



Perspektywy dla rynku wtórnego

KWIECIEŃ 2020

TRZY MOŻLIWE SCENARIUSZE ROZWOJU SYTUACJI NA RYNKU PO COVID-19

Oczekuje się, że pomimo ujemnego wzrostu rynek wtórny przejdzie przez globalny kryzys mniej poobijany niż pozostała część przemysłu motoryzacyjnego.

Rynek wtórny

2020 **-15% - 0%**
spodziewany spadek

2021 **-10% - +5%**
możliwy lekki wzrost

TRZY MOŻLIWE SCENARIUSZE ROZWOJU SYTUACJI NA RYNKU PO COVID-19

Omówienie trzech możliwych scenariuszy ożywienia na rynku

LITERA **V** Szybkie odbicie

LITERA **U** Opóźnione odbicie

LITERA **L** Głęboka recesja

Możliwy jedynie wówczas, gdy ustabilizuje się sytuacja w globalnym handlu i łańcuchach dostaw oraz zniesione zostaną bariery dla transportu w 2 kwartale 2020 r.

Spadek popytu będzie trwał końca trzeciego kwartału 2020 r. Odbicie zacznie się wraz ze stabilizacją w światowym handlu w 4 kwartale 2020 r.

Istotne zakłócenia w produkcji, łańcuchach dostaw i na rynkach finansowych spowodują spowolnienie gospodarcze - sprzedaż utrzyma się na niskim poziomie do końca 2020 r.; Powolne ożywienie wynikające z głębokiej recesji gospodarczej;



Based on the RB Aftermarket specific COVID-19 model

- Expected production growth compared to 2019 (red numbers in brackets indicate decline) – Vehicle production
- Expected market growth compared to 2019 (red numbers in brackets indicate decline) – Aftermarket GVA

KLUCZOWE CZYNNIKI WPŁYWU WPŁYWAJĄCE NA ROCZNĄ IAM GVA

		OKRES	
	Zamknięcie gospodarki	Ożywienie	Normalizacja
Wielkość rynku, w tym: <ul style="list-style-type: none"> liczba samochodów przebieg 	Niekorzystna zmiana	brak wpływu	brak wpływu
Wydatki użytkowników samochodów, w tym: <ul style="list-style-type: none"> spending power willingness to spend for essential repairs ad non-essential repairs 	Niekorzystna zmiana	Niekorzystna zmiana	Niekorzystna zmiana
Łańcuch wartości i struktura, w tym: <ul style="list-style-type: none"> wypłacalność klientów poziom zatowarowania dostępność warsztatów 	Niekorzystna zmiana	Niekorzystna zmiana	Niekorzystna zmiana

Kluczowe elementy mające wpływ na wzrost na rynku IAM będą w najbliższej przyszłości podlegać niekorzystnym zmianom

- **Ogólna liczba samochodów nie powinna ulec istotnej zmianie, ale zwiększy się liczba samochodów istotnych z punktu widzenia IAM**
- **Nie zmieni się ogólny przebieg - w miarę możliwości ludzie wybierają własny samochód zamiast transportu publicznego, ale jednocześnie zmniejszy się ich siła nabywczą**
- **Skłonność do wydawania pieniędzy na nieistotne naprawy będzie na niskim poziomie, ludzie będą decydować się wyłącznie na niezbędne naprawy**

W związku z powyższym, rynek wtórny zaliczy niewielki spadek w okresie normalizacji.

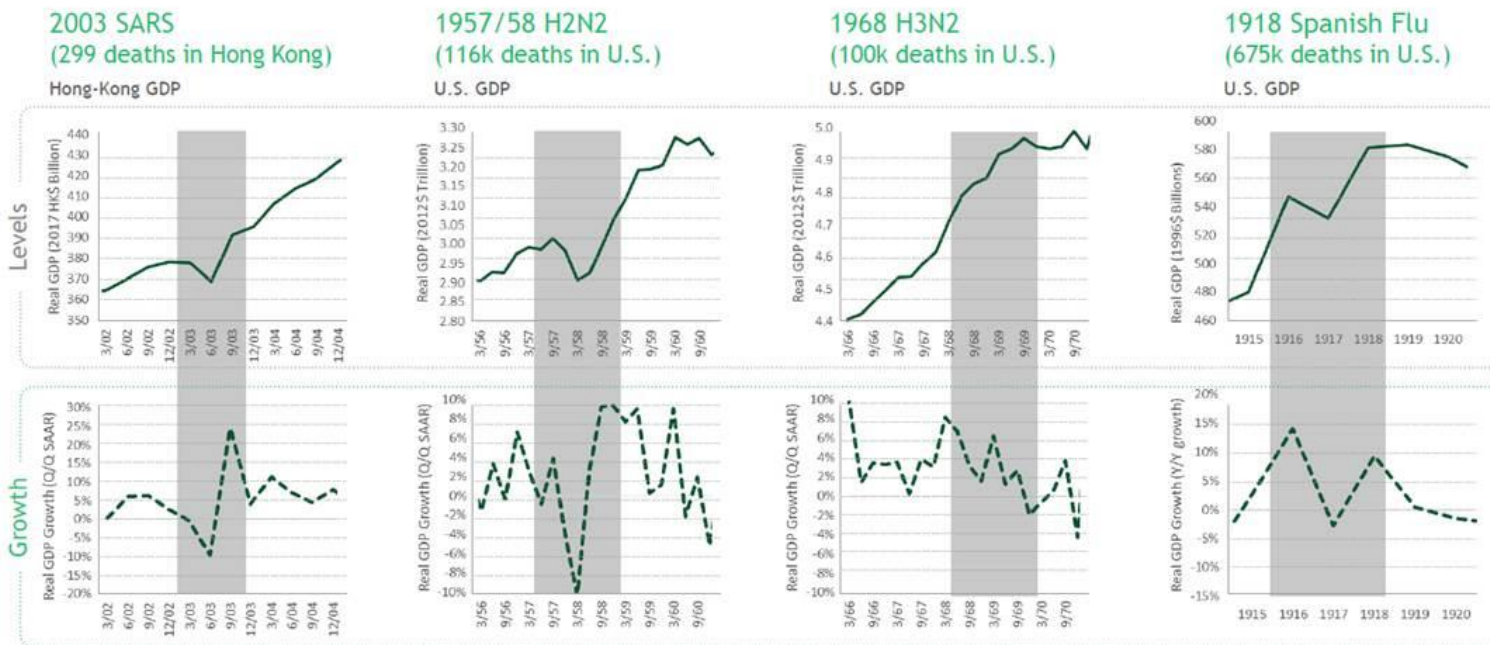


POZYTYWNE MYŚLENIE O COVID-19

O ile przewidywania dotyczące przyszłości rynku nie napawają optymizmem, doświadczenie pokazuje, że w przeszłości podczas epidemii dominującym scenariuszem był scenariusz w kształcie litery V.

V-shape monopolizes empirical landscape (all examples)

U would be V's ugly sibling and L-shape implies (improbable) structural damage



Source: U.S. Census, BEA, CDC, Census and Statistics Department (Hong Kong), BCG Center for Macroeconomics analysis

5

To, z jaką siłą się epidemia będzie powracać, będzie zależec od czynników takich jak utrzymywanie dystansu społecznego czy wynalezienia lekarstwa lub szczepionki.

POZYTYWNE MYŚLENIE O COVID-19

Inter Cars przygotowuje się na scenariusz odbicia, którego istotnym elementem jest wzmocnienie łańcucha dostaw we współpracy z naszymi strategicznymi dostawcami.

Podjęcie do zagrożenia: Szybka reakcja i usystematyzowane program działania



SEGMENT CZĘŚCI DO SAMOCHODÓW

Rynek wtórny części zamiennych do samochodów osobowych nie powróci do standardowego wzrostu w czerwcu. Łańcuch dostaw zostanie przerwany w wyniku zamknięcia produkcji. Potencjalny brak dostępności.

2021 – Powrót do standardowego wzrostu

Szacunkowa wartość rynku

2020
(6-12%)

2021
0-5%

SEGMENT CZĘŚCI ZAMIENNYCH CIĘŻARÓWEK

Przewiduje się, że negatywny wzrost w segmencie części zamiennych do pojazdów HD będzie wyższy niż w segmencie części do samochodów osobowych. Sytuacja w tym segmencie jest bowiem ściśle powiązana ze wzrostem gospodarczym i zależy bezpośrednio od sytuacji w sektorze handlowym i przemysłowym.

Szacunkowa wartość rynku

2020 (10-20%) 2021 (0-10%)

Oczekiwany wzrost na rynku w porównaniu z 2019 r.
(czerwone liczby w nawiasach oznaczają spadek)

	PKB	POLSKA	EU i WIELKA BRYTANIA	
	2019	2020*	2021*	2020*
Realnie/szacunki	4,30%	-3,50%	4,50%	-3,50%
MFW		-4,60%	4,20%	
Credit Agricole		-3,80%		
S&P		-2,00%	4,80%	
FitchRating				
Roboty drogowe:				-3,50%
	2019	2020	2020/2019	
Budżet inwestycyjny	20,0 mld pln	12,2 mld pln	-39,00%	
	2018	2019	2020/2019*	
Zużycie węgla:	39,2		-7,91%	
Produkcja rolnicza:	W 2020 r. przewidywany spadek produkcji w wyniku suszy.			
Produkcja przemysłowa:	W 2020 r. wiele zakładów zostanie tymczasowo zamkniętych z powodu innych zakłóceń w łańcuchu dostaw; przewidywany spadek produkcji.			
Pakiet mobilności	Rozporządzenie unijne ograniczające dostęp zagranicznych przewoźników do transportu towarów w modelu kabotażowym będzie miało niekorzystny wpływ zwłaszcza na polskich przewoźników, odgrywających wiodącą rolę w tym systemie transportu.			

* szacunek



SEGMENT OPON

➤ Założenie, że ograniczenia będą znoszone począwszy od 2 kwartału 2020 r.

Spadek na rynku sprzedaży w Europie Środkowej i Wschodniej w 1 kwartale 2020 r. będzie trwał do 2 kwartału 2020 r. (opony letnie);

Wymiana opon nie jest traktowana jako priorytet, zwłaszcza w sytuacji, w której wiele osób szukając oszczędności będzie jeździć na oponach zimowych

Spadek na rynku w połowie 2020 r. nie powinien być większy niż 10-15%

Zwiększone zużycie opon zimowych latem może oznaczać zwiększony popyt na ten produkt w 2 połowie 2020 r.

Biorąc pod uwagę brak zimy na przełomie 2019 i 2020 r. bardzo prawdopodobny jest wzrost popytu na opony wielosezonowe.

Powrót do normalnego poziomu sprzedaży w 2021 r.

➤ Założenie, że największe ograniczenia pozostaną w mocy do końca 2020 r.

Spadek na rynku w 2 połowie 2020 r. nieco mniejszy niż w 1 połowie roku (15-2-0%)

Jeśli wzrost bezrobocia i spadek siły nabywczej przełożą się na istotne zmniejszenie mobilności, niektórzy użytkownicy odłożą wymianę opon o co najmniej rok

Stopniowy wzrost sprzedaży począwszy od 2021 (w 2021 sprzedaż na poziomie -10 / -15% w stosunku do 2019 r.)

SEGMENT OLEJÓW I SMARÓW

- Wymiana oleju to konieczność.
- Bezrobocie po kryzysie powinno zostać skompensowane wyższym przebiegiem samochodów pasażerskich. Większość pracowników przestała korzystać z transportu publicznego.
- Wzrośnie popyt na tańsze produkty, głównie na starsze samochody.
- Przewiduje się zmianę struktury rynku (zwiększenie popytu na tańsze i zmniejszenie na droższe produkty)

SEGMENT ELEMENTÓW

- Scenariusz w kształcie litery U (najbardziej prawdopodobny dla odbicia rynku) - oczekiwany spadek sprzedaży w 2 kwartale 2020 r. oraz w całym 2020 r. o 10%-15% w stosunku do 2019 r.
 - powolne znoszenie ograniczeń, stopniowy powrót do normalnej współpracy z warsztatami, polepszenie sytuacji gospodarczej oraz „przejęcie kontroli” nad pandemią pozwoli utrzymać sprzedaż na wyższym poziomie;
- jeśli nie dojdzie do nadmiernego zubożenia społeczeństwa, ludzie będą w większym stopniu korzystać z samochodów prywatnych zamiast z transportu publicznego. Samochód stanie się podstawowym środkiem transportu, więc będzie za wszelką cenę utrzymywany w dobrym stanie technicznym;
- większość warsztatów już zaczęła ciąć koszty - odkładane są inwestycje (wymiana wyposażenia);
- Scenariusz w kształcie litery U najbardziej prawdopodobny w przypadku powolnego odblokowywania gospodarki
- Po zniesieniu wszystkich ograniczeń rynek powinien powrócić do punktu początkowego;

SEGMENT ELEMENTÓW

- Jedynym problemem może być potencjalnie mniejsza liczba samochodów powypadkowych sprowadzonych z zagranicy, zwłaszcza z Europy Zachodniej i USA do Polski i EŚW;
- Spadek ten powinien zostać skompensowany przez większą liczbę samochodów na drogach - ludzie będą starali się nie korzystać z transportu publicznego. Duża liczba starzejących się samochodów to szansa na zwiększenie sprzedaży części na rynku wtórnym;
- Prawdopodobieństwo zmniejszenia się liczby napraw kosmetycznych (np. lakierowanie).
- Naprawy powypadkowe będą wykonywane w takim samym zakresie, jak wcześniej, ponieważ:
 - opłaca je ubezpieczyciel
 - są niezbędne dla funkcjonowania samochodu
 - istnieje ryzyko zatrzymania uszkodzonego samochodu przez policję lub niepomyślnego wyniku badania technicznego (np. uszkodzone oświetlenie, brak zderzaka, rdza)
- Naprawy powypadkowe będą naprawami pierwszej kolejności ze względu na konieczność korzystania z samochodu

Uczestnicy rynku:

- Nie przewiduje się zmian w przypadku grupy dużych uczestników rynku;
- Możliwe zmiany dotyczące mniejszych, lokalnych firm czy dealerów.

SEGMENT ODZIEŻY I AKCESORIÓW MOTOCYKLOWYCH

LITERA V

- Szybkie zniesienie ograniczeń dotyczących epidemii - szybkie zmniejszenie wpływu kwarantanny na zachowania konsumenckie.
- Prawdopodobieństwo wystąpienia problemów z dostępnością towarów na rynku w wyniku zakłóceń w łańcuchach dostaw.
- Stabilizacja rynku i wzrost sprzedaży w 2021 r.

2020

(10-20%)

2021

5-10%

LITERA U

- Rozprzestrzenianie się epidemii - negatywny wpływ na zachowania konsumenckie do połowy 3 kwartału - przez większość sezonu motocyklowego.
- Prawdopodobieństwo nałożenia nieprzewidzianych ograniczeń - destabilizacja rynku.
- Prawdopodobieństwo spadku sprzedaży w przypadku małych firm. Zamknięcie niektórych firm motocyklowych.
- Stabilizacja w 2021 r. - większe możliwości dla kluczowych marek i sieci sprzedaży.

2020

(15-25%)

2021

0-15%

LITERA L

- Negatywne skutki pandemii przez cały sezon.
- Duży spadek sprzedaży. Spadek rentowności wielu firm. Nadpodaż towarów na rynku.
- Prawdopodobieństwo konieczności zmiany strategii dostawców. Korzystne zmiany dla dużych dystrybutorów
- Spadek w 2021 w wyniku niestabilności na rynku. Większe szanse dla dużych firm.

2020

(25-35%)

2021

(0-5%)

SEGMENT AKUMULATOROW

- **Scenariusz w kształcie litery V - założenie, że ograniczenia będą znoszone począwszy 2 kwartału 2020 r.**

Jedynie chwilowe, wynikające z ograniczeń perturbacje dotyczące korzystania z samochodów i funkcjonowania warsztatów

Wymiana akumulatorów wynika zwykle z ich zużycia, a decyzja o ich wymianie podejmowana jest bezzwłocznie

Biorąc pod uwagę niezmienną liczbę samochodów używanych, nie ma powodu, aby sprzedaż w tym segmencie spadła.

Pozostanie ona raczej na podobnym poziomie, jak w w 2019 r. (możliwy niewielki, 5 procentowy spadek)

- **Scenariusz w kształcie liter U - Założenie, że największe ograniczenia pozostaną w mocy do końca 2020 r.**

Spadek sprzedaży o 10% w 2020 r.

Spadek liczby samochodów używanych w wyniku przedłużającego się ograniczenia mobilności

Pełna odbudowa rynku w 2021 r. (z perspektywą wzrostu)

Szybsze zużycie akumulatorów w wyniku rzadszego użycia samochodów

SKUTKI NEGATYWNE

duża trudność w określeniu prawdopodobieństwa zdarzeń

wszelkie prognozy obarczone są dużą niepewnością

Części do tuningu nie są częściami pierwszej potrzeby

SKUTKI POZYTYWNE

Pomimo dużego spadku w 1 połowie 2020 przewidujemy, że spadek sprzedaży w całym 2020 roku nie powinien przekroczyć 10%

ROZWÓJ SEGMENTU TUNINGU

Scenariusz w kształcie litery U - najbardziej prawdopodobny, jeśli w środku roku sytuacja w kraju będzie się normalizować.

Tuning i sporty motorowe

➤ **Możliwy spadek sprzedaży w segmencie tuningu głównie ze względu na:**

- Opóźnienie sezonu - sezon został skrócony o co najmniej połowę, niemniej jednak rozpocznie się - wielu entuzjastów sportów motorowych wykorzysta wolny czas na przygotowanie samochodów do sezonu. Dużo czasu na wymianę turbosprężarek, chłodnic i inne zmiany.
- Duży spadek zasobności portfeli i mniejsza liczba imprez sportowych,
- Akcesoria do wyścigów nie są priorytetem - odbudowa potencjału rynku może potrwać trochę dłużej

Instalacje LPG

➤ **Prawdopodobny spadek sprzedaży instalacji LPG w 2020 r. w wyniku:**

- Zubożenia społeczeństwa - w powiązaniu z faktem, że instalacje gazowe czasami powodują problemy techniczne, wielu nabywców używanych samochodów zrezygnuje z ich montażu;
- Spadek sprzedaży - od kilka lat na rynku wtórnym (z wyłączeniem dealerów) obserwujemy wyraźną tendencję spadkową. W Polsce jedynym powodem montażu instalacji LPG jest kwestia ceny (nie ekologii tak, jak np. w Holandii);
- ubożenie społeczeństwa - trend ten może ograniczyć wydatki na montaż instalacji LPG, zwłaszcza teraz, kiedy jest ona droższa niż kiedyś, a zwrot z tej inwestycji trwa dłużej;

➤ **Aspekty pozytywne:**

- zubożenie społeczeństwa i obawa przed korzystaniem z transportu publicznego odwróci trend spadkowy i spowoduje lekki wzrost lub przynajmniej wyłuszczy krzywą sprzedaży.

Nie możemy zapominać, że po pandemii część społeczeństwa zubożeje. Ta sytuacja dotknie również pasjonatów motoryzacji i sportów motorowych, przez co odbudowa rynku może potrwać nieco dłużej. Niemniej jednak za najbardziej prawdopodobny wariant rozwoju sytuacji uważa się scenariusz w kształcie litery U.

SEGMENT AKCESORIÓW

Najbardziej prawdopodobny scenariusz - kwarantanna trwająca do końca maja

Sytuacja na rynku po kwarantannie:

- Weekendowe wyjazdy na niewielkie odległości (czerwiec) - do rodziny, rekreacja w miejscu zamieszkania itp.
- Prawdopodobnie wyjazdy wakacyjne (lipiec-sierpień) - głównie krajowe i własnym samochodem (z pewnością w większej liczbie niż w latach ubiegłych)
- Potrzeba powrotu do normalnego życia spowoduje znaczny wzrost zakupów (głównie online)

Produkty specjalnej potrzeby

- Produkty chemiczne do dezynfekcji
- Kosmetyki samochodowe - do mycia samochodu po zimie oraz po okresie obowiązywania zakazu korzystania z myjni
- Akcesoria samochodowe (produkty podwyższające wygodę, foteliki dziecięce, uchwyty na telefon, bagażniki rowerowe, bagażniki dachowe, kamery wideo, CB radia, pokrowce na siedzenia do przewozu zwierząt)
- Wymiana akcesoriów po kwarantannie - nowe dywaniki, pokrowce na siedzenia, pokrowce na kierownicę, elementy, łatwe do wymiany elementy, na których może osadzać się dużo patogenów - ogólna dezynfekcja samochodu

SEGMENT MORSKI

SKUTKI POZYTYWNE

Słabsze firmy nie poradzą sobie z zamknięciem rynku

Rynek szuka tańszych opcji naprawy, mimo że do tej pory naprawy były wykonywane na częściach oryginalnych.

Problemy z zaopatrzeniem to szansa dla firm utrzymujących wysokie zatowarowanie

Mniejszy popyt na nowe łodzie zwiększa popyt na naprawę starych

SKUTKI NEGATYWNE

Spadek na rynku w 1 połowie 2020

Praktycznie odwołano rozpoczęcie sezonu w Polsce przypadające na długi weekend majowy

Wyjazdy wakacyjne i towaru luksusowe zeszły na drugi plan podczas kryzysu

Duże prawdopodobieństwo, że wiele łodzi nie zostanie użytych w sezonie 2020

Pandemia będzie wpływała na sytuację na rynku w długiej perspektywie. Istotnym zmianom ulegnie struktura sprzedaży i wzrośnie znaczenie rynku wtórnego. Przewidujemy, że sezon wakacyjny 2020 będzie mocno ograniczony, a rynek nie będzie w stanie wrócić do stanu sprzed epidemii.

PODSUMOWANIE

- W 2020 r. każdy segment rynku ucierpi w większym lub mniejszym stopniu w wyniku pandemii.
- Pandemia i spowolnienie na rynku to szansa dla Inter Cars na optymalizację kosztów firmy oraz jej struktury.
- W każdym segmencie widzimy możliwość konsolidacji i zwiększenia udziału w rynku.
- Przewidujemy, że dojdzie do konsolidacji na rynku, w wyniku której ucierpią mniejsze firmy.

Jako kluczowy podmiot w wielu segmentach rynku EŚW, chcemy kontynuować współpracę z naszymi dostawcami.

Chcielibyśmy dzielić się z wami informacjami o sytuacji na rynkach – w miarę możliwości będziemy aktualizować informacje.

