

Bim Mağazalar / BIMAS

Sektör	Perakende Ticaret
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	5,000
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	1,200
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	XU030, XU050, XU100
Endeks Ağırlığı (XU100)	7.6%
Halka Arz Tarihi	06/07/2005
Halka Açıklık Oranı	68.0%
Fiili Dolaşım Oranı	69.3%

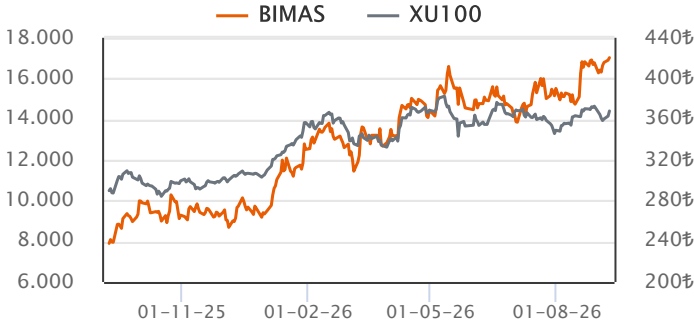
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	71.28	855.38
MERKEZ BEREKET GIDA SANAYİ VE TİCAR...	15.41	184.90
NASPAK GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİ...	11.92	143.00

Piyasa Değeri (PD)

	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Fiyat (TL)	86.27	275.77	247.38	365.25	420.50
Fiyat (USD)	3.34	8.40	6.22	7.85	8.70
Piyasa Değeri (Mn TL)	103,528	330,924	296,850	438,300	504,600
Piyasa Değeri (Mn USD)	4,009	10,076	7,469	9,415	10,437
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					4,019

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	0.60	3.00	9.01	57.57	76.48
Rölatif %	-1.17	1.74	4.27	23.19	28.02

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.27	0.62	0.42	0.62	0.71
Sektör Ort.	0.24	0.52	0.36	0.60	0.71
Firma Değeri/FAVÖK	6.96	15.23	8.69	9.80	11.18
Sektör Ort.	6.85	14.74	7.67	9.28	10.61
Fiyat/Kazanç	5.50	11.48	14.92	16.72	19.24
Sektör Ort.	4.61	10.77	14.80	17.49	18.96
PD/DD	3.99	3.73	2.19	2.18	2.51
Sektör Ort.	4.55	3.23	1.99	2.00	2.28
Hisse Başına Kar (TL)	31.02	47.47	33.15	21.85	21.85

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Dönen Varlıklar	23,052	39,349	74,096	99,221	152,412
Duran Varlıklar	19,435	44,301	126,485	196,243	276,163
Toplam Aktifler	42,487	83,649	200,581	295,464	428,574
Özkaynak (Ana Ortaklık)	8,803	25,930	88,635	135,594	201,353
Net Borç	7,439	10,541	25,961	32,834	32,387
Net Satış Gelirleri	61,449	197,578	299,461	409,303	449,695
Brüt Kâr	11,221	30,549	50,872	77,804	85,809
FAVÖK	5,117	7,869	11,452	19,846	24,393
Net K/Z (Ana Ortaklık)	3,018	5,255	11,783	7,346	14,934

Finansal Rasyolar

%	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Net Satışlar Büyüme	88.1	221.5	51.6	36.7	9.9
Sektör Ort.	90.0	256.3	40.1	30.7	4.2
FAVÖK Değ.	58.6	85.1	43.0	61.8	26.7
Sektör Ort.	109.2	105.2	50.7	48.2	3.8
Net Kâr/Zarar Değ.	114.1	74.1	124.2	-37.7	103.3
Sektör Ort.	267.6	402.4	31.4	-47.8	62.7
Brüt Kar Marjı	18.3	15.5	17.0	19.0	19.1
Sektör Ort.	20.5	14.8	17.3	18.9	19.1
FAVÖK Marjı	8.3	4.0	3.8	4.8	5.4
Sektör Ort.	10.1	4.3	4.4	4.8	5.2
Net Kâr/Zarar Marjı	4.9	2.7	3.9	1.8	3.3
Sektör Ort.	4.6	-0.8	1.7	-1.4	-1.2
Toplam Borçlar Değ.	72.6	71.7	93.4	42.8	42.0
Sektör Ort.	61.9	92.2	57.3	47.8	34.5
Net Borç Değ.	70.9	41.7	146.3	26.5	-1.4
Sektör Ort.	3.4	18.3	686.0	141.9	79.0
Net Borç/FAVÖK	0.8	0.6	1.1	0.9	0.7
Sektör Ort.	0.4	0.6	0.6	0.7	1.3
Aktif Büyümesi	69.4	96.9	139.8	47.3	45.1
Sektör Ort.	72.9	85.7	108.8	32.2	34.6
Özkaynak Büyüme	58.4	194.6	241.8	53.0	48.5
Sektör Ort.	1,004.0	148.5	269.2	8.9	39.5
Özkaynak Karlılığı	63.2	108.5	50.3	17.7	15.6
Sektör Ort.	59.5	113.0	25.5	-43.7	-85.8
Aktif Karlılığı	13.4	29.9	20.3	8.0	7.2
Sektör Ort.	7.4	12.1	14.8	-3.7	-0.9
Temettü Verimi	3.3	2.6	1.7	2.2	1.6
Sektör Ort.	3.2	1.8	2.1	2.3	1.8

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 8.0 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 3.6 bin TL net kar.)

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

Çeyreklik net satışlar 221.9 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 202.4 milyar TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %11.3 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 6A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %9.9 yükselişle 449.7 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

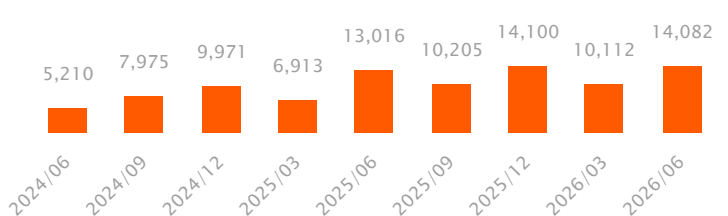
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.34 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 14.1 milyar TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %6.35 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %5, geçen yıl aynı çeyrek %6.43)

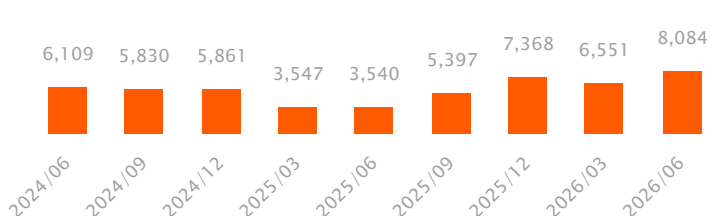
Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %28 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %28 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	96,915	131,282	99,221	152,412	53.6	35.6
Nakit ve Nakit Benzerleri	3,685	4,075	2,921	4,326	48.1	1.0
Finansal Yatırımlar	7,100	12,590	10,706	25,880	141.7	6.0
Ticari Alacaklar	31,063	40,987	28,501	42,525	49.2	9.9
Stoklar	48,543	64,115	50,197	70,885	41.2	16.5
Duran Varlıklar	211,793	266,841	196,243	276,163	40.7	64.4
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	7,128	5,246	6,354	6,253	-1.6	1.5
Maddi Duran Varlıklar	117,906	154,975	108,683	159,502	46.8	37.2
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	285	386	259	326	25.9	0.1
Toplam Varlıklar (Aktifler)	308,708	398,123	295,464	428,574	45.1	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	97,741	127,596	104,668	147,698	41.1	34.5
Kısa Vadeli Borçlanmalar	10,663	15,360	10,293	15,350	49.1	3.6
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	79,338	101,897	79,981	111,496	39.4	26.0
Uzun Vadeli Yükümlülükler	55,809	73,764	54,092	77,739	43.7	18.1
Finansal Borçlar	37,736	46,728	36,168	47,243	30.6	11.0
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	153,550	201,360	158,760	225,437	42.0	52.6
Özkaynaklar	155,158	196,763	136,704	203,137	48.6	47.4
Ödenmiş Sermaye	607	600	600	1,200	100.0	0.3
Geri Alınmış Paylar (-)	5,674	7,330	5,017	7,330	46.1	1.7
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	81,053	112,960	85,463	124,745	46.0	29.1
Net Dönem Karı veya Zararı	24,329	21,940	5,561	14,934	168.6	3.5
Toplam Kaynaklar	308,708	398,123	295,464	428,574	45.1	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	680,073	721,063	409,303	449,695	9.9	100.0
Satışların Maliyeti	561,200	581,616	331,499	363,886	9.8	80.9
Brüt Kâr (Zarar)	118,873	139,447	77,804	85,809	10.3	19.1
Faaliyet Giderleri (-)	111,876	122,599	74,224	76,487	3.0	17.0
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	6,997	16,848	3,580	9,323	160.4	2.1
FAVÖK	29,527	43,485	19,846	24,393	22.9	5.4
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-57	-902	-407	-1,273	212.8	-0.3
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	5,376	5,518	3,411	5,047	48.0	1.1
Net Finansman Gelir/Gider	21,630	10,128	8,647	12,359	42.9	2.7
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	12,315	21,464	6,584	13,097	98.9	2.9
Finansman Gelirleri	138	108	63	133	109.8	0.0
Finansman Giderleri (-)	6,810	8,183	4,744	5,413	14.1	1.2
Parasal Kazanç/ Kayıp	28,302	18,203	13,327	17,639	32.4	3.9
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	33,945	31,593	15,231	25,456	67.1	5.7
Dönem Net Kârı veya Zararı	24,363	18,735	7,336	15,095	105.8	3.4
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	40,844	40,903	29,454	37,907	28.7	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-589	-3,745	-1,073	-1,538	43.3	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	3,078	-5,920	-9,360	-6,763	-27.7	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-10,490	4,834	8,406	8,076	-3.9	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-22,160	-21,109	-18,846	-26,508	40.7	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	24,093	21,058	13,768	11,680	-15.2	
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	-20,730	-19,125	-9,998	-10,406	4.1	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	0	871	0	-286	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	0	0	0	0	a.d.	
Ödenen Temettüler	9,395	8,123	3,139	2,515	-19.9	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-3,131	-224	-480	251	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.0	1.0	0.9	1.0
Nakit Oran	11.0	13.1	13.0	20.5
Likit Oran	0.5	0.5	0.4	0.5
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	12.7	16.4	12.6	18.6
Stok Devir Hızı	26.1	34.2	26.0	37.6
Borç Devir Hızı	47.0	56.9	39.7	56.9
Net Nakit Döngüsü (Gün)	-8.2	-6.2	-1.1	-0.6
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	17.5	19.3	19.0	19.1
FVÖK Marjı	6.0	5.5	4.9	6.8
FAVÖK Marjı	4.3	6.0	4.8	5.4
Vergi Öncesi Kar Marjı	5.0	4.4	3.7	5.7
Efektif Vergi Oranı	28.2	40.7	51.8	40.7
Net Kar Marjı	3.6	2.6	1.8	3.3
Özsermaye Karlılığı	19.2	10.7	6.6	8.9
Aktif Karlılık	9.3	5.3	8.0	7.2
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	99.7	103.3	117.1	112.0
Toplam Borç / Aktif	49.7	50.6	53.7	52.6
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	31.5	30.8	29.3	27.8
Faiz Karşılama Oranı	5.0	3.9	3.2	4.7
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-49.8	334.9	103.6	44.2
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-0.2	0.8	0.3	0.1
Net Borç (Mn TL)	37,613.7	45,423.5	32,833.9	32,387.1
Net Borç / FAVÖK	1.3	1.0	0.9	0.7

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	420.50	504,600	10,437	201,353	428,574	0.71	11.18	19.24	2.51	3.32	0.67	45.05	8.86
MGROS	539.00	97,588	2,019	92,915	250,074	0.25	3.92	17.02	1.05	0.42	0.24	39.76	1.27
SOKM	59.00	35,004	724	40,045	124,134	0.12	4.19		0.87	-0.81	-0.05	38.26	-3.72
GMTAS	48.90	14,670	303	4,603	5,600	2.57	28.87		3.19	2.48	-0.14	36.08	2.04
CRFSA	275.50	35,202	728	-4,936	42,656	0.76	24.07			-8.27	9.85	29.72	
SSAAT	32.50	21,463	444	3,557	9,393	1.73	6.03	13.94	6.03	8.98	0.48		18.45
TKNSA	17.22	3,461	72	-648	25,095	0.14	3.15			-3.22	2.21	29.97	-295.92
MOPAS	26.18	7,147	148	5,829	10,789	0.35	3.49	23.51	1.23	1.11	-0.33	33.55	2.45
KIMMR	13.25	3,180	66	5,239	10,933	0.26	3.13	5.29	0.61	2.20	0.62	42.89	4.44
BİZİM	25.08	2,018	42	-155	14,027	0.09	2.07			-2.46	0.83	15.87	-496.52
CASA	69.60	341	7						1.88			-31.25	
Perakende Ticaret		755,599	15,629			0.71	10.61	18.96	2.28	1.41		43.20	7.91
CITAS	163.40	29,412	608	5,685	7,667	2.99	16.16	22.24	5.17	17.08	0.02		15.82
Perakende Ticaret						0.71	10.61	18.96	2.28	1.41		43.20	7.91

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 420.50 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	414.67	-1.4%
2.Destek	408.83	-2.8%
PİVOT	417.58	-0.7%
1.Direnç	423.42	0.7%
2.Direnç	426.33	1.4%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	2,929	
Son 1 Hafta	3,263	-10.2% altında
Son 1 Ay	4,060	-27.8% altında
Son 3 Ay	4,019	-27.1% altında
Son 1 Yıl	3,818	-23.3% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	422.80	-0.54%
23.60%	406.38	3.47%
38.20%	396.23	6.13%
50.00%	388.02	8.37%
61.80%	379.82	10.71%
78.60%	368.13	14.23%
100.00%	353.25	19.04%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	414.65	YUKARI	ALİŞ	03.09.26	410.24	1.4%
20 Günlük Ort.	406.53	YUKARI	ALİŞ	17.08.26	381.93	3.4%
50 Günlük Ort.	390.94	YUKARI	ALİŞ	17.08.26	379.78	7.6%
100 Günlük Ort.	385.42	YUKARI	ALİŞ	06.07.26	357.92	9.1%
200 günlük Ort.	348.86	YUKARI	ALİŞ	08.09.26		20.5%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	62.53	YUKARI		
MOM	100.54	YUKARI		
MACD	7.63	YUKARI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	121.28	YUKARI		
ADX	26.15	YUKARI		

Teknik Değerlendirme					
Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 3 (ORTA)	398.63		18.08.26	403.13

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 398.63 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 398.63 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 414.67 ve 408.83 seviyeleri, direnç olarak da 423.42 ve 426.33 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

BIMAS	03.09.2026 20:48 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. Rekabet Kurumu soruşturmasının sonuçlanması Haberin Devamı
BIMAS	27.08.2026 19:21 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. JCR Avrasya Kredi Derecelendirme Notu Haberin Devamı
BIMAS	27.08.2026 18:15 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. KREDİ DERECELENDİRME BİLDİRİMİ Haberin Devamı
BIMAS	17.08.2026 22:39 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. 30 Haziran 2026 Yatırımcı Sunumu Haberin Devamı
BIMAS	17.08.2026 22:36 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
BIMAS	17.08.2026 22:36 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
BIMAS	17.08.2026 22:36 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. Faaliyet Raporu Haberin Devamı
BIMAS	17.08.2026 22:35 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. Finansal Rapor Haberin Devamı
BIMAS	30.07.2026 20:11 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. Pay Geri Alım Programının Tamamlanması Hakkında Haberin Devamı
BIMAS	30.07.2026 19:40 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. 30 Temmuz 2026 Tarihli Pay Geri Alım İşlemleri Haberin Devamı
BIMAS	29.07.2026 18:32 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. 29 Temmuz 2026 Tarihli Pay Geri Alım İşlemleri Haberin Devamı
BIMAS	28.07.2026 19:32 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. 28 Temmuz 2026 Tarihli Pay Geri Alım İşlemleri 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.comE-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.