

04.11.2025

OYAKC

Şirket Genel Bilgileri

Şirket Unvanı	Oyak Çimento
Sektör	Çimento, Beton
Dahil Olduğu Ulusal Endeks	XU050, XU100
İşlem Gördüğü Pazar	Yıldız Pazar
Hedef Fiyat	Öneri Yok
Yerli Yatırımcı Payı	95.38 %
Yabancı Yatırımcı Payı	4.62 %
Halka Açıklık Oranı (%)	24,00
Son Kapanış (TL)	21,44
Hacim	936.755.338
Kayıtlı Sermayesi (Mn TL)	20.000
Ödenmiş Sermayesi (Mn TL)	4.861,7
Fiili Dolaşımdaki Hisse Adedi	968.691.486
Piyasa Değeri (Mn TL)	104.234
Piyasa Değeri (Mn USD)	2.488
Halka Açık PD (Mn TL)	597
Son 1 Yıl Fiyat İstatistikleri	En Düşük (TL) 13,68 En Yüksek (TL) 31,52 Ortalama (TL) 22,33
Ortalama İşlem Hacmi (Son 1 Ay)	699.879.822

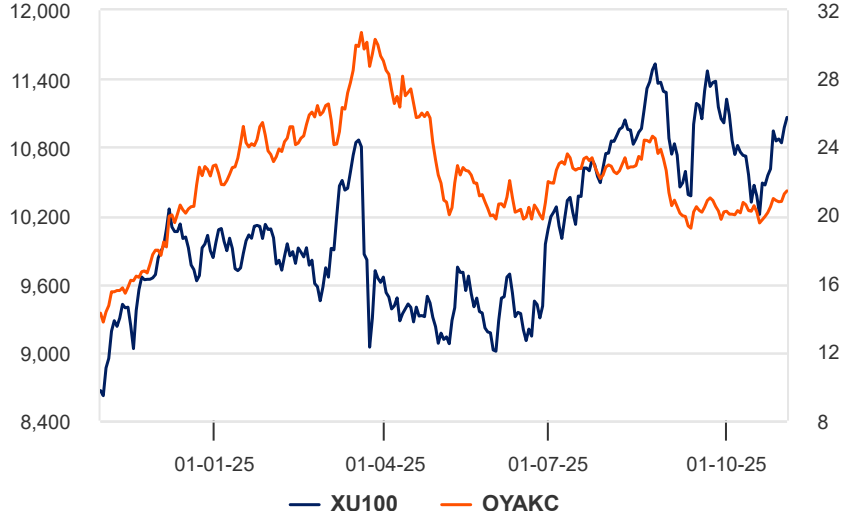
Faaliyet Alanı

Çimento imalatı (çimento klinkeri, portland, alüminyumlu çimento (boksit çimentosu), cüruf çimento, süper fosfat çimentolar ve benzeri suya dayanıklı çimentolar)

Bilanço Dönemine Göre Analizi

Çeyreklik net satışlar yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %24,26 yükselirken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %2,85 düşüşle 40,5 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Net kar/zararın yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %32,54 yükseldiği gözlenirken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %2,47 yükselişle 7,3 milyar TL düzeyinde gerçekleştiği görüldü. Önceki çeyrek %22,78 düzeyinde olan FAVÖK marjı 776 baz puanı yükselişle %30,54 düzeyinde gerçekleşti. Özsermaye %42,13 düzeyinde artış kaydederken, şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %14,61 düzeyinde gerçekleşti.

Endeks İle Kıyaslama



Ortaklık Yapısı

Ticaret Ünvanı	Pay Tutarı (Mn TL)	Pay (%)
TCC OYAK AMSTERDAM HOLDINGS B.V.	3.891,75	80,05
Diğer	969,85	19,95

Önemli Finansal Veriler

	2025/09	2025/06	2024/09	Çeyreklik Büyüme %	Yıllık Büyüme %
Toplam Varlıklar (Mn TL)	80.037	71.000	51.524	12,7	55,3
Toplam Borçlar (Mn TL)	21.020	19.302	10.001	8,9	110,2
Özsermaye (Mn TL)	59.017	51.699	41.523	14,2	42,1
Maddi Dur. Varl. (Mn TL)	32.200	28.518	19.784	12,9	62,8
Net Kar (Mn TL)	7.282	3.617	7.107	101,3	2,5
Net Satışlar (Mn TL)	40.528	23.371	41.717	73,4	-2,9
Net Borç (Mn TL)	-12.033	-8.676	-8.048	-	-
FAVÖK (Mn TL)	10.543	5.538	11.976	90,4	-12,0
Döviz Pozisyonu (Mn TL)	-621	-70	-398	-	-
FAVÖK Marjı (%)	26	24	29	9,8	-9,4
Net Kar Marjı (%)	18	15	17	16,1	5,5
Özsermaye Karlılığı (%)	14	8	26	76,0	-44,6

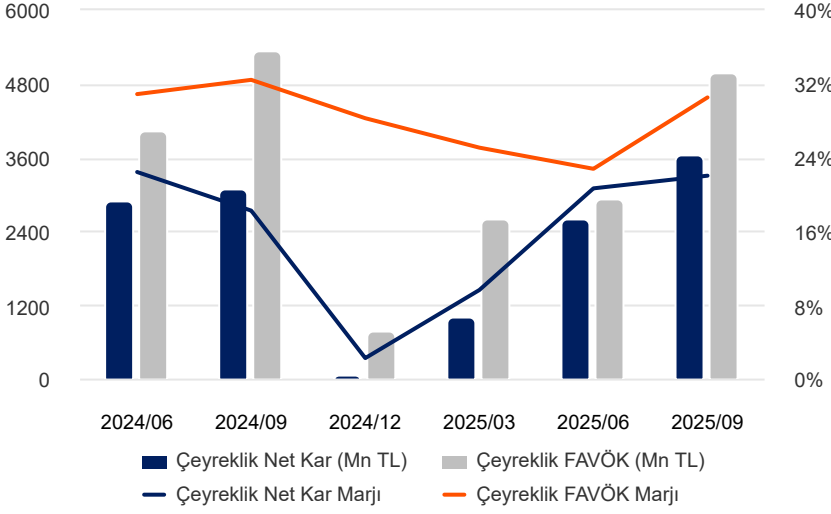
Sektörel Değerleme Analizi

Hisse	PD (Mn TL)	PD/DD	F/K	FD/FAVÖK	OYAKC	PD/DD	F/K
OYAKC	104.234	1,77	14,20	8,15	Cari	1,8	14,2
CIMSA	43.308	1,35	40,83	11,34	2025/09	1,7	14,0
BTCIM	26.003	1,33	-	26,04	2025/06	2,0	15,6
BSOKE	27.712	2,40	635,76	252,16	2025/03	3,2	21,0
NUHCM	37.343	1,75	22,37	9,82	2024/12	2,0	16,3
AKCNS	25.616	1,07	50,64	12,47	2024/09	2,0	7,7
LMKDC	14.639	2,15	9,34	4,88	2024/06	2,2	9,2
KONYA	25.439	6,93	-	143,18	2024/03	2,4	6,1

04.11.2025

OYAKC

FAVÖK



Piyasa Çarpanları

Fiyat Kazanç	14,20
Sektörel Fiyat Kazanç	24,07
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1,77
Sektörel PD/DD	1,53
Firma Değeri / FAVÖK	8,15
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	12,58
Firma Değeri / Net Satışlar	2,13
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	2,03

Büyüme Analizi

	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme (Yıllık) (%)	59,86	135,78	402,29	13,44	-21,90
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	141,12	156,97	483,36	12,54	-28,53
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	169,96	188,81	730,39	-30,49	-31,38
Özsermaye Büyüme (%)	30,59	66,19	184,38	223,69	42,13
Net Borç Büyüme (%)	-71,90	-	-	-	-

Kaynak: Finnet

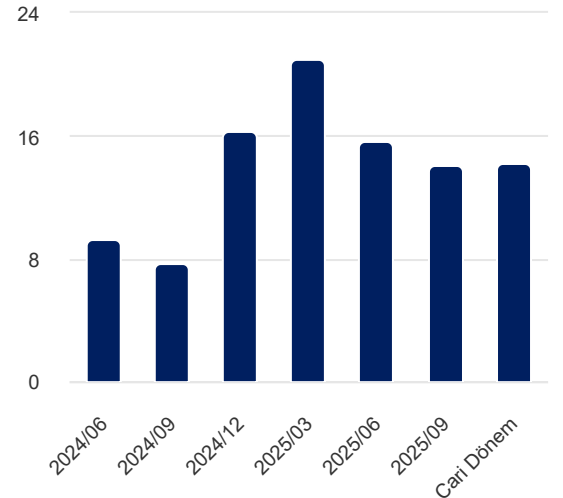
Performans

Haftalık		Aylık		Yılbaşı	
Getiri	XU100'a Göre	Getiri	XU100'a Göre	Getiri	XU100'a Göre
%0,8	%0,8	%6,8	%4,9	%51,1	%21,4

Özet Bilanço

Milyon TL	2025/09	2025/06	2024/09
Dönen Varlıklar	35.107	30.083	22.865
Duran Varlıklar	44.930	40.917	28.659
Toplam Aktifler	80.037	71.000	51.524
Özsermaye	59.017	51.699	41.523
Toplam Borç	21.020	19.302	10.001
Net Borç	-12.033	-8.676	-8.048
Net Yab. Para Poz.	-621	-70	-398
Net Satışlar (Çeyrek)	15.402	12.395	15.256
EFK (Çeyrek)	3.740	1.938	3.886
FAVÖK (Çeyrek)	4.704	2.824	4.950
Net K/Z (Çeyrek)	3.394	2.561	2.783

Fiyat Kazanç Tablosu



Yasal Uyarı

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Özellikle kaldıraçlı işlemlerinizi yatırdığınız para kadar kaybetme ihtimaliniz vardır. Kaldıraçlı işlemlerde yatırım danışmanlığı hizmeti de verilmemektedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım satım tavsiyesi veya getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Yatırım yapmadan önce piyasaların içerdiği riskleri tam olarak anladığınızdan emin olunuz. Web sitemizde yer alan bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından veya ortaya çıkabilecek tüm zararlardan IKON Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

Araştırma Birimi
arastirma@ikonmenkul.com.tr