

İletişim:

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

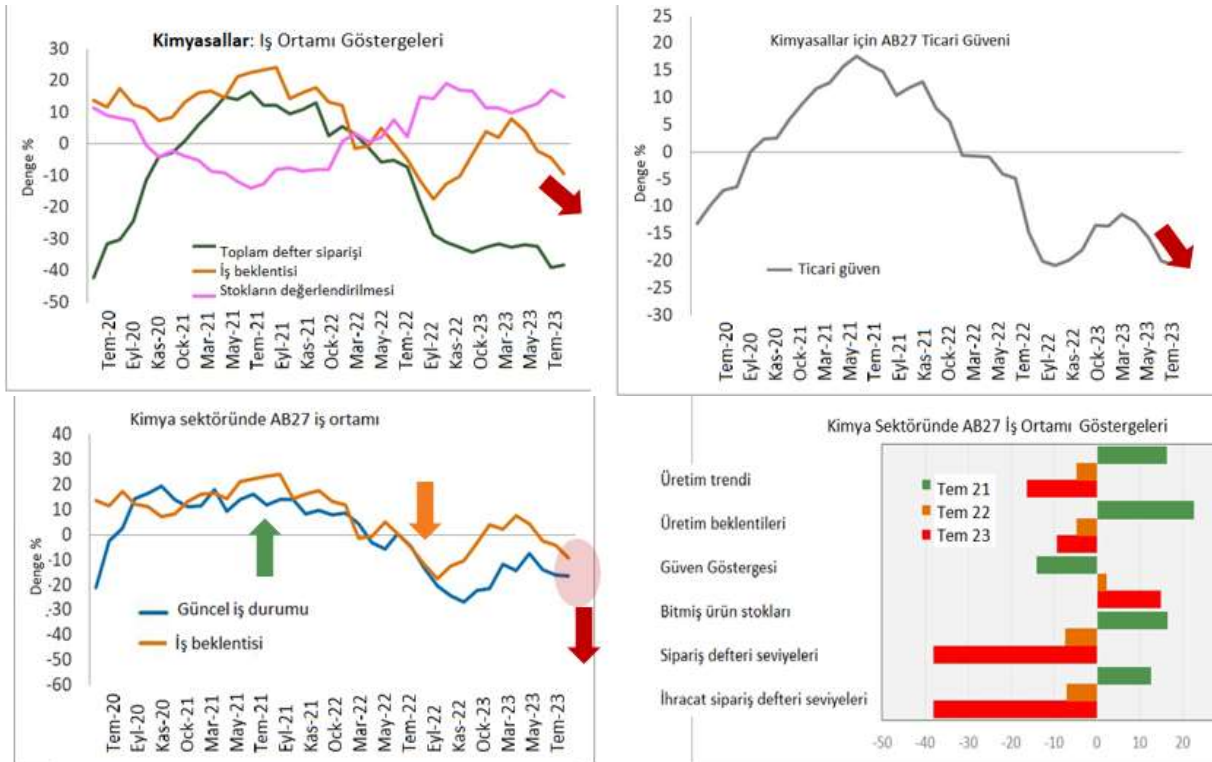
Medya iletişimi: Maria LINKOVA-NJIS, mln@cefic.be

2023, 1. Yarı: Düşük Talep ve Yüksek Enerji Maliyetleri Avrupa Kimyasallar Pazarını Bastırıyor

1. Kimyasallar – Temel bulgular

✓ **AB27 kimya endüstrisinin güveni üst üste dördüncü ayda da zayıfladı**

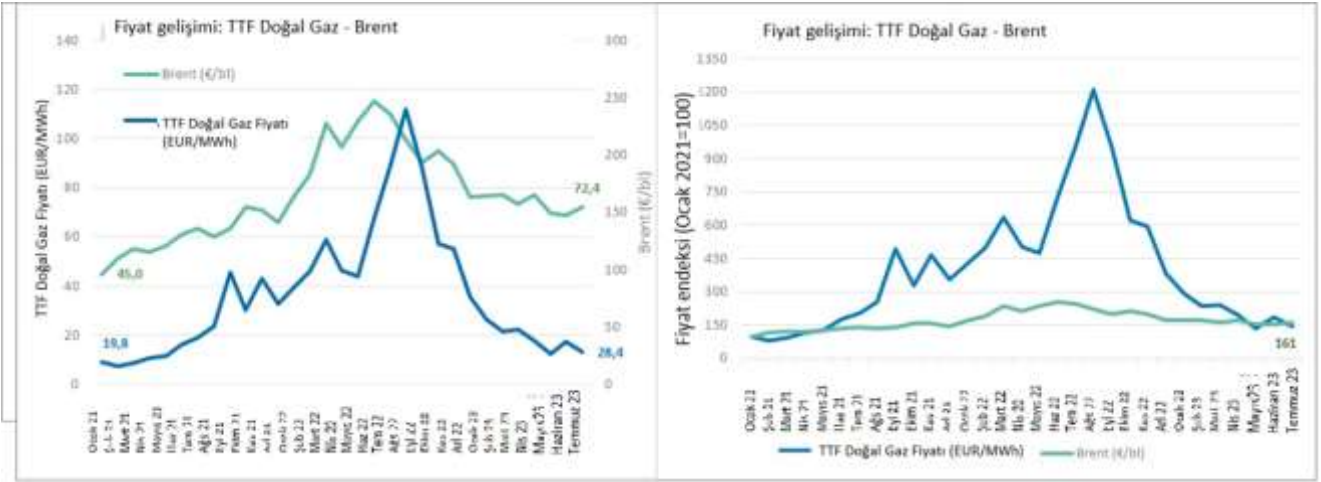
AB iş dünyası ve tüketici anketi (Temmuz 2023) sonuçlarına göre, kimya sektörünün güveni üst üste dördüncü ay zayıfladı. Bu durum, Haziran 2023'e kıyasla Temmuz 2023'te düşüş gösteren yöneticilerin üretim beklentilerindeki önemli bir bozulmadan kaynaklanıyor. Yöneticilerin genel sipariş defterlerinin mevcut seviyesine ilişkin değerlendirmeleri Temmuz 2023'te bir önceki aya kıyasla biraz daha iyi olsa da, hala 2021 kriz öncesi seviyelerinin çok altında. Temmuz 2023'te bitmiş ürün stokları biraz azalmış olsa da, yine de çok büyük/normalin üzerinde olarak değerlendiriliyor. Halihazırda, iş durumu istikrarını korumakla birlikte, kimyasal sektörde iş ortamı kalıcı sorunlar göstermeye devam ettiği için tatmin edici değildir. Enerji fiyatlarında son 12 ayda (22 Temmuz-23 Temmuz) kaydedilen önemli düşüşe rağmen, sektör hala talep yetersizliğinden muzdariptir. (Kaynak: AB iş dünyası ve tüketici anketi, Temmuz 2023)



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

¹ Belirtilmediği sürece, kimya endüstrisi ilaçları kapsamamaktadır.

- ✓ **Avrupa'da gaz fiyatları 2022'ye kıyasla daha düşük, ancak yine de ABD'dekinden 4,3 kat daha pahalı** Veriler, Ağustos 2022'den bu yana gaz fiyatlarında büyük bir düşüş olduğunu gösteriyor. 2023 yılında (Ocak-Temmuz) Avrupa'da doğal gaz fiyatları nominal olarak 40,4 (EUR/MWh) olarak gerçekleşmiştir ve bu rakam 2022 seviyesinin (119,7 EUR/MWh) %66 altındadır. Kimya endüstrisi rekabetçi elektrik fiyatlarına bağlıdır. Elektrik maliyetleri düşmüş olsa da hala kriz öncesi seviyenin üzerinde. Ayrıca, Avrupa'daki gaz fiyatları hala ABD'de ödenen fiyatlardan ortalama 4,3 kat daha yüksek. Son VCI anketine göre, Alman şirketlerinin neredeyse %90'ı enerji maliyetlerini uluslararası bir karşılaştırmada kötü ya da çok kötü olarak değerlendiriyor. Bir iş yeri olarak Almanya'ya duyulan güven azalıyor. (Kaynak: VCI Basın Bülteni, 21 Temmuz 2023)

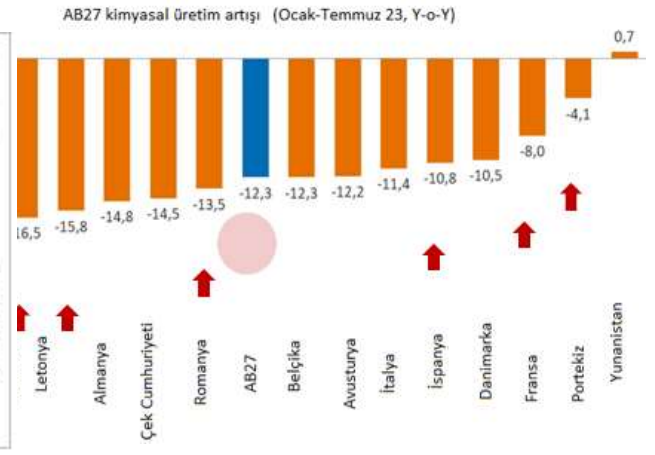
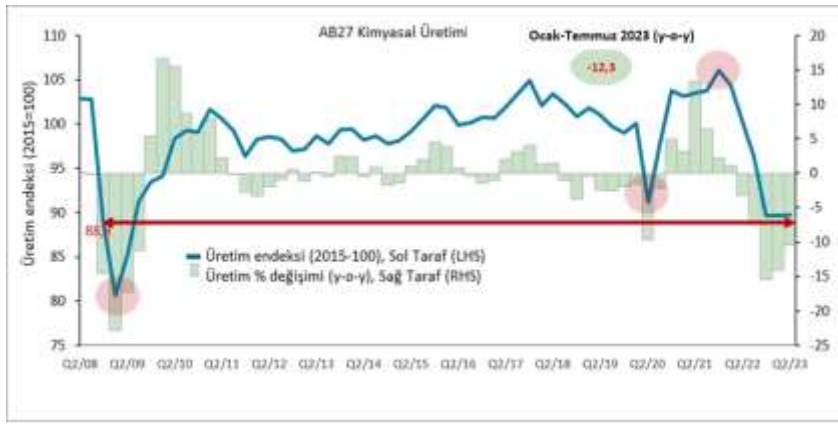


Kaynak: <https://www.investing.com/commodities/ice-dutch-ttf-gas-c1-futures-historical-data> & Cefic Analysis (2023)

- ✓ **AB27 kimyasal madde üretimi 2023 yılının ilk yarısında 2022 yılının ilk yarısına kıyasla %12,3 azaldı**

2023 yılının 2. çeyreğinde, kimya endüstrisinin üretimi 2022 yılının 4. çeyreğinde kaydedilen aynı seviyede sabit kalmıştır. Ayrıca 2020'deki ilk Covid kapanışında (Ç2-2020) görülen benzer seviyelere yaklaşmaktadır. AB27 Kimya üretimi 2023'ün ilk altı ayında, 2022'nin aynı dönemine kıyasla %12,3 daha düşüktü. Yılın bu ilk yarısının sonuçları çoğu ülke için hayal kırıklığı yaratmıştır, çünkü 2022 enerji krizinin yayılma etkisi 2023'te çoğu iş sektörünü ciddi şekilde etkiliyor. Hollanda ve Almanya enerji krizinden en çok etkilenen AB ülkeleri arasında yer aldı ve şu anda her ikisi de %15'in üzerinde bir üretim düşüşü kaydediyor.

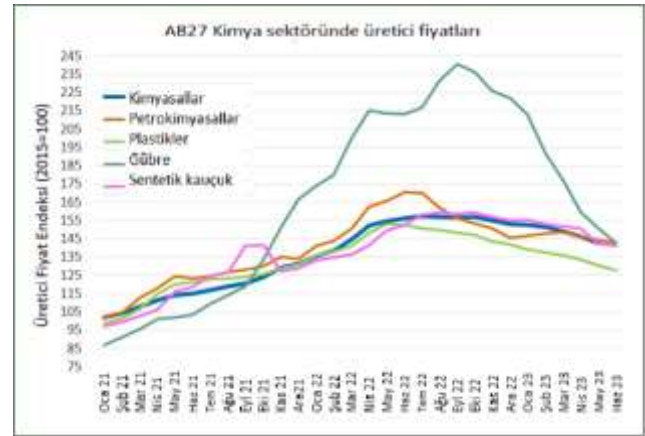
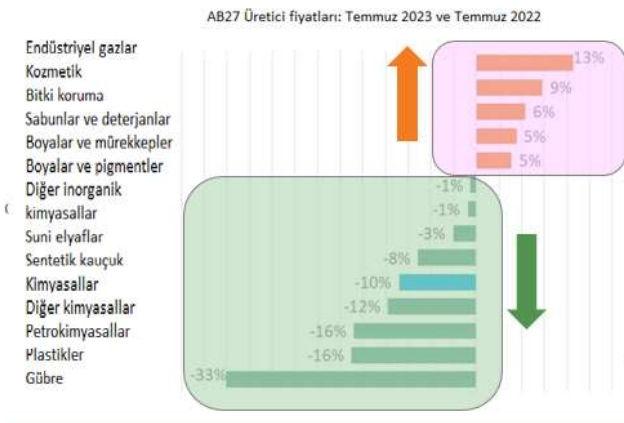
Kimya sektörünün belirli sektörlerine bakıldığında, temel kimyasallar sektörlerinde çift haneli düşüşler görülmeye devam etti. İnorganik temel kimyasalların 2023 yılı ilk yarısındaki üretimi bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla yaklaşık %14 daha düşüktü. Petrokimyasallar ve polimerler için de belirgin bir gerileme kaydedildi. Özel kimyasalların üretimindeki düşüş nispeten daha ılımlı olmuştur.



Kaynak: Eurostat ve Cefic Analizi (2023).

✓ **AB27 kimyasal satış fiyatları Haziran 2022'ye göre % 10 daha düşüktü**

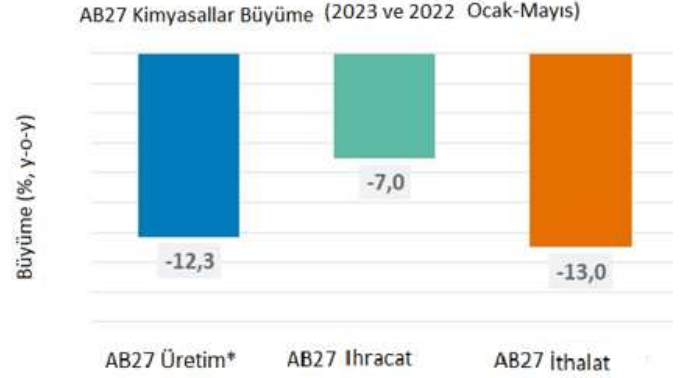
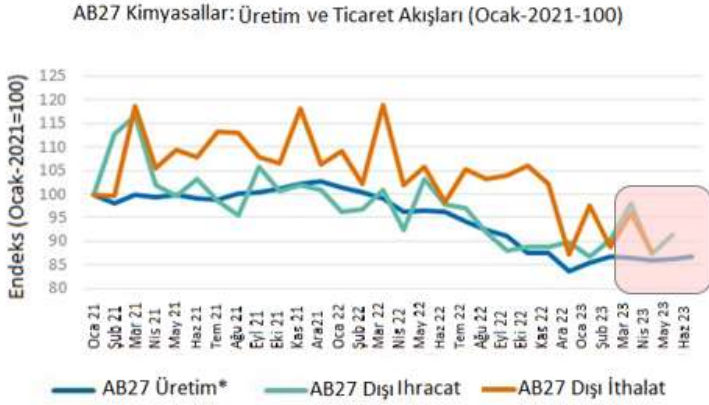
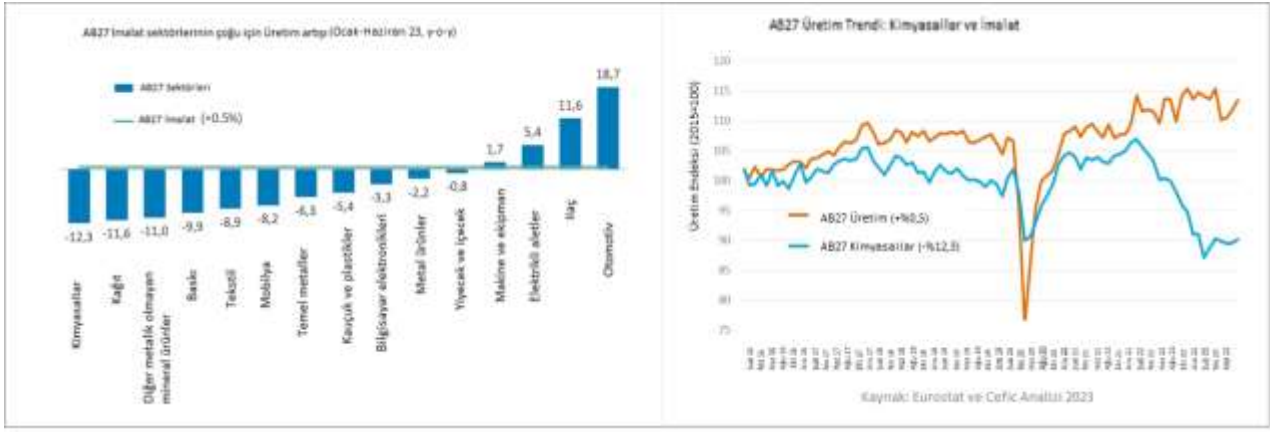
2023'ün ilk yarısında AB27 kimyasal madde satış fiyatları 2022'nin ilk yarısıyla aynı seviyeye ulaşmış, ancak Haziran 2023'te düşüş kaydetmiştir. Haziran 2023'te AB27 kimyasal satış fiyatları Haziran 2022'ye kıyasla %10 daha düşüktü. Temel kimyasallar sektörlerinde satış fiyatlarında çift haneli düşüşler görülmeye devam etmiştir.



Kaynak: Eurostat ve Cefic Analizi (2023).

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

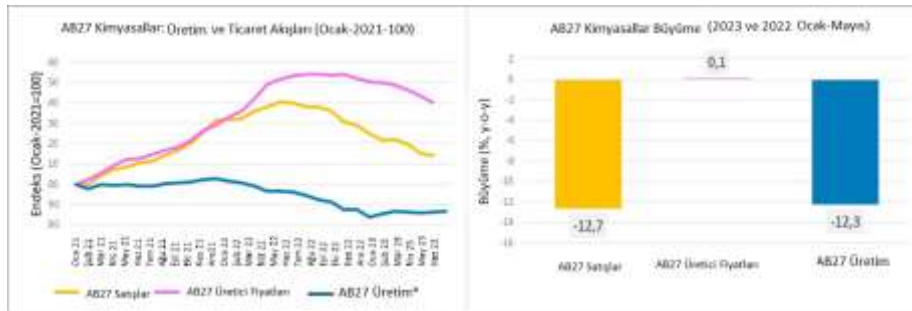
Avrupa kimya endüstrisi 2023 yılına çok zayıf başladı: iç talep ve ihracat talebi çok zayıf kaldı, bu nedenle 2023'ün ilk altı ayında üretim bir önceki yıla göre keskin bir düşüş gösterdi. Kimya üretimi -%12,3 oranında azalırken, diğer imalat sektörleri büyümeye devam etmiştir (+%0,5). Elektrikli ekipman (+%5,4), ilaç (+%11,6) ve otomotiv (%18,7) gibi sektörler, enerji krizinin AB27 imalat sektörü üzerindeki etkilerinin bir bütün olarak sınırlandırılmasına katkıda bulunmuştur. Avrupa kimya endüstrisi, yüksek bölgesel enerji ve hammadde maliyetleri nedeniyle küresel kimya piyasalarında rekabet gücünü kaybetmektedir. 2023 yılında ihracat ve ithalat (hacim olarak) önemli ölçüde azalmaktadır. Bu durum, zayıf küresel talep ve düşük kapasite kullanımı dönemlerinde küresel kimya piyasalarındaki yoğun rekabet nedeniyle Avrupa kimya sektörü üzerindeki artan baskıyı açıkça ortaya koymaktadır.



Kaynak: Eurostat ve Cefic Analizi (2023).

✓ **Yüksek fiyat baskısı ve zayıf talep kimyasal madde satışlarını olumsuz etkiledi**

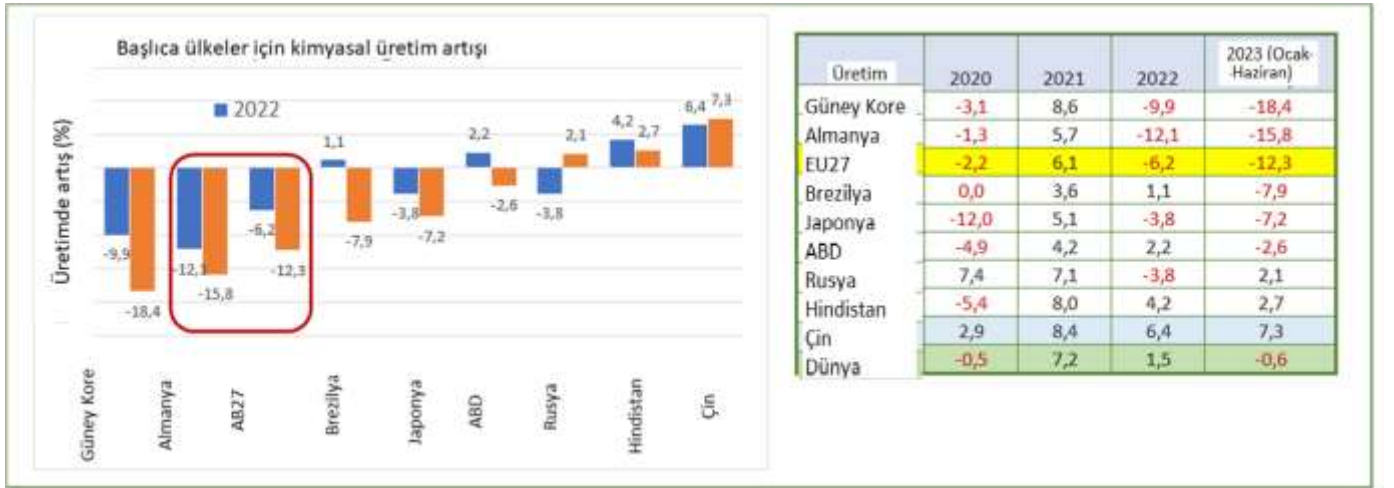
2023'te AB27 kimyasal satışlarındaki düşüş (-%12,7), şirketler için devam eden zor bir kazanç durumunu beraberinde getiriyor. Kimya sektöründeki kapasite kullanım seviyesi önemli ölçüde azalmış ve 2023'ün 2. çeyreğinde sadece %74 civarında gerçekleşti. Kapasite kullanım seviyesi, 2020'deki ilk Covid karantinasında görülen benzer seviyelere yaklaşıyor. Kapasite kullanımındaki zayıf seviye temel olarak enerji maliyetleri ve talep eksikliğinden kaynaklanmaktadır. Kimya sektöründe 2023 yılının ilk beş ayındaki satışlar 285 milyar Avro ile geçen yılın aynı döneminde kaydedilen seviyelerin çok altında. VCI üyeleri arasında yapılan bir ankete göre, Alman şirketlerinin neredeyse üçte ikisi 2023 yılında kârlarının düştüğünü ve hatta zarar ettiklerini bildirmiştir. (Kaynak: VCI basın bülteni, 21 Temmuz 2023)



Kaynak: Eurostat ve Cefic Analizi (2023).

✓ **Toparlanmanın yavaş ve durgun olması muhtemeldir**

Enerji ve hammadde fiyatlarındaki önemli düşüşün 2023 yılı başında kısa süreli bir rahatlama sağlaması beklenmektedir. Ancak öyle olmadı. Ilıman geçen kışın ardından gaz ve elektrik fiyatlarının çok daha düşük olmasıyla birlikte toparlanma umutları gerçekleşmedi. Buna karşılık, kimyasallara olan talep azalmaya devam ediyor. Toparlanma muhtemelen yavaş ve durgun olacak. Oxford Ekonomi Raporu'na (Temmuz 2023) göre, zayıf endüstriyel talep yeni siparişler üzerinde baskı oluşturmaya devam edeceğinden, 2023 yılının ikinci yarısının kimya firmaları için zorlu geçmesi bekleniyor. Yükselen faiz oranları, sıkılaştıran kredi koşulları ve süregelen enflasyonist baskılar, kimya firmalarının satış yaptığı mal üreten sektörler üzerinde baskı oluşturmaya devam edecektir. Genel olarak sanayideki zayıf iş durumu göz önüne alındığında, kimyasal madde üretiminin 2023 yılında önemli ölçüde azalması beklenmektedir. Genel olarak düşen fiyatlarla birlikte, sektör satışlarının belirgin bir şekilde düşmesi muhtemeldir. Kilit alt sektörlerden gelen zayıf küresel talep ve ısrarla yüksek seyreden enerji maliyetleri, 2024 yılında da sektörün beklentileri üzerinde baskı oluşturmaya devam edecektir. _ Avrupa'da gaz fiyatları önemli ölçüde gerilemiş olsa da 2015-19 ortalama seviyesinin %70 üzerinde seyretmeye devam etmektedir. (Kaynak: Oxford Economics Aylık Endüstri Brifingi /Küresel Endüstri- Temmuz 2023



Kaynak: Eurostat ve Cefic Analizi (2023).

2. İş ortamı – Temel bulgular

✓ **AB endüstrisinin bir bütün olarak güveni azalıyor**

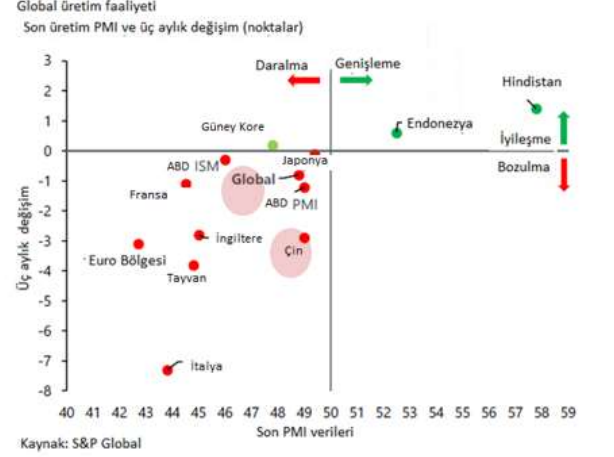
Bir bütün olarak AB sanayisinin güveni de azalmaktadır: AB iş dünyası ve tüketici anketine göre (Temmuz 2023), üst üste altıncı ay zayıflamıştır. Yöneticilerin üretim beklentileri ve genel sipariş defterlerinin Temmuz 2023 seviyesine ilişkin değerlendirmeleri önemli ölçüde kötüleşmiştir. Geçtiğimiz altı ay boyunca, bitmiş ürün stokları normal seviyelere kıyasla giderek artan bir şekilde çok büyük olarak değerlendirildi. Son olarak, yöneticiler geçmiş üretimdeki gelişmeler ve ihracat sipariş defterlerine ilişkin değerlendirmeleri konusunda daha olumsuzdu. (kaynak: AB iş dünyası ve tüketici anketi, Temmuz 2023).

✓ **Küresel sanayi üretimi Mayıs 2023'te zayıf bir şekilde büyüdü**

Oxford Economics Aylık Raporu'na (Temmuz 2023) göre, küresel sanayi üretimi Mayıs 2023'te Nisan 2023'e kıyasla yalnızca %0,2 oranında artmıştır. Bu düşük büyüme oranı, önceki aylarda kaydedilen düşüşlerle birleşince Mayıs 2023'teki üretim seviyesi son 14 ayın en düşük ikinci noktasına ulaştı.

Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI) de kötüleşti: üç ay boyunca 49,6 seviyesinde seyreden küresel imalat PMI 48,8'e geriledi. ABD'de sanayi üretimi 2023 yılının 2. çeyreğinde 2023 yılının 1. çeyreğine kıyasla %0,2 gibi düşük bir oranda büyümüştür. Temmuz 2023 ABD imalat PMI değeri 49,0 olarak gerçekleşmiştir. Bu değer Haziran 2023'teki değerden (46,3) önemli ölçüde daha güçlüdür, ancak yine de 50 olan genişleme eşiğinin altındadır.

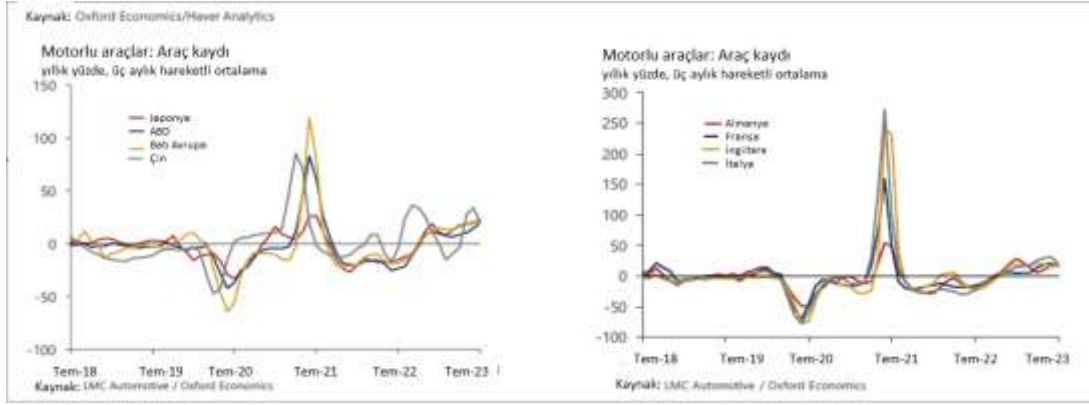
Kaynak: Oxford Economics Aylık Endüstri Brifingi (Temmuz 2023)



Çin'in sanayi üretimi Haziran 2023'te ılımlı bir iyileşme göstererek Mayıs 2023'e kıyasla %0,7 oranında artmıştır. Bu, Çin için 2023 yılında kaydedilen en güçlü büyüme oldu. Bununla birlikte, sanayi kârları geçen yıla kıyasla önemli ölçüde düşmektedir. Aynı zamanda, sanayi üretici fiyatları da düşmekte olup, bu durum hem dış hem de iç talepteki zayıflığın bir göstergesidir. Asya'da başka yerlerde: Japonya'nın üretimi Haziran 2023'te %2,5 oranında artarken, Güney Kore ve Tayvan'ın üretimleri Haziran 2023'te mütevazı düşüşler kaydetti. (Kaynak: Oxford Economics Aylık Endüstri Brifingi /Küresel Endüstri- Temmuz 2023)

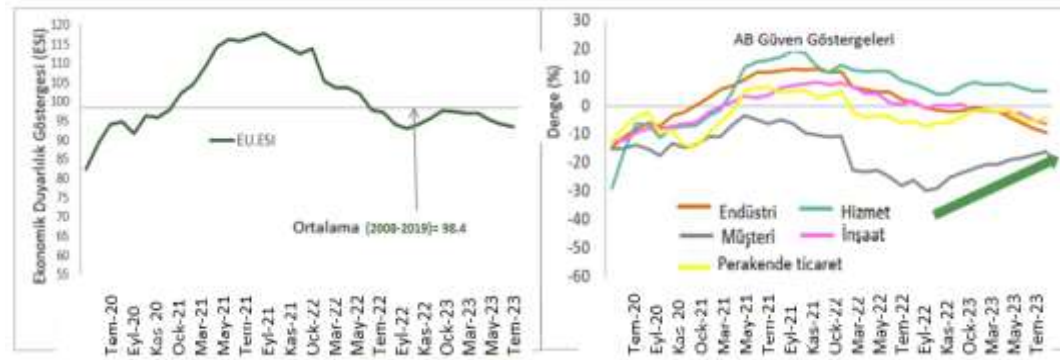
✓ **Otomotiv üretimi, tedarik zincirlerindeki kısıtlamaların hafiflemesiyle destekleniyor**

Oxford Economics Aylık Raporuna (Temmuz 2023) göre, Haziran ayında küresel hafif araç satış oranı Mayıs 2023'te kaydedilen 89 milyon adet/yıldan 93 milyon adet/yıla yükselmiştir. Önemli gelişmiş ülkelerdeki son aylık üretim verileri, yüksek sipariş birikimlerinin ve hafifleyen arz kısıtlamalarının üretimi desteklemeye devam ettiğini gösteriyor. Sürekli enflasyon reel harcanabilir gelirler üzerinde baskı oluşturmaya devam ederek faiz oranlarının daha da yükselmesine neden olacak ve otomotiv satışlarını azaltacaktır. Arz tarafında, tedarik zinciri sorunlarının üstesinden gelinmesi otomotiv üretiminde istikrarlı bir artışa katkıda bulundu, ancak ivmenin yavaşladığına dair işaretler var. (Kaynak: Oxford Economics Aylık Endüstri Brifingi /Küresel Endüstri- Temmuz 2023)



Kaynak: Oxford Economics Aylık Endüstri Brifingi (Temmuz 2023)

- ✓ **AB27 tüketici güveni Eylül 2022'deki tüm zamanların en düşük seviyesinden toparlanmaya devam etti** AB iş ve tüketici anketi (Temmuz 2023) sonuçlarına göre, tüketici güveni Eylül 2022'deki tüm zamanların en düşük seviyesinden toparlanmaya devam etmiş, tüketicilerin hanelerinin geçmişteki mali durumu ve gelecekteki mali durumu ile ülkelerindeki beklenen genel ekonomik duruma ilişkin görüşlerindeki iyileşmelerle desteklenmiştir. Tüketicilerin büyük çaplı satın alma niyetleri neredeyse hiç değişmedi. Veriler, Temmuz 2023'te AB27 Ekonomik Duyarlılık Göstergesindeki (ESI) düşüşün, sanayi ve inşaat sektöründeki yöneticiler arasında önemli ölçüde azalan güvenden kaynaklandığını, perakende ticarete ve tüketiciler arasında belirgin şekilde artan güvenle ancak kısmen dengelendiğini göstermektedir. (Kaynak: Oxford Economics Aylık Endüstri Brifingi /Küresel Endüstri- Temmuz 2023)



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