



Bizim

Bilgi Notu

4 Mart 2019

Temel Analiz: Büyüme açısından potansiyelinin daha çok başında olduğunu düşündüğümüz Bizim, Türkiye'nin önde gelen perakende/toptancıları arasında yer alıyor. Bu doğrultuda Bizim'in 2019 senesinde cirosunu %22 büyütmesini ve bu büyümenin de %22.7'lik bir FAVÖK büyümesine yol açacağını düşünmekteyiz. Söz konusu büyüme trendlerine baktığımız zaman şirketin 2019 beklentilerine göre 12.9x F/K ve 2.4x FD /FAVÖK (Migros: 4.9x – Şok: 8x) rasyolarında işlem gördüğünü ve bu rasyoların da oldukça cazip olduğunu söyleyebiliriz. Ek olarak, yerel seçimlerden sonra yapılması olası sigara zammının (satışların %30'u) şirket performansını yüksek enflasyon kaynaklı stok gelirleri açısından olumlu etkileyeceğini söyleyebiliriz. Şirketin ana katalisti olarak son 1.5 yıldır düzelen finansal performansla beraber gelen güçlü büyüme trendi gösterilebilir. Bahsi geçen katalistlerin de katkısıyla teknik analizimizde bahsedilen kritik seviyelerin kırılmasını beklemekteyiz.

Teknik Analiz: Dün açıklanan olumlu 4.çeyrek finansalları ve temettü haberiyle güne yükselişle başlayan BİZİM hissesinde 7,70-7,72 bölgesinin üzerinde hacimli kalınması ya da kapanışların yapılması durumunda yukarıda 8,15 direnç seviyesi hedeflenebilir. Bu seviyenin üzerinde 8,40 ve 9,00 seviyelerinde bulunan yatay trendler orta vadede diğer direnç seviyeleri olarak takip edilebilir. Olası geri çekilmelerde açılışa oluşan boşluğun bulunduğu 7,58-7,60 bölgesi ardından yükseliş hareketinin başladığı 7,40 seviyesi destek seviyeleridir.



**YASAL UYARI**

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.