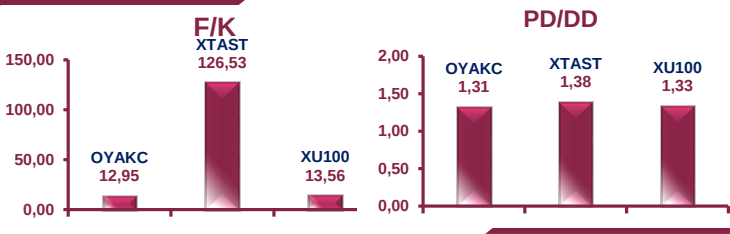


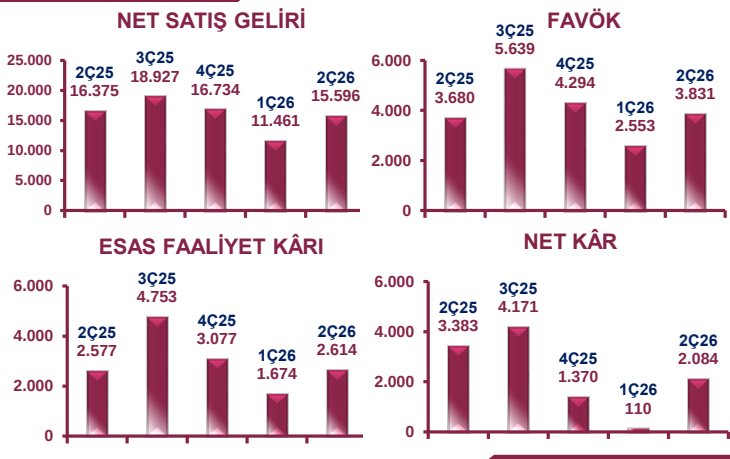
HİSSE BİLGİLERİ

Sektörel Endeks	XTAST
Son Kapanış (06.08.2026)	₺20,60
En Düşük / En Yüksek (Son 1 Yıl)	₺18,62 / ₺28,56
Piyasa Değeri (Mlr TL)	₺100,2
Piyasa Değeri (Mlr USD)	\$2,1
Fiili Dolaşım Oranı (%)	20%

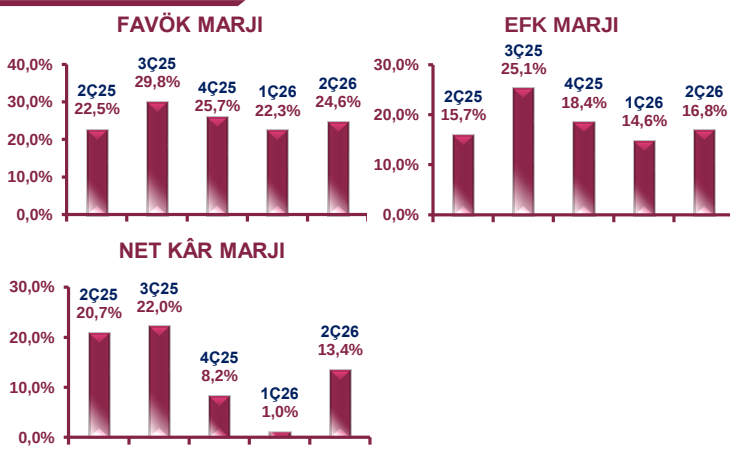
PIYASA ÇARPANLARI



ÖZET GELİR TABLOSU (MN TL)



KÂRLILIK ORANLARI (%)



OYAK Çimento'nun 2Ç26 dönemi finansal raporlarını değerlendirdiğimizde **pozitif** olarak yorumlamaktayız.

❖ OYAK Çimento, 2Ç26 döneminde 2,08 milyar TL'lik net kâr açıkladı. Böylece net kâr piyasanın 1,52 milyar TL'lik beklentisini %37 aştı.

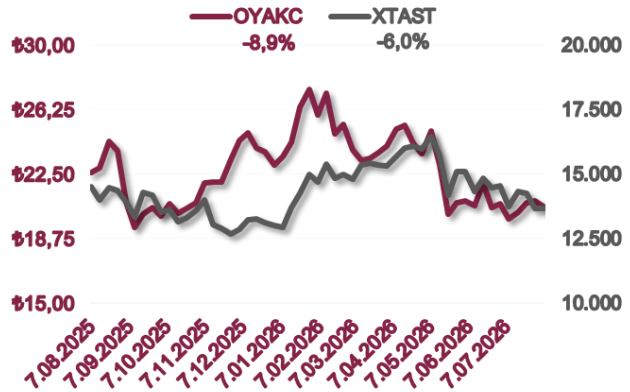
❖ 2Ç26 döneminde net satış geliri bir önceki çeyreklik döneme kıyasla %36 artarak 15,6 milyar TL'ye yükseldi. Böylece piyasanın 15,14 milyar TL'lik beklentisini hafifçe aştı. Yurt içine yapılan satışlardan hem hazır beton hem de çimento gelirlerinde artış gerçekleşmesi net satış gelirinin beklentileri aşmasında etkili oldu.

❖ OYAK Çimento'nun çimento satış hacmi ve beton satış hacmi 2026 yılının ikinci çeyreğinde ilk çeyreğe göre sırasıyla %44 ve %27 oranında artmıştır. Çimento satış hacmi geçen yılın aynı dönemine göre de %5 oranında artmıştır. İhracat hacmi ise geçen yılın aynı dönemine göre %28 oranında artmıştır. İhracatın toplam satışlar içindeki payı ise ikinci çeyrekte %10 seviyesinde korunmuştur.

❖ 2Ç26 döneminde satışların maliyeti 11,62 milyar TL seviyesinde yer almıştır. Böylece operasyonel kâr marjları hem bir önceki çeyreklik döneme kıyasla hem de bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla bir miktar artmıştır. FAVÖK'ün 3,83 milyar TL'ye ulaşması operasyonel kârlılıktaki iyileşmeyi teyit etmektedir. Ayrıca FAVÖK piyasanın 3,56 milyar TL'lik beklentisini %8 oranında aşmıştır.

❖ Kâr marjları hem bir önceki çeyreklik döneme hem de bir önceki yılın aynı çeyreklik dönemine kıyasla iyileşmiştir. FAVÖK marjı %24,6'ya, EFK marjı %16,8'e ve net kâr marjı %13,4 seviyesine yükselmiştir.

❖ OYAK Çimento, Taş Toprak endeksine kıyasla varlık değerlemesi (PD/DD: 1,31) açısından paralel olsa da kârlılık (F/K: 12,95) açısından oldukça düşük çarpanlarla işlem görmektedir.



07.08.2025 - 06.08.2026 Tarihleri aralığında OYAKC hisse senedi %8,9 oranında düşüş kaydederken XTAST endeksi %6 oranında düşüş kaydetmiştir.