

Oncosem Onkolojik Sistemler / ONCSM

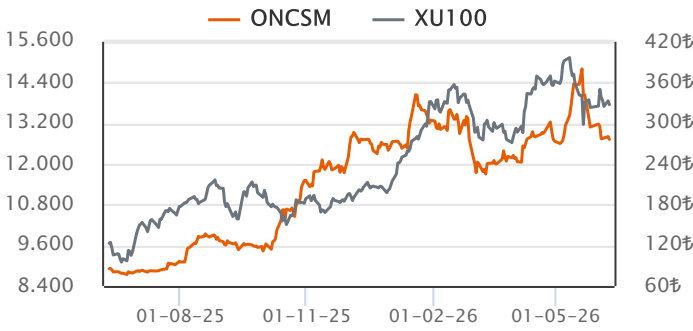
Sektör	Diğer Kimyasal Ürünler
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	99
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	24
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	28/12/2022
Halka Açıklık Oranı	42.0%
Fiili Dolaşım Oranı	42.3%

Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
EROL ÇELİK	57.71	13.76
DİĞER	42.29	10.09

Piyasa Değeri (PD)

	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Fiyat (TL)	175.80	194.40	92.45	252.50	276.00
Fiyat (USD)	9.18	6.03	2.44	5.69	6.00
Piyasa Değeri (Mn TL)	4,193	4,636	2,205	6,022	6,583
Piyasa Değeri (Mn USD)	219	144	58	136	143
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					217

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-1.52	-6.44	-6.99	4.94	224.71
Rölatif %	-0.67	-3.32	1.95	-14.00	124.16

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	12.72	12.70	3.59	8.40	9.17
Sektör Ort.	0.87	1.65	1.56	1.80	2.15
Firma Değeri/FAVÖK	53.39		14.84	26.73	29.18
Sektör Ort.	7.37	9.88	10.74	14.97	20.48
Fiyat/Kazanç				129.55	141.61
Sektör Ort.	11.11	18.31	14.91	28.86	30.71
PD/DD	24.52	20.33	7.15	13.46	14.72
Sektör Ort.	4.41	3.74	1.96	2.00	2.31
Hisse Başına Kar (TL)				1.95	1.95

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Dönen Varlıklar		176	206	253	524
Duran Varlıklar		54	151	173	269
Toplam Aktifler		230	357	426	793
Özkaynak (Ana Ortaklık)		171	228	308	447
Net Borç		-41	21	-2	100
Net Satış Gelirleri	44	77	97	220	239
Brüt Kâr	7	18	13	95	130
FAVÖK	2	6	-12	59	72
Net K/Z (Ana Ortaklık)	0	-9	-50	10	6

Finansal Rasyolar

%	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Net Satışlar Büyüme		76.6	25.1	126.9	8.9
Sektör Ort.	138.9	139.8	55.7	17.6	11.1
FAVÖK Değ.					54.3
Sektör Ort.	212.0	84.3	94.2	44.8	68.0
Net Kâr/Zarar Değ.					-39.7
Sektör Ort.	142.3	246.2	293.4	21.1	-15.6
Brüt Kar Marjı	15.6	23.6	13.4	43.4	54.5
Sektör Ort.	26.3	19	22	22	23.2
FAVÖK Marjı	5.1	8.3	-12.5	26.9	30.1
Sektör Ort.	20.2	10.5	11.4	11.6	14.2
Net Kâr/Zarar Marjı	0.0	-11.7	-51.3	4.5	2.5
Sektör Ort.	12.8	2.4	-4.7	-7.8	-1.2
Toplam Borçlar Değ.			118.8	-8.6	192.4
Sektör Ort.	86.1	44.0	102.4	40.6	55.3
Net Borç Değ.					
Sektör Ort.	198.3	36.6	84.1	183.2	57.3
Net Borç/FAVÖK		-0.5		0.0	0.4
Sektör Ort.	1.0	0.8	1.0	-0.4	1.8
Aktif Büyümesi			55.3	19.4	85.9
Sektör Ort.	73.7	59.6	99.8	40.2	38.6
Özkaynak Büyüme			33.3	35.2	45.0
Sektör Ort.	97.0	82.5	114.8	36.3	36.7
Özkaynak Karlılığı		-17.4	-78.1	-6.7	12.3
Sektör Ort.	40.3	4.5	4.6	-10.3	-6.0
Aktif Karlılığı		-25.9	-53.1	-4.6	7.6
Sektör Ort.	19.5	0.3	2.4	-3.8	-2.4
Temettü Verimi		0.2			
Sektör Ort.	1.0	0.9	0.4	0.5	0.4

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 6.0 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 9.9 TL net kar.)

% 76.1 Çeyreklik net kar bir önceki çeyreğe göre azalış kaydetti.

Çeyreklik net satışlar 239.0 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 219.5 milyon TL)

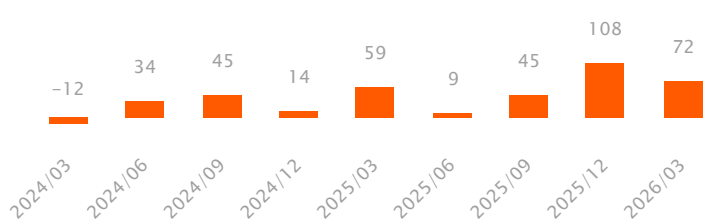
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %28.7 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 3A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %8.9 yükselişle 239.0 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.48 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 72.0 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %30.12 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %58, geçen yıl aynı çeyrek %26.91)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %40 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %45 düzeyine yükselmiştir.

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	285	445	253	524	106.8	66.1
Nakit ve Nakit Benzerleri	58	50	41	56	36.3	7.1
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	111	181	99	319	220.4	40.2
Stoklar	109	88	98	103	4.8	13.0
Duran Varlıklar	216	242	173	269	55.2	33.9
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	4	5	5	5	3.6	0.6
Maddi Duran Varlıklar	187	211	148	226	52.5	28.5
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	9	6	9	59.4	1.1
Toplam Varlıklar (Aktifler)	501	687	426	793	85.9	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	106	170	70	233	230.9	29.4
Kısa Vadeli Borçlanmalar	59	45	21	34	62.7	4.3
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	2	38	9	85	815.8	10.8
Ticari Borçlar	17	42	16	51	218.4	6.4
Uzun Vadeli Yükümlülükler	37	69	48	112	135.6	14.2
Finansal Borçlar	0	12	9	37	316.5	4.7
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	142	239	118	345	192.4	43.6
Özkaynaklar	359	448	308	447	45.0	56.4
Ödenmiş Sermaye	24	24	24	24	0.0	3.0
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	-141	-240	-184	-185	0.7	-23.3
Net Dönem Karı veya Zararı	-77	55	8	6	-21.1	0.8
Toplam Kaynaklar	501	687	426	793	85.9	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	490	709	220	239	8.9	100.0
Satışların Maliyeti	309	389	124	109	-12.5	45.5
Brüt Kâr (Zarar)	181	320	95	130	36.8	54.5
Faaliyet Giderleri (-)	172	163	53	74	39.1	31.1
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	9	157	42	56	34.0	23.4
FAVÖK	77	216	59	72	21.9	30.1
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-1	-3	-1	-2	100.0	-0.8
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	-75	-81	-22	-41	86.4	-17.2
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	8	154	40	54	32.6	22.4
Finansman Gelirleri	23	9	4	1	-75.5	0.4
Finansman Giderleri (-)	55	35	8	19	136.3	7.9
Parasal Kazanç/ Kayıp	-42	-55	-18	-23	29.6	-9.7
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-67	73	18	13	-32.1	5.2
Dönem Net Kârı veya Zararı	-77	50	10	6	-39.7	2.5
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	112	69	26	-1	a.d.	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-9	-55	-9	-140	1,399.0	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	38	29	-8	-15	73.7	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-15	21	3	9	255.7	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-32	-66	-7	-31	361.4	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	29	61	4	30	627.7	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	0	0	0	a.d.	
Alınan Temettüleri	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-101	-4	-23	43	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	0	0	-16	61	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	55	-27	7	17	145.9	
Ödenen Temettüleri	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-52	-13	-10	6	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03
Likidite Oranları				
Cari Oran	2.7	2.6	3.6	2.2
Nakit Oran	55.3	29.3	58.6	24.1
Likit Oran	1.7	1.4	2.2	1.7
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	64.8	76.0	56.9	101.4
Stok Devir Hızı	104.1	86.8	95.4	91.5
Borç Devir Hızı	24.6	27.8	19.1	32.7
Net Nakit Döngüsü (Gün)	144.3	134.9	133.2	160.3
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	37.0	45.1	43.4	54.5
FVÖK Marjı	-6.9	14.0	10.2	12.7
FAVÖK Marjı	15.8	30.5	26.9	30.1
Vergi Öncesi Kar Marjı	-13.6	10.4	8.4	5.2
Efektif Vergi Oranı	-16.4	31.3	46.7	52.6
Net Kar Marjı	-15.8	7.1	4.5	2.5
Özsermaye Karlılığı	-22.3	12.5	3.7	1.6
Aktif Karlılık	-15.7	8.5	-4.6	7.6
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	39.7	53.4	38.3	77.2
Toplam Borç / Aktif	28.4	34.8	27.7	43.6
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	42.8	40.0	33.1	45.3
Faiz Karşılama Oranı	-1.2	2.1	2.3	0.7
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	52.5	30.0	45.3	46.6
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	68.0	13.9	30.5	20.4
Net Borç (Mn TL)	2.6	45.6	-2.2	100.3
Net Borç / FAVÖK	0.0	0.2	0.0	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	276.00	6,583	143	447	793	9.17	29.18	141.61	14.72	2.49	0.44	85.86	1.57
IZFAS	64.00	11,340	246	402	646	24.68			28.19	-36.92		69.34	-16.46
ISKPL	12.33	18,495	402	3,131	5,546	7.70	33.19	82.55	5.91	17.72	2.95	48.06	5.29
POLTK	4,950.00	18,563	403	336	596	18.88	171.17		55.20	-3.12	-0.03	56.85	-3.39
KBORU	23.84	14,304	311	5,131	13,935	3.01	23.96	23.66	2.79	11.25	4.58	117.05	5.29
KMPUR	20.80	10,113	220	3,823	12,773	1.14	9.16	122.49	2.65	4.69	2.99	18.28	4.83
BAHKM	112.70	6,199	135	1,322	1,524	6.58	50.92		4.69	-9.69	-3.19	6.01	-1.10
GENKM	19.03	11,589	252	6,698	8,265	2.31	13.37	69.01	1.73	4.12	-0.87		0.78
ALKIM	16.73	5,019	109	4,482	6,854	0.98	22.04		1.12	-15.83	-0.41	25.39	-4.73
SANFM	9.78	3,668	80	633	1,775	3.38	27.49	120.67	5.79	1.65	2.71	35.16	0.97
MERCN	23.14	4,405	96	2,674	4,653	1.96	11.09	29.21	1.65	5.10	2.47	48.21	1.67
TMPOL	413.75	5,865	127	879	2,369	5.14	39.13		6.67	-14.39	3.56	21.63	-4.65
KOPOL	6.00	7,782	169	4,785	9,446	2.01	16.68		1.63	1.74	4.27	27.58	0.41
FRMPL	39.26	6,282	137	3,598	5,323	1.90	9.06	41.18	1.75	3.67	-0.03		0.83
BAYRK	5.38	1,345	29	238	662	6.53	60.36		5.65	6.74	7.21	8.99	3.01
ACSEL	146.00	1,565	34	639	1,008	2.26	21.92		2.45	2.78	1.88	25.11	1.02
GEDZA	32.64	1,523	33	1,186	1,775	1.14	4.34	88.84	1.28	1.10	-0.90	29.90	0.33
KRPLS	9.14	1,596	35	933	1,653	0.94	5.17		1.71	-3.94	0.63	2.75	-2.37
SODSN	9.00	1,080	23			3.67			5.94	-13.95		-13.93	
Diğer Kimyasal Ürünler						8.23	20.48	30.71	2.31	0.34		66.16	0.48

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 276.00 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	271.50	-1.6%
2.Destek	267.00	-3.3%
PİVOT	278.50	0.9%
1.Direnç	283.00	2.5%
2.Direnç	290.00	5.1%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	181	
Son 1 Hafta	169	7.3% üstünde
Son 1 Ay	280	-35.3% altında
Son 3 Ay	217	-16.8% altında
Son 1 Yıl	203	-10.9% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	389.75	-29.19%
23.60%	350.40	-21.23%
38.20%	326.05	-15.35%
50.00%	306.38	-9.92%
61.80%	286.70	-3.73%
78.60%	258.68	6.70%
100.00%	223.00	23.77%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	277.75	AŞAĞI	ALİŞ	21.05.26	277.87	-0.6%
20 Günlük Ort.	313.89	AŞAĞI	ALİŞ	25.05.26	276.19	-12.1%
50 Günlük Ort.	287.07	AŞAĞI	ALİŞ	02.06.26	295.57	-3.9%
100 Günlük Ort.	285.65	AŞAĞI	ALİŞ	09.06.26	277.50	-3.4%
200 günlük Ort.	240.39	YUKARI	ALİŞ	09.06.26		14.8%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	40.36	AŞAĞI		
MOM	80.76	AŞAĞI		AŞIRI SATIM
MACD	-4.00	AŞAĞI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	-75.58	YUKARI		
ADX	26.00	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 4 (GÜÇLÜ)	309.88		25.05.26	301.75

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 4 (GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 309.88 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 309.88 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 271.50 ve 267.00 seviyeleri, direnç olarak da 283.00 ve 290.00 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

ONCSM	03.06.2026 16:55 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ONCSM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ONCSM	25.05.2026 17:42 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ONCSM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ONCSM	25.05.2026 16:54 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ONCSM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ONCSM	22.05.2026 09:31 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yeni İş İlişkisi/Bursa Ali Osman Sönmez Onkoloji Hastanesi Başhekimliği Haberin Devamı
ONCSM	22.05.2026 09:30 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yeni İş İlişkisi/Ankara Dr.Abdurrahman Yurtaslan Onkoloji Hastanesi Haberin Devamı
ONCSM	21.05.2026 17:32 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ONCSM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ONCSM	20.05.2026 13:57 Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Ticaret A.Ş., Temapol Polimer Plastik Ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş., Işık Plastik Sanayi ve Dış Ticaret Pazarlama A.Ş., Turk İlaç ve Serum Sanayi A.Ş. ... Endekslerde Kullanılan Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı Değişiklikleri Haberin Devamı
ONCSM	15.05.2026 09:33 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Fiyat Farkı Talebimizin Kabulü Hk Haberin Devamı
ONCSM	15.05.2026 09:33 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yeni İş İlişkisi/Samsun Şehir Hastanesi Başhekimliği Haberin Devamı
ONCSM	12.05.2026 12:23 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ONCSM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ONCSM	11.05.2026 18:12 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
ONCSM	11.05.2026 18:12 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Faaliyet Raporu 2026 1.3 Aylık Bildirim 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.