

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Oba Makarnacılık Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Gıda
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	15/08/1989
Kayıtlı Sermaye	3,500,000,000
Ödenmiş Sermaye	479,421,759
Personel Sayısı	3
Genel Müdür	-
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XU100, XUTUM, XUSIN, XGIDA, XYUZO, XHARZ, X100S, XYLDZ, X100C, KKTUM, XK100, XK050, XUGRA, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	22/02/2024
Halka Açıklık Oranı	26%
Halka Açık Piyasa Değeri	6,269,877,764
Aylık	0.12
Beta	3 Aylık 0.43
Yıllık	0.52

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
ALPİNVEST YATIRIM GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	272,976,607	56.9%
TURKEY PASTA HOLDİNG LİMİTED	81,265,397	17.0%
Diğer	125,179,755	26.1%

KARLILIK

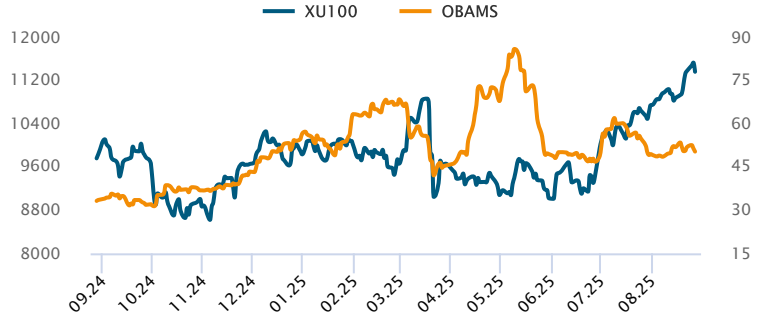
Son 5 yıl	2021/06	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	-	-	-	2,700	-403
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	-	-	-	5.63	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	-	-	-	0.17	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-	-	-	23.8%	-3.3%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-	-	-	30.1%	-4.0%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Aktif Büyüme	-	72%	20%	20%	15%
Özsermaye Büyüme	-	242%	77%	30%	25%
Net Satış Büyüme	1%	-42%	-49%	-35%	5%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-27%	-60%	-60%	-35%	56%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	-	-25%	-49%	-57%	-47%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	31%	-86%	39%	128%	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	131%	-74%	125%	-24%	-65%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-	-	39%	94%	-8%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	40%	-40%	-44%	-47%	0%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	-	92%	-16%	-41%	-44%
FAVÖK Büyüme	37%	-66%	31%	68%	-59%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	1,758%	-	-	68%	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-	-57%	31%	61%	-6%
Net K/Z Büyüme	-	-	-83%	-54%	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-30%	-54%	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-83%	-97%	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-	-44%	-45%	-15%	-26%
Toplam Borç Büyüme	-	-45%	-48%	-15%	-25%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Dönen Varlıklar	7,358	7,249	8,803	7,659	7,996
Duran Varlıklar	3,966	4,125	5,121	5,055	5,014
Toplam Aktifler	11,324	11,374	13,924	12,714	13,010
Özsermaye	8,972	9,235	11,189	10,747	11,242
Net Borç	-1,498	-1,800	-2,362	-1,766	-3,320
Net Yabancı Para Pozisyonu	3,051	3,861	5,326	-	4,172
Net Satışlar	10,017	12,123	17,332	3,657	10,522
Esas Faaliyet Karı	273	129	1,059	221	-23
FAVÖK	479	382	1,421	323	196
Ana Ortaklık Net K/Z	474	-60	307	202	-236



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
OBAMS	-2.14	-0.30	-8.38	-10.97	51.43	18.59
XU100'e göre	-0.67	-2.27	-14.16	-22.95	29.96	-5.03

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
50.15	53.70	48.32	55.35
40.96	87.65	31.02	87.65

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	27.08.2025	2025/06	2024/12	2023/12
PD (Mn TL)	24,115	23,357	27,087	-
Halka Açık PD (Mn TL)	6,270	6,073	5,417	-
PD (Mn USD)	589	588	769	-
Halka Açık PD (Mn USD)	153	153	154	-

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	27.08.2025	2025/06	2024/12	2023/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.39	2.15	2.08	2.42	-
Fiyat Kazanç	16.72	-	-	88.24	-
Firma Değeri / FAVÖK	12.63	18.27	17.61	17.40	-
Firma Değeri / Net satış	1.43	1.17	1.12	1.43	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 236.44 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın ikinci çeyreğinde -236.44 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %5.0 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %81.7 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %5.0 yükselişle 10.52 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

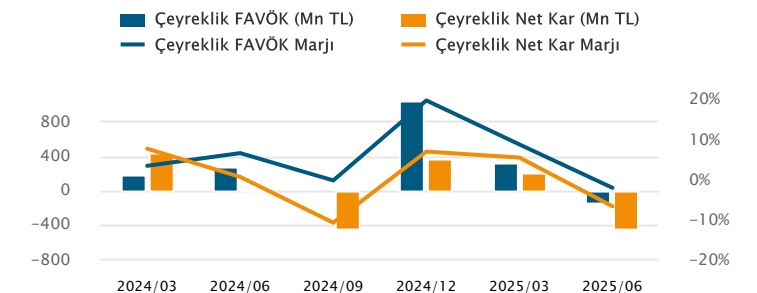
Geçtiğimiz çeyrek %8.8 düzeyinde olan FAVÖK marjının -11.0 puan düşüşle %-2.1 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK -140.64 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2025/06 bilanço döneminde FAVÖK rakamı -140.64 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %1.86 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %7.92 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %25.3 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-3.99 aktif karlılığı %-3.31 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	8,803	7,659	7,358	7,996	9%	61%
Nakit ve Benzerleri	3,048	1,970	1,806	3,322	84%	26%
Ticari Alacaklar	2,528	2,546	2,314	2,172	-6%	17%
Stoklar	2,015	1,669	2,174	1,469	-32%	11%
Duran Varlıklar	5,121	5,055	3,966	5,014	26%	39%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	4,596	4,243	3,787	4,600	21%	35%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	8%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	13,924	12,714	11,324	13,010	15%	100%
Pasifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2,689	1,927	2,322	1,727	-26%	13%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	350	0	300	0	-	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	0	6	0	-99%	0%
Ticari Borçlar	608	457	1,230	523	-57%	4%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	39	30	40	35%	0%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	-	0%
Toplam Yükümlülükler	2,735	1,966	2,352	1,768	-25%	14%
Toplam Özkaynaklar	11,189	10,747	8,972	11,242	25%	86%
Ödenmiş Sermaye	479	479	479	479	0%	4%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	2,725	2,908	2,629	2,956	12%	23%
Net Dönem Karı veya Zararı	307	202	474	-236	-	-2%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	13,924	12,714	11,324	13,010	15%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Net Satışlar	17,332	3,657	10,017	10,522	5%	100%
Satışların Maliyeti (-)	14,492	3,091	8,589	9,688	13%	92%
Brüt Kar (Zarar)	2,839	566	1,428	834	-42%	8%
Faaliyet Giderleri (-)	1,780	345	1,155	857	-26%	8%
Genel Yönetim Giderleri	271	57	201	93	-54%	1%
Pazarlama Giderleri	1,509	288	954	764	-20%	7%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	1,059	221	273	-23	-	0%
Faaliyet Karı veya Zararı	1,473	367	392	635	62%	6%
Finansman Gelirleri	471	153	267	270	1%	3%
Finasman Giderleri (-)	243	9	182	16	-91%	0%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	-99	-132	448	-57	-	-1%
Dönem Karı veya Zararı	307	202	474	-236	-	-2%
Finansal Oranlar	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	113.4	103.4	77.8	192.3		
Cari Oran	3.3	4.0	3.2	4.6		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	9.2	7.1	18.2	9.7		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	7.4	6.2	14.3	7.3		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.4	1.3	3.0	1.5		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	63.2%	60.2%	65.0%	61.5%		
Duran Varlıklar / Aktifler	36.8%	39.8%	35.0%	38.5%		
Toplam Borç / Aktifler	19.6%	15.5%	20.8%	13.6%		
Toplam Borç / Özsermaye	24.4%	18.3%	26.2%	15.7%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	5,326.35	-	3,050.59	4,172.38		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	374.8%	0.0%	250.9%	366.6%		
Net Borç (Mn TL)	-2,362.1	-1,765.7	-1,498.2	-3,319.7		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-1.7%	-1.1%	-1.2%	-2.9%		
İhracat Oranı	69.2%	45.7%	68.3%	66.6%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	2.4%	1.7%	4.2%	-1.9%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	2.4%	0.6%	23.8%	-3.3%		
Özsermaye Karlılığı	3.5%	2.1%	5.3%	-2.3%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	3.5%	0.8%	30.1%	-4.0%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	6.1%	6.1%	2.7%	-0.2%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	6.1%	7.7%	2.4%	4.3%		
FAVÖK Marjı	8.2%	8.8%	4.8%	1.9%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	8.2%	10.1%	3.6%	6.4%		
Net Kar Marjı	1.8%	5.5%	4.7%	-2.2%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	1.8%	0.5%	8.0%	-2.3%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	52.38	50.30	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	51.97	5 HO	51.19 AŞAĞI - 1.7% altında	Günlük	50.30	-2.1% -2.2% -0.7% -0.6%
Direnç 1	51.13	10 HO	51.24 AŞAĞI - 1.8% altında	Son 5 Gün	51.80	-2.9% -3.1% -2.8% -2.4%
PIVOT	50.72	20 HO	51.46 AŞAĞI - 2.2% altında	Son 10 Gün	51.85	-3.0% -3.5% -7.2% -6.7%
Destek 1	49.88	50 HO	53.04 AŞAĞI - 5.2% altında	Son 1 Ay	54.90	-8.4% -9.6% -14.2% -13.7%
Destek 2	49.47	100 HO	54.48 AŞAĞI - 7.7% altında	Yılbaşı	56.50	-11.0% -23.4% -23.0% -23.7%
Destek 3	48.63	200 HO	52.73 AŞAĞI - 4.6% altında	Son Bir Yıl	33.22	51.4% 25.5% 30.0% 29.8%

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	44.27	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
MOM (9)	96.36	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
MACD (26,12)	-0.47	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.68			

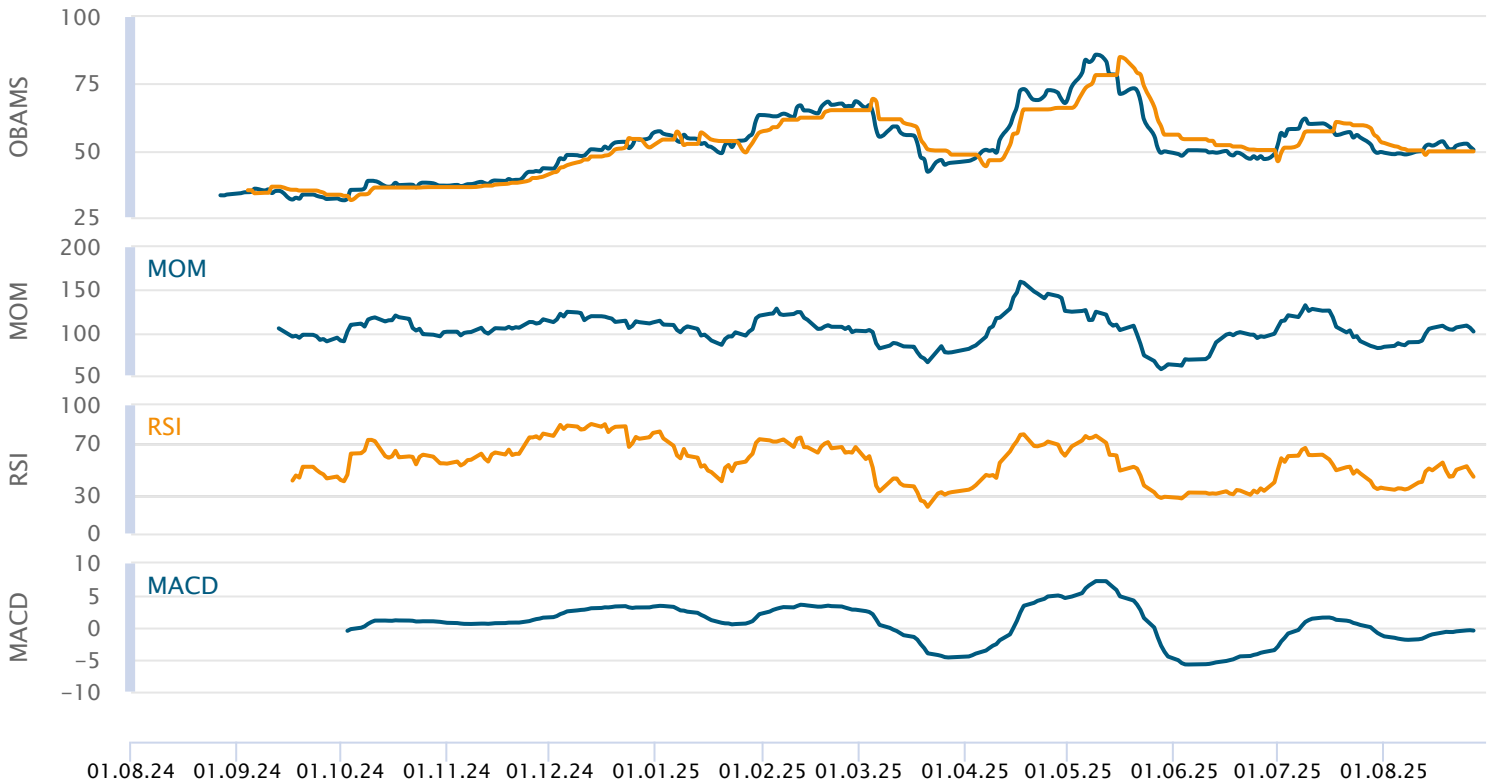
İŞLEM HACMİ		
Son Gün Hacim	341.2 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	430.8 Mn TL	% 21 altında
Son 10 Gün	637.0 Mn TL	% 46 altında
Son 1 ay	609.0 Mn TL	% 44 altında
Yılbaşı	406.5 Mn TL	% 16 altında
Son Bir Yıl	349.0 Mn TL	% 2 altında

TREND		
Süper Trend	49.67 YUKARI -	49.67 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 51.40 seviyesinden başlayan OBAMS gün içinde en düşük 50.30, en yüksek 51.55 seviyesinden işlem görürken günü %2.14 düşüşle 50.30 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 50.72 seviyelerinde, birinci destek 49.88, birinci direnç ise 51.13 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 49.67 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 49.67 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 53.04, 100 günlük hareketli ortalaması ise 54.48 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 341.20 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 20.81 altında gerçekleşmiştir.

OBAMS Trend Değişim Seviyesi



SEKTÖREL ANALİZİ

	Değerleme Oranları						Karlılık Oranları								
	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD / DD	F/K	Firma Değ. / FAVÖK	Firma Değ. / Net Satış	Esas Faaliyet Kar Marjı	FAVÖK Marjı	Net Kar Marjı	Özser. Karlılık	Aktif Karlılık	FAVÖK Yıllık (Mn TL)	FAVÖK Çeyrek (Mn TL)	Net Kar Yıllık (Mn TL)	Net Kar Çeyrek (Mn TL)
OBAMS	24,115	23.45	2.15	-	18.27	1.17	0%	2%	-2%	-4%	-3%	1,138	-141	-403	-451
EKIZ	724	36.79	2.12	-	-	2.01	0%	0%	0%	-13%	-12%	-1	0	-41	-3
FADE	1,189	19.07	0.74	-	16.80	1.89	8%	11%	4%	-8%	-6%	76	38	-112	-7
OYLUM	782	9.68	0.95	-	15.00	1.23	1%	7%	-13%	-4%	-3%	48	3	-28	-20
DURKN	2,292	15.48	1.12	19.01	18.29	4.19	24%	29%	9%	8%	4%	157	86	121	3
FRIGO	1,147	7.27	1.07	-	-	1.38	-31%	-25%	-47%	-29%	-18%	-134	-89	-295	-191
SEGMN	4,307	20.34	1.18	20.55	10.51	1.88	17%	20%	8%	8%	6%	361	91	210	29
SELVA	1,310	4.63	0.60	12.98	39.09	1.25	1%	6%	4%	5%	3%	46	32	101	-54
VANGD	969	8.67	4.47	-	-	9.55	-5%	-4%	-5%	-12%	-11%	-4	-2	-25	-1
AVOD	975	4.13	0.88	-	12.50	1.28	10%	14%	-17%	-28%	-13%	144	62	-303	-74
KTSKR	3,121	119.54	0.57	11.69	81.75	1.13	-7%	-7%	2%	6%	5%	28	-17	267	10
KENT	199,540	29.03	31.24	-	1,029.17	16.02	1%	6%	-3%	-14%	-8%	194	101	-853	-178
MERKO	1,537	0.00	1.21	25.53	-	2.06	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EKSUN	4,062	3.69	1.84	-	-	0.55	0%	2%	-3%	-20%	-10%	-71	28	-435	-37
SOKE	4,951	9.74	1.32	-	21.36	0.89	-1%	3%	-8%	-8%	-5%	219	45	-270	-112
PETUN	3,810	25.94	0.48	13.50	6.45	0.79	9%	12%	3%	4%	3%	998	236	282	54
PENGD	1,652	21.96	0.43	-	-	1.23	-4%	0%	-20%	-8%	-5%	-139	64	-282	-82
OFSYM	8,417	24.49	2.35	15.86	6.80	0.66	9%	10%	3%	18%	8%	1,451	382	531	165
TATGD	3,515	14.85	0.97	65.32	31.46	1.09	-1%	1%	-3%	2%	1%	197	5	54	-9
ATAKP	7,327	38.40	1.37	53.28	17.55	2.40	5%	12%	1%	3%	3%	403	113	138	9
KRVGD	5,378	2.70	0.92	-	8.70	0.89	6%	11%	-4%	-5%	-2%	1,172	422	-254	-167
BORSK	5,789	0.00	0.90	39.24	15.67	1.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BANVT	21,685	113.92	1.90	29.43	8.53	0.64	-4%	2%	-2%	8%	4%	2,134	-362	737	-262
SELGD	1,942	24.49	3.60	5.63	-	21.19	-4%	-3%	906%	104%	96%	-5	3	345	187
ARMGD	9,033	19.17	1.78	10.00	13.70	1.61	10%	12%	8%	18%	8%	901	184	904	113
DARDL	6,635	2.86	0.99	-	9.19	1.01	3%	7%	-13%	-12%	-7%	1,123	60	-698	-493
ULUUN	5,895	15.93	0.49	-	2.42	0.08	4%	5%	-1%	-5%	-2%	1,349	615	-496	-194
BESLR	9,910	20.74	0.72	15.12	4.53	0.65	10%	12%	-1%	6%	2%	3,444	741	655	-262
CEMZY	9,728	8.82	2.74	-	27.92	4.60	21%	23%	-27%	-11%	-8%	347	86	-289	-115
DMRGD	6,560	10.24	3.46	45.19	114.73	7.40	-3%	12%	3%	9%	7%	56	10	145	-48
KAYSE	14,544	0.00	0.39	-	12.18	0.77	-	-	-	-	-	-	-	-	-
YYLGD	12,087	10.39	1.07	11.19	22.99	1.57	7%	9%	11%	11%	4%	848	209	1,080	-103
GOKNR	8,428	25.51	0.94	9.96	5.53	0.82	13%	16%	8%	11%	7%	1,851	304	846	286
BALSU	28,022	0.00	6.65	70.98	27.78	2.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TUKAS	15,030	2.97	1.13	21.35	10.27	2.67	24%	31%	6%	6%	4%	1,841	682	704	-301
ULKER	43,205	97.80	1.20	7.44	5.44	0.94	16%	18%	6%	19%	6%	14,900	3,403	5,805	722
Gıda	479,614	-	1.39	16.72	12.63	2.27	7%	10%	2%	4%	2%	-	-	-	-

YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Bu raporda yer alan bilgiler Finnet Elektronik Yayıncılık Data İletişim Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin yazılım robotları tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında olmayıp robot teknoloji ile hazırlanmıştır. 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 sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Ata Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Ata Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Ata Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.