TEPAV

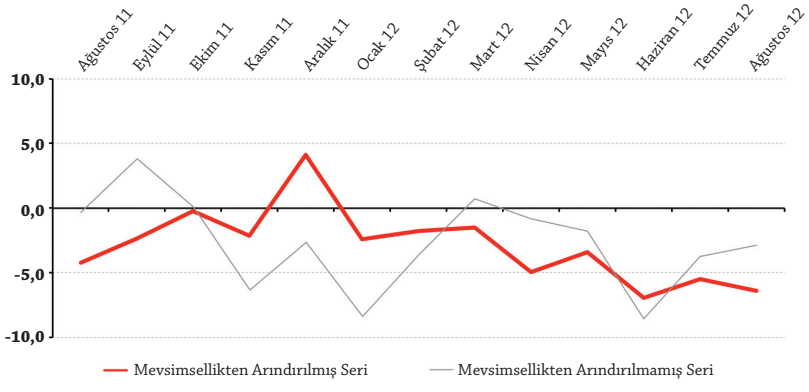
Perakendeci **eski işini** arıyor

TEPAV'ın hazırladığı Perakende Güven Endeksi verileri, Ağustos ayında işlerin geçen yıla göre ve Mart 2010'dan bu yana en düşük seviyesine gerilediğine işaret ediyor. İş hacmi, Ağustos 2011'e göre 17.2 puan, Temmuz 2012'de ise 5.5 puan düşüş gösteriyor.





TEPE (Ağustos 2011 - Ağustos 2012)



Türkiye Ekonomi Politikaları Araştırma Vakfı (TEPAV), Perakende Güven Endeksi (TEPE) verilerini açıkladı. TEPE, Ağustos 2012'de aylık 1 puan, yıllık 2,2 puan düşerek -6,5 değerini aldı. 2012'nin başından beri negatif değerde olan TEPE'nin bu eğilimini sürdürdüğü görülüyor.

TEPAV, Türkiye genelinde 500 perakendeciye sorduğu sorularda üç önemli değişken kullanıyor. gGeçtiğimiz üç aya göre işlerin durumu, mevcut stok düzeyi ve gelecek üç aydaki satış beklentileri alınarak TEPE hesaplanıyor.

TEPE'ye göre iş hacmi 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.

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 üç aya göre satış beklentileri durağan seyrediyor. AB'de de perakende güveni negatif eğilimini sürdürüyor.

Önümüzdeki üç aya ilişkin beklentilerin denge değeri Ağustos 2012'de 5,3 oldu. Ağustos 2012'de TEPE anketi katılımcılarının yüzde 43,3'ü önümüzdeki üç 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 dü-



şüş oldu. Her ne kadar satış beklentileri ciddi şekilde artsa da mevsimsellikten arındırılmış serilerde son dört aydır durağan seyrettiği görülüyor. Beklentilerdeki bu durağanlık perakende sektörünün gelecek dönemi için bir uyarı olarak görülebilir.

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 var. İşlerin geçen yıla göre durumu Ağustos 2012'de, Mart 2010'dan bu yana en düşük değerini aldı.

EN FAZLA DÜŞÜŞ ELEKTRİKLİ EV ALETLERİNDE

Alt sektörler itibarıyla 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 sektörüyle yiyecek, içecek ve tütün ürünleri sektörü ortalama kadar düşüş gösterdi. Tekstil, hazır giyim ve ayakkabı sektörüyle 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 televizyon sektöründe gerçekleşti.

TEPE (Mevsimsellikten arındırılmış seri) %

	2008	2009	2010	2011	2012
OCAK	-	-21,2	-10,1	7	-2,5
ŞUBAT	-	-21,6	-7,2	5	-1,8
MART	-	-18	-6,8	1,8	-1,5
NİSAN	-	-14,8	-5,5	1,9	-5
MAYIS	-22,3	-12,3	-8,9	1,4	-3,5
HAZİRAN	-23,7	-8,7	-7,8	3,3	-6,9
TEMMUZ	-23,1	-9,4	-4,6	0,4	-5,5
AĞUSTOS	-15,9	-12	-2,1	-4,3	-6,5
EYLÜL	-17,6	-12,5	-0,1	-2,4	
EKİM	-20,7	-10,6	0,6	-0,3	
KASIM	-22,6	-6	1,2	-2,2	
ARALIK	-21	-10,2	-1,1	-4,1	

BEKLENTİLERDE DE DÜŞÜŞ VAR

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 yaşandı. En fazla düşüş ise geçtiğimiz üç 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 görüldü. En fazla düşüş geçtiğimiz üç aya ve geçen yıla göre işlerin durumuyla gelecek üç aydaki satış ve satış fiyatı beklentilerinde oldu.

TEPAV'ın açıklamasında TEPE'de önümüzdeki üç aya ilişkin beklentilerin denge değeri Ağustos 2012'de 5,3 oldu. Ağustos 2012'de TEPE anketi katılımcılarının yüzde 43,3'ü önümüzdeki üç 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 yaşandı.



TEPE **Soru Bazında** Sonuçlar
(Mevsimsellikten arındırılmış seri)

SORULAR	Endeks Ağustos 2011	Endeks Temmuz 2012	Endeks Ağustos 2012	Bir önceki aya göre değişim Ağustos 2012	Bir önceki yılın aynı ayına göre değişim Ağustos 2012
Geçtiğimiz 3 ayda işlerinizin gelişimi ne yönde oldu?	-36,7	-38,1	41,6	-3,5	-4,9
Mevcur 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
Satışlarınızın önümüzdeki 3 ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	9,9	6,6	5,3	-1,3	-4,6
İstihdam ettiğiniz personel sayısının önümüzdeki 3 ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	7,1	5,6	5,2	-0,4	-1,9
Satış fiyatlarınızın önümüzdeki 3 ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	19,3	11,7	10,5	-1,2	-8,8
İşleriniz geçen yılın aybı 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	4,3	2,2

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

AVRUPA'DA DA PERAKENDE GÜVENİ DÜŞTÜ

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.

AB-27 Ülkeleri ve Türkiye'nin Ağustos 2011 ve Temmuz 2012'ye göre TEPE değerleri karşılaştırıldığında İngiltere, Yunanistan, Slovenya, Avusturya, Romanya, Kıbrıs Rum Kesimi, Letonya ve İsveç dışındaki tüm ülkelerde geçen yıla göre düşüş olduğu görüldü.

AB-27 Ülkeleri ve Türkiye'nin Perakende Güven Endeksi karşılaştırmaları
(Temmuz 2012 ve Ağustos 2011'e göre)

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	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
Bulgarista	-2,9	-1,8
Portekiz	-3	-2,2
Fransa	-3,3	3,1
İspanya	-3,4	-2,7
Macaristan	-7,1	-0,4
Hollanda	-8	-5,1
Euro Bölgesi-17	-8,5	-2,3
Estonya	-9	-3,1
Slovakya	-9,1	-5,1
Almanya	-9,2	-4,7
Çek Cumhuriyeti	-9,4	0
Finlandiya	-13,5	-4,6
Belçika	-18,6	-5,6
İtalya	-21,7	-3,4
Litvanya	-22	-0,9

** Sıralama Ağustos 2011'e göre yapılmıştır*

Düşüşün en fazla yaşandığı ülkeler ise Litvanya, İtalya, Belçika ve Finlandiya. Geçen aya göre Yunanistan, Letonya, İsveç, Fransa ve Çek Cumhuriyeti dışındaki tüm ülkelerde perakende güveninin düştüğüne dikkat çekiliyor.

Türkiye'nin ihracatının yüzde 20'sini Almanya, Fransa, İtalya ve İspanya'ya yaptığı düşünülürse bu ülkelerin perakende sektöründeki olumsuz gelişmeler ihracatımız üzerinde doğrudan olumsuz etki yapabilir. TEPAV'ın TEPE verileri göz önüne alındığında zaten zor bir dönemden geçen Türkiye'nin Avrupa'ya olan ihracatını daha zor günler beklediği söylenebilir.