

Özsu Balık / OZSUB

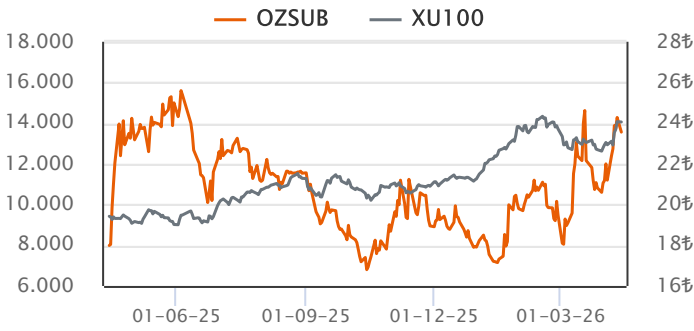
Sektör	Tarım ve Hayvancılık
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	120
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	120
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	22/11/2022
Halka Açıklık Oranı	33.0%
Fiili Dolaşım Oranı	32.8%

Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
ŞEMSETİN KAVALAR	62.52	75.02
DİĞER	37.48	44.98

Piyasa Değeri (PD)

	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Fiyat (TL)	8.85	12.18	14.65	17.91	23.56
Fiyat (USD)	0.47	0.41	0.42	0.42	0.53
Piyasa Değeri (Mn TL)	1,062	1,462	1,758	2,149	2,827
Piyasa Değeri (Mn USD)	57	50	50	50	64
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					74

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-2.97	5.18	5.27	31.55	27.35
Rölatif %	-2.86	-1.90	-1.96	5.37	-15.02

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.71	0.82	0.86	1.01	1.24
Sektör Ort.	1.23	0.75	3.46	2.17	2.24
Firma Değeri/FAVÖK	4.74	11.68	19.44	5.47	6.71
Sektör Ort.	8.85	13.07	19.44	13.34	15.32
Fiyat/Kazanç	20.06			7.31	9.62
Sektör Ort.	16.51	32.42		7.31	9.62
PD/DD	1.90	1.93	2.22	2.09	2.75
Sektör Ort.	2.14	1.98	1.63	1.74	1.86
Hisse Başına Kar (TL)	0.88			2.45	2.45

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Dönen Varlıklar	399	1,231	2,104	2,146	2,427
Duran Varlıklar	47	235	486	970	1,105
Toplam Aktifler	446	1,466	2,590	3,117	3,533
Özkaynak (Ana Ortaklık)	74	559	756	793	1,030
Net Borç	97	-11	341	1,142	840
Net Satış Gelirleri	438	1,486	2,189	3,369	2,964
Brüt Kâr	123	326	348	450	778
FAVÖK	94	222	154	149	546
Net K/Z (Ana Ortaklık)	8	53	-11	-148	294

Finansal Rasyolar

%	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Net Satışlar Büyüme	80.5	239.4	47.2	53.9	-12.0
Sektör Ort.	81.2	274.1	11.3	139.1	-7.2
FAVÖK Değ.	137.4	135.3	-30.4	-3.3	266.3
Sektör Ort.	63.5	342.2	10.5	-29.8	60.6
Net Kâr/Zarar Değ.	12.9	530.1			
Sektör Ort.	112.1	361.9	161.6	-77.0	-47.9
Brüt Kar Marjı	28.0	21.9	15.9	13.4	26.2
Sektör Ort.	15.7	19.7	26.7	21	26.4
FAVÖK Marjı	21.5	14.9	7.1	4.4	18.4
Sektör Ort.	12	32.2	20.6	13.3	13.8
Net Kâr/Zarar Marjı	1.9	3.6	-0.5	-4.4	9.9
Sektör Ort.	1.6	7	17	-12.4	-16.5
Toplam Borçlar Değ.	48.1	143.5	101.7	26.5	7.5
Sektör Ort.	44.4	205.7	99.5	1.2	20.2
Net Borç Değ.	-9.4			234.4	-26.4
Sektör Ort.	2.2	409.9	-80.1	91.8	-14.6
Net Borç/FAVÖK	1.0	0.0	2.2	7.7	1.5
Sektör Ort.	0.8	0.8	1.0	2.3	4.3
Aktif Büyümesi	43.8	228.8	76.6	20.3	13.3
Sektör Ort.	31.4	293.6	77.1	16.0	3.3
Özkaynak Büyüme	29.5	651.3	35.3	5.0	29.8
Sektör Ort.	14.6	530.8	77.5	26.1	-2.1
Özkaynak Karlılığı	12.7	16.7	-1.6	-19.2	32.3
Sektör Ort.	12.9	17.4	14.4	-10.8	-1.0
Aktif Karlılığı	2.2	5.5	-0.5	-5.2	8.8
Sektör Ort.	6.1	8.4	9.2	-4.9	-2.7
Temettü Verimi				1.2	
Sektör Ort.	0.0	0.0	0.7	0.3	0.1

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 89.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -82.6 TL net zarar.)

% 51.3 Çeyreklik net kar bir önceki çeyreğe göre azalış kaydetti.

Çeyreklik net satışlar 743.2 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 761.4 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %15.8 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 12A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %12.0 düşüşle 3.0 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

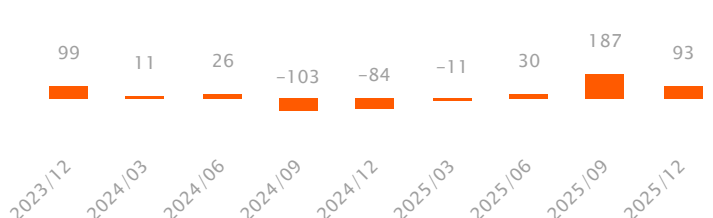
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.02 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 132.5 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %17.83 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %18, geçen yıl aynı çeyrek %1.98)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %58 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %62 düzeyine yükselmiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)

Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)


Özet Bilanço (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	1,231	2,104	2,146	2,427	13.1	68.7
Nakit ve Nakit Benzerleri	110	7	24	697	2,826.3	19.7
Finansal Yatırımlar	60	0	0	4	a.d.	0.1
Ticari Alacaklar	86	353	212	242	13.8	6.8
Stoklar	24	41	42	54	29.5	1.5
Duran Varlıklar	235	486	970	1,105	13.9	31.3
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	129	224	290	451	55.3	12.8
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1	2	68	68	-0.1	1.9
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,466	2,590	3,117	3,533	13.3	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	775	1,699	1,770	2,343	32.4	66.3
Kısa Vadeli Borçlanmalar	88	227	376	1,200	219.5	34.0
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	42	51	443	260	-41.3	7.4
Ticari Borçlar	623	1,384	919	827	-10.0	23.4
Uzun Vadeli Yükümlülükler	137	140	557	157	-71.7	4.5
Finansal Borçlar	28	70	347	81	-76.5	2.3
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	912	1,839	2,327	2,500	7.5	70.8
Özkaynaklar	555	751	790	1,032	30.7	29.2
Ödenmiş Sermaye	60	60	60	120	100.0	3.4
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	81	157	188	21	-88.7	0.6
Net Dönem Karı veya Zararı	53	-11	-148	294	a.d.	8.3
Toplam Kaynaklar	1,466	2,590	3,117	3,533	13.3	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	1,486	2,189	3,369	2,964	-12.0	100.0
Satışların Maliyeti	1,199	1,846	2,864	2,254	-21.3	76.0
Brüt Kâr (Zarar)	326	348	450	778	72.8	26.2
Faaliyet Giderleri (-)	127	240	375	324	-13.7	10.9
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	199	107	75	454	505.3	15.3
FAVÖK	222	154	149	546	266.3	18.4
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-83	-146	-180	45	a.d.	1.5
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	-2	43	139	76	-45.0	2.6
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	5	3	2	-1	a.d.	0.0
Net Finansman Gelir/Gider	-42	-93	-269	-166	-38.3	-5.6
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	119	8	36	574	1,506.5	19.4
Finansman Gelirleri	17	33	44	115	160.5	3.9
Finansman Giderleri (-)	105	174	335	615	83.4	20.8
Parasal Kazanç/ Kayıp	46	48	23	335	1,361.5	11.3
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	77	-85	-233	408	a.d.	13.8
Dönem Net Kârı veya Zararı	52	-10	-147	300	a.d.	10.1
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	126	-68	-401	836	a.d.	
Ticari Alacaklardaki Değişim	6	-230	219	-30	a.d.	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-3	-7	12	-12	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	32	520	-892	-59	-93.4	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-121	-44	-82	-63	-23.3	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	49	82	0	0	a.d.	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	0	-68	-252	272.3	
Alınan Temettümler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	89	-17	503	-24	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	0	0	708	379	-46.4	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	120	-121	0	0	a.d.	
Ödenen Temettümler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	94	-128	20	749	3,624.5	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.6	1.2	1.2	1.0
Nakit Oran	21.8	0.4	1.3	29.9
Likit Oran	0.4	0.2	0.1	0.4
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	19.1	27.8	42.1	29.5
Stok Devir Hızı	5.7	5.5	5.7	7.3
Borç Devir Hızı	129.3	198.4	146.7	141.3
Net Nakit Döngüsü (Gün)	-104.5	-165.1	-99.0	-104.5
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	21.9	15.9	13.4	26.2
FVÖK Marjı	11.1	2.5	1.7	30.5
FAVÖK Marjı	14.9	7.1	4.4	18.4
Vergi Öncesi Kar Marjı	5.2	-3.9	-6.9	13.8
Efektif Vergi Oranı	32.3	88.2	37.0	26.6
Net Kar Marjı	3.6	-0.5	-4.4	9.9
Özsermaye Karlılığı	16.7	-1.6	-19.2	32.3
Aktif Karlılık	5.5	-0.5	-5.2	8.8
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	163.2	243.4	293.3	242.8
Toplam Borç / Aktif	62.2	71.0	74.7	70.8
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	17.4	18.9	50.1	61.6
Faiz Karşılama Oranı	0.7	-0.5	-0.7	0.7
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-48.4	-548.2	-805.7	-354.2
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-21.8	-355.2	-540.1	-64.8
Net Borç (Mn TL)	-11.0	341.3	1,141.5	840.3
Net Borç / FAVÖK	0.0	2.2	7.7	1.5

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	23.56	2,827	64	1,030	3,533	1.24	6.71	9.62	2.75	9.92	1.54	13.34	32.26
AGROT	3.04	7,296	164	7,365	9,595	3.13			0.99	-27.54		-11.88	-7.89
YAPRK	14.92	4,449	100	692	948	13.83	22.26	188.52	6.43	7.46	-0.38	5.79	3.45
IZINV	65.45	1,146	26	357	513	14.08	833.78		3.21	-67.29	14.60	-0.38	-14.48
KNFRT	11.50	3,036	68	1,461	3,797	0.51	35.74		2.08	-4.82	1.59	9.47	-18.52
Tarım ve Hayvancılık						6.08	15.32	9.62	1.86	-5.58		-2.64	-5.73

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 23.56 TL		
1.Destek	23.06	-2.1%
2.Destek	22.56	-4.2%
PİVOT	23.68	0.5%
1.Direnç	24.18	2.6%
2.Direnç	24.80	5.3%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	59	
Son 1 Hafta	52	13.3% üstünde
Son 1 Ay	69	-13.6% altında
Son 3 Ay	74	-20.2% altında
Son 1 Yıl	48	23.6% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	24.62	-4.31%
23.60%	22.80	3.33%
38.20%	21.67	8.72%
50.00%	20.77	13.43%
61.80%	19.86	18.63%
78.60%	18.56	26.94%
100.00%	16.91	39.33%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	23.64	YUKARI	ALİŞ	06.04.26	21.68	-0.3%
20 Günlük Ort.	22.26	YUKARI	ALİŞ	06.04.26	21.36	5.8%
50 Günlük Ort.	21.06	YUKARI	ALİŞ	09.03.26	19.45	11.9%
100 Günlük Ort.	19.95	YUKARI	ALİŞ	09.03.26	19.45	18.1%
200 günlük Ort.	20.11	YUKARI	ALİŞ	10.03.26	19.61	17.2%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	59.75	AŞAĞI		
MOM	111.87	AŞAĞI		AŞIRI ALIM
MACD	0.76	YUKARI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	85.12	AŞAĞI	SATIŞ	
ADX	27.62	YUKARI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 3 (ORTA)	21.55		07.04.26	22.15

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 21.55 trend takip seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 21.55 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 23.06 ve 22.56 seviyeleri, direnç olarak da 24.18 ve 24.80 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

OZSUB	13.04.2026 10:00 Özsu Balık Üretim A.Ş. OZSUB.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
	10.04.2026 14:58 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	01.04.2026 11:48 Özsu Balık Üretim A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
OZSUB	01.04.2026 11:44 Özsu Balık Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Üye Değişikliği Hk Haberin Devamı
OZSUB	27.03.2026 10:18 Özsu Balık Üretim A.Ş. ÖZSU BALIK ÜRETİM A.Ş. (OZSUB) Paylarında Likidite Sağlayıcılık Kapsamında Gerçekleştirilen İşlemler Haberin Devamı
	25.03.2026 10:03 Tera Finansal Yatırımlar Holding A.Ş., Özsu Balık Üretim A.Ş., Tapdi Oksijen Özel Sağlık Ve Eğitim Hizmetleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş., Altınkılıç Gıda Ve Süt Sanayi Ticaret A.Ş. ... SPK İşlem Yasağı Nedeniyle Pay Duyurusu Haberin Devamı
	19.03.2026 13:04 Altın Yunus Çeşme Turistik Tesisler A.Ş., Özsu Balık Üretim A.Ş. Pay Piyasasında Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi Haberin Devamı
OZSUB	19.03.2026 11:08 Özsu Balık Üretim A.Ş. OZSUB.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
OZSUB	19.03.2026 10:34 Özsu Balık Üretim A.Ş. OZSUB.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
OZSUB	18.03.2026 20:17 Özsu Balık Üretim A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu Tedbir Kararı Haberin Devamı
OZSUB	18.03.2026 13:40 Özsu Balık Üretim A.Ş. Sürdürülebilirlik Denetim Kuruluşunun Belirlenmesi Haberin Devamı
OZSUB	18.03.2026 13:38 Özsu Balık Üretim A.Ş. Bağımsız Denetim Kuruluşu Seçimi 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.comE-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.