

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%

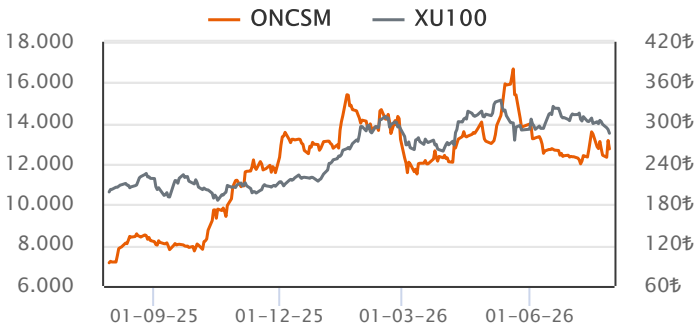
Ortaklık Yapısı

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	262.00
Fiyat (USD)	9.18	6.03	2.44	5.69	5.54
Piyasa Değeri (Mn TL)	4,193	4,636	2,205	6,022	6,249
Piyasa Değeri (Mn USD)	219	144	58	136	132
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					168

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-4.55	-4.03	3.66	-0.38	181.72
Rölatif %	-3.24	0.50	8.89	-16.91	118.82

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	12.72	12.70	3.59	8.40	8.71
Sektör Ort.	0.87	1.65	1.56	1.80	2.87
Firma Değeri/FAVÖK	53.39		14.84	26.73	27.72
Sektör Ort.	7.37	9.88	10.74	14.97	17.83
Fiyat/Kazanç				129.55	134.43
Sektör Ort.	11.11	18.31	14.91	28.86	39.85
PD/DD	24.52	20.33	7.15	13.46	13.97
Sektör Ort.	4.41	3.74	1.96	2.00	2.47
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	0.6

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.

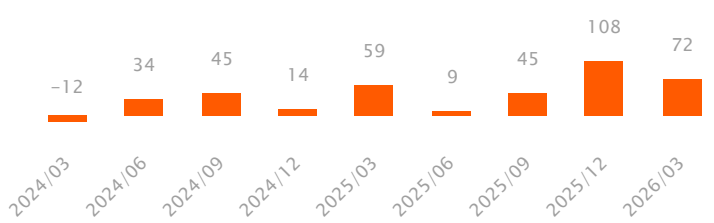
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.48 puan düşüş kaydetti.

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

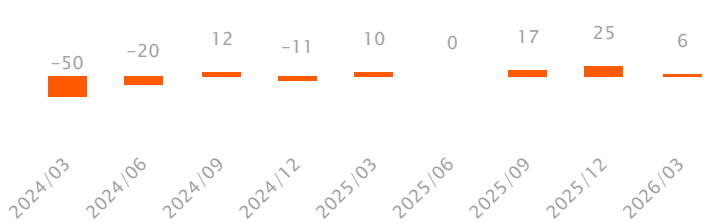
Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

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 Faaliyetlerden 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 Temettüler	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 Temettüler	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	262.00	6,249	132	447	793	8.71	27.72	134.43	13.97	2.49	0.44	85.86	1.57
IZFAS	64.50	11,429	242	402	646	24.87			28.41	-36.92		69.34	-16.46
ISKPL	8.15	12,225	259	3,131	5,546	5.32	22.94	54.56	3.90	17.72	2.95	48.06	5.29
KBORU	25.04	15,024	318	5,131	13,935	3.13	24.93	24.85	2.93	11.25	4.58	117.05	5.29
POLTK	4,720.00	17,700	374	336	596	18.01	163.21		52.63	-3.12	-0.03	56.85	-3.39
KMPUR	20.32	9,880	209	3,823	12,773	1.12	9.02	119.67	2.58	4.69	2.99	18.28	4.83
TMPOL	421.00	5,968	126	879	2,369	5.22	39.76		6.79	-14.39	3.56	21.63	-4.65
BAHKM	118.50	6,518	138	1,322	1,524	6.94	53.71		4.93	-9.69	-3.19	6.01	-1.10
ALKIM	15.92	4,776	101	4,482	6,854	0.93	20.95		1.07	-15.83	-0.41	25.39	-4.73
SANFM	9.18	3,443	73	633	1,775	3.19	25.97	113.26	5.44	1.65	2.71	35.16	0.97
MERCN	22.34	4,253	90	2,674	4,653	1.91	10.79	28.20	1.59	5.10	2.47	48.21	1.67
KOPOL	5.50	7,133	151	4,785	9,446	1.88	15.64		1.49	1.74	4.27	27.58	0.41
GENKM	10.81	6,583	139	6,698	8,265	1.25	7.22	39.20	0.98	4.12	-0.87		0.78
FRMPL	30.92	4,947	105	3,598	5,323	1.49	7.13	32.43	1.38	3.67	-0.03		0.83
BAYRK	4.20	1,050	22	238	662	5.27	48.70		4.41	6.74	7.21	8.99	3.01
KRPLS	8.85	1,545	33	933	1,653	0.91	5.03		1.66	-3.94	0.63	2.75	-2.37
GEDZA	27.50	1,283	27	1,186	1,775	0.93	3.51	74.85	1.08	1.10	-0.90	29.90	0.33
ACSEL	122.00	1,308	28	639	1,008	1.92	18.62		2.05	2.78	1.88	25.11	1.02
SODSN	8.14	977	21			3.37			4.97	-8.34		13.93	
Diğer Kimyasal Ürünler						8.07	17.83	39.85	2.47	0.34		66.24	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 262.00 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	252.67	-3.6%
2.Destek	243.33	-7.1%
PİVOT	268.58	2.5%
1.Direnç	277.92	6.1%
2.Direnç	293.83	12.2%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	429	
Son 1 Hafta	225	90.5% üstünde
Son 1 Ay	128	235.7% üstünde
Son 3 Ay	168	155.0% üstünde
Son 1 Yıl	214	100.3% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	389.75	-32.78%
23.60%	350.40	-25.23%
38.20%	326.05	-19.64%
50.00%	306.38	-14.49%
61.80%	286.70	-8.62%
78.60%	258.68	1.28%
100.00%	223.00	17.49%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	260.29	AŞAĞI	SATIŞ	29.07.26	262.98	0.7%
20 Günlük Ort.	258.38	YUKARI	SATIŞ	28.07.26	261.89	1.4%
50 Günlük Ort.	275.03	AŞAĞI	SATIŞ	29.07.26	267.20	-4.7%
100 Günlük Ort.	269.64	AŞAĞI	SATIŞ	29.07.26	267.97	-2.8%
200 günlük Ort.	264.08	YUKARI	SATIŞ	10.07.26	245.52	-0.8%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	49.61	AŞAĞI	SATIŞ	Satış sinyali gözleniyor.
MOM	91.21	AŞAĞI	SATIŞ	Satış sinyali gözleniyor.
MACD	-0.48	YUKARI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	-6.32	AŞAĞI		
ADX	15.13	YUKARI		

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 3 (ORTA)	282.72		21.07.26	275.32

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 282.72 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 282.72 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 252.67 ve 243.33 seviyeleri, direnç olarak da 277.92 ve 293.83 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

ONCSM	29.07.2026 10:06 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ONCSM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ONCSM	28.07.2026 09:30 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yeni İş İlişkisi/Ankara Etlik Şehir Hastanesi Haberin Devamı
ONCSM	23.07.2026 10:06 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Pay Alım Satım Bildirimi Hk Haberin Devamı
ONCSM	23.07.2026 09:45 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Pay Alım Satım Bildirimi Hk Haberin Devamı
ONCSM	22.07.2026 18:15 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Pay Alım Satım Bildirimi Hk Haberin Devamı
ONCSM	20.07.2026 14:17 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ONCSM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ONCSM	16.07.2026 09:30 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Bedelsiz Sermaye Artışı Hakkında Haberin Devamı
ONCSM	10.07.2026 09:30 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. İhale Katılımı ve Sonucu Hk. Ankara Etlik Şehir Hastanesi Haberin Devamı
ONCSM	11.06.2026 17:21 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ONCSM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
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

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 bültenin 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. Bültekte 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.