

AB27 Kimya Endüstrisi: Son Geliřmeler

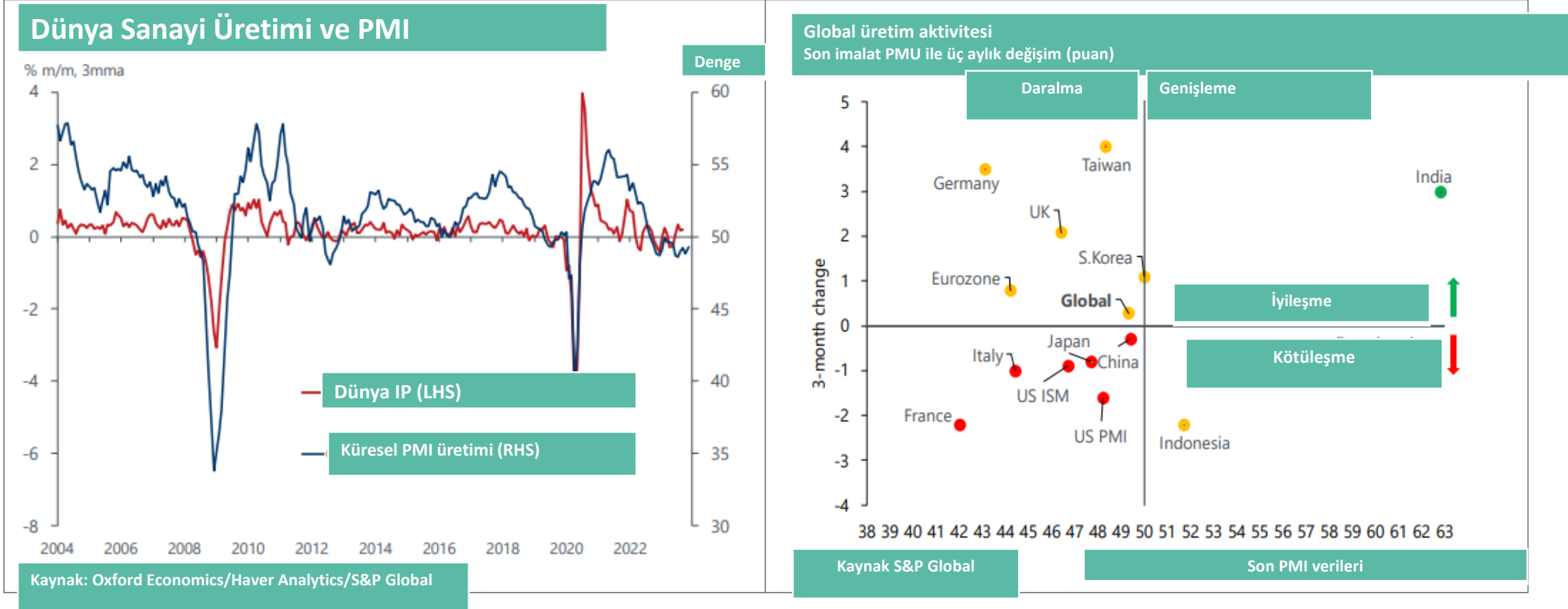


24 Ocak 2024

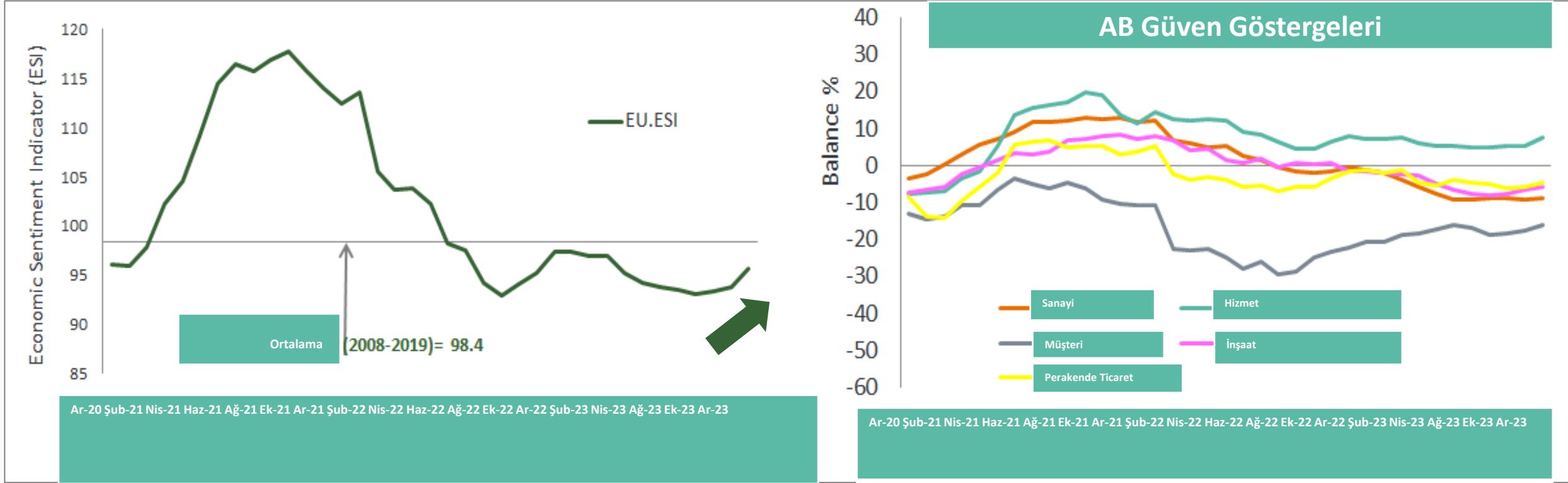
Dr. Moncef Hadhri
Ekonomi İşleri
mha@cefic.be



Asya ve ABD 2023'ü nispeten daha güçlü bir şekilde tamamlıyor



AB27 bölgesinde ekonomik duyarlılık iyileşiyor



AB'de, ESI'deki iyileşme perakende ticaret, hizmetler ve inşaat sektörlerinde tüketiciler ve yöneticiler arasında artan güvenden kaynaklanırken, sanayide güven büyük ölçüde değişmemiştir. En büyük AB ekonomileri arasında, ESI İtalya, İspanya ve Almanya'da iyileşirken, Hollanda ve daha az ölçüde Fransa'da azaldı.

Kaynak: AB Komisyonu iş dünyası ve tüketici anketi sonuçları: Anketlerden elde edilen yanıtlar, olumlu ve olumsuz yanıt veren katılımcıların yüzdeleri arasındaki fark olarak oluşturulan bakiyeler şeklinde toplanmıştır.

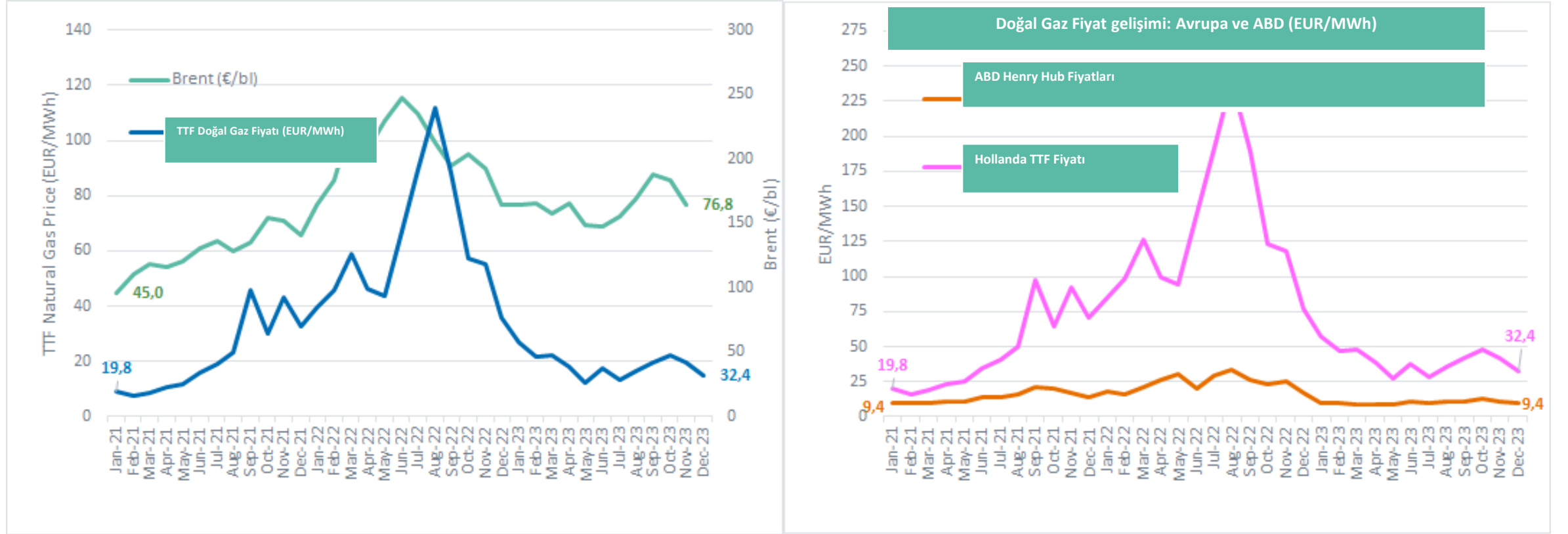
Yetersiz talep, inşaat faaliyetlerini sınırlandıran ana faktör olmaya devam etti



İnşaat güveni, daha parlak istihdam beklentilerini ve sipariş defterlerinin seviyesine ilişkin değerlendirmeleri yansıtarak üst üste üçüncü ayda da güçlendi. Talep yetersizliği inşaatçılar tarafından inşaat faaliyetlerini en çok sınırlandıran faktör olarak belirtilmeye devam ederken (+0.8 puan ile %30.5), bunu işgücü sıkıntısı (%28.6) izledi.

Kaynak: AB Komisyonu iş dünyası ve tüketici anketi sonuçları: Anketlerden elde edilen yanıtlar, olumlu ve olumsuz yanıt veren katılımcıların yüzdeleri arasındaki fark olarak oluşturulan bakiyeler şeklinde toplanmıştır.

Avrupa'da benzin fiyatları ABD'ye kıyasla hala 3.4 kat daha pahalı

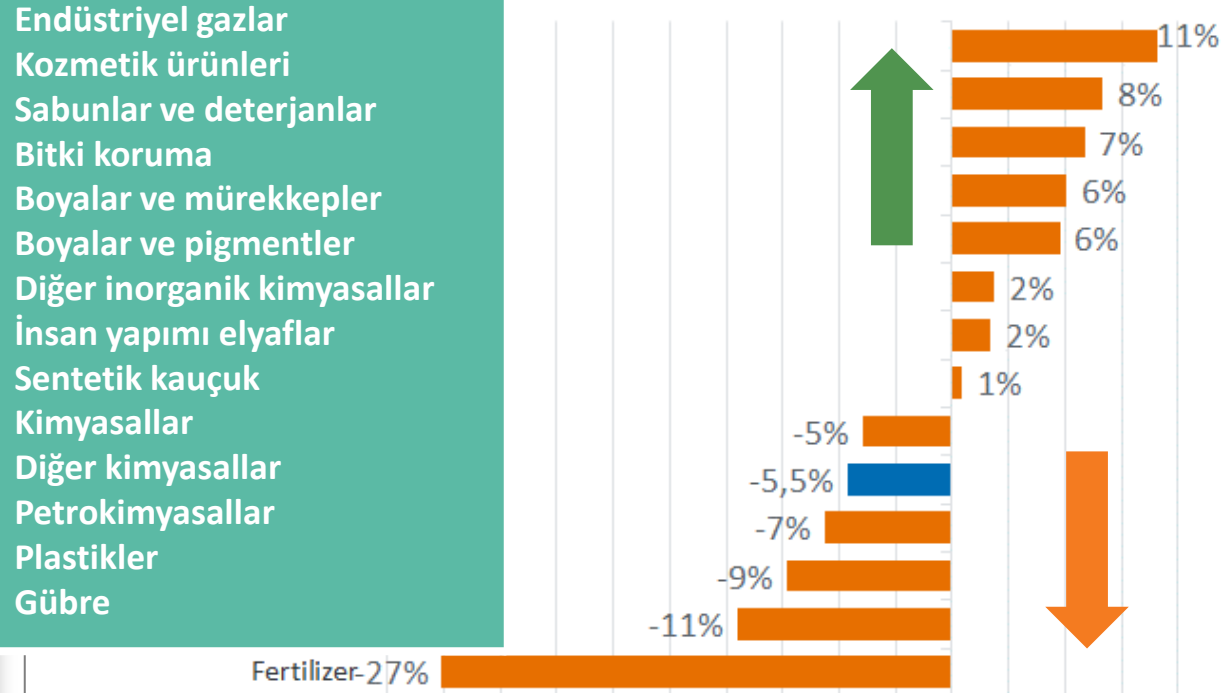


Aralık 2023'te Avrupa'da doğal gaz fiyatları 2022'ye kıyasla %58, 2021'e kıyasla ise %54 daha düşük olsa da ABD'ye kıyasla hala 3.4 kat daha yüksek ve 2015-19 ortalama seviyelerinin çok üzerinde seyrediyor.

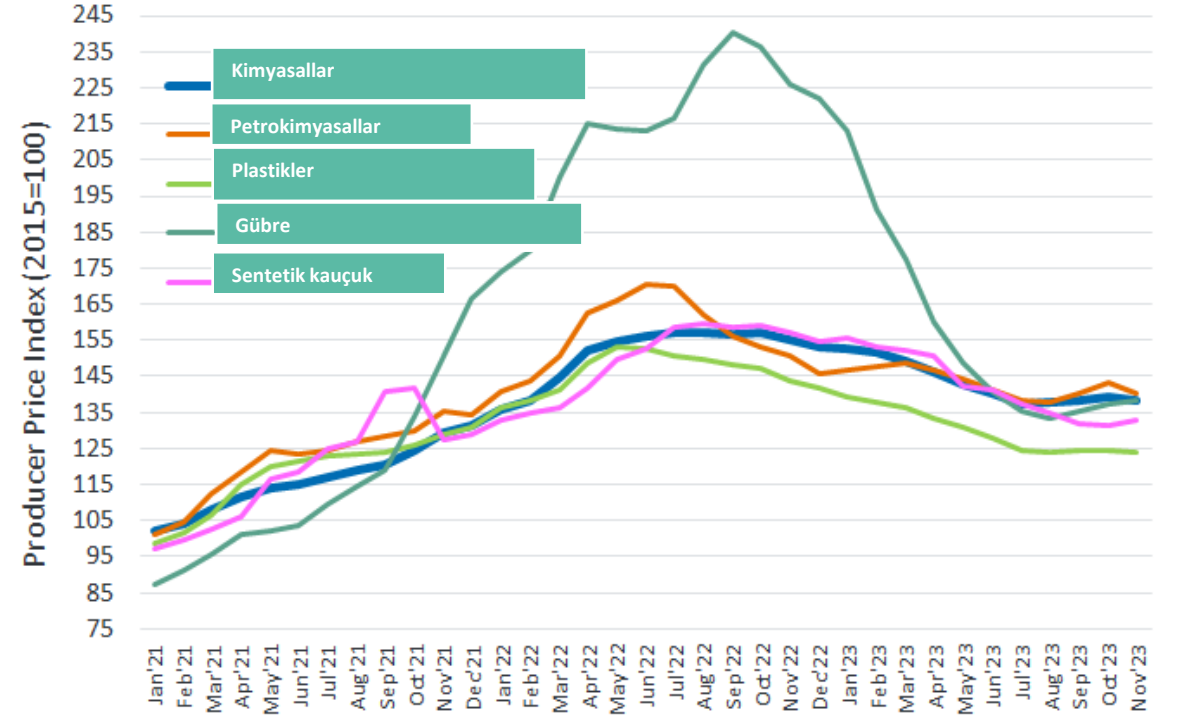


AB27 kimyasal madde satış fiyatları, 2023'te % 5.5 azaldı.

EU27 Üretici fiyatları: Ocak-Kasım 2023 (y-y)



EU27 Kimya sektöründe üretici fiyatları



AB27 kimyasal güveninde hafif zayıflama gerçekleşti



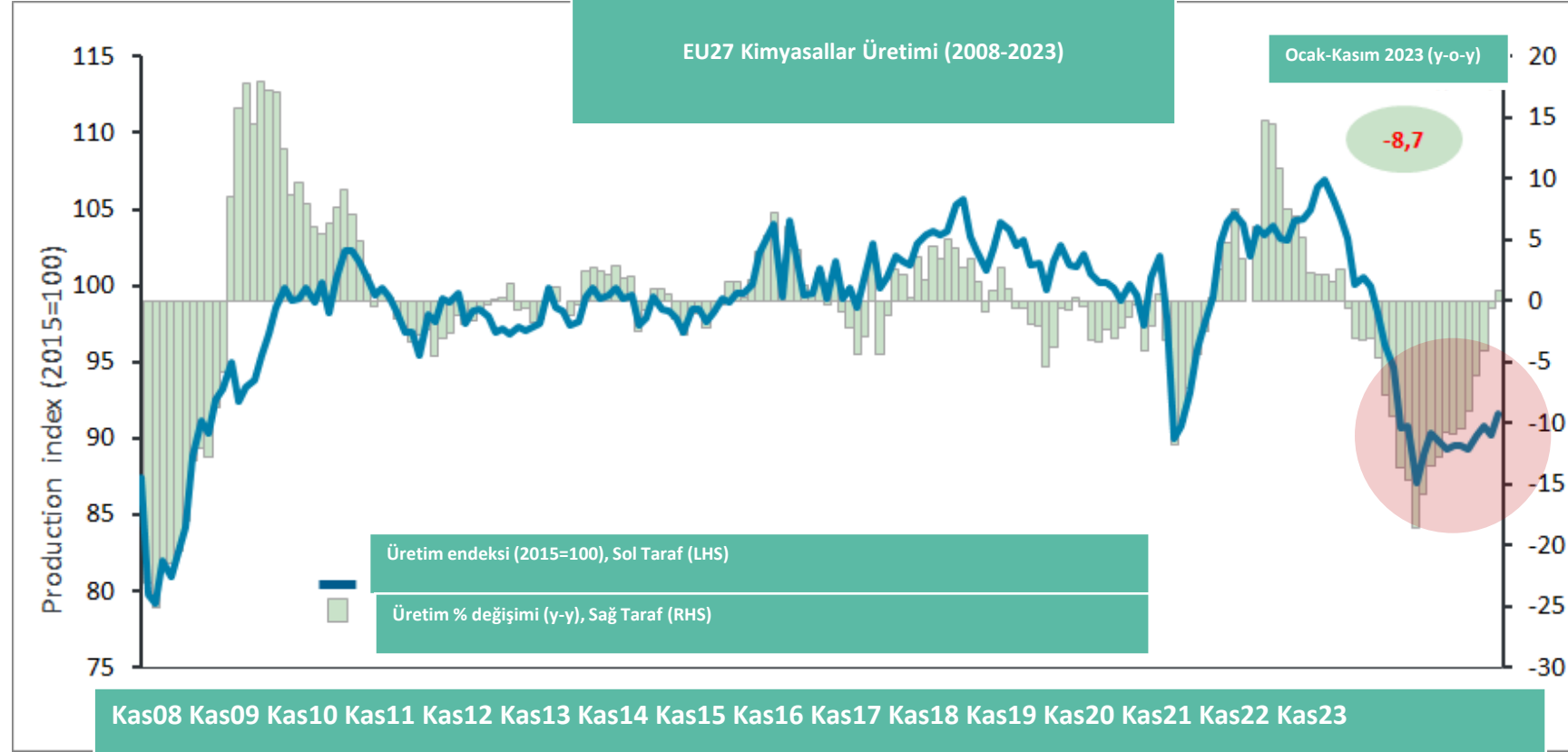
Kimyasal madde üretim beklentileri art arda üç iyileşmenin ardından ilk kez geriledi. Bitmiş ürün stoklarına ilişkin değerlendirmeler hafifçe azaldı. Yöneticilerin genel sipariş kayıtlarının mevcut seviyesine ilişkin görüşleri iyileşme göstermemektedir. Kimyasallar güven göstergesi hala düşük seviyede ve güçlü bir toparlanma belirtisi görülüyor.

Kaynak: AB Komisyonu iş dünyası ve tüketici anketi sonuçları: Anketlerden elde edilen yanıtlar, olumlu ve olumsuz yanıt veren katılımcıların yüzdeleri arasındaki fark olarak oluşturulan bakiyeler şeklinde toplanmıştır.



Ağustos-23'ten bu yana kimyasal madde üretiminde kademeli artış

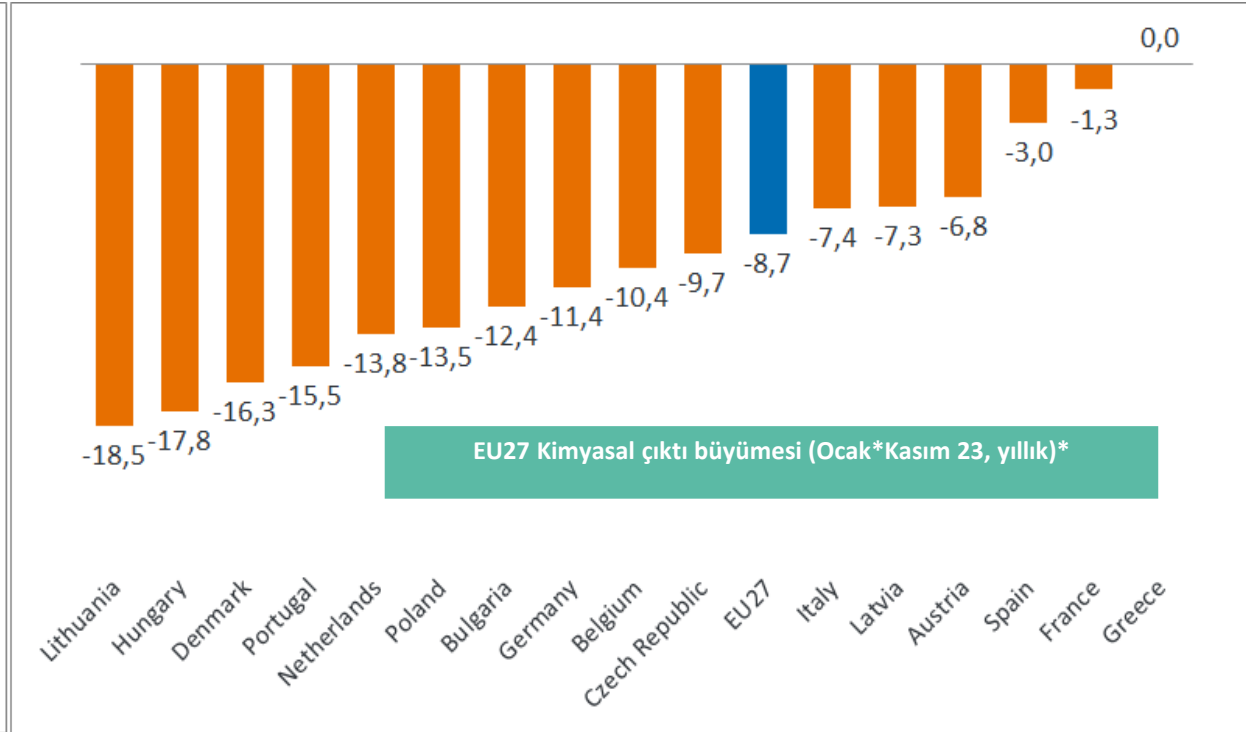
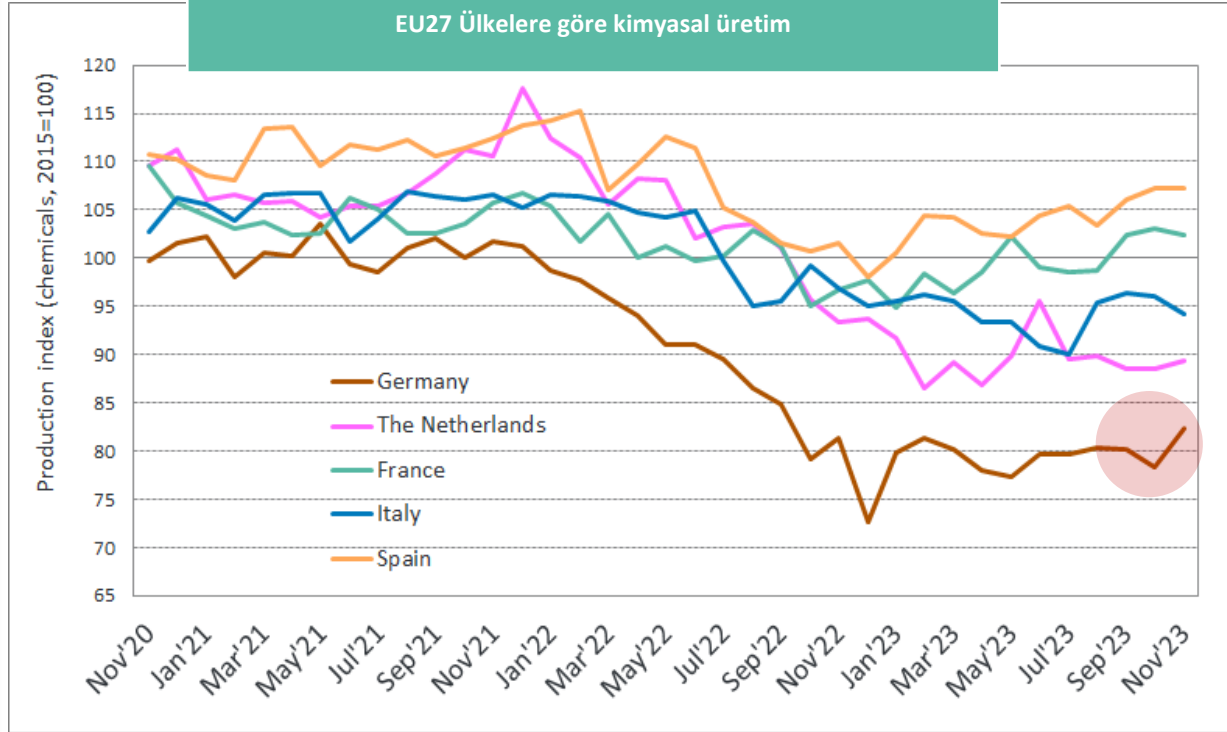
Kimyasallar	Üretim artışı		
EU27 Ülkeleri	2021	2022	2023 vs 2022 (Jan-Nov)
Lithuania	37,8	-11,3	-18,5
Hungary	14,2	-14,2	-17,8
Denmark	-3,3	20,1	-16,3
Portugal	-6,7	-16,5	-15,5
Netherlands	4,1	-4,4	-13,8
Poland	17,4	8,5	-13,5
Bulgaria	5,3	7,8	-12,4
Germany	5,7	-12,1	-11,4
Belgium	6,7	-6,9	-10,4
Czech Republic	8,3	-2,9	-9,7
EU27	6,1	-6,3	-8,7
Italy	7,8	-4,1	-7,4
Latvia	23,5	-1,9	-7,3
Austria	5,6	-1,3	-6,8
Spain	6,4	-4,1	-3,0
France	6,1	-3,4	-1,3
Greece	3,7	-2,9	0,0



Kimya şirketleri, kazançları üzerinde baskı yaratan atıl kapasitelerle karşı karşıyadır. Avrupa'da kapasite kullanımı %74'e kadar düşmüştür. Özel kimyasallardaki kapasite kullanımı, şiddetli uluslararası fiyat rekabeti altında kalan petrokimyasallardan muhtemelen daha yüksek olacaktır.

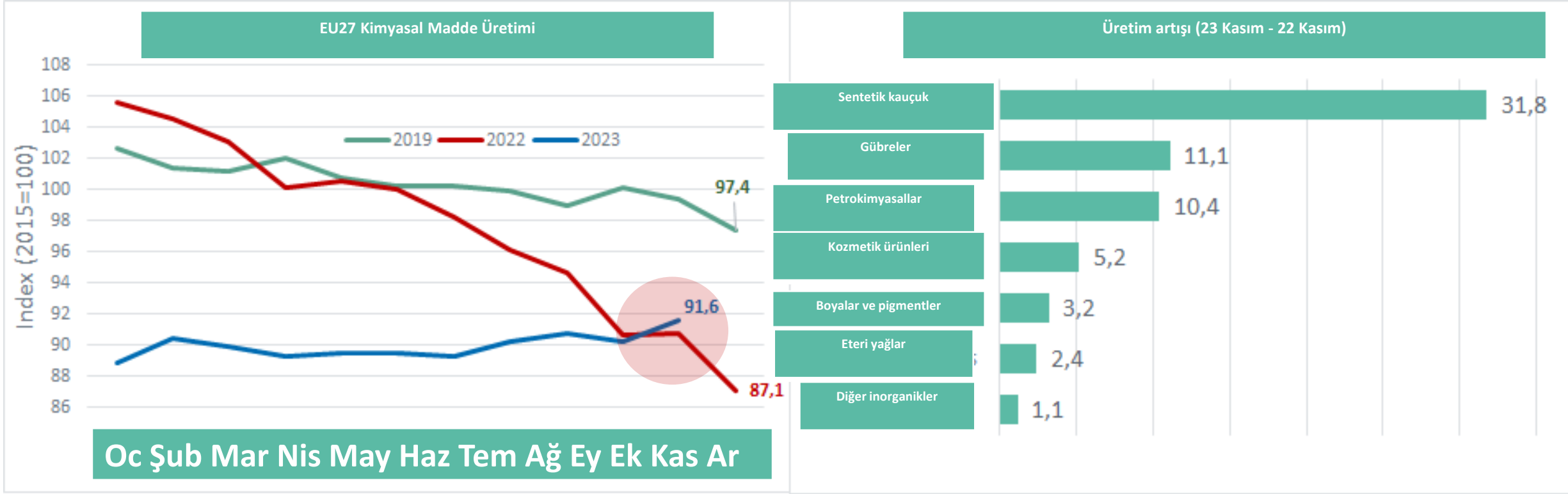


Almanya'da üretim Kasım ayında +%5.1 büyüme kaydetti-23*



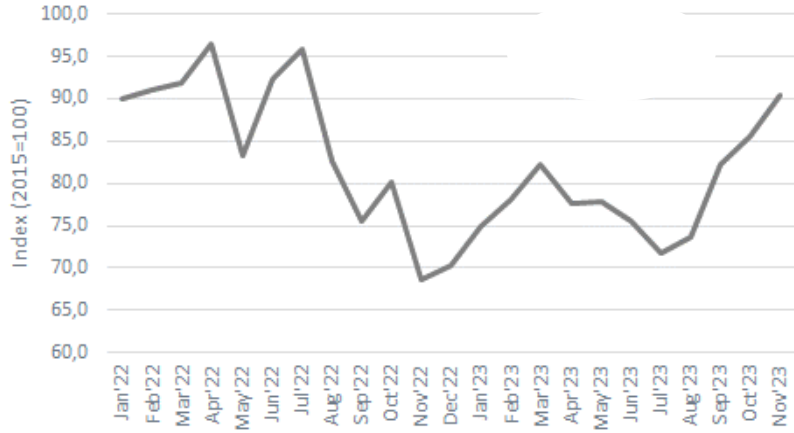
2023 yılı çoğu ülke için hayal kırıklığı yarattı. Ilıman geçen kışın ardından ve çok daha düşük gaz ve elektrik fiyatlarıyla toparlanma umutları gerçekleşmedi. Buna karşılık, kimyasallara yönelik talep kriz öncesi seviyenin altındadır.

İlk kez, 2023 yılı üretimi 2022 yılından daha yüksektir

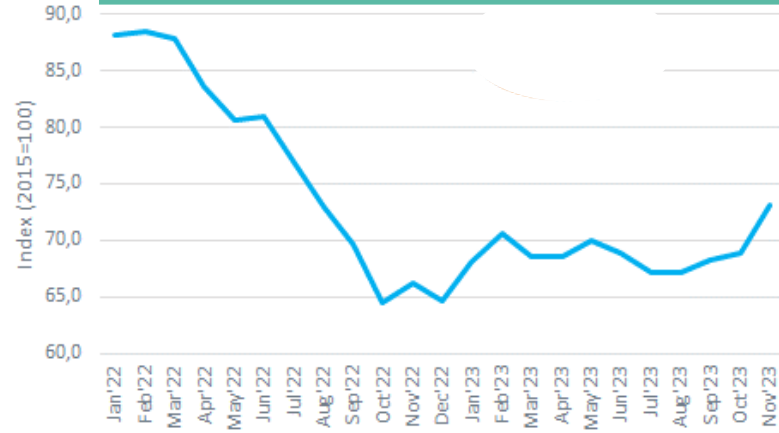


Ağustos-23'ten bu yana bazı sektörler için toparlanma sinyalleri

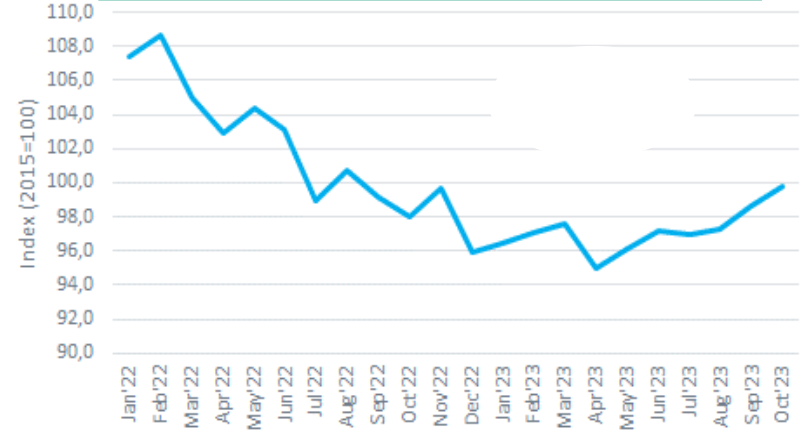
Sentetik kauçuk (Üretim Endeksi, 2015=100)



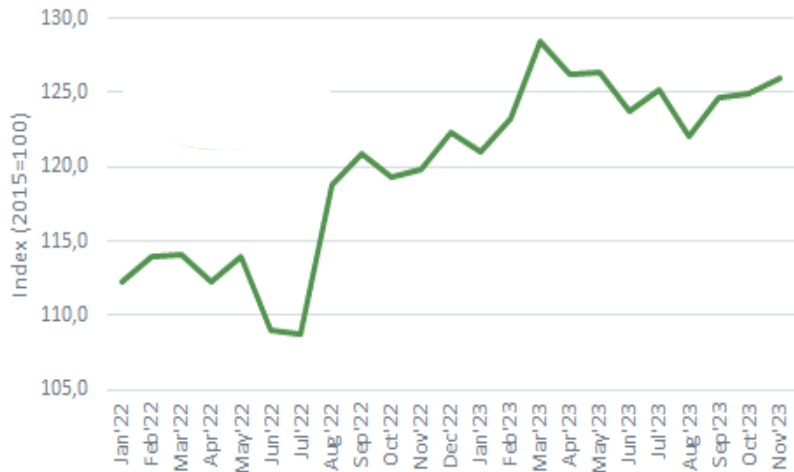
Petrokimyasallar (Üretim Endeksi, 2015=100)



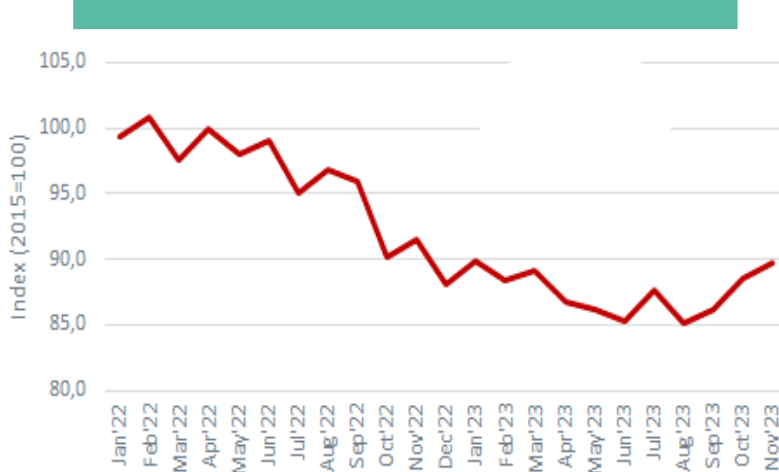
Boyalar ve Mürekkepler (Üretim Endeksi, 2015=100)



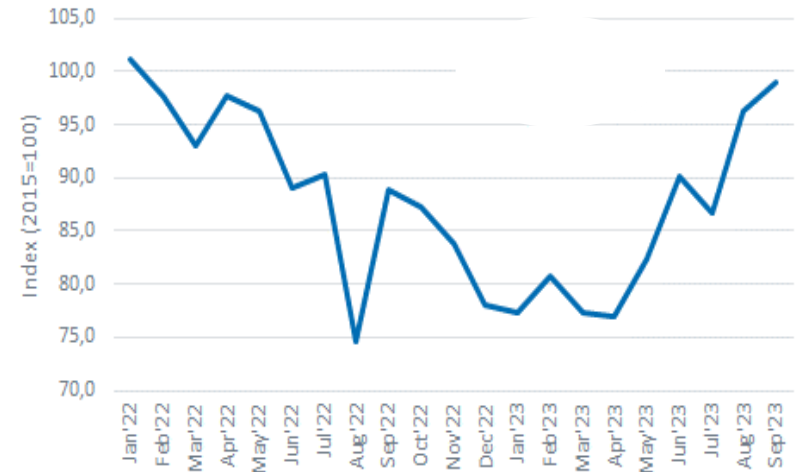
Kozmetik Ürünler (Üretim Endeksi, 2015=100)



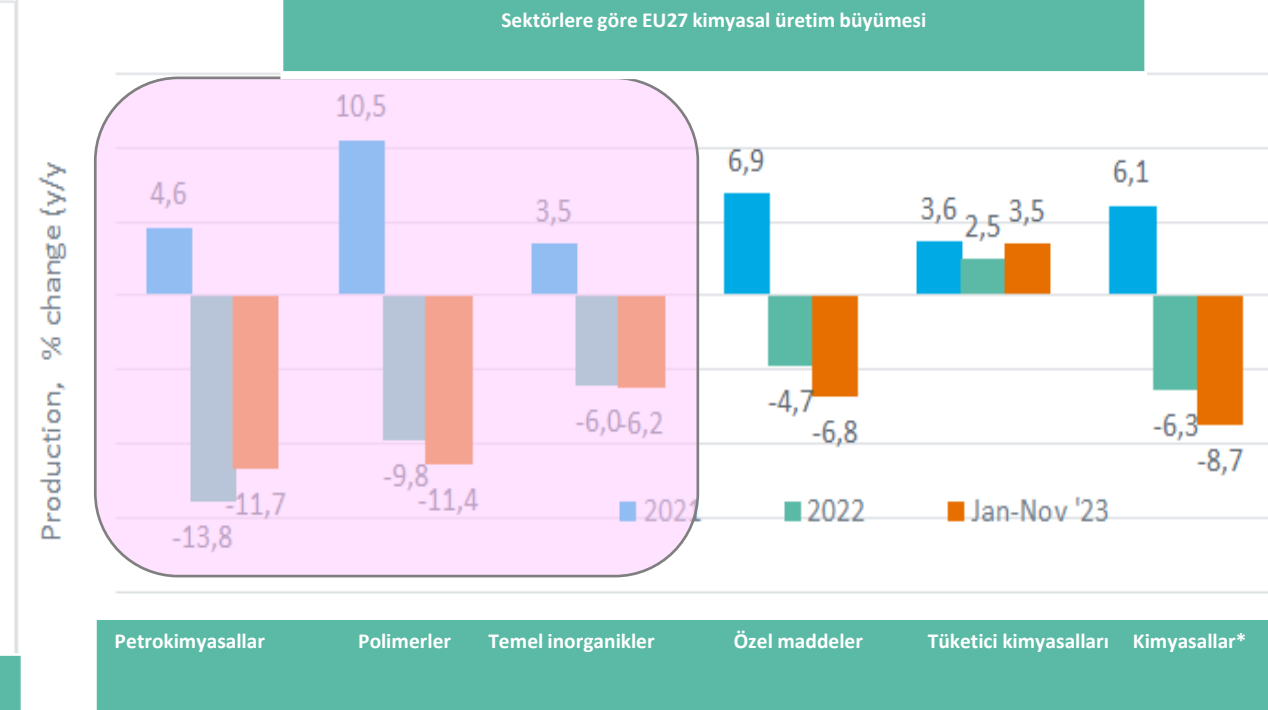
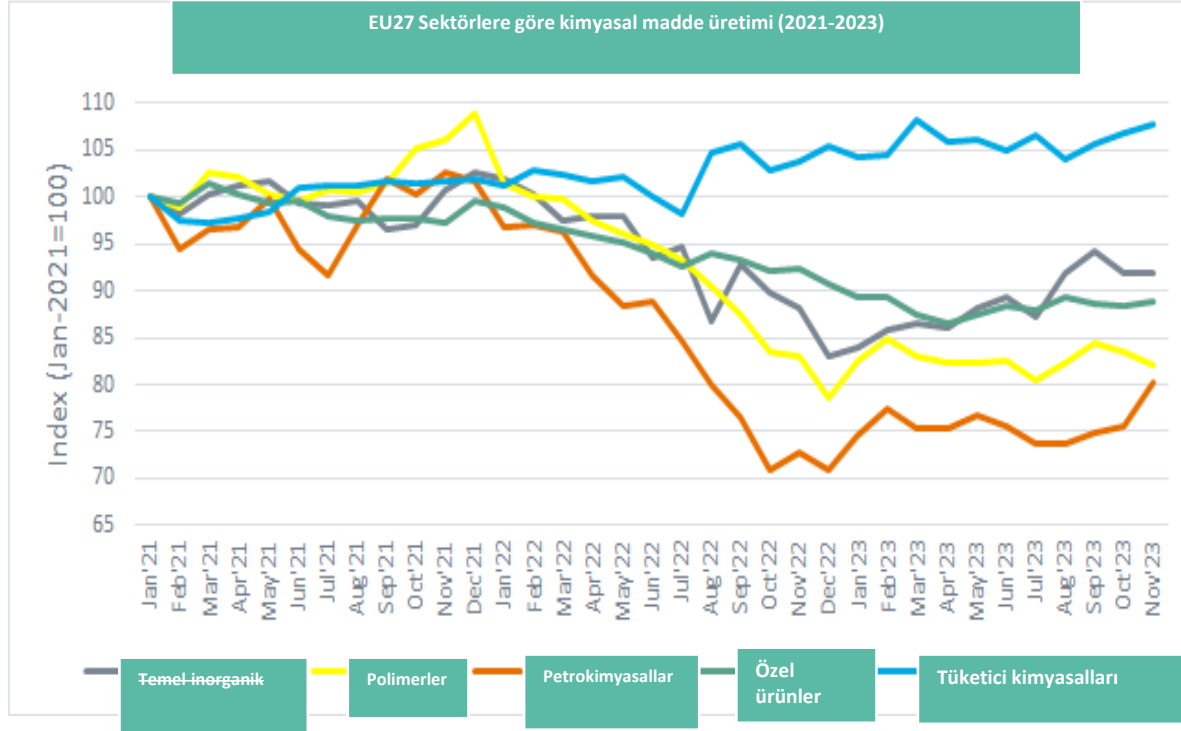
Sabun ve Dererjanlar (Üretim Endeksi, 2015=100)



Gübreler (Üretim Endeksi, 2015=100)



Petrokimyasallar ve polimerler 2023'te derin düşüşler görecek

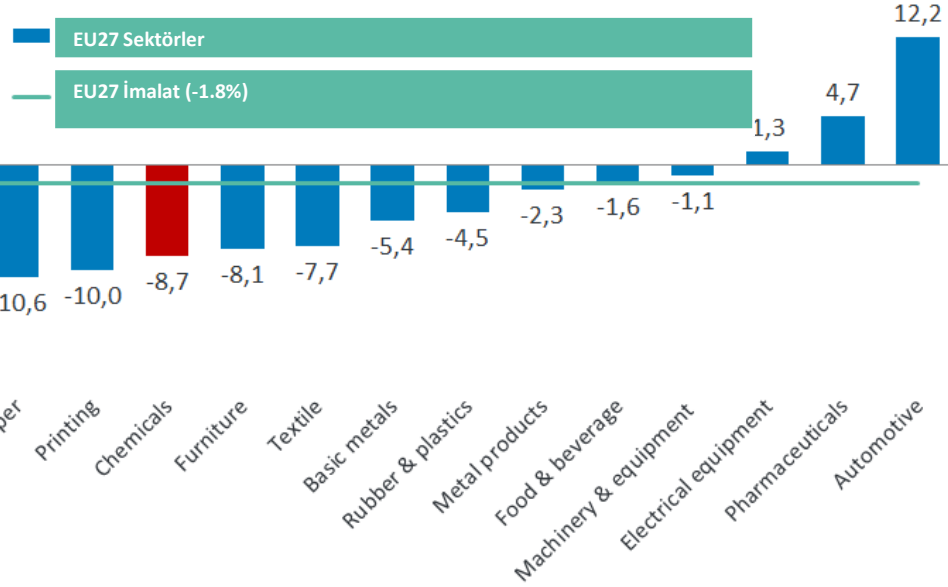


Petrokimyasalların üretimi yıllık karşılaştırmada %11.7 daha düşüktü. Gerileme polimerler için de belirgindi (-%11.4). Temel inorganiklerin ve özel kimyasalların üretimindeki düşüş nispeten daha ılımlı olmuştur.

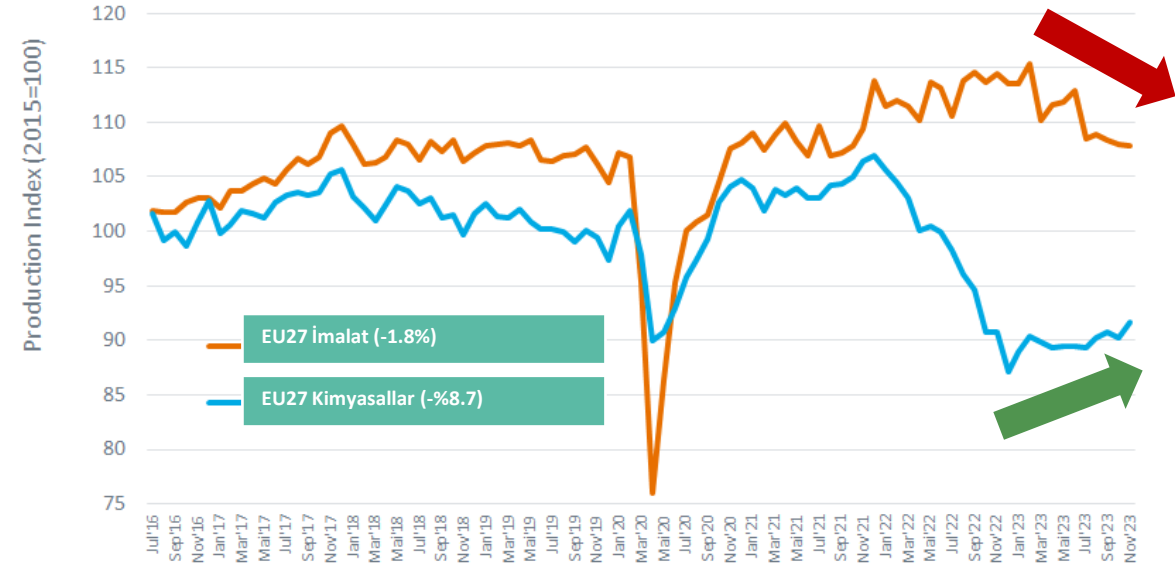


AB27 imalat üretimi: 2023, 2022'nin %1.8 altında gerçekleşti

Çoğu EU27 İmalat sektörü için üretim artışı (Ocak-Kasım 23, y-y)



EU27 Üretim Eğilimi: Kimyasallar ve İmalat

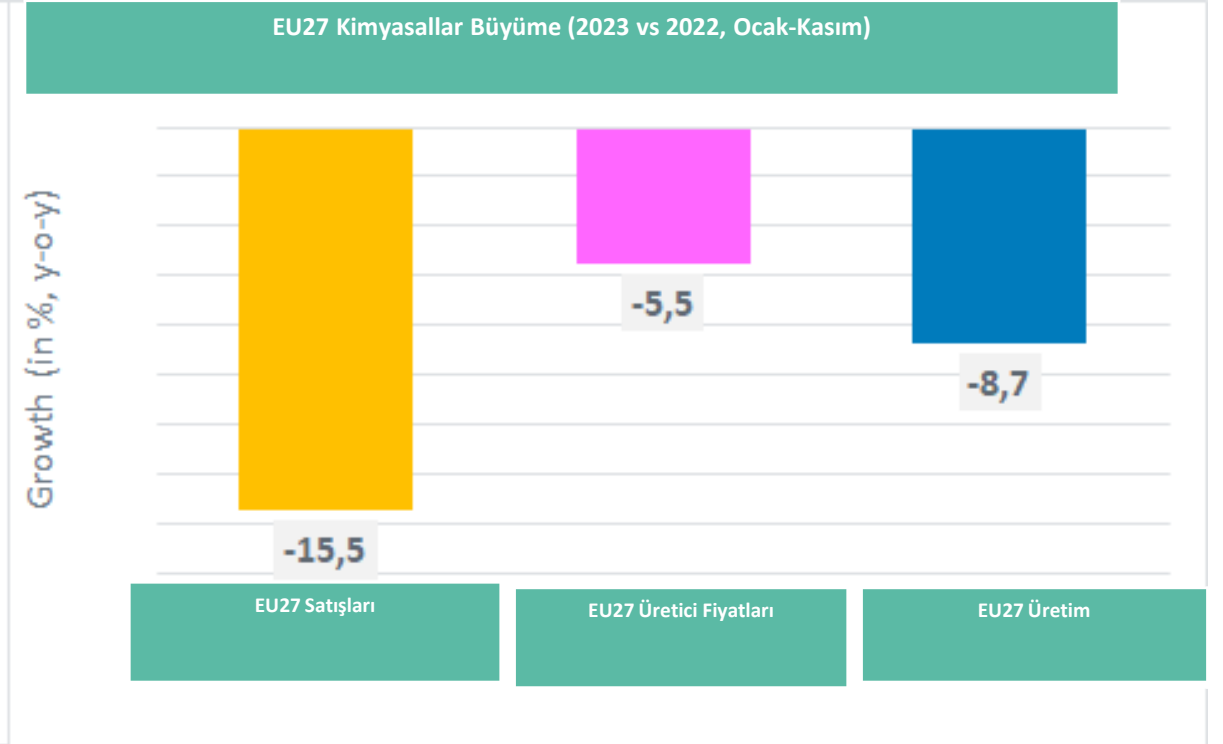
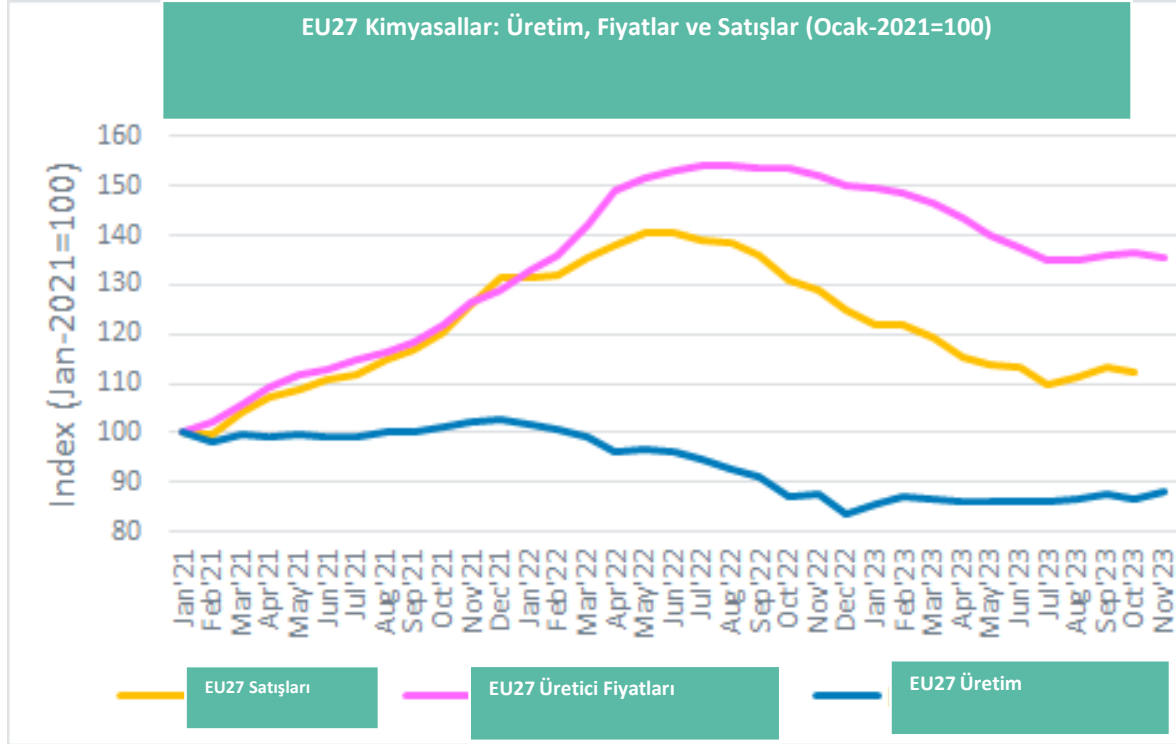


Kaynak: Eurostat ve Cefic Analizi 2024

AB27 imalat üretimi 2023'ün ilk on bir ayında, 2022'nin aynı dönemine kıyasla sadece %1.8 oranında gerilemiştir. Eksi %8.7 ile AB27 kimya sektörü, yüksek enerji maliyetleri ve devam eden zayıf talepten etkilenmiştir.

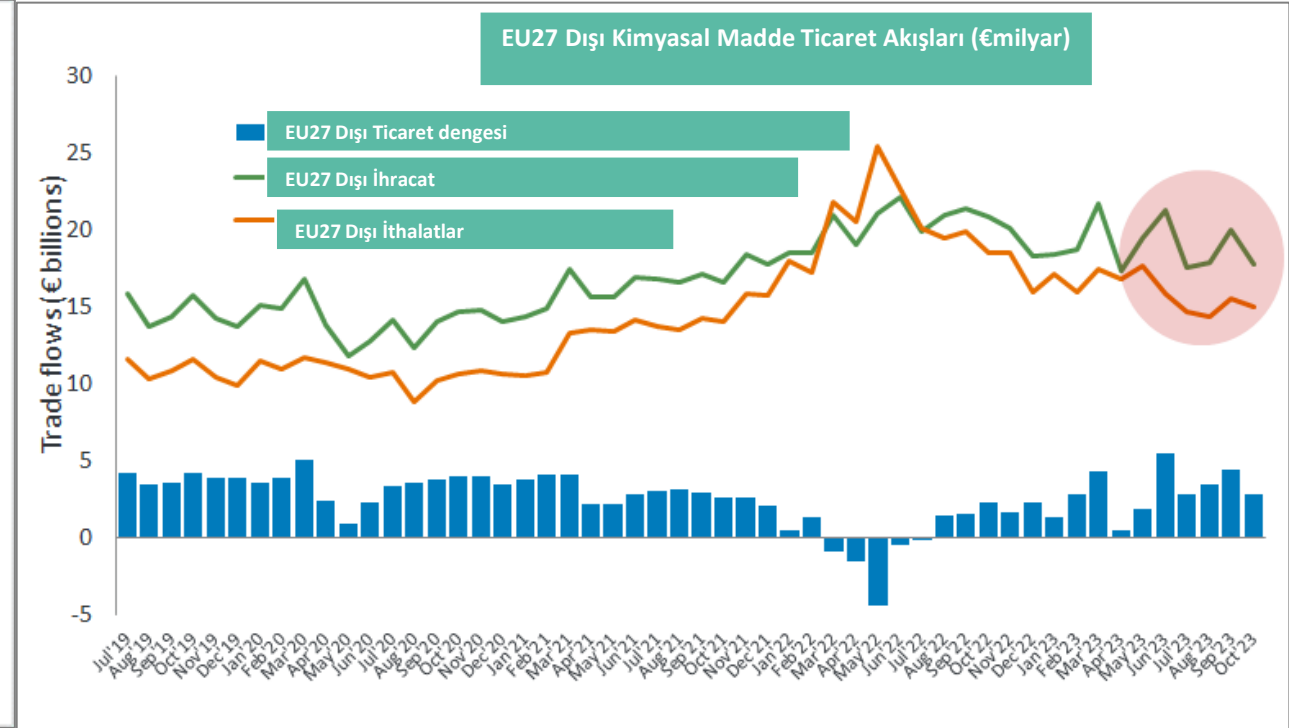
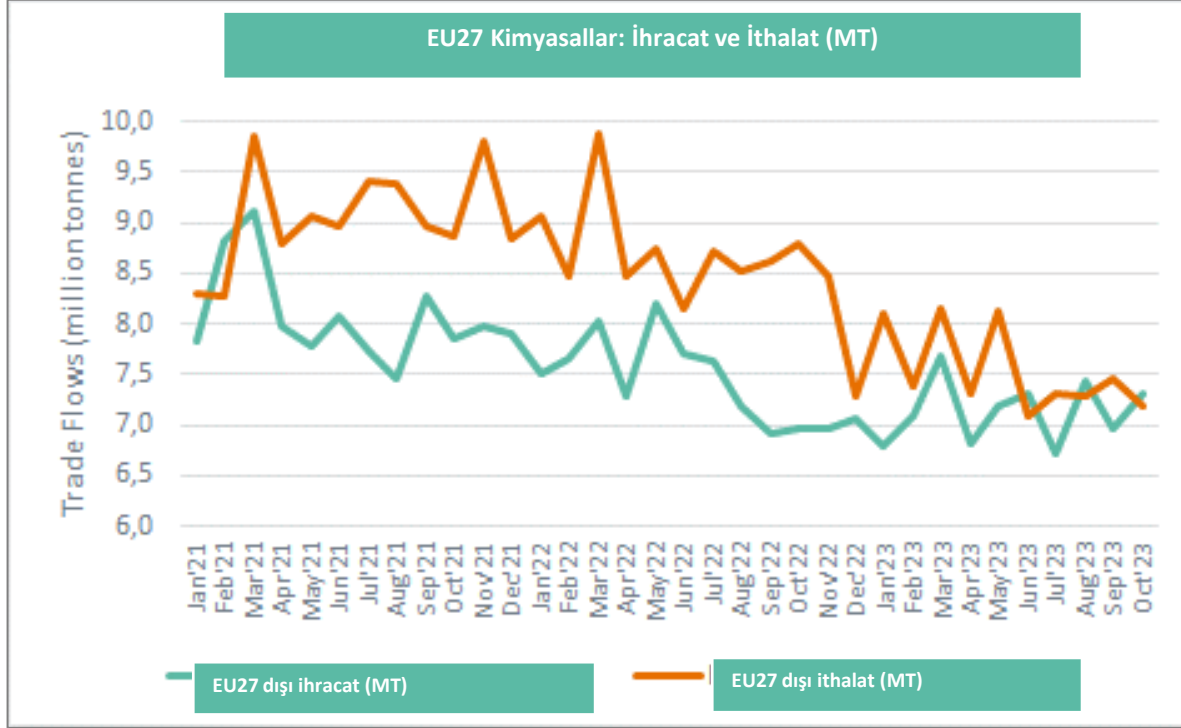


AB27 kimyasal madde satışları: '23, '22'nin %15.5 altında gerçekleşti (Ocak-Ekim)



2022 yılında Avrupa'da kimyasal madde satışları tüm zamanların en yüksek seviyesine ulaştı. Yüksek enerji fiyatları ve kimyasallara yönelik artan talep (tedarik zincirindeki aksaklıklar nedeniyle) nedeniyle, kimyasal fiyatları ve satışları 2021'in başından bu yana güçlü bir şekilde artmıştır. Bu eğilim, enerji krizi ve Ukrayna'daki savaş nedeniyle 2022'nin ilk yarısında daha da güçlendi. O zamandan bu yana, fiyatlar ve satışlar önemli ölçüde düşerken üretim hala yatay seviyede seyretmektedir.

Avrupa küresel kimya piyasalarındaki rekabet gücünü kaybediyor



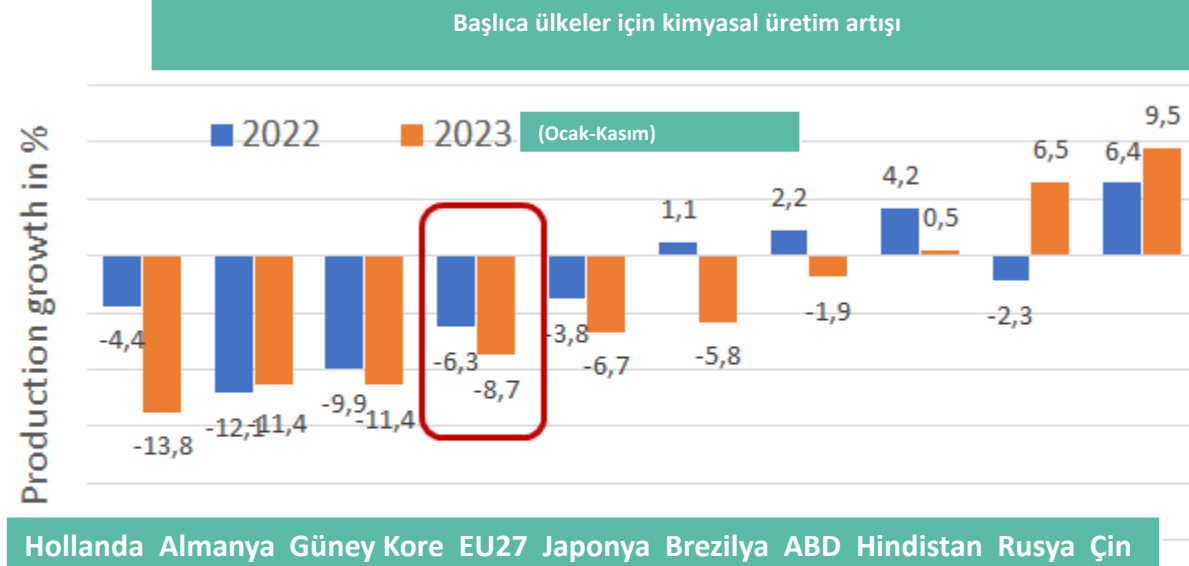
İthalat (MT, -%14), İhracat (MT, -%5)

İthalat (€bn, -%21), İhracat (€bn, -%6)

Avrupa kimya endüstrisi, yüksek bölgesel enerji ve hammadde maliyetleri nedeniyle küresel kimya piyasalarında rekabet gücünü kaybetmektedir. Üretim ve ticaret faaliyetleri önemli ölçüde azalmakta ve 2022 seviyelerinin altında seyretmektedir.



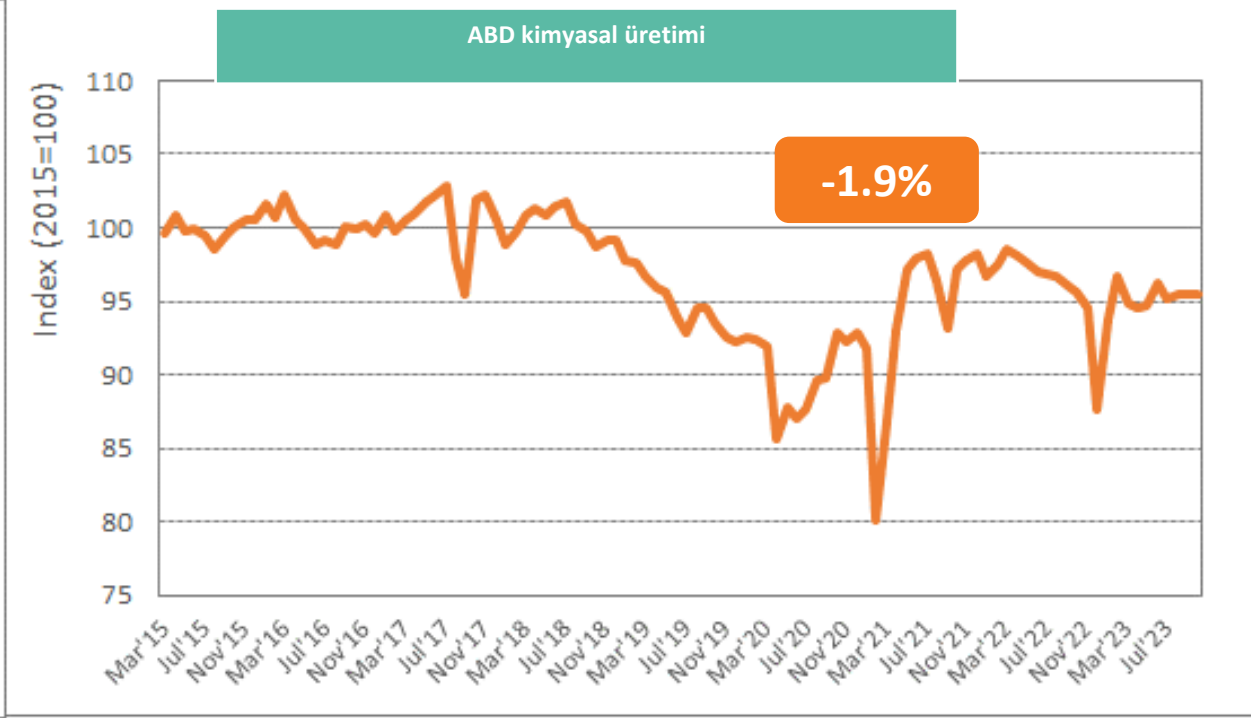
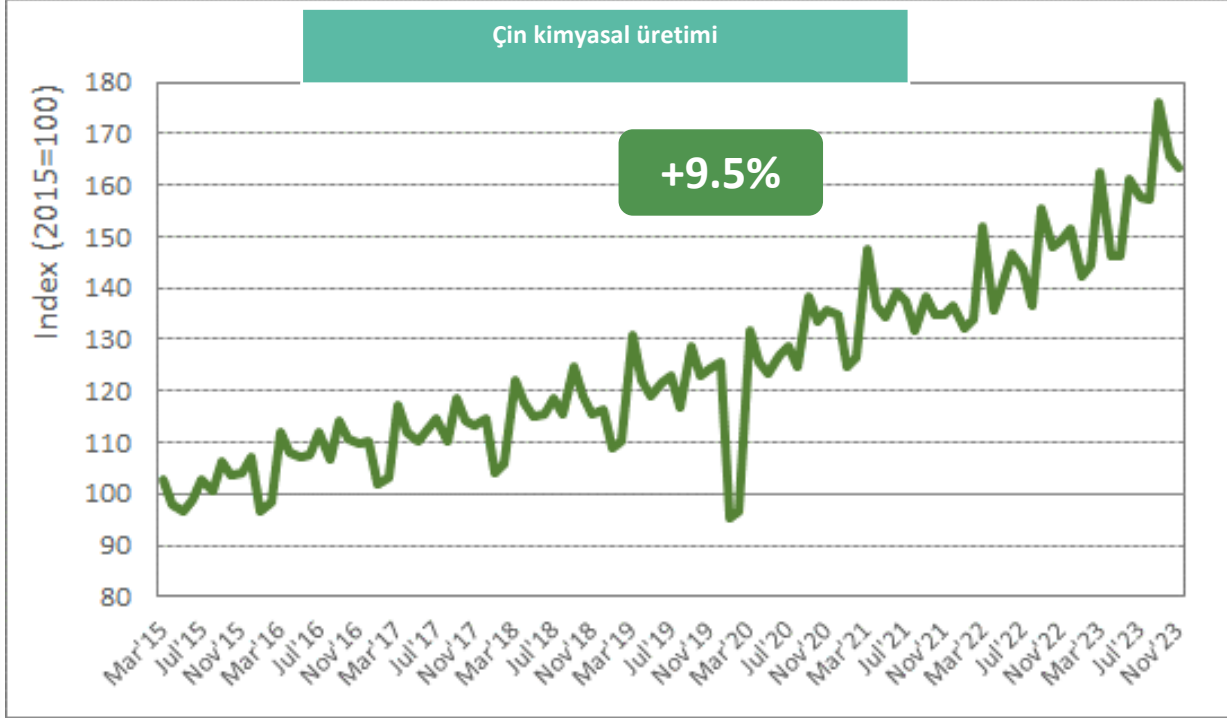
2024: Küresel büyüme yapısal büyüme olan %3.5'in altında



Çıktı	2020	2021	2022	2023 (Jan-Nov)
Netherlands	-0,2	4,1	-4,4	-13,8
Germany	-1,3	5,7	-12,1	-11,4
South Korea	-3,1	8,6	-9,9	-11,4
EU27	-2,2	6,1	-6,3	-8,7
Japan	-12,0	5,1	-3,8	-6,7
Brazil	0,0	3,6	1,1	-5,8
USA	-4,9	4,2	2,2	-1,9
India	-5,4	8,0	4,2	0,5
Russia	7,4	7,1	-2,3	6,5
China	2,9	8,4	6,4	9,5
Dünya	-0,5	7,3	1,5	2,0

Küresel kimyasal üretimi 2023 yılında yaklaşık %2 büyüyecektir. Trend 2023'te yatay seyredecek ve 2024 büyümesinin yapısal büyüme olan %3.5'in altında olması beklenmektedir. ABD kimya endüstrisi, daha güçlü bir GSYH trendinden ve düşük doğal gaz maliyetleri nedeniyle yüksek rekabet gücünden faydalanmaktadır.

Çin Eylül-23'te şimdiye kadar olan en yüksek üretimi gerçekleştirdi



Çin'deki kimyasal üretim 23 Haziran'dan bu yana her geçen ay iyileşiyor gibi görünmektedir. Çin'deki kimyasal üretim artışını olumlu bir işaret olarak yorumlama konusunda temkinliyiz. Çinli şirketlerin daha fazla ihracat yaparak kapasite kullanımlarını artırma niyetinde olması ve bunun da küresel rekabet gücünü etkilemesi gibi bir risk söz konusudur.



Toparlanma yavaş ve güçlü olmaktan uzak olacak

- Makro: Yüksek faiz oranları ve enflasyon, hem yatırımları hem de talebi azaltarak işletmeleri etkilemeye devam ediyor
- Enerji maliyetleri Avrupa'yı etkilemeye devam ederken, kimya sektörü enerji yoğun sektörler arasında üretimde en önemli düşüşü yaşayan sektör oldu.
- Kimyasal madde üretimi: Ekim-23'e kıyasla Kasım-23'te sadece %1.0'lık bir büyüme kaydeden AB27 kimyasal üretimi, 2022'nin (-%8.7) çok gerisinde kalmıştır.
- Toparlanma ve görünüm: 2023'teki yavaşlamanın ardından, yakın gelecekte çok düşük bir seviyeden sadece mütevazı bir toparlanma beklenmektedir.
- Kaybedilen hacim (özellikle Almanya'da) belki de asla eski haline dönmeyebilir. Azalan ticaret ve zayıf küresel talep, 2024-2025 yıllarında sektörün beklentileri üzerinde baskı oluşturmaya devam edecektir.
- 2024 Görünümü: Kilit alt sektörlerden gelen zayıf küresel talep ve ısrarla yüksek seyreden enerji maliyetleri, 2024 yılına kadar sektörün beklentileri üzerinde baskı oluşturmaya devam edecektir.

