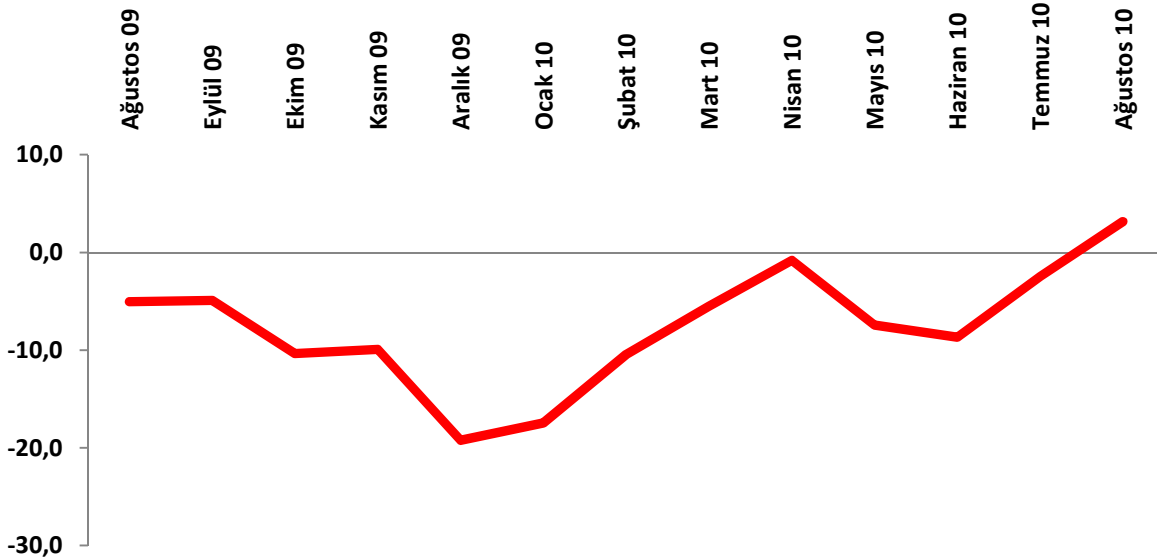


TEPE, İLK KEZ POZİTİFE GEÇTİ

A. TEPE, Mayıs 2008'den bu yana ilk defa pozitifte geçerek Ağustos 2010'da 3,2 değerini aldı. TEPE bir önceki aya göre 5,7 puan, bir önceki yılın aynı dönemine göre ise 8,3 puan arttı.

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

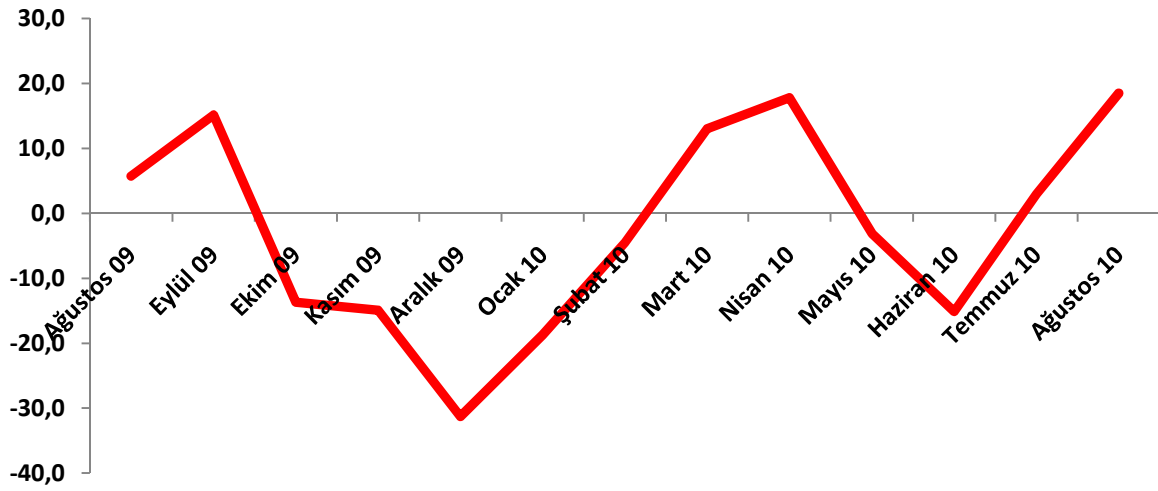


Tablo-1. TEPE

	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				

B. Ağustos 2010'da önümüzdeki 3 aya ilişkin beklentiler yükselmeye devam etti. TEPE anketi katılımcılarının yüzde 45,1'i önümüzdeki 3 ayda işlerinde iyileşme beklerken, işlerinde kötüleşme bekleyenlerin oranı yüzde 26,6 düzeyinde. Bu Temmuz 2010'a göre 15,5 puanlık bir artış anlamına geliyor. 2009'un aynı ayına göre ise 12,8 puanlık bir artış görülüyor.

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

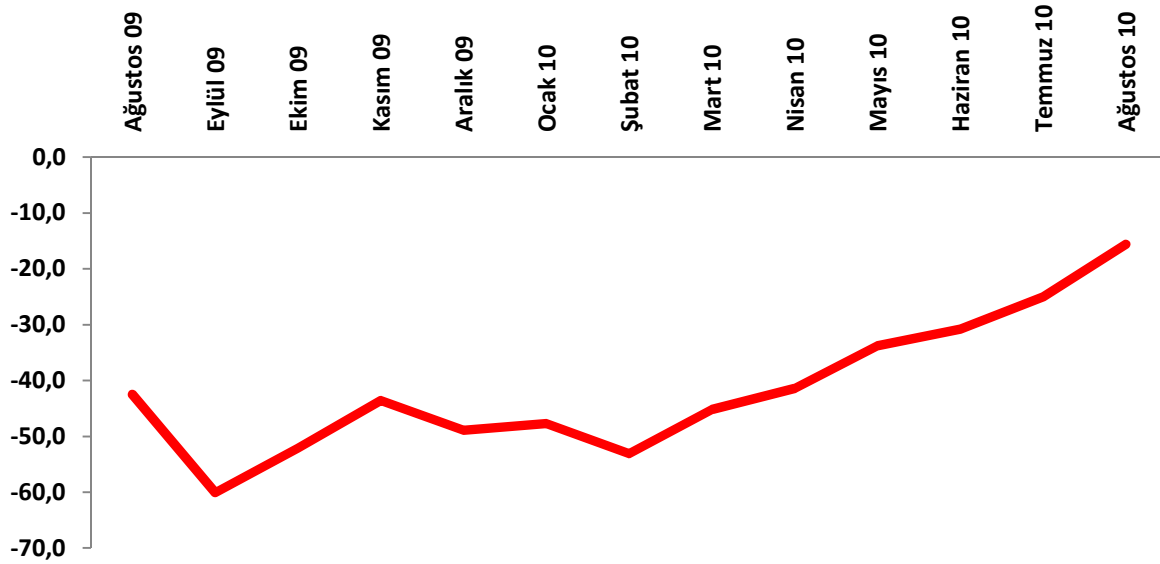


Tablo-2. TEPE – Önümüzdeki 3 aya ilişkin beklenti (%arttı- %azaldı)

%	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				

C. Anket katılımcıları arasında işlerinin geçen yılın aynı dönemine göre arttığını belirtenlerle azaldığını belirtenler arasındaki fark, Ağustos 2009'a göre 26,9 puanlık, Temmuz 2010'a göre de 9,4 puanlık bir iyileşme gösterdi. Şubat 2010'da iyileşmeye başlayan bu gösterge, üst üste 6 ay boyunca yükselmiş oldu.

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

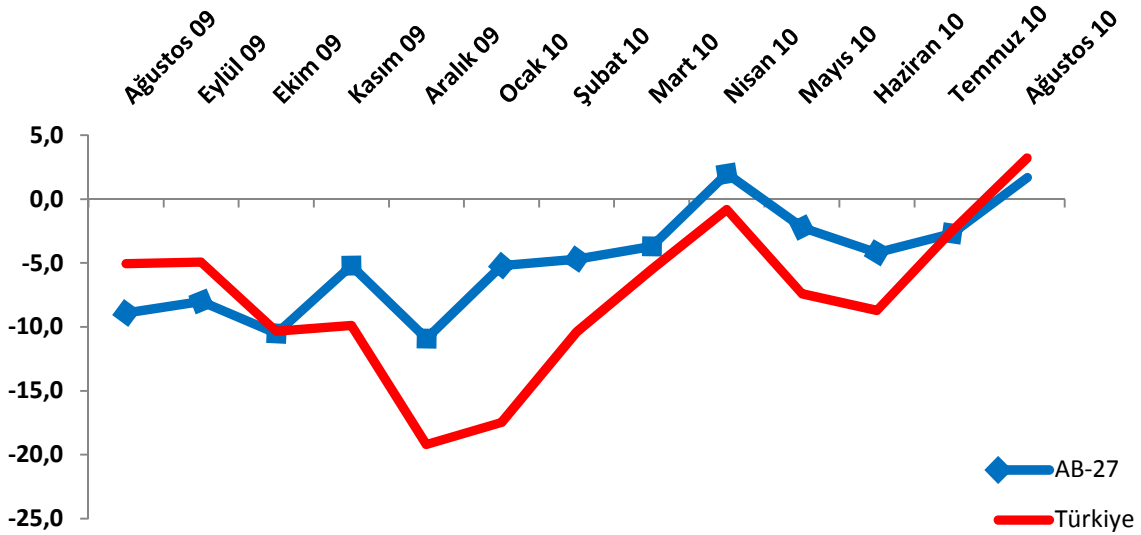


Tablo-3. TEPE – İşlerin geçen yılın aynı dönemine göre durumu (%arttı- %azaldı)

%	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				

D. Temmuz 2010'da ilk defa AB-27 ortalamasının üstüne çıkan TEPE, Ağustos 2010'da AB-27'den daha yüksek bir değer aldı. Öte yandan, en son Nisan 2010'da pozitive geçmiş olan AB-27 Perakende Endeksi, Ağustos 2010'da tekrar pozitive geçerek 1,7 değerini aldı. AB-27'de Ağustos 2010'da geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre 7,1 puanlık, geçtiğimiz aya göre ise 4,4 puanlık bir artış yaşanmış oldu.

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



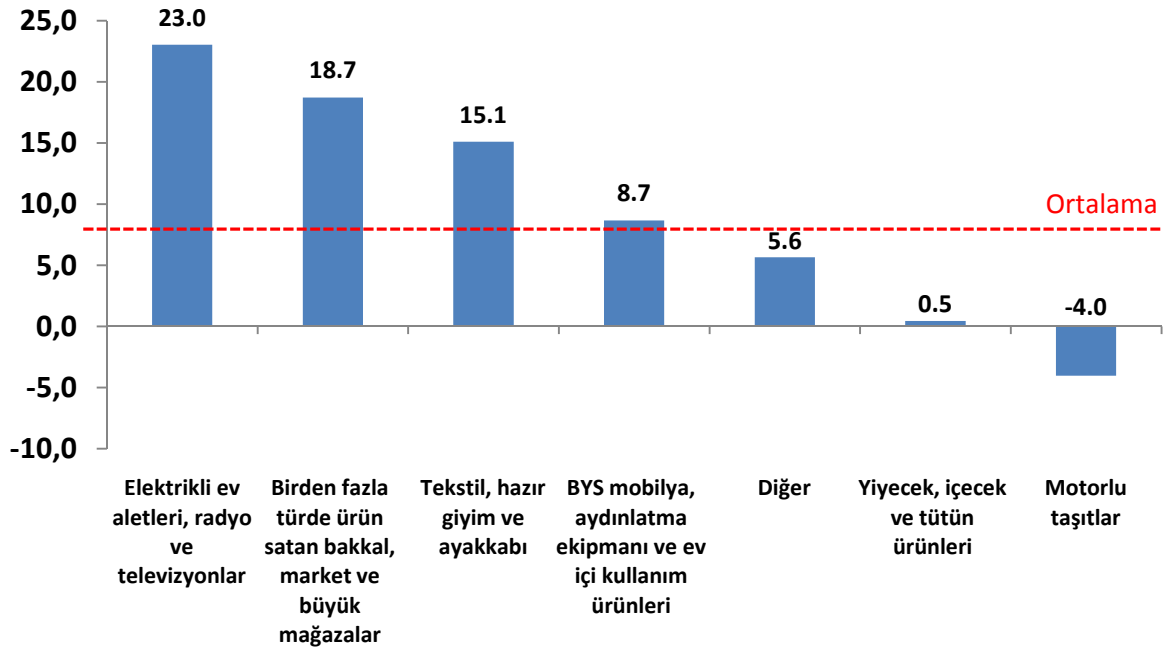
Tablo-4. AB-27

%	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	1,7				

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

E. Alt-sektörler itibariyle bakıldığında ise, Ağustos 2010'da elektrikli ev aletleri, birden fazla türde ürün satan bakkal, market ve büyük mağazalar, tekstil-hazır giyim ve BYS mobilya, aydınlatma sektörlerinin daha iyi bir performans sergiledikleri görülüyor. Motorlu taşıtlar sektöründe ise Haziran 2010'dan bu yana, geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre düşüş devam ediyor.

Şekil-5. TEPE'nin Ağustos 2009'da bir önceki yılın aynı dönemine göre değişimi (puan)



F. Ağustos 2010'da önümüzdeki döneme ilişkin beklentilerdeki ve tedarikçilerden siparişlerdeki artış devam etti. İstihdam beklentilerinde ve işlerin geçen yılın aynı dönemine göre durumunda ise Haziran 2010'dan beri gözlenen toparlanma devam ediyor.

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

Sorular	Endeks 08/2009	Endeks 07/2010	Endeks 08/2010	Bir önceki aya göre değişim 08/2010	Bir önceki yılın aynı ayına göre değişim 08/2010
Geçtiğimiz üç ayda işlerinizin gelişimi ne yönde oldu?	-40,2	-25,5	-27,3	-1,8	12,9
Mevcut stok düzeyiniz hakkında ne düşünüyorsunuz? ¹	19,3	15,1	18,3	3,2	-1,0
Tedarikçilerden siparişlerinizin önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	-9,8	-5,1	8,8	13,9	18,6
Satışlarınızın önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	5,7	3,0	18,5	15,5	12,8
İstihdam ettiğiniz personel sayısının önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	1,2	3,0	5,4	2,6	4,2
Satış fiyatlarınızın önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	6,2	2,5	4,6	2,1	-1,4
İşleriniz geçen yılın aynı dönemine göre bu yıl nasıl gelişti?	-42,5	-25,0	-15,6	9,4	26,9
Mağaza sayınızın gelecek yıl nasıl değişmesini bekliyorsunuz?	-2,5	11,8	14,0	2,2	16,5

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