

# איגוד יבואני הרכב – התפתחויות וחידושים בשוק הגלובלי

01-16 במרץ 2020



**adkit** IFAT Group  
Insights for growth

2020

[www.adkit.co.il](http://www.adkit.co.il) | פקס 03-5617166 | טל' 03-6194080 | בית יפעת, דרך מנחם בגין 98-96, תל אביב-יפו

מסמך זה מהווה סוד מסחרי/עסקי של חברת אדקיט (ישראל) בע"מ.  
העתקה ו/או הפצה ו/או שכפול ו/או מסירת מידע הכלול במסמך זה או חלקים ממנו לצד ג' כלשהו  
ללא אישורה של אדקיט מראש ובכתב, אסורה בתכלית האיסור.

## תוכן עניינים

- 3 ..... השפעת נגיף הקורונה על תעשיית הרכב הסינית
- 4 ..... בתגובה ליורוס הקורונה – ג'נרל מוטורס ופורד מציעות אפשרות רכישה בתנאים מקלים
- 5 ..... בניגוד לאירופה, הרגולטורים בארה"ב משתמשים בדירוג בטיחות מיושן
- 6 ..... יצרניות הרכב עשויות להפסיק את התלות בפלדיום הודות לפריצת דרך חדשה
- 7 ..... נהרים לחשמליות – מכירות רכבי ה-Plug-in בבריטניה רשמו עלייה משמעותית, על רקע ירידת המכירות במדינה

## השפעת נגיף הקורונה על תעשיית הרכב הסינית

❖ התפרצות נגיף הקורונה בסין והתפשטותו המהירה במדינות רבות ברחבי העולם רושמות השפעות משמעותיות על שוק הרכב העולמי. על פי נתוני איגוד מכוניות הנוסעים הסיני CPCA (China Passenger Car Association), מכירות של כלי-רכב פרטיים בסין צנחו ב-92% ב-16 הימים הראשונים של פברואר, זאת בעקבות השפעת התפרצות הנגיף על המשק הסיני בכללותו.



❖ נתוני ה-CPCA הצביעו על מכירה של 4,909 כלי-רכב פרטיים בחצי הראשון של חודש פברואר, זאת בהשוואה למכירות אשתקד, שעמדו על 59,930 כלי-רכב. נתונים ראשוניים אלו מצביעים על עוצמתה של הפגיעה הכלכלית של הנגיף על שוק הרכב הגדול בעולם. ה-

CPCA פרסום בדיווח כי עקב העיצומים וההתפשטות הרחבה מעט מאד סוכנויות רכב נפתחו בשבועות הראשונים של פברואר, ולאילו שנפתחו הייתה תנועת לקוחות מזערית.

❖ איגוד יצרני הרכב במדינה CAAM (China Association of Automobile Manufacturers) הודיע כי שוק הרכב בסין צפוי לראות ירידה של יותר מ-10% במכירות במחצית הראשונה של שנת 2020 בגלל נגיף הקורונה, וכ-5% במשך כל השנה, זאת בתנאי שגופי הרפואה בעולם יצליחו להתמודד ולהכיל את המגפה לפני אפריל.

❖ בעקבות ירידת מכירות כלי הרכב בסין, הממשלה הודיעה כי בכוונתה לשקול הרחבת סובסידיות לצריכת כלי-רכב חשמליים (EV) מעבר לשנה זו, זאת על מנת לסייע בשיקום שוק הרכב הגדול בעולם.

❖ קובעי מדיניות דנו באפשרות הרחבת הסובסידיה לאחר הירידה הראשונה של סין במכירות כלי רכב עירוניים (NEV – Neighborhood Electric Vehicle) ביחס לשנה הקודמת. על פי גורמים שונים, הירידה בביקוש רכבי ה-NEV נבעה מהחלטת ממשלת סין ביולי האחרון לקיצוץ הסובסידיות שניתנו לרוכשים מכוניות מסוג זה. אמנם הקיצוץ והשפעותיו קדמו להתפרצות הנגיף, אך השפעות המכירה של הנגיף ייצרו לחץ משמעותי נוסף על הענף והפחיתו את המכירות בצורה רחבה. על פי הדיווחים, השיחות נמצאות בשלב ראשוני ואין שום ערובה לכך שהסבסוד יוארך. נכון לעכשיו, הסובסידיות אמורות להתבטל בסוף השנה הנוכחית.

לכתבה המלאה – צניחת המכירות בסין: <https://cnb.cx/2TVrni3>  
לכתבה המלאה – הרחבת סובסידיות ה-EV: <https://www.scmp.com>

## בתגובה לוירוס הקורונה – GM ו-Ford מציעות אפשרות רכישה בתנאים

### מקלים

❖ התפשטות נגיף הקורונה ממשיכה לטלטל את שוק הרכב ולפגוע במכירות; ולאור כך מחפשות היצרניות פתרונות שיעודדו את המכירות ויצמצמו את הנזקים הכלכליים שמביאה עימה ההתפשטות, ולא ידוע כיצד ומתי יעצרו.



❖ לאור כך, ג'נרל מוטורס (General Motors – GM) ופורד (Ford Motors) מציעות תוכניות מימון חדשות, על מנת להילחם בהשלכות של התפרצות הנגיף, שמביאות

לפגיעה בביטחון של הצרכן ומאיטות את התנועה בחדרי התצוגה.

❖ ג'נרל מוטורס, דרך החברה הכלכלית שלה – GM Financial, מציעה תכנית מימון ב-0% ריבית למשך 7 שנים; החברה מציעה מסלול שכזה בשגרה, אך הוא תקף ל-5 שנים בלבד. בעקבות התפרצות הקורונה, החברה האריכה את ההצעה בשנתיים נוספות. עוד, החברה מציעה 4 חודשי גרייס בתשלומים, לבעלי דירוג אשראי גבוה (+A). בעלי דירוג אשראי נמוך יותר, יכולים לבקש את הגרייס, אך יאלצו לוותר על הטבת הריבית.

❖ פורד, גם באמצעות החברה הכלכלית שלה, הכריזה כי תיתן גרייס של 90 יום בהחזרת ההלוואה, לרוכשי מכוניות חדשות. החברה גם מעודדת רוכשים ומתלבטים ליצור קשר על מנת לקבל הצעות רחבות יותר להטבות בתשלומים.

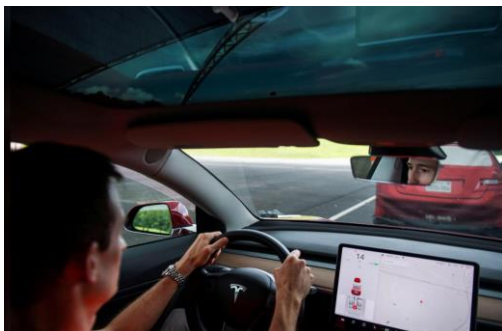
❖ לפי המומחים של RBC, בצל התפשטות נגיף הקורונה, צפי המכירות של כלי-רכב חדשים בארה"ב צפוי ליפול לסכום של 13.5 מיליארד דולר, 20% פחות מהמכירות בשנת 2019.

לכתבה המלאה: <https://www.cnbc.com>

## בניגוד לאירופה, הרגולטורים בארה"ב משתמשים בדירוג בטיחות מיושן

❖ טכנולוגיות האוטומציה בכלי-רכב רושמות התפתחויות משמעותיות בתקופה האחרונה. למרות זאת, טכנולוגיות אוטומציה של היגוי ובלימה כגון Autopilot, Super Cruise ו-Drive Pilot הנמצאות בכלי-רכב רבים עדיין אינן מסוגלות לפעול ברכב ללא התערבות נהג.

❖ מערכות אלו, יחד עם האפשרות הסבירה כי יישמו אותן בצורה הנכונה או ישתמשו בהן באופן לקוי, מפעילות לחץ ודורשות מרגולטורים ברחבי העולם לקדם את מערכות בדיקות הבטיחות ואת שיטות הדירוג הצרכניות, שלא עמדו בקצב פריסת טכנולוגיות הנהיגה החצי-אוטומטית החדשות.



❖ הפער בין יעילות המערכות המצויה לבין זו הרצויה בארה"ב הינו משמעותי. בסוף ינואר, המועצה הלאומית לבטיחות בתעבורה בארה"ב (NTSD (National Transportation Safety Board חפה ברגולטורים וטענה, כי הם נמצאים בפיגור ביחס למקביליהם האירופאים בהקשרי המאמצים להבטחת בטיחות בדרכים ובטיחות הנהגים.

בהמשך לכך, הממונה על גוף הפיקוח הרגולטורי לבטיחות בכלי-רכב בארה"ב אמר כי הסוכנות תערוך בשנה הקרובה שינויים בתוכנית הבדיקות המדרגת את ציוני הבטיחות לכלי-רכב חדשים.

❖ בעקבות חיפת ה-NTSD, מנהל ה-NHTSA (National Highway Traffic Safety Administration) התייחס לנושא ואמר כי במנהל מתכננים להעלות את רף טכנולוגיות הבטיחות בכלי-רכב החדשים. בדצמבר 2015 הודיע ה-NHTSA על ביצוע בדיקות בטיחות מקיפות המשתוות לבדיקות הבטיחות המקבילות באירופה. עם זאת, מאז פרסום קביעה זו לא בוצעו מהלכים ולא מקבעו כללים התואמים את ההנחיות.

❖ על פי Reuters, סקרים שנערכו בארה"ב הצביעו על כך שצרכני הרכב מעריכים יתר על המידה את יכולות מערכות הרכב החצי-אוטומטיות, זאת במקביל למרוץ היצרניות אחר הבטחות למערכות נהיגה אוטומטית לחלוטין. נתונים אלו הובילו את גורמי הבטיחות לבקר את היצרניות השונות ולטעון כי השתמשו בתנאים מטעים כדי לשווק מערכות אלו בצורה מטעה.

❖ בעוד הרגולטורים בארה"ב נשארו בשיטת ניקוד בטיחות המבוססת על מבחני ריסוק, מקביליהם באירופה הרחיבו את הכללים והדירוגים שלהם כך שיכללו הערכת טכנולוגיות חדשות כמו בלימה אוטומטית ואי-סטייה מנתיבים. דירוגי בטיחות אלו מעריכים את כל מערכות העזר המתקדמות לנהגים הקיימות כיום, זאת בעקבות חקיקה תומכת.

לכתבה המלאה: <https://www.reuters.com>

## יצרניות הרכב עשויות להפסיק את התלות בפלדיום הודות לפריצת דרך חדשה

❖ תעשיית הרכב רשמה צעד משמעותי בדרך להפסקת התלות הקיימת במתכת הפלדיום (palladium). זאת, בעזרת פיתוח טכנולוגי של ענקית הכימיקלים העולמית BASF, המאפשר החלפת חלק ממתכת הפלדיום בפלטינום (Platinum) זול יותר במכונות בזין.



❖ הטכנולוגיה, הממומנת על ידי שתי מכרות מדרום אפריקה, עברה בדיקות המבטיחות כי אינה פוגעת בתקני הפליטות הקיימים, כך על פי הודעת BASF. החברה צופה כי השימוש בטכנולוגיה זו ייושם בעיקר

בדגמי 2023, כאשר יישומים מסוימים יתאפשרו כבר בדגמי שנת 2022, לאחר אישור יצרני הרכב שהטכנולוגיה עומדת בתקנות הפליטה הקיימות בכלי-רכב.

❖ עוד לפני שהספיק לייצר רווחים, מחיר הפלטינום עלה ב-3.2% בעקבות ההכרזה, שכן החברה נתנה סימנים ראשונים לפיהם יצרניות הרכב יוכלו להתגבר על החסמים הטכניים לשימוש בפלטינום לשם החלפת מתכת הפלדיום במתכת זולה יותר. פיתוח טכנולוגי זה מגיע על רקע הכפלת מחירי הפלדיום במהלך 18 החודשים האחרונים, בעקבות החמרת תקני הפליטה שהעלתה את הביקוש למתכת זו.

❖ צמצום של פליטות מזהמות שנוצרות כחלק מתהליך יצור של נזל קטליזה (חומר המאיץ תגובות כימיות, נפלט לאוויר ואינו מתכלה), ככל הנראה לא יהיה הגורם שיעלים את הפלדיום, אבל כן יוכל לעודד ולהגביר את השימוש בפלטינום, שהצטמצם כשנהגים חיפשו פתרונות ותחליפים לכלי-רכב המונעים בדיזל, העושים שימוש בעיקר במתכת זו.

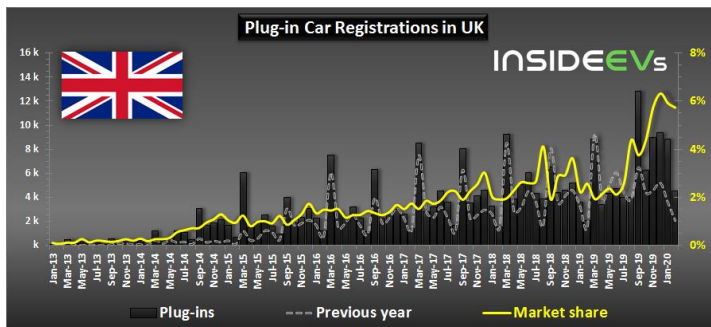
❖ לפי מת'יו ווטסון, מייסד חברת Metals Commodity Management LLC בקליפורניה, קצב ההחלפה בין החומרים עודנו לא ידוע, אך להערכתו 300,000 אונקיות (Ounces) של נזל קטליזה יכולות להיות מוחלפות בפלטינום, במקום פלדיום.

❖ החידוש יגביר את השימוש בפלטינום, אך רק בתווך הארוך, כשיצרניות יתחילו להשתמש בנזל קטליזה חדש, כך לפי בכיר ב-Orion Commodities Management LP. בינתיים נראה כי מניית הפלדיום צנחה ב-3.2% (נכון ל-10.3) כשהערכה היא כי גם החומר הזה יושפע מווירוס הקורונה, כשהצריכה בסין תצנח.

לכתבה המלאה: <https://www.bloomberg.com>

## נוהרים לחשמליות – מכירות רכבי ה-Plug-in בבריטניה רשמו עלייה משמעותית, על רקע ירידת המכירות במדינה

❖ מכירות כלי-הרכב החשמליים מסוג Plug-in בבריטניה חוו עלייה משמעותית בחודש פברואר האחרון, כאשר רשמו עלייה של 117% במכירות ביחס לתקופה זו בשנה שעברה והגיעו למספר של 4,566 מכירות. מכירות רכבי ה-Plug-in בחודש זה עברו את מכירות כלי-הרכב ההיברידיים שעלו ב-71.9% ל-4,154 כלי-רכב חדשים.



❖ זינוק במכירות כלי-רכב אלו, יחד עם ירידת מספר המכירות הכללי בשוק הרכב בבריטניה בשיעור של 2.9% ל-79,594, הביא לכך שנתח השוק של רכבי ה-Plug-in בבריטניה גדל

למספר מרשים של 5.74% מכלל השוק (אחת לכל 17.4 מכוניות).

❖ על פי נתוני insideevs, מכירות רכבי ה-Plug-in בבריטניה בחודש פברואר 2020 התפלגו ל-2,508 מכירות של רכבי BEV (כלי-רכב חשמליים המונעים באמצעות סוללה), עלייה של 243% מתקופה זו אשתקד, עם נתח שוק של 3.2% מתוך כלל המכוניות שנמכרו במדינה.

❖ בנוסף לכך, התבצעו 2,058 מכירות של רכבי PHEV (רכבי Plug-In), עלייה של 50% מתקופה זו אשתקד, עם נתח שוק של 2.6% מכלל מכירות הרכב.

❖ עוצמתה של עלייה זו מרשימה במיוחד על רקע הירידות האחרונות בשוק הרכב בבריטניה. בפברואר האחרון רשמו מכירות כלי-הרכב החדשים בבריטניה ירידה של 2.9% והגיעו למספר של 79,594 כלי-רכב בלבד, זאת בעקבות ירידת אמון הצרכנים במשק הפוגעת בביקוש.

❖ על פי הצהרת ה-SMMT (Society of Motor Manufacturers and Traders), מכירות כלי-הרכב הפרטיים צנחו ב-7.4%.

❖ על פי נתוניהם, בניגוד לעליית רכבי ה-Plug-in בחודש זה, מכירות רכבי הדיזל צנחו ב-27% וכעת נתח השוק הינו 21.9%, ואילו מכירות רכבי הבנזין ירדו ב-7.3% לנתח שוק של 60.06%.

לכתבה המלאה: <https://insideevs.com>