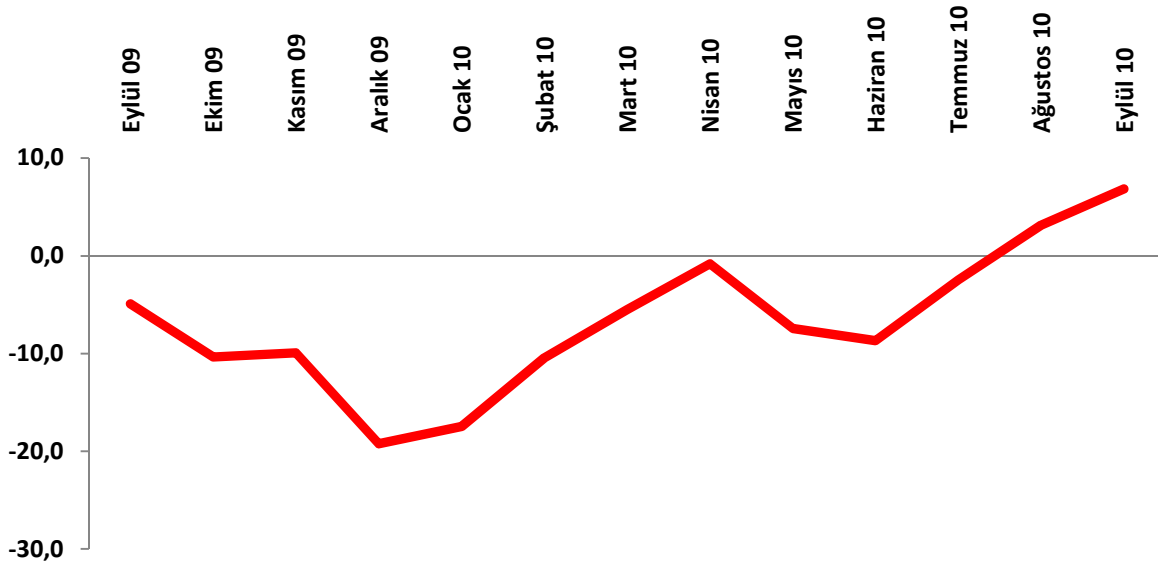


TEPE, YÜKSELMEMEYE DEVAM EDİYOR

A. Yükselmeye devam eden TEPE, Eylül 2010'da 6,8 değerini aldı. TEPE bir önceki aya göre 3,6 puan, bir önceki yılın aynı dönemine göre ise 11,7 puan arttı.

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

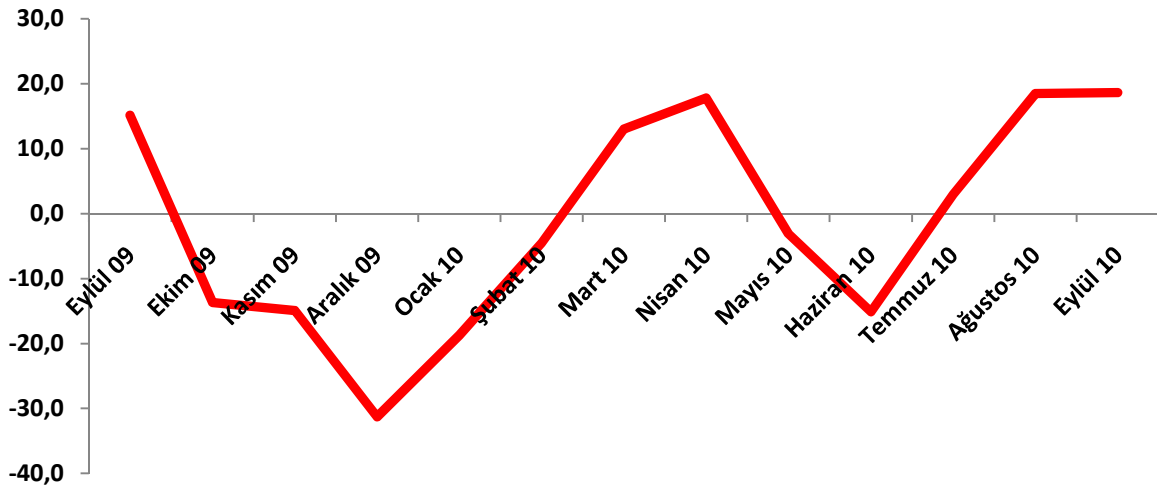


Tablo-1. TEPE

	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			

B. Eylül 2010'da önümüzdeki 3 aya ilişkin beklentiler geçen aya göre aynı düzeyde kaldı. TEPE anketi katılımcılarının yüzde 42,9'u önümüzdeki 3 ayda işlerinde iyileşme beklerken, işlerinde kötüleşme bekleyenlerin oranı yüzde 24,3 düzeyinde. Eylül 2009'a göre ise 3,5 puanlık bir artış görülüyor.

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

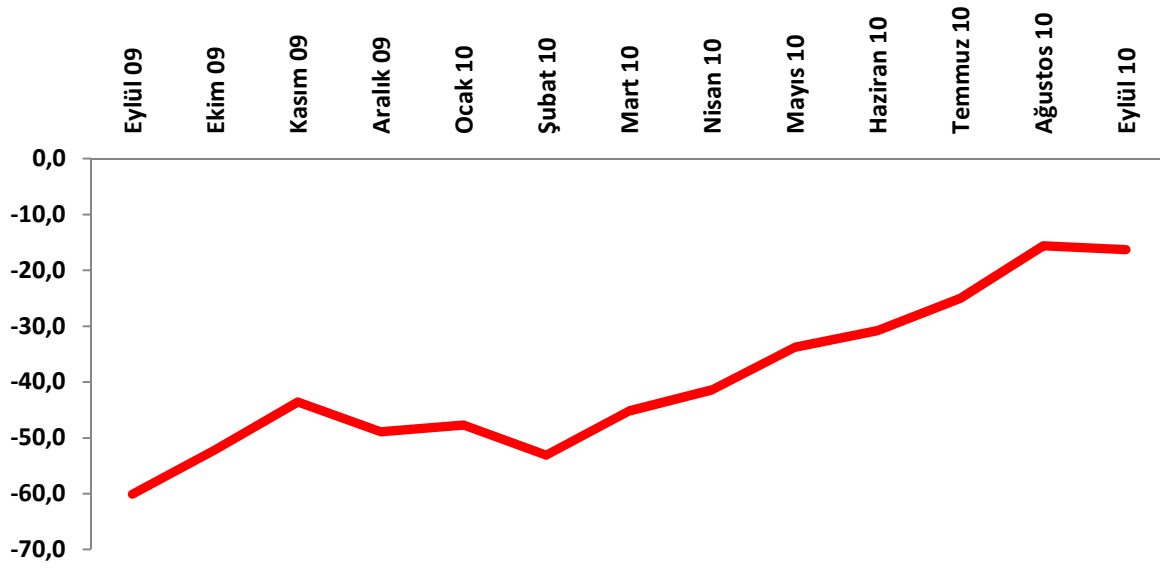


Tablo-2. TEPE – Önümüzdeki 3 aya ilişkin beklenti (%arttı- %azaldı)

%	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			

C. Anket katılımcıları arasında işlerinin geçen yılın aynı dönemine göre arttığını belirtenlerle azaldığını belirtenler arasındaki fark, Eylül 2009'a göre 43,8 puanlık bir artış, Ağustos 2010'a göre de 0,7 puanlık bir düşüş gösterdi.

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

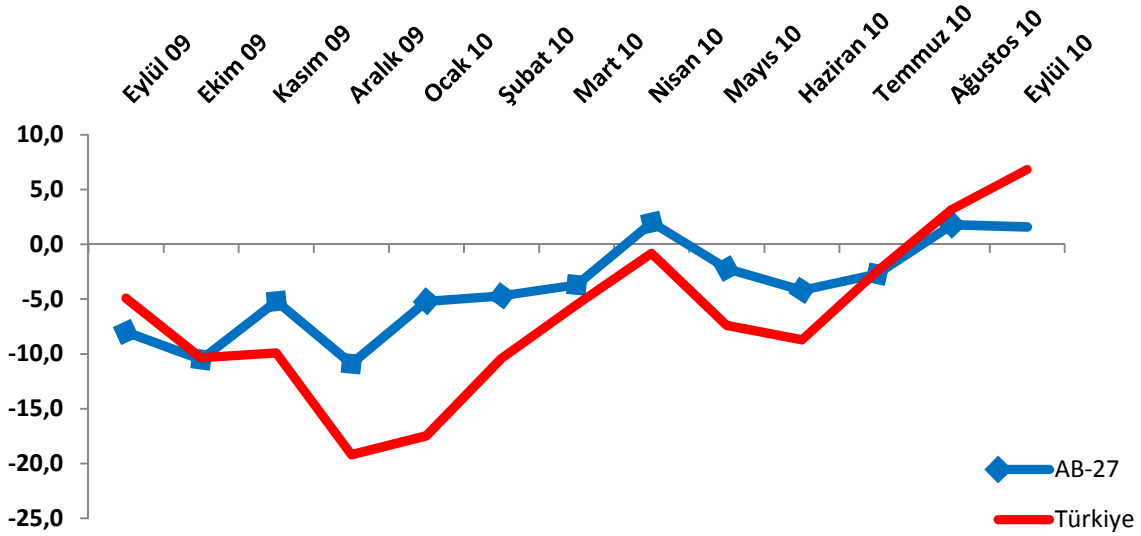


Tablo-3. TEPE – İşlerin geçen yılın aynı dönemine göre durumu (%arttı- %azaldı)

%	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	-16,3			

D. TEPE, Eylül 2010'da da AB-27 ortalamasının üzerinde bir değer aldı. AB-27 Perakende Endeksi, Eylül 2010'da 1,6 değerini aldı. AB-27'de Eylül 2010'da geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre 9,6 puanlık bir artış yaşanmış oldu.

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



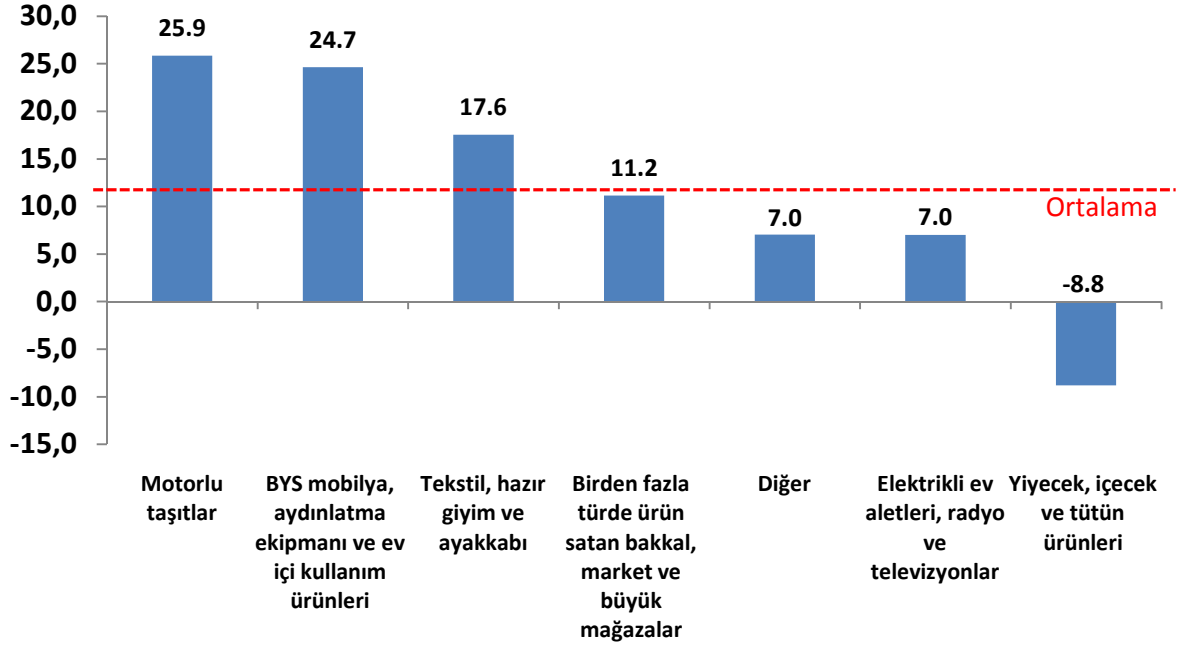
Tablo-4. AB-27

%	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	1,8	1,6			

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

E. Alt-sektörler itibariyle bakıldığında ise, Eylül 2010'da motorlu taşıtlar, BYS mobilya, aydınlatma ve tekstil-hazır giyim sektörlerinin iyi bir performans sergiledikleri görülüyor. Birden fazla türde ürün satan bakkal, market ve büyük mağazalar ortalama düzeyinde seyredirken elektrikli ev aletleri, radyo ve televizyonlar ve diğer sektörler daha kötü bir performans sergilediler. Yiyecek, içecek ve tütün ürünleri sektörü ise negatif bir değer aldı.

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



F. TEPE anketinin soru bazında detaylı sonuçları Eylül 2010'da geçen aya benzer şekilde seyretti. Geçtiğimiz 3 aya göre işlerde bir toparlanma olduğu görülürken tedarikçilerden siparişlerde ve istihdam beklentilerinde azalma oldu. Önümüzdeki döneme ilişkin beklentiler ise değişmedi. İşlerin geçen yılın aynı dönemine göre ciddi oranda toparlandığı görülüyor.

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

Sorular	Endeks 09/2009	Endeks 08/2010	Endeks 09/2010	Bir önceki aya göre değişim 09/2010	Bir önceki yılın aynı ayına göre değişim 09/2010
Geçtiğimiz üç ayda işlerinizin gelişimi ne yönde oldu?	-56,4	-27,3	-20,4	6,9	36,0
Mevcut stok düzeyiniz hakkında ne düşünüyorsunuz? ¹	26,5	18,3	22,3	4,0	-4,2
Tedarikçilerden siparişlerinizin önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	-10,5	8,8	5,0	-3,8	5,5
Satışlarınızın önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	15,1	18,5	18,6	0,1	3,5
İstihdam ettiğiniz personel sayısının önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	1,5	5,4	3,1	-2,3	1,6
Satış fiyatlarınızın önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	4,6	4,6	4,6	0,0	0,0
İşlerinizin geçen yılın aynı dönemine göre bu yıl nasıl gelişti?	-60,1	-15,6	-16,3	-0,7	43,8
Mağaza sayınızın gelecek yıl nasıl değişmesini bekliyorsunuz?	5,5	14,0	15,9	1,9	10,4

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