

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%

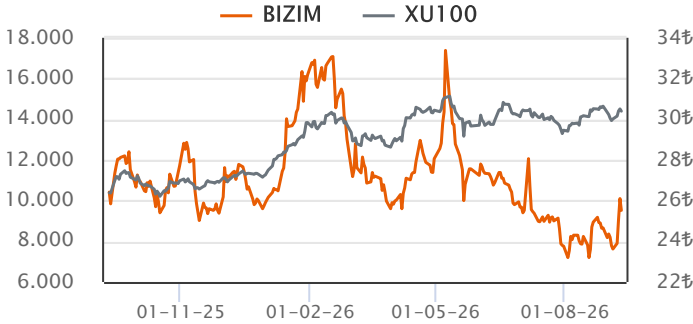
Ortaklık Yapısı

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)

	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Fiyat (TL)	20.37	34.90	25.56	25.68	25.52
Fiyat (USD)	0.79	1.06	0.64	0.55	0.53
Piyasa Değeri (Mn TL)	1,639	2,809	2,057	2,067	2,054
Piyasa Değeri (Mn USD)	63	86	52	44	42
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					9

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-2.22	7.32	5.02	-1.47	-2.82
Rölatif %	-1.46	3.88	0.77	-22.91	-28.53

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.03	0.07	0.07	0.10	0.10
Sektör Ort.	0.24	0.52	0.36	0.60	0.72
Firma Değeri/FAVÖK			2.19	2.10	2.09
Sektör Ort.	6.85	14.74	7.67	9.28	10.78
Fiyat/Kazanç	3.23				
Sektör Ort.	4.61	10.77	14.80	17.49	19.36
PD/DD	4.75	1.56	5.85		
Sektör Ort.	4.55	3.23	1.99	2.00	2.32
Hisse Başına Kar (TL)	8.45				

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Dönen Varlıklar	2,402	3,433	5,129	5,772	6,839
Duran Varlıklar	753	1,440	5,414	6,334	7,188
Toplam Aktifler	3,155	4,873	10,542	12,106	14,027
Özkaynak (Ana Ortaklık)	277	345	1,802	351	-155
Net Borç	-86	-71	528	1,271	1,337
Net Satış Gelirleri	5,496	20,444	22,839	23,809	19,853
Brüt Kâr	851	1,957	2,821	3,897	3,214
FAVÖK	361	-59	-204	789	593
Net K/Z (Ana Ortaklık)	61	-122	-820	-960	-488

Finansal Rasyolar

%	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Net Satışlar Büyüme	78.7	272.0	11.7	4.2	-16.6
Sektör Ort.	90.0	256.3	40.1	30.7	4.2
FAVÖK Değ.	110.2				6.4
Sektör Ort.	109.2	105.2	50.7	48.2	3.8
Net Kâr/Zarar Değ.	879.9				
Sektör Ort.	267.6	402.4	31.4	-47.8	62.7
Brüt Kar Marjı	15.5	9.6	12.3	16.4	16.2
Sektör Ort.	20.5	14.8	17.3	18.9	19.1
FAVÖK Marjı	6.6	-0.3	-0.9	3.3	3.0
Sektör Ort.	10.1	4.3	4.4	4.8	5.2
Net Kâr/Zarar Marjı	1.1	-0.6	-3.6	-4.0	-2.5
Sektör Ort.	4.6	-0.8	1.7	-1.4	-1.2
Toplam Borçlar Değ.	94.0	57.3	92.9	35.0	20.9
Sektör Ort.	61.9	92.2	57.3	47.8	34.5
Net Borç Değ.				140.9	5.2
Sektör Ort.	3.4	18.3	686.0	141.9	79.0
Net Borç/FAVÖK	-0.1			0.8	0.8
Sektör Ort.	0.4	0.6	0.6	0.7	1.3
Aktif Büyümesi	94.4	54.5	116.3	14.8	15.9
Sektör Ort.	72.9	85.7	108.8	32.2	34.6
Özkaynak Büyüme	99.5	24.6	422.0	-80.5	
Sektör Ort.	1,004.0	148.5	269.2	8.9	39.5
Özkaynak Kârlılığı	66.1	162.9	-55.7	-217.3	-326.0
Sektör Ort.	59.5	113.0	25.5	-43.7	-85.8
Aktif Kârlılığı	5.8	12.6	-7.8	-20.7	-2.5
Sektör Ort.	7.4	12.1	14.8	-3.7	-0.9
Temettü Verimi		2.7			
Sektör Ort.	3.2	1.8	2.1	2.3	1.8

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -282.6 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -588.2 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik zararını arttırdığı 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 %7.2 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 6A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %16.6 düşüşle 19.9 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

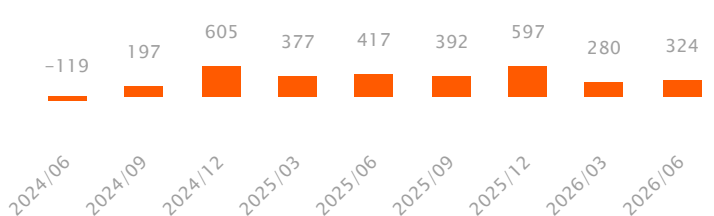
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.15 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 324.0 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %3.37 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %3, geçen yıl aynı çeyrek %3.62)

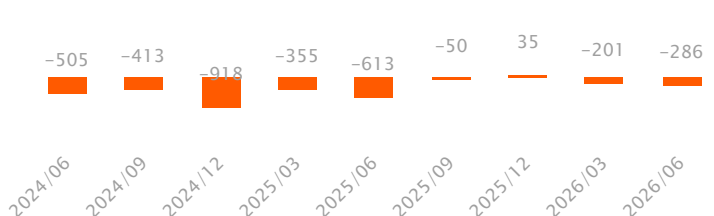
Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

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)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	7,735	6,354	5,772	6,839	18.5	48.8
Nakit ve Nakit Benzerleri	1,138	260	495	782	57.9	5.6
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	1,869	1,719	1,557	1,830	17.5	13.0
Stoklar	4,274	4,124	3,389	3,961	16.9	28.2
Duran Varlıklar	7,434	7,849	6,334	7,188	13.5	51.2
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	3,022	2,567	2,699	5.1	19.2
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	586	624	494	574	16.3	4.1
Toplam Varlıklar (Aktifler)	15,170	14,203	12,106	14,027	15.9	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	11,786	11,796	9,855	12,296	24.8	87.7
Kısa Vadeli Borçlanmalar	705	869	655	834	27.3	5.9
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	10,291	10,098	8,495	10,516	23.8	75.0
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2,079	2,066	1,933	1,951	0.9	13.9
Finansal Borçlar	1,272	1,420	1,111	1,285	15.6	9.2
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	13,865	13,862	11,788	14,247	20.9	101.6
Özkaynaklar	1,304	341	317	-220	a.d.	-1.6
Ödenmiş Sermaye	80	80	80	80	0.0	0.6
Geri Alınmış Paylar (-)	154	182	138	182	32.1	1.3
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	316	-2,219	-1,679	-3,152	87.7	-22.5
Net Dönem Karı veya Zararı	-2,200	-933	-727	-488	-32.9	-3.5
Toplam Kaynaklar	15,170	14,203	12,106	14,027	15.9	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	50,026	39,411	23,809	19,853	-16.6	100.0
Satışların Maliyeti	43,192	32,834	19,912	16,639	-16.4	83.8
Brüt Kâr (Zarar)	6,835	6,577	3,897	3,214	-17.5	16.2
Faaliyet Giderleri (-)	7,972	6,453	4,097	3,563	-13.0	17.9
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	-1,137	124	-200	-349	74.8	-1.8
FAVÖK	528	1,815	789	593	-24.9	3.0
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-2,377	-2,177	-1,363	-916	-32.8	-4.6
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	464	130	95	70	-26.3	0.4
Net Finansman Gelir/Gider	1,236	842	577	806	39.7	4.1
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	-3,050	-1,924	-1,467	-1,195	-18.6	-6.0
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansman Giderleri (-)	1,960	1,653	1,058	775	-26.8	3.9
Parasal Kazanç/ Kayıp	3,196	2,495	1,634	1,581	-3.3	8.0
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-1,814	-1,082	-890	-389	-56.4	-2.0
Dönem Net Kârı veya Zararı	-2,229	-824	-993	-501	-49.6	-2.5
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	2,403	1,353	761	1,540	102.3	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-314	-233	-348	-430	23.6	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-9	814	565	165	-70.7	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	4,011	919	1,175	2,054	74.8	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-83	44	41	40	-2.5	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	0	0	0	0	a.d.	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	0	4	33	688.7	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-2,367	-2,046	-1,296	-1,018	-21.5	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	-7	9	-11	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	0	0	0	0	a.d.	
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-573	-917	-686	522	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06
Likidite Oranları				
Cari Oran	0.7	0.5	0.6	0.6
Nakit Oran	9.7	2.2	5.0	6.4
Likit Oran	0.3	0.2	0.2	0.2
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	11.2	14.4	11.5	17.3
Stok Devir Hızı	27.1	41.4	29.5	48.9
Borç Devir Hızı	74.9	113.3	61.5	117.4
Net Nakit Döngüsü (Gün)	-36.6	-57.5	-20.5	-51.2
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	13.7	16.7	16.4	16.2
FVÖK Marjı	0.4	1.5	0.8	2.0
FAVÖK Marjı	1.1	4.6	3.3	3.0
Vergi Öncesi Kar Marjı	-3.6	-2.7	-3.7	-2.0
Efektif Vergi Oranı	-22.9	23.9	-11.5	-28.8
Net Kar Marjı	-4.4	-2.0	-4.0	-2.5
Özsermaye Karlılığı	-106.4	-92.9	-89.2	-496.5
Aktif Karlılık	-15.4	-5.4	-20.7	-2.5
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	1,056.2	3,528.5	3,354.4	-9,191.9
Toplam Borç / Aktif	91.4	97.6	97.4	101.6
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	14.3	16.5	15.0	14.9
Faiz Karşılama Oranı	-0.9	-0.7	-0.8	-0.5
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-39.0	-15.9	-44.3	-29.5
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-7.4	-0.9	-2.9	-1.8
Net Borç (Mn TL)	839.3	2,028.5	1,270.9	1,336.7
Net Borç / FAVÖK	1.6	1.1	0.8	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	25.52	2,054	42	-155	14,027	0.10	2.09			-2.46	0.83	15.87	-496.52
BIMAS	430.00	516,000	10,663	201,353	428,574	0.72	11.42	19.68	2.56	3.32	0.67	45.05	8.86
MGROS	542.00	98,131	2,028	92,915	250,074	0.25	3.94	17.12	1.06	0.42	0.24	39.76	1.27
SOKM	60.60	35,953	743	40,045	124,134	0.12	4.31		0.90	-0.81	-0.05	38.26	-3.72
GMTAS	47.86	14,358	297	4,603	5,600	2.52	28.25		3.12	2.48	-0.14	36.08	2.04
CRFSA	262.50	33,541	693	-4,936	42,656	0.74	23.40			-8.27	9.85	29.72	
SSAAT	32.96	21,766	450	3,557	9,393	1.76	6.11	14.14	6.12	8.98	0.48		18.45
TKNSA	16.51	3,319	69	-648	25,095	0.14	3.11			-3.22	2.21	29.97	-295.92
MOPAS	25.84	7,054	146	5,829	10,789	0.35	3.44	23.20	1.21	1.11	-0.33	33.55	2.45
KIMMR	12.98	3,115	64	5,239	10,933	0.26	3.08	5.18	0.59	2.20	0.62	42.89	4.44
CASA	68.55	336	7						1.86			-31.25	
Perakende Ticaret		767,685	15,864			0.72	10.78	19.36	2.32	1.41		43.20	7.91
CITAS	169.20	30,456	629	5,685	7,667	3.10	16.74	23.03	5.36	17.08	0.02		15.82
Perakende Ticaret						0.72	10.78	19.36	2.32	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 25.52 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	25.13	-1.5%
2.Destek	24.75	-3.0%
PİVOT	25.67	0.6%
1.Direnç	26.05	2.1%
2.Direnç	26.59	4.2%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	26	
Son 1 Hafta	10	157.7% üstünde
Son 1 Ay	8	249.5% üstünde
Son 3 Ay	9	184.6% üstünde
Son 1 Yıl	13	105.0% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	36.70	-30.46%
23.60%	33.44	-23.68%
38.20%	31.43	-18.80%
50.00%	29.80	-14.36%
61.80%	28.17	-9.41%
78.60%	25.85	-1.28%
100.00%	22.90	11.44%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	24.84	YUKARI	ALİŞ	08.09.26	24.34	2.7%
20 Günlük Ort.	24.48	YUKARI	ALİŞ	08.09.26	24.34	4.3%
50 Günlük Ort.	24.68	YUKARI	ALİŞ	08.09.26	24.85	3.4%
100 Günlük Ort.	26.23	AŞAĞI	ALİŞ	10.09.26	25.72	-2.7%
200 günlük Ort.	27.22	AŞAĞI	ALİŞ	07.07.26	27.58	-6.3%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	58.39	AŞAĞI		
MOM	103.49	AŞAĞI		
MACD	0.12	YUKARI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	106.25	AŞAĞI		
ADX	25.60	YUKARI		

Teknik Değerlendirme	Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
	YUKARI	+ 3 (ORTA)	23.62		08.09.26	24.17

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 23.62 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 23.62 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 25.13 ve 24.75 seviyeleri, direnç olarak da 26.05 ve 26.59 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

BİZİM	08.09.2026 17:32 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. 2025 Yılı Sürdürülebilirlik Raporu Haberin Devamı
BİZİM	17.08.2026 20:36 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. 2025 Yılı TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu Haberin Devamı
BİZİM	17.08.2026 18:59 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
BİZİM	17.08.2026 18:59 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. 30.06.2026 Faaliyet Raporu Haberin Devamı
BİZİM	17.08.2026 18:59 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. Finansal Rapor Haberin Devamı
BİZİM	17.08.2026 18:58 Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. 30.06.2026 Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
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

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 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.