

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.
Sektör	Çimento, Beton
Sermaye Grubu	OYAK (ORDU YARDIMLAŞMA KURUMU)
Kuruluş Tarihi	02/06/1969
Kayıtlı Sermaye	20,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	4,861,655,783
Personel Sayısı	3,083
Genel Müdür	MURAT İDRİS SELA
BİST Pazarı	Yıldız Pazarı
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XU100, XU050, XUTUM, XUSIN, XTAST, XYUZO, XSANK, X100S, XYLDZ, X100C, XELOT, XELOS, XELOC, XKTUM, XK100, XK050, XK030, XK030EA, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	17/07/1987
Halka Açıklık Oranı	24%
Halka Açık Piyasa Değeri	33,253,725,556
Aylık	0.55
Beta	3 Aylık 0.51
Yıllık	0.71

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
TCC OYAK AMSTERDAM HOLDINGS B.V.	3,891,795,734	80.1%
Diğer	969,860,049	20.0%

KARLILIK

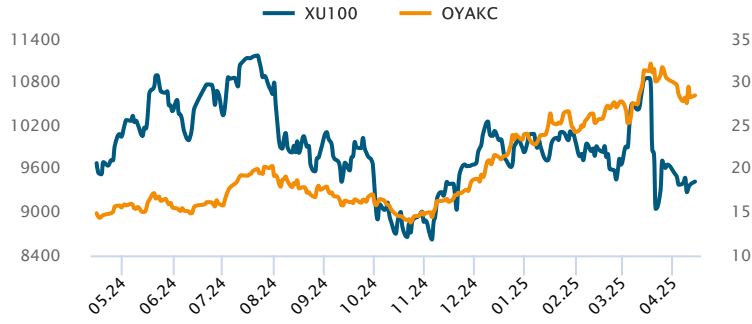
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	358	725	8,823	11,735	7,167
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.31	0.63	3.88	10.12	1.47
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.04	0.07	0.23	0.31	0.04
Aktif Karlılığı (Yıllık)	9.8%	16.4%	55.4%	27.0%	13.3%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	16.7%	27.6%	87.0%	41.1%	17.0%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	43%	212%	196%	177%	10%
Özsermaye Büyüme	107%	275%	255%	224%	18%
Net Satış Büyüme	68%	5%	1%	2%	0%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-25%	5%	-2%	3%	-4%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	68%	35%	8%	-8%	0%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	117%	-24%	-23%	-13%	-12%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-7%	-17%	-17%	11%	0%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	117%	52%	5%	-10%	-12%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-25%	23%	21%	24%	53%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	63%	215%	183%	153%	32%
FAVÖK Büyüme	103%	-18%	-64%	-6%	-5%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-15%	-18%	-75%	-	-2%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	103%	47%	-81%	-9%	-5%
Net K/Z Büyüme	33%	94%	-59%	-35%	-39%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-50%	94%	-69%	945%	-49%
Net K/Z (Yıllık)	33%	34%	-56%	-42%	-39%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	13%	52%	48%	48%	0%
Toplam Borç Büyüme	-27%	88%	75%	74%	-14%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	21,378	16,026	19,211	22,865	22,644
Duran Varlıklar	29,697	23,444	25,680	28,659	33,792
Toplam Aktifler	51,076	39,470	44,891	51,524	56,436
Özsermaye	38,500	31,445	36,210	41,523	45,621
Net Borç	-5,988	-5,672	-6,221	-8,048	-8,206
Net Yabancı Para Pozisyonu	-917	-149	-854	-398	287
Net Satışlar	44,324	8,850	19,851	31,297	44,431
Esas Faaliyet Karı	11,489	1,641	4,227	7,142	10,119
FAVÖK	13,401	2,037	5,349	8,985	12,743
Ana Ortaklık Net K/Z	11,735	875	3,244	5,332	7,167



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
OYAKC	0.71	2.44	-9.24	18.75	87.59	583,334,322.75
XU100'e göre	0.25	2.27	4.41	23.88	95.37	4,208.33

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
27.44	29.90	26.24	33.04
22.66	33.04	13.72	33.04

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	138,557	116,680	64,311	24,379
Halka Açık PD (Mn TL)	33,254	28,003	17,364	6,582
PD (Mn USD)	3,655	3,313	2,188	1,304
Halka Açık PD (Mn USD)	877	795	591	352

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.46	3.04	2.56	1.67	3.31
Fiyat Kazanç	17.64	19.33	16.28	5.48	5.42
Firma Değeri / FAVÖK	11.00	10.23	8.51	4.35	6.87
Firma Değeri / Net satış	2.19	2.93	2.44	1.32	1.83

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %38.9 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %12.1 düşüşle geçen yılın aynı dönemine göre %38.9 düşüşle 7.17 milyar TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %0.2 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %14.7 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %0.2 yükselişle 44.43 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

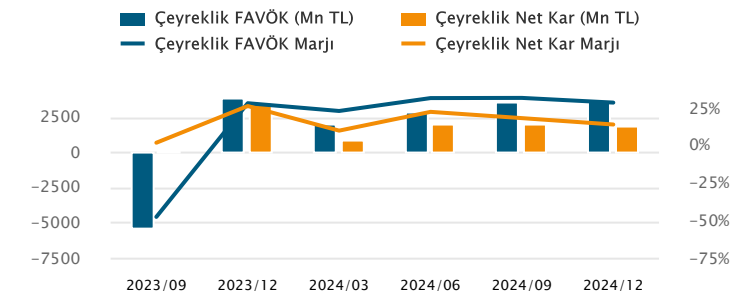
Geçtiğimiz çeyrek %31.8 düzeyinde olan FAVÖK marjının -3.1 puan düşüşle %28.6 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 3.76 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %2.37 düşüşle 3.76 milyar TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %28.68 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %28.43 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %18.5 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %17.04 aktif karlılığı %13.33 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	2,601	6,635	21,378	22,644	6%	40%
Nakit ve Benzerleri	315	1,639	7,652	6,352	-17%	11%
Ticari Alacaklar	1,246	2,607	6,269	6,938	11%	12%
Stoklar	769	1,774	5,907	6,411	9%	11%
Duran Varlıklar	2,275	4,723	29,697	33,792	14%	60%
Finansal Yatırımlar	0	0	16	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	2,001	2,488	20,361	23,246	14%	41%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	76	74	5,263	5,569	6%	10%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	4,876	11,358	51,076	56,436	10%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,386	3,503	9,623	9,591	0%	17%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	133	878	2,102	0	-	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	13	17	139	111	-20%	0%
Ticari Borçlar	1,014	1,911	5,257	6,067	15%	11%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	511	491	2,952	1,224	-59%	2%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	321	41	197	111	-43%	0%
Toplam Yükümlülükler	1,898	3,994	12,575	10,815	-14%	19%
Toplam Özkaynaklar	2,978	7,364	38,500	45,621	18%	81%
Ödenmiş Sermaye	1,160	1,160	1,247	4,862	290%	9%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	905	1,529	8,875	20,610	132%	37%
Net Dönem Karı veya Zararı	725	4,500	11,735	7,167	-39%	13%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	4,876	11,358	51,076	56,436	10%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	4,681	12,707	44,324	44,431	0%	100%
Satışların Maliyeti (-)	3,537	8,999	30,934	31,799	3%	72%
Brüt Kar (Zarar)	1,143	3,708	13,390	12,632	-6%	28%
Faaliyet Giderleri (-)	311	553	1,901	2,513	32%	6%
Genel Yönetim Giderleri	270	463	1,529	2,051	34%	5%
Pazarlama Giderleri	32	69	276	322	17%	1%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	10	21	96	141	47%	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	832	3,155	11,489	10,119	-12%	23%
Faaliyet Karı veya Zararı	844	3,281	11,132	10,895	-2%	25%
Finansman Gelirleri	279	138	6,856	2,676	-61%	6%
Finasman Giderleri (-)	303	269	9,772	1,071	-89%	2%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	916	3,256	14,085	11,137	-21%	25%
Dönem Karı veya Zararı	725	4,500	11,735	7,167	-39%	16%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	34.4	58.2	87.6	87.9		
Cari Oran	1.9	1.9	2.2	2.4		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	5.9	6.0	9.8	5.6		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	4.6	6.4	11.0	7.1		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.1	1.6	1.0	0.8		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	53.3%	58.4%	41.9%	40.1%		
Duran Varlıklar / Aktifler	46.7%	41.6%	58.1%	59.9%		
Toplam Borç / Aktifler	38.9%	35.2%	24.6%	19.2%		
Toplam Borç / Özsermaye	63.7%	54.2%	32.7%	23.7%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-36.19	97.81	-917.21	287.47		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-3.5%	2.9%	-6.8%	2.3%		
Net Borç (Mn TL)	-9.5	-1,100.7	-5,988.5	-8,205.9		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	0.0%	-0.3%	-0.4%	-0.6%		
İhracat Oranı	20.7%	14.5%	8.6%	10.2%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	16.4%	55.4%	27.0%	13.3%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	16.4%	55.4%	27.0%	13.3%		
Özsermaye Karlılığı	27.6%	87.0%	41.1%	17.0%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	27.6%	87.0%	41.1%	17.0%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	17.8%	24.8%	25.9%	22.8%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	17.8%	24.8%	25.9%	22.8%		
FAVÖK Marjı	21.9%	26.7%	30.2%	28.7%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	21.9%	26.7%	30.2%	28.7%		
Net Kar Marjı	15.5%	35.4%	26.5%	16.1%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	15.5%	35.4%	26.5%	16.1%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	29.60	28.50	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	29.34	5 HO	28.57	AŞAĞI	-	0.3%	altında	Günlük	28.50	0.7%	0.6%	0.3%	0.4%
Direnç 1	28.92	10 HO	28.90	AŞAĞI	-	1.4%	altında	Son 5 Gün	27.60	3.3%	3.3%	1.6%	1.8%
PİVOT	28.66	20 HO	29.09	AŞAĞI	-	2.0%	altında	Son 10 Gün	28.64	-0.5%	-0.6%	-1.0%	-0.8%
Destek 1	28.24	50 HO	27.90	YUKARI	-	2.1%	üstünde	Son 1 Ay	31.40	-9.2%	-12.5%	4.4%	7.2%
Destek 2	27.98	100 HO	25.49	YUKARI	-	11.8%	üstünde	Yılbaşı	24.00	18.8%	10.3%	23.9%	24.6%
Destek 3	27.56	200 HO	22.42	YUKARI	-	27.1%	üstünde	Son Bir Yıl	15.19	87.6%	58.4%	95.4%	94.0%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	47.73	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
5 HO	46.78	YUKARI		
MOM (9)	93.63	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
5 HO	91.61	YUKARI		
MACD (26,12)	0.04	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	0.41	AŞAĞI		

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	391.5 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	631.4 Mn TL	% 38 altında
Son 10 Gün	649.4 Mn TL	% 40 altında
Son 1 ay	612.4 Mn TL	% 36 altında
Yılbaşı	670.9 Mn TL	% 42 altında
Son Bir Yıl	477.8 Mn TL	% 18 altında

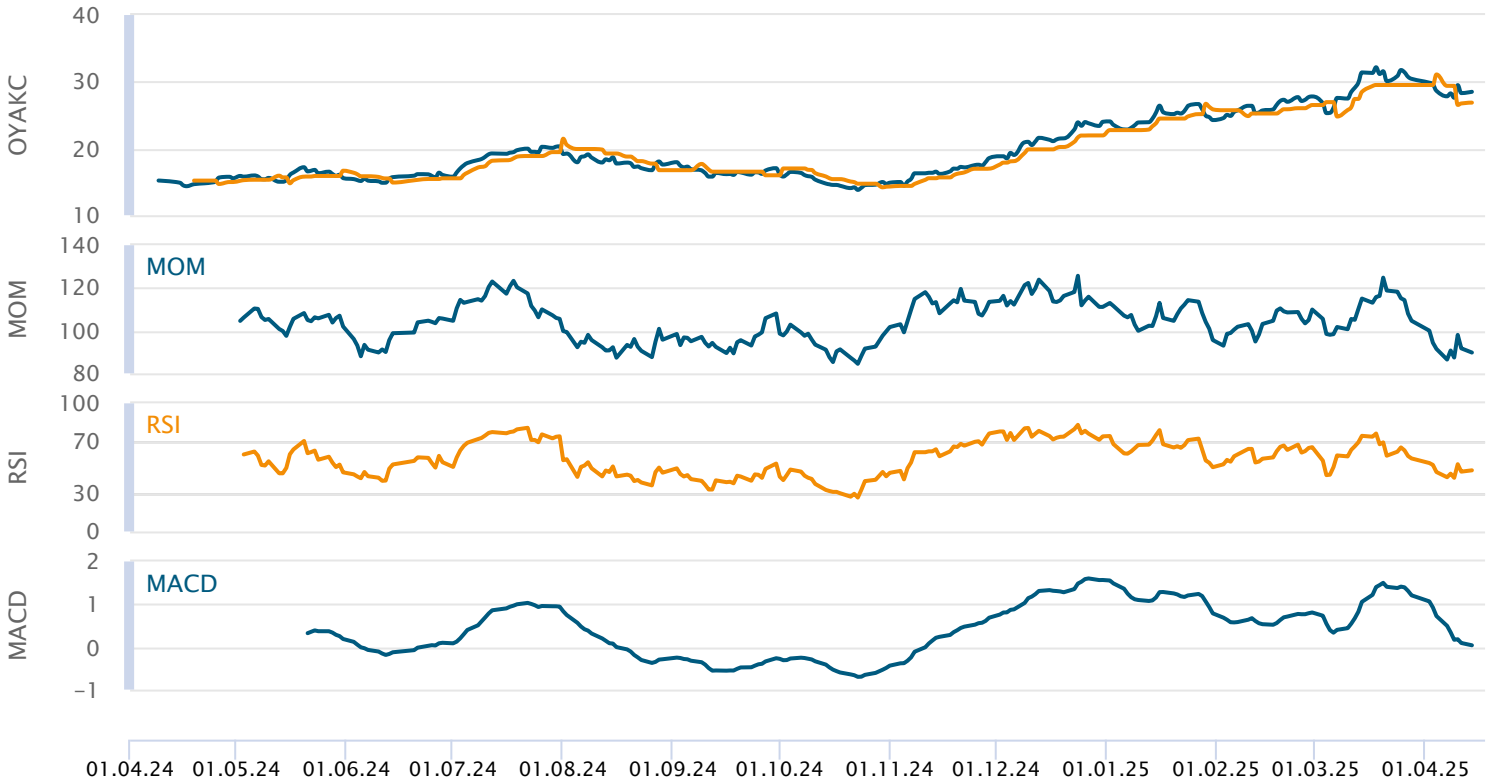
TREND

Süper Trend	26.87	YUKARI	-	26.87 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 28.52 seviyesinden başlayan OYAKC gün içinde en düşük 28.40, en yüksek 29.08 seviyesinden işlem görürken günü %0.71 yükselişle 28.50 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 28.66 seviyelerinde, birinci destek 28.24, birinci direnç ise 28.92 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 26.87 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 26.87 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 27.90, 100 günlük hareketli ortalaması ise 25.49 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 391.46 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 38.00 altında gerçekleşmiştir.

OYAKC 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)
OYAKC	138,557	9.38	3.04	19.33	10.23	2.93	23%	29%	16%	17%	13%	12,743	3,759	7,167	1,836
BASCIM	6,732	8.63	1.18	-	15.41	0.82	1%	5%	-7%	-10%	-8%	445	-	-603	-
NIBAS	819	11.51	1.32	-	-	12.21	-20%	-13%	-28%	-3%	-3%	-9	-11	-19	-13
CMENT	35,934	127.50	3.24	38.04	14.65	2.33	11%	16%	7%	9%	5%	2,299	800	945	324
YBTAS	17,400	13,010.95	13.37	-	115.71	12.65	6%	11%	-7%	-7%	-5%	150	-	-91	-
BOBET	7,296	16.04	1.20	45.30	3.29	0.66	9%	20%	2%	3%	2%	2,032	631	161	57
CMBTN	4,770	296.94	9.08	-	23.56	1.03	-1%	4%	0%	-1%	0%	209	100	-6	11
AFYON	5,484	14.92	0.92	12.78	4.17	1.33	21%	32%	13%	7%	6%	1,031	317	429	236
BUCIM	11,940	8.53	0.93	24.65	5.81	1.09	14%	19%	4%	4%	3%	2,209	719	484	-87
KONYA	28,631	663.85	8.85	-	105.55	5.51	-1%	5%	-7%	-10%	-7%	274	-151	-343	-59
LMKDC	15,898	9.06	3.40	7.36	5.54	2.35	39%	43%	35%	54%	43%	2,641	793	2,161	592
GOLTS	7,214	423.46	0.95	11.99	6.65	1.51	20%	23%	11%	8%	6%	1,293	366	602	62
AKCNS	31,168	107.37	1.52	18.64	7.64	1.36	12%	18%	8%	8%	6%	3,859	996	1,673	432
GLRMK	50,810	25.52	6.17	14.24	11.00	1.42	10%	13%	10%	52%	10%	4,461	1,710	3,569	903
NUHCM	39,168	129.63	2.01	21.35	8.64	2.15	17%	25%	12%	9%	7%	3,862	1,004	1,835	866
BSOKE	25,920	4.76	3.40	103.37	314.50	6.64	-10%	2%	6%	4%	2%	90	-71	251	-76
BTCIM	26,449	3.02	1.57	-	19.52	2.32	4%	12%	0%	0%	0%	1,599	510	-25	-324
CIMSA	46,920	26.17	1.90	17.46	11.94	2.16	11%	18%	10%	10%	4%	5,086	1,188	2,688	-295
Çimento, Beton	501,110	-	2.46	17.64	11.00	2.70	13%	19%	9%	11%	6%	-	-	-	-

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.