

06.11.2025

MPARK

Şirket Genel Bilgileri

Şirket Unvanı	MLP Sağlık
Sektör	İlaç&Sağlık
Dahil Olduğu Ulusal Endeks	XU100
İşlem Gördüğü Pazar	Yıldız Pazar
Hedef Fiyat	Öneri Yok
Yerli Yatırımcı Payı	63.59 %
Yabancı Yatırımcı Payı	36.41 %
Halka Açıklık Oranı (%)	42,00
Son Kapanış (TL)	342,50
Hacim	231.765.127
Kayıtlı Sermayesi (Mn TL)	5.740
Ödenmiş Sermayesi (Mn TL)	191,0
Fiili Dolaşımdaki Hisse Adedi	79.713.674
Piyasa Değeri (Mn TL)	65.422
Piyasa Değeri (Mn USD)	1.558
Halka Açık PD (Mn TL)	654
En Düşük (TL)	282,25
Son 1 Yıl Fiyat İstatistikleri En Yüksek (TL)	422,50
Ortalama (TL)	354,13
Ortalama İşlem Hacmi (Son 1 Ay)	199.876.601

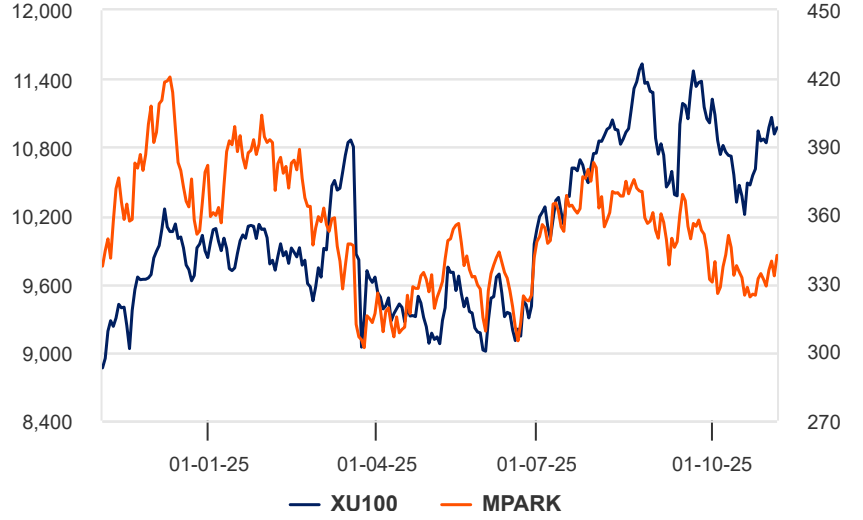
Faaliyet Alanı

Şirketin amaç ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir. Sağlık hizmetleri ile ilgili olarak hastaneler, poliklinikler, ilk yardım, kan merkezleri, laboratuvarlar, huzurevi, kreş, çocuk bakım evleri açmak ve evde bakım hizmetleri sunmak, radyoloji tesisleri kurmak ve işletmek, (leasing, adi kira veya hasılat kirası yolu ile) kiralamak ve kiraya vermek, satın almak ve bu tesisleri satmak.

Bilanço Dönemine Göre Analizi

Çeyreklik net satışlar yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %10,05 yükselirken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %6,73 yükselişle 39,2 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Net kar/zararın yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %54,99 yükseldiği gözlenirken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %24,36 düşüşle 4,1 milyar TL düzeyinde gerçekleştiği görüldü. Önceki çeyrek %24,80 düzeyinde olan FAVÖK marjı 669 baz puanı yükselişle %31,49 düzeyinde gerçekleşti. Özsermaye %56,93 düzeyinde artış kaydederken, şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %14,79 düzeyinde gerçekleşti. Kısa vadeli finansal borçların kısa vadeli borçlara oranının ise %11,36 seviyesinden %9,09 seviyesine düştüğü gözlenmekte.

Endeks İle Kıyaslama



Ortaklık Yapısı

Ticaret Ünvanı	Pay Tutarı (Mn TL)	Pay (%)
SANCAK YATIRIM İÇ VE DIŞ TİCARET ANONİM ...	31,94	16,72
LİGHYEAR HEALTHCARE B.V.	26,82	14,04
DİĞER	132,25	69,23

Önemli Finansal Veriler

	2025/09	2025/06	2024/09	Çeyreklik Büyüme %	Yıllık Büyüme %
Toplam Varlıklar (Mn TL)	73.136	65.843	43.577	11,1	67,8
Toplam Borçlar (Mn TL)	39.388	36.109	22.371	9,1	76,1
Özsermaye (Mn TL)	32.180	28.475	20.507	13,0	56,9
Maddi Dur. Varl. (Mn TL)	12.843	10.272	6.626	25,0	93,8
Net Kar (Mn TL)	4.075	2.284	5.387	78,4	-24,4
Net Satışlar (Mn TL)	39.221	24.331	36.749	61,2	6,7
Net Borç (Mn TL)	12.212	8.798	3.777	38,8	223,4
FAVÖK (Mn TL)	10.455	6.018	9.448	73,7	10,7
Döviz Pozisyonu (Mn TL)	-3.527	-681	704	-	-
FAVÖK Marjı (%)	27	25	26	7,8	3,7
Net Kar Marjı (%)	10	9	15	10,7	-29,1
Özsermaye Karlılığı (%)	15	10	47	54,1	-67,0

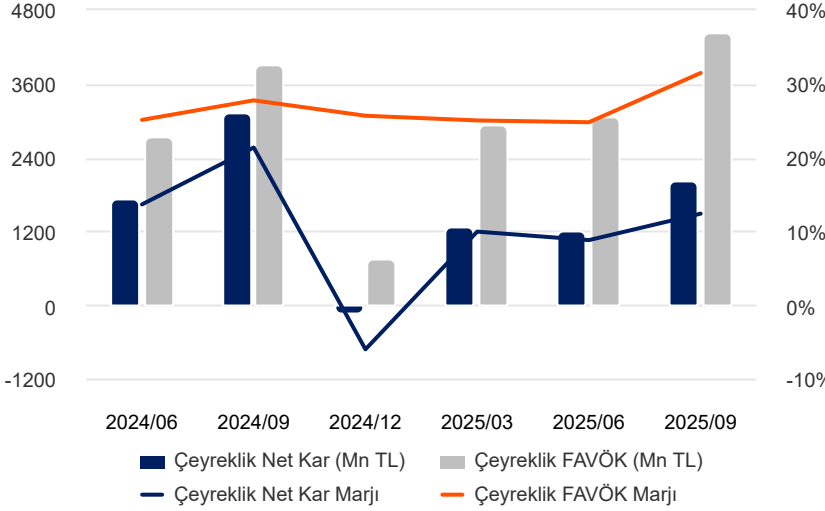
Sektörel Değerleme Analizi

Hisse	PD (Mn TL)	PD/DD	F/K	FD/FAVÖK	MPARK	PD/DD	F/K
MPARK	65.422	2,03	16,79	6,93	Cari	2,0	16,8
GENIL	53.970	6,05	94,05	43,58	2025/09	2,0	16,3
ECILC	61.125	1,06	25,83	-	2025/06	2,3	12,9
SELEC	48.003	1,79	40,07	10,48	2025/03	2,3	11,1
DEVA	14.011	0,57	-	8,69	2024/12	2,6	14,0
LKMNH	3.676	1,66	22,07	7,51	2024/09	3,3	7,6
TNZTP	9.024	1,33	62,12	9,85	2024/06	4,3	9,9
RTALB	2.080	0,89	5,00	178,67	2024/03	2,7	5,6

06.11.2025

MPARK

FAVÖK



Piyasa Çarpanları

Fiyat Kazanç	16,79
Sektörel Fiyat Kazanç	22,06
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2,03
Sektörel PD/DD	1,68
Firma Değeri / FAVÖK	6,93
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	8,48
Firma Değeri / Net Satışlar	1,84
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	2,14

Büyüme Analizi

	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme (Yıllık) (%)	37,86	65,03	291,85	39,51	-10,83
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	43,45	57,33	292,53	61,58	-11,24
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	93,98	463,12	470,89	35,22	-56,62
Özsermaye Büyüme (%)	78,03	242,17	67,59	720,07	56,93
Net Borç Büyüme (%)	-6,35	-26,20	111,69	22,89	223,36

Kaynak: Finnet

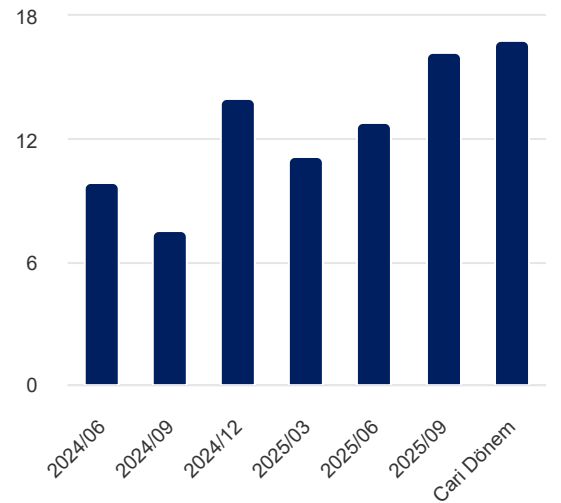
Performans

Haftalık		Aylık		Yılbaşı	
Getiri	XU100'a Göre	Getiri	XU100'a Göre	Getiri	XU100'a Göre
%2,2	%2,2	%5,1	%4,1	%3,2	-%19,0

Özet Bilanço

Milyon TL	2025/09	2025/06	2024/09
Dönen Varlıklar	19.943	19.298	11.448
Duran Varlıklar	53.192	46.545	32.129
Toplam Aktifler	73.136	65.843	43.577
Özsermaye	32.180	28.475	20.507
Toplam Borç	39.388	36.109	22.371
Net Borç	12.212	8.798	3.777
Net Yab. Para Poz.	-3.527	-681	704
Net Satışlar (Çeyrek)	13.064	11.871	13.039
EFK (Çeyrek)	2.912	2.023	2.787
FAVÖK (Çeyrek)	4.114	2.944	3.621
Net K/Z (Çeyrek)	1.619	1.045	2.787

Fiyat Kazanç Tablosu



Araştırma Birimi
arastirma@ikonmenkul.com.tr

Yasal Uyarı

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Özellikle kaldıraçlı işlemlerinizi yatırdığınız para kadar kaybetme ihtimaliniz vardır. Kaldıraçlı işlemlerde yatırım danışmanlığı hizmeti de verilmemektedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım satım tavsiyesi veya getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Yatırım yapmadan önce piyasaların içerdiği riskleri tam olarak anladığınızdan emin olunuz. Web sitemizde yer alan bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından veya ortaya çıkabilecek tüm zararlardan IKON Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.