



Özak GMYO - Olumlu

Dönemden iyimser yararlanma

Özak GMYO, 2025 3.çeyrekte **939 milyon TL net kâr** ile beklentilerimiz dahilinde sonuç paylaştı.

Özak GMYO	30.09.2025	30.06.2025
Ella Resort	13.505.460.089	13.505.460.089
İkitelli Bina	6.472.641.468	6.472.641.468
Bodrum Arsası	7.050.605.617	7.050.605.617
Bulvar 216 AVM	4.228.764.938	4.228.764.938
Büyükyalı Ticari Alanlar	2.869.711.998	2.869.711.998
Güneşli Bina	2.429.238.737	2.429.238.737
Kemer Arsası	2.208.620.002	2.208.620.002
Aydın Didim Arsa	1.746.226.048	1.746.226.048
Hayattepe	1.830.721.309	1.830.721.309
Topkapı Arsası	1.555.607.681	1.555.607.681
Antalya Demre Arsa	786.045.104	786.045.104
Büyükyalı Ofis	967.296.888	967.296.888
Antalya Lojman Binası	260.714.898	260.714.898
Göktürk	137.465.225	137.465.225
Kemer Çamyuva Arsası	1.049.952.201	1.049.952.201
PORTFÖY DEĞERİ	47.099.072.203	47.099.072.203
Dönen Varlıklar	21.215.615.815	17.133.186.692
Duran Varlıklar	1.121.099.448	998.439.034
(Kısa Vadeli Yükümlülükler)	4.494.135.863	2.331.880.166
(Uzun Vadeli Yükümlülükler)	4.504.030.395	4.273.133.476
VERGİ ÖNCESİ		
NET AKTİF DEĞER	60.437.621.208	58.625.684.287
(Vergi Etkisi)	7.888.712	-167.403.950
NET AKTİF DEĞER	60.429.732.496	58.793.088.237

OZKGY özelinde finansalları olumlu bulmakla birlikte, yıl sonu hedeflerine rahatlıkla erişeceğini değerlendiriyoruz. 20,35 TL hedef fiyat ve AL tavsiyemizi sürdürüyoruz

OZKGY sektöre kıyasla 35 puan iskontolu işlem görmektedir.

11 Kasım 2025

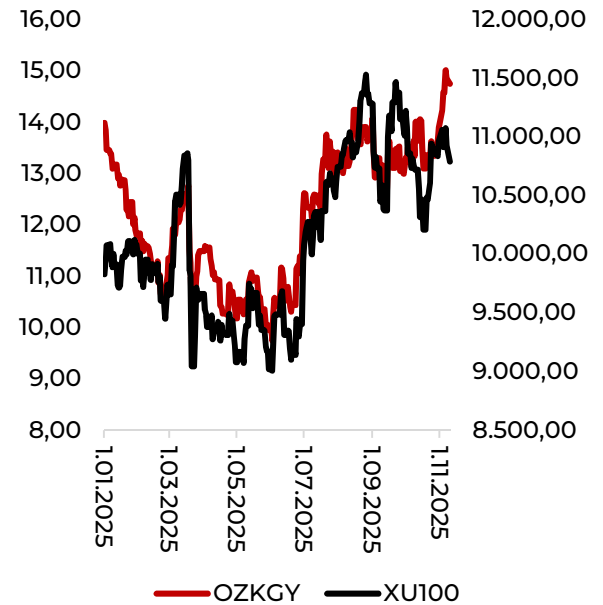
Son Fiyat	14,75
BİLANÇO PUANI	4,67/10
HEDEF FİYAT	20,35
POTANSİYEL	%37,97
TAVSİYE	AL
Piyasa Değeri (mİn TL)	21,476
Piyasa Değeri (mİn \$)	511
F/K	26,16
FD/FAVÖK	16,06
PD/DD	0,34
Hisse Sayısı (mİn lot)	1.456
FDPO (%)	24,98
Günlük Ortalama İşlem Hacmi (mİn TL)	60

FİYAT PERFORMANSI (%)

	1 AY	3 AY	12 AY
BİST100'E GÖRE	3,38	12,61	29,60
XGMYO'A GÖRE	-1,50	-3,67	-45,31
Nominal (TL)	5,28	12,17	48,54
Nominal (USD)	4,36	8,47	25,53

ORTAKLIK YAPISI

	%
AHMET AKBALIK	47,22
ÜRFİ AKBALIK	25,97
DİĞER	26,81



**YASAL UYARI**

Burada yer alan bilgiler Marbaş Menkul Değerler tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, 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 sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Marbaş Menkul Değerler tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Marbaş Menkul Değerler sorumlu değildir.

ARAŞTIRMA BİRİMİ**İletişim Bilgileri:**

✉ iletisim@marbasmenkul.com.tr
☎ +90 (212) 286 30 00 / 331
☎ +90 (212) 286 30 50
📍 Esentepe Mah. Ecza Sk. Safter İş Hanı
No:6, İç Kapı:7, Şişli/İstanbul

ŞİRKET KARNESİ**KARLILIK****PUAN**

Brüt Kar Marjı (Y%)	10,38	0,5
Brüt Kar Marjı (Ç%)	2,03	0,5
FAVÖK Marjı (Y%)	-11,34	0,0
FAVÖK Marjı (Ç%)	-4,53	0,0
Net Kar Marjı (Y%)	-78,90	0,0
Net Kar Marjı (Ç%)	-60,49	0,0

BORÇLULUK**PUAN**

Net Borç (mln TL)	-4.327,85	1
İşletme Sermayesi (mln TL)	12.055,24	1
Cari Oran	4,72	1
Serbest Nakit Akımı (mln TL)	-1.345,83	1
Net Finansman Gideri/Satışlar	-10,35	1

BÜYÜME**PUAN**

Brüt Kar Büyüme (Y%)	9,08	0,0
Brüt Kar Büyüme (Ç%)	9,08	0,0
FAVÖK Büyüme (Y%)	-14,21	1,0
FAVÖK Büyüme (Ç%)	-0,06	0,0
Net Kar Büyüme (Y%)	-73,59	0,0
Net Kar Büyüme (Ç%)	-62,95	0,0

PUAN**4,67***Kaynak:Marbaş Menkul Değerler Araştırma Departmanı*

GYO sektörü özelinde karlılık, borçluluk ve büyüme özelinde değerlendirme yapılmakta olup puanlama kriteri üzerinden 15 puan verilmektedir. Giriş sayfasında 10 puana indirgenmektedir. Kriter karşılarındaki değer farkları içermektedir.