

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%

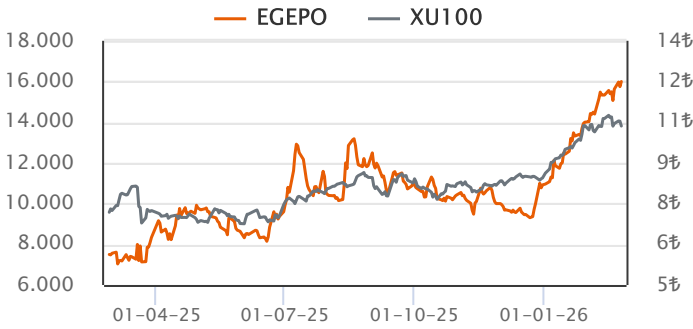
Ortaklık Yapısı

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)

	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Fiyat (TL)	4.55	5.03	5.98	8.19	12.00
Fiyat (USD)	0.24	0.17	0.17	0.19	0.27
Piyasa Değeri (Mn TL)	2,276	2,513	2,988	4,095	6,000
Piyasa Değeri (Mn USD)	122	85	85	96	137
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					47

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	1.61	3.27	20.12	46.52	112.58
Rölatif %	3.38	6.64	13.01	19.48	45.49

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	4.68	2.88	2.17	2.95	4.37
Sektör Ort.	1.56	1.54	2.02	2.11	2.15
Firma Değeri/FAVÖK	21.64	9.89	9.29	14.89	22.03
Sektör Ort.	10.01	6.61	10.89	8.40	11.78
Fiyat/Kazanç		18.96		1,537.87	2,253.30
Sektör Ort.		7.42	7.83	17.91	33.62
PD/DD	2.55	1.77	1.64	2.15	3.15
Sektör Ort.	1.87	1.42	2.10	1.64	2.25
Hisse Başına Kar (TL)		1.06		0.01	0.01

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Dönen Varlıklar	98	192	256	376	364
Duran Varlıklar	293	1,097	1,572	1,844	1,945
Toplam Aktifler	391	1,290	1,828	2,220	2,309
Özkaynak (Ana Ortaklık)	293	893	1,418	1,824	1,908
Net Borç	-11	58	54	-121	-125
Net Satış Gelirleri	170	499	891	1,321	1,346
Brüt Kâr	40	79	250	303	218
FAVÖK	38	108	260	309	267
Net K/Z (Ana Ortaklık)	17	-146	133	-30	3

Finansal Rasyolar

%	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Net Satışlar Büyüme	48.2	193.9	78.5	48.3	1.9
Sektör Ort.	45.2	200.8	54.2	20.4	12.9
FAVÖK Değ.	-8.4	182.8	140.6	18.9	-13.6
Sektör Ort.	17.8	185.6	87.3	23.6	3.0
Net Kâr/Zarar Değ.	-47.0				
Sektör Ort.	109.4	242.4	103.0	55.3	568.4
Brüt Kar Marjı	23.6	15.8	28.0	22.9	16.2
Sektör Ort.	35	31.4	30.8	29.8	22.4
FAVÖK Marjı	22.5	21.6	29.1	23.4	19.8
Sektör Ort.	24.9	20.1	15.2	16	15.5
Net Kâr/Zarar Marjı	10.3	-29.3	14.9	-2.3	0.2
Sektör Ort.	36.5	17.5	3.2	5.7	71.5
Toplam Borçlar Değ.	10.1	305.8	3.4	-3.5	1.5
Sektör Ort.	29.9	248.3	68.8	33.6	32.7
Net Borç Değ.			-7.0		
Sektör Ort.	-4.2	327.0	8.4	49.6	21.3
Net Borç/FAVÖK	-0.3	0.5	0.2	-0.4	-0.5
Sektör Ort.	-1.6	0.3	-0.4	0.4	2.2
Aktif Büyümesi	82.5	229.8	41.7	21.4	4.0
Sektör Ort.	68.2	232.3	60.0	35.2	15.5
Özkaynak Büyüme	133.7	204.5	58.8	28.6	4.6
Sektör Ort.	98.3	375.6	61.6	35.0	-0.6
Özkaynak Karlılığı	8.3	-24.7	11.5	-1.9	0.1
Sektör Ort.	40.5	18.6	11.6	4.8	1.8
Aktif Karlılığı	5.8	-17.4	8.5	-1.5	0.1
Sektör Ort.	22.1	9.6	6.1	2.3	4.4
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	1.6	1.9	1.7	1.2	1.3

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 12.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -88.3 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik olarak zarardan kara geçtiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 383.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 370.6 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %3.9 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 12A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %1.9 yükselişle 1.4 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

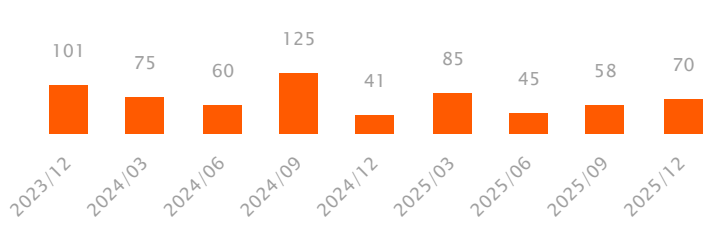
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.02 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 70.1 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %18.28 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %18, geçen yıl aynı çeyrek %11.13)

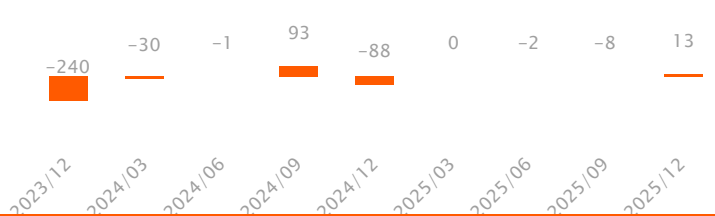
Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %12 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %10 düzeyine gerilemiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)



Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)



Özet Bilanço (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	192	256	376	364	-3.2	15.8
Nakit ve Nakit Benzerleri	84	73	202	123	-39.2	5.3
Finansal Yatırımlar	37	24	0	44	a.d.	1.9
Ticari Alacaklar	45	129	135	162	20.2	7.0
Stoklar	14	14	13	10	-20.0	0.4
Duran Varlıklar	1,097	1,572	1,844	1,945	5.5	84.2
Ticari Alacaklar	0	0	1	0	-19.6	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	853	1,295	1,510	1,603	6.2	69.4
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	75	109	145	160	10.1	6.9
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,290	1,828	2,220	2,309	4.0	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	112	178	229	202	-11.7	8.8
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1	1	14	2	-88.8	0.1
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	21	29	14	2	-86.0	0.1
Ticari Borçlar	68	113	141	120	-14.9	5.2
Uzun Vadeli Yükümlülükler	285	232	167	199	19.4	8.6
Finansal Borçlar	156	121	53	38	-27.3	1.7
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	397	410	396	402	1.5	17.4
Özkaynaklar	893	1,418	1,824	1,908	4.6	82.6
Ödenmiş Sermaye	125	125	125	500	300.0	21.7
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	209	91	292	262	-10.3	11.4
Net Dönem Karı veya Zararı	-146	133	-30	3	a.d.	0.1
Toplam Kaynaklar	1,290	1,828	2,220	2,309	4.0	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	499	891	1,321	1,346	1.9	100.0
Satışların Maliyeti	420	641	1,018	1,128	10.7	83.8
Brüt Kâr (Zarar)	79	250	303	218	-28.0	16.2
Faaliyet Giderleri (-)	47	105	169	124	-26.9	9.2
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	31	145	133	94	-29.3	7.0
FAVÖK	108	260	309	267	-13.6	19.8
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-57	-99	-292	-38	-87.0	-2.8
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	0	0	0	2	a.d.	0.1
Net Finansman Gelir/Gider	-114	91	109	-38	a.d.	-2.8
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	-25	45	-158	58	a.d.	4.3
Finansman Gelirleri	26	28	28	34	22.3	2.5
Finansman Giderleri (-)	19	40	39	10	-74.5	0.7
Parasal Kazanç/ Kayıp	-121	103	121	-62	a.d.	-4.6
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-139	137	-49	20	a.d.	1.5
Dönem Net Kârı veya Zararı	-146	133	-30	3	a.d.	0.2
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	-20	218	214	7	-96.7	
Ticari Alacaklardaki Değişim	9	65	-34	-27	-19.7	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	6	-6	5	3	-52.0	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-21	-16	-7	-20	178.7	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-137	-144	-97	-201	108.5	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	100	173	128	157	22.9	
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	76	-30	-59	2	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	109	535	28	14	-51.3	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	30	558	75	31	-58.5	
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-81	22	87	-144	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.7	1.4	1.6	1.8
Nakit Oran	107.7	54.4	88.3	82.4
Likit Oran	1.6	1.4	1.6	1.7
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	20.3	29.3	28.7	36.3
Stok Devir Hızı	8.1	3.7	3.9	3.2
Borç Devir Hızı	43.5	51.5	45.6	42.3
Net Nakit Döngüsü (Gün)	-15.2	-18.5	-12.9	-2.9
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	15.8	28.0	22.9	16.2
FVÖK Marjı	-29.3	16.6	-2.8	-0.3
FAVÖK Marjı	21.6	29.1	23.4	19.8
Vergi Öncesi Kar Marjı	-27.9	15.3	-3.7	1.5
Efektif Vergi Oranı	-5.2	3.0	38.2	86.7
Net Kar Marjı	-29.3	14.9	-2.3	0.2
Özsermaye Karlılığı	-24.7	11.5	-1.9	0.1
Aktif Karlılık	-17.4	8.5	-1.5	0.1
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	44.4	28.9	21.7	21.1
Toplam Borç / Aktif	30.8	22.4	17.8	17.4
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	45.0	36.8	20.5	10.5
Faiz Karşılama Oranı	-7.4	3.4	-1.2	2.0
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	2.0	10.3	34.8	35.9
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	1.9	4.0	11.3	13.4
Net Borç (Mn TL)	58.3	54.2	-120.8	-124.6
Net Borç / FAVÖK	0.5	0.2	-0.4	-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	12.00	6,000	137	1,908	2,309	4.37	22.03	2,253.30	3.15	0.20	-0.47	4.02	0.14
MPARK	464.00	88,630	2,025			2.39	9.00	22.74	2.75	10.39	1.09	67.83	
ECILC	112.30	76,955	1,758			10.40		32.52	1.34	37.20		24.06	
SELEC	86.10	53,468	1,221	29,973	80,927	0.27	10.59		1.78	-0.22	-1.54	-10.91	-1.25
GENIL	7.66	34,470	787			2.48	26.52	51.25	3.53	4.62	1.31	70.01	
DEVA	70.40	14,081	322			1.15	15.35	46.89	0.53	3.90	2.44	22.79	
LKMNH	16.72	3,612	82	2,366	5,810	1.39	6.18	24.02	1.53	3.55	2.38	16.30	6.19
TNZTP	24.90	9,960	228			3.71	9.16	23.34	1.34	17.20	-0.31	36.19	
TRILC	16.68	2,699	62	1,622	6,884	1.34	5.00		1.66	-13.72	2.77	31.66	-30.08
RTALB	4.18	2,090	48	2,965	3,434	9.18	154.22	2.37	0.70	367.83	7.62	36.55	34.22
ANGEN	11.05	2,431	56			4.65	15.83		1.45	-57.88	0.28	27.76	
MEDTR	28.94	3,444	79			1.43	14.39		1.26	-3.75	-1.88	33.88	
İlaç&Sağlık						3.77	11.78	28.58	2.25	2.74		21.19	4.56

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 12.00 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	11.73	-2.2%
2.Destek	11.47	-4.4%
PİVOT	11.96	-0.4%
1.Direnç	12.22	1.9%
2.Direnç	12.45	3.7%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	29	
Son 1 Hafta	43	-33.3% altında
Son 1 Ay	52	-44.7% altında
Son 3 Ay	47	-38.3% altında
Son 1 Yıl	65	-55.9% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	12.26	-2.12%
23.60%	10.95	9.59%
38.20%	10.14	18.34%
50.00%	9.48	26.58%
61.80%	8.82	36.05%
78.60%	7.89	52.09%
100.00%	6.70	79.10%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	11.76	YUKARI	ALİŞ	20.02.26	11.55	2.0%
20 Günlük Ort.	11.29	YUKARI	ALİŞ	25.12.25	7.25	6.3%
50 Günlük Ort.	9.68	YUKARI	ALİŞ	29.12.25	7.54	24.0%
100 Günlük Ort.	8.67	YUKARI	ALİŞ	29.12.25	7.66	38.3%
200 günlük Ort.	8.29	YUKARI	ALİŞ	26.12.25	7.42	44.8%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	73.06	YUKARI		AŞIRI ALIM
MOM	104.35	YUKARI		
MACD	0.61	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	139.77	YUKARI		
ADX	62.61	AŞAĞI		

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 3 (ORTA)	10.98		25.12.25	11.24

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 10.98 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 10.98 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 11.73 ve 11.47 seviyeleri, direnç olarak da 12.22 ve 12.45 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

EGEPO	23.02.2026 19:56 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. 31.12.2025 Sürdürülebilirlik Uyum Raporu Haberin Devamı
EGEPO	23.02.2026 19:55 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. 31.12.2025 YK Beyan Haberin Devamı
EGEPO	23.02.2026 19:55 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. 31.12.2025 Finansal Raporlar Haberin Devamı
EGEPO	23.02.2026 19:55 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. 31.12.2025 Faaliyet Raporu Haberin Devamı
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 10:49 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI Haberin Devamı
EGEPO	31.12.2025 10:12 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Pay Alım Satım Bildirimi 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 bültenen 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. Bültende 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.