

CHEMICAL TRENDS REPORT

September 2025



.....

General enquiries

Dr Moncef Hadhri

Senior Manager Economic Affairs

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 endüstrisinin performansına dair genel bir görünüm sunmakta olup Eurostat tarafından yayımlanan verilere dayanmaktadır.

Üçer aylık dönemler hâlinde yayımlanan mevcut rapor, Eurostat verilerini şu başlıklarda özetlemektedir: ekonomik görünüm, iş ortamı, enerji fiyatları, üretim, toplam satışlar, AB dışı ticaret, tüketim ve kapasite kullanımı.

ÖZET

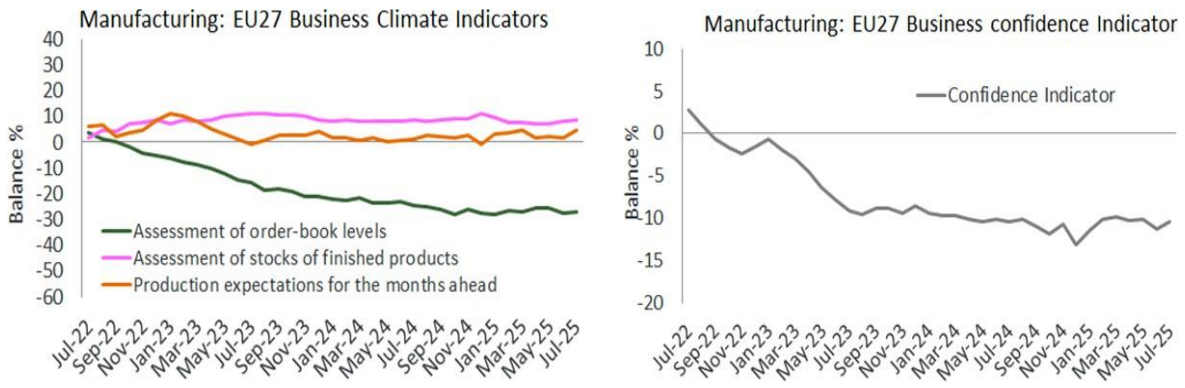
AB27 kimya sektörü: 2025'in ilk yarısında hayal kırıklığı yaratan sonuçlar

- Avrupa kimya sektörünün rekabet gücü, zayıf talep ve rekabetçi olmayan enerji fiyatlarının etkisiyle kriz öncesi seviyelerin (2014–2019 ortalaması) oldukça altında kalmaya devam etmektedir. Bu durum özellikle, Çin'in büyük ölçekli üretim ve düşük üretim maliyetleri sayesinde rekabet avantajı sağladığı emtia ürünleri ve petrokimya alanlarında belirginleşmektedir.
- ABD ile karşılaştırıldığında, Avrupa'daki gaz fiyatları Ocak–Temmuz 2025 döneminde üç kat daha yüksek seyretmiş ve Avrupalı üreticileri rekabet dezavantajında bırakmıştır. Mart 2022'den bu yana AB27 kimya sektörü iş ortamı, sınırlı talep ve azalan iş güveni ile karşı karşıya kalmış, bu durum jeopolitik belirsizliklerle daha da ağırlaştırmıştır.
- AB27 kimya sektöründe kapasite kullanım oranının %74,6 seviyesinde kalması ciddi bir endişe kaynağıdır. Bu oran, 2022'nin üçüncü çeyreğinden bu yana sürekli olarak hem AB'nin uzun vadeli ortalamasının hem de ABD ortalamasının altında seyretmekte olup, zayıf talep ve azalan iş güveninden kaynaklanan süregelen zorlukları yansıtmaktadır.
- Ticaret dinamikleri baskıyı daha da net ortaya koymaktadır. AB27 kimya ticaret fazlası 2025'in Ocak–Haziran döneminde 20,1 milyar avroya gerileyerek 2024'teki 24,4 milyar avroya kıyasla %17 düşmüştür; bu durum büyük ölçüde artan ithalat oranlarından kaynaklanmaktadır.
- Toparlanma beklentileri belirsizliğini korumaktadır. Almanya ve ABD'deki zayıf ekonomik koşullar nedeniyle talep artışının sınırlı kalması beklenmektedir. Avrupalı kimya şirketlerinin faaliyet gösterdiği ticaret ortamı, ABD tarifeleri dâhil küresel ticaret kesintilerinden kaynaklanan yüksek risklere maruz kalmaktadır. Sonuç olarak, AB27 kimya üretiminin 2024'te görülen %2,4'lük büyümeyi tersine çevirerek 2025'te düşüş göstermesi öngörülmektedir.

DERİNLEMESİNE ANALİZ

AB27 sanayi güveni Temmuz ayında hafifçe arttı.

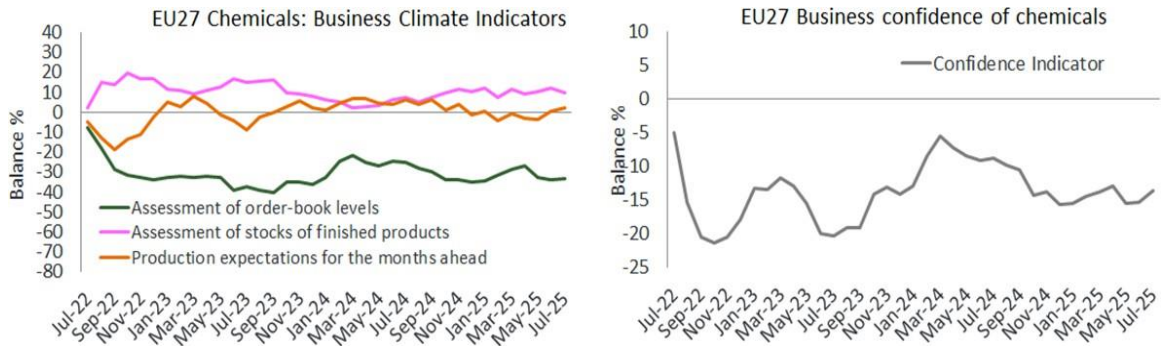
AB Komisyonu'nun son işletme ve tüketici anketine göre, Ekonomik Duyarlılık Göstergesi (ESI) hem AB'de hem de Euro Bölgesi'nde yükselmiştir. AB için ESI'deki artış; sanayi, hizmetler, perakende ticaret alanlarında güvenin artması ve tüketici güveninde kaydedilen sınırlı iyileşmeden kaynaklanırken, inşaat sektöründeki güven hafifçe gerilemiştir. Sanayi güveni ise Temmuz ayında artış göstermiştir; bu artış, yöneticilerin üretime ilişkin daha iyimser beklentileri ve toplam sipariş defterlerinin mevcut düzeyine dair değerlendirmelerindeki kısmi iyileşmeden kaynaklanmaktadır. Yöneticilerin nihai ürün stoklarına ilişkin değerlendirmeleri ise genel olarak istikrarlı kalmıştır.



Kaynak: AB27 Komisyonu işletme ve tüketici anketi ile Cefic analizi (2025)

AB27 kimya sektöründe güven, ulusal eğilimlerin karışık seyrine rağmen Temmuz ayında hafifçe toparlandı.

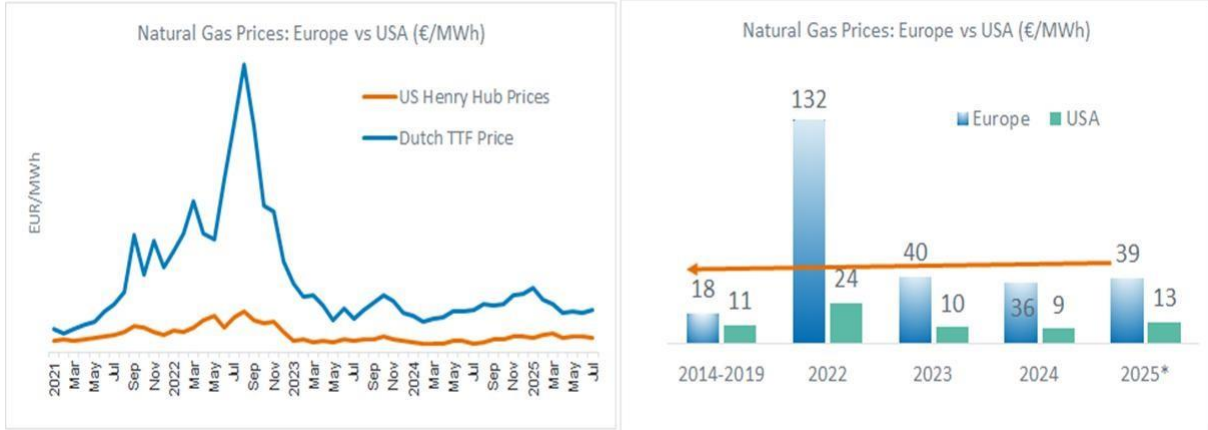
AB27 kimya endüstrisinde güven, 2025 Temmuz ayında aynı yılın Haziran ayına kıyasla belirgin şekilde artmıştır (+1,7). En büyük AB27 ekonomileri arasında güven endeksi Fransa'da (9,7), Belçika'da (6,8) ve Hollanda'da (2,3) kayda değer bir artış gösterirken; İtalya'da (-4,8) ve Almanya'da (-1,6) önemli ölçüde gerilemiştir. İspanya'da (-0,5) ve Polonya'da (-0,1) ise hafif bir düşüş yaşanmıştır. Kimya sektöründe güven, Temmuz ayında yöneticilerin daha iyimser üretim beklentileri ve nihai ürün stoklarına ilişkin değerlendirmelerindeki belirgin iyileşme sayesinde artmıştır. Toplam sipariş defterlerinin mevcut düzeyine dair değerlendirmeler ise genel olarak istikrarlı kalmıştır. AB27 kimya sektörü iş ortamı, Mart 2022'den bu yana sınırlı talep ile karşı karşıya bulunmaktadır.



Kaynak: AB27 Komisyonu işletme ve tüketici anketi ile Cefic analizi (2025)

Avrupa gaz fiyatları, kriz öncesi seviyelerin üzerinde seyretmeye devam ediyor.

Kimya endüstrisi enerji yoğun bir yapıya sahiptir; satın aldığı doğal gazın yaklaşık %25 ila %50'sini hammadde olarak kullanırken, geri kalanı tesisler ve prosesler için buhar ve enerji üretiminde kullanılmaktadır. Bu nedenle kimya sektörü, gaz fiyatlarından güçlü bir şekilde etkilenmektedir. Rekabet gücünün korunabilmesi için güvenilir ve rekabetçi enerji kaynaklarına erişim kritik öneme sahiptir. Etilen, propilen, amonyak, klor ve alkaliler gibi temel organik ve inorganik kimyasallar, enerji yoğun süreçlere dayanmaktadır.

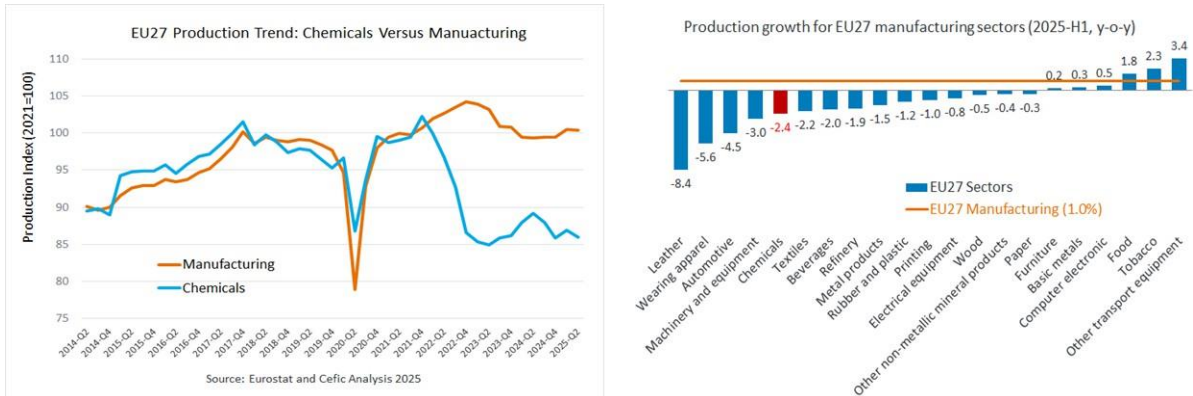


Kaynak: ICE Hollanda TTF Doğal Gaz Vadeli İşlemleri – Investing.com ve INSEE

Küresel ölçekte bakıldığında, Avrupa'daki gaz fiyatları ABD'deki fiyatlardan 3 kat daha yüksekti ve bu durum Avrupa'yı rekabet dezavantajına sürükledi. Avrupa ile rakipleri arasındaki doğal gaz fiyat farkının 2025–2030 döneminde de yüksek kalması öngörülmekte olup, bu durum Avrupa sanayisinin küresel kimya pazarlarındaki rekabetçi konumunu daha da zayıflatacaktır.

AB27 kimya endüstrisi güçlü bir iç talep eksikliği yaşamaktadır.

2025 Ocak–Haziran döneminde AB27 imalat sektöründe üretim, 2024'ün aynı dönemine kıyasla %1,0 artış göstermiştir. Ancak kimyasalların downstream kullanıcılarının büyük bölümü üretimde düşüş bildirmiştir. Örneğin, otomotiv sektörü hâlen %4'ün üzerinde kayda değer bir gerileme yaşamaktadır. AB27 kimya endüstrisinin kendisi ise %2,4'lük önemli bir üretim düşüşü bildirmiş olup, bu oran AB27 imalat sektörünün genel ortalamasının oldukça altında kalmıştır.

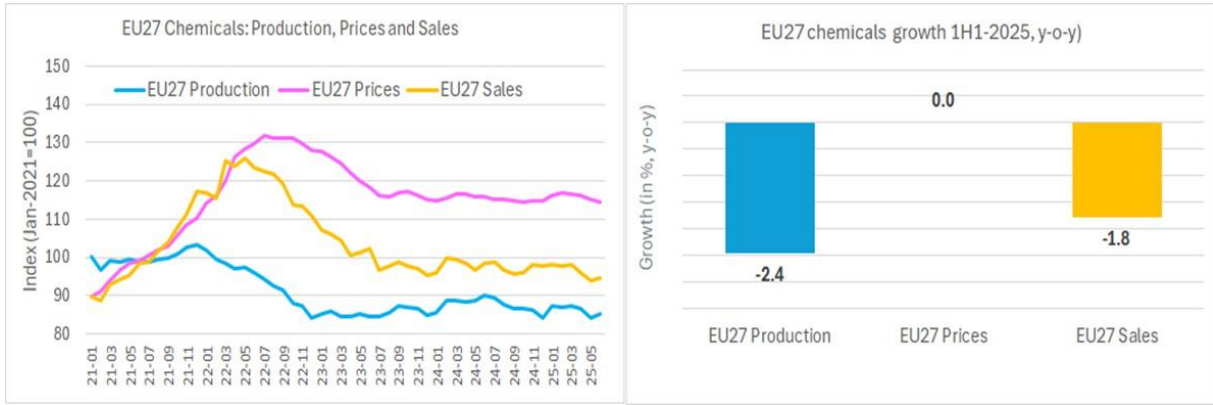


Kaynak: Eurostat ve Cefic analizi (2025)

AB27 kimya endüstrisinin üretimi, 2014–2019 kriz öncesi seviyelerin %10 altında kalmaya devam etmektedir. Başlıca imalat sektörlerine ürün ve teknoloji sağlayan önemli bir tedarikçi olarak Avrupa kimya endüstrisinin kayda değer bir büyüme yakalayabilmesi için güçlü bir iç talebe ihtiyaç vardır. Ne yazık ki şu ana kadar belirgin bir olumlu değişim gözlemlenmemiştir ve downstream kullanıcıların büyük çoğunluğu için iş beklentileri hâlâ umut verici değildir.

Zayıf talep, AB27 kimya üretimi üzerinde baskı oluşturmaya/ yük olmaya devam etmektedir.

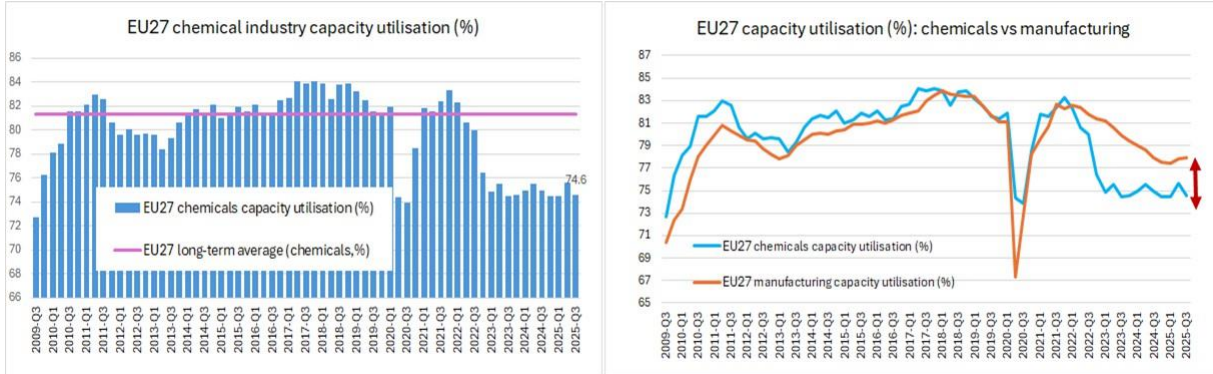
2025 yılında AB27 kimya fiyatları, 2024 yılı ile aynı seviyede kalmıştır. Kimyasal satışlarının değeri, 2025'in ilk yarısında 2024'ün aynı dönemine kıyasla %1,8 azalmıştır. Yüksek belirsizlik düzeyi, Avrupa iş dünyasını derinden etkilemektedir. Talep artışının yetersizliği göz önünde bulundurulduğunda, Avrupa kimya endüstrisinin üretim hacimleri hâlen toparlanmamıştır. Devam eden düşük talep, AB27 kimyasal satışları üzerinde baskı oluşturmaya devam etmektedir.



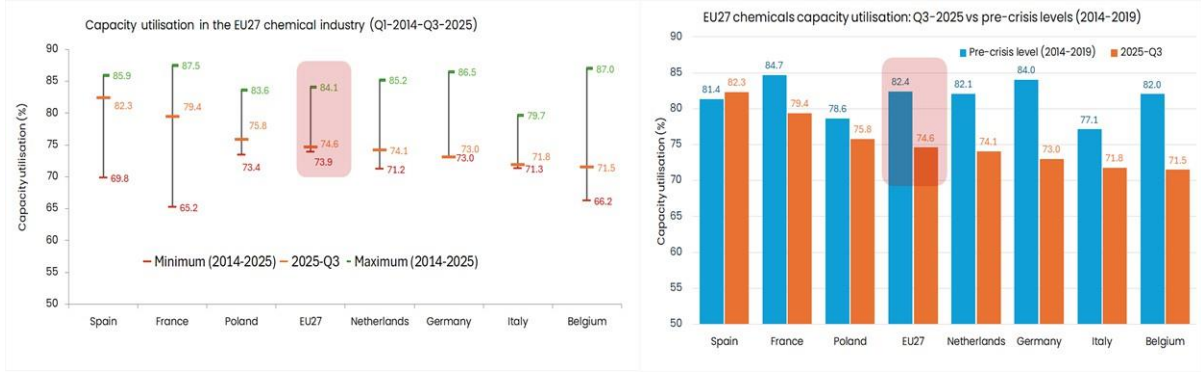
Kaynak: Eurostat ve Cefic analizi (2025)

AB27 kimya sektöründe kapasite kullanımı istikrarlı biçimde düşük seviyede kalmaktadır (%74,6)

Avrupa kimya endüstrisi kritik bir eşikte bulunmaktadır. Aşağıdaki grafik, AB27 kimya sektöründe kapasite kullanımının 2025'in ikinci çeyreğinde %75,6'dan üçüncü çeyrekte %74,6'ya gerilediğini göstermektedir; bu oran uzun dönem ortalaması olan %81,3'ün oldukça altındadır. AB27 kimya sektörü, kriz öncesi kapasitenin (2014–2019) %9,5 altında faaliyet göstermektedir.



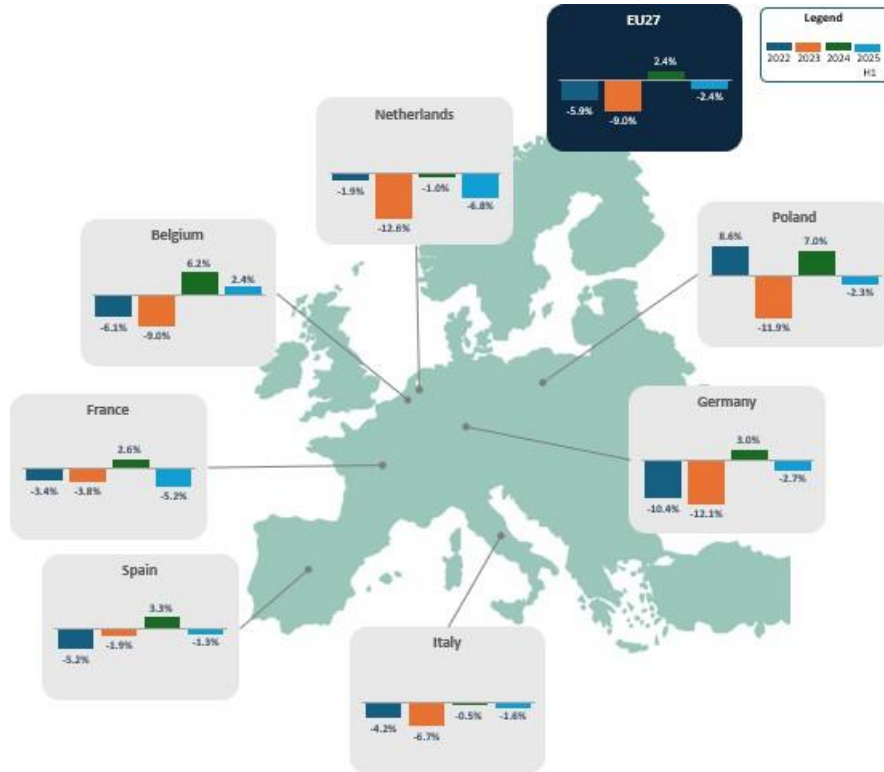
Kaynak: Eurostat ve Cefic analizi (2025)



Kaynak: Eurostat ve Cefic analizi (2025)

AB27 kimya sektörü: 2025'in ilk yarısında hayal kırıklığı yaratan tablo

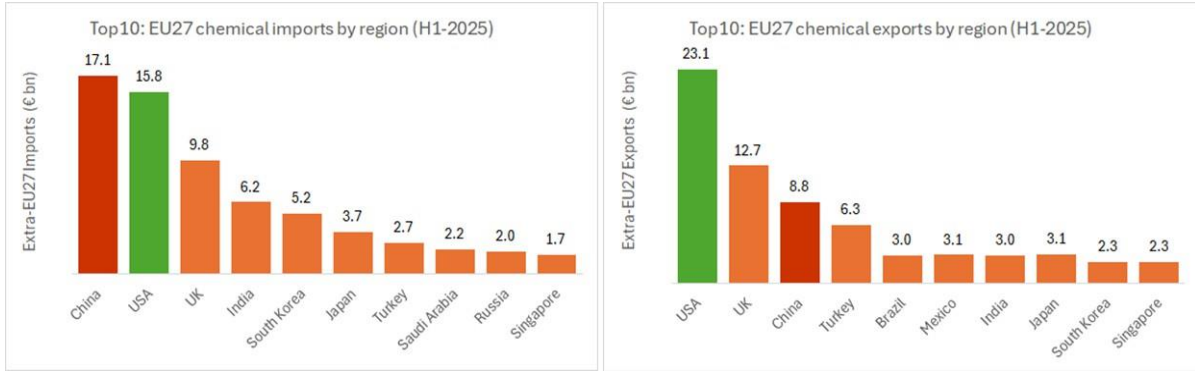
Önde gelen AB27 ülkeleri, 2025'in ilk yarısında kimyasal üretimde 2024'ün aynı dönemine kıyasla farklı büyüme oranları yaşamıştır. Hollanda %6,8'lik bir düşüş kaydetmiştir. Fransa'da üretim %5,2 azalmıştır. İspanya ve İtalya %2,0'nin altında düşüş bildirmiştir. Belçika ise %2,4'lük bir artıştan faydalanmıştır. Almanya'da üretim %2,7 oranında gerilemiştir. Ülkelere göre kimyasal üretim trendleri, parçalı bir Avrupa tablosu ortaya koymaktadır. 2025'te Avrupalı kimya şirketlerinin faaliyet gösterdiği ekonomik ortam son derece belirsizdir. 2025 yılı için küresel ekonomik görünüm de pek olumlu değildir. AB27 kimya üretiminin, 2024'te kaydedilen +%2,4'lük artışın ardından 2025'te düşüş göstermesi beklenmektedir.



Kaynak: Eurostat ve Cefic analizi (2025)

ABD ve Çin, AB27'nin iki ana ticaret ortağıdır.

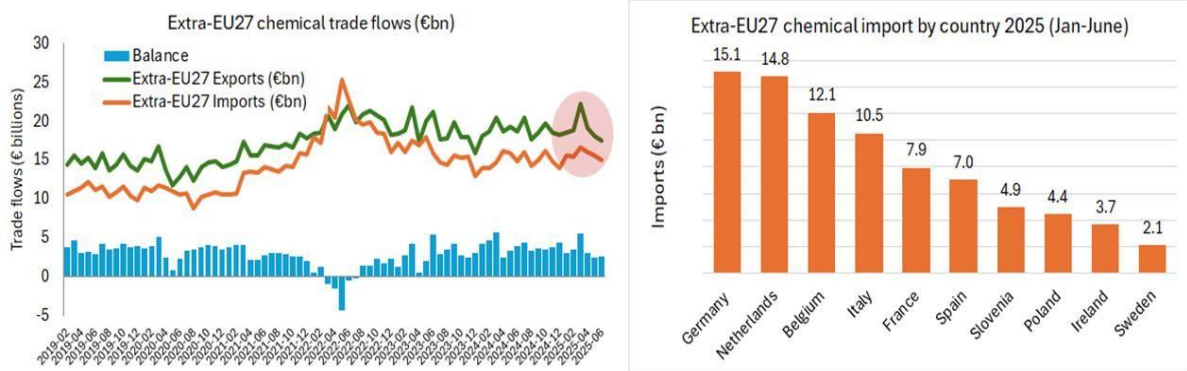
AB27'nin ihracatı ve ithalatı, 2025'te 2024'e kıyasla artmaya devam etmiştir. 17,1 milyar € ile Çin, AB27 bölgesinin kimyasal ithalatında ilk sırada yer almakta, onu ABD (15,8 milyar €) ve Birleşik Krallık (9,8 milyar €) izlemektedir. Avrupa, çeşitli ürünler için Çin'den yapılan kimyasal ithalatına büyük ölçüde bağımlıdır. Avrupa'nın AB27 kimya pazarına yönelik Çin ihracatına bağımlılığı yirmi yıl içinde 4,7 katın üzerinde artarak, 2004'te %1'in altında iken 2024'te %5,6'ya yükselmiştir. 23,1 milyar € ile ABD, AB27 bölgesinin kimyasal ihracatında bir numaralı pazar konumundadır; onu Birleşik Krallık (12,7 milyar €) ve Çin (8,8 milyar €) takip etmektedir. Avrupa, çeşitli ürünler için ABD'ye yapılan kimyasal ihracata büyük ölçüde bağımlıdır. AB27-ABD kimyasal ihracatı, 2024'te değer bazında AB27 dışı kimyasal ihracatın %18'ini oluşturmuş olup, bu oran 2004'teki %22 seviyesinden belirgin bir düşüş göstermektedir.



Kaynak: Eurostat ve Cefic analizi (2025), yalnızca NACE 20

AB27 kimya ticaret fazlası 2025*: 2024 sonuçlarının %17 altında

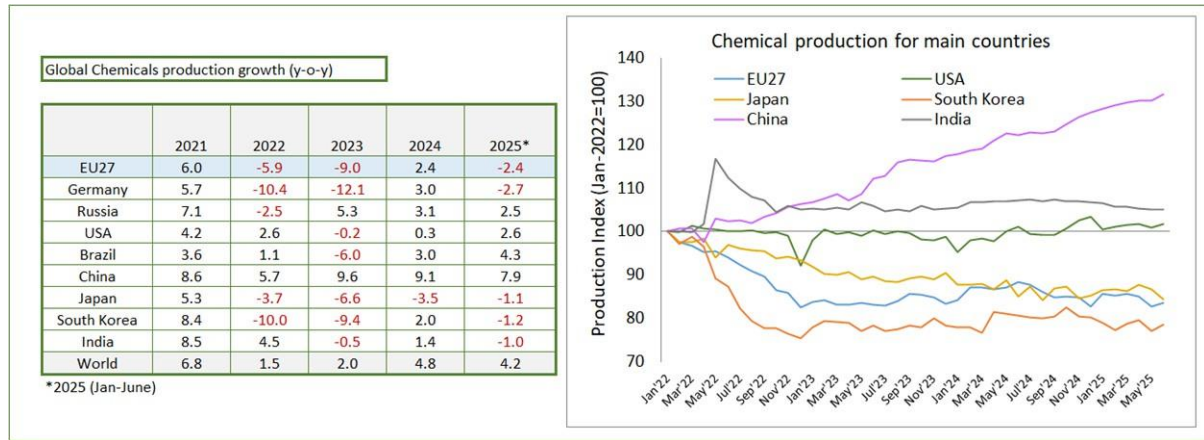
2025 Ocak-Haziran döneminde AB27 kimyasal ihracatı, 2024'ün aynı dönemine kıyasla %0,5 artarken; AB27 kimyasal ithalatı %5,4 artış göstermiştir. AB27 kimya ticaret fazlası, 2025'in ilk altı ayında 20,1 milyar € olarak gerçekleşmiş olup, 2024'e kıyasla 4,3 milyar € azalmış ve %17 düşüş kaydetmiştir.



Kaynak: Eurostat ve Cefic analizi (2025), yalnızca NACE 20

Küresel kimya üretimi 2025 (Ocak–Haziran): 2024 sonuçlarının %4,2 üzerinde

2025'in ilk yarısında kimyasal üretim, 2024'ün ilk yarısına kıyasla birçok ekonomi için önemli değişimler göstermiştir. AB27 bölgesi, 2024'teki %2,4'lük olumlu trendi tersine çevirerek 2025'in ilk yarısında %-2,4'e gerilemiştir. Almanya, 2025'in ilk yarısında %2,7'lik kayda değer bir düşüş yaşamış, bu sonuç AB27 genel eğilimiyle paralellik göstermiştir. Japonya, 2022–2024 arasındaki üç yıllık güçlü ekonomik durgunluğun ardından 2025 Ocak–Haziran döneminde %1,1'lik bir düşüş yaşamıştır. Güney Kore ve Hindistan, 2024'teki mütevazı büyümenin ardından 2025'in ilk yarısında negatif büyüme bildirmiştir. Çin ise 2025'in ilk yarısında güçlü üretim artışını sürdürmüştür ve bu rakam yaklaşık %8'e ulaşmıştır, ancak bu oran 2024'teki %9,1'in biraz altında kalmıştır. ABD ve Brezilya ise sırasıyla %2,6 ve %4,3'lük büyüme ile toparlanma sinyali vermektedir. Genel olarak, küresel kimyasal üretim 2024'teki %4,8 seviyesinden 2025 Ocak–Haziran döneminde %4,2'ye gerilemiştir.



Kaynak: Eurostat ve Cefic analizi (2025), yalnızca NACE 20