

Özyaşar Tel / OZYSR

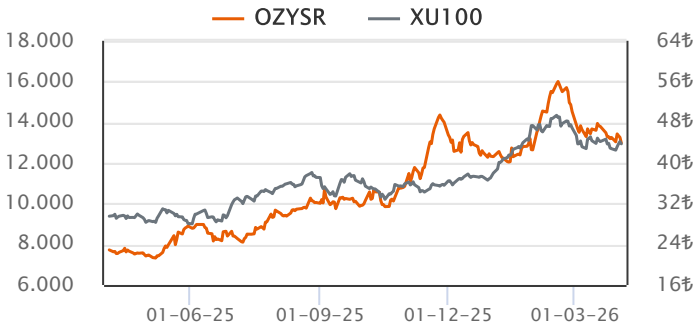
Sektör	Bina Malzemeleri
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	425
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	103
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	23/05/2024
Halka Açıklık Oranı	30.0%
Fiili Dolaşım Oranı	26.9%

Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
ÇOKYAŞAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	57.11	58.94
DİĞER	26.90	27.76
DERVİŞ ALİ ÇOKYAŞAR	8.35	8.61

Piyasa Değeri (PD)

	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Fiyat (TL)	0.00	0.00	26.00	41.32	43.90
Fiyat (USD)	0.00	0.00	0.74	0.96	0.99
Piyasa Değeri (Mn TL)			2,683	4,264	4,530
Piyasa Değeri (Mn USD)			76	99	102
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					51

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-2.49	-2.44	-5.87	6.24	92.38
Rölatif %	-1.62	-4.24	-5.90	-7.51	41.04

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar			0.43	0.78	0.81
Sektör Ort.	1.73	1.67	1.30	1.43	1.36
Firma Değeri/FAVÖK			9.20	18.15	19.02
Sektör Ort.	8.93	9.17	10.16	9.00	9.74
Fiyat/Kazanç					
Sektör Ort.	11.57	17.17	11.87	14.11	13.03
PD/DD			0.86	1.42	1.51
Sektör Ort.	2.37	1.87	1.40	1.38	1.39
Hisse Başına Kar (TL)	0.68	2.73			

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Dönen Varlıklar	2,917	1,960	2,745	4,146	3,552
Duran Varlıklar	1,211	1,589	2,541	3,506	3,889
Toplam Aktifler	4,128	3,549	5,286	7,652	7,442
Özkaynak (Ana Ortaklık)	925	1,089	1,933	3,134	3,005
Net Borç	1,147	1,402	1,923	1,019	1,333
Net Satış Gelirleri	5,473	6,351	6,993	8,624	7,221
Brüt Kâr	904	958	1,021	1,160	928
FAVÖK	496	438	574	402	308
Net K/Z (Ana Ortaklık)	137	70	282	-119	-247

Finansal Rasyolar

%	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Net Satışlar Büyüme		16.0	10.1	23.3	-16.3
Sektör Ort.	71.8	332.2	38.5	7.8	7.2
FAVÖK Değ.		-11.7	31.0	-29.9	-23.4
Sektör Ort.	82.2	310.8	42.0	-21.8	212.7
Net Kâr/Zarar Değ.		-48.7	299.9		
Sektör Ort.	261.7	176.5	46.1	31.5	233.2
Brüt Kar Marjı	16.5	15.1	14.6	13.4	12.9
Sektör Ort.	30.3	24.9	25.8	16.6	22.4
FAVÖK Marjı	9.1	6.9	8.2	4.7	4.3
Sektör Ort.	16.3	14.6	13.8	2.7	9.6
Net Kâr/Zarar Marjı	2.5	1.1	4.0	-1.4	-3.4
Sektör Ort.	15.7	6	4.3	-12.6	-10.3
Toplam Borçlar Değ.		-24.8	30.5	35.7	-2.7
Sektör Ort.	101.8	229.7	45.4	31.6	27.3
Net Borç Değ.		22.2	37.2	-47.0	30.8
Sektör Ort.	57.3	129.6	6.1	682.5	106.1
Net Borç/FAVÖK	2.3	3.2	3.4	2.5	4.3
Sektör Ort.	-20.9	-0.1	0.4	4.4	1.5
Aktif Büyümesi		-14.0	48.9	44.8	-2.7
Sektör Ort.	95.6	273.3	69.5	24.7	10.1
Özkaynak Büyüme		17.7	77.4	62.2	-4.1
Sektör Ort.	86.6	458.8	92.5	33.3	-1.8
Özkaynak Karlılığı	14.9	7.0	18.6	-4.7	-8.1
Sektör Ort.	34.0	21.3	10.0	-8.9	-8.3
Aktif Karlılığı	6.7	1.8	6.4	-1.8	-3.3
Sektör Ort.	14.2	9.1	4.8	-5.4	-3.0
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	2.2	1.7	1.3	2.1	1.0

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -141.0 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -146.8 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik olarak kardan zarara geçtiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 2.0 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 2.4 milyar TL)

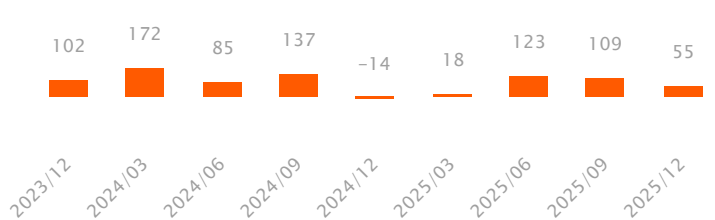
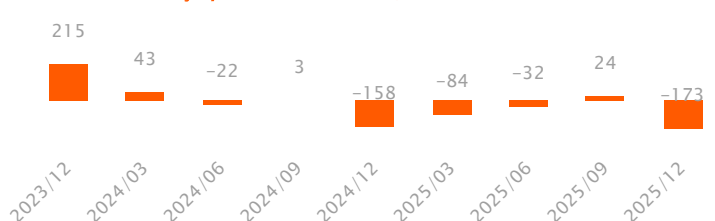
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %2.0 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 12A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %16.3 düşüşle 7.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.55 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 55.3 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %2.78 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %6, geçen yıl aynı çeyrek %-0.56)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %60 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %57 düzeyine gerilemiştir.

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	1,960	2,745	4,146	3,552	-14.3	47.7
Nakit ve Nakit Benzerleri	160	217	1,262	911	-27.8	12.2
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	754	1,127	1,512	1,289	-14.8	17.3
Stoklar	738	884	1,169	1,053	-9.9	14.2
Duran Varlıklar	1,589	2,541	3,506	3,889	10.9	52.3
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	1,336	2,152	2,872	3,295	14.7	44.3
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	45	64	64	42	-35.2	0.6
Toplam Varlıklar (Aktifler)	3,549	5,286	7,652	7,442	-2.7	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,881	2,281	3,549	3,364	-5.2	45.2
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1,113	1,399	1,607	1,810	12.7	24.3
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	165	145	411	134	-67.4	1.8
Ticari Borçlar	389	529	1,236	1,133	-8.3	15.2
Uzun Vadeli Yükümlülükler	411	710	509	586	15.2	7.9
Finansal Borçlar	284	596	263	299	13.9	4.0
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	2,292	2,991	4,058	3,950	-2.7	53.1
Özkaynaklar	1,258	2,295	3,594	3,492	-2.8	46.9
Ödenmiş Sermaye	85	85	103	103	0.0	1.4
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	157	327	797	678	-14.9	9.1
Net Dönem Karı veya Zararı	70	282	-119	-247	108.3	-3.3
Toplam Kaynaklar	3,549	5,286	7,652	7,442	-2.7	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	6,351	6,993	8,624	7,221	-16.3	100.0
Satışların Maliyeti	5,392	5,972	7,465	6,293	-15.7	87.1
Brüt Kâr (Zarar)	958	1,021	1,160	928	-20.0	12.9
Faaliyet Giderleri (-)	588	582	948	822	-13.3	11.4
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	370	439	211	106	-49.7	1.5
FAVÖK	438	574	402	308	-23.4	4.3
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	108	458	106	198	86.8	2.7
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	15	52	66	289	337.9	4.0
Net Finansman Gelir/Gider	-397	-665	-398	-869	118.3	-12.0
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	493	949	384	594	54.6	8.2
Finansman Gelirleri	168	190	400	159	-60.3	2.2
Finansman Giderleri (-)	557	928	728	930	27.6	12.9
Parasal Kazanç/ Kayıp	-8	72	-70	-98	39.9	-1.4
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	96	283	-15	-275	1,793.3	-3.8
Dönem Net Kârı veya Zararı	78	381	-129	-278	115.7	-3.9
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	726	1,438	1,584	898	-43.3	
Ticari Alacaklardaki Değişim	395	-2	16	454	2,825.5	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	567	182	-12	115	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-693	-65	492	-204	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-353	-216	-263	-366	39.4	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	316	256	323	391	21.2	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	9	7	22	26	16.9	
Alınan Temettüpler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-273	-1,069	-90	-596	559.9	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	1,640	1,858	3,674	2,605	-29.1	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	1,795	2,689	4,423	2,975	-32.7	
Ödenen Temettüpler	2	2	4	5	15.6	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-64	-15	1,231	-65	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.0	1.2	1.2	1.1
Nakit Oran	8.5	9.5	35.6	27.1
Likit Oran	0.6	0.8	0.8	0.7
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	43.3	58.8	48.4	66.6
Stok Devir Hızı	50.0	54.0	42.4	59.7
Borç Devir Hızı	49.2	28.1	43.2	68.7
Net Nakit Döngüsü (Gün)	44.1	84.8	47.6	57.6
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	15.1	14.6	13.4	12.9
FVÖK Marjı	7.5	13.2	3.8	7.3
FAVÖK Marjı	6.9	8.2	4.7	4.3
Vergi Öncesi Kar Marjı	1.5	4.1	-0.2	-3.8
Efektif Vergi Oranı	18.1	-34.5	-786.1	-1.0
Net Kar Marjı	1.1	4.0	-1.4	-3.4
Özsermaye Karlılığı	7.0	18.6	-4.7	-8.1
Aktif Karlılık	1.8	6.4	-1.8	-3.3
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	210.4	154.7	129.5	131.4
Toplam Borç / Aktif	64.6	56.6	53.0	53.1
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	68.2	71.5	56.2	56.8
Faiz Karşılama Oranı	0.2	0.3	0.0	-0.3
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-153.2	-106.5	-1,189.6	-763.8
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-35.0	-18.6	-295.7	-247.7
Net Borç (Mn TL)	1,401.6	1,922.6	1,018.8	1,332.7
Net Borç / FAVÖK	3.2	3.4	2.5	4.3

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
OZYSR	43.90	4,530	102	3,005	7,442	0.81	19.02		1.51	-3.43	4.32	-2.75	-8.06
KLKIM	36.42	16,753	377	6,505	9,871	1.35	5.64	14.74	2.58	10.63	-0.92	14.56	18.66
EUREN	4.57	9,597	216	10,230	15,095	1.50	10.93	11.49	0.94	11.44	1.38	17.80	8.47
QUAGR	3.17	8,369	188	9,556	20,308	1.21	6.53		0.88	-11.75	2.27	1.07	-12.25
USAK	1.62	3,969	89	4,985	10,778	1.33	6.16		0.80	-0.49	2.29	13.40	-0.50
KLSEK	25.46	13,106	295	5,984	19,185	1.38			2.19	-25.33		-5.29	-46.15
AYES	30.90	4,635	104	3,040	5,759	0.40	18.47	4.48	1.52	8.58	0.94	43.56	40.91
EGPRO	29.00	15,805	356	8,885	15,433	1.25	5.46	14.05	1.78	9.08	-0.14	-2.17	13.17
BIENY	23.82	8,599	194	12,989	24,799	1.08	7.02		0.66	-13.45	2.36	18.41	-11.70
SERNT	8.93	3,688	83	4,438	12,473	3.00	12.56		0.83	-57.91	7.16	1.76	-37.54
DNISI	19.41	2,324	52	1,387	1,662	4.08	25.51	97.18	1.68	4.41	-1.30	-4.47	1.74
EPLAS	5.72	1,090	25	3,343	5,006	0.56			0.33	-8.59		0.04	-5.54
MARBL	12.55	2,869	65	2,376	4,280	1.17	8.04	2,418.76	1.21	0.04	1.96	23.09	0.05
INTEM	273.75	5,322	120	848	2,476	2.81	18.28		6.27	-0.51	0.19	25.47	-1.15
EGSER	2.77	1,994	45	1,991	6,740	0.78			1.00	-25.85		17.03	-45.37
Bina Malzemeleri						3.45	9.74	13.03	1.39	-5.21		7.66	-6.80

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 43.90 TL		
1.Destek	43.19	-1.6%
2.Destek	42.49	-3.2%
PİVOT	44.37	1.1%
1.Direnç	45.07	2.7%
2.Direnç	46.25	5.3%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	26	
Son 1 Hafta	26	0.5% üstünde
Son 1 Ay	31	-14.7% altında
Son 3 Ay	51	-49.0% altında
Son 1 Yıl	52	-49.5% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	57.10	-23.12%
23.60%	52.40	-16.22%
38.20%	49.50	-11.31%
50.00%	47.15	-6.89%
61.80%	44.80	-2.01%
78.60%	41.46	5.89%
100.00%	37.20	18.01%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	44.82	AŞAĞI	ALIŞ	02.04.26	45.18	-2.1%
20 Günlük Ort.	45.78	AŞAĞI	ALIŞ	27.02.26	41.81	-4.1%
50 Günlük Ort.	48.08	AŞAĞI	ALIŞ	19.03.26	47.20	-8.7%
100 Günlük Ort.	45.67	AŞAĞI	ALIŞ	03.04.26	44.42	-3.9%
200 günlük Ort.	38.45	YUKARI	ALIŞ	03.04.26		14.2%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	37.89	AŞAĞI		
MOM	95.60	YUKARI		
MACD	-1.01	AŞAĞI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	-122.84	AŞAĞI		
ADX	14.26	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 3 (ORTA)	47.80		27.02.26	47.07

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 47.80 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 47.80 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 43.19 ve 42.49 seviyeleri, direnç olarak da 45.07 ve 46.25 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

OZYSR	01.04.2026 14:46 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. Bağlı Ortaklık Kuruluş İşlemlerinin Tamamlanması Hakkında Haberin Devamı
OZYSR	31.03.2026 20:41 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. Bedelsiz sermaye artırım işlemlerinin tamamlandığının tespiti ve esas sözleşme tadili ile ihraç belgesinin onaylanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulması Haberin Devamı
OZYSR	31.03.2026 18:40 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
OZYSR	13.03.2026 18:35 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. Halka Arzdan Elde Edilen Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor Haberin Devamı
OZYSR	13.03.2026 18:33 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. Halka Arz Fiyatının Belirlenmesinde Esas Alınan Varsayımlara İlişkin Değerlendirme Raporu (01.01.2025-31.12.2025) Haberin Devamı
OZYSR	11.03.2026 10:58 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
OZYSR	09.03.2026 10:43 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. OZYSR.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
OZYSR	05.03.2026 15:27 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. Yurtdışında Bağlı Ortaklık Kurulması Haberin Devamı
OZYSR	05.03.2026 14:55 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. Kadirli Organize Sanayi Bölgesi Arazi Yatırımı Hakkında Haberin Devamı
OZYSR	27.02.2026 20:01 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. Sürdürülebilirlik Uyum Raporu Haberin Devamı
OZYSR	27.02.2026 20:01 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. Kurumsal Yönetim Bilgi Formu Haberin Devamı
OZYSR	27.02.2026 20:00 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu 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 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.