



MPARK Toplantı Notları

1993 yılında kurulan MLP Sağlık Hizmetleri, Medical Park ile başladığı yolculuğunu, Liv Hospital markasının da eklenmesiyle genişletti. Şirket, Türkiye'de 14 şehirde ve uluslararası alanda Azerbaycan, Macaristan ve Kosova'da faaliyet gösteriyor. Şirketin, 6.300'ün üzerinde yatağa sahip 34 hastanesi bulunuyor.

Finansal Performans ve Büyüme

MPARK, 2024 yılının ikinci çeyreğinde, mevsimsellik olmasına rağmen finansal performansında artış kaydetti. Geçen yılın aynı dönemine kıyasla gelirlerde %19 oranında bir artış sağlanmış ve toplam gelir 7,7 milyar TL'ye ulaştı. Yılın ilk yarısında bu büyüme %26'ya çıkarak büyüme trendi gerçekleşti. Ortalama fiyatlardaki iyileşmeler sayesinde FAVÖK, %22 oranında bir artış göstererek 1,9 milyar TL'ye çıkarken, ilk yarıda FAVÖK büyümesi %37 olarak gerçekleşti. Disiplinli maliyet yönetimi ve etkili envanter kontrolü ile FAVÖK marjı %25,1 olarak gerçekleşti. Net kar ise 1,2 milyon TL'ye çıkarak, geçen yılın aynı dönemine göre %8 ve ilk yarıda %20 oranında bir artış sağladı.

Borç Yönetimi ve Finansal İyileşmeler

Toplam borç, 1,2 milyar TL azaltılarak, net borç/FAVÖK oranı 0,6x'tan 0,5x'e düştü. Bu iyileşme, şirketin borçluluk oranlarını düşelterek şirketin mali yapısını güçlendirdi. Etkili envanter yönetimi neticesinde malzeme maliyetleri 48 baz puan azaldı. Doktor maliyetleri maaş düzenlemeleri nedeniyle gelir oranı olarak 125 baz puan artarken, personel maliyetleri ise 25 baz puan yükseldi. Dış kaynak kullanımı maliyetlerinde 30 baz puanlık bir azalma sağlanırken, diğer giderlerde 277 baz puanlık bir düşüş yaşandı.

Operasyonel Genişleme ve Yeni Hastaneler

2023 yılı itibarıyla, MPARK, beş yeni hastane açtı. Nisan ayında, 182 yatak kapasiteli bir hastane Ankara'da devralınmış ve şehirdeki hastane sayısı dört oldu. Haziran ayında, Gebze'de 100 yataklı ve Ataşehir'de 80 yataklı iki hastane daha eklendi. Bu hastaneler, light asset modeliyle işletmeye alındı ve yönetildi. Aynı dönemde İzmir'de 143 yatak kapasiteli bir hastane daha hizmete sunuldu. İzmir'deki hastanenin iki yıl içinde kiralama modeliyle devreye alınması planlanıyor. Bu genişleme ile toplam yatak kapasitesi yaklaşık 6.300'e ulaştı. Kosova'da yeni hastane, sağlık turizminde bölgesel bir merkez haline gelirken ve hasta hacmini artırarak tedavi sürekliliğine katkı sağlandı.

Dijital ve Yapay Zeka İnisiyatifleri

MPARK, dijital dönüşüm ve operasyonel verimliliği artırmak amacıyla SAS Institute ve KPMG ile iş birliği yaparak yapay zeka destekli yönetim sistemleri geliştirme projelerine öncülük ediyor. Yapay zeka projeleri, hastane yönetiminde ve performans değerlendirmelerinde daha yüksek verimlilik sağlamayı hedefleniyor. Özellikle, yapay zeka destekli randevu optimizasyonu uygulamaları, 2023 yılında 6.000 randevunun %15'inin yeniden düzenlenmesine olanak tanıyor. Ayrıca, mobil uygulamalarda önemli ilerlemeler kaydedilirken, yapay zeka destekli randevu sistemleri sayesinde %5 oranında verimlilik sağlandı ve mobil uygulamalar, devlet uygulamasından sonra en fazla indirilen uygulama olma başarısını elde etti.

Gelecek Beklentileri ve Stratejiler

2024 yılına yönelik olarak, MPARK, verimlilik ve dijital dönüşüm çalışmalarına daha fazla önem vereceğini belirtiyor. Dijital altyapının güçlendirilmesi ve yapay zeka destekli sağlık yönetim sistemlerinin kurulması öncelikli hedefler arasında yer alıyor. Yurt içindeki yeni hastaneler, toplam kapasitenin %10'unu oluşturmakta olup, bu hastanelerin yıl sonuna kadar pozitif geçmesi bekleniyor. Türkiye'deki solo hastaneler ve potansiyel fırsatlar da değerlendirilmektedir. Şirket, uzun vadeli yatırımcılarının çıkış yapmasını öngörmekte ve yılın geri kalanında güçlü bir performans göstermeyi hedeflemektedir.

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunulmanın kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.