

KANTİTATİF ŞİRKET ANALİZİ

MLP SAĞLIK HİZMETLERİ (MPARK)

Hazine ve Maliye Bakanımız Sn. Berat Albayrak tarafından açıklanan Yeni Ekonomi Programı (YEP) çerçevesinde, cari açığın düşürülmesi ve yerli üretimin teşvik edilmesi amacıyla tedbirler alınacağı, Çin, Hindistan, Japonya ve Kore'nin içinde bulunduğu Uzak Doğu pazarı ile ilgili turizm planları oluşturularak hayata geçirileceği, sağlık turizminin geliştirilmesi için projelerin hayata geçirileceği bildirildi. MLP Sağlık Hizmetleri (MPARK), bu kapsamda destek bulabilecek şirketler arasında dikkat çekiyor.

Aşağıda, şirketin son açıklanan finansallarına göre özet gelir tablosunu ve teknik değerlendirme notlarımızı görebilirsiniz:

MPARK Milyon TL	2Ç17	1Ç18	2Ç18	Çeyreksele Değ. (%)	Yıllık Değ. (%)	2016	2017	Değ. (%)
Gelirler	614	749	720	-4%	17%	2,160	2,576	19%
Brüt Kar	93	138	101	-27%	9%	306	405	32%
Faaliyet Karı (FVÖK)	52	78	38	-52%	-28%	180	190	6%
FVAÖK	95	122	84	-32%	-12%	333	365	10%
Net Kar	-5	10	-15	-	-	-45	-123	-
Brüt Kar Marjı	15.1%	18.4%	14.0%	-4.4%	-1.0%	14.2%	15.7%	2%
Faal. Gid. / Satışlar	6.6%	8.0%	8.8%	0.8%	2.2%	5.9%	8.4%	2%
FVAÖK Marjı	15.4%	16.3%	11.6%	-4.7%	-3.8%	15.4%	14.2%	-1%
Net Kar Marjı	-0.8%	1.3%	-2.1%	-3.4%	-1.3%	-2.1%	-4.8%	-3%

* "Çeyreksele Değişim (%)" önceki çeyreğe göre değişimi, "Yıllık Değişim (%)" önceki yılın aynı çeyreğine göre değişimi yansıtmaktadır.

** FVAÖK (Faiz Vergi Amortisman Öncesi Kar): Faaliyet karı + Amortisman ve itfa giderlerini yansıtmaktadır

2Ç18'de operasyonel karlılık açısından zayıf bir performans gösterse de, medikal turizm segmentindeki büyümenin ve gelebilecek teşviklerin şirkete olumlu katkıda bulunması bekleniyor. Şirketin, ilk yarı yılda iki yeni hastane açması ve ciro büyümesinin güçlenerek sürecekte olması gelecek döneme dair pozitif sinyaller veriyor. TL'deki zayıflığın da sağlık turizmi kanalıyla elde edilen gelirleri desteklediğini ve bunun 3Ç18 sonuçlarına da olumlu yansıtılabileceğini görüyoruz.

Teknik Analiz: 22 günlük basit hareketli ortalamasını yukarı kıran MPARK'ta momentumun da pozitif bölgeye geçtiğini ve grafikte mavi ile gösterilen ana trend direncine yönelime eşlik ettiğini görüyoruz. Ancak, 13,50 civarından geçen bu direnç öncesinde 11,10 ve 12,55 ara dirençleri aşılmalı. Mevcut momentumla bu seviyelerin hedeflenmesi mümkün olsa da, iki haftada 8,40'tan 10,40'a gelen hissede temkinli ilerlemekte fayda var. Destekler: 10,35 ve 9,83.



Hazırlayan: Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

Soru, görüş ve işlemleriniz için müşteri temsilciniz ile iletişime geçebilirsiniz.

Şubelerimiz

ADANA ŞUBESİ
0(322) 459 45 99

ANKARA ŞUBESİ
0(312) 434 22 52

ANTALYA ŞUBESİ
0(242) 241 44 14

BURSA ŞUBESİ
0(224) 225 18 50

DENİZLİ ŞUBESİ
0(258) 265 16 21

İSTANBUL ŞUBESİ
0(212) 314 82 62

İSTANBUL GÖZTEPE ŞUBESİ
0(216) 368 24 20

İZMİR ŞUBESİ
0(232) 482 20 50

SAMSUN ŞUBESİ
0(362) 431 08 24

ÇEKİNCE

Bu rapor genel yatırım tavsiyesi niteliğindedir.

“Yatırım Danışmanlığı” hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeleri, kişilerin yerindelik testi ile belirlediği risk seviyeleri dikkate alınarak, Halk Yatırım Yatırım Danışmanlığı ve Araştırma birimi nezdinde güvenilir olduğuna inanılan bilgi kaynaklarından yararlanarak hazırlanmakta ve kişiye özel sunulmaktadır. Verilen bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, risk yapınıza uygun olmayan şekilde sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Size özel olarak tahsis edilen Yatırım Danışmanınız ile irtibata geçmeniz ve mali durumunuz ve risk seviyelerinize uygun kararları birlikte almanız tavsiye edilir.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız güvenilir kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Yatırım Danışmanlığı'nın beklentilerini yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İletişim, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.

Uyarı Notu: Bu e-posta'nın içerdiği bilgiler (ekleri dahil olmak üzere) gizlidir. Onayımız olmaksızın üçüncü kişilere açıklanamaz. Bu mesajın gönderilmek istendiği kişi değilse, lütfen mesajı sisteminizden derhal siliniz. Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu veya eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir. Bu nedenle bilgilerin ne şekilde olursa olsun, içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından sorumlu değildir. Bu mesajın içeriği yazarına ait olup, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin görüşlerini içermeyebilir.