

STANDVIRTUAL

ANNUAL MARKET

REPORT 2022



2021. UM PASSO EM FALSO NA RECUPERAÇÃO

Durante o ano de 2021, foram quatro os fatores que impactaram a indústria automóvel: falta de semicondutores (com o redirecionamento da produção para outros sectores mais favoráveis durante a pandemia); falta de alumínio (com a decisão da China - maior produtor mundial de magnésio - em reduzir a sua produção); rutura das cadeias de abastecimento (a intermitência de funcionamento provocada pelos vários confinamentos desfasados mundialmente, levaram a uma desordem no fornecimento de contentores marítimos); aumento dos preços da eletricidade (com as políticas de substituição de fontes tradicionais de produção, como, por exemplo, o fecho de centrais a carvão ou nucleares).



QUER SABER MAIS
SOBRE O ANO DE 2021

VISITAR BLOG



2022: UM PRIMEIRO SEMESTRE DE EXPECTATIVAS

O ano de 2022 era, sem dúvidas, o início de um período de expectativas positivas, não só para a Indústria Automóvel mas para a Economia como um todo.

Como sempre, a opinião entre analistas não era consensual, já que, desde do início de 2021, as tendências inflacionistas já se faziam sentir.



MARKET REPORT DO 1º SEMESTRE DE 2022



Em meados de 2022, lançámos o Market Report 2022 Semestral, onde apontamos os grandes riscos para os meses seguintes - inflação e crédito - e os seus impactos para o nosso sector:

Invasão da Ucrânia

O início da invasão da Ucrânia é um evento marcante de 2022, não só pela tragédia humanitária e repercussões geopolíticas numa Europa há muito pacificada, mas

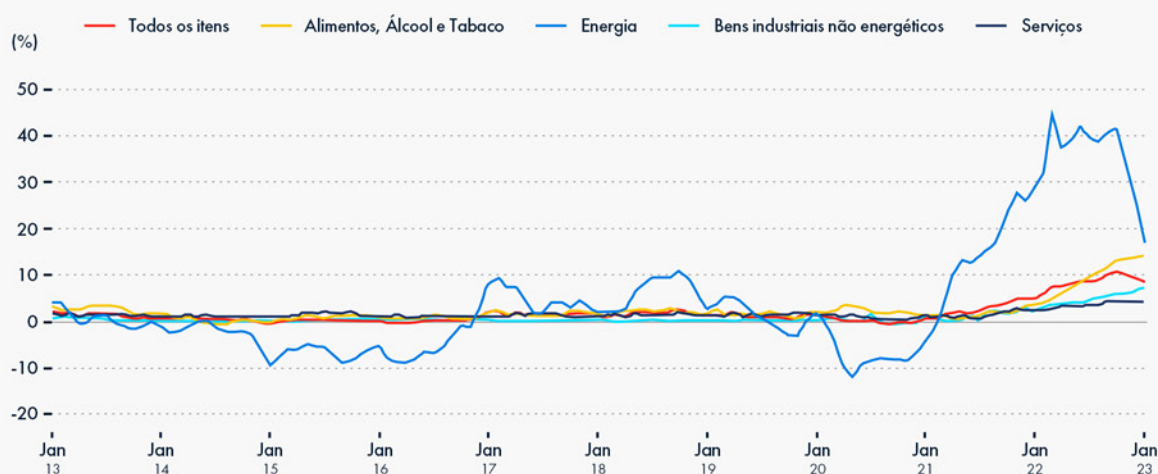
também pelo seu impacto económico, nomeadamente nos preços da energia, dos adubos e cereais, que impactam os restantes sectores da Economia.

Inflação

Como podemos verificar no gráfico embaixo [Inflação anual da área do euro e seus principais componentes], a inflação - subida generalizada dos preços - iniciou a sua subida no início de 2021.

INFLAÇÃO ANUAL DA ÁREA DO EURO E SEUS PRINCIPAIS COMPONENTES

Janeiro de 2013 - Janeiro de 2023 (estimado)



Fonte: Eurostat (código de dados online: prc_hicp_manr)

Durante o primeiro semestre de 2022, mesmo após o início da invasão da Ucrânia, muitos defendiam o seu carácter meramente temporário e transitório. Tal defesa assentava sobretudo num argumento: o aumento de liquidez das famílias também era temporário.

Durante os meses de pandemia e subsequente confinamentos, devido à diminuição do consumo, a taxa de poupança aumentou, garantindo a algumas famílias maior disponibilidade financeira. Findo a pandemia e os confinamentos, o consumo das famílias aumentou, provocando o aumento dos preços - inflação. Supostamente, este consumo temporário deveria cessar com a redução das poupanças, o que não se verificou.

No nosso relatório semestral, alertávamos que este excesso de liquidez não se devia apenas a esta

poupança temporária das famílias, mas sobretudo à expansão monetária causado pela emissão de moeda, pelas taxas de juro baixas e programas de compra de dívida pública.

No entanto, é claro o impacto que o encarecimento dos factores de produção, nomeadamente energia e transportes, teve um papel preponderante no aumento generalizado dos preços.

Energia

Como podemos ver no gráfico embaixo, depois do aumento temporário causado pela invasão da Ucrânia e embora esteja em queda desde aí, o preço do petróleo ainda não recuperou para valores de pré-pandemia (por volta dos 60 dólares).



VISÃO GERAL DOS FUTUROS DE PETRÓLEO BRENT

Abril de 2019 - Julho de 2023

Petróleo Brent Futuros
● 86.18 -0.21 (-0.24%)



Fonte: Investing.com

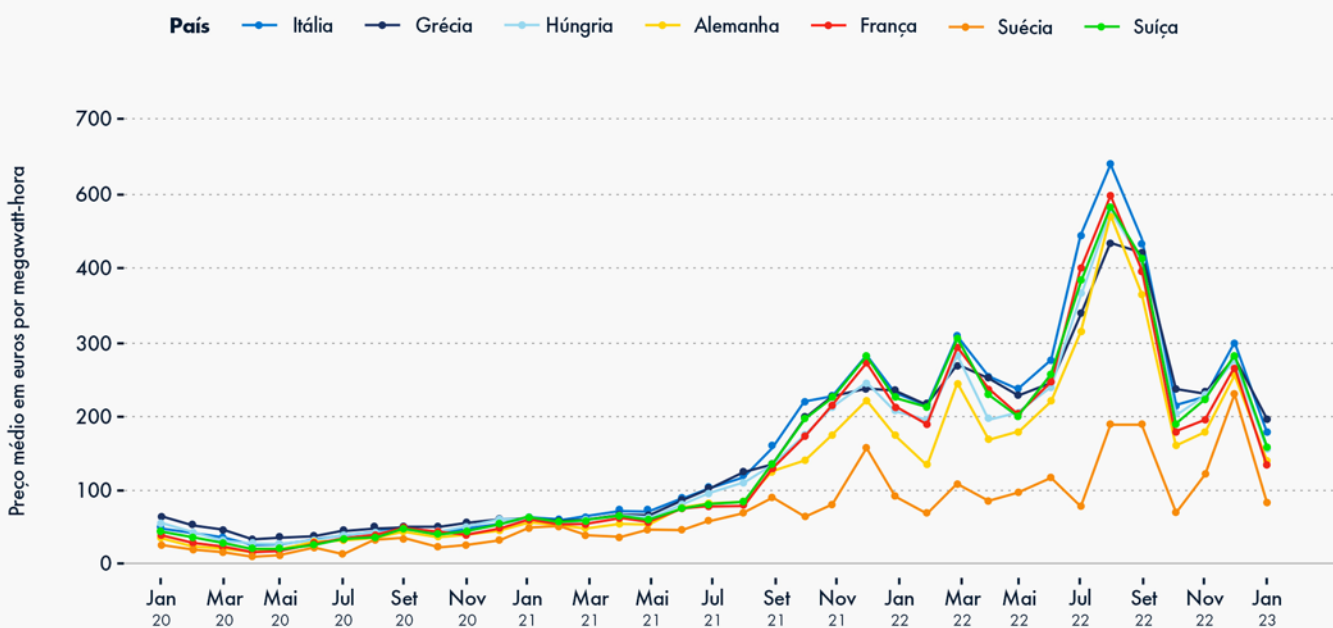
Também os valores da electricidade, seguem exactamente a mesma tendência.

O preço do petróleo, com valores cerca de 50%

superiores a 2019, e a electricidade com valores 300% superiores a 2019, têm impactos inegáveis nos custos de transporte e produção.

PREÇOS MÉDIOS MENSAIS DE ELETRICIDADE POR GROSSO EM PAÍSES SELECIONADOS NA UNIÃO EUROPEIA

Janeiro de 2020 - Janeiro de 2023



Fonte: www.statista.com/statistics/1267500/eu-monthly-wholesale-electricity-price-country/



Normalização Logística

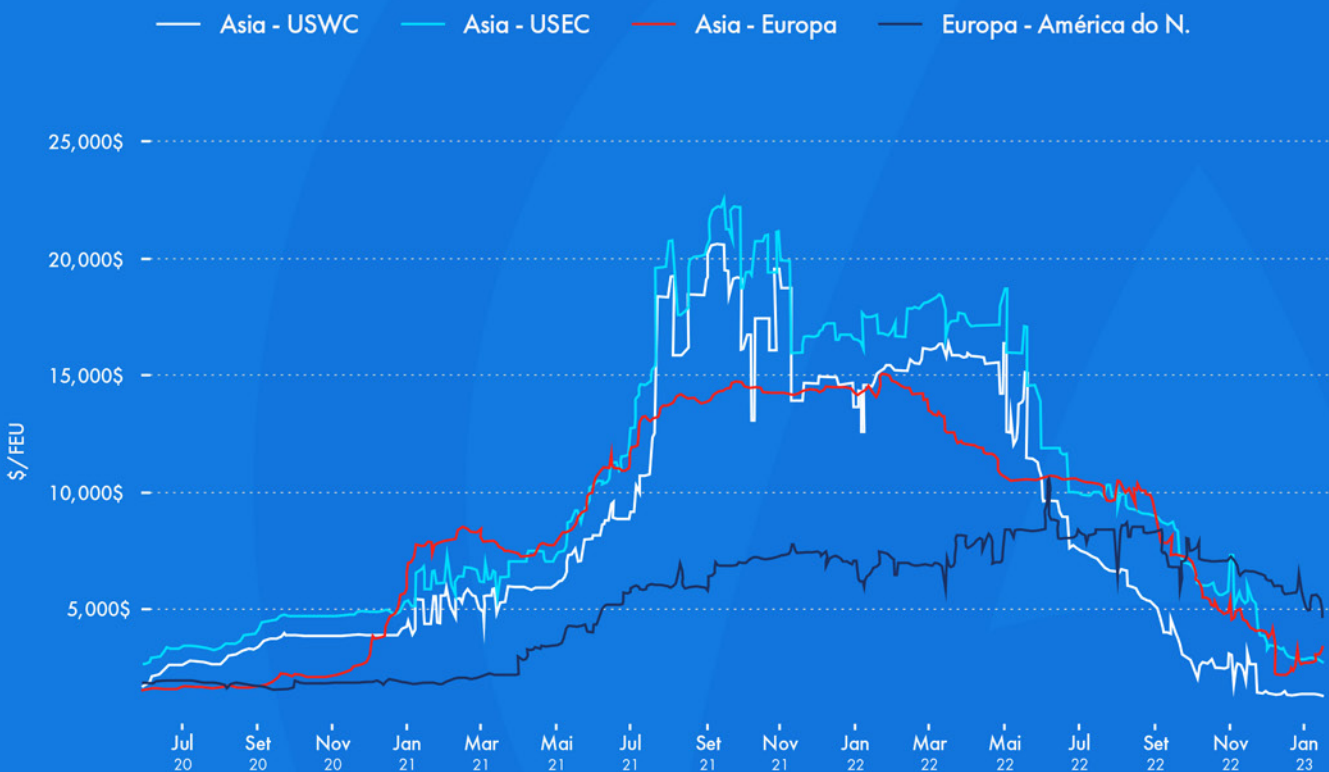
No entanto, nem tudo são más notícias. Um dos grande factores que afectavam a Economia e, em particular, a Indústria Automóvel, era a rutura das cadeias de abastecimento. A intermitência de funcionamento provocada pelos vários confinamentos desfasados mundialmente, levaram a uma desordem no fornecimento de contentores marítimos e conseqüente aumento do preço dos transportes (e também do tempo).

No entanto, como podemos verificar no gráfico embaixo, depois da escalada iniciada durante a pandemia em 2020, desde meados de 2022 que o preço do transporte marítimo de contentores está em queda.



FBX - TAXAS SPOT DE CONTENTORES OCEÂNICOS DURANTE A PANDEMIA

Julho de 2020 - Janeiro de 2023



Fonte: www.freightos.com/freight-resources/coronavirus-updates/

Crédito

Numa economia globalizada, as áreas de intervenção dos Estados e respectivos Governos está, de facto, limitada a poucos instrumentos.

Embora a doutrina se divida, uma das formas de controlo da inflação é o aumento da taxa de juro, que nada mais não é do que o preço que famílias e empresas pagam para terem acesso a dinheiro (liquidez).

Ao encarecer esse acesso, limitam a quantidade de dinheiro nas mãos de famílias e empresas, diminuindo o

consumo e, consequentemente, os preços.

Embora tardia, a admissão, por parte dos decisores europeus, que a inflação poderia não ser temporária, levou o Banco Central Europeu a seguir as pisadas do seu congênera norte-americano, aumentando as taxas de juro.

Como podemos verificar no gráfico embaixo {Taxa Euribor a 12 meses}, depois de um longo período com taxas de juro negativas, assistimos em 2022, a um aumento muito acentuado da Euribor.

TAXA EURIBOR A 12 MESES

Janeiro de 2019 - Janeiro de 2023



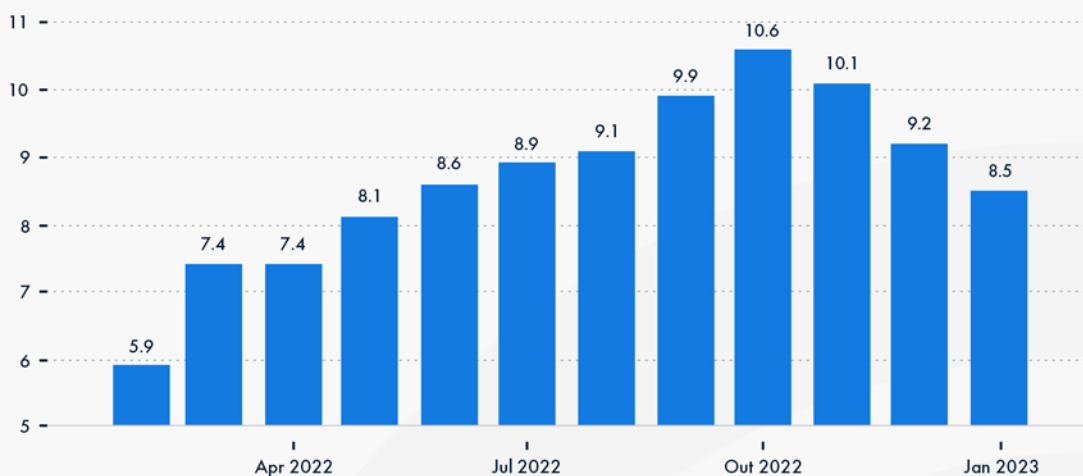
Fonte: www.euribor-rates.eu/pt/taxas-euribor-actuais/4/euribor-taxa-12-meses/

O impacto na inflação já é notório. Desde que o BCE iniciou esta política, como é visível nos gráficos da Zona Euro e Portugal, a inflação tem estado em queda desde

Outubro de 2022, significando um crescimento mais lento dos preços.

TAXA DE INFLAÇÃO | ZONA EURO

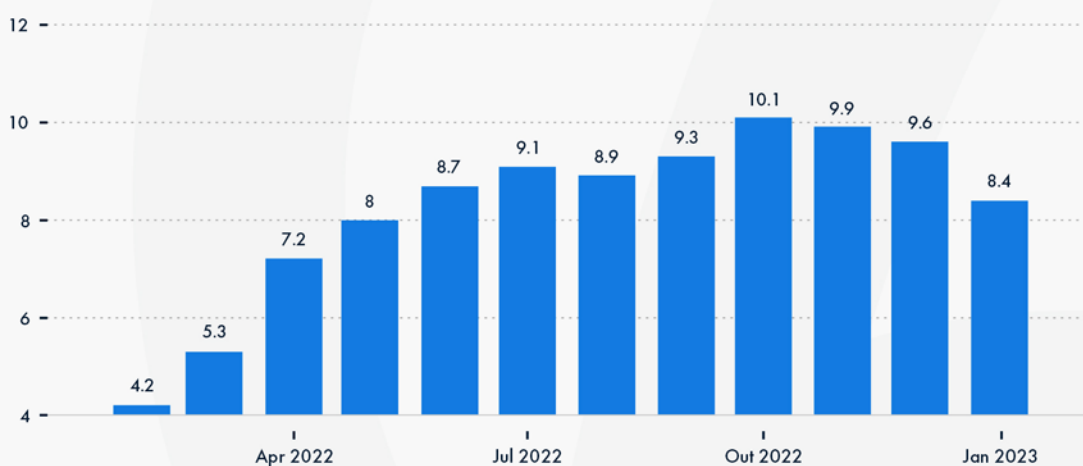
Abril de 2022 - Janeiro de 2023



Fonte: TradingEconomics.com | Eurostat

TAXA DE INFLAÇÃO | PORTUGAL

Abril de 2022 - Janeiro de 2023



Fonte: TradingEconomics.com | Eurostat

CONFIANÇA DOS CONSUMIDORES

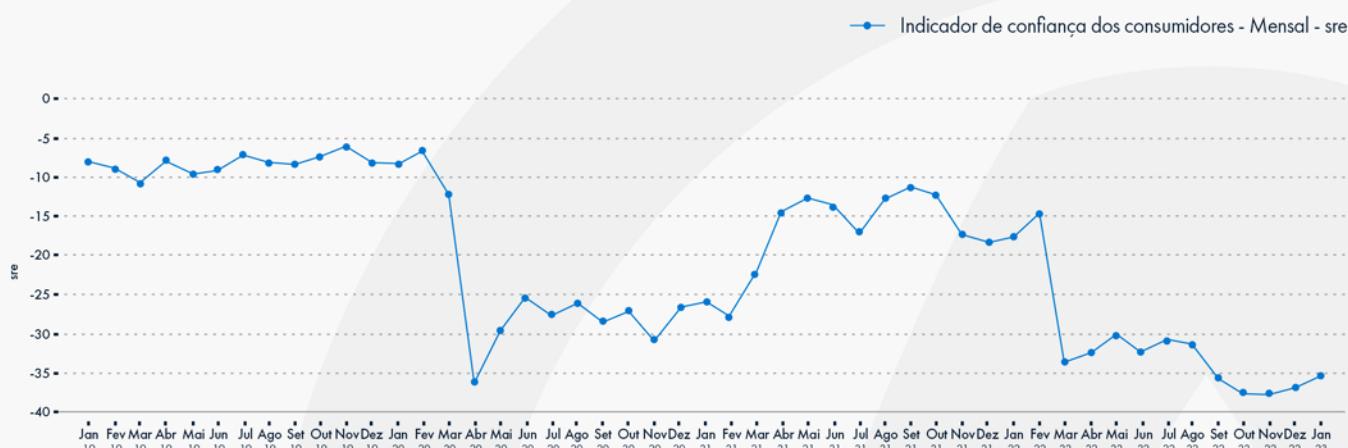
Sabemos que o mercado se faz de oferta e procura. Se em 2021 tínhamos uma crise de oferta no sector automóvel (falta de semi-condutores, aumento do preço do alumínio,

ruptura das cadeias logísticas e preços da energia), nos últimos anos, a procura tem sofrido duros golpes.

Como podemos ver no gráfico “Indicador de Confiança dos Consumidores”, depois de uma queda abrupta em Abril de 2020, causada pela pandemia, a recuperação voltaria a sofrer um revés em Março de 2022 com a invasão da Ucrânia. Já em Setembro de 2022, com o multiplicar de anúncios sobre o aumento das taxas de juro e efectivos aumentos, a confiança dos consumidores atingiu valores negativos só vistos durante a crise mundial de 2008.

INDICADOR DE CONFIANÇA DOS CONSUMIDORES

Janeiro de 2013 - Janeiro de 2023 (estimado)



Fonte: Banco de Portugal



O MERCADO AUTOMÓVEL

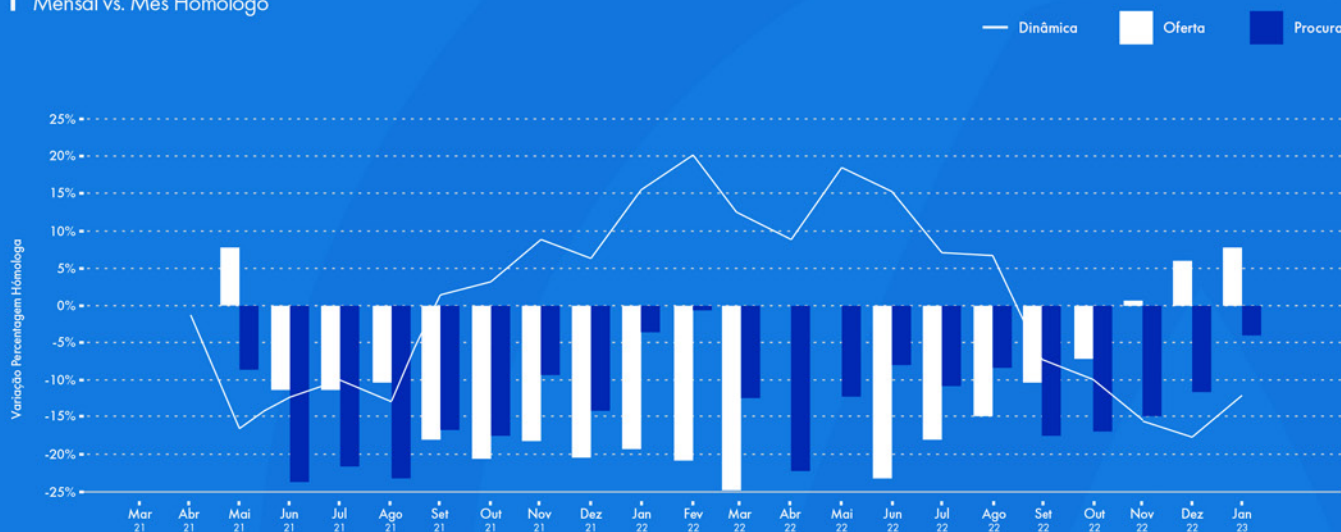
O agravamento das taxas de juro, provocando a diminuição do consumo por parte das famílias, como medida de controlo da inflação, não poderia deixar de fazer efeito no sector automóvel.

Como vimos anteriormente, a confiança dos consumidores agravou-se em Setembro de 2022 e o impacto no mercado foi imediato.

Como podemos verificar no gráfico “Dinâmica de Mercado - Ligeiros de Passageiros”, depois de um período, entre Setembro de 2021 e Setembro de 2022, em que a queda da procura foi sempre inferior à queda da oferta, de dinâmica de mercado positiva, iniciou-se outro período de dinâmica de mercado negativa, em que a oferta é superior à procura.

DINÂMICA DE MERCADO | LIGEIROS DE PASSAGEIROS

Mensal vs. Mês Homólogo



Fonte: Confirmar Fonte

SAIBA MAIS SOBRE

A DINÂMICA DE MERCADO POR IDADE DO VEÍCULO, PREÇO, SEGMENTO E TIPO DE COMBUSTÍVEL

[VISITAR](#)



MARKET DAY SUPPLY

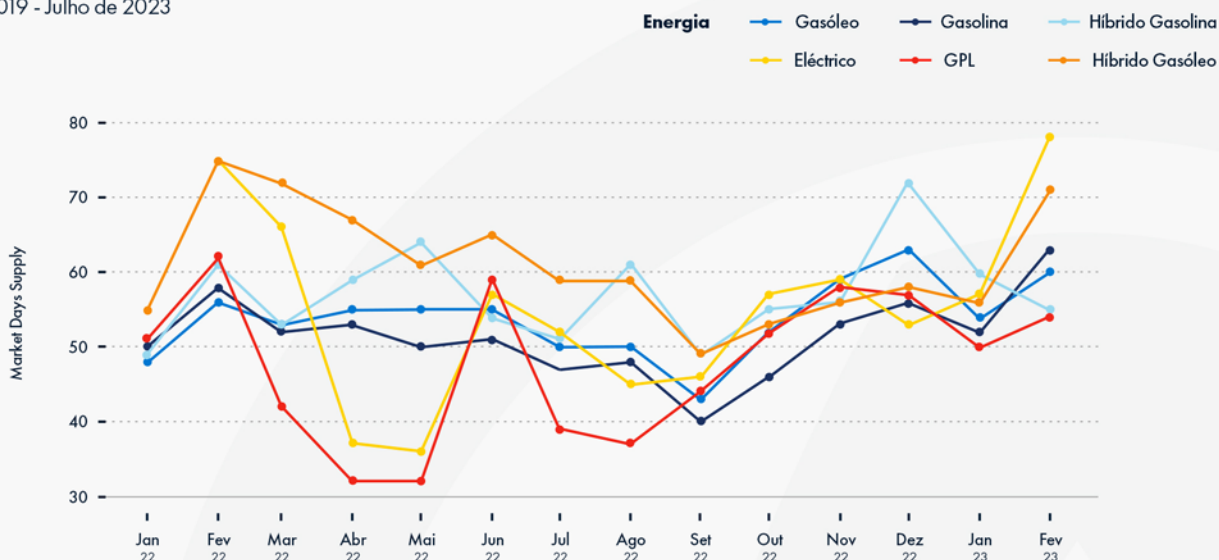
De uma forma mais operacional, é possível olhar para o Market Day Supply e retirar as mesmas conclusões.

O Market Day Supply, ou seja, o tempo médio esperado

de venda tendo em conta a oferta actual, tem apresentado um comportamento semelhante, com uma tendência de queda até Setembro para logo começar a subir.

MARKET DAY SUPPLY | ENERGIA

Abril de 2019 - Julho de 2023



Fonte: Standvirtual

MAIS DETALHES SOBRE O
MARKET DAY SUPPLY
NO LIVRO ALTA ROTAÇÃO

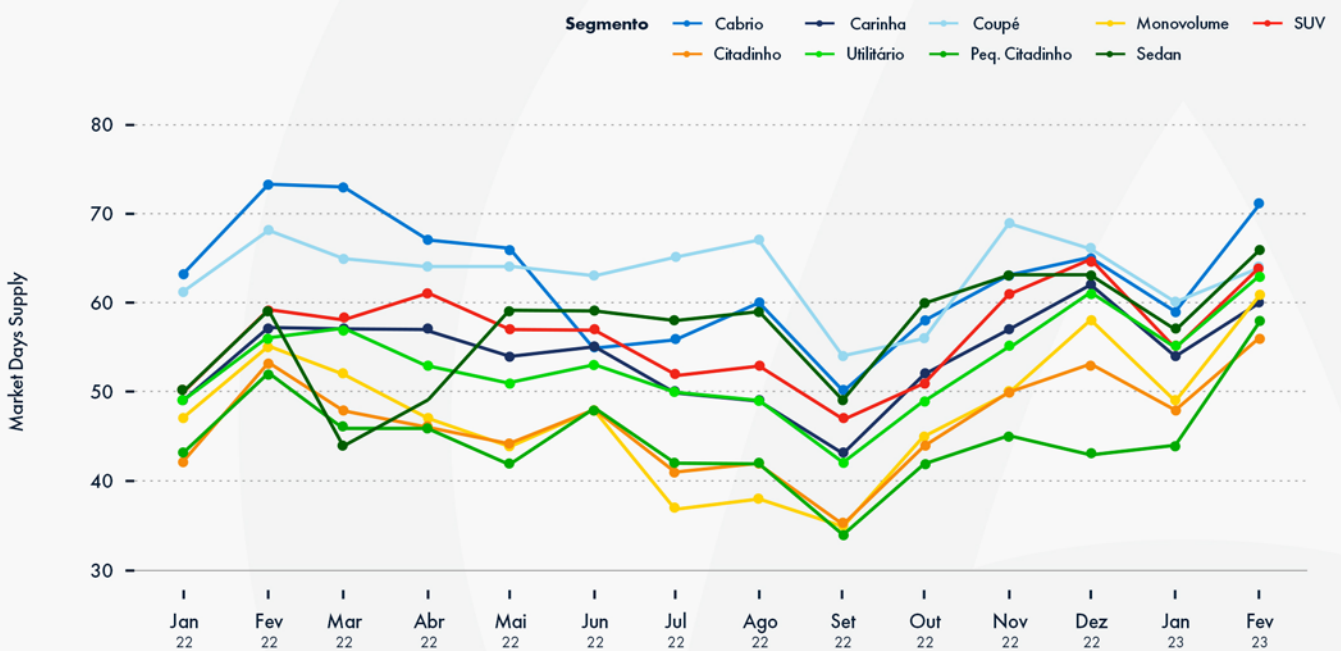
[VER LIVRO](#)





MARKET DAY SUPPLY | SEGMENTO

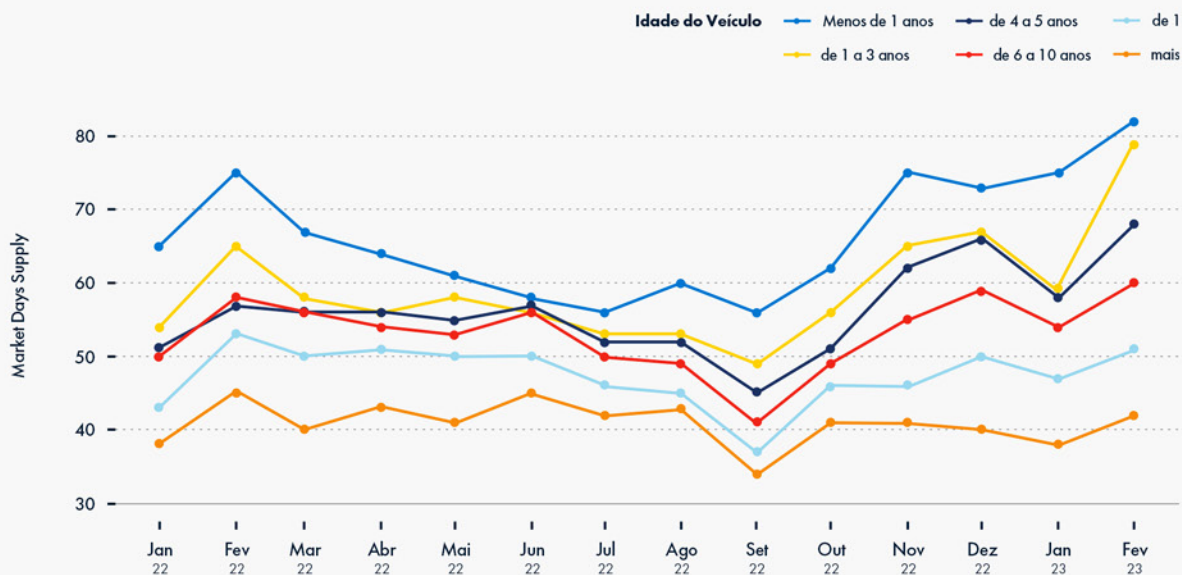
Abril de 2019 - Julho de 2023



Fonte: Standvirtual

MARKET DAY SUPPLY | IDADE DO VEÍCULO

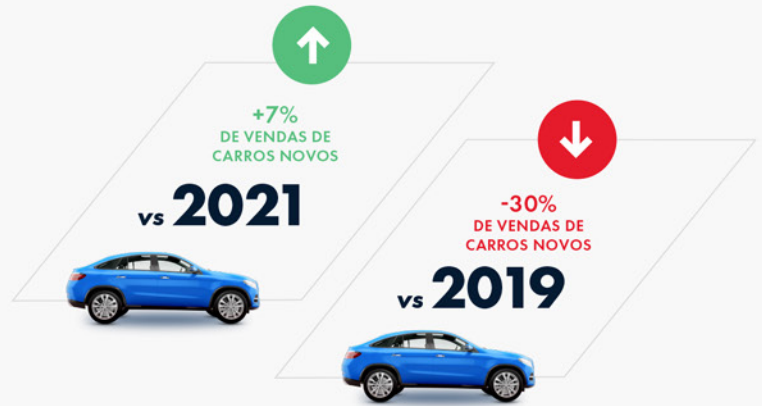
Abril de 2019 - Julho de 2023



Fonte: Standvirtual

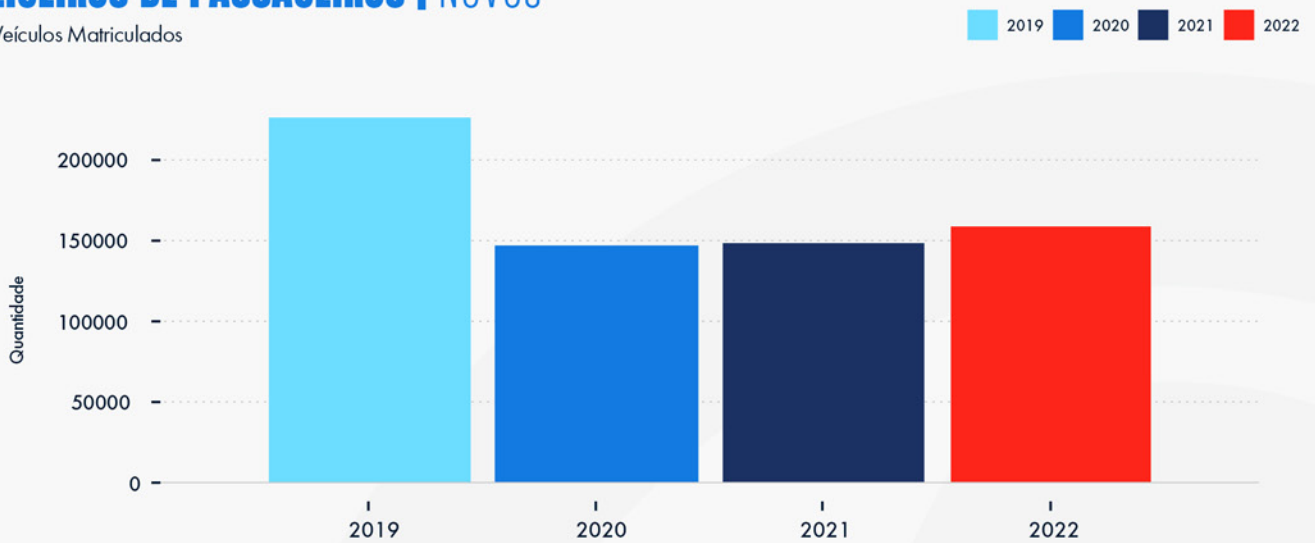


VENDAS DE NOVOS



LIGEIOS DE PASSAGEIROS | NOVOS

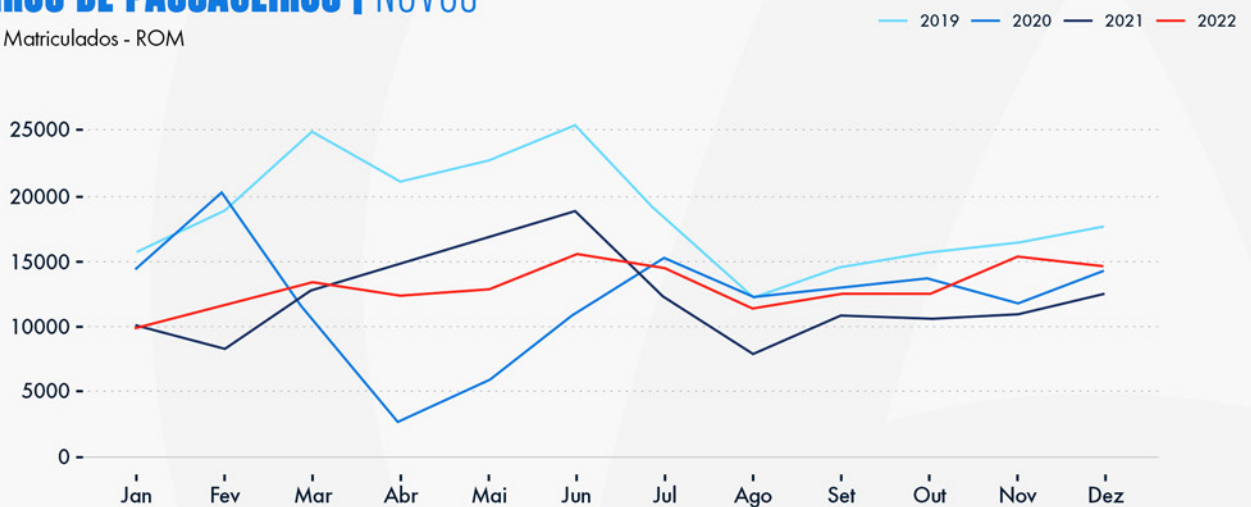
Veículos Matriculados



Fonte: Motordata.pt - ACAP - IMT

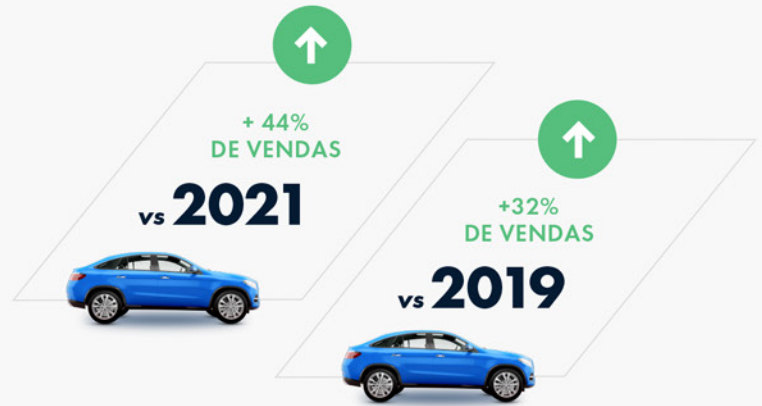
LIGEIOS DE PASSAGEIROS | NOVOS

Veículos Matriculados - ROM



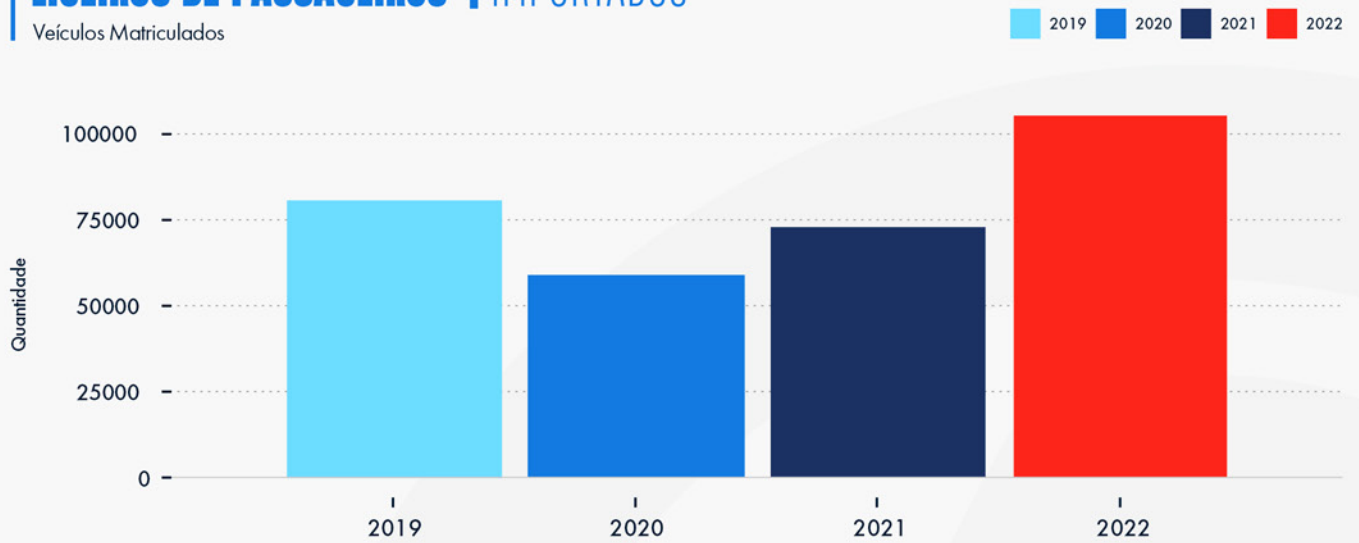
Fonte: Motordata.pt - ACAP - IMT

VENDAS DE IMPORTADOS



LIGEIOS DE PASSAGEIROS | IMPORTADOS

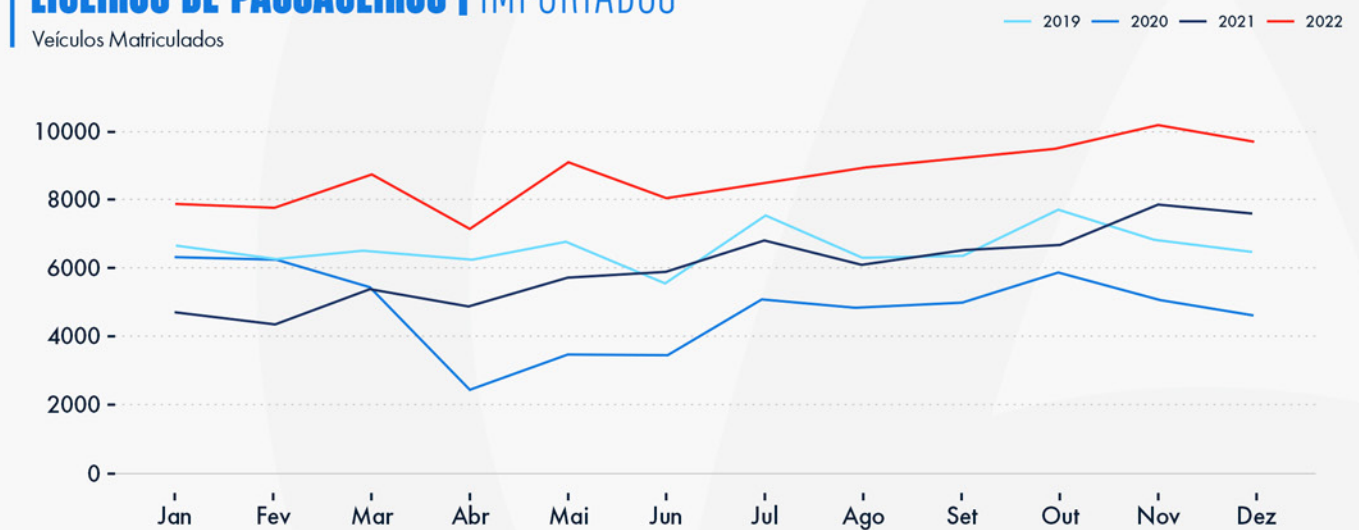
Veículos Matriculados



Fonte: Motordata.pt - ACAP - IMT

LIGEIOS DE PASSAGEIROS | IMPORTADOS

Veículos Matriculados



Fonte: Motordata.pt - ACAP - IMT

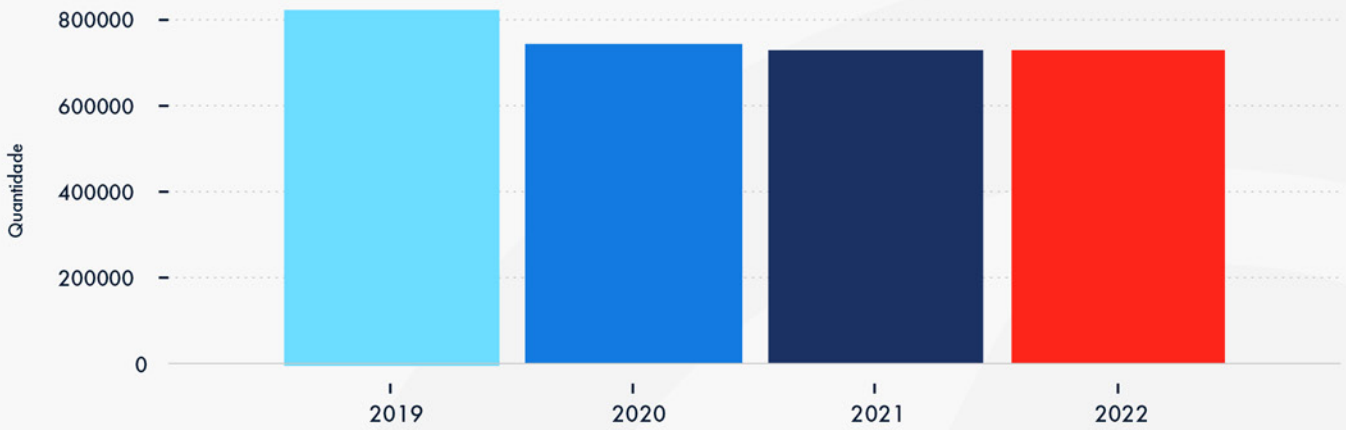
VENDAS DE USADOS



LIGEIOS DE PASSAGEIROS

Transferências de Propriedade

2019 2020 2021 2022

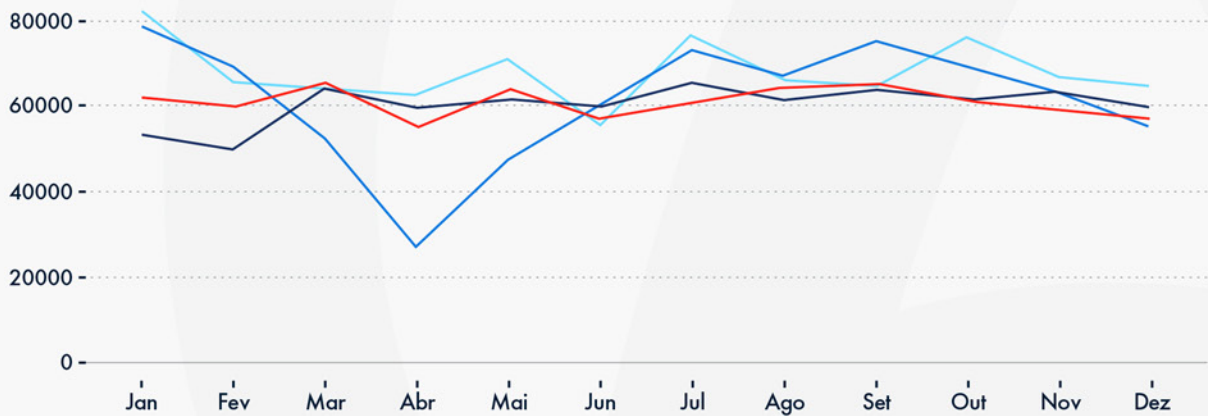


Fonte: Motordata.pt - ACAP - IMT

LIGEIOS DE PASSAGEIROS

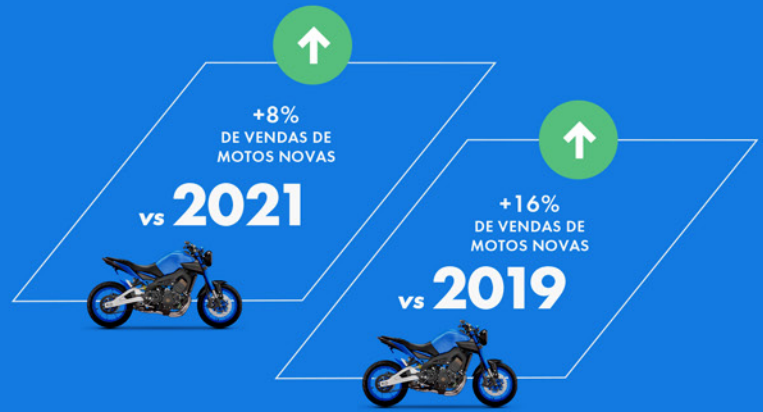
Transferências de Propriedade

2019 2020 2021 2022



Fonte: Motordata.pt - ACAP - IMT

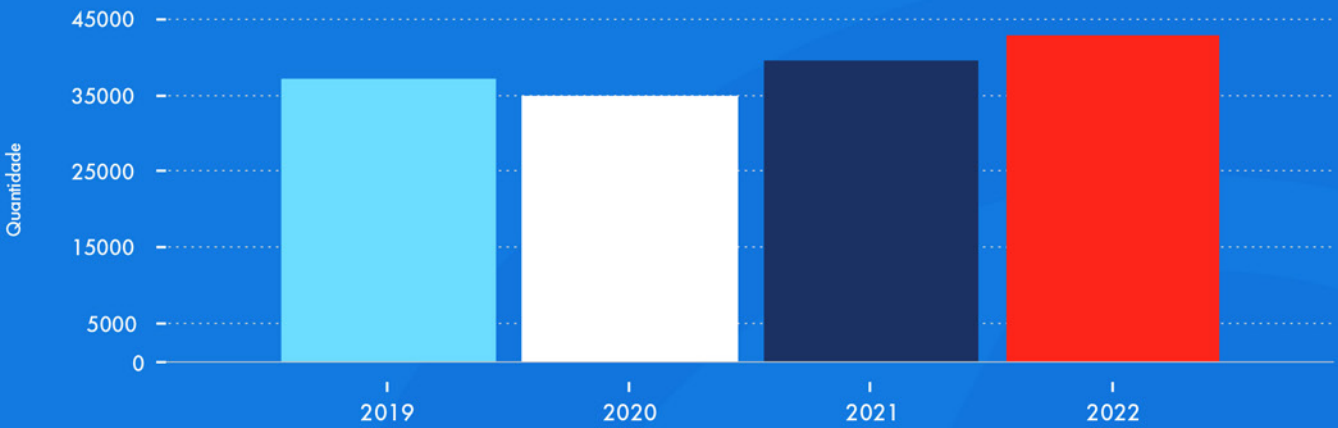
VENDAS DE NOVOS



MOTOCICLOS | NOVOS

Veículos Matriculados

2019 2020 2021 2022

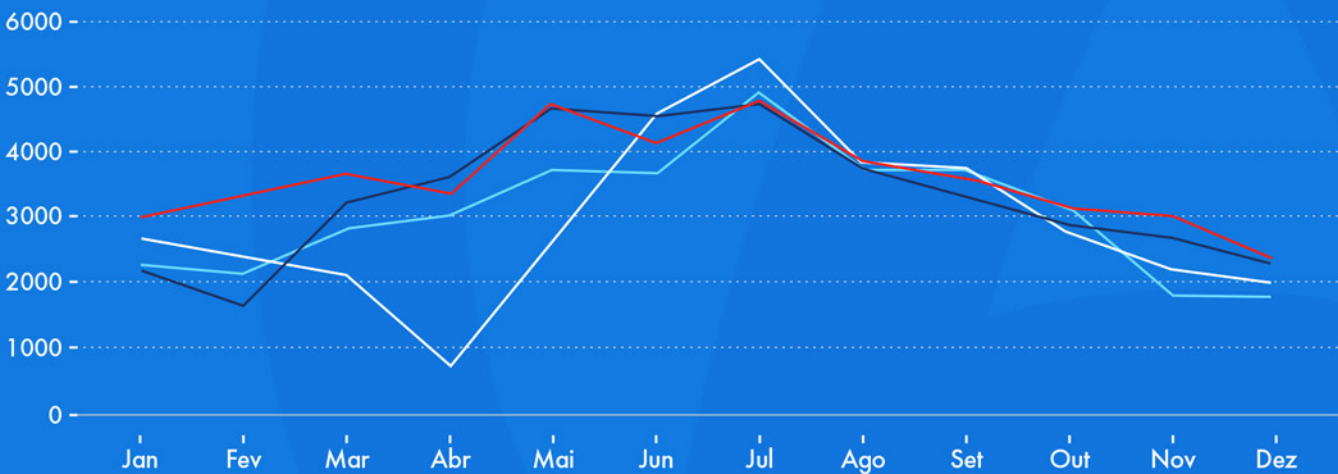


Fonte: Motordata.pt - ACAP - IMT

MOTOCICLOS | NOVOS

Veículos Matriculados

2019 2020 2021 2022



Fonte: Motordata.pt - ACAP - IMT

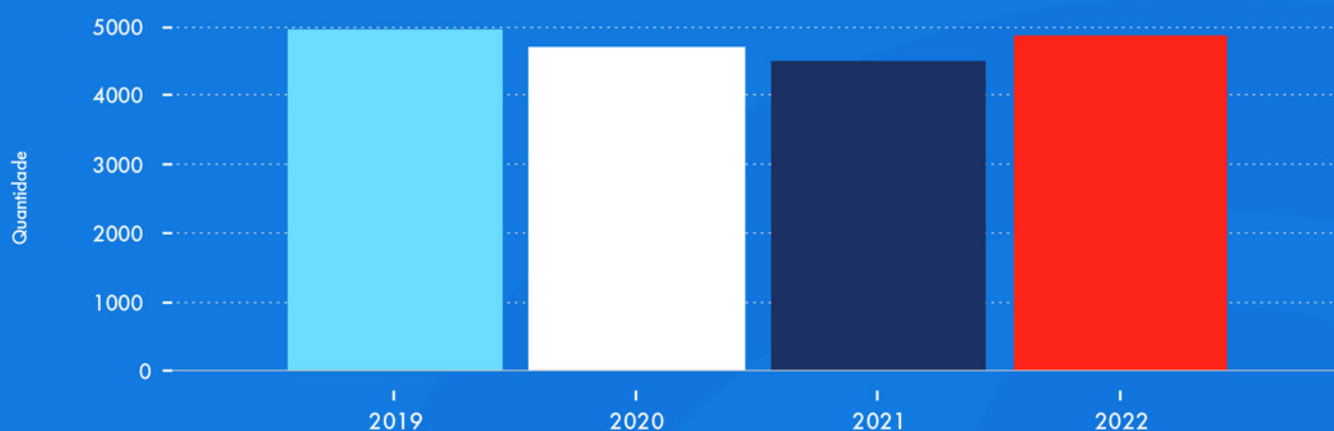
VENDAS DE IMPORTADOS



MOTOCICLOS | IMPORTADOS

Veículos Matriculados

2019 2020 2021 2022

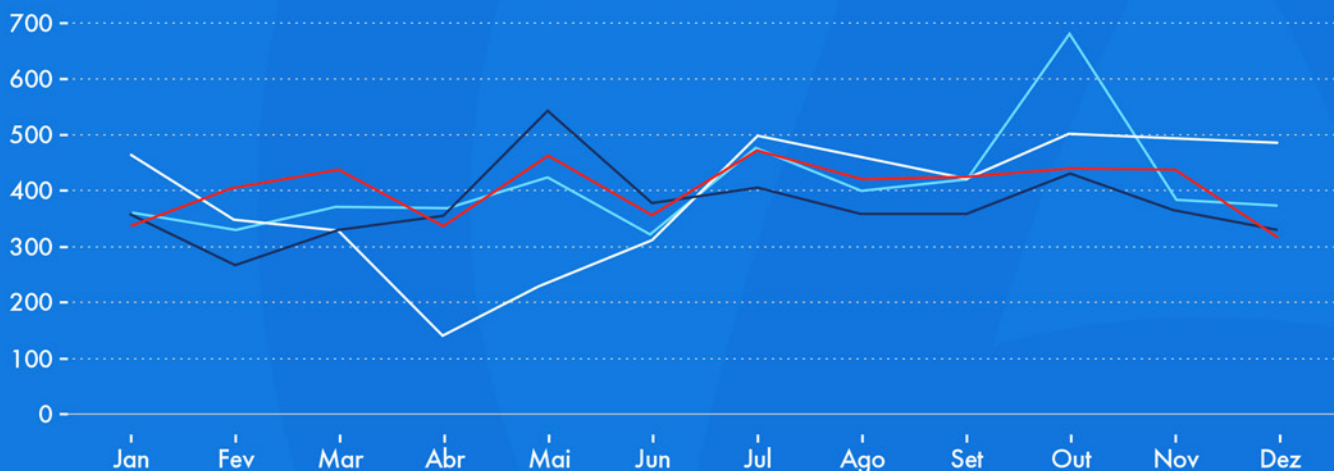


Fonte: Motordata.pt - ACAP - IMT

MOTOCICLOS | IMPORTADOS

Veículos Matriculados

2019 2020 2021 2022



Fonte: Motordata.pt - ACAP - IMT

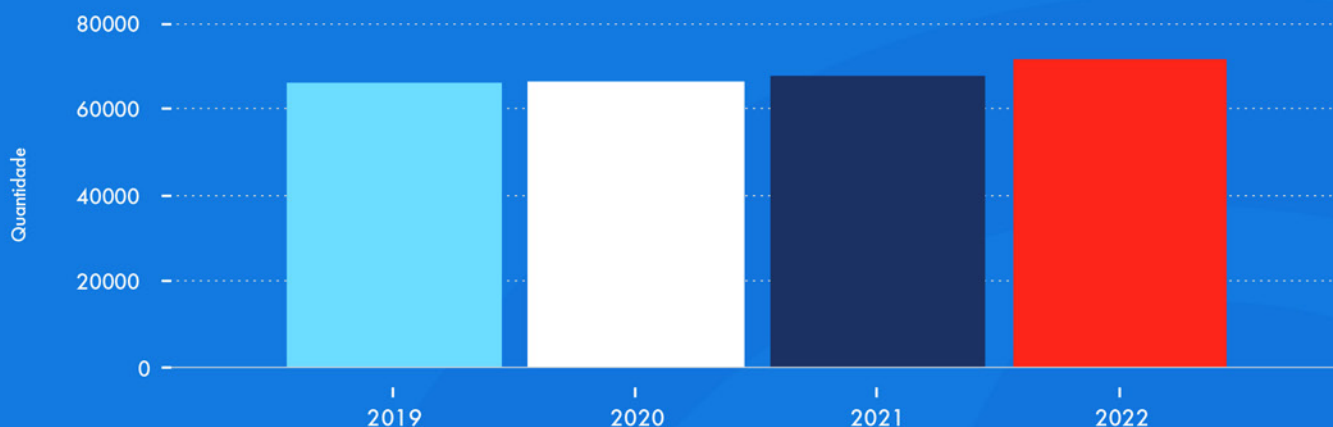
VENDAS DE USADOS



MOTOCICLOS | USADOS

Transferências de Propriedade

2019 2020 2021 2022

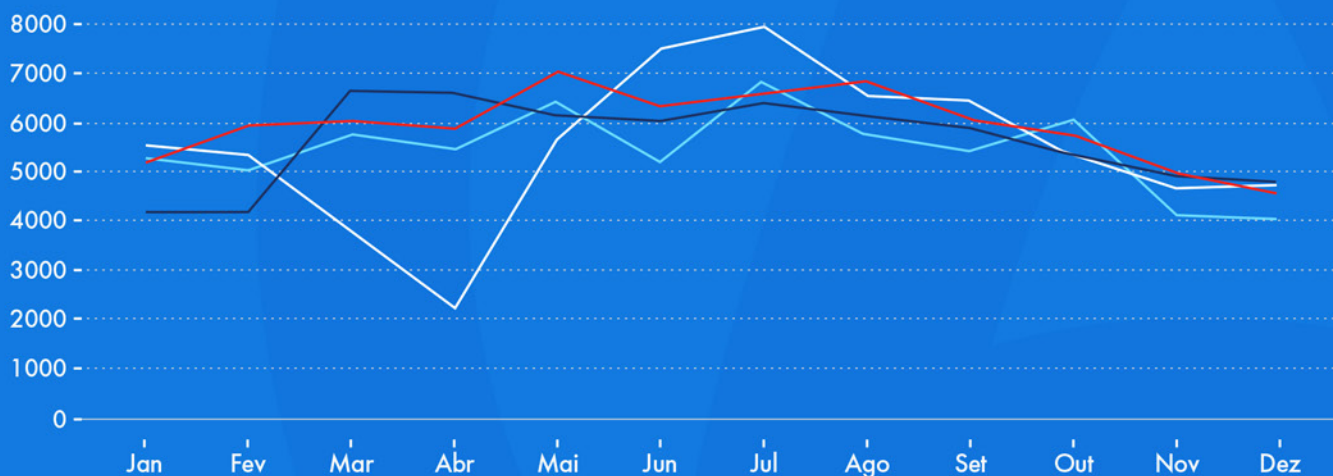


Fonte: Motordata.pt - ACAP - IMT

MOTOCICLOS | USADOS

Transferências de Propriedade

2019 2020 2021 2022




Fonte: Motordata.pt - ACAP - IMT

OS MAIS PROCURADOS POR ENERGIA




| ELÉCTRICOS


		2022	2021	↑ ↓
1	Renault Zoe	23.85%	23.51%	-
2	Tesla Model 3	11.67%	7.43%	↑
3	Nissan Leaf	10.06%	13.14%	↓
4	BMW i3	9.85%	12.33%	↓
5	Tesla Model S	5.39%	5.39%	↓



| GASÓLEO

		2022	2021	↑ ↓
1	BMW 320D	3.21%	3.11%	-
2	Mercedes-Benz Classe C220	2.23%	2.58%	-
3	BMW 520d	2.18%	2.13%	↑
4	Mercedes-Benz A180d	2.08%	2.15%	↓
5	BMW 116d	1.93%	1.58%	-

| GASOLINA

		2022	2021	↑ ↓
1	VW Golf	2.88%	3.67%	↑
2	Smart ForTwo	4.01%	3.25%	↓
3	Renault Clio	3.73%	3.12%	-
4	VW Polo	3.54%	3.04%	-
5	Seat Ibiza	2.76%	2.64%	-

HIBRIDO GASOLINA



		2022	2021	↑ ↓
1	Porsche Panamera	8.69%	9.94%	-
2	BMW 530	6.46%	3.67%	↑
3	BMW 330	6.40%	4.62%	↑
4	Porsche Cayenne	6.14%	7.37%	↓
5	Toyota CHR	5.76%	3.78%	↑

HIBRIDO GASOLEO




		2022	2021	↑ ↓
1	Mercedes-Benz E300	20.56%	17.85%	-
2	Peugeot 508 RXH	18.75%	17.58%	-
3	Mercedes-Benz C300	16.48%	16.98%	-
4	Citroen DS5	13.78%	14.37%	-
5	Volvo V60	10.82%	13.57%	-




OS PROCURADOS POR SEGMENTO


| SUV

		2022	2021	↑ ↓
				
1	Peugeot 3008	6.47%	6.16%	↑
2	Nissan Qashqai	6.12%	6.57%	-
3	Renault Captur	3.69%	3.25%	↑
4	Land Rover Evoque	3.68%	3.34%	-
5	Peugeot 2008	3.64%	3.08%	↑


| CABRIO

		2022	2021	↑ ↓
				
1	Mini Cooper	8.92%	5.35%	↑
2	Fiat 500c	7.90%	4.54%	↑
3	Mercedes-Benz SLK 200	7.53%	7.33%	↓
4	Smart ForTwo	6.52%	4.27%	↑
5	Mazda MX5	5.88%	4.38%	↑


| COUPÉ

		2022	2021	↑ ↓
				
1	VW Sirocco	6.82%	6.75%	↑
2	Audi TT	6.65%	6.47%	↓
3	BWM 320	5.50%	4.10%	↑
4	Renault Megane	4.94%	4.43%	-
5	Mercedes-Benz C220	4.82%	3.97%	↑


CITADINO

		2022	2021	↑ ↓
1	Renault Clio	10.20%	9.78%	-
2	VW Polo	7.20%	7.30%	-
3	Mini Cooper	6.50%	5.86%	↑
4	Opel Corsa	6.34%	6.31%	↓
5	Seat Ibiza	5.96%	5.72%	-


PEQUENO CITADINO

		2022	2021	↑ ↓
1	Smart ForTwo	30.49%	28.91%	-
2	Renault Zoed	20.03%	12.60%	↑
3	Fiat 500	13.82%	13.00%	↓
4	Citroen C1	6.46%	4.78%	-
5	Renault Twingo	3.69%	2.74%	↑


CARRINHA

		2022	2021	↑ ↓
1	Mercedes-Benz Classe C	9.64%	8.86%	↑
2	BMW Serie 3	8.84%	9.09%	↓
3	BMW Serie 5	7.26%	6.95%	↑
4	Audi A4 Avant	5.61%	5.73%	↓
5	Renault Megane Sport Tourer	5.06%	5.73%	↓


MONOVOLUME

		2022	2021	↑ ↓
1	Renault Grand Scenic	14.96%	9.51%	-
2	Citroen C4 Grand Picasso	11.25%	8.62%	-
3	Peugeot 5008	9.98%	7.28%	-
4	Renault Scenic	6.39%	4.96%	↑
5	Ford S-Max	5.69%	6.86%	↓

UTILITÁRIO

		2022	2021	↑ ↓
1	VW Golf	12.32%	11.43%	-
2	BMW 116	7.02%	10.33%	-
3	Mercedes A180	7.01%	10.22%	-
4	Renault Megane	5.07%	4.50%	-
5	Audi A3 Sportback	3.96%	3.99%	-

SEDAN

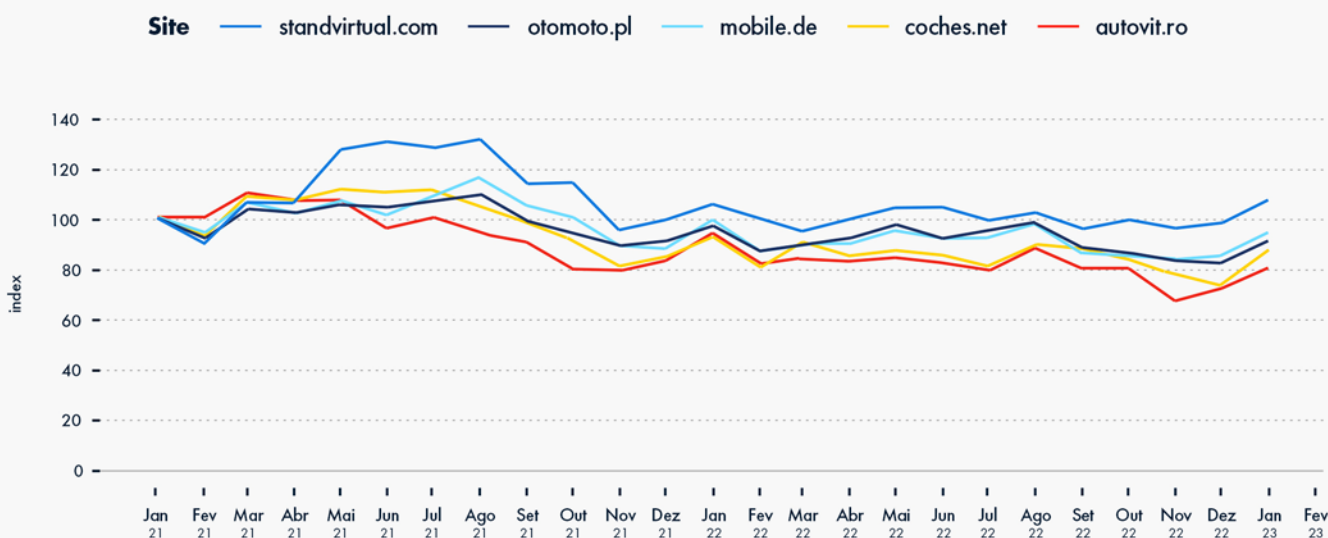
		2022	2021	↑ ↓
1	BMW 320	4.90%	9.51%	-
2	Tesla Model 3	4.86%	2.76%	↑
3	Porsche Panamera	4.42%	2.77%	↑
4	BMW 520	4.09%	8.53%	↓
5	Audi A4	3.16%	3.31	-

EVOLUÇÃO DO TRÁFEGO NO STANDVIRTUAL

Apesar da quebra de procura a que temos assistido no 2º semestre de 2022, quando comparamos o tráfego do Standvirtual com os principais sites de classificados automóveis europeus, verificamos que os consumidores continuam interessados em adquirir um veículo usado. Ao contrário dos seus congéneres europeus, onde se verificou um menor interesse no últimos trimestre, o Standvirtual manteve a sua audiência ao longo de todo o ano de 2022.

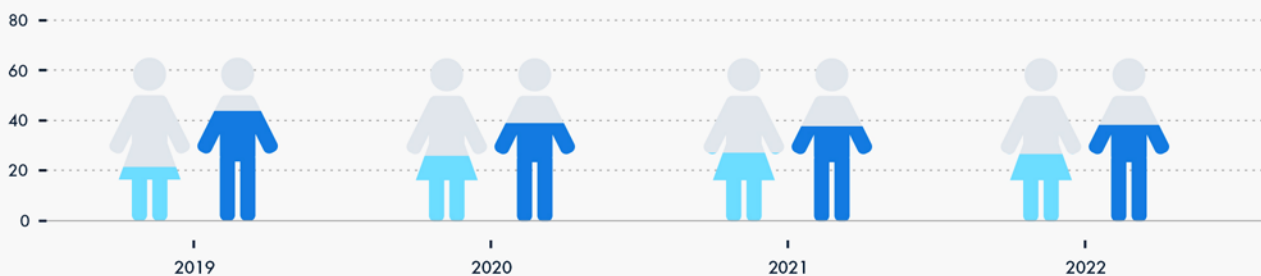
VISITANTES ÚNICOS POR MÊS

Comparação com os principais sites europeus | Janeiro 2021 = index 100



Fonte: similarweb.com

SEGMENTAÇÃO MASCULINO/FEMININO



Fonte: Standvirtual

EVOLUÇÃO DOS PREÇOS

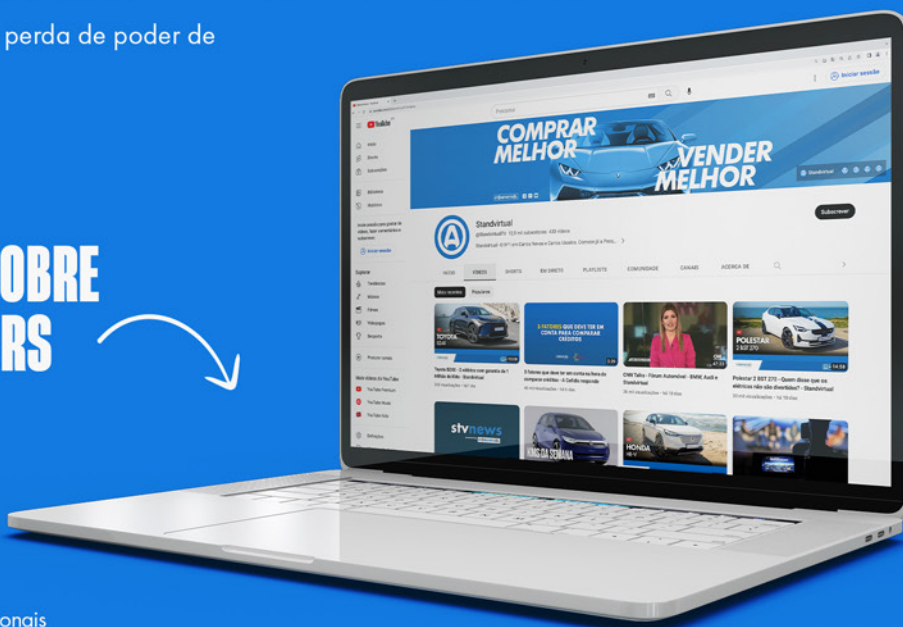
O segundo semestre de 2022 foi mais um ponto de inflexão da tendência de evolução dos preços a retalho. Não são apenas os factores exógenos ao mercado automóvel que estão a afectar os preços, tal como a inflação, aumento das taxas de juro e perda de poder de

compra, mas também factores endógenos, nomeadamente com o aumento de disponibilidade de viaturas novas (+7% vs 2021), sobretudo verificado no último trimestre com o defleet da empresas de rent-a-car. Tal como pudemos verificar na secção de Dinâmica de Mercado de Usados (pág XX), é sobretudo neste último trimestre que Oferta e Procura que começam a re-equilibrar de forma mais evidente, causando a estabilidade de preços.

Os primeiros sinais de 2023 demonstram ainda maior disponibilidade de viaturas novas (+30/40% do que em 2022) e a crise económica, por via de inflação, parece ainda não ter um final à vista.

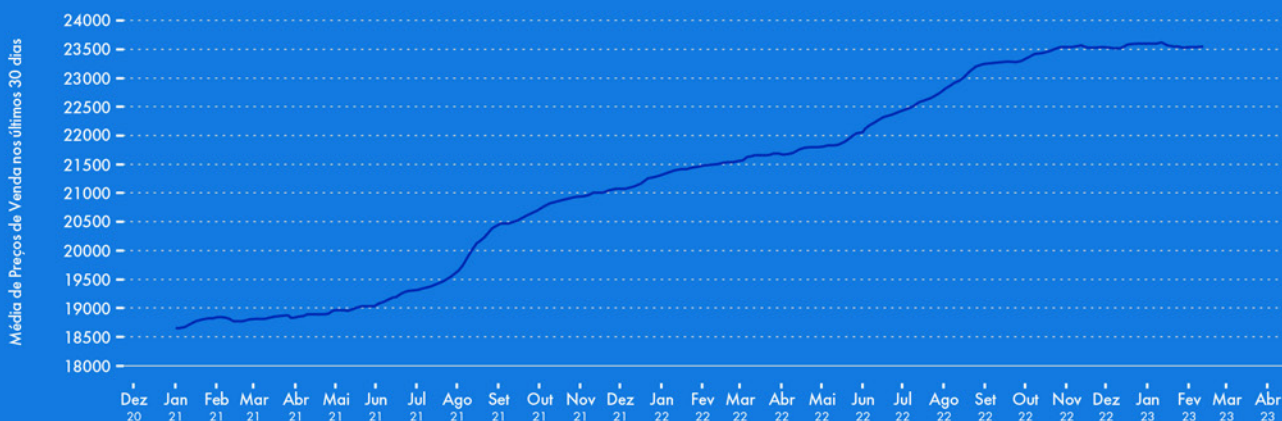
QUER SABER MAIS SOBRE OS NOSSOS WEBINARS

VISITAR



EVOLUÇÃO DOS PREÇOS

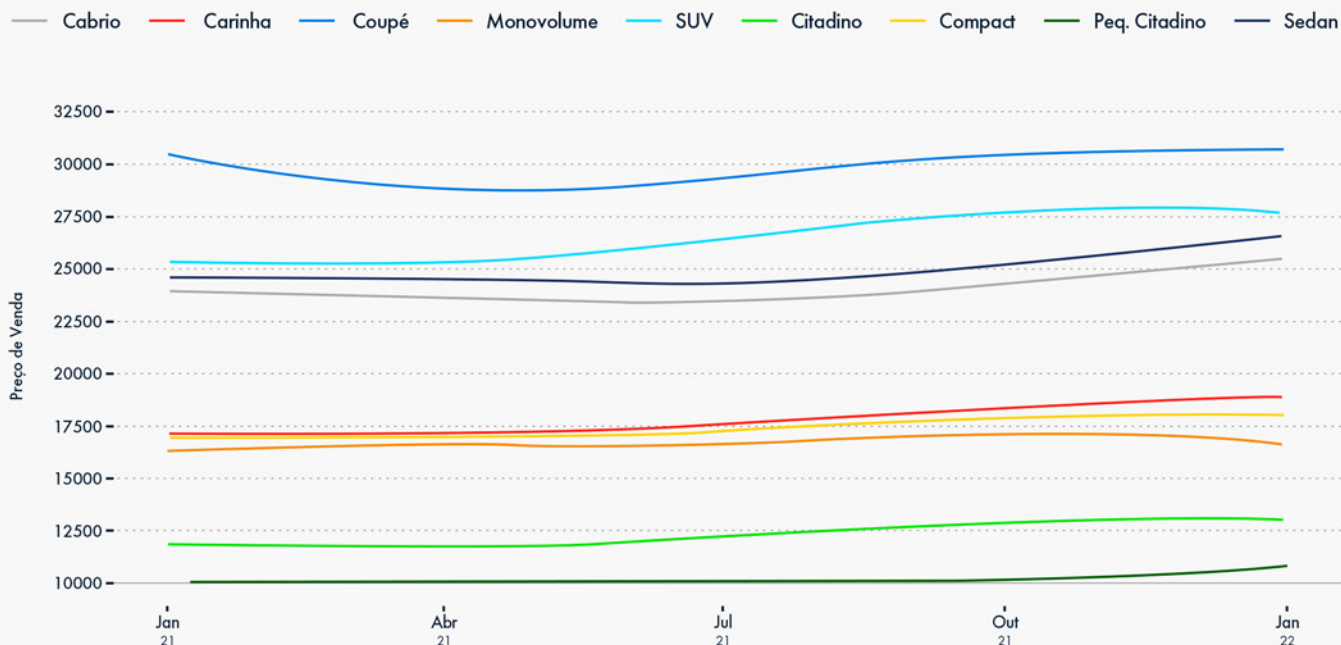
Baseado nos anúncios de comerciantes profissionais



Fonte: Standvirtual

EVOLUÇÃO DOS PREÇOS POR SEGMENTO

Janeiro 2021 - Janeiro 2022



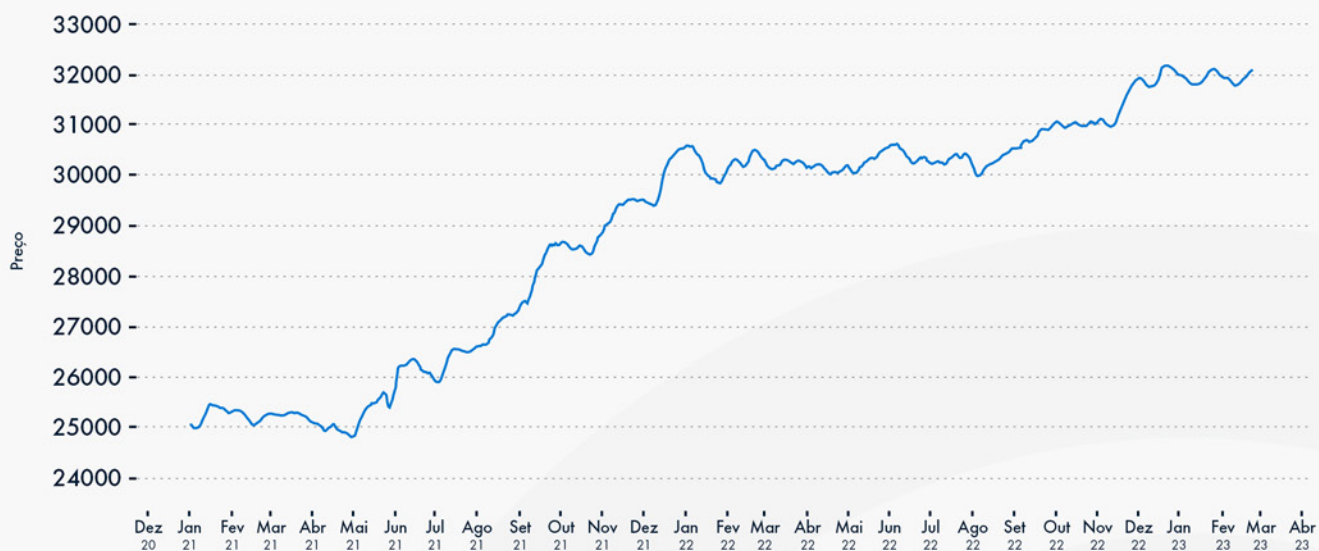
Fonte: Standvirtual



EVOLUÇÃO DE PREÇOS LIKE-FOR-LIKE



MERCEDES-BENZ A180 | DIESEL | 50 MIL KMS



Fonte: Standvirtual



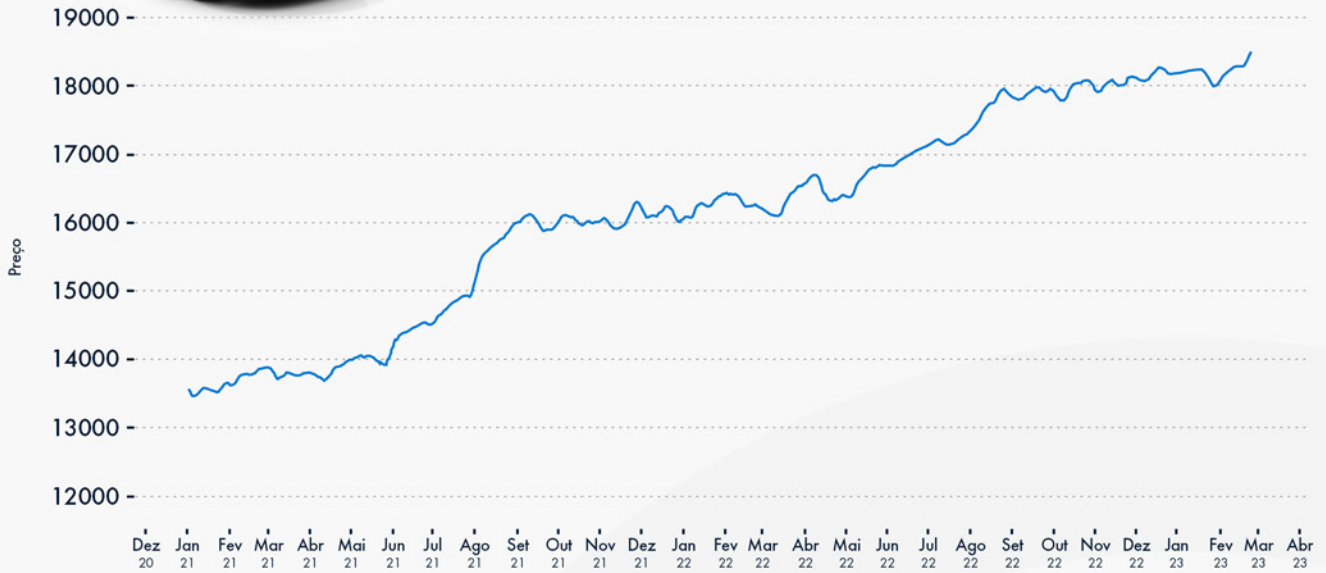
NISSAN QASHQAI | DIESEL | 50 MIL KMS



Fonte: Standvirtual



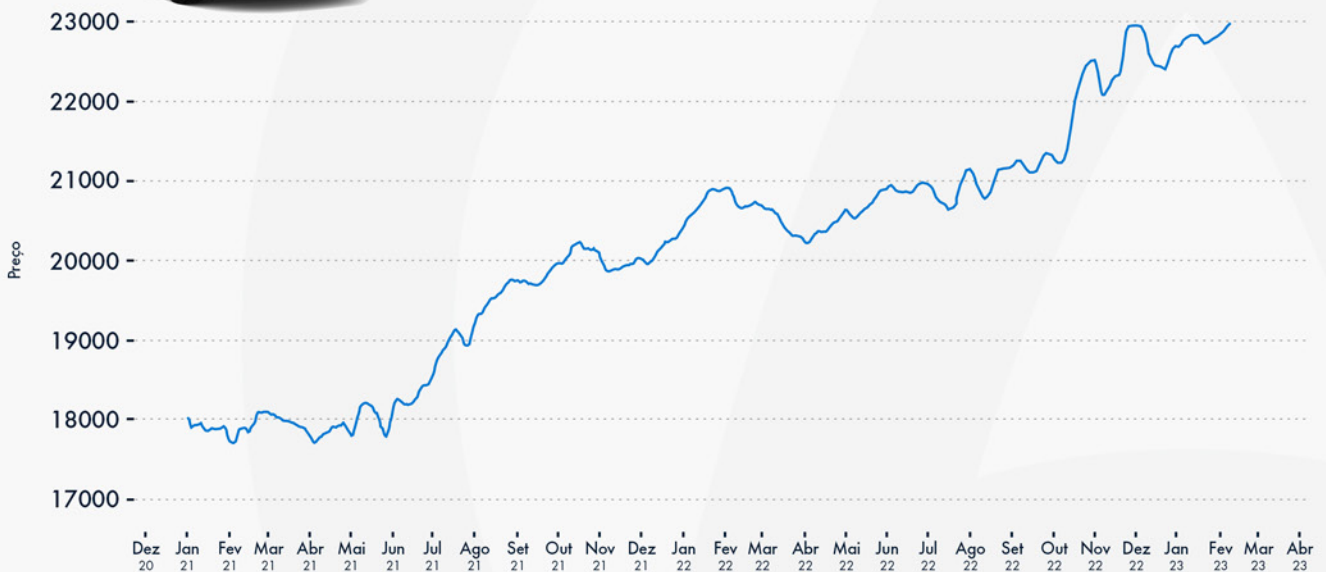
RENAULT CLIO | DIESEL | 50 MIL KMS



Fonte: Standvirtual



RENAULT MEGANE SPORT TOURER | DIESEL | 50 MIL KMS



Fonte: Standvirtual

PREÇO A RETALHO VS PREÇO A COMÉRCIO

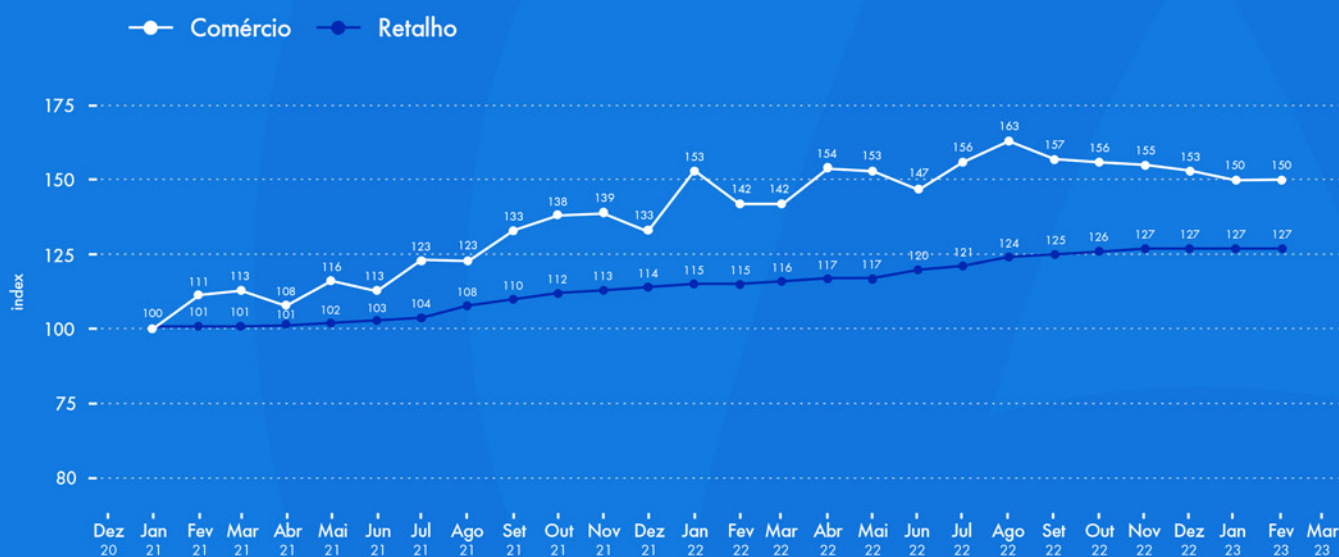
Com os dados cedidos pela BCA, continuamos a verificar uma correlação entre os preços a comércio e os preços a retalho, embora que com uma pequena diferença temporal. Também os preços a comércio refletem o abrandamento da procura sentida pelos comerciantes mas também um

aumento de oferta nos segmentos abaixo dos 5 anos de idade, onde a pressão se mantém menos elevada. Por outro lado, e embora os preços de retalho tenham estabilizado, não nos podemos esquecer que, em apenas 2 anos, os preços aumentaram 27%, forçando consumidores a procurar, dentro do possível, viatura mais baratas, com mais quilómetros e mais idade, elevando a pressão nos segmentos acima dos 5 anos.



BARÓMETRO DO MERCADO AUTOMÓVEL

Preço de Retalho vs Preço a Comércio | Janeiro/21 = 100



Fonte: Standvirtual e BCA



