

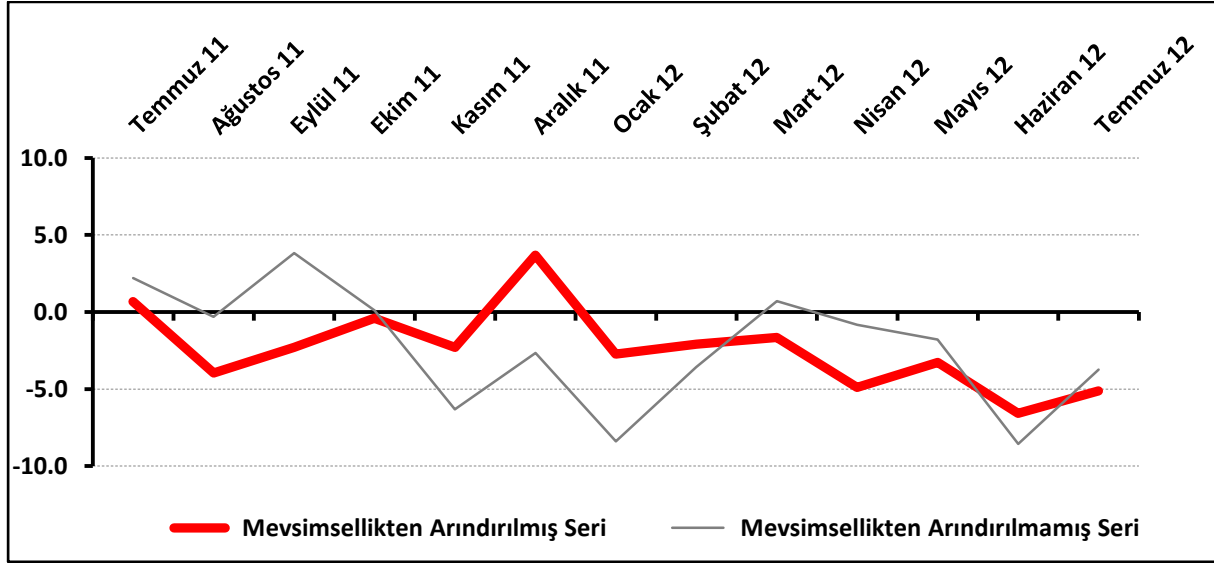
PERAKENDEDE BEKLENTİLER YERİNDE SAYIYOR

TEPE, Temmuz 2012’de geçen aya göre yükselirken geçen yıla göre düştü. Geçtiğimiz 3 aya göre iş hacmindeki toparlanma algısı yükseldi. Ancak gelecek 3 ay göre satış beklentilerindeki duraklama devam ediyor. AB’de perakende güveni sıfırın altındaki seyrini sürdürüyor.

TEPE, sıfırın altındaki seyrine devam ediyor:

2012 başından beri sıfırın altında değer alan TEPE, Temmuz 2012’de de sıfırın altında 5,1 değerini aldı. Haziran’da düşen TEPE Temmuz’da kısmen yükseldi. TEPE bir önceki aya göre 1,5 puan yükselirken, geçen yılın aynı dönemine göre ise 5,8 puan düştü.

Şekil-1. TEPE (Temmuz 2011 – Temmuz 2012)



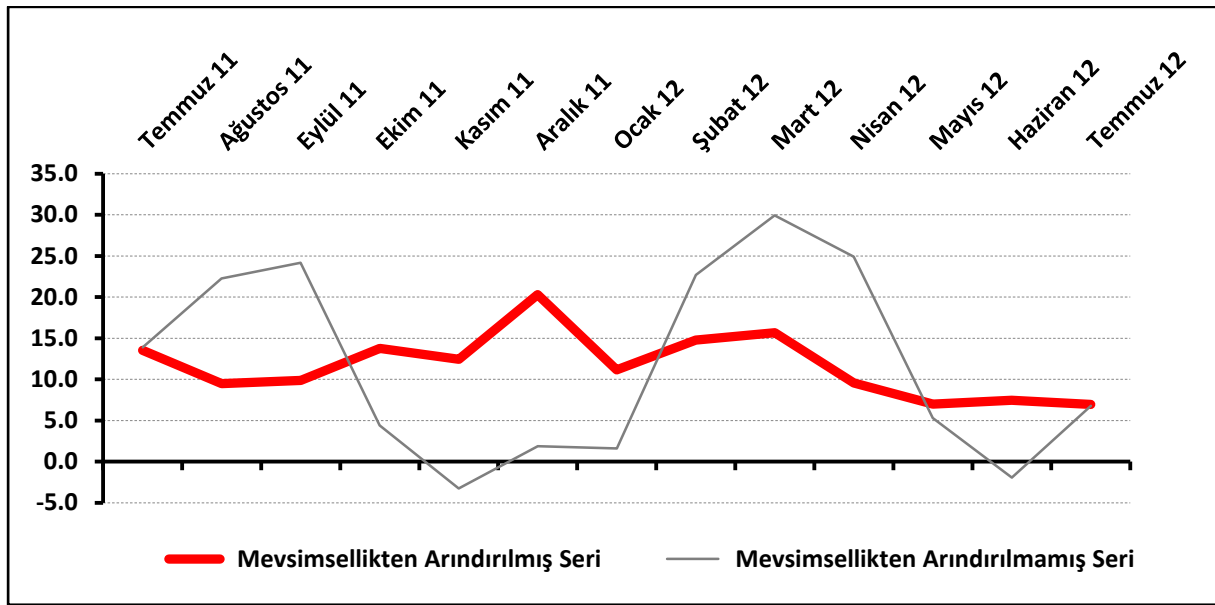
Tablo-1. TEPE (Mevsimsellikten arındırılmış seri)

%	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2008	---	---	---	---	-22,1	-23,6	-23,1	-16,3	-17,9	-20,8	-22,6	-20,9
2009	-21,1	-21,4	-17,9	-14,9	-12,2	-8,7	-9,4	-12,2	-12,6	-10,7	-6,1	-10,2
2010	-10,1	-7,2	-6,8	-5,5	-8,7	-7,6	-4,4	-2,0	-0,1	0,5	1,0	-1,3
2011	6,7	4,8	1,7	1,9	1,6	3,5	0,7	-4,0	-2,3	-0,4	-2,3	3,7
2012	-2,7	-2,1	-1,7	-4,9	-3,3	-6,6	-5,1					

Beklentiler üç aydır yerinde sayıyor:

Önümüzdeki 3 aya ilişkin beklentilerin denge değeri Temmuz 2012’de 7 oldu. Temmuz 2012’de TEPE anketi katılımcılarının yüzde 38,9’u önümüzdeki 3 ayda işlerinde iyileşme beklerken, işlerinde kötüleşme bekleyenlerin oranı yüzde 32,1 düzeyinde. Beklentilerde Temmuz 2011’e göre 6,5 puanlık, Haziran 2012’ye göre ise 0,5 puanlık bir düşüş oldu.

Şekil-2. Önümüzdeki 3 aya ilişkin beklenti (%arttı – %azaldı) (Temmuz 2011 – Temmuz 2012)



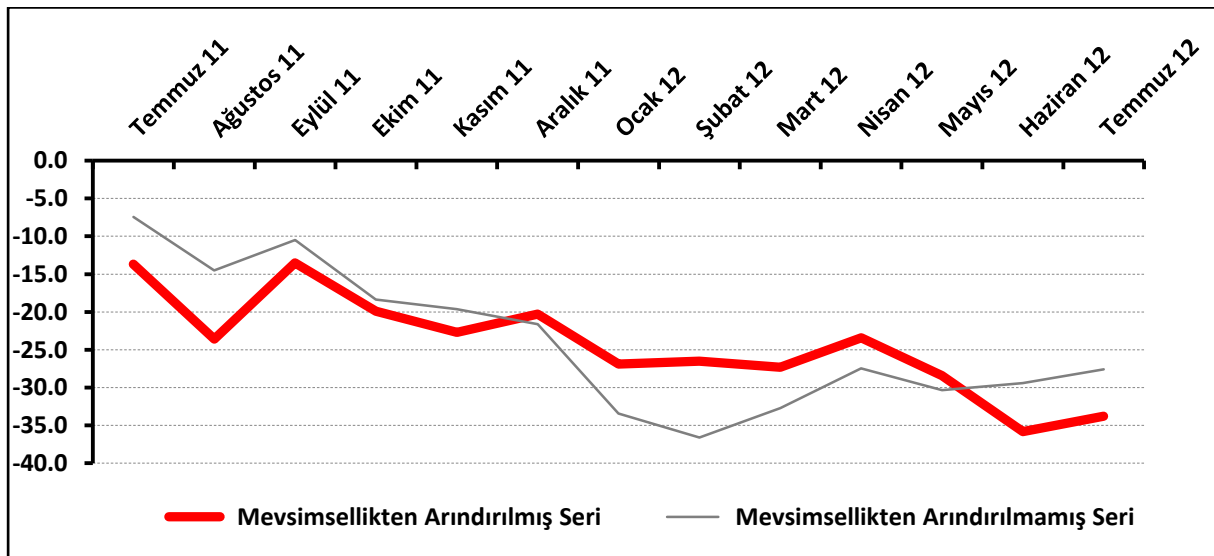
Tablo-2. Önümüzdeki 3 aya ilişkin beklenti (%arttı-%azaldı) (Mevsimsellikten arındırılmış seri)

%	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2008	---	---	---	---	-26,9	-31,7	-25,6	-15,5	-19,9	-23,7	-28,0	-28,5
2009	-26,6	-28,3	-31,3	-17,4	-12,4	-0,6	-6,7	-12,1	-3,9	-5,7	0,2	-8,4
2010	-6,8	-7,8	2,8	1,8	-2,4	-6,5	1,4	3,7	2,4	7,1	9,6	13,5
2011	21,9	23,6	17,7	13,5	17,6	17,7	13,5	9,5	9,9	13,8	12,4	20,3
2012	11,2	14,8	15,7	9,6	7,0	7,5	7,0					

Perakendecilerin yarısı işlerin geçen yıla göre düştüğünü söylüyor:

Temmuz 2012'de işlerinin geçen yılın aynı dönemine göre arttığını belirtenlerin oranı yüzde 23,7 iken azaldığını belirtenlerin oranı yüzde 51,3 oldu. İşlerin geçen yılın aynı dönemine kıyasla durumunda Temmuz 2011'e göre 20,1 puanlık düşüş olurken, Haziran 2012'ye göre ise 2 puanlık yükseliş oldu.

Şekil-3. İşlerin geçen yılın aynı dönemine göre durumu (%arttı – %azaldı)
(Temmuz 2011 – Temmuz 2012)



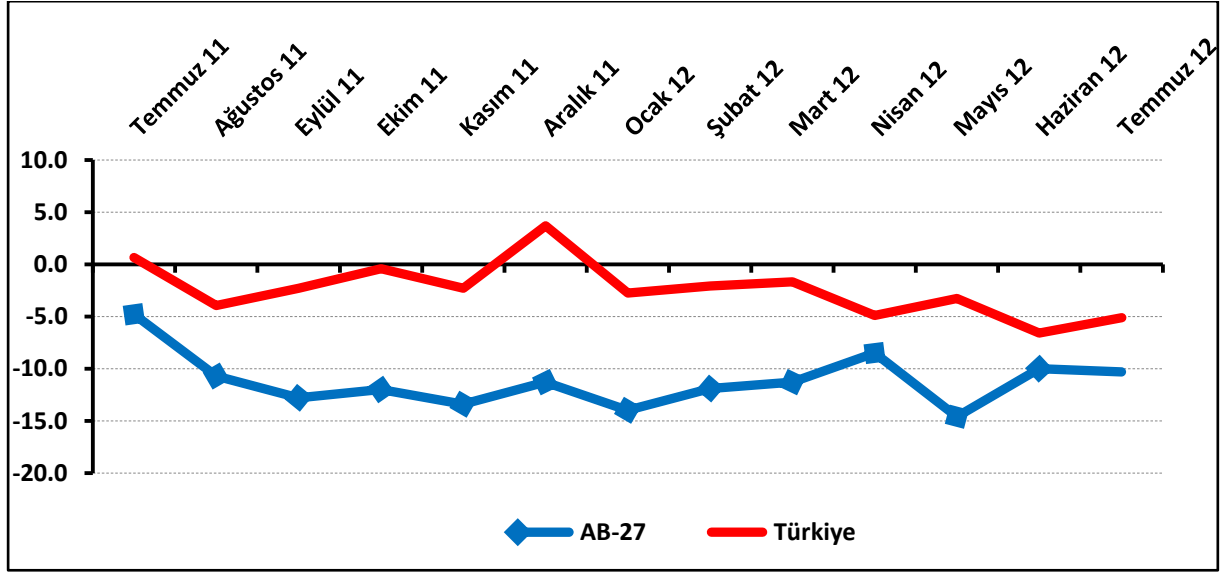
Tablo-3. İşlerin geçen yılın aynı dönemine göre durumu (%arttı – %azaldı)
(Mevsimsellikten arındırılmış seri)

%	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2008	---	---	---	---	-58,2	-67,2	-67,7	-56,7	-58,5	-58,6	-65,8	-66,8
2009	-66,9	-63,1	-59,2	-62,3	-54,9	-41,8	-45,8	-51,6	-63,1	-53,6	-46,7	-47,6
2010	-41,2	-43,0	-39,8	-37,4	-31,9	-37,3	-31,2	-24,6	-19,3	-20,2	-14,8	-13,3
2011	-10,8	-11,2	-15,2	-16,3	-24,3	-12,8	-13,7	-23,6	-13,5	-19,9	-22,7	-20,3
2012	-26,9	-26,5	-27,3	-23,4	-28,4	-35,8	-33,8					

AB perakende güveni de sıfırın altındaki seyrine devam ediyor:

AB-27 Perakende Güven Endeksi, Temmuz 2012'de sıfırın altında 10,3 değerini aldı. AB-27'de geçen aya göre 0,3 puanlık, geçen yılın aynı dönemine göre ise 5,5 puanlık düşüş yaşanmış oldu.

Şekil-4. TEPE ile AB-27 Perakende Endeksinin karşılaştırılması (Temmuz 2011 – Temmuz 2012)



Tablo-4. AB-27 (Mevsimsellikten arındırılmış seri)

%	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2008	-0,8	-0,2	0,8	-6,0	-4,4	-7,1	-13,1	-13,5	-14,7	-19,4	-20,0	-26,8
2009	-26,5	-25,1	-22,9	-23,3	-16,0	-15,5	-13,4	-11,0	-8,4	-9,1	-5,1	-4,0
2010	-4,1	-4,2	-5,5	0,1	-4,4	-3,8	-0,4	0,2	0,8	2,6	3,0	7,5
2011	3,0	0,6	0,3	-3,4	-2,6	-2,4	-4,8	-10,7	-12,8	-12,0	-13,4	-11,3
2012	-14,0	-11,9	-11,3	-8,5	-14,6	-10,0	-10,3					

Kuzey Avrupa'daki perakende güvenindeki düşüş dikkat çekiyor:

AB-27 Ülkeleri ve Türkiye'nin Temmuz 2011 ve Haziran 2012'ye göre Perakende Güven Endeksi değerleri karşılaştırıldığında İngiltere, Yunanistan, Romanya, Bulgaristan ve Avusturya dışındaki tüm ülkelerde geçen yıla göre düşüş olduğu görüldü. Düşüşün en fazla yaşandığı ülkeler ise İtalya, Litvanya, Estonya, Finlandiya ve Macaristan. Euro Bölgesi ise AB'ye göre hem Temmuz 2011'e göre hem de Haziran 2012'ye göre daha kötü bir performans sergiledi.

Tablo-5. AB-27 Ülkeleri ve Türkiye'nin Perakende Güven Endeksi karşılaştırmaları (Haziran 2012 ve Temmuz 2011'e göre) (Mevsimsellikten arındırılmış seri)

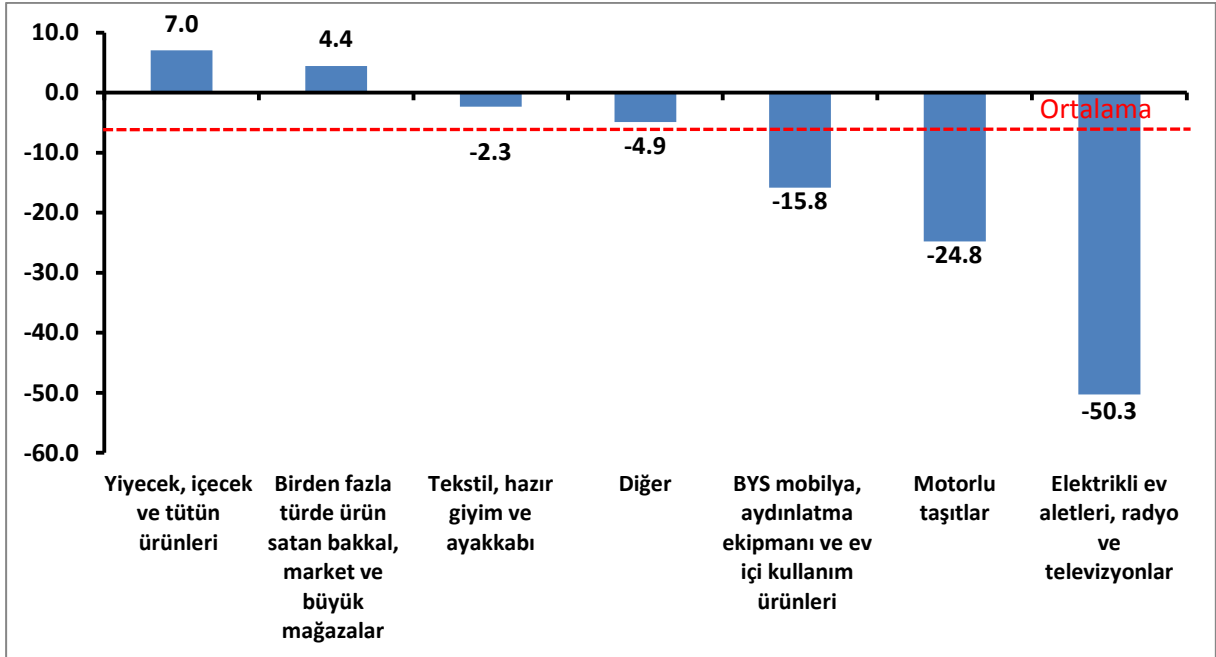
Ülkeler	Temmuz 2011'e göre Perakende Güven Endeksi'ndeki Değişim (Puan)*	Haziran 2012'ye göre Perakende Güven Endeksi'ndeki Değişim (Puan)
İngiltere	18,7	0,4
Yunanistan	7,6	4,2
Romanya	5,6	3,5
Bulgaristan	4,4	5,1
Avusturya	4,1	3,4
Slovenya	-0,6	-3,6
Portekiz	-2,5	-0,7
Polonya	-2,8	-0,6
Letonya	-3,4	-4,9
İspanya	-3,7	-3,4
Kıbrıs Rum Kesimi	-4,9	-2,4
AB-27	-5,5	-0,3
Türkiye	-5,8	1,5
Çek Cumhuriyet	-6,2	0,5
Hollanda	-6,7	4,3
Fransa	-8,3	-0,6
İsveç	-8,3	0,9
Slovakya	-10,6	6,4
Euro Bölgesi-17	-11,3	-0,6
Belçika	-12,2	-1,2
Almanya	-12,6	1,5
Macaristan	-13,2	-0,8
Finlandiya	-14,0	-6,5
Estonya	-14,6	-1,7
Litvanya	-22,2	-15,3
İtalya	-25,3	-4,1

*Sıralama Temmuz 2011'e göre yapılmıştır.

Elektrikli ev aletleri, radyo ve televizyonlar sektöründe düşüş sert oldu:

Alt sektörler itibariyle bakıldığında geçen yılın aynı dönemine göre, yiyecek, içecek ve tütün ürünleri sektörü en iyi performans gösteren sektör oldu. Bu sektörü birden fazla türde ürün satan bakkal, market ve büyük mağazalar sektörü takip etti. Bu iki sektör dışındaki tüm sektörlerde geçen yıla göre düşüş oldu. Tekstil, hazır giyim ve ayakkabı sektörü ile “Diğer” sektöründe (akaryakıt istasyonu, eczane, parfümeri, nalbur, züccaciye, kırtasiye, vb.) geçen yıla göre düşüş ortalama düzeyinden daha az olurken mobilya ve aydınlatma ekipmanları ve ev içi kullanım ürünleri sektöründe ve motorlu taşıtlar sektöründe geçen yıla göre düşüş ortalamadan fazla oldu. Geçen yıla göre düşüş en fazla elektrikli ev aletleri, radyo ve televizyonlar sektöründe oldu.

Şekil-5. TEPE'nin Temmuz 2012'de bir önceki yılın aynı dönemine göre değişimi (puan)
(Mevsimsellikten arındırılmış)



Geçtiğimiz 3 aya ilişkin işlerdeki toparlanma algısı arttı:

TEPE anketine soru bazında bakıldığında Haziran 2012'ye göre tüm beklenti ve mevcut durumlarda artış oldu. En fazla artış ise geçtiğimiz 3 aydaki işlerin durumunda oldu. Temmuz 2011'e göre ise geçtiğimiz 3 aya göre işlerin durumu dışındaki tüm beklenti ve mevcut durumlarda düşüş oldu. En fazla düşüş geçen yılın aynı dönemine göre işlerin durumunda ve gelecek 3 aydaki satış beklentilerinde oldu.

Tablo-6. TEPE soru bazında detaylı sonuçlar (%) (Mevsimsellikten arındırılmış)

Sorular	Endeks 07/2011	Endeks 06/2012	Endeks 07/2012	Bir önceki aya göre değişim 07/2012	Bir önceki yılın aynı ayına göre değişim 07/2012
Geçtiğimiz üç ayda işlerinizin gelişimi ne yönde oldu?	-27,7	-45,1	-38,2	6,9	10,5
Mevcut stok düzeyiniz hakkında ne düşünüyorsunuz? ¹	15,3	14,9	14,9	0,0	-0,4
Tedarikçilerden siparişlerinizin önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	4,2	0,4	1,4	1,0	-2,8
Satışlarınızın önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	13,5	7,5	7,0	0,5	-6,5
İstihdam ettiğiniz personel sayısının önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	7,6	4,3	5,8	1,5	-1,8
Satış fiyatlarınızın önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	14,3	10,2	12,2	2,0	-2,1
İşleriniz geçen yılın aynı dönemine göre bu yıl nasıl gelişti?	-13,7	-35,8	-33,8	2,0	-20,1
Mağaza sayınızın gelecek yıl nasıl değişmesini bekliyorsunuz?	7,5	3,3	6,5	3,2	-1,0

¹ Stok düzeyinde pozitif değer stok düzeyinin normalin altında olduğunu ifade etmektedir.

Tablo-6'daki (-) değerler negatif beklentilerin pozitif beklentilerden fazla olduğunu ifade etmektedir.