

Gen İlaç / GENIL

Sektör	İlaç&Sağlık
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	5,000
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	4,500
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	XU100
Endeks Ağırlığı (XU100)	0.2%
Halka Arz Tarihi	28/07/2021
Halka Açıklık Oranı	23.0%
Fiili Dolaşım Oranı	25.4%

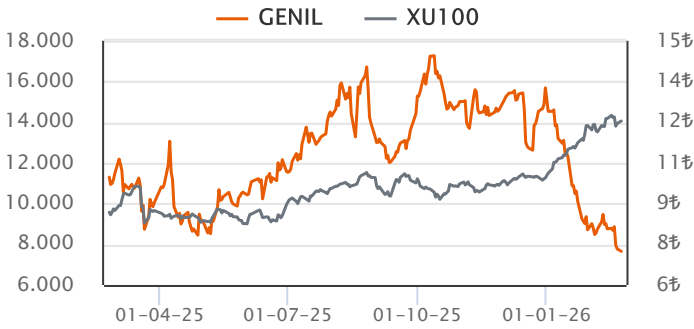
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
ABİDİN GÜLMÜŞ	70.93	3,191.85
DİĞER	22.40	1,007.85
HİSSE GERİ ALIM	6.67	300.30

Piyasa Değeri (PD)

	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Fiyat (TL)	1.53	4.17	6.02	12.33	7.24
Fiyat (USD)	0.08	0.15	0.18	0.30	0.17
Piyasa Değeri (Mn TL)	6,888	18,750	27,075	55,470	32,580
Piyasa Değeri (Mn USD)	372	685	794	1,337	746
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					295

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-1.23	-10.51	-20.26	-45.43	-23.17
Rölatif %	-2.12	-8.74	-26.33	-56.29	-47.54

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	1.34	1.33	1.52	3.92	2.35
Sektör Ort.	1.72	1.74	1.63	2.10	2.16
Firma Değeri/FAVÖK	9.81	12.48	12.43	41.88	25.14
Sektör Ort.	7.58	6.91	9.84	8.17	11.81
Fiyat/Kazanç	8.89		34.05	82.48	48.44
Sektör Ort.	7.47	7.77	9.98	18.02	29.31
PD/DD	3.79	6.24	4.23	5.68	3.34
Sektör Ort.	2.88	3.95	2.60	1.64	2.25
Hisse Başına Kar (TL)	2.58		2.65	2.24	0.15

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Dönen Varlıklar	1,100	1,701	3,352	4,868	8,567
Duran Varlıklar	495	862	2,121	5,297	8,715
Toplam Aktifler	1,595	2,563	5,473	10,165	17,282
Özkaynak (Ana Ortaklık)	1,178	1,819	3,006	6,400	9,764
Net Borç	-420	-501	19	944	1,789
Net Satış Gelirleri	2,014	4,292	7,813	14,494	14,359
Brüt Kâr	334	833	1,709	2,841	2,940
FAVÖK	250	587	908	1,663	1,561
Net K/Z (Ana Ortaklık)	199	663	1	140	664

Finansal Rasyolar

%	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme	47.2	113.1	82.0	85.5	-0.9
Sektör Ort.	54.3	59.2	193.3	47.5	1.3
FAVÖK Değ.		96.3	131.0	49.9	-39.4
Sektör Ort.	32.2	108.2	183.4	80.0	-9.7
Net Kâr/Zarar Değ.	74.8	232.6	-99.8	12,841.4	374.1
Sektör Ort.	113.3	165.7	421.6	1,870.4	212.0
Brüt Kar Marjı	16.6	19.4	21.9	19.6	20.5
Sektör Ort.	30.5	36.5	30.2	31.1	29.7
FAVÖK Marjı	12.4	13.7	11.6	11.5	10.9
Sektör Ort.	20.6	23.7	14.1	16.8	14.3
Net Kâr/Zarar Marjı	9.9	15.5	0.0	1.0	4.6
Sektör Ort.	20.3	53.2	13.7	6	16.4
Toplam Borçlar Değ.		78.4	231.4	53.0	99.9
Sektör Ort.	30.5	76.5	165.9	61.7	53.0
Net Borç Değ.				4,847.7	89.6
Sektör Ort.	-10.1	173.0	45.5	769.6	73.4
Net Borç/FAVÖK	-1.3	-0.8	0.0	0.4	1.3
Sektör Ort.	-1.1	-0.6	0.3	-2.0	1.3
Aktif Büyümesi		60.7	113.5	85.7	70.0
Sektör Ort.	42.7	65.2	81.7	127.7	40.8
Özkaynak Büyüme		54.5	65.3	112.9	52.6
Sektör Ort.	65.3	72.6	65.9	222.0	32.9
Özkaynak Kârlılığı	24.9	51.7	-0.9	16.9	8.3
Sektör Ort.	31.9	53.5	28.6	19.4	0.7
Aktif Kârlılığı	36.8	37.3	-0.6	10.2	4.9
Sektör Ort.	18.9	30.2	3.6	8.8	0.5
Temettü Verimi		1.4	1.6	1.1	0.2
Sektör Ort.	2.1	3.0	1.3	1.4	1.2

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 215.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 149.0 TL net kar.)

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

Çeyreklik net satışlar 5.4 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 5.0 milyar TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %32.3 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 9A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %0.9 düşüşle 14.4 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

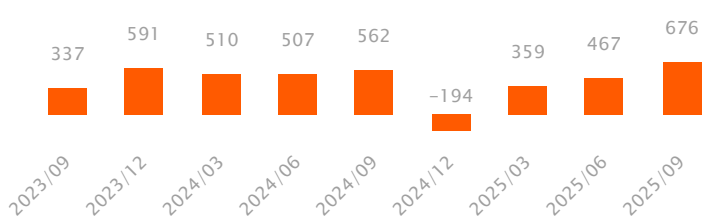
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.16 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 676.1 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %12.63 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %11, geçen yıl aynı çeyrek %11.16)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %26 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %31 düzeyine yükselmiştir.

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	5,706	7,270	4,868	8,567	76.0	49.6
Nakit ve Nakit Benzerleri	97	681	560	417	-25.5	2.4
Finansal Yatırımlar	934	116	80	107	32.6	0.6
Ticari Alacaklar	1,998	2,052	1,689	2,615	54.8	15.1
Stoklar	1,846	1,345	990	1,816	83.3	10.5
Duran Varlıklar	5,429	8,300	5,297	8,715	64.5	50.4
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	608	883	627	1,127	79.7	6.5
Maddi Duran Varlıklar	3,402	5,164	3,328	5,121	53.9	29.6
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	709	1,208	850	1,359	59.9	7.9
Toplam Varlıklar (Aktifler)	11,135	15,569	10,165	17,282	70.0	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3,917	5,261	3,126	6,349	103.1	36.7
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1,615	497	989	1,584	60.2	9.2
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	152	397	250	355	42.1	2.1
Ticari Borçlar	1,372	3,375	1,577	2,934	86.0	17.0
Uzun Vadeli Yükümlülükler	203	1,142	637	1,174	84.2	6.8
Finansal Borçlar	93	545	345	373	8.0	2.2
Ticari Borçlar	29	15	12	7	-39.0	0.0
Toplam Yükümlülükler	4,120	6,403	3,763	7,523	99.9	43.5
Özkaynaklar	7,015	9,166	6,402	9,759	52.4	56.5
Ödenmiş Sermaye	300	300	300	300	0.0	1.7
Geri Alınmış Paylar (-)	0	39	29	89	204.1	0.5
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	1,308	1,970	1,577	2,151	36.4	12.4
Net Dönem Karı veya Zararı	656	186	105	664	532.0	3.8
Toplam Kaynaklar	11,135	15,569	10,165	17,282	70.0	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	11,769	14,741	14,494	14,359	-0.9	100.0
Satışların Maliyeti	9,171	11,892	11,652	11,418	-2.0	79.5
Brüt Kâr (Zarar)	2,598	2,849	2,841	2,940	3.5	20.5
Faaliyet Giderleri (-)	1,482	1,749	1,523	1,774	16.5	12.4
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	1,116	1,100	1,318	1,167	-11.5	8.1
FAVÖK	1,500	1,469	1,663	1,561	-6.1	10.9
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-466	-9	-18	347	a.d.	2.4
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	50	193	10	22	120.0	0.2
Net Finansman Gelir/Gider	-321	-864	-707	-595	-15.8	-4.1
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	700	1,284	1,311	1,536	17.2	10.7
Finansman Gelirleri	598	352	260	159	-38.8	1.1
Finansman Giderleri (-)	426	753	747	794	6.2	5.5
Parasal Kazanç/ Kayıp	-493	-463	-220	40	a.d.	0.3
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	379	421	603	941	55.9	6.6
Dönem Net Kârı veya Zararı	653	144	135	658	385.5	4.6
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	256	1,993	1,528	228	-85.1	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-1,024	341	222	-678	a.d.	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-881	775	994	-472	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	511	1,344	383	-443	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-936	267	406	-686	a.d.	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	762	309	771	494	-35.9	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	0	0	0	a.d.	
Alınan Temettüpler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	96	-1,719	-1,202	323	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	0	0	0	873	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-1,110	712	221	0	a.d.	
Ödenen Temettüpler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-833	446	732	-134	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.5	1.4	1.6	1.3
Nakit Oran	26.3	15.2	20.5	8.2
Likit Oran	1.0	1.1	1.2	1.1
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	35.1	43.5	34.5	56.3
Stok Devir Hızı	36.3	31.7	28.7	47.1
Borç Devir Hızı	39.9	72.9	30.2	70.6
Net Nakit Döngüsü (Gün)	31.5	2.3	33.0	32.8
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	22.1	19.3	19.6	20.5
FVÖK Marjı	1.8	5.6	7.6	11.0
FAVÖK Marjı	12.7	10.0	11.5	10.9
Vergi Öncesi Kar Marjı	3.2	2.9	4.2	6.6
Efektif Vergi Oranı	-72.4	65.9	77.6	30.1
Net Kar Marjı	5.6	1.0	1.0	4.6
Özsermaye Karlılığı	11.0	1.8	3.0	8.2
Aktif Karlılık	7.5	1.1	10.2	4.9
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	59.0	69.9	58.8	77.0
Toplam Borç / Aktif	37.0	41.1	37.0	43.5
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	45.1	22.5	42.1	30.7
Faiz Karşılama Oranı	0.9	0.6	0.8	1.2
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-198.4	-2,275.6	-1,045.2	-1,422.0
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-13.2	-154.9	-46.4	-104.0
Net Borç (Mn TL)	828.1	642.0	943.5	1,788.6
Net Borç / FAVÖK	0.6	0.4	0.4	1.3

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
GENIL	7.24	32,580	746	9,764	17,282	2.35	25.14	48.44	3.34	4.62	1.31	70.01	8.21
MPARK	468.00	89,394	2,046	32,180	73,136	2.41	9.06	22.94	2.78	10.39	1.09	67.83	15.47
ECILC	123.80	84,835	1,942	57,411	70,691	11.48		35.85	1.48	37.20		24.06	4.91
SELEC	88.50	54,959	1,258	28,567	79,634	0.28	10.93		1.83	-0.22	-1.54	-10.91	-2.29
DEVA	74.25	14,851	340	26,483	35,502	1.20	16.06	49.46	0.56	3.90	2.44	22.79	2.32
LKMNH	17.46	3,771	86	2,279	5,267	1.43	6.35	25.08	1.59	3.55	2.38	16.30	5.96
TNZTP	26.10	10,440	239	7,415	9,156	3.90	9.61	24.47	1.41	17.20	-0.31	36.19	6.70
RTALB	4.32	2,160	49	2,338	2,468	13.22	185.33	5.19	0.92	241.07	5.54	41.18	20.50
TRILC	17.24	2,790	64	1,911	6,124	1.84	11.51		1.46	-18.38	5.68	73.27	-27.08
EGEPO	11.98	5,990	137	1,731	2,093	4.36	21.99	2,249.54	3.14	0.20	-0.47	4.02	-0.65
ANGEN	11.53	2,537	58	1,678	2,146	4.84	16.50		1.51	-57.88	0.28	27.76	-18.60
MEDTR	29.60	3,522	81	2,740	3,519	1.46	14.76		1.29	-3.75	-1.88	33.88	-3.11
İlaç&Sağlık						4.19	11.81	29.31	2.25	3.24		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 Son Kapanış 7.24 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	7.10	-1.9%
2.Destek	6.96	-3.9%
PİVOT	7.30	0.8%
1.Direnç	7.44	2.8%
2.Direnç	7.64	5.5%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	295	
Son 1 Hafta	359	-17.7% altında
Son 1 Ay	433	-31.9% altında
Son 3 Ay	295	0.1% üstünde
Son 1 Yıl	287	2.8% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	14.92	-51.47%
23.60%	13.09	-44.69%
38.20%	11.96	-39.46%
50.00%	11.04	-34.42%
61.80%	10.13	-28.53%
78.60%	8.82	-17.91%
100.00%	7.16	1.12%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	7.64	AŞAĞI	ALIŞ	19.02.26	8.13	-5.3%
20 Günlük Ort.	8.06	AŞAĞI	ALIŞ	07.01.26	12.19	-10.1%
50 Günlük Ort.	10.02	AŞAĞI	ALIŞ	07.01.26	12.42	-27.7%
100 Günlük Ort.	11.46	AŞAĞI	ALIŞ	07.01.26	12.16	-36.8%
200 günlük Ort.	11.26	AŞAĞI	ALIŞ	09.01.26	11.55	-35.7%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	26.39	AŞAĞI		AŞIRI SATIM
MOM	84.19	AŞAĞI		AŞIRI SATIM
MACD	-0.68	AŞAĞI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	-167.48	YUKARI		
ADX	34.70	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme	Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
	AŞAĞI	- 4 (GÜÇLÜ)	8.22		07.01.26	8.01

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 4 (GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 8.22 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 8.22 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 7.10 ve 6.96 seviyeleri, direnç olarak da 7.44 ve 7.64 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

GENİL	23.02.2026 14:48 Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Devlet Malzeme Ofisi İhale Bildirimi Haberin Devamı
GENİL	19.02.2026 14:43 Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. GENİL.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
GENİL	17.02.2026 18:21 Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2025 Yılı 4.Dönem Kurumlar Geçici Vergi Beyannamesi Ekinde Verilen Gelir Tablosu Haberin Devamı
GENİL	12.02.2026 18:12 Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Güncel Esas Sözleşme Haberin Devamı
GENİL	12.02.2026 14:39 Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Sermaye Artırımı Tescili Haberin Devamı
	12.02.2026 09:44 Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.,Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Hak Kullanım İşlemleri Haberin Devamı
GENİL	11.02.2026 16:35 Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Sermaye Artırımı Tescili Haberin Devamı
GENİL	11.02.2026 13:13 Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. GENİL.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
GENİL	10.02.2026 09:07 Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Hak Kullanımı Haberin Devamı
GENİL	09.02.2026 16:53 Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Hak Kullanımı Haberin Devamı
GENİL	09.02.2026 16:22 Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. AR-GE MERKEZİ Haberin Devamı
GENİL	06.02.2026 18:36 Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Bedelsiz Sermaye Artırımı Pay Alma Hakkı Kullanım Başlangıç Tarihi Hakkında 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.