

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	21.8%

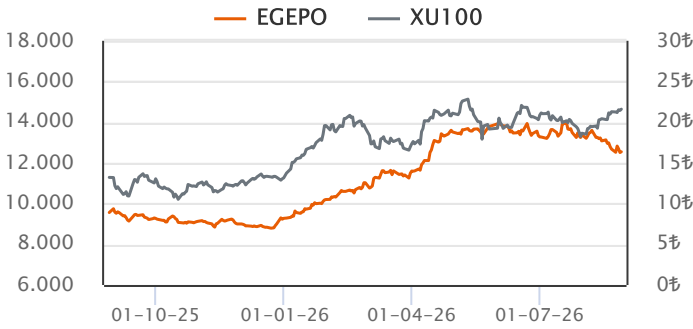
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	21.97	109.85
NECİP NASIR	20.00	100.00
ASLAN NASIR	19.73	98.65

Piyasa Değeri (PD)

	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Fiyat (TL)	5.63	4.69	7.20	18.35	16.37
Fiyat (USD)	0.22	0.14	0.18	0.39	0.34
Piyasa Değeri (Mn TL)	2,813	2,346	3,600	9,175	8,185
Piyasa Değeri (Mn USD)	109	71	91	197	170
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					52

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	0.61	-1.98	-12.46	99.88	84.76
Rölatif %	0.16	-2.82	-18.16	53.74	43.46

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	3.90	2.13	2.32	5.90	5.25
Sektör Ort.	1.73	1.92	1.43	1.47	1.80
Firma Değeri/FAVÖK	16.88	7.61	10.20	37.63	33.47
Sektör Ort.	5.83	7.83	9.99	9.64	13.53
Fiyat/Kazanç	7,554.33				
Sektör Ort.	5.58	10.51	14.35	31.31	24.51
PD/DD	9.23	1.96	2.22	4.24	3.79
Sektör Ort.	3.68	2.97	2.42	2.18	2.00
Hisse Başına Kar (TL)	0.00				

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Dönen Varlıklar	100	113	184	264	537
Duran Varlıklar	305	382	1,357	1,696	2,201
Toplam Aktifler	405	495	1,541	1,961	2,738
Özkaynak (Ana Ortaklık)	307	305	1,200	1,621	2,161
Net Borç	-6	49	26	-54	-215
Net Satış Gelirleri	114	349	575	783	957
Brüt Kâr	23	84	142	148	137
FAVÖK	24	86	138	177	148
Net K/Z (Ana Ortaklık)	13	160	-33	-3	-62

Finansal Rasyolar

%	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Net Satışlar Büyüme	49.8	206.2	64.6	36.2	22.2
Sektör Ort.	59.9	176.5	53.5	32.4	7.9
FAVÖK Değ.	-10.3	315.1	83.8	11.6	-31.5
Sektör Ort.	105.3	254.5	59.6	11.5	43.7
Net Kâr/Zarar Değ.	-4.8	1,103.5			
Sektör Ort.	129.2	196.6	121.7	215.6	-16.2
Brüt Kar Marjı	20.6	24.1	24.8	18.9	14.3
Sektör Ort.	36.6	31.7	29.7	29.1	28.8
FAVÖK Marjı	21.2	24.6	24.0	22.6	15.5
Sektör Ort.	24.9	17.3	16.2	13.3	12.1
Net Kâr/Zarar Marjı	11.7	45.9	-5.7	-0.3	-6.4
Sektör Ort.	43.7	43.9	21.9	18.5	-33
Toplam Borçlar Değ.	-9.2	95.2	79.4	-0.3	69.5
Sektör Ort.	63.5	98.1	116.9	36.3	71.4
Net Borç Değ.			-46.7		
Sektör Ort.	148.5	51.2	99.6	43.3	99.5
Net Borç/FAVÖK	-0.1	0.3	0.1	-0.2	-0.9
Sektör Ort.	-0.3	-2.6	-0.1	-11.8	-0.7
Aktif Büyümesi	45.4	22.2	211.5	27.2	39.6
Sektör Ort.	74.9	63.8	142.0	40.0	40.3
Özkaynak Büyüme	79.7	-0.9	294.0	35.0	33.4
Sektör Ort.	90.9	64.6	211.2	36.5	34.2
Özkaynak Kârlılığı	7.0	0.1	-8.0	0.0	-3.0
Sektör Ort.	48.2	37.3	20.3	-1.0	1.5
Aktif Kârlılığı	4.9	0.1	-5.9	0.0	-2.4
Sektör Ort.	27.3	11.1	10.6	-1.6	0.2
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	3.9	1.9	1.3	1.4	1.3

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -100.6 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -2.3 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik olarak kardan zarara geçtiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 487.5 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 380.5 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %18.2 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 6A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %22.2 yükselişle 956.6 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

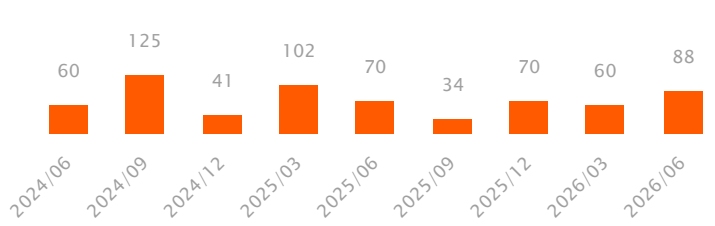
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.33 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 88.5 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %18.15 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %14, geçen yıl aynı çeyrek %18.51)

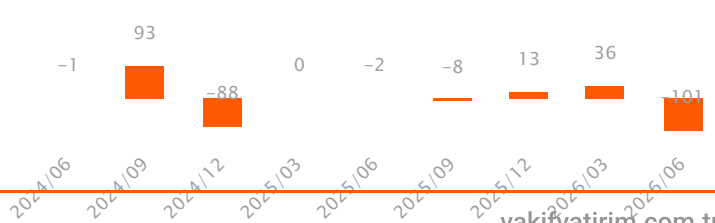
Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %10 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %7 düzeyine gerilemiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)



Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)



Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	376	429	264	537	103.1	19.6
Nakit ve Nakit Benzerleri	202	145	110	255	131.4	9.3
Finansal Yatırımlar	0	52	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	135	191	114	243	114.2	8.9
Stoklar	13	12	9	14	57.3	0.5
Duran Varlıklar	1,844	2,291	1,696	2,201	29.8	80.4
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	1,888	1,301	1,835	41.0	67.0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	145	188	128	193	50.4	7.0
Toplam Varlıklar (Aktifler)	2,220	2,719	1,961	2,738	39.6	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	229	238	180	290	61.2	10.6
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	4	11	35	216.6	1.3
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	14	0	6	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	141	142	89	103	15.5	3.7
Uzun Vadeli Yükümlülükler	167	235	160	287	78.8	10.5
Finansal Borçlar	53	45	39	5	-86.8	0.2
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	396	473	340	577	69.5	21.1
Özkaynaklar	1,824	2,246	1,621	2,161	33.4	78.9
Ödenmiş Sermaye	125	500	500	500	0.0	18.3
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	292	309	234	312	33.4	11.4
Net Dönem Karı veya Zararı	-30	3	-2	-62	3,040.1	-2.3
Toplam Kaynaklar	2,220	2,719	1,961	2,738	39.6	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	1,321	1,346	783	957	22.2	100.0
Satışların Maliyeti	1,018	1,128	635	820	29.1	85.7
Brüt Kâr (Zarar)	303	218	148	137	-7.3	14.3
Faaliyet Giderleri (-)	169	124	70	89	27.1	9.3
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	133	94	78	48	-38.4	5.0
FAVÖK	309	267	177	148	-16.2	15.5
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-292	-38	-55	3	a.d.	0.3
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	0	2	0	2	a.d.	0.2
Net Finansman Gelir/Gider	109	-38	-7	-22	214.3	-2.3
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	-158	58	23	53	128.9	5.6
Finansman Gelirleri	28	34	25	17	-33.8	1.7
Finansman Giderleri (-)	39	10	7	12	61.3	1.3
Parasal Kazanç/ Kayıp	121	-62	-25	-26	6.0	-2.8
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-49	20	16	32	95.0	3.3
Dönem Net Kârı veya Zararı	-30	3	-3	-62	2,276.9	-6.4
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	214	7	-70	125	a.d.	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-34	-27	9	-62	a.d.	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	5	3	3	-3	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-7	-20	-33	-40	24.1	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-97	-201	-30	-40	32.9	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	128	157	0	0	a.d.	
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	-59	2	8	4	-49.6	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	28	14	0	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	75	31	9	1	-91.9	
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	87	-144	-58	111	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.6	1.8	1.5	1.9
Nakit Oran	88.3	82.4	61.4	88.2
Likit Oran	1.6	1.7	1.4	1.8
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	28.7	38.2	28.1	49.2
Stok Devir Hızı	3.9	3.3	3.1	3.3
Borç Devir Hızı	45.6	45.8	24.4	26.6
Net Nakit Döngüsü (Gün)	-12.9	-4.2	6.8	25.9
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	22.9	16.2	18.9	14.3
FVÖK Marjı	-2.8	-0.3	-0.2	2.8
FAVÖK Marjı	23.4	19.8	22.6	15.5
Vergi Öncesi Kar Marjı	-3.7	1.5	2.1	3.3
Efektif Vergi Oranı	38.2	86.7	116.0	295.2
Net Kar Marjı	-2.3	0.2	-0.3	-6.4
Özsermaye Karlılığı	-1.9	0.1	-0.2	-3.3
Aktif Karlılık	-1.5	0.1	0.0	-2.4
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	21.7	21.1	21.0	26.7
Toplam Borç / Aktif	17.8	17.4	17.3	21.1
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	20.5	10.5	16.7	7.0
Faiz Karşılama Oranı	-1.2	2.0	2.2	2.6
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	34.8	42.2	48.0	33.0
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	11.3	15.8	13.8	13.9
Net Borç (Mn TL)	-120.8	-146.8	-53.7	-214.9
Net Borç / FAVÖK	-0.4	-0.6	-0.2	-0.9

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	16.37	8,185	170	2,161	2,738	5.25	33.47		3.79	-6.44	-0.90	39.64	-3.26
MPARK	434.00	82,899	1,725	43,828	95,304	1.68	5.55	14.62	1.89	9.24	0.76	44.74	8.72
SELEC	333.00	206,793	4,304	37,113	101,742	1.10	20.76	92.99	5.57	2.00	-0.81	44.74	6.83
GENIL	11.96	53,820	1,120	13,063	23,576	2.66	20.01	46.58	4.12	6.34	1.73	45.02	8.11
ECILC	78.25	53,622	1,116	68,814	84,873	5.91	188.00		0.78	-35.81	5.00	29.47	-3.05
ORZAX	98.50	33,342	694	3,539	10,112	4.40	13.03	28.80	9.42	6.77	1.45		8.66
DEVA	91.60	18,322	381	31,530	43,883	1.04	7.93		0.58	4.19	1.02	32.92	1.84
TNZTP	32.00	12,800	266	9,530	11,791	3.46	9.32	34.17	1.34	5.04	-0.61	39.84	1.24
LKMNH	13.87	2,996	62	2,747	7,173	1.25	5.35	30.30	1.09	2.23	2.51	62.31	2.38
RTALB	2.95	1,475	31	2,924	3,285	5.19			0.50	-329.15		47.46	-22.45
TRILC	1.12	1,161	24			1.03	3.84		0.58	14.95	2.99	86.62	
ANGEN	9.28	2,042	42	1,806	2,717	3.39	48.72		1.13	-51.64	9.47	36.98	-12.34
MEDTR	25.82	3,073	64	3,360	4,024	1.02	10.73	84.41	0.91	-5.75	-1.87	25.55	-2.65
İlaç&Sağlık						2.28	13.53	24.51	2.00	2.21		43.90	3.62

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 16.37 TL		
1.Destek	16.03	-2.1%
2.Destek	15.69	-4.2%
PİVOT	16.20	-1.0%
1.Direnç	16.54	1.0%
2.Direnç	16.71	2.1%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	29	
Son 1 Hafta	49	-40.7% altında
Son 1 Ay	49	-40.2% altında
Son 3 Ay	52	-44.5% altında
Son 1 Yıl	48	-39.3% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	20.58	-20.46%
23.60%	19.00	-13.84%
38.20%	18.03	-9.21%
50.00%	17.24	-5.05%
61.80%	16.45	-0.49%
78.60%	15.33	6.78%
100.00%	13.90	17.77%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	16.55	AŞAĞI	ALIŞ	26.08.26	16.96	-1.1%
20 Günlük Ort.	17.59	AŞAĞI	ALIŞ	10.08.26	18.60	-7.0%
50 Günlük Ort.	18.28	AŞAĞI	ALIŞ	10.08.26	18.42	-10.4%
100 Günlük Ort.	18.17	AŞAĞI	ALIŞ	20.08.26		-9.9%
200 günlük Ort.	14.09	YUKARI	ALIŞ	28.08.26		16.2%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	35.86	YUKARI		
MOM	91.81	AŞAĞI		
MACD	-0.56	AŞAĞI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	-97.13	YUKARI		
ADX	27.75	YUKARI		

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 3 (ORTA)	17.59		27.07.26	17.22

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 17.59 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 17.59 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 16.03 ve 15.69 seviyeleri, direnç olarak da 16.54 ve 16.71 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

EGEPO	27.08.2026 17:15 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. EGEPO.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
EGEPO	24.08.2026 11:05 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. EGEPO.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
EGEPO	20.08.2026 08:16 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
EGEPO	10.08.2026 10:21 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. TSRS Sürdürülebilirlik Raporu Haberin Devamı
EGEPO	27.07.2026 22:35 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Faaliyet Raporu Haberin Devamı
EGEPO	27.07.2026 22:29 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Yatırımcı Raporu Haberin Devamı
EGEPO	27.07.2026 22:29 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Finansal Rapor Haberin Devamı
EGEPO	27.07.2026 22:29 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
EGEPO	21.07.2026 16:55 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. EGEPO.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
EGEPO	02.07.2026 17:47 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. 2025 Genel Kurul Tescili ve TTSG İlanı Haberin Devamı
EGEPO	02.07.2026 17:47 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
EGEPO	02.07.2026 17:47 Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. Genel Kurul ve Bağımsız Denetçi 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 bültenen 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.