

Özyaşar Tel / OZYSR

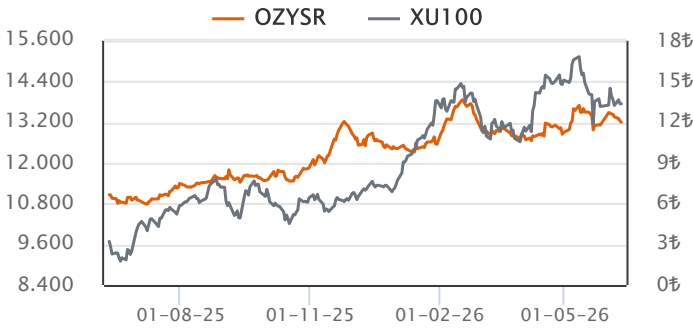
Sektör	Bina Malzemeleri
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	425
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	423
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	23/05/2024
Halka Açıklık Oranı	30.0%
Fiili Dolaşım Oranı	26.9%

Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
ÇOKYAŞAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	57.11	241.65
DİĞER	26.90	113.81
DERVİŞ ALİ ÇOKYAŞAR	8.35	35.32

Piyasa Değeri (PD)

	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Fiyat (TL)	0.00	0.00	5.45	11.15	12.00
Fiyat (USD)	0.00	0.00	0.14	0.25	0.26
Piyasa Değeri (Mn TL)			2,305	4,716	5,077
Piyasa Değeri (Mn USD)			61	106	110
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					41

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-0.74	-4.76	-6.69	19.07	76.34
Rölatif %	-0.76	-3.23	2.26	-2.44	23.93

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.91		0.40	0.91	0.96
Sektör Ort.	1.65	1.69	1.39	1.35	1.37
Firma Değeri/FAVÖK			13.80	15.83	16.71
Sektör Ort.	9.30	10.07	11.00	9.25	10.43
Fiyat/Kazanç					
Sektör Ort.	12.45	14.71	12.67	22.35	20.34
PD/DD			0.90	1.41	1.52
Sektör Ort.	3.74	2.60	1.79	1.24	1.31
Hisse Başına Kar (TL)		2.66			

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Dönen Varlıklar			2,261	3,074	4,612
Duran Varlıklar			2,040	2,951	4,178
Toplam Aktifler			4,301	6,025	8,790
Özkaynak (Ana Ortaklık)			1,567	2,563	3,339
Net Borç			1,383	1,188	1,796
Net Satış Gelirleri		1,610	1,811	1,879	1,847
Brüt Kâr		200	315	203	255
FAVÖK		87	172	23	126
Net K/Z (Ana Ortaklık)		46	38	-93	32

Finansal Rasyolar

%	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Net Satışlar Büyüme			12.5	3.8	-1.7
Sektör Ort.	119.9	183.7	31.8	8.4	5.2
FAVÖK Değ.				-61.6	62.4
Sektör Ort.	236.4	155.5	81.6	168.6	36.8
Net Kâr/Zarar Değ.				-15.7	
Sektör Ort.	264.7	6.7	1,528.8	-15.3	9.6
Brüt Kar Marjı		12.4	17.4	10.8	13.8
Sektör Ort.	34.8	24.2	23.4	22.4	23.9
FAVÖK Marjı		5.4	9.5	1.2	6.8
Sektör Ort.	20	11.8	10.1	7.7	8.3
Net Kâr/Zarar Marjı		2.8	2.1	-5.0	1.7
Sektör Ort.	16.5	-3.1	-14	-21	-12.2
Toplam Borçlar Değ.				26.5	59.2
Sektör Ort.	121.7	65.2	66.0	41.4	55.3
Net Borç Değ.				-14.1	51.2
Sektör Ort.	34.1	135.1	42.9	172.6	59.3
Net Borç/FAVÖK			2.1	4.7	4.4
Sektör Ort.	0.3	0.1	1.7	2.3	6.2
Aktif Büyümesi				40.1	45.9
Sektör Ort.	97.3	93.8	114.7	30.0	39.2
Özkaynak Büyüme				63.6	30.3
Sektör Ort.	92.2	197.2	189.7	27.3	23.6
Özkaynak Kârlılığı			17.5	-12.1	-4.1
Sektör Ort.	35.4	23.6	7.2	-15.1	-9.6
Aktif Kârlılığı			12.8	-4.8	-1.6
Sektör Ort.	14.7	6.8	4.0	-7.8	-3.3
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	4.0	3.3	1.8	2.2	2.0

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 32.1 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -93.1 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik olarak zarardan kara geçtiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 1.9 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 1.9 milyar TL)

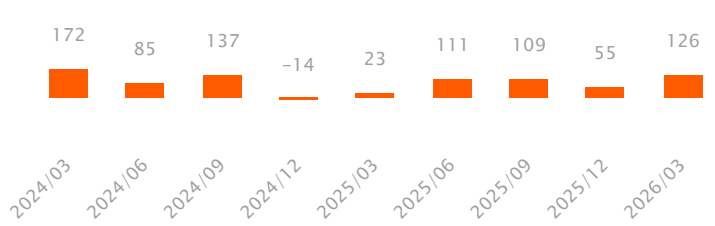
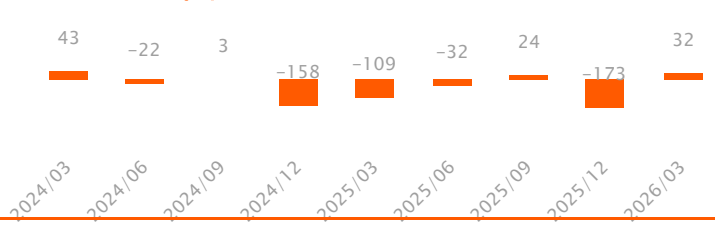
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %7.0 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 3A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %1.7 düşüşle 1.9 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 1.45 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 126.2 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %6.83 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %3, geçen yıl aynı çeyrek %1.23)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %57 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %62 düzeyine yükselmiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)

Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)


Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	4,146	3,909	3,074	4,612	50.0	52.5
Nakit ve Nakit Benzerleri	1,262	1,002	684	1,244	81.9	14.2
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	1,512	1,418	1,222	1,630	33.4	18.5
Stoklar	1,169	1,159	952	1,228	28.9	14.0
Duran Varlıklar	3,506	4,280	2,951	4,178	41.6	47.5
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	2,872	3,626	2,429	3,625	49.3	41.2
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	64	46	50	41	-18.3	0.5
Toplam Varlıklar (Aktifler)	7,652	8,189	6,025	8,790	45.9	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3,549	3,702	2,649	4,336	63.7	49.3
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1,607	1,992	857	2,657	210.0	30.2
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	411	148	783	123	-84.3	1.4
Ticari Borçlar	1,236	1,247	741	1,213	63.7	13.8
Uzun Vadeli Yükümlülükler	509	645	440	581	32.0	6.6
Finansal Borçlar	263	329	232	261	12.8	3.0
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	4,058	4,346	3,089	4,917	59.2	55.9
Özkaynaklar	3,594	3,842	2,936	3,873	31.9	44.1
Ödenmiş Sermaye	103	103	103	103	0.0	1.2
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	797	747	570	474	-16.9	5.4
Net Dönem Karı veya Zararı	-119	-272	-71	32	a.d.	0.4
Toplam Kaynaklar	7,652	8,189	6,025	8,790	45.9	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	8,624	7,221	1,879	1,847	-1.7	100.0
Satışların Maliyeti	7,465	6,293	1,676	1,592	-5.0	86.2
Brüt Kâr (Zarar)	1,160	928	203	255	25.9	13.8
Faaliyet Giderleri (-)	948	822	233	185	-20.4	10.0
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	211	106	-30	70	a.d.	3.8
FAVÖK	402	308	23	126	444.7	6.8
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	106	198	78	8	-89.7	0.4
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	66	289	57	59	3.5	3.2
Net Finansman Gelir/Gider	-398	-869	-216	-101	-53.2	-5.5
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	384	594	105	137	30.3	7.4
Finansman Gelirleri	400	159	94	31	-66.9	1.7
Finansman Giderleri (-)	728	930	288	195	-32.3	10.6
Parasal Kazanç/ Kayıp	-70	-98	-22	62	a.d.	3.4
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-15	-275	-110	36	a.d.	1.9
Dönem Net Kârı veya Zararı	-129	-278	-109	32	a.d.	1.7
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	1,584	898	-132	-31	-76.8	
Ticari Alacaklardaki Değişim	16	454	119	5	-95.7	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-12	115	40	-69	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	492	-204	-448	-89	-80.2	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-263	-366	-65	-48	-25.9	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	323	391	68	50	-26.1	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	22	26	4	2	-47.7	
Alınan Temettümler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-90	-596	-178	420	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	3,674	2,605	1,117	1,607	43.9	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	4,423	2,975	1,289	1,065	-17.4	
Ödenen Temettümler	4	5	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	1,231	-65	-375	341	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.2	1.1	1.2	1.1
Nakit Oran	35.6	27.1	25.8	28.7
Likit Oran	0.8	0.7	0.8	0.8
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	48.4	68.2	50.4	73.7
Stok Devir Hızı	42.4	61.2	44.5	66.1
Borç Devir Hızı	43.2	72.0	30.3	57.4
Net Nakit Döngüsü (Gün)	47.6	57.4	64.6	82.4
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	13.4	12.9	10.8	13.8
FVÖK Marjı	3.8	7.3	5.3	10.8
FAVÖK Marjı	4.7	4.3	1.2	6.8
Vergi Öncesi Kar Marjı	-0.2	-3.8	-5.9	1.9
Efektif Vergi Oranı	-786.1	-1.0	0.7	11.2
Net Kar Marjı	-1.4	-3.4	-5.0	1.7
Özsermaye Karlılığı	-4.7	-7.7	-4.5	1.1
Aktif Karlılık	-1.8	-3.1	-4.8	-1.6
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	129.5	131.4	120.5	147.2
Toplam Borç / Aktif	53.0	53.1	51.3	55.9
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	56.2	56.8	60.6	61.8
Faiz Karşılama Oranı	0.0	-0.3	-0.4	0.2
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-1,189.6	-840.5	-990.9	-222.2
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-295.7	-272.6	-391.3	-54.0
Net Borç (Mn TL)	1,018.8	1,466.5	1,188.2	1,796.4
Net Borç / FAVÖK	2.5	4.8	4.7	4.4

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	12.00	5,077	110	3,339	8,790	0.96	16.71		1.52	1.74	4.37	45.88	1.09
QUAGR	3.85	10,164	221	10,009	21,154	1.37	7.79		1.02	-21.46	2.18	18.63	-5.32
EUREN	4.56	9,576	208	11,360	16,086	1.35	11.59	23.40	0.84	4.50	1.28	41.09	1.04
KLKIM	30.18	13,883	302	7,127	10,271	1.16	4.98	14.34	1.95	0.66	-0.69	40.61	0.23
KLSEK	29.08	14,970	325	6,439	20,505	1.45	47.42		2.32	-1.57	14.68	17.25	-1.04
USAK	1.49	3,651	79	6,576	12,546	1.15	7.79	40.74	0.56	-10.49	2.83	55.15	-2.56
AYES	33.58	5,037	109			0.44	20.00	4.87	1.66	8.58	0.94	43.56	
EGPRO	36.74	20,023	435	10,058	18,652	1.53	6.17	15.15	1.99	8.37	-0.17	49.06	3.46
BIENY	22.54	8,137	177	13,843	27,477	1.06	6.47		0.59	-13.90	2.50	51.18	-3.38
SERNT	9.35	3,862	84	4,561	13,540	3.20	14.09		0.85	-50.06	8.02	29.71	-7.12
DNISI	20.72	2,481	54	1,509	1,813	4.46	29.60	61.26	1.64	-13.13	-1.23	29.34	-1.36
EPLAS	5.96	1,136	25	3,624	5,406	0.58	37.63		0.31	-11.00	5.43	27.52	-1.68
MARBL	13.04	2,981	65	2,452	4,487	1.17	8.68		1.22	-1.82	2.08	20.30	-0.63
EGSER	3.11	2,239	49	2,077	7,593	0.93	106.74		1.08	-8.47	51.79	54.17	-5.22
INTEM	261.00	5,074	110	920	4,278	2.68	14.75	116.15	5.52	-2.81	0.16	69.83	-1.66
Bina Malzemeleri						4.77	10.43	20.34	1.31	-3.02		37.17	-4.20

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 12.00 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	11.83	-1.4%
2.Destek	11.66	-2.8%
PİVOT	11.99	-0.1%
1.Direnç	12.16	1.3%
2.Direnç	12.32	2.7%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	42	
Son 1 Hafta	30	40.5% üstünde
Son 1 Ay	43	-2.9% altında
Son 3 Ay	41	2.9% üstünde
Son 1 Yıl	51	-17.8% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	13.93	-13.85%
23.60%	12.93	-7.19%
38.20%	12.32	-2.60%
50.00%	11.82	1.52%
61.80%	11.32	6.01%
78.60%	10.61	13.10%
100.00%	9.71	23.58%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	12.27	AŞAĞI	ALİŞ	05.06.26	12.19	-2.2%
20 Günlük Ort.	12.43	AŞAĞI	ALİŞ	08.06.26	12.14	-3.5%
50 Günlük Ort.	11.75	YUKARI	ALİŞ	01.06.26	11.84	2.1%
100 Günlük Ort.	11.68	YUKARI	ALİŞ	08.04.26	10.85	2.8%
200 günlük Ort.	10.44	YUKARI	ALİŞ	10.06.26		15.0%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	47.16	AŞAĞI		
MOM	101.69	AŞAĞI		
MACD	0.09	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	-43.75	AŞAĞI		
ADX	17.89	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme					
Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	+ 1 (ÇOK ZAYIF)	13.07		01.06.26	11.85

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de + 1 (ÇOK ZAYIF) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 13.07 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 13.07 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 11.83 ve 11.66 seviyeleri, direnç olarak da 12.16 ve 12.32 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

OZYSR	10.06.2026 16:49 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Sonucu Haberin Devamı
OZYSR	08.06.2026 09:56 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Sonucu Haberin Devamı
OZYSR	05.06.2026 21:39 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. Bağımsız Denetim Kuruluşunun Belirlenmesi Hakkında - Genel Kurul Haberin Devamı
OZYSR	05.06.2026 21:38 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. 2025 Faaliyet Yılı Kâr Dağıtımı Haberin Devamı
OZYSR	05.06.2026 21:15 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Sonucu Haberin Devamı
	26.05.2026 10:31 Lila Kağıt Sanayi Ve Ticaret A.Ş.,Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi Ve Ticaret A.Ş.,Koç Metalurji A.Ş.,Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş. Endeks Şirketlerinde Değişiklik Haberin Devamı
OZYSR	22.05.2026 21:57 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. Halka Arzdan Elde Edilen Fonun Kullanımı Haberin Devamı
OZYSR	22.05.2026 21:56 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. Halka Arz Fiyatının Belirlenmesinde Esas Alınan Varsayımlara İlişkin Değerlendirme Raporu (01.01.2026-31.03.2026) Haberin Devamı
OZYSR	22.05.2026 21:56 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. Halka Arzdan Elde Edilen Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor Haberin Devamı
OZYSR	21.05.2026 17:31 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. OZYSR.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
OZYSR	20.05.2026 20:42 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. Özyaşar Tel ve Galvanizleme San.A.Ş. Esas Sözleşme Metni Haberin Devamı
OZYSR	20.05.2026 17:12 Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. OZYSR.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir 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 bültenden 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.