

STANDVIRTUAL

O Nº1 em Carros

MID YEAR

MARKET REPORT 2023



01.

Indústria automóvel: De volta à normalidade? | 03

- Preço de transporte em contentor | China para Europa | 04

02.

Procura Automóvel: A causa das nuvens cinzentas? | 05

- Inflação Anual | 05
- Taxa de juro média dos novos empréstimos para habitação própria permanente | 06
- Índice de preços do produtor | 07
- Indicador de Confiança dos consumidores | 07

03.

Procura no Standvirtual | 08

- Visitantes únicos por mês | 08

04.

Dinâmica de Mercado | 09

- Dinâmica de mercado | Ligeiros de Passageiros | 09

05.

Market Day Supply | 11

- Market Day Supply | Energia | 11
- Market Day Supply | Segmento | 12
- Market Day Supply | Preço | 12
- Market Day Supply | Idade do veículo | 13

06.

Venda de Automóveis Novos | 14

- Ligeiros de Passageiros | Novos | 15

07.

Automóveis Importados Matriculados - Ligeiros de Passageiros | 16

- Ligeiros de Passageiros | Importados | 17

08.

Transferência de Propriedade | 18

- Ligeiros de Passageiros | 19

09.

Evolução dos preços | 20

- Barómetro do mercado automóvel | 21
- Evolução dos preços por segmento | 21
- Evolução de preços "Like-for-like" | 22

10.

Os mais procurados | 24

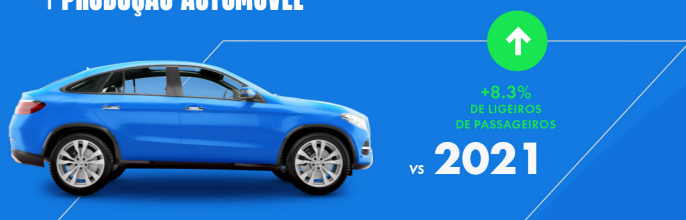
- Por energia | 24
 - Eléctricos | 24
- Por Combustível | 25
 - Gasóleo | 25
 - Gasolina | 25
 - Híbrido Gasolina | 26
 - Híbrido Gasóleo | 26
- Os procurados por segmento | 27
 - SUV | 27
 - Cabrio | 27
 - Coupé | 27
 - Citadino | 28
 - Pequeno Citadino | 28
 - Carrinha | 28
 - Monovolume | 29
 - Utilitário | 29
 - Sedan | 29

WINDOVER

INDÚSTRIA AUTOMÓVEL: DE VOLTA À NORMALIDADE?

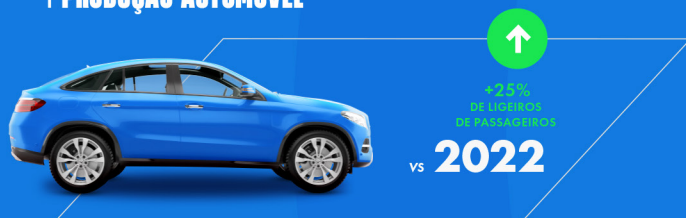
Segundo a Associação Europeia de Produtores Automóveis (ACEA), em 2022 foram produzidos **10.9 milhões de ligeiros de passageiros, mais 8.3%** do que em 2021.

| PRODUÇÃO AUTOMÓVEL



Nos primeiros cinco meses de 2023, a **produção de ligeiros de passageiros aumentou 25%**, em relação ao período homólogo. No entanto, as novas encomendas caíram 8%, no mesmo período. Em todo o caso, existe ainda um grande número de encomendas por satisfazer, com, em alguns casos, os prazos de entrega a atingir os 12 meses - segundo a GMK Center.

| PRODUÇÃO AUTOMÓVEL



De acordo com os principais fabricantes automóveis, o forte crescimento neste início de ano tenderá a normalizar nos próximos trimestres, acompanhando a esperada diminuição da procura e tendo as encomendas de 2022

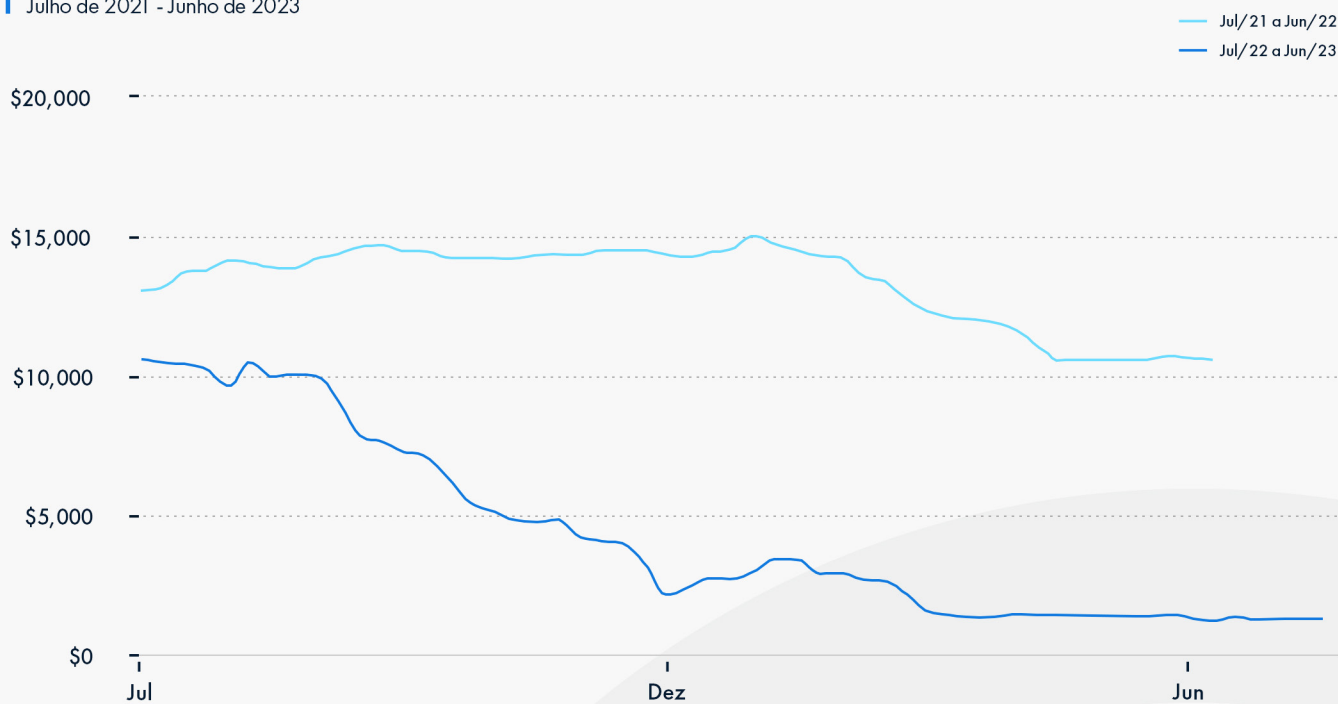
já sido satisfeitas. De forma, a ACEA espera apenas um crescimento da produção na ordem dos 5% (vs 22).

Este abrandamento expressivo no restante do ano, não deverá ter como causa algumas das tendências que afectaram a indústria nos últimos anos:

- A escassez de semicondutores continuará durante 2023 e 2024, mas num volume reduzido que poderá não afectar o sector. A procura, durante a pandemia, de produtos electrónicos começou a reduzir após o primeiro trimestre de 2022, libertando mais semicondutores para a produção automóvel. A China anunciou restrições na exportação de gálio e germânio, dois materiais necessários à fabricação de semicondutores, mas, segundo a opinião de especialistas, não será suficiente para criar uma nova crise.
- A cadeia logística de transporte está normalizada, com os preços dos fretes de contentores marítimos a cair mais de 90% (período homólogo - ver gráfico Preço de Transporte em Contentor).
- A Invasão da Ucrânia que inicialmente agravou os custos com a electricidade, mas que no entretanto reduziu mais 50% relativamente ao período pandémico, que continua 2 a 3 vezes mais cara do que no período pré-pandemia.

PREÇO DE TRANSPORTE EM CONTENTOR | CHINA PARA EUROPA

Julho de 2021 - Junho de 2023



Fonte: Freightos



PROCURA AUTOMÓVEL: A CAUSA DAS NUVENS CINZENTAS?



Com a oferta normalizada e a produção a crescer 25%, o que leva a ACEA apenas a prever um crescimento de 5% para este ano?

A produção no período homólogo de 2022 tinha caído 14% quando comparada com o ano anterior. No entanto, o segundo semestre foi de forte recuperação, permitindo o ano fechar globalmente com um crescimento 8.3%.

Contudo, outros factores podem estar a contribuir para esta previsão ACEA e que nos podem indicar o que os

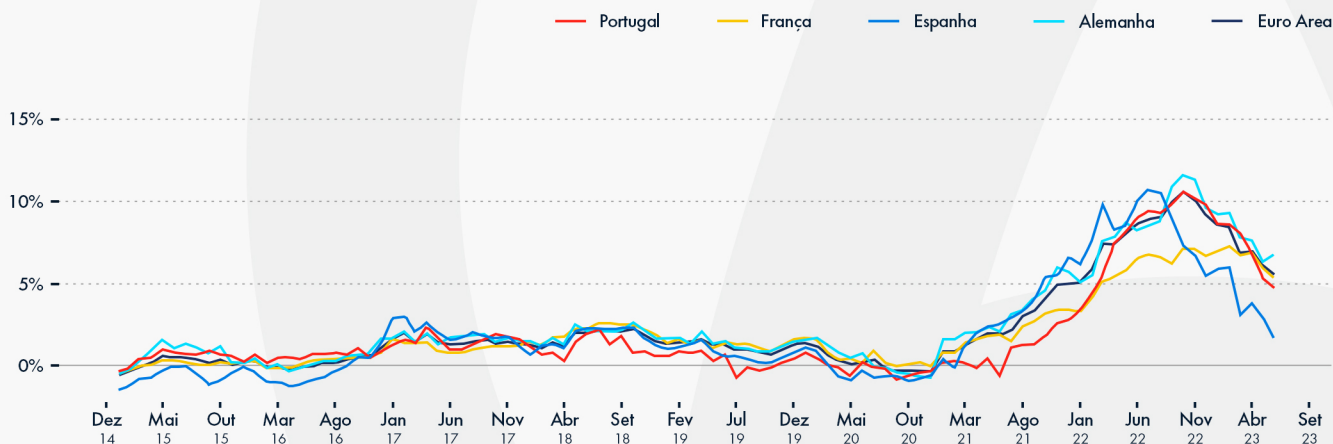
fabricantes esperam nos próximos meses: diminuição da procura e aumento da concorrência.

IRÁ MESMO ACONTECER?

Apesar da taxa de inflação estar claramente numa tendência decrescente (ver gráfico: Inflação Anual), situando-se pouco acima dos 5%, para o conjunto da Área Euro, ainda está longe dos 2% de objectivo do Banco Central Europeu (BCE).

INFLAÇÃO ANUAL

Dezembro de 2014 - Setembro de 2023 (estimado)



Fonte: Eurostat

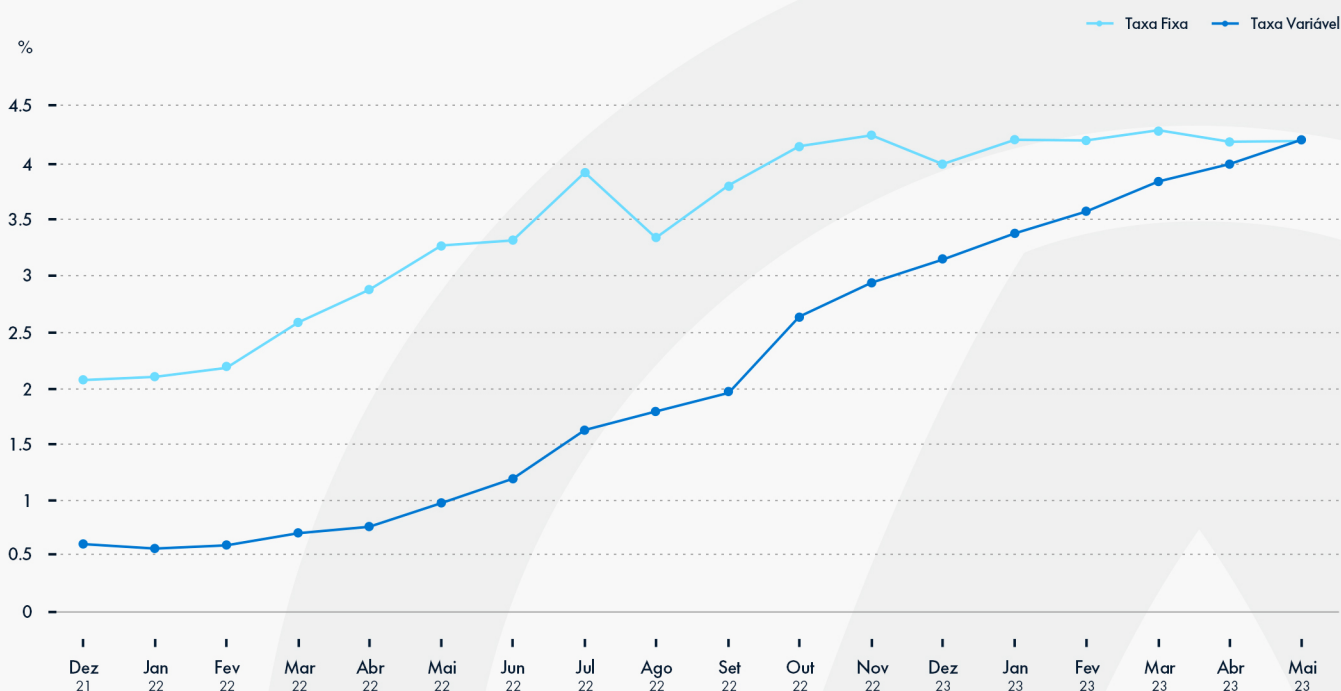
O BCE vai fazer tudo o que estiver ao seu alcance para controlar a inflação. Para já, a única solução parece ser o contínuo aumento das taxas de juro. Em apenas 18 meses, a taxa de juro média dos empréstimos habitação com taxa variável passou de 0.5% para mais de 4% (ver gráfico: Taxa de juro média dos novos empréstimos para habitação própria permanente, por tipo de taxa de juro).

É muito previsível que o BCE continue a aumentar a taxa Euribor durante os próximos meses.

Esta política do BCE tem dois objetivos principais: reduzir o volume de moeda/dinheiro em circulação; e colocar os orçamentos familiares sob pressão, obrigando à redução da procura e conseqüente baixa de preços.

TAXA DE JURO MÉDIA DOS NOVOS EMPRÉSTIMOS PARA HABITAÇÃO PRÓPRIA PERMANENTE | POR TIPO DE TAXA DE JURO

Dezembro de 2021 - Maio de 2023



Fonte: Banco de Portugal

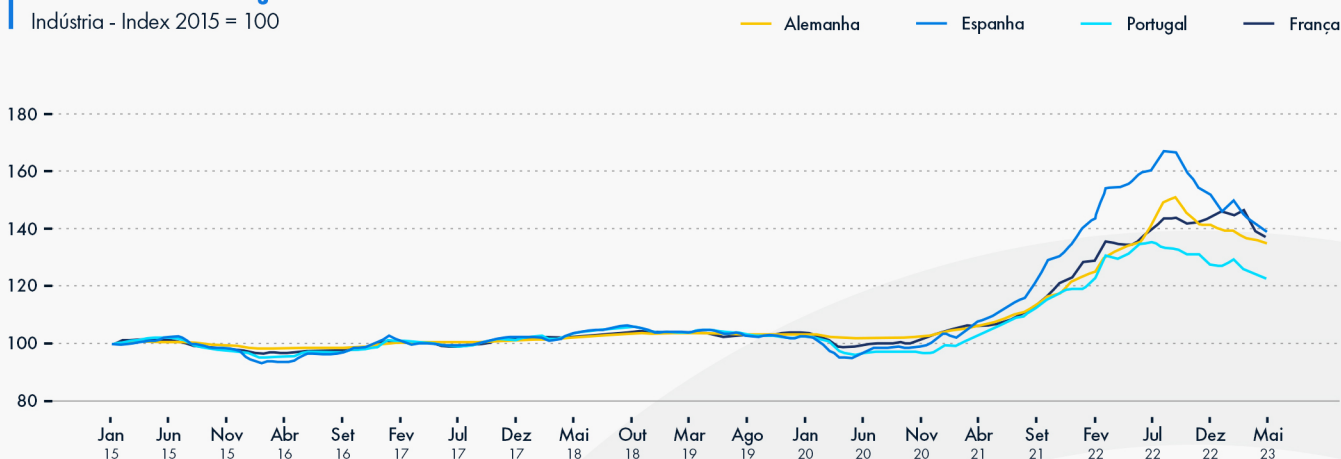


Por outro lado, os custos de produção industriais, que, no período de pandemia, aumentaram mais de 40%, iniciaram, desde finais de 2022, uma tendência de queda (ver gráfico de Índice de Preços do Produtor). A médio prazo, esta redução, acompanhada pela pressão

nos orçamentos familiares, causada pelo aumento das taxas de juro, acabará também por ajudar na redução da inflação, sobretudo porque irá dinamizar a concorrência, com os produtores a ajustarem as suas margens.

ÍNDICE DE PREÇOS DO PRODUTOR

Indústria - Index 2015 = 100



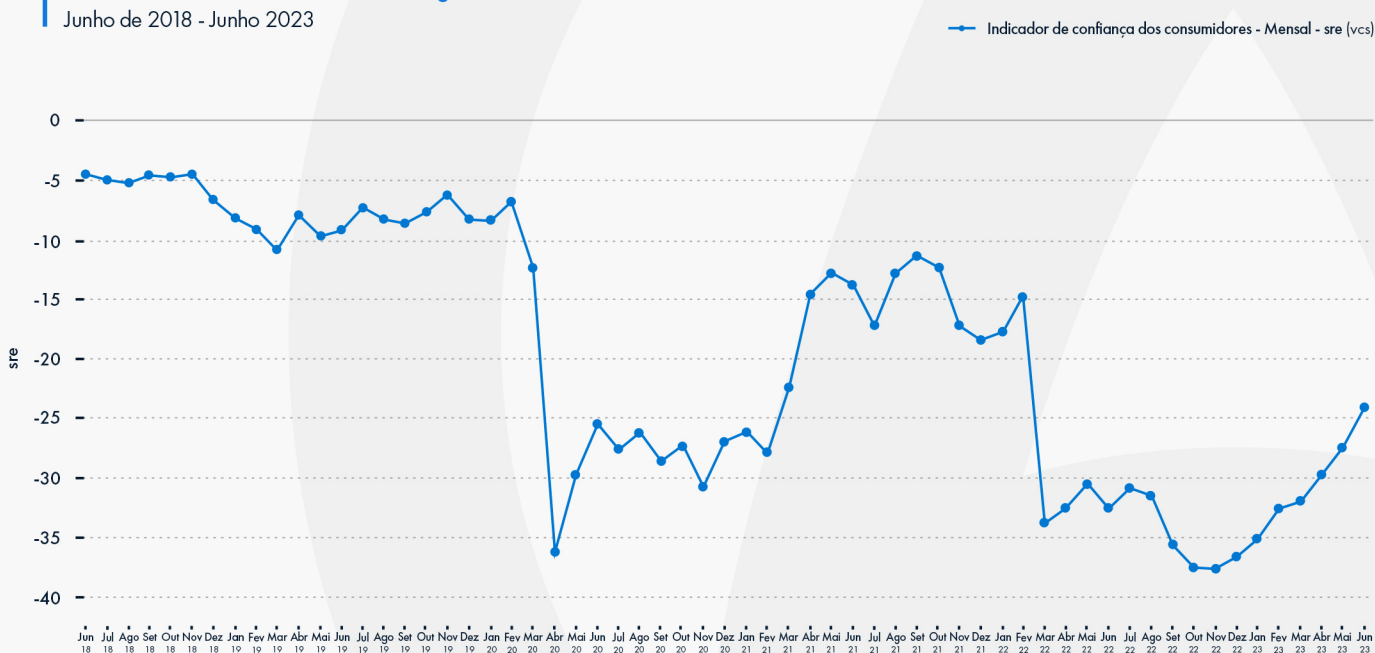
Fonte: Eurostat

Apesar da alta inflação e do agravamento das taxas de juros, em Portugal, desde o início do ano, que o indicador de confiança dos consumidores está em franca

recuperação (ver gráfico Indicador de confiança dos consumidores).

INDICADOR DE CONFIANÇA DOS CONSUMIDORES

Junho de 2018 - Junho 2023



Fonte: Banco de Portugal

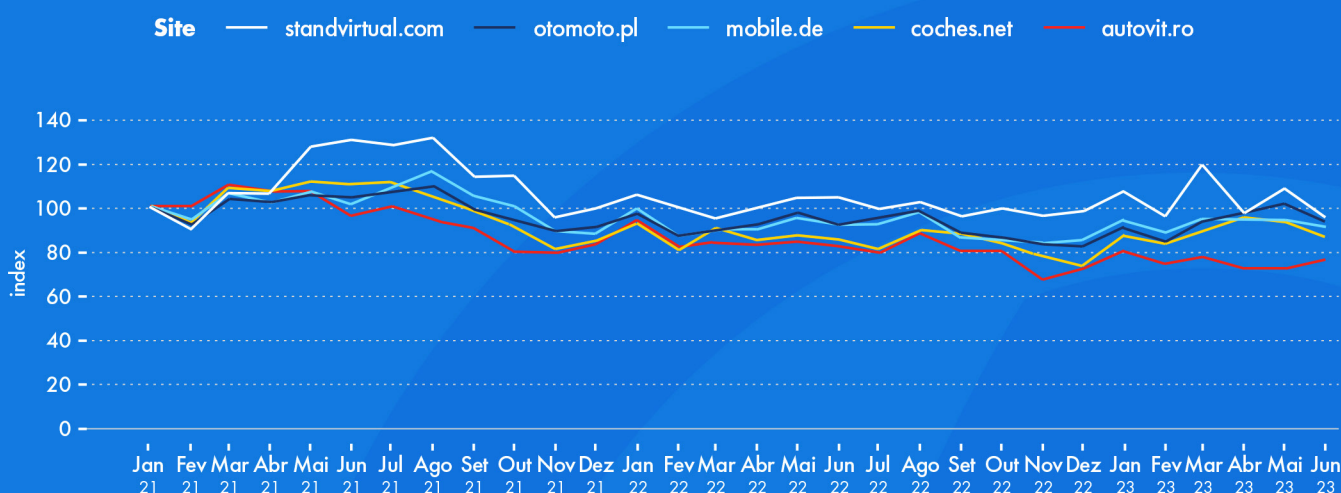
PROCURA NO STANDVIRTUAL

A procura no Standvirtual parece reflectir a positividade do Indicador de Confiança dos Consumidores (ver gráfico).

Quando comparado com os maiores sites de classificados automóveis europeus, o tráfego no Standvirtual continua bastante estável.

VISITANTES ÚNICOS POR MÊS

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



Fonte: similarweb.com

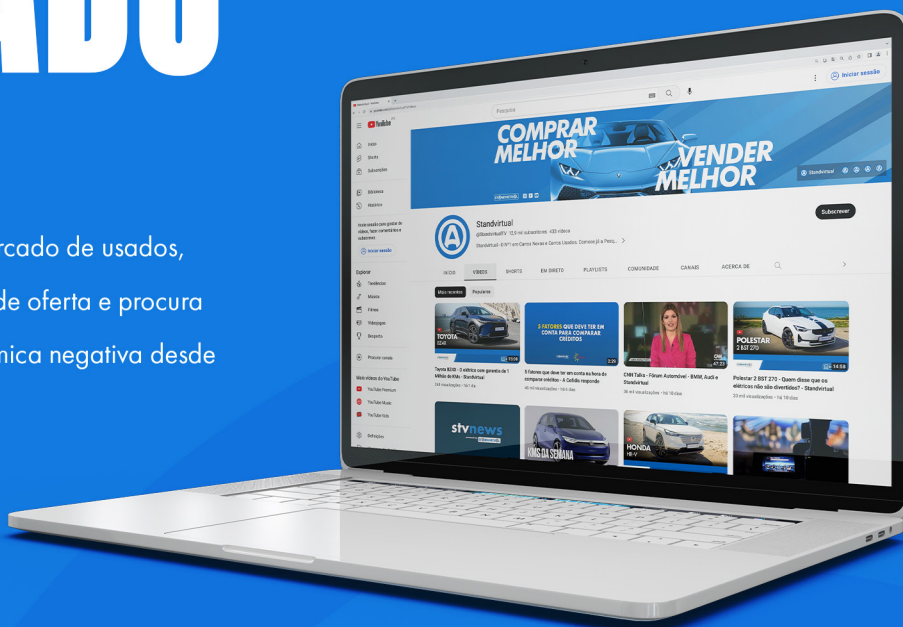


DINÂMICA DE MERCADO

QUER SABER MAIS SOBRE OS NOSSOS WEBINARS

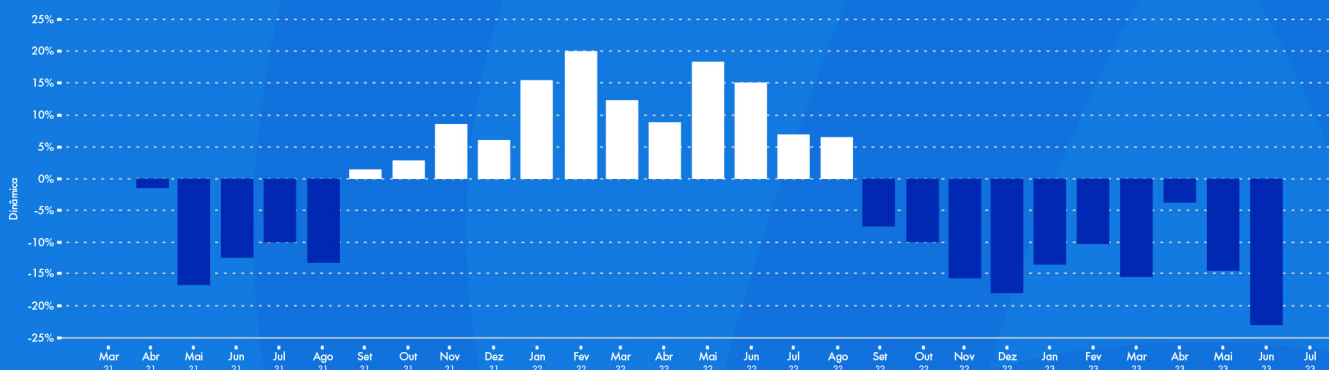
VISITAR

Quando analisamos a dinâmica de mercado de usados, comparando o crescimento homólogo de oferta e procura no Standvirtual, observamos uma dinâmica negativa desde meados do ano 2022.



DINÂMICA DE MERCADO | LIGEIRAS DE PASSAGEIROS

Mensal vs. Mês Homólogo

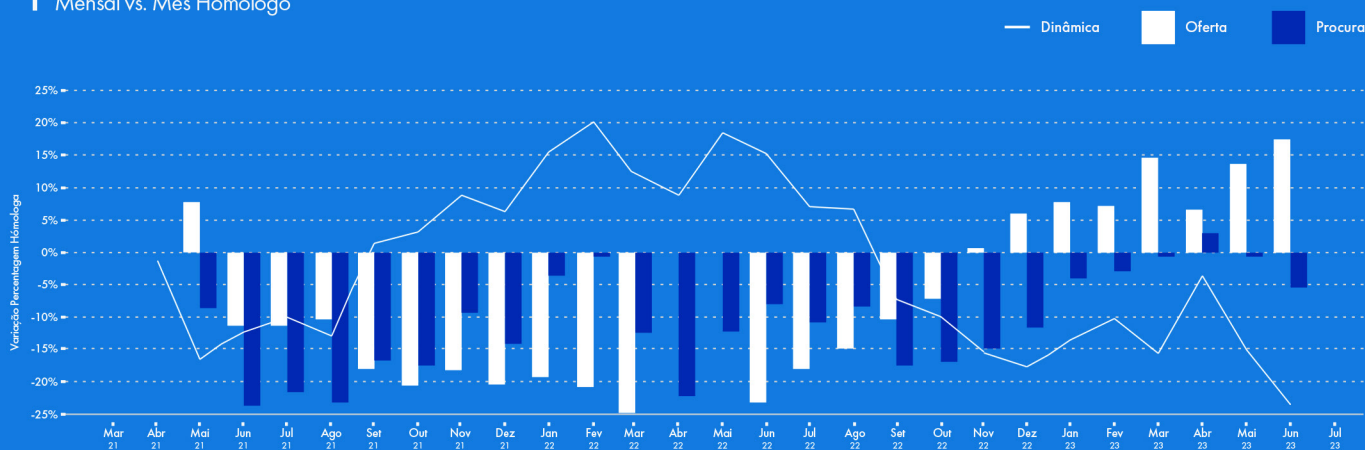


Fonte: Standvirtual

No entanto, tal facto deve-se a um aumento da oferta disponível, enquanto a procura se mantém alinhada com o ano anterior.

DINÂMICA DE MERCADO | LIGEIROS DE PASSAGEIROS

Mensal vs. Mês Homólogo



Fonte: Standvirtual



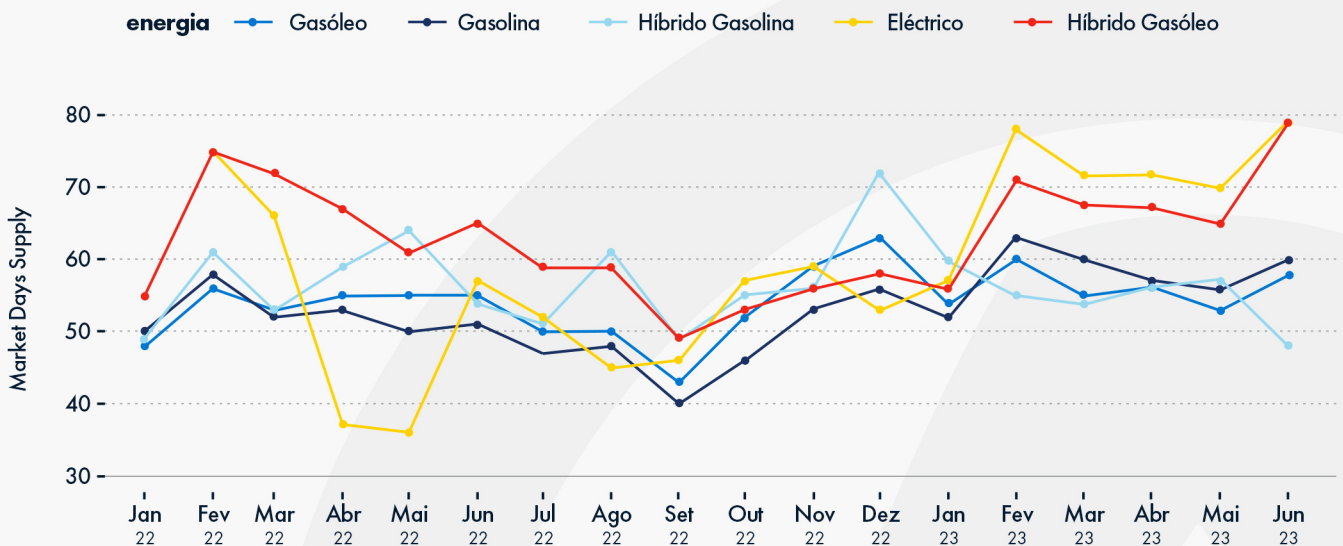
MARKET DAY SUPPLY

Apesar da procura não dar sinais negativos, quando analisamos o Market Day Supply - tempo médio de venda

esperado tendo em conta a oferta actual - aumenta em certos segmentos, enquanto que diminui noutros.

MARKET DAY SUPPLY | ENERGIA

Janeiro de 2022 - Junho de 2023



Fonte: Standvirtual

MAIS DETALHES SOBRE O

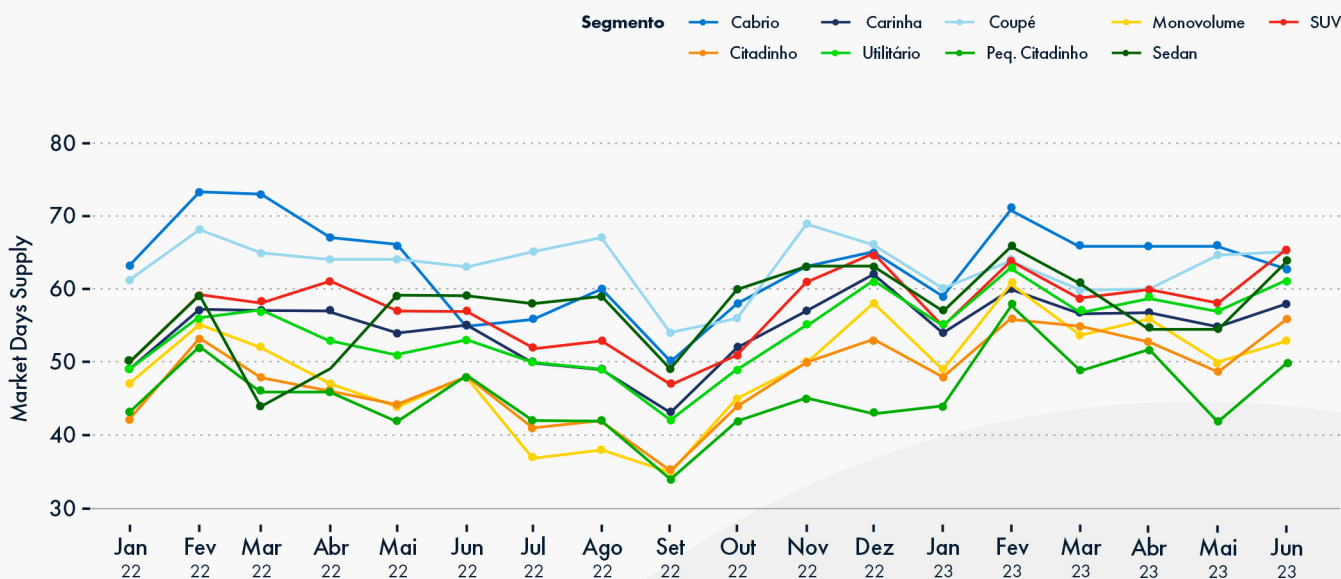
**MARKET DAY SUPPLY
NO LIVRO ALTA ROTAÇÃO**

[VER LIVRO](#)



MARKET DAY SUPPLY | SEGMENTO

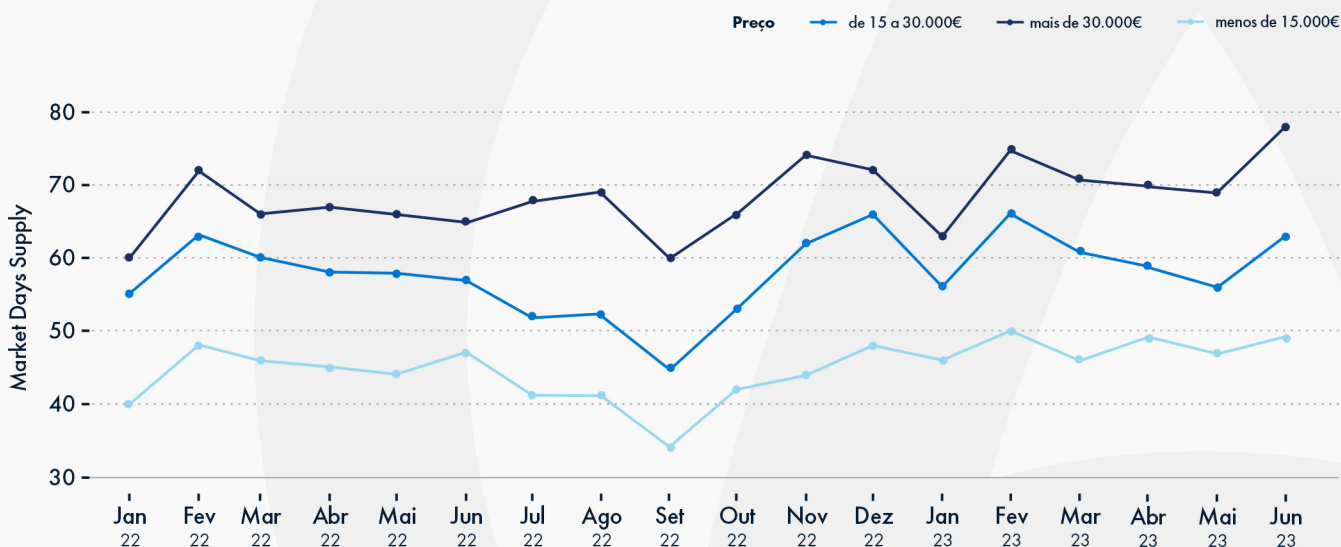
Janeiro de 2022 - Junho de 2023



Fonte: Standvirtual

MARKET DAY SUPPLY | PREÇO

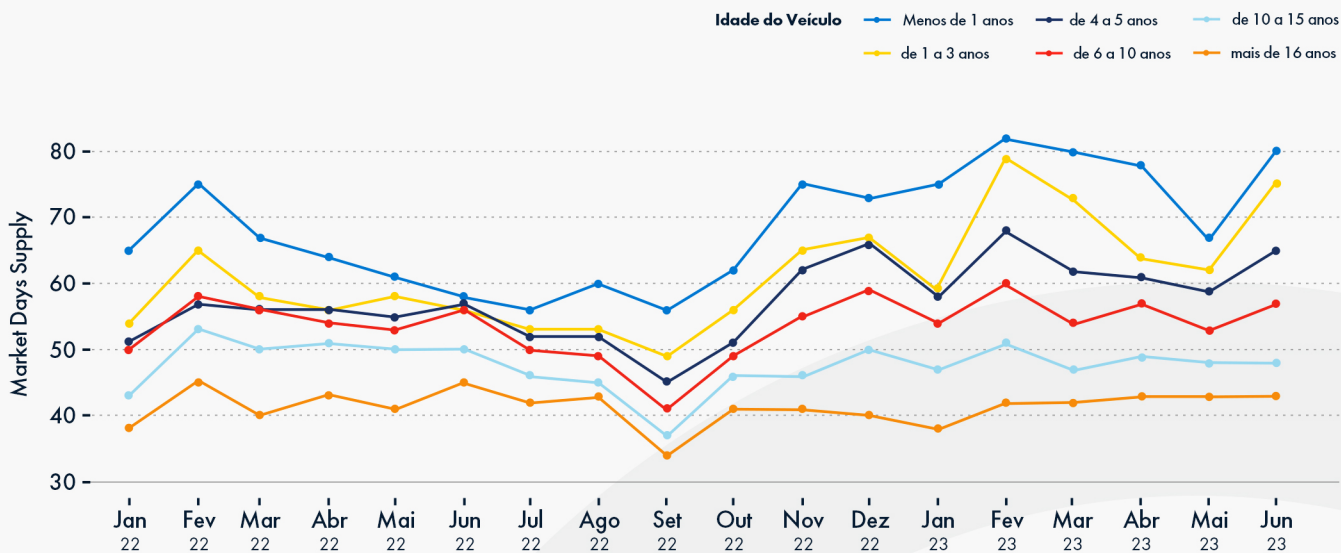
Janeiro de 2022 - Junho de 2023



Fonte: Standvirtual

MARKET DAY SUPPLY | IDADE DO VEÍCULO

Janeiro de 2022 - Junho de 2023

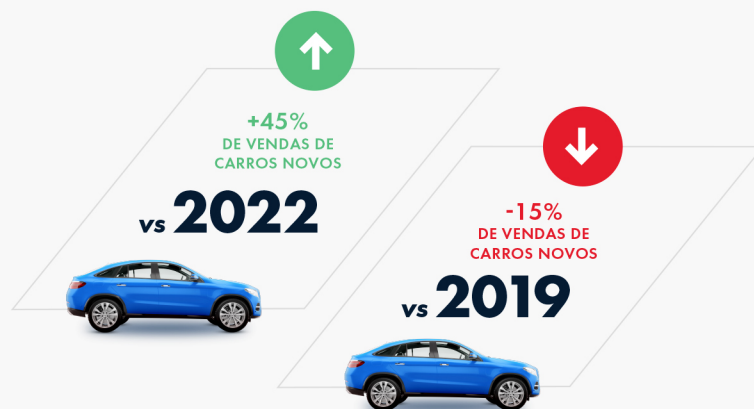


Fonte: Standvirtual



VENDA DE AUTOMÓVEIS NOVOS

(LIGEIROS DE PASSAGEIROS)



Embora o segundo semestre de 2022 tenha dados claros sinais, foi o primeiro semestre de 2023 a marcar definitivamente a recuperação na venda de automóveis novos, rompendo com a tendência dos 3 anteriores anos e ficando +45% acima do primeiro semestre de 2022.

Historicamente, e em anos pré-pandêmicos, no 2º semestre de cada ano, assistimos a quedas de 25% a 30% relativamente ao 1º semestre. No entanto, nos últimos 3 anos, esta tendência tem abrandado ou até invertida, como foi o caso de 2022, com o 2º semestre a crescer 7% relativamente ao 1º.

A confirmar-se a tendência de 2022, de crescimento do 1º para 2º semestre, poderemos esperar que o total de

vendas de 2022 seja muito semelhante ao de 2019.

Com a cadeia de abastecimento totalmente restabelecida, conjugada com o volume de encomendas por satisfazer de anos anteriores. O único obstáculo poderá ser mesmo o rateamento e planeamento feito pelas marcas para 2023.

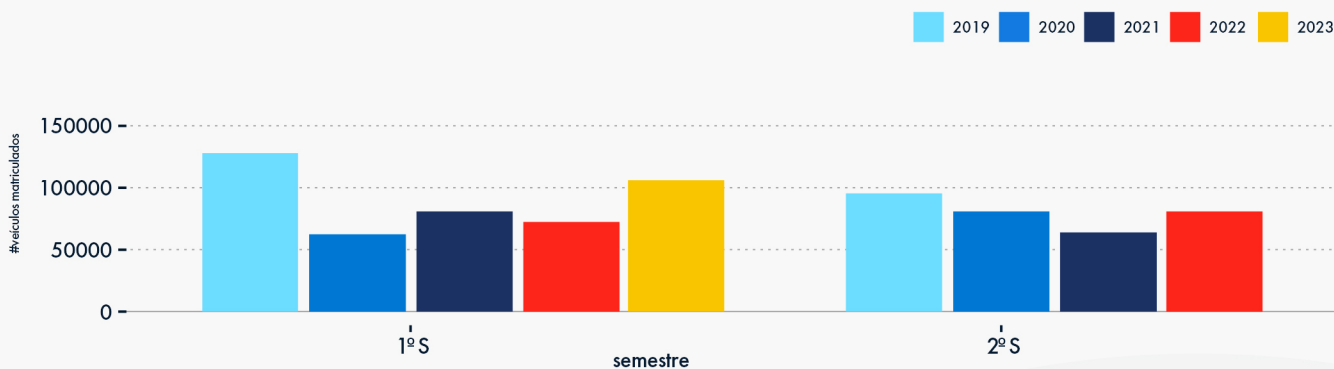
Como referimos no início deste documento (ver página 03), a ACEA prevê um abrandamento da produção.

Apesar das notícias positivas, algumas turbulências parecem querer afetar novamente a cadeia de abastecimento, com a China a anunciar a restrição à exportação de gálio e germânio, componentes essenciais à fabricação de semicondutores.



LIGEIOS DE PASSAGEIROS | NOVOS

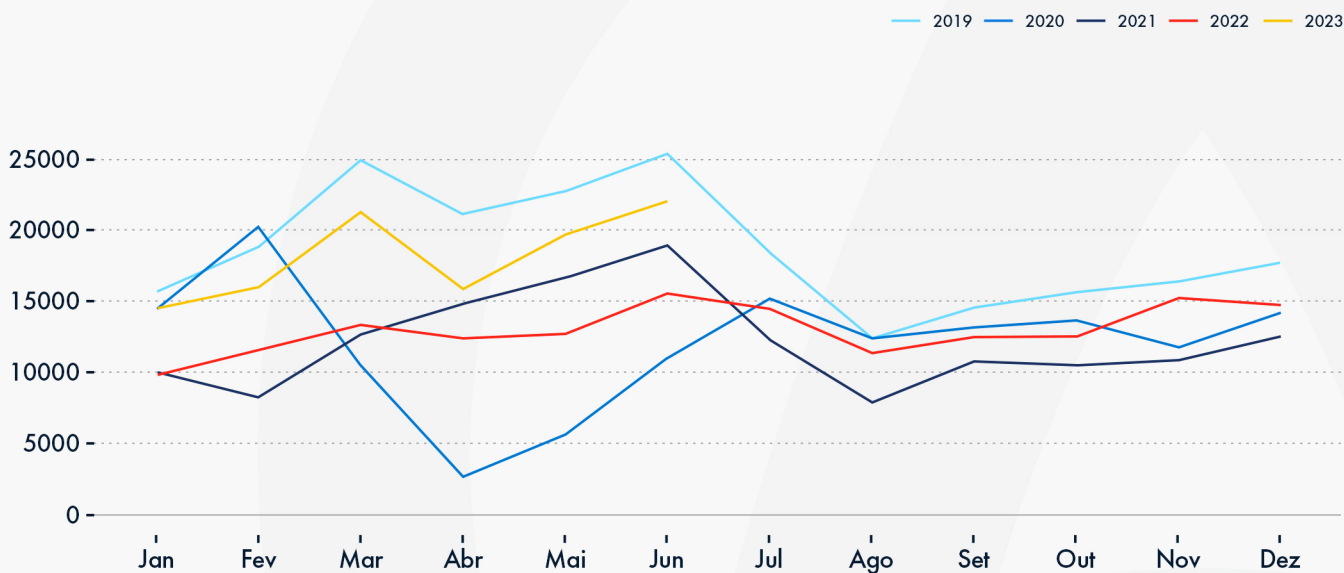
Veículos Matriculados



Fonte: Motordata.pt - ACAP - IMT

LIGEIOS DE PASSAGEIROS | NOVOS

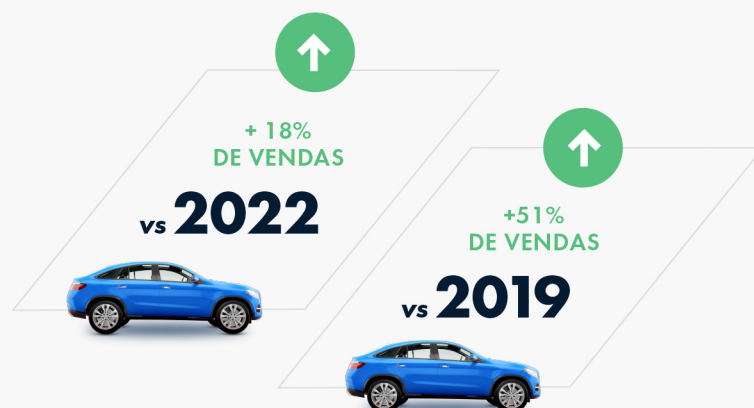
Veículos Matriculados - ROM



Fonte: Motordata.pt - ACAP - IMT

AUTOMÓVEIS IMPORTADOS MATRICULADOS

(LIGEIRAS DE PASSAGEIROS)



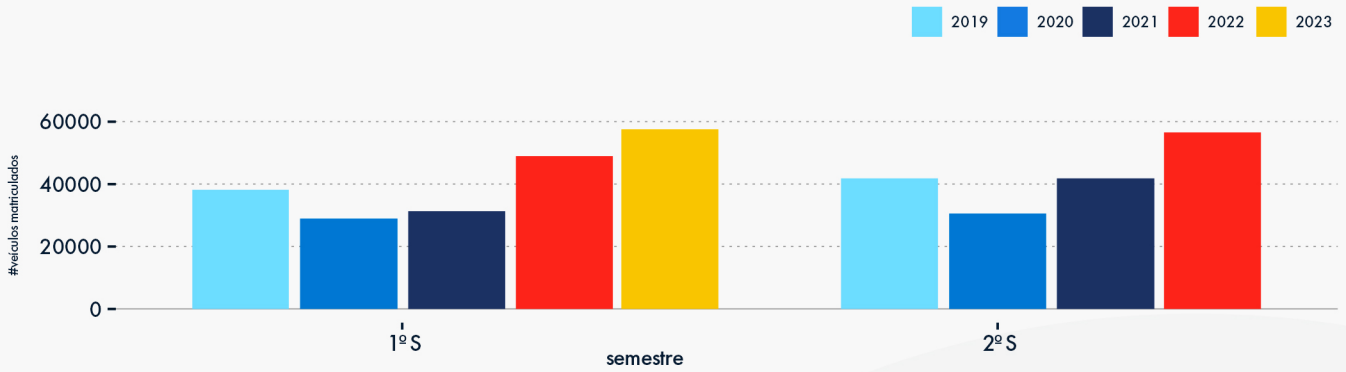
O crescimento das importações foi o movimento óbvio para abastecer o mercado nacional de automóveis usados, num momento em que a oferta de novos foi altamente condicionada. Embora o mercado de novos dê sinais claros de recuperação (+ 45% vs 2022), o 1º semestre de importados continuou em crescimento (18% vs 2022). Tal facto, conjugado com a diminuição da procura, poderá

levar a que também a importação acabe por abrandar. No entanto, tudo depende dos segmentos e da tipologia de viaturas que o mercado de novos irá abastecer. Se, por um lado, a rotação das rent-a-car e de gestão de frota poderão abastecer o mercado de viaturas no segmento mais económico e de volume, ainda é uma incógnita se conseguirão abastecer o segmento médio/alto.



LIGEIOS DE PASSAGEIROS | IMPORTADOS

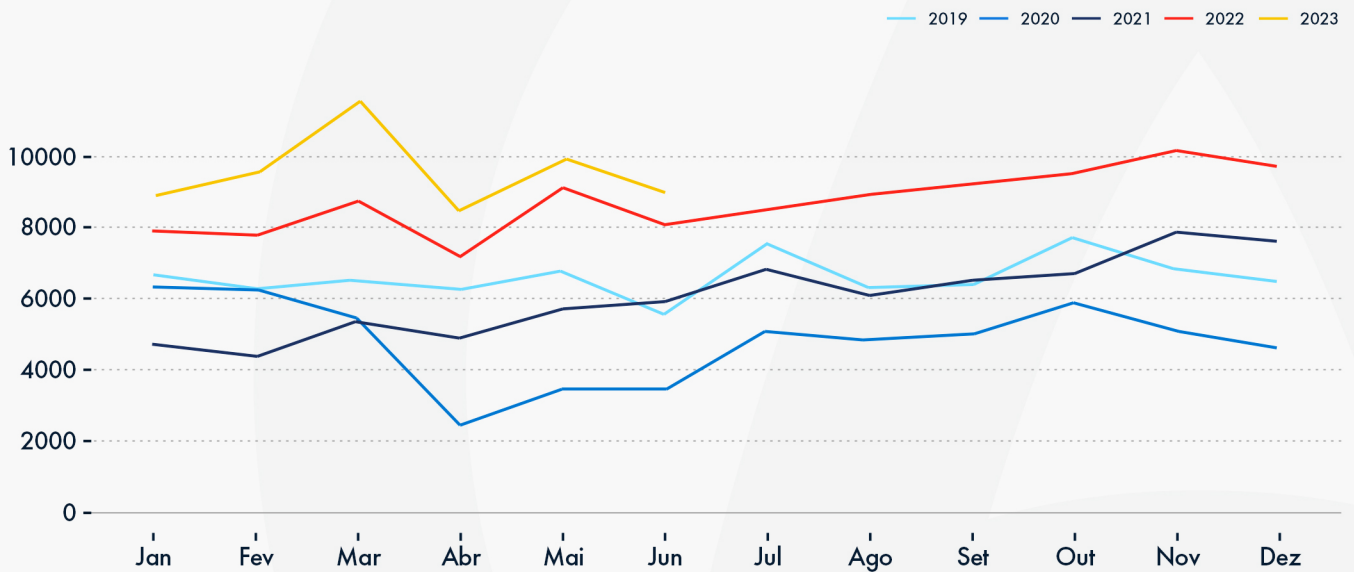
Veículos Matriculados



Fonte: Motordata.pt - ACAP - IMT

LIGEIOS DE PASSAGEIROS | IMPORTADOS

Veículos Matriculados



Fonte: Motordata.pt - ACAP - IMT

TRANSFERÊNCIA DE PROPRIEDADE

(AUTOMÓVEIS LIGEIROS DE PASSAGEIROS)



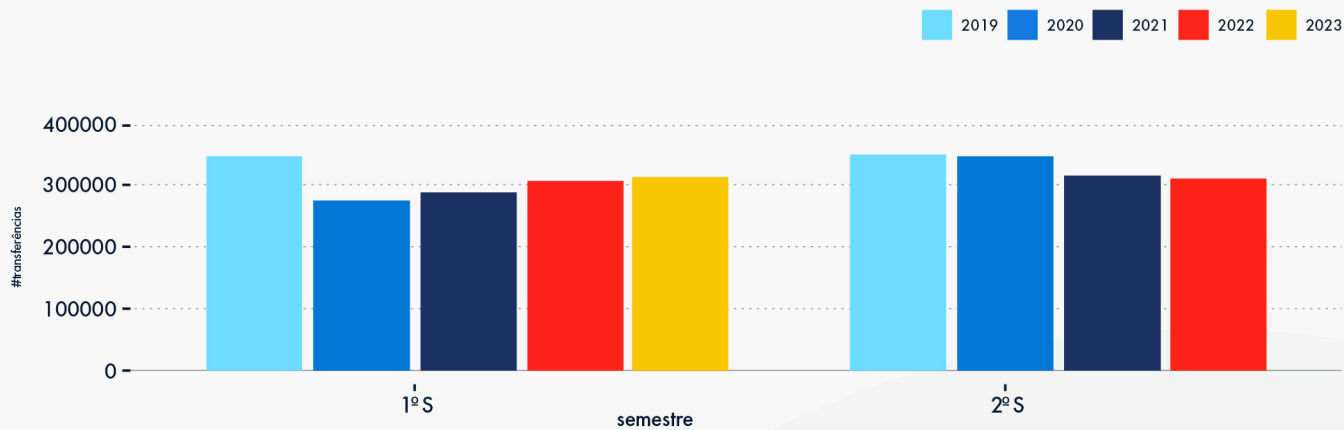
O mercado dos usados ligeiros de passageiros mantém a sua estabilidade alinhada com a estabilidade da procura. Apesar do indicador de Confiança dos Consumidores estar a recuperar desde o início de 2023 (ver página 07), a inflação na Zona Euro continua acima dos 5% (ver página 05), obrigando o BCE a continuar a sua política de

aumento das taxas de juro, pressionando os orçamentos familiares. Por outro lado, a maior disponibilidade de viaturas novas a, eventualmente, preços mais competitivos que os atuais, também poderão deslocar a procura dos usados para os novos.



LIGEIOS DE PASSAGEIROS

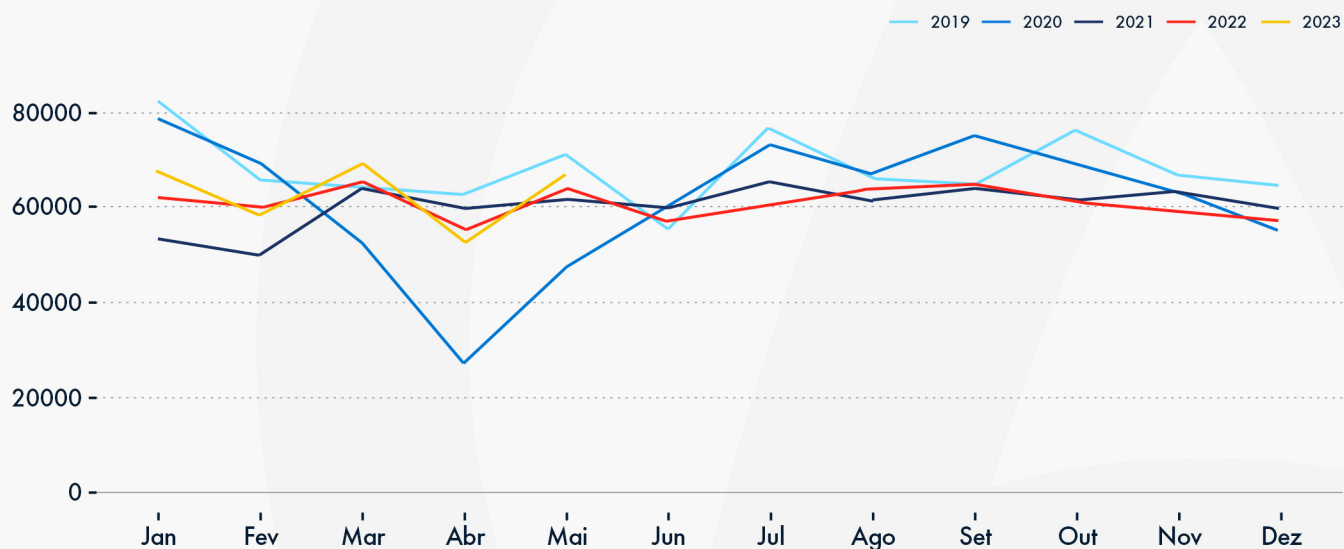
Transferências de Propriedade



Fonte: Motordata.pt - ACAP - IMT

LIGEIOS DE PASSAGEIROS

Transferências de Propriedade



Fonte: Motordata.pt - ACAP - IMT

EVOLUÇÃO DOS PREÇOS

Com a normalização logística e os custos das matérias-primas a baixar (ver pág. 07), acompanhados por um abrandamento da procura, é esperado que o preço dos automóveis novos venham a baixar o seu preço. Por outro lado, a substituição dos veículos de

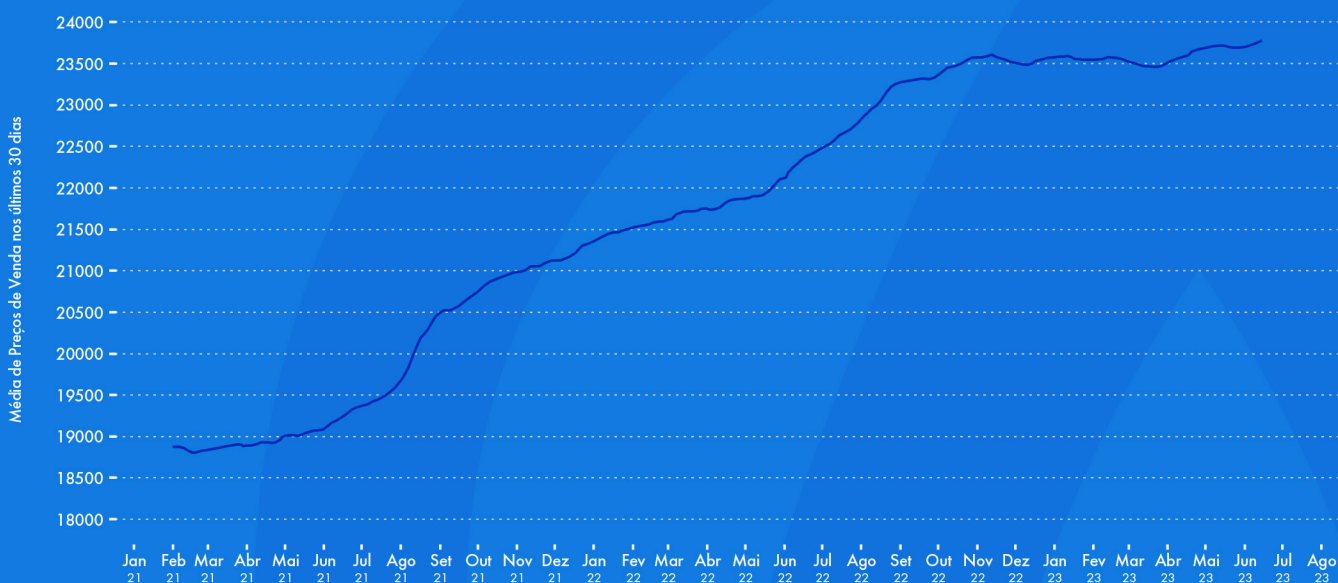
Rent-a-Car e Frotas, que acabaram por estar em utilização por mais tempo e mais quilómetros, fará com que estes cheguem ao mercado a preços mais competitivos do que até hoje.

Nos Estados Unidos, desde o início do ano, que os preços de venda de veículos usados estão em queda, com a consultora J.P.Morgan a arriscar prever uma queda de 10% em 2023.

Em Portugal, preços a retalho e preços de venda a comércio continuam estáveis desde o início do ano. No entanto, muitos veículos já estão a sofrer ajustamentos, como é o caso dos que apresentamos na secção de Like-For-Like (ver página 22).

EVOLUÇÃO DOS PREÇOS

Baseado nos anúncios de comerciantes profissionais

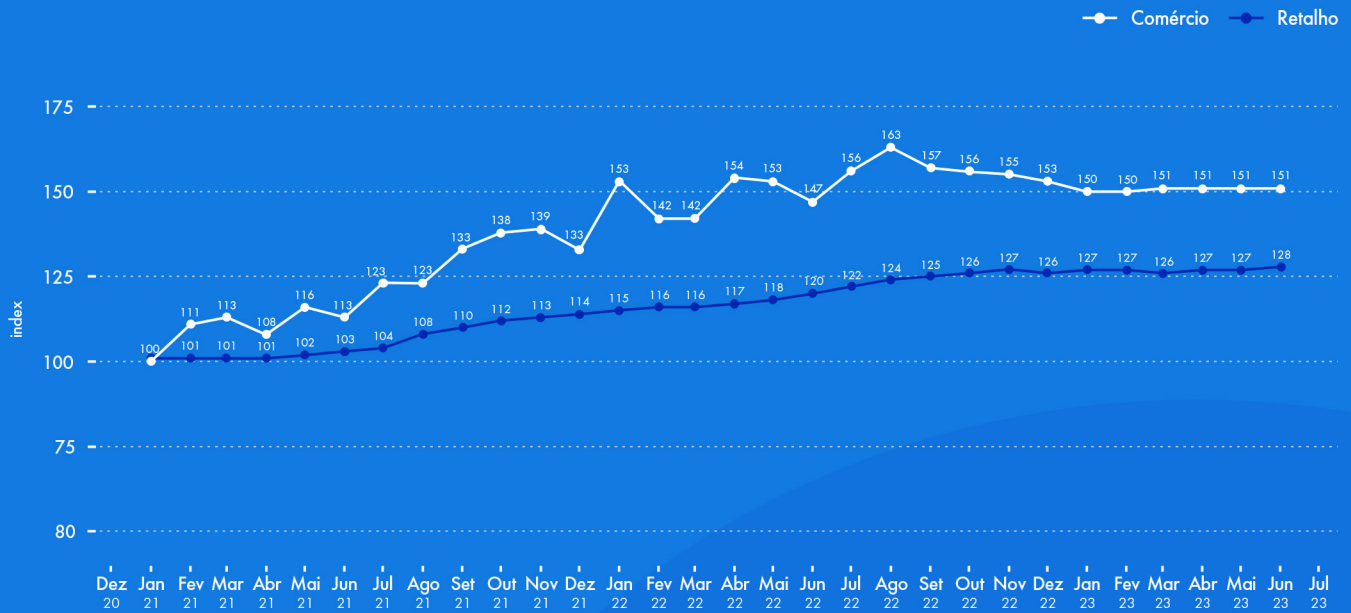


Fonte: Standvirtual



BARÔMETRO DO MERCADO AUTOMÓVEL

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

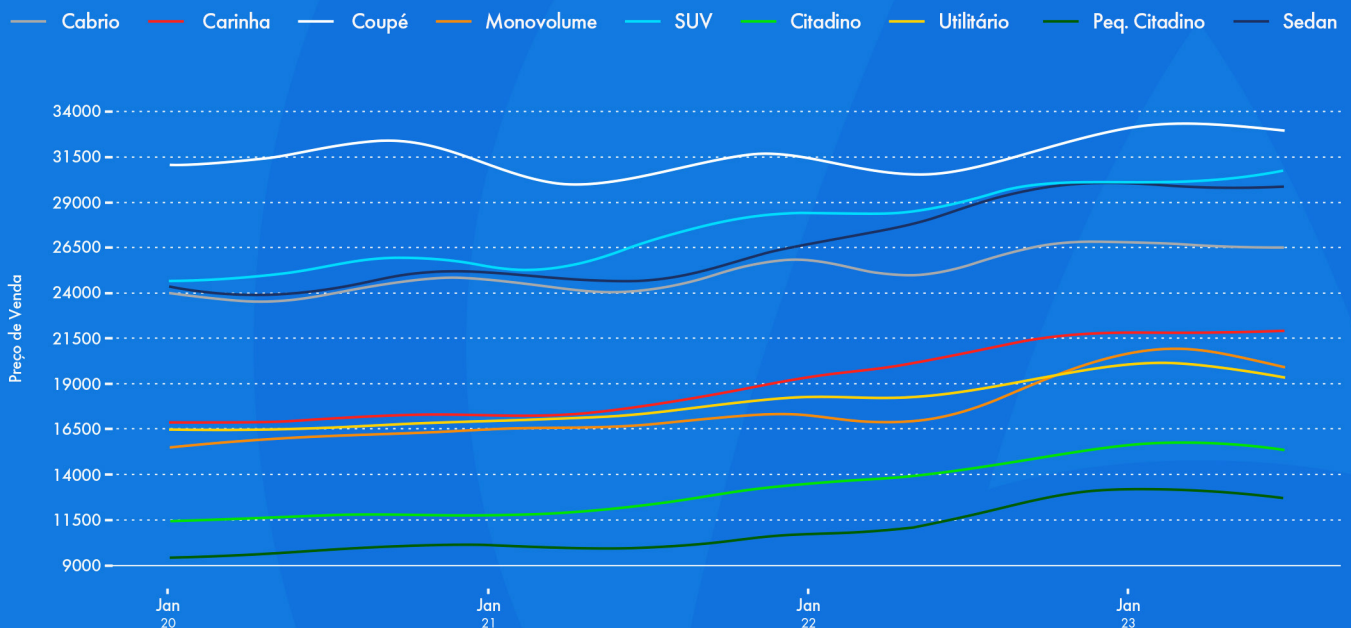


Fonte: Standvirtual e BCA



EVOLUÇÃO DOS PREÇOS POR SEGMENTO

Janeiro 2020 - Janeiro 2023

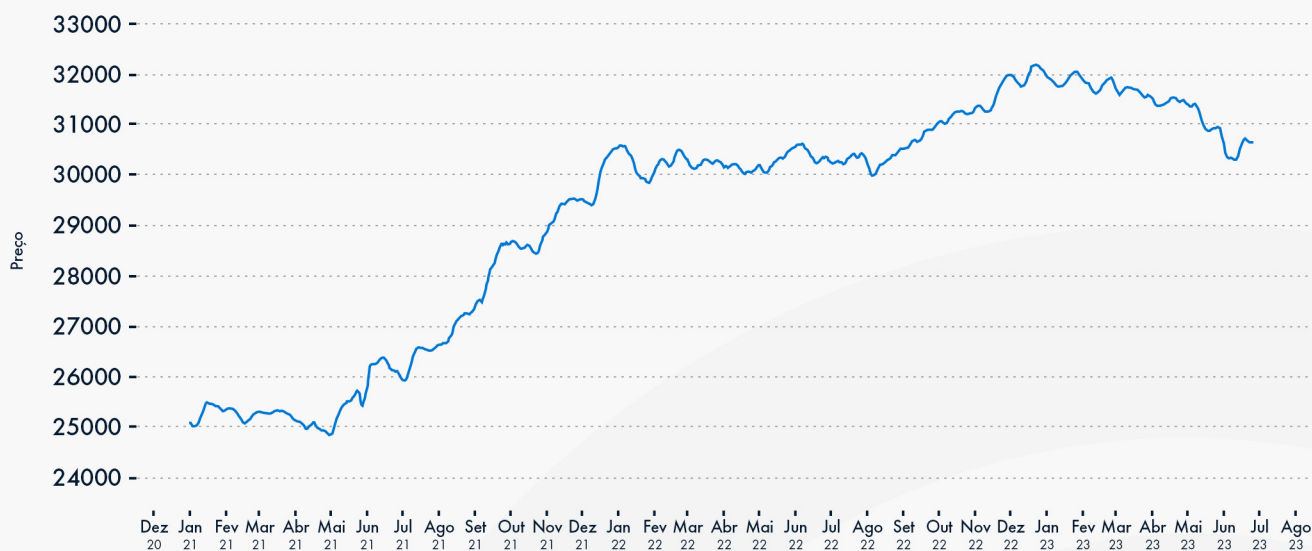


Fonte: Standvirtual

EVOLUÇÃO DE PREÇOS LIKE-FOR-LIKE



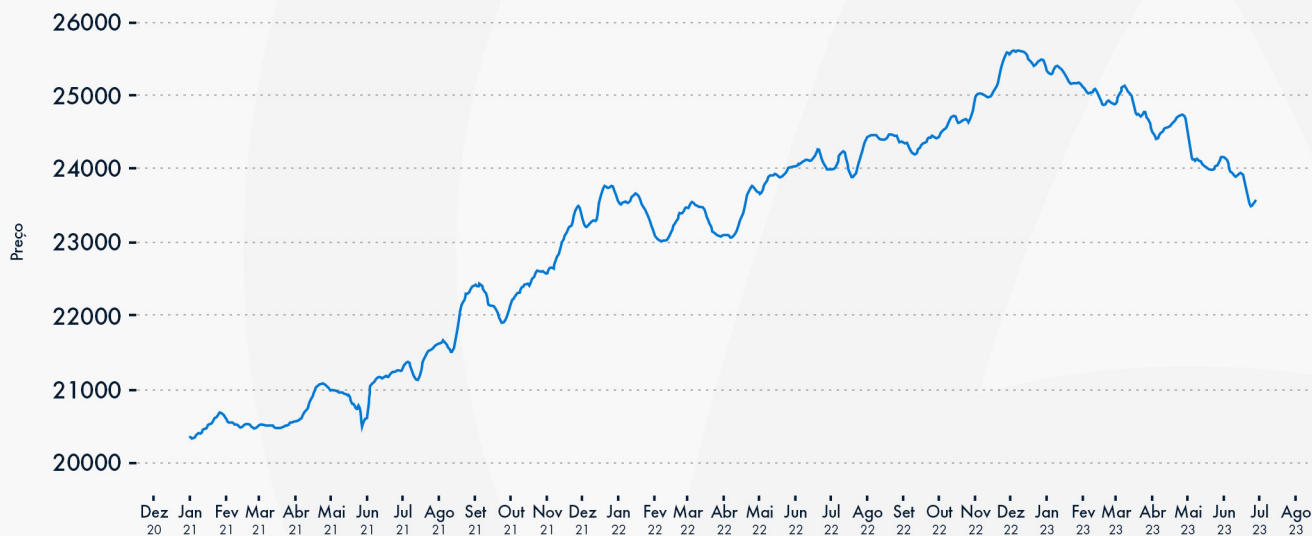
MERCEDES-BENZ A180 | DIESEL | 50 MIL KMS



Fonte: Standvirtual



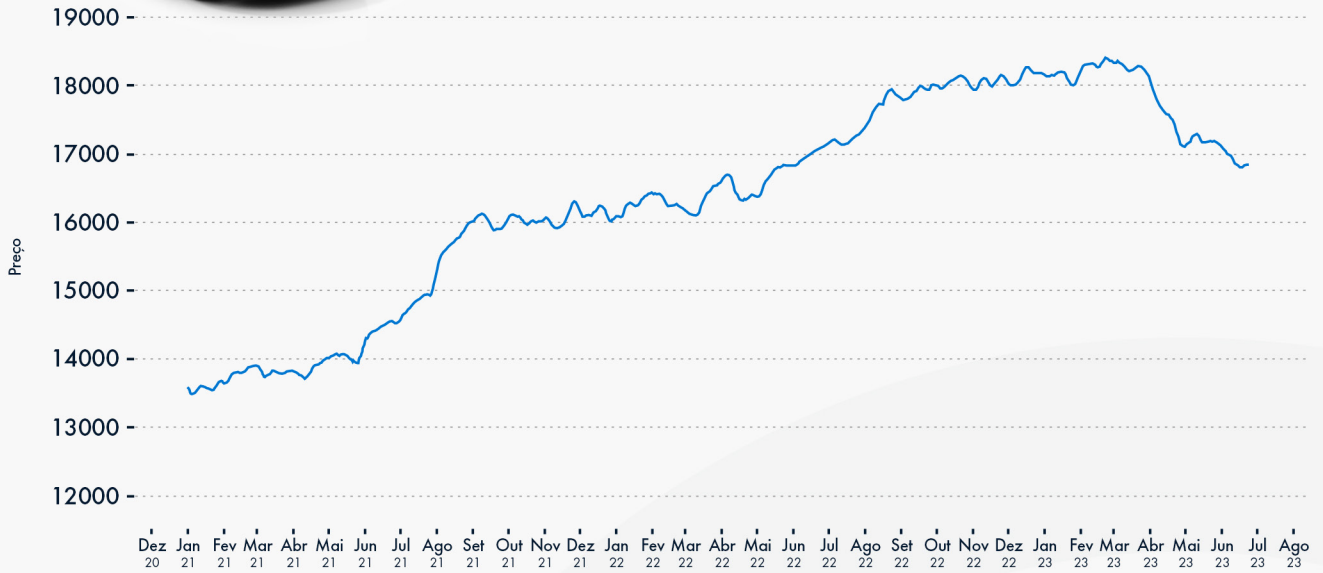
NISSAN QASHQAI | DIESEL | 50 MIL KMS



Fonte: Standvirtual



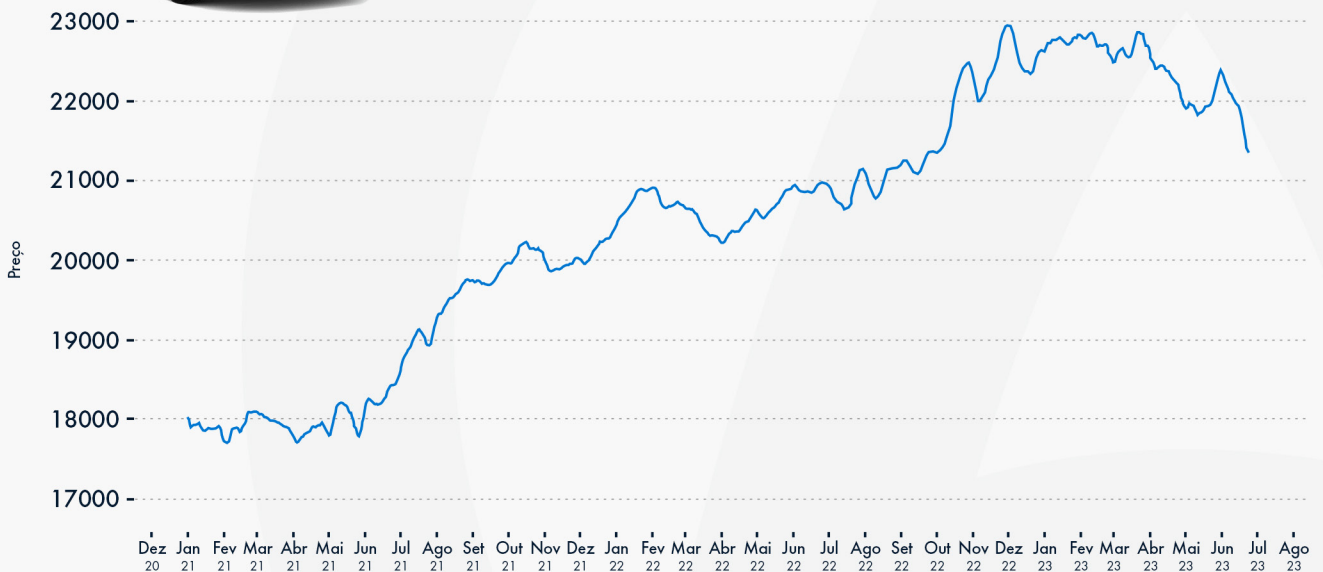
RENAULT CLIO | DIESEL | 50 MIL KMS



Fonte: Standvirtual



RENAULT MEGANE SPORT TOURER | DIESEL | 50 MIL KMS



Fonte: Standvirtual

OS MAIS PROCURADOS



POR ENERGIA









| ELÉTRICOS

		2023	2022	Posição ↑ ↓
1	Tesla Model 3	21.4%	8.7%	↑
2	Renault Zoe	16.3%	16.4%	↓
3	BMW i (todos)	7.5%	8.9%	↓
4	Nissan Leaf	6.6%	13.6%	↓
5	Tesla Model S	6%	6.2%	↓









POR COMBUSTÍVEL

| GASÓLEO



		2023	2022	Posição  
1	BMW Series 3	4.9%	4.4%	
2	BMW Series 1	4.7%	3.6%	
3	Mercedes-Benz Classe C	3.9%	4%	
4	Mercedes-Benz Classe A	3.4%	2.8%	
5	BMW Series 5	3.3%	3.7%	

| GASOLINA

		2023	2022	Posição  
1	VW Golf	5.4%	3.8%	
2	Renault Clio	4%	2.7%	
3	Smart ForTwo	3.7%	2.6%	
4	Fiat 500	3.3%	2%	
5	VW Polo	2.9%	1.7%	

HÍBRIDO GASOLINA



		2023	2022	Posição ↑ ↓
1	BMW Series 3	9%	10.4%	↓
2	Porsche Panamera	8.3%	8.8%	↓
3	BMW Series 5	7.1%	4.9%	↑
4	Toyota CHR	7%	4.6%	↑
5	Porsche Cayenne	6%	6.3%	↓

HÍBRIDO GASÓLEO




		2023	2022	Posição ↑ ↓
1	Mercedes-Benz Classe E	24.5%	24.3%	↑
2	Mercedes-Benz Classe C	21.9%	19.2%	↑
3	Peugeot 508 RXH	16.3%	12.4%	↑
4	Citroen DS5	15.9%	10.8%	↑
5	Volvo V60	8.1%	11.9%	↓




OS PROCURADOS POR SEGMENTO


| SUV

		2023	2022	Posição ↑ ↓
1	BMW Series X	10.6%	3.9%	↑
2	Nissan Qashqai	6.2%	5.4%	↑
3	Peugeot 3008	6%	5.8%	↑
4	Land Rover Evoque	4.1%	3.2%	↑
5	Peugeot 2008	4.1%	3.8%	↑


| CABRIO

		2023	2022	Posição ↑ ↓
1	Mercedes-Benz SLK	9.9%	7%	↑
2	Mini Cabrio	9.9%	5.9%	↑
3	BMW Series Z	9.6%	4.7%	↑
4	Fiat 500c	8.1%	4.5%	↑
5	Smart ForTwo	6.7%	4.5%	↑


| COUPÉ

		2023	2022	Posição ↑ ↓
1	BMW Series 4	9.1%	7.2%	↑
2	BMW Series 3	8.9%	6.5%	↑
3	Mercedes-Benz Classe C	7.8%	5.1%	↑
4	BMW Series 1	7.7%	5.2%	↑
5	Audi TT	7.6%	5.1%	↑


CITADINO

		2023	2022	Posição ↑ ↓
1	Renault Clio	10.6%	9.3%	↑
2	VW Polo	7.3%	4.9%	↑
3	Opel Corsa	6.4%	4.9%	↑
4	Mini Cooper	5.9%	7.2%	↓
5	Seat Ibiza	5.7%	5.3%	↑


PEQUENO CITADINO

		2023	2022	Posição ↑ ↓
1	Smart ForTwo	32.1%	28.7%	↑
2	Fiat 500	20.3%	9.8%	↑
3	Renault Zoe	13.7%	3.4%	↑
4	Citroen C1	7.1%	4.7%	↑
5	Fiat Panda	4.9%	4.1%	↑


CARRINHA

		2023	2022	Posição ↑ ↓
1	BMW Serie 3	10.3%	8.8%	↑
2	Mercedes-Benz Classe C	10.2%	9.7%	↑
3	BMW Serie 5	7.81%	7.3%	↑
4	Renault Megane Sport Tourer	6.8%	5.1%	↑
5	Peugeot 308 SW	6.8%	5.1%	↑


MONOVOLUME

		2023	2022	Posição ↑ ↓
1	Renault Grand Scenic	14%	6.1%	↑
2	Peugeot 5008	12.3%	6.3%	↑
3	Citroen C4 Grand Picasso	12.1%	9.9%	↑
4	BMW Series 2	8.2%	4.8%	↑
5	Ford S-Max	6.4%	5.5%	↑

UTILITÁRIO

		2023	2022	Posição ↑ ↓
1	BMW Series 1	13.4%	3.8%	↑
2	Mercedes-Benz Classe A	12.2%	7.9%	↑
3	VW Golf	11.3%	3.8%	↑
4	Renault Megane	5.3%	4.1%	↑
5	Audi A3 Sportback	3.8%	3.8%	=

SEDAN

		2023	2022	Posição ↑ ↓
1	BMW Series 3	11.8%	6.7%	↑
2	Tesla Model 3	10.3%	5.8%	↑
3	BMW Series 5	8.3%	9.1%	↓
4	Porsche Panamera	5.9%	4.6%	↑
5	Mercedes-Benz Classe E	5.9%	4.9%	↑

