ING

Yatırım

Şirket Finansalları Analizi

Bim Mağazalar

11 Kasım 2026

sen hayatını yaşa

ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tüm hakları saklıdır ©

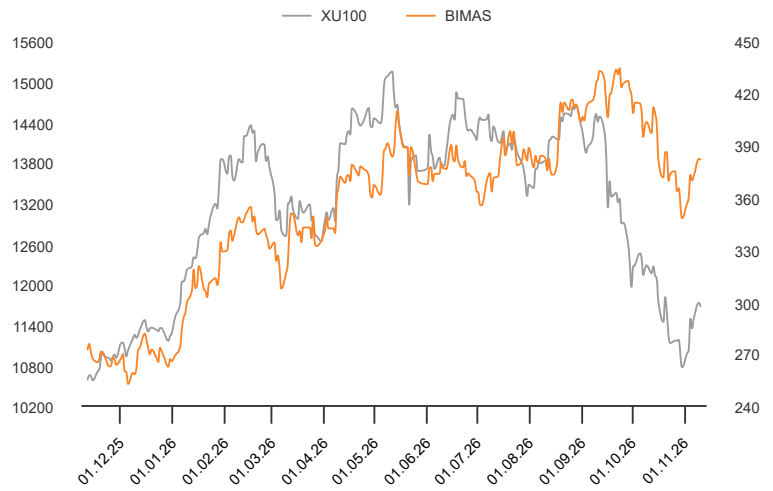
GENEL BİLGİLER

Son Fiyat	381,25
En Yüksek Fiyat	388,50
Pazar	Yıldız Pazar
Sektör	Perakende Ticaret
Ödenmiş Sermaye	1.200.000.000,00
Kayıtlı Sermaye	5.000.000.000,00
Piyasa Değeri	457.500.000.000,00
Halka Açıklık Oranı	68,00
Temettü Verimi (%)	1,56

PİYASA ÇARPANLARI

Fiyat Kazanç	13,64
Sektörel Fiyat Kazanç	13,86
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2,06
Sektörel PD/DD	1,89
Firma Değeri / FAVÖK	8,40
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	7,92
Firma Değeri / Net Satışlar	0,52
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	0,51

ENDEKSE GÖRE PERFORMANS GRAFİĞİ



FİYAT İSTATİSTİKLERİ

Son 1 Yıl En Düşük	Son 1 Yıl Ortalama	Son 1 Yıl En Yüksek	Son Kapanış
250,91 TL	353,72 TL	443,25 TL	381,25 TL

ANALİZ

Şirketin net kârı 2026 yılının 3. çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre yüzde 51,7 artış ile 10,385 milyar TL'ye yükseldi. Yılın dokuz aylık döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla yüzde 79,1 artarak 26,15 milyar TL olarak gerçekleşti. 2026 yılının 3. çeyreğinde hasılat kaleminde bir önceki yılın 3. çeyreğine kıyasla yüzde 5,4 ve yılın dokuz aylık döneminde ise bir önceki yılın eş dönemine göre yüzde 8,3 artış kaydedildi. Şirketin hasılatı, yılın 3. çeyreğinde 245,73 milyar TL ve dokuz aylık dönemde ise 720,47 milyar TL oldu. 2026 yılının 3. çeyreğinde FAVÖK bir önceki yılın aynı dönemine göre yüzde 3,2 artışla 17,7 milyar TL'ye yükselirken, FAVÖK marjı 15 baz puanlık azalışla yüzde 7,21 olarak kaydedildi. 2026 yılı dokuz aylık dönemde, FAVÖK bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla yüzde 14,03 oranında artış ile yaklaşık 43,47 milyar TL olurken, FAVÖK marjı 30 baz puan artış ile yüzde 6,03 seviyesine yükseldi. Şirketin yayımladığı yılın 3. çeyreğine ilişkin finansalları, piyasa beklentilerine göre incelediğimizde; cironun beklentilerin hafif altında; FAVÖK ve net kar kalemlerinin de beklentilerin üzerinde gerçekleştiği görüldü.

SEKTÖR ANALİZİ

	PD (Mn TL)	Defter Değeri	F/K	PD / DD	Firma Değ.		Özsermaye Kar. (Yıllık)
					FAVÖK	Net Satış	
BIMAS	457.500	184,74	13,64	2,06	8,40	0,52	16,27
MGROS	88.898	561,08	15,62	0,88	2,92	0,18	5,70
SOKM	28.288	72,64	-	0,66	2,75	0,08	-5,03
GMTAS	14.226	16,13	-	2,94	23,17	2,13	-0,56
CITAS	16.362	43,09	13,26	2,11	9,11	1,50	23,93
CRFSA	19.600	68,48	-	2,24	17,08	0,33	-
SSAAT	15.546	9,46	11,33	2,49	4,39	1,15	38,24
TKNSA	2.281	-8,35	-	-	2,42	0,09	-
MOPAS	4.575	22,36	15,11	0,75	1,60	0,18	5,16
KIMMR	2.551	23,91	3,31	0,44	1,91	0,18	15,06
Perakende Ticaret	652.614	-	13,43	1,89	2,94	0,19	5,29

BÜYÜME ANALİZİ

	2025/09	2026/06	2026/09
Aktif Büyüme	9,45	9,80	10,07
Aktif Karlılık Büyüme	-4,85	1,77	2,68
Özsermaye Büyüme	13,14	12,40	12,38
Özsermaye Karlılık Büyüme	-11,29	3,54	5,46
Net Satış Büyüme	4,69	9,87	8,31
Esas Faaliyet Karı Büyüme	159,90	160,45	61,01
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	13,85	3,98	3,00
FAVÖK Büyüme	50,27	22,91	14,03
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	69,27	41,20	20,12
Net Kar Büyüme	-39,07	103,30	79,14
Net Kar (Yıllık)	-43,91	44,55	66,22
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-0,56	6,81	7,54
Toplam Borç Büyüme	6,28	7,48	8,13

ENDEKS AĞIRLIĞI

XUTUM	XUSIN	XU100	XU050	XU030
7,07	-	8,70	9,92	

ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tüm hakları saklıdır ©

sen hayatını yaşa

FİNANSAL TABLOLAR

Bilanço Aktifleri (Mn TL)	2025/06	2026/06	2025/09	2026/09	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	**138.380**	**160.899**	**149.380**	**171.991**	**15%**	**37%**
Nakit ve Benzerleri	4.074	4.567	4.647	6.584	42%	1%
Ticari Alacaklar	39.749	44.893	43.319	46.546	7%	10%
Stoklar	70.009	74.832	71.948	73.591	2%	16%
Duran Varlıklar	**273.695**	**291.541**	**274.489**	**294.551**	**7%**	**63%**
Finansal Yatırımlar	8.862	6.601	8.862	6.545	-26%	1%
Maddi Duran Varlıklar	151.577	168.384	152.870	170.165	11%	36%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	361	345	440	297	-32%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	**412.075**	**452.439**	**423.868**	**466.542**	**10%**	**100%**
Bilanço Pasifleri (Mn TL)	**2025/06**	**2026/06**	**2025/09**	**2026/09**	**Değ.**	**Dikey**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**145.977**	**155.922**	**148.313**	**159.499**	**8%**	**34%**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14.355	16.205	14.567	17.318	19%	4%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	111.548	117.705	117.139	121.954	4%	26%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**75.441**	**82.068**	**76.386**	**83.467**	**9%**	**18%**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	50.443	49.873	48.810	51.635	6%	11%
Toplam Yükümlülükler	**221.418**	**237.990**	**224.699**	**242.966**	**8%**	**52%**
Toplam Özkaynaklar	**190.657**	**214.449**	**199.169**	**223.576**	**12%**	**48%**
Ödenmiş Sermaye	837	1.267	778	1.200	54%	0%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	119.193	131.692	119.565	130.780	9%	28%
Net Dönem Karı veya Zararı	7.744	15.935	14.747	26.394	79%	6%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	**412.075**	**452.439**	**423.868**	**466.542**	**10%**	**100%**
Gelir Tablosu (Mn TL)	**2025/06**	**2026/06**	**2025/09**	**2026/09**	**Değ.**	**Dikey**
Net Satışlar	432.095	474.736	665.221	720.478	8%	100%
Satışların Maliyeti	**349.959**	**384.149**	**536.332**	**581.104**	**8%**	**81%**
Brüt Kar (Zarar)	**82.136**	**90.588**	**128.888**	**139.374**	**8%**	**19%**
Faaliyet Giderleri	**78.358**	**80.746**	**116.640**	**119.654**	**3%**	**17%**
Genel Yönetim Giderleri	9.531	9.364	13.583	13.589	0%	2%
Pazarlama Giderleri	68.827	71.381	103.057	106.064	3%	15%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	**3.779**	**9.842**	**12.248**	**19.720**	**61%**	**3%**
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.216	1.305	1.611	2.461	53%	0%
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1.646	2.650	2.503	3.879	55%	1%
Esas Faaliyet Kârı veya Zararı	**3.350**	**8.498**	**11.356**	**18.302**	**61%**	**3%**
FAVÖK (Faiz, Amortisman, Vergi Öncesi Kar)	**20.522**	**24.407**	**37.230**	**42.052**	**13%**	**6%**
Faaliyet Kârı veya Zararı	**6.951**	**13.826**	**16.023**	**27.875**	**74%**	**4%**
Finansman Gelirleri	67	140	91	209	128%	0%
Finansman Giderleri	5.008	5.715	7.600	8.885	17%	1%
Vergi Öncesi Kâr veya Zarar	**16.079**	**26.873**	**29.130**	**41.386**	**42%**	**6%**
Ana Ortaklık Dönem Kârı veya Zararı	**7.755**	**15.766**	**14.599**	**26.152**	**79%**	**4%**

ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tüm hakları saklıdır ©

Finansal Oranlar	2026/03	2026/06	2025/09	2026/09
Likidite Oranları				
Nakit Oran	22,01	20,45	16,65	26,79
Cari Oran	1,07	1,03	1,01	1,08
Faaliyet Oranları				
Stok Devir Hızı (Yıllık)	10,52	10,61	10,36	10,70
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	21,62	21,46	21,66	21,35
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	2,15	2,15	2,13	2,13
Karlılık Oranları				
Aktif Karlılığı (Yıllık)	6,2%	7,1%	5,1%	7,8%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	13,1%	15,0%	10,8%	16,3%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	2,8%	2,9%	1,9%	3,0%
FAVÖK Marjı (Yıllık)	6,3%	6,3%	5,7%	6,2%
Net Kar Marjı (Yıllık)	2,9%	3,3%	2,4%	3,6%
Finansal Yapı Oranları				
Dönen Varlıklar / Aktifler	36%	36%	35%	37%
Toplam Borç / Aktifler	52%	53%	53%	52%
Toplam Borç / Özsermaye	110%	112%	114%	110%

ŞİRKETTEN HABERLER

BIMAS	**09.11.2026 19:08 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.** 30 Eylül 2026 Yatırımcı Sunumu Haberin Devamı
BIMAS	**09.11.2026 19:02 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.** Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
BIMAS	**09.11.2026 19:02 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.** Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
BIMAS	**09.11.2026 19:01 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.** Faaliyet Raporu Haberin Devamı
BIMAS	**09.11.2026 19:01 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.** Finansal Rapor Haberin Devamı
	09.11.2026 16:27 Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayi A.Ş.,Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.,Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi,Aygaz A.Ş. ... DÖNÜŞÜM Haberin Devamı
BIMAS	**04.11.2026 13:49 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.** Temerrüt İşleminin Tamamlanması Haberin Devamı
BIMAS	**04.11.2026 10:28 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.** İşleme Açılan Temerrüt Sırası Haberin Devamı
BIMAS	**03.11.2026 21:31 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.** Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
BIMAS	**03.11.2026 21:28 BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.** Dost Finansal Teknolojiler A.Ş.nin Kuruluşunun Tescili Hakkında Haberin Devamı

ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tüm hakları saklıdır ©

sen hayatını yaşa

ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Unvan : ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adres : Reşit Paşa Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No:8 Kat:10 34467 Sarıyer/İstanbul
E-Posta : ingyatirim@ingyatirim.com.tr
Tel : 0850 222 0 600

YASAL UYARI

Bu Bülten; bir veya daha fazla sermaye piyasası aracı veya bunları ihraç eden ortaklıklar ve kuruluşlar ile piyasa eğilimleri hakkında, belirli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olmamak kaydıyla, ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. müşterilerine ve/veya dağıtım kanallarına yönelik olarak ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin anlaşmalı olduğu dışarıdan hizmet sağlayıcı kuruluşlar tarafından hazırlanmakta olup, Bu Bülten içerisinde sunulan bilgi, analiz, veri ve yorumlar yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamında değildir. Bu Bülten; genel nitelikte yorum ve tavsiye sunulması amacıyla, sermaye piyasası araçlarının mevcut veya gelecekteki fiyat veya değerlerine ilişkin araştırmalardan veya diğer bilgilerden yararlanılarak genel yatırım tavsiyesi olarak hazırlanmaktadır. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmakta olup, genel yatırım tavsiyeleri ise kişiye özel olmayan yatırım stratejileri veya tavsiyeleri içermektedir. Bu sebeple, Bu Bülten içerisinde sunulan bilgi, analiz, veri ve yorumlar mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabileceği gibi, sadece Bu Bülten'e dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tüm hakları saklıdır ©