

AB27 Kimya Sektörü: Son Gelişmeler

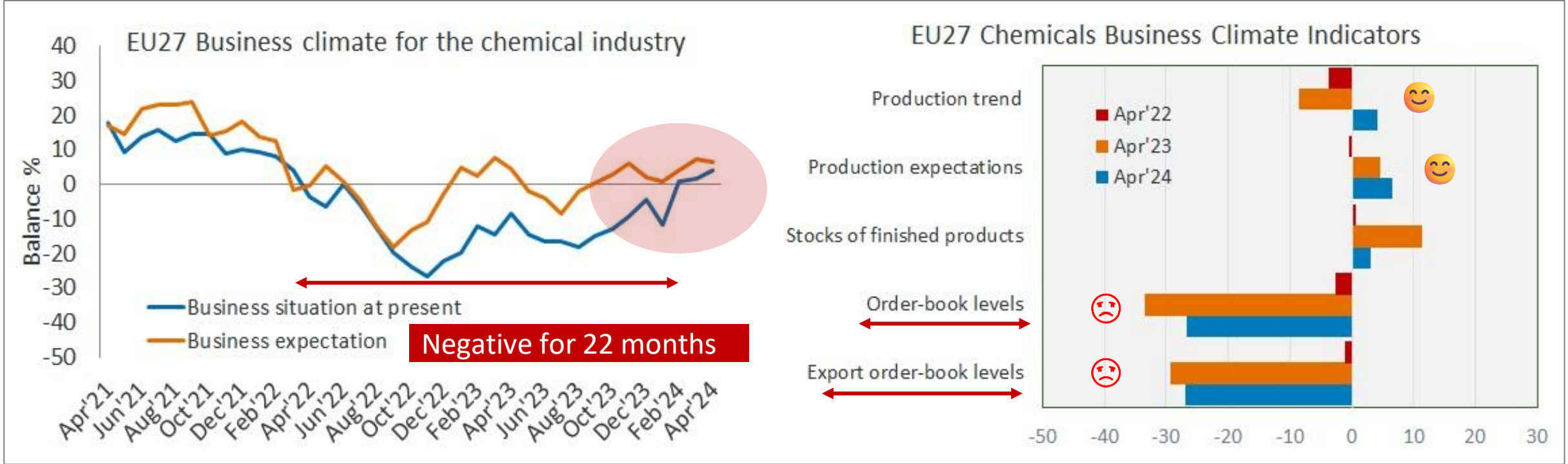


4 Haziran 2024

Dr Moncef Hadhri
Economic Affairs
mha@cefic.be



AB27 kimya sektörü hafif bir iyileşme gösteriyor

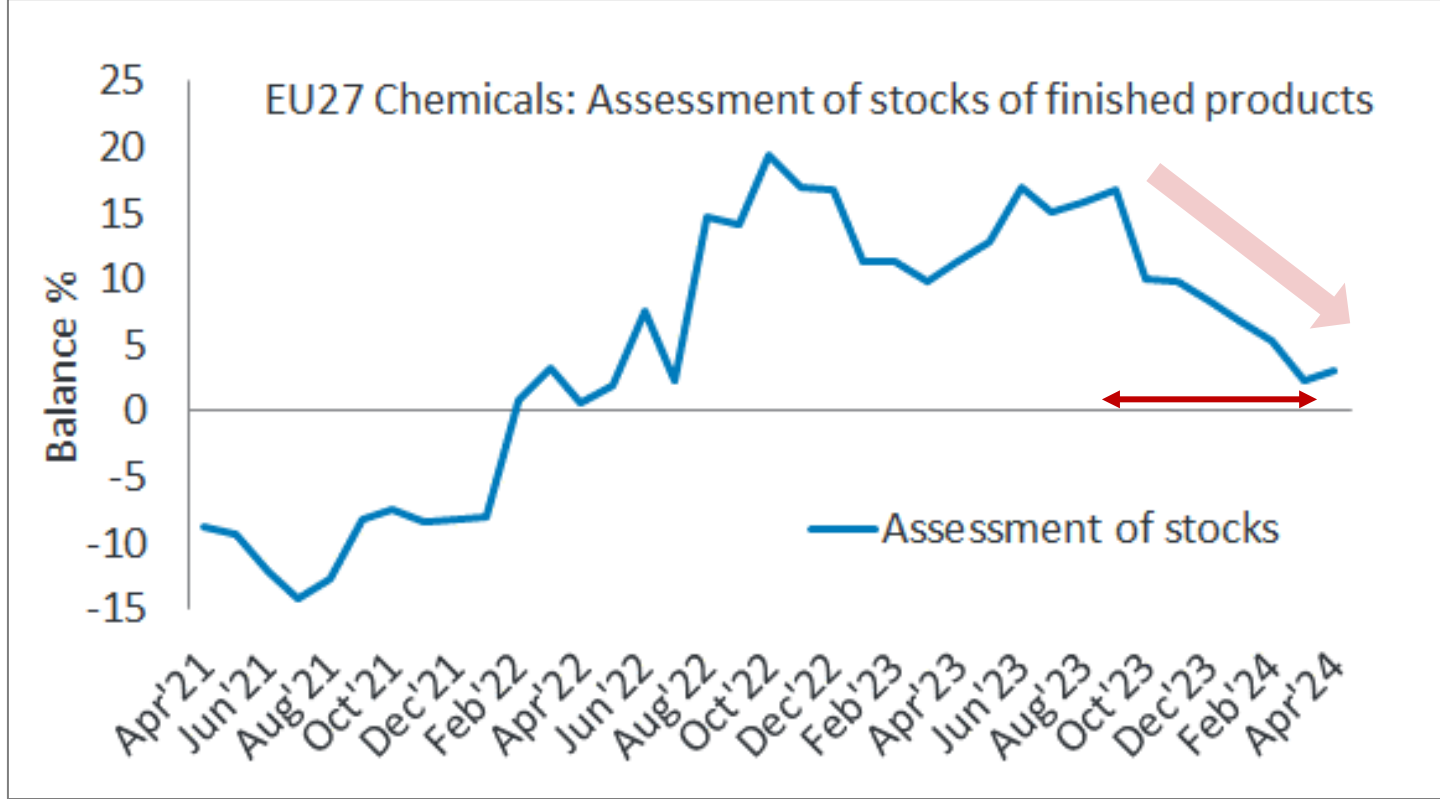


AB27'de kimyasalların mevcut durumu Nisan-24'te üst üste üçüncü kez artış gösterdi. Yirmi aydan uzun bir süredir negatif bölgede olan durum, Şubat-2024'ten bu yana ilk kez pozitif haneye geçti.



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.

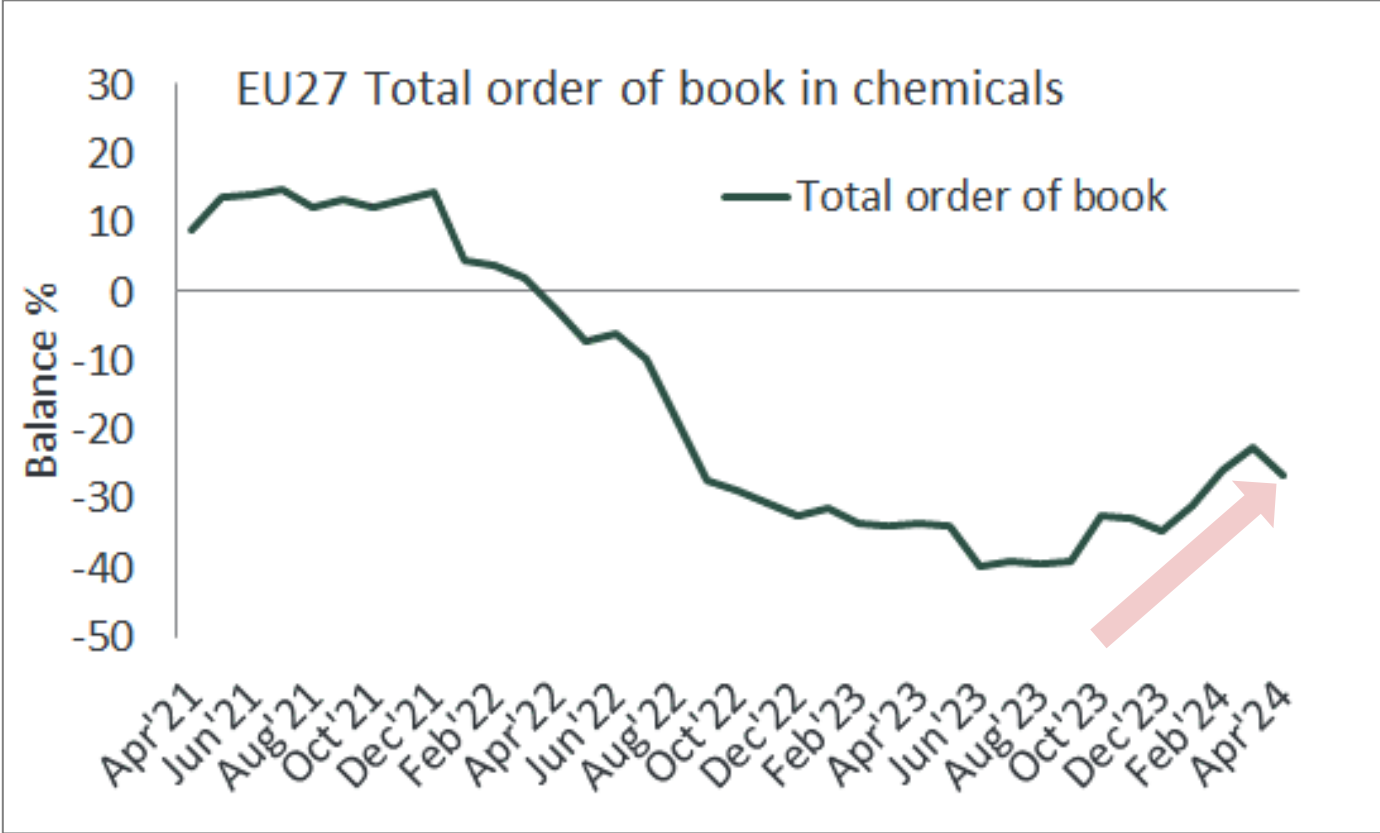
Kimyasallarda stok eritme sona eriyor



Beklendiği gibi, süregelen stok eritme eğilimi sona ermektedir. Eylül 2023'ten Mart 2024'e kadar bitmiş ürün stoklarının değerlendirilmesinde önemli bir azalma gözlenmiştir. Veriler, stok seviyesinde art arda altı ay boyunca düşüş olduğunu bildirmiştir. Nisan-24'te, altı kez üst üste düşüşün ardından stok seviyesinde ilk yükselişi görüyoruz.



Genel sipariş defterlerinin değerlendirilmesi Mart-2024'e kadar kademeli iyileşme gösterdi

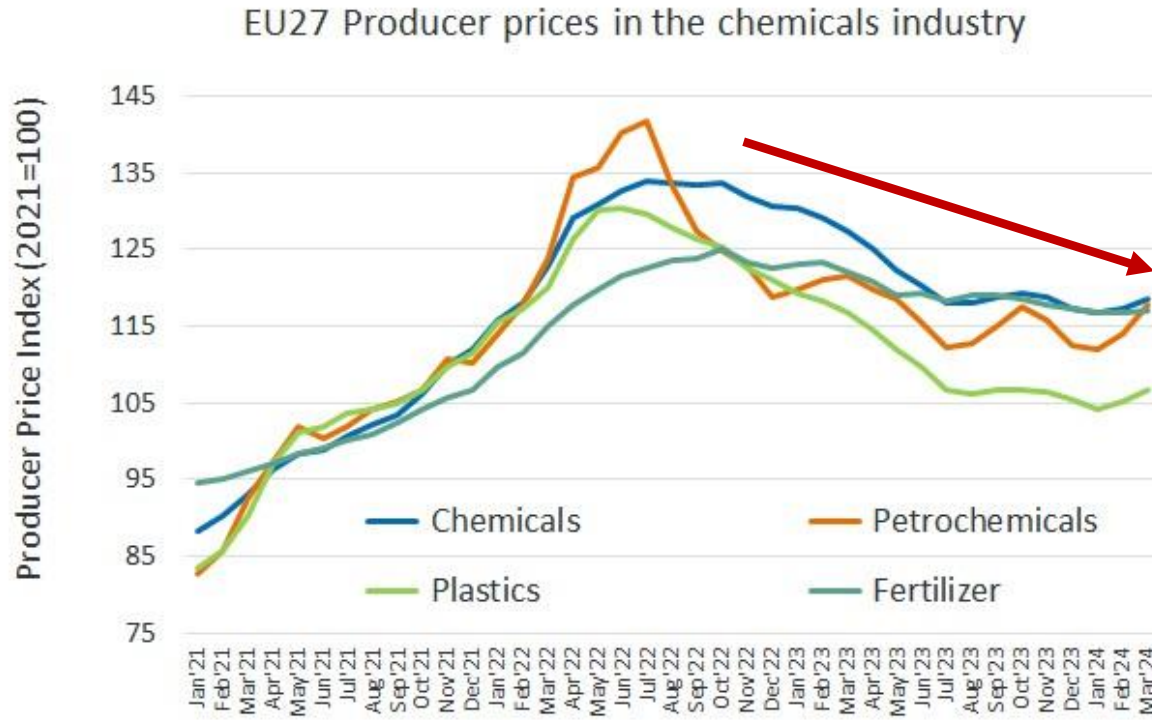


Yöneticilerin genel sipariş defterlerinin mevcut seviyesine ilişkin görüşleri doğru yönde ilerlemeye devam etmiş ve 24 Mart'a kadar kademeli bir iyileşme göstermiştir. İhracat siparişlerine ilişkin gösterge de 24 Mart'a kadar bazı cesaret verici işaretler göstermektedir. Nisan ayındaki veriler hafif bir gerileme göstermektedir. Talebin kademeli olarak normal seviyeye döndüğünü söylemek için henüz çok erken.

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.



AB27 kimyasal madde fiyatları: Kriz öncesi seviyelerin %34 üzerinde



AB27 kimya endüstrisinin mevcut satış fiyatları (Q1-2024) kriz öncesi seviyenin (2014-2019) en az %30 üzerindedir. 2024 yılının ilk çeyreğinde AB27 kimyasal madde satış fiyatları 2023 seviyelerinin %8,8 altında kalmıştır.

2024, çoğu AB27 sektörü için zayıf bir başlangıca işaret ediyor

EU27 output growth by sector	Production growth in %		Production index (2021=100)		Production growth (2024) in %
	2022	2023	Jan-Mar-23	Jan-Mar-24	Jan-Mar 2024 (y-o-y)
Pharmaceuticals	-4,2	3,4	140,5	120,5	-14,3
Computer electronics	-0,8	-9,9	105,7	95,3	-9,8
Electrical equipment	1,0	0,6	109,1	98,7	-9,5
Other non-metallic mineral products	-1,5	-11,7	93,6	86,3	-7,7
Automotive	5,1	11,3	118,6	111,0	-6,5
Furniture	-2,6	-7,8	94,3	88,2	-6,4
Machinery & equipment	2,3	-1,4	108,6	101,8	-6,2
Textile	0,1	-7,0	93,9	89,4	-4,8
Printing	-1,3	-9,5	90,2	86,0	-4,7
Metal products	-0,6	-2,3	99,6	95,3	-4,3
Basic metals	4,9	-4,9	91,7	88,3	-3,7
Rubber & plastics	4,2	-4,3	95,1	93,1	-2,1
Chemicals	-5,8	-8,2	85,8	86,3	0,6
Food & beverage	16,6	-1,3	101,0	102,6	1,6
Paper	-1,2	-9,8	90,3	91,8	1,7
Manufacturing	2,2	-1,4	104,0	99,7	-4,1
Construction	2,7	-0,2	105,2	104,0	-1,2

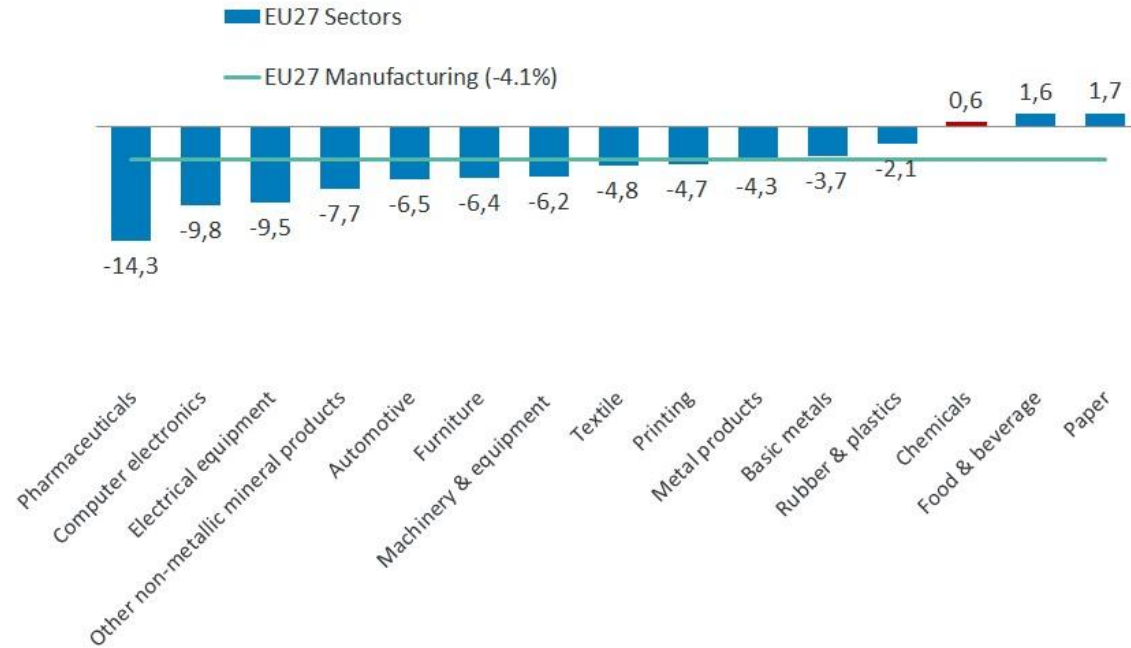


AB27 kimyasal üretimi yüksek enerji maliyetlerinden etkilenmektedir. 2022 ve 2023 yıllarında üretimde %6'nın üzerinde ciddi bir düşüş yaşanmıştır. 2024 yılı ise hala zayıf bir başlangıç göstermekte olup henüz güçlü bir toparlanma sinyali vermemiştir. 2024 yılında Avrupa kimyasal madde üretimi, 2024 yılının ilk çeyreğinde 2023 yılının ilk çeyreğine kıyasla %0,6 oranında artmıştır. Avrupa acilen harekete geçmeli ve yapısal enerji sorununa çözüm bulmalıdır. Dönüşümü hızlandırmak amacıyla maliyetleri artıran politikalar AB'nin sanayisizleşmesini hızlandırarak ithalat bağımlılığını artırabilir.

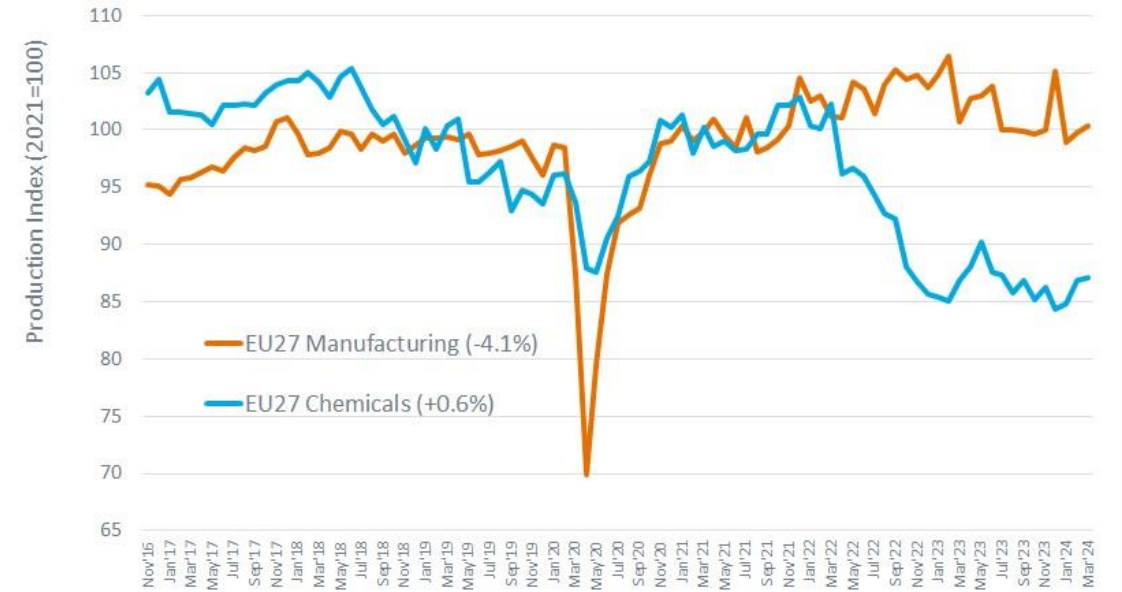


AB27 2024 imalat çıktısı: 2023 seviyesinin %4,1 altında

Production growth for most EU27 Manufacturing sectors (Jan-Mar 2024, y-o-y)



EU27 Production Trend: Chemicals Versus Manufacturing



Source: Eurostat and Cefic Analysis 2023



Alman kimya sektöründe parlak noktalar

Chemical business indicators in Germany

1st quarter 2024

	changes in percent against previous qarter	previous year
Production	+ 6.5	+ 4.4
excluding pharma	+ 6.3	+ 5.4
Producer prices	- 0.7	- 5.6
Sales	+ 1.8	- 4.0
domestic sales	- 1.3	- 9.3
foreign sales	+ 3.6	- 0.7
capacity utilisation in percent	quarter 4/2023	quarter 1/2024
chemicals (incl. Pharma)	+ 77.2	+ 78.1

Sources: Destatis, ifo, VCI

“Alman kimya endüstrisi yeni yıla beklenenden daha iyi başladı. Müşteri endüstrilerindeki boş envanterler ve Avrupa dışından gelen talepteki artış sayesinde sipariş durumu iyileşti. Üretim ve satışlar bir önceki çeyreğe göre artış gösterdi. Almanya'daki yapısal sorunlar gelişmeyi yavaşlatıyor. Sipariş eksikliği ve maliyet sorunları şirketler arasındaki atmosfere zarar vermeye devam ediyor”.

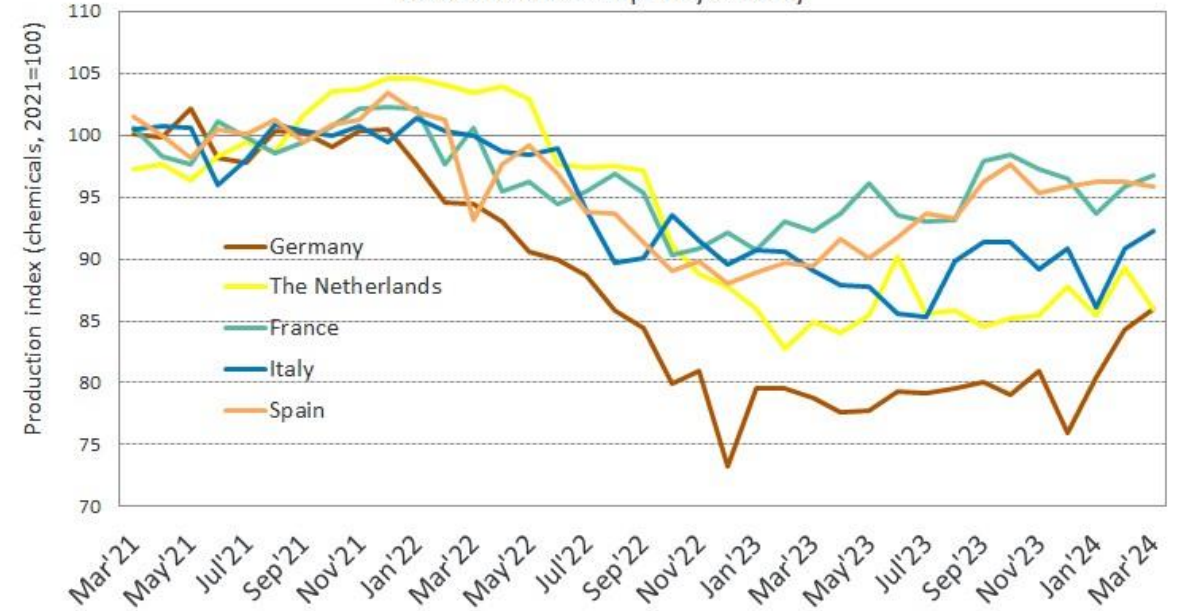


Almanya Temmuz-2022'den bu yana en yüksek üretim seviyesine ulaştı

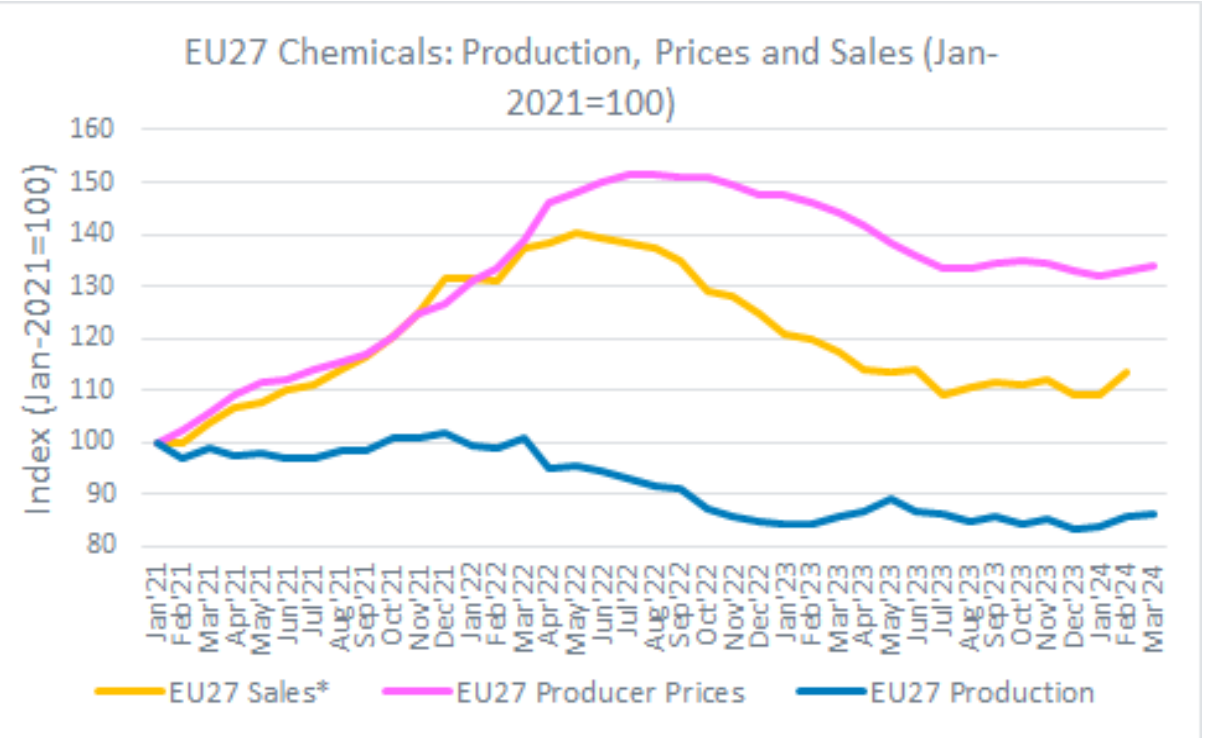
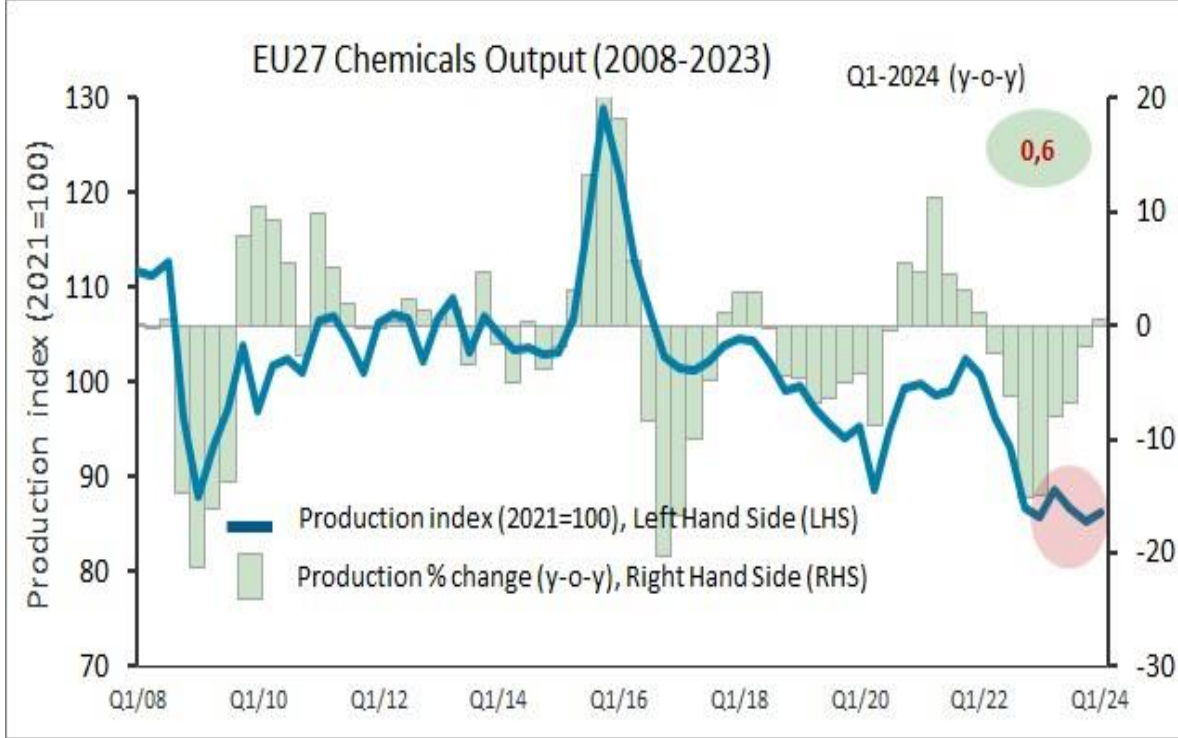
EU27 Chemical output growth (Jan-Mar 2024, y-o-y)*



EU27 Chemical output by country



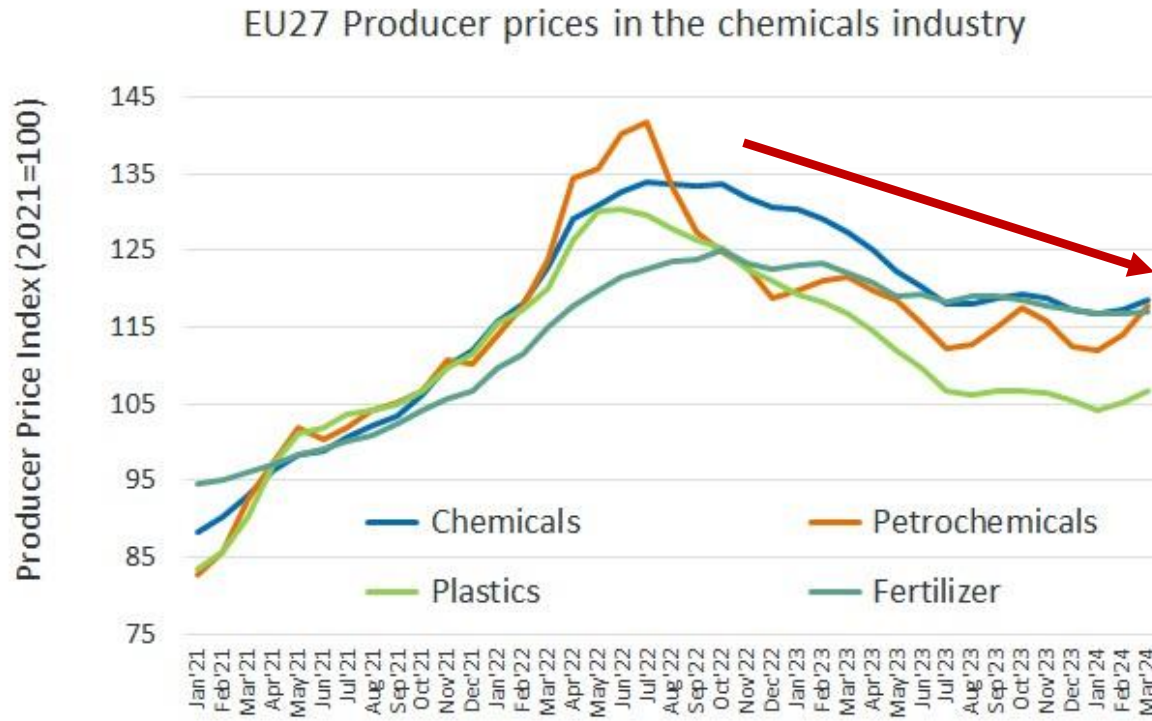
1Ç-2024'te AB27 kimyasal madde üretimi: 1Ç-2023'ün %0,6 üzerinde



2024'ün ilk üç ayında kimyasal hacimlerindeki hafif artış (+%0,6, yıllık) çok dikkatli bir şekilde analiz edilmelidir, muhtemelen kısa vadeli bir yeniden stoklama ile bağlantılı olabilir. İstikrarlı talep ve devam eden toparlanmanın iyi bir başlangıcı olarak algılanmamalıdır.



AB27 kimyasal madde fiyatları (2024): Kriz öncesi seviyelerin %34 üzerinde

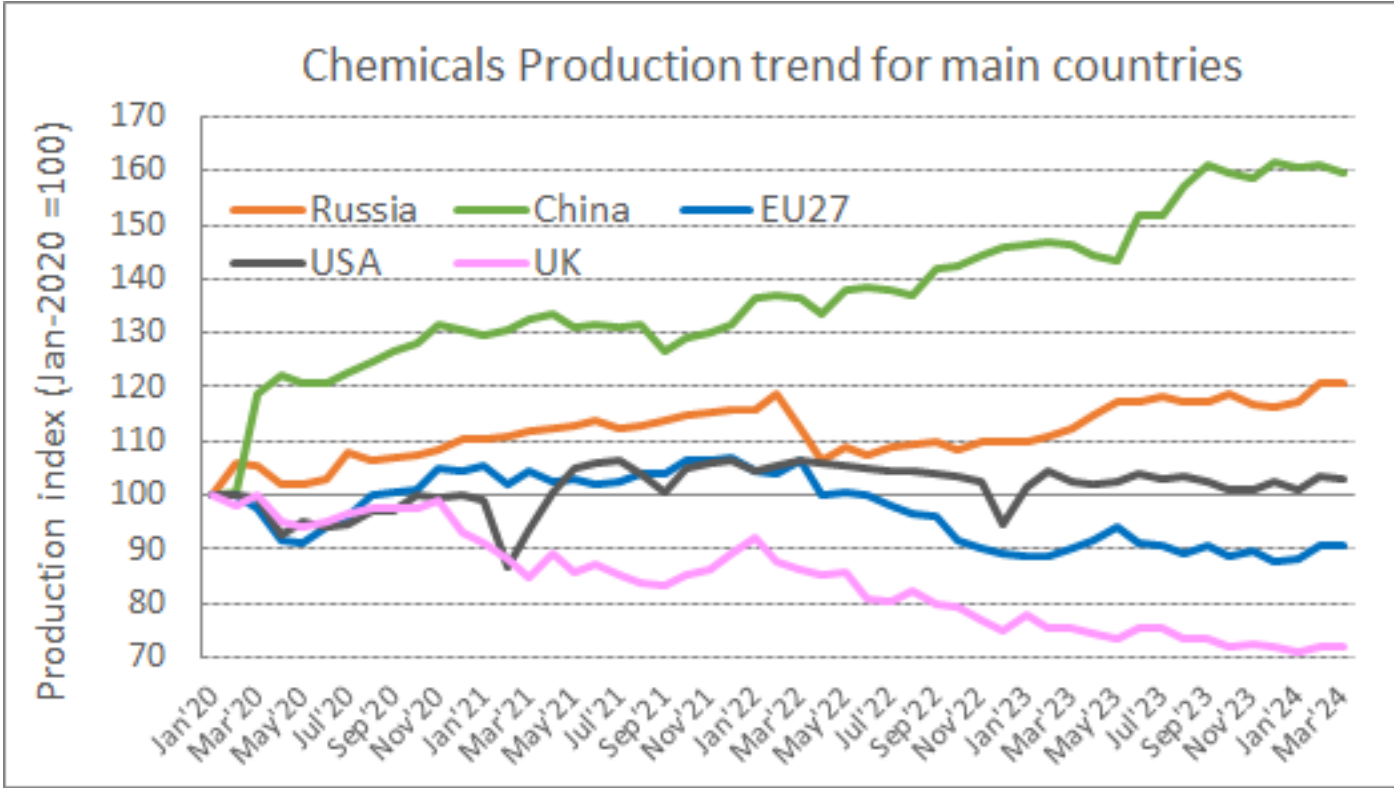


EU27 Chemicals Producer Prices Index (2021=100)	Q1-23	Q1-24	Changes
Fertilizer	168	120	-29%
Other inorganic chemicals	173	139	-20%
Plastics	118	105	-11%
Industrial gases	151	137	-9%
Man-made fibres	129	117	-9%
Chemicals	129	118	-8,8%
Other chemicals	126	116	-7,6%
Petrochemicals	121	115	-5%
Dyes & pigments	125	119	-5%
Crop protection	115	113	-1%
Paints & inks	119	119	0%

AB27 kimya endüstrisinin mevcut satış fiyatları (Q1-2024) kriz öncesi seviyenin (2014-2019) en az %30 üzerindedir. ABD'de kimyasal madde satış fiyatları 2024 yılının ilk çeyreğinde kriz öncesine kıyasla %27 daha yüksektir. AB27 kimyasal madde satış fiyatları 2024 yılının ilk çeyreğinde 2023 seviyesinin %8,8 altında gerçekleşmiştir.



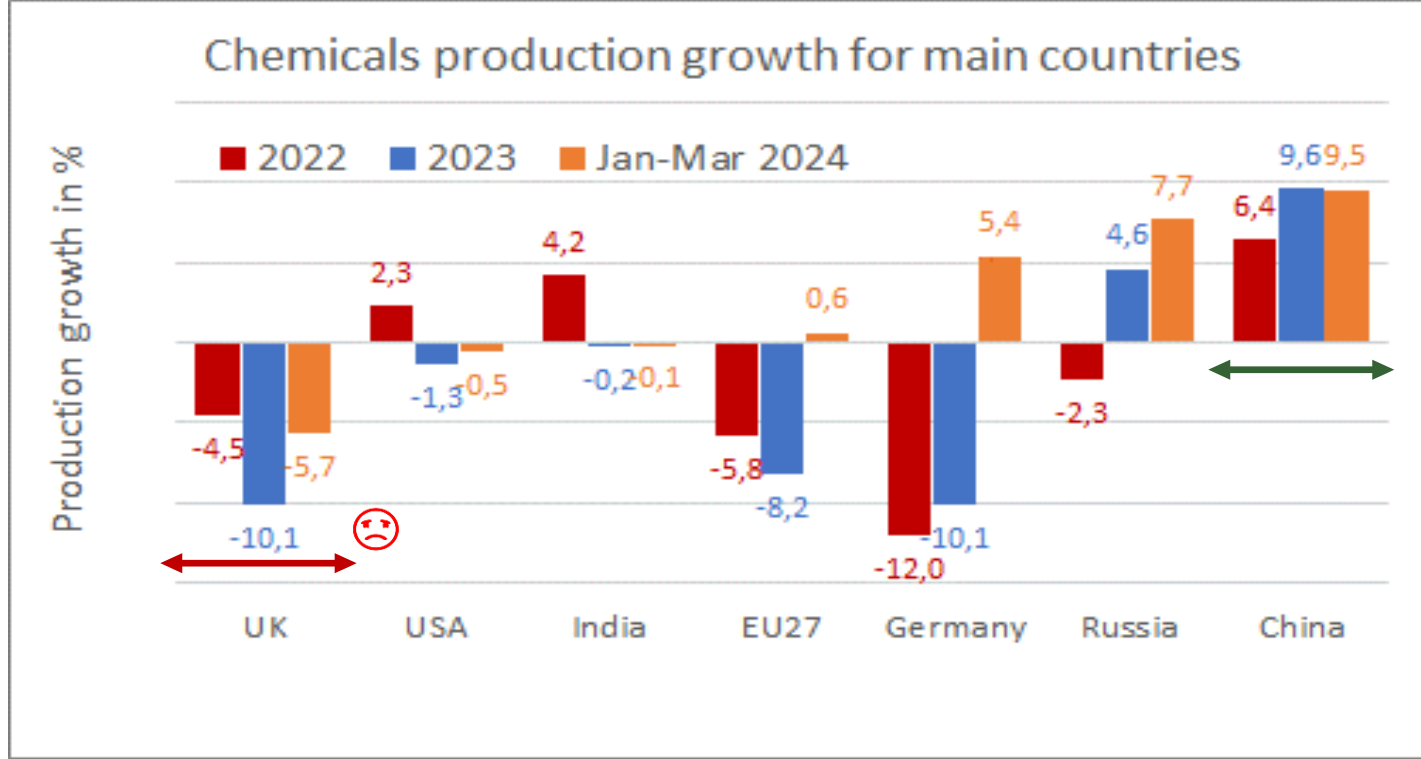
Çin yüksek düzeyde kimyasal üretim raporlamaya devam ediyor



Çin'deki kimyasal üretim 23 Mart'tan beri aydan aya iyileşiyor ve yüksek bir kimyasal üretim seviyesi rapor etmeye devam ediyor gibi görünüyor. Ancak kimya şirketleri henüz Çin'de daha yüksek bir müşteri talebi eğiliminden bahsetmiyor. Çoğu analist Çin'deki kimyasal üretim artışını olumlu bir işaret olarak yorumlama konusunda temkinli davranıyor. Çinli şirketlerin daha fazla ihracat yaparak kapasite kullanımlarını artırma niyetinde olması ve bunun da küresel rekabet gücünü etkileme riski bulunuyor.



Küresel kimyasal madde üretimi, 2024 yılının ilk çeyreğinde %5,8 arttı



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

Çin, Mart'24'te yüksek düzeyde kimyasal üretim raporlamaya devam etti. Çin ve gelişmekte ülkeler kategorisindeki bazı kilit ülkeler küresel talepte önemli rol oynamaya devam edecektir. Kilit alt sektörlerden gelen zayıf küresel talep ve süregelen yüksek enerji maliyetleri, 2024 yılı boyunca kadar sektörün beklentileri üzerinde baskı oluşturmaya devam edecektir.



Genel Bakış

- AB27 kimyasal madde üretimi 2024 yılının ilk çeyreğinde 2023 yılının ilk çeyreğine kıyasla %0,6 oranında artmıştır.
- 2022 ve 2023 yıllarında üretimde %14'ün üzerinde bir düşüş görülmüştür.
- Daha iyiye yönelik değişiklikler hala gaz fiyatlarına, yüksek hammadde maliyetlerine ve yüksek ticari bağımlılık seviyelerine bağlıdır.
- Son analizler Alman kimya endüstrisinin 2024 yılına beklenenden daha iyi başladığını gösteriyor. Almanya, Temmuz-2022'den bu yana en yüksek üretim seviyesine ulaştı ve Alman kimyasının az da olsa toparlanması çok uzun zamandır bekleniyordu.
- Ancak, Avrupa hala sipariş eksikliği ve rekabetçi olmayan enerji maliyetlerinden muzdarip ve bu faktörler Avrupa kimya endüstrisi için beklenen toparlanma üzerinde baskı oluşturmaya devam edecek.

