

İletişim:

Dr Moncef HADHRI, Economic Affairs, mha@cefic.be

Media contact: Ellen MULDER, emu@cefic.be

Zayıf talep ve yüksek enerji fiyatlarına karşın üretimde hafif artış gözlemlendi

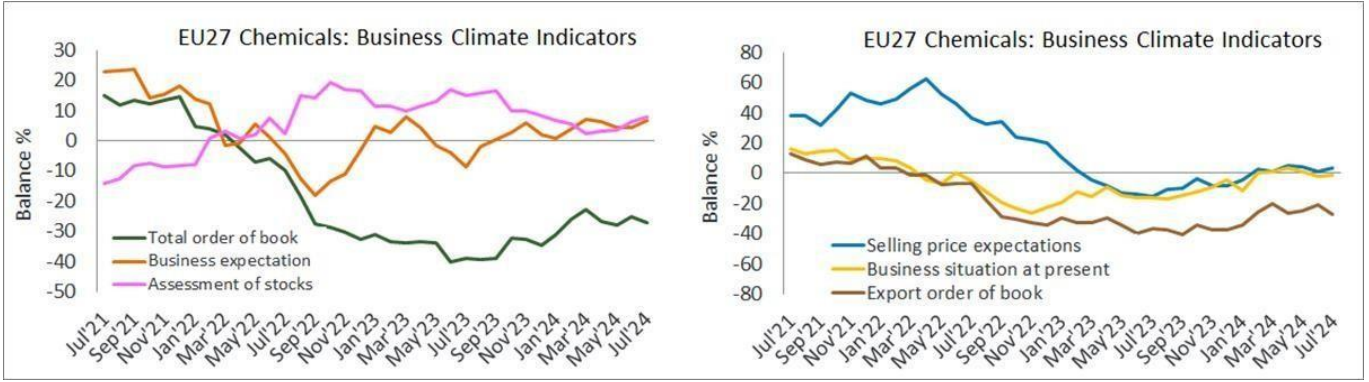
✓ Özet

- 2023'ün ikinci çeyreğinden bu yana, AB27 kimya endüstrisinin üretimi hafif bir yükseliş göstermeye başlamıştır. Bu eğilim, istikrarlı ancak küçük bir iyileşme gösteren 2024 yılında da devam etmektedir. AB27 kimya sektörünün üretimi 2023'ün 3. çeyreğinden bu yana art arda dördüncü çeyrekte de artmıştır. AB27 kimya sektörü 2023 yılının 2. çeyreğinde en düşük seviyesine ulaşmış görünmektedir. Bununla birlikte, talep artışıdaki eksiklik göz önüne alındığında, Avrupa kimya endüstrisi üretim hacimleri hala Covid öncesi seviyelerden uzaktır.
- Enerji hala kriz öncesine göre daha pahalı ve küresel ölçekte rekabetçi değil. Şu anda ABD'den 4,7 kat daha yüksek olan AB gaz fiyatlarının düşmesi ve kimya endüstrisindeki genel iş güveninin iyileşmesi gerekmektedir.
- Talep zayıf. Avrupa'da alt sanayi zayıf kalmaya devam ederken gelen siparişler azalıyor. Zayıflayan dış talep göz önüne alındığında, AB imalat sektörlerinin çoğu azalan ticari faaliyet seviyeleriyle karşı karşıyadır.
- Bu yılın başlarında bir miktar iyileşme kaydedilmesine rağmen (%75,2), kapasite kullanımı uzun vadeli ortalama olan %81'in oldukça altında kalmaya devam etmektedir

✓ AB27 kimyasallar iş ortamı anketi Temmuz ayında hafif bir gerileme gösterdi

Haziran 2024 ile karşılaştırıldığında, yöneticilerin genel sipariş defterlerinin mevcut seviyesine ilişkin görüşleri Temmuz 2024'te hafif bir düşüş göstermiştir. Negatif rakamlar kimya sektörüne yönelik talep eksikliğini yansıtmaktadır. Ancak stok seviyeleri söz konusu olduğunda, stok eritme eğilimi Mart 2024'te sona ermiştir. Temmuz 2024, altı aylık düşüşün ardından stok seviyesinin art arda yükseldiği dördüncü aydır. Yöneticilerin üretim beklentilerine ilişkin veriler, üç aylık düşüşün ardından Temmuz ayında hafif bir iyileşme göstermektedir. AB kimya endüstrisinin güven göstergesi Temmuz 2024'te biraz kötüleşti ve kriz öncesi seviyelerin oldukça altında kaldı. En son AB27 iş dünyası ve tüketici anketine göre, belirsizlik göstergesi Temmuz ayında azaldı. Yöneticilerin hizmet ve inşaat sektörlerinde gelecekteki iş durumlarına ilişkin belirsizlikleri ve tüketicilerin gelecekteki mali durumlarına ilişkin belirsizlikleri azaldı. Buna karşılık, sanayi ve perakende ticarete iş belirsizliği biraz arttı. Özetle, AB27 kimyasallar iş ortamı hafif bir gerileme gösteriyor ve Mart 2022'den bu yana hala sınırlı bir taleple karşı karşıya.

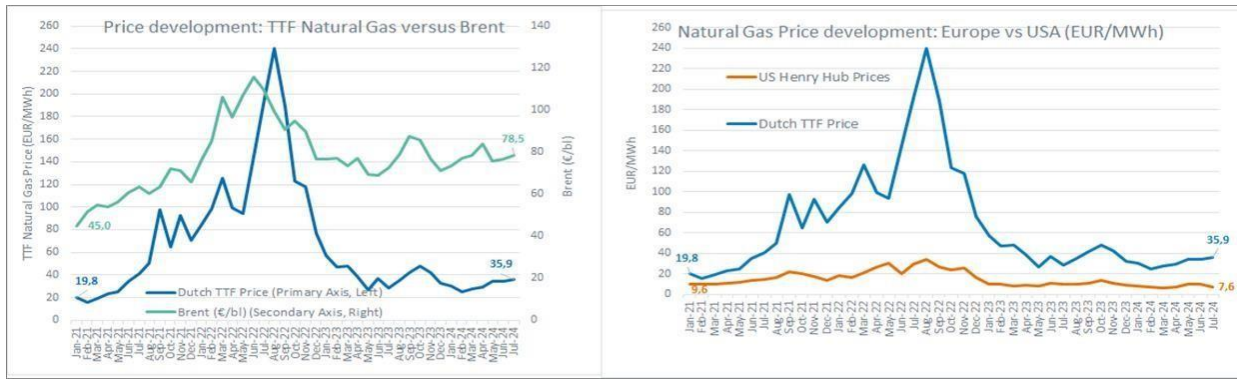
¹ Aksi belirtilmediği takdirde, kimya endüstrisi ilaçları kapsamamaktadır.



Source: EU27 commission business and consumer survey and Cefic analysis (2024)

✓ **Avrupa gaz fiyatları (Temmuz 2024): ABD'dekinden 4,7 kat daha yüksek**

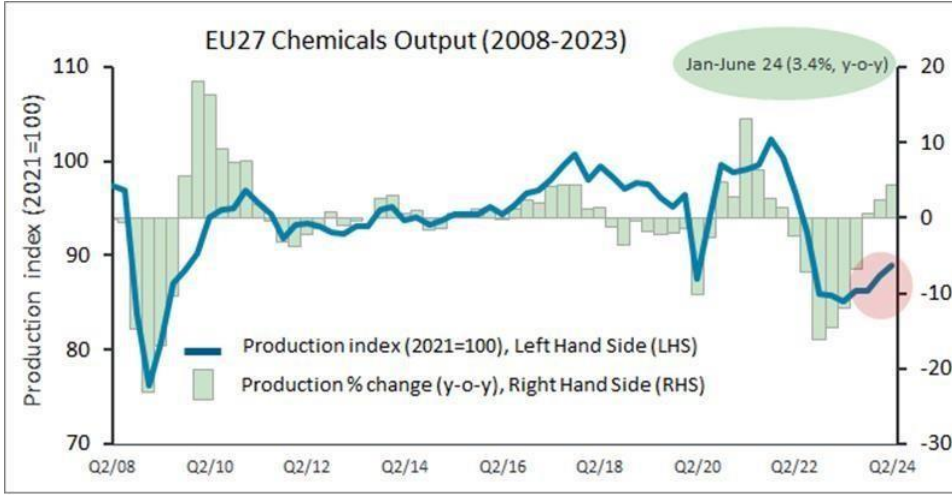
Kimya endüstrisi, satın aldığı doğal gazın yaklaşık %25 ila 50'sini hammadde olarak kullanırken, geri kalanını tesisler ve prosesler için buhar ve güç üretmek için kullanan enerji yoğun bir sektördür. Bu nedenle kimya sektörü gaz fiyatlarından oldukça etkilenmektedir. AB'deki mevcut gaz fiyatları (Ocak-Temmuz 2024) kriz öncesi seviyenin (2014-2019) %70 üzerindedir. ABD ile karşılaştırıldığında, Avrupa'daki gaz fiyatı (Temmuz 2024) 4,7 kat daha yüksektir ve Avrupa'yı rekabet açısından dezavantajlı bir konuma bırakmaktadır. 2022 ve 2023 yıllarında, AB27 kimyasal üretimi %6'dan fazla düşmüştür ve 2024 yılında, büyük ölçüde enerji fiyatları nedeniyle, henüz güçlü bir toparlanma belirtisi göstermemektedir. Avrupa yapısal enerji sorununa çözüm bulmalıdır.



Source: ICE Dutch TTF Natural Gas Futures Historical Prices - Investing.com and INSEE Oil Prices data

✓ **AB27 kimyasal madde üretimi kademeli olarak artıyor, ancak net bir toparlanma henüz söz konusu değil**

2023'ün ikinci çeyreğinden bu yana, AB27 kimya endüstrisinin üretimi hafif bir yükseliş göstermeye başlamıştır. Bu eğilim, giderek daha iyi sonuçlar veren 2024 yılında da devam etmektedir. 2024 yılının ilk çeyreğindeki üretim, 2023 yılının ilk çeyreğindeki seviyenin %2,4 üzerinde gerçekleşmiştir. 2024 yılının 2. çeyreğindeki üretim, 2024 yılının 1. çeyreğine göre %1,2, 2023 yılının 2. çeyreğine göre ise %4,3 daha yüksektir. AB27 kimya sektörünün üretimi 2023'ün 3. çeyreğinden bu yana art arda dördüncü çeyrekte de artmıştır. AB27 kimya sektörü 2023 yılının 2. çeyreğinde en düşük seviyesine ulaşmış görünmektedir. Bununla birlikte, talep artışındaki eksiklik göz önüne alındığında, Avrupa kimya endüstrisi üretim hacimleri hala tamamen toparlanmamıştır.

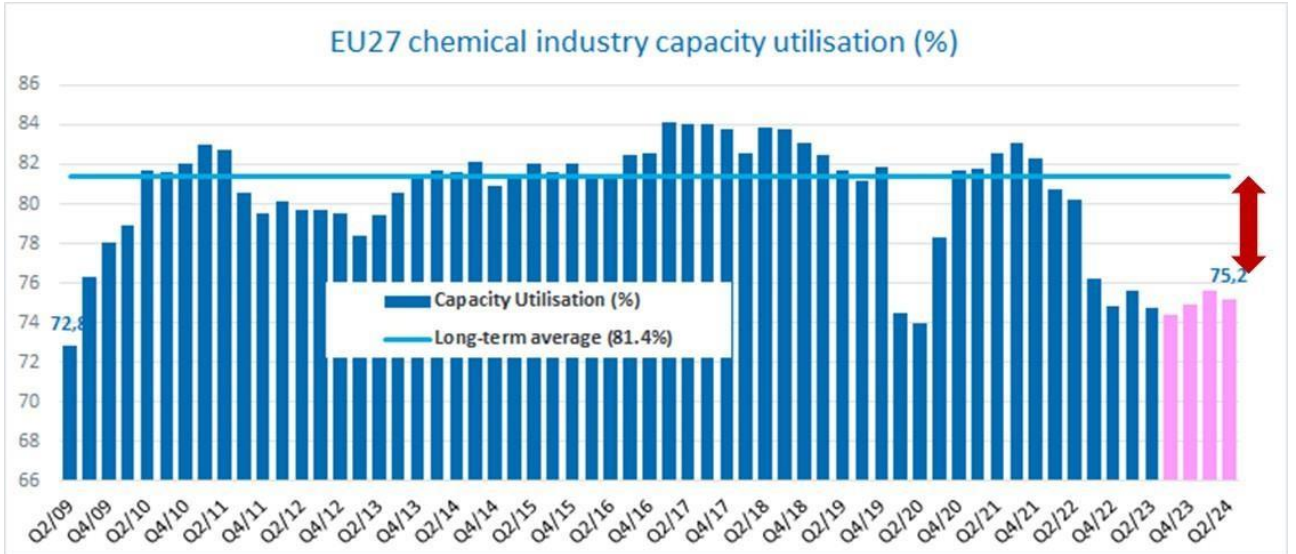


EU27 Chemicals	Production index	% Change (y-o-y)	% Change (p-o-p)
Q2/19	97,6	-1,9	-0,1
Q3/19	96,2	-2,2	-1,4
Q4/19	95,2	-2,0	-1,1
Q1/20	96,4	-1,4	1,3
Q2/20	87,6	-10,2	-9,1
Q3/20	93,7	-2,6	7,0
Q4/20	99,7	4,8	6,4
Q1/21	98,9	2,7	-0,8
Q2/21	99,1	13,2	0,2
Q3/21	99,6	6,3	0,5
Q4/21	102,3	2,6	2,7
Q1/22	100,4	1,4	-1,9
Q2/22	96,8	-2,3	-3,5
Q3/22	92,5	-7,1	-4,5
Q4/22	85,9	-16,1	-7,1
Q1/23	85,8	-14,5	-0,1
Q2/23	85,2	-12,0	-0,7
Q3/23	86,2	-6,8	1,1
Q4/23	86,3	0,5	0,2
Q1/24	87,9	2,4	1,8
Q2/24	88,9	4,3	1,2

Source: Eurostat and Cefic analysis (2024)

✓ AB27 kimyasal kapasite kullanımı 2Ç-2024'te hafif düşüş gösterdi

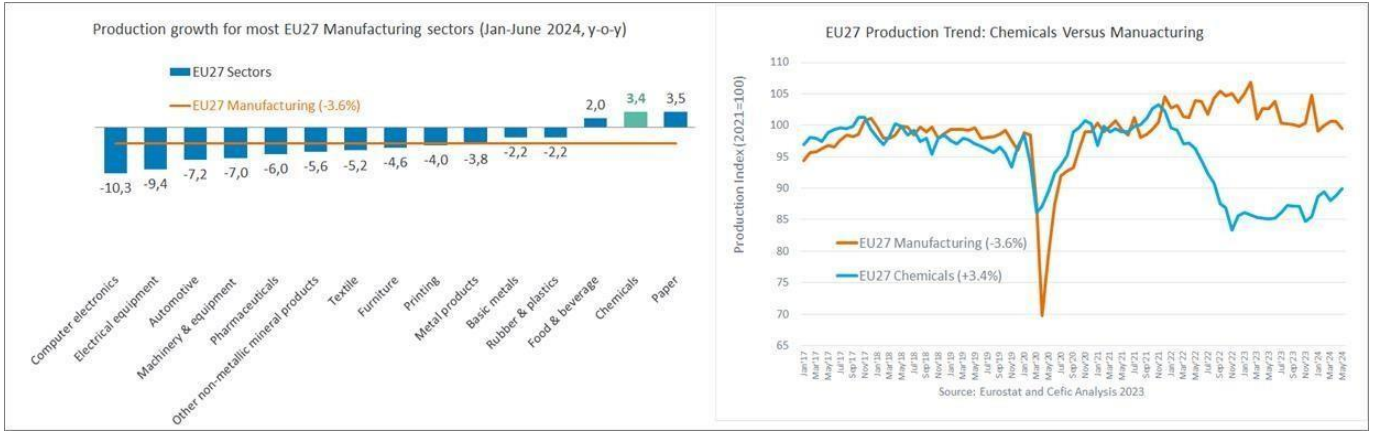
AB27 kapasite kullanımı 2023'ün 4. çeyreği ve 2024'ün 1. çeyreğinde cesaret verici işaretler göstermiştir. Aşağıdaki grafik, AB27 kimya endüstrisinde kapasite kullanımının 2023'ün 3. çeyreğinde %74,4'ten 2024'ün 1. çeyreğinde %75,6'ya yükseldiğini göstermektedir. Ancak, 2024 yılının ikinci çeyreğinde kapasite kullanımında küçük bir düşüş yaşanmış ve %75,2 değerine ulaşmıştır. Mevcut kapasite seviyesi hala uzun vadeli ortalama olan %81,4'ün oldukça altındadır. Avrupa kimya endüstrisinin karlı bir şekilde faaliyet göstermesi gerekmektedir. Ifo anketine göre, Avrupa'daki bazı kimya şirketleri "önümüzdeki birkaç ay içinde önemli personel kesintileri" planlıyor.



Source: Eurostat and Cefic analysis (2024)

✓ AB27 kimya endüstrisi çıktısı diğer AB27 imalat sektörlerinden daha iyi performans gösteriyor (1Y-2024)

AB27 imalat sektörünün tamamının üretimi -%3,6 ile 2024'ün ilk yarısında 2023'ün aynı dönemine kıyasla önemli ölçüde azalmıştır. En büyük üretim düşüşü bilgisayar elektroniği sektöründen kaynaklanmaktadır: üretim 2024 yılında 2023 yılına kıyasla (Ocak-Haziran) %10'dan fazla azalmıştır. Kauçuk ve plastik sektörü Ocak-Haziran 2023'e kıyasla sadece %2,2'lik bir düşüş göstermiştir. Sadece üç sektörün daha iyi sonuçlar elde ettiği görülmektedir: gıda ve içecek, kimyasallar ve kağıt. AB27 kimya sektörü +%3,4 ile AB27 imalat sektörleri arasında en yüksek ikinci üretim artışını kaydederken, bu oran kağıt sektörünün biraz altında (+%3,5), gıda ve içecek sektörünün ise (%2,0) önemli ölçüde üzerindedir.

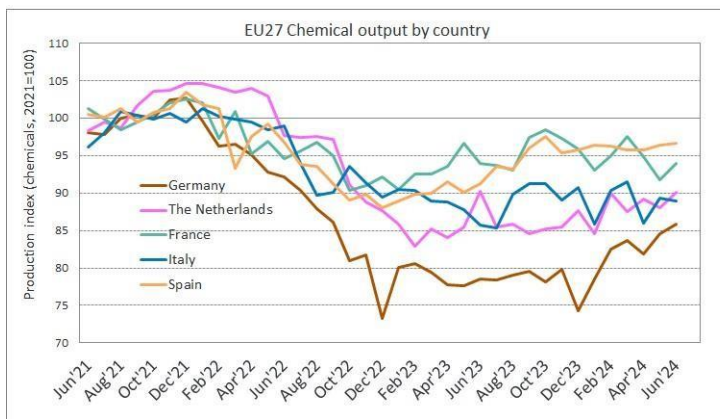


Source: Eurostat and Cefic analysis (2024)

Bu cesaret verici rakamlar, üretimin hala Covid öncesi seviyelerin çok altında olduğu bir yıl olan 2023'ün referans alındığı göz önüne alındığında, bir tuz tanesi ile alınmalıdır. Kimya sektörünün alt kullanıcılarının çoğu (otomotiv, kauçuk ve plastik, inşaat, bilgisayar üretimi) hala düşüş eğilimi gösterirken, 2024 yılında kimya üretiminde güçlü bir toparlanma olası değildir. İnşaat ve otomotiv piyasaları hala zor durumda; özellikle otomobil ve elektrikli araçlar için 2024 ve 2025'in ikinci yarısında olası düşük üretim ve talep seviyelerine ilişkin endişeler var.

✓ Temel AB27 ülkeleri 2024 yılında daha iyi kimyasal üretim sonuçları gösterdi (Ocak-Haziran)

One third of EU27 chemicals sales is attributable to Germany (33%, data 2023). For 2024, data analysis AB27 kimyasal madde satışlarının üçte biri Almanya'ya aittir (%33, 2023 verileri). 2024 yılı için veri analizi, AB27 Üye Devletleri arasında düzensiz bir durum olduğunu göstermektedir: kimyasal madde üretimi Almanya (%4,9) ve Belçika'da (%4,3) 2023'e (Ocak-Haziran) kıyasla artmıştır. İspanya'daki büyüme (%6,6) daha da yüksektir. Hollanda'daki büyüme (%3.8) AB27 büyümesinin bir tık üzerindedir. Fransa %1.2 ile mütevazı bir büyüme göstermiştir. İtalya (sıfır büyüme) ve diğer birkaç Üye Devlet dışında, en büyük AB ekonomilerindeki kimya endüstrisi yeni yıla beklenenden daha iyi başladı. Bununla birlikte, 2024 yılının ilk altı ayında kimyasal hacimlerdeki artış (+%3.4, yıllık) çok dikkatli yorumlanmalıdır. Sipariş eksikliği ve yüksek maliyetler Avrupalı kimya şirketlerini etkilemeye devam ediyor.



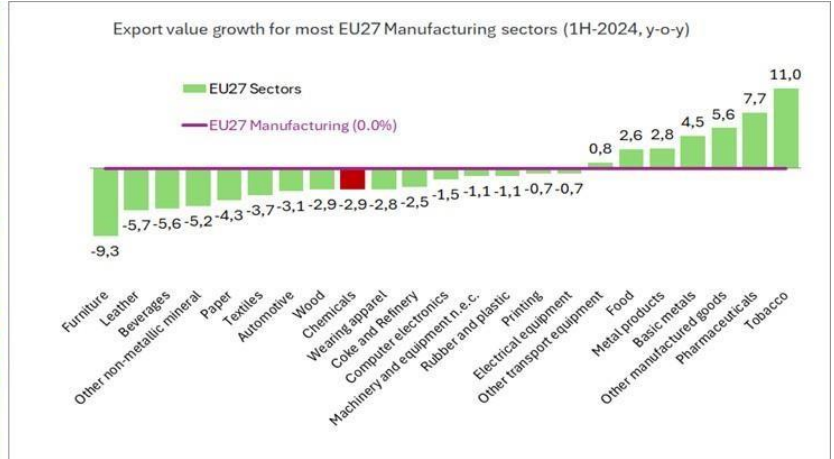
Chemicals	Production growth			
	2021	2022	2023	Jan-June 2024
EU27 Countries				
Denmark	-5,8	16,7	-15,3	-4,0
Austria	5,6	-3,7	-3,8	-2,2
Italy	7,8	-4,1	-6,7	0,0
France	5,5	-4,4	-1,1	1,2
Hungary	14,0	-13,7	-16,6	1,4
Netherlands	3,8	-1,9	-12,6	3,1
EU27	6,0	-6,1	-8,5	3,4
Czech Republic	8,5	-3,0	-9,4	3,8
Belgium	4,2	-6,2	-8,9	4,3
Germany	5,7	-10,3	-12,1	4,9
Bulgaria	5,3	7,8	-9,2	6,5
Spain	6,8	-5,4	-2,0	6,6
Latvia	23,4	-1,8	-6,0	10,4
Greece	3,7	-2,9	-0,1	10,5
Poland	17,3	8,7	-12,0	12,8
Lithuania	44,4	-13,4	-19,2	16,3

Source: Eurostat and Cefic analysis (2024)

✓ **AB27 kimyasal ticaret faaliyeti 1Y-2024'te 1Y-2023'e kıyasla %2,9 azaldı**

AB imalat sektörlerinin çoğu azalan ticaret faaliyetleriyle karşı karşıyadır. Veri analizi, AB27 kimya ihracatının 1Y-2023'te 117.2 milyar € iken 1Y-2024'te 113.8 milyar € değerine ulaştığını göstermektedir (-%2.9). Kimya endüstrisinin alt kullanıcılarının çoğu - otomotiv, kauçuk ve plastik, bilgisayar üretimi - hala düşüş eğilimi göstermektedir. Tüm AB27 imalat sektörü 2024'ün ilk yarısında ihracatta pozitif bir büyüme göstermemektedir. İlaç sektörü, %7'nin üzerinde ihracat artışı ile hala bir istisna teşkil etmektedir.

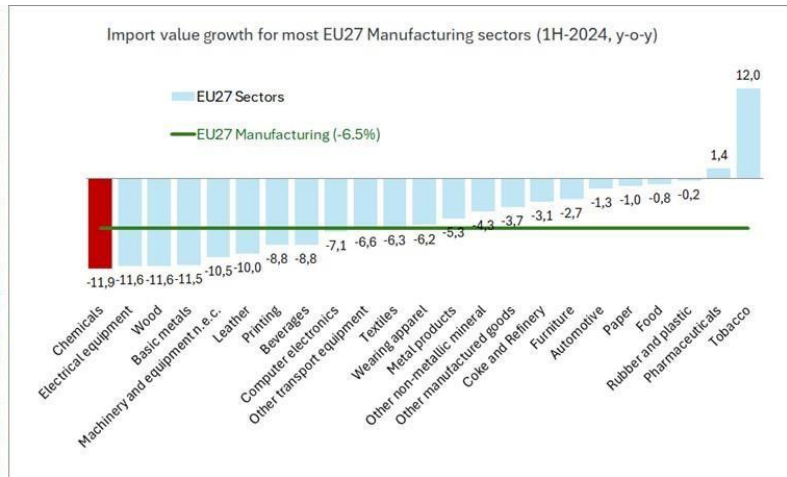
		1H-2024	Exports (€bn)
			Share
(C10-C32)	Manufacturing	1215,2	100%
10	Food	73,7	6,1%
11	Beverages	18,4	1,5%
12	Tobacco	3,6	0,3%
13	Textiles	11,4	0,9%
14	Wearing apparel	19,5	1,6%
15	Leather	18,5	1,5%
16	Wood	9,8	0,8%
17	Paper	16,7	1,4%
18	Printing	0,05	0,0%
19	Coke and Refinery	51,1	4,2%
20	Chemicals	113,8	9,4%
21	Pharmaceuticals	155,3	12,8%
22	Rubber and plastic	31,0	2,5%
23	Other non-metallic mineral	14,9	1,2%
24	Basic metals	49,4	4,1%
25	Metal products	35,6	2,9%
26	Computer electronics	95,0	7,8%
27	Electrical equipment	68,1	5,6%
28	Machinery and equipment n.e.c.	163,3	13,4%
29	Automotive	144,0	11,8%
30	Other transport equipment	64,7	5,3%
31	Furniture	9,4	0,8%
32	Other manufactured goods	47,8	3,9%



Source: Eurostat and Cefic analysis (2024)

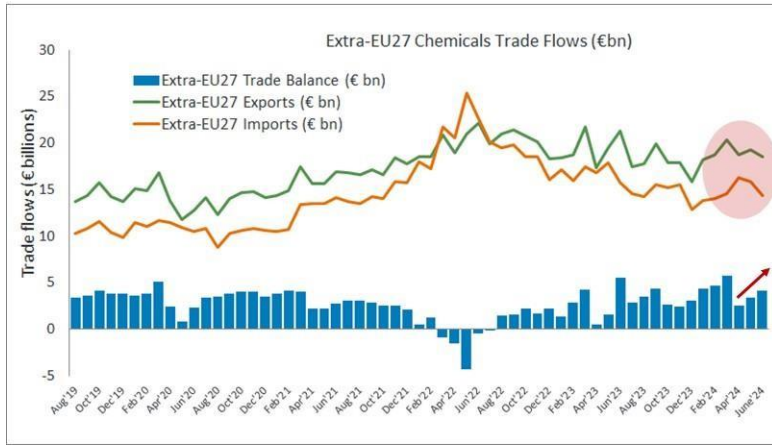
İthalat tarafında ise AB27 kimya sektörü, 2023'ün ilk yarısında 101,1 milyar Avro'dan 89 milyar Avro'ya gerilemiştir (-%11,9). Kimyasallar, AB27 imalat sektörleri arasında en büyük ithalat düşüşünü bildirmiştir. Tüm AB27 imalat sektörü, 1Y-2023'e kıyasla 1Y-2024'te %6.5'lik önemli bir ithalat düşüşü göstermiştir.

		1H-2024	Imports (€bn)
			Share
(C10-C32)	Manufacturing	920,1	100%
10	Food	47,3	5,1%
11	Beverages	4,0	0,4%
12	Tobacco	1,6	0,2%
13	Textiles	13,9	1,5%
14	Wearing apparel	39,6	4,3%
15	Leather	16,0	1,7%
16	Wood	5,0	0,5%
17	Paper	8,1	0,9%
18	Printing	0,03	0,0%
19	Coke and Refinery	41,4	4,5%
20	Chemicals	89,0	9,7%
21	Pharmaceuticals	68,9	7,5%
22	Rubber and plastic	26,1	2,8%
23	Other non-metallic mineral	10,1	1,1%
24	Basic metals	56,2	6,1%
25	Metal products	28,5	3,1%
26	Computer electronics	153,7	16,7%
27	Electrical equipment	71,5	7,8%
28	Machinery and equipment n.e.c.	74,8	8,1%
29	Automotive	69,6	7,6%
30	Other transport equipment	47,0	5,1%
31	Furniture	9,3	1,0%
32	Other manufactured goods	38,5	4,2%



Source: Eurostat and Cefic analysis (2024)

2024'ün ilk altı ayı dikkate alındığında, ticaret fazlası 2023'ün ilk yarısına kıyasla 8,7 milyar Avro artmıştır (+%54). Ancak, ticaret fazlasındaki bu artışlar esas olarak ithalattaki düşüşün (-%11,9) ihracattaki artıştan daha güçlü olmasından kaynaklanmaktadır.



€bn	Exports	Imports	Balance
Q2/22	62,2	68,5	-6,4
Q2/23	58,2	50,5	7,7
Q1/24	57,3	42,5	14,8
Q2/24	56,5	46,5	10,0

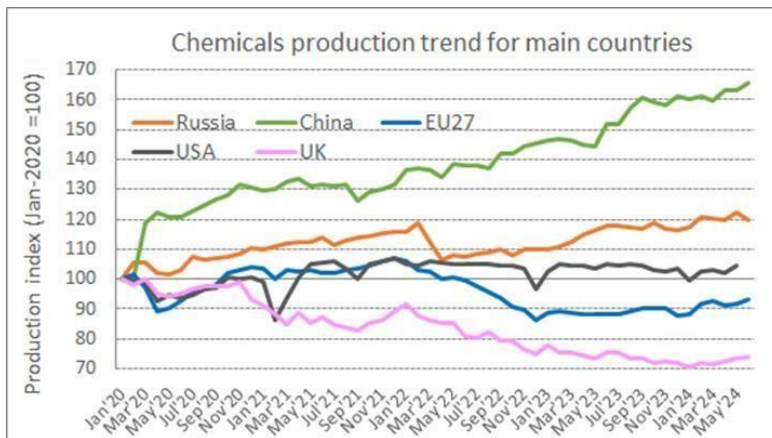
Trade surplus up by €8.7 bn (1H-2024 vs 1H-2023)

Source: Eurostat and Cefic analysis (2024)

Avrupa şu anda küresel talebin zayıf olduğu dönemlerde küresel piyasalarda yoğun bir rekabetle karşı karşıyadır ve düşük kapasite kullanımı bunun bir sonucu olarak görülebilir. Avrupa, Çin'in güçlü ekonomik toparlanmasından ve enerji fiyatlarının (hem ham petrol hem de doğal gaz için kaydedilen) düşmeye devam etmesinden faydalanacaktır. Bunlar orta vadede Avrupa ekonomisinin ve özellikle de enerji yoğun sektörlerin ve bunların müşteri sektörlerinin toparlanmasını teşvik edecektir.

✓ Küresel kimyasal madde üretimi 2024 yılında %6,1 arttı (Ocak-Haziran)

Çin, küresel kimyasal madde satışlarının %43'ünü gerçekleştirmektedir (veri 2023). Son aylık veriler, Çin'deki üretimin Mart 2024'ten bu yana art arda üçüncü ay arttığını gösteriyor. Zayıf küresel talebe rağmen, Çin'deki kimyasal üretimi 2024'ün ilk yarısında 2023'ün aynı dönemine kıyasla %10'dan fazla arttı. Büyüme yavaş seyretmektedir ve 2024 ve 2025 yıllarına ilişkin belirsizlik devam etmektedir. İngiltere'de 2024'ün 2. çeyreğinde hafif bir iyileşme görülsede bu iyileşme 2024'ün ilk yarısında pozitif büyümeye yol açacak kadar güçlü olmamıştır. Genel olarak, küresel kimyasal üretimi 2024 yılının ilk altı ayında 2023 yılına kıyasla %6'dan fazla büyümüştür.



Output	2021	2022	2023	'Jan-June 2024
China	8,4	6,4	9,6	10,5
Russia	7,1	-2,3	4,6	5,7
Germany	5,7	-10,3	-12,1	4,9
EU27	6,0	-6,1	-8,5	3,4
India	8,0	4,2	-0,2	0,5
South Korea	8,5	-9,9	-9,6	0,3
Brazil	3,6	1,1	-5,8	-0,1
USA	4,2	2,6	-0,2	-1,6
Japan	5,0	-3,8	-6,4	-2,6
UK	-10,9	-4,5	-10,1	-4,0
World	7,2	1,5	2,7	6,1

Source: Eurostat and Cefic analysis (2024)

İleriye baktığımızda, 2024'ün ikinci yarısı için küresel tablo oldukça karışık: Pazar endişeleri şu anda Çin'deki tüketici tüketiminin devam eden zayıflığı, otomotivdeki yumuşak eğilimler (özellikle EV'ler) ve ABD'deki yumuşak iniş. Bazı analistler yaz aylarından sonra bir iyileşme göreceğimize inanıyor. Diğerleri ise, Almanya ve ABD'de ekonomik koşullar zayıf görüldüğü ve Çin'de durum değişmediği için toparlanmanın hala biraz uzak olduğunu ve talep artışının sınırlı olacağını düşünüyor.