

Bim Mağazalar / BIMAS

Sektör	Perakende Ticaret
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	-
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	600
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	XU030, XU050, XU100
Endeks Ağırlığı (XU100)	6.7%
Halka Arz Tarihi	06/07/2005
Halka Açıklık Oranı	68.0%
Fiili Dolaşım Oranı	68.2%

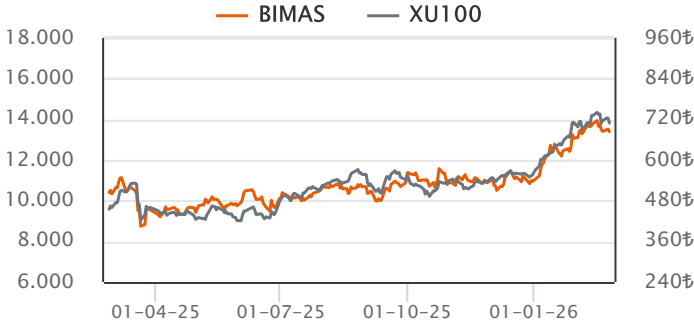
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	71.74	430.44
MERKEZ BERKET GIDA SANAYİ VE TİCAR...	15.41	92.45
NASPAK GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİ...	11.67	70.00

Piyasa Değeri (PD)

	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Fiyat (TL)	117.09	278.00	502.21	541.00	683.50
Fiyat (USD)	6.33	10.16	14.73	13.04	15.61
Piyasa Değeri (Mn TL)	70,253	166,798	301,323	324,600	410,100
Piyasa Değeri (Mn USD)	3,797	6,093	8,839	7,822	9,368
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					4,390

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-1.01	-3.05	8.75	27.40	37.19
Rölatif %	0.71	0.11	2.32	3.89	-6.10

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.63	0.35	0.50	0.65	0.81
Sektör Ort.	0.55	0.29	0.42	0.58	0.73
Firma Değeri/FAVÖK	7.57	7.96	13.76	10.94	13.58
Sektör Ort.	6.58	9.63	11.97	9.56	11.98
Fiyat/Kazanç	12.93	6.64	10.97	28.54	36.06
Sektör Ort.	12.03	5.50	10.55	26.79	34.27
PD/DD	6.64	5.60	2.99	2.13	2.70
Sektör Ort.	4.64	5.48	2.58	1.91	2.41
Hisse Başına Kar (TL)	8.95	41.34	45.22	18.95	18.95

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Dönen Varlıklar	12,083	27,030	51,662	83,664	115,145
Duran Varlıklar	14,745	21,240	47,765	140,281	211,582
Toplam Aktifler	26,828	48,270	99,428	223,945	326,727
Özkaynak (Ana Ortaklık)	6,718	10,578	29,804	100,833	152,060
Net Borç	3,651	7,299	8,851	14,449	29,821
Net Satış Gelirleri	50,122	102,620	330,891	489,801	512,767
Brüt Kâr	9,358	18,496	54,978	84,436	99,350
FAVÖK	4,350	8,018	16,456	19,555	29,385
Net K/Z (Ana Ortaklık)	2,294	4,793	13,300	18,467	11,253

Finansal Rasyolar

%	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme	24.7	104.7	222.4	48.0	4.7
Sektör Ort.	174.3	95.7	255.2	34.9	0.5
FAVÖK Değ.	35.2	74.4	115.4	4.0	41.1
Sektör Ort.	172.7	102.5	81.7	110.7	18.8
Net Kâr/Zarar Değ.	28.7	109.0	177.5	38.9	-39.1
Sektör Ort.	73.7	319.3	336.9	11.1	279.0
Brüt Kar Marjı	18.7	18.0	16.6	17.2	19.4
Sektör Ort.	18.3	20.6	14.2	17.1	19
FAVÖK Marjı	8.7	7.8	5.0	4.0	5.7
Sektör Ort.	8.4	10.1	3.8	4.3	5.2
Net Kâr/Zarar Marjı	4.6	4.7	4.0	3.8	2.2
Sektör Ort.	2	6.2	2	1.3	-0.9
Toplam Borçlar Değ.	28.8	87.7	85.1	76.2	41.7
Sektör Ort.	15.5	78.4	85.6	52.5	40.5
Net Borç Değ.	80.4	99.9	21.3	63.3	106.4
Sektör Ort.	-5.6	69.5	-3.4	67.6	115.7
Net Borç/FAVÖK	0.6	0.7	0.4	0.6	0.9
Sektör Ort.	0.4	0.2	1.3	5.3	0.9
Aktif Büyümesi	28.5	79.9	106.0	125.2	45.9
Sektör Ort.	21.1	94.5	72.9	106.3	35.0
Özkaynak Büyüme	25.0	57.5	181.8	238.3	50.8
Sektör Ort.	105.1	276.5	105.4	252.1	15.4
Özkaynak Kârlılığı	51.6	62.8	124.3	42.0	9.0
Sektör Ort.	74.7	65.6	124.5	3.2	-34.2
Aktif Kârlılığı	13.1	14.5	34.0	17.0	4.1
Sektör Ort.	7.6	10.2	18.9	12.9	-2.6
Temettü Verimi	5.3	2.3	1.6	1.8	2.0
Sektör Ort.	2.2	2.4	1.2	2.6	1.8

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 5.3 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 5.8 bin TL net kar.)

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

Çeyreklik net satışlar 179.7 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 167.9 milyar TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %25.2 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 9A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %4.7 yükselişle 512.8 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

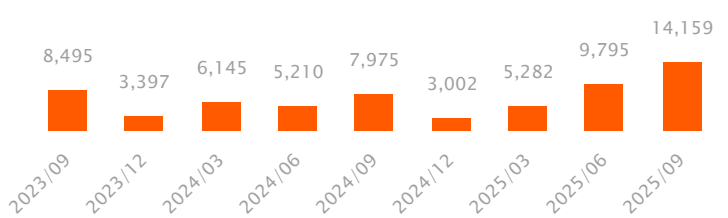
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.23 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 14.2 milyar TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %7.88 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %6, geçen yıl aynı çeyrek %4.75)

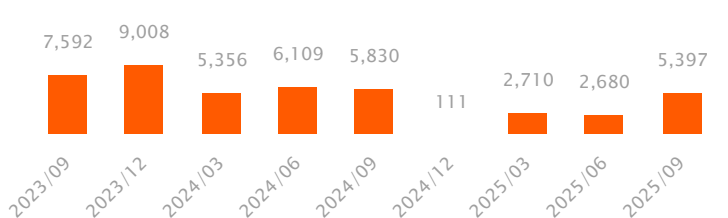
Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %29 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %28 düzeyine gerilemiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)



Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)



Özet Bilanço (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	78,627	92,870	83,664	115,145	37.6	35.2
Nakit ve Nakit Benzerleri	5,207	3,531	2,849	3,582	25.7	1.1
Finansal Yatırımlar	4,882	6,804	16,615	15,449	-7.0	4.7
Ticari Alacaklar	23,281	29,766	22,826	33,391	46.3	10.2
Stoklar	39,455	46,517	36,363	55,459	52.5	17.0
Duran Varlıklar	135,245	202,954	140,281	211,582	50.8	64.8
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	6,372	6,831	5,996	6,831	13.9	2.1
Maddi Duran Varlıklar	71,669	112,985	72,990	117,836	61.4	36.1
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	263	273	218	339	55.6	0.1
Toplam Varlıklar (Aktifler)	213,872	295,824	223,945	326,727	45.9	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	78,071	93,662	86,250	114,323	32.5	35.0
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6,726	10,218	7,487	11,228	50.0	3.4
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	65,179	76,026	68,462	90,294	31.9	27.6
Uzun Vadeli Yükümlülükler	35,109	53,479	36,014	58,880	63.5	18.0
Finansal Borçlar	25,525	36,161	26,426	37,624	42.4	11.5
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	113,180	147,142	122,264	173,203	41.7	53.0
Özkaynaklar	100,692	148,683	101,681	153,524	51.0	47.0
Ödenmiş Sermaye	607	607	607	600	-1.2	0.2
Geri Alınmış Paylar (-)	3,349	5,437	3,152	5,498	74.5	1.7
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	48,507	77,671	59,307	92,164	55.4	28.2
Net Dönem Karı veya Zararı	22,293	23,313	13,854	11,253	-18.8	3.4
Toplam Kaynaklar	213,872	295,824	223,945	326,727	45.9	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	474,200	519,567	489,801	512,767	4.7	100.0
Satışların Maliyeti	399,582	428,749	405,365	413,417	2.0	80.6
Brüt Kâr (Zarar)	74,619	90,817	84,436	99,350	17.7	19.4
Faaliyet Giderleri (-)	69,769	85,472	80,804	89,909	11.3	17.5
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	4,849	5,345	3,633	9,441	159.9	1.8
FAVÖK	19,854	22,558	19,555	29,385	50.3	5.7
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	868	-44	-340	-687	102.1	-0.1
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	1,225	4,107	3,287	3,597	9.4	0.7
Net Finansman Gelir/Gider	24,885	16,525	18,268	10,103	-44.7	2.0
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	6,942	9,409	6,579	12,351	87.7	2.4
Finansman Gelirleri	570	106	135	70	-47.9	0.0
Finansman Giderleri (-)	4,010	5,203	4,594	5,858	27.5	1.1
Parasal Kazanç/ Kayıp	28,325	21,622	22,727	15,890	-30.1	3.1
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	31,828	25,934	24,848	22,454	-9.6	4.4
Dönem Net Kârı veya Zararı	22,300	18,613	18,502	11,367	-38.6	2.2
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	30,235	31,204	40,152	38,960	-3.0	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-6,451	-450	-1,224	-3,625	196.1	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-4,227	2,352	1,051	-8,957	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	4,530	-8,014	5,945	11,296	90.0	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-17,521	-16,930	-33,467	-24,675	-26.3	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	15,093	18,407	17,965	15,250	-15.1	
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	-11,794	-15,837	-8,305	-13,348	60.7	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	0	0	468	180	-61.4	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	0	0	0	0	a.d.	
Ödenen Temettüler	4,957	7,178	1,733	4,930	184.4	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	17	-2,392	-2,734	51	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.0	1.0	1.0	1.0
Nakit Oran	12.9	11.0	22.6	16.6
Likit Oran	0.5	0.5	0.5	0.5
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	10.8	16.4	12.5	20.0
Stok Devir Hızı	23.2	33.8	26.2	41.8
Borç Devir Hızı	48.4	60.1	38.5	66.3
Net Nakit Döngüsü (Gün)	-14.4	-10.0	0.1	-4.5
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	15.7	17.5	17.2	19.4
FVÖK Marjı	7.4	6.0	6.0	5.5
FAVÖK Marjı	4.2	4.3	4.0	5.7
Vergi Öncesi Kar Marjı	6.7	5.0	5.1	4.4
Efektif Vergi Oranı	29.9	28.2	25.5	49.4
Net Kar Marjı	4.7	3.6	3.8	2.2
Özsermaye Karlılığı	28.3	15.0	28.3	8.9
Aktif Karlılık	13.1	7.3	17.0	4.1
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	113.4	99.7	121.3	113.9
Toplam Borç / Aktif	52.9	49.7	54.6	53.0
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	28.5	31.5	27.7	28.2
Faiz Karşılama Oranı	7.9	5.0	5.4	3.8
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	83.6	-47.8	-32.6	413.3
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	0.4	-0.2	-0.1	1.3
Net Borç (Mn TL)	22,161.6	36,043.9	14,448.7	29,820.9
Net Borç / FAVÖK	1.1	1.6	0.6	0.9

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
BIMAS	683.50	410,100	9,368	152,060	326,727	0.81	13.58	36.06	2.70	2.19	0.92	45.90	8.90
MGROS	668.00	120,944	2,763	75,697	195,398	0.39	5.66	25.90	1.60	1.82	-0.01	44.55	8.27
SOKM	69.00	40,937	935	35,333	99,228	0.20	6.92		1.16	-0.26	0.16	38.48	-1.63
GMTAS	26.12	7,836	179	3,575	4,465	2.11	23.73		2.19	-1.65	0.11	62.33	-2.02
MOPAS	51.25	13,991	320	4,633	8,496	0.98	10.76	44.08	3.02	1.18	-0.34	61.02	4.57
TKNSA	21.14	4,249	97	1,559	21,893	0.09	1.95		5.89	-2.70	0.90	-6.35	-65.06
CRFSA	132.00	16,866	385	571	35,049	0.48	12.41		29.51	-7.79	5.72	30.40	-165.60
KIMMR	16.01	3,842	88	3,883	8,534	0.45	7.17	16.31	0.99	3.02	1.36	54.43	9.08
BIZIM	30.16	2,427	55	303	12,669	0.12	2.21		8.02	-2.87	0.78	20.68	-85.81
CASA	99.80	489	11	226	232	0.43		51.82	2.16	0.17		-37.76	0.88
Perakende Ticaret						0.73	11.98	34.27	2.41	0.58		42.95	3.08

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 683.50 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	676.33	-1.0%
2.Destek	669.17	-2.1%
PİVOT	685.67	0.3%
1.Direnç	692.83	1.4%
2.Direnç	702.17	2.7%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	3,334	
Son 1 Hafta	3,643	-8.5% altında
Son 1 Ay	5,055	-34.0% altında
Son 3 Ay	4,390	-24.0% altında
Son 1 Yıl	3,404	-2.0% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	724.50	-5.66%
23.60%	673.28	1.52%
38.20%	641.60	6.53%
50.00%	615.99	10.96%
61.80%	590.38	15.77%
78.60%	553.92	23.39%
100.00%	507.48	34.69%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	687.40	AŞAĞI	ALIŞ	19.02.26	703.71	-0.6%
20 Günlük Ort.	690.13	YUKARI	ALIŞ	02.01.26	541.41	-1.0%
50 Günlük Ort.	627.62	YUKARI	ALIŞ	02.01.26	538.90	8.9%
100 Günlük Ort.	583.85	YUKARI	ALIŞ	30.12.25	530.43	17.1%
200 günlük Ort.	542.27	YUKARI	ALIŞ	25.02.26		26.0%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	55.36	AŞAĞI		
MOM	97.43	AŞAĞI		
MACD	17.17	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	-103.10	AŞAĞI		
ADX	38.01	AŞAĞI		

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	- 3 (ORTA)	679.75		20.02.26	715.85

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de - 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 679.75 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 679.75 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 676.33 ve 669.17 seviyeleri, direnç olarak da 692.83 ve 702.17 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

BIMAS	25.02.2026 00:15 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. İç Kaynaklardan Bedelsiz Sermaye Artırımı Kapsamında SPK Başvurusu Haberin Devamı
BIMAS	20.02.2026 23:21 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
BIMAS	20.02.2026 23:20 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. Bedelsiz sermaye artırımına ilişkin esas sözleşme tadil tasarısı Haberin Devamı
BIMAS	20.02.2026 23:20 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. İç Kaynaklardan Bedelsiz Sermaye Artırımına ilişkin Yönetim Kurulu Kararı Haberin Devamı
BIMAS	16.02.2026 20:24 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. 2025 Yılı 4.Dönem Geçici Vergi Beyannamesi Haberin Devamı
BIMAS	19.01.2026 17:51 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. BIMAS.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
BIMAS	15.01.2026 22:10 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
BIMAS	15.01.2026 22:10 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. Üst Düzey Yönetici Ataması Haberin Devamı
	06.01.2026 18:29 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.,Dagi Giyim Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi,Verusa Holding A.Ş.,Panelsan Çatı Cephe Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ... BIST Geri Alım Endeksi Dönemsel Endeks Değişiklikleri Haberin Devamı
	05.01.2026 17:24 Migros Ticaret A.Ş.,Sönmez Filament Sentetik İplik Ve Elyaf Sanayi A. Ş.,Koray Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.,Marka Yatırım Holding A.Ş. ... DÖNÜŞÜM Haberin Devamı
BIMAS	05.01.2026 16:57 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. Güncel Esas Sözleşme Haberin Devamı
BIMAS	03.01.2026 11:06 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. Güncel Esas Sözleşme 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 dayanılarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak 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.