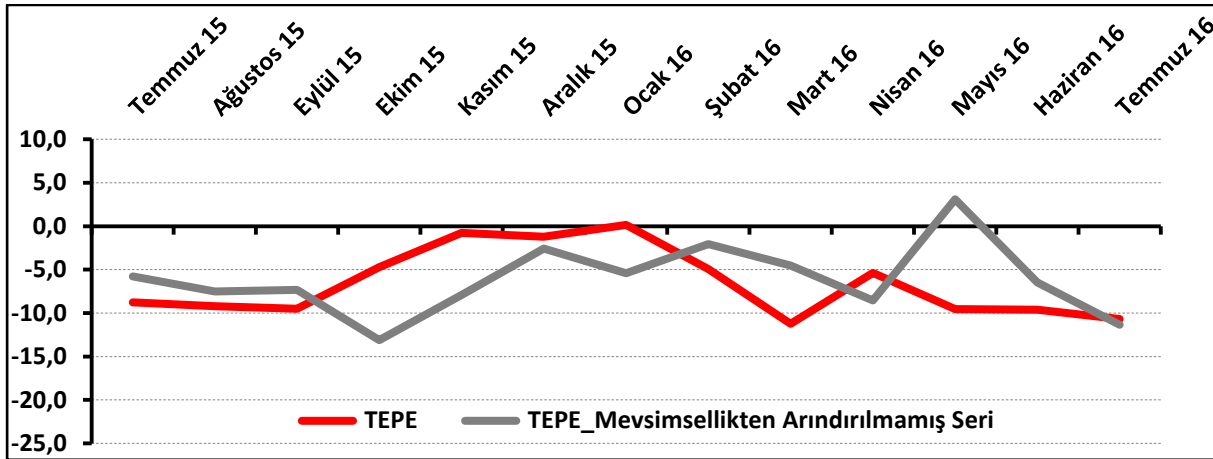


PERAKENDEDE İŞLER TOPARLANIRKEN BEKLENTİLER DÜŞÜYOR:

TEPE değeri, temmuz ayında geçen aya ve geçen yıla göre düştü. Geçtiğimiz 3 ayda işlerin durumu ve işlerin geçen yıla göre durumu göstergeleri hem Temmuz 2015'e hem de Haziran 2016'ya göre artarken, önümüzdeki 3 ayda tedarikçilerden sipariş, satış, satış fiyatı ve istihdam beklentileri azaldı. Türkiye, geçen yıla göre AB-28'den iyi, Euro Bölgesi'nden kötü performans sergiledi.

Perakende güveni düşmeye devam etti:

Temmuz ayında -10,7 puan değerini alan TEPE, bir önceki aya göre 1,1 puan, geçen yılın aynı dönemine göre 1,9 puan azaldı. TEPE değerinin geçen yıla ve geçen aya göre düşmesinde; önümüzdeki 3 ayda satış beklentisindeki düşüş etkili oldu.

Şekil-1. TEPE (Temmuz 2015 – Temmuz 2016)¹**Tablo-1.** TEPE, Aylık Seri

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2014	-5,9	-10,0	-3,8	-5,8	-9,2	-13,3	-7,2	-0,8	-9,9	-14,1	-15,9	-16,9
2015	-11,5	-1,6	-3,5	-7,2	-4,0	-3,5	-8,8	-9,2	-9,5	-4,7	-0,8	-1,2
2016	0,1	-4,9	-11,2	-5,4	-9,5	-9,6	-10,7					

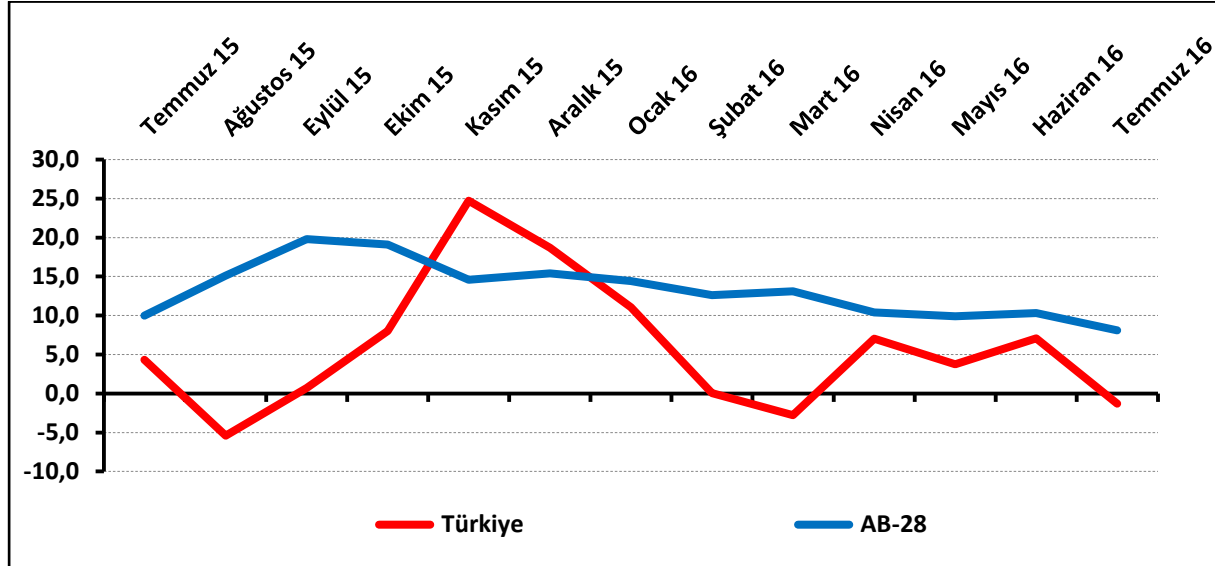
¹ Bültendeki tablolar ve grafikler -aksi belirtilmediği- sürece mevsimsellikten arındırılmış serilere göre hazırlanmıştır.

Perakendecilerin satış beklentileri geçen aya ve geçen yıla göre azaldı:

Önümüzdeki 3 aya ilişkin satış beklentilerinin denge değeri Temmuz 2016'da -1,3 puan değerini aldı. Buna göre önümüzdeki 3 aya ilişkin satış beklentileri, bir önceki aya göre 8,4 puan, bir önceki yılın aynı ayına göre 5,6 puan azaldı.

Temmuz 2016'da TEPE anketi katılımcılarının yüzde 36,3'ü önümüzdeki 3 ayda işlerinde iyileşme beklerken, yüzde 34,1'i işlerinde kötüleşme beklediğini belirtti. İşlerinde bir değişiklik beklemeyenlerin oranı ise yüzde 29,6 olarak belirlendi.

Şekil-2. Önümüzdeki 3 aya ilişkin satış beklentisi (Temmuz 2015 – Temmuz 2016)



Tablo-2. Önümüzdeki 3 aya ilişkin satış beklentisi

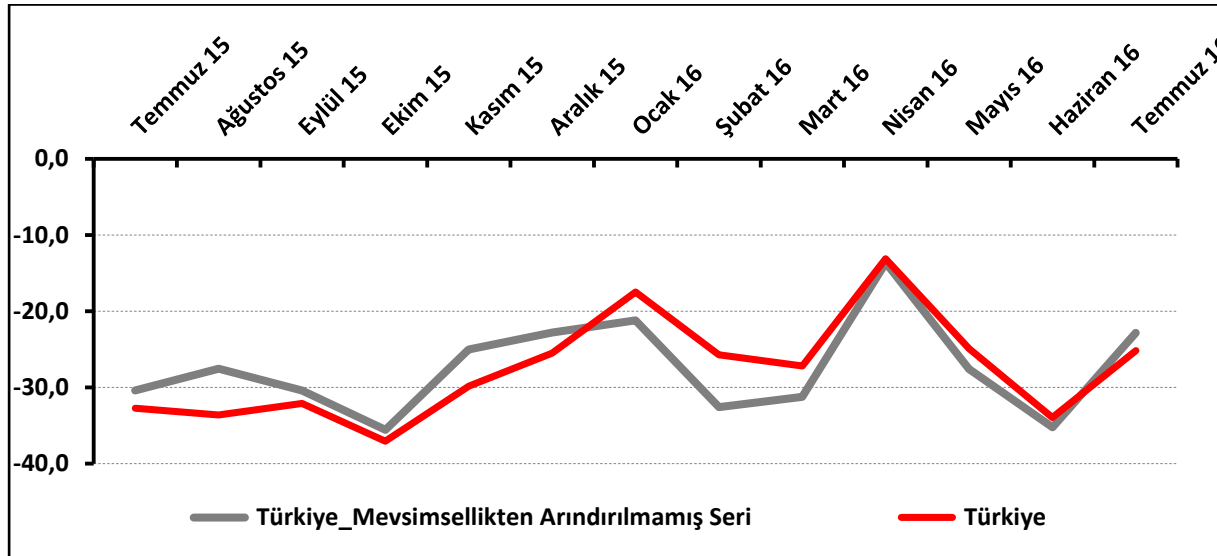
	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2014	15,5	13,8	25,0	19,1	14,7	5,3	16,3	21,7	4,8	1,1	-7,3	-5,1
2015	10,3	19,9	7,7	1,0	9,9	7,0	4,3	-5,4	0,7	8,0	24,7	18,7
2016	11,0	0,1	-2,8	7,0	3,8	7,1	-1,3					

Perakendecilerin işlerdeki toparlanma algısı arttı:

İşlerin geçen yılın aynı dönemine göre durumu Haziran 2016'ya göre 8,9 puan, Temmuz 2015'e göre 7,6 puan arttı. İşlerdeki toparlanma algısının denge değeri Temmuz 2016'da -25,1 puan oldu.

Temmuz 2016'da TEPE anketi katılımcılarının yüzde 25,9'u geçen yılın aynı dönemine göre işlerinde artış olduğunu belirtirken, işlerinde düşüş olduğunu belirtenlerin oranı yüzde 48,7 olarak belirlendi. Geçen yıla göre işlerinde bir değişiklik olmadığını belirtenlerin oranı ise yüzde 25,4 oldu.

Şekil-3. İşlerin geçen yılın aynı dönemine göre durumu(Temmuz 2015 – Temmuz 2016)



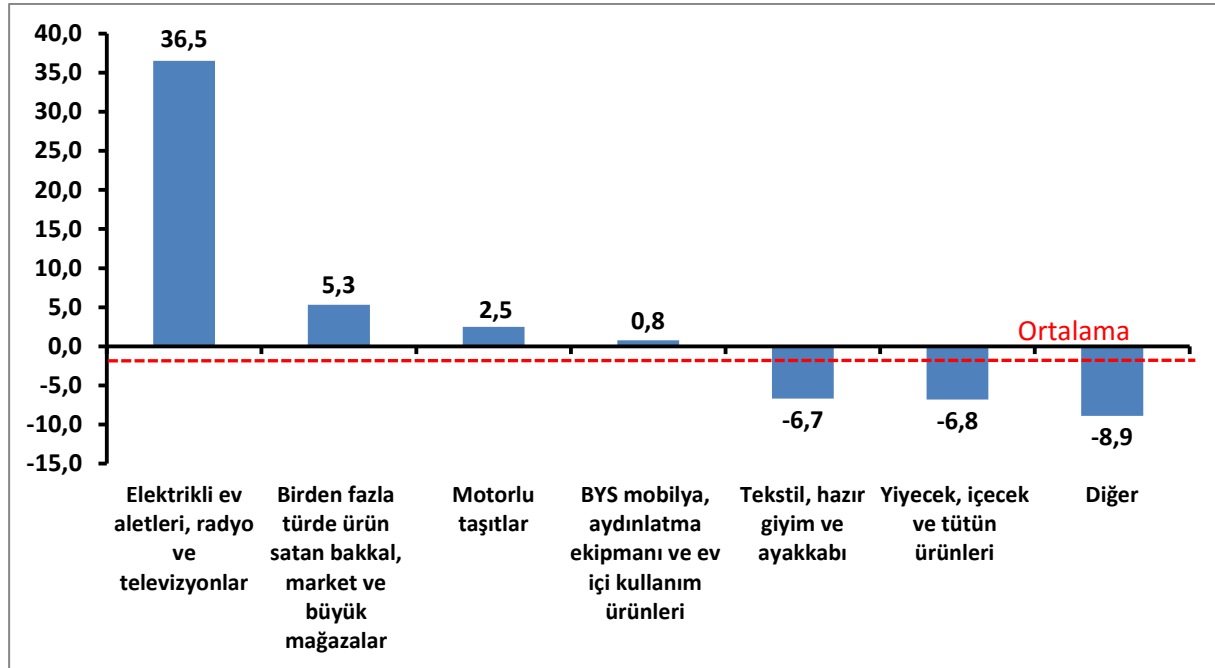
Tablo-3. İşlerin geçen yılın aynı dönemine göre durumu

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2014	-37,4	-42,1	-49,0	-41,2	-49,0	-65,2	-40,8	-30,6	-49,1	-32,5	-38,0	-39,8
2015	-32,8	-20,3	-17,9	-27,2	-21,0	-23,6	-32,7	-33,6	-32,1	-37,1	-29,8	-25,5
2016	-17,5	-25,7	-27,2	-13,1	-24,9	-34,0	-25,1					

Perakende güveni en fazla “elektrikli ev aletleri, radyo ve televizyonlar” sektöründe arttı:

Perakende güvenine alt sektörler itibarıyla bakıldığında Temmuz 2016’da, geçen yılın aynı dönemine göre en fazla artış “elektrikli ev aletleri, radyo ve televizyonlar” sektöründe gerçekleşti. Bu sektörü “birden fazla türde ürün satan bakkal, market ve büyük mağazalar”, “motorlu taşıtlar” ve “mobilya, aydınlatma ekipmanı ve ev içi kullanım ürünleri” sektörleri takip etti. Bu 4 sektördeki artış ortalamasının üzerinde gerçekleşti. “Tekstil, hazır giyim ve ayakkabı”, “yiyecek, içecek ve tütün ürünleri” ve “diğer (akaryakıt istasyonu, eczane, parfümeri, nalbur, züccaciye, kırtasiye, vb.)” sektörlerinde ise düşüş gözlemlendi. En çok düşüş “diğer (akaryakıt istasyonu, eczane, parfümeri, nalbur, züccaciye, kırtasiye, vb.)” sektöründe gerçekleşti.

Şekil-4. Alt sektör bazında TEPE’nin Temmuz 2016’da geçen yılın aynı dönemine göre değişimi (puan)



Perakendeciler işlerin durumundan memnun:

TEPE anketine soru bazında bakıldığında Temmuz 2016'da, hem Temmuz 2015'e göre hem de Haziran 2016'ya göre "geçtiğimiz 3 ayda işlerin durumu", "işlerin geçen yıla göre durumu" ve "gelecek yıl mağaza sayısı beklentisi" göstergeleri artarken, "önümüzdeki 3 ayda tedarikçilerden sipariş, satış, satış fiyatı ve istihdam beklentisi" göstergeleri azaldı.

Tablo-4. TEPE soru bazında detaylı sonuçlar (puan)

Sorular	Endeks 07/2015	Endeks 06/2016	Endeks 07/2016	Bir önceki aya göre değişim 07/2016	Bir önceki yılın aynı ayına göre değişim 07/2016
Geçtiğimiz üç ayda işlerinizin gelişimi ne yönde oldu?	-45,7	-47,5	-40,1	7,4	5,6
Mevcut stok düzeyiniz hakkında ne düşünüyorsunuz? ²	15,2	11,6	9,3	-2,3	-5,9
Tedarikçilerden siparişlerinizin önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	-5,4	-9,0	-12,9	-3,9	-7,5
Satışlarınızın önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	4,3	7,1	-1,3	-8,4	-5,6
İstihdam ettiğiniz personel sayısının önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	5,5	2,5	1,8	-0,7	-3,7
Satış fiyatlarınızın önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	27,7	13,3	12,7	-0,6	-15,0
İşleriniz geçen yılın aynı dönemine göre bu yıl nasıl gelişti?	-32,7	-34,0	-25,1	8,9	7,6
Mağaza sayınızın gelecek yıl nasıl değişmesini bekliyorsunuz?	8,1	6,0	9,0	3,0	0,9

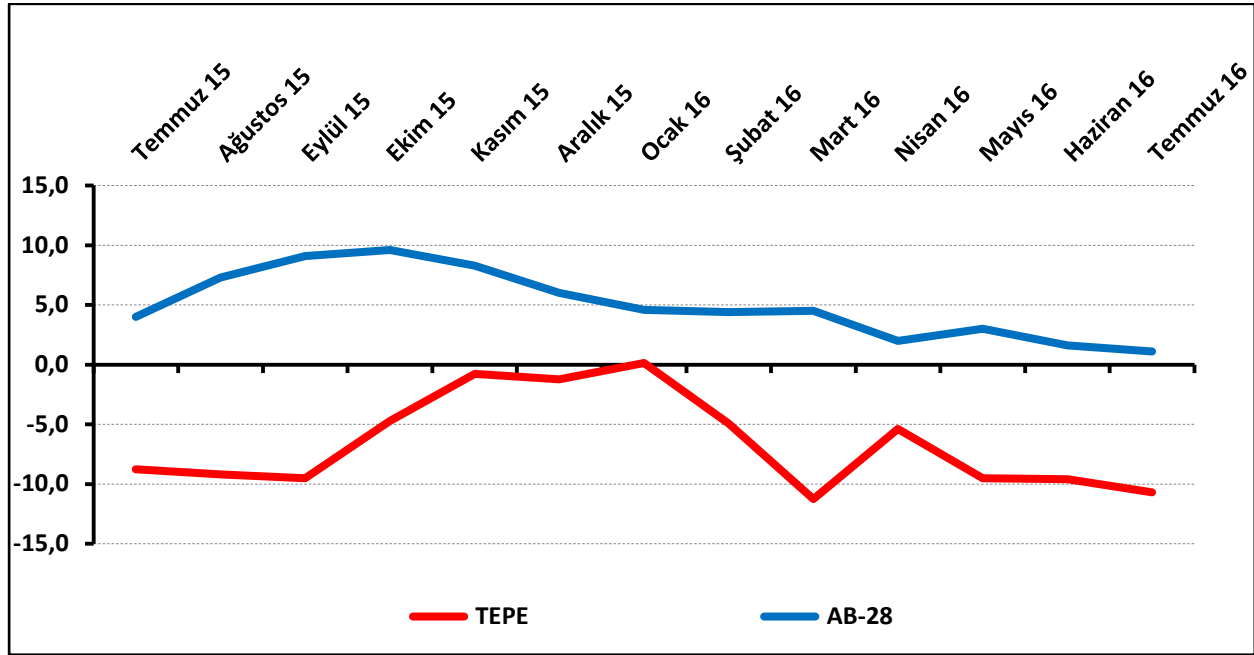
² Stok düzeyinde pozitif değer stok düzeyinin normalin altında olduğunu ifade etmektedir.

Tablo-4'deki (-) değerler negatif beklentilerin pozitif beklentilerden fazla olduğunu ifade etmektedir.

AB’de perakende güveni geçen aya ve geçen yıla göre geriledi:

AB-28 Perakende Güven Endeksi, Temmuz 2016’da 1,1 puan değerini aldı. AB-28’de perakende güveni bir önceki aya göre 0,5 puan, geçen yılın aynı dönemine göre 2,9 puan azaldı. Türkiye, geçen yılın aynı dönemine kıyasla AB-28’den iyi performans sergilerken, Euro Bölgesi’nden daha kötü performans sergiledi.

Şekil-5. TEPE ile AB-28 Perakende Endeksinin karşılaştırılması (Temmuz 2015 – Temmuz 2016)



Tablo-5. AB-28

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2014	2,2	3,6	1,1	2,5	3,8	3,1	2,5	1,3	-1,6	-2,1	-2,4	-0,1
2015	1,6	-0,3	2,0	1,8	5,3	2,0	4,0	7,3	9,1	9,6	8,3	6,0
2016	4,6	4,4	4,5	2,0	3,0	1,6	1,1					

Perakende güveninde Türkiye, AB-28'e göre daha iyi performans sergiledi:

AB-28 ülkeleri ve Türkiye'nin Perakende Güven Endeksi değerlerine bakıldığında Yunanistan, temmuz ayında geçen yıla göre en fazla artış yaşanan ülke oldu. Yunanistan'ı; Finlandiya, Slovenya ve Güney Kıbrıs Rum Yönetimi takip etti. Endeks değeri geçen yıla göre en fazla düşen ülkeler ise sırasıyla İngiltere, Malta ve Romanya oldu. Bir önceki aya göre en fazla artış Güney Kıbrıs Rum Kesimi'nde yaşandı. Perakende Güven Endeksinde, Temmuz 2015'e göre değişim Euro Bölgesi'nde 0,7 puan, AB-28'de -2,9 puan oldu. Haziran 2016'ya göre değişim incelendiğinde ise AB-28'in, Euro Bölgesi'nden daha kötü performans sergilediği görüldü.

Tablo-6. AB-28 Ülkeleri ve Türkiye'nin Perakende Güven Endeksi karşılaştırmaları (Temmuz 2015 ve Haziran 2016'ya göre)

Ülkeler	Temmuz 2015'e göre Perakende Güven Endeksi'ndeki Değişim (Puan)**	Haziran 2016'ya göre Perakende Güven Endeksi'ndeki Değişim (Puan)
Yunanistan	34,1	3,5
Finlandiya	18,7	2,2
Slovenya	12,3	2,3
Güney Kıbrıs Rum Yönetimi	9,2	4,8
Slovakya	7,4	3,4
Avusturya	7,2	2,8
Hırvatistan	4,7	-6,8
Almanya	4,1	1,2
Estonya	3,7	-0,3
Litvanya	3,6	-0,8
Bulgaristan	2,8	-1,5
Letonya	2,7	0,0
İsveç	1,2	-1,8
Euro Bölgesi-19	0,7	1,0
İspanya	0,4	4,2
Polonya	0,3	0,9
Portekiz	0,3	0,8
Türkiye	-1,9	-1,1
Hollanda	-2,0	0,5
Belçika	-2,4	0,2
Danimarka	-2,5	-9,9
AB-28	-2,9	-0,5
Çek Cumhuriyeti	-3,5	-1,1
Fransa	-3,9	-1,8
İtalya	-5,5	1,8
Macaristan	-5,5	-6,4
Romanya	-11,4	3,6
Malta	-17,6	-11,4
İngiltere	-18,4	-5,5

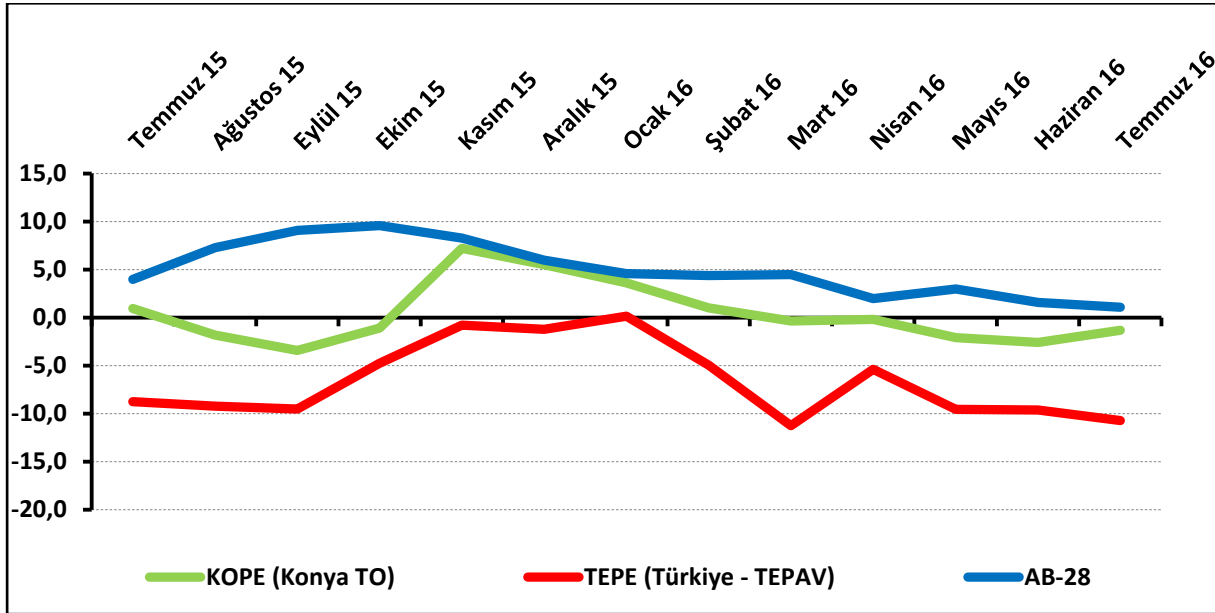
**Sıralama Temmuz 2015 değişimine göre yapılmıştır.

Konya’da perakende güveni geçen aya göre arttı:

TEPAV ve Konya Ticaret Odası (KTO) işbirliğinde gerçekleştirilen Konya Perakende Güven Endeksi (KOPE) kapsamında Şubat 2012’den bu yana Konya’da faaliyet gösteren 300 perakendeci ile her ay yüz yüze anketler yapılıyor.

Haziran ayında TEPE, -10,7 puan değerini alırken KOPE -1,3 puan değerini aldı. KOPE, geçen yılın aynı dönemine göre 2,3 puan, TEPE 1,9 puan azaldı. KOPE değeri bir önceki aya göre ise 1,3 puan arttı. Konya perakendesi, temmuz ayında AB-28’in gerisinde kalırken, Türkiye genelinden daha iyi performans sergiledi.

Şekil-6. KOPE, TEPE ile AB-28 Perakende Endeksinin karşılaştırılması (Temmuz 2015 – Temmuz 2016)



Tablo-7. Konya Perakende Güven Endeksi

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2014	-2,3	-5,5	-7,2	-6,3	-3,6	2,5	5,5	1,0	0,6	-1,7	-1,3	-2,0
2015	1,1	4,5	1,9	0,9	4,2	1,4	1,0	-1,8	-3,4	-1,1	7,2	5,5
2016	3,6	1,0	-0,3	-0,2	-2,1	-2,6	-1,3					