

Nasmed Egepol / EGEPO

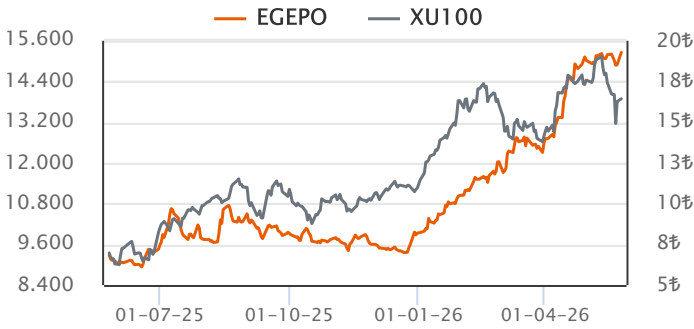
Sektör	İlaç&Sağlık
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	5,000
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	500
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	25/08/2021
Halka Açıklık Oranı	20.0%
Fiili Dolaşım Oranı	20.9%

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)

	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Fiyat (TL)	3.75	4.65	6.25	13.73	19.29
Fiyat (USD)	0.20	0.14	0.16	0.31	0.42
Piyasa Değeri (Mn TL)	1,873	2,326	3,125	6,865	9,645
Piyasa Değeri (Mn USD)	98	72	82	155	212
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					51

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	4.10	0.57	5.47	135.53	176.76
Rölatif %	3.48	1.58	9.40	90.95	86.41

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	3.17	2.30	2.15	4.77	6.74
Sektör Ort.	1.66	1.63	1.49	1.73	1.67
Firma Değeri/FAVÖK	12.81	8.44	9.06	29.92	42.30
Sektör Ort.	6.27	9.53	9.44	8.91	8.19
Fiyat/Kazanç				174.32	244.91
Sektör Ort.	4.80	8.21	11.25	19.02	15.71
PD/DD	6.21	2.10	2.04	3.26	4.59
Sektör Ort.	2.79	2.10	2.30	1.97	2.01
Hisse Başına Kar (TL)				0.08	0.08

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Dönen Varlıklar	100	114	205	284	461
Duran Varlıklar	294	374	1,262	1,581	2,082
Toplam Aktifler	395	488	1,467	1,864	2,542
Özkaynak (Ana Ortaklık)	305	302	1,108	1,531	2,103
Net Borç	-10	38	11	-91	-151
Net Satış Gelirleri	58	161	288	376	438
Brüt Kâr	16	52	78	97	53
FAVÖK	17	58	75	102	60
Net K/Z (Ana Ortaklık)	11	104	-30	0	36

Finansal Rasyolar

%	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Net Satışlar Büyüme	50.0	178.8	78.9	30.7	16.6
Sektör Ort.	71.5	197.3	62.9	34.3	12.4
FAVÖK Değ.	-15.4	267.0	85.7	20.9	-33.0
Sektör Ort.	322.9	185.2	88.6	9.2	79.5
Net Kâr/Zarar Değ.	-20.9	857.3			
Sektör Ort.	112.7	201.0	557.5	36.3	10,997.2
Brüt Kar Marjı	28.1	32.2	27.1	25.8	12.2
Sektör Ort.	37.8	30.8	30.5	29.9	28.7
FAVÖK Marjı	28.8	36.0	26.2	27.1	13.6
Sektör Ort.	26.2	13.7	15	13.3	13.3
Net Kâr/Zarar Marjı	18.8	64.4	-10.4	-0.1	8.3
Sektör Ort.	40.2	-18.6	24.7	27.3	-30.6
Toplam Borçlar Değ.	-23.1	107.8	93.0	-7.1	31.7
Sektör Ort.	36.7	111.2	135.3	21.3	81.1
Net Borç Değ.			-70.8		
Sektör Ort.	58.5	119.7	82.3	700.9	61.4
Net Borç/FAVÖK	-0.2	0.3	0.0	-0.3	-0.7
Sektör Ort.	-1.1	-0.8	0.2	6.8	-1.2
Aktif Büyümesi	37.3	23.6	200.7	27.1	36.4
Sektör Ort.	59.6	71.3	137.9	40.0	47.0
Özkaynak Büyüme	78.5	-1.1	267.1	38.2	37.4
Sektör Ort.	81.0	67.4	202.6	45.9	32.5
Özkaynak Karlılığı	6.1	-17.7	-0.1	0.0	2.2
Sektör Ort.	40.9	42.1	18.9	3.9	2.7
Aktif Karlılığı	4.3	-12.2	-0.1	0.0	1.8
Sektör Ort.	26.6	10.6	9.6	1.6	1.5
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	4.2	2.2	1.6	1.3	1.2

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 36.4 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -0.3 TL net zarar.)

% 185.4 Çeyreklik net kar bir önceki çeyreğe göre artış kaydetti.

Çeyreklik net satışlar 438.3 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 375.8 milyon TL)

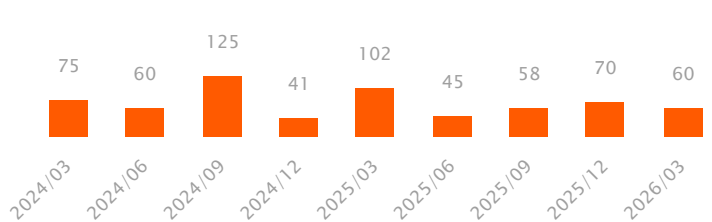
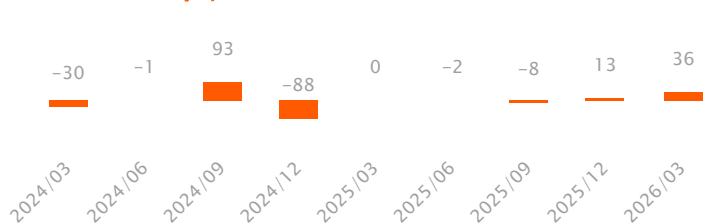
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %14.2 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 3A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %16.6 yükselişle 438.3 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.25 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 59.7 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %13.62 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %18, geçen yıl aynı çeyrek %27.13)

Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

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

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)

Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)


Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	376	401	284	461	62.4	18.1
Nakit ve Nakit Benzerleri	202	135	150	194	29.2	7.6
Finansal Yatırımlar	0	48	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	135	178	111	236	112.5	9.3
Stoklar	13	11	10	12	15.7	0.5
Duran Varlıklar	1,844	2,140	1,581	2,082	31.7	81.9
Ticari Alacaklar	1	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	1,510	1,764	1,252	1,732	38.3	68.1
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	145	176	121	173	42.2	6.8
Toplam Varlıklar (Aktifler)	2,220	2,541	1,864	2,542	36.4	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	229	222	183	262	43.3	10.3
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	0	10	0	a.d.	0.0
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	14	4	8	6	-34.0	0.2
Ticari Borçlar	141	132	105	132	25.6	5.2
Uzun Vadeli Yükümlülükler	167	220	151	178	17.7	7.0
Finansal Borçlar	53	42	40	37	-8.2	1.4
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	396	442	334	440	31.7	17.3
Özkaynaklar	1,824	2,099	1,531	2,103	37.4	82.7
Ödenmiş Sermaye	125	500	500	500	0.0	19.7
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	292	289	221	292	32.2	11.5
Net Dönem Karı veya Zararı	-30	3	0	36	a.d.	1.4
Toplam Kaynaklar	2,220	2,541	1,864	2,542	36.4	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	1,321	1,346	376	438	16.6	100.0
Satışların Maliyeti	1,018	1,128	279	385	38.0	87.8
Brüt Kâr (Zarar)	303	218	97	53	-45.0	12.2
Faaliyet Giderleri (-)	169	124	31	50	60.9	11.4
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	133	94	66	3	-95.1	0.7
FAVÖK	309	267	102	60	-41.5	13.6
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-292	-38	-46	-9	-80.4	-2.1
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	0	2	2	2	0.0	0.5
Net Finansman Gelir/Gider	109	-38	-6	-11	83.3	-2.5
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	-158	58	21	-6	a.d.	-1.4
Finansman Gelirleri	28	34	20	7	-62.4	1.7
Finansman Giderleri (-)	39	10	9	4	-49.5	1.0
Parasal Kazanç/ Kayıp	121	-62	-17	-14	-20.9	-3.1
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-49	20	15	-17	a.d.	-3.8
Dönem Net Kârı veya Zararı	-30	3	0	36	a.d.	8.3
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	214	7	-119	23	a.d.	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-34	-27	3	-58	a.d.	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	5	3	1	-1	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-7	-20	-18	-4	-75.5	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-97	-201	-1	-12	765.4	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	128	157	0	0	a.d.	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	0	-19	-20	4.8	
Alınan Temettüpler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-59	2	-10	-4	-61.3	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	28	14	3	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	75	31	6	0	a.d.	
Ödenen Temettüpler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	87	-144	-94	46	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.6	1.8	1.6	1.8
Nakit Oran	88.3	82.4	82.0	73.9
Likit Oran	1.6	1.7	1.5	1.7
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	28.7	37.4	28.4	43.8
Stok Devir Hızı	3.9	3.3	3.6	3.1
Borç Devir Hızı	45.6	44.3	33.0	35.1
Net Nakit Döngüsü (Gün)	-12.9	-3.6	-1.0	11.9
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	22.9	16.2	25.8	12.2
FVÖK Marjı	-2.8	-0.3	1.1	-4.5
FAVÖK Marjı	23.4	19.8	27.1	13.6
Vergi Öncesi Kar Marjı	-3.7	1.5	4.0	-3.8
Efektif Vergi Oranı	38.2	86.7	101.8	320.0
Net Kar Marjı	-2.3	0.2	-0.1	8.3
Özsermaye Karlılığı	-1.9	0.1	0.0	2.0
Aktif Karlılık	-1.5	0.1	0.0	1.8
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	21.7	21.1	21.8	20.9
Toplam Borç / Aktif	17.8	17.4	17.9	17.3
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	20.5	10.5	17.7	9.6
Faiz Karşılama Oranı	-1.2	2.0	1.7	-3.8
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	34.8	39.5	39.7	28.8
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	11.3	14.8	11.9	12.8
Net Borç (Mn TL)	-120.8	-137.1	-90.9	-151.3
Net Borç / FAVÖK	-0.4	-0.5	-0.3	-0.7

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	19.29	9,645	212	2,103	2,542	6.74	42.30	244.91	4.59	8.31	-0.67	36.36	2.01
MPARK	459.00	87,675	1,925	40,008	89,936	1.84	6.31	15.45	2.19	10.26	0.93	60.12	5.04
ECILC	84.80	58,110	1,276	66,242	81,824	5.89			0.88	-33.63		28.73	-1.58
GENIL	9.22	41,490	911	11,749	22,310	2.16	16.47	53.81	3.53	5.66	1.26	57.09	3.73
SELEC	99.05	61,510	1,350	34,466	97,579	0.31	7.95	53.17	1.78	2.96	-1.07	34.57	5.11
LKMNH	16.94	3,659	80	2,598	6,839	1.39	5.93	26.14	1.41	1.66	2.35	66.40	0.89
DEVA	64.40	12,881	283	28,845	41,254	0.77	9.99		0.45	-1.54	1.48	29.50	-0.35
TNZTP	25.60	10,240	225	8,885	11,147	2.80	7.00	15.06	1.15	7.51	-0.39	45.44	0.97
TRILC	2.44	2,530	56	1,986	8,461	1.30	4.84		1.27	14.95	2.99	86.62	10.94
RTALB	3.75	1,875	41	2,964	3,490	7.48	76.32	6.22	0.63	-361.34	0.89	65.05	-12.22
ANGEN	11.18	2,460	54	1,749	2,602	3.81	38.44		1.41	-79.96	4.93	37.21	-8.65
MEDTR	30.30	3,606	79	3,144	3,820	1.15	11.86	131.79	1.15	-8.51	-1.68	27.01	-1.98
İlaç&Sağlık						2.47	8.19	15.71	2.01	2.23		41.10	3.74

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 19.29 TL		
1.Destek	18.61	-3.5%
2.Destek	17.94	-7.0%
PİVOT	19.05	-1.3%
1.Direnç	19.72	2.2%
2.Direnç	20.16	4.5%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	18	
Son 1 Hafta	40	-54.7% altında
Son 1 Ay	55	-67.0% altında
Son 3 Ay	51	-64.6% altında
Son 1 Yıl	62	-70.9% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	20.10	-4.03%
23.60%	17.19	12.22%
38.20%	15.39	25.34%
50.00%	13.94	38.38%
61.80%	12.48	54.57%
78.60%	10.41	85.30%
100.00%	7.77	148.26%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	18.86	YUKARI	ALIŞ	25.05.26	18.91	2.3%
20 Günlük Ort.	18.84	YUKARI	ALIŞ	31.03.26	13.28	2.4%
50 Günlük Ort.	16.43	YUKARI	ALIŞ	29.12.25	7.54	17.4%
100 Günlük Ort.	13.54	YUKARI	ALIŞ	29.12.25	7.69	42.4%
200 günlük Ort.	10.79	YUKARI	ALIŞ	25.05.26		78.8%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	67.96	YUKARI		
MOM	100.36	YUKARI	ALIŞ	Alış sinyali gözleniyor.
MACD	0.69	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	111.97	YUKARI	ALIŞ	
ADX	41.02	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme					
Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 3 (ORTA)	17.87		06.04.26	18.23

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 17.87 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 17.87 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 18.61 ve 17.94 seviyeleri, direnç olarak da 19.72 ve 20.16 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

EGEPO	14.05.2026 15:57 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. EGEPO.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
EGEPO	13.05.2026 18:11 Borsa İstanbul A.Ş., Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Yatırım Aracı Bazında Tedbir Uygulanması Haberin Devamı
EGEPO	29.04.2026 18:59 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. 31.03.2026 Finasallar Haberin Devamı
EGEPO	29.04.2026 18:59 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. 31.03.2026 Faaliyet Raporu Haberin Devamı
EGEPO	29.04.2026 18:59 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
EGEPO	10.04.2026 21:46 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
EGEPO	04.03.2026 08:30 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
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

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 bültenden elde edilen bilgilere dayanılarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak 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.