

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%

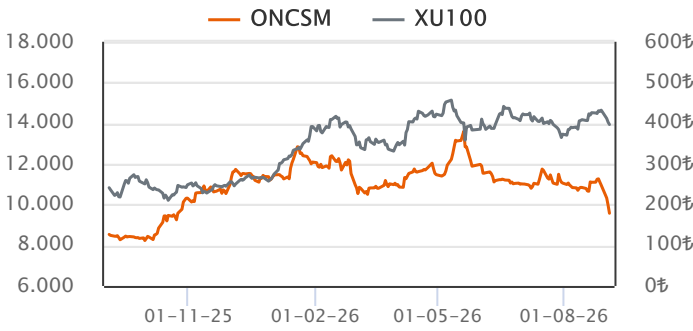
Ortaklık Yapısı

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

Piyasa Değeri (PD)

	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Fiyat (TL)	86.50	132.30	81.90	250.00	178.60
Fiyat (USD)	3.35	4.03	2.06	5.37	3.70
Piyasa Değeri (Mn TL)	2,063	3,155	1,953	5,963	4,260
Piyasa Değeri (Mn USD)	80	96	49	128	88
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					130

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-9.98	-30.03	-28.36	-32.09	48.59
Rölatif %	-9.22	-26.80	-31.04	-45.11	14.51

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	5.28	7.96	2.71	8.31	6.00
Sektör Ort.	1.54	1.31	1.65	2.27	2.81
Firma Değeri/FAVÖK	29.53	2,039.46	14.40	20.61	14.86
Sektör Ort.	9.25	9.26	11.11	17.43	16.51
Fiyat/Kazanç			332.84	84.41	60.30
Sektör Ort.	13.53	16.68	21.16	26.39	36.17
PD/DD	12.23	13.48	6.01	11.81	8.43
Sektör Ort.	4.03	3.15	2.24	2.01	1.99
Hisse Başına Kar (TL)			0.25	2.96	2.96

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Dönen Varlıklar		175	216	288	549
Duran Varlıklar		58	164	184	363
Toplam Aktifler		232	380	472	911
Özkaynak (Ana Ortaklık)		169	234	325	505
Net Borç		-37	33	17	148
Net Satış Gelirleri	70	161	214	452	477
Brüt Kâr	22	34	71	152	259
FAVÖK	14	9	20	79	160
Net K/Z (Ana Ortaklık)	8	-33	-73	11	31

Finansal Rasyolar

%	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Net Satışlar Büyüme		129.9	33.1	111.2	5.7
Sektör Ort.	141.8	121.7	37.4	24.8	11.6
FAVÖK Değ.			-97.7	8,651.9	116.7
Sektör Ort.	165.1	90.8	49.3	50.0	7.9
Net Kâr/Zarar Değ.					188.3
Sektör Ort.	186.6	72.0	125.1	-18.3	69.3
Brüt Kar Marjı	31.1	20.9	33.4	33.5	54.3
Sektör Ort.	25.8	23.1	20.2	22.2	25
FAVÖK Marjı	19.7	5.5	9.3	17.6	33.5
Sektör Ort.	19.7	15.6	10.4	12.1	15.8
Net Kâr/Zarar Marjı	10.9	-20.3	-33.9	2.4	6.5
Sektör Ort.	14	4.8	-3.1	-6.1	0.3
Toplam Borçlar Değ.			129.8	1.0	176.1
Sektör Ort.	113.2	47.0	75.0	54.0	48.5
Net Borç Değ.				-50.6	794.7
Sektör Ort.	205.0	51.6	111.5	536.9	79.6
Net Borç/FAVÖK		-0.5	21.4	0.1	0.5
Sektör Ort.	1.0	0.7	2.1	2.1	2.3
Aktif Büyümesi			63.7	24.3	93.0
Sektör Ort.	85.3	58.0	96.6	43.0	37.2
Özkaynak Büyüme			38.8	38.9	55.3
Sektör Ort.	78.1	80.5	125.8	30.9	47.2
Özkaynak Karlılığı		-36.2	-77.0	2.1	17.0
Sektör Ort.	45.8	9.2	0.2	-14.4	-4.0
Aktif Karlılığı		-52.6	-50.7	1.4	10.2
Sektör Ort.	24.4	3.4	0.4	-4.5	-2.0
Temettü Verimi		0.4			
Sektör Ort.	1.8	1.1	0.4	0.5	0.7

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 24.6 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 0.2 TL net kar.)

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

Çeyreklik net satışlar 221.7 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 216.7 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %0.2 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 6A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %5.7 yükselişle 477.5 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

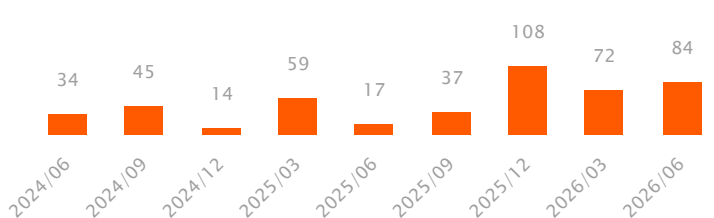
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.26 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 83.9 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %37.85 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %30, geçen yıl aynı çeyrek %8.03)

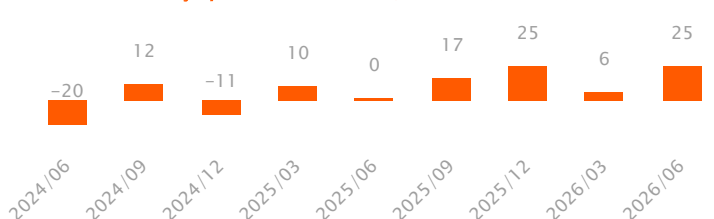
Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %45 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %44 düzeyine gerilemiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)



Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)



Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	285	476	288	549	90.4	60.2
Nakit ve Nakit Benzerleri	58	53	53	30	-42.9	3.3
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	111	194	129	256	98.8	28.1
Stoklar	109	94	98	136	39.5	14.9
Duran Varlıklar	216	259	184	363	97.0	39.8
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	4	5	5	5	5.9	0.6
Maddi Duran Varlıklar	187	226	159	233	46.6	25.6
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	10	6	35	454.8	3.9
Toplam Varlıklar (Aktifler)	501	735	472	911	93.0	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	106	182	95	262	176.4	28.8
Kısa Vadeli Borçlanmalar	59	48	20	20	4.3	2.2
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	2	41	23	75	230.7	8.2
Ticari Borçlar	17	45	26	97	269.7	10.6
Uzun Vadeli Yükümlülükler	37	73	52	144	175.5	15.8
Finansal Borçlar	0	13	27	83	205.3	9.1
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	142	256	147	406	176.1	44.6
Özkaynaklar	359	479	325	505	55.3	55.4
Ödenmiş Sermaye	24	24	24	24	0.0	2.6
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	-141	-257	-195	-198	1.6	-21.7
Net Dönem Karı veya Zararı	-77	59	8	31	280.8	3.4
Toplam Kaynaklar	501	735	472	911	93.0	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	490	709	452	477	5.7	100.0
Satışların Maliyeti	309	389	300	218	-27.3	45.7
Brüt Kâr (Zarar)	181	320	152	259	71.1	54.3
Faaliyet Giderleri (-)	172	163	108	135	25.5	28.3
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	9	157	44	124	183.8	26.0
FAVÖK	77	216	79	160	101.3	33.5
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-1	-3	-2	-2	0.0	-0.4
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	-43	-73	69.8	-15.3
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	8	154	42	122	189.7	25.6
Finansman Gelirleri	23	9	7	2	-77.8	0.3
Finansman Giderleri (-)	55	35	18	37	106.7	7.7
Parasal Kazanç/ Kayıp	-42	-55	-32	-38	16.0	-7.9
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-67	73	-1	50	a.d.	10.4
Dönem Net Kârı veya Zararı	-77	50	11	31	188.3	6.5
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	112	69	35	64	82.9	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-9	-55	-41	-64	54.7	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	38	29	0	-42	9,930.0	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-15	21	15	52	253.8	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-32	-66	-27	-67	148.5	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	29	61	23	38	68.5	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	0	0	0	-73.9	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-101	-4	3	-13	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	0	0	0	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	55	-27	-20	-23	13.7	
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-52	-13	11	-16	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06
Likidite Oranları				
Cari Oran	2.7	2.6	3.0	2.1
Nakit Oran	55.3	29.3	55.6	11.5
Likit Oran	1.7	1.4	2.0	1.2
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	64.8	77.6	54.2	117.9
Stok Devir Hızı	104.1	88.2	74.3	124.6
Borç Devir Hızı	24.6	29.2	17.3	73.1
Net Nakit Döngüsü (Gün)	144.3	136.6	111.2	169.4
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	37.0	45.1	33.5	54.3
FVÖK Marjı	-6.9	14.0	2.2	17.8
FAVÖK Marjı	15.8	30.5	17.6	33.5
Vergi Öncesi Kar Marjı	-13.6	10.4	-0.1	10.4
Efektif Vergi Oranı	-16.4	31.3	2,112.7	37.8
Net Kar Marjı	-15.8	7.1	2.4	6.5
Özsermaye Karlılığı	-22.3	12.0	3.8	7.5
Aktif Karlılık	-15.7	8.2	1.4	10.2
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	39.7	53.4	45.3	80.5
Toplam Borç / Aktif	28.4	34.8	31.2	44.6
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	42.8	40.0	47.0	43.8
Faiz Karşılama Oranı	-1.2	2.1	0.0	1.4
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	52.5	32.1	55.6	29.8
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	68.0	14.9	40.6	10.1
Net Borç (Mn TL)	2.6	48.8	16.5	148.0
Net Borç / FAVÖK	0.0	0.2	0.1	0.5

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	178.60	4,260	88	505	911	6.00	14.86	60.30	8.43	6.49	0.50	92.96	7.47
IZFAS	49.46	8,764	182	439	694	18.01	619.40		19.97	-14.23	5.78	69.95	-13.41
TKNKA	171.00	21,375	443			4.50	21.55	169.07	6.19	1.70	2.31		
ISKPL	7.32	10,980	228	3,421	6,324	4.59	20.71	40.03	3.21	14.10	3.24	58.82	8.79
POLTK	4,000.00	15,000	311	327	583	14.74	181.34		45.86	-6.74	-0.35	39.93	-13.96
BAHKM	155.60	8,558	178	1,405	1,626	10.19	69.88		6.09	-7.05	-1.32	8.38	-2.07
TMPOL	352.50	4,997	104	937	2,532	3.84	30.15		5.33	-5.36	2.88	21.30	-4.94
KBORU	17.12	10,272	213	5,678	14,841	2.31	17.55	62.96	1.81	5.92	5.51	91.40	5.32
KMPUR	18.31	8,902	185	4,404	15,005	1.10	7.37	11.23	2.02	5.02	2.92	40.03	11.55
KPEKS	95.20	11,910	247			3.08	19.06	72.77	4.58	4.59	-0.38	16.67	
SANFM	9.58	3,593	75	696	1,836	3.37	114.67	230.73	5.16	3.97	14.69	25.47	4.63
ALKIM	15.24	4,572	95	4,867	7,665	0.94	19.85		0.94	-5.15	0.38	32.08	-3.20
KOPOL	5.02	6,511	135	5,462	10,025	1.55	11.96	24.02	1.19	14.41	3.35	26.32	9.12
GENKM	10.48	6,382	132	7,035	8,579	1.20	7.67		0.91	-2.90	-1.09		-1.08
MERCN	16.78	3,194	66	2,850	5,208	1.61	8.45	20.81	1.12	5.56	2.73	50.46	3.88
FRMPL	31.14	4,982	103	3,960	6,120	1.51	6.81	23.85	1.26	7.90	-0.06		3.53
KRPLS	10.40	1,816	38	1,056	1,823	1.04	4.81		1.72	2.90	0.53	7.76	3.78
BAYRK	4.15	1,037	22	237	715	5.72	16.29		4.38	-9.98	3.03	3.59	-10.03
GEDZA	27.52	1,284	27	1,294	1,909	0.95	3.57	83.85	0.99	4.32	-0.87	25.11	2.60
ACSEL	109.80	1,177	24	675	1,066	1.67	13.22	208.96	1.74	-0.43	1.37	24.95	-0.31
Diğer Kimyasal Ürünler						5.86	16.51	36.17	1.99	1.77		81.26	2.47

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 178.60 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	171.80	-3.8%
2.Destek	165.00	-7.6%
PİVOT	185.40	3.8%
1.Direnç	192.20	7.6%
2.Direnç	205.80	15.2%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	88	
Son 1 Hafta	219	-59.8% altında
Son 1 Ay	162	-45.9% altında
Son 3 Ay	130	-32.4% altında
Son 1 Yıl	218	-59.7% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	389.75	-54.18%
23.60%	339.92	-47.46%
38.20%	309.09	-42.22%
50.00%	284.18	-37.15%
61.80%	259.26	-31.11%
78.60%	223.79	-20.19%
100.00%	178.60	0.00%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	212.92	AŞAĞI	ALİŞ	27.08.26	242.92	-16.1%
20 Günlük Ort.	237.92	AŞAĞI	ALİŞ	28.08.26	246.53	-24.9%
50 Günlük Ort.	248.70	AŞAĞI	ALİŞ	27.08.26	256.14	-28.2%
100 Günlük Ort.	268.93	AŞAĞI	ALİŞ	27.08.26	261.23	-33.6%
200 günlük Ort.	270.15	AŞAĞI	ALİŞ	28.08.26	249.04	-33.9%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	23.01	AŞAĞI		AŞIRI SATIM
MOM	70.11	AŞAĞI		AŞIRI SATIM
MACD	-11.76	AŞAĞI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	-196.53	AŞAĞI		
ADX	18.93	YUKARI		

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 5 (ÇOK GÜÇLÜ)	227.96		31.08.26	218.17

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 5 (ÇOK GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 227.96 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 227.96 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 171.80 ve 165.00 seviyeleri, direnç olarak da 192.20 ve 205.80 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

ONCSM	03.09.2026 17:23 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ONCSM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ONCSM	03.09.2026 11:05 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ONCSM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ONCSM	02.09.2026 17:47 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ONCSM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ONCSM	01.09.2026 18:19 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Pay Alım Satım Bildirimi Hk Haberin Devamı
ONCSM	01.09.2026 14:28 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ONCSM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ONCSM	01.09.2026 11:43 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ONCSM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ONCSM	31.08.2026 10:03 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ONCSM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ONCSM	29.08.2026 12:00 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Kayıtlı Sermaye Tavanı Süre Uzatımı Hk Haberin Devamı
ONCSM	29.08.2026 11:59 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Esas Sözleşme 19.Madde Tadili Hk Haberin Devamı
ONCSM	29.08.2026 11:58 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
ONCSM	21.08.2026 09:40 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Pay Alım Satım Bildirimi Hk Haberin Devamı
ONCSM	20.08.2026 18:22 Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu 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.