

Şirkete ilişkin notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Bizim Mağazaları, 2Ç21 mali sonuçlarında, %21 azalışla 5.83 milyon TL net kâr açıkladı.
- Şirketin net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %23 büyümeye göstererek 1.63 milyar TL oldu. FAVÖK ise yıllık bazda %35 artış kaydederek 74.97 milyon TL'ye ulaştı.
- Şirketin döviz açık pozisyonu 3.62 milyon TL seviyesindeyken finansman gelirleri bulunmamaktadır.
- MACD, hareketli ortalamasının altında olması sebebiyle **satış** pozisyonunu koruyor. En son 2 gündür güç kazanıyor.

MİLYON TL	Not	2021/06	2020/06	Değişim %
Net Satışlar	1	1,629.01	1,328.24	23
Brüt EFK	1	182.58	135.96	34
FAVÖK	2	74.97	55.48	35
Net Kâr	4	5.83	7.39	-21

Not: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

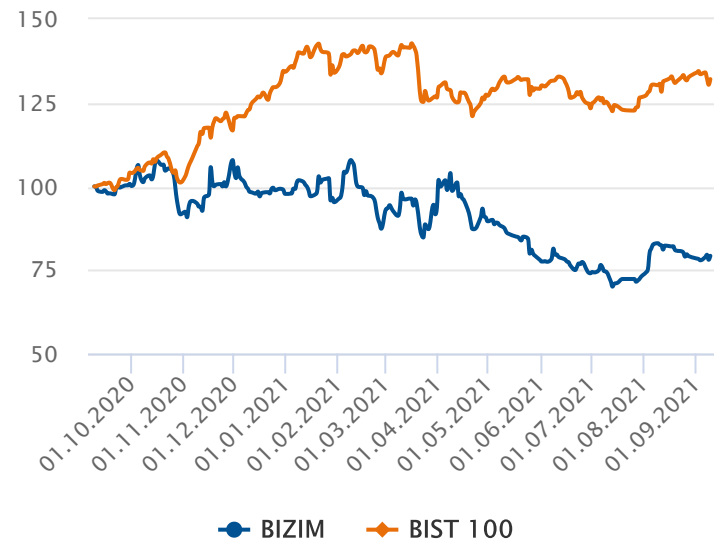
ORANLAR	Not	2021/06	2020/06
Brüt EFK Marjı (%)	3	11.21	10.24
Favök Marjı (%)	4	4.60	4.18
Net Kar Marjı (%)	4	0.36	0.56
Net Satışlar Büyüme (%)	3	22.64	18.10
FAVÖK Büyüme (%)	2	35.13	-20.53
Net Kâr Büyüme (%)	3	-21.14	9.81
Temettü Verimi (%)	1	2.19	0.60

Not: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

CARİ DEĞERLER	2021/06	2020/06
Piyasa Değeri	747.00	1,170.00
Net Borç	-220.83	-253.44
F/K (Fiyat Kazanç)	22.46	34.69
Piyasa Değeri/Defter Değeri	5.38	8.20
Firma Değeri/FAVÖK	1.63	3.85
Hisse Başına Kâr	0.55	0.56
Özsermaye Kârlılığı (%)	4.46	8.47

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	1.22	3.06
Aylık	-4.52	-5.84
3 Aylık	-0.40	-0.64
6 Aylık	-14.96	-9.31
Yıllık	-20.76	-40.02

Endekse Görece Performans Grafiği



Net Satışları Arttı

Şirketin 2Ç21 gelir tablosunda net satışları %23 oranında artarak 1.63 milyar TL olarak gerçekleşti. Satışlardaki artışa rağmen net kâr %21 azalarak 5.83 milyon TL'ye geriledi. Şirketin net nakdi 220.83 milyon TL olarak gerçekleşti.

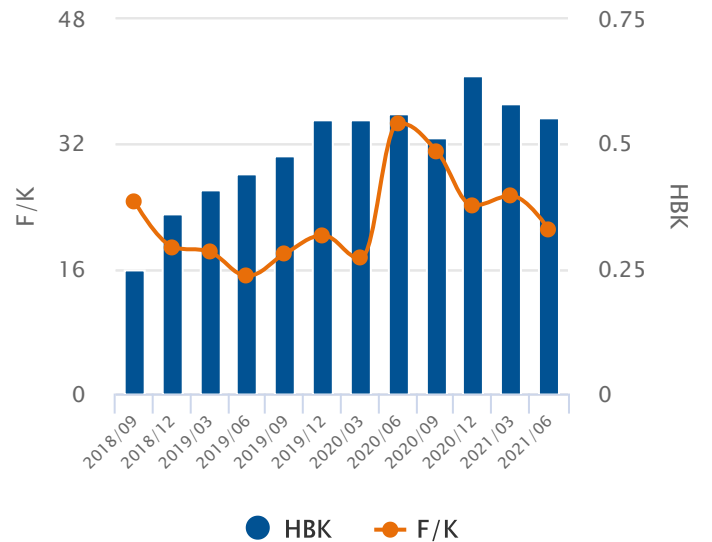
Oran Analizleri Pozitif

Şirketin 2Ç21 döneminde FAVÖK rakamları %35 artış göstererek 74.97 milyon TL seviyesine yükseldi. FAVÖK Marjı %4.60 seviyesine yükseldi. Faaliyet giderleri %32 artış gösterirken, finansal giderler %5.66 artış kaydetmiştir. F/K değeri 22.46 ile sektörün üzerindeyken ve PD/DD oranı ise 5.38 seviyesi ile sektörün altında fiyatlanıyor. Hissenin mevcut dönemdeki Temettü Verimi Oranı %2.19 olmuştur.

Endekse Görece Negatif Performans

BİST 100 Endeksi son bir yılda %32 değer kazanırken, BİZİM ise %21 değer kaybetti. Son bir yılda en düşük 11.00 seviyesini gören hisse, en yüksek 17.77 seviyesini gördü.

Hisse Başına Kar Grafiği



5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

Son 2 gündür 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasına doğru yükselerek güç kazanıyor. 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasının altında seyrettiği için satış pozisyonunu koruyor.

Commodity Channel Index (CCI)

CCI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 4 gün önce -100 seviyesini yukarı yönde keserek olası bir alım sinyali verdi.

Momentum

Momentum, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 4 gün önce aşırı satım bölgesinden çıkarak olası bir alım sinyali verdi.

Relative Strength Index (RSI)

RSI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 21 gün önce 70 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir sat sinyali verdi.

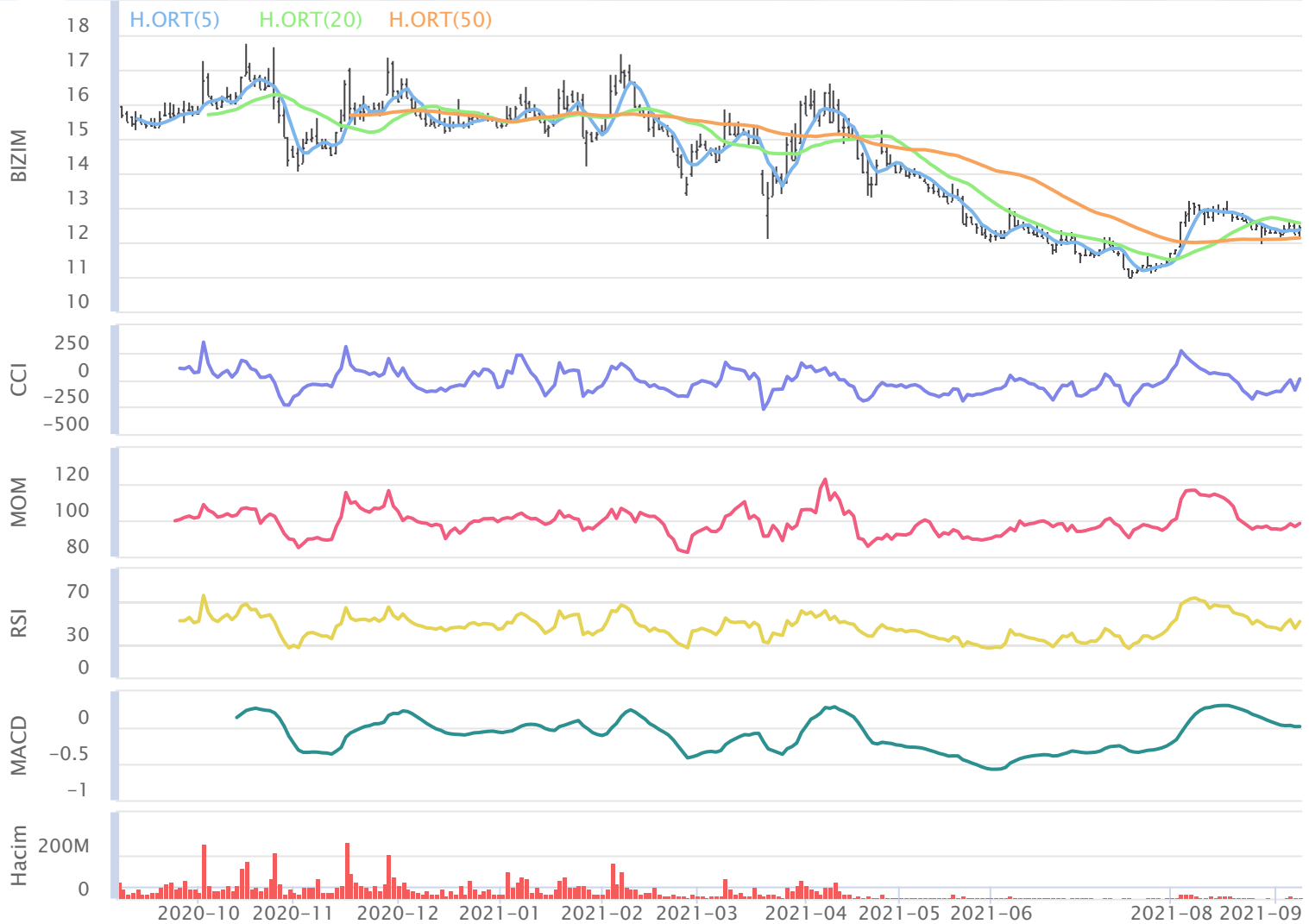
MACD

MACD, hareketli ortalamasının altında olması sebebiyle satış pozisyonunu koruyor. En son 2 gündür güç kazanıyor.

Stokastik

Stokastik, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. Hareketli ortalamasını yukarı yönde kesmiş olması, çok kesin olmasa da, kısa vadeli bir yükseliş olasılığına işaret ediyor olabilir.

09.09.2020 - 09.09.2021



Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%2.88	%-7.16	%3.92	%15.04	%-11.08	%12.79	%3.16	%-5.70	%7.32	%-0.80	%14.64	%-0.33
2021	%-2.54	%-8.35	%7.29	%-4.42	%-12.86	%-5.14	%-1.38	%7.59	%0.89	-	-	-
2020	%0.00	%-19.79	%6.58	%35.08	%5.58	%43.17	%-12.82	%-5.35	%-0.75	%-9.04	%17.71	%-9.38
2019	%2.79	%8.73	%-2.63	%8.38	%-16.58	%-0.45	%13.06	%6.24	%7.50	%-2.33	%21.43	%11.38
2018	%5.84	%-10.43	%7.81	%1.65	%-22.25	%-4.34	%9.24	%-18.00	%15.20	%8.96	%4.78	%-3.00

Dönemsel Getiri Analizi

Bizim Mağazaları günün %1.55 değişimle 12.45 seviyesinden tamamladı. Şirketin Eylül ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %4.52 değer kaybettiği görülmektedir. Bir önceki yılın Eylül ayında şirketin %0.75 değer kaybettiği görülmektedir. Şirketin 3 yıllık Eylül ayı ortalaması %7.32 seviyesindeyken aybaşıdan bu yana getirisi %0.89 seviyesinde bulunuyor. 3 yıllık ortalamaya bakarak, şirketin performansında Eylül ayının sonuna kadar olumlu, önümüzdeki Ekim ayında da olumsuz seyr görülebilir.

Aylık Bazda Yabancı İşlemleri

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	-0.66	-2.01	-1.18	5.70	1.40	-39.41	-5.36	-6.54	1.13	-3.39	-15.36	0.58
2021	12.42	4.86	-11.16	-1.78	-2.26	1.72	0.79	5.79	0.00	0.00	0.00	0.00
2020	-0.77	-2.55	-9.55	16.85	3.79	-118.49	-12.83	-17.84	4.62	-1.91	-30.51	-7.87
2019	-4.89	0.14	-1.50	-0.45	0.77	1.36	-0.75	-2.83	-1.14	-8.95	-10.26	12.51
2018	3.69	-3.62	7.50	0.72	-0.36	-1.10	-2.50	1.05	-0.08	0.70	-5.32	-2.91

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-0.38	%-0.92	%-0.30	%1.62	%0.40	%-7.31	%-1.50	%-1.53	%0.17	%-1.32	%-4.31	%0.22
2021	%3.01	%1.28	%-2.75	%-0.46	%-0.67	%0.54	%0.25	%1.70	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00
2020	%-0.25	%-1.03	%-3.62	%4.73	%1.01	%-22.02	%-2.74	%-4.02	%1.05	%-0.48	%-6.52	%-1.86
2019	%-2.53	%0.07	%-0.73	%-0.21	%0.42	%0.74	%-0.36	%-1.28	%-0.48	%-3.86	%-3.64	%4.06
2018	%1.64	%-1.80	%3.45	%0.33	%-0.21	%-0.67	%-1.39	%0.71	%-0.05	%0.38	%-2.75	%-1.55

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Geçtiğimiz Ağustos ayında yabancı yatırımcılar 5.79 Milyon TL net alım gerçekleştirdi. İçinde bulunduğumuz Eylül ayının son 3 yıllık yabancı işlemleri ortalamasına bakıldığında 1.13 Milyon TL seviyesinde ve alım yönlü olduğu gözlemleniyor. Şirketin halka açık piyasa değerinin yabancı oranına bakıldığında, yabancı paylarındaki değişimin 3 yıllık ortalaması Ağustos ayı için %1.53 düzeyinde olduğu görülmekte. Geçtiğimiz Ağustos ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %1.70 artış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-3.89	%-3.86	%15.38	%12.77	%-10.14	%7.62	%1.92	%-1.08	%-0.22	%6.19	%4.30	%-5.25
2021	%-2.32	%-8.22	%13.43	%-4.83	%-14.25	%-0.65	%-3.97	%1.80	%2.24	-	-	-
2020	%-3.96	%-9.84	%26.02	%19.76	%1.17	%29.65	%-9.85	%-1.12	%-6.52	%-6.35	%2.01	%-21.23
2019	%-9.85	%8.25	%8.52	%6.53	%-12.14	%-6.53	%6.86	%12.13	%-1.01	%4.19	%11.85	%4.06
2018	%2.13	%-9.99	%11.58	%12.03	%-19.45	%-0.25	%8.76	%-14.26	%6.86	%20.74	%-0.94	%1.41

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %0.23 pozitif getiriyle tamamlamıştır. Son 3 yıllık Eylül ayı ortalamasına bakıldığında, şirketin BIST 100 endeksine göre %0.22 negatif getiriye sahip olduğu görülmekte. Eylül ayında ay başına göre %2.24 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sanayi

Kod	Kapanış	FK (Fiyat Kazanç)	PD / DD	Firma Değeri / FAVÖK	Firma Değeri / Net Satış	Favök Marjı (%) (Çeyrek)
BİZİM	12.45	22.46	5.38	1.80	0.09	4.60
TKNSA	6.72	10.45	12.59	2.85	0.26	7.36
BIMAS	69.60	14.63	7.60	8.35	0.76	8.83
SOKM	12.42	18.42	20.61	3.77	0.37	9.54
MEPET	2.76	19.99	0.88	9.56	0.61	6.65

Sektörel Analiz

Bizim Mağazaları şirketinin F/K oranı 22.46 seviyesinde ve sektörün üzerindedir. Bununla birlikte PD/DD oranı 5.38 seviyesinde ve sektörün altındadır. FD/FAVÖK oranı sektörün altında olan şirketin FD/Satışlar oranı da sektörün altında bulunmaktadır. Hissenin Favök Marjı ise sektör ortalamasının altındayken, geçen yılın aynı dönemine kıyasla yükseliş gösteriyor.



Bugün alacağınız bir Bizim Mağazaları hissesinin son 3 yıllık Eylül ayı getirilerinin ortalaması %7.32 olarak gerçekleşti. Aybaşıdan itibaren getirisi de %0.89 olarak gerçekleşti.

Hazırlayan : Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

Soru, görüş ve işlemlerinizi için müşteri temsilciniz ile iletişime geçebilirsiniz.

Şubelerimiz

ADANA ŞUBESİ
0(322) 459 45 99

ANKARA ŞUBESİ
0(312) 434 22 52

ANTALYA ŞUBESİ
0(242) 241 44 14

BURSA ŞUBESİ
0(224) 225 18 50

DENİZLİ ŞUBESİ
0(258) 265 16 21

İZMİR ŞUBESİ
0(232) 482 20 50

SAMSUN ŞUBESİ
0(362) 431 08 24

ÇEKİNCE

Bu rapor genel yatırım tavsiyesi niteliğindedir.

“Yatırım Danışmanlığı” hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeleri, kişilerin yerindelik testi ile belirlendiği risk seviyeleri dikkate alınarak, Halk Yatırım Yatırım Danışmanlığı ve Araştırma birimi nezdinde güvenilir olduğuna inanılan bilgi kaynaklarından yararlanılarak hazırlanmakta ve kişiye özel sunulmaktadır. Verilen bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, risk yapınıza uygun olmayan şekilde sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Size özel olarak tahsis edilen Yatırım Danışmanınız ile irtibata geçmeniz ve mali durumunuz ve risk seviyelerinize uygun kararları birlikte almanız tavsiye edilir.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız güvenilir kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Yatırım Danışmanlığı'nın beklentilerini yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.

Uyarı Notu: Bu e-posta'nın içerdiği bilgiler (ekleri dahil olmak üzere) gizlidir. Onayımız olmaksızın üçüncü kişilere açıklanamaz. Bu mesajın gönderilmek istendiği kişi değilseniz, lütfen mesajı sisteminizden derhal siliniz. Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu veya eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir. Bu nedenle bilgilerin ne şekilde olursa olsun, içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından sorumlu değildir. Bu mesajın içeriği yazarına ait olup, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin görüşlerini içermeyebilir.

