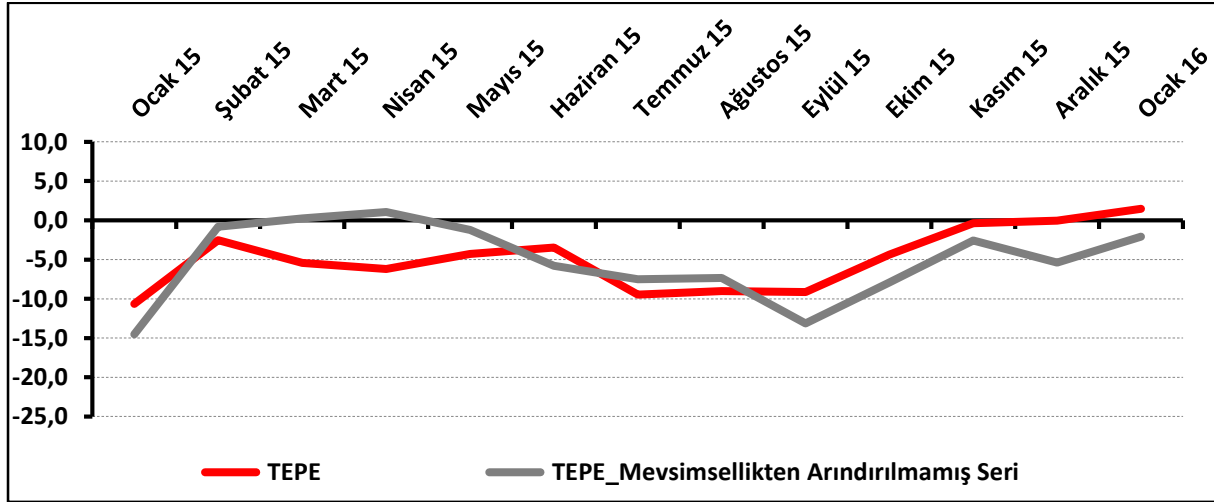


PERAKENDE GÜVEN ENDEKSİ 2 YIL ARADAN SONRA POZİTİF SEVİYEDE:

TEPE, Ocak ayında bir önceki ve geçen yılın aynı dönemine göre arttı. Önümüzdeki 3 ayda tedarikçilerden sipariş, satış, satış fiyatı ve istihdam beklentisi ve gelecek yıl mağaza sayısı beklentisi Ocak 2015'e göre artarken, Aralık 2015'e göre azaldı. Türkiye, geçen yıla göre AB-28'den daha iyi performans sergiledi.

Perakende güveni 2016'ya pozitif seviyede girdi:

Ocak ayında 1,5 puan değerini alan TEPE, bir önceki aya göre 1,6 puan, geçen yılın aynı dönemine göre 12,2 puan arttı. Perakende güveni Ekim 2015'ten bu yana artışını sürdürüyor. TEPE değeri Aralık 2013'ten bu yana ilk kez Ocak 2016'da yeniden pozitif değer aldı. TEPE değerinin Aralık 2015'e göre artmasında, geçen aya göre geçtiğimiz 3 ayda işlerdeki artış etkili olurken, Ocak 2015'e göre artmasında geçen yılın aynı dönemine göre hem geçtiğimiz 3 ayda işlerdeki artış hem de önümüzdeki 3 ayda satış beklentisindeki artış etkili oldu.

Şekil-1. TEPE (Ocak 2015 – Ocak 2016)**Tablo-1.** TEPE ¹

%	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2014	-5,3	-10,3	-5,1	-5,3	-9,5	-13,7	-7,8	-0,8	-9,6	-13,9	-15,5	-16,1
2015	-10,7	-2,5	-5,4	-6,2	-4,3	-3,5	-9,4	-9,0	-9,1	-4,4	-0,3	-0,1
2016	1,5											

¹ Bültendeki tablolar ve grafikler -aksi belirtilmediği- sürece mevsimsellikten arındırılmış serilere göre hazırlanmıştır.

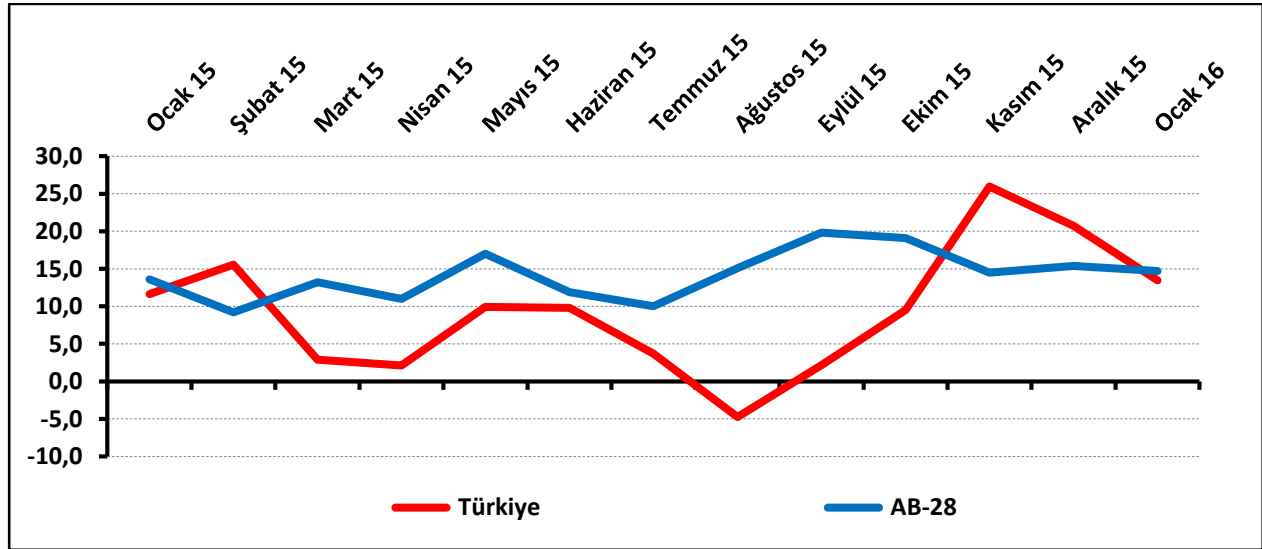
Perakendecilerin satış beklentileri geçen aya göre düştü:

Önümüzdeki 3 aya ilişkin satış beklentilerinin denge değeri Ocak 2016'da 13,5 puan değerini aldı. Buna göre önümüzdeki 3 aya ilişkin satış beklentileri, bir önceki aya göre -7,2 puan azalırken, bir önceki yılın aynı ayına göre 1,9 puan arttı.

Ocak 2016'da TEPE anketi katılımcılarının yüzde 37,2'si önümüzdeki 3 ayda işlerinde iyileşme beklerken, yüzde 24,4'ü işlerinde kötüleşme beklediğini belirtti. İşlerinde bir değişiklik beklemeyenlerin oranı ise yüzde 38,4 olarak belirlendi.

Önümüzdeki 3 aya ilişkin satış beklentileri hem Türkiye'de hem de AB-28'de bir önceki aya göre azalırken, geçen yılın aynı dönemine göre arttı.

Şekil-2. Önümüzdeki 3 aya ilişkin satış beklentisi (%arttı – %azaldı) (Ocak 2015 – Ocak 2016)



Tablo-2. Önümüzdeki 3 aya ilişkin satış beklentisi (%arttı – %azaldı)

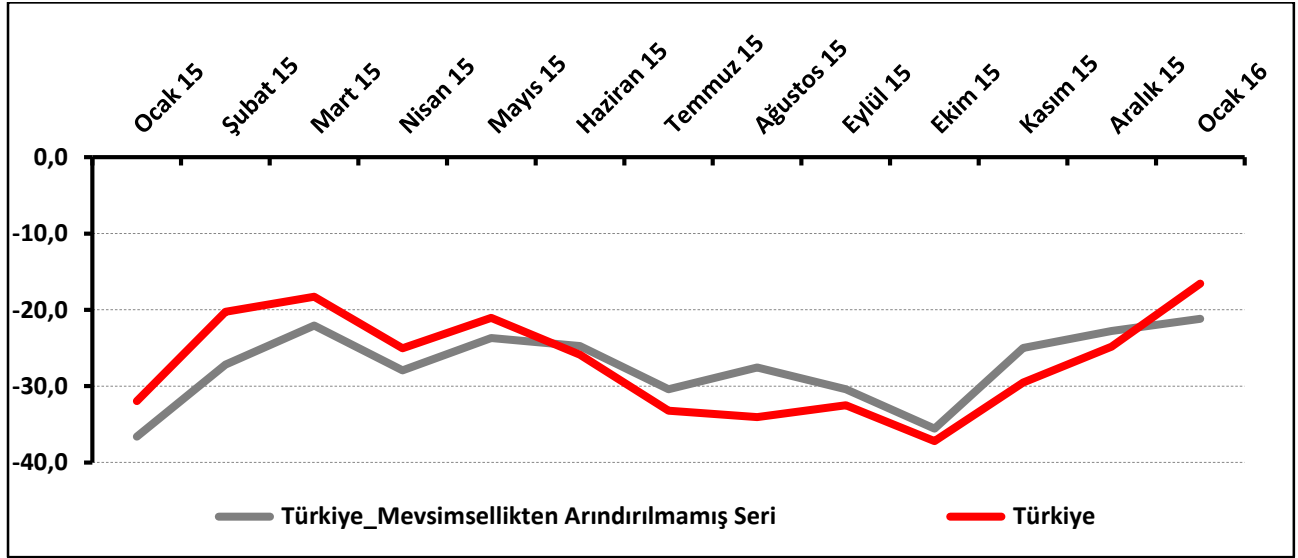
%	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2014	16,2	11,8	22,4	19,5	14,7	6,7	15,7	21,7	5,7	2,1	-6,4	-3,8
2015	11,6	15,6	2,9	2,1	9,9	9,8	3,7	-4,7	2,2	9,5	26,0	20,7
2016	13,5											

Perakendecilerin işlerdeki toparlanma algısı artışını sürdürdü:

İşlerin geçen yılın aynı dönemine göre durumu Aralık 2015'e göre 8,2 puan, Ocak 2015'e göre 15,4 puan arttı. Böylelikle işlerdeki toparlanma algısının denge değeri Ocak 2016'da -16,6 puan oldu. İşlerdeki toparlanma algısı Kasım 2013'ten bu yana en yüksek değerini Ocak 2016'da aldı.

Ocak 2016'da TEPE anketi katılımcılarının yüzde 25,8'i geçen yılın aynı dönemine göre işlerinde artış olduğunu belirtirken, işlerinde düşüş olduğunu belirtenlerin oranı yüzde 47 olarak belirlendi. Geçen yıla göre işlerinde bir değişiklik olmadığını belirtenlerin oranı ise yüzde 27,2 oldu.

Şekil-3. İşlerin geçen yılın aynı dönemine göre durumu (%arttı – %azaldı) (Ocak 2015 – Ocak 2016)



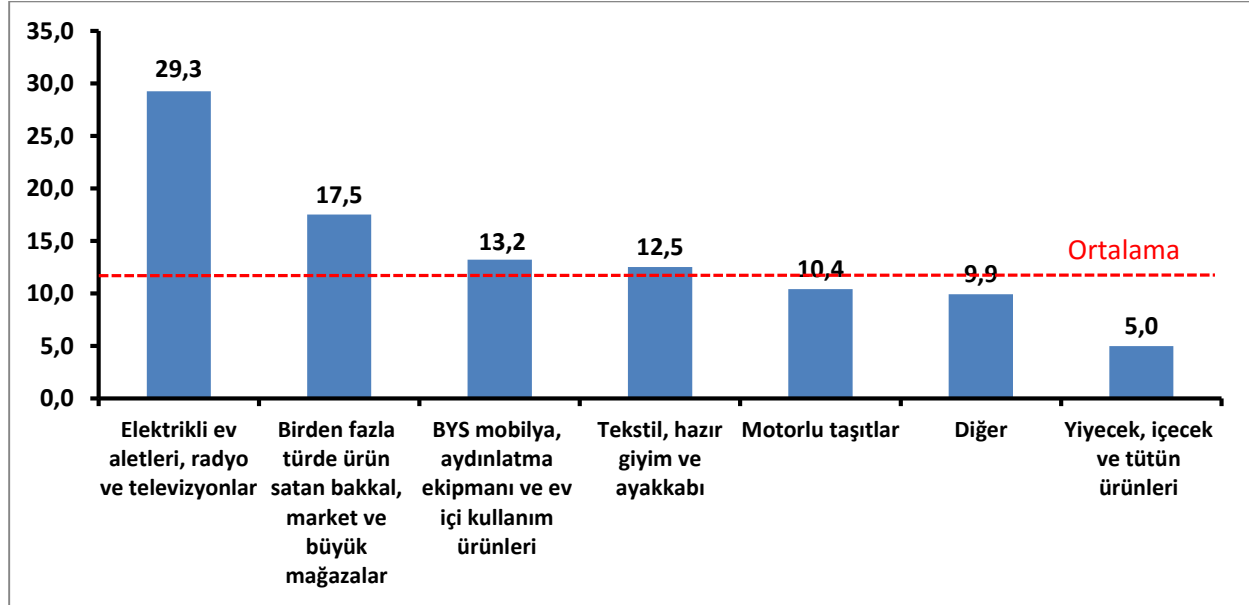
Tablo-3. İşlerin geçen yılın aynı dönemine göre durumu (%arttı – %azaldı)

%	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2014	-36,8	-42,2	-49,5	-39,3	-49,1	-67,3	-41,2	-31,0	-49,3	-32,4	-37,6	-39,2
2015	-32,0	-20,3	-18,3	-25,0	-21,1	-25,9	-33,2	-34,1	-32,5	-37,2	-29,5	-24,8
2016	-16,6											

Perakende güveni en fazla “elektrikli ev aletleri, radyo ve televizyonlar” sektöründe arttı:

Perakende güvenine alt sektörler itibarıyla bakıldığında Ocak 2016’da, geçen yılın aynı dönemine göre en fazla artış “elektrikli ev aletleri, radyo ve televizyonlar” sektöründe gerçekleşti. Bu sektörü “birden fazla türde ürün satan bakkal, market ve büyük mağazalar”, “mobilya, aydınlatma ekipmanı ve ev içi kullanım ürünleri”, “tekstil, hazır giyim ve ayakkabı” sektörleri takip etti. Bu dört sektördeki artış, ortalama artışın üzerinde gerçekleşti. “Motorlu taşıtlar”, “diğer” ve “yiyecek, içecek ve tütün ürünleri” sektörlerindeki artış ise ortalama artışın gerisinde kaldı.

Şekil-4. Alt sektör bazında TEPE’nin Ocak 2016’da geçen yılın aynı dönemine göre değişimi (puan)



Perakendecilerin gelecek dönemden beklentileri geçen aya göre düştü:

TEPE anketine soru bazında bakıldığında Ocak 2016'da, hem Ocak 2015'e göre hem de Aralık 2015'e göre "geçtiğimiz 3 ayda işlerin durumu" ve "işlerin geçen yıla göre durumu" göstergeleri artış gösterdi. Buna karşın "önümüzdeki 3 ayda tedarikçilerden sipariş, satış, satış fiyatı ve istihdam beklentisi" ve "gelecek yıl mağaza sayısı beklentisi" Ocak 2015'e göre artarken, Aralık 2015'e göre azaldı.

Tablo-4. TEPE soru bazında detaylı sonuçlar (puan)

Sorular	Endeks 01/2015	Endeks 12/2015	Endeks 01/2016	Bir önceki aya göre değişim 01/2016	Bir önceki yılın aynı ayına göre değişim 01/2016
Geçtiğimiz üç ayda işlerinizin gelişimi ne yönde oldu?	-49,1	-32,4	-27,1	5,3	22,0
Mevcut stok düzeyiniz hakkında ne düşünüyorsunuz? ²	5,5	11,6	18,0	6,4	12,5
Tedarikçilerden siparişlerinizin önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	-4,3	6,3	2,6	-3,7	6,9
Satışlarınızın önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	11,6	20,7	13,5	-7,2	1,9
İstihdam ettiğiniz personel sayısının önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	2,1	12,1	9,4	-2,7	7,3
Satış fiyatlarınızın önümüzdeki üç ayda ne yönde değişeceğini düşünüyorsunuz?	19,1	28,0	24,6	-3,4	5,5
İşleriniz geçen yılın aynı dönemine göre bu yıl nasıl gelişti?	-32,0	-24,8	-16,6	8,2	15,4
Mağaza sayınızın gelecek yıl nasıl değişmesini bekliyorsunuz?	8,9	13,1	10,4	-2,7	1,5

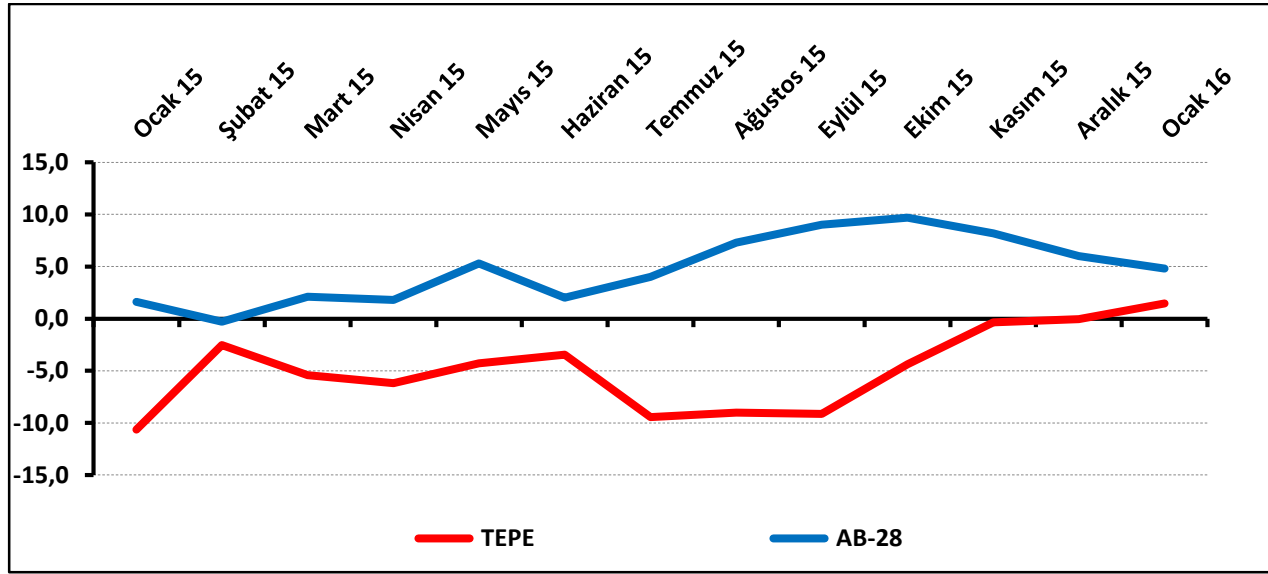
² Stok düzeyinde pozitif değer stok düzeyinin normalin altında olduğunu ifade etmektedir.

Tablo-4'deki (-) değerler negatif beklentilerin pozitif beklentilerden fazla olduğunu ifade etmektedir.

AB'de perakende güveni düşüşünü sürdürdü:

AB-28 Perakende Güven Endeksi, Ocak 2016'da 4,8 puan değerini aldı. AB-28'de perakende güveni bir önceki aya göre 1,2 puan azalırken, geçen yılın aynı dönemine göre 3,2 puan arttı. Türkiye, geçen yılın aynı dönemine kıyasla AB-28'den ve Euro Bölgesi'nden daha iyi performans sergiledi.

Şekil-5. TEPE ile AB-28 Perakende Endeksinin karşılaştırılması (Ocak 2015 – Ocak 2016)



Tablo-5. AB-28

%	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2014	2,2	3,6	1,1	2,5	3,8	3,1	2,5	1,3	-1,6	-2,0	-2,3	-0,1
2015	1,6	-0,3	2,1	1,8	5,3	2,0	4,0	7,3	9,0	9,7	8,2	6,0
2016	4,8											

Perakende güveninde Türkiye, AB'nin önüne geçti:

AB-28 ülkeleri ve Türkiye'nin Perakende Güven Endeksi değerlerine bakıldığında Almanya, ocak ayında geçen yıla göre en fazla artış yaşanan ülke oldu. Almanya'yı; Finlandiya, İsveç, Türkiye ve Estonya takip etti. Endeks değeri geçen yıla göre en fazla düşen ülkeler ise sırasıyla, İngiltere, Yunanistan, Letonya ve Slovenya oldu. Bir önceki aya göre en fazla artış Slovenya'da yaşandı. Perakende Güven Endeksinde, Ocak 2015'e göre değişim Euro Bölgesi'nde 5,5 puan, AB-28'de 3,2 puan oldu. Aralık 2015'e göre değişim incelendiğinde ise AB-28'in Euro Bölgesi'nden daha kötü bir performans sergilediği görüldü.

Tablo-6. AB-28 Ülkeleri ve Türkiye'nin Perakende Güven Endeksi karşılaştırmaları (Ocak 2015 ve Aralık 2015'e göre)

Ülkeler	Ocak 2015'e göre Perakende Güven Endeksi'ndeki Değişim (Puan)**	Aralık 2015'e göre Perakende Güven Endeksi'ndeki Değişim (Puan)
Almanya	24,3	5,8
Finlandiya	22,2	7,6
İsveç	12,6	-0,4
Türkiye	12,2	1,5
Estonya	9,7	5,8
Hırvatistan	9,5	0,8
Litvanya	9,1	1,1
Danimarka	7,1	7,0
İspanya	6,3	-0,2
Belçika	5,5	-1,7
Euro Bölgesi-19	5,5	0,0
Avusturya	5,3	-4,7
Hollanda	5,3	-1,6
Güney Kıbrıs Rum Yönetimi	4,9	-3,5
Fransa	4,5	5,0
İtalya	4,5	-4,5
Romanya	3,3	0,2
AB-28	3,2	-1,2
Çek Cumhuriyet	2,8	2,7
Malta	2,8	8,3
Bulgaristan	2,4	2,4
Macaristan	1,2	1,3
Polonya	1,1	0,4
Slovakya	0,9	-1,6
Portekiz	-0,3	-3,4
Slovenya	-0,7	11,0
Letonya	-1,0	0,9
Yunanistan	-2,4	1,9
İngiltere	-7,9	-7,9

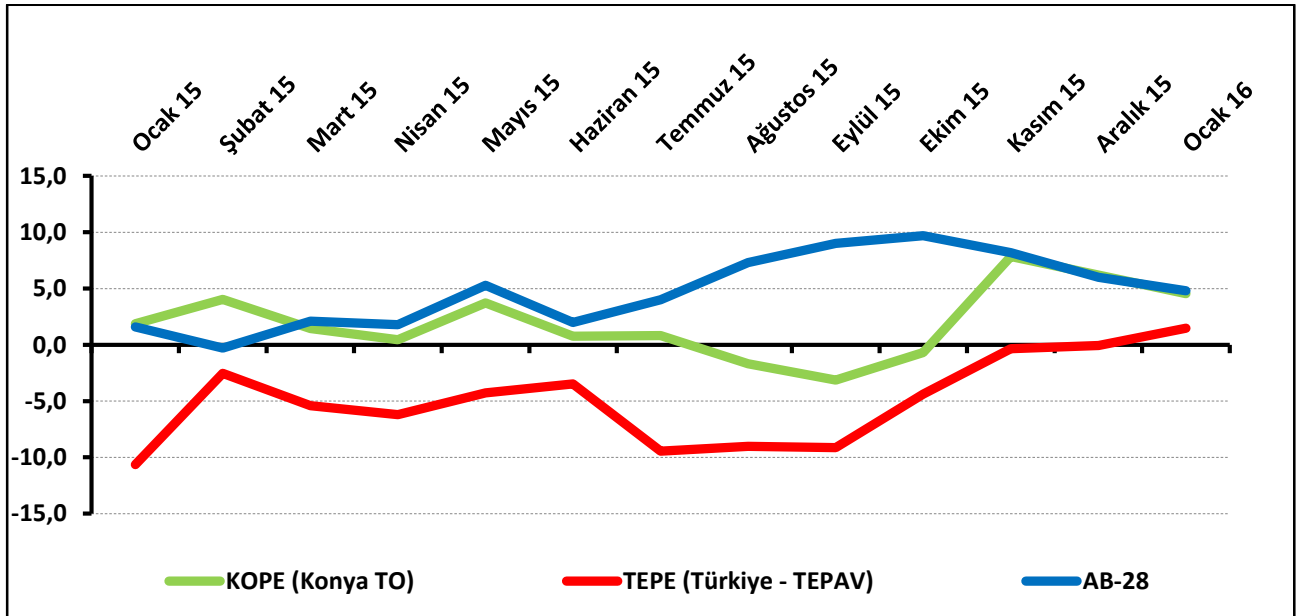
**Sıralama Ocak 2015 değişimine göre yapılmıştır.

Konya'da perakende güveni geçen aya göre düştü:

TEPAV ve Konya Ticaret Odası (KTO) işbirliğinde gerçekleştirilen Konya Perakende Güven Endeksi (KOPE) kapsamında Şubat 2012'den bu yana Konya'da faaliyet gösteren 300 perakendeci ile her ay yüz yüze anketler yapılıyor.

Ocak ayında TEPE, 1,5 puan değerini alırken KOPE 4,5 puan değerini aldı. KOPE, geçen yılın aynı dönemine göre 2,6 puan, TEPE 12,2 puan arttı. KOPE değeri bir önceki aya göre ise 1,7 puan azaldı. Konya perakendesi, ocak ayında AB-28'in gerisinde kalırken, Türkiye genelinden daha iyi performans sergiledi.

Şekil-6. KOPE, TEPE ile AB-28 Perakende Endeksinin karşılaştırılması (Ocak 2015 – Ocak 2016)



Tablo-7. Konya Perakende Güven Endeksi

%	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2014	-1,7	-5,7	-7,6	-6,5	-4,2	1,9	5,3	1,1	0,9	-1,4	-0,8	-1,4
2015	1,9	4,0	1,4	0,4	3,7	0,8	0,8	-1,7	-3,1	-0,7	7,9	6,2
2016	4,5											