

Nasmed Egepol / EGEPO

Sektör	İlaç&Sağlık
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	5,000
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	500
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	25/08/2021
Halka Açıklık Oranı	20.0%
Fiili Dolaşım Oranı	20.9%

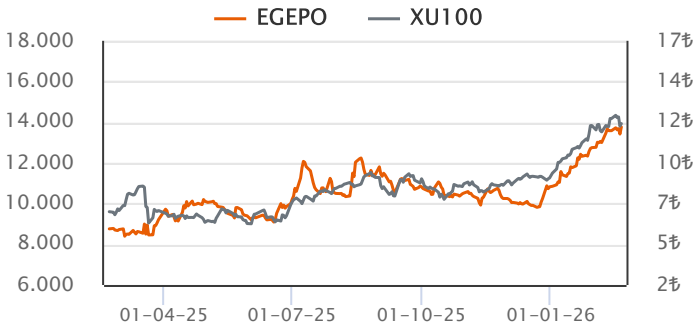
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	21.07	105.35
NECİP NASIR	20.00	100.00
ASLAN NASIR	19.73	98.65

Piyasa Değeri (PD)

	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Fiyat (TL)	2.56	5.30	5.07	8.24	11.72
Fiyat (USD)	0.14	0.19	0.15	0.20	0.27
Piyasa Değeri (Mn TL)	1,281	2,650	2,533	4,120	5,860
Piyasa Değeri (Mn USD)	69	97	74	99	134
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					46

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	3.72	1.91	18.38	43.10	96.15
Rölatif %	2.75	3.72	8.80	15.65	38.06

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	5.52	2.95	2.05	3.95	5.66
Sektör Ort.	1.72	1.74	1.63	2.12	2.20
Firma Değeri/FAVÖK	29.70	11.65	6.91	23.92	34.24
Sektör Ort.	7.58	6.91	9.84	8.30	11.66
Fiyat/Kazanç	178.12	12.42			
Sektör Ort.	7.47	7.77	9.98	18.02	29.10
PD/DD	4.19	8.24	1.84	2.38	3.39
Sektör Ort.	2.88	3.95	2.60	1.64	2.26
Hisse Başına Kar (TL)	0.06	1.71			

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Dönen Varlıklar	135	119	143	188	308
Duran Varlıklar	264	309	391	1,472	1,785
Toplam Aktifler	399	428	534	1,660	2,093
Özkaynak (Ana Ortaklık)	298	306	322	1,376	1,731
Net Borç	-49	-13	47	16	-85
Net Satış Gelirleri	121	180	597	950	962
Brüt Kâr	32	35	156	260	162
FAVÖK	30	35	158	267	197
Net K/Z (Ana Ortaklık)	23	12	372	58	-10

Finansal Rasyolar

%	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme	53.3	49.7	230.6	59.2	1.2
Sektör Ort.	54.3	59.2	193.3	47.5	1.3
FAVÖK Değ.		-10.6	442.2	59.2	-54.2
Sektör Ort.	32.2	108.2	183.4	80.0	-9.7
Net Kâr/Zarar Değ.	35.9	-45.3	2,905.0	-84.4	
Sektör Ort.	113.3	165.7	421.6	1,870.4	212.0
Brüt Kar Marjı	26.5	19.3	26.2	27.3	16.8
Sektör Ort.	30.5	36.5	30.2	31.1	29.7
FAVÖK Marjı	24.8	19.1	26.5	28.1	20.4
Sektör Ort.	20.6	23.7	14.1	16.8	14.3
Net Kâr/Zarar Marjı	18.8	6.9	62.4	6.1	-1.1
Sektör Ort.	20.3	53.2	13.7	6	16.4
Toplam Borçlar Değ.		20.8	74.2	33.5	27.5
Sektör Ort.	30.5	76.5	165.9	61.7	53.0
Net Borç Değ.				-66.5	
Sektör Ort.	-10.1	173.0	45.5	769.6	73.4
Net Borç/FAVÖK	-1.0	-0.3	0.2	0.0	-0.5
Sektör Ort.	-1.1	-0.6	0.3	-2.0	1.3
Aktif Büyümesi		7.1	24.9	210.6	26.1
Sektör Ort.	42.7	65.2	81.7	127.7	40.8
Özkaynak Büyüme		2.5	5.2	327.8	25.8
Sektör Ort.	65.3	72.6	65.9	222.0	32.9
Özkaynak Karlılığı	13.0	2.4	68.0	-21.4	-5.9
Sektör Ort.	31.9	53.5	28.6	19.4	0.7
Aktif Karlılığı	19.5	1.7	44.3	-16.5	-4.9
Sektör Ort.	18.9	30.2	3.6	8.8	0.5
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	2.1	3.0	1.3	1.4	1.2

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -8.0 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 93.1 TL net kar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik zararını arttırdığı dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 324.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 332.3 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %21.0 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 9A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %1.2 yükselişle 961.7 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

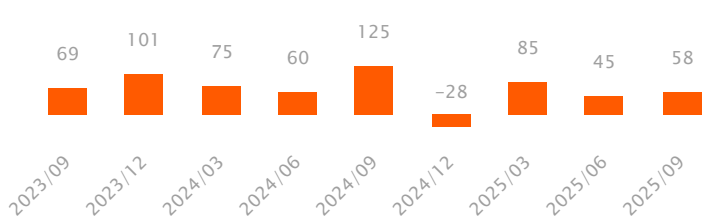
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.13 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 58.2 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %17.90 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %16, geçen yıl aynı çeyrek %37.55)

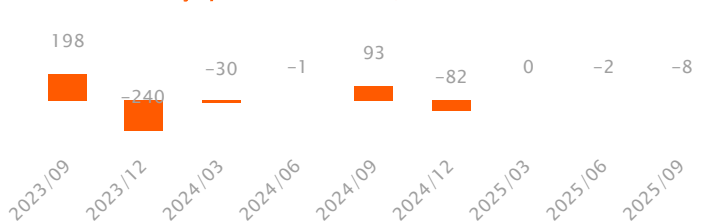
Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %17 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %12 düzeyine gerilemiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)



Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)



Özet Bilanço (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	256	360	188	308	64.3	14.7
Nakit ve Nakit Benzerleri	73	194	49	129	164.9	6.2
Finansal Yatırımlar	24	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	129	129	111	148	33.2	7.1
Stoklar	14	12	10	10	2.3	0.5
Duran Varlıklar	1,572	1,767	1,472	1,785	21.2	85.3
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	1,295	1,447	1,193	1,414	18.6	67.6
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	109	139	105	137	30.7	6.5
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,828	2,127	1,660	2,093	26.1	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	178	219	175	180	3.2	8.6
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1	14	11	1	-88.4	0.1
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	29	14	11	4	-60.8	0.2
Ticari Borçlar	113	135	75	98	30.9	4.7
Uzun Vadeli Yükümlülükler	232	160	110	182	66.2	8.7
Finansal Borçlar	121	51	43	39	-9.6	1.9
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	410	379	284	362	27.5	17.3
Özkaynaklar	1,418	1,748	1,376	1,731	25.8	82.7
Ödenmiş Sermaye	125	125	125	500	300.0	23.9
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	91	280	210	251	19.5	12.0
Net Dönem Karı veya Zararı	133	-29	44	-10	a.d.	-0.5
Toplam Kaynaklar	1,828	2,127	1,660	2,093	26.1	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	891	1,009	950	962	1.2	100.0
Satışların Maliyeti	641	774	691	800	15.8	83.2
Brüt Kâr (Zarar)	250	235	260	162	-37.6	16.8
Faaliyet Giderleri (-)	105	129	113	89	-21.8	9.2
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	145	105	146	73	-49.9	7.6
FAVÖK	260	239	267	197	-26.5	20.4
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-99	-224	-134	-37	-72.4	-3.8
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Net Finansman Gelir/Gider	91	81	3	-22	a.d.	-2.3
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	45	-118	12	36	205.3	3.8
Finansman Gelirleri	28	21	14	25	84.1	2.6
Finansman Giderleri (-)	40	30	33	8	-75.9	0.8
Parasal Kazanç/ Kayıp	103	90	23	-39	a.d.	-4.0
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	137	-37	15	14	-4.2	1.5
Dönem Net Kârı veya Zararı	133	-24	58	-10	a.d.	-1.1
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	218	144	185	169	-9.0	
Ticari Alacaklardaki Değişim	65	-26	14	-19	a.d.	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-6	-4	-4	-2	-51.5	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-16	5	23	37	62.6	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-144	-74	-54	-79	45.3	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	173	98	84	79	-6.9	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	0	0	0	a.d.	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-30	-45	-66	-1	-97.9	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	535	22	26	8	-68.6	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	558	64	71	23	-67.0	
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	22	104	24	39	63.3	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.4	1.6	1.1	1.7
Nakit Oran	54.4	88.3	27.9	71.6
Likit Oran	1.4	1.6	1.0	1.6
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	29.3	37.1	30.1	44.9
Stok Devir Hızı	3.7	5.1	4.6	4.3
Borç Devir Hızı	51.5	58.6	27.7	35.7
Net Nakit Döngüsü (Gün)	-18.5	-16.4	7.0	13.5
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	28.0	23.3	27.3	16.8
FVÖK Marjı	16.6	-2.8	3.6	-0.3
FAVÖK Marjı	29.1	23.7	28.1	20.4
Vergi Öncesi Kar Marjı	15.3	-3.7	1.6	1.5
Efektif Vergi Oranı	3.0	36.5	-288.2	170.4
Net Kar Marjı	14.9	-2.3	6.1	-1.1
Özsermaye Karlılığı	11.5	-1.5	6.9	-0.7
Aktif Karlılık	8.5	-1.2	-16.5	-4.9
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	28.9	21.7	20.7	20.9
Toplam Borç / Aktif	22.4	17.8	17.1	17.3
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	36.8	20.5	22.6	12.2
Faiz Karşılama Oranı	3.4	-1.2	0.5	1.8
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	10.3	33.3	17.2	32.6
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	4.0	13.9	4.7	19.3
Net Borç (Mn TL)	54.2	-115.8	15.6	-84.6
Net Borç / FAVÖK	0.2	-0.5	0.0	-0.5

Sektör Analizi

Hisse Kodu	Hisse Fiyatı	PD (Mn TL)	PD (Mn USD)	Özkaynak (Mn TL)	Toplam Aktif (Mn TL)	Değerleme Oranları (%)				Karlılık Oranları (%)			
						FD / Satışlar	FD / FAVÖK	F/K	PD / DD	Net Kar / Zarar Marjı	Net Borç / FAVÖK	Aktif Büyümesi	Özkaynak Karlılığı
EGEPO	11.72	5,860	134	1,731	2,093	5.66	34.24		3.39	-1.05	-0.50	26.11	-0.65
MPARK	468.50	89,489	2,048	32,180	73,136	2.41	9.07	22.96	2.78	10.39	1.09	67.83	15.47
ECILC	118.60	81,272	1,860	57,411	70,691	10.99		34.35	1.42	37.20		24.06	4.91
SELEC	87.30	54,213	1,241	28,567	79,634	0.28	10.76		1.81	-0.22	-1.54	-10.91	-2.29
GENIL	7.33	32,985	755	9,764	17,282	2.38	25.43	49.05	3.38	4.62	1.31	70.01	8.21
DEVA	75.10	15,021	344	26,483	35,502	1.21	16.22	50.02	0.57	3.90	2.44	22.79	2.32
LKMNH	17.50	3,780	87	2,279	5,267	1.43	6.36	25.14	1.60	3.55	2.38	16.30	5.96
TNZTP	26.40	10,560	242	7,415	9,156	3.94	9.73	24.75	1.42	17.20	-0.31	36.19	6.70
RTALB	3.93	1,965	45	2,338	2,468	12.06	169.10	4.73	0.84	241.07	5.54	41.18	20.50
TRILC	17.34	2,806	64	1,911	6,124	1.84	11.54		1.47	-18.38	5.68	73.27	-27.08
ANGEN	11.18	2,460	56	1,678	2,146	4.70	16.01		1.47	-57.88	0.28	27.76	-18.60
MEDTR	29.90	3,558	81	2,740	3,519	1.48	14.93		1.30	-3.75	-1.88	33.88	-3.11
İlaç&Sağlık						4.03	11.66	29.10	2.26	3.25		39.26	5.63

Sektör Analizi tablosunda yer alan şirketler halka açık piyasa değerlerine göre sıralanmış ve bu sıralamaya göre ilk 20 şirket gösterilmiştir.

Teknik Seviyeler	Değer (TL)	Uzaklık
Son Kapanış 11.72 TL		
1.Destek	11.33	-3.3%
2.Destek	10.94	-6.7%
PİVOT	11.68	-0.3%
1.Direnç	12.07	3.0%
2.Direnç	12.42	6.0%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	27	
Son 1 Hafta	43	-36.6% altında
Son 1 Ay	54	-49.2% altında
Son 3 Ay	46	-40.9% altında
Son 1 Yıl	65	-58.0% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	12.10	-3.14%
23.60%	10.83	8.22%
38.20%	10.04	16.73%
50.00%	9.40	24.68%
61.80%	8.76	33.79%
78.60%	7.86	49.11%
100.00%	6.70	74.93%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	11.57	YUKARI	ALIŞ	20.02.26	11.55	1.3%
20 Günlük Ort.	11.02	YUKARI	ALIŞ	25.12.25	7.25	6.4%
50 Günlük Ort.	9.40	YUKARI	ALIŞ	29.12.25	7.54	24.7%
100 Günlük Ort.	8.56	YUKARI	ALIŞ	29.12.25	7.66	37.0%
200 günlük Ort.	8.21	YUKARI	ALIŞ	26.12.25	7.46	42.7%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	73.25	YUKARI		AŞIRI ALIM
MOM	103.17	AŞAĞI		
MACD	0.62	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	88.24	YUKARI		
ADX	62.35	YUKARI		

Teknik Değerlendirme	Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
	YUKARI	+ 3 (ORTA)	10.77		25.12.25	11.03

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 10.77 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 10.77 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 11.33 ve 10.94 seviyeleri, direnç olarak da 12.07 ve 12.42 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

EGEPO	13.02.2026 15:03 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Ana Sözleşme Tadili TTSG İlanı Haberin Devamı
EGEPO	09.02.2026 17:42 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. 09.02.2026 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Haberin Devamı
EGEPO	06.02.2026 12:30 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Ana Sözleşme Tadili SPK onayı Haberin Devamı
EGEPO	20.01.2026 10:30 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Olağanüstü Genel Kurul Haberin Devamı
EGEPO	14.01.2026 12:36 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Esas Sözleşme Tadili Haberin Devamı
	05.01.2026 09:09 Tera Yatırım Teknoloji Holding A.Ş.,Işıklar Enerji Ve Yapı Holding A.Ş.,Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.,Peker Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ... Özel Durumlar Tebliği'nin 12-(4). maddesi gereğince yapılan açıklama Haberin Devamı
EGEPO	31.12.2025 10:12 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Pay Alım Satım Bildirimi Haberin Devamı
EGEPO	31.12.2025 09:44 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Pay Alım Satım Bildirimi Haberin Devamı
EGEPO	30.12.2025 12:07 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. EGEPO.E İşlem Sırasında Devre Kesici Uygulaması Başlamıştır Haberin Devamı
EGEPO	11.11.2025 15:27 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. EGEPO.E İşlem Sırasında Devre Kesici Uygulaması Başlamıştır Haberin Devamı
	05.11.2025 16:57 Batıçim Batı Anadolu Çimento Sanayii A.Ş.,Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.,Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.,İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş. ... DÖNÜŞÜM Haberin Devamı
EGEPO	30.10.2025 18:17 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. 2025-09 Dönem Faaliyet Raporu Haberin Devamı

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok Beşiktaş 34335 İSTANBUL

Genel Müdürlük Telefon : 0 212 352 35 77

Müşteri Hizmetleri : 0 850 222 7772

www.vakifyatirim.com.tr www.vakiffx.com www.vkyanaliz.com

E-Posta : musterihizmetleri@vakifyatirim.com.tr

**Yasal Uyarı**

Burada yer alan yatırım 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 kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel olarak sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Vakıf Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu nedenle, bu bültenin elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Rapor'da yer alan tüm veriler, Financial Information News Network (FINNET Elektronik Yayıncılık Data İletişim San. Tic. Ltd. Sti.) sağlayıcısından elde edilmiştir.

Bu bülten sadece genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Bültenin kullanılan bilgilerden, kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kar yoksunluğundan, manevi zararlardan ve üçüncü kişilerin uğrayabileceği zararlardan dolayı Vakıf Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Vakıf Yatırım'ın yazılı izni olmadan değiştirilmez, kopyalanamaz ve alıntı yapılamaz. İçerik tamamen ya da kısmen yalnızca Vakıf Yatırım tarafından ya da Vakıf Yatırım'ın yazılı izni ile kullanılabilir.