

AB27 Kimya Endüstrisi: Yapısal Rekabetçilik Zorlukları Arasında Kırılgan İyileşme (2026 2. Çeyrek)

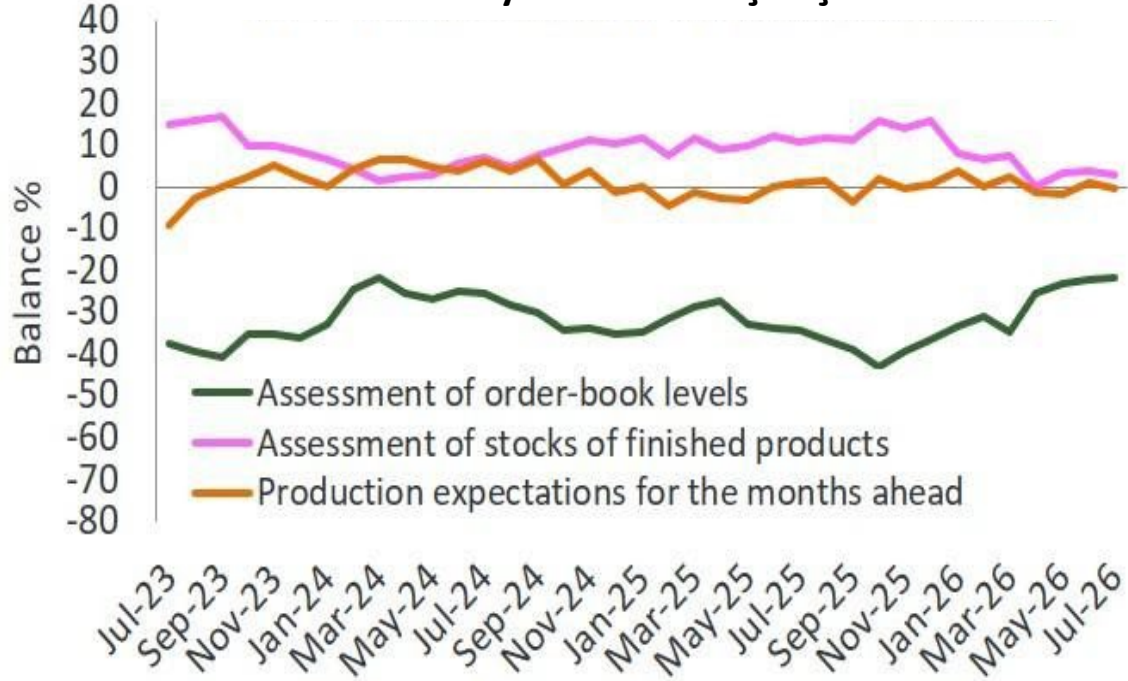


Dr Moncef Hadhri
Chief Economist
mha@cefic.be

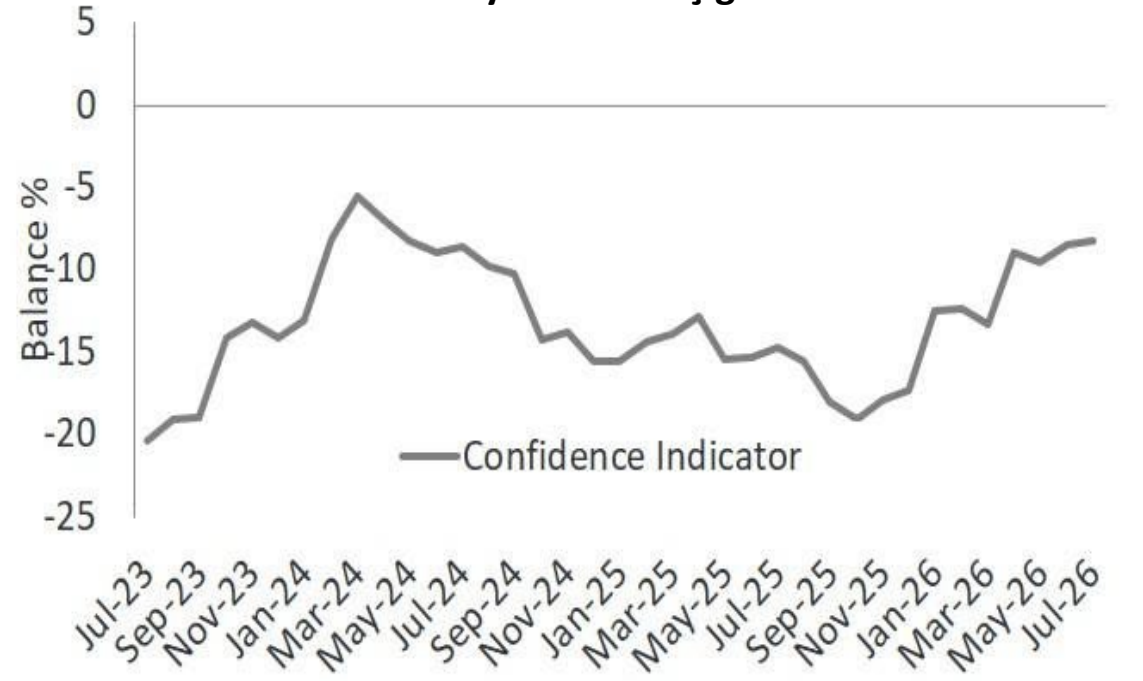


AB27’de kimya sektöründeki iş dünyası güven endeksi gittikçe iyileşiyor, ancak zayıf seviyede kalmaya devam ediyor

AB27 Kimya endüstrisi için iş ortamı



AB27 kimya sektörü iş güven endeksi

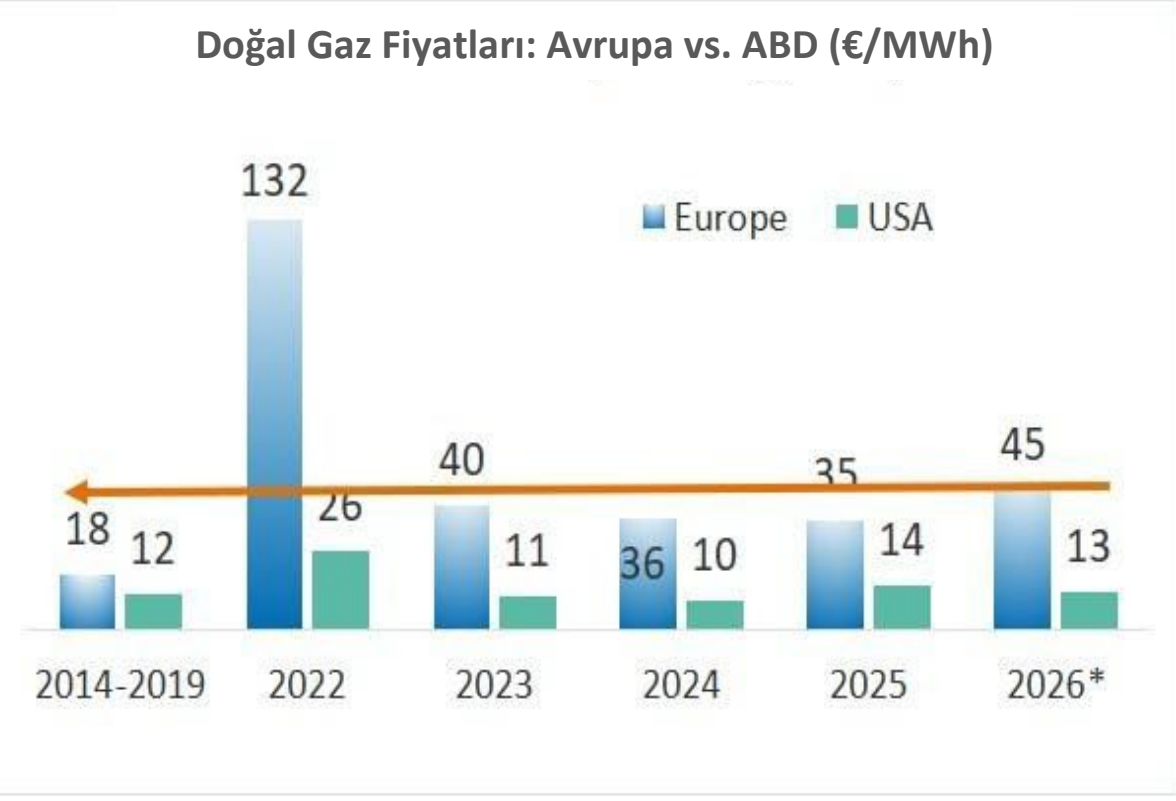
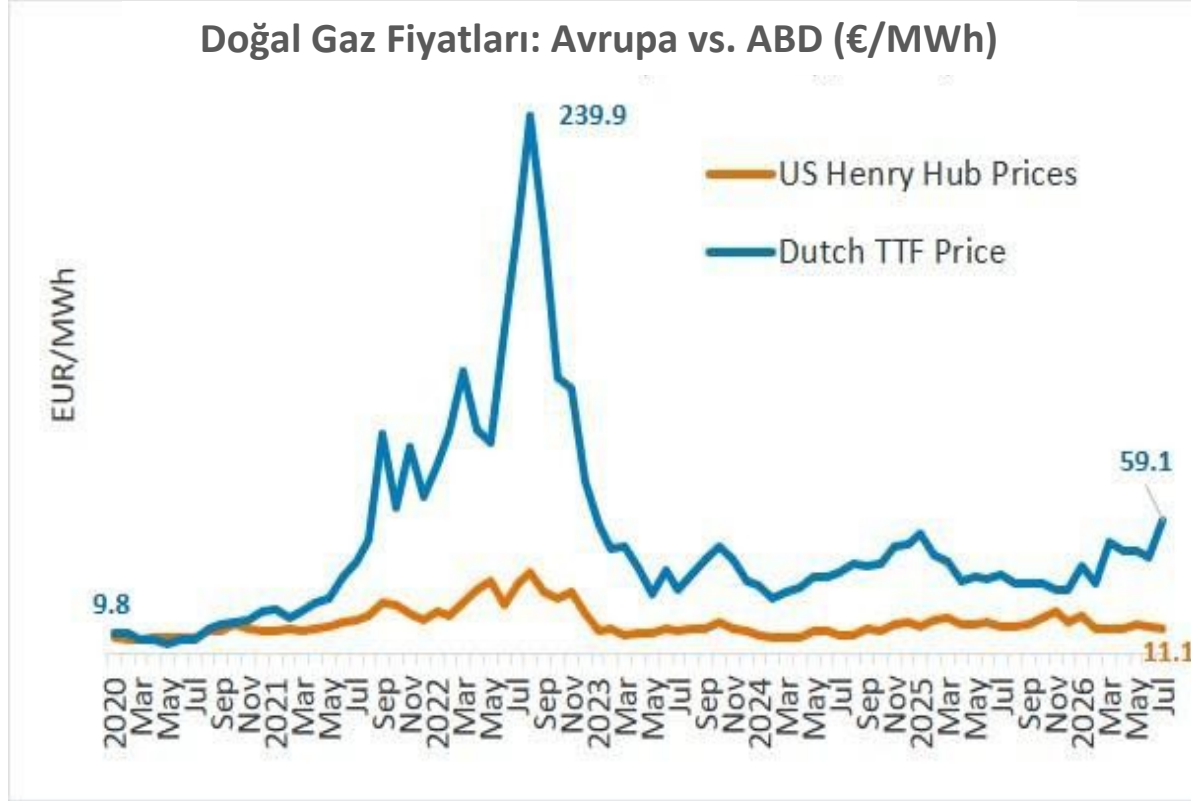


Kaynak: AB Komisyonu’nun iş dünyası ve tüketici anketi sonuçları: Anketlerden elde edilen yanıtlar, olumlu ve olumsuz yanıt veren katılımcıların yüzdeleri arasındaki fark olarak hesaplanan “denge değerleri” şeklinde toplanmaktadır.



Enerji: Avrupa kimya sektörü için yapısal maliyet dezavantajı

2026 yılında Avrupa'da gaz fiyatları: Kriz öncesi seviyelere (2014-2019) kıyasla 2,5 kat daha yüksek



ABD ile karşılaştırıldığında, 2026* yılında Avrupa'daki gaz fiyatı 3,6 kat daha yüksek olup, bu durum Avrupa'yı rekabet açısından dezavantajlı bir konuma sokmaktadır.

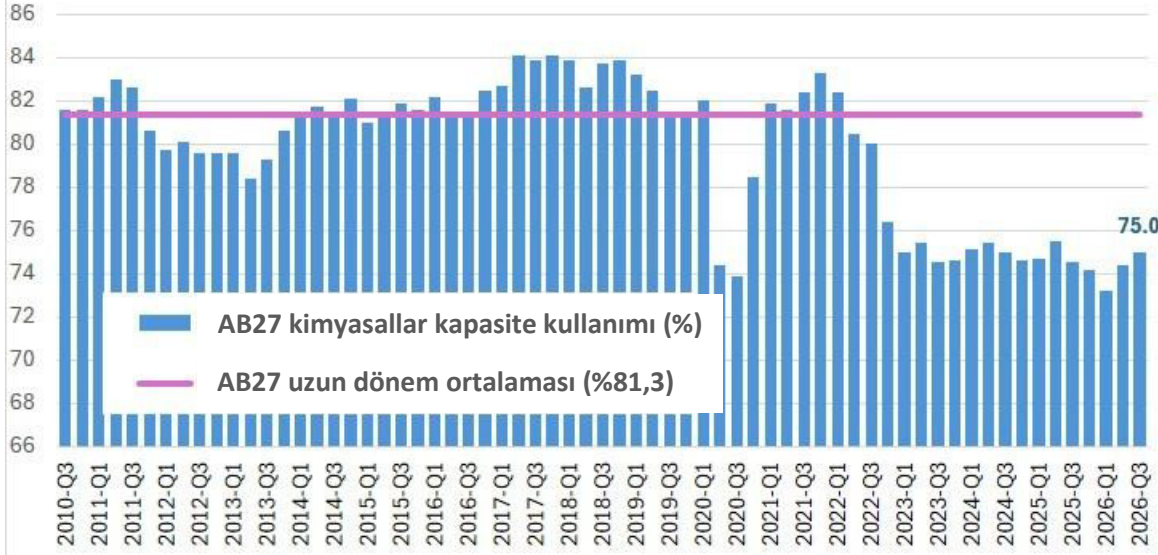


Kaynak: ICE Hollanda TTF Doğal Gaz Vadeli İşlemleri Geçmiş Fiyatları - Investing.com ve INSEE Petrol Fiyatları verileri ile ICIS,

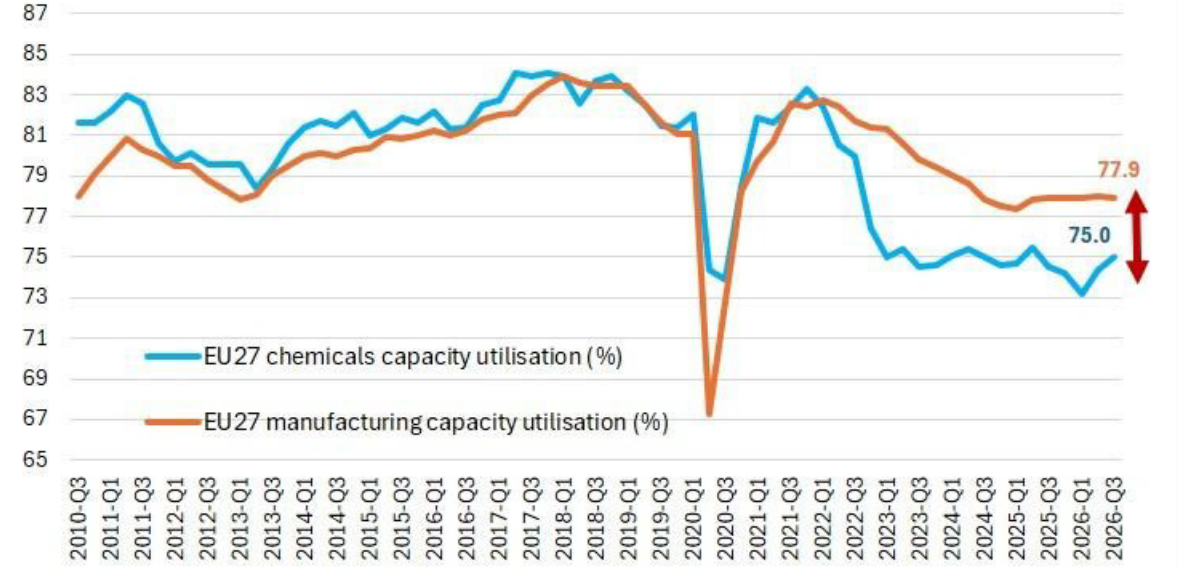
*2026 (Ocak-Temmuz)

AB27 kimya sektöründe kapasite kullanım oranı: kademeli artış, ancak yapısal zayıflık devam ediyor

AB27 kimyasallar kapasite kullanımı (%)



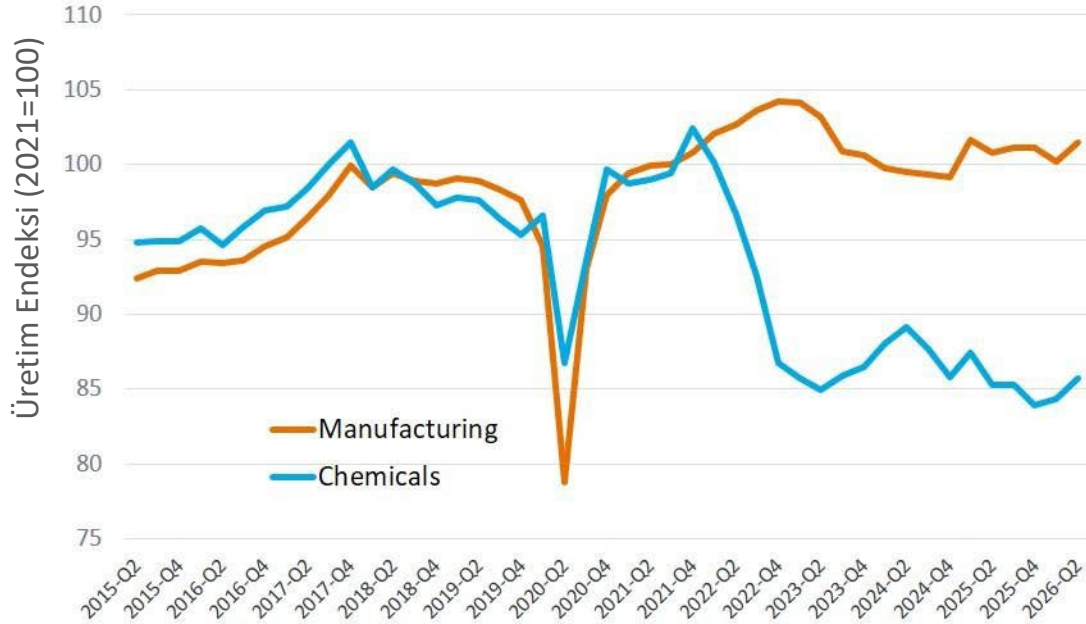
AB27 kapasite kullanımı (%): kimyasallar vs. imalat



Kaynak: Eurostat verilerine dayalı Cefic analizi, yalnızca NACE 20

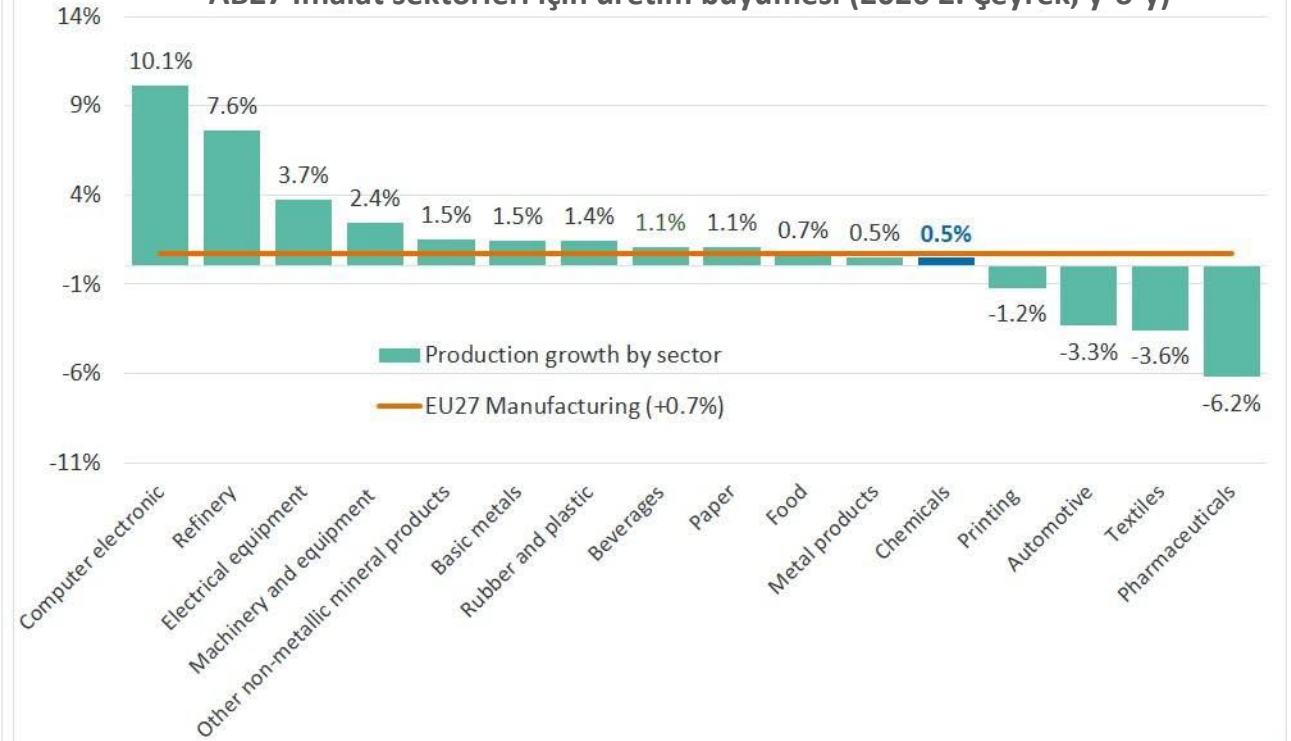
AB27'deki kimyasal üretim, büyüme gösteren sektörlerin çoğunun gerisinde kalmaya devam ediyor

AB27 Üretim Trendi: Kimyasallar vs. İmalat



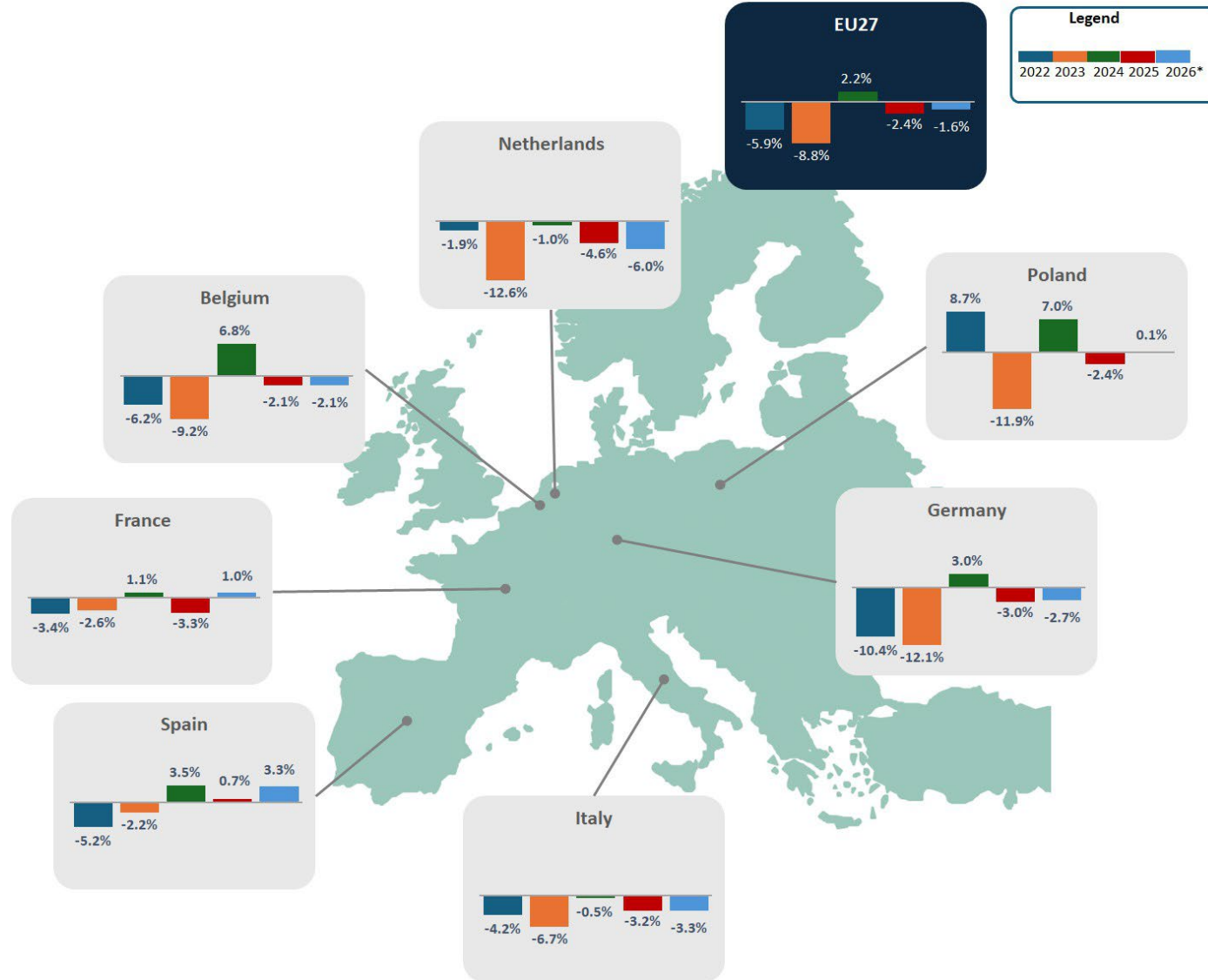
Source: Eurostat and Cefic Analysis 2025

AB27 İmalat sektörleri için üretim büyümesi (2026 2. Çeyrek, y-o-y)



Üye Devletler arasında gözle görülür üretim farklılıkları

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



Kaynak: Eurostat verilerine dayalı Cefic analizi, yalnızca NACE 20, *2026'nın 1. yarısı

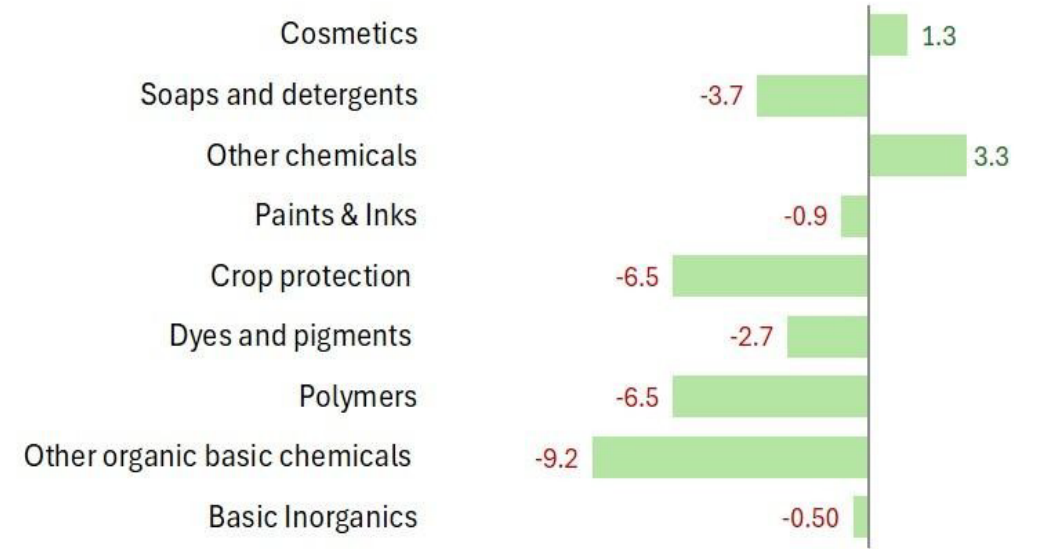


AB27'deki "diğer organik temel kimyasallar" ve polimerler geride kalmaya devam ediyor

AB27 kimyasal çıktılar (2009-2026)

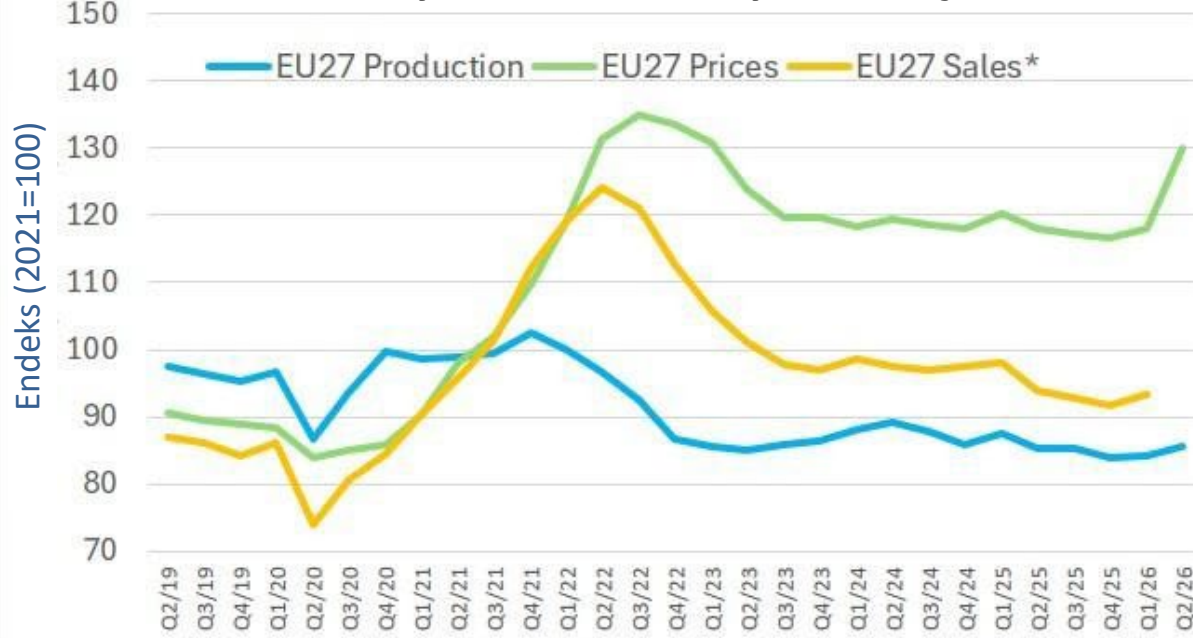


AB27 kimya sektörlerinde üretim büyümesi: 2026 (Ocak-Haziran, y-o-y, %)



AB27 kimyasal satışları*, 2025 seviyelerinin %0,4 üzerinde

AB27 Kimyasallar: Üretim, Fiyatlar, Satışlar

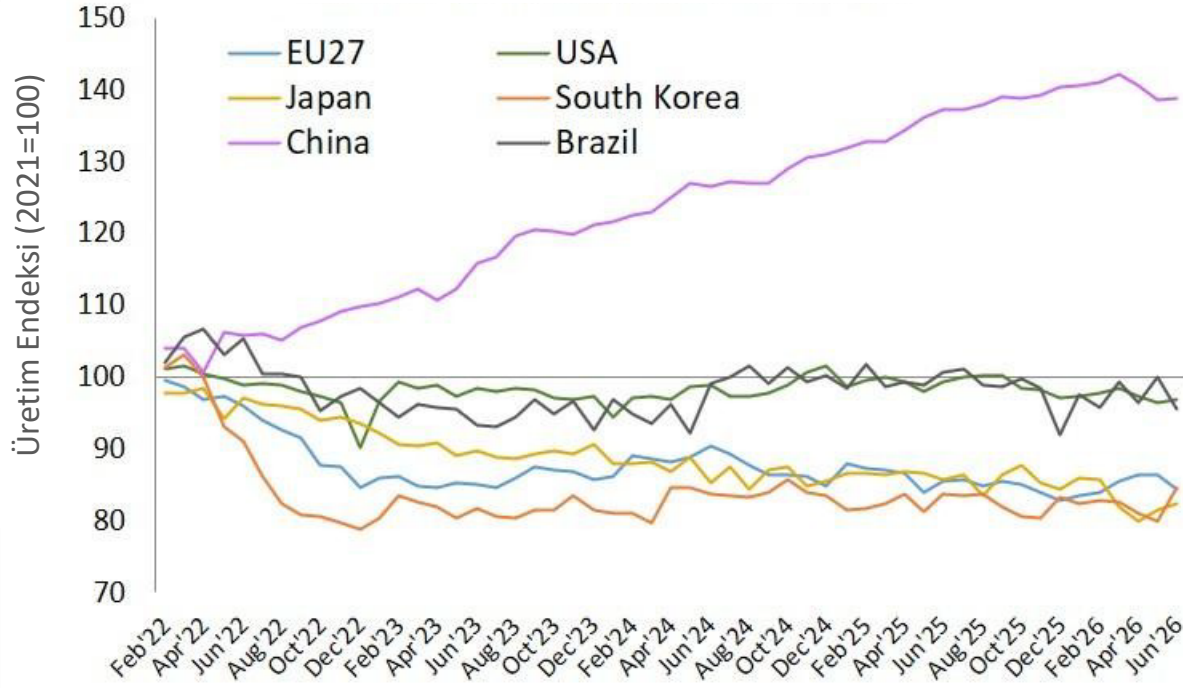


AB27 kimyasallarda büyüme 2026 (Ocak-Haziran, y-o-y)

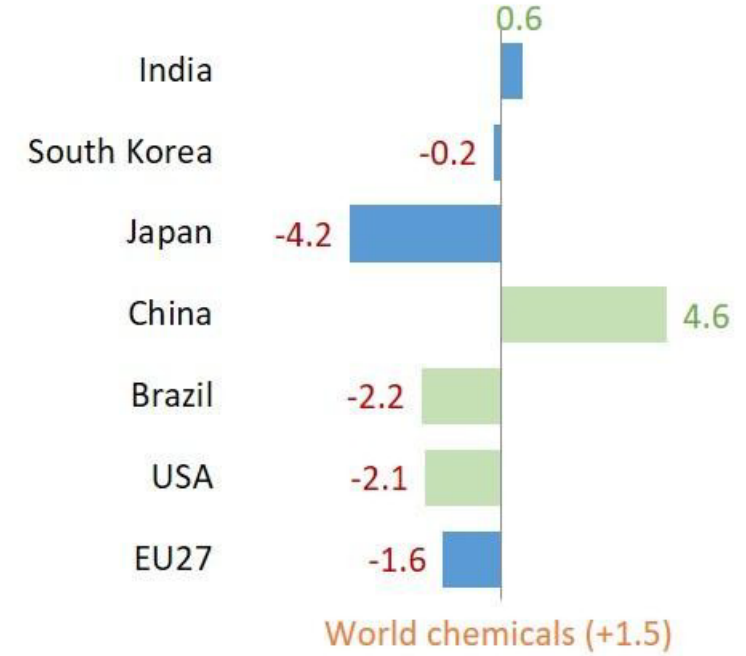


Olgun bölgeler ivmelerini yeniden kazanmakta zorlanırken, Çin küresel büyümeye öncülük etmeye devam ediyor

Başlıca ülkelerin kimyasal üretimi

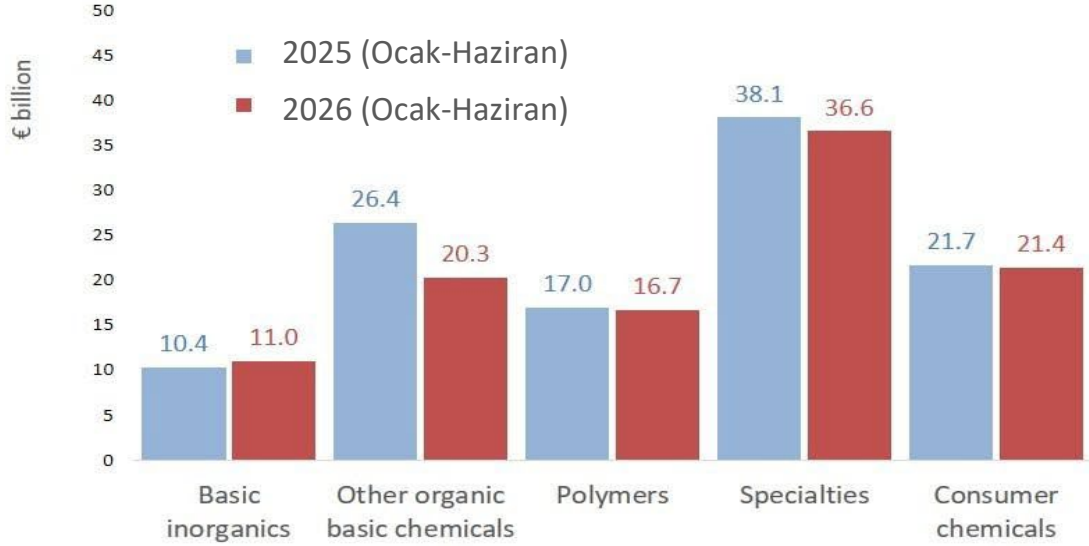


Kimya endüstrisinde üretim artışı: 2026 (Ocak-Haziran, y-o-y, %)



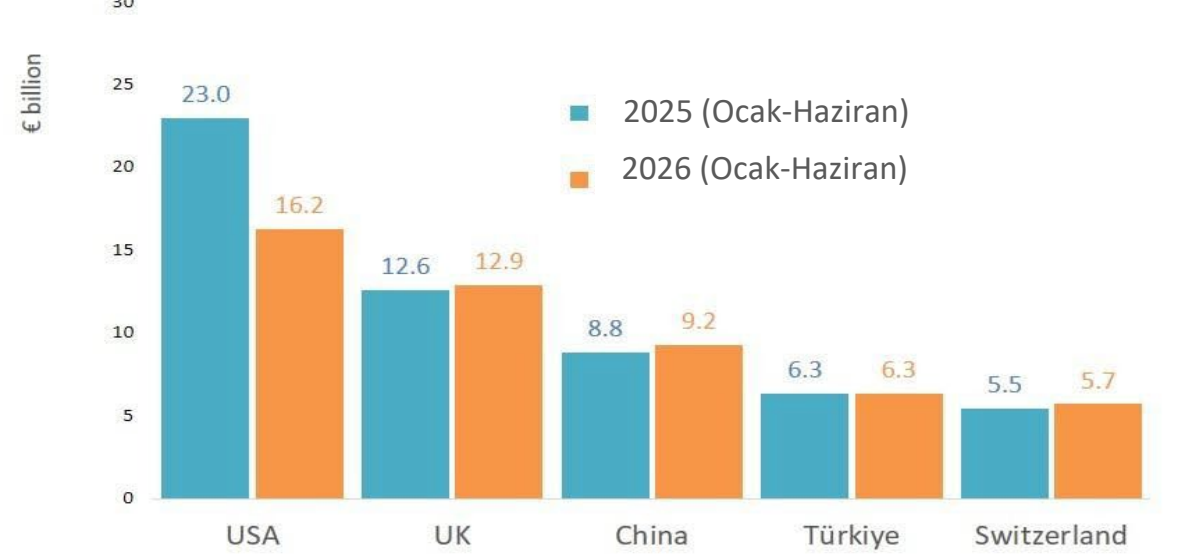
ABD'ye yapılan satışların azalmasıyla birlikte, AB27'nin ihracat değerlerinde keskin bir düşüş yaşandı

AB27 dışına yapılan kimyasal ihracatın sektörlere göre dağılımı



Extra-EU27 chemical exports (€bn)	Basic inorganics	Other organic basic chemicals	Polymers	Specialties	Consumer chemicals	Chemicals
2025 (Jan-June)	10.4	26.4	17.0	38.1	21.7	114.3
2026 (Jan-June)	11.0	20.3	16.7	36.6	21.4	107.1
Delta	0.67	-6.1	-0.3	-1.5	-0.2	-7.2
Growth	6.4%	-23.0%	-1.9%	-4.0%	-1.1%	-6.3%

AB27 dışına yapılan kimyasal ihracatın ülkelere göre dağılımı

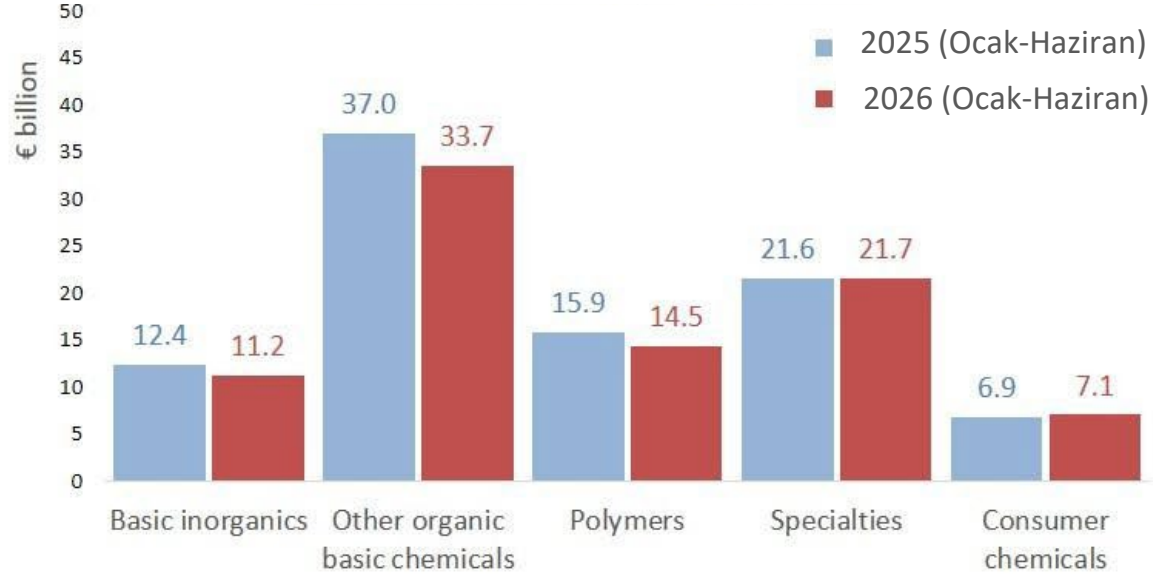


Extra-EU27 chemical exports (€bn)	USA	UK	China	Türkiye	Switzerland	Extra-EU27
2025 (Jan-June)	23.0	12.6	8.8	6.3	5.5	114.3
2026 (Jan-June)	16.2	12.9	9.2	6.3	5.7	107.1
Delta	-6.7	0.3	0.4	0.0	0.2	-7.2
Growth	-29.2%	2.7%	5.1%	0.3%	4.3%	-6.3%

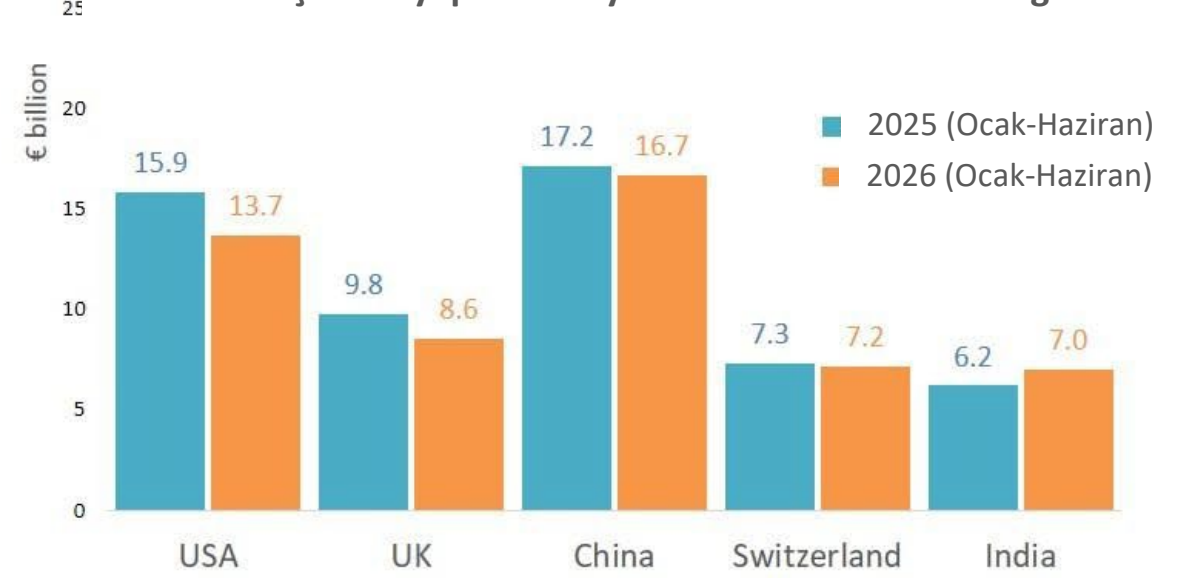


AB27'nin ithalat değeri, temel hammadde segmentlerinde düşüş gösterdi

AB27 dışından yapılan kimyasal ithalatın sektörlere göre dağılımı



AB27 dışından yapılan kimyasal ithalatın ülkelere dağılımı



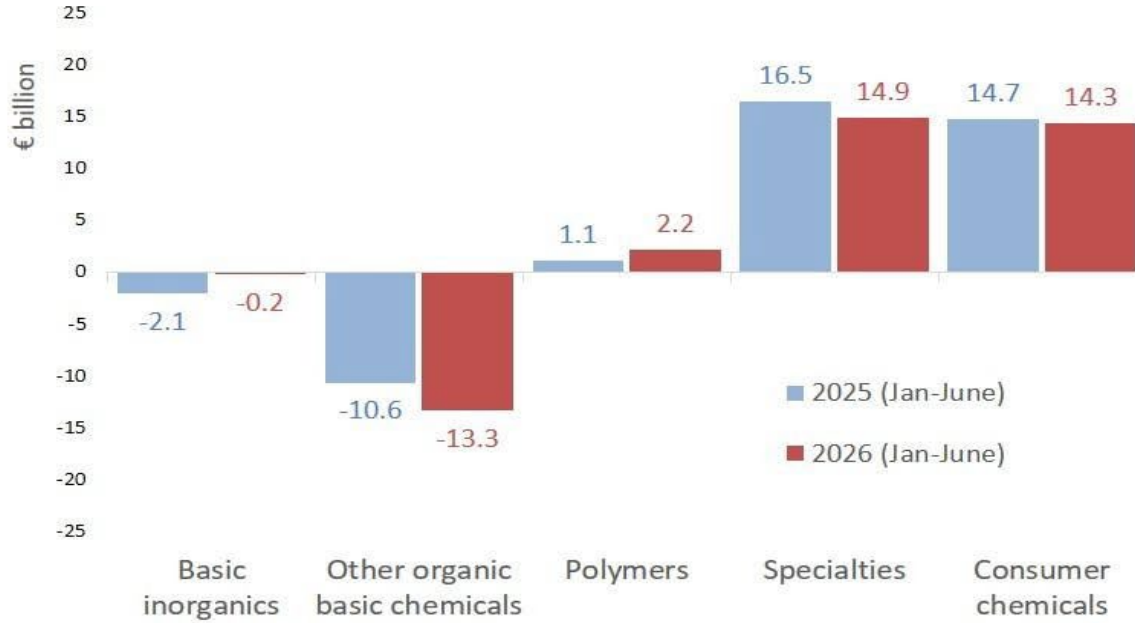
Extra-EU27 chemical imports (€bn)	Basic inorganics	Other organic basic chemicals	Polymers	Specialties	Consumer chemicals	Chemicals
2025 (Jan-June)	12.4	37.0	15.9	21.6	6.9	94.2
2026 (Jan-June)	11.2	33.7	14.5	21.7	7.1	88.7
Delta	-1.20	-3.4	-1.5	0.0	0.2	-5.6
Growth	-9.7%	-9.1%	-9.2%	0.1%	2.6%	-5.9%

Extra-EU27 chemical imports (€bn)	USA	UK	China	Switzerland	India	Extra-EU27
2025 (Jan-June)	15.9	9.8	17.2	7.3	6.2	94.2
2026 (Jan-June)	13.7	8.6	16.7	7.2	7.0	88.7
Delta	-2.14	-1.3	-0.4	-0.2	0.8	-5.6
Growth	-13.5%	-12.8%	-2.4%	-2.4%	12.6%	-5.9%



İhracatın ithalattan daha fazla düşmesi nedeniyle AB27 ticaret fazlası daralıyor

AB27 dışındaki ülkelerle kimyasal madde ticaret dengesi (sektörlere göre)



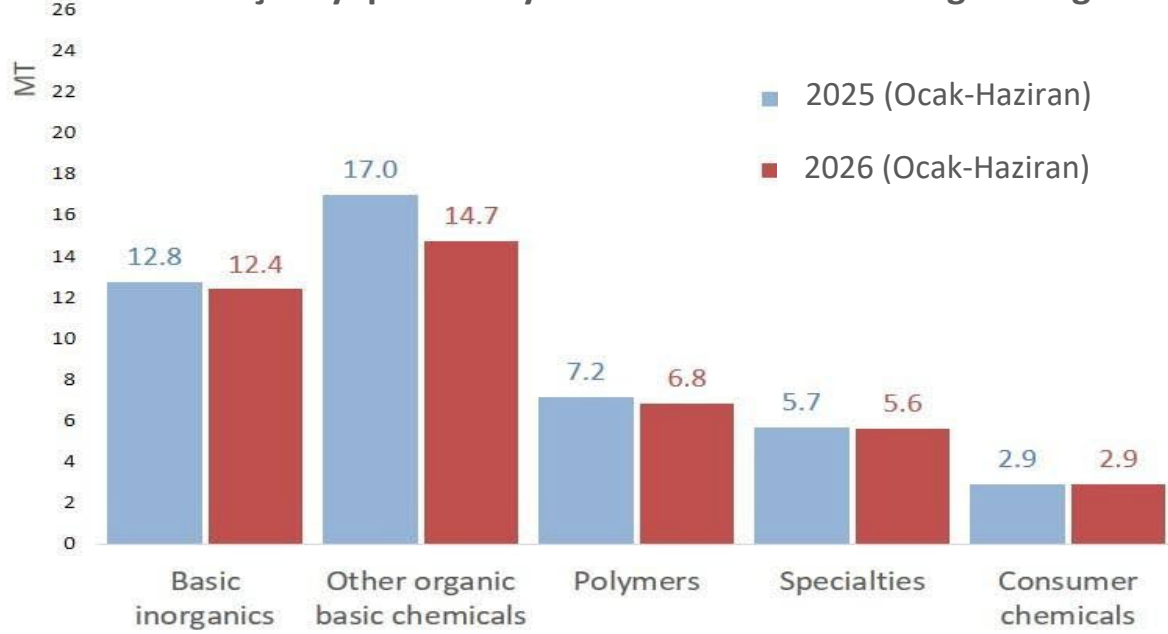
AB27-dışı kimyasal ticaret akışları (milyar €)



Extra-EU27 chemical trade balance (€bn)	Basic inorganics	Other organic basic chemicals	Polymers	Specialties	Consumer chemicals	Chemicals
2025 (Jan-June)	-2.1	-10.6	1.1	16.5	14.7	20.1
2026 (Jan-June)	-0.2	-13.3	2.2	14.9	14.3	18.4
Delta	1.9	-2.7	1.14	-1.5	-0.4	-1.7

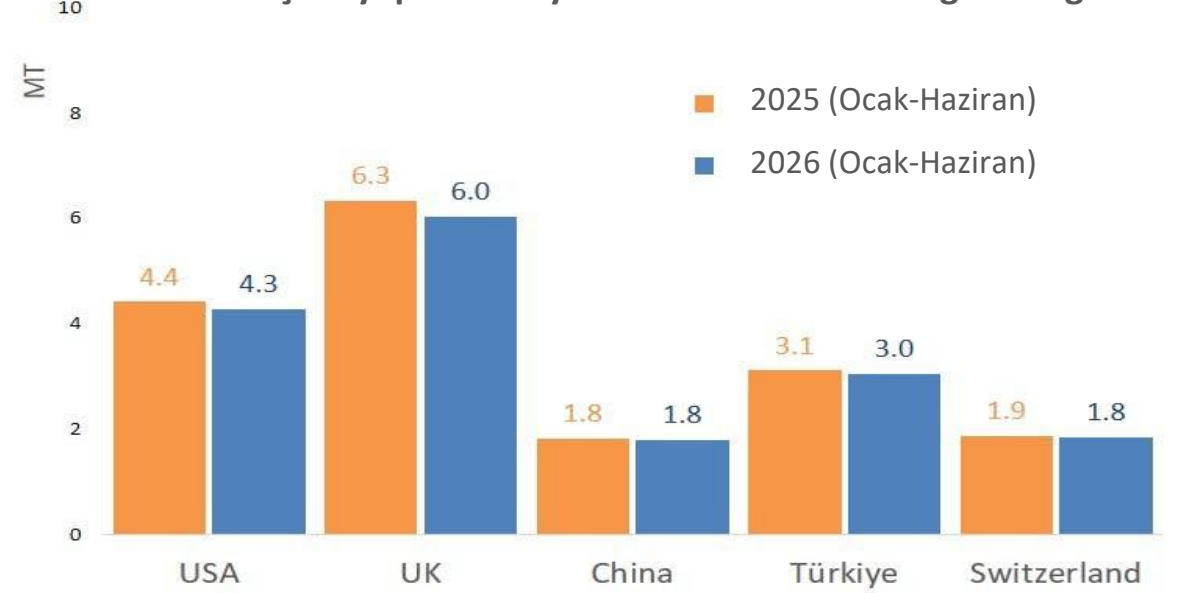
AB27 dışına yapılan kimyasal ihracatı — Düşüş, temel kimyasallarda yoğunlaştı

AB27 dışına yapılan kimyasal ihracatın sektörlere göre dağılımı



Extra-EU27 chemical exports (MT)	Basic inorganics	Other organic basic chemicals	Polymers	Specialties	Consumer chemicals	Chemicals
2025 (Jan-June)	12.8	17.0	7.2	5.7	2.9	46.6
2026 (Jan-June)	12.4	14.7	6.8	5.6	2.9	43.7
Delta	-0.4	-2.2	-0.3	-0.1	0.0	-2.9
Growth	-2.8%	-13.1%	-4.8%	-1.0%	0.1%	-6.2%

AB27 dışına yapılan kimyasal ihracatın ülkelere göre dağılımı

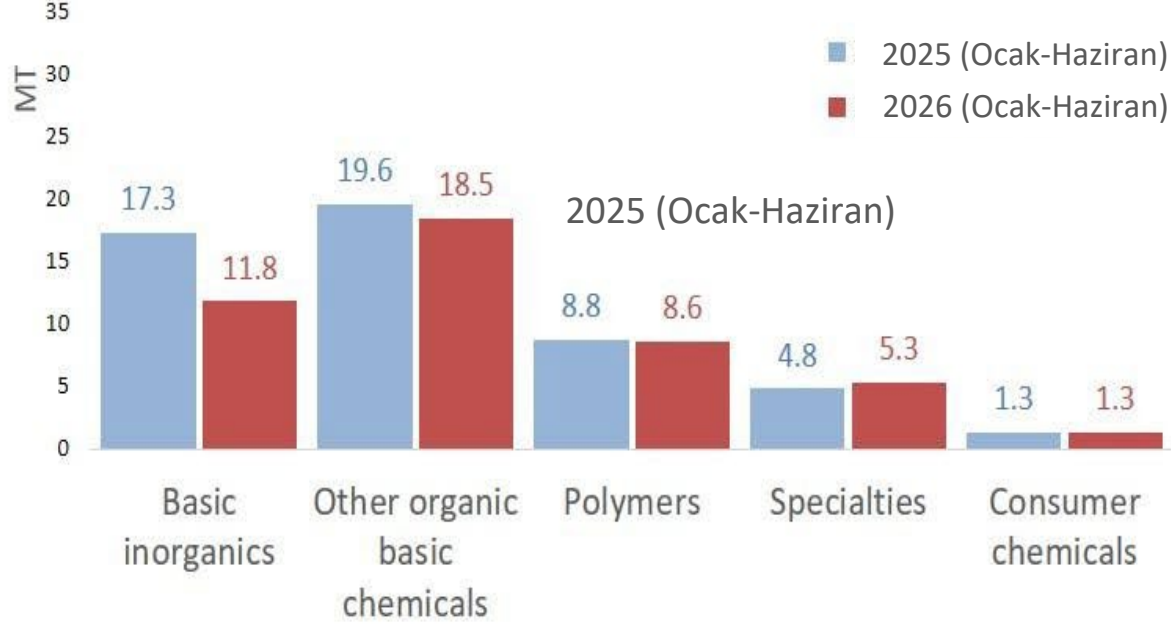


Extra-EU27 chemical exports (MT)	USA	UK	China	Türkiye	Switzerland	Extra-EU27
2025 (Jan-June)	4.4	6.3	1.8	3.1	1.9	46.6
2026 (Jan-June)	4.3	6.0	1.8	3.0	1.8	43.7
Delta	-0.1	-0.3	0.0	-0.1	0.0	-2.9
Growth	-3.2%	-4.8%	-0.8%	-2.2%	-2.0%	-6.2%

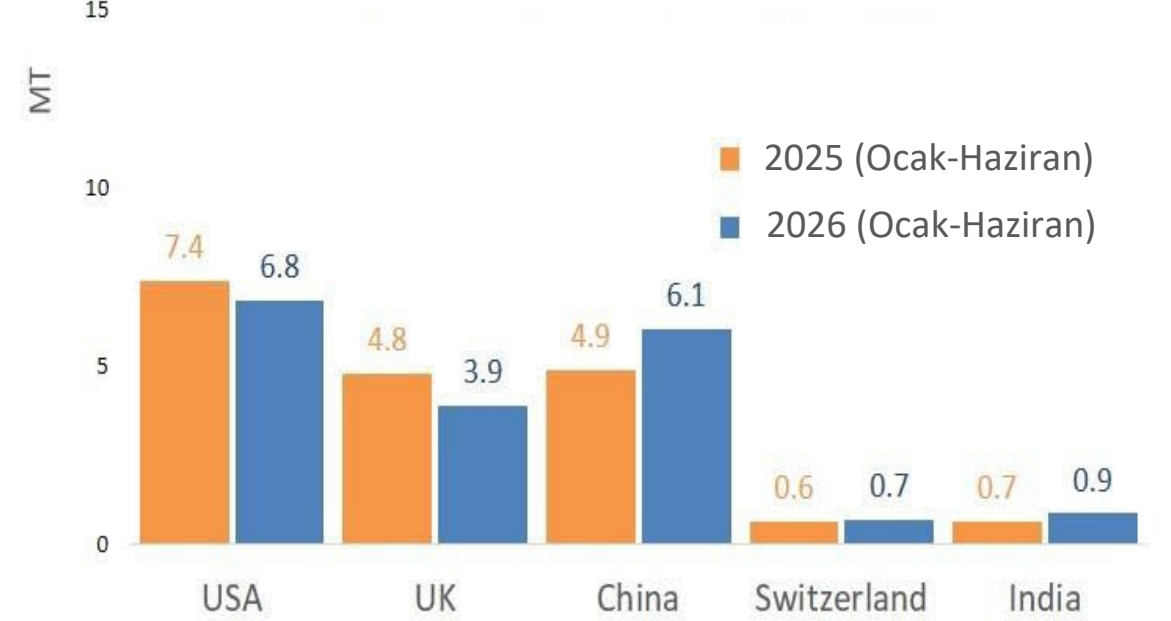


AB27 dışı kimyasal ithalatı — Temel kimyasallara yönelik alımların azalmasıyla hacimde keskin bir düşüş yaşandı

AB27 dışından yapılan kimyasal ithalatın sektörlere göre dağılımı



AB27 dışından yapılan kimyasal ithalatın ülkelere göre dağılımı

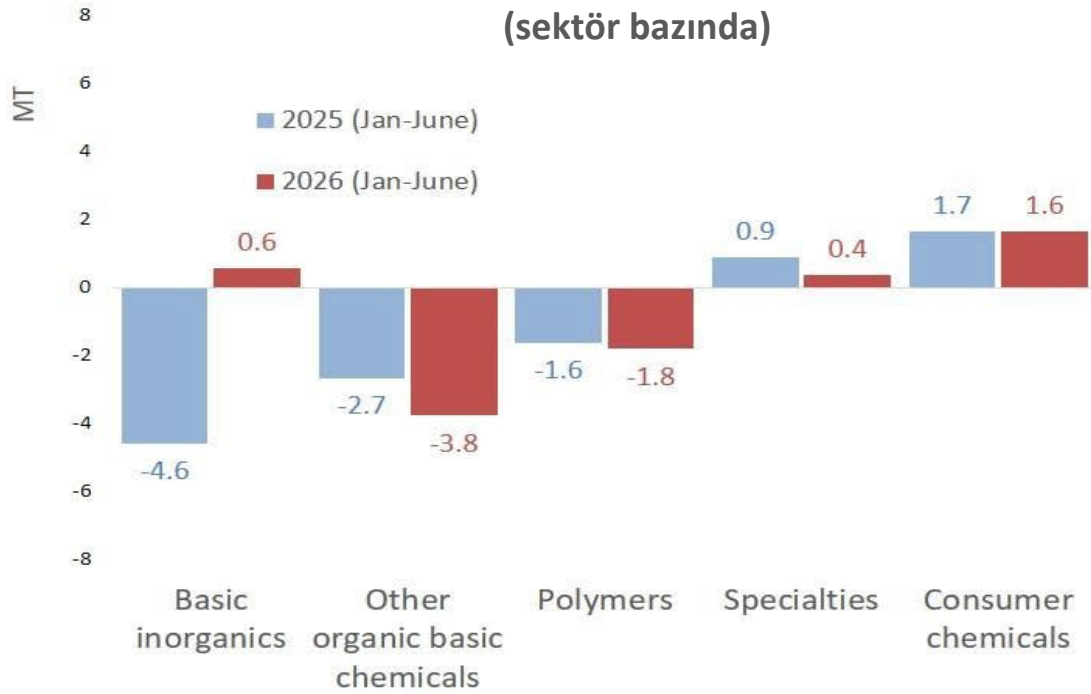


Extra-EU27 chemical imports (MT)	Basic inorganics	Other organic basic chemicals	Polymers	Specialties	Consumer chemicals	Chemicals
2025 (Jan-June)	17.3	19.6	8.8	4.8	1.3	52.4
2026 (Jan-June)	11.8	18.5	8.6	5.3	1.3	46.0
Delta	-5.5	-1.1	-0.2	0.5	0.0	-6.4
Growth	-31.9%	-5.8%	-1.8%	9.5%	1.9%	-12.3%

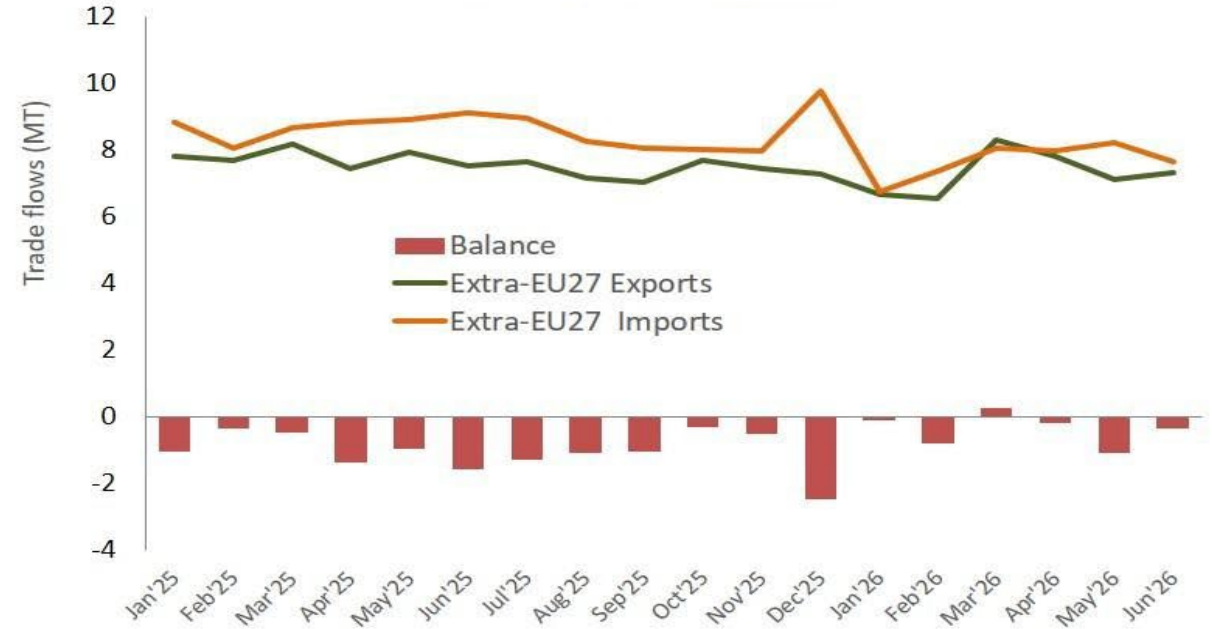
Extra-EU27 chemical imports (MT)	USA	UK	China	Switzerland	India	Extra-EU27
2025 (Jan-June)	7.4	4.8	4.9	0.6	0.7	52.4
2026 (Jan-June)	6.8	3.9	6.1	0.7	0.9	46.0
Delta	-0.6	-0.9	1.1	0.1	0.2	-6.4
Growth	-7.5%	-19.2%	23.3%	9.7%	31.2%	-12.3%

Ticaret dengesi — İthalatın ihracattan daha hızlı düşmesi sonucu açık önemli ölçüde azaldı

AB27 dışındaki ülkelerle kimyasal madde ticaret dengesi (sektör bazında)



AB27 dışı kimyasal ticaret akışları (MT)



Extra-EU27 chemical trade balance (MT)	Basic inorganics	Other organic basic chemicals	Polymers	Specialties	Consumer chemicals	Chemicals
2025 (Jan-June)	-4.6	-2.7	-1.6	0.9	1.7	-5.8
2026 (Jan-June)	0.6	-3.8	-1.8	0.4	1.6	-2.3
Delta	5.2	-1.1	-0.18	-0.5	0.0	3.6

Yapısal Rekabetçilik Zorlukları Arasında Kırılgan İyileşme

- **Genel Mesaj:** AB27 kimya endüstrisi, muhtemelen Hürmüz Boğazı ve daha geniş kapsamlı Orta Doğu'daki durumun yol açtığı tedarik zinciri aksaklıklarıyla bağlantılı olarak, beklentilerin üzerinde bir performans sergiledi. Bununla birlikte, sektörün uzun vadeli yapısal zorlukları değişmediğinden, bu iyileşme kırılgan, dengesiz ve tarihsel ortalamaların oldukça altında kaldı.
- **Kilit Bulgular**
 - **İş dünyası güveni arttı**, ancak hala nötr seviyelerin altında yer alıyor.
 - **Üretim istikrar kazanıyor**, ancak kimya sektörü çoğu imalat sektörünün gerisinde kalmaya devam ediyor.
 - **Enerji maliyetleri, ABD'ye kıyasla önemli bir yapısal dezavantaj olmaya devam ediyor.**
 - **Kapasite kullanımı zayıf seyrini sürdürüyor** ve bu da atıl kapasitenin devam ettiğine işaret ediyor.
 - Fransa ve İspanya diğer ülkelerden daha iyi performans gösterirken, Almanya, İtalya ve Hollanda zorluk yaşamaya devam ediyor.
 - **“Diğer organik temel kimyasallar” ve polimerler, ana zayıf noktalar olmaya devam ediyor.**
 - **Fiyatlar, hacimlerden daha hızlı artıyor**; bu da pazardaki iyileşmenin sınırlı olduğunu gösteriyor.
 - **Ticaret fazlası, büyük ölçüde ABD'ye yapılan ihracatın zayıflaması nedeniyle daraldı.**
 - **Geniş tabanlı ve kendi kendini sürdürebilen bir toparlanma henüz görülüyor.**

