

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Ostim Endüstriyel Yatırımlar Ve İşletme A.Ş.
Sektör	Yatırım Şirketleri
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	13/08/1998
Kayıtlı Sermaye	765,000,000
Ödenmiş Sermaye	157,417,015
Personel Sayısı	127
Genel Müdür	ABDULLAH ÇÖRTÜ
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUMAL, XHOLD, XTUMY, XSANK, XBANA, XKTUM, XU500
Halka Arz Tarihi	10/05/2012
Halka Açıklık Oranı	83%
Halka Açık Piyasa Değeri	1,679,671,000
Aylık	0.73
Beta	3 Aylık 0.47
Yıllık	0.39

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
OSTİM PROJE VE TEKNOLOJİ GELİŞİM EĞİTİM DANIŞMANLIK HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ	30,971,921	5.2%
OSTİM EĞİTİM ARAŞTIRMA GELİŞTİRME KALKINMA VE DAYANIŞMA VAKFI (OSTİM VAKFI)	29,161,327	4.9%
Diğer	529,866,752	89.8%

KARLILIK

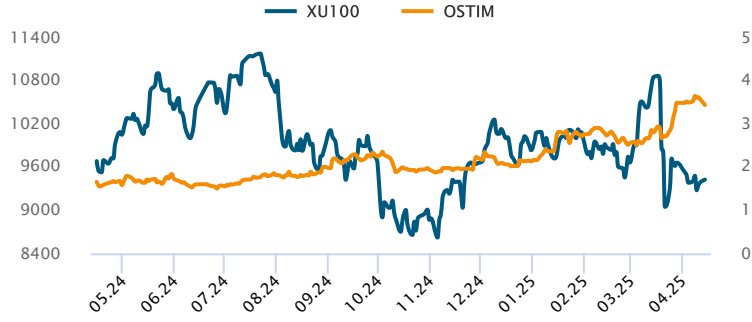
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	17	24	194	424	121
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.22	0.15	1.77	2.70	0.21
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.03	0.02	0.11	0.08	0.01
Aktif Karlılığı (Yıllık)	6.8%	7.7%	40.7%	20.8%	5.0%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	12.0%	12.2%	65.9%	28.7%	6.3%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	33%	92%	97%	107%	10%
Özsermaye Büyüme	75%	148%	157%	163%	6%
Net Satış Büyüme	45%	164%	105%	67%	-6%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	22%	164%	58%	-10%	-79%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	45%	65%	61%	47%	-6%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-8%	333%	314%	654%	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	38%	146%	50%	4%	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-8%	34%	89%	110%	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	6%	20%	-29%	81%	-14%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	83%	172%	126%	142%	8%
FAVÖK Büyüme	15%	311%	151%	130%	-
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	48%	311%	21%	-	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	15%	58%	73%	73%	-
Net K/Z Büyüme	119%	-	-	-	-71%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	369%	-	-	-	-69%
Net K/Z (Yıllık)	119%	232%	1,125%	-	-71%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-40%	-14%	-13%	-16%	-1%
Toplam Borç Büyüme	-55%	-37%	-28%	2%	50%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	339	249	354	359	322
Duran Varlıklar	1,997	1,609	1,646	1,783	2,236
Toplam Aktifler	2,336	1,857	2,001	2,142	2,558
Özsermaye	1,882	1,496	1,633	1,659	1,996
Net Borç	-101	-59	-41	5	0
Net Yabancı Para Pozisyonu	61	9	17	24	9
Net Satışlar	568	206	390	477	535
Esas Faaliyet Karı	83	38	61	42	-59
FAVÖK	116	48	73	61	-31
Ana Ortaklık Net K/Z	424	-51	8	-114	121



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbası	Yıllık	İlk İşlem
OSTİM	-3.92	-2.83	22.67	61.30	113.90	1,469.13
XU100'e göre	-4.36	-3.00	41.11	68.27	122.77	-2.06

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbası	Yıllık
3.41	3.76	2.50	3.76
2.12	3.76	2.12	3.76
1.49	3.76	1.49	3.76

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	2,024	1,255	984	559
Halka Açık PD (Mn TL)	1,680	1,041	817	464
PD (Mn USD)	53	36	33	30
Halka Açık PD (Mn USD)	44	30	28	25

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.74	1.01	0.63	0.52	0.92
Fiyat Kazanç	24.19	16.69	10.35	2.32	2.01
Firma Değeri / FAVÖK	-	-	-	7.64	11.65
Firma Değeri / Net satış	3.78	3.78	2.34	1.55	2.47

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %71.4 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %71.4 düşüşle 121.25 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %5.7 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %33.6 düşerken, geçen yılın aynı dönemine göre %5.7 düşüşle 535.18 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

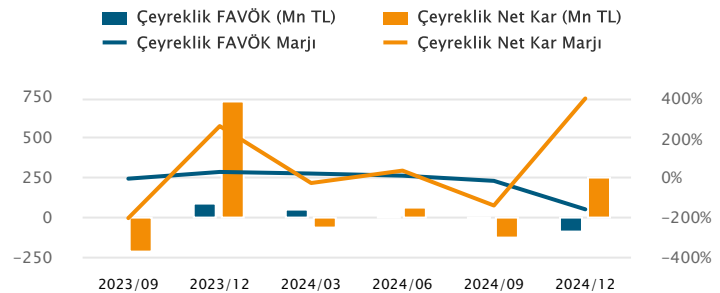
Geçtiğimiz çeyrek %13.8 düzeyinde olan FAVÖK marjının -145.1 puan düşüşle %158.9 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK -91.91 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı -91.91 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %5.82 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %1.96 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %6.1 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %6.25 aktif karlılığı %4.96 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	128	216	339	322	-5%	13%
Nakit ve Benzerleri	76	38	93	61	-35%	2%
Ticari Alacaklar	29	47	78	75	-4%	3%
Stoklar	15	31	91	144	58%	6%
Duran Varlıklar	260	765	1,997	2,236	12%	87%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	63	221	460	478	4%	19%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	1	0	-36%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	388	981	2,336	2,558	10%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	48	124	125	124	-1%	5%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1	68	8	28	245%	1%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	2	7	16	10	-35%	0%
Ticari Borçlar	12	17	36	34	-6%	1%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	64	135	86	193	123%	8%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	23	21	26	42	64%	2%
Toplam Yükümlülükler	112	258	211	316	50%	12%
Toplam Özkaynaklar	239	607	1,882	1,996	6%	78%
Ödenmiş Sermaye	157	157	157	157	0%	6%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	42	76	226	653	189%	26%
Net Dönem Karı veya Zararı	32	312	412	142	-65%	6%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	388	981	2,336	2,558	10%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	76	215	568	535	-6%	100%
Satışların Maliyeti (-)	51	152	421	525	25%	98%
Brüt Kar (Zarar)	24	64	147	10	-93%	2%
Faaliyet Giderleri (-)	11	21	64	69	8%	13%
Genel Yönetim Giderleri	6	13	38	42	10%	8%
Pazarlama Giderleri	5	8	26	27	4%	5%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	14	43	83	-59	-	-11%
Faaliyet Karı veya Zararı	14	43	99	-49	-	-9%
Finansman Gelirleri	29	18	4	5	12%	1%
Finasman Giderleri (-)	11	15	35	14	-59%	3%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	40	374	195	318	63%	59%
Dönem Karı veya Zararı	24	278	424	121	-71%	23%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	159.3	98.3	120.9	65.3		
Cari Oran	2.7	1.7	2.7	2.6		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	6.0	5.3	7.4	5.1		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	5.3	4.7	11.3	4.6		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.2	0.3	0.3	0.2		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	33.0%	22.0%	14.5%	12.6%		
Duran Varlıklar / Aktifler	67.0%	78.0%	85.5%	87.4%		
Toplam Borç / Aktifler	28.9%	26.3%	9.0%	12.4%		
Toplam Borç / Özsermaye	46.8%	42.6%	11.2%	15.8%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	73.04	90.52	61.01	8.55		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	463.5%	198.0%	52.8%	-27.4%		
Net Borç (Mn TL)	-49.8	-26.1	-101.2	-0.3		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-3.2%	-0.6%	-0.9%	-		
İhracat Oranı	34.6%	28.0%	17.7%	13.5%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	7.7%	40.7%	20.8%	5.0%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	7.7%	40.7%	20.8%	5.0%		
Özsermaye Karlılığı	12.2%	65.9%	28.7%	6.3%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	12.2%	65.9%	28.7%	6.3%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	18.2%	20.0%	14.6%	-10.9%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	18.2%	20.0%	14.6%	-10.9%		
FAVÖK Marjı	20.8%	21.2%	20.4%	-5.8%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	20.8%	21.2%	20.4%	-5.8%		
Net Kar Marjı	31.6%	129.3%	74.7%	22.7%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	31.6%	129.3%	74.7%	22.7%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	3.74	3.43	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	3.67	5 HO	3.52	AŞAĞI	SATIŞ	2.6%	altında	Günlük	3.43	-3.9%	-4.0%	-4.4%	-4.2%
Direnç 1	3.55	10 HO	3.46	AŞAĞI	SATIŞ	0.8%	altında	Son 5 Gün	3.60	-4.7%	-4.7%	-6.2%	-6.0%
PIVOT	3.48	20 HO	3.28	YUKARI	-	4.7%	üstünde	Son 10 Gün	3.49	-1.7%	-1.8%	-2.2%	-2.0%
Destek 1	3.36	50 HO	2.97	YUKARI	-	15.5%	üstünde	Son 1 Ay	2.80	22.7%	18.2%	41.1%	44.8%
Destek 2	3.29	100 HO	2.70	YUKARI	-	27.3%	üstünde	Yılbaşı	2.13	61.3%	49.9%	68.3%	69.3%
Destek 3	3.17	200 HO	2.39	YUKARI	-	43.3%	üstünde	Son Bir Yıl	1.60	113.9%	80.6%	122.8%	121.2%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	62.56	AŞAĞI	SATIŞ	RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI. Göstergenin son kapanışa göre SATIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MOM (9)	98.56	AŞAĞI	SATIŞ	Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI. Göstergenin son kapanışa göre SATIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MACD (26,12)	0.23	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	0.21			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	49.1 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	44.5 Mn TL	% 10 üstünde
Son 10 Gün	61.8 Mn TL	% 21 altında
Son 1 ay	80.8 Mn TL	% 39 altında
Yılbaşı	74.4 Mn TL	% 34 altında
Son Bir Yıl	56.7 Mn TL	% 13 altında

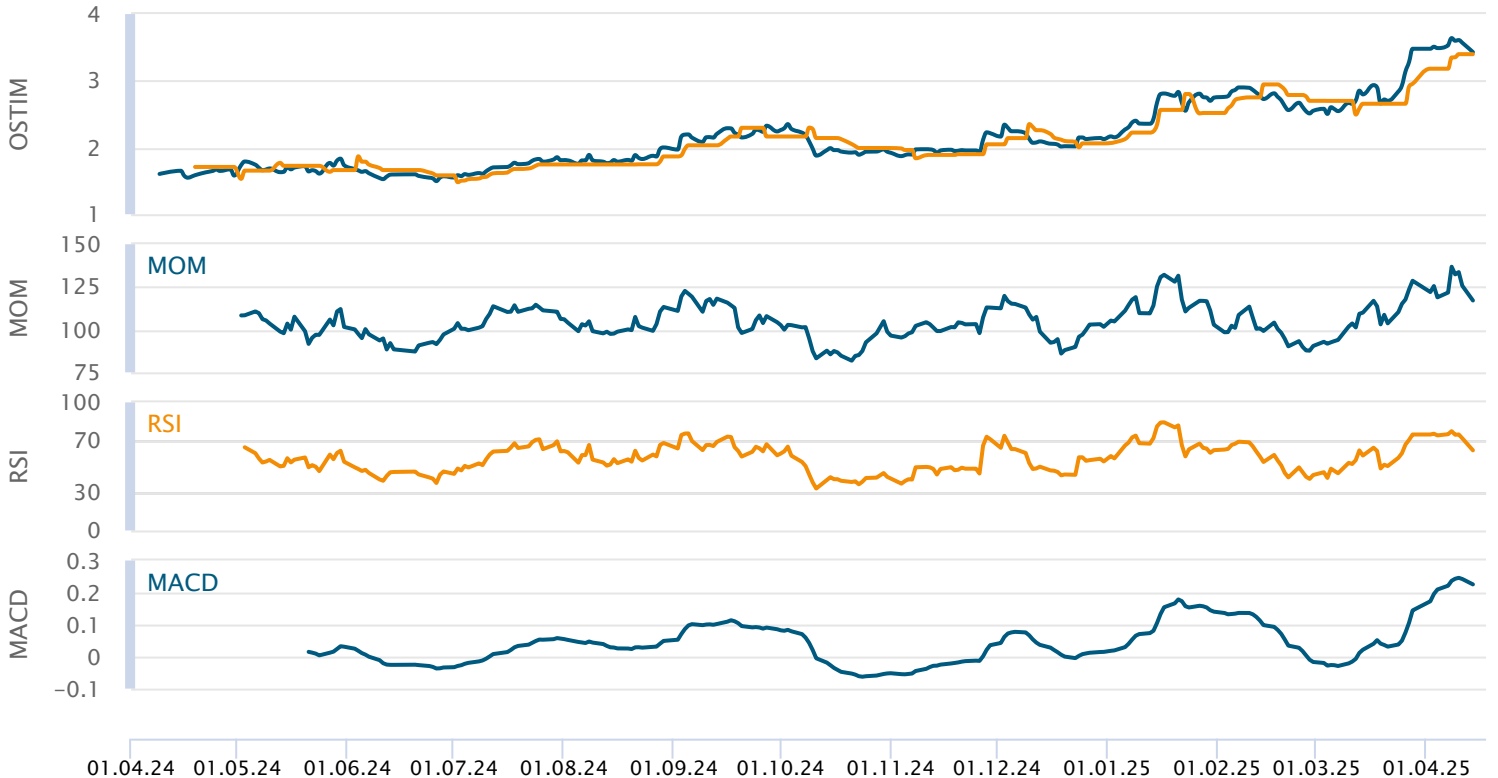
TREND

Süper Trend	3.40	YUKARI	-	3.40 trend değişim seviyesi üzerinde kalıncabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	--------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 3.58 seviyesinden başlayan OSTİM gün içinde en düşük 3.41, en yüksek 3.60 seviyesinden işlem görürken günü %3.92 düşüşle 3.43 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 3.48 seviyelerinde, birinci destek 3.36, birinci direnç ise 3.55 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 3.40 trend değişim seviyesi üzerinde kalıncabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 3.40 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 2.97, 100 günlük hareketli ortalaması ise 2.70 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı aşağı yönde keserek satış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 49.10 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 10.39 üzerinde gerçekleşmiştir.

OSTİM 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)
OSTİM	2,024	3.38	1.01	16.69	-	3.78	-11%	-6%	23%	6%	5%	-31	-92	121	235
MMCAS	335	0.15	167.81	210.48	56.29	21.23	28%	38%	10%	-	15%	6	7	2	5
KERVN	1,201	3.25	0.63	3.19	-	1,564.11	-1,940%	-182%	11,784%	28%	5%	-6	-21	377	160
METRO	1,339	6.25	0.40	-	-	45.73	-77%	-71%	-3,779%	-28%	-26%	-20	-5	-1,086	-1,026
EUHOL	2,040	3.73	3.65	-	-	-	-	-	-	-22%	-22%	-5	4	-134	91
ECZYT	18,533	195.35	0.90	41.78	-	-	-	-	-	2%	2%	-31	-9	444	-53
BRYAT	55,153	924.63	2.12	27.13	-	689.48	-57%	-57%	2,559%	8%	8%	-46	-23	2,033	859
RALYH	31,585	9.63	9.85	24.23	40.26	7.23	17%	18%	28%	51%	24%	840	-209	1,304	599
UFUK	30,099	31.66	20.29	-	-	-	-	-	-	-15%	-15%	-58	-101	-241	-277
Yatırım Şirketleri	142,308	-	1.74	24.19	-	143.52	10%	12%	53%	5%	4%	-	-	-	-

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 zararlar 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.