



Austria



Belgium



Denmark



France



Germany



Italy



Netherlands



Poland



Portugal



Spain



Sweden



Turkey



United
Kingdom

INDICATA Market Watch- COVID-19

**Edição 8 - Escassez de stock domina o retalho automóvel.
Retalhistas perdem oportunidades de reposicionarem preços.**

Setembro de 2020



INDICATA
PART OF AUTOROLA GROUP

Enquadramento

A 24 de Março o INDICATA publicou o estudo ***“COVID-19 Até que ponto o mercado de usados será afetado (e como sobreviver)?”***

Este documento explorou:

- **Tendências iniciais do mercado** - O impacto inicial do vírus e das medidas de distanciamento social implementadas.
- **Cenários** - Uma variedade de impactos com base no desenvolvimento da taxa de infecção e no histórico de dados de mercado.
- **Mitigação** - Avaliação de riscos por sector, associada a possíveis acções correctivas.

Comprometemo-nos a manter o mercado atualizado com dados em tempo real, volumes de vendas e preços, para que seja possível acompanhar o evoluir da situação.

Como tal, temos o prazer de anunciar o **“Observatório INDICATA”**.

O que é o Observatório INDICATA?

O Observatório INDICATA assume duas formas:

1. **Documentação periódica** - Análises regulares do mercado disponíveis para todos no website INDICATA (este documento).
2. **Relatórios online interactivos exclusivos** - Disponíveis para os gestores sénior nas principais Gestoras de Frotas, Rent-a-Car, Fabricantes e Grupos de Retalho.

Se é um gestor sénior na indústria automóvel e deseja ter acesso ao Observatório INDICATA online, por favor contacte-nos.

Como produzimos os nossos dados?

O INDICATA analisa todos os dias 9 milhões de anúncios de veículos usados em toda a Europa. Para garantir a integridade dos dados o nosso sistema passa por extensos processos de limpeza de dados.

As vendas (anúncios retirados) deste relatório tem como base os anúncios de veículos usados de profissionais reconhecidos. Como tal, não inclui dados relacionados a anúncios de particulares (P2P).

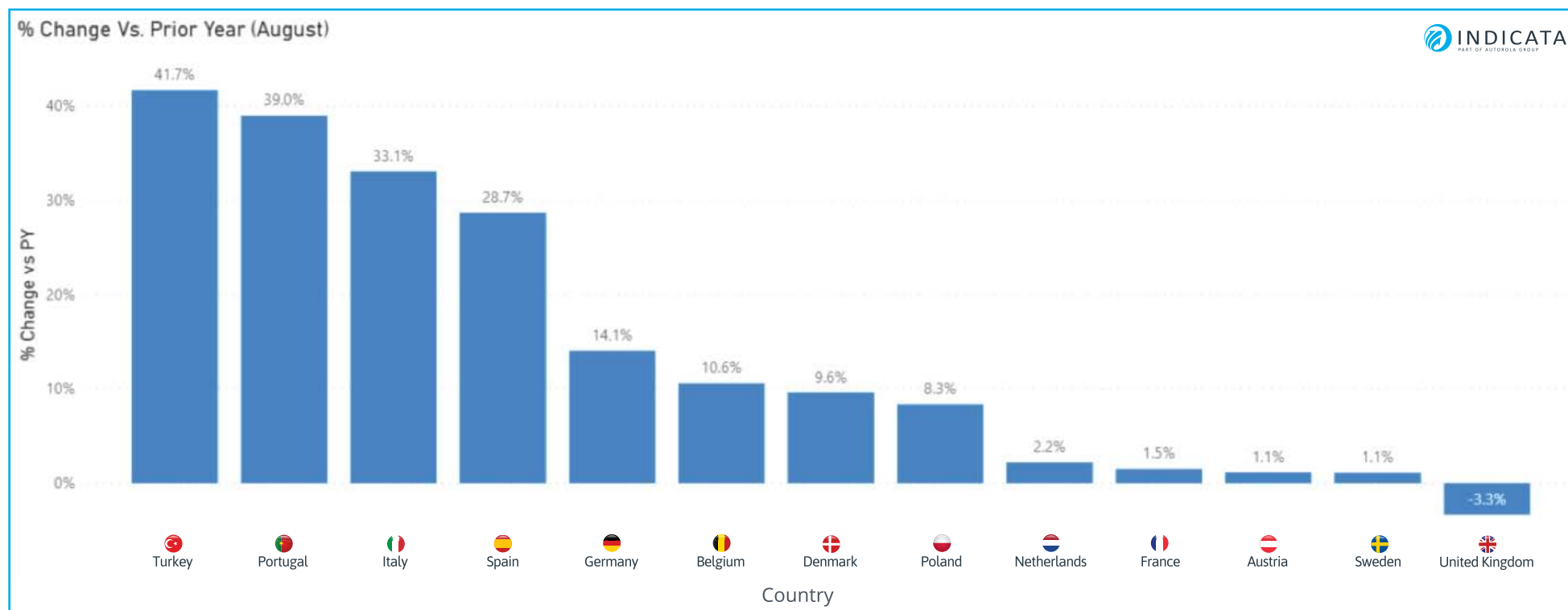
Quando um anúncio é removido da Internet, e não retorna nos dias imediatamente a seguir, é classificado como "Venda".

Sumário Executivo

- O mercado europeu de automóveis usados cresceu 10,3% em Agosto, embora mais lento que Julho (12,5%) e Junho (13,5%). Apenas o mercado do Reino Unido contraiu (3,3%) e todos os outros mercados apresentaram sinais de crescimento, ainda que residual em alguns deles.
- A desaceleração da taxa de crescimento parece ser essencialmente impulsionada pelo lado da oferta uma vez que assistimos a uma redução contínua dos stocks dos retalhistas na maioria dos mercados.
- Embora os volumes subam ano após ano, a sazonalidade de Agosto (férias) expressa que os volumes de vendas deste mês estão mais equilibrados com a oferta em alguns países e estamos mesmo a assistir a um crescimento dos stocks em França, na Alemanha e no Reino Unido.
- Os preços continuam a ser fortes e a aumentar na maioria dos mercados, o que, combinado com os relatos de preços grossistas fortes e elevadas taxas de conversão, reafirmam igualmente que a procura global supera a oferta.
- Os veículos com menos de um ano são particularmente escassos, uma vez que a falta de stocks dos Fabricantes limitou o número de matrículas de viaturas de demonstração e kms zero.
- Há sinais no mercado grossista de que alguns compradores estão a mostrar cautela, uma vez que os receios do aumento das taxas de infecção, combinadas com os elevados preços grossistas (que aumentaram mais rapidamente que os preços de venda a retalho) possam resultar numa desaceleração em Setembro e no 4º trimestre e o retalhista possa acabar por ficar com um stock sobrevalorizado.
- O Reino Unido aparece mais em risco deste ponto de inflexão, com uma redução dos volumes ano após ano e o aumento dos níveis de stock. No entanto, nesta fase, os preços continuam a ser muito firmes, pelo que não há sinais definitivos de que o mercado tenha agora virado.
- Com o aumento das taxas de infeção e o abrandamento do crescimento aconselhamos cautela, pelo que os retalhistas devem garantir que:
 - Todo o stock deve ser avaliado pela sua "atratividade de mercado". Se não estiver a vender agora num "mercado forte", então certifique-se de que não o mantém em stock num "mercado fraco".
 - Reimplementar estratégias de preços baseadas na idade do stock
- Compre (e assim pague um prémio) apenas veículos que têm uma forte liquidez de mercado (baixo Market Days Supply – Relação entre a oferta e a procura), há muitos veículos com movimento lento (alto Market Days Supply) neste mercado sobrevalorizado.
- Os frotistas devem também rever os preços de acordo com a atratividade do stock. Ainda existem oportunidades para retirar os prémios dos veículos com movimento rápido (baixo Market Days Supply), mas manter o stock com movimento lento (alto Market Days Supply) com o risco de o mercado vacilar é um erro.
- A maior parte do risco estará no segmento automóvel de 2 a 4 anos, à medida que os Fabricantes começam a aumentar as suas vendas de automóveis novos no 4º trimestre, impulsionando mais retomas para o mercado (mais escassas até à data) e as infraestruturas de defleet das Gestoras de Frota recuperam.
- O menor risco será no segmento automóvel mais jovem, uma vez que haverá menos defleet no final do ano proveniente de Rent-a-car, e os Fabricantes (ainda com constrangimentos na produção) concentrar-se-ão no verdadeiro retalho, pelo que provavelmente não veremos kms zero.

Mercados Europeus

Visão Geral



O crescimento global do mercado europeu em Agosto foi de 10,3%. Este é positivo, no entanto, a taxa de crescimento em Julho foi de 12,5% e em Junho foi de 13,2%. Assim, enquanto continua a crescer, o ritmo de crescimento está a diminuir gradualmente.

O mercado do Reino Unido foi o único a abrandar (menos 3,3%). É interessante notar que o Reino Unido esteve em declínio no mês passado (menos 1,8%). Outros países que mostraram um crescimento limitado foram a Suécia, a Áustria, a França e os Países Baixos.

A questão fundamental é saber se estes movimentos limitados e o abrandamento da taxa de crescimento global estão relacionados com a procura ou com a oferta.

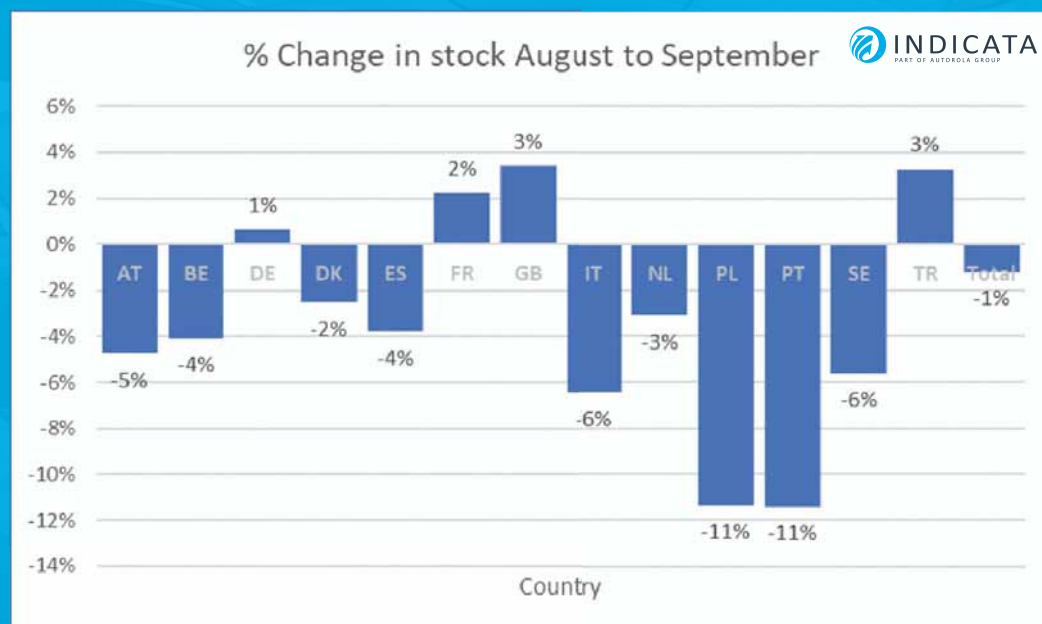


Olhando para a variação dos níveis de stock desde Junho (na altura em que maioria dos países saiu do bloqueio) podemos ver que o stock continua a ser muito apertado, particularmente na Suécia, Alemanha e Polónia e Portugal.

Dito isto, apesar de ainda fortemente limitada pelos stocks, houve um crescimento de 8,3% nos volumes de vendas ano após ano na Polónia.

A Suécia também é claramente contida em volume, evidenciado por grandes reduções de stocks associadas (como se pode ver mais tarde no relatório) à continuação de um forte crescimento dos preços.

Para os Países Baixos, Reino Unido e França, as alterações dos stocks desde Junho estão num nível semelhante ao resto do mercado, sugerindo que outros fatores possam estar a actuar.

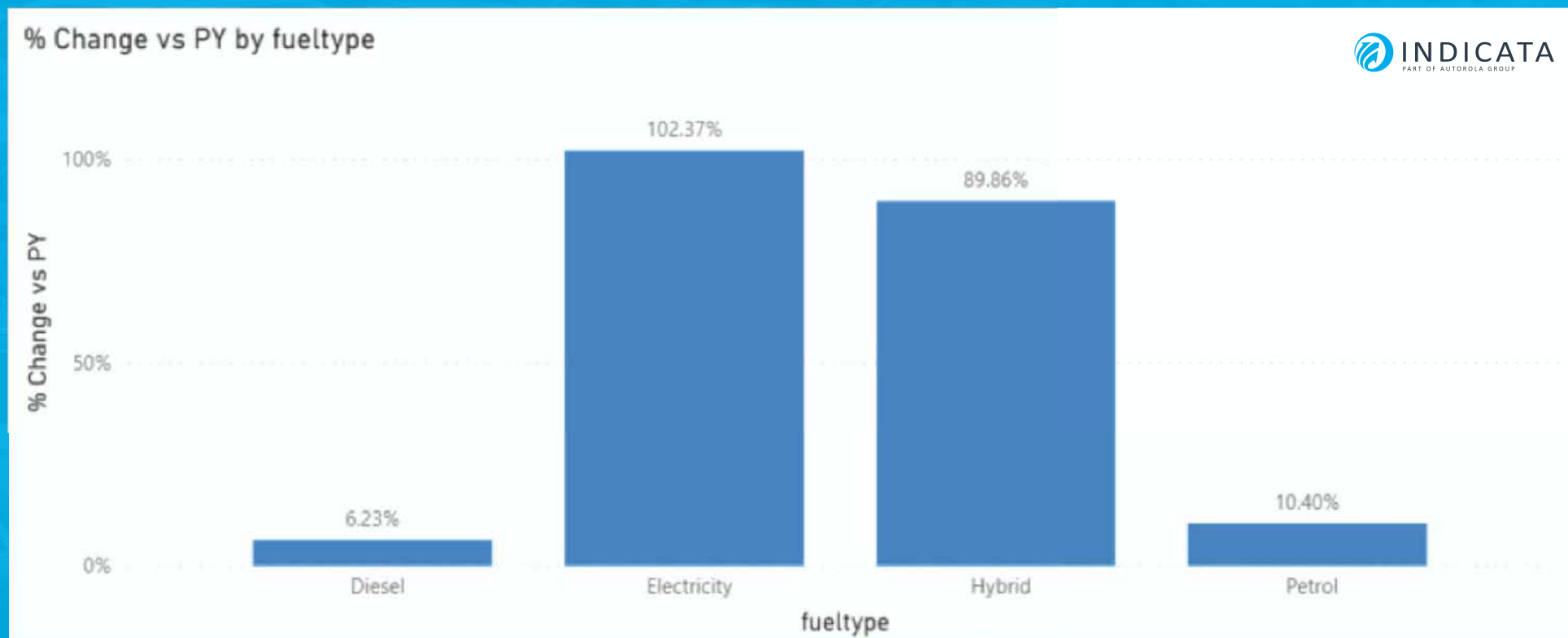


Assim, se olharmos para as alterações do stock durante o mês de Agosto, vemos um quadro diferente.

O Reino Unido, outrora um dos mercados mais constrangidos pelo confinamento, assistiu a um aumento das existências, à medida que as taxas de venda sazonais abrandaram, e a infraestrutura de fornecimento de veículos usados finalmente chegou ao mercado. Do mesmo modo, verificou-se um aumento do stock disponível na Alemanha, França e Turquia.

Embora o abrandamento dos stocks na Alemanha tenha permitido uma aceleração da taxa de crescimento para 14,1% (de 6,4% em Julho), as preocupações com o aumento dos níveis de infeção mantiveram França sob pressão. No entanto, a Áustria viu o stock contrair 5% em Agosto, limitando o crescimento para 1,1%.

A tendência geral para a transição para automóveis mais amigos do ambiente manteve-se, embora a diferença entre os volumes de Gasolina vs Diesel tenha diminuído (com o crescimento da Gasolina a abrandar de 14,6% em Julho para 10,4% em Agosto).





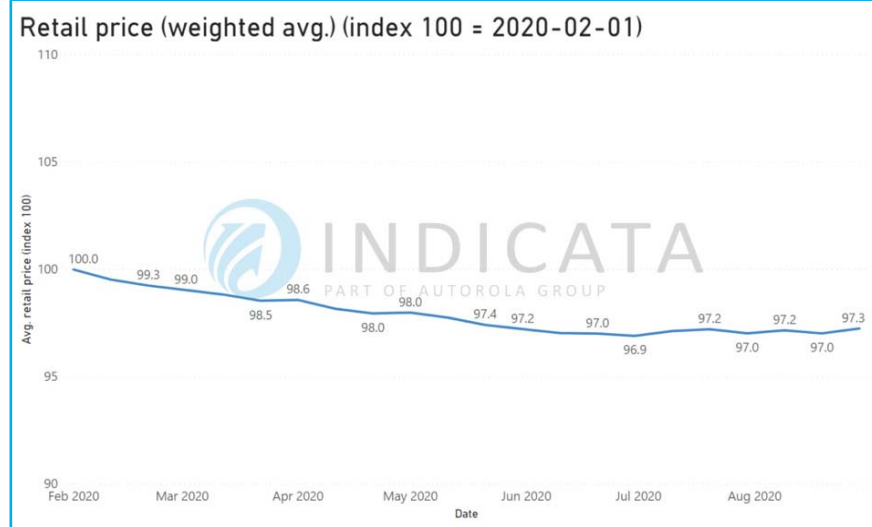
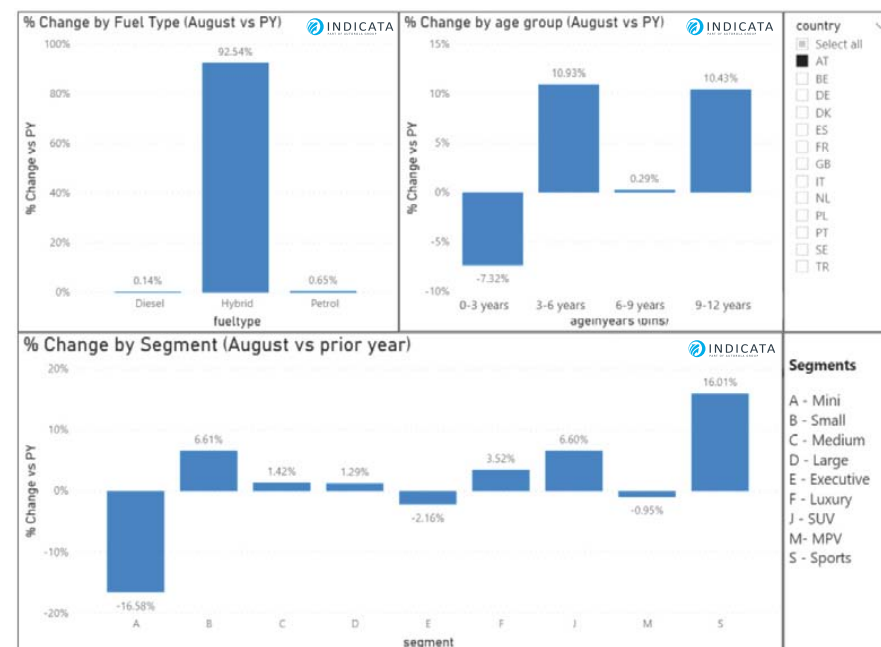
Áustria

Crescimento mais lento devido a constrangimentos na oferta.

Em Junho, a Áustria aumentou 35% em termos homólogos, o que diminuiu para 7,1% em Julho. Em Agosto, esta taxa de crescimento abrandou ainda mais para apenas 1,1%. Embora os níveis de stock tenham diminuído 5% em Agosto, parece que as vendas estão a abrandar mais no mercado de 0-3 anos. Automóveis do segmento A baixaram mais e os segmentos Executivo e MPV tiveram pequenas reduções.

Os preços, que estavam a baixar a uma "taxa natural do ciclo de vida" parecem agora ter estabilizado à medida que a escassez de stocks e os elevados preços de comércio se refletem agora no mercado.

Contact: Andreas Steinbach | ash@autorola.at





Bélgica

Crescimento mais lento impulsionado por stock apertado e aumento das taxas de infeção.

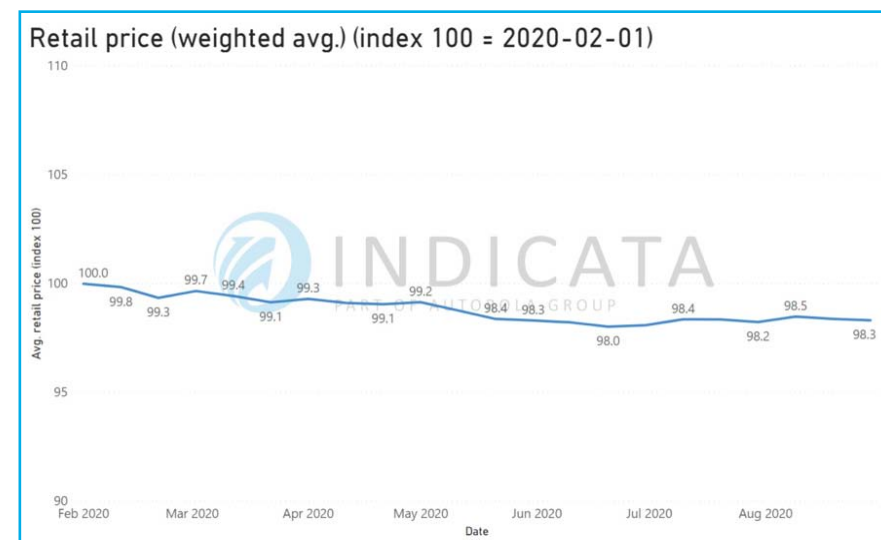
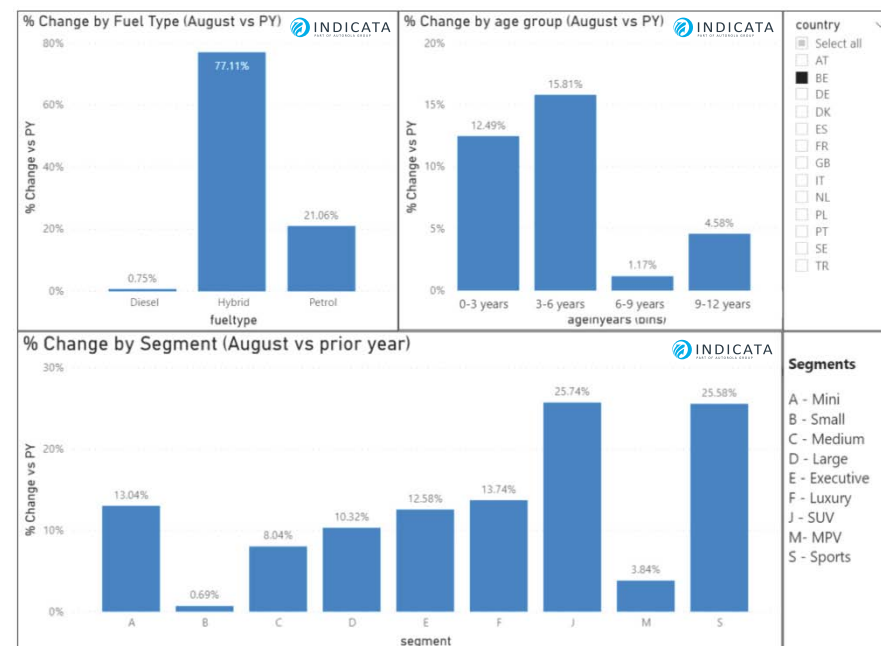
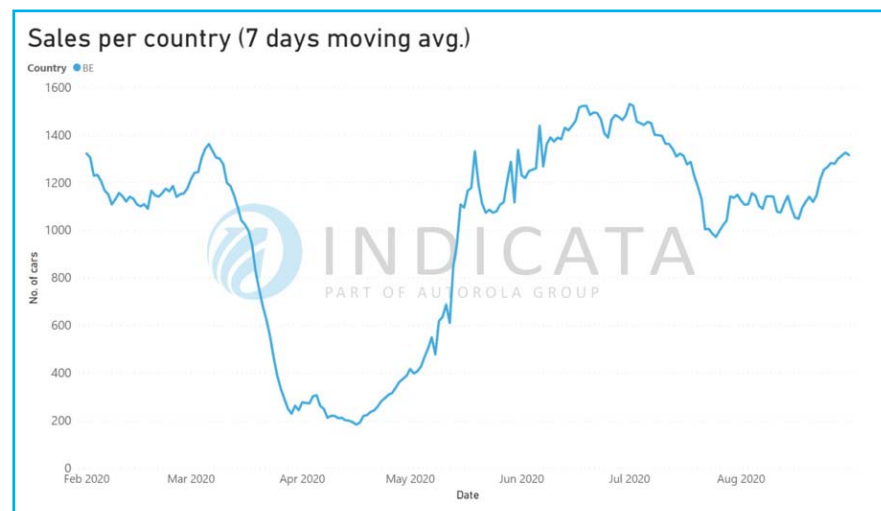


A Bélgica, com uma subida de 10,6% em Agosto, também mostra uma tendência de abrandamento das taxas de crescimento (15% em Junho, 19% em Julho).

O mercado continua a apresentar uma forte apetência para as motorizações ambientalmente mais amigáveis, embora a Gasolina tenha diminuído de 36% em Julho para 21% em Agosto. Igualmente o poderoso segmento de 0-3 anos (30% acima em Julho) agora está apenas 12% acima.

Existe claramente um elemento de constrangimento nos stocks (com os níveis das existências a descerem mais 4% em Agosto), no entanto, este é também um mercado onde os níveis de infeção acrescidos terão um impacto na atividade global. Dito isto, os preços permanecem estáveis e não seguem o valor do decréscimo natural do ciclo de vida que normalmente esperaríamos observar.

Contact: Jurgen Claus | jcl@autorola.be

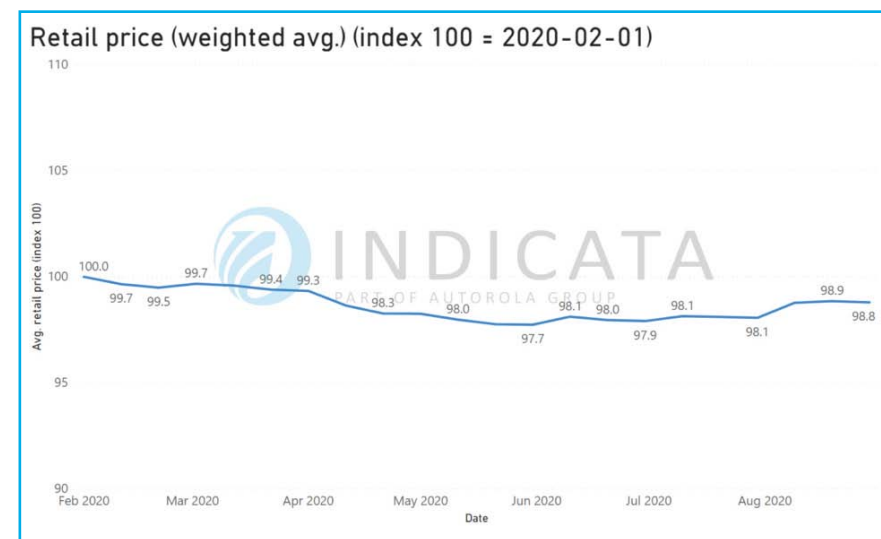
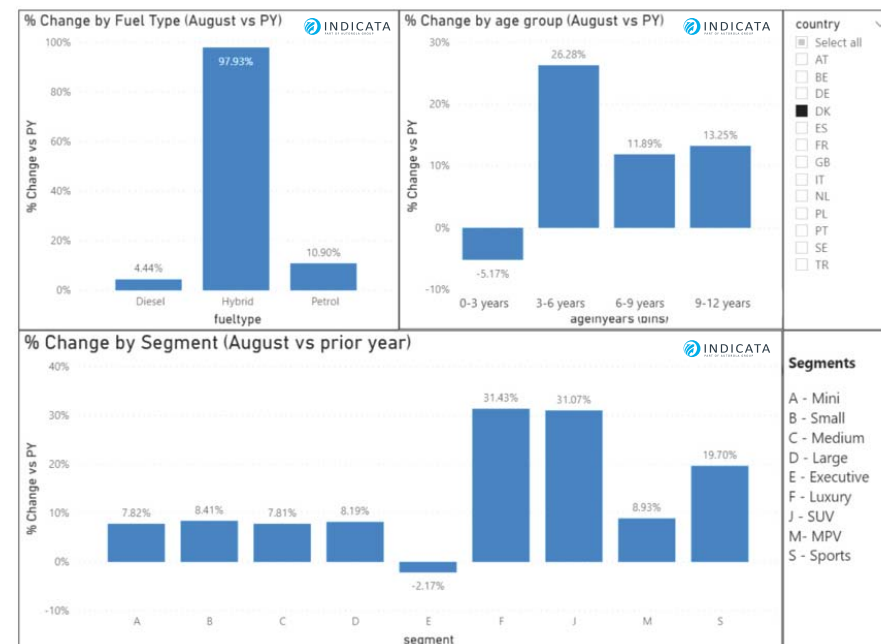
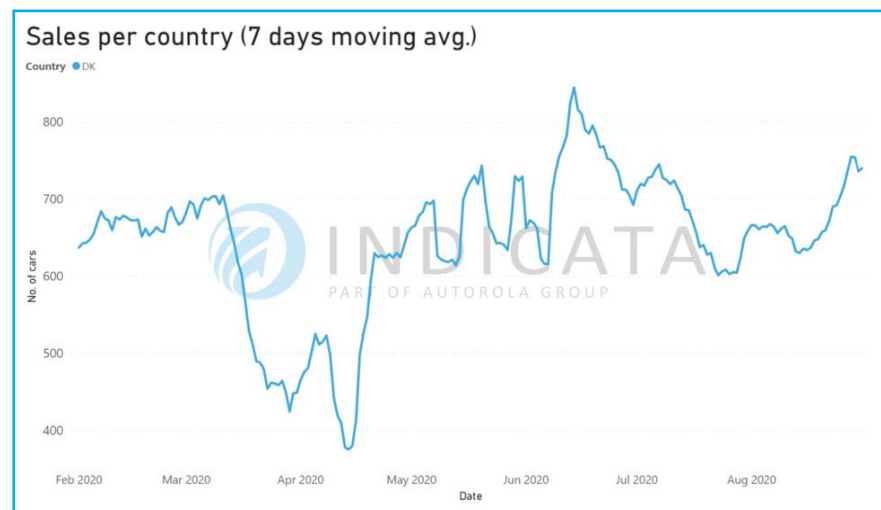


Tal como a maioria dos países, a Dinamarca tem uma clara tendência de férias de verão seguida de aumentos de volume. Dito isto, a potência dinamarquesa que subiu 31% em Junho, 21% em Julho e agora apresenta apenas 9,6% em Agosto.

Do mesmo modo, assistimos a um equilíbrio entre a Gasolina e o Gasóleo, e mais preocupante, a uma alteração de um crescimento de 7,6% nos automóveis mais jovens em Julho para um decréscimo de -5,2% agora em Agosto.

Os preços globais permanecem estáveis (num contexto em que se esperaria uma pequena queda relacionada com o natural ciclo de vida) que, combinado com a continuação da redução das existências, os preços grossistas em alta e as elevadas taxas de conversão sugerem que o mercado continua estrangulado pela oferta (e não pela procura).

Contact: Thomas Groth Andersen | tga@bilpriser.dk

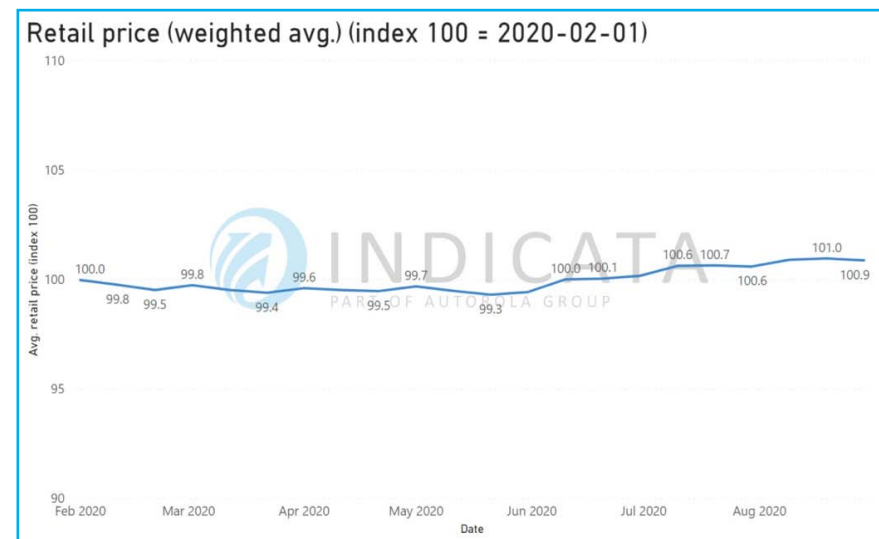
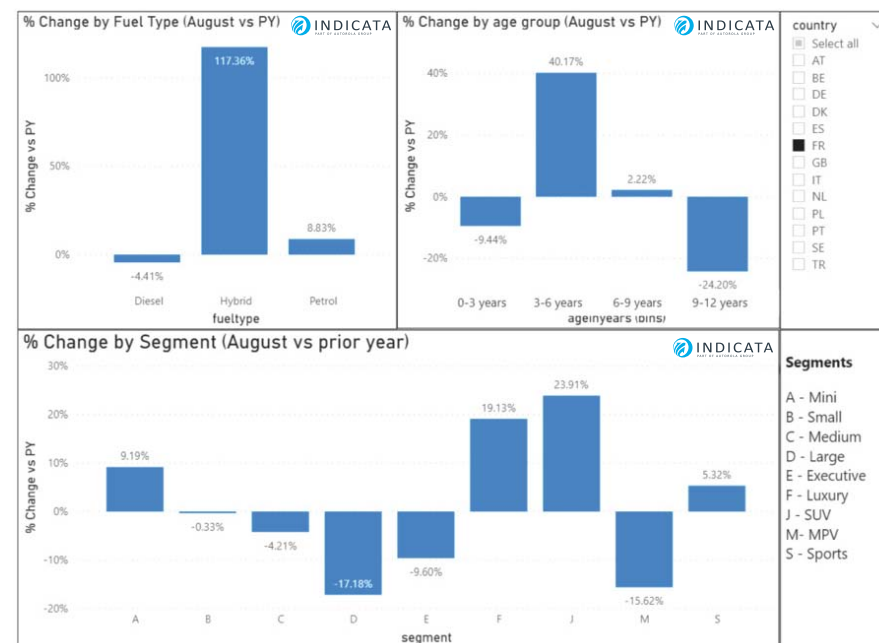
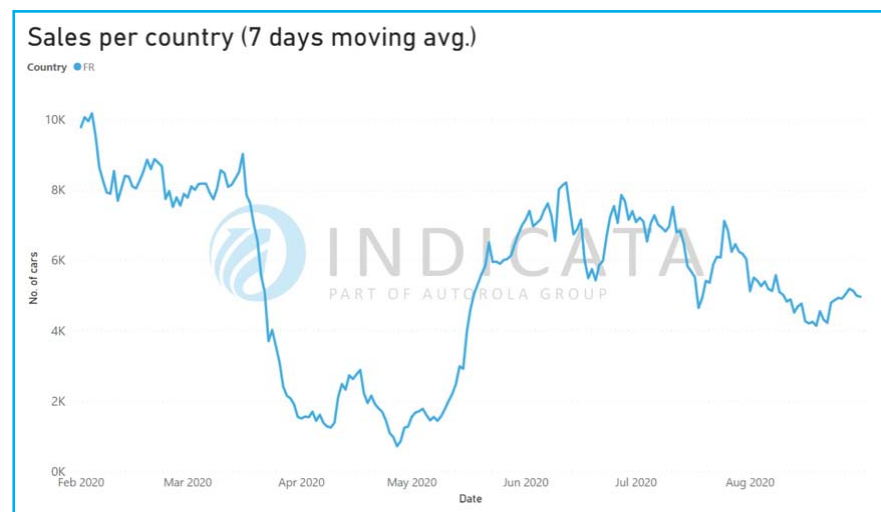


Tal como acontece com muitos mercados, assistimos a um perfil normal de volumes reduzidos de verão devido ao período de férias dos franceses. Dito isto, ao contrário de Espanha, o mercado parece ter mais preocupações com o novo aumento das taxas de infeção. Como resultado, embora em território positivo (mais 1,8%) não é tão fortes como os outros.

Há ainda alguns sinais de desequilíbrio entre a oferta e a procura que impulsionam o mercado. Os preços permanecem muito firmes e em alguns casos até aumentaram, refletindo a escassez de produto proveniente de Gestoras de Frota, etc., e associadas a preços grossistas elevados. No período de férias, parece que a oferta alcançou a procura e os níveis de stock cresceram 2% entre Agosto e Setembro.

Subjacente a isto, regista-se um aumento dos preços das motorizações Gasolina (mais 2% desde Junho) combinado com um crescimento mais lento do seu volume (8,8% em Agosto vs 24% em Julho). Isto reflete um segmento que tem sido limitado pela oferta e não pela procura.

Contact: Pierre-Emmanuel BEAU | peb@autorola.fr





Alemanha

Crescimento mais rápido à medida que os constrangimentos da oferta abrandam.

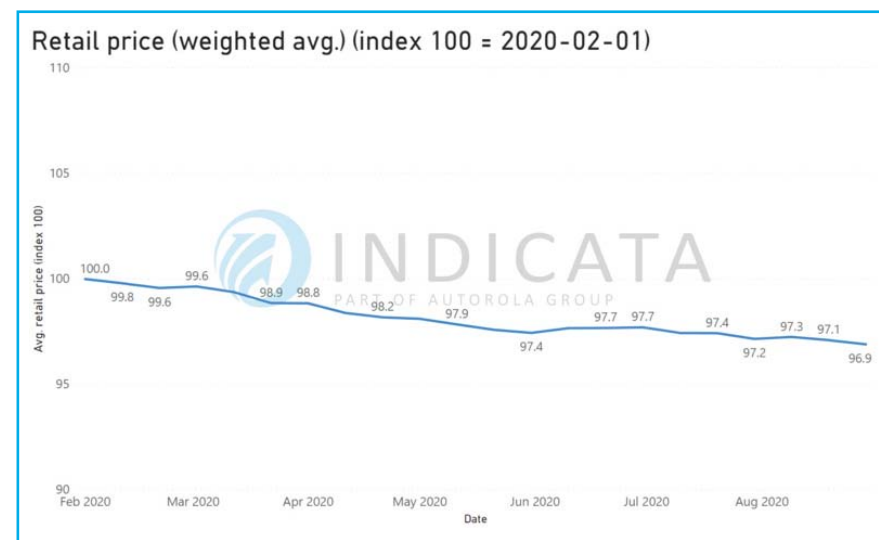
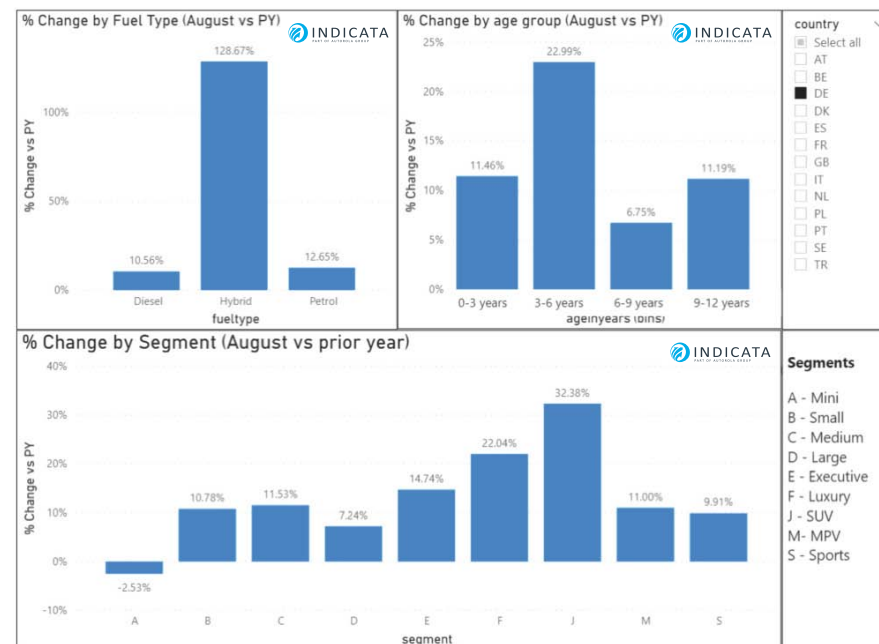
A época de férias na Alemanha é claramente visível nas tendências globais do volume, no entanto estamos a assistir a um forte crescimento ano após ano, com um crescimento de 14,1% em Agosto. Este aumento era de 6,4% em Julho e um reflexo de que as taxas de venda sazonalmente mais lentas permitiram que a oferta equilibrasse com a procura.

Por conseguinte, assistimos ao facto de a Alemanha ser uma raridade no mercado, com um nível de stock a crescer em Agosto.

Nos meses anteriores, tínhamos visto o mercado alemão apresentar uma transição muito forte do Diesel para a Gasolina e de carros mais antigos para carros mais novos. Em Agosto, assistimos a um abrandamento com o Gasóleo a subir para 10,5% (Julho tinha baixado para -0,8%) e o regresso aos carros mais velhos (mais de 6 anos) que tinham registado um fortemente declínio nos meses anteriores.

Embora os preços estejam baixos, este é o decréscimo normal relacionado com ciclo de vida (usamos uma amostra constante de veículos), confirmando que o crescimento é equilibrado pelo aumento da oferta.

Contact: Jonas Maik | jmk@indicata.de

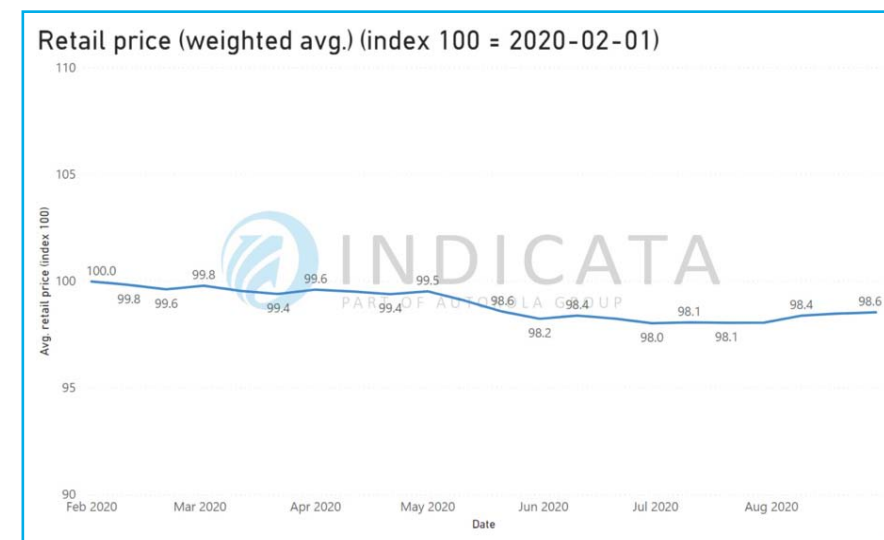
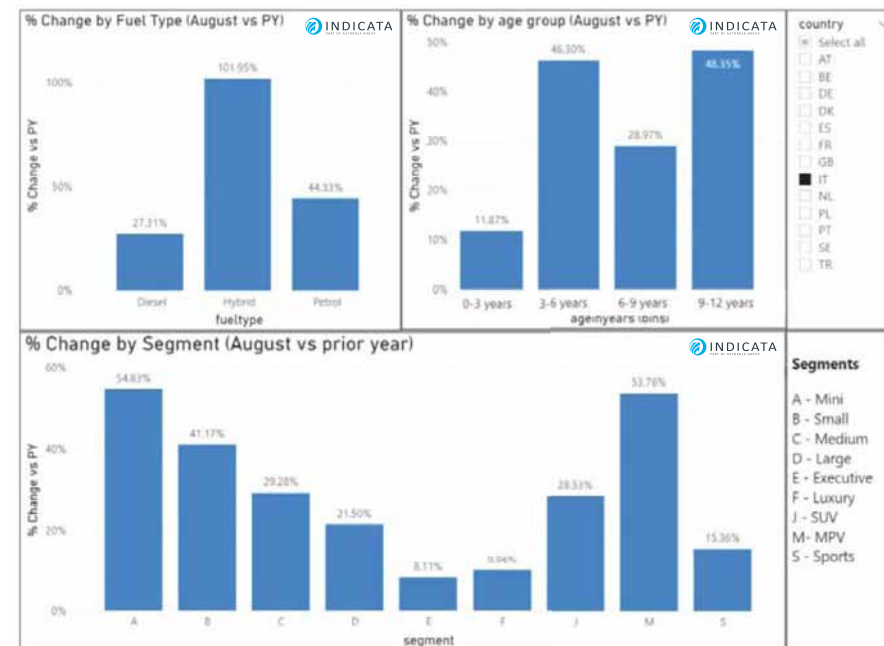
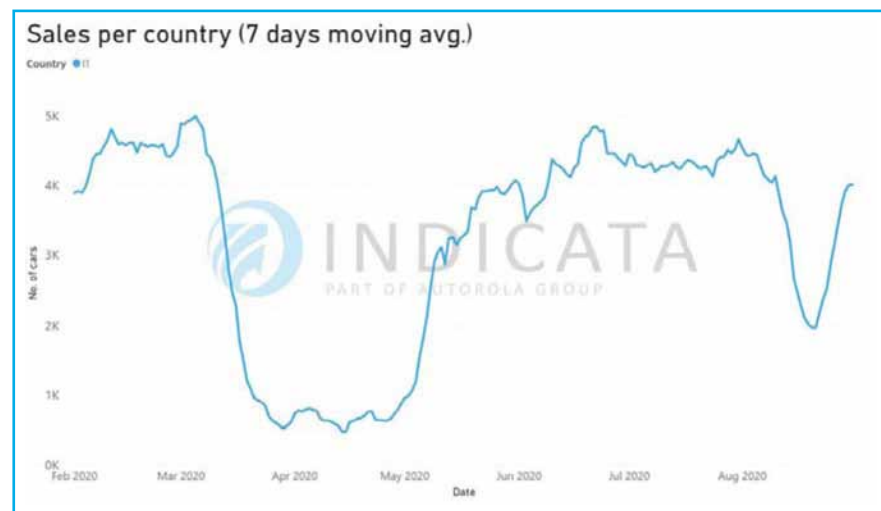


Globalmente, assistimos a um forte crescimento ano após ano na atividade online por parte dos retalhistas italianos, com os volumes de vendas a aumentarem 33%. É evidente que também vemos o forte impacto descendente relacionado com as férias de Agosto no mercado.

Dito isto, o mercado parece estar a ficar cada vez mais limitado com volumes que caíram 6% em Agosto, combinados com uma posição de preços estável, se não crescente (normalmente, esperaríamos uma redução dos preços devido ao ciclo de vida natural do produto).

Do mesmo modo, o mercado é afetado pela falta de atividade dos veículos novos dos Fabricantes. Tal como o Reino Unido, as vendas de veículos mais jovens não são tão fortes como os automóveis mais antigos e o crescimento de 12% nos automóveis sub-3 abrange uma redução de 4,6% nas vendas de sub-1 ano, uma vez que os automóveis com 0Km se tornam menos predominantes no mercado.

Contact: Alberto Ongari | ao@autorola.it

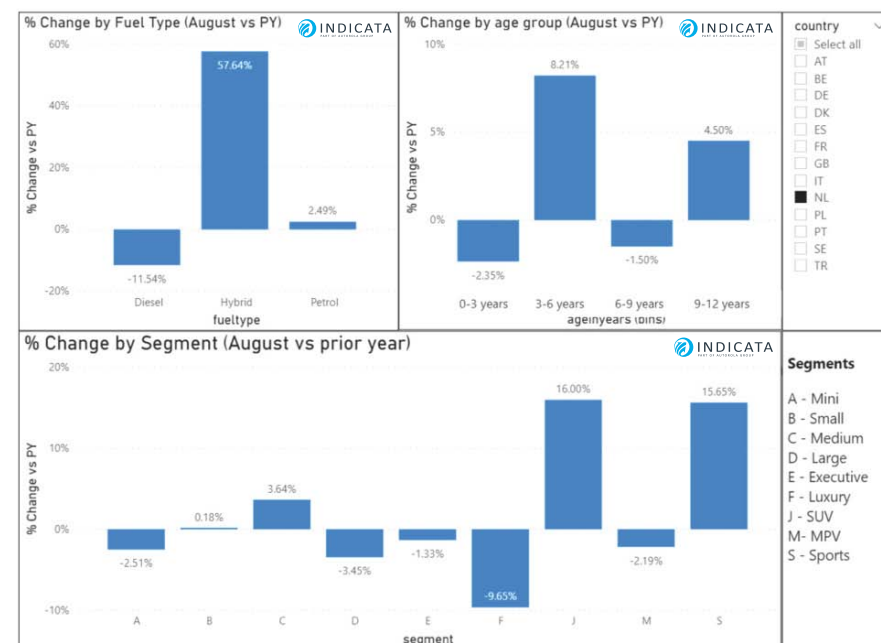
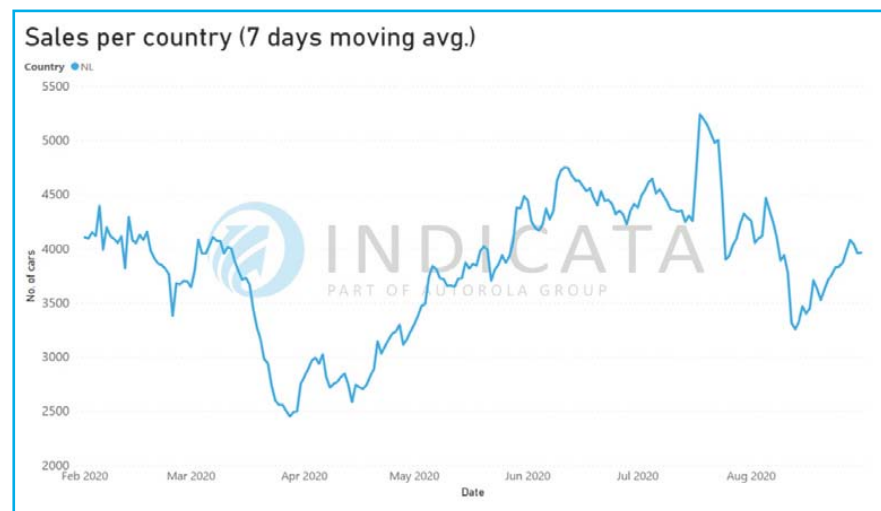


Embora seguindo uma tendência padrão de volumes reduzidos de Agosto, o mercado holandês subiu ligeiramente 2,8% nas vendas face a um mercado que reduziu em 3% em stock em relação a Agosto. Isto compara com o crescimento de 9,7% em Junho e o crescimento de 20% em Julho.

Embora o abrandamento do crescimento seja notável em toda a Europa, o sector sub 1 ano está significativamente em baixa, refletindo a falta de impulsos dos Fabricantes nos automóveis mais jovens. Assim, se olharmos para o índice de preços INDICATA (focado no produto com 3 anos) vemos que a restrição de stock (juntamente com os preços grossistas fortes e as elevadas taxas de conversão) está, de facto, a ter um impulso ascendente na fixação dos preços dos retalhistas.

Fora do segmento SUV vemos agora uma fraqueza nos segmentos Large, Luxury, Executive e MPV.

Contact: Bobby Rietveld | bri@autorola.nl

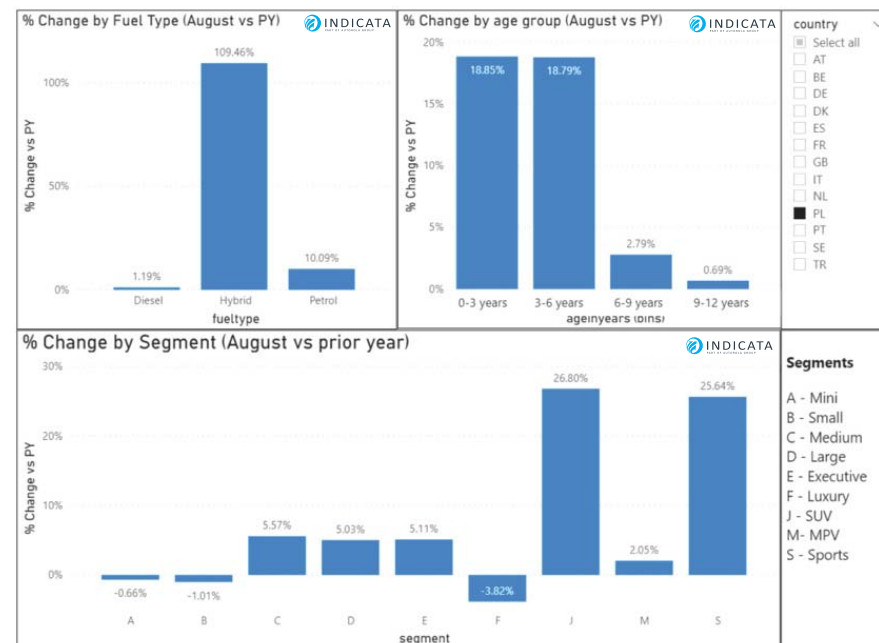
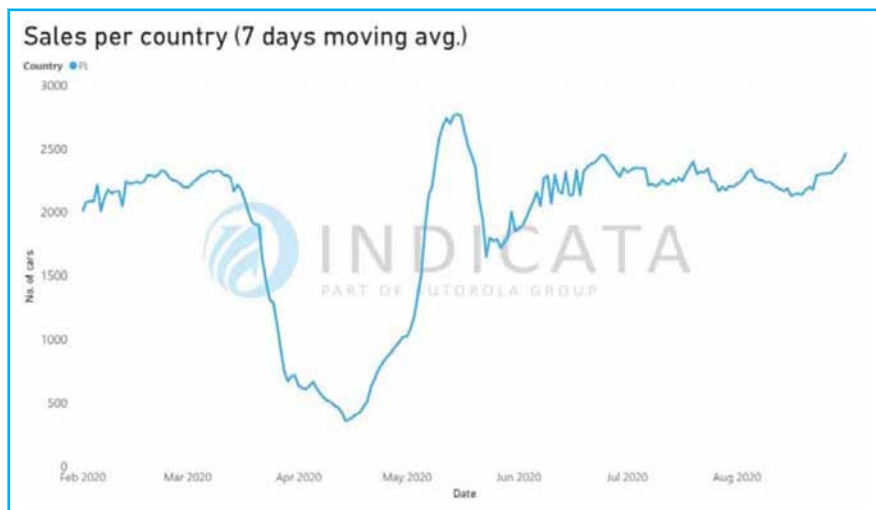


A Polónia continua a ser um mercado sob grande (e crescente) stress. Os níveis de stock caíram 28% desde Junho (e uma queda total de 11% só em Agosto), são os mais reduzidos na Europa. No entanto a procura continua forte e os volumes aumentaram 8,7%, apesar deste constrangimento.

O volume parece forte nos segmentos 0-3 e 0-6 anos, subindo 19% em ambos. Mas, tal como muitos países, isto cobre a falta de stock de sub 1 ano, onde os volumes desceram 3,4% com o stock de 1 a 2 anos a subir 40% para compensar.

Por conseguinte, não é de estranhar que os preços permaneçam em ascensão, com os preços grossistas a atingirem também máximos de sempre.

Contact: Michał Wojciechowski | mw@autorola.pl





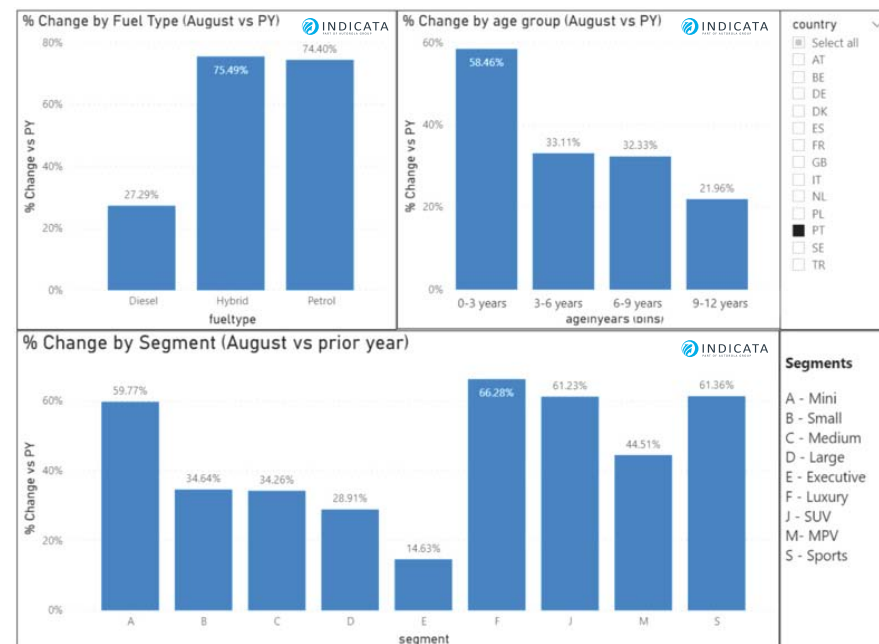
Portugal Procura forte, constrangimentos de stock.

Tal como a Polónia, Portugal tornou-se um mercado altamente constrangido no que aos stocks diz respeito, com níveis globais a descerem 20% desde Junho e, de facto, baixando 11% só em Agosto.

No entanto, isto não parou o mercado. A actividade online por parte dos retalhistas portugueses continua a apresentar crescimento de vendas em Agosto, desta vez 39% em termos homólogos, mas com a expectativa que os volumes abrandem durante Setembro, à medida que os stocks reduzem.

Os preços encontram-se estáveis desde Junho (na verdade, apresentando uma pequena subida) enquanto esperaríamos observar uma pequena redução dos preços devido ao ciclo de vida natural do produto (usamos uma amostra constante de veículos). Será expectável uma maior aceleração dos preços em Setembro, à medida que o aumento das restrições dos stocks se confronta com uma forte procura, já sinalizado anteriormente pelo aumento dos preços grossistas e elevadas taxas de conversão.

Contact: Sandra Sequerra | sas@autorola.pt





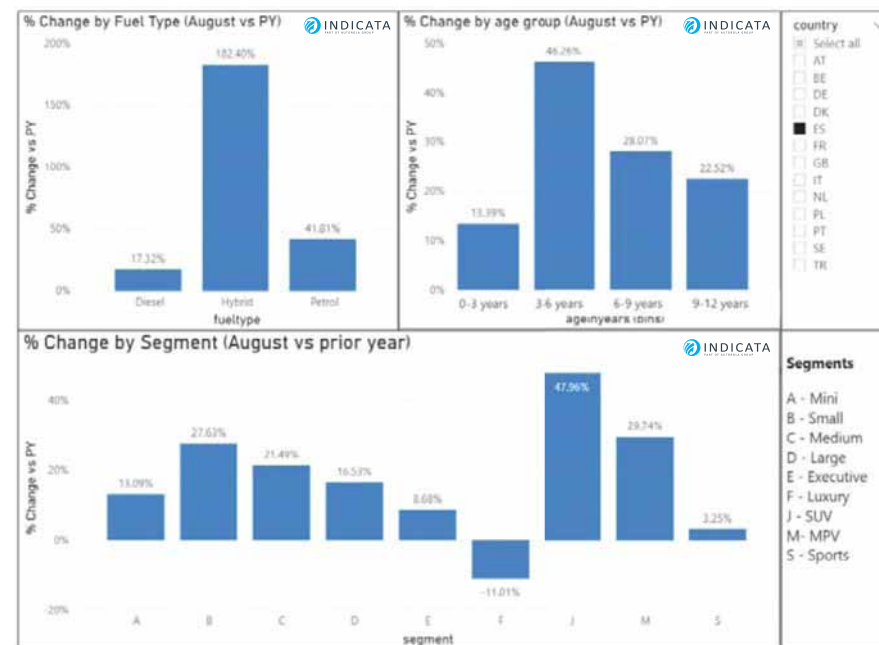
Espanha **Retalhistas lutam para recuperar oportunidades perdidas.**

Espanha com uma subida de 28,7% continua forte, apesar do ressurgimento do aumento das taxas de infeção em algumas áreas. Os retalhistas estão a lutar para recuperar da forte perturbação que o mercado sofreu no início do ano e os protocolos normais de férias de verão são menos predominantes, com os retalhistas a procurarem maximizar todas as oportunidades em vez de limitarem a atividade de vendas.

O forte crescimento associado à redução do stock dos revendedores está agora a refletir-se na fixação de preços, que acelerou em alta desde Julho (normalmente, seria de esperar uma redução marginal ligada ao natural ciclo de vida).

O crescimento parece limitado nos segmentos de veículos mais jovens, e esperamos ver este agravamento reforçar-se, uma vez que o mercado não verá como em anos anteriores um forte defleet das Rent-a-car no final do ano.

Contact: Leyre Delgado | Ide@autorola.es





Suécia

Fortes aumentos de preços à medida que a escassez de stock aumenta.

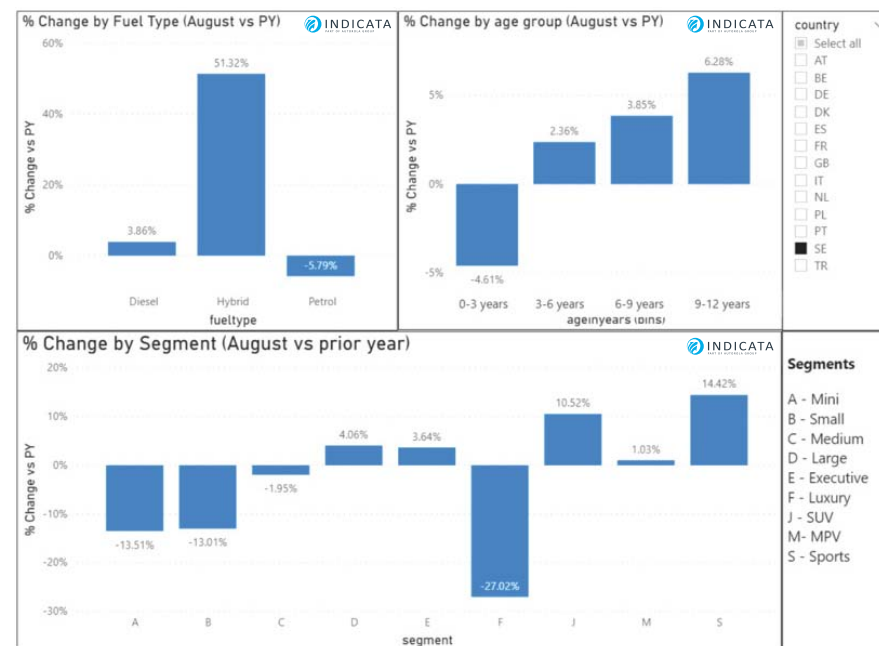
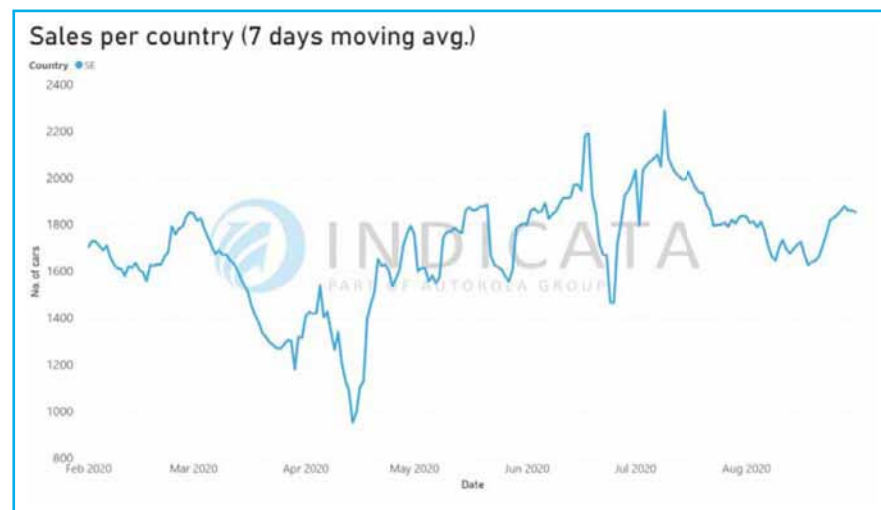


A Suécia tem sido um mercado interessante, dada a suavidade das medidas aplicadas pelo seu governo em relação ao período de confinamento máximo. Isto resultou apenas em quedas marginais de volumes durante os períodos de Março a Maio.

À medida que rumamos a Agosto, assistimos a um aumento da força do mercado, esgotando o stock dos retalhistas, que agora desce 25% em relação a Junho. Assim, enquanto os volumes do mercado são apenas 1,7% acima em Agosto, a continuação de fortes aumentos dos preços revela um mercado com um desequilíbrio entre oferta e procura.

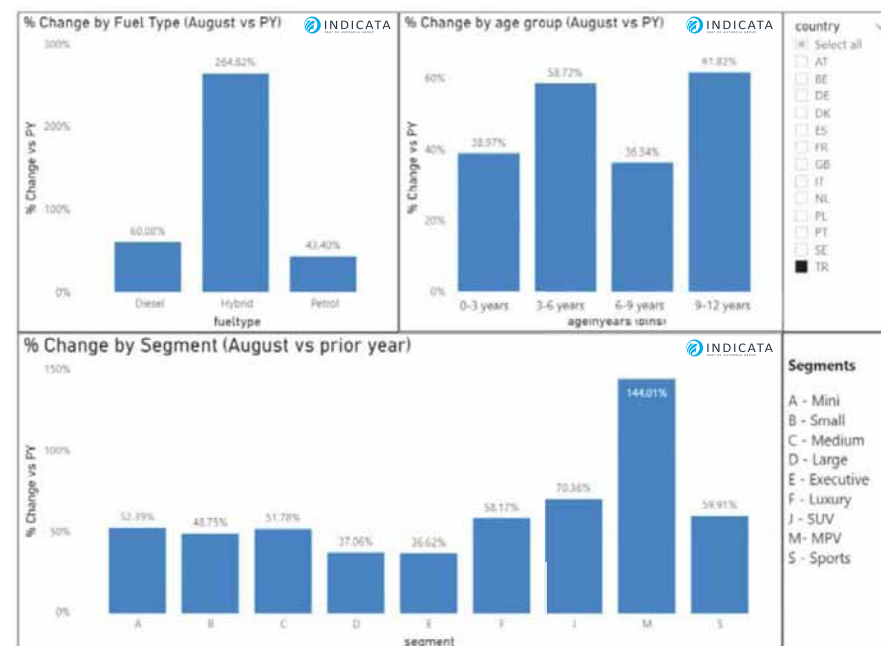
Com efeito, a maior restrição das vendas existe no segmento sub 3 anos, no entanto, trata-se de uma redução geral em todas as idades e não apenas no mercado sub 1 ano impulsionado pelos Fabricantes.

Contact: Yngvar Paulsen | ypn@autorola.se

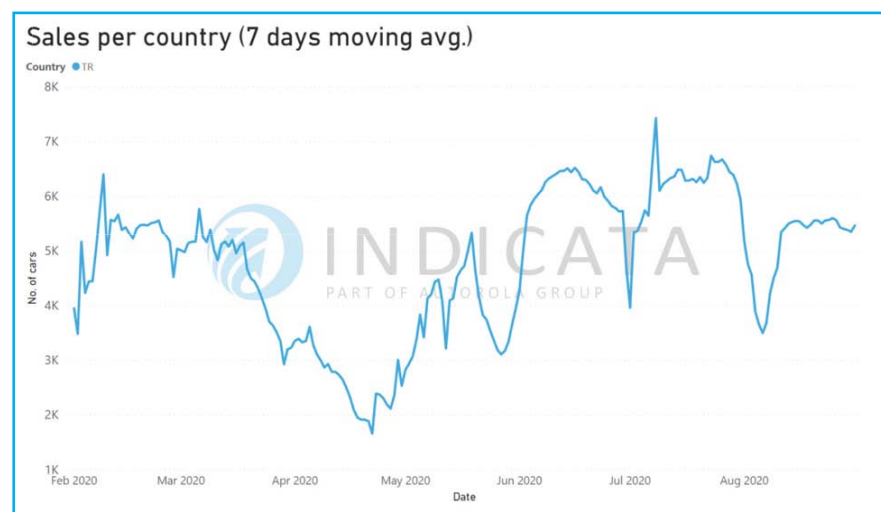


A posição da Turquia como um mercado dominado pela atividade de automóveis usados devido à falta de alternativas nos automóveis novos permanece.

Após um curto abrandamento dos preços e dos volumes durante o período de pico do vírus, o mercado de usados da Turquia continua a aquecer com a inflação dos preços dos automóveis usados a acelerar ainda mais. Face a uma taxa de inflação anual geral de 11%, os preços dos automóveis usados cresceram 38% desde Fevereiro, impulsionados pela variação de 34% das taxas de câmbio no mesmo período.



Contact: Asli GÖKER | asl@indicata.com.tr





Reino Unido

O mercado enfraquece e a disponibilidade de stock aumenta (um ponto de inflexão para o preço?)

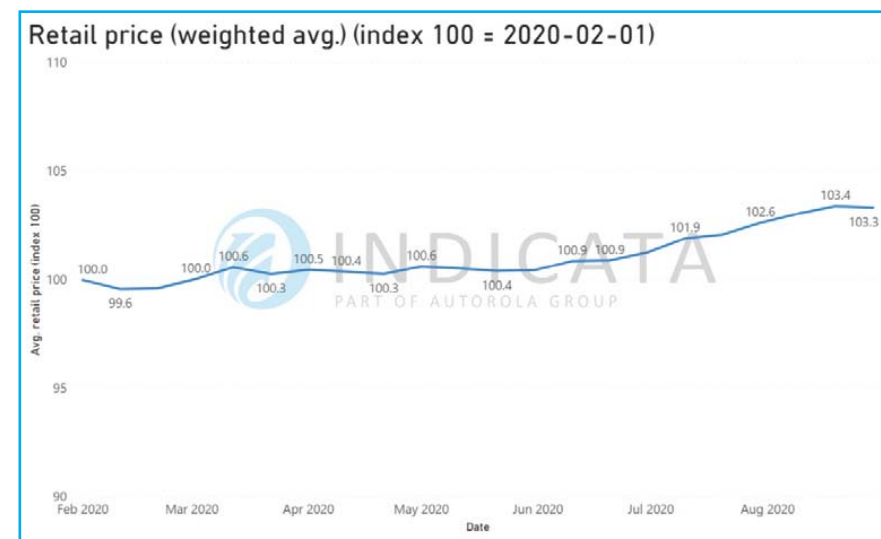
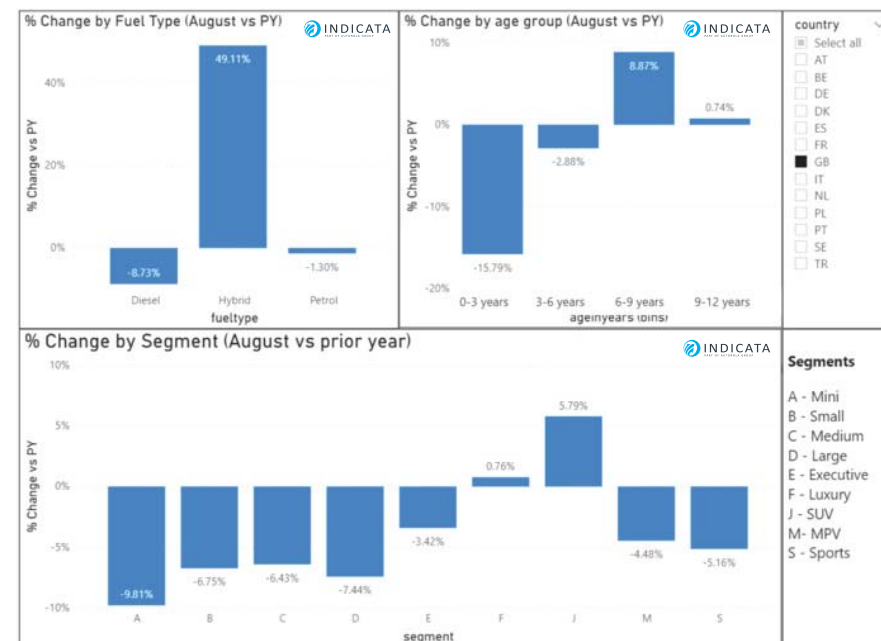
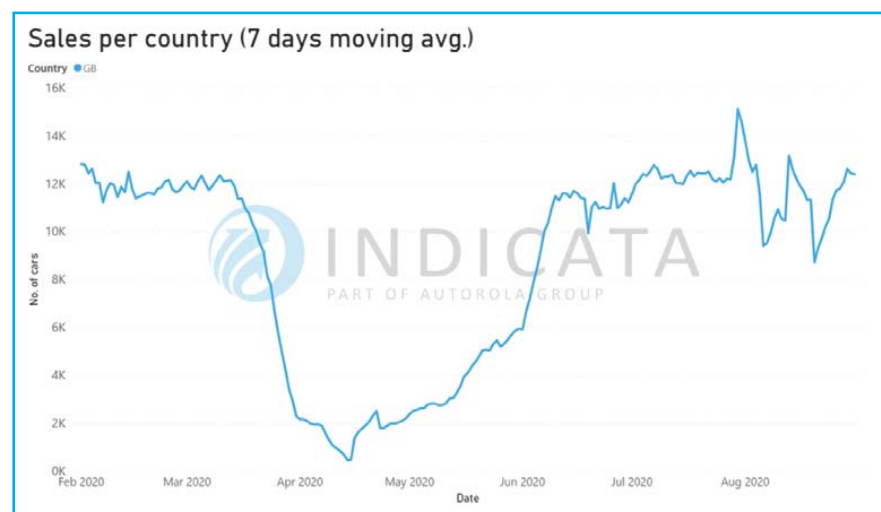
O Reino Unido está potencialmente à beira de uma inflexão no mercado, mas com sinais contraditórios.

Os volumes caíram 3,3% e este valor compara com os -1,8% em Julho. Assistimos a uma redução significativa dos volumes no mercado sub 3 anos de 15,7%. Isto cobre uma tendência ainda mais notável, em que os volumes baixaram 50% no segmento sub 1 ano. Assim, assistimos à falta de impulsos dos Fabricantes nos Km zero e viaturas de demonstração, etc. que tem um efeito colateral no fornecimento de produto no mercado.

No entanto, assistimos a um crescimento dos níveis de stock em Agosto em 3%, à medida que, finalmente, os processos logísticos de preparação e defleet vão ao encontro da posição global da procura.

Assim, embora os preços continuem a fortalecer-se em Agosto, o aumento da oferta global associado às reduções de vendas ano após ano pode significar que Setembro será um mês mais desafiante para os retalhistas, muitos dos quais estão a tornar-se cautelosos nos seus hábitos de compra, uma vez que os preços grossistas estagnaram.

Contact: Jon Mitchell | jm@autorola.co.uk



INDICATA country contacts

If you are interested in contacting INDICATA, please see below a list of country contacts or register through [Indicata.com](https://indicata.com)

Jon Mitchell – UK

UK Sales Director
Mobile: +44 7714 398799
Email: jm@autorola.co.uk

Pierre-Emmanuel BEAU – France

Country manager
Téléphone: +33 (0)1 30 02 89 01
Mobile: +33 (0)6 62 43 09 66
Email: peb@autorola.fr

Leyre Delgado – Spain

INDICATA Product Management
Phone: +34 91 781 64 54
Mobile: +34 630 246 158
Email: ldel@autorola.es

Sandra Sequerra – Portugal

Solutions & INDICATA Business
Unit Manager
Phone: +351 271 528 135
Mobile: +351 925 299 243
Email: sas@autorola.pt

Alberto Ongari – Italy

Head of INDICATA Italy
[Autorola.it](https://autorola.it)
Mobile: +39335208233
Email: ao@autorola.it

Andreas Steinbach – Austria

Autorola | Market Intelligence |
INDICATA
Office: +43 1 2700 211-90
Mobile: +43 664 411 5642
Email: ash@autorola.at

Jonas Maik – Germany

Senior Key Account Manager
Mobile: +49 151-402 660 18
Email: jmk@indicata.de

Jurgen Claus – Belgium

International Business
Development Manager
Phone: 0032 (0)3/887 19 00
Mobile: 0032 (0)473 96 41 09
Email: jcl@autorola.be

Bobby Rietveld – The Netherlands

Sales Director Autorola & INDICATA
indicata.nl
Mobile: +31 (0)6 113 091 58
Email: bri@autorola.nl

Yngvar Paulsen – Sweden

Country Manager
[Autorola.se](https://autorola.se)
Mobile: +46 736871920
Email: ypn@autorola.se

Thomas Groth Andersen – Denmark

Country Manager
[Bilpriser.dk](https://bilpriser.dk)
Mobile: +4563147057
Email: tga@bilpriser.dk

Michał Wojciechowski – Poland

Dyrektor Zarządzający
Telefon: +48 22 300 81 88
Telefon komórkowy:
Mobile: +48 602 188 902
Email: mw@autorola.pl

Aslı GÖKER - Turkey

Sales Director, INDICATA
Phone: +90 212 290 35 30
Mobile: +90 533 157 86 05
Email: asl@indicata.com.tr



INDICATA

PART OF AUTOROLA GROUP

www.indicata.com