

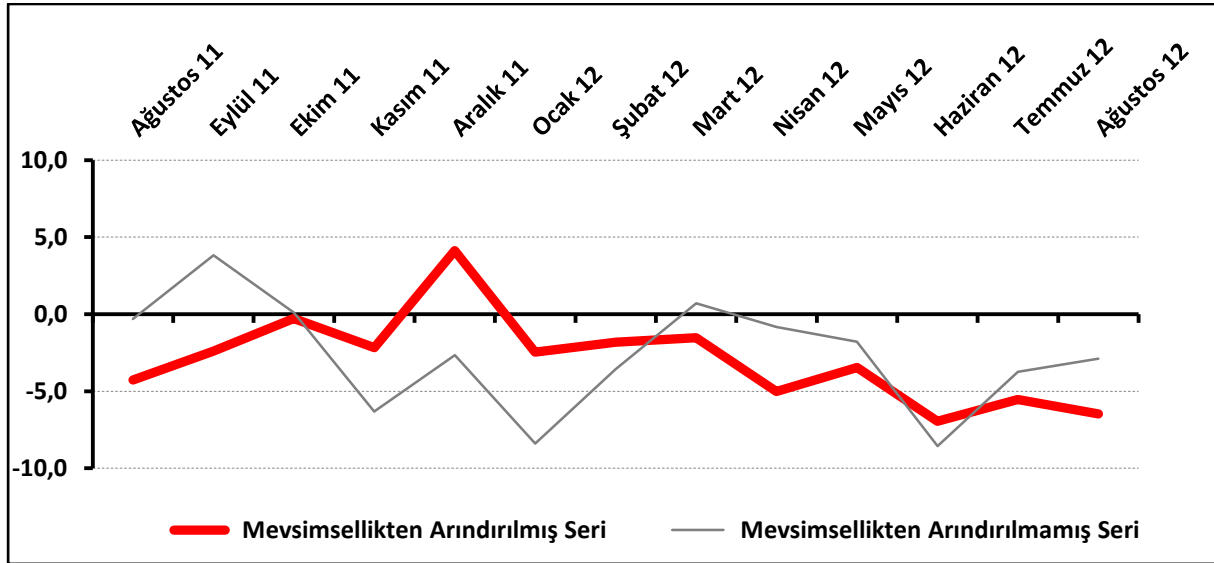
PERAKENDECİ ESKİ İŞİNİ ARIYOR

TEPE, Ağustos 2012’de hem geçen aya hem de geçen yıla göre düştü. Geçen yılın aynı dönemine göre iş hacmi son 29 ayın en düşük seviyesinde. Gelecek 3 aya göre satış beklentileri durağan seyrediyor. AB’de de perakende güveni negatif eğilimini sürdürüyor.

TEPE, negatif eğilimini sürdürüyor:

2012 başından beri sıfırın altında değer alan TEPE, Haziran 2012’den sonra en düşük seviyeye ulaştı. TEPE Ağustos’ta sıfırın altında 6,5 değerini aldı. TEPE bir önceki aya göre 1 puan, geçen yılın aynı dönemine göre ise 2,2 puan düştü.

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



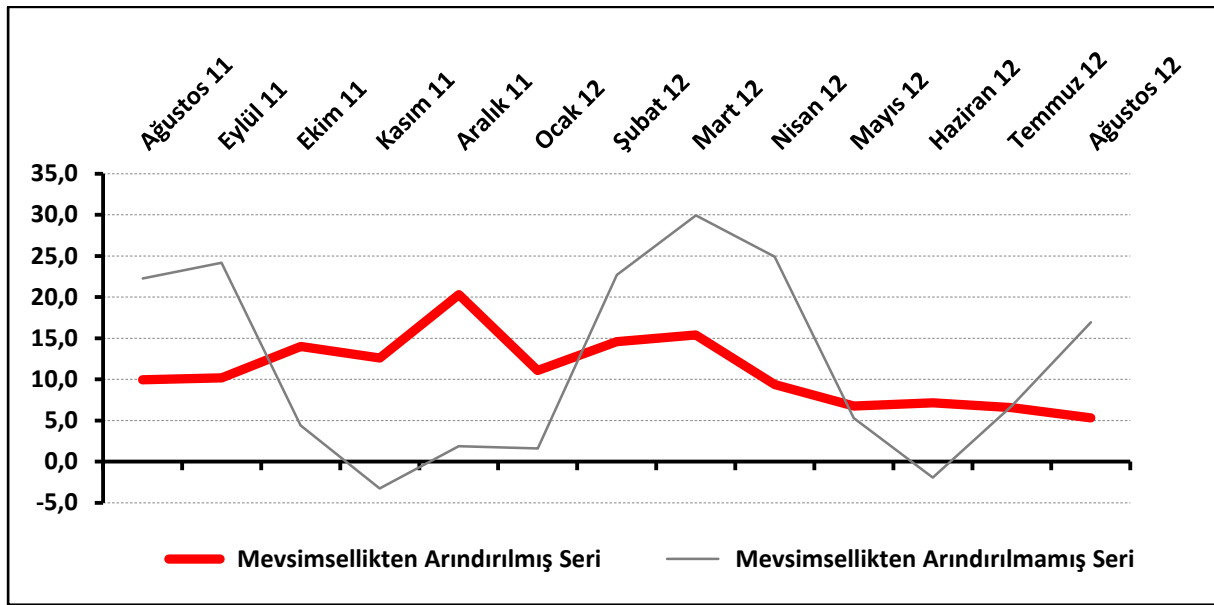
Tablo-1. TEPE (Mevsimsellikten arındırılmış seri)

%	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2008	---	---	---	---	-22,3	-23,7	-23,1	-15,9	-17,6	-20,7	-22,6	-21,0
2009	-21,2	-21,6	-18,0	-14,8	-12,3	-8,7	-9,4	-12,0	-12,5	-10,6	-6,0	-10,2
2010	-10,1	-7,2	-6,8	-5,5	-8,9	-7,8	-4,6	-2,1	-0,1	0,6	1,2	-1,1
2011	7,0	5,0	1,8	1,9	1,4	3,3	0,4	-4,3	-2,4	-0,3	-2,2	4,1
2012	-2,5	-1,8	-1,5	-5,0	-3,5	-6,9	-5,5	-6,5				

Beklentilerdeki durağan seyir devam ediyor:

Önümüzdeki 3 aya ilişkin beklentilerin denge değeri Ağustos 2012’de 5,3 oldu. Ağustos 2012’de TEPE anketi katılımcılarının yüzde 43,3’ü önümüzdeki 3 ayda işlerinde iyileşme beklerken, işlerinde kötüleşme bekleyenlerin oranı yüzde 26,3 düzeyinde. Beklentilerde Ağustos 2011’e göre 4,6 puanlık, Temmuz 2012’ye göre ise 1,3 puanlık bir düşüş oldu.

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



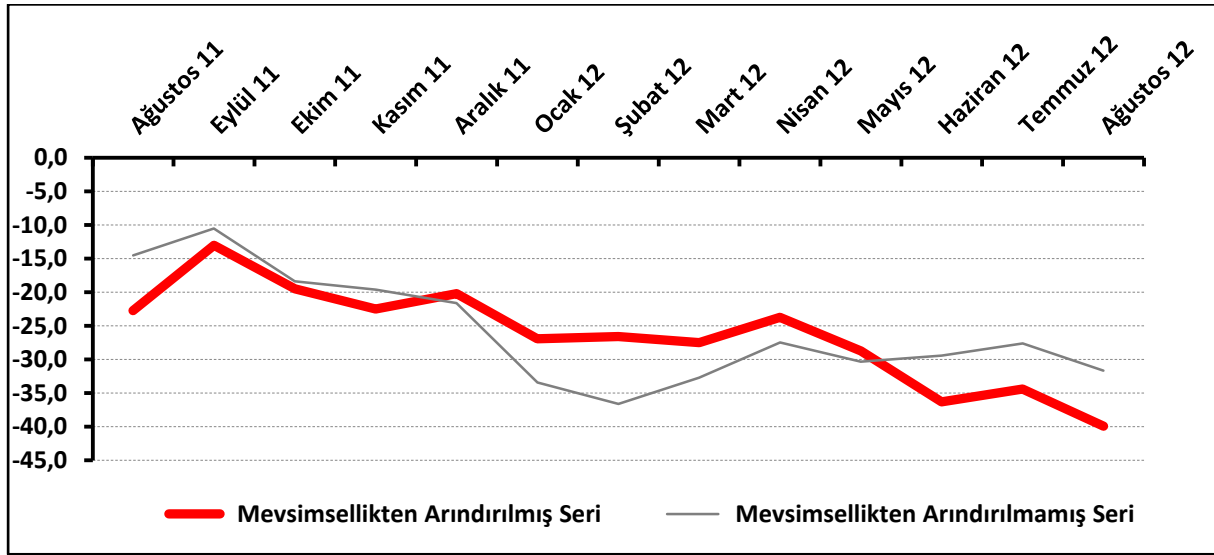
Tablo-2. Önümüzdeki 3 aya ilişkin beklenti (%arttı–%azaldı) (Mevsimsellikten arındırılmış seri)

%	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2008	---	---	---	---	-27,0	-31,8	-25,8	-15,6	-20,0	-23,7	-28,0	-28,3
2009	-26,5	-28,1	-31,2	-17,4	-12,5	-0,8	-6,9	-12,1	-3,9	-5,7	0,2	-8,4
2010	-6,8	-7,7	2,8	1,7	-2,4	-6,6	1,3	3,9	2,6	7,2	9,7	13,5
2011	21,8	23,5	17,6	13,4	17,5	17,5	13,3	9,9	10,2	14,0	12,6	20,3
2012	11,1	14,6	15,4	9,4	6,8	7,1	6,6	5,3				

İşlerin geçen yıla göre durumu son 29 ayın en düşük seviyesinde:

Ağustos 2012’de işlerinin geçen yılın aynı dönemine göre arttığını belirtenlerin oranı yüzde 21,3 iken, azaldığını belirtenlerin oranı yüzde 52,9 oldu. İşlerin geçen yılın aynı dönemine kıyasla durumunda Ağustos 2011’e göre 17,2 puanlık, Temmuz 2012’ye göre ise 5,5 puanlık düşüş oldu. İşlerin geçen yıla göre durumu Ağustos 2012’de, Mart 2010’dan bu yana en düşük değerini aldı.

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



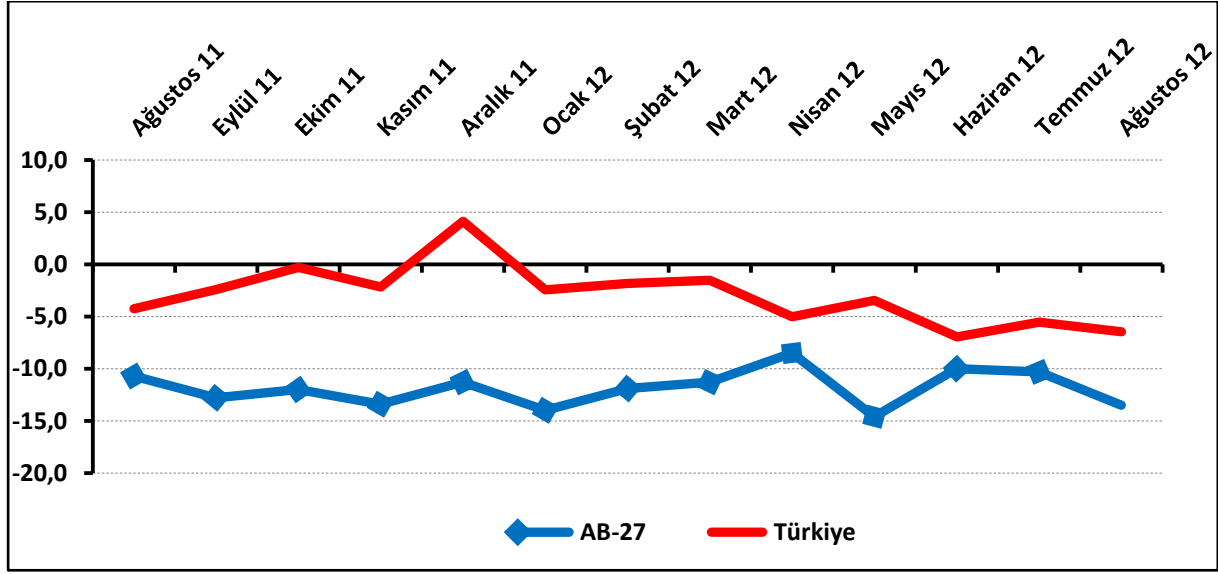
Tablo-3. İşlerin geçen yılın aynı dönemine göre durumu (%arttı – %azaldı)
(Mevsimsellikten arındırılmış seri)

%	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2008	---	---	---	---	-58,5	-67,6	-68,3	-55,8	-58,0	-58,2	-65,6	-66,7
2009	-66,9	-63,2	-59,4	-62,7	-55,2	-42,2	-46,4	-50,7	-62,6	-53,2	-46,5	-47,4
2010	-41,2	-43,1	-40,0	-37,7	-32,2	-37,7	-31,8	-23,8	-18,8	-19,8	-14,6	-13,2
2011	-10,8	-11,3	-15,4	-16,6	-24,6	-13,3	-14,2	-22,7	-13,0	-19,5	-22,5	-20,2
2012	-26,9	-26,6	-27,5	-23,7	-28,7	-36,3	-34,4	-39,9				

AB perakende güveninde de negatif eğilim devam ediyor:

AB-27 Perakende Güven Endeksi, Ağustos 2012’de sıfırın altında 13,5 değerini aldı. AB-27’de geçen aya göre 3,2 puanlık, geçen yılın aynı dönemine göre ise 2,8 puanlık düşüş yaşanmış oldu.

Şekil-4. TEPE ile AB-27 Perakende Endeksinin karşılaştırılması (Ağustos 2011 – Ağustos 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	-13,5				

Son 1 ayda 5 ülke dışında tüm Avrupa’da perakende güveni düştü:

AB-27 Ülkeleri ve Türkiye’nin Ağustos 2011 ve Temmuz 2012’ye göre Perakende Güven Endeksi değerleri karşılaştırıldığında İngiltere, Yunanistan, Slovenya, Avusturya, Romanya, Kıbrıs Rum Kesimi, Letonya ve İsveç dışındaki tüm ülkelerde geçen yıla göre düşüş olduğu görüldü. Düşüşün en fazla yaşandığı ülkeler ise Litvanya, İtalya, Belçika ve Finlandiya’dır. Geçen aya göre Yunanistan, Letonya, İsveç, Fransa ve Çek Cumhuriyeti dışındaki tüm ülkelerde perakende güveni düştü.

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

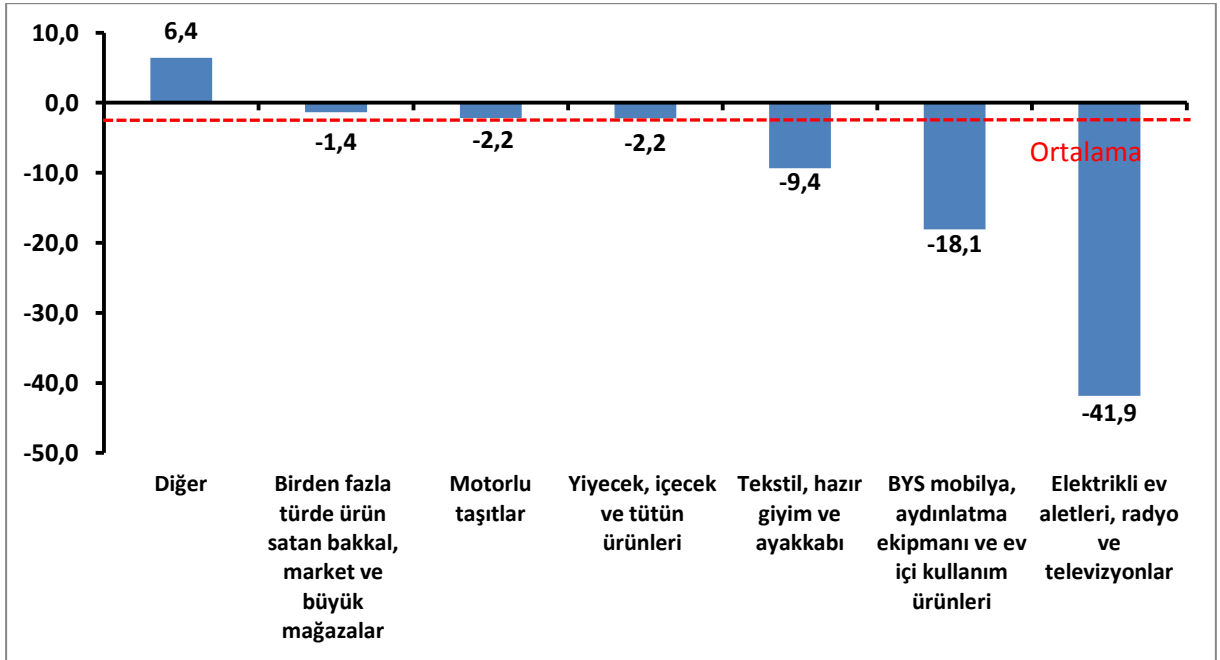
Ülkeler	Ağustos 2011’e göre Perakende Güven Endeksi’ndeki Değişim (Puan)*	Temmuz 2012’ye göre Perakende Güven Endeksi’ndeki Değişim (Puan)
İngiltere	19,1	-8,7
Yunanistan	13,0	4,4
Slovenya	5,3	-2,3
Avusturya	4,7	-5,6
Romanya	2,3	-4,7
Kıbrıs Rum Kesimi	1,5	-2,2
Letonya	1,1	2,5
İsveç	0,6	2,4
Polonya	-1,5	-1,2
Türkiye	-2,2	-0,9
AB-27	-2,8	-3,2
Bulgaristan	-2,9	-1,8
Portekiz	-3,0	-2,2
Fransa	-3,3	3,1
İspanya	-3,4	-2,7
Macaristan	-7,1	-0,4
Hollanda	-8,0	-6,1
Euro Bölgesi-17	-8,5	-2,3
Estonya	-9,0	-3,1
Slovakya	-9,1	-5,1
Almanya	-9,2	-4,7
Çek Cumhuriyet	-9,4	0,0
Finlandiya	-13,5	-4,6
Belçika	-18,6	-6,6
İtalya	-21,7	-3,4
Litvanya	-22,0	-0,9

*Sıralama Ağustos 2011’e göre yapılmıştır.

Elektrikli ev aletleri, radyo ve televizyonlar sektöründeki düşüş devam ediyor:

Alt sektörler itibariyle bakıldığında geçen yılın aynı dönemine göre, “Diğer” sektörü (akaryakıt istasyonu, eczane, parfümeri, nalbur, züccaciye, kırtasiye, vb.) en iyi performans gösteren ve yükselen tek sektör oldu. Birden fazla türde ürün satan bakkal, market ve büyük mağazalar sektörü ortalamadan daha az motorlu taşıtlar sektörü ile yiyecek, içecek ve tütün ürünleri sektörü ortalama kadar düşüş gösterdi. Tekstil, hazır giyim ve ayakkabı sektörü ile mobilya ve aydınlatma ekipmanları ve ev içi kullanım ürünleri sektöründe geçen yıla göre düşüş ortalama düzeyinden daha fazla oldu. Geçen yıla göre düşüş Ağustos 2012’de de en fazla elektrikli ev aletleri, radyo ve televizyonlar sektöründe oldu.

Şekil-5. Alt sektör bazında TEPE’nin Ağustos 2012’de bir önceki yılın aynı dönemine göre değişimi (puan) (Mevsimsellikten arındırılmış)



Geçtiğimiz 3 aya ve geçen yıla göre işlerdeki toparlanma algısı düşüyor:

TEPE anketine soru bazında bakıldığında Temmuz 2012'ye göre mevcut stok düzeyi ve önümüzdeki yıldaki mağaza sayısı beklentisi dışındaki tüm beklenti ve mevcut durumlarda düşüş oldu. En fazla düşüş ise geçtiğimiz 3 aya ve geçen yıla göre işlerin durumunda oldu. Ağustos 2011'e göre ise önümüzdeki yıldaki mağaza sayısı beklentisi dışındaki tüm beklenti ve mevcut durumlarda da düşüş oldu. En fazla düşüş geçtiğimiz 3 aya ve geçen yıla göre işlerin durumu ile gelecek 3 aydaki satış ve satış fiyatı beklentilerinde oldu.

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

Sorular	Endeks 08/2011	Endeks 07/2012	Endeks 08/2012	Bir önceki aya göre değişim 08/2012	Bir önceki yılın aynı ayına göre değişim 08/2012
Geçtiğimiz üç ayda işlerinizin gelişimi ne yönde oldu?	-36,7	-38,1	-41,6	-3,5	-4,9
Mevcut stok düzeyiniz hakkında ne düşünüyorsunuz? ¹	12,3	15,1	14,9	-0,2	2,6
Tedarikçilerden siparişlerinizin önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	1,4	1,1	-1,6	-2,7	-3,0
Satışlarınızın önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	9,9	6,6	5,3	-1,3	-4,6
İstihdam ettiğiniz personel sayısının önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	7,1	5,6	5,2	-0,4	-1,9
Satış fiyatlarınızın önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	19,3	11,7	10,5	-1,2	-8,8
İşleriniz geçen yılın aynı dönemine göre bu yıl nasıl gelişti?	-22,7	-34,4	-39,9	-5,5	-17,2
Mağaza sayınızın gelecek yıl nasıl değişmesini bekliyorsunuz?	8,8	6,7	11,0	4,3	2,2

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

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