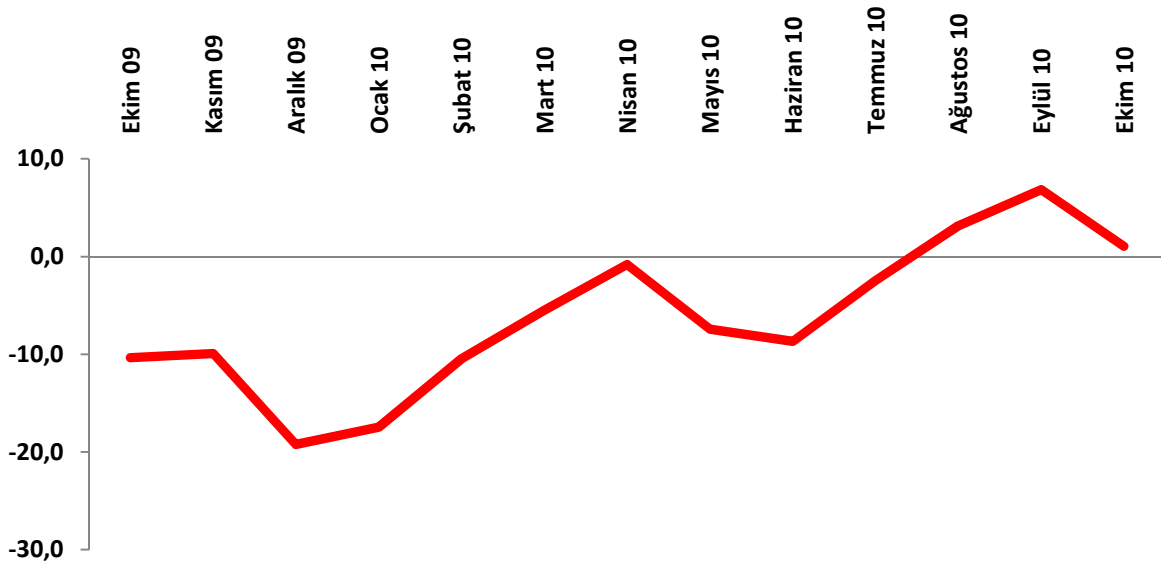


TEPE, GEÇEN YILA GÖRE 11,4 PUAN ARTTI

A. Temmuz 2010'dan bu yana yükselmeye devam eden TEPE, Ekim 2010'da düşüşe geçerek 1,1 değerini aldı. TEPE bir önceki aya göre 5,7 puan düşerken, bir önceki yılın aynı dönemine göre ise 11,4 puan arttı.

Şekil-1. TEPE (Ekim 2009, Ekim 2010)

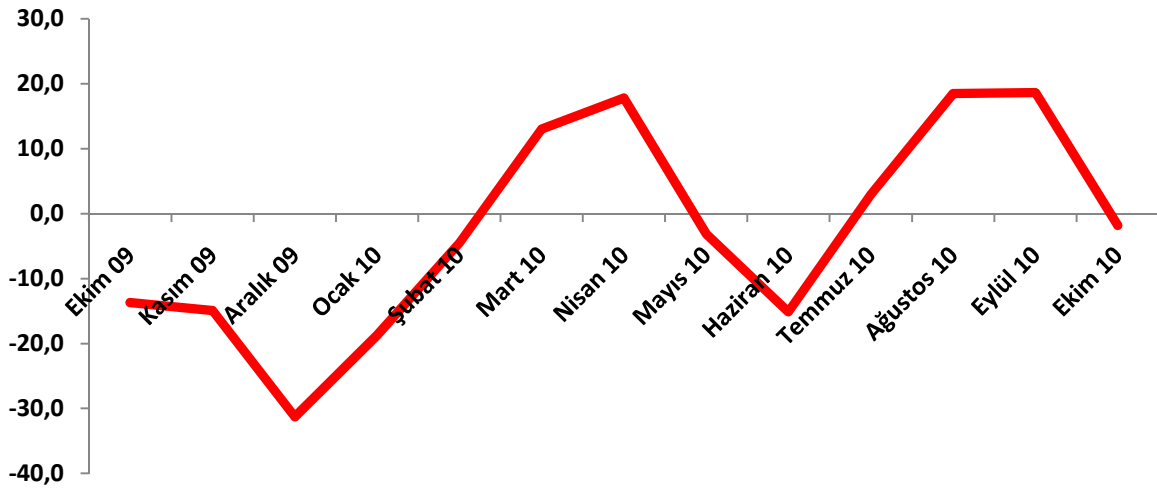


Tablo-1. TEPE

%	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	1,1		

B. Ekim 2010'da önümüzdeki 3 aya ilişkin beklentiler geçen aya göre 20,4 puan düştü. TEPE anketi katılımcılarının yüzde 31,7'si önümüzdeki 3 ayda işlerinde iyileşme beklerken, işlerinde kötüleşme bekleyenlerin oranı yüzde 33,6 düzeyinde. Ekim 2009'a göre ise 11,9 puanlık bir artış görülüyor.

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

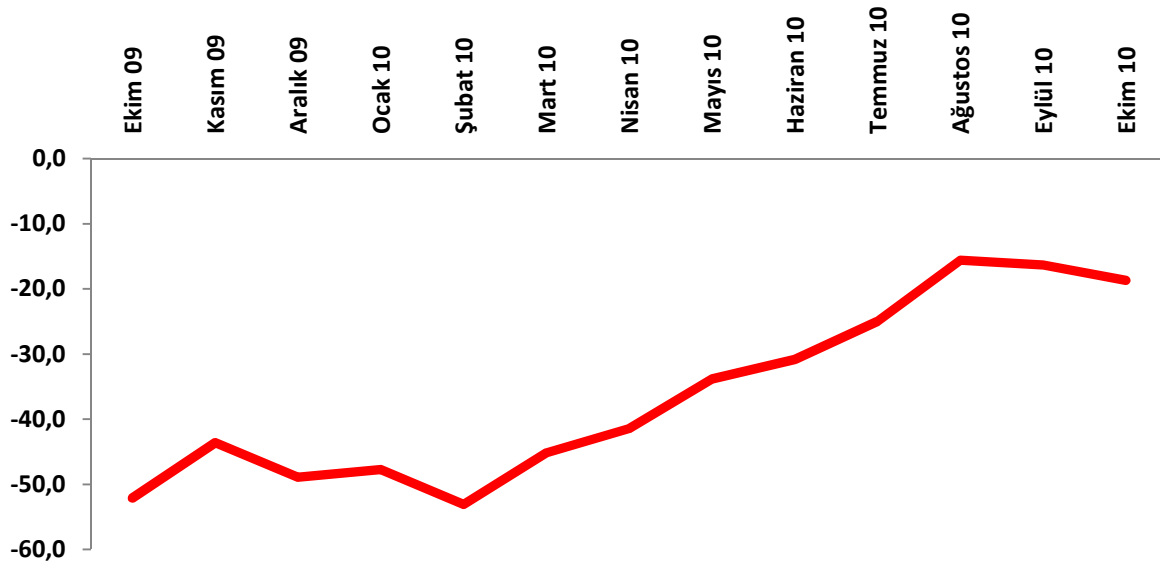


Tablo-2. TEPE – Önümüzdeki 3 aya ilişkin beklenti (%arttı- %azaldı)

%	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	-1,8		

C. Anket katılımcıları arasında işlerinin geçen yılın aynı dönemine göre arttığını belirtenlerle azaldığını belirtenler arasındaki fark, Ekim 2009'a göre 33,4 puanlık bir artış, Eylül 2010'a göre de 2,4 puanlık bir düşüş gösterdi.

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

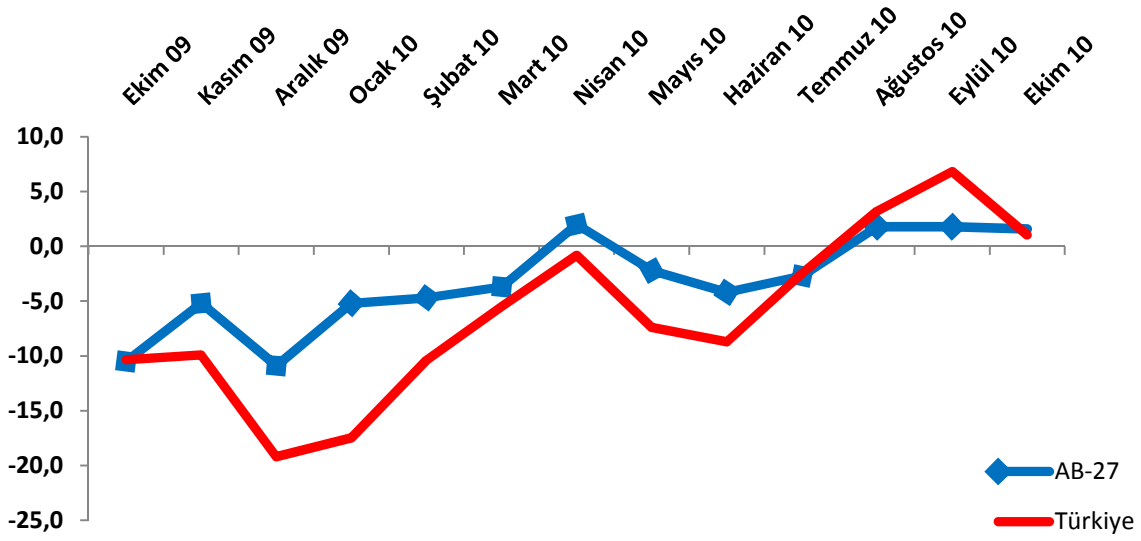


Tablo-3. TEPE – İşlerin geçen yılın aynı dönemine göre durumu (%arttı- %azaldı)

%	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	-18,7		

D. TEPE, Ekim 2010'da AB-27 ortalamasının altında bir değer aldı. AB-27 Perakende Endeksi, Ekim 2010'da 1,6 değerini aldı. AB-27'de Ekim 2010'da geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre 12,1 puanlık bir artış yaşanmış oldu.

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



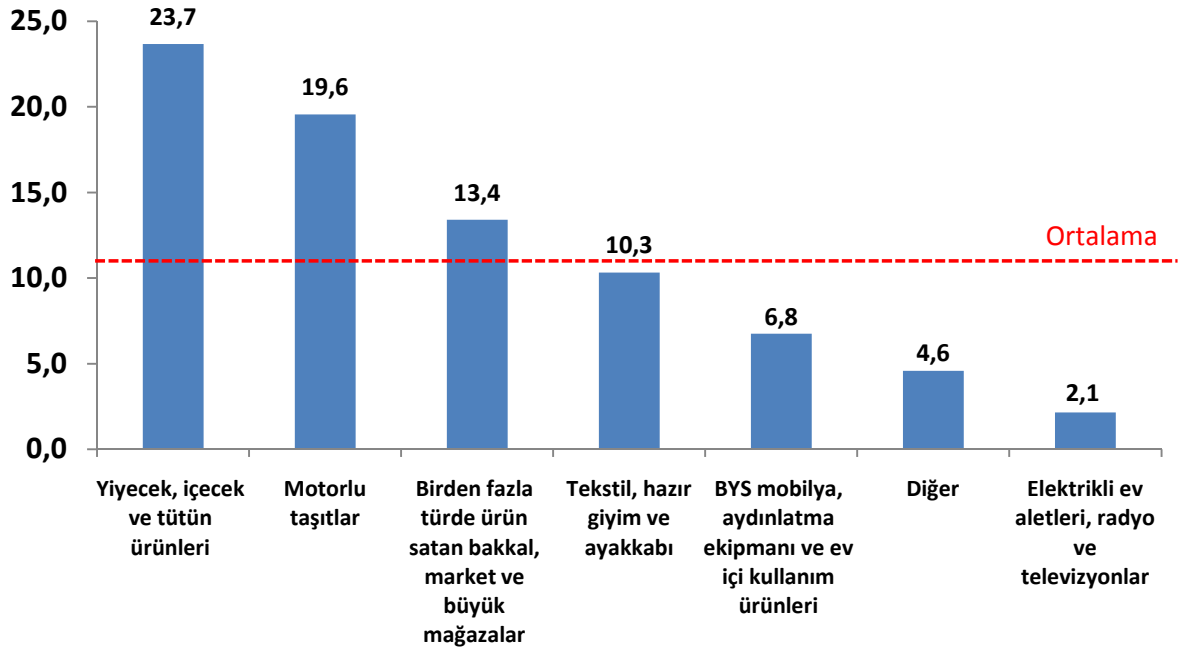
Tablo-4. AB-27

%	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	1,8	1,6		

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

E. Alt-sektörler itibariyle bakıldığında ise, Ekim 2010'da yiyecek, içecek ve tütün ürünleri, motorlu taşıtlar ve birden fazla türde ürün satan bakkal, market ve büyük mağazalar sektörlerinin iyi bir performans sergiledikleri görülüyor. Tekstil-hazır giyim, BYS mobilya, aydınlatma, diğer sektörler ve elektrikli ev aletleri, radyo ve televizyonlar sektörleri daha kötü bir performans sergilediler.

Şekil-5. TEPE'nin Ekim 2010'da bir önceki yılın aynı dönemine göre değişimi (puan)



F. TEPE anketinin soru bazında detaylı sonuçlarına bakıldığında Ekim 2010'da istihdam beklentilerinde ve geçtiğimiz 3 aya göre işlerde bir toparlanma olduğu görülürken tedarikçilerden siparişlerde ve önümüzdeki yıl mağaza sayısı beklentilerinde azalma oldu. Önümüzdeki döneme ilişkin beklentiler ise önemli oranda düştü. İşlerin geçen yılın aynı dönemine göre ciddi oranda toparlandığı görülüyor.

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

Sorular	Endeks 10/2009	Endeks 09/2010	Endeks 10/2010	Bir önceki aya göre değişim 10/2010	Bir önceki yılın aynı ayına göre değişim 10/2010
Geçtiğimiz üç ayda işlerinizin gelişimi ne yönde oldu?	-45,2	-20,4	-15,5	4,9	29,7
Mevcut stok düzeyiniz hakkında ne düşünüyorsunuz? ¹	27,8	22,3	20,4	-1,9	-7,4
Tedarikçilerden siparişlerinizin önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	-21,6	5,0	-0,1	-5,1	21,5
Satışlarınızın önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	-13,7	18,6	-1,8	-20,4	11,9
İstihdam ettiğiniz personel sayısının önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	-11,4	3,1	5,6	2,5	17,0
Satış fiyatlarınızın önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	-9,9	4,6	6,0	1,4	15,9
İşleriniz geçen yılın aynı dönemine göre bu yıl nasıl gelişti?	-52,1	-16,3	-18,7	-2,4	33,4
Mağaza sayınızın gelecek yıl nasıl değişmesini bekliyorsunuz?	5,8	15,9	10,8	-5,1	5,0

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