

İletişim:

Dr Moncef HADHRI, Ekonomik İşler, mha@cefic.be

Medya iletişimi: Elisa TODESCO, eto@cefic.be

AB Kimya Sektörünün Rekabet Gücü Küresel Talep Zayıflığı Ortamında Azalıyor

Temel bulgular:

- ✓ **Küresel sanayi üretimi daraldı ve Çin sanayisinin performansı hayal kırıklığı yaratmaya devam ediyor**

Oxford Economics Aylık Raporuna (Mayıs 2023) göre, küresel sanayi üretimi Mart 2023'te Şubat 2023'e kıyasla %0,2 oranında daralmıştır. Nisan 2023'te küresel imalat PMI değişmeyerek 49,6 seviyesinde kalmıştır. ABD'de sanayi üretimi Nisan 2023'te Mart 2023'e kıyasla %0,5 oranında artmıştır. Büyüme, %1,0 oranında büyüyen imalattan kaynaklandı, ancak üretim 2022'nin çoğuna kıyasla hala düşük seviyelerde. Mal piyasasında, örneğin işletmecilerin kapasite fazlası, düşük talep ve düşen fiyatlar karşısında ağır bir mücadele verdiği kamyon yük taşımacılığında birçok zayıflık işareti var.

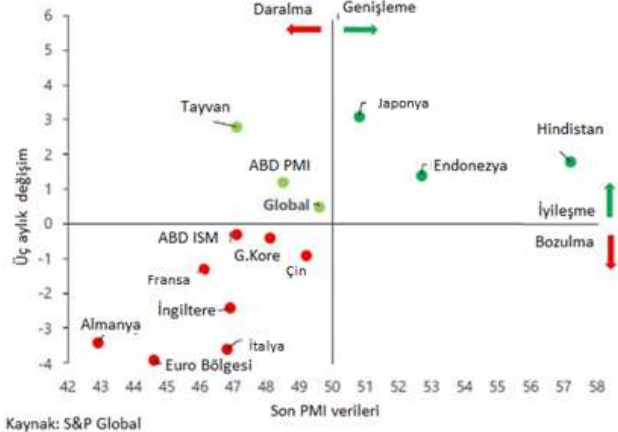
Dünya: Endüstriyel Üretim & PMI



Kaynak: Oxford Economics/Haver Analytics/S&P Global

Kaynak: Oxford Economics Aylık Endüstriyel Brüttingi (Mayıs 2023)

Global üretim faaliyeti
Son üretim PMI ve üç aylık değişim (noktalar)



Kaynak: S&P Global

Son PMI verileri

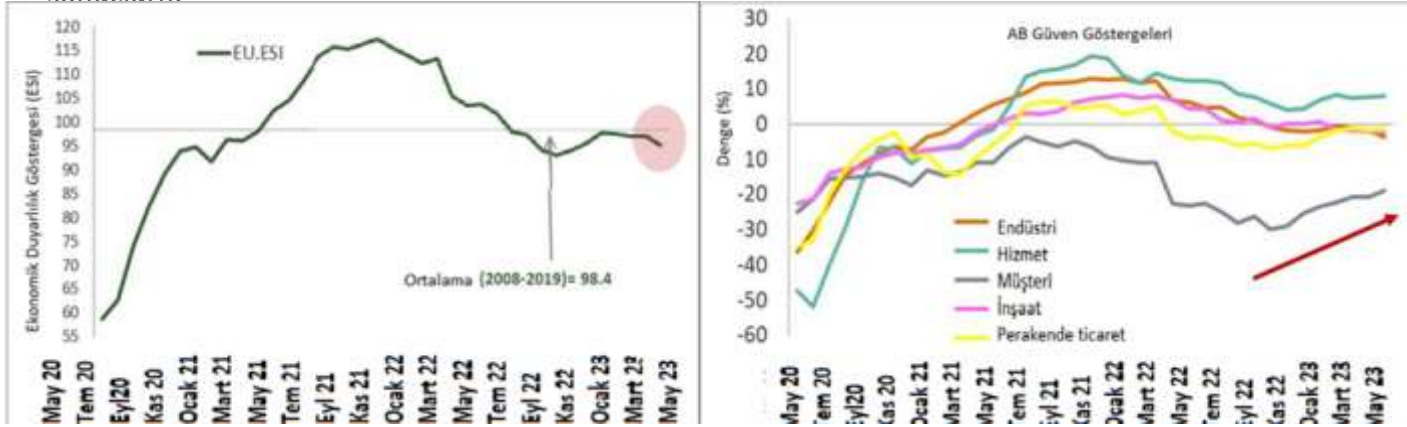
Çin sanayisi hayal kırıklığı yaratmaya devam ediyor. Açılış sonrası birkaç ay süren etkileyici olmayan büyümenin ardından, Çin sanayi üretimi Nisan 2023'te Mart 2023'e kıyasla %0,5 oranında daralmıştır. Çin'in istikrarlı düşük performansı, zayıf sabit yatırım ve tüketim malları harcamalarından kaynaklanmakta ve küresel metal ve emtia fiyatları üzerinde baskı oluşturmaktadır. . Ekonominin yeniden açılmasından kaynaklanan ivmenin azalması, zayıf küresel ortam ve daha fazla hükümet teşviki konusundaki isteksizlik faaliyetler üzerinde baskı oluşturacaktır. Bu zayıf görünüm, son beş ayın en düşük seviyesi olan 48,8'lik son imalat PMI değeriyle de uyumludur. Bu zayıf görünüm, son beş ayın en düşük seviyesi olan 48,8'lik son imalat PMI değeriyle de

¹ Belirtilmediği sürece, kimya endüstrisi ilaçları kapsamamaktadır.

uyumludur. (Kaynak: Oxford Economics Aylık Endüstri Brifingi /Küresel Endüstri Mayıs 2023)

✓ **Gaz fiyatları düşmeye devam ederken AB27 tüketici güveni toparlanmaya devam etti**

AB iş dünyası ve tüketici anketi (Mayıs 2023) sonuçlarına göre, AB27 bölgesinde Ekonomik Duyarlılık Göstergesi (ESI) Mayıs 2023'te azaldı. ESI'deki düşüş sanayide, hizmetlerde ve özellikle perakende ticarete güvenin azalmasından kaynaklandı. İnşaat sektöründeki güven ise büyük ölçüde değişmedi. Bu arada tüketici güveni azalan bir hızla da olsa toparlanmaya devam etti. En büyük AB ekonomileri arasında ESI İspanya, Almanya, İtalya ve Hollanda'da kötüleşirken Polonya ve Fransa'da iyileşti. Eylül 2022'de tüm zamanların en düşük seviyesinden toparlanmaya devam ederken, tüketici güveni Nisan ayına kıyasla çok mütevazı bir iyileşme gösterdi. Bu ılımlı artış özellikle tüketicilerin hanelerinin geçmiş ve gelecekteki mali durumlarına ilişkin daha olumlu değerlendirmelerinden kaynaklandı (kaynak: Mayıs 2023 için iş dünyası ve tüketici anketi sonuçları).

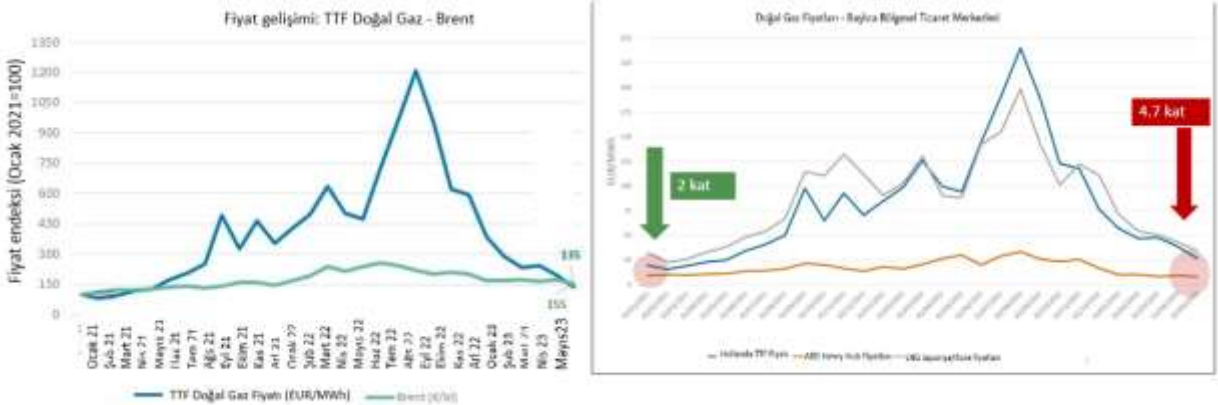


Kaynak: AB Komisyonu iş dünyası ve tüketici anketi ve Cefic Analizi (2023)

✓ **AB27 gaz fiyatları 2022'ye göre daha düşük, ancak yine de ABD'dekinden 4,7 kat daha pahalı**

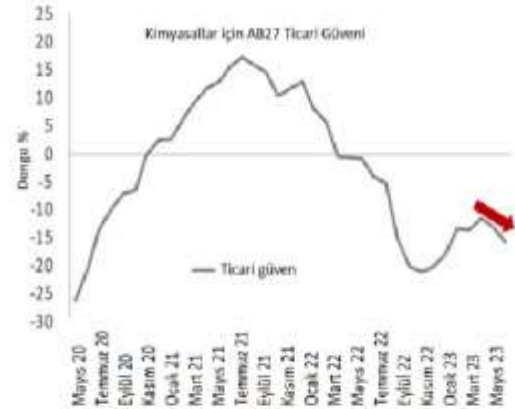
Veriler, Ağustos 2022'den bu yana gaz fiyatlarında derin bir düşüş olduğunu göstermektedir. Doğal gaz fiyatları 2023 yılında (Ocak-Mayıs) nominal olarak 43,5 (EUR/MWh) olarak gerçekleşerek 2022 seviyesinin (100,5, EUR/MWh) %57 altında kaldı. Bununla birlikte, Avrupa'daki gaz fiyatları

ABD'de ödenen fiyatlardan ortalama 4,7 kat daha yüksek. Elektrik ve gaz hala kriz öncesine göre çok daha pahalı ve küresel karşılaştırmada rekabetçi değil (kaynak: <https://www.investing.com/commodities>).



Kaynak: <https://www.investing.com/commodities/ice-dutch-ttf-gas-c1-futures-historical-data> Cefic Analysis (2023)

- ✓ **AB27 kimya sanayi güveni üst üste ikinci ay zayıfladı** Yöneticilerin üretim beklentileri ve genel sipariş defterlerinin mevcut seviyesine ilişkin değerlendirmelerinin kötüleşmesi ve bitmiş ürün stoklarının giderek çok büyük/normalin üzerinde olarak değerlendirilmesi nedeniyle Kimya Sanayi güveni üst üste ikinci kez zayıfladı. Yöneticilerin son aylarda iyi durumda olan geçmiş üretim değerlendirmelerinde Mayıs 2023'te önemli bir bozulma görüldü. İhracat sipariş defterlerine ilişkin değerlendirmeler de kötüleşti. Hem üretim beklentileri hem de mevcut iş durumu Mayıs 2023'te geriledi ve şu anda negatif bölgede yer alıyor.

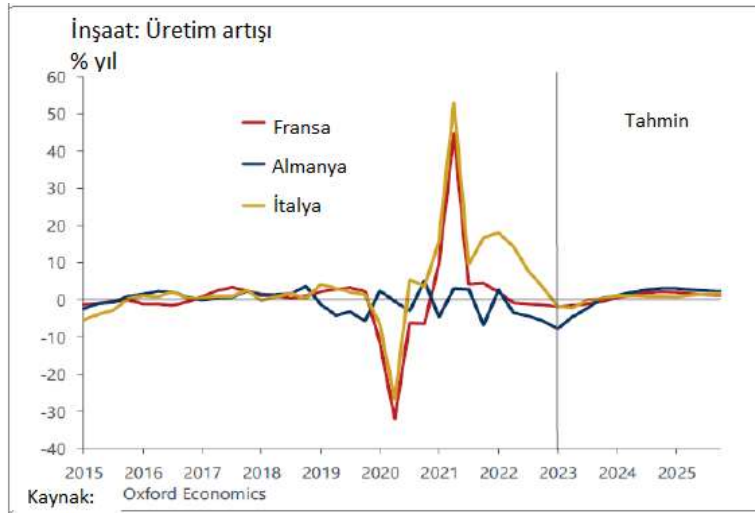
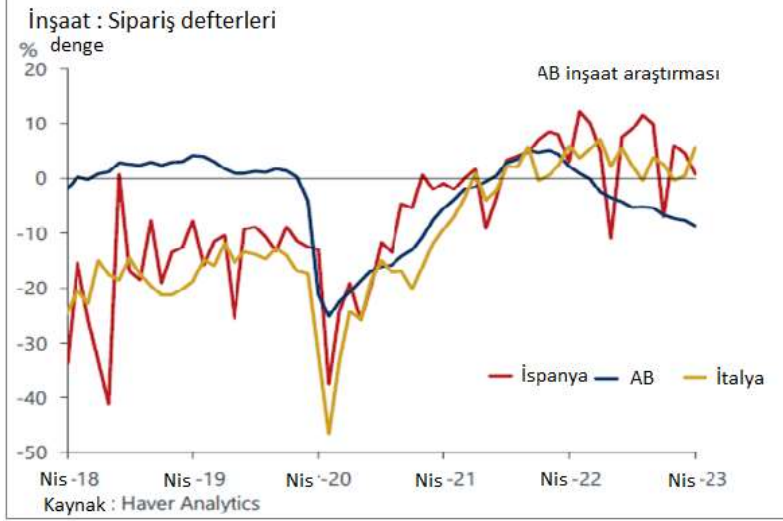


Üretim trendi
Üretim beklentileri
Güven Göstergesi
Bitmiş ürün stokları
Sipariş defteri seviyeleri
İhracat sipariş defteri seviyeleri



Kaynak: AB Komisyonu iş dünyası ve tüketici anketi ve Cefic Analizi (2023)

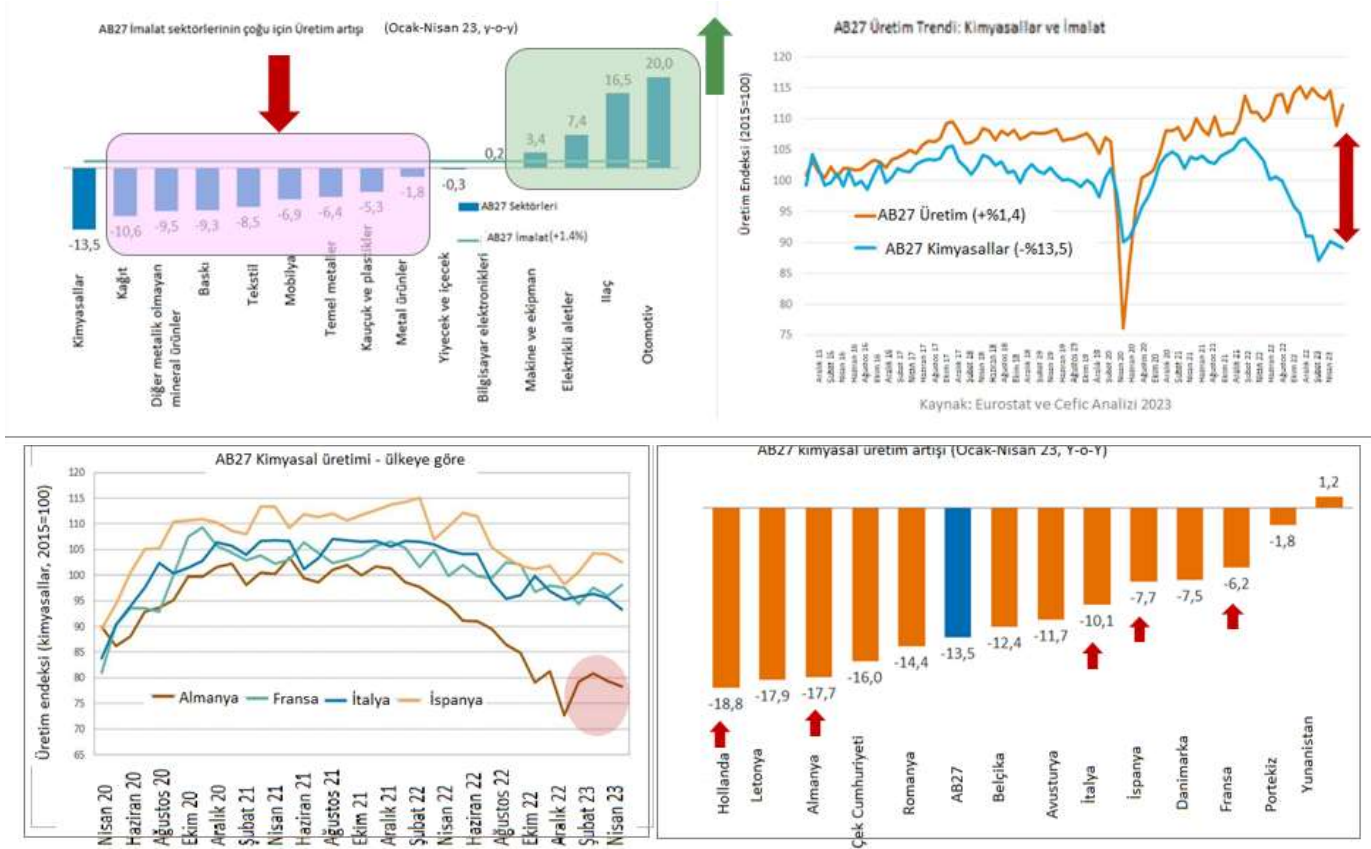
- ✓ **AB27 inşaat sektörü genel ekonomik zayıflıktan etkileniyor** İnşaat sektöründe, yeni konut ve konut dışı binalara yönelik talep, artan faiz oranları, yüksek inşaat maliyetleri ve genel ekonomik zayıflık nedeniyle sıkıntı yaşıyor. Mevcut birikmiş işler ve yenileme ve enerji verimliliği iyileştirmelerine yönelik bir miktar dirençli talep, inşaat faaliyetlerinde şu ana kadar güçlü bir düşüşü engelledi. Ana kimyasal müşteri endüstrileri arasında otomotiv endüstrisi, 2021 ve 2022'deki tedarik zinciri aksaklıklarını hala telafi etmekte olduğu için dinamik bir toparlanma gösterdi. _ Bununla birlikte, sipariş defterleri hala iyi doluyken, yeni siparişler hızla azalıyor. Mobilya ve elektrikli ev aletleri gibi dayanıklı tüketim mallarına yönelik talep, Covid karantina dönemindeki önden yüklemeli tüketim nedeniyle durgun seyrediyor. Bu durum ambalaj sektörünü de olumsuz etkiliyor. Gıda ve içecek gibi tüketim mallarına yönelik talep daha istikrarlı olmakla birlikte, yüksek tüketici fiyatları enflasyonu bu sektörlerdeki talebi de etkilemektedir.



Kaynak: Oxford Economics Aylık Endüstri Brifingi (Mayıs 2023)

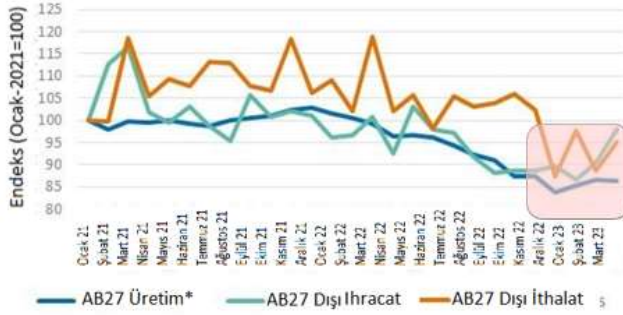
✓ **Avrupa kimya endüstrisi küresel kimya pazarlarında rekabet gücünü kaybediyor**

Avrupa kimya sektörü 2023 yılına çok zayıf başladı. 2023 yılının ilk dört ayında üretim bir önceki yıla göre %13,5 oranında azaldı. 2022'nin 4. çeyreğinde üretimde yaşanan ciddi düşüşe rağmen, ilk dört aydaki toparlanma mütevazı düzeyde kaldı. Kimya müşterileri nihai tüketicilerinden gelen zayıf taleple karşılaşmış ve stoklarını daha da azalttı. Yurtiçi ve ihracat talebi bu nedenle çok zayıf kaldı. Genel Avrupa imalat üretimindeki büyüme (+%1,4) ile Avrupa kimyasal üretimindeki düşüş (-%13,5) arasındaki karşılaştırma, güçlü bir fark olduğunu gösteriyor. Ancak bu ayrıştırma etkisi, yerli kimyasal üretiminin Avrupa dışından yapılan ithalatla ikame edilmesini yansıtmamaktadır. Tam tersine: Avrupa'nın kimyasal madde ithalatı hacimsel olarak azalmaktadır.

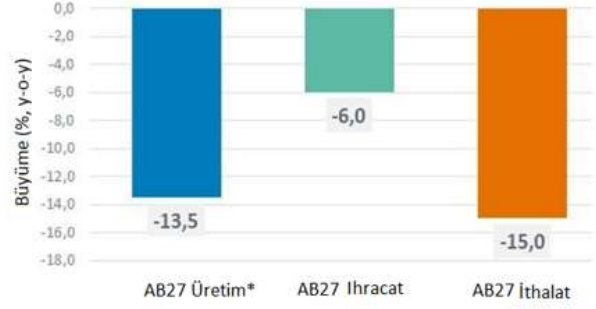


Avrupa kimya endüstrisi, yüksek bölgesel enerji ve hammadde maliyetleri nedeniyle küresel kimya piyasalarında rekabet gücünü kaybetmektedir. 2022 yılında ihracatın ithalattan daha hızlı düşmesi (hacim olarak), zayıf küresel talep ve düşük kapasite kullanımı dönemlerinde küresel kimya piyasalarındaki yoğun rekabet nedeniyle Avrupa üzerindeki artan baskıyı açıkça ortaya koymaktadır.

AB27 Kimyasallar: Üretim ve Ticaret Akışları (Ocak-2021=100)



AB27 Kimyasallar Büyüme (2023 ve 2022)



Kaynak: Eurostat ve Cefic Analizi (2023).