

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Özyaşar Tel Ve Galvanizleme Sanayi A.Ş.
Sektör	Bina Malzemeleri
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	14/03/1973
Kayıtlı Sermaye	425,000,000
Ödenmiş Sermaye	103,200,000
Personel Sayısı	419
Genel Müdür	HAKAN TÜREYEN
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XMANA, XTUMY, XSIST, XHARZ, XBANA, XKTUM, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	23/05/2024
Halka Açıklık Oranı	30%
Halka Açık Piyasa Değeri	1,005,580,800
Beta	Aylık 0.74 3 Aylık 0.66 Yıllık 0.64

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
ÇOKYAŞAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	57,872,851	56.1%
DERVİŞ ALİ ÇOKYAŞAR	8,321,586	8.1%
ÖMER ÇOKYAŞAR	7,742,500	7.5%
Diğer	29,263,063	28.4%

KARLILIK

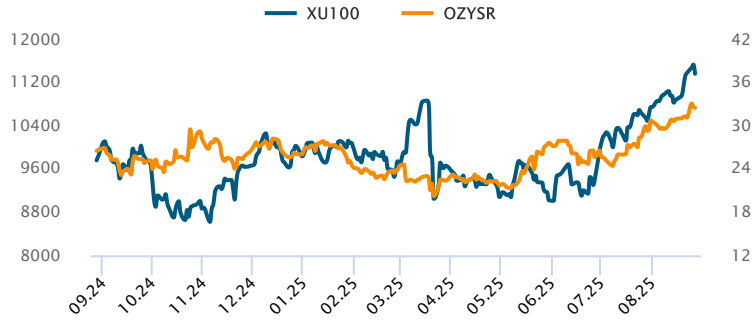
Son 5 yıl	2021/06	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	-	-	-	265	-222
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	-	-	-	2.56	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	-	-	-	0.08	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-	-	-	5.2%	-3.7%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-	-	-	12.2%	-9.1%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Aktif Büyüme	-	-	29%	40%	36%
Özsermaye Büyüme	-	-	45%	64%	24%
Net Satış Büyüme	20%	-8%	-6%	-21%	-16%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	32%	0%	-1%	-21%	-11%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	-	-	-6%	-14%	-22%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	26%	-44%	-63%	-	-71%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	37%	-29%	-30%	-51%	9%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-	-	-63%	-99%	-93%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	96%	44%	23%	-2%	-5%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	-	-	24%	15%	-3%
FAVÖK Büyüme	32%	-34%	-46%	-90%	-47%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-22%	-68%	-	-90%	44%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-	-	-46%	-77%	-72%
Net K/Z Büyüme	-41%	-85%	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-99%	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-	-	39%	50%	78%
Toplam Borç Büyüme	-	-	21%	26%	48%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Dönen Varlıklar	2,890	3,185	3,696	3,074	3,842
Duran Varlıklar	2,247	2,451	3,125	2,951	3,166
Toplam Aktifler	5,136	5,636	6,820	6,025	7,009
Özsermaye	2,165	2,357	2,794	2,563	2,685
Net Borç	1,030	1,271	908	1,188	1,636
Net Yabancı Para Pozisyonu	-426	-462	-1,060	-991	-689
Net Satışlar	3,819	4,637	6,589	1,436	3,209
Esas Faaliyet Karı	182	211	162	-23	53
FAVÖK	266	312	307	18	140
Ana Ortaklık Net K/Z	24	21	-91	-71	-107



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
OZYSR	-0.25	4.04	14.37	24.92	25.41	5.45
XU100'e göre	1.25	1.98	7.15	8.11	7.63	-2.71

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
30.68	33.66	28.58	33.66
33.66	33.66	19.80	33.66
19.80	33.66	19.80	33.66

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	27.08.2025	2025/06	2024/12	2023/12
PD (Mn TL)	3,352	2,741	2,683	-
Halka Açık PD (Mn TL)	1,006	822	805	-
PD (Mn USD)	82	69	76	-
Halka Açık PD (Mn USD)	25	21	23	-

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	27.08.2025	2025/06	2024/12	2023/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.97	1.25	1.02	0.96	-
Fiyat Kazanç	17.02	-	-	-	-
Firma Değeri / FAVÖK	19.95	27.52	24.15	11.69	-
Firma Değeri / Net satış	2.50	0.83	0.73	0.55	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 106.65 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın ikinci çeyreğinde -106.65 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %16.0 düştü

Şirketin net satışları yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %17.5 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %16.0 düşüşle 3.21 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

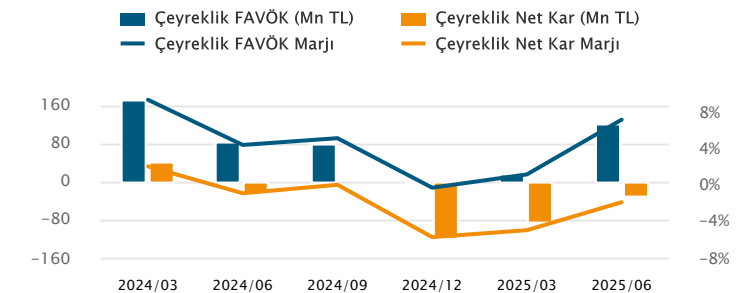
Geçtiğimiz çeyrek %1.2 düzeyinde olan FAVÖK marjının 6.1 puan yükselişle %7.3 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 123.22 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2025/06 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %44.16 yükselişle 123.22 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %4.35 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %13.97 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %24.0 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %9.15 aktif karlılığı %3.65 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	3,696	3,074	2,890	3,842	33%	55%
Nakit ve Benzerleri	1,125	684	792	993	25%	14%
Ticari Alacaklar	1,348	1,222	976	1,485	52%	21%
Stoklar	1,042	952	752	1,080	44%	15%
Duran Varlıklar	3,125	2,951	2,247	3,166	41%	45%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	2,560	2,429	1,846	2,575	40%	37%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	57	50	48	48	-1%	1%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	6,820	6,025	5,136	7,009	36%	100%
Pasifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3,164	2,649	1,965	3,496	78%	50%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1,432	857	1,133	1,783	57%	25%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	367	783	124	601	386%	9%
Ticari Borçlar	1,102	741	517	826	60%	12%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	453	440	696	437	-37%	6%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	234	232	565	245	-57%	4%
Toplam Yükümlülükler	3,617	3,089	2,661	3,933	48%	56%
Toplam Özkaynaklar	2,794	2,563	2,165	2,685	24%	38%
Ödenmiş Sermaye	103	103	103	103	0%	1%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	711	570	526	605	15%	9%
Net Dönem Karı veya Zararı	-98	-84	24	-120	-	-2%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	6,820	6,025	5,136	7,009	36%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Net Satışlar	6,589	1,436	3,819	3,209	-16%	100%
Satışların Maliyeti (-)	5,703	1,281	3,225	2,760	-14%	86%
Brüt Kar (Zarar)	886	155	594	448	-25%	14%
Faaliyet Giderleri (-)	725	178	411	395	-4%	12%
Genel Yönetim Giderleri	207	52	123	108	-12%	3%
Pazarlama Giderleri	518	126	288	287	0%	9%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	162	-23	182	53	-71%	2%
Faaliyet Karı veya Zararı	243	37	260	227	-13%	7%
Finansman Gelirleri	306	72	94	114	21%	4%
Finasman Giderleri (-)	557	220	327	543	66%	17%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	-11	-84	88	-146	-	-5%
Dönem Karı veya Zararı	-91	-71	24	-107	-	-3%
Finansal Oranlar	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	35.6	25.8	40.3	28.4		
Cari Oran	1.2	1.2	1.5	1.1		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	6.8	6.1	8.3	5.3		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	6.0	5.4	7.4	4.6		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.1	1.2	1.5	1.0		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	54.2%	51.0%	56.3%	54.8%		
Duran Varlıklar / Aktifler	45.8%	49.0%	43.7%	45.2%		
Toplam Borç / Aktifler	53.0%	51.3%	51.8%	56.1%		
Toplam Borç / Özsermaye	129.5%	120.5%	122.9%	146.5%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-1,060.34	-990.90	-426.32	-688.77		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-345.0%	-648.3%	-66.8%	-380.1%		
Net Borç (Mn TL)	908.1	1,188.2	1,029.9	1,636.3		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	3.0%	7.8%	1.6%	9.0%		
İhracat Oranı	79.5%	82.8%	77.6%	86.3%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	-1.5%	-1.4%	0.5%	-1.8%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-1.5%	-3.9%	5.2%	-3.7%		
Özsermaye Karlılığı	-3.8%	-3.4%	1.1%	-4.4%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-3.8%	-9.7%	12.2%	-9.1%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	2.5%	-1.6%	4.8%	1.7%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	2.5%	0.1%	6.3%	0.5%		
FAVÖK Marjı	4.7%	1.2%	7.0%	4.3%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	4.7%	2.5%	8.4%	3.0%		
Net Kar Marjı	-1.4%	-5.0%	0.6%	-3.3%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	-1.4%	-3.2%	3.5%	-3.7%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	33.61	32.48	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	33.17	5 HO	32.17 YUKARI - 1.0% üstünde	Günlük	32.48	-0.2% -0.3% 1.3% 1.3%
Direnç 1	32.83	10 HO	31.65 YUKARI - 2.6% üstünde	Son 5 Gün	31.10	4.4% 4.2% 4.6% 4.9%
PIVOT	32.39	20 HO	30.78 YUKARI - 5.5% üstünde	Son 10 Gün	30.90	5.1% 4.5% 0.6% 1.1%
Destek 1	32.05	50 HO	28.86 YUKARI - 12.5% üstünde	Son 1 Ay	28.40	14.4% 12.8% 7.2% 7.7%
Destek 2	31.61	100 HO	27.25 YUKARI - 19.2% üstünde	Yılbaşı	26.00	24.9% 7.5% 8.1% 7.1%
Destek 3	31.27	200 HO	26.23 YUKARI - 23.8% üstünde	Son Bir Yıl	25.90	25.4% 3.9% 7.6% 7.5%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	70.18	AŞAĞI		RSI aşırı alım bölgesinde ve yönü AŞAĞI.
MOM (9)	106.14	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
MACD (26,12)	1.15	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	1.08			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	21.8 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	78.3 Mn TL	% 72 altında
Son 10 Gün	58.2 Mn TL	% 63 altında
Son 1 ay	68.3 Mn TL	% 68 altında
Yılbaşı	47.1 Mn TL	% 54 altında
Son Bir Yıl	57.9 Mn TL	% 62 altında

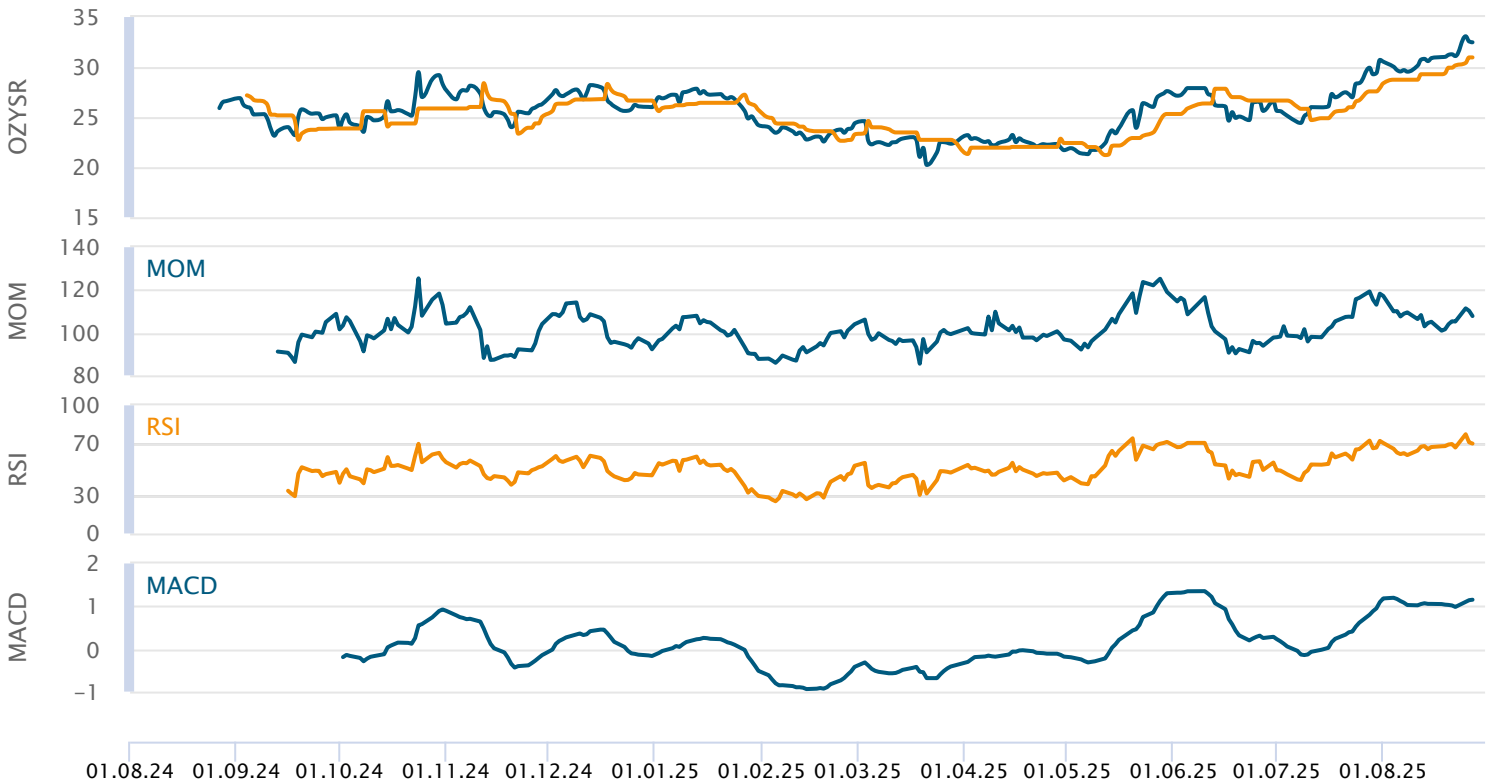
TREND

Süper Trend	30.97	YUKARI	-	30.97 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 32.58 seviyesinden başlayan OZYSR gün içinde en düşük 31.96, en yüksek 32.74 seviyesinden işlem görürken günü %0.25 düşüşle 32.48 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 32.39 seviyelerinde, birinci destek 32.05, birinci direnç ise 32.83 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 30.97 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 30.97 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 28.86, 100 günlük hareketli ortalaması ise 27.25 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 21.83 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 72.13 altında gerçekleşmiştir.

— OZYSR — 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)
OZYSR	3,352	26.02	1.25	-	27.52	0.83	2%	4%	-3%	-9%	-4%	181	123	-222	-31
DOGUB	822	1.92	10.99	-	-	16.81	-45%	-40%	-90%	-49%	-29%	-26	-4	-41	-16
BRKSN	883	7.43	1.27	-	13.13	1.40	6%	13%	1%	-7%	-5%	66	27	-41	10
INTEM	4,875	39.65	6.32	-	33.71	3.73	13%	20%	1%	-9%	-2%	147	117	-60	61
EGSER	2,563	3.03	1.17	-	-	1.27	-13%	-8%	-31%	-50%	-28%	-395	15	-1,189	-288
EPLAS	1,334	16.41	0.43	-	-	1.02	-7%	0%	-10%	-9%	-7%	-23	15	-253	9
MARBL	3,808	10.69	1.56	34.23	13.24	1.66	8%	15%	5%	5%	3%	344	117	111	57
DNISI	2,792	9.81	2.38	-	31.64	6.89	0%	15%	-17%	-9%	-7%	86	20	-97	-12
SERNT	4,208	10.85	0.94	-	12.72	4.03	7%	21%	-82%	-16%	-6%	666	129	-696	-357
AYES	2,550	11.16	1.52	-	37.42	0.41	1%	1%	-2%	-3%	-1%	84	-	-48	-
EGPRO	13,865	13.55	1.88	21.48	7.57	1.47	15%	20%	7%	10%	6%	1,775	476	646	189
BIENY	15,523	31.79	1.35	-	28.51	2.85	11%	19%	-33%	-23%	-13%	685	577	-2,524	-641
KLSEK	16,936	13.81	2.38	-	-	2.29	-14%	-5%	-23%	-44%	-20%	-1,404	-15	-3,349	-747
USAK	4,974	3.34	1.22	16.57	34.60	1.98	10%	17%	6%	9%	4%	197	182	300	431
KLKIM	16,505	11.64	3.08	16.30	9.25	2.00	18%	21%	11%	24%	15%	1,638	563	1,013	325
EUREN	16,737	4.43	1.80	13.93	27.61	3.55	12%	15%	29%	16%	11%	647	218	1,202	414
QUAGR	19,457	3.41	2.16	-	21.68	3.36	20%	27%	-13%	-18%	-8%	1,107	780	-1,506	87
Bina Malzemeleri	131,184	-	1.97	17.02	19.95	2.76	2%	8%	-9%	-10%	-5%	-	-	-	-

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.