

İletişim:

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

Media contact: Ellen MULDER, emu@cefic.be

Yeniden stoklama biraz rahatlama getirdi ancak talepte ciddi bir artış görülmedi

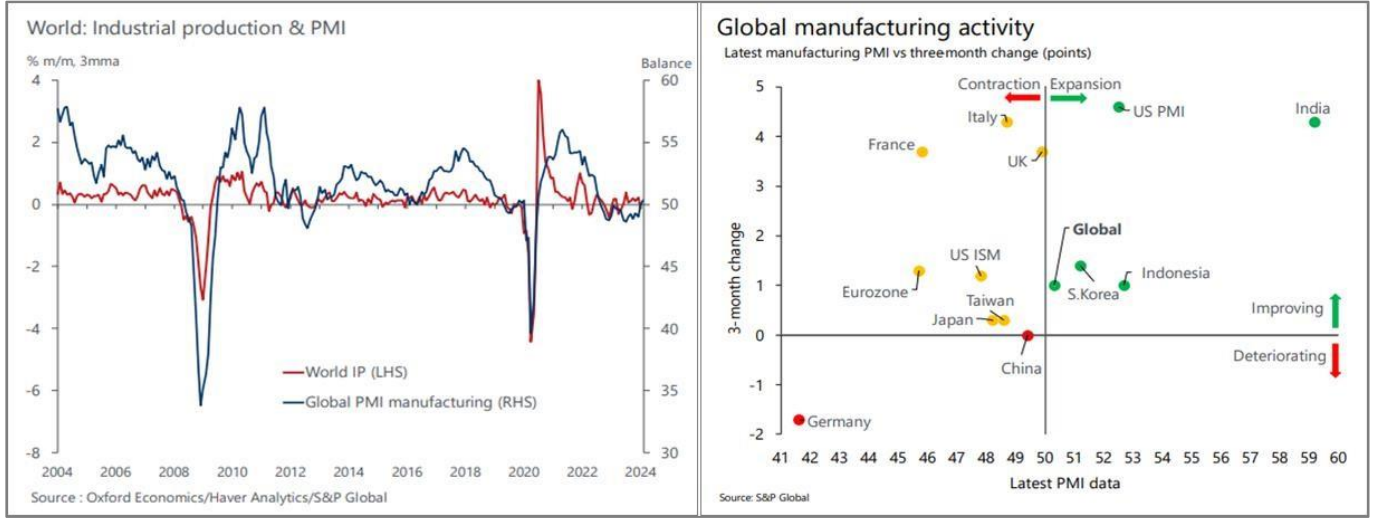
✓ Özet

- Ekonomik veriler hiç iç açıcı bir tablo çizmiyor. AB27'nin 2024 yılının ilk iki ayındaki imalat çıktısı, geçen yılın aynı dönemine göre %6 daha düşüktür. Gaz fiyatlarının kriz öncesi seviyenin (2014-2019) en az %50 üzerinde seyretmesi, yüksek hammadde maliyetleri ve yüksek ticari bağımlılık seviyeleri göz önüne alındığında, daha iyiye yönelik değişiklik beklentileri pek de parlak değil. Son analizler, 2023 yılında AB27 kimyasal tüketiminin %31'inin AB27-harici tedarikçilerden yapılan ithalata bağlı olduğunu göstermektedir. Bu rakam 2013 yılında %22 seviyesindeydi.
- AB27 kimyasal madde üretimi 2024'ün ilk iki ayında Ocak-Şubat 2023'e kıyasla %0,5'ten daha az büyürken, Çin'in küresel kimyasal madde pazarındaki payı artmaya devam etmektedir. Dünya pazar payının %44'üne sahip olan Çin, geçmiş yıllarda Avrupa'nın sarsılmaz bir şekilde elinde tuttuğu "satışlarda liderlik" pozisyonunu bırakmayacaktır.
- Avrupa'nın bu eğilimi değiştirmesi ve bunu hızla yapması gerekiyor. Avrupa Sanayi Mutabakatı için Antwerp Deklarasyonumuz bir çözüm listesi ortaya koymaktadır.

✓ Küresel duyarlılık kısmen iyileşiyor, ancak üretim hacminin büyümesi zaman alacak

Oxford Economics Aylık Raporu (Mart 2024), en son küresel imalat Satın Alma Yöneticileri Endeksi'nin (PMI) iyileşmeye devam ettiğini göstermektedir. Yavaş yavaş iyileşen duyarlılıkla birlikte mevcut durumun sakinleşmesi, küresel sanayi üretiminin şimdilik zayıf kaldığını ancak yıl boyunca kademeli olarak ivme kazanacağını öngören Oxford Economics'in son üç aylık tahminiyle de uyumludur. ABD üretimi Ocak 2023'te durgunlaşarak Aralık 2023'e kıyasla yalnızca %0,1 oranında artmıştır. İmalatda Satın Alma Yöneticileri Endeksi yükselmeye devam etti. Asya-Pasifik bölgesinde, Çin ve Hindistan en fazla endüstriyel ivme sergilemeye devam ediyor (kaynak: Oxford Economics Aylık Raporu, Mart 2024).

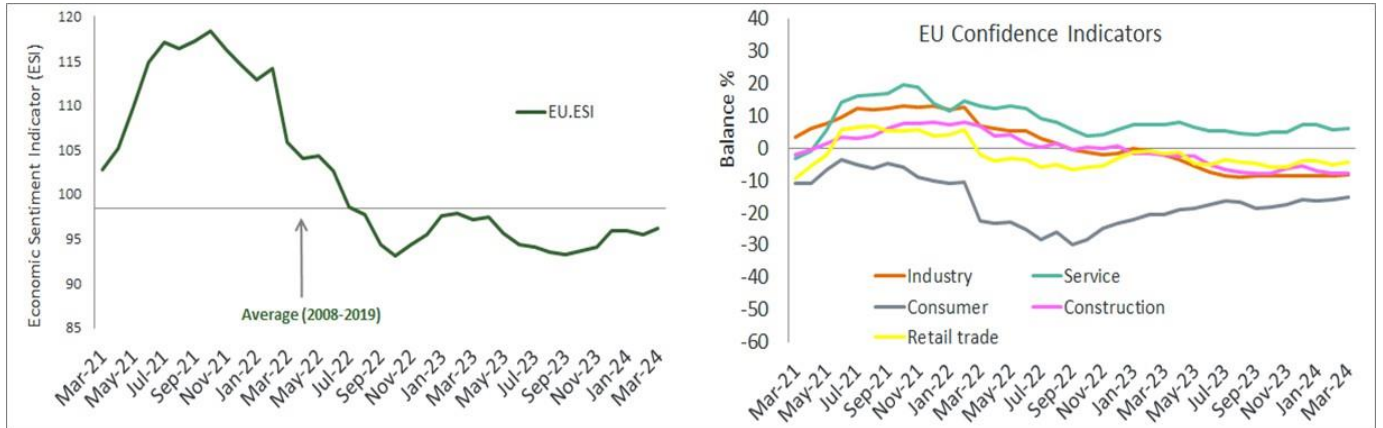
¹ Belirtilmediği sürece, kimya endüstrisi ilaçları kapsamamaktadır.



Kaynak: Oxford Economics Aylık Raporu

✓ AB27 ekonomik duyarlılığı Mart 2024'te hafif artış gösterdi

Mart 2024'te Ekonomik Duyarlılık Göstergesi (ESI) hem AB'de hem de Euro bölgesinde yükselmiştir. AB'de, ESI'deki artış perakendeciler, tüketiciler ve daha az ölçüde hizmet ve sanayi yöneticileri arasındaki güven artışından kaynaklanırken, inşaat sektöründe güven sabit kalmıştır. ESI en büyük AB ekonomileri arasında, Fransa'da belirgin bir şekilde, İtalya ve Almanya'da ise daha az ölçüde iyileşmiştir. Hollanda ve İspanya'da kötüleşirken Polonya'da genel olarak sabit kalmıştır.



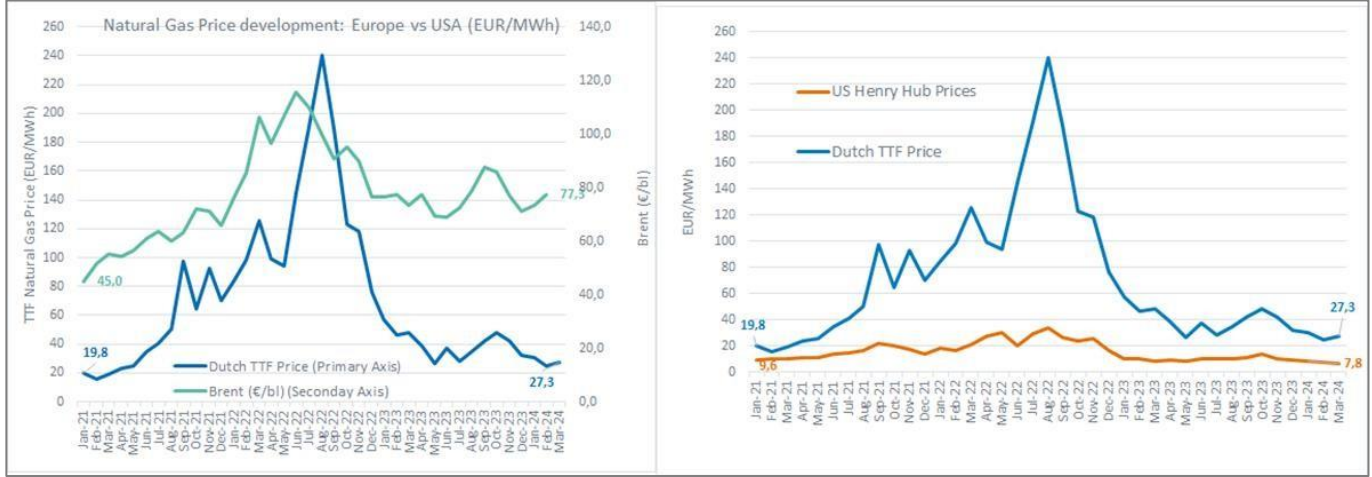
Kaynak: AB27 komisyonu iş ve tüketici anketi ve Cefic analizi (2024)

Avrupa Komisyonu'nun Ekonomik Belirsizlik Göstergesi, tüketicilerin gelecekteki mali durumları ile inşaat, sanayi ve hizmet yöneticilerinin gelecekteki iş durumları hakkındaki belirsizliklerinin azalmasıyla Mart ayında tekrar düşüş gösterdi. Buna karşın, perakende ticaret yöneticileri arasındaki belirsizlik arttı (kaynak: AB27 iş dünyası ve tüketici anketi, Mart 2023).

✓ Avrupa gaz fiyatları: 'Eski normale' dönüş yok

Kimya sektörü gaz fiyatlarından oldukça etkilenmektedir. Mevcut gaz fiyatları (Q1-2024) kriz öncesi seviyenin (2014-2019) en az %50 üzerindedir. ABD ile karşılaştırıldığında, Avrupa'daki gaz fiyatı 3.9 kat daha yüksek kalmaktadır. Bu da Avrupa'yı ABD ile (diğerlerinin yanı sıra) rekabet açısından dezavantajlı bir konumda bırakmaktadır. 2022 gaz fiyatları olağanüstü seviyede idi. Sonuç olarak, EU27 kimyasal üretimi yüksek enerji maliyetlerinden anında etkilenmiştir.

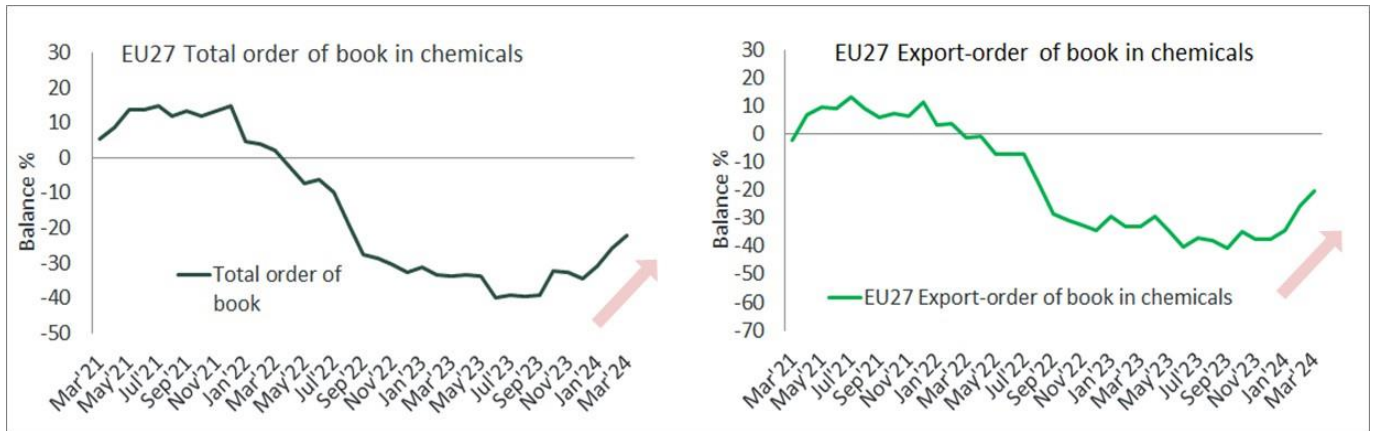
Rakamlar ortada: 2022 ve 2023 yıllarında üretimde %6'nın üzerinde ciddi bir düşüş yaşandı. 2024 yılı ise zayıf bir şekilde başladı ve henüz güçlü bir toparlanma belirtisi göstermedi. 2024 yılının ilk iki ayında Avrupa kimyasal madde üretimi Ocak-Şubat 2023'e kıyasla %0,5'ten daha az bir artış göstermiştir. Avrupa acilen harekete geçmeli ve yapısal enerji sorununa çözüm bulmalıdır. Dönüşümü hızlandırmak amacıyla maliyetleri artıran politikalar AB'nin sanayisizleşmesini hızlandırabilir ve ithalat bağımlılığını artırabilir.



Kaynak: ICE Dutch TTF Doğal Gaz Vadeli İşlemleri Geçmiş Fiyatlar - Investing.com ve INSEE Petrol Fiyatları verileri

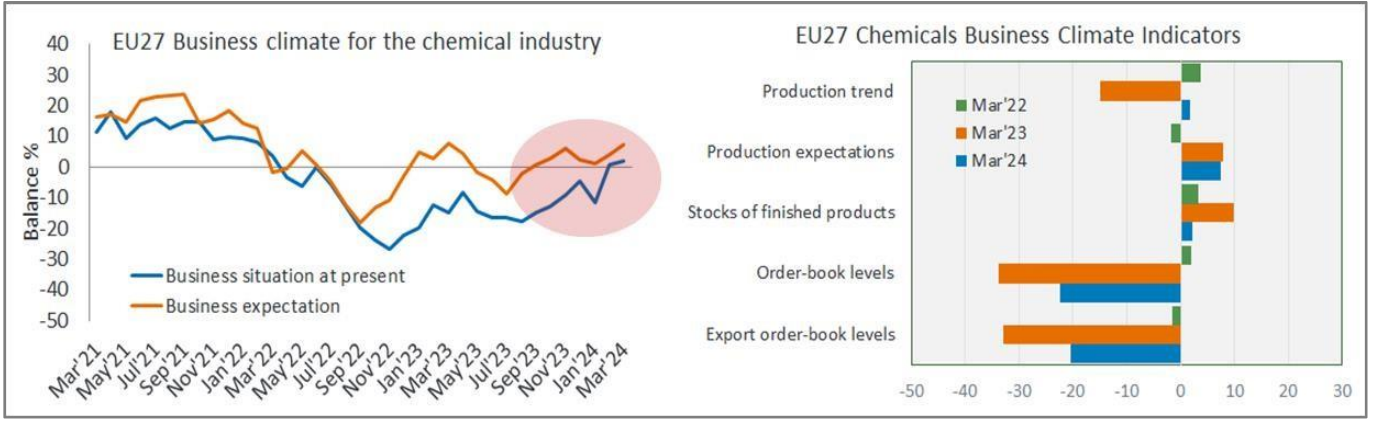
✓ AB27 kimyasal sipariş defterlerinin değerlendirilmesi kademeli iyileşme gösterdi

En son AB ekonomi anketi, AB27 kimya endüstrisine duyulan güvende önemli bir artış olduğunu gösteriyor. Mart 2024'te kimyasal madde üretim beklentileri üst üste ikinci kez yükselmiştir. Kriz öncesi seviyeye kıyasla kesinlikle zayıftır ancak pozitif hanelerde kalmaya devam etmektedir. Bitmiş ürün stoklarına ilişkin değerlendirmeler üst üste altıncı ay azalmıştır.



Kaynak: AB27 komisyonu iş ve tüketici anketi ve Cefic analizi (2024)

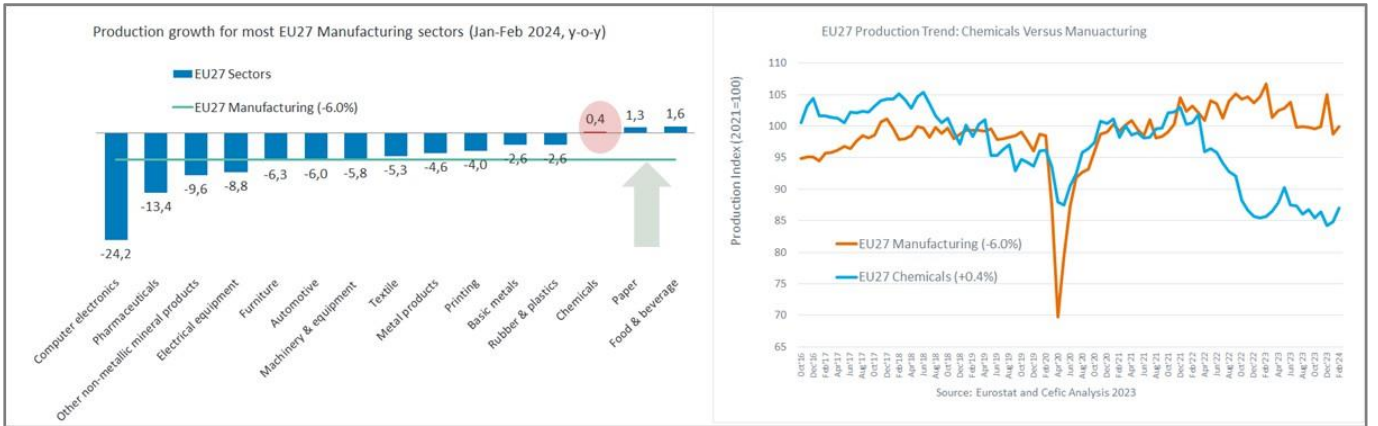
Yöneticilerin genel sipariş defterlerinin mevcut seviyesine ilişkin görüşleri doğru yönde ilerlemeye devam etmiş ve kademeli bir iyileşme göstermiştir. İhracat siparişlerine ilişkin gösterge halen bazı cesaret verici bulgular ortaya koymaktadır. Talebin kademeli olarak normal seviyeye döndüğünü söylemek için henüz çok erken. Kimyasallar güven göstergesi Mart 2024'te daha da iyileşmiştir, ancak hala düşük bir seviyededir.



Kaynak: AB27 komisyonu iş ve tüketici anketi ve Cefic analizi (2024)

✓ 2024 çoğu AB27 sektörü için zayıf bir başlangıç gösteriyor

Tüm AB27 imalat sektörünün üretimi 2024'ün ilk iki ayında 2023'ün aynı dönemine kıyasla önemli ölçüde azalmıştır (-%6.0). 2024 yılı, Aralık 2023'e kıyasla Ocak 2024'te güçlü bir üretim düşüşüyle (-%5.9) başlamış, ardından Şubat ayında aynı yılın Ocak ayına kıyasla %1.1'lik hafif bir yükseliş yaşanmıştır. Ocak-Şubat 2024 dönemine odaklanıldığında AB27 kimya sektörü (+%0,4) ile, kağıt (+%1,3) ve gıda & içecek (%1,6) sektörlerinin ardından AB27 imalat sektörleri arasında üçüncü en yüksek üretim artışını kaydetmiştir.



Kaynak: Eurostat ve Cefic 2024 Analizi

Yüksek bölgesel enerji ve hammadde maliyetlerinin yanı sıra talep artışının olmaması nedeniyle üretim hacimleri hala toparlanamamaktadır. 2024'ün ilk iki ayında kimyasal hacimlerdeki hafif artış (+%0,4, yıllık) çok dikkatli bir şekilde analiz edilmelidir, bu artışın kısa vadeli bir yeniden stoklama ile bağlantılı olması şadece mümkün değil aynı zamanda muhtemel. Bu artış, istikrarlı talep ve devam eden toparlanmaya yönelik büyük bir adım olarak algılanmamalıdır. Ocak-Şubat 2024'teki üretim artışlarının önümüzdeki aylarda da devam edip etmeyeceğini zaman gösterecek.

	Production growth in %		Production index (2021=100)		Production growth (2024) in %
	2022	2023	Jan-Feb-23	Jan-Feb-24	Jan-Feb 2024 (y-o-y)
EU27 output growth by sector					
Computer electronics	-0,8	-9,9	123,8	93,8	-24,2
Pharmaceuticals	-4,2	3,4	139,9	121,2	-13,4
Other non-metallic mineral products	-1,5	-11,7	94,5	85,4	-9,6
Electrical equipment	1,0	0,6	108,8	99,3	-8,8
Furniture	-2,6	-7,8	94,1	88,2	-6,3
Automotive	5,1	11,3	118,3	111,2	-6,0
Machinery & equipment	2,3	-1,4	108,9	102,6	-5,8
Textile	0,1	-7,0	94,1	89,1	-5,3
Metal products	-0,6	-2,3	99,9	95,3	-4,6
Printing	-1,3	-9,5	90,8	87,2	-4,0
Basic metals	4,9	-4,9	91,3	88,9	-2,6
Rubber & plastics	4,2	-4,3	95,4	93,0	-2,6
Chemicals	-6,2	-8,0	85,6	85,9	0,4
Paper	-1,2	-9,8	90,9	92,1	1,3
Food & beverage	16,6	-1,3	101,1	102,7	1,6
Manufacturing	2,2	-1,4	105,7	99,4	-6,0
Construction	2,7	-0,2	105,3	104,1	-1,2

Zayıf küresel talep AB imalat sektörlerine yardımcı olmamaktadır. İş ortamı kısıtlı/mütevazı durumda ve kriz öncesi seviyeye dönmek için güçlü gelişmeler gerekiyor. Veriler, 2024 yılında hızlı ve belirgin toparlanma sinyalleri vermemektedir.

Kaynak: Eurostat ve Cefic 2024 Analizi

Avrupa'daki kimya endüstrisi, dünyadaki diğer rakip ülkelere kıyasla kesinlikle daha fazla maliyet ve talep baskısı altındadır. Avrupa'da kimyasal madde üretimi, iş döngüsü sorunlarından ziyade daha yapısal zorluklarla karşı karşıyadır. Avrupa'daki cracker ünitelerinin/birimlerinin kapatılmasına ilişkin son duyurular bunu doğrulamaktadır.

✓ Çin, AB27'nin en fazla kimyasal madde ithal ettiği ülke oldu

Kimya sektörü, hem hammadde hem de ürünleri için serbest, adil ticarete ve açık pazarlara dayanmaktadır. Küresel iş ortamında AB'nin çerçeve koşulları, Avrupa'nın AB27 dışındaki ülkelere yapılan ithalata giderek daha fazla bağımlı hale gelmesini beraberinde getirmektedir. Son analizler, 2023 yılında AB27 kimyasal tüketiminin %31'inin AB27 dışındaki tedarikçilerden yapılan ithalattan kaynaklanacağını göstermektedir. 2013 yılında ithalat yoğunluğumuz (AB27 tüketiminin %'si olarak ithalat) %22 idi ki bu çok daha düşük bir orandır.

Top 10 EU27 Import Markets by sector (Year 2023, €bn)											
€bn	Basic Inorganics			Petrochemicals			Polymers			Chemicals	
	Largest Import Markets	25,8	Share in %	Largest Import Markets	74,5	Share in %	Largest Import Markets	30,2	Share in %	Largest Import Markets	189,1
1	Russia	3,1	12,0%	China	19,1	25,6%	USA	6,5	21,5%	China	34,7
2	South Korea	2,9	11,1%	Switzerland	12,4	16,6%	South Korea	3,8	12,6%	USA	31,0
3	China	2,6	9,9%	USA	10,4	13,9%	China	3,8	12,6%	UK	21,4
4	USA	1,9	7,4%	UK	7,0	9,3%	UK	2,7	8,8%	Switzerland	18,3
5	UK	1,8	6,9%	India	5,1	6,8%	Japan	1,9	6,3%	South Korea	13,0
6	Egypt	1,4	5,3%	Singapore	2,7	3,7%	Saudi Arabia	1,7	5,7%	Japan	8,0
7	Norway	1,3	4,9%	Japan	2,1	2,8%	Turkey	1,7	5,5%	India	7,0
8	Japan	1,1	4,3%	Saudi Arabia	1,9	2,6%	Switzerland	1,3	4,3%	Turkey	4,8
9	Morocco	1,1	4,2%	South Korea	1,8	2,5%	Taiwan	0,8	2,7%	Saudi Arabia	3,9
10	Turkey	1,1	4,1%	Indonesia	1,7	2,3%	Egypt	0,6	2,0%	Singapore	3,8
	Top 20	23	89%	Top 20	70	94%	Top 20	29	95%	Top 20	170

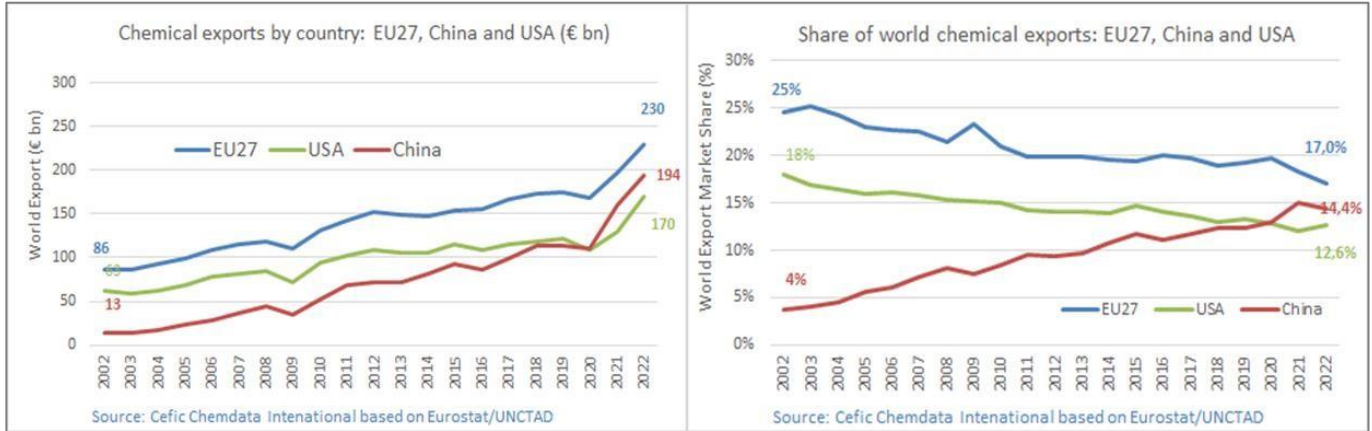
Kaynak: Eurostat (Comext) ve Cefic 2024 Analizi

Yukarıdaki tablo, 34,7 milyar€ ile Çin'in AB27-harici kimyasal ithalatının %18,3'üne katkıda bulunan en büyük AB27 kimyasal ithalat ülkesi olduğunu ve onu ABD (%16,4) ve İngiltere'nin (%11,3) izlediğini göstermektedir. Çin ve ABD birlikte, 2023 yılında AB dışı kimyasal ithalatının 1/3'ünden fazlasını oluşturmaktadır.

AB27-Çin kimyasal ithalatının yarısından fazlası Petrokimyasallardan kaynaklanmaktadır (19,1 milyar €'ya karşılık 34,7 milyar €,55%). Çin, AB27 kimyasal madde ticareti faaliyetlerimize hakim durumdadır ve Avrupa'daki kimyasal madde sektörü önümüzdeki yıllarda bu trende daha da fazla maruz kalacaktır.

✓ **Çin, küresel kimya ihracatında pay kazanmaya devam ediyor**

Uzun vadeli analizler, kimyasal madde talebi ve üretimindeki genel büyümenin yanı sıra gelişmekte olan bölgelerdeki daha hızlı büyümenin gelecekte de devam etmesi beklenen bir eğilim olduğunu göstermektedir. Dünya pazar payının %44'üne sahip olan Çin, çok uzun yıllar boyunca Avrupa'nın sıkı sıkıya elinde tuttuğu "satış lideri" pozisyonunu devralıp sürdürecektir. Çin'in kimya pazarındaki rekabet şu anda yoğunlaşıyor ve talep büyümesi geçmişe göre daha zayıf.



Kaynak: Eurostat ve Cefic 2024 Analizi

AB27 kimyasal ihracat pazar payının (2002-2022) yılları arasındaki kaybını irdelemek için daha derin bir ticaret analizi yapılmıştır. Yukarıdaki grafikte gösterildiği üzere, 2022 yılında %17'lik bir oranla Avrupa, küresel kimyasal ihracat pazarında hala lider konumunda olup, onu Çin (%14,4) ve ABD (%12,6) takip etmektedir. Çin, kimyasal madde ihracatına gerçekten hakim olmakta ve Avrupa ve ABD'nin aleyhine yoğun bir şekilde ihracat pazar payı kazanmaktadır. Çin'in küresel payı 2022'de %4'ten %14,4'e yükselirken, AB27'nin payı aynı dönemde %25'ten %17'ye düşmüştür.

Çin'in yüksek maliyetli Avrupa'ya kimyasal ihracatı 2023/4 döneminde artmaya devam etmiştir (bunun başlıca nedeni Çin'deki kapasite fazlası ve uygun maliyet pozisyonudur). Avrupa halen birçok ürün için Çin'den kimyasal madde ithalatına bağımlı durumdadır. Petrokimya, diğer kimya sektörlerine kıyasla daha fazla endişe kaynağıdır.

✓ **AB27 Petrokimyasallar ithalat bağımlılık analizi (2022)**

Dünyadaki tüm ülkeler iç talebi karşılamak ve ekonomiyi canlandırmak için sürekli olarak yurtdışından ithalat yapmak zorundadır. Eğer ithalat yerli üretimden daha hızlı artmaya devam ederse, AB27'nin AB dışı ülkelere bağımlılığı daha da artacaktır ki bu eğilimi 2013'ten bu yana zaten görüyoruz. 160'tan fazla ürünü kapsayan Eurostat Prodcom verilerini kullanarak AB27 Petrokimya endüstrisinin detaylı bir ticaret analizini yaptık. Her bir ürün için hem hacim olarak ticaret açığını (Milyon Ton) hem de ithalat yoğunluğunu (AB27 tüketiminin yüzdesi olarak ithalat olarak ifade edilir) hesapladık.

	PRCCODE (Codes)	Petrochemicals (Nace 2014, Year 2022)	EU27 Production (MT)	Extra-EU27 Imports (MT)	EU27 Trade Balance (MT)	EU27 Imports (% of EU27 Consumption)
1	20142210	Methanol	1,60	6,14	-5,8	
2	20143197	Industrial monocarboxylic fatty acids (excluding stearic, oleic, tall oil, distilled)	0,13	1,89	-1,8	
3	20141120	Saturated acyclic hydrocarbons	1,02	1,79	-1,7	
4	20147340	Naphthalene and other aromatic hydrocarbon mixtures	4,20	1,78	-1,0	
5	20147400	Undenatured ethyl alcohol of an alcoholic strength by volume >= 80%	5,10	1,53	-1,1	
6	20142310	Ethylene glycol (ethanediol)	1,00	0,77	-0,7	
7	20143219	Esters of acetic acid (excluding ethyl acetate)	0,53	0,77	-0,6	
8	20146310	Acyclic ethers and their halogenated, sulphonated, nitrated or nitrosated derivatives	1,80	0,75	-0,2	
9	20143271	Acetic acid	0,15	0,74	-0,7	
10	20143430	Phthalic anhydride; terephthalic acid and its salts	1,80	0,69	-0,1	
11	20141245	p-Xylene	0,55	0,64	-0,5	
12	20147200	Wood charcoal whether or not agglomerated (including shell or nut charcoal)	0,30	0,58	-0,5	
13	20147500	Denatured ethyl alcohol and other denatured spirits; of any strength	1,02	0,56	-0,5	
14	20141213	Cyclohexane	0,24	0,44	-0,4	
15	20141190	Unsaturated acyclic hydrocarbons (excluding ethylene, propene, butene, buta-1,3-dien	0,81	0,42	-0,3	

	Below average
	Significantly above average
	Excessively above average

Kaynak: Eurostat (Prodcom, Comext) ve Cefic 2024 analizi

Sonuçlar, bazı petrokimya ürünlerinin AB27 dışındaki tedarikçiler üzerinden ciddi bir ithalat bağımlılığı yarattığını göstermektedir. Metanol, AB27 iç tüketiminin %80'inden fazlasının AB27 dışı tedarikçiler tarafından sağlandığı somut bir örnektir. “Doymuş asiklik hidrokarbonlar”, “Asetik asit” ve “p-Ksilen” gibi diğer ürünler de aynı maruziyeti göstermektedir.