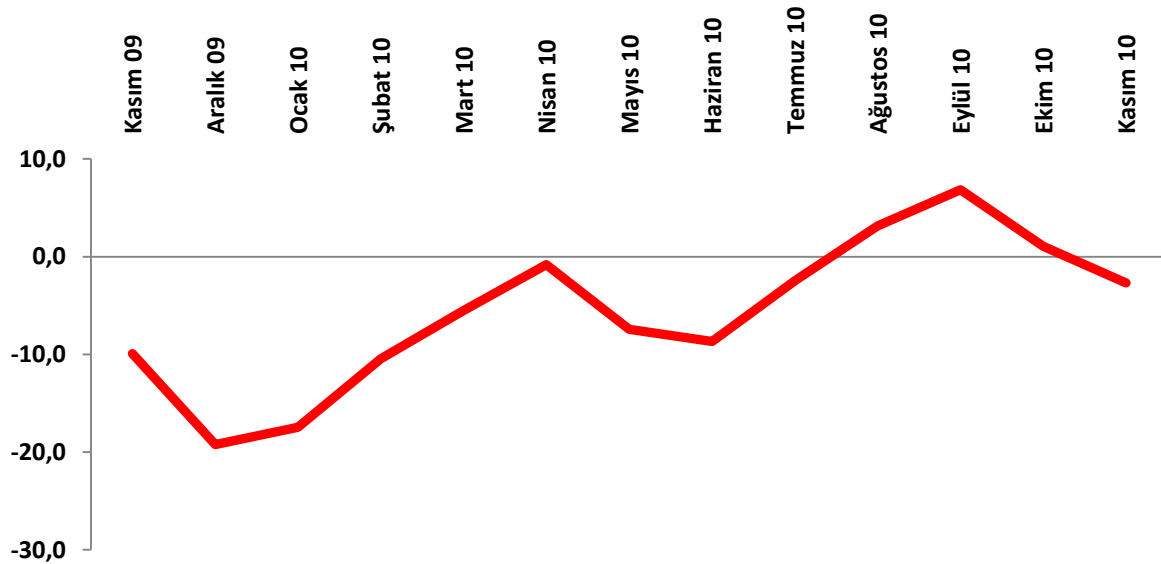


## TEPE, KASIM 2010'DA NEGATİFE GEÇTİ: -2,7

A. Ağustos 2010'dan bu yana pozitif değer alan TEPE, Kasım 2010'da negatife geçerek -2,7 değerini aldı. TEPE bir önceki aya göre 3,8 puan düşerken, bir önceki yılın aynı dönemine göre ise 7,2 puan arttı.

Şekil-1. TEPE (Kasım 2009, Kasım 2010)

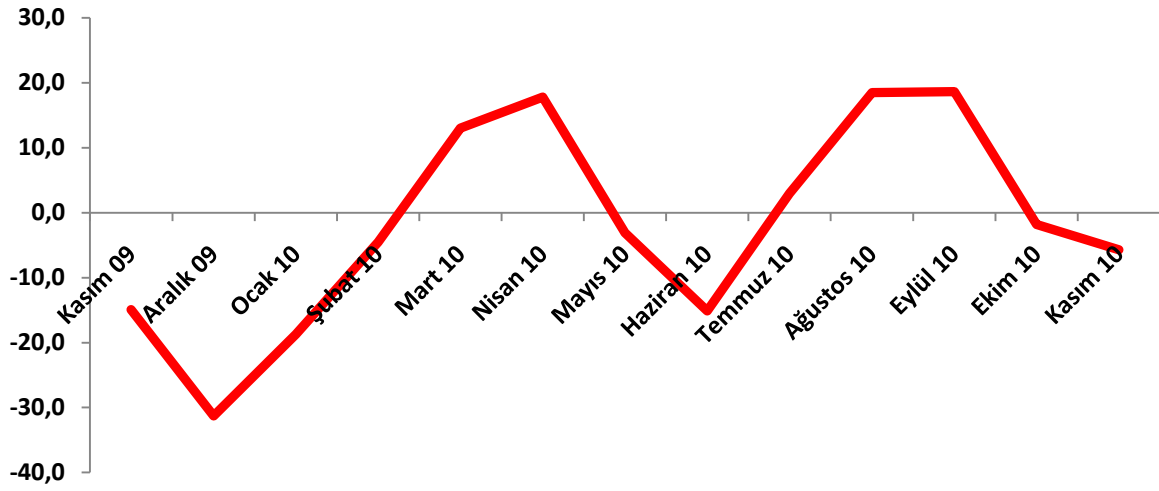


Tablo-1. TEPE

%	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2008					-19,6	-23,8	-20,6	-7,8	-9,4	-20,7	-27,2	-30,8
2009	-29,5	-26,0	-17,1	-9,8	-10,1	-8,8	-6,8	-5,1	-4,9	-10,3	-9,9	-19,2
2010	-17,5	-10,4	-5,5	-0,8	-7,4	-8,7	-2,5	3,2	6,8	1,1	-2,7	

**B. Kasım 2010'da önümüzdeki 3 aya ilişkin beklentiler geçen aya göre 3,9 puan düştü. TEPE anketi katılımcılarının yüzde 28,0'i önümüzdeki 3 ayda işlerinde iyileşme beklerken, işlerinde kötüleşme bekleyenlerin oranı yüzde 33,7 düzeyinde. Kasım 2009'a göre ise 9,2 puanlık bir artış görülüyor.**

Şekil-2. TEPE – Önümüzdeki 3 aya ilişkin beklenti (%arttı-%azaldı)

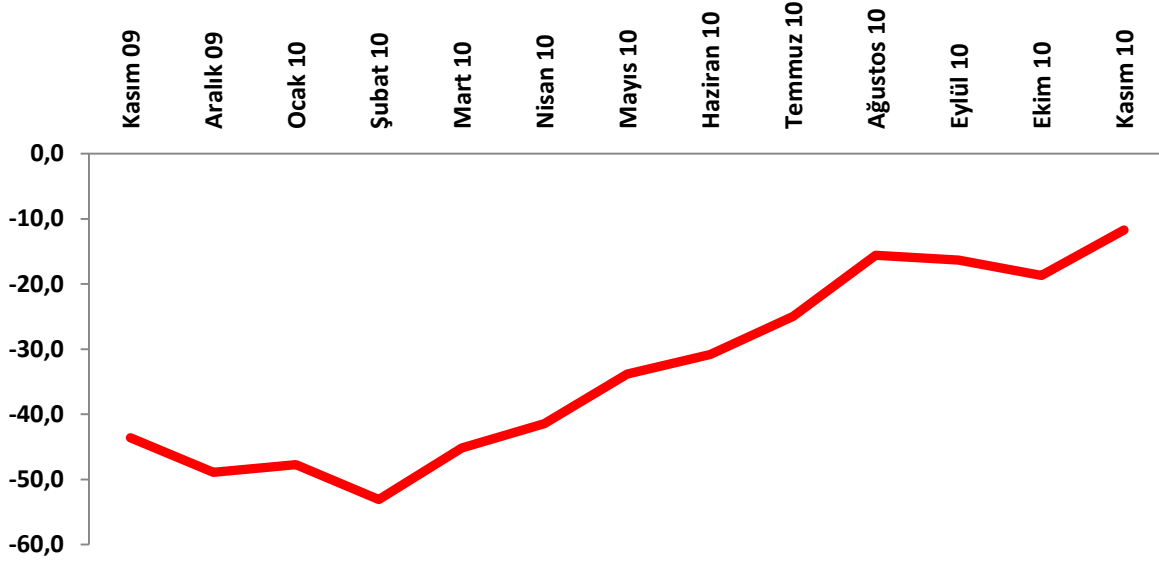


Tablo-2. TEPE – Önümüzdeki 3 aya ilişkin beklenti (%arttı- %azaldı)

%	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2008					-26,3	-39,0	-21,6	4,9	0,9	-31,5	-44,0	-53,2
2009	-40,1	-27,6	-24,0	-1,3	-11,9	-7,5	-3,2	5,7	15,1	-13,7	-14,9	-31,3
2010	-18,7	-4,5	13,0	17,8	-3,1	-15,1	3,0	18,5	18,6	-1,8	-5,7	

C. Anket katılımcıları arasında işlerinin geçen yılın aynı dönemine göre arttığını belirtenlerle azaldığını belirtenler arasındaki fark, Kasım 2009'a göre 31,9 puanlık, Ekim 2010'a göre de 7,0 puanlık bir artış gösterdi.

Şekil-3. TEPE – İşlerin geçen yılın aynı dönemine göre durumu (%arttı- %azaldı)

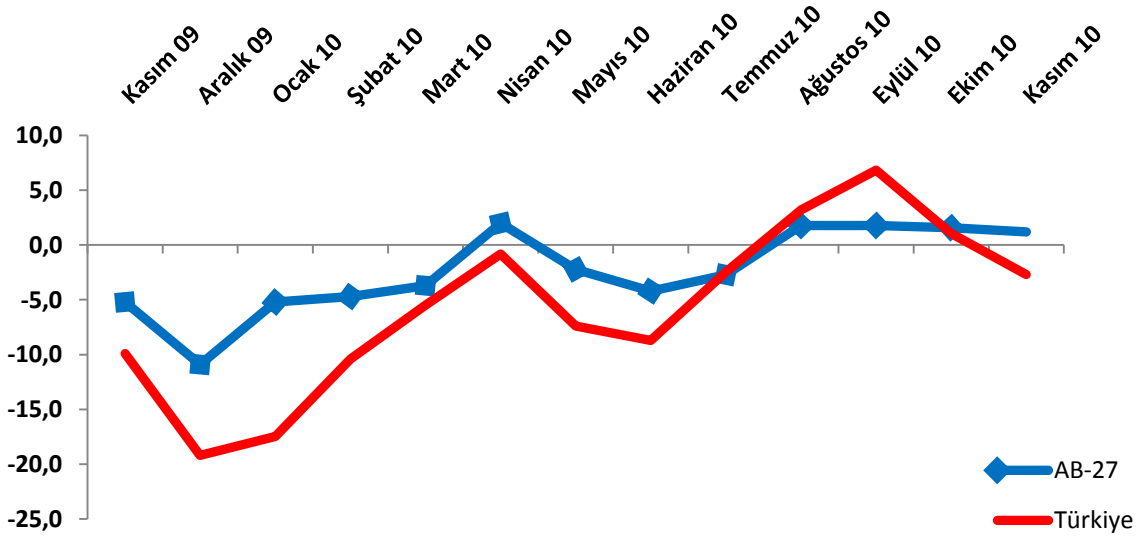


Tablo-3. TEPE – İşlerin geçen yılın aynı dönemine göre durumu (%arttı- %azaldı)

%	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2008					-60,1	-60,7	-61,5	-47,6	-55,5	-57,1	-62,7	-68,1
2009	-73,4	-73,2	-64,6	-66,4	-56,8	-35,3	-39,6	-42,5	-60,1	-52,1	-43,6	-48,9
2010	-47,7	-53,1	-45,2	-41,4	-33,9	-30,8	-25,0	-15,6	-16,3	-18,7	-11,7	

**D. TEPE, Kasım 2010'da AB-27 ortalamasının altında bir negatif bir değer aldı. AB-27 Perakende Endeksi, Kasım 2010'da 1,2 değerini aldı. AB-27'de Kasım 2010'da geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre 6,4 puanlık bir artış yaşanmış oldu.**

Şekil-4. TEPE ile AB-27 Perakende Endeksinin karşılaştırılması (Kasım-2009, Kasım-2010)



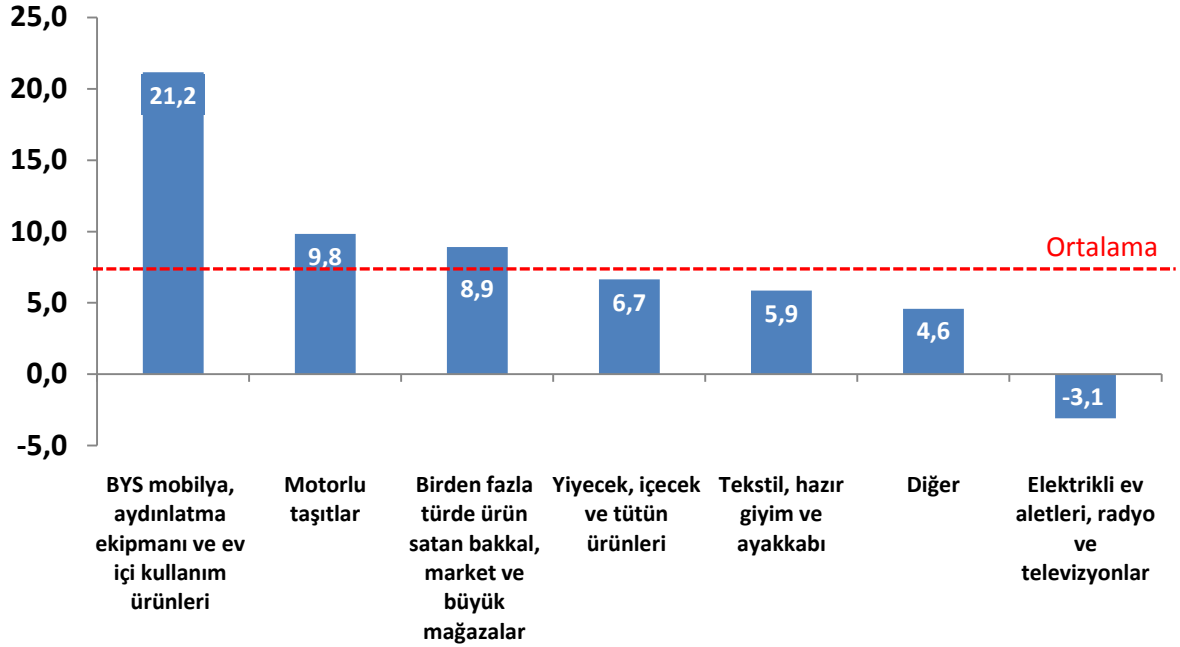
Tablo-4. AB-27

%	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2008					-1,7	-4,8	-13,9	-13,2	-12,4	-16,3	-18,8	-29,0
2009	-25,9	-22,1	-18,8	-17,1	-11,9	-13,7	-14,1	-8,8	-8,0	-10,5	-5,2	-10,9
2010	-5,2	-4,7	-3,7	2,0	-2,2	-4,2	-2,7	1,8	1,8	1,6	1,2	

\* AB-27'de Mayıs 2010'dan bu yana NACE Rev 2.2 kullanılmaktadır.

E. Alt-sektörler itibariyle bakıldığında ise, Kasım 2010'da BYS mobilya, aydınlatma, motorlu taşıtlar ve birden fazla türde ürün satan bakkal, market ve büyük mağazalar sektörlerinin iyi bir performans sergiledikleri görülüyor. Yiyecek, içecek ve tütün ürünleri, tekstil-hazır giyim ve diğer sektörler daha kötü bir performans sergilediler. Elektrikli ev aletleri, radyo ve televizyonlar sektörü ise geçen yıla göre düşüş gösterdi.

Şekil-5. TEPE'nin Kasım 2010'da bir önceki yılın aynı dönemine göre değişimi (puan)



**F. TEPE anketinin soru bazında detaylı sonuçlarına bakıldığında Kasım 2010'da geçtiğimiz 3 aya göre işlerde, tedarikçilerden siparişlerde, önümüzdeki döneme ilişkin satış beklentilerde, istihdam beklentilerinde, önümüzdeki döneme ilişkin fiyat beklentilerde ve önümüzdeki yıl mağaza sayısı beklentilerinde azalma olduğu görülüyor. Bunun yanında işlerin geçen yılın aynı dönemine göre toparlandığı ve mevcut stok düzeyinin normal seviyenin altında olduğu görülüyor.**

**Tablo-5.** TEPE soru bazında detaylı sonuçlar (%)

Sorular	Endeks 11/2009	Endeks 10/2010	Endeks 11/2010	Bir önceki aya göre değişim 11/2010	Bir önceki yılın aynı ayına göre değişim 11/2010
Geçtiğimiz üç ayda işlerinizin gelişimi ne yönde oldu?	-39,4	-15,5	<b>-15,8</b>	-0,3	23,6
Mevcut stok düzeyiniz hakkında ne düşünüyorsunuz? <sup>1</sup>	24,5	20,4	<b>13,4</b>	-7,0	-11,1
Tedarikçilerden siparişlerinizin önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	-26,8	-0,1	<b>-10,9</b>	-10,8	15,9
Satışlarınızın önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	-14,9	-1,8	<b>-5,7</b>	-3,9	9,2
İstihdam ettiğiniz personel sayısının önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	-6,1	5,6	<b>0,6</b>	-5,0	6,7
Satış fiyatlarınızın önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	-4,3	6,0	<b>3,6</b>	-2,4	7,9
İşlerinizin geçen yılın aynı dönemine göre bu yıl nasıl gelişti?	-43,6	-18,7	<b>-11,7</b>	7,0	31,9
Mağaza sayınızın gelecek yıl nasıl değişmesini bekliyorsunuz?	6,4	10,8	<b>9,3</b>	-1,5	2,9

<sup>1</sup> Stok düzeyinde pozitif değer stok düzeyinin normalin altında olduğunu ifade etmektedir. Tablo-5'teki (-) değerler negatif beklentilerin pozitif beklentilerden fazla olduğunu ifade etmektedir.