

Bizim Mağazaları / BİZİM

Sektör	Perakende Ticaret
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	200
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	80
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	03/02/2011
Halka Açıklık Oranı	33.0%
Fiili Dolaşım Oranı	32.8%

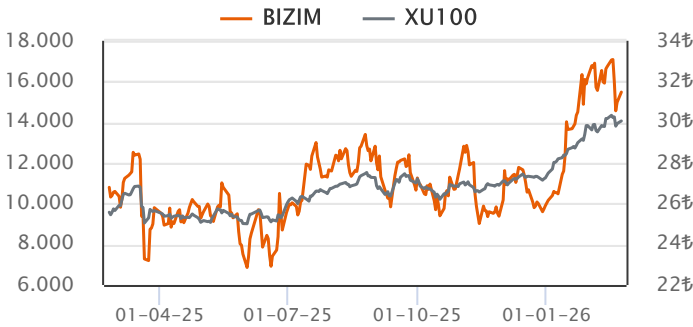
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
YILDIZ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	66.59	53.59
DİĞER	27.93	22.48
HAKAN ŞANAL	5.48	4.41

Piyasa Değeri (PD)

	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Fiyat (TL)	17.49	36.40	29.18	26.66	31.48
Fiyat (USD)	0.95	1.33	0.86	0.64	0.72
Piyasa Değeri (Mn TL)	1,408	2,929	2,348	2,145	2,533
Piyasa Değeri (Mn USD)	76	107	69	52	58
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					14

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	1.61	-4.78	3.21	21.54	18.79
Rölatif %	0.69	-2.90	-4.63	-2.66	-18.88

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.10	0.05	0.06	0.11	0.13
Sektör Ort.	0.55	0.29	0.42	0.58	0.73
Firma Değeri/FAVÖK	1.71		205.40	2.04	2.27
Sektör Ort.	6.58	9.63	11.97	9.57	12.05
Fiyat/Kazanç	9.20	3.71			
Sektör Ort.	12.03	5.50	10.55	26.79	34.54
PD/DD	4.52	6.34	1.45	7.09	8.37
Sektör Ort.	4.64	5.48	2.58	1.91	2.43
Hisse Başına Kar (TL)	2.55	13.15			

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Dönen Varlıklar	1,293	2,689	4,160	5,281	6,061
Duran Varlıklar	486	765	1,517	5,217	6,608
Toplam Aktifler	1,779	3,454	5,677	10,498	12,669
Özkaynak (Ana Ortaklık)	152	312	462	1,621	303
Net Borç	-347	-228	-54	667	1,320
Net Satış Gelirleri	4,937	9,344	33,941	36,252	28,760
Brüt Kâr	570	1,355	3,121	4,647	4,781
FAVÖK	249	540	-201	-77	1,218
Net K/Z (Ana Ortaklık)	21	92	191	-1,285	-825

Finansal Rasyolar

%	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme	27.0	89.3	263.2	6.8	-20.7
Sektör Ort.	174.3	95.7	255.2	34.9	0.5
FAVÖK Değ.	42.1	109.4			11,465.8
Sektör Ort.	172.7	102.5	81.7	110.7	18.8
Net Kâr/Zarar Değ.	10.0	330.1	107.7		
Sektör Ort.	73.7	319.3	336.9	11.1	279.0
Brüt Kar Marjı	11.5	14.5	9.2	12.8	16.6
Sektör Ort.	18.3	20.6	14.2	17.1	19
FAVÖK Marjı	5.1	5.8	-0.6	-0.2	4.2
Sektör Ort.	8.4	10.1	3.8	4.3	5.2
Net Kâr/Zarar Marjı	0.4	1.0	0.6	-3.5	-2.9
Sektör Ort.	2	6.2	2	1.3	-0.9
Toplam Borçlar Değ.	30.7	93.1	66.0	70.2	39.8
Sektör Ort.	15.5	78.4	85.6	52.5	40.5
Net Borç Değ.					97.9
Sektör Ort.	-5.6	69.5	-3.4	67.6	115.7
Net Borç/FAVÖK	-1.0	-0.3		45.4	0.8
Sektör Ort.	0.4	0.2	1.3	5.3	0.9
Aktif Büyümesi	27.5	94.2	64.4	84.9	20.7
Sektör Ort.	21.1	94.5	72.9	106.3	35.0
Özkaynak Büyüme	0.9	105.4	48.3	251.0	-81.3
Sektör Ort.	105.1	276.5	105.4	252.1	15.4
Özkaynak Kârlılığı	26.6	66.0	204.1	-132.0	-127.0
Sektör Ort.	74.7	65.6	124.5	3.2	-32.2
Aktif Kârlılığı	2.5	5.8	17.3	-17.0	-10.5
Sektör Ort.	7.6	10.2	18.9	12.9	-2.4
Temettü Verimi	2.1		1.5		
Sektör Ort.	2.2	2.4	1.2	2.6	1.8

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -44.1 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -402.9 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik zararını azalttığı dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 9.4 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 11.7 milyar TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %16.1 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 9A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %20.7 düşüşle 28.8 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

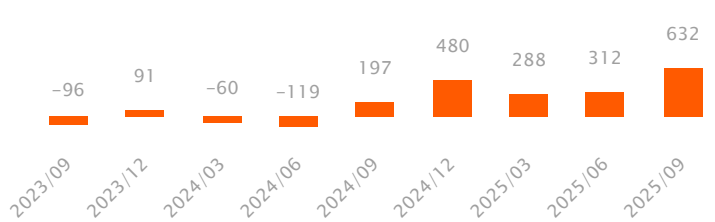
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.88 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 632.2 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %6.74 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %4, geçen yıl aynı çeyrek %1.68)

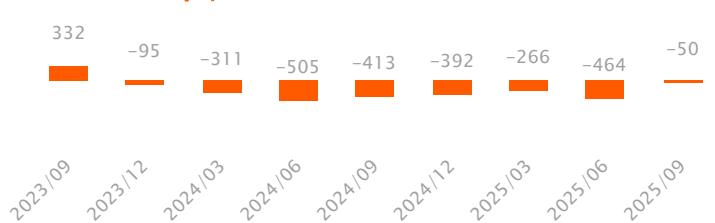
Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %15 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %15 düzeyine yükselmiştir.

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	7,358	7,412	5,281	6,061	14.8	47.8
Nakit ve Nakit Benzerleri	1,307	1,090	714	581	-18.6	4.6
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	1,951	1,791	1,490	1,413	-5.2	11.1
Stoklar	3,282	4,096	2,719	3,822	40.6	30.2
Duran Varlıklar	6,019	7,124	5,217	6,608	26.7	52.2
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	2,645	3,064	2,300	2,645	15.0	20.9
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	424	562	407	517	27.2	4.1
Toplam Varlıklar (Aktifler)	13,377	14,537	10,498	12,669	20.7	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	8,728	11,294	7,693	10,433	35.6	82.4
Kısa Vadeli Borçlanmalar	495	676	498	710	42.7	5.6
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	7,429	9,861	6,513	8,974	37.8	70.8
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1,807	1,992	1,184	1,977	67.0	15.6
Finansal Borçlar	927	1,219	884	1,191	34.8	9.4
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	10,535	13,287	8,878	12,410	39.8	98.0
Özkaynaklar	2,842	1,250	1,621	259	-84.0	2.0
Ödenmiş Sermaye	80	80	80	80	0.0	0.6
Geri Alınmış Paylar (-)	118	148	111	148	33.3	1.2
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	140	302	227	-1,805	a.d.	-14.3
Net Dönem Karı veya Zararı	101	-2,108	-964	-825	-14.4	-6.5
Toplam Kaynaklar	13,377	14,537	10,498	12,669	20.7	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	46,522	38,220	36,252	28,760	-20.7	100.0
Satışların Maliyeti	41,965	32,998	31,605	23,979	-24.1	83.4
Brüt Kâr (Zarar)	4,557	5,222	4,647	4,781	2.9	16.6
Faaliyet Giderleri (-)	5,779	6,090	5,899	4,761	-19.3	16.6
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	-1,222	-868	-1,252	20	a.d.	0.1
FAVÖK	-110	403	-77	1,218	a.d.	4.2
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-979	-1,816	-1,634	-1,642	0.5	-5.7
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	430	355	361	113	-68.7	0.4
Net Finansman Gelir/Gider	1,917	944	1,136	694	-38.9	2.4
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	-1,772	-2,330	-2,525	-1,508	-40.3	-5.2
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansman Giderleri (-)	1,184	1,498	1,373	1,234	-10.1	4.3
Parasal Kazanç/ Kayıp	3,101	2,442	2,509	1,929	-23.1	6.7
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	145	-1,386	-1,388	-814	-41.4	-2.8
Dönem Net Kârı veya Zararı	108	-1,703	-1,311	-858	-34.5	-3.0
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	1,975	1,836	1,417	1,011	-28.7	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-678	-240	-382	-134	-65.1	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	1,683	-7	-616	284	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	2,321	3,064	1,975	1,343	-32.0	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-457	-63	43	24	-44.7	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	0	0	0	0	a.d.	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	30	198	16	78	392.0	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-1,216	-1,808	-1,715	-1,323	-22.8	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	217	-5	0	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	2	0	65	-9	a.d.	
Ödenen Temettüler	50	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-348	-437	-687	-510	-25.9	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09
Likidite Oranları				
Cari Oran	0.8	0.7	0.7	0.6
Nakit Oran	15.0	9.7	9.3	5.6
Likit Oran	0.4	0.3	0.3	0.2
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	6.8	14.5	11.6	18.7
Stok Devir Hızı	21.1	35.0	25.2	53.5
Borç Devir Hızı	59.9	95.6	44.7	111.4
Net Nakit Döngüsü (Gün)	-31.9	-46.2	-7.9	-39.3
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	9.8	13.7	12.8	16.6
FVÖK Marjı	2.8	0.4	0.0	1.6
FAVÖK Marjı	-0.2	1.1	-0.2	4.2
Vergi Öncesi Kar Marjı	0.3	-3.6	-3.8	-2.8
Efektif Vergi Oranı	25.7	-22.9	5.6	-5.5
Net Kar Marjı	0.2	-4.4	-3.5	-2.9
Özsermaye Karlılığı	4.2	-82.4	-123.3	-85.8
Aktif Karlılık	0.9	-12.0	-17.0	-10.5
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	373.5	1,056.2	547.6	4,101.4
Toplam Borç / Aktif	78.8	91.4	84.6	98.0
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	13.5	14.3	15.6	15.3
Faiz Karşılama Oranı	0.1	-0.9	-1.0	-0.7
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	21.5	-29.8		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-19.6	-7.4	0.0	0.0
Net Borç (Mn TL)	115.4	804.3	667.2	1,320.3
Net Borç / FAVÖK		2.0	45.4	0.8

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
BİZİM	31.48	2,533	58	303	12,669	0.13	2.27		8.37	-2.87	0.78	20.68	-85.81
BIMAS	689.00	413,400	9,462	152,060	326,727	0.82	13.68	36.35	2.72	2.19	0.92	45.90	8.90
MGROS	664.50	120,311	2,754	75,697	195,398	0.38	5.63	25.76	1.59	1.82	-0.01	44.55	8.27
SOKM	68.30	40,522	928	35,333	99,228	0.20	6.85		1.15	-0.26	0.16	38.48	-1.63
GMTAS	25.92	7,776	178	3,575	4,465	2.09	23.55		2.17	-1.65	0.11	62.33	-2.02
MOPAS	54.85	14,974	343	4,633	8,496	1.05	11.54	47.18	3.23	1.18	-0.34	61.02	4.57
TKNSA	23.48	4,719	108	1,559	21,893	0.10	1.85		3.03	-2.23	0.52	34.20	-65.06
CRFSA	132.60	16,943	388	571	35,049	0.48	12.44		29.65	-7.79	5.72	30.40	-165.60
KIMMR	16.68	4,003	92	3,883	8,534	0.46	7.42	16.99	1.03	3.02	1.36	54.43	9.08
CASA	101.10	495	11	226	232	0.43		52.50	2.19	0.17		-37.76	0.88
Perakende Ticaret						0.73	12.05	34.54	2.43	0.62		42.95	3.26

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

Teknik Seviyeler	Değer (TL)	Uzaklık
Son Kapanış 31.48 TL		
1.Destek	30.99	-1.6%
2.Destek	30.49	-3.1%
PİVOT	31.51	0.1%
1.Direnç	32.01	1.7%
2.Direnç	32.53	3.3%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	8	
Son 1 Hafta	12	-28.6% altında
Son 1 Ay	23	-63.9% altında
Son 3 Ay	14	-39.4% altında
Son 1 Yıl	13	-32.4% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	34.00	-7.41%
23.60%	31.83	-1.10%
38.20%	30.49	3.25%
50.00%	29.41	7.04%
61.80%	28.33	11.12%
78.60%	26.78	17.55%
100.00%	24.82	26.83%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	31.62	AŞAĞI	ALIŞ	18.02.26	32.24	-0.4%
20 Günlük Ort.	32.08	AŞAĞI	ALIŞ	19.02.26	26.33	-1.9%
50 Günlük Ort.	29.37	YUKARI	ALIŞ	12.01.26	26.58	7.2%
100 Günlük Ort.	28.01	YUKARI	ALIŞ	12.01.26	26.68	12.4%
200 günlük Ort.	27.34	YUKARI	ALIŞ	12.01.26	26.67	15.1%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	52.09	YUKARI	ALIŞ	Alış sinyali gözleniyor.
MOM	98.44	YUKARI		
MACD	0.56	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	-62.78	YUKARI	ALIŞ	
ADX	44.68	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme	Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
	AŞAĞI	- 3 (ORTA)	33.07		19.02.26	32.48

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 33.07 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 33.07 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 30.99 ve 30.49 seviyeleri, direnç olarak da 32.01 ve 32.53 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

BİZİM	17.02.2026 17:14 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. 2025 Yılı 4.Dönem Geçici Vergi Beyanı Haberin Devamı
BİZİM	11.02.2026 10:14 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
BİZİM	10.02.2026 18:30 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. Yönetim Kurulu Üye Değişikliği Hk Haberin Devamı
BİZİM	10.02.2026 10:20 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. BİZİM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
BİZİM	27.01.2026 17:56 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. BİZİM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
	19.12.2025 19:09 Alarko Holding A.Ş.,Bak Ambalaj Sanayi Ve Ticaret A.Ş.,Batiçim Batı Anadolu Çimento Sanayii A.Ş.,Çimsa Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ... BIST 30, BIST 50, BIST 100, BIST 500, BIST Likit Banka, BIST Banka Dışı Likit 10, BIST Sürdürülebilirlik, BIST Sürdürülebilirlik 25 Dönemsel Endeks Değişiklikleri Haberin Devamı
BİZİM	19.11.2025 10:25 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. BİZİM.E İşlem Sırasında Devre Kesici Uygulaması Başlamıştır Haberin Devamı
BİZİM	11.11.2025 15:27 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. BİZİM.E İşlem Sırasında Devre Kesici Uygulaması Başlamıştır Haberin Devamı
BİZİM	05.11.2025 19:42 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. Yönetim Kurulu Üyelerimize Tebliğ Edilen Dava Hk Haberin Devamı
BİZİM	05.11.2025 19:42 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. Finansal Rapor Haberin Devamı
BİZİM	05.11.2025 19:42 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. 30.09.2025 Faaliyet Raporu Haberin Devamı
BİZİM	05.11.2025 19:42 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. 30.09.2025 Sorumluluk Beyanı 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.