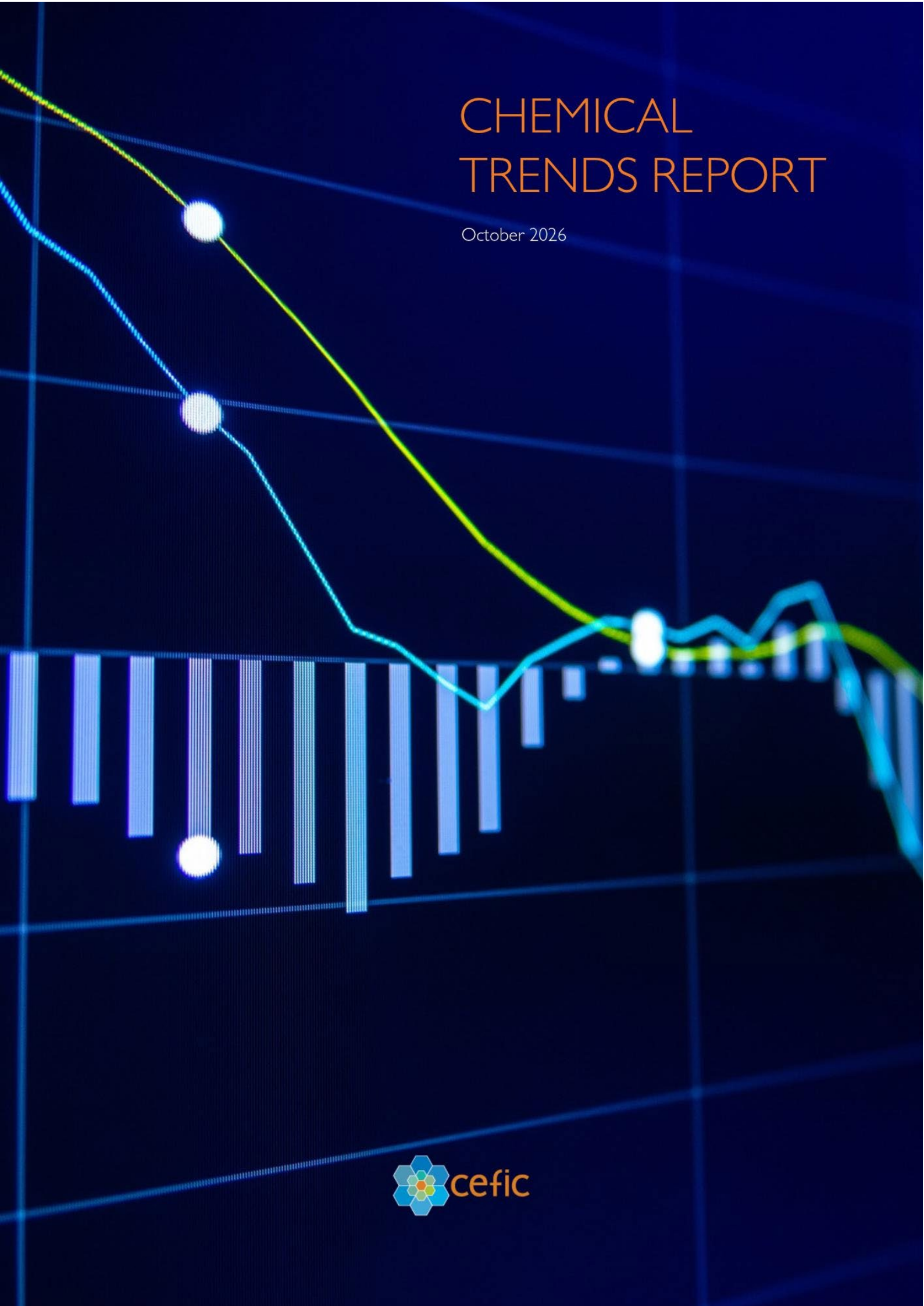


CHEMICAL TRENDS REPORT

October 2026



.....

General enquiries

Dr Moncef Hadhri

Chief Economist

Tel. +32 479 79 66 99

mha@cefic.be

.....

Cefic, the European Chemical Industry Council, is the forum for large, medium, and small chemical companies across Europe, accounting for 1.2 million jobs and 13% of world chemical production. On behalf of its members, Cefic's experts share industry insights and trends, and offer input and perspectives on the EU agenda. Cefic also provides its members with services such as guidance and training on regulatory and technical matters, while contributing to the advancement of scientific knowledge.

The European Chemical Industry Council, AISBL

Rue Belliard 40, 1040 - Brussels, Belgium

Cefic.org

Transparency Register No. 64879142323-90

Kimyasal Trendler özet raporu, Avrupa Birliği'ne üye 27 ülkedeki kimya sektörünün performansına ilişkin bir genel bakış sunar ve Eurostat tarafından yayınlanan verilere dayanmaktadır.

Üç ayda bir yayınlanan bu rapor, Eurostat verilerini başlıca alanlara göre özetlemektedir: ekonomik ortam, iş ortamı, enerji fiyatları, üretim, toplam satışlar, AB dışı ticaret, tüketim ve kapasite kullanımı.

ÖZET

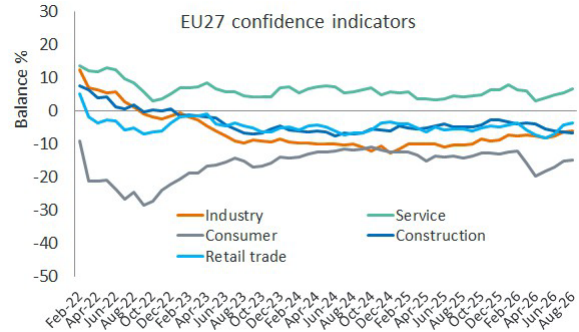
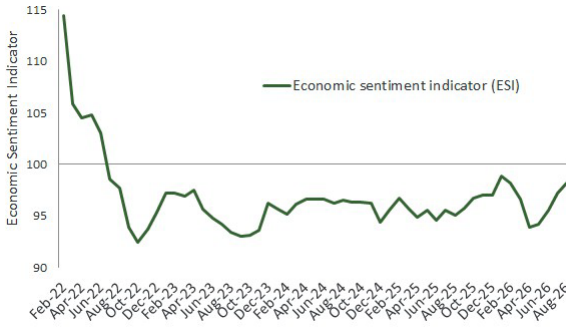
AB27 kimya sanayisi, artan güvene rağmen baskı altında kalmaya devam ediyor

- İş dünyasındaki güvenin artmasına ve stok baskılarının hafiflemesine rağmen, AB-27 kimya endüstrisi zorlu koşullar altında kalmaya devam etti. Üretim, 2025 yılına kıyasla 2026 yılının Ocak ile Temmuz ayları arasında %2,0 oranında geriledi; talep zayıftı ve yapısal rekabet baskısı giderek yoğunlaşmaya devam etti. Geniş tabanlı ve sürdürülebilir bir toparlanma henüz ortaya çıkmamıştır.
- AB27 üye ülkeleri genelinde performans büyük ölçüde dengesiz seyretti. İspanya %2,8'lik bir üretim artışı kaydederken, Fransa'da üretim istikrar kazandı; ancak diğer büyük üretici ülkelerin çoğunda üretim düştü. Üretim zincirinin başındaki segmentler, özellikle "diğer organik temel kimyasallar", polimerler ve bitki koruma ürünleri, en büyük baskı altında kalmaya devam ederken, özel ve tüketici kimyasalları sektörünün bazı kısımları daha dayanıklı olduğunu gösterdi.
- 2025 yılına kıyasla, kimya satışları Ocak ile Haziran arasında %2,1 arttı; ancak bu artış, üretim veya talepteki güçlenmeden ziyade, esas olarak %5,1 oranında yükselen üretici fiyatlarından kaynaklandı. Dolayısıyla cirodaki artış, fiziksel faaliyette bir toparlanmaya işaret etmemektedir.
- Ocak ve Temmuz ayları arasında ticaret performansı da zayıfladı. İhracat değeri %4,2, ithalat ise %3,1 düştü; bu durum, AB-27 dışındaki kimyasal ticaret fazlasını 2,2 milyar avro azaltarak 21,4 milyar avroya indirdi. ABD'ye yapılan ihracatın azalması ve "diğer organik temel kimyasallar" segmentindeki süregelen zayıflık, bu durumun başlıca nedenleri oldu. Hacim açığı daralmış olsa da, bu durum AB'nin rekabet gücünün artmasından ziyade, ithalatın ihracattan daha hızlı daralmasını yansıtıyordu.
- Genel olarak, zayıf talep, düşen üretim, hammadde sektöründeki kapasite fazlası ve yoğunlaşan küresel rekabet, sektörü kısıtlamaya devam ederken, kimya sektöründeki büyüme giderek daha fazla Çin'de yoğunlaşmaktadır.

DERİNLEMESİNE ANALİZ

1. Ekonomik Güven Göstergesi (ESI): Güven artıyor, ancak uzun dönem ortalamasının altında kalmaya devam ediyor

AB27 Ekonomik Güven Göstergesi (ESI), 2026 yılının ilk sekiz ayında artış göstererek, 2025 yılının aynı dönemine kıyasla 95,5'ten 96,6'ya yükseldi. Bu artışa rağmen, güven endeksi uzun vadeli referans değeri olan 100'ün altında kaldı; bu da Avrupa ekonomisinin nispeten zayıf bir ortamda faaliyet göstermeye devam ettiğini gösteriyor. Bu artışın temel nedeni, sanayi ve hizmet sektörlerinde güvenin güçlenmesi olurken, hane halkı maliyesi ve genel ekonomik görünümle ilgili süregelen endişeleri yansıtan tüketici güveni ise kötüleşti. İnşaat ve perakende ticaret sektörlerindeki güven ise genel olarak istikrarlı seyretti.



Kaynak: AB Komisyonu'nun iş dünyası ve tüketicilerle ilgili anket sonuçları.

Aylık karşılaştırma (Ağustos – Temmuz 2026)

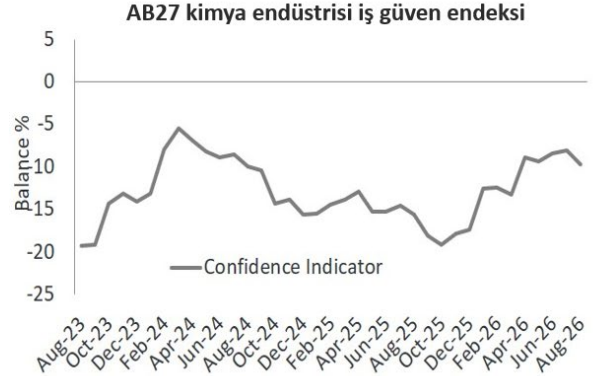
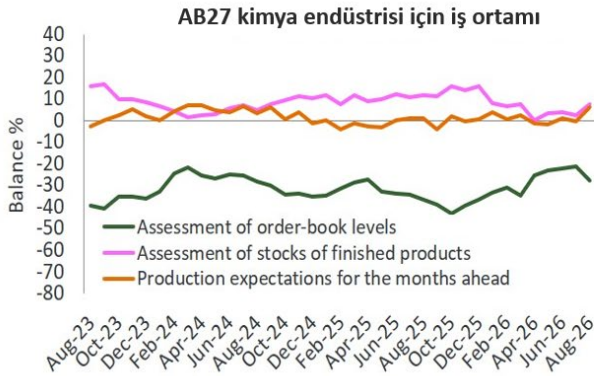
Son anket, ekonomik güven endeksinde ılımlı bir artışa işaret ediyor. ESI, sanayi ve hizmet sektörlerindeki artan güvenin desteğiyle Temmuz ayındaki 97,2 seviyesinden Ağustos ayında 98,2'ye yükseldi. Bununla birlikte, tüketici güveni zayıf seyrini sürdürdü; bu durum, hanehalkı güveninin iş dünyasında gözlenen kademeli iyileşmenin gerisinde kalmaya devam ettiğini gösteriyor.

Özetle

AB27'deki ekonomik güven, sanayi ve hizmetler sektörlerindeki faaliyetlerin güçlenmesiyle 2026 yılında iyileşti. Bununla birlikte, ESI uzun vadeli ortalamasının altında kalırken, zayıf tüketici güveni iyileşmenin gücünü sınırlamaya devam etti.

2. AB27 kimya sektöründe iş dünyası güveni iyileşiyor, ancak zayıf seyrini sürdürüyor

AB-27 kimya sektörü iş güven endeksi, 2026 yılının ilk sekiz ayında -14,7'den -10,3'e yükseldi. Bu toparlanma, -11,7'den -4,0'a yükselen son dönem üretim değerlendirmelerinin güçlenmesi ve +1,5'e ulaşarak pozitif hale gelen üretim beklentileriyle desteklendi. Talep koşulları zayıf seyrini sürdürse de, sipariş defteri değerlendirmeleri iyileşti ve stoklar azaldı; bu da fazla stokların kademeli olarak eritildiğini gösteriyor. Bununla birlikte, istihdam beklentileri -6,7'den -12,9'a geriledi; bu durum, üreticilerin temkinli davranmaya devam ettiğini ve toparlanmanın henüz geniş tabanlı hale gelmediğini ortaya koyuyor.



Kaynak: Avrupa Komisyonu İşletme ve Tüketici Anketleri, NACE 20; Cefic analizi.

Aylık karşılaştırma (Ağustos – Temmuz 2026)

Ağustos ayında iş dünyası güveni hafifçe geriledi; güven göstergesi Temmuz ayındaki -8,1 seviyesinden -9,7'ye düştü. Son dönemdeki üretim ve sipariş defterlerine ilişkin daha olumsuz değerlendirmeler, talepteki zayıflığın devam ettiğine işaret ediyor. Bununla birlikte, üretim beklentileri -0,2'den +6,4'e yükseldi; bu da kimya üreticilerinin önümüzdeki aylara ilişkin temkinli bir iyimserlik içinde olduklarını gösteriyor.

Özetle,

AB27'de kimya sektörü iş ortamı, daha güçlü üretim, iyileşen sipariş defterleri ve azalan stokların desteğiyle 2026 yılında iyileşti. Bununla birlikte, talep normal seviyelerin oldukça altında kalırken, istihdam beklentilerindeki zayıflama, toparlanmanın hâlâ kırılgan olduğunu ve henüz daha güçlü istihdam niyetlerine dönüşmediğini gösteriyor.

3. AB27 kimya sektörü iş ortamı: ana ülkelere göre incelendiğinde, iyileşme hâlâ son derece dengesiz seyrediyor

2026 yılının Ocak-Ağustos dönemi ile 2025 yılının aynı dönemi arasındaki karşılaştırma, Avrupa genelinde kimya sektörünün iş ortamında geniş kapsamlı ancak son derece dengesiz bir iyileşme olduğunu göstermektedir. Fransa, güven endeksinde 9,8 puan, son dönem üretiminde 14,4 puan ve üretim beklentilerinde 19,2 puanlık artışla genel olarak en güçlü ilerlemeyi kaydetmiştir. Belçika da güven endeksinde önemli bir iyileşme (+7,1 puan) kaydetti ve incelenen ülkeler arasında en güçlü stok düzeltmesini gerçekleştirdi; ancak sipariş defterleri olağanüstü derecede zayıf kalmaya devam etti.

Ülkelere göre kimya sektörü iş ortamı: 2026 ile 2026 karşılaştırması (Ocak-Ağustos, fark)

Delta (2026 vs 2025, Jan-Aug)	EU27	Germany	France	Italy	Netherlands	Spain	Belgium	Poland
Confidence	4.3	4.5	9.8	2.7	3.5	1.8	7.1	1.6
Recent production	7.7	11.6	14.4	3.4	0.0	-3.3	4.7	4.2
Order-book assessment	5.0	9.7	3.4	8.2	-2.5	5.7	5.4	2.6
Export order books	3.6	5.0	2.4	5.0	-1.3	5.7	5.4	1.6
Production expectations	2.5	-4.8	19.2	2.3	6.1	-0.3	0.9	0.3
Stock of finished products	-5.6	-8.5	-6.7	2.3	-6.8	-0.2	-14.9	-1.9

Kaynak: Avrupa Komisyonu İşletme ve Tüketici Anketleri, NACE 20; Cefic analizi.

Almanya, son dönemdeki üretimde güçlü bir toparlanma (+11,6 puan) ve sipariş defterlerinde belirgin bir iyileşme yaşadı. Bununla birlikte, üretim beklentileri 4,8 puan geriledi; bu durum, geleceğe yönelik temkinli yaklaşımın sürdüğünü gösteriyor. İtalya, önemli ölçüde güçlenen sipariş defterlerinden ve ılımlı düzeyde iyileşen üretim beklentilerinden faydalandı. İspanya, incelenen ülkeler arasında en güçlü talep koşullarını bildirmeye devam etti; sipariş defterleri dengeli seviyelere yakın seyretti. Bununla birlikte, İspanya’da son dönemdeki üretim zayıfladı ve üretim beklentilerinde kayda değer bir değişiklik görülmedi.

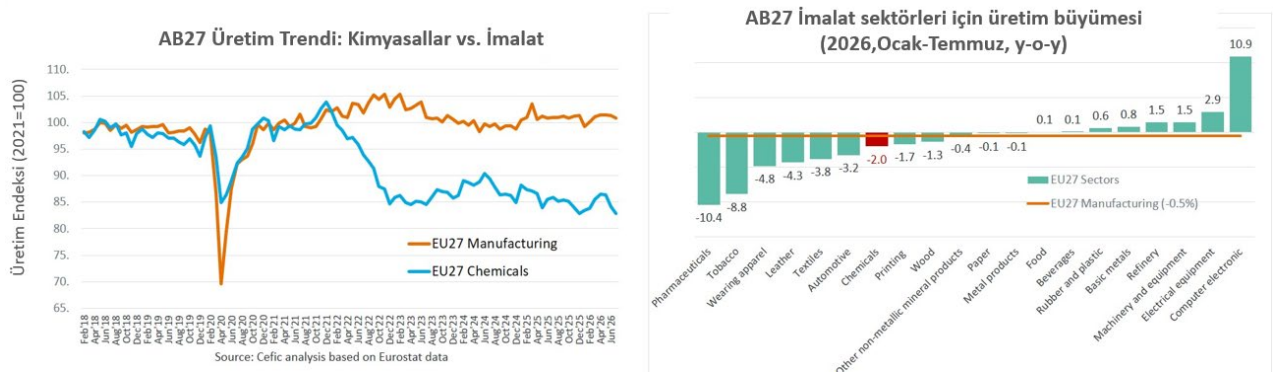
Hollanda, stoklarda önemli bir azalma ile birlikte güven ve üretim beklentilerinde güçlenme kaydetti. Ancak, mevcut üretim neredeyse hiç değişmedi ve hem toplam hem de ihracat sipariş defterleri kötüleşti. Polonya ise sınırlı bir ilerleme kaydetti: güven 1,6 puan arttı, ancak sipariş defterleri oldukça olumsuz seviyelerde kalırken üretim beklentileri genel olarak sabit seyretti. AB27 düzeyinde, üretimdeki iyileşme ve stoklardaki azalma kademeli bir istikrara işaret etse de, talebin ısrarla zayıf seyretmesi geniş tabanlı bir toparlanmayı engellemeye devam ediyor.

Özetle

AB27 kimya sektöründeki iş ortamı, Fransa’daki güçlü iyileşmelerin öncülüğünde ve birçok ülkede toparlanan üretim ile azalan stokların desteğiyle kademeli olarak istikrar kazanmaktadır. Bununla birlikte, talep koşulları üye ülkeler arasında önemli ölçüde farklılık göstermeye devam ederken ve gelecekteki üretim beklentileri karışık seyrederken, toparlanma kırılgan ve dengesiz bir seyir izlemektedir.

4. AB27 kimya sektörü üretimi, imalat sanayinin en zayıf performans gösteren sektörleri arasında yer almaya devam ediyor

2026 yılının ilk yedi ayında, AB-27 ülkelerinde kimyasal üretimi 2025 yılının aynı dönemine kıyasla %2,0 oranında gerilerken, toplam imalat üretimi yalnızca %0,5 oranında azaldı. Sonuç olarak, kimya sektörü Avrupa’da en zayıf performans gösteren başlıca imalat sektörlerinden biri olmaya devam etti. Teknoloji ve yatırıma dayalı birçok sektör ılımlı bir iyileşme eğilimine geri dönerken, kimya üreticileri zayıf talep ve zorlu piyasa koşullarıyla karşı karşıya kalmaya devam etti.



Kaynak: Eurostat verilerine dayalı Cefic analizi.

Uzun vadeli tablo hâlâ zorlu bir görünüm sergiliyor. Birkaç yıllık uyum sürecine rağmen, 2026 yılında AB-27 kimya üretimi kriz öncesi ortalamasının (2014-2019) %11,7 altında kaldı. Buna karşılık, genel imalat üretimi kriz öncesi seviyesinin %5,8 üzerinde gerçekleşti. Bu kalıcı fark, rekabet gücüne ilişkin sorunların devam ettiğine ve birçok kimya değeri zincirinde zayıflığın sürdüğüne işaret ediyor.

Aylık değerlendirme (Temmuz 2026 ile Haziran 2026 karşılaştırması)

En son veriler, sektörün Temmuz 2026'da baskı altında kaldığını göstermektedir. AB27 kimya üretimi, Haziran 2026'daki 84,2 seviyesinden Temmuz 2026'da 82,8'e (-%1,6) düşerken, toplam imalat üretimi de 101,3'ten 100,8'e gerilemiştir. Aynı zamanda, otomotiv endüstrisindeki üretim 105,9'dan 99,8'e keskin bir düşüş gösterdi; bu durum, Avrupa imalat sektörünün bazı kesimlerinde daha geniş çaplı bir ivme kaybına işaret ediyor.

Özetle

AB27 kimya üretimi 2026 yılında yeniden zayıfladı; bir önceki yıla göre %2,0 düşüş kaydetti ve toplam imalat sektörünün gerisinde kalmaya devam etti. Teknoloji yoğun bazı sektörler büyüme gösterirken, kimya üretimi kriz öncesi seviyelerinin %11,7 altında kalmaya devam ediyor; bu da sektörün genel endüstriyel toparlanmanın gerisinde kaldığını gösteriyor.

5. Üye Devletler arasında gözle görülür üretim farklılıkları

2026 yılının Ocak-Temmuz döneminde AB-27'nin kimya üretimi bir önceki yılın aynı dönemine göre %2,0 oranında azaldı; ancak üye ülkeler arasında ulusal performanslar arasında önemli farklılıklar görülmeye devam etti. İspanya, üretimi %2,8 artarak 2024 ve 2025 yıllarında gözlemlenen toparlanmayı sürdürmüş ve en iyi performans gösteren büyük kimya üreticisi olmaya devam etmiştir. Fransa ise genel olarak istikrar kazanmış ve üretimi 2025 yılının aynı dönemine kıyasla değişmemiş, böylece daha fazla düşüş yaşamayan az sayıdaki büyük üretici ülkeden biri olmuştur.

Polonya da nispeten dirençli olduğunu kanıtladı; üretimi sadece %0,2 oranında azaldı ve bu oran AB-27 ortalamasının oldukça altında kaldı. Buna karşılık, Avrupa'nın en büyük kimya üreticisi ülkelerinden birçoğu üretim düşüşü yaşamaya devam etti. Almanya %2,7'lik bir düşüş kaydederken, İtalya'da üretim %3,3 oranında daraldı. Belçika %4,3 ile daha keskin bir düşüş yaşarken, Hollanda %5,0'lık üretim düşüşüyle en zayıf performans gösteren ülkeler arasında yer aldı.

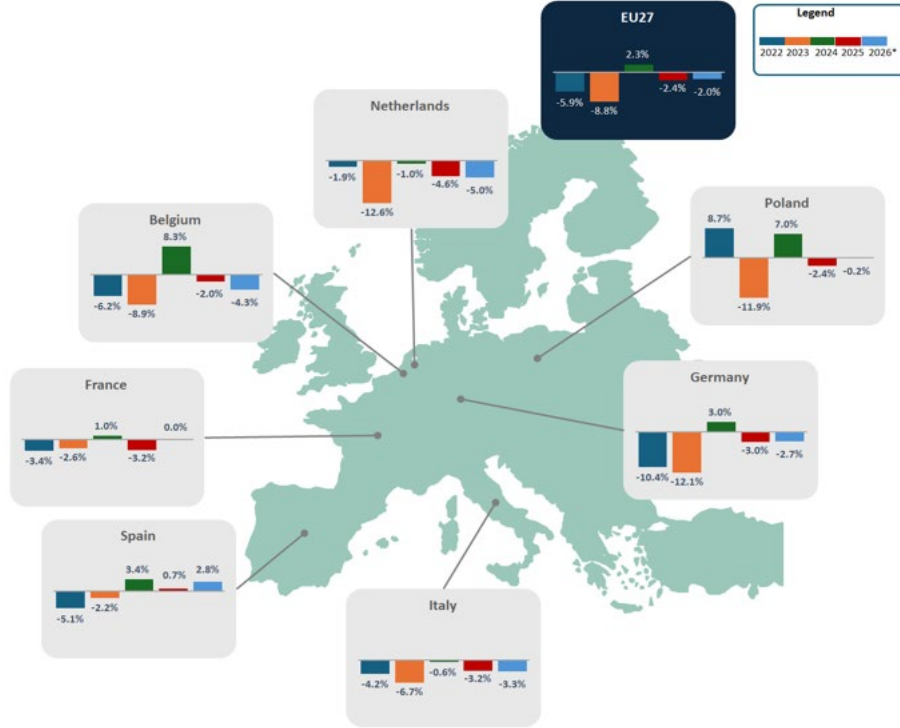
Ülkelerin performanslarındaki bu farklılık, Avrupa genelinde kimya sektöründeki toparlanmanın dengesiz doğasını ortaya koymaktadır. İspanya 2021 üretim seviyesine yaklaşırken, başta Almanya, İtalya ve Hollanda olmak üzere birçok önemli üretici ülkede üretim endeksleri önemli ölçüde düşük seviyelerde kalmaya devam etmekte ve bu durum AB27 genelindeki kimya faaliyetleri üzerinde baskı yaratmaya devam etmektedir.

Aylık karşılaştırma (Temmuz – Haziran 2026)

AB-27'de kimyasal üretim, Haziran ile Temmuz 2026 arasında %1,6 oranında azaldı. Almanya (-%2,9), Fransa (-%2,5), İtalya (-%2,4) ve Polonya (-%3,0) dahil olmak üzere çoğu büyük üretici ülkede üretim zayıflarken, Belçika (+%0,4), Hollanda (+%2,3) ve İspanya'da (istikrarlı) gelişmeler daha olumluydu. Dolayısıyla en son veriler, sektörün hâlâ kırılgan olduğunu ve Avrupa'nın başlıca kimya üreticisi ülkelerinde henüz geniş tabanlı bir toparlanma görülmediğini göstermektedir.

Özetle

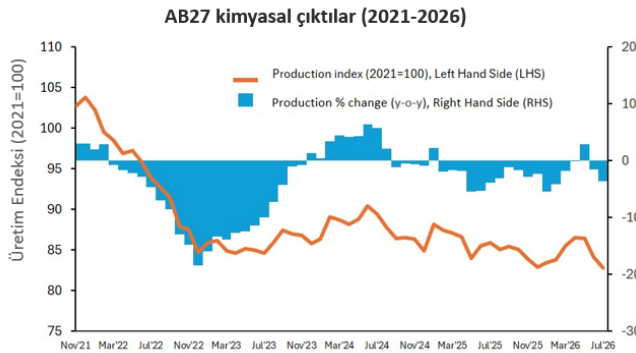
AB27 kimya endüstrisi, hâlâ farklı hızlarda gelişen bir sektör olmaya devam etmektedir. İspanya (+%2,8) sağlam bir büyüme kaydeden tek büyük üreticiyken, Fransa istikrar kazanmış ve Polonya genel olarak sabit kalmıştır. Bununla birlikte, üretim çoğu büyük üretici ülkede, özellikle Hollanda (-%5,0), Belçika (-%4,3) ve İtalya (-%3,3) gibi ülkelerde daralmaya devam etmekte ve bu durum AB27 kimya üretimindeki toplam %2,0'luk düşüşe katkıda bulunmaktadır.

AB27 kimyasal üretim büyümesi 2022-2026* (y-o-y)


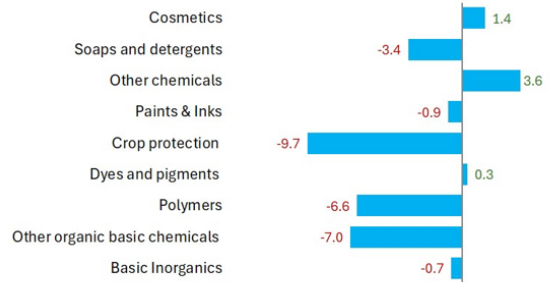
Kaynak: Eurostat verilerine dayalı Cefic analizi.

6. “Diğer organik temel kimyasallar” ve polimerler, AB27 kimya üretimi üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor

Zayıflıklar, kimya sektörünün hammadde aşamasındaki değer zincirlerinde yoğunlaşmaya devam etti. Diğer organik temel kimyasalların (-%7,0), polimerlerin (-%6,6) ve bitki koruma ürünlerinin (-%9,7) üretimi, zayıf talep, küresel kapasite fazlası ve devam eden rekabet baskılarını yansıtarak düşmeye devam etti. Buna karşılık, diğer kimyasallar (+%3,6) ve kozmetik ürünleri (+%1,4) büyüme kaydederken, tüketici kimyasalları (-%0,2) genel olarak istikrarlı seyretti. Genel olarak, tüketici ve özel amaçlı kimyasallar, hammadde segmentlerine kıyasla daha dayanıklı olduğunu gösterdi; bu durum, sektör genelinde performansın dengesiz olduğunu ortaya koydu.



AB27 kimya sektörlerinde üretim büyümesi: 2026 (Ocak-Temmuz, y-o-y, %)



Kaynak: Eurostat verilerine dayalı Cefic analizi.

Aylık karşılaştırma (Temmuz – Haziran 2026)

AB-27’de kimyasal üretim, Haziran ile Temmuz 2026 arasında %1,6 oranında azaldı; üretim, çoğu ürün grubunda düşüş gösterdi. “Diğer organik temel kimyasallar” %4,7’lik büyüme kaydederek en önemli istisna oldu. Buna karşılık, bitki koruma ürünleri %9,4 oranında keskin bir düşüş yaşarken, polimerler, boyalar ve mürekkepler, diğer kimyasallar, sabunlar ve deterjanlar ile kozmetik ürünleri de düşüş gösterdi. Genel olarak, Temmuz verileri, diğer organik temel kimyasallardaki toparlanmaya rağmen çoğu kimya segmentinde zayıflığın devam ettiğine işaret ediyor.

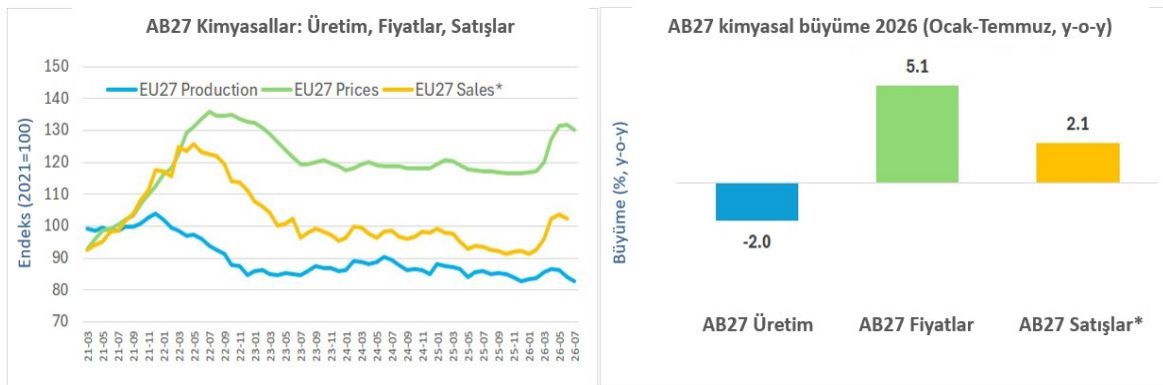
Özetle

2025 Ocak-Temmuz dönemiyle karşılaştırıldığında, AB-27 kimya sektörlerinin performansı 2026 Ocak-Temmuz döneminde oldukça dengesiz seyretti. En zayıf sonuçlar, kilit endüstriyel değer zincirlerinde devam eden zayıflığı yansıtan, hammadde kimyasalları, özellikle diğer organik temel kimyasallar, polimerler ve bitki koruma ürünlerinden gelmeye devam etti. Buna karşılık, bazı özel ve tüketici kimyasalları segmentleri, nihai pazardaki daha güçlü talep ve temel kimyasalları etkileyen zorluklara daha az maruz kalmaları sayesinde daha dayanıklı olduklarını kanıtladı.

7. Fiyat artışlarının desteğiyle AB27 kimyasal satışları yükseldi

AB27 kimyasal üretimi, 2026 yılının Ocak-Temmuz döneminde 2025 yılının aynı dönemine kıyasla %2,0 oranında geriledi. İlkbahar aylarında iyileşme kaydeden üretim, Haziran ve Temmuz aylarında yeniden zayıfladı; üretim endeksi Temmuz ayında 82,8’e düştü. Dolayısıyla fiziki üretim, 2021 yılındaki referans seviyesinin oldukça altında kaldı; bu durum, sektörün henüz sürdürülebilir bir toparlanma sağlayamadığını teyit etti.

Üretici fiyatları ise ters yönde hareket ederek, 2026 yılının Ocak-Temmuz döneminde 2025 yılının aynı dönemine kıyasla %5,1 artış gösterdi. Artış Nisan ayından itibaren hızlandı ve fiyat endeksi Haziran ve Temmuz aylarında 130’un üzerinde kaldı (2021=100). Dolayısıyla, üretim hacimlerinde devam eden daralmaya rağmen, yüksek fiyatlar ciroyu destekledi.



Kaynak: Eurostat verilerine dayalı Cefic analizi, NACE 20. Satış verileri Ocak–Haziran 2026 dönemini; üretim ve üretici fiyatları verileri ise Ocak–Temmuz 2026 dönemini kapsamaktadır.

2026 yılının Ocak-Haziran döneminde kimyasal satışları, 2025 yılının aynı dönemine kıyasla %2,1 oranında artış gösterdi. Ancak, üretim hacimleri düşerken üretici fiyatları yükseldiğinden, satışlardaki artış daha çok fiziksel talebin güçlenmesinden ziyade fiyat artışlarından kaynaklandı.

Aylık değerlendirme (Temmuz 2026 ile Haziran 2026 karşılaştırması)

En son veriler, faaliyet koşullarının daha da zayıfladığını göstermektedir. 2026 yılının Haziran ve Temmuz ayları arasında üretim endeksi 84,2'den 82,8'e gerilerken, üretici fiyat endeksi 131,6'dan 130,2'ye düşmüştür. Temmuz ayına ait satış verileri henüz açıklanmamıştır. Üretim ve fiyatlardaki eşzamanlı düşüş, ilkbahar döneminde gözlemlenen fiyat desteğinin hafiflemeye başladığını, fiziksel üretimin ise zayıflamaya devam ettiğini göstermektedir.

Özetle

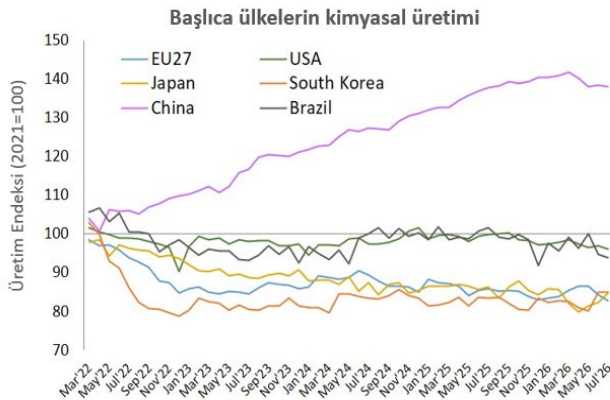
2025 yılının aynı dönemleriyle karşılaştırıldığında, 2026 yılının ilk yarısında AB-27 kimya satışları artarken, ilk yedi ayda üretim düştü. Dolayısıyla cirodaki artış, fiziksel üretimin güçlenmesinden ziyade esas olarak fiyat artışından kaynaklandı. En son aylık veriler bu kırılgan tabloyu pekiştiriyor; Temmuz ayında üretim daha da zayıflarken, üretici fiyatları Haziran ayındaki zirve seviyesinden hafifçe geriledi.

8. Küresel kimya üretimi: Çin, büyümenin ana itici gücü olmaya devam ederken, gelişmiş bölgelerin çoğu baskı altında kalmaya devam ediyor

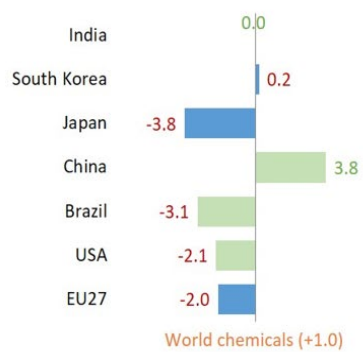
2026 yılında küresel kimya üretimi artmaya devam etti, ancak önceki yıllara kıyasla çok daha yavaş bir hızda. 2025 yılında %3,8 artan küresel üretim, 2026 yılının Ocak ve Temmuz ayları arasında bir önceki yıla göre yalnızca %1,0 artış gösterdi. En son veriler, büyümenin sınırlı sayıda pazarda yoğunlaştığını teyit ederken, kimya üretimi yapan olgun bölgelerin çoğu zayıf talep, kapasite fazlası, rekabet sorunları ve durgun endüstriyel faaliyetlerle karşı karşıya kalmaya devam ediyor.

Çin, Ocak ile Temmuz 2026 arasında kimya üretiminin %3,8 artmasıyla küresel büyümeye en büyük katkı sağlayan ülke olmaya devam etti. Çin'in üretim endeksi, dünya genelindeki üretimin 111 olduğu bir ortamda 138'e ulaşarak, Çin'in küresel kimya endüstrisinin baskın büyüme motoru olarak devam eden rolünü vurguladı. Buna karşılık, gelişmiş kimya üreticisi bölgelerin çoğunda üretim düştü. AB27 (-%2,0), ABD (-%2,1), Almanya (-%2,7), Japonya (-%3,8), Brezilya (-%3,1) ve Rusya (-%2,6) 2025 yılının aynı dönemine kıyasla daha düşük üretim rakamları kaydetti. Bu sonuçlar, birçok geleneksel kimya üreticisi ekonomiyi etkileyen kalıcı zayıflığı ortaya koymaktadır.

Çin dışında, Asya genelinde performans karışık seyretti. Güney Kore üretimini genel olarak istikrara kavuştururken, Hindistan bir önceki yıla kıyasla çok az bir değişiklik kaydetti. Her iki ülke de en olgun bölgelerin çoğundan daha iyi performans gösterse de, hiçbiri Çin'de görülen büyüme ivmesine yetişemedi. Sonuç olarak, küresel kimya sektöründeki büyüme, orantısız bir şekilde Çin'in talebine ve üretim artışına bağlı olmaya devam ediyor.



Kimya endüstrisinde üretim büyümesi: 2026 (Ocak-Temmuz, y-o-y, %)



Kaynak: Eurostat ve Chemdata verilerine dayanan Cefic analizi, NACE 20.

Aylık karşılaştırma (Temmuz – Haziran 2026)

En son aylık veriler, küresel kimya üretiminde ivmenin daha da azaldığını göstermektedir. Haziran ile Temmuz 2026 arasında, dünya kimya üretimi %0,4 oranında gerilemiştir. AB 27 (-%1,6), Almanya (-%3,0), ABD (-%1,0), Brezilya (-%0,8) ve Rusya (-%3,4) dahil olmak üzere çoğu büyük üretim bölgesinde üretim zayıfladı. Çin de hafif bir düşüş (-%0,2) kaydetti, ancak diğer büyük bölgelerin üretim seviyelerinin oldukça üzerinde kaldı. Buna karşılık, Japonya (+%3,0) toparlanırken Güney Kore istikrarlı bir seyir izledi; bu durum, bölgesel performanslardaki farklılaşmanın devam ettiğini ortaya koydu.

Özetle

2025 Ocak-Temmuz dönemiyle karşılaştırıldığında, 2026 Ocak-Temmuz döneminde küresel kimya üretimi büyümeye devam etti; ancak büyüme giderek Çin’de yoğunlaşırken, kimya üretimi yapan çoğu olgun bölge üretim düşüşü yaşadı. Bu karşılaştırma, Çin’in genişleyen kimya endüstrisi ile Avrupa, Kuzey Amerika, Japonya ve diğer geleneksel üretim bölgelerinin karşı karşıya olduğu daha zorlu koşullar arasındaki uçurumun giderek genişlediğini ortaya koymaktadır. Genel olarak, zayıf talep, kapasite fazlası ve rekabet baskısı, küresel kimya endüstrisinin büyük bir kısmında büyümeyi kısıtlamaya devam etmektedir.

9. AB27’nin kimyasal ticaret performansı: Ocak–Temmuz 2026 ile Ocak–Temmuz 2025 karşılaştırması**Yönetici özeti**

2026 yılının ilk yedi ayında AB-27 kimyasal ticareti zayıfladı. İhracat değerleri %4,2 oranında düşerken, ithalat %3,1 oranında azaldı; bu durum, AB-27 dışındaki kimyasal ticaret fazlasını 2,2 milyar avro azalarak 21,4 milyar avroya indirdi. Bu kötüleşmenin başlıca nedenleri, diğer organik temel kimyasalların ihracatındaki düşüş ve ABD’ye yapılan satışlardaki zayıflama oldu. Aynı zamanda, özellikle ABD ve Birleşik Krallık’tan yapılan ithalat olmak üzere, hammadde niteliğindeki kimyasal ürünlere olan talebin zayıflamasıyla ithalat değerleri de düştü.

Tablo: Ticari gelişmeler (2025 vs. 2026)

Gösterge	Değer açısından değişiklik	Hacim açısından değişiklik	Temel etken	Kilit mesaj
İhracat	€133.2bn → €127.6bn (-4.2%)	54.2Mt → 51.1Mt (-5.8%)	Diğer organik temel kimyasallar; ABD pazarı	İhracattaki zayıflama, sınırlı sayıdaki ürün ve pazardan kaynaklandı; özellikle upstream kimyasalları ve ABD pazarı belirleyici oldu.
İthalat	€109.6bn → €106.2bn (-3.1%)	61.3Mt → 54.0Mt (-11.9%)	Upstream kimyasalları, özellikle temel inorganikler	İthalat hacimleri, ithalat değerlerinden yaklaşık dört kat daha hızlı gerileyerek Avrupa’da sanayiye yönelik kimyasal girdilere talebin zayıf olduğuna işaret etti.
Ticari denge	€23.6bn → €21.4bn (-€2.2bn)	Deficit narrowed from 7.1Mt to 3.0Mt	ABD pazarı; diğer organik temel kimyasallar; temel inorganikler	Parasal bazdaki dış ticaret fazlası gerilerken, ithalatın ihracattan daha hızlı daralması nedeniyle hacim açığı azaldı.

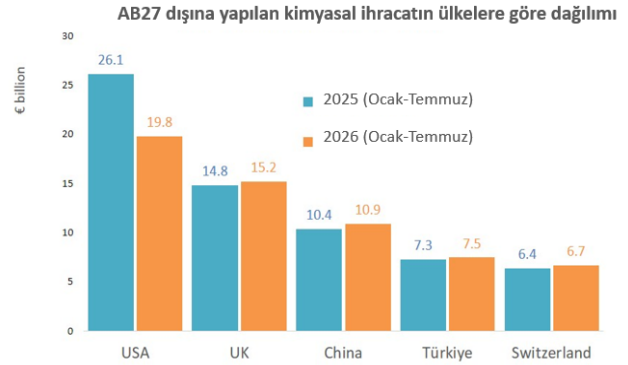
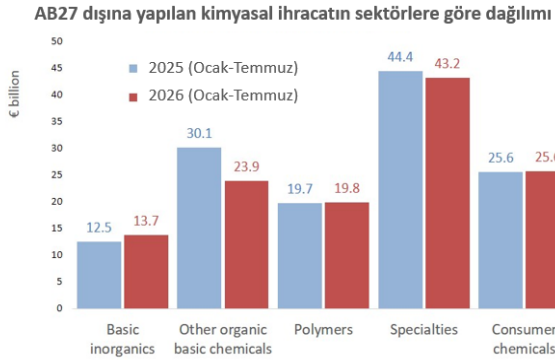
2026 yılının Ocak-Temmuz döneminde AB-27'nin kimyasal ticareti hem değer hem de hacim açısından zayıfladı. Önemli pazarlarda, özellikle Amerika Birleşik Devletleri'nde talebin zayıflamasıyla ihracat performansı kötüleşirken, ithalat hacimleri ise Avrupa'daki hammadde kimyasallarına yönelik talebin zayıflamasını yansıtarak keskin bir şekilde daraldı. Sonuç olarak, hacim açısından açık azalmış olsa da, değer bazında ticaret fazlası daraldı.

Özetle

- Diğer organik temel kimyasalların satışlarındaki düşüş ve ABD'den gelen talebin zayıflaması nedeniyle ihracat baskı altında kaldı.
- İthalat hacimleri, temel inorganik ürün alımlarındaki önemli düşüş nedeniyle keskin bir şekilde daraldı.
- Hacim açığının daralması, rekabet gücünün arttığını göstermez; bu durum, ihracat performansının güçlenmesinden ziyade ithalat talebinin zayıflamasını yansıtmaktadır.
- Ticaret koşulları zorlu seyrini sürdürürken, AB27'nin dış ticaret performansındaki bozulmanın büyük bölümü upstream kimyasal değer zincirlerinden kaynaklandı.

9-1. ABD pazarındaki gerilemenin etkisiyle ihracat değeri düşüyor

2026 yılının Ocak-Temmuz döneminde AB-27 dışına yapılan kimyasal ihracatı, 2025 yılının aynı dönemine kıyasla %4,2 oranında azaldı. Bu düşüşün başlıca nedeni, toplam azalmanın büyük bir kısmını oluşturan ABD'ye yapılan ihracattaki 6,3 milyar avroluk gerilemeydi. Aynı zamanda, "diğer organik temel kimyasallar" 6,2 milyar avroluk düştüğü için en zayıf ihracat segmenti olmaya devam etti. Çin, Birleşik Krallık, İsviçre ve Türkiye'ye yapılan ihracat artışları bu düşüşü yalnızca kısmen telafi edebildi ve genel ihracat performansı baskı altında kaldı.



Extra-EU27 chemical exports (€bn)	Basic inorganics	Other organic basic chemicals	Polymers	Specialties	Consumer chemicals	Chemicals
2025 (Jan-July)	12.5	30.1	19.7	44.4	25.6	133.2
2026 (Jan-July)	13.7	23.9	19.8	43.2	25.6	127.6
Delta	1.27	-6.2	0.1	-1.2	0.1	-5.6
Growth	10.1%	-20.5%	0.5%	-2.6%	0.3%	-4.2%

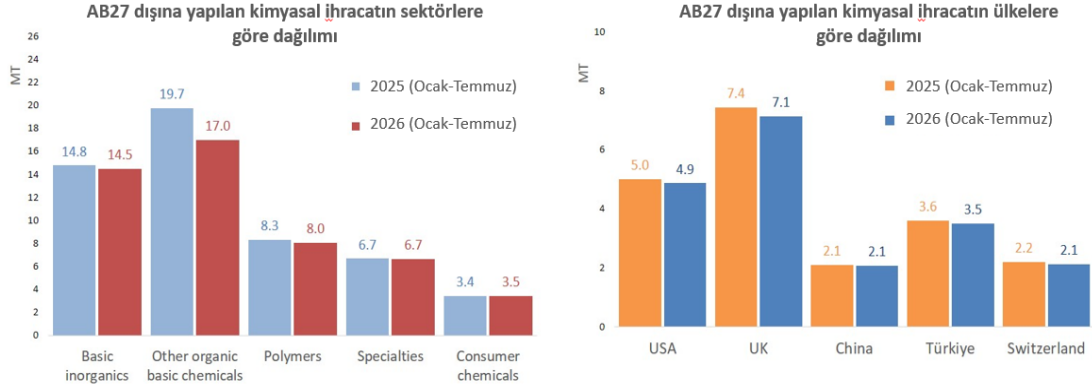
Extra-EU27 chemical exports (€bn)	USA	UK	China	Türkiye	Switzerland	Extra-EU27
2025 (Jan-July)	26.1	14.8	10.4	7.3	6.4	133.2
2026 (Jan-July)	19.8	15.2	10.9	7.5	6.7	127.6
Delta	-6.32	0.4	0.5	0.2	0.3	-5.6
Growth	-24.2%	2.8%	4.7%	2.2%	4.3%	-4.2%

Kaynak: Eurostat verilerine dayalı Cefic analizi, NACE 20

9-2. "Diğer organik temel kimyasallar" kaynaklı olarak ihracat hacimleri zayıflıyor

AB27 dışına yapılan kimyasal ihracat hacimleri, 2026 yılının Ocak ile Temmuz ayları arasında 2025 yılının aynı dönemine kıyasla %5,8 oranında azaldı. Bu düşüşün başlıca nedeni, ihracat hacimlerindeki toplam azalmanın yaklaşık %86'sını oluşturan diğer organik temel kimyasallardı; polimerler ve temel

inorganik kimyasallarda da zayıflama görüldü. Buna karşılık, özel kimyasal ihracatı genel olarak istikrarlı seyrini sürdürürken, tüketici kimyasalları hafif bir büyüme kaydetti. Düşüş, ABD, Birleşik Krallık ve Türkiye dahil olmak üzere birçok önemli ihracat pazarında yaygın olarak görüldü; bu durum, tek bir pazardaki zayıflıktan ziyade dış talebin genel olarak zayıfladığını gösteriyor.



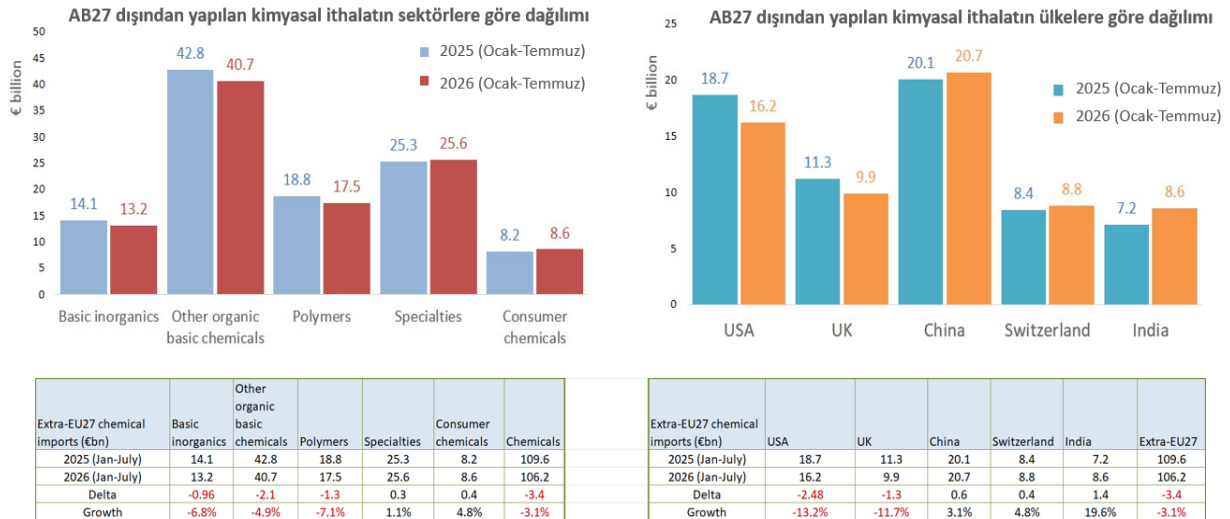
Extra-EU27 chemical exports (MT)	Basic inorganics	Other organic basic chemicals	Polymers	Specialties	Consumer chemicals	Chemicals
2025 (Jan-July)	14.8	19.7	8.3	6.7	3.4	54.2
2026 (Jan-July)	14.5	17.0	8.0	6.7	3.5	51.1
Delta	-0.31	-2.7	-0.3	0.0	0.0	-3.2
Growth	-2.1%	-13.8%	-3.4%	-0.2%	0.6%	-5.8%

Extra-EU27 chemical exports (MT)	USA	UK	China	Türkiye	Switzerland	Extra-EU27
2025 (Jan-July)	5.0	7.4	2.1	3.6	2.2	54.2
2026 (Jan-July)	4.9	7.1	2.1	3.5	2.1	51.1
Delta	-0.14	-0.3	0.0	-0.1	-0.1	-3.2
Growth	-2.7%	-4.1%	-1.2%	-2.8%	-2.6%	-5.8%

Kaynak: Eurostat ticaret verilerine dayanan Cefic analizi.

9-3. Başlıca upstream segmentlerde ithalat değeri geriliyor

AB27 dışından yapılan kimyasal ithalatı, 2025 yılının aynı dönemine kıyasla 2026 yılının Ocak ile Temmuz ayları arasında %3,1 oranında azaldı; bu durum, hammadde niteliğindeki kimyasal ürünlere yönelik talebin zayıflamasını yansıtmaktadır. Bu daralmanın başlıca nedenleri “diğer organik temel kimyasallar”, polimerler ve temel inorganik kimyasallardır; buna karşın özel amaçlı ve tüketici kimyasalları daha dayanıklı bir seyir izledi. Coğrafi açıdan bakıldığında, düşüş özellikle ABD ve Birleşik Krallık’tan yapılan ithalatta yoğunlaşmış olsa da, bu durum Hindistan’dan yapılan ithalattaki 1,4 milyar avroluk artış ve Çin’den gelen ithalatın devam eden büyümesi ile kısmen dengelenmiştir. Genel olarak, veriler endüstriyel kimyasal ara ürünlere yönelik talebin zayıfladığını ve tedarik kaynaklarının kademeli olarak Asya’daki tedarikçilere kaymakta olduğunu göstermektedir.



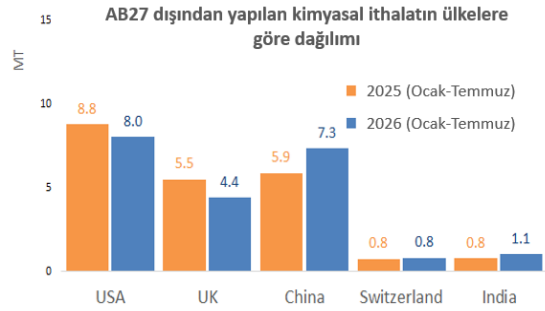
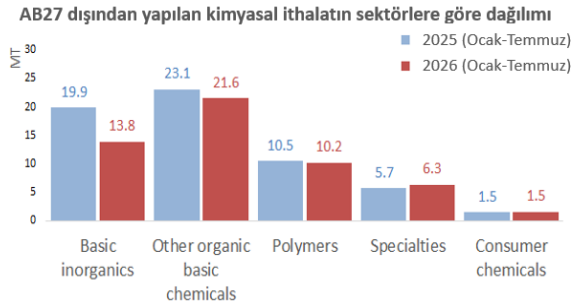
Extra-EU27 chemical imports (€bn)	Basic inorganics	Other organic basic chemicals	Polymers	Specialties	Consumer chemicals	Chemicals
2025 (Jan-July)	14.1	42.8	18.8	25.3	8.2	109.6
2026 (Jan-July)	13.2	40.7	17.5	25.6	8.6	106.2
Delta	-0.96	-2.1	-1.3	0.3	0.4	-3.4
Growth	-6.8%	-4.9%	-7.1%	1.1%	4.8%	-3.1%

Extra-EU27 chemical imports (€bn)	USA	UK	China	Switzerland	India	Extra-EU27
2025 (Jan-July)	18.7	11.3	20.1	8.4	7.2	109.6
2026 (Jan-July)	16.2	9.9	20.7	8.8	8.6	106.2
Delta	-2.48	-1.3	0.6	0.4	1.4	-3.4
Growth	-13.2%	-11.7%	3.1%	4.8%	19.6%	-3.1%

Kaynak: Eurostat ticaret verilerine dayanan Cefic analizi.

9-4. Temel inorganik maddelerin etkisiyle ithalat hacimleri keskin bir daralma gösterdi

2026 yılının Ocak-Temmuz döneminde, AB27 dışından yapılan kimyasal ithalat hacmi, 2025 yılının aynı dönemine kıyasla %11,9 oranında azaldı; bu düşüş, ithalat değerlerinde kaydedilen düşüşün neredeyse iki katıydı. Bu daralma, ithalat hacmindeki toplam azalmanın yaklaşık %83'ünü oluşturan temel inorganik kimyasallarda yoğunlaştı; bu durum, özellikle Avrupa'da hammadde niteliğindeki kimyasallara yönelik talebin zayıf olduğunu ortaya koydu. Birleşik Krallık ve ABD'den gelen ithalatın azalması bu düşüşe katkıda bulunurken, Çin'den gelen ithalatın artması bu azalmayı kısmen telafi etti. Genel olarak, hacimdeki açığın daralması, ihracat rekabet gücünün artmasından ziyade ithalat talebinin zayıflamasını yansıtmaktadır.



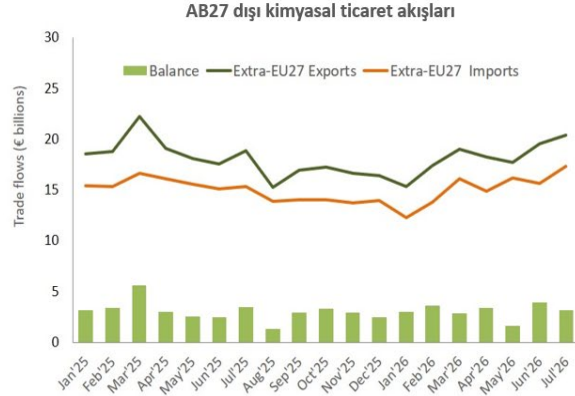
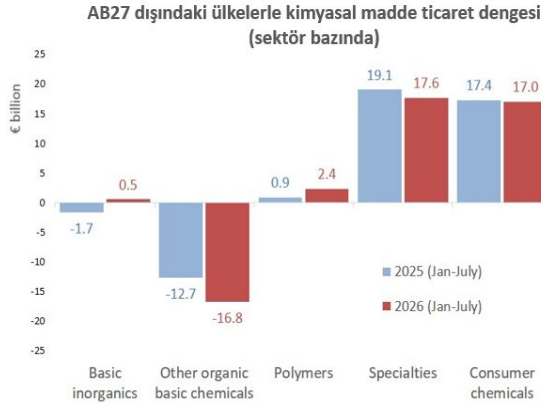
Extra-EU27 chemical imports (MT)	Basic inorganics	Other organic basic chemicals	Polymers	Specialties	Consumer chemicals	Chemicals
2025 (Jan-July)	19.9	23.1	10.5	5.7	1.5	61.3
2026 (Jan-July)	13.8	21.6	10.2	6.3	1.5	54.0
Delta	-6.05	-1.6	-0.3	0.6	0.0	-7.3
Growth	-30.4%	-6.7%	-2.7%	11.3%	2.0%	-11.9%

Extra-EU27 chemical imports (MT)	USA	UK	China	Switzerland	India	Extra-EU27
2025 (Jan-July)	8.8	5.5	5.9	0.8	0.8	61.3
2026 (Jan-July)	8.0	4.4	7.3	0.8	1.1	54.0
Delta	-0.76	-1.1	1.5	0.1	0.3	-7.3
Growth	-8.7%	-20.2%	25.0%	8.9%	34.2%	-11.9%

Kaynak: Eurostat ticaret verilerine dayanan Cefic analizi.

9-5. İhracatın ithalattan daha hızlı gerilemesiyle ticaret fazlası daralıyor

AB27'nin AB dışı kimyasal ürün ticaretindeki fazlası, ihracatın ithalattan daha hızlı gerilemesiyle Ocak-Temmuz 2025 dönemindeki 23,6 milyar avro seviyesinden Ocak-Temmuz 2026 döneminde 21,4 milyar avroya düşerek 2,2 milyar avro azaldı. Bu bozulmada başlıca etken, dış ticaret açığının 4,1 milyar avro arttığı "diğer organik temel kimyasallar" olurken, ABD ile olan dış ticaret dengesindeki 3,8 milyar avroluk kötüleşme de önemli rol oynadı. Bu kayıplar, temel inorganikler ve polimerlerdeki daha güçlü dış ticaret dengelerinin yanı sıra Birleşik Krallık ile ticarette kaydedilen iyileşmeyle kısmen dengelendi. Genel olarak veriler, üst akım kimyasal değer zincirleri üzerindeki baskının sürdüğüne ve AB27 kimya sektörü açısından dış ticaret ortamının daha az elverişli hale geldiğine işaret ediyor.

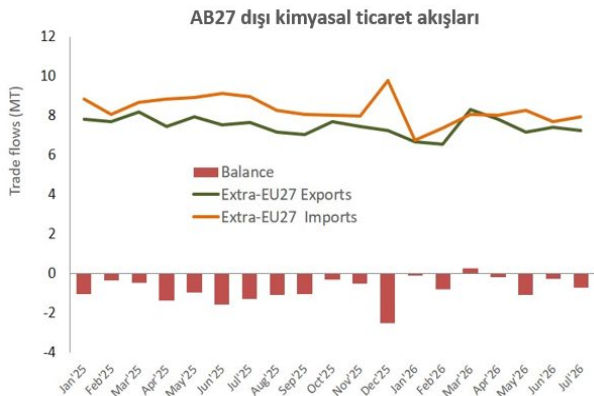
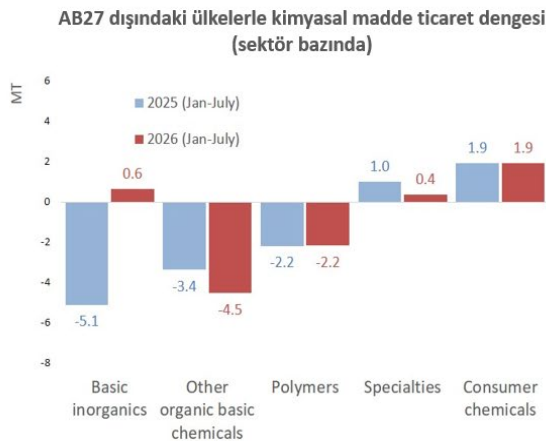


Extra-EU27 chemical trade balance (€bn)	Basic inorganics	Other organic basic chemicals	Polymers	Specialties	Consumer chemicals	Chemicals
2025 (Jan-Jul)	-1.7	-12.7	0.9	19.1	17.4	23.6
2026 (Jan-Jul)	0.5	-16.8	2.4	17.6	17.0	21.4
Delta	2.2	-4.1	1.44	-1.4	-0.3	-2.2

Kaynak: Eurostat verilerine dayalı Cefic analizi, NACE 20

9-6. İthalatın ihracattan çok daha hızlı daralmasıyla hacim açığı azalıyor

AB27'nin AB dışı kimyasal ürün ticaretindeki hacim açığı 4,1 milyon ton iyileşerek, Ocak–Temmuz 2025 dönemindeki 7,1 milyon ton seviyesinden Ocak–Temmuz 2026 döneminde 3,0 milyon tona geriledi. Bu iyileşmede başlıca etken, hacim dengesinin 5,7 milyon ton güçlendiği temel inorganikler olurken, söz konusu iyileşme “diğer organik temel kimyasallar” ve özel kimyasallardaki daha zayıf dengeleri fazlasıyla telafi etti. Coğrafi açıdan bakıldığında, Birleşik Krallık ve ABD ile olan hacim dengesi iyileşirken, Çin’den yapılan ithalatın artmaya devam etmesiyle Çin ile olan açık 1,5 milyon ton büyüdü. Genel olarak, hacim açığındaki daralma daha güçlü bir ihracat rekabetçiliğinden ziyade ithalattaki keskin daralmayı yansıtıyor.



Extra-EU27 chemical trade balance (MT)	Basic inorganics	Other organic basic chemicals	Polymers	Specialties	Consumer chemicals	Chemicals
2025 (Jan-Jul)	-5.1	-3.4	-2.2	1.0	1.9	-7.1
2026 (Jan-Jul)	0.6	-4.5	-2.2	0.4	1.9	-3.0
Delta	5.7	-1.2	0.01	-0.7	0.0	4.1

Kaynak: Eurostat ticaret verilerine dayanan Cefic analizi.