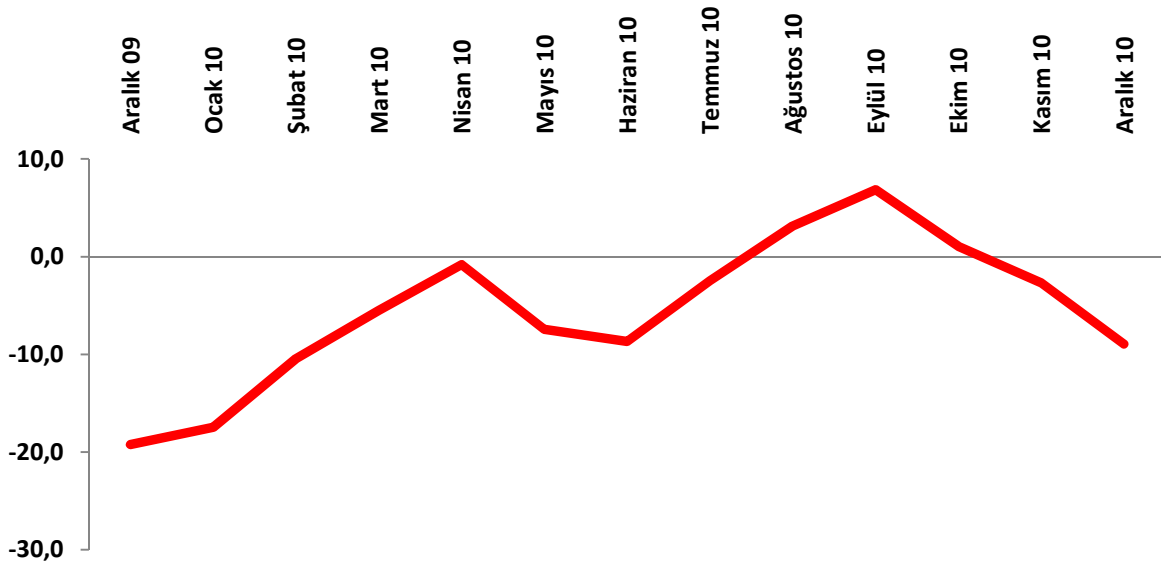


## PERAKENDE GÜVENİNDE MEVSİMSEL DÜŞÜŞ OLSA DA POZİTİF EĞİLİM DEVAM EDİYOR...

A. Ağustos 2010'dan bu yana ilk kez geçen ay negatife düşen TEPE'de düşüş bu ay da devam etti. TEPE, Aralık 2010'da -8,9 değerini aldı. TEPE bir önceki aya göre 6,2 puan düşerken, bir önceki yılın aynı dönemine göre ise 10,3 puan arttı.

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

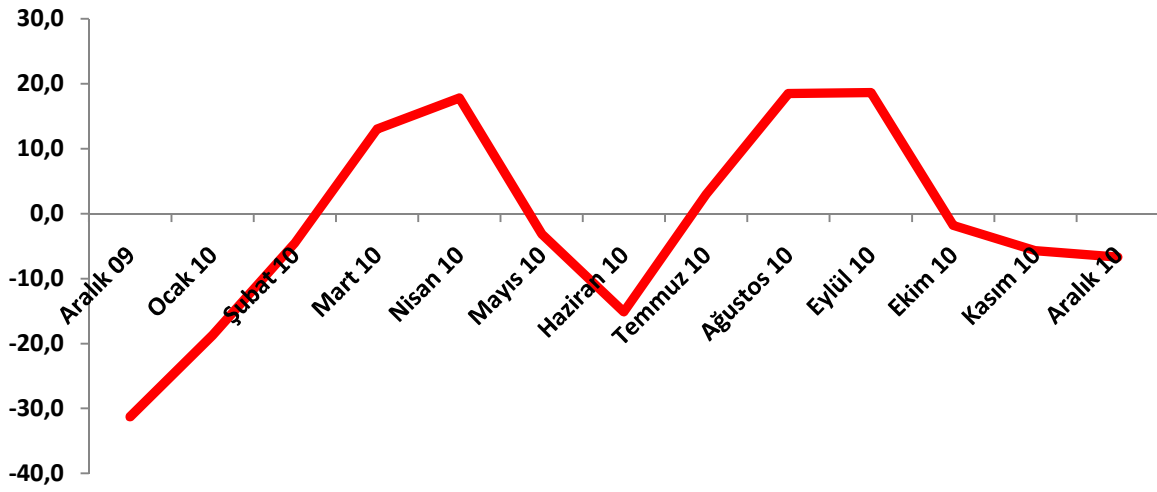


Tablo-1. TEPE

%	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	-8,9

**B. Aralık 2010'da önümüzdeki 3 aya ilişkin beklentiler geçen aya göre 1,0 puan düştü. TEPE anketi katılımcılarının yüzde 28,4'ü önümüzdeki 3 ayda işlerinde iyileşme beklerken, işlerinde kötüleşme bekleyenlerin oranı yüzde 35,1 düzeyinde. Aralık 2009'a göre ise 24,6 puanlık bir artış görülüyor.**

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

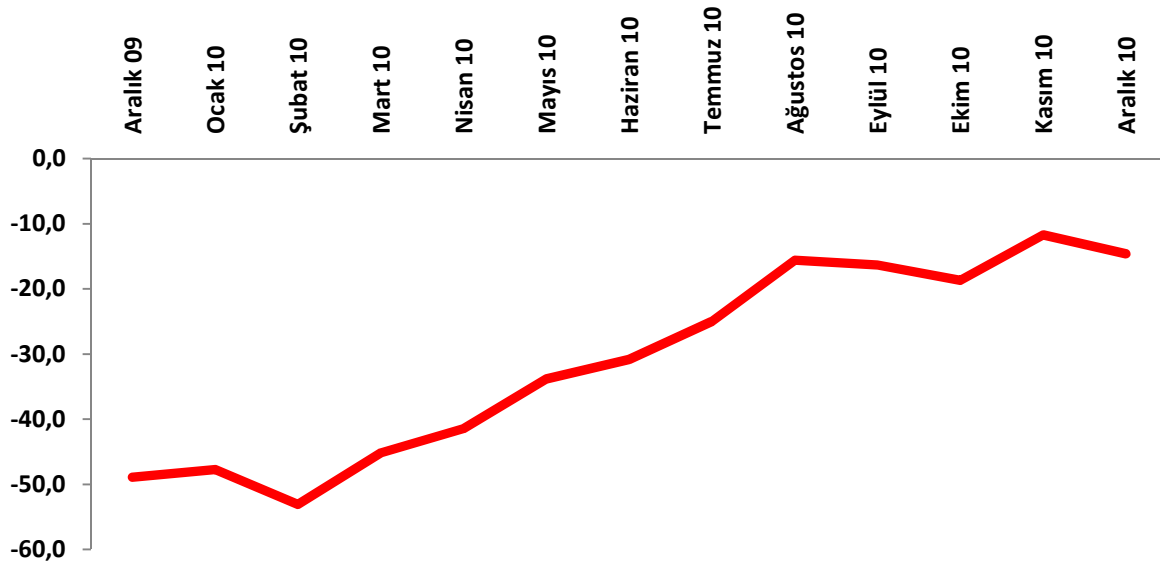


Tablo-2. TEPE – Önümüzdeki 3 aya ilişkin beklenti (%arttı- %azaldı)

%	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	-6,7

**C. Anket katılımcıları arasında işlerinin geçen yılın aynı dönemine göre arttığını belirtenlerle azaldığını belirtenler arasındaki fark, Aralık 2009'a göre 34,3 puanlık bir artış gösterirken, Kasım 2010'a göre de 2,9 puan düştü.**

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

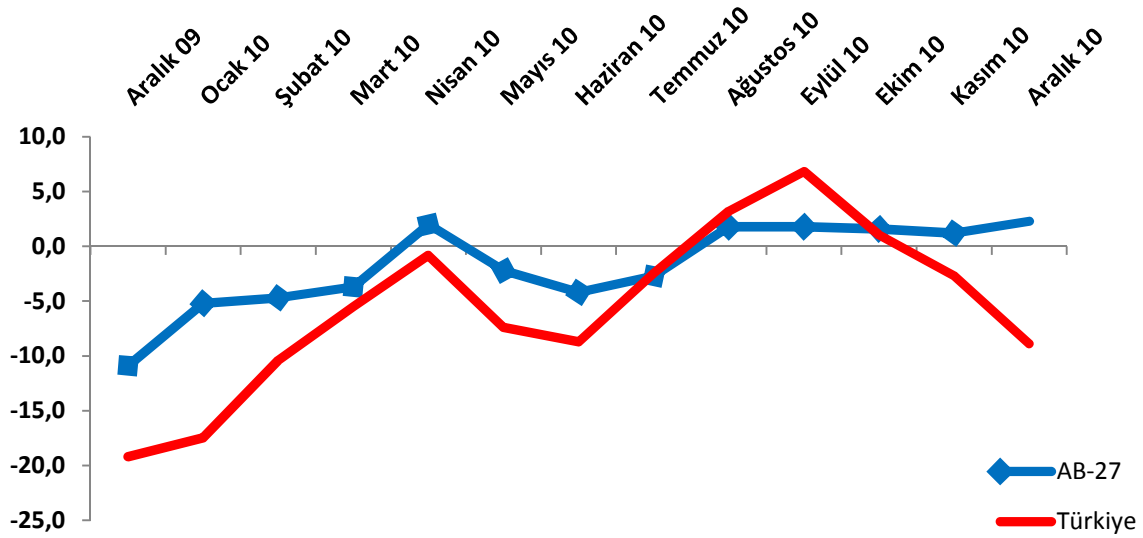


**Tablo-3.** TEPE – İşlerin geçen yılın aynı dönemine göre durumu (%arttı- %azaldı)

%	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
<b>2008</b>					-60,1	-60,7	-61,5	-47,6	-55,5	-57,1	-62,7	-68,1
<b>2009</b>	-73,4	-73,2	-64,6	-66,4	-56,8	-35,3	-39,6	-42,5	-60,1	-52,1	-43,6	-48,9
<b>2010</b>	-47,7	-53,1	-45,2	-41,4	-33,9	-30,8	-25,0	-15,6	-16,3	-18,7	-11,7	-14,6

**D. Aralık 2010'da TEPE ile AB-27 ortalaması arasındaki fark biraz daha açıldı. AB-27 Perakende Endeksi, Aralık 2010'da 2,3 değerini aldı. AB-27'de geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre 13,2 puanlık bir artış yaşanmış oldu.**

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



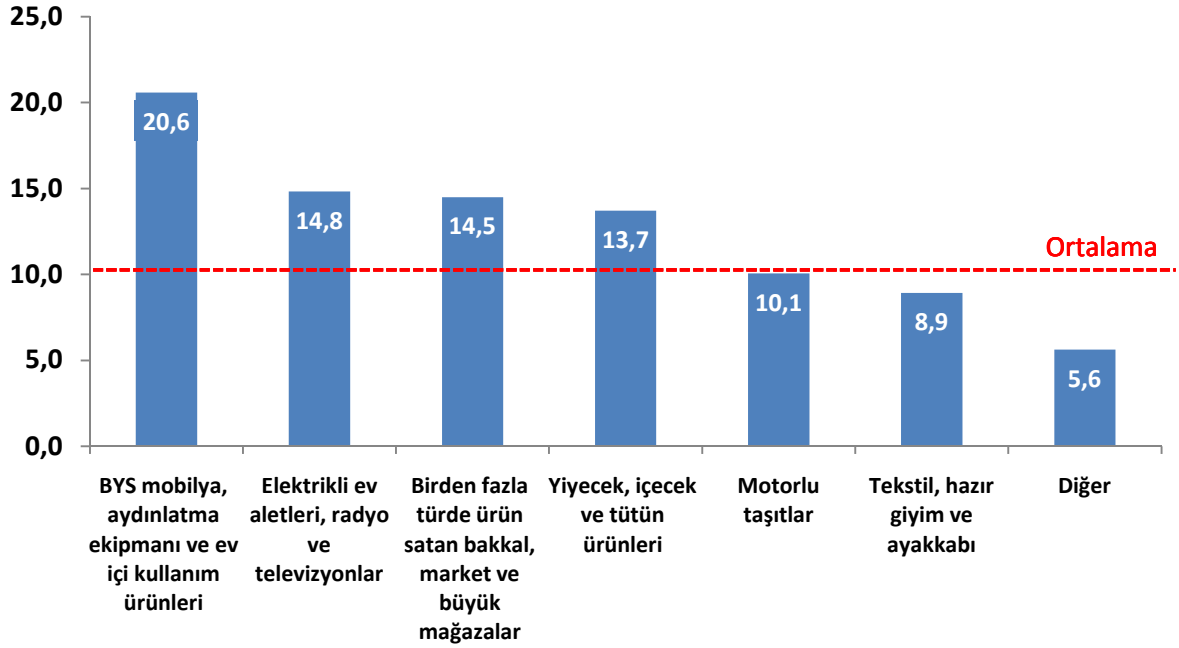
**Tablo-4.** AB-27

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

\* AB-27'de Mayıs 2010'dan bu yana NACE Rev. 2 kullanılmaktadır.

E. Alt-sektörler itibariyle bakıldığında ise, Aralık 2010'da BYS mobilya, aydınlatma, elektrikli ev aletleri, radyo ve televizyonlar, birden fazla türde ürün satan bakkal, market ve büyük mağazalar ve yiyecek, içecek ve tütün ürünleri sektörlerinin iyi bir performans sergiledikleri görülüyor. Tekstil-hazır giyim ve diğer sektörler daha kötü bir performans sergilediler. Motorlu taşıtlar sektörü ise ortalama düzeyinde seyretti.

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



**F. TEPE anketinin soru bazında detaylı sonuçlarına bakıldığında bir önceki aya kıyasla, geçtiğimiz 3 aya göre işlerde ciddi bir düşüş görülüyor. Tedarikçilerden siparişlerde, önümüzdeki döneme ilişkin satış beklentilerde, önümüzdeki döneme ilişkin fiyat beklentilerde ve işlerin geçen yılın aynı dönemine göre toparlanmasında azalma var. Bunun yanında istihdam beklentilerinde ve önümüzdeki yıl mağaza sayısında artış beklenirken mevcut stok düzeyinin normal seviyenin altında olduğu görülüyor.**

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

Sorular	Endeks 12/2009	Endeks 11/2010	Endeks 12/2010	Bir önceki aya göre değişim 12/2010	Bir önceki yılın aynı ayına göre değişim 12/2010
Geçtiğimiz üç ayda işlerinizin gelişimi ne yönde oldu?	-51,7	-15,8	<b>-32,9</b>	-17,1	18,8
Mevcut stok düzeyiniz hakkında ne düşünüyorsunuz? <sup>1</sup>	25,3	13,4	<b>12,9</b>	-0,5	-12,4
Tedarikçilerden siparişlerinizin önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	-32,0	-10,9	<b>-14,5</b>	-3,6	17,5
Satışlarınızın önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	-31,3	-5,7	<b>-6,7</b>	-1,0	24,6
İstihdam ettiğiniz personel sayısının önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	-15,5	0,6	<b>1,6</b>	1,0	17,1
Satış fiyatlarınızın önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	-5,6	3,6	<b>0,9</b>	-2,7	6,5
İşleriniz geçen yılın aynı dönemine göre bu yıl nasıl gelişti?	-48,9	-11,7	<b>-14,6</b>	-2,9	34,3
Mağaza sayınızın gelecek yıl nasıl değişmesini bekliyorsunuz?	1,5	9,3	<b>13,9</b>	4,6	12,4

<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.