

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%

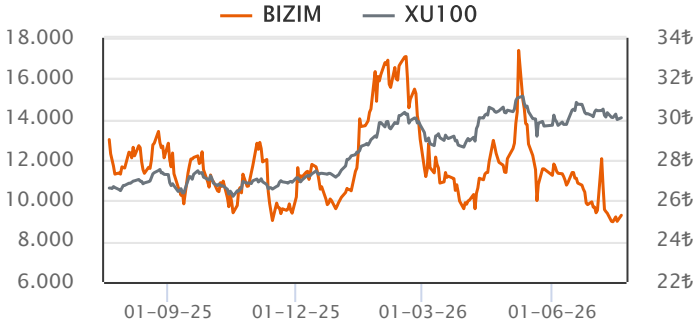
Ortaklık Yapısı

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)

	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Fiyat (TL)	18.94	42.08	25.80	25.90	25.28
Fiyat (USD)	0.99	1.30	0.68	0.58	0.54
Piyasa Değeri (Mn TL)	1,524	3,386	2,076	2,084	2,034
Piyasa Değeri (Mn USD)	80	105	55	47	43
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					16

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	1.20	1.20	-5.88	-2.39	-10.80
Rölatif %	0.55	1.35	-1.44	-21.88	-34.28

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.04	0.08	0.06	0.09	0.09
Sektör Ort.	0.26	0.37	0.35	0.54	0.66
Firma Değeri/FAVÖK			3.26	2.00	1.97
Sektör Ort.	6.78	11.47	8.34	8.43	10.04
Fiyat/Kazanç	2.00				
Sektör Ort.	4.55	7.87	12.16	18.44	21.51
PD/DD	3.42	1.68	2.60	15.94	15.56
Sektör Ort.	4.18	2.34	1.89	1.95	2.30
Hisse Başına Kar (TL)	12.72				

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Dönen Varlıklar	1,960	3,418	5,863	6,054	6,532
Duran Varlıklar	642	1,183	4,804	6,097	6,876
Toplam Aktifler	2,602	4,601	10,668	12,151	13,408
Özkaynak (Ana Ortaklık)	244	445	2,017	798	131
Net Borç	-213	-61	418	1,068	1,345
Net Satış Gelirleri	2,348	9,242	10,896	11,487	9,581
Brüt Kâr	362	801	1,404	1,881	1,587
FAVÖK	146	-158	-60	377	280
Net K/Z (Ana Ortaklık)	25	99	-304	-348	-192

Finansal Rasyolar

%	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Net Satışlar Büyüme	62.3	293.6	17.9	5.4	-16.6
Sektör Ort.	72.2	271.8	49.0	29.1	5.3
FAVÖK Değ.	74.0				78.0
Sektör Ort.	77.7	156.4	48.1	97.4	104.8
Net Kâr/Zarar Değ.	5,555.3	293.7			
Sektör Ort.	1,084.0	517.2	102.4	663.1	9.9
Brüt Kar Marjı	15.4	8.7	12.9	16.4	16.6
Sektör Ort.	18.6	14.8	16.5	19.1	19.2
FAVÖK Marjı	6.2	-1.7	-0.6	3.3	2.9
Sektör Ort.	7.7	3.9	3.6	6.1	5
Net Kâr/Zarar Marjı	1.1	1.1	-2.8	-3.0	-2.0
Sektör Ort.	3.8	9.3	1.1	0.3	0.6
Toplam Borçlar Değ.	60.6	76.2	107.9	31.5	17.4
Sektör Ort.	48.8	75.1	78.1	34.7	67.8
Net Borç Değ.				155.3	25.9
Sektör Ort.	24.6	37.1	6.9	2,533.9	77.6
Net Borç/FAVÖK	-0.4			1.1	0.8
Sektör Ort.	0.4	0.6	0.5	0.9	1.1
Aktif Büyümesi	60.5	76.8	131.8	13.9	10.3
Sektör Ort.	53.2	88.8	121.0	37.8	27.9
Özkaynak Büyüme	59.6	82.7	352.7	-60.4	-83.6
Sektör Ort.	350.9	228.9	300.5	24.4	5.8
Özkaynak Karlılığı	53.9	221.6	-24.5	-159.4	-137.1
Sektör Ort.	72.2	146.5	34.2	-21.0	-241.3
Aktif Karlılığı	5.1	21.2	-4.0	-19.7	-5.0
Sektör Ort.	8.3	22.7	13.8	2.9	-9.8
Temettü Verimi		3.0			
Sektör Ort.	3.2	2.1	2.6	2.6	1.6

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -191.6 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -347.5 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik olarak kardan zarara geçtiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 9.6 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 11.5 milyar TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %10.0 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 3A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %16.6 düşüşle 9.6 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

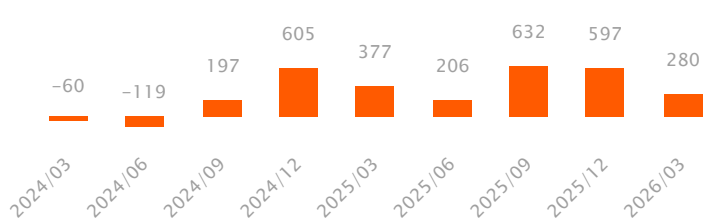
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.48 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 280.1 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %2.92 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %6, geçen yıl aynı çeyrek %3.28)

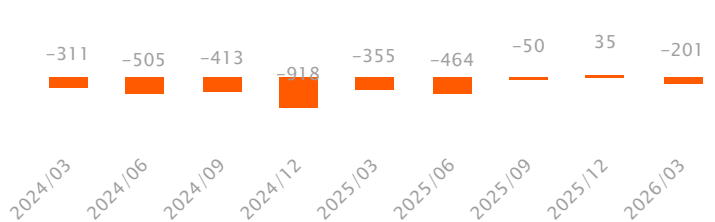
Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %17 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %15 düzeyine gerilemiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)



Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)



Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	7,735	5,937	6,054	6,532	7.9	48.7
Nakit ve Nakit Benzerleri	1,138	243	595	616	3.5	4.6
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	1,869	1,606	1,521	1,750	15.0	13.1
Stoklar	4,274	3,854	3,566	3,926	10.1	29.3
Duran Varlıklar	7,434	7,335	6,097	6,876	12.8	51.3
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	3,197	2,824	2,559	2,635	3.0	19.7
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	586	583	476	558	17.3	4.2
Toplam Varlıklar (Aktifler)	15,170	13,272	12,151	13,408	10.3	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	11,786	11,023	9,492	11,499	21.1	85.8
Kısa Vadeli Borçlanmalar	705	812	596	762	28.0	5.7
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	10,291	9,436	8,167	9,784	19.8	73.0
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2,079	1,931	1,869	1,837	-1.7	13.7
Finansal Borçlar	1,272	1,327	1,068	1,199	12.3	8.9
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	13,865	12,954	11,361	13,336	17.4	99.5
Özkaynaklar	1,304	319	790	72	-90.9	0.5
Ödenmiş Sermaye	80	80	80	80	0.0	0.6
Geri Alınmış Paylar (-)	154	170	130	170	30.9	1.3
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	316	-2,073	-1,584	-2,945	85.9	-22.0
Net Dönem Karı veya Zararı	-2,200	-872	-271	-192	-29.3	-1.4
Toplam Kaynaklar	15,170	13,272	12,151	13,408	10.3	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	50,026	39,411	11,487	9,581	-16.6	100.0
Satışların Maliyeti	43,192	32,834	9,606	7,994	-16.8	83.4
Brüt Kâr (Zarar)	6,835	6,577	1,881	1,587	-15.6	16.6
Faaliyet Giderleri (-)	7,972	6,453	1,956	1,749	-10.6	18.3
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	-1,137	124	-75	-162	117.1	-1.7
FAVÖK	528	1,815	377	280	-25.7	2.9
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-2,377	-2,177	-577	-402	-30.3	-4.2
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	464	130	71	27	-62.0	0.3
Net Finansman Gelir/Gider	1,236	842	364	420	15.4	4.4
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	-3,050	-1,924	-581	-537	-7.4	-5.6
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansman Giderleri (-)	1,960	1,653	510	380	-25.4	4.0
Parasal Kazanç/ Kayıp	3,196	2,495	874	800	-8.5	8.3
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-1,814	-1,082	-216	-117	-45.7	-1.2
Dönem Net Kârı veya Zararı	-2,229	-824	-355	-201	-43.5	-2.1
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	2,403	1,353	214	979	358.0	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-314	-233	-279	-333	19.4	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-9	814	42	-71	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	4,011	919	656	1,300	98.1	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-83	44	54	48	-9.8	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	0	0	0	0	a.d.	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	0	70	37	-47.2	
Alınan Temettüpler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-2,367	-2,046	-626	-632	0.9	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	-7	9	-4	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	0	0	245	372	52.1	
Ödenen Temettüpler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-573	-917	-473	373	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03
Likidite Oranları				
Cari Oran	0.7	0.5	0.6	0.6
Nakit Oran	9.7	2.2	6.3	5.4
Likit Oran	0.3	0.2	0.2	0.2
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	11.2	14.1	11.4	15.4
Stok Devir Hızı	27.1	40.7	27.6	43.8
Borç Devir Hızı	74.9	109.6	60.0	104.9
Net Nakit Döngüsü (Gün)	-36.6	-54.9	-21.0	-45.7
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	13.7	16.7	16.4	16.6
FVÖK Marjı	0.4	1.5	2.6	2.8
FAVÖK Marjı	1.1	4.6	3.3	2.9
Vergi Öncesi Kar Marjı	-3.6	-2.7	-1.9	-1.2
Efektif Vergi Oranı	-22.9	23.9	-64.0	-70.8
Net Kar Marjı	-4.4	-2.0	-3.0	-2.0
Özsermaye Karlılığı	-106.4	-94.4	-24.7	-41.3
Aktif Karlılık	-15.4	-5.6	-19.7	-5.0
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	1,056.2	3,528.5	1,423.4	10,199.1
Toplam Borç / Aktif	91.4	97.6	93.5	99.5
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	14.3	16.5	14.6	14.7
Faiz Karşılama Oranı	-0.9	-0.7	-0.4	-0.3
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-39.0	-13.5		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-7.4	-0.7	0.0	0.0
Net Borç (Mn TL)	839.3	1,895.6	1,068.3	1,345.0
Net Borç / FAVÖK	1.6	1.0	1.1	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	25.28	2,034	43	131	13,408	0.09	1.97		15.56	-2.00	0.78	10.35	-41.26
BIMAS	400.00	480,000	10,216	188,977	398,302	0.69	10.88	22.27	2.54	3.04	0.60	38.92	4.03
MGROS	649.50	117,595	2,503	88,342	229,678	0.30	4.51	17.34	1.33	1.46	0.27	41.42	2.10
SOKM	53.30	31,622	673	38,132	115,777	0.12	4.29		0.83	-0.96	0.43	36.80	-2.12
GMTAS	43.54	13,062	278	4,345	5,510	2.30	26.35		3.01	7.21	-0.20	36.52	3.06
SSAAT	44.00	29,057	618	3,575	9,430	2.28	7.86	19.14	8.13	7.56	0.39		7.11
TKNSA	18.29	3,676	78	324	22,635	0.13	2.66		11.34	-2.14	1.77	32.57	-39.50
MOPAS	31.82	8,687	185	5,401	10,585	0.44	5.28	42.01	1.61	1.23	-0.35	34.77	1.40
CRFSA	158.20	20,214	430	-2,969	37,891	0.50	15.27			-8.61	7.76	18.17	-578.56
KIMMR	15.21	3,650	78	4,994	10,389	0.28	3.60	5.45	0.73	4.08	0.41	45.02	4.26
CASA	74.00	363	8	181	275				2.00			-31.25	1.95
Perakende Ticaret						0.66	10.04	21.51	2.30	1.10		38.97	6.41

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 25.28 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	24.71	-2.2%
2.Destek	24.15	-4.5%
PİVOT	25.39	0.4%
1.Direnç	25.95	2.7%
2.Direnç	26.63	5.3%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	6	
Son 1 Hafta	8	-17.3% altında
Son 1 Ay	14	-55.9% altında
Son 3 Ay	16	-59.3% altında
Son 1 Yıl	14	-56.3% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	36.70	-31.12%
23.60%	33.89	-25.41%
38.20%	32.15	-21.37%
50.00%	30.74	-17.76%
61.80%	29.33	-13.81%
78.60%	27.33	-7.50%
100.00%	24.78	2.02%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	25.08	YUKARI	ALIŞ	20.07.26	25.21	0.8%
20 Günlük Ort.	25.81	AŞAĞI	ALIŞ	08.07.26	26.58	-2.1%
50 Günlük Ort.	27.21	AŞAĞI	ALIŞ	07.07.26	27.20	-7.1%
100 Günlük Ort.	27.43	AŞAĞI	ALIŞ	07.07.26	27.62	-7.8%
200 günlük Ort.	27.66	AŞAĞI	ALIŞ	07.07.26	27.89	-8.6%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	42.50	YUKARI		
MOM	90.09	AŞAĞI		
MACD	-0.53	YUKARI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	-45.63	YUKARI		
ADX	17.29	YUKARI		

Teknik Değerlendirme	Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
	AŞAĞI	- 2 (ZAYIF)	26.04		08.07.26	25.81

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 2 (ZAYIF) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 26.04 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 26.04 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 24.71 ve 24.15 seviyeleri, direnç olarak da 25.95 ve 26.63 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

BİZİM	07.07.2026 11:17 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. BİZİM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
BİZİM	04.06.2026 17:20 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Kar Dağıtım KararıTescil Bildirimi Haberin Devamı
BİZİM	04.06.2026 17:18 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. Bağımsız Denetim Şirketinin Seçiminin Tescili Haberin Devamı
BİZİM	04.06.2026 17:18 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Tescil Bildirimi Haberin Devamı
BİZİM	21.05.2026 20:02 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
BİZİM	21.05.2026 18:47 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. Yönetim Kurulu Komiteleri Hk Haberin Devamı
BİZİM	21.05.2026 18:45 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Dağılımı Hk Haberin Devamı
BİZİM	21.05.2026 18:44 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. Bağımsız Denetim Kuruluşunun Belirlenmesi Haberin Devamı
BİZİM	21.05.2026 18:44 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. 2025 Olağan Genel Kurul Toplantısı Kar Dağıtım Sonucu Haberin Devamı
BİZİM	21.05.2026 18:41 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Sonuç Bildirimi Haberin Devamı
BİZİM	11.05.2026 13:50 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. BİZİM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
BİZİM	11.05.2026 10:27 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. BİZİM.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir 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.