

AB27 Kimya Endüstrisi: En güncel Gelişmeler (Ç1-2026)

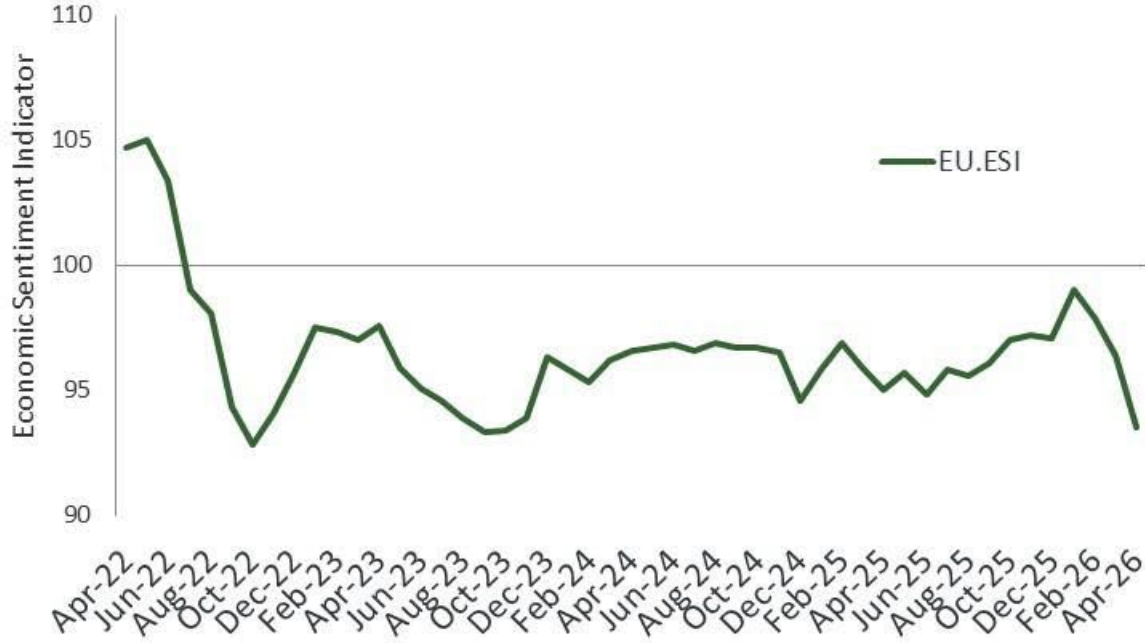


cefic

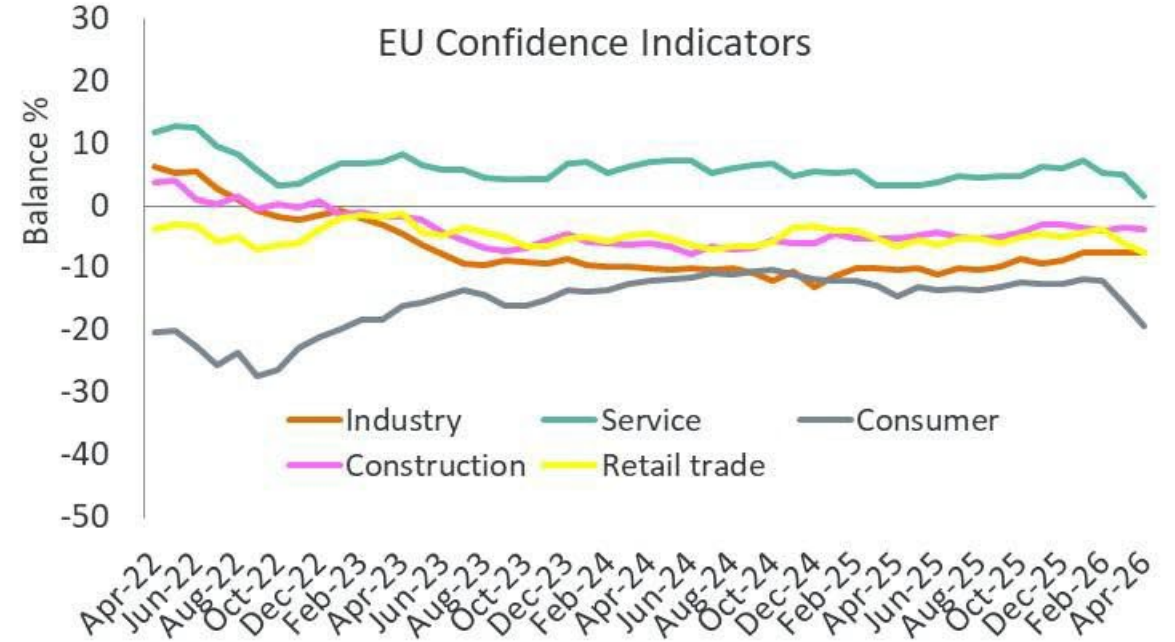
Dr Moncef Hadhri
Baş Ekonomist
mha@cefic.be



AB27 ülkelerinde ekonomik duyarlılık 2026 yılında (Ocak-Nisan) belirgin şekilde zayıfladı.



Nisan 2026 itibarıyla, ESI (ekonomik duyarlılık göstergesi) keskin bir düşüşle 93,5'e gerileyerek Nisan 2025'teki seviyesinin (95,0) oldukça altına indi ve bu da ekonomik havada genel bir bozulmaya işaret etti.

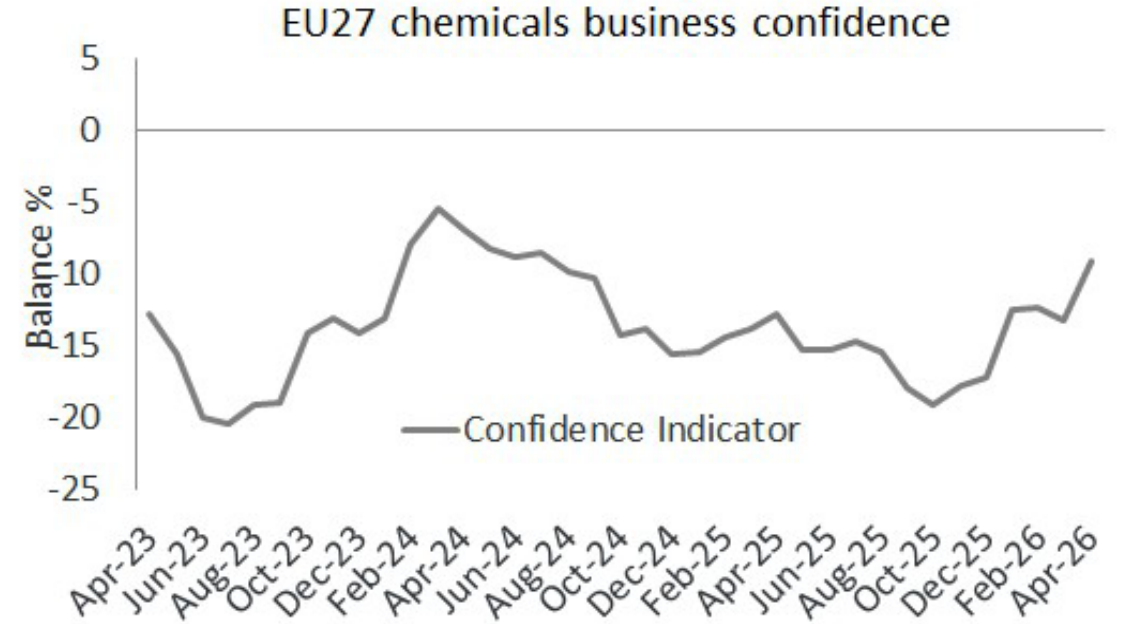
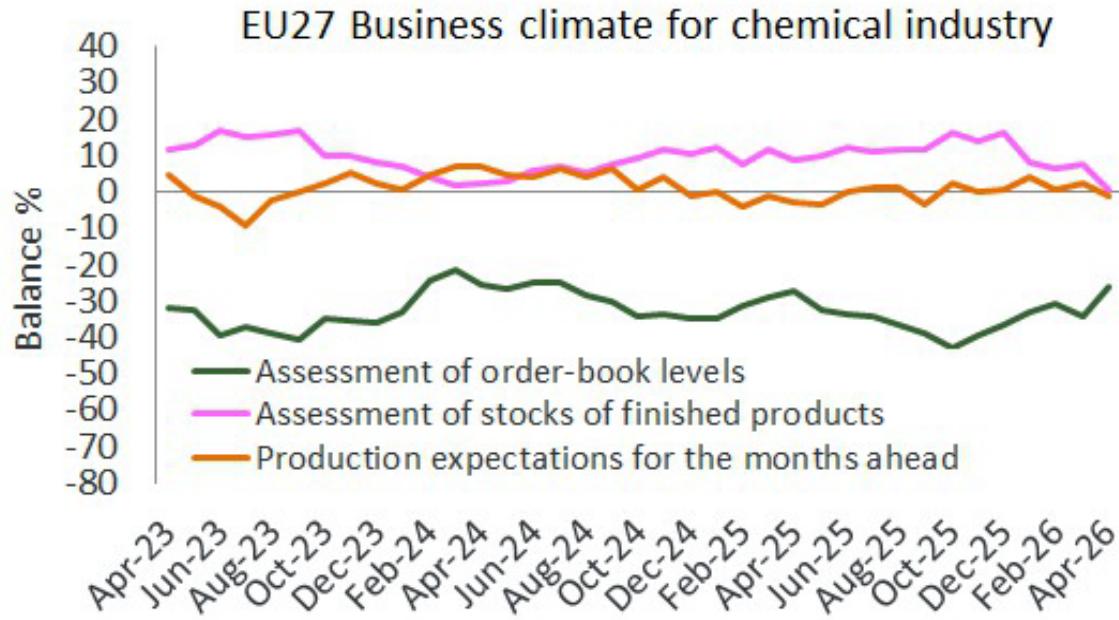


Genel olarak, ESI (ekonomik duyarlılık göstergesi) gelişmeleri, 2026 (Ocak-Nisan) döneminde ekonominin büyük bir bölümünde güven kaybının açıkça görüleceğine işaret ediyor.



Kaynak: AB Komisyonu iş ve tüketici anket sonuçları: Anketlerden elde edilen yanıtlar, olumlu ve olumsuz yanıt veren katılımcıların yüzdeleri arasındaki fark olarak oluşturulan dengeler şeklinde toplanmıştır.

AB27 kimya sektörü iş dünyasının güveni 2026'da (Ocak-Nisan) arttı.



2026 (Ocak-Nisan) döneminde, 2025 (Ocak-Nisan) dönemine kıyasla daha yüksek talep nedeniyle sipariş defteri değerlendirmelerinde iyileşme bekleniyor.



Kaynak: AB Komisyonu iş ve tüketici anket sonuçları: Anketlerden elde edilen yanıtlar, olumlu ve olumsuz yanıt veren katılımcıların yüzdeleri arasındaki fark olarak oluşturulan dengeler şeklinde toplanmıştır.

2026 (Ocak-Nisan): Derin daralmadan kırılğan iyileşmeye

EU27 CHEMICALS INDUSTRY: KEY TRENDS 2026 vs 2025

From deep contraction to fragile improvement – demand still weak



FROM DEEP CONTRACTION TO FRAGILE IMPROVEMENT

DEMAND STILL WEAK

Genel mesaj: 2026 (Ocak-Nisan), 2025'e (Ocak-Nisan) kıyasla derin bir daralmadan mütevazı bir iyileşmeye geçişi işaret ediyor. Güven artıyor, üretim eğilimleri yükseliyor ve stoklar normalleşiyor. Bununla birlikte, talep zayıf kalmaya devam ediyor, istihdam beklentileri daha da kötüleşiyor ve sektörün henüz sürdürülebilir bir toparlanma aşamasına girmediğini gösteriyor.



Kaynak: AB Komisyonu iş ve tüketici anket sonuçları: Anketlerden elde edilen yanıtlar, olumlu ve olumsuz yanıt veren katılımcıların yüzdeleri arasındaki fark olarak oluşturulan dengeler şeklinde toplanmıştır.

Mütevazı bir iyileşme var, ancak talep hâlâ kırılğan

Business Climate by Main Countries

Updated: Sep–Dec 2025 vs Jan–Apr 2026



Broad **improvement** is underway, but demand remains fragile.

+6.3 Confidence | +8.4 Orders | +4.1 Production | +1.7 Outlook | *Improvement, not recovery.*



Germany

Strong rebound, cautious optimism.

+13.1 Confidence | +19.7 Orders

+4.7 Production

Improving, but still wary.



France

Solid and balanced progress.

+3.7 Confidence | -3.1 Orders

+9.2 Production

Improving, but still wary.



Italy

Modest gains, outlook weakens.

+1.6 Confidence | +7.2 Orders

+4.1 Outlook

Best performance.



Netherlands

Marginal improvement.

+2.4 Confidence | -0.3 Orders

+1.7 Production

Flat momentum.



Belgium

Stronger sentiment, flat output.

+3.9 Confidence | +5.4 Orders

+3.5 Outlook

Demand up, output flat.



Spain

Demand up, output down.

+3.8 Confidence | +7.6 Orders

-3.5 Production | -2.1 Outlook

Mixed signals.



Poland

Clear weakening.

-0.9 Confidence | -1.1 Orders | +2.2 Production

-2.5 Outlook

Weakest performer.

Early 2026: Broad **Improvement**, **France Leads**, **Poland Weakest**



Strong
Improvement



Moderate
Gains



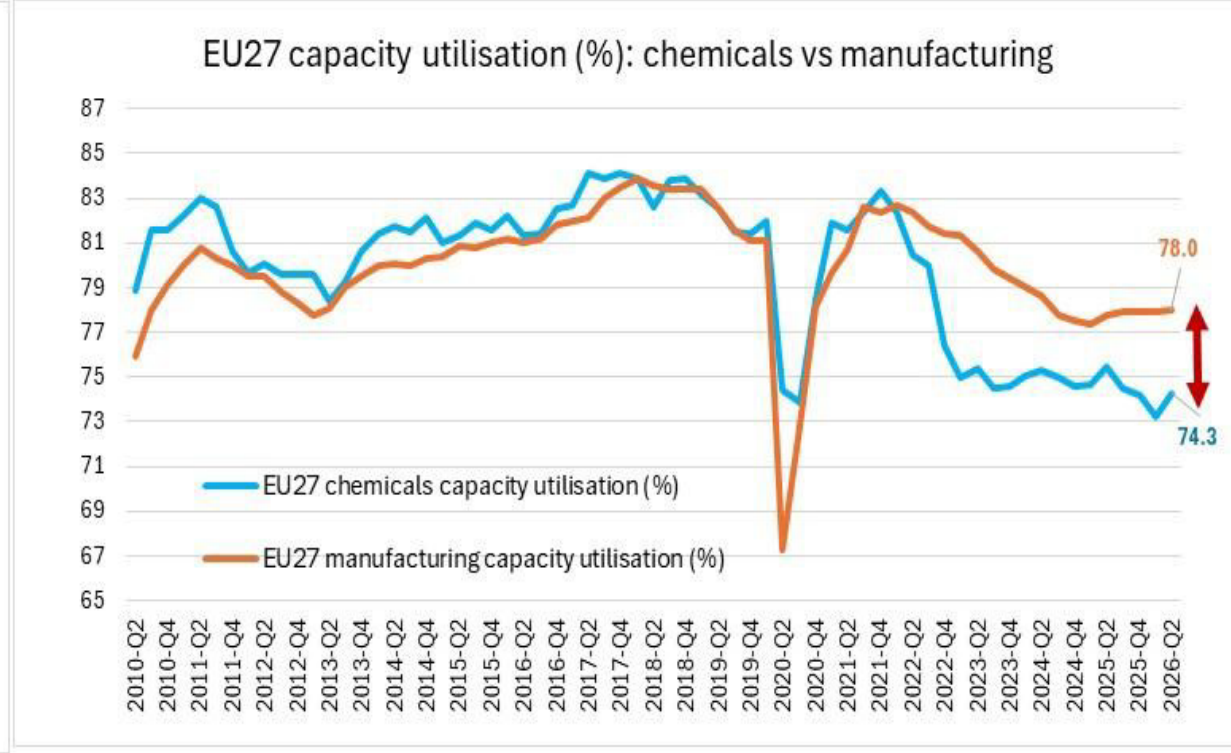
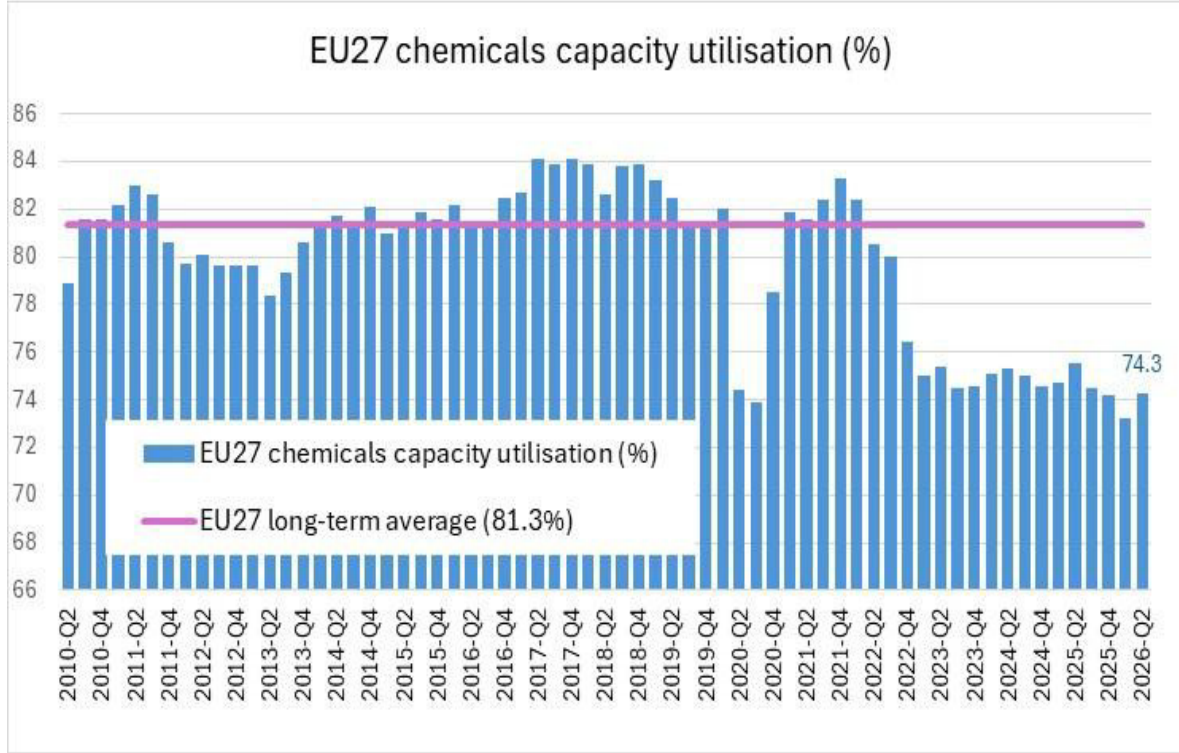
Clear
Decline

2026 yılının başları, toparlanmadan ziyade kırılğan bir iyileşme evresini işaret ediyor: Fransa en belirgin iyileşmeyi gösterirken, Almanya güçlü ancak temkinli kazanımlarla onu takip ediyor, Belçika ve İspanya'da talep üretimden daha hızlı toparlanıyor, Polonya ise en zayıf performansı sergileyen ülke olmaya devam ediyor.



Kaynak: AB Komisyonu iş ve tüketici anket sonuçları: Anketlerden elde edilen yanıtlar, olumlu ve olumsuz yanıt veren katılımcıların yüzdeleri arasındaki fark olarak oluşturulan dengeler şeklinde toplanmıştır.

AB27 kimyasal kapasite kullanımında yapısal zayıflık devam ediyor.

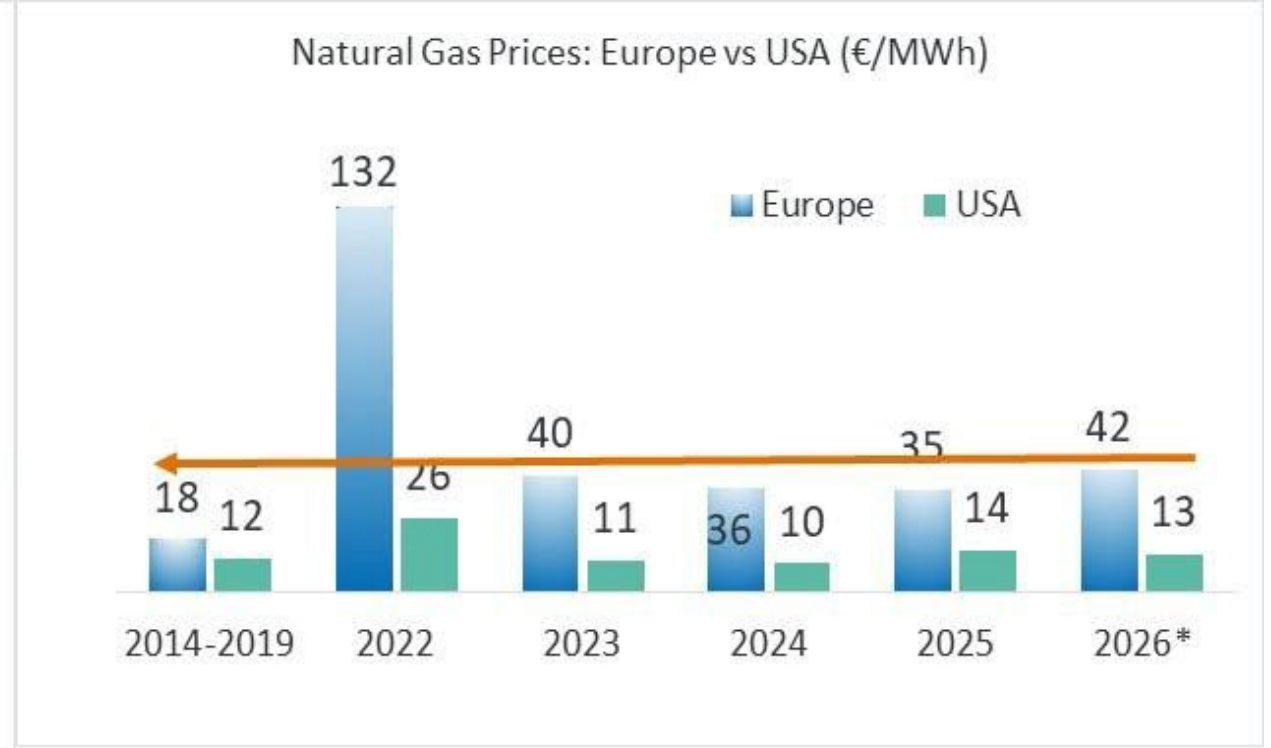
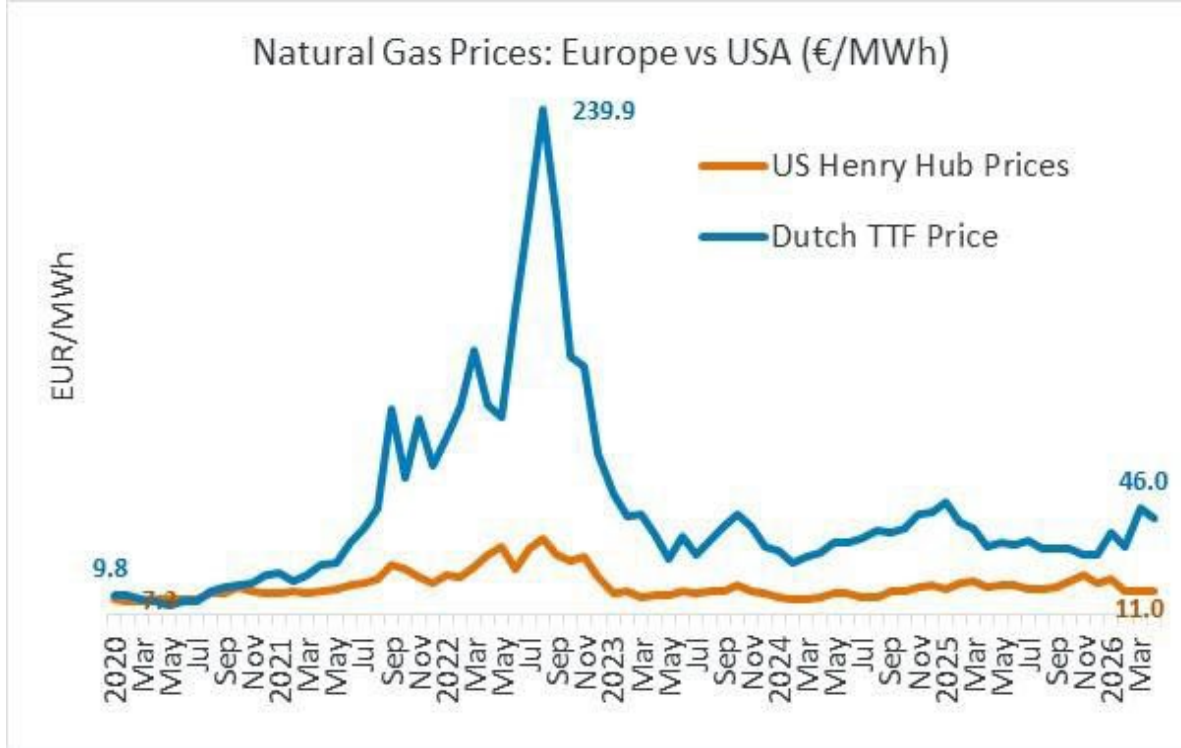


Veriler açıkça döngüsel bir düşüşten ziyade yapısal bir zorluğa işaret ediyor. Kimya sektörü, AB genel imalat sektörünün gerisinde kalmaya devam ediyor: 2021'den beri gözlemlenen bu farklılık, genel bir yavaşlamadan ziyade sektöre özgü bir rekabet sorununa işaret ediyor.



AB27 ülkelerinde küresel rakiplerle enerji fiyatlarında süregelen bir fark mevcut.

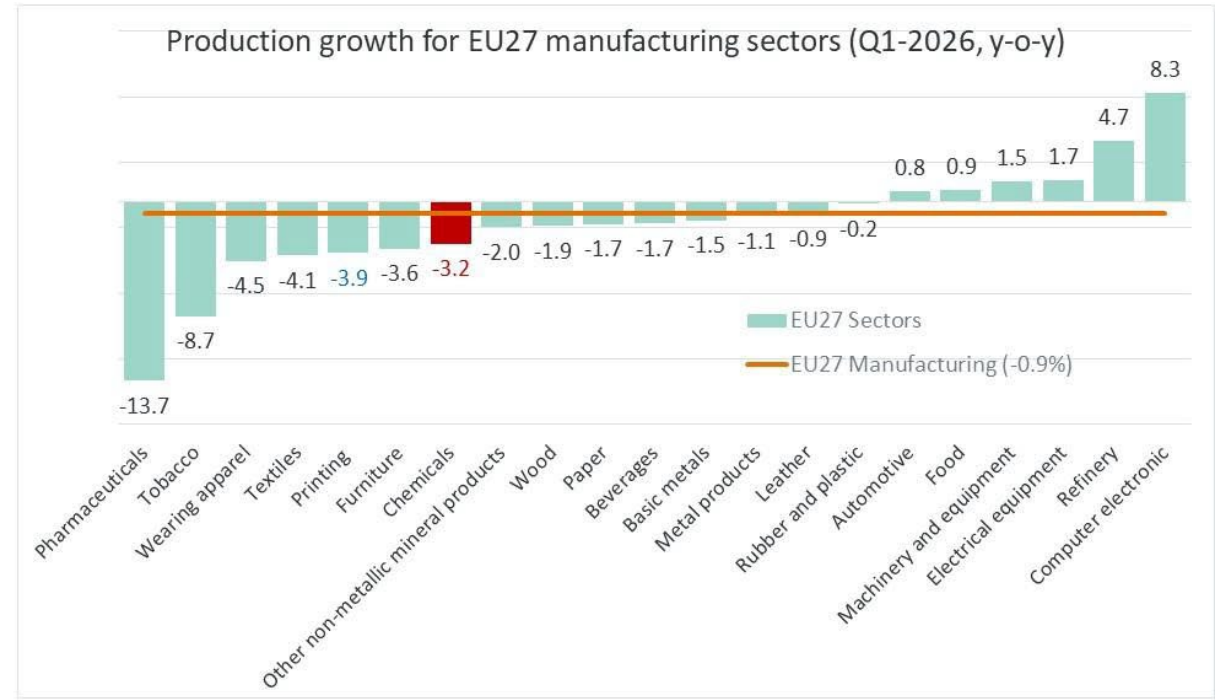
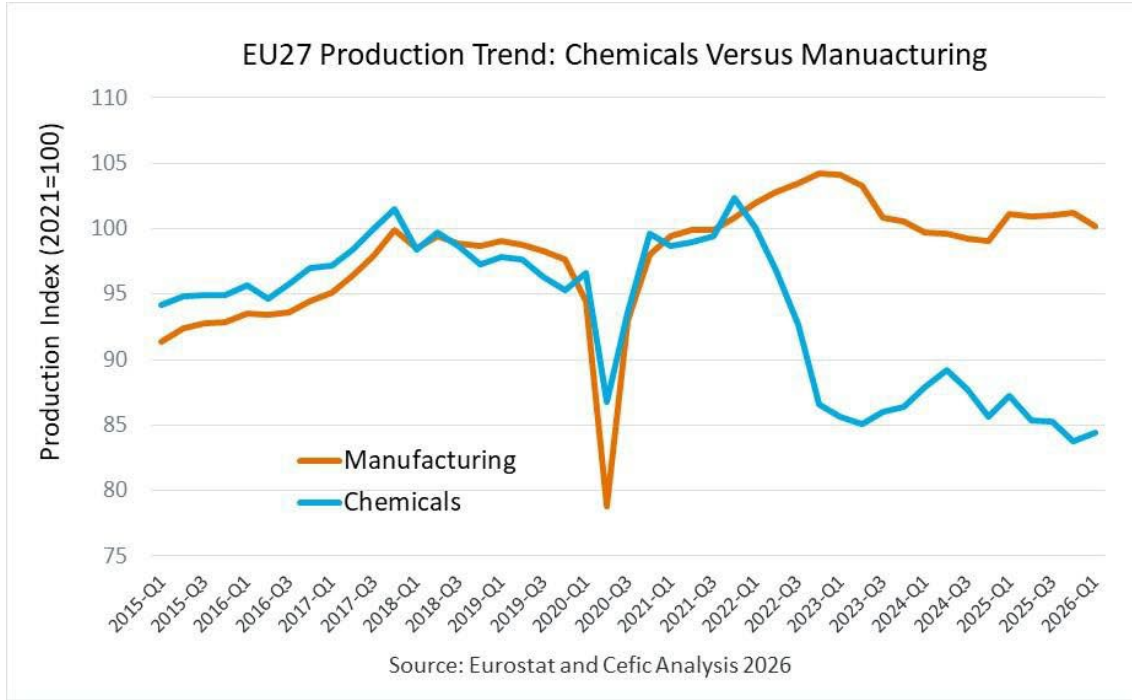
2026'da Avrupa'da doğalgaz fiyatları: Kriz öncesi seviyelerin (2014-2019) 2,1 katı daha yüksek.



ABD'ye kıyasla, 2026* yılında Avrupa'daki benzin fiyatı 3,3 kat daha yüksek olacak ve bu durum Avrupa'yı rekabet açısından dezavantajlı bir konuma getirecek.



AB27 kimyasal üretim: 2026 1. Çeyrek: 2025 1. Çeyrek sonuçlarının %3,2 altında



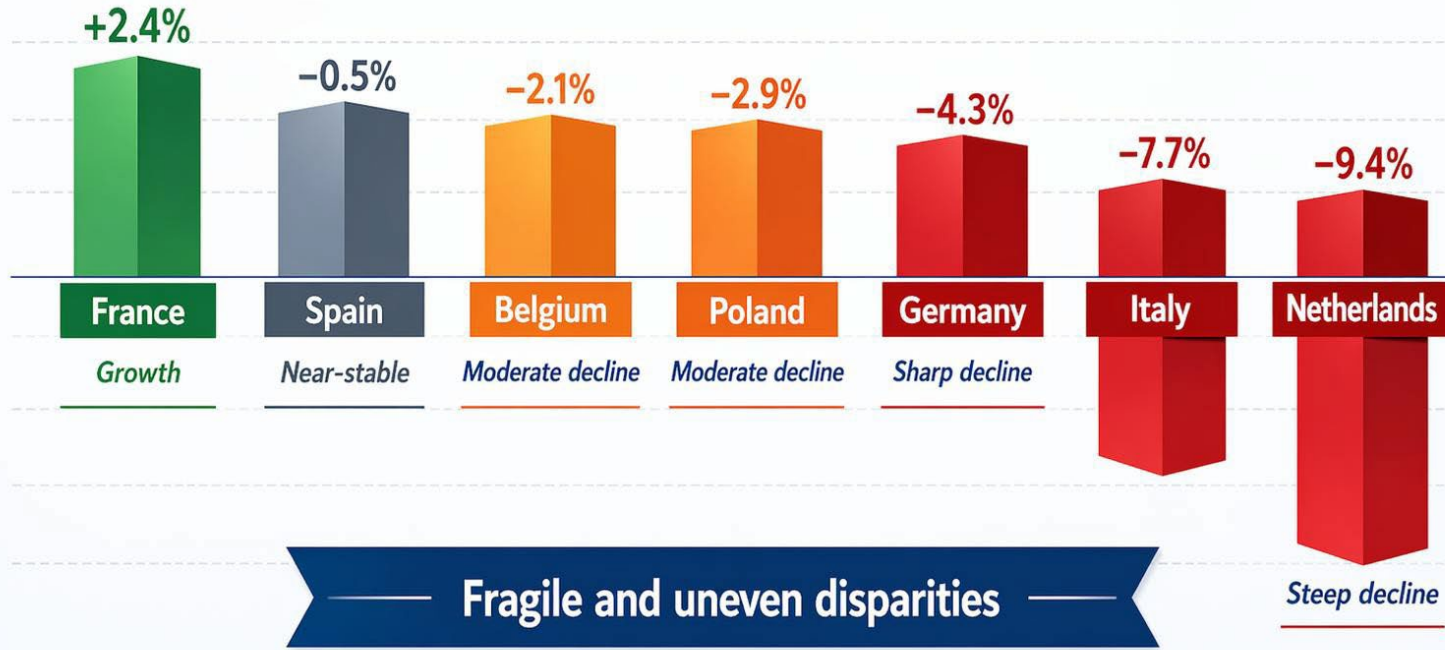
Kimya sektörü, AB27'deki en zayıf büyük imalat sektörleri arasında yer almaya devam ediyor. 2025'teki %2,5'lik daralmanın ardından, 2024'teki mütevazı büyümeye rağmen üretim yaklaşık %3,2 oranında geriledi. Kimya üretimi şu anda kriz öncesi seviyelerinin yaklaşık %13 altında ve toplam imalat üretiminden ayrışması belirginliğini koruyor.



Üye devletler arasında üretimde büyük eşitsizlikler mevcut.

EU27 Chemical Production Growth by Country: Uneven Performance in Early 2026

Q1 2026: EU27 Chemical Production: **-3.2%** Year-on-Year

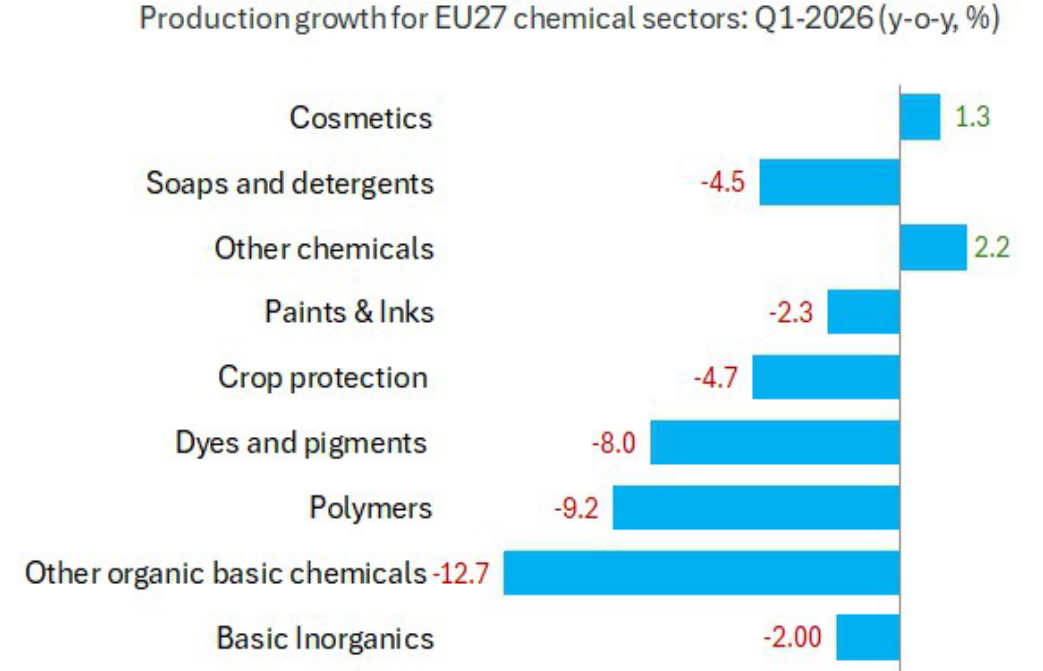
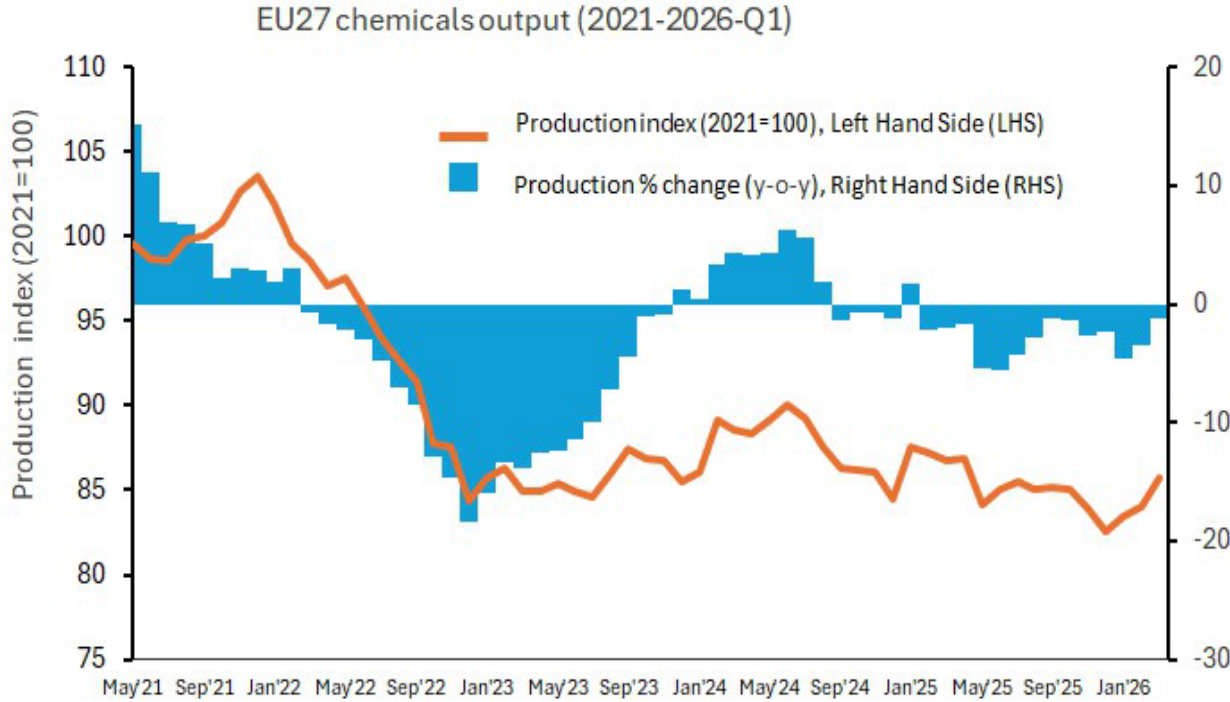


Source: Cefic Analysis based on Eurostat Data, Chart by Copilot

2026 yılının ilk çeyreğinde, AB27 kimyasal üretiminde yıllık bazda %3,2'lik bir düşüş yaşandı; bu da eğilimin kırılma ve üye ülkeler arasında oldukça dengesiz olduğunu teyit ediyor. Genel olarak, 2026 yılının ilk çeyreğinde en iyi performansı Fransa ve daha az ölçüde İspanya gösterirken, İtalya ve Hollanda açıkça en zayıf ülkeler arasında yer alarak AB27 genelini aşağı çekti.



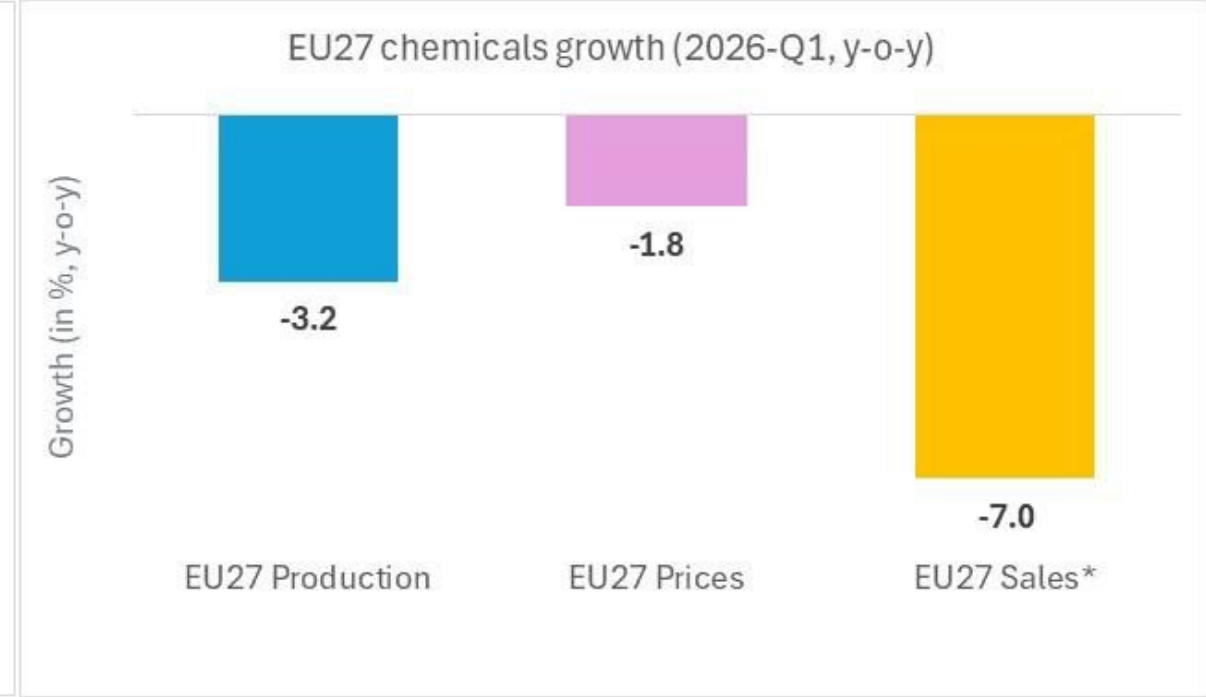
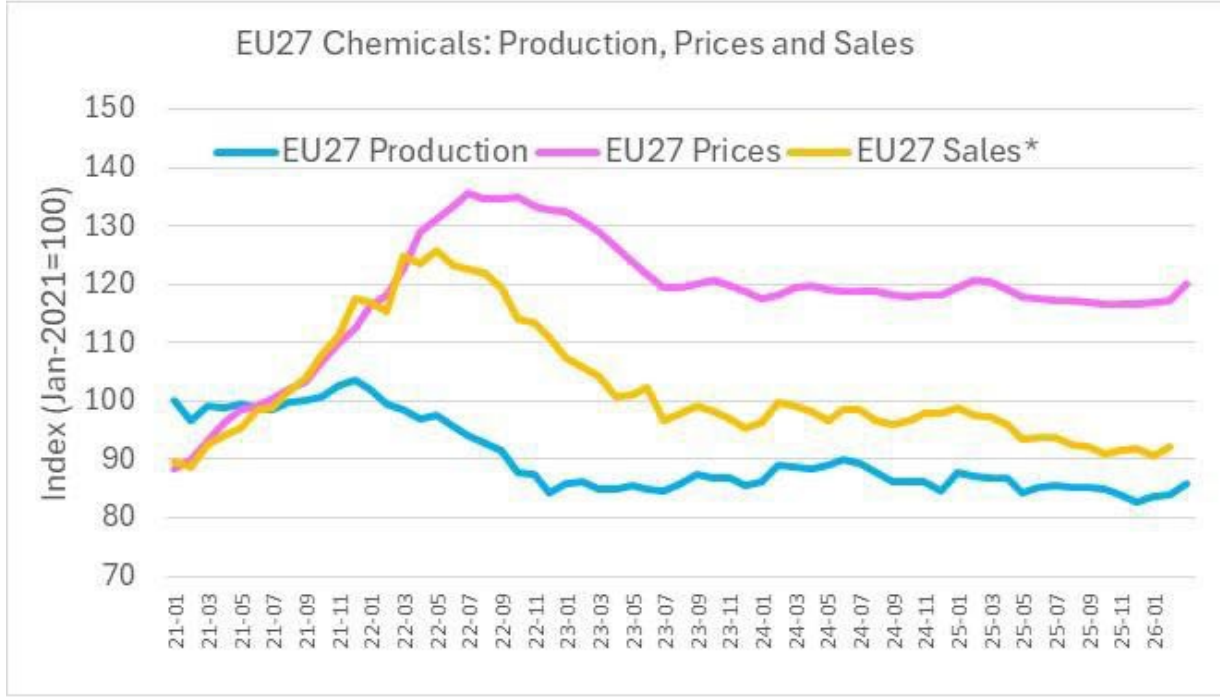
Diğer organik temel kimyasallar ve polimerler baskı altında



AB27 kimya sektöründeki gerileme geniş tabanlı olmaya devam ediyor, ancak sektörler arasında önemli farklılıklar mevcut. Petrokimya ve polimer sektörlerinde en sert düşüşler kaydedildi.



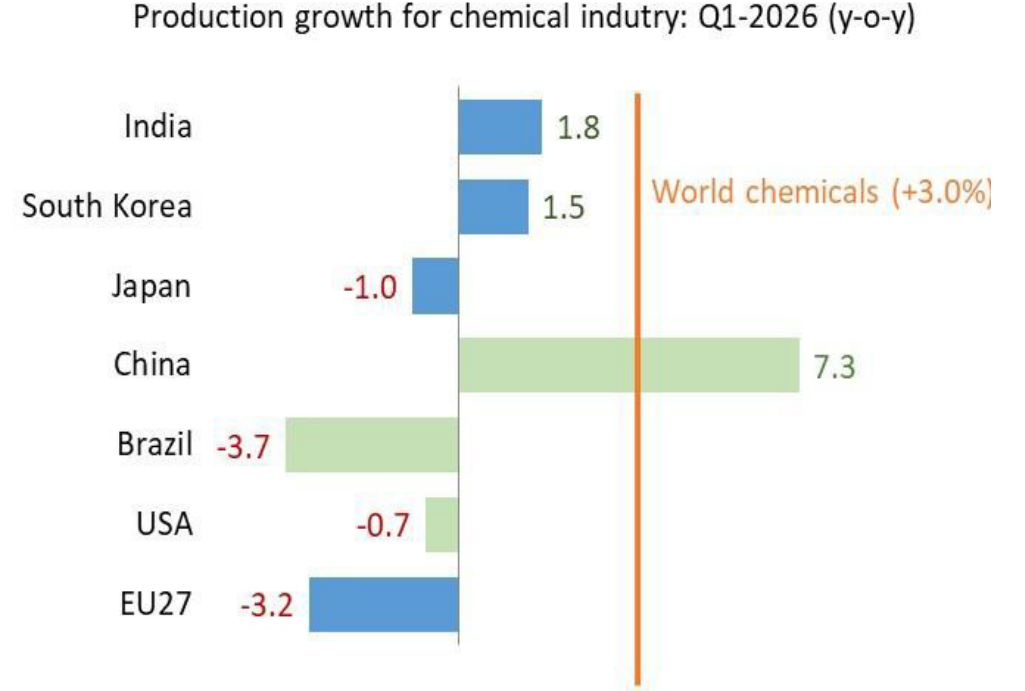
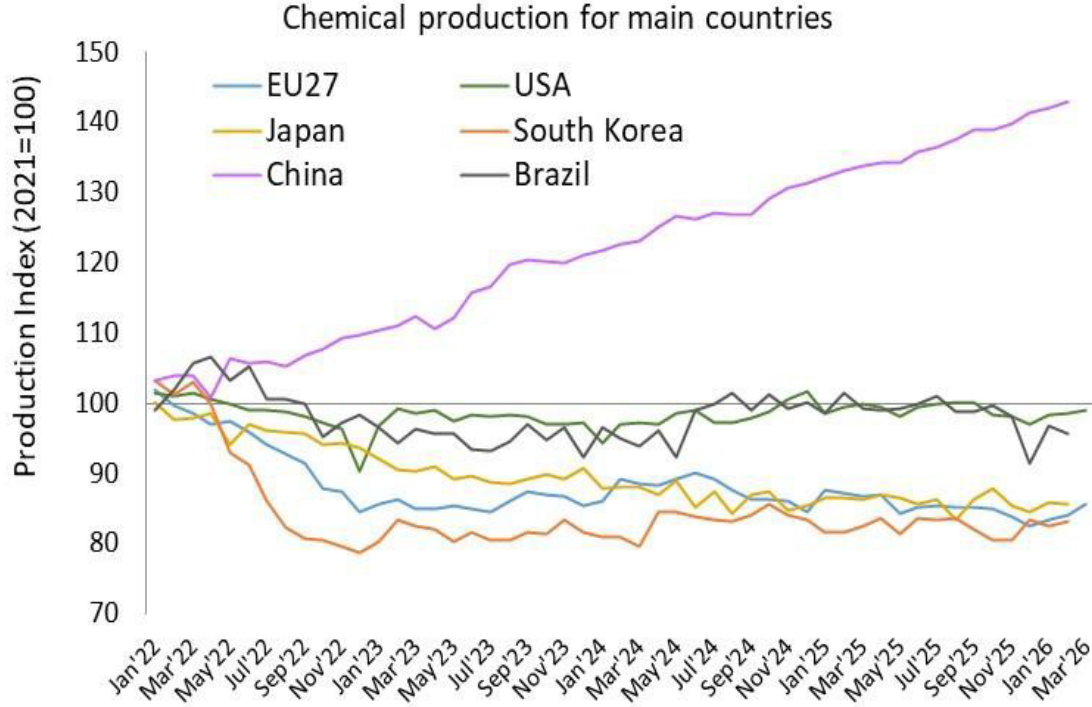
AB27 kimyasal madde satışı* ciddi şekilde düştü



Şu ana kadar talep kaynaklı belirgin bir ivme görülmediğinden, sektör 2021 yılındaki temel seviyesinin oldukça altında faaliyet göstermeye devam ediyor; bu da anlamlı bir toparlanmanın gerçekleşebilmesi için alt kademe endüstriyel faaliyetlerde ve rekabet koşullarında sürdürülebilir bir iyileşmeye duyulan ihtiyacı vurguluyor.



Kimya sektörü için zorlu bir küresel faaliyet ortamı

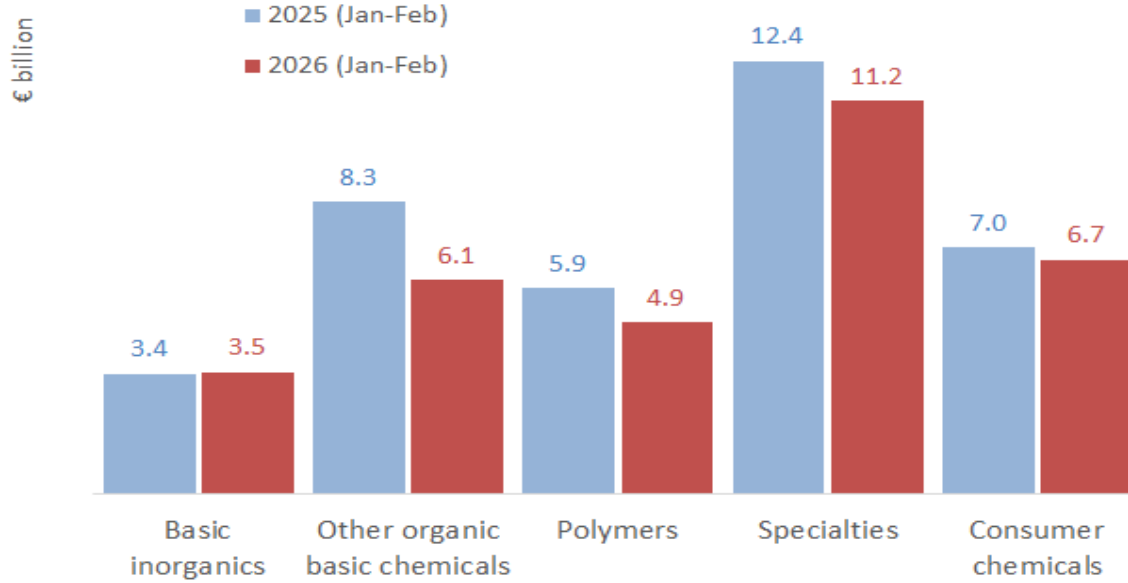


Veriler, küresel kimya endüstrisinin çok hızlı bir şekilde geliştiğine işaret ediyor. Özellikle Çin ve Hindistan gibi gelişmekte olan ekonomiler, büyümenin ana motorunu oluşturmaya devam ediyor.



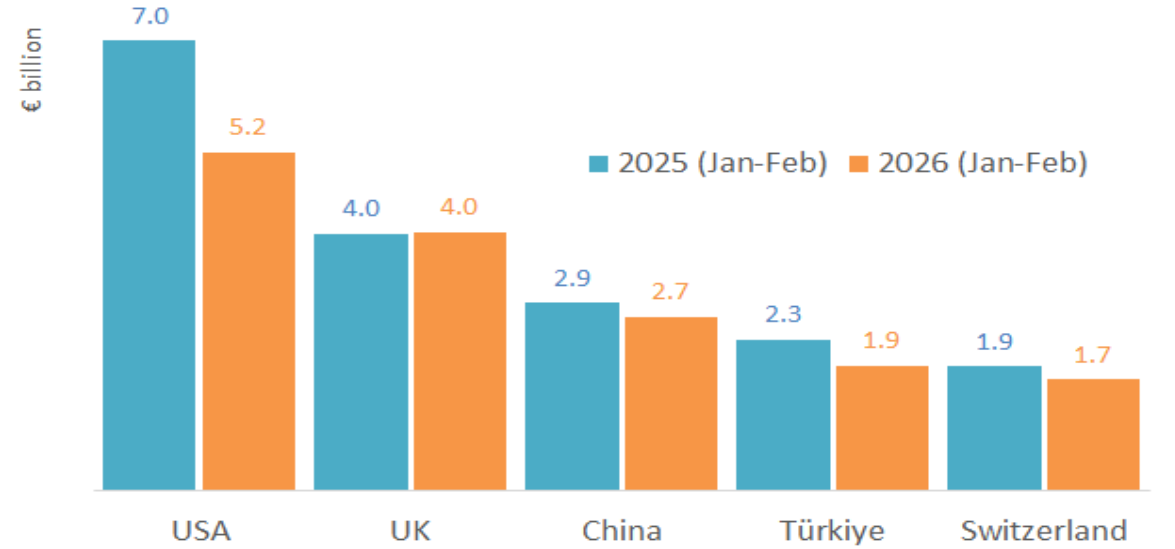
2026 (Ocak-Şubat): AB27 kimyasal ihracat değeri 2025 seviyelerinin 4,6 milyar € altında

Extra-EU27 chemical exports by sector



Endüstriyel değer zincirlerindeki devam eden zayıflığı yansıtan bu durum, 'Diğer organik temel kimyasallar' kategorisinde en büyük mutlak düşüşün kaydedilmesiyle, bunu özel kimyasallar ve polimerler takip etti.

Extra-EU27 chemical exports by country

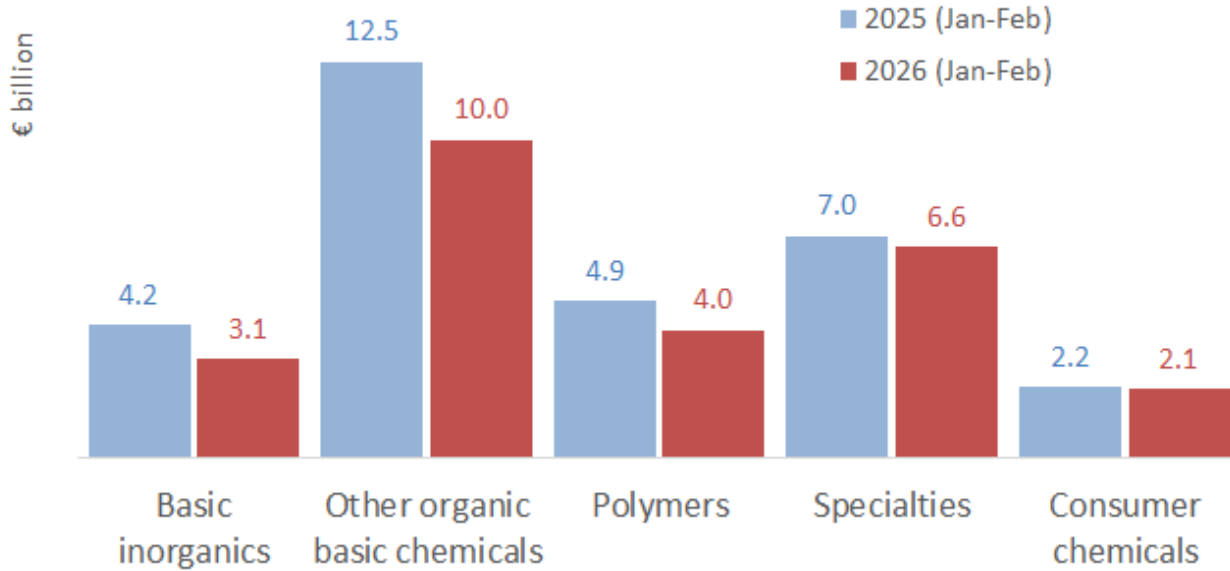


Düşüşün temel nedeni en büyük ihracat pazarlarıdır. AB'nin ana ortağı olan Amerika Birleşik Devletleri'ne yapılan ihracat, toplam daralmanın üçte birinden fazlasını temsil eden 1,7 milyar avroluk (-%24,7) keskin bir düşüş gösterdi.

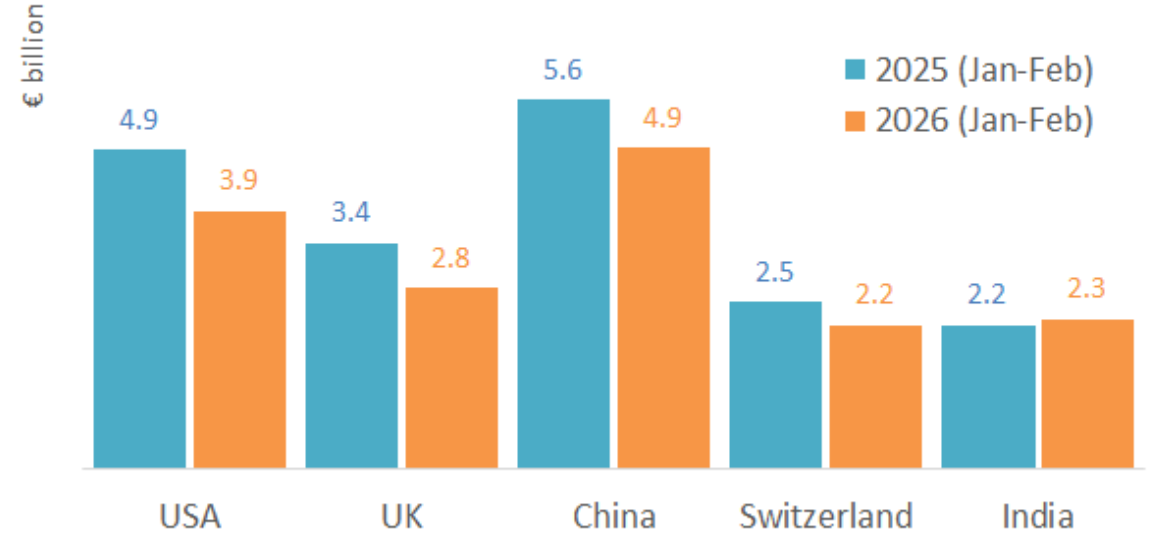


2026 (Ocak-Şubat): AB27 kimyasal madde ithalatı değeri 2025 seviyelerinin 4,8 milyar € altında.

Extra-EU27 chemical imports by sector



Extra-EU27 chemical imports by country

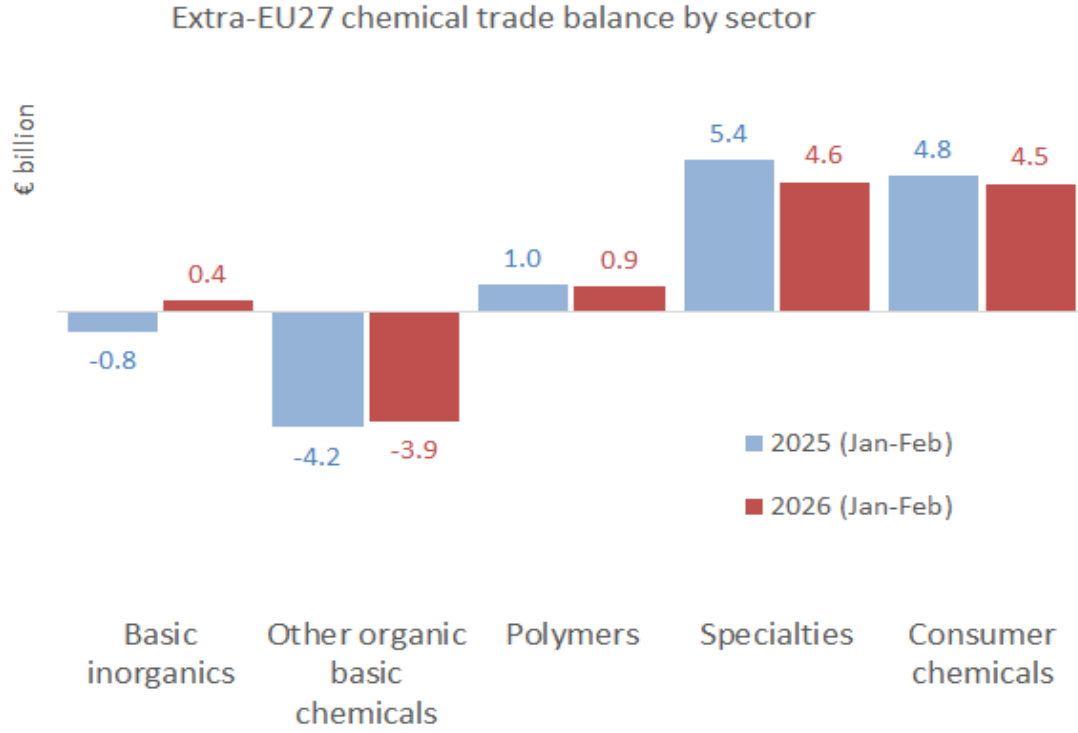


Daralma yine temel sanayi sektörlerinden kaynaklanıyor. 'Diğer organik temel kimyasallar' en büyük düşüşü kaydederken, bunu temel inorganikler ve polimerler izledi; bu da yukarı yönlü girdilere olan talebin azalmasını yansıtır.

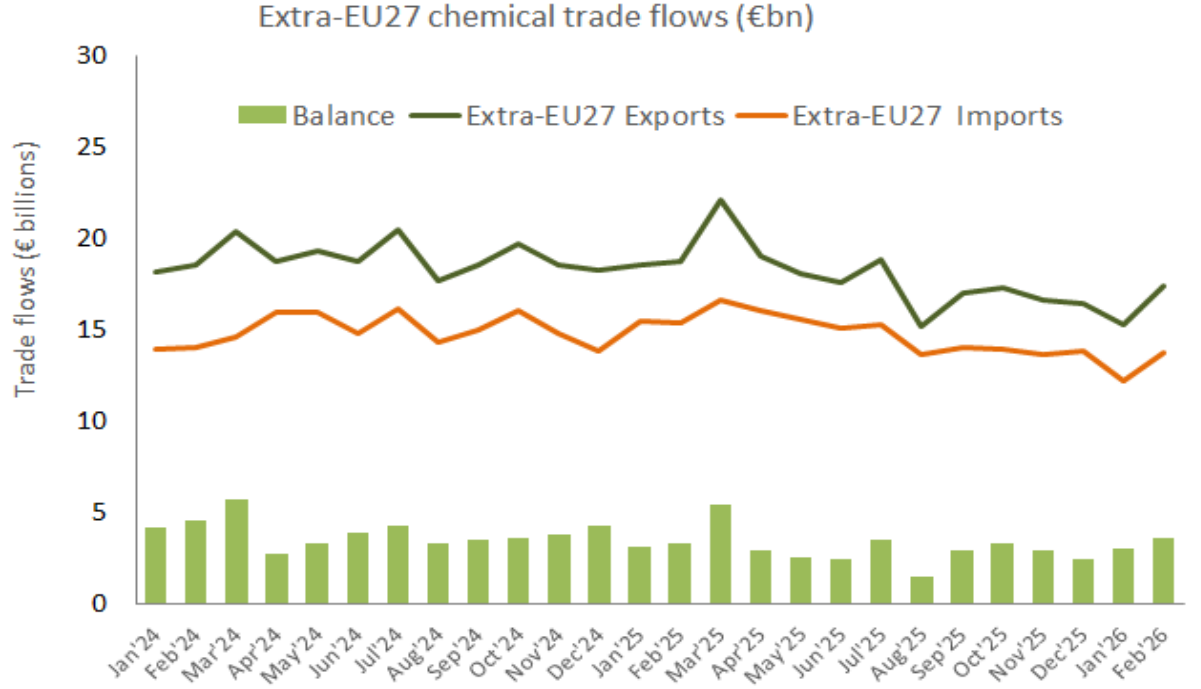
Düşüş, başlıca tedarikçilerin genelinde yaygın olarak görülüyor. ABD'den yapılan ithalat 0,9 milyar avro azalırken, İngiltere'den yapılan ithalat 0,7 milyar avro düştü. Buna karşılık, Hindistan, daha küçük bir tabandan olsa da, büyüme kaydeden tek büyük tedarikçi olarak öne çıkıyor.



2026 (Ocak-Şubat): AB27'nin ticaret fazlası değeri 2025 seviyelerinin 0,2 milyar € üzerinde.



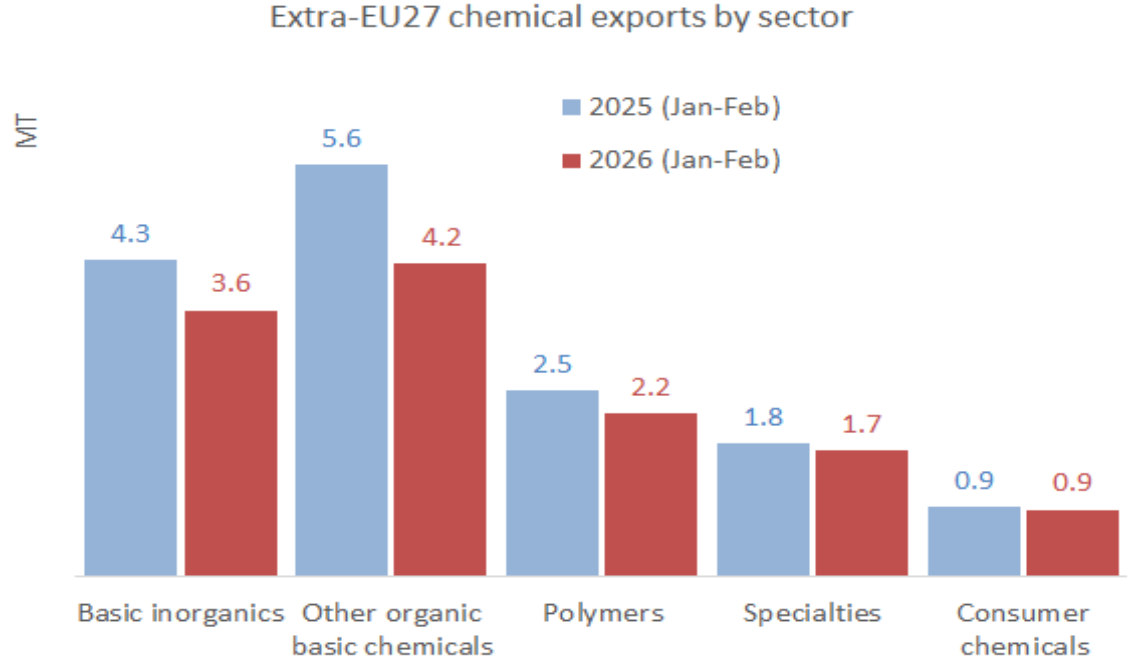
En önemli olumlu katkı, dengenin -0,8 milyar avroluk açıktan 0,4 milyar avroluk fazlaya dönüştüğü ve +1,1 milyar avroluk bir iyileşmeyi temsil ettiği temel inorganiklerden gelmektedir.



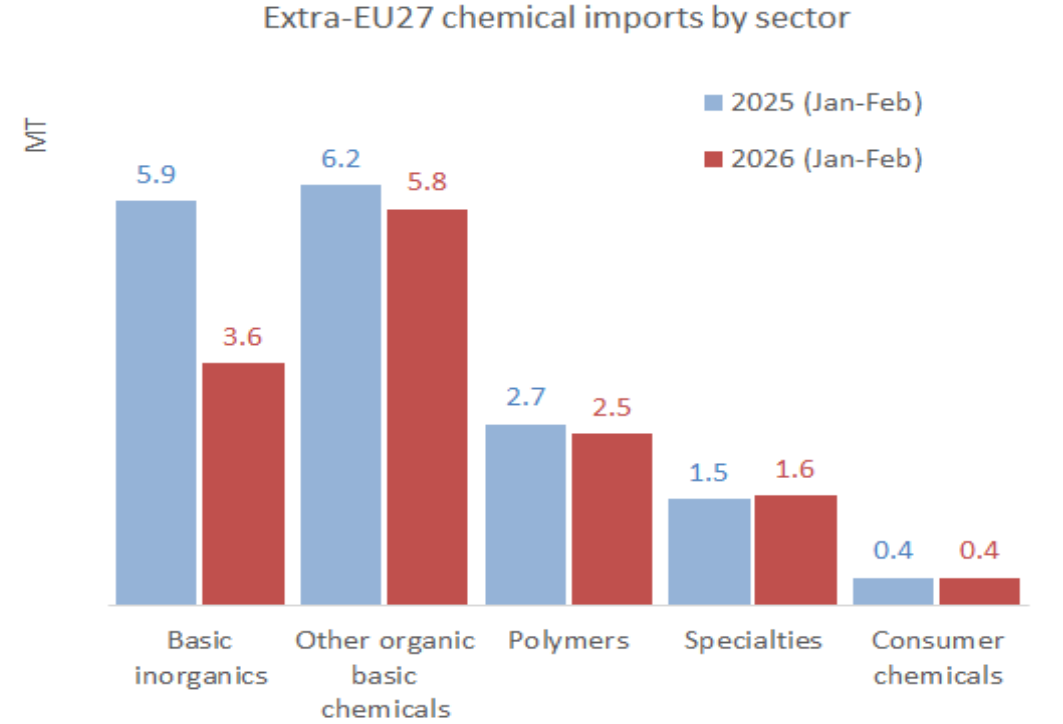
AB27 ülkelerinin 2026 (Ocak-Şubat) dönemindeki ticaret fazlasındaki mütevazı iyileşme, ihracatın toparlanmasından ziyade ithalatın daralmasından kaynaklanmaktadır ve bu durum rekabet gücünün artmasından ziyade zayıf bir talep ortamını vurgulamaktadır.



AB27 kimyasal madde ticareti hacimleri (2026 - 2025, Ocak-Şubat, MT)



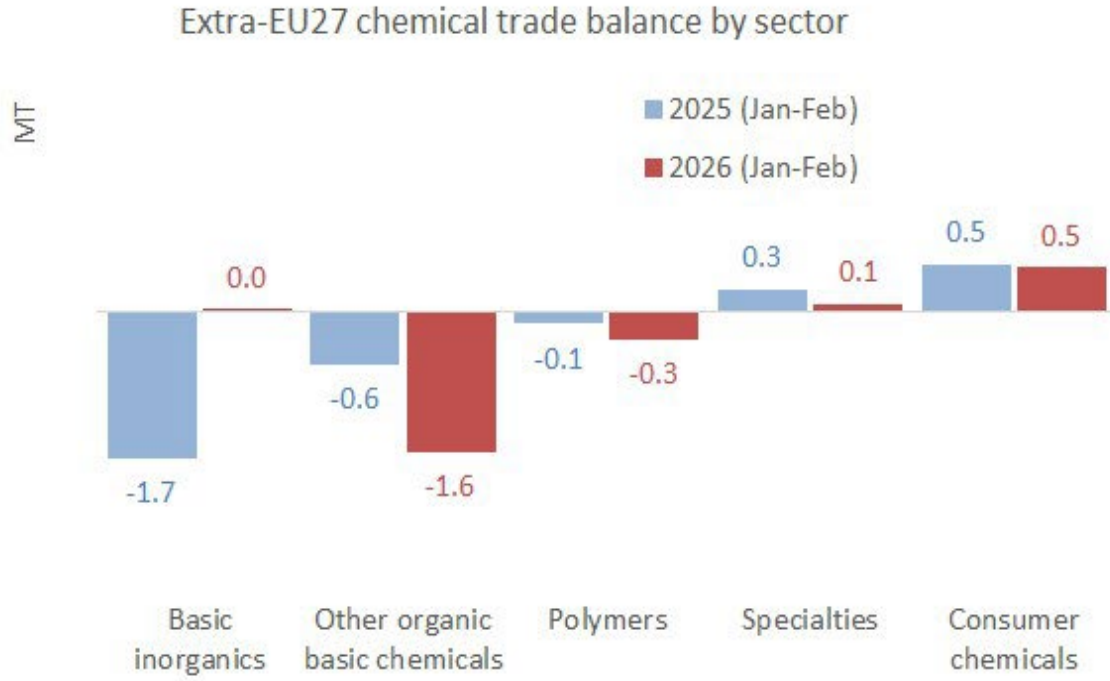
AB27 dışı kimyasal ihracatı 2026 yılının başlarında önemli ölçüde azaldı ve Ocak-Şubat 2025'teki 15,5 milyon tondan Ocak-Şubat 2026'da 13,0 milyon tona gerileyerek 2,45 milyon tonluk (%-15,8) bir düşüş gösterdi.



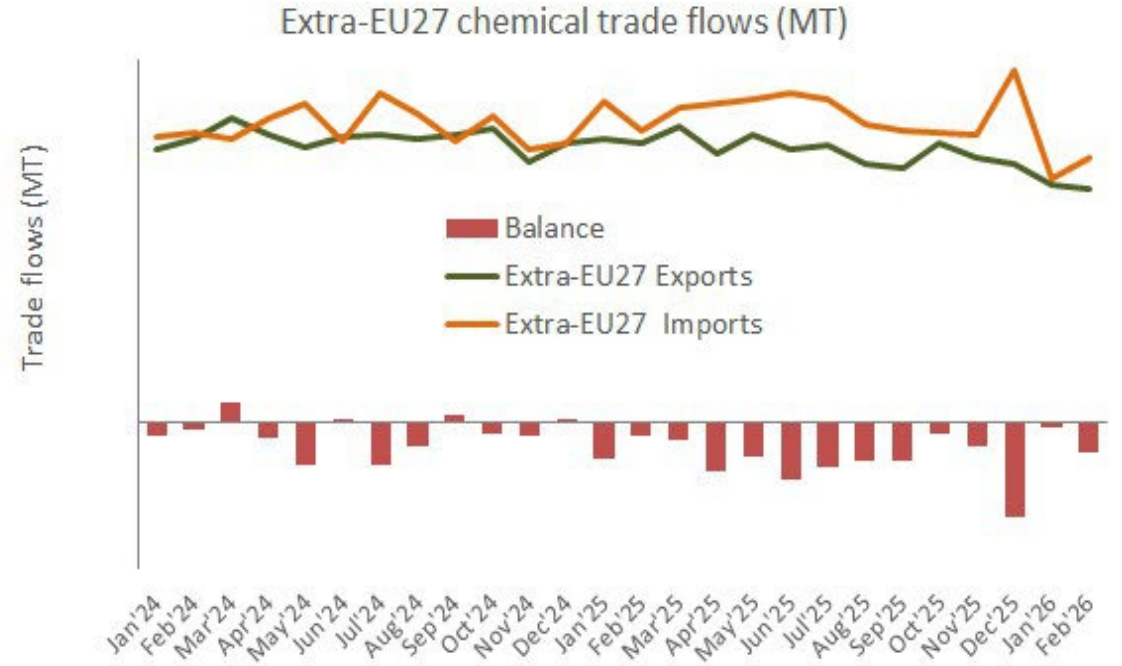
AB27 kimyasal ithalatı, ihracattan bile daha keskin bir düşüş göstererek Ocak-Şubat 2025'teki 16,9 milyon tondan Ocak-Şubat 2026'da 14,0 milyon tona geriledi; bu da 2,82 milyon tonluk (%-16,7) bir düşüğe karşılık geliyor.



2026 (Ocak-Şubat): AB27 ticaret açığı 2025 seviyelerinin biraz altında (MT)



Hem ihracatta hem de ithalatta yaşanan daralmaya rağmen, AB27 dışı kimyasal ticaret açığı hafifçe daraldı. Bu iyileşme tamamen, ihracata kıyasla ithalattaki daha güçlü düşüşten kaynaklanmaktadır.



AB27 kimyasal ticaret dengesindeki hacim bazındaki hafif iyileşme tamamen ithalatın azalmasından kaynaklanırken, yapısal açıklar—özellikle 'diğer organik temel kimyasallar' ve Çin ile ticaret—önemli ölçüde devam etmektedir.



Düşük talep ve yüksek enerji maliyetleri toparlanmayı geciktiriyor.

- AB27 kimya endüstrisi, performansının kriz öncesi kıyaslama ölçütünün (2014-2019 ortalaması) önemli ölçüde altında kalmasıyla, derin ve yapısal bir rekabet sorunuyla karşı karşıya kalmaya devam ediyor.
- 2026'nın ilk çeyreğinde mütevazı bir iyileşme belirtileri görülsede, sektör hala zayıf talep, azalan üretim ve yoğunlaşan küresel rekabetten etkileniyor.
- 2026'nın başlarında, Avrupa'daki doğalgaz fiyatları ABD seviyelerinin 3,3 katı daha yüksek kalmaya devam ederek, kriz öncesi döneme kıyasla transatlantik rekabet açığını genişletiyor. Bu kalıcı farklılık, üretimi ağır bir şekilde etkilemeye, yatırımı sınırlamaya ve küresel değer zincirlerinde gözlemlenen yer değiştirme baskılarını güçlendirmeye devam ediyor.
- AB27 kimya kapasite kullanım oranı, uzun vadeli ortalamasının ve genel AB imalat sektörünün sürekli olarak altında, yaklaşık %74 ile tarihsel olarak düşük seviyelerde kalmaya devam ediyor.
- 2026'nın ilk çeyreğinde, kimya üretimi yıllık bazda %3,2 azaldı. AB27 kimyasal madde ticareti 2026'nın ilk çeyreğinde belirgin bir şekilde zayıfladı; ihracat 4,6 milyar avro (%12,4) azalırken, ithalat daha da keskin bir düşüşle 4,8 milyar avro (%15,7) geriledi. Bu durum hem dış talebin zayıflamasını hem de iç sanayi faaliyetlerindeki daralmayı yansıtıyor.

