

Oncosem Onkolojik Sistemler / ONCSM

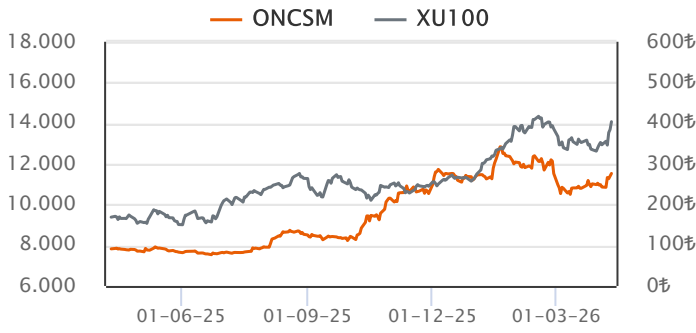
Sektör	Diğer Kimyasal Ürünler
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	99
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	24
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	28/12/2022
Halka Açıklık Oranı	36.0%
Fiili Dolaşım Oranı	36.3%

Ortaklık Yapısı

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

Piyasa Değeri (PD)

	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Fiyat (TL)	0.00	149.60	106.10	263.00	276.50
Fiyat (USD)	0.00	5.09	3.01	6.14	6.21
Piyasa Değeri (Mn TL)		3,568	2,530	6,273	6,595
Piyasa Değeri (Mn USD)		121	72	146	148
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					224

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılıbaşı	12Ay
Mutlak %	2.41	13.74	19.13	5.13	200.71
Rölatif %	-0.39	4.55	11.53	-15.87	99.53

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar		10.29	5.17	8.90	9.36
Sektör Ort.	1.31	1.36	1.40	2.08	2.13
Firma Değeri/FAVÖK		32.77	29.22	30.71	
Sektör Ort.	10.16	8.67	11.00	11.46	15.49
Fiyat/Kazanç			124.47	130.86	
Sektör Ort.	14.45	16.96	14.44	17.20	26.89
PD/DD		10.67	7.05	15.41	16.20
Sektör Ort.	3.25	2.40	1.77	1.82	2.12
Hisse Başına Kar (TL)			2.11	2.11	

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Dönen Varlıklar	85	199	282	285	404
Duran Varlıklar	44	151	207	216	220
Toplam Aktifler	130	350	488	501	624
Özkaynak (Ana Ortaklık)	79	224	335	359	407
Net Borç	9	4	6	3	41
Net Satış Gelirleri	128	293	347	490	709
Brüt Kâr	88	101	52	181	320
FAVÖK	81	74	-9	77	216
Net K/Z (Ana Ortaklık)	72	-21	-115	-77	50

Finansal Rasyolar

%	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Net Satışlar Büyüme	26.3	128.9	18.5	41.2	44.7
Sektör Ort.	66.4	289.0	37.8	20.7	2.3
FAVÖK Değ.	126.4	-8.7			179.6
Sektör Ort.	87.3	173.9	63.4	-0.1	342.9
Net Kâr/Zarar Değ.	283.3				
Sektör Ort.	211.5	40.9	136.1	34.1	-19.4
Brüt Kar Marjı	69.0	34.4	14.9	37.0	45.1
Sektör Ort.	28.2	20.1	23.2	21	21.1
FAVÖK Marjı	63.0	25.1	-2.7	15.8	30.5
Sektör Ort.	21.7	13.9	14.6	11.6	12.1
Net Kâr/Zarar Marjı	56.0	-7.1	-33.2	-15.8	7.1
Sektör Ort.	17.6	1.7	3.2	-2.1	-7.5
Toplam Borçlar Değ.	-9.5	147.3	22.6	-7.5	52.5
Sektör Ort.	69.0	165.6	64.4	20.1	25.3
Net Borç Değ.	-57.7	-53.8	39.9	-53.8	1,525.2
Sektör Ort.	14.0	134.5	106.9	48.9	166.2
Net Borç/FAVÖK	0.1	0.1		0.0	0.2
Sektör Ort.	0.5	1.0	1.5	4.0	4.1
Aktif Büyümesi	-1.9	169.8	39.7	2.6	24.5
Sektör Ort.	67.1	204.6	66.2	27.2	10.5
Özkaynak Büyüme	6.1	184.4	49.3	7.3	13.4
Sektör Ort.	96.7	272.0	74.1	30.6	3.8
Özkaynak Karlılığı	93.7	-13.7	-41.3	-22.3	13.2
Sektör Ort.	37.5	9.3	9.6	-5.2	-9.8
Aktif Karlılığı	54.8	-8.7	-27.5	-15.7	9.0
Sektör Ort.	19.1	4.5	5.6	-2.0	-4.6
Temettü Verimi			0.2		
Sektör Ort.	0.9	0.9	0.8	0.5	0.5

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 24.9 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -11.3 TL net zarar.)

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

Çeyreklik net satışlar 185.7 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 119.7 milyon TL)

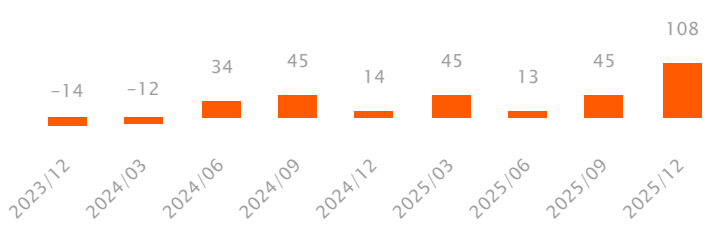
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %2.3 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 12A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %44.7 yükselişle 709.1 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 1.00 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 108.2 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %58.26 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %29, geçen yıl aynı çeyrek %11.39)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %39 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %40 düzeyine yükselmiştir.

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	199	282	285	404	41.5	64.7
Nakit ve Nakit Benzerleri	19	85	58	45	-22.4	7.3
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	68	79	111	164	47.6	26.3
Stoklar	88	112	109	80	-26.4	12.9
Duran Varlıklar	151	207	216	220	2.0	35.3
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	1	3	4	4	-0.2	0.7
Maddi Duran Varlıklar	131	166	187	192	2.8	30.8
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3	7	6	8	30.1	1.3
Toplam Varlıklar (Aktifler)	350	488	501	624	24.5	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	96	131	106	155	46.5	24.8
Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	84	59	41	-30.1	6.6
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	5	4	2	35	1,339.7	5.5
Ticari Borçlar	26	24	17	38	120.6	6.1
Uzun Vadeli Yükümlülükler	29	23	37	62	69.7	10.0
Finansal Borçlar	4	2	0	11	a.d.	1.8
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	126	154	142	217	52.5	34.8
Özkaynaklar	224	335	359	407	13.4	65.2
Ödenmiş Sermaye	20	24	24	24	0.0	3.8
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	54	8	-141	-218	55.0	-35.0
Net Dönem Karı veya Zararı	-21	-115	-77	50	a.d.	8.1
Toplam Kaynaklar	350	488	501	624	24.5	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	293	347	490	709	44.7	100.0
Satışların Maliyeti	192	296	309	389	26.0	54.9
Brüt Kâr (Zarar)	101	52	181	320	76.4	45.1
Faaliyet Giderleri (-)	66	118	172	163	-5.5	23.0
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	34	-66	9	157	1,651.8	22.1
FAVÖK	74	-9	77	216	179.6	30.5
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	1	-26	-1	-3	200.0	-0.4
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Gider (Net)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Net Finansman Gelir/Gider	-37	-44	-75	-81	8.0	-11.4
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	35	-92	8	154	1,806.0	21.8
Finansman Gelirleri	2	26	23	9	-60.0	1.3
Finansman Giderleri (-)	3	21	55	35	-37.2	4.9
Parasal Kazanç/ Kayıp	-36	-49	-42	-55	32.0	-7.8
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-2	-136	-67	73	a.d.	10.4
Dönem Net Kârı veya Zararı	-21	-115	-77	50	a.d.	7.1
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	53	-37	112	69	-38.1	
Ticari Alacaklardaki Değişim	21	1	-9	-55	497.1	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	7	15	38	29	-23.4	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-4	-13	-15	21	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-27	-32	-32	-66	107.2	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	26	46	29	61	111.9	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	15	0	0	a.d.	
Alınan Temettüleri	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-22	171	-101	-4	-96.3	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	0	0	0	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	10	-59	55	-27	a.d.	
Ödenen Temettüleri	0	20	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	4	57	-52	-13	-74.9	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Likidite Oranları				
Cari Oran	2.1	2.2	2.7	2.6
Nakit Oran	20.0	64.6	55.3	29.3
Likit Oran	1.1	1.3	1.7	1.4
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	67.6	64.8	64.8	73.9
Stok Devir Hızı	133.0	82.4	104.1	84.9
Borç Devir Hızı	35.4	31.1	24.6	26.0
Net Nakit Döngüsü (Gün)	165.2	116.2	144.3	132.7
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	34.4	14.9	37.0	45.1
FVÖK Marjı	-0.5	-40.7	-6.9	14.0
FAVÖK Marjı	25.1	-2.7	15.8	30.5
Vergi Öncesi Kar Marjı	-0.9	-39.2	-13.6	10.4
Efektif Vergi Oranı	-731.8	15.4	-16.4	31.3
Net Kar Marjı	-7.1	-33.2	-15.8	7.1
Özsermaye Karlılığı	-13.7	-41.3	-22.3	13.2
Aktif Karlılık	-8.7	-27.5	-15.7	9.0
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	56.0	46.0	39.7	53.4
Toplam Borç / Aktif	35.9	31.5	28.4	34.8
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	18.5	58.5	42.8	40.0
Faiz Karşılama Oranı	-0.8	-6.4	-1.2	2.1
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	13.4	35.5	52.5	27.3
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	18.2	-374.7	68.0	12.6
Net Borç (Mn TL)	3.9	5.5	2.6	41.4
Net Borç / FAVÖK	0.1		0.0	0.2

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	276.50	6,595	148	407	624	9.36	30.71	130.86	16.20	7.11	0.19	24.52	13.16
ISKPL	16.48	24,720	555	2,852	5,072	10.36	46.57	110.95	8.67	8.81	2.61	33.40	8.31
IZFAS	51.45	9,116	205	400	661	20.76	517.14		22.81	-8.89	1.36	45.26	-11.79
TMPOL	598.00	8,477	190	835	2,198	7.25	50.74		10.15	-4.29	3.67	-4.26	-6.28
POLTK	5,195.00	19,481	438	315	470	22.25	246.73		61.76	-4.03	-0.40	-2.33	-10.59
KBORU	24.40	14,640	329	4,447	11,013	3.39	21.95	22.75	3.29	12.17	4.02	55.32	15.32
BAHKM	136.90	7,530	169	1,212	1,425	7.51	59.15		6.21	-28.00	-1.40	-18.20	-20.09
ALKIM	18.57	5,571	125	4,254	6,282	1.09	13.85		1.31	-8.01	-0.07	-1.39	-9.15
KMPUR	18.10	8,800	198	3,437	11,678	0.98	8.05		2.56	-2.63	2.69	-8.09	-10.26
SANFM	8.70	3,263	73	572	1,568	3.16	22.08	1,810.64	5.70	0.16	2.28	29.08	0.31
GENKM	13.88	8,453	190	5,254	6,748	1.84	11.92	33.92	1.61	5.31	0.27	4.13	4.86
KOPOL	5.84	7,574	170	4,603	9,398	1.88	14.16		1.65	-0.80	3.72	39.87	-1.04
FRMPL	33.26	5,322	120	2,403	4,593	1.81	8.78	32.69	2.21	4.71	1.29	24.15	6.99
MERCN	17.09	3,253	73	2,438	3,920	1.40	7.85	22.93	1.33	4.89	1.57	10.34	5.94
BAYRK	4.68	1,170	26	212	638	5.94	278.76		5.52	-84.81	40.54	-7.26	-105.54
GEDZA	29.38	1,371	31	1,075	1,589	1.05	3.76	83.81	1.28	1.53	-0.84	7.11	1.53
KRPLS	8.70	1,519	34	869	1,405	0.88	5.43		1.75	-6.61	0.55	-25.93	-13.64
ACSEL	113.50	1,217	27	575	941	2.02	57.93		2.12	-9.80	7.04	-11.27	-11.13
SODSN	9.55	1,146	26	182	252	3.91			6.30	-13.95		-13.93	-18.70
Diğer Kimyasal Ürünler						8.36	15.49	26.89	2.12	-0.45		13.60	-0.66

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 276.50 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	266.17	-3.7%
2.Destek	255.83	-7.5%
PİVOT	280.33	1.4%
1.Direnç	290.67	5.1%
2.Direnç	304.83	10.2%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	230	
Son 1 Hafta	259	-11.4% altında
Son 1 Ay	194	18.5% üstünde
Son 3 Ay	224	2.4% üstünde
Son 1 Yıl	175	31.6% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	376.00	-26.46%
23.60%	339.18	-18.48%
38.20%	316.41	-12.61%
50.00%	298.00	-7.21%
61.80%	279.59	-1.11%
78.60%	253.38	9.12%
100.00%	220.00	25.68%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	263.78	YUKARI	ALİŞ	07.04.26	252.54	4.8%
20 Günlük Ort.	250.91	YUKARI	ALİŞ	07.04.26	251.35	10.2%
50 Günlük Ort.	268.96	YUKARI	ALİŞ	07.04.26	260.56	2.8%
100 Günlük Ort.	272.33	YUKARI	ALİŞ	07.04.26	251.60	1.5%
200 günlük Ort.	204.35	YUKARI	ALİŞ	10.04.26		35.3%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	60.40	YUKARI		
MOM	111.04	YUKARI		AŞIRI ALIM
MACD	0.95	YUKARI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	162.77	AŞAĞI		
ADX	18.91	YUKARI		

Teknik Değerlendirme					
Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 4 (GÜÇLÜ)	243.17		24.03.26	252.94

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 4 (GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 243.17 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 243.17 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 266.17 ve 255.83 seviyeleri, direnç olarak da 290.67 ve 304.83 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

ONCSM	10.04.2026 18:11 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yaygın ve Süreklilik Arz Eden İlişkili Taraf İşlemleri Hk Haberin Devamı
ONCSM	08.04.2026 17:05 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ONCSM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ONCSM	01.04.2026 09:29 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Fiyat Farkı Talebimizin Kabulü Hk Haberin Devamı
ONCSM	31.03.2026 18:12 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
ONCSM	31.03.2026 09:29 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Kesinleşen İhale Sonucuna İlişkin Açıklama Hk Haberin Devamı
ONCSM	27.03.2026 18:11 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
ONCSM	27.03.2026 13:41 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. İhale Katılımı Ve sonucu Hk Haberin Devamı
ONCSM	23.03.2026 09:28 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. %100 Bağlı ortaklığımız Santek Sağlık Turizm Tekstil ve Sanayi A.Ş.İhale Süreci Hk Haberin Devamı
ONCSM	17.03.2026 15:29 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Komite Üyelikleri Hk Haberin Devamı
ONCSM	17.03.2026 15:28 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
ONCSM	17.03.2026 14:41 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Komitelerinin Oluşturulması Hakkında Haberin Devamı
ONCSM	17.03.2026 13:55 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Seçimi Hk 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.comE-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.