

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.
Sektör	Perakende Ticaret
Sermaye Grubu	YILDIZ HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	23/03/2001
Kayıtlı Sermaye	200,000,000
Ödenmiş Sermaye	80,476,074
Personel Sayısı	2,774
Genel Müdür	HÜSEYİN BALCI
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUHIZ, XTCRT, XTUMY, XUSRD, XBANA, XU500
Halka Arz Tarihi	03/02/2011
Halka Açıklık Oranı	33%
Halka Açık Piyasa Değeri	680,393,015
Aylık	1.16
Beta	3 Aylık 1.03
Yıllık	0.79

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
YILDIZ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	53,587,365	66.6%
Diğer	26,888,709	33.4%

KARLILIK

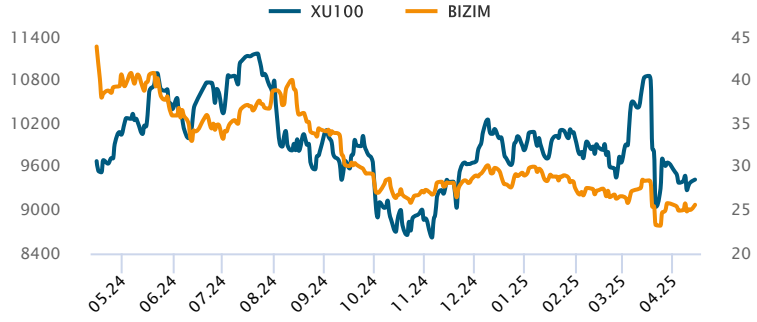
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	38	82	690	101	-1,681
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.64	1.37	4.64	1.68	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.09	0.15	0.28	0.05	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	2.9%	4.5%	9.1%	0.9%	-13.5%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	26.0%	44.6%	78.8%	4.2%	-87.9%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	31%	132%	116%	85%	-13%
Özsermaye Büyüme	38%	353%	422%	251%	-64%
Net Satış Büyüme	46%	-15%	-17%	-20%	-18%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-44%	-15%	-20%	-25%	-12%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	46%	14%	-12%	-30%	-18%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-18%	27%	-9%	22%	21%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-	-	-	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-34%	15%	10%	1%	-2%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	66%	275%	247%	206%	5%
FAVÖK Büyüme	-	-	-	-	-
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	405%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme	-85%	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-85%	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	22%	89%	79%	67%	3%
Toplam Borç Büyüme	29%	108%	93%	70%	1%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	7,358	5,863	5,129	5,281	5,910
Duran Varlıklar	6,019	4,804	5,414	5,217	5,680
Toplam Aktifler	13,377	10,668	10,542	10,498	11,589
Özsermaye	2,821	2,017	1,802	1,621	1,003
Net Borç	115	418	528	667	641
Net Yabancı Para Pozisyonu	21	-	-30	-	-30
Net Satışlar	46,522	8,553	18,420	27,197	38,220
Esas Faaliyet Karı	-1,222	-326	-743	-940	-868
FAVÖK	-110	-47	-165	-57	403
Ana Ortaklık Net K/Z	101	-239	-662	-964	-1,681



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık	İlk İşlem
BİZİM	2.40	2.40	-9.73	-11.66	-41.77	63.78
XU100'e göre	1.93	2.22	3.85	-7.84	-39.36	-88.92

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık
24.82	26.08	22.28	30.50
28.78	22.28	30.50	45.68

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	2,062	2,334	2,228	2,134
Halka Açık PD (Mn TL)	680	770	1,025	981
PD (Mn USD)	54	66	76	114
Halka Açık PD (Mn USD)	18	22	35	52

DEĞERLEME ORANLARI

Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.14	2.06	2.33	0.79
Fiyat Kazanç	14.94	-	-	22.07
Firma Değeri / FAVÖK	11.78	6.70	7.37	-
Firma Değeri / Net satış	0.51	0.07	0.08	0.05

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 1.68 milyar TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -1.68 milyar TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %17.8 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %25.6 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %17.8 düşüşle 38.22 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

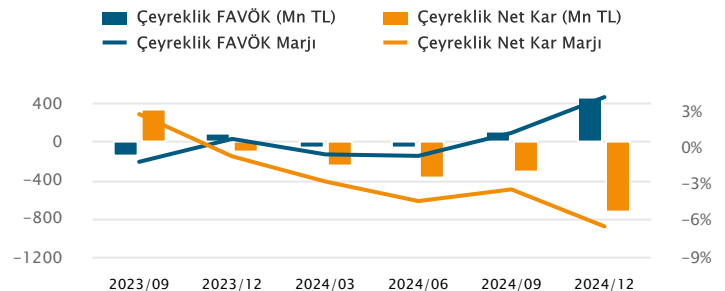
Geçtiğimiz çeyrek %1.2 düzeyinde olan FAVÖK marjının 3.0 puan yükselişle %4.2 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 460.86 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %404.95 yükselişle 460.86 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %1.06 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %13.66 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-64.4 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-87.90 aktif karlılığı %-13.46 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	1,541	2,967	7,358	5,910	-20%	51%
Nakit ve Benzerleri	585	635	1,307	869	-33%	8%
Ticari Alacaklar	174	452	1,951	1,428	-27%	12%
Stoklar	734	1,665	3,282	3,265	0%	28%
Duran Varlıklar	598	1,045	6,019	5,680	-6%	49%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	299	531	2,645	2,443	-8%	21%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	59	46	424	448	6%	4%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	2,138	4,012	13,377	11,589	-13%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,730	3,206	8,728	9,005	3%	78%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	78	109	495	539	9%	5%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	1,540	2,828	7,429	7,862	6%	68%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	192	316	1,807	1,588	-12%	14%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	144	203	927	972	5%	8%
Toplam Yükümlülükler	1,922	3,522	10,535	10,593	1%	91%
Toplam Özkaynaklar	216	490	2,821	1,003	-64%	9%
Ödenmiş Sermaye	60	60	80	80	0%	1%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	95	177	140	241	72%	2%
Net Dönem Karı veya Zararı	82	278	108	-1,703	-	-15%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	2,138	4,012	13,377	11,589	-13%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	7,173	14,039	46,522	38,220	-18%	100%
Satışların Maliyeti (-)	6,290	12,024	41,965	32,998	-21%	86%
Brüt Kar (Zarar)	883	2,015	4,557	5,222	15%	14%
Faaliyet Giderleri (-)	577	1,358	5,779	6,090	5%	16%
Genel Yönetim Giderleri	95	247	989	1,135	15%	3%
Pazarlama Giderleri	482	1,111	4,790	4,955	3%	13%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	306	657	-1,222	-868	-	-2%
Faaliyet Karı veya Zararı	149	305	-2,202	-2,685	-	-7%
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	-	0%
Finasman Giderleri (-)	124	220	1,184	1,498	26%	4%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	74	166	145	-1,386	-	-4%
Dönem Karı veya Zararı	82	278	101	-1,681	-	-4%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	33.8	19.8	15.0	9.7		
Cari Oran	0.9	0.9	0.8	0.7		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	10.5	7.8	17.3	11.2		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	46.8	42.0	53.4	26.8		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	3.9	4.6	3.9	3.1		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	72.1%	73.9%	55.0%	51.0%		
Duran Varlıklar / Aktifler	27.9%	26.1%	45.0%	49.0%		
Toplam Borç / Aktifler	89.9%	87.8%	78.8%	91.4%		
Toplam Borç / Özsermaye	889.5%	718.1%	373.5%	1,056.2%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-14.74	-8.71	21.48	-29.79		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-3.7%	-1.1%	-19.6%	-7.4%		
Net Borç (Mn TL)	-363.5	-322.4	115.4	641.2		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-0.9%	-0.4%	-	1.6%		
İhracat Oranı	-	-	0.1%	0.1%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	4.5%	9.1%	0.9%	-13.5%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	4.5%	9.1%	0.9%	-13.5%		
Özsermaye Karlılığı	44.6%	78.8%	4.2%	-87.9%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	44.6%	78.8%	4.2%	-87.9%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	4.3%	4.7%	-2.6%	-2.3%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	4.3%	4.7%	-2.6%	-2.3%		
FAVÖK Marjı	5.6%	5.6%	-0.2%	1.1%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	5.6%	5.6%	-0.2%	1.1%		
Net Kar Marjı	1.1%	2.0%	0.2%	-4.4%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	1.1%	2.0%	0.2%	-4.4%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	26.37	25.62	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	26.01	5 HO	25.28 YUKARI ALIŞ 1.4% üstünde	Günlük	25.62	2.4% 2.3% 1.9% 2.1%
Direnç 1	25.81	10 HO	25.28 YUKARI ALIŞ 1.3% üstünde	Son 5 Gün	24.84	3.1% 3.2% 1.5% 1.7%
PIVOT	25.45	20 HO	25.54 YUKARI ALIŞ 0.3% üstünde	Son 10 Gün	24.94	2.7% 2.6% 2.2% 2.4%
Destek 1	25.25	50 HO	26.37 AŞAĞI - 2.8% altında	Son 1 Ay	28.38	-9.7% -13.0% 3.8% 6.6%
Destek 2	24.89	100 HO	27.51 AŞAĞI - 6.9% altında	Yılbaşı	29.00	-11.7% -17.9% -7.8% -7.3%
Destek 3	24.69	200 HO	30.06 AŞAĞI - 14.8% altında	Son Bir Yıl	44.00	-41.8% -50.8% -39.4% -39.8%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	48.92	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
MOM (9)	99.30	AŞAĞI	SATIŞ	Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI. Göstergenin son kapanışa göre SATIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MACD (26,12)	-0.41	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.49			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	3.7 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	4.0 Mn TL	% 6 altında
Son 10 Gün	5.4 Mn TL	% 32 altında
Son 1 ay	7.5 Mn TL	% 50 altında
Yılbaşı	8.1 Mn TL	% 54 altında
Son Bir Yıl	18.7 Mn TL	% 80 altında

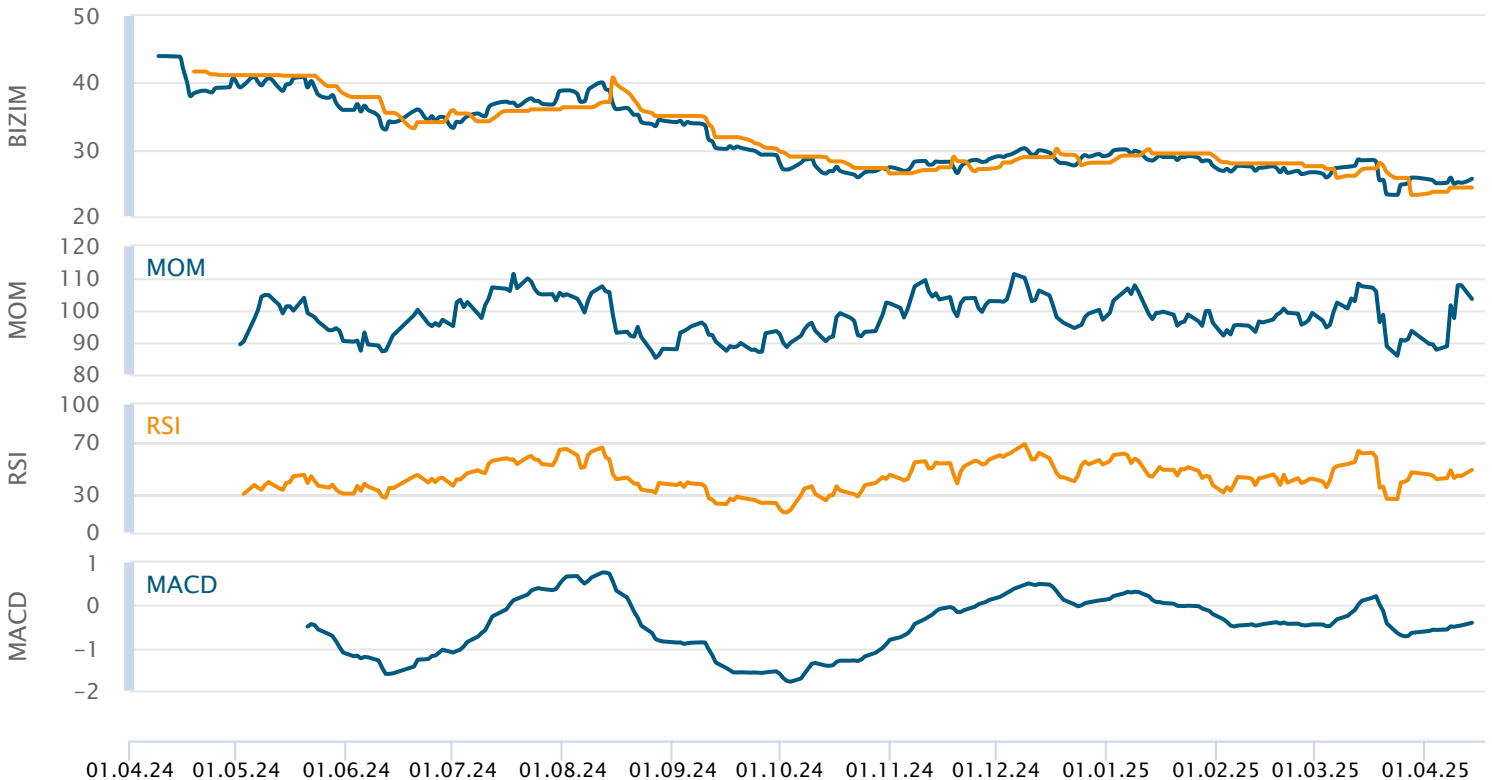
TREND

Süper Trend	24.30	YUKARI	-	24.30 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 25.08 seviyesinden başlayan BİZİM gün içinde en düşük 25.08, en yüksek 25.64 seviyesinden işlem görürken günü %2.40 yükselişle 25.62 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 25.45 seviyelerinde, birinci destek 25.25, birinci direnç ise 25.81 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 24.30 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 24.30 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 26.37, 100 günlük hareketli ortalaması ise 27.51 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek alış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 3.71 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 6.42 altında gerçekleşmiştir.

BİZİM Trend Değişim Seviyesi



SEKTÖREL ANALİZİ

	Değerleme Oranları						Karlılık Oranları								
	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD / DD	F/K	Firma Değ. / FAVÖK	Firma Değ. / Net Satış	Esas Faaliyet Kar Marjı	FAVÖK Marjı	Net Kar Marjı	Özser. Karlılık	Aktif Karlılık	FAVÖK Yıllık (Mn TL)	FAVÖK Çeyrek (Mn TL)	Net Kar Yıllık (Mn TL)	Net Kar Çeyrek (Mn TL)
BİZİM	2,062	12.46	2.06	-	6.70	0.07	-2%	1%	-4%	-88%	-13%	403	461	-1,681	-717
CASA	301	45.70	1.35	39.72	-	-	-	-	-	3%	2%	-4	-1	8	7
MEPET	637	23.29	0.36	-	3.08	0.18	3%	6%	-6%	-13%	-11%	238	68	-254	-134
KIMMR	2,081	11.95	0.73	5.93	4.20	0.26	5%	6%	4%	13%	6%	594	19	351	41
CRFSA	10,567	34.34	2.41	-	6.83	0.27	-1%	4%	-4%	-48%	-10%	2,581	1,174	-2,851	-1,169
MOPAS	7,633	8.46	3.31	33.45	6.89	0.62	5%	9%	2%	10%	4%	1,193	598	228	181
GMTAS	2,143	19.92	0.72	5.89	5.80	0.68	11%	12%	13%	14%	12%	331	104	364	86
TKNSA	5,335	11.32	2.35	-	1.40	0.06	2%	4%	-2%	-47%	-7%	2,851	1,384	-1,420	-328
SOKM	21,418	48.58	0.74	349.72	6,209.27	0.12	-4%	0%	0%	0%	0%	4	1,660	61	-149
MGRÖS	87,132	316.53	1.52	13.74	5.42	0.29	2%	5%	2%	12%	4%	15,796	5,714	6,340	1,062
BİMAS	282,955	193.74	2.41	15.22	13.82	0.60	1%	4%	4%	17%	8%	22,558	7,887	18,587	4,732
Perakende Ticaret	422,263	-	2.14	14.94	11.78	0.51	0%	4%	2%	9%	4%	-	-	-	-

YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Bu raporda yer alan bilgiler Finnet Elektronik Yayıncılık Data İletişim Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin yazılım robotları tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında olmayıp robot teknoloji ile hazırlanmıştır. 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 sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Ata Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Ata Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Ata Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.