

AB27 Kimya Sektörü: Son Gelişmeler



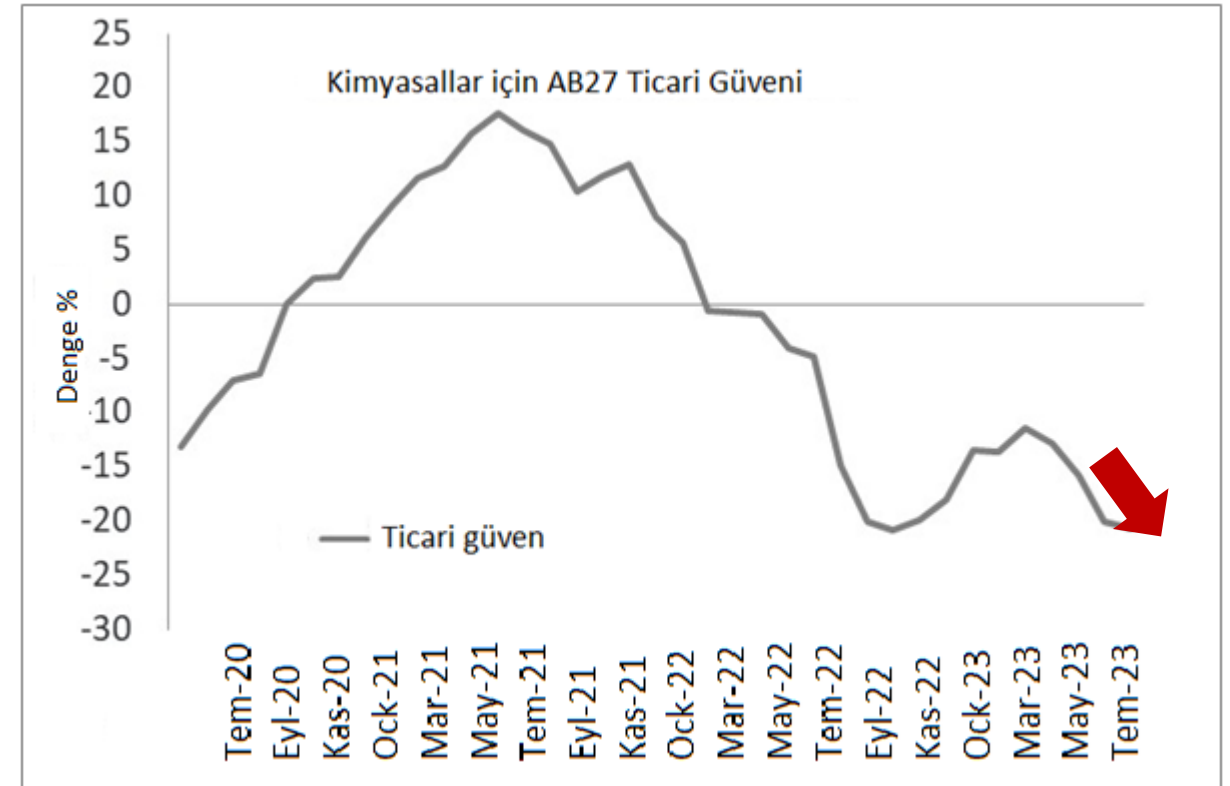
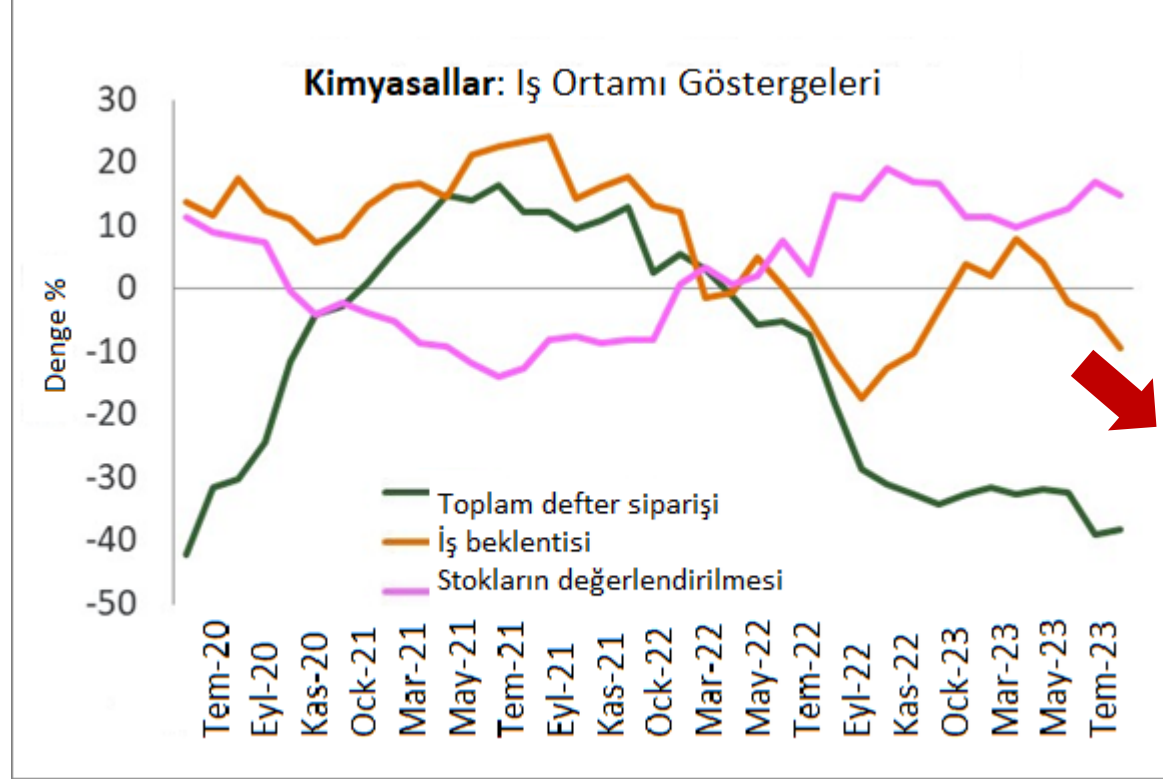
Ağustos 2023

Moncef Hadhri
Ekonomik İşler
mha@cefic.be



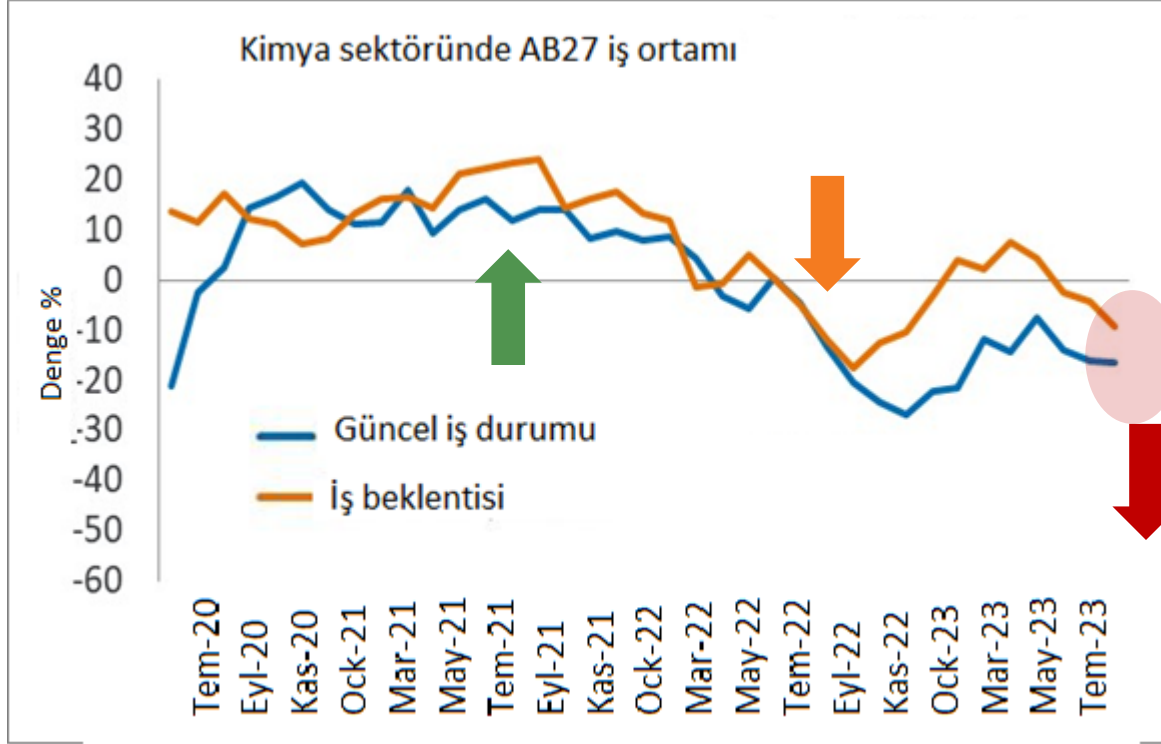
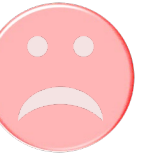


Kimya sektörü güveni üst üste dördüncü ayda da zayıfladı



Yöneticilerin üretim beklentilerinin belirgin bir şekilde kötüleşmesi ve genel sipariş defterlerinin mevcut seviyesine ilişkin değerlendirmelerinin hala büyük ölçüde tatmin edici olmaması nedeniyle kimya endüstrisinin güveni üst üste dördüncü ayda da zayıfladı. Bitmiş ürün stokları çok büyük/normalin üzerinde olarak değerlendirilmektedir. Kimyasallar iş ortamı kalıcı endişeler göstermeye devam ediyor.

Yöneticilerin üretim beklentileri Mart 2023'ten bu yana düşüş eğilimini sürdürdü.



Üretim trendi

Üretim beklentileri

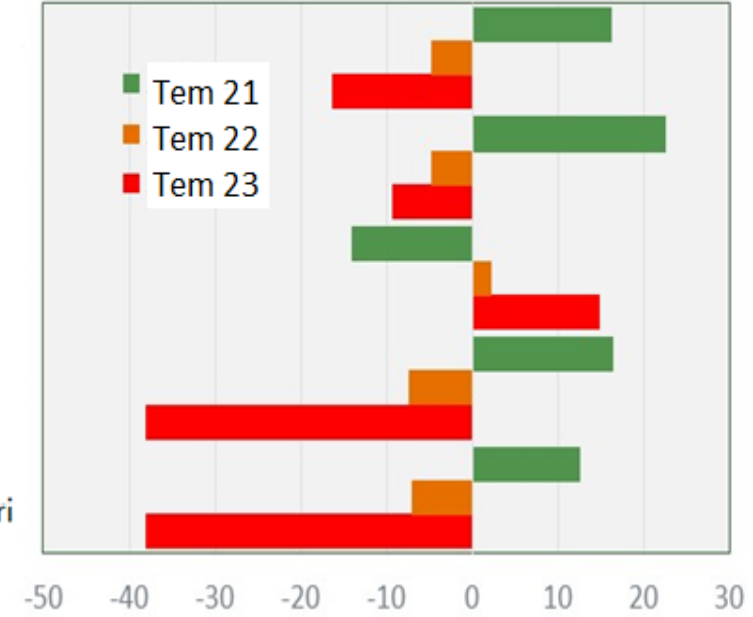
Güven Göstergesi

Bitmiş ürün stokları

Sipariş defteri seviyeleri

İhracat sipariş defteri seviyeleri

Kimya Sektöründe AB27 İş Ortamı Göstergeleri

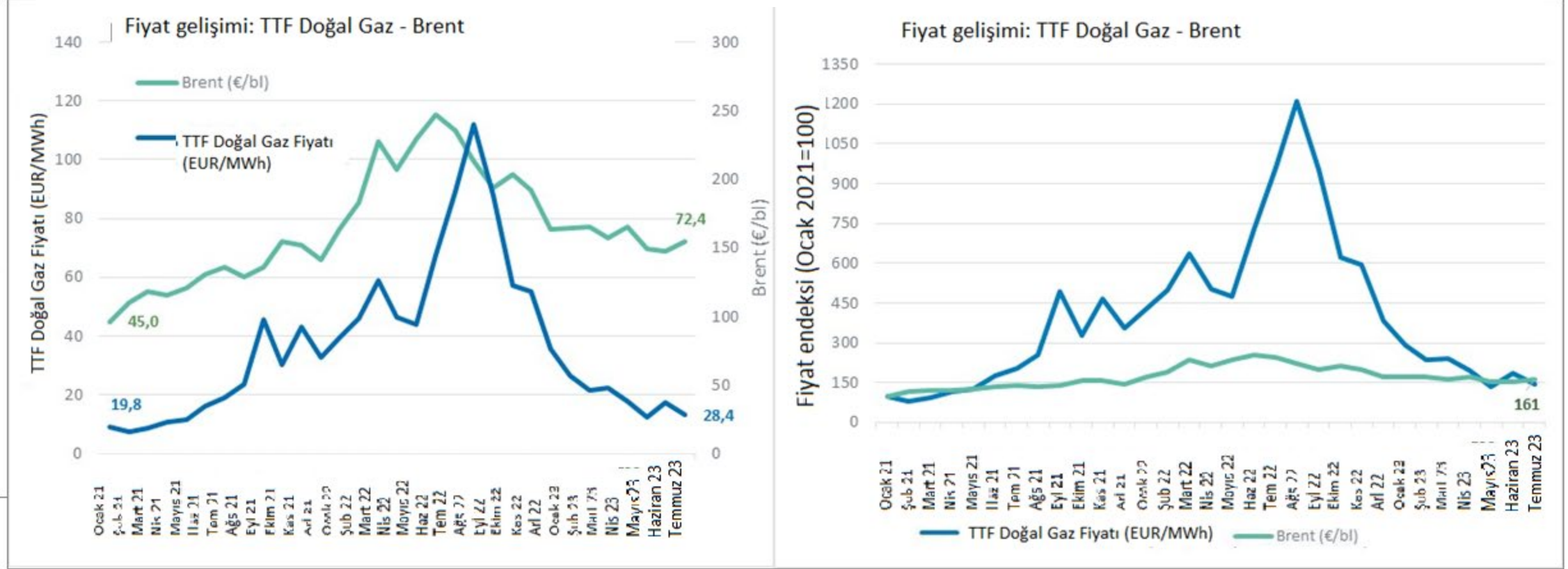


Yöneticilerin üretim beklentileri (sol taraftaki turuncu eğri) Temmuz 2023'te üst üste üçüncü kez gerilemiş ve hala negatif bölgede yer almaktadır. İş dünyasının mevcut durumu (mavi eğri) tatmin edici değil



Kaynak: Eurostat ve Cefic Analizi 2023: Eurostat'a göre, anketlerden elde edilen yanıtlar, olumlu ve olumsuz yanıt veren katılımcıların yüzdeleri arasındaki fark olarak oluşturulan bakiyeler şeklinde toplanmaktadır.

Avrupa'da enerji fiyatları 2022 seviyesinin altında (2023' kiyasla 2022)



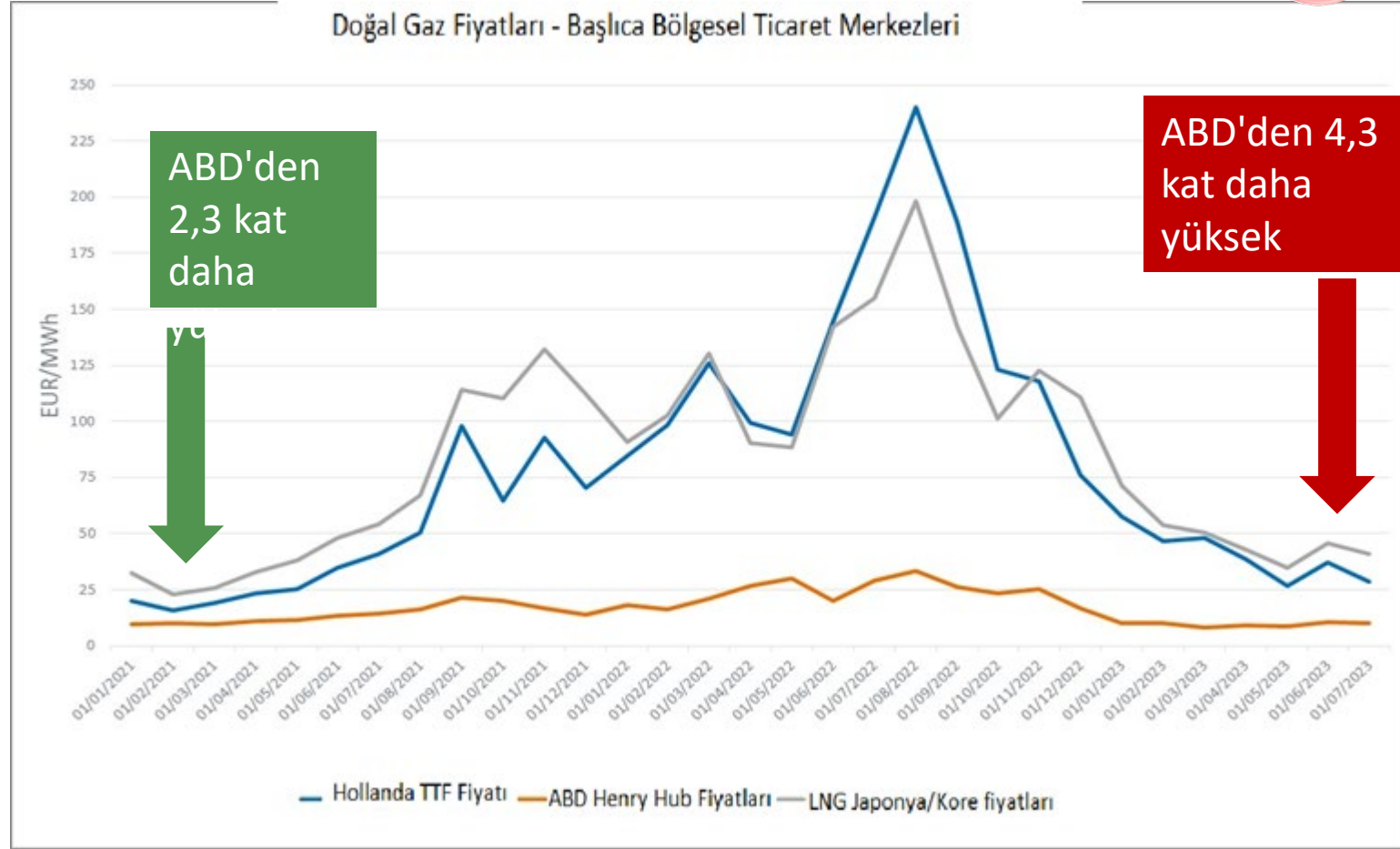
Kimya şirketlerinin karşı karşıya olduğu çok büyük zorluklar var. Kimya şirketlerinin karşı karşıya olduğu çok büyük zorluklar var. VCI anketine göre, görüşülen şirketlerin neredeyse %90'ı enerji maliyetlerini uluslararası bir karşılaştırmada kötü veya çok kötü olarak değerlendirmektedir.

Avrupa'da gaz fiyatları ABD'ye kıyasla hala 4,3 kat daha yüksek



Gaz Fiyatları	Avrupa	ABD	Avrupa/ABD
Ocak-Temmuz 2021	25,5	11,3	2,3
Ocak-Temmuz 2022	119,7	22,9	5,2
Ocak-Temmuz 2023	40,4	9,5	4,3
Ocak-Mayıs (23/22)	-66%	-59%	

	TTF Doğal Gaz Fiyat Endeksi	Brent Endeksi	Napta Endeksi	Petroki myasal Fiyat Endeksi	Gübre Fiyat Endeksi (RHS)
Ocak-Haziran 21	116	120	115	113	111
Ocak-Haziran 23	214	164	149	144	198
2023/2021	185%	137%	129%	128%	178%



İsrarla yüksek seyreden enerji maliyetleri, sektörün 2023 ve 2024 beklentileri üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor. Avrupa gaz fiyatları önemli ölçüde düşmüştür, ancak yine de 2015-19 ortalama seviyesinin %70 üzerinde.

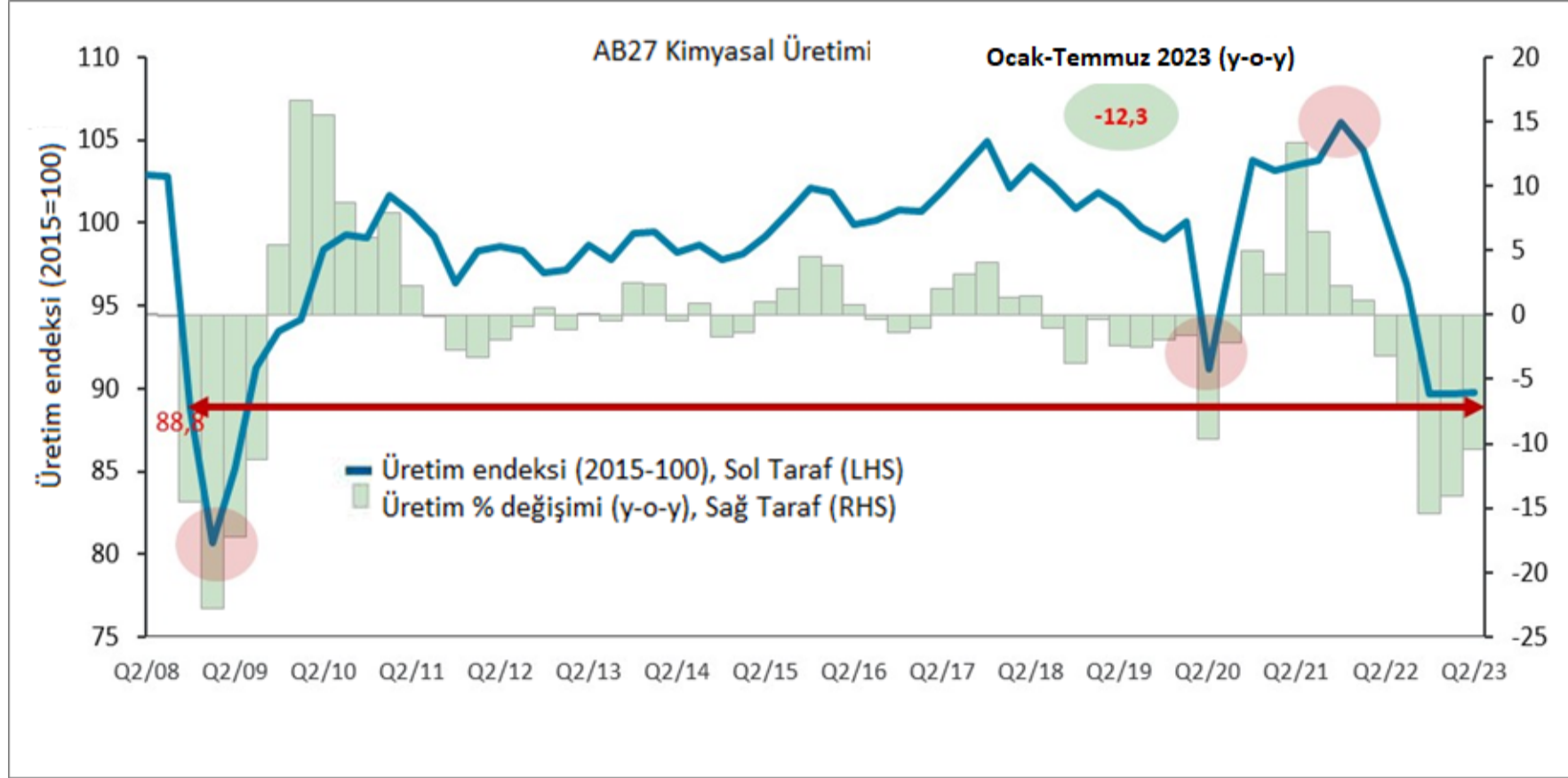


2023'ün ilk altı ayında AB27 kimyasal madde üretimi 2022'nin ilk çeyreğine kıyasla %12,3 daha düşüktü



Kimya sektöründe 2023 yılı üretimi 4Ç-22 ile aynı seviyede kaldı.

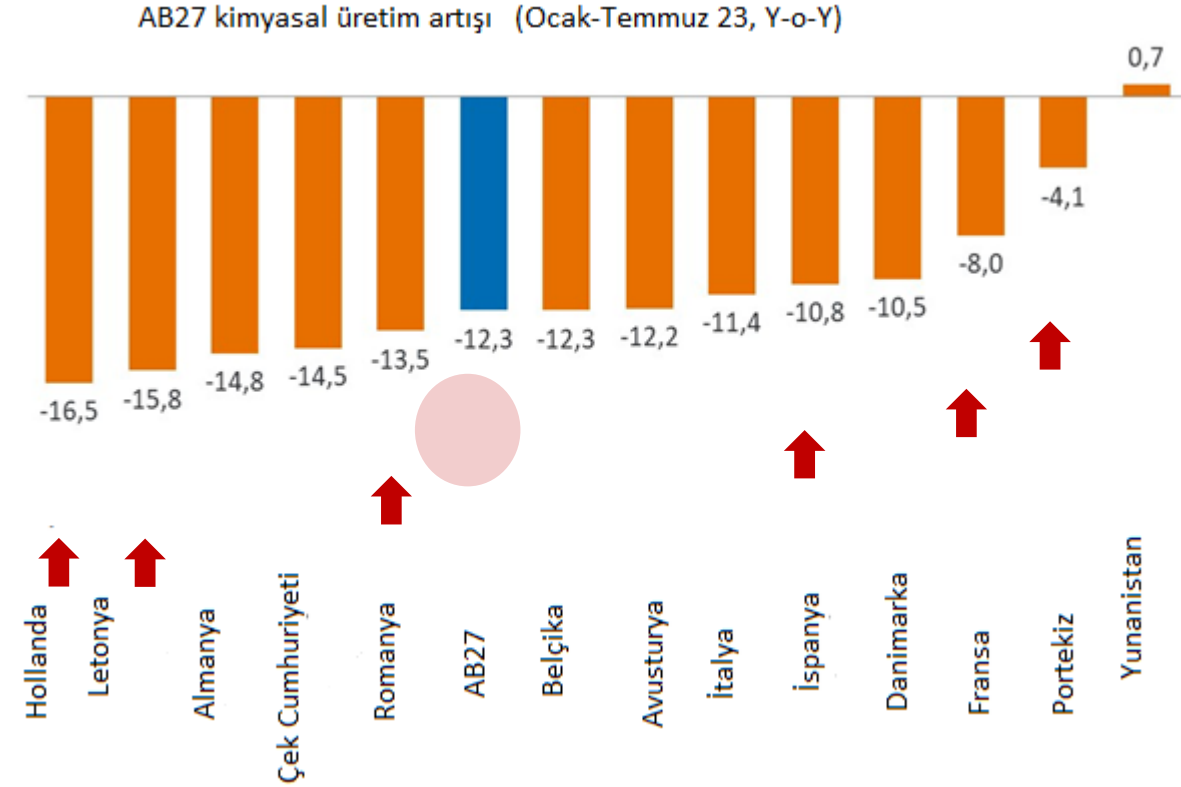
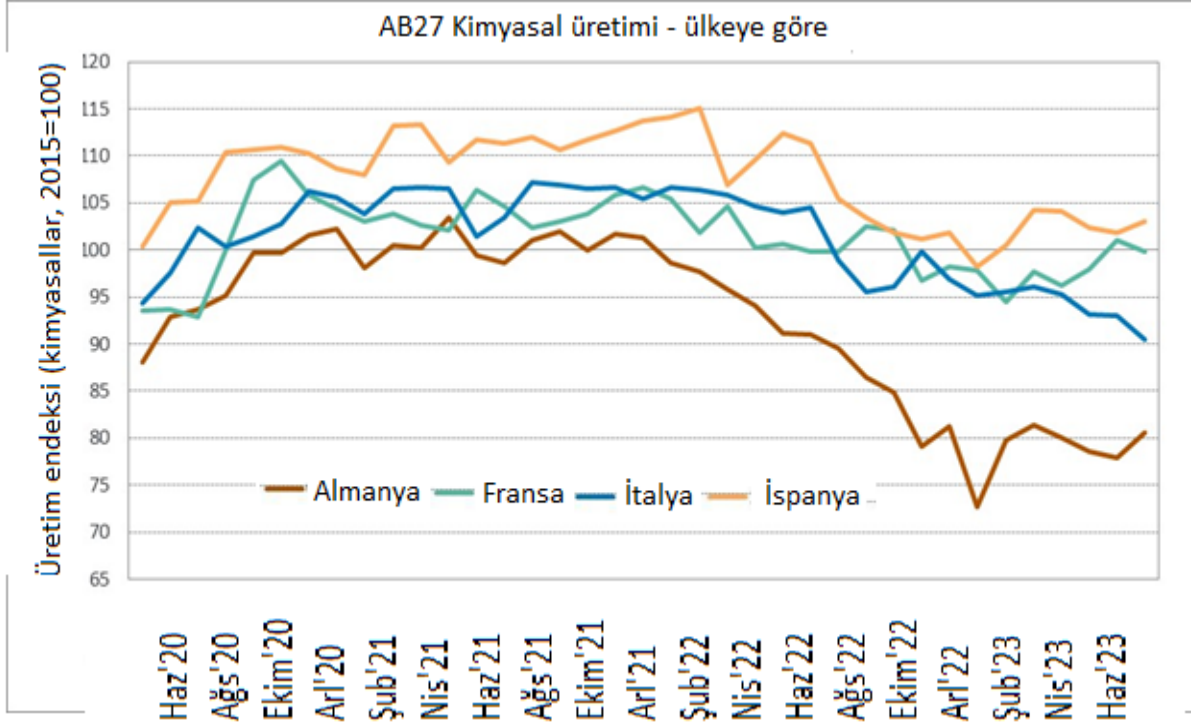
Kimya üretimi 2020'deki ilk Covid karantinası sırasında görülen seviyelere yaklaşıyor (2Ç-2020)



Enerji ve hammadde fiyatlarındaki önemli düşüşün 2023 yılı başında kısa süreli bir rahatlama sağlaması beklenmektedir. Ancak öyle olmadı. 2023'teki üretim seviyesi 2022'nin 4. çeyreğindeki ile aynı seviyede kalmıştır.



Almanya ve Hollanda 2022 enerji krizinden en çok etkilenen ülkelerdir ve krizin etkileri 2023 yılında görülebilir

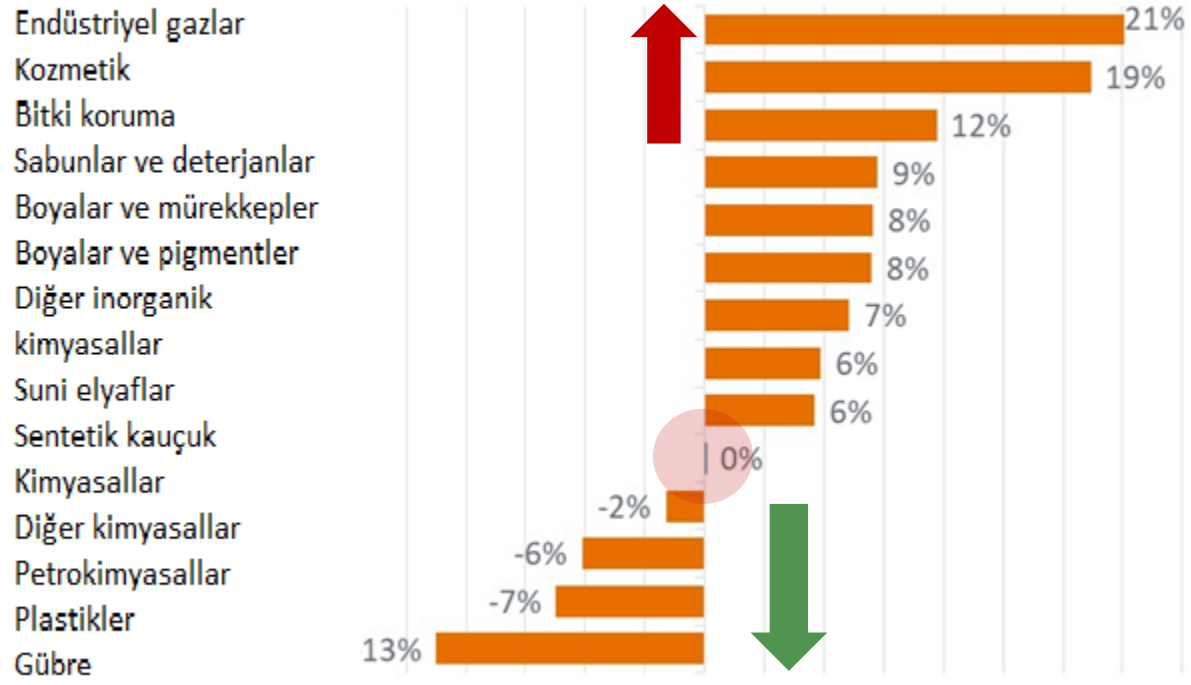


Yarı yıl sonuçları çoğu ülke için hayal kırıklığı yarattı. Düşük gaz ve elektrik fiyatlarıyla karakterize edilen ılıman kış mevsiminin ardından toparlanma umutları gerçekleşmemiştir. Buna karşılık kimyasallara olan talep azalıyor.

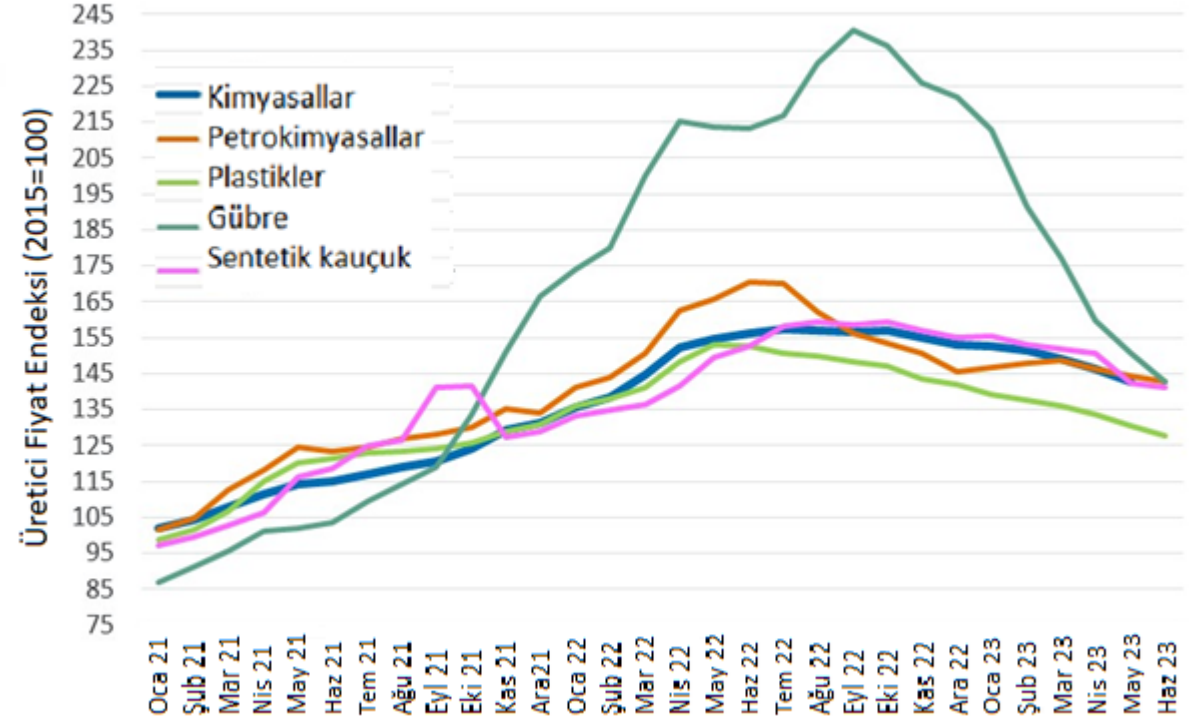


2023 yılının ilk yarısında, AB27 kimyasal madde satış fiyatları 2022 yılının ilk yarısıyla aynı seviyelere ulaştı

AB27 Üretici fiyatları: Ocak-Temmuz 2023 (y-o-y)

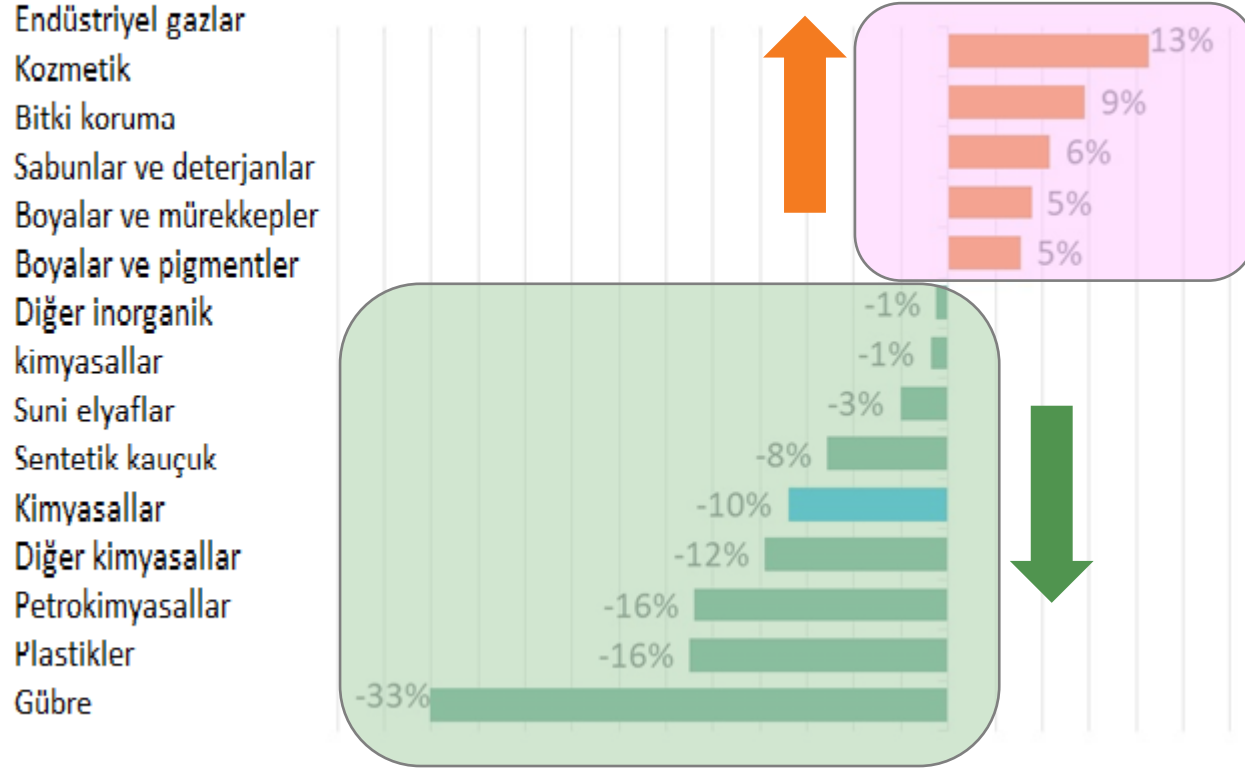


AB27 Kimya sektöründe üretici fiyatları



Haziran 2023 'te AB27 kimyasal satış fiyatları Haziran 2022' ye göre % 10 daha düşüktü

AB27 Üretici fiyatları: Temmuz 2023 ve Temmuz 2022



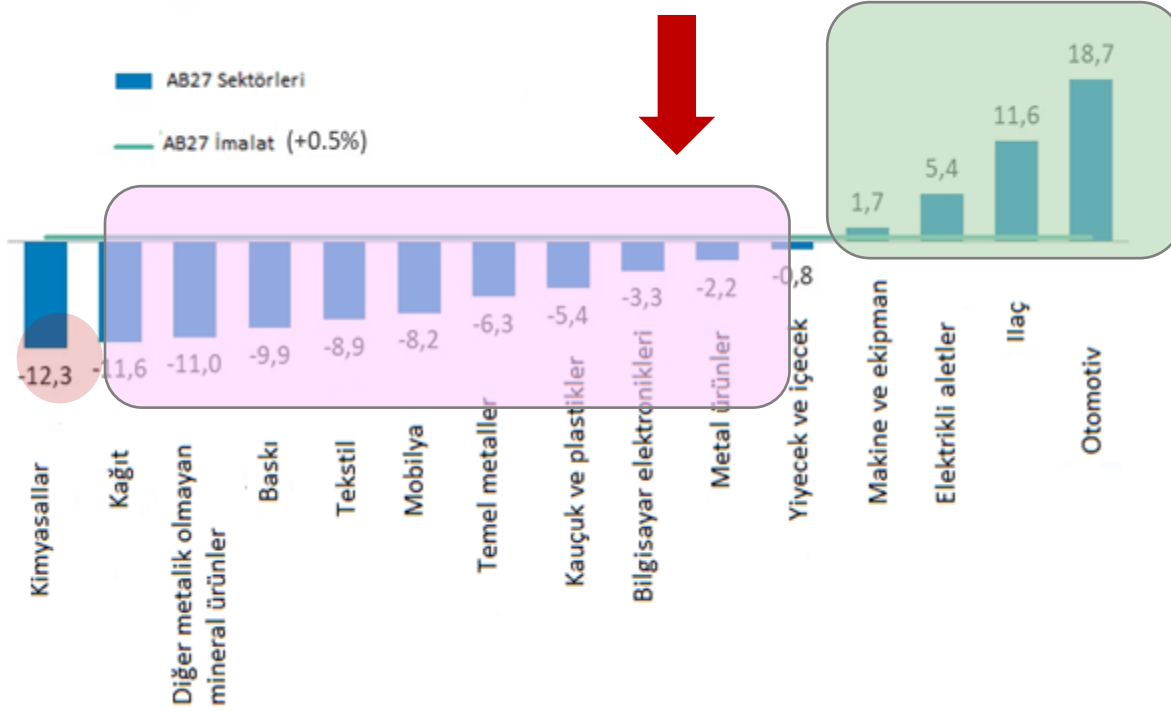
AB27 Kimya Satış Fiyatları Endeksi (2015=100)	Tem'22	Tem'23	Değişim
Gübre	213	143	-33%
Plastikler	153	128	-16%
Petrokimyasallar	170	143	-16%
Diğer kimyasallar	157	139	-12%
Kimyasallar	156	140	-10%
Sentetik kauçuk	153	141	-8%
Suni elyaflar	137	132	-3%
Diğer inorganik kimyasallar	159	157	-1%
Boyalar ve pigmentler	136	135	-1%
Boyalar ve mürekkepler	126	132	5%
Sabunlar ve deterjanlar	123	129	5%
Bitki koruma	108	115	6%
Kozmetik ürünleri	109	118	9%
Endüstriyel gazlar	145	164	13%

Haziran 2023'te, temel kimyasallar satış fiyatları Haziran 2022'ye kıyasla önemli ölçüde geriledi ve değişimler çift haneli aralıkta gerçekleşti

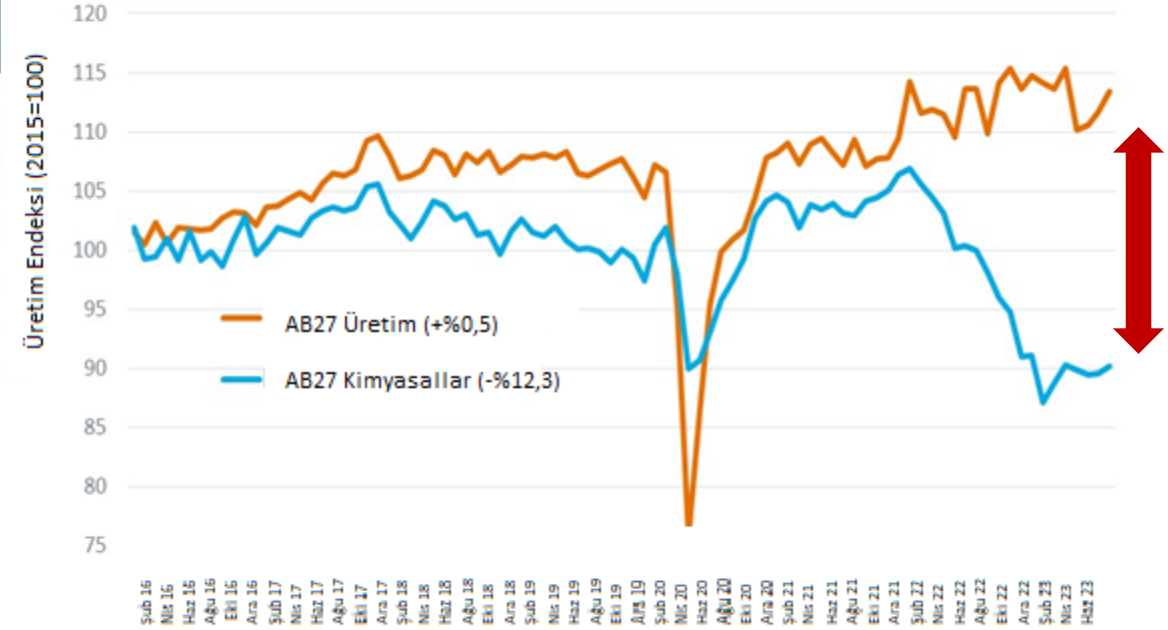
AB27 kimyasal madde üretimi 2023'ün ilk yarısında ciddi bir düşüşle sona eriyor (-%12,3)



AB27 İmalat sektörlerinin çoğu için Üretim artışı (Ocak-Haziran 23, y-o-y)



AB27 Üretim Trendi: Kimyasallar ve İmalat



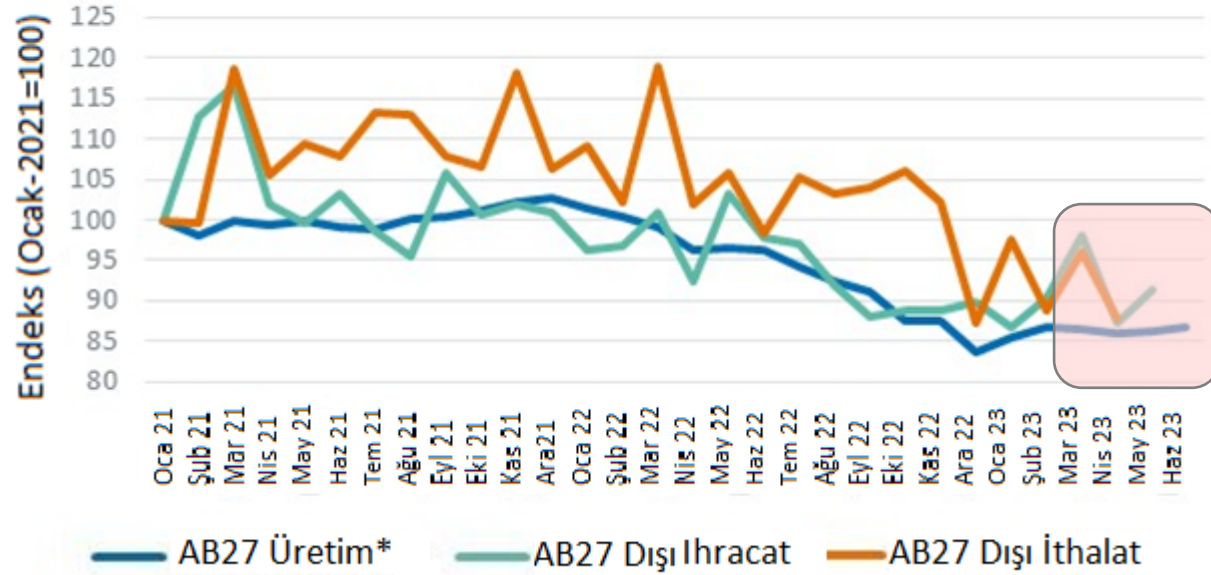
Kaynak: Eurostat ve Cefic Analizi 2023

2023'ün ilk yarısında, AB27 üretim çıktısı 2022'nin aynı dönemine kıyasla sadece %0,5 oranında arttı. AB27 kimyasalları, 12,3'lük düşüşle yüksek enerji maliyeti ve zayıf talepten ciddi şekilde etkilenmiştir.

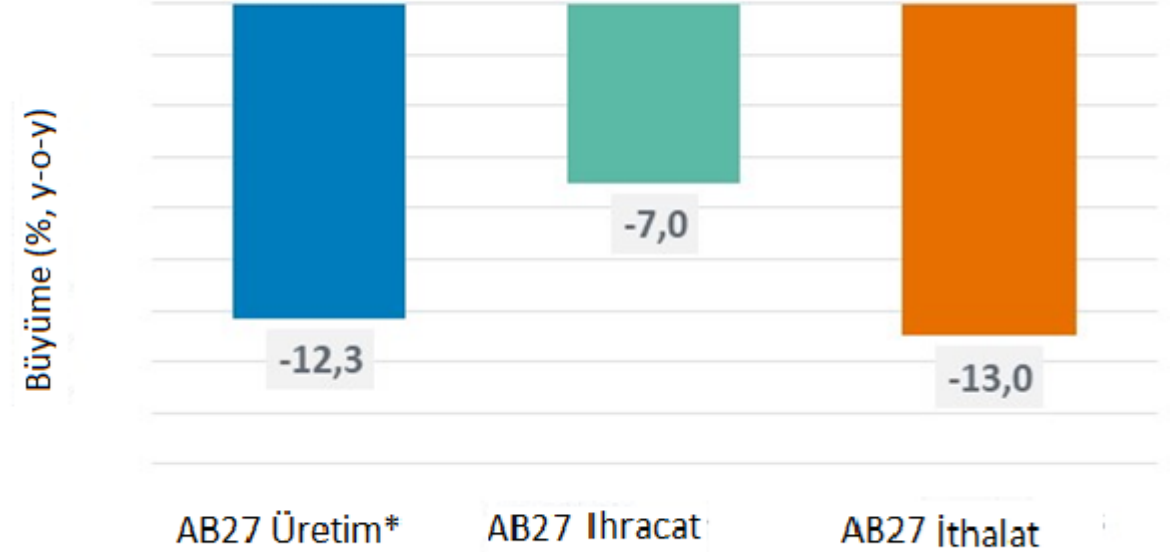
Kimya şirketleri, rekabet güçlerini büyük ölçüde zayıflatan çok büyük zorluklarla karşı karşıya



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



AB27 Kimyasallar Büyüme (2023 ve 2022 Ocak-Mayıs)



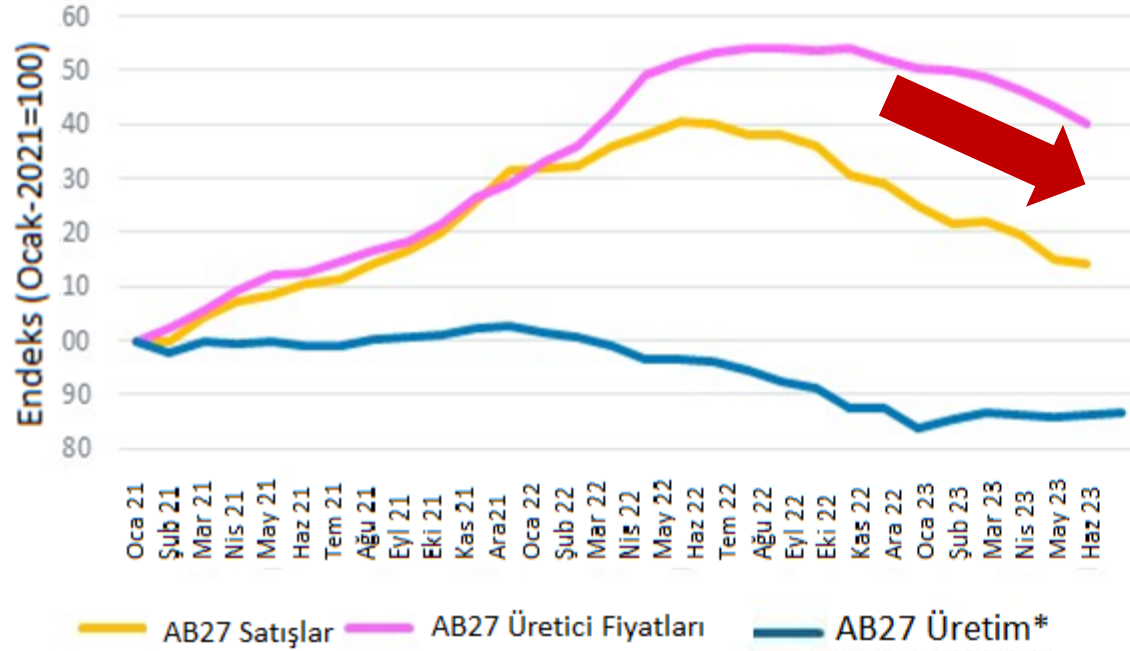
Avrupa kimya endüstrisi, yüksek bölgesel enerji ve hammadde maliyetleri nedeniyle küresel kimya piyasalarında rekabet gücünü kaybetmektedir. Üretim ve ticaret faaliyetleri önemli ölçüde azalıyor ve 2022'deki seviyelerin çok altında seyrediyor

MT	İhracat	İthalat
Ocak-May 22	38,3	44,7
Ocak-May 23	35,5	38,8

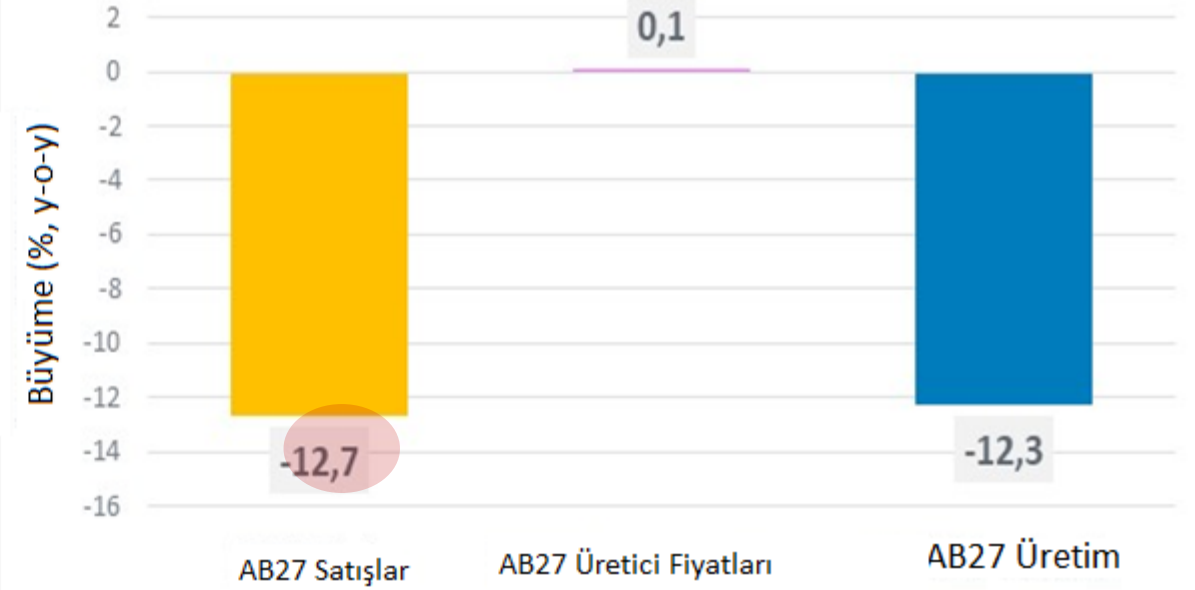
Yüksek fiyat baskısı kimya şirketlerinin kötü kazanç durumuna katkıda bulundu



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

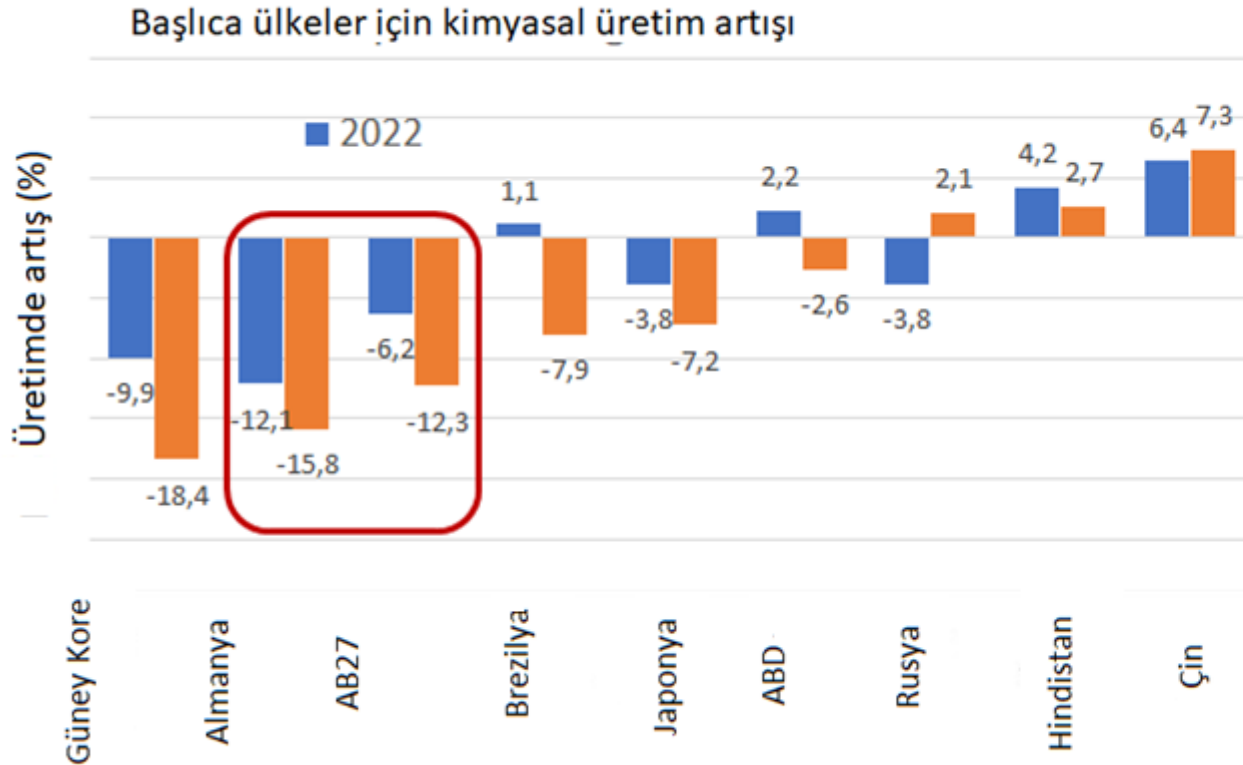


AB27 Kimyasallar Büyüme (2023 ve 2022 Ocak-Mayıs)



Yüksek fiyat baskısı, yüksek üretim maliyetlerinden bağımsız olarak kimyasal fiyatlarının baskı altında kalması nedeniyle kimya şirketlerinin zayıf kazanç durumuna katkıda bulundu.

AB27 kimya sektörü 2022'de ivme kaybetti ve toparlanma yavaş ve güçlü olmaktan uzak gerçekleşecek



Üretim	2020	2021	2022	2023 (Ocak-Haziran)
Güney Kore	-3,1	8,6	-9,9	-18,4
Almanya	-1,3	5,7	-12,1	-15,8
EU27	-2,2	6,1	-6,2	-12,3
Brezilya	0,0	3,6	1,1	-7,9
Japonya	-12,0	5,1	-3,8	-7,2
ABD	-4,9	4,2	2,2	-2,6
Rusya	7,4	7,1	-3,8	2,1
Hindistan	-5,4	8,0	4,2	2,7
Çin	2,9	8,4	6,4	7,3
Dünya	-0,5	7,2	1,5	-0,6

Toparlanma muhtemelen yavaş ve güçlü olmaktan uzak gerçekleşecek. Genel olarak sanayideki zayıf iş durumu göz önüne alındığında, kimyasal madde üretiminin önemli ölçüde azalması bekleniyor. Genel olarak düşen fiyatlarla birlikte, sanayi satışlarının belirgin bir şekilde düşmesi muhtemeldir.

Küresel sanayi Mayıs ayında zayıf bir büyüme gösterdi (+%0,2), ancak küresel imalat Satın Alma Yöneticileri Endeksi 48,8'e geriledi

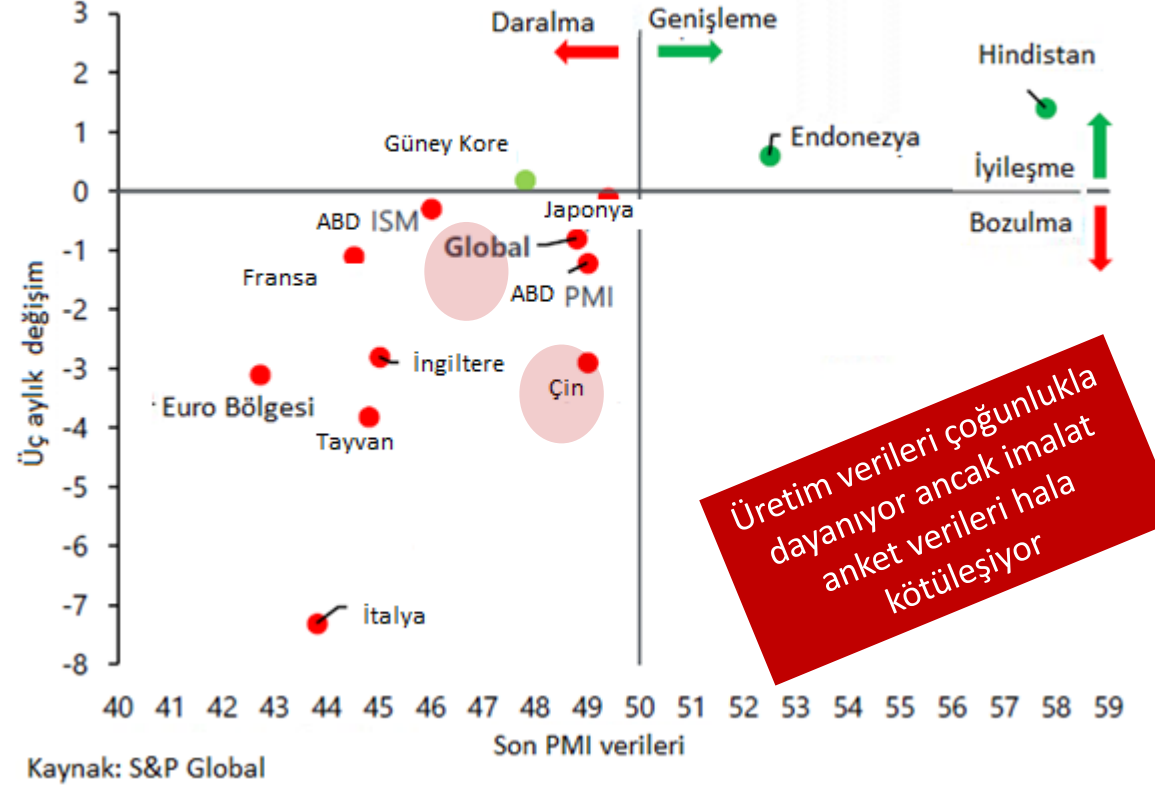


Dünya: Endüstriyel Üretim & PMI



Global üretim faaliyeti

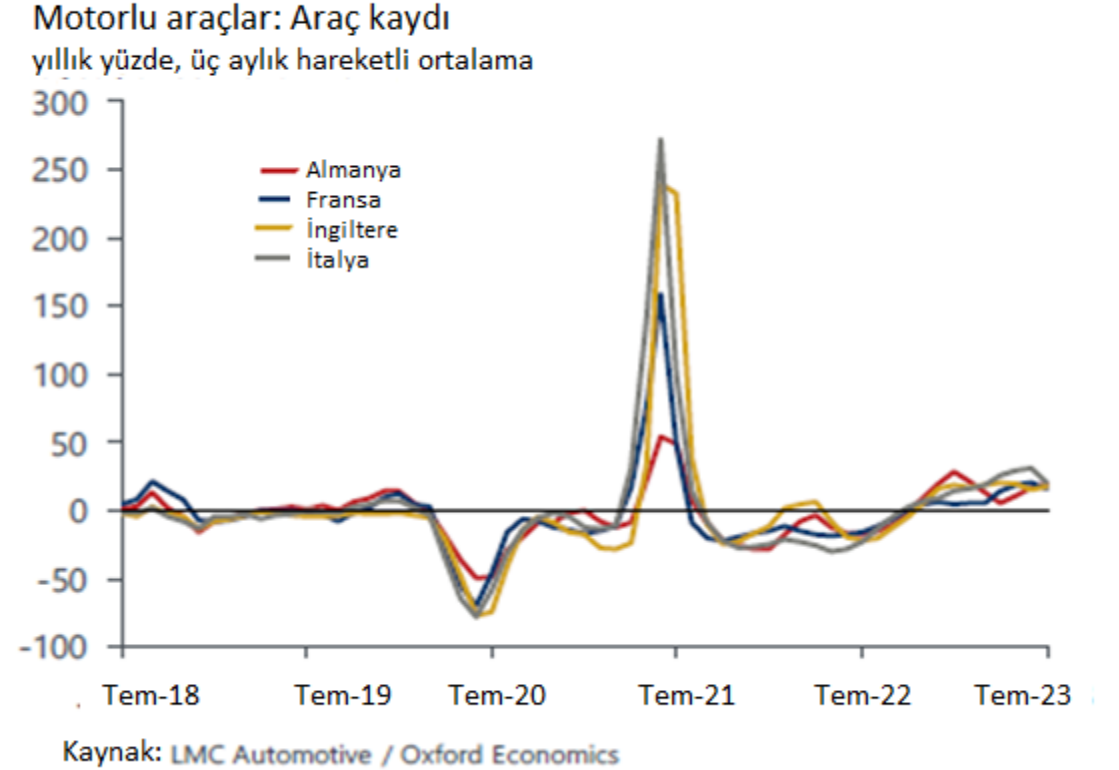
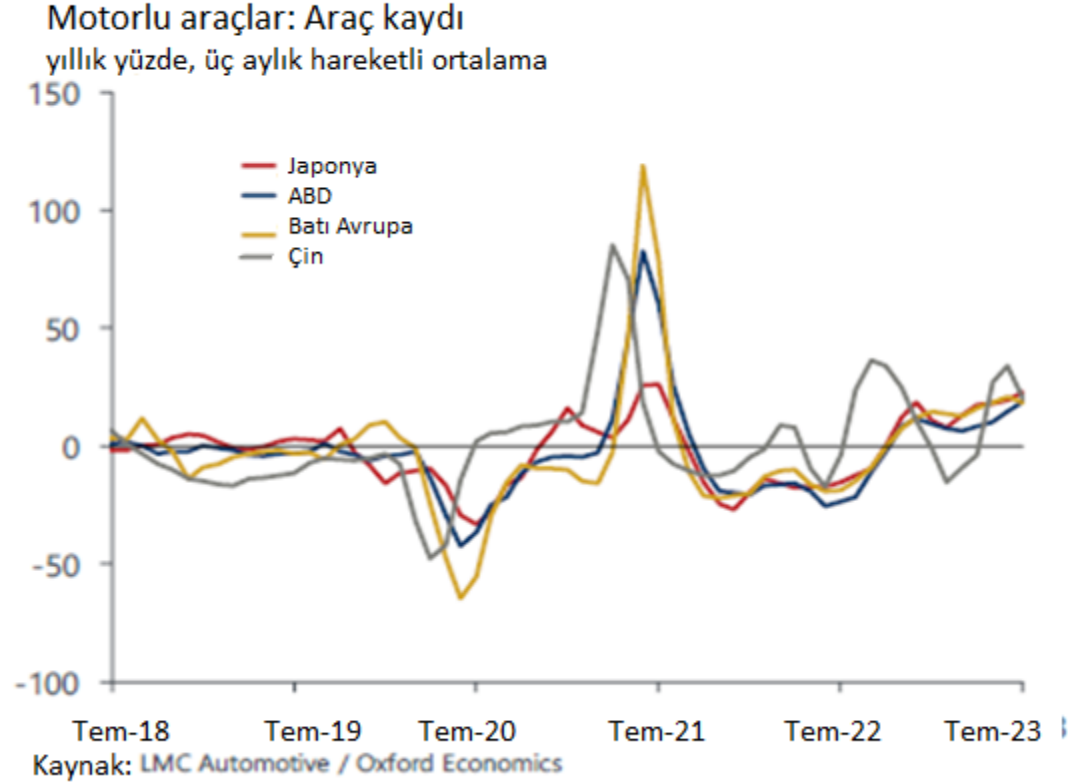
Son üretim PMI ve üç aylık değişim (noktalar)



Çin'in sanayi üretimi Haziran 2023'te ılımlı bir iyileşme göstermiştir. Bununla birlikte, sanayi kârları geçen yıla kıyasla önemli ölçüde düşmekte ve sanayi üretici fiyatları gerilemektedir; bu da hem dış hem de iç talebin zayıf olduğunu göstermektedir.

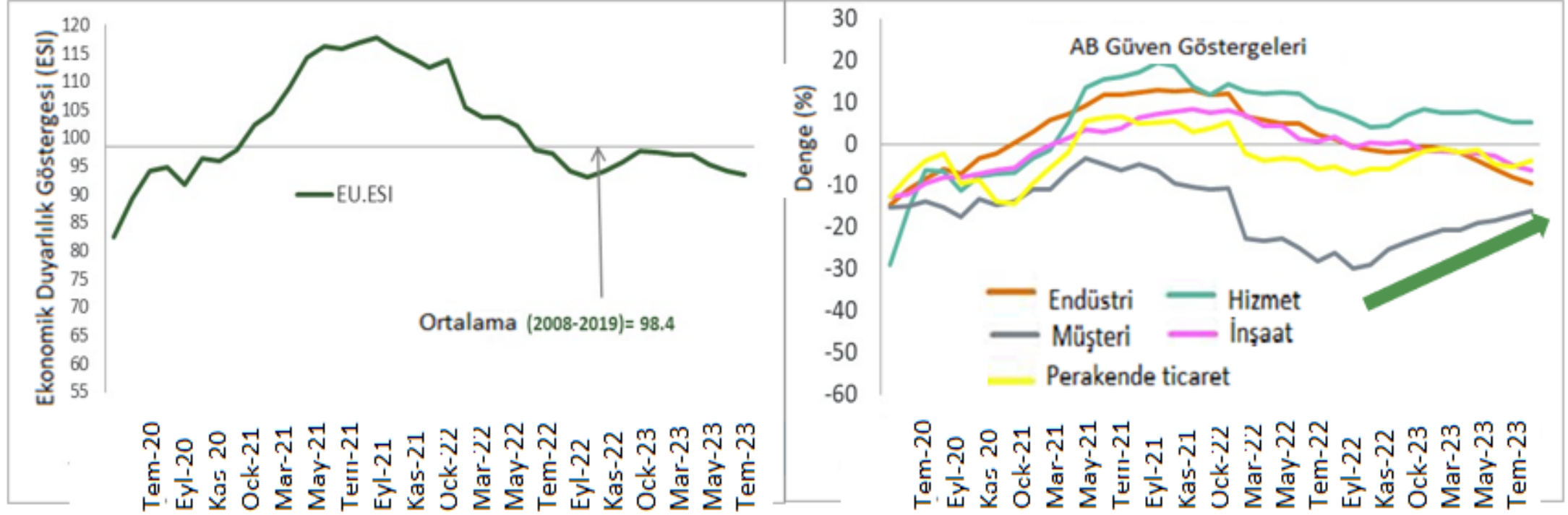
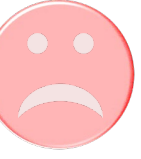
Otomotiv: yüksek sipariş birikimleri ve hafifleyen tedarik kısıtlamaları üretimi desteklemeye devam ediyor

Kaynak: Oxford Economics/Haver Analytics



Değişmeyen enflasyon reel harcanabilir gelirler üzerinde baskı oluşturmaya devam ederek faiz oranlarının daha da yükselmesine neden olacak ve otomotiv satışlarını azaltacaktır. Tedarik tarafında, tedarik zinciri sorunlarının hafiflemesi otomotiv üretiminde istikrarlı bir artışa katkıda bulundu, ancak ivmenin yavaşladığına dair işaretler var.

Ekonomik Güven Göstergesi Temmuz ayında daha da geriledi



ESI'nin AB27 bölgesindeki düşüşü, sanayi ve inşaat sektöründeki yöneticiler arasında önemli ölçüde azalan güvenden kaynaklanırken, perakende ticaret ve tüketiciler arasında belirgin şekilde artan güvenle kısmen dengelendi. Hizmet sektörüne duyulan güven büyük ölçüde değişmemiştir.

AB27 Kimyasallar sektörü: 2023'ün hayal kırıklığı yaratan ilk yarısı

2022 sektörümüz enerji krizinden ciddi şekilde etkilendi. Artan üretim maliyetleri müşterilere yansıtıldı -> kimyasallar için güçlü üretici fiyat artışı. İhracat, azalan rekabet gücü ve zayıf küresel talep nedeniyle zayıf seyretmiştir.

2023 ilk yarısı: Enerji ve hammadde fiyatlarındaki önemli düşüşün 2023 yılı başında kısa süreli bir rahatlama sağlaması bekleniyor. 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 güçlü olmaktan uzak gerçekleşecek.

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.

