvancılık						8.35	21.00	15.21	1.83	-15.37		31.27	-10.94

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 19.85 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	19.66	-1.0%
2.Destek	19.47	-1.9%
PİVOT	20.02	0.9%
1.Direnç	20.21	1.8%
2.Direnç	20.57	3.6%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	49	
Son 1 Hafta	53	-7.2% altında
Son 1 Ay	62	-21.9% altında
Son 3 Ay	42	16.9% üstünde
Son 1 Yıl	42	17.1% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	22.98	-13.62%
23.60%	21.46	-7.50%
38.20%	20.52	-3.27%
50.00%	19.76	0.46%
61.80%	18.99	4.53%
78.60%	17.91	10.83%
100.00%	16.53	20.08%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	20.57	AŞAĞI	ALIŞ	19.02.26	20.85	-3.5%
20 Günlük Ort.	20.41	AŞAĞI	ALIŞ	19.02.26	17.99	-2.7%
50 Günlük Ort.	19.15	YUKARI	ALIŞ	23.01.26	18.56	3.7%
100 Günlük Ort.	19.05	YUKARI	ALIŞ	23.01.26	19.08	4.2%
200 günlük Ort.	20.45	YUKARI	ALIŞ	23.01.26	19.57	-2.9%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	48.57	AŞAĞI		
MOM	95.89	AŞAĞI		
MACD	0.41	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	-131.31	AŞAĞI		
ADX	42.77	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme	Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
	AŞAĞI	- 4 (GÜÇLÜ)	21.36		19.02.26	21.43

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 4 (GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 21.36 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 21.36 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 19.66 ve 19.47 seviyeleri, direnç olarak da 20.21 ve 20.57 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

OZSUB	17.02.2026 12:43 Özsu Balık Üretim A.Ş. 2025 Yılı 4. Geçici Vergi Beyannamesi Ekinde Sunulan Gelir Tablosu Haberin Devamı
OZSUB	12.02.2026 12:32 Özsu Balık Üretim A.Ş. ÖZSU BALIK ÜRETİM A.Ş. (OZSUB) Paylarında Likidite Sağlayıcılık Kapsamında Gerçekleştirilen İşlemler Haberin Devamı
OZSUB	10.02.2026 18:29 Özsu Balık Üretim A.Ş. Güneş Enerjisi Santrali (GES) Yatırımı Haberin Devamı
	29.01.2026 10:05 Marbaş Menkul Değerler A.Ş., Özsu Balık Üretim A.Ş. ÖZSU BALIK ÜRETİM A.Ş. (OZSUB) Paylarında Likidite Sağlayıcılık Kapsamında Gerçekleştirilen İşlemler Haberin Devamı
OZSUB	15.01.2026 12:20 Özsu Balık Üretim A.Ş. ÖZSU BALIK ÜRETİM A.Ş. (OZSUB) Paylarında Likidite Sağlayıcılık Kapsamında Gerçekleştirilen İşlemler Haberin Devamı
OZSUB	09.01.2026 18:15 Özsu Balık Üretim A.Ş. KREDİ DERCELENDİRME BİLDİRİMİ Haberin Devamı
	09.01.2026 16:23 Migros Ticaret A.Ş., Sönmez Filament Sentetik İplik Ve Elyaf Sanayi A. Ş., Yibitaş Yozgat İşçi Birliği İnşaat Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş., İşbir Holding A.Ş. ... DÖNÜŞÜM Haberin Devamı
OZSUB	08.01.2026 15:03 Özsu Balık Üretim A.Ş. İmtiyazlı Pay Sahipleri Olağan Genel Kurul Toplantı Çağrısı Haberin Devamı
OZSUB	08.01.2026 15:02 Özsu Balık Üretim A.Ş. Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Çağrısı Haberin Devamı
OZSUB	06.01.2026 17:37 Özsu Balık Üretim A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
OZSUB	06.01.2026 17:34 Özsu Balık Üretim A.Ş. Ozsu Fish Uk Pay Devri Hk Haberin Devamı
OZSUB	31.12.2025 11:01 Özsu Balık Üretim A.Ş. ÖZSU BALIK ÜRETİM A.Ş. (OZSUB) Paylarında Likidite Sağlayıcılık Kapsamında Gerçekleştirilen İşlemler 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 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.