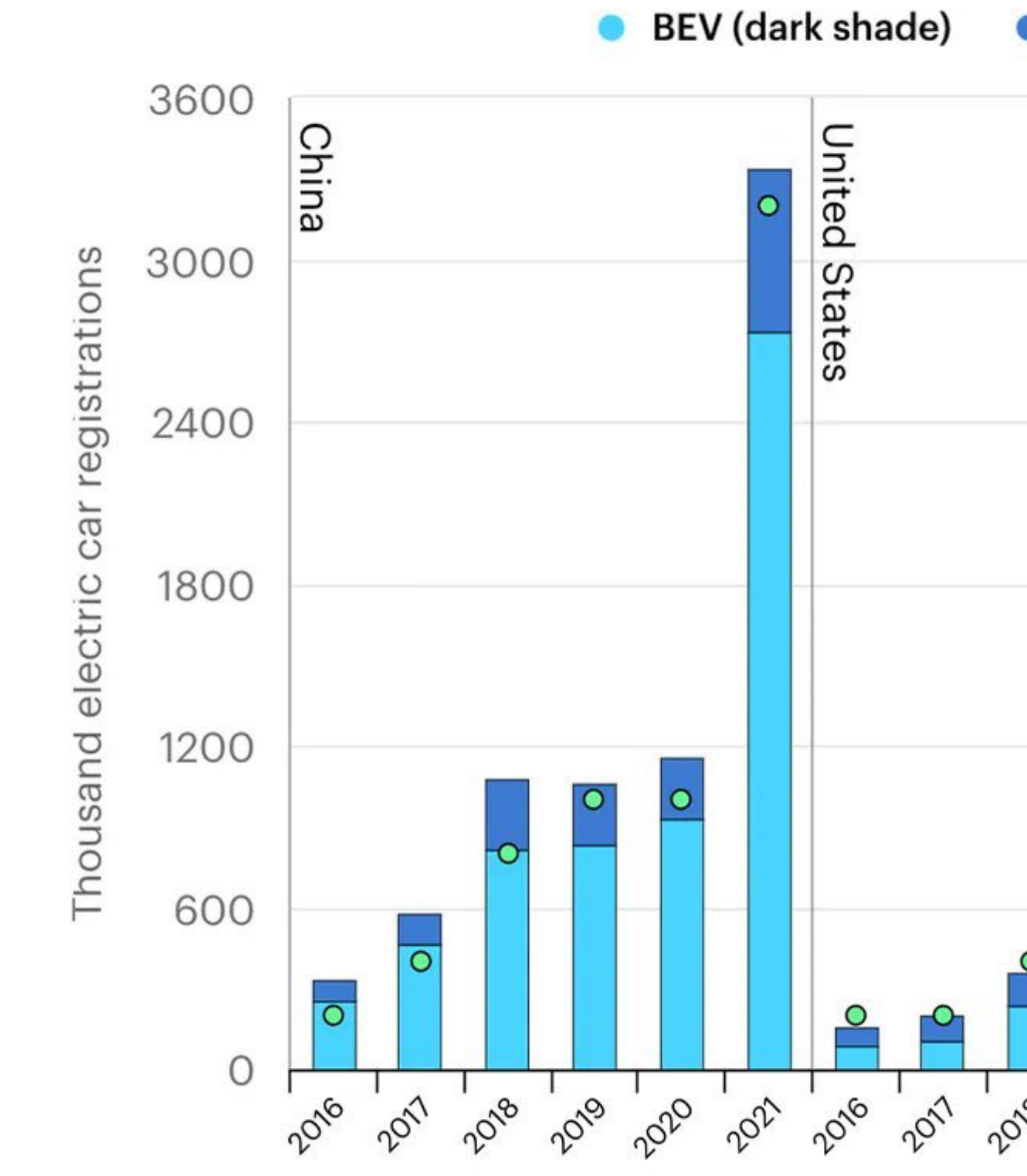
Groeistuipen elektrische auto

Beschrijving

Er is in de maand april geen enkele elektrische auto verkocht in Shanghai. In geheel Shanghai wonen ongeveer 30 miljoen mensen en economisch is het de belangrijkste stad van China. China is de grootste markt voor elektrische autoâ??s en helaas is het beeld buiten Shanghai niet zo veel beter. Vanzelfsprekend heeft dit te maken met het zero-Covid beleid, maar zelfs nu de beperkende maatregelen worden versoepeld, zijn Chinezen terughoudend met het aanschaffen van een elektrische auto. Begin dit jaar werd voorspeld dat er 5,5 miljoen elektrische autoâ??s zouden worden verkocht in China, tegen 3,3 miljoen vorig jaar. Dat zal waarschijnlijk niet worden gehaald. Zelfs als de vraag snel gaat herstellen, zorgen de Covid-maatregelen ervoor dat ze niet kunnen worden geleverd.

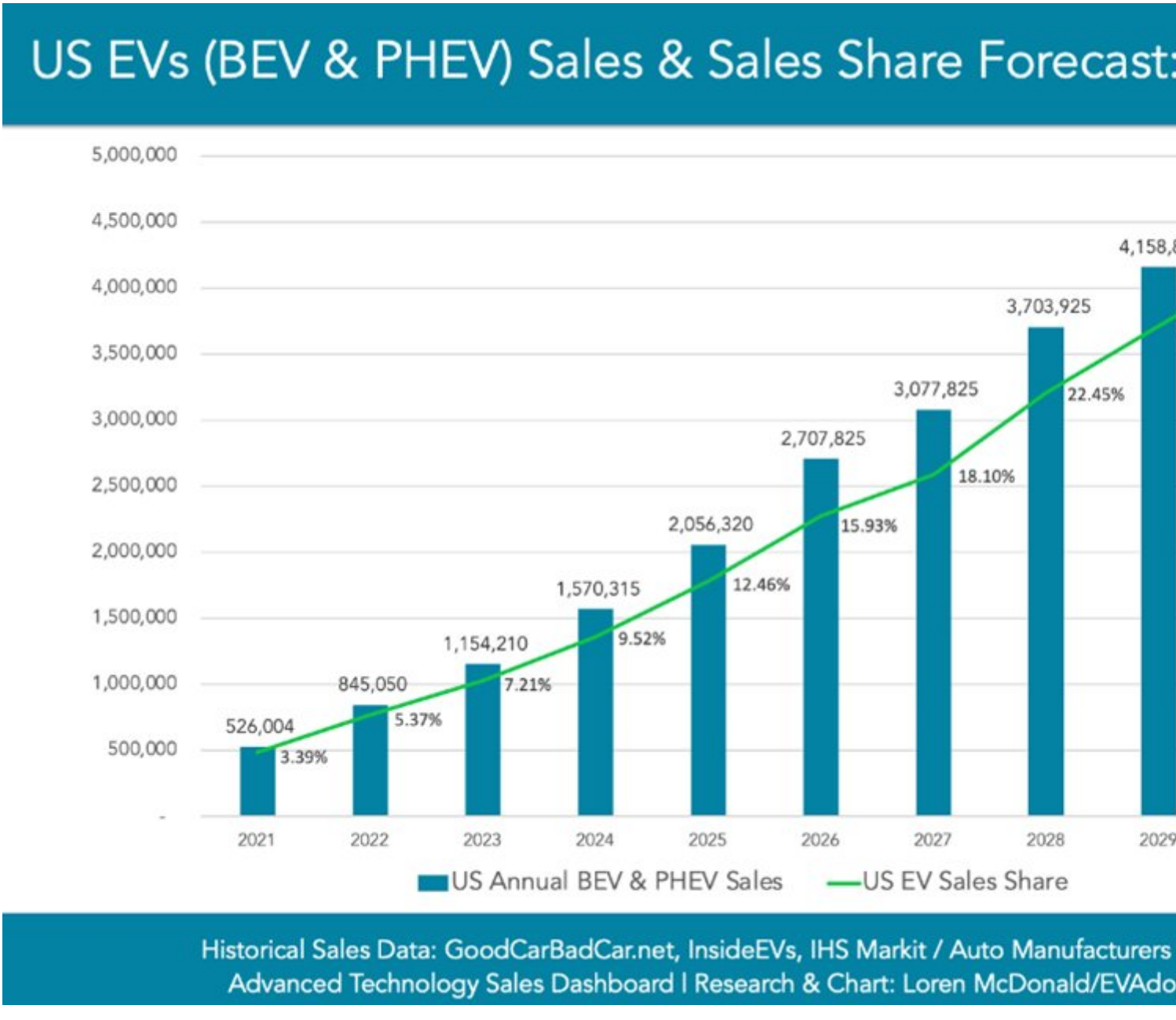
Electric car registrations & sales sha

Global EV Outlook 2022



Source: PHEV = plug-in hybrid electric vehicle; BEV = battery electric ve

De Teslafabriek in Shanghai was drie weken gesloten in april, waardoor er die maand maar 1512 autoâ??s konden worden geleverd. Inmiddels zit het weer op een capaciteit van 2100 autoâ??s per dag. Nu wil de Chinese overheid de economie stimuleren, maar dat doet ze door de belasting met 9 miljard dollar te verlagen op alle nieuwe autoâ??s. Kopers van elektrische autoâ??s hoefden tot op heden geen 10 procent btw af te dragen, maar nu worden ook fossiel aangedreven autoâ??s gesubsidieerd. Eind dit jaar loopt bovendien de btw-korting op elektrische autoâ??s af. Overigens zijn er per provincie of zelfs per stad verschillende regelingen om elektrisch rijden te stimuleren. Ook daar ligt nu de nadruk meer op het stimuleren van groei en niet op het stimuleren van duurzaamheid.



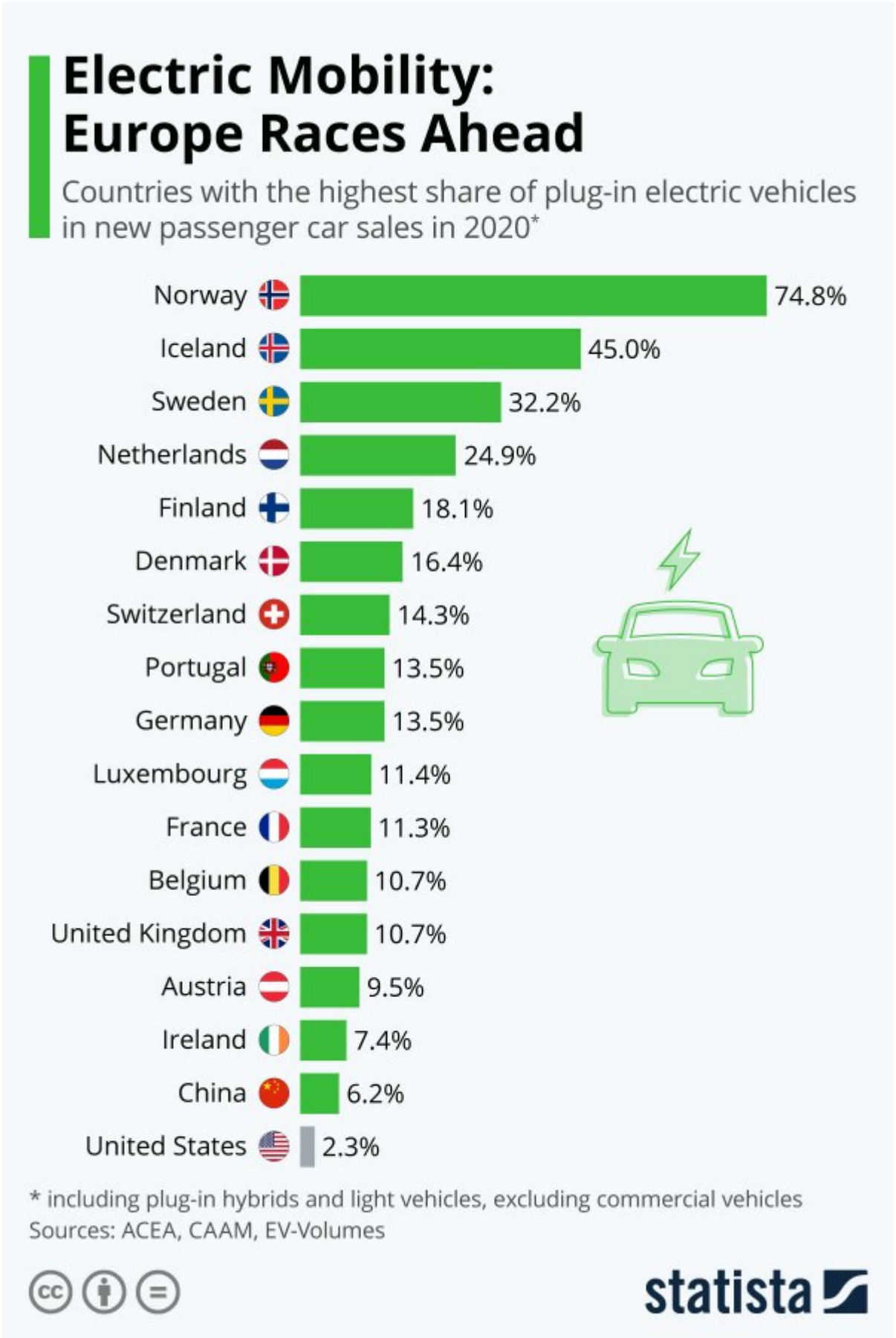
De kostprijs van een elektrische auto is het afgelopen jaar veel sterker gestegen dan een fossiel aangedreven auto. Dat komt door de vele metalen die worden gebruikt in een elektrische auto, veel meer dan in een fossiel aangedreven auto. De energietransitie op het gebied van autoâ??s is dat de ene grondstof (olie) wordt ingeruild voor de andere grondstof (verschillende metalen). Ook helpt de

stijgende rente niet om een auto te financieren.

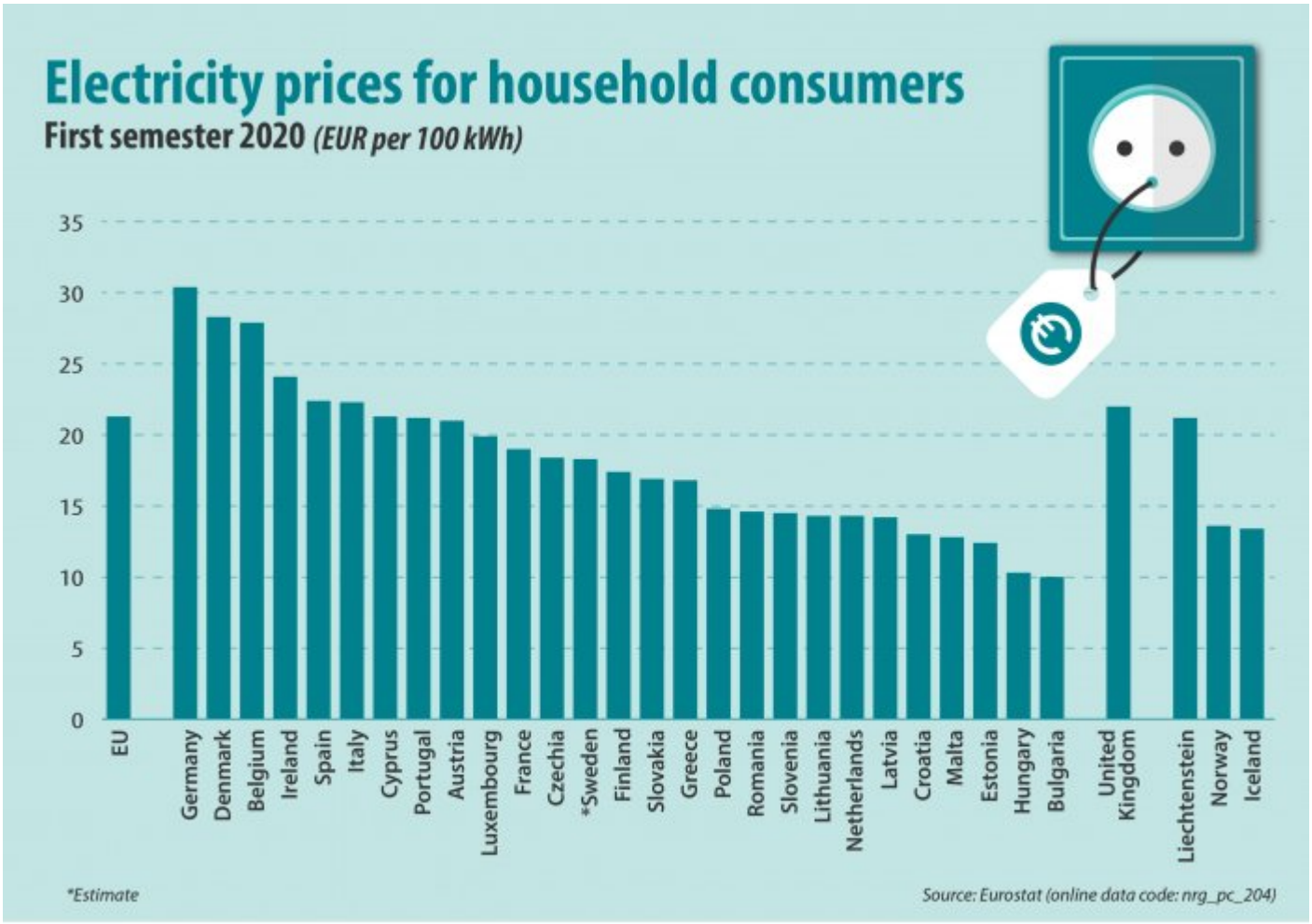
In Europa wordt een groot deel van de elektriciteit opgewekt met aardgas en die prijs is veel harder gestegen dan de olieprijs. Dat betekent automatisch dat de prijs voor elektriciteit veel sneller stijgt dan de benzineprijs en dat ook om dit reden fossiel rijden financieel aantrekkelijk aan het worden is dan elektrisch rijden.

Vorige week gaf Elon Musk aan dat hij een â??super bad feelingâ?? had over de economie. Hij gaf aan dat hij zelfs 10 procent van het personeel zou moeten ontslaan. Tesla is daarmee de eerste autoproducent die waarschuwt over de economische vooruitzichten, al kunnen de uitspraken wellicht

niet los worden gezien van de ontwikkelingen in China en de hogere metaalprijzen. Nu heeft alleen Ferrari betere winstmarges dan Tesla, maar ook hier is er dus sprake van een negatieve schaar van lagere omzetgroei en oplopende kosten.


Electric Mobility:
Europe Races Ahead
Countries with the highest share of plug-in electric vehicles in new passenger car sales in 2020*
Norway 74.8%
Iceland 45.0%
Sweden 32.2%
Netherlands 24.9%
Finland 18.1%
Denmark 16.4%
Switzerland 14.3%
Portugal 13.5%
Germany 13.5%
Luxembourg 11.4%
France 11.3%
Belgium 10.7%
United Kingdom 10.7%
Austria 9.5%
Ireland 7.4%
China 6.2%
United States 2.3%
* including plug-in hybrids and light vehicles, excluding commercial vehicles
Sources: ACEA, CAAM, EV-Volumes
statista

De auto-industrie heeft veel problemen gehad met het leveren van chips. Daardoor hebben ze zich geconcentreerd op de duurdere modellen. Nu die verder in prijs stijgen door de hogere kosten worden de eerste tekenen van vraaguitval zichtbaar. Mogelijk dat daarbij het gedaalde consumentenvertrouwen een rol speelt. In mei werden er 12,7 miljoen autoâ??s verkocht in de Verenigde Staten, pre Corona was dat 17 miljoen. Ook Uber en Lyft gaven recent aan dat ze zouden gaan bezuinigen en minder personeel aannemen. Zelfs tweedehands autoverkoper Carvana ontslaat 12 procent van het personeel. Er lijkt sprake van een soepele overgang van onvoldoende aanbod naar onvoldoende vraag. Wellicht dat ook de hogere rente en rol speelt in de duurdere autofinancieringen.



Nu is het aantal personeelsleden bij Tesla sinds eind 2019 wel verdubbeld, dus wellicht is het niet meer dan een groeistuip. Bovendien verkoopt Tesla vooral autoâ??s in California waardoor er een sterke samenhang is met de ontwikkelingen in de tech-sector en ook daar wordt er bezuinigd.

AurÃ©us streeft er naar om correcte en actuele informatie te verstrekken afkomstig van betrouwbare bronnen, maar kan de juistheid en volledigheid van de informatie in deze publicatie niet garanderen. Aan deze publicatie kunnen derhalve geen rechten worden ontleend. AurÃ©us aanvaardt geen aansprakelijkheid voor enige directe of gevolgschade voortvloeiende uit het gebruik van deze publicatie of de inhoud ervan. Deze publicatie is niet bedoeld als een aanbod of verzoek tot aan- of verkoop van een financieel instrument en moet evenmin worden beschouwd als een persoonlijk beleggingsadvies, aangezien de inhoud van deze publicatie niet is toegesneden op de individuele (financiÃ«le) situatie en doelstellingen van beleggers. PotentiÃ«le beleggers worden er nadrukkelijk op gewezen dat aan beleggen financiÃ«le risicoâ??s zijn verbonden. Zij dienen dan ook goed kennis te nemen van de inhoud van relevante informatie over desbetreffende belegging (prospectus, informatiememorandum, essentiÃ«le beleggersinformatie, essentiÃ«le-informatiedocument etc.) en

worden geadviseerd onafhankelijk advies in te winnen om zich een goed oordeel te kunnen vormen over die risicoâ??s en/of deze risicoâ??s passen in/bij hun beleggingsdoelstellingen, financiÃ«le situatie, risicoprofiel en risico acceptatie. De waarde van een belegging kan fluctueren. Het is mogelijk dat beleggers bij verkoop of beÃ«indiging van hun belegging minder terugkrijgen dan hun inleg. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.