

Oncosem Onkolojik Sistemler / ONCSM

Sektör	Diğer Kimyasal Ürünler
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	99
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	24
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	28/12/2022
Halka Açıklık Oranı	36.0%
Fiili Dolaşım Oranı	36.3%

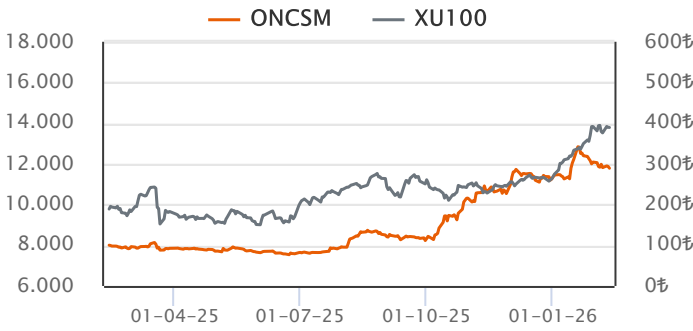
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
EROL ÇELİK	63.71	15.20
DİĞER	36.29	8.66

Piyasa Değeri (PD)

	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Fiyat (TL)	0.00	197.70	135.00	111.60	289.25
Fiyat (USD)	0.00	7.22	3.96	2.69	6.64
Piyasa Değeri (Mn TL)		4,715	3,220	2,662	6,899
Piyasa Değeri (Mn USD)		172	94	64	158
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					255

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-1.53	-0.86	9.98	9.98	179.47
Rölatif %	-1.47	-0.11	-2.68	-10.17	100.32

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar		10.74	6.86	5.13	13.16
Sektör Ort.	1.81	1.88	1.57	2.51	2.39
Firma Değeri/FAVÖK		102.44	65.59	26.18	67.19
Sektör Ort.	9.39	8.21	8.06	16.93	15.60
Fiyat/Kazanç			82.01	212.55	
Sektör Ort.	9.17	8.78	15.69	22.89	49.42
PD/DD		28.44	12.20	7.26	18.81
Sektör Ort.	4.27	4.56	3.27	2.65	2.14
Hisse Başına Kar (TL)	3.90		1.36	1.36	

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Dönen Varlıklar		102	181	221	335
Duran Varlıklar		46	56	163	210
Toplam Aktifler		148	238	384	545
Özkaynak (Ana Ortaklık)		99	166	264	367
Net Borç		7	-26	19	43
Net Satış Gelirleri	57	102	245	370	523
Brüt Kâr	8	44	49	143	195
FAVÖK	4	33	5	64	108
Net K/Z (Ana Ortaklık)	-1	20	-98	-66	26

Finansal Rasyolar

%	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme		79.1	141.2	51.1	41.3
Sektör Ort.	59.9	131.4	138.3	31.1	1.3
FAVÖK Değ.			-58.0	7.9	109.2
Sektör Ort.	51.3	150.0	79.7	114.8	207.5
Net Kâr/Zarar Değ.					
Sektör Ort.	163.6	158.7	56.8	423.4	20.7
Brüt Kar Marjı	14.2	43.5	20.1	38.7	37.2
Sektör Ort.	25.5	25.2	21.7	20.2	21
FAVÖK Marjı	7.7	32.1	2.0	17.2	20.6
Sektör Ort.	18.7	18.3	13.3	11.3	11.6
Net Kâr/Zarar Marjı	-1.5	20.1	-39.8	-17.8	4.9
Sektör Ort.	12	12	-1.9	-2.8	-4
Toplam Borçlar Değ.			45.6	67.4	48.4
Sektör Ort.	36.4	97.8	71.8	68.7	55.4
Net Borç Değ.					120.0
Sektör Ort.	-4.9	91.1	94.7	76.9	156.0
Net Borç/FAVÖK		0.1	-0.6	0.4	0.4
Sektör Ort.	1.0	1.0	1.0	0.8	2.9
Aktif Büyümesi			60.4	61.7	41.9
Sektör Ort.	32.5	93.0	65.9	91.7	40.0
Özkaynak Büyüme			67.7	59.2	39.0
Sektör Ort.	44.1	104.5	68.9	123.8	31.8
Özkaynak Kârlılığı		94.1	-104.9	-39.0	10.3
Sektör Ort.	27.9	44.1	-12.5	1.9	-6.1
Aktif Kârlılığı		125.5	-71.9	-26.9	7.0
Sektör Ort.	18.2	22.8	-7.9	2.9	-2.5
Temettü Verimi			0.2		
Sektör Ort.	0.8	0.9	0.5	0.5	0.6

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 16.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 11.9 TL net kar.)

% 10,585.7 Çeyreklik net kar bir önceki çeyreğe göre artış kaydetti.

Çeyreklik net satışlar 155.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 140.6 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %4.2 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 9A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %41.3 yükselişle 523.4 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

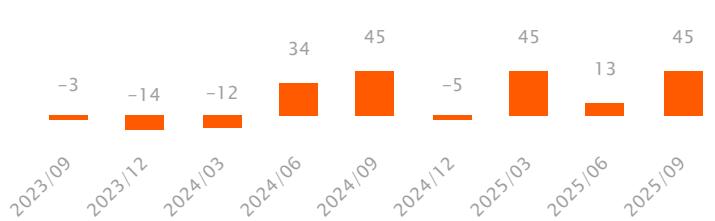
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 2.66 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 45.3 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %29.09 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %8, geçen yıl aynı çeyrek %31.82)

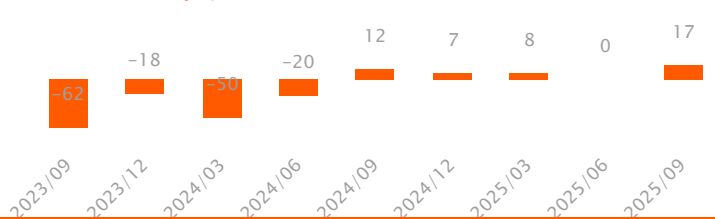
Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltılmıştır. Önceki çeyrek %47 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %39 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	282	274	221	335	51.5	61.4
Nakit ve Nakit Benzerleri	85	56	46	27	-41.8	4.9
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	79	107	93	181	95.3	33.3
Stoklar	112	105	75	86	14.9	15.8
Duran Varlıklar	207	207	163	210	28.9	38.6
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	3	4	3	10	220.8	1.8
Maddi Duran Varlıklar	166	179	141	179	27.1	32.8
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7	6	5	8	61.8	1.5
Toplam Varlıklar (Aktifler)	488	480	384	545	41.9	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	131	101	103	134	30.2	24.6
Kısa Vadeli Borçlanmalar	84	56	61	15	-75.1	2.8
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	4	2	4	33	695.0	6.1
Ticari Borçlar	24	17	16	36	117.7	6.6
Uzun Vadeli Yükümlülükler	23	35	18	45	155.3	8.2
Finansal Borçlar	2	0	0	21	60,609.0	3.8
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	154	136	120	179	48.4	32.8
Özkaynaklar	335	344	264	367	39.0	67.2
Ödenmiş Sermaye	24	24	24	24	0.0	4.4
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	8	-135	-101	-209	106.6	-38.3
Net Dönem Karı veya Zararı	-115	-74	-50	26	a.d.	4.7
Toplam Kaynaklar	488	480	384	545	41.9	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	347	374	370	523	41.3	100.0
Satışların Maliyeti	296	236	227	329	44.8	62.8
Brüt Kâr (Zarar)	52	139	143	195	35.7	37.2
Faaliyet Giderleri (-)	118	132	132	130	-1.4	24.8
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	-66	7	12	65	451.3	12.4
FAVÖK	-9	59	64	108	69.5	20.6
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-26	-1	2	-3	a.d.	-0.6
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	-44	-57	-79	-48	-39.2	-9.2
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	-92	6	14	62	347.6	11.8
Finansman Gelirleri	26	17	18	8	-58.3	1.4
Finansman Giderleri (-)	21	42	46	25	-46.7	4.7
Parasal Kazanç/ Kayıp	-49	-32	-50	-31	-38.9	-5.9
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-136	-51	-65	14	a.d.	2.7
Dönem Net Kârı veya Zararı	-115	-59	-66	26	a.d.	4.9
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	-37	86	71	41	-42.5	
Ticari Alacaklardaki Değişim	1	-7	-26	-79	199.8	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	15	29	41	18	-54.8	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-13	-11	-6	20	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-32	-24	-25	-49	95.1	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	46	22	22	39	75.8	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	15	0	0	1	52.6	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	171	-77	-65	-11	-82.3	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	0	0	0	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-59	42	27	-12	a.d.	
Ödenen Temettüler	20	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	57	-40	-19	-20	4.9	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09
Likidite Oranları				
Cari Oran	2.2	2.7	2.1	2.5
Nakit Oran	64.6	55.3	44.7	20.0
Likit Oran	1.3	1.7	1.4	1.8
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	64.8	83.7	60.9	89.4
Stok Devir Hızı	82.4	134.6	99.3	104.4
Borç Devir Hızı	31.1	31.7	16.5	28.3
Net Nakit Döngüsü (Gün)	116.2	186.6	143.7	165.5
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	14.9	37.0	38.7	37.2
FVÖK Marjı	-40.7	-6.9	-9.9	5.9
FAVÖK Marjı	-2.7	15.8	17.2	20.6
Vergi Öncesi Kar Marjı	-39.2	-13.6	-17.5	2.7
Efektif Vergi Oranı	15.4	-16.4	-1.8	-83.2
Net Kar Marjı	-33.2	-15.8	-17.8	4.9
Özsermaye Karlılığı	-41.3	-17.4	-30.8	8.1
Aktif Karlılık	-27.5	-12.2	-26.9	7.0
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	46.0	39.7	45.7	48.8
Toplam Borç / Aktif	31.5	28.4	31.3	32.8
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	58.5	42.8	54.3	38.9
Faiz Karşılama Oranı	-6.4	-1.2	-1.4	0.6
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	35.5	50.4	11.3	41.7
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-374.7	85.3	22.9	40.4
Net Borç (Mn TL)	5.5	2.4	19.5	42.8
Net Borç / FAVÖK		0.0	0.4	0.4

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
ONCSM	289.25	6,899	158	367	545	13.16	67.19	212.55	18.81	4.88	0.41	41.92	8.09
IZFAS	54.95	9,736	224	177	420	29.92	286.54		55.12	-25.13	3.83	39.26	-46.98
ISKPL	12.03	18,045	414	2,482	4,392	10.70	61.48	79.46	7.27	11.33	4.55	68.23	9.54
POLTK	6,285.00	23,569	541	320	452	36.81	211.44		73.54	-2.46	-0.12	27.02	-5.42
TMPOL	427.00	6,053	139	835	2,247	7.27	41.37		7.25	-1.61	4.25	34.48	-1.92
KBORU	18.70	11,220	258	4,242	9,385	4.11	39.82	15.50	2.65	16.53	6.72	108.86	17.83
ALKIM	19.56	5,868	135	4,345	6,044	1.48	28.20		1.35	-3.38	-0.03	26.59	-3.28
BAHKM	131.10	7,211	166	1,354	1,550	8.65	94.46		5.33	-6.25	-2.77	26.99	-3.55
KMPUR	15.62	7,594	174	2,826	12,069	1.25	14.74		2.69	-6.02	5.73	13.31	-19.38
SANFM	7.26	2,723	63	562	1,636	3.73	15.01	893.62	4.84	2.56	1.71	80.69	4.18
KOPOL	5.82	7,548	173	4,343	8,522	1.95	11.08	48.66	1.74	2.25	2.66	30.29	2.28
FRMPL	38.82	6,211	143	2,272	4,266	2.06	12.96	32.53	2.73	4.78	1.69		5.15
MERCN	19.00	3,617	83	2,247	3,680	2.00	11.76	15.36	1.61	4.93	1.88	34.65	5.26
BAYRK	4.63	1,157	27	322	753	7.02	67.71		3.59	-37.84	10.18	68.22	-28.36
GEDZA	29.96	1,398	32	1,053	1,589	1.52	11.16	40.21	1.33	4.95	-1.89	43.37	4.29
KRPLS	9.15	1,598	37	855	1,490	1.31	9.72		1.87	-6.71	1.42	1.37	-11.64
ACSEL	111.30	1,193	27	540	893	2.73	33.84		2.21	-13.83	5.39	9.10	-13.10
SODSN	11.95	1,434	33			6.18	99.98		7.53	-2.96	-6.71	24.93	
Diğer Kimyasal Ürünler						12.23	15.60	49.42	2.14	-0.65		47.70	-0.93

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 289.25 TL		
1.Destek	286.67	-0.9%
2.Destek	284.08	-1.8%
PİVOT	291.08	0.6%
1.Direnç	293.67	1.5%
2.Direnç	298.08	3.1%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	98	
Son 1 Hafta	112	-12.9% altında
Son 1 Ay	241	-59.3% altında
Son 3 Ay	255	-61.5% altında
Son 1 Yıl	147	-33.2% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	376.00	-23.07%
23.60%	312.49	-7.44%
38.20%	273.20	5.87%
50.00%	241.45	19.80%
61.80%	209.70	37.94%
78.60%	164.49	75.85%
100.00%	106.90	170.58%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	293.55	AŞAĞI	ALİŞ	06.02.26	298.75	-1.5%
20 Günlük Ort.	308.39	AŞAĞI	ALİŞ	03.02.26	301.14	-6.2%
50 Günlük Ort.	286.04	YUKARI	ALİŞ	07.10.25	116.15	1.1%
100 Günlük Ort.	236.36	YUKARI	ALİŞ	23.07.25	88.18	22.4%
200 günlük Ort.	167.89	YUKARI	ALİŞ	11.02.26		72.3%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	46.56	AŞAĞI		
MOM	96.42	YUKARI		
MACD	2.25	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	-97.56	AŞAĞI		
ADX	18.02	AŞAĞI		

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 3 (ORTA)	311.30		27.01.26	306.48

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 311.30 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 311.30 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 286.67 ve 284.08 seviyeleri, direnç olarak da 293.67 ve 298.08 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

ONCSM	27.01.2026 15:13 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Adayları SPK Uygunluğu Hk Haberin Devamı
ONCSM	27.01.2026 13:34 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yurtdışında Şirket Kurulması Hakkında Haberin Devamı
ONCSM	21.01.2026 10:20 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ONCSM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ONCSM	20.01.2026 10:00 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ONCSM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ONCSM	19.01.2026 15:00 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Bilgi Sistemleri Yönetim Politikası Hk Haberin Devamı
ONCSM	19.01.2026 09:29 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Sağlık Uygulama Tebliği (SUT) Kemoterapi Hizmetleri Birim Fiyatlarında Yapılan Güncellemeler Hk Haberin Devamı
ONCSM	02.01.2026 09:30 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. İngiltere Sağlık Bakanlığı'na Üçüncü Sevkiyatın Gerçekleşmesi Hk Haberin Devamı
ONCSM	29.12.2025 10:54 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. İngiltere Sağlık Bakanlığı'na ikinci Sevkiyatın Gerçekleşmesi Hk Haberin Devamı
ONCSM	24.12.2025 13:25 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
ONCSM	23.12.2025 16:09 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Komiteleri Haberin Devamı
ONCSM	23.12.2025 13:49 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
ONCSM	22.12.2025 17:35 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yatırımcı İlişkileri Yönetici Ataması 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.