



Juli 2025 | Ausgabe 65

Alles bleibt anders – Revolution in kleinen Schritten



Die starken BEV-Zulassungsjahrgänge 2022 und 2023 tauchen nun im Segment der 3- bis 4-jährigen Gebrauchtwagen auf. **70 % der gebrauchten EU-Diesel sind über 5 Jahre.**

Jedes zweite junge Gebrauchtfahrzeug in den nordischen Ländern ist vollelektrisch, 18 % sind Plug-In Hybride.

HEVs sind in Österreich unauffällig und solide, haben gute MDS-Werte (Market Days Supply) und allgemein stabile Preise.

In Belgien wachsen neu zugelassene BEV um mehr als ein Viertel.

In Frankreich gehen die Neuzulassungen von BEVs im Jahresvergleich zurück.

Der Verkaufsanteil sehr junger französischer Gebraucher BEV in Q2 steigt nicht über 10 %.

Dänemark: Die Marktattraktivität für unter 4 Jahre alte Benziner haben einen MDS-Wert von ca. 63

Wir verpflichten uns, Sie mit aktuellen Daten zu Verkäufen, Lagerbeständen und Preisen auf dem europäischen Gebrauchtwagenmarkt zu versorgen, damit Sie stets über dieses sich schnell verändernde Umfeld informiert sind.

Unsere umfassende Gebrauchtwagenmarktanalyse und Länderkommentare für das erste, zweite, dritte und vierte Quartal werden wir weiterhin im Januar, April, Juli und Oktober veröffentlichen.

In den übrigen acht Monaten des Jahres werden in der Zwischenzeit Lite-Versionen des Berichts erscheinen, die eine gesamteuropäische Zusammenfassung sowie Ländergrafiken und -tabellen enthalten.

Wir wünschen Ihnen weiterhin viel Freude mit unserem Bericht.

Dänemark: Bei den LCV unter 2 Jahren sind mehr als 30% elektrisch.

YTD Juni: +35 % YoY, das entspricht 28.000 zusätzlich zugelassene Elektro-Pkws im Vergleich zu 2023 in Deutschland.

Italien verzeichnet ein YoY-Wachstum von 70 % bei BEVs, der Marktanteil liegt jedoch weiterhin bei lediglich 5 %.

In Italien liegt der MDS-Wert junger BEVs bei über 130.

In den Niederlanden liegt der MDS-Wert für BEVs unter 70 – bei gleichzeitig stabilen Preisen.

In Spanien sind die Neuzulassungen von PHEVs um mehr als +2/3 gestiegen.

Verlust von 8 Preis-Indexpunkten bei BEV in Schweden.

Norwegischer Gebrauchtwagenmarkt mit 72 % BEV-Verkaufsanteil.

Angebotsbestand stagniert in der Schweiz bei 19 % Marktanteil.

Land	Letzter Gebrauchtwagenpreis in Prozent Punktbewegung gegenüber Januar 2020
Türkei	285.3pp
Spanien	11.9pp
Polan	10.7pp
Italien	9.7pp
Deutschland	7.6pp
Niederlande	5.6pp
Österreich	5.0pp
Vereinigtes Königreich	4.7pp
Belgien	3.9pp
Frankreich	3.9pp
Portugal	3.1pp
Schweden	-1.3pp
Dänemark	-1.8pp
Durchschnitt ausgenommen Türkei	5.3pp
Finnland*	-10.3pp
Schweiz*	-8.0pp
Norwegen*	-4.1pp

*Finnland und Norwegen gegenüber JAN 2024, Schweiz gegenüber MAI 2024

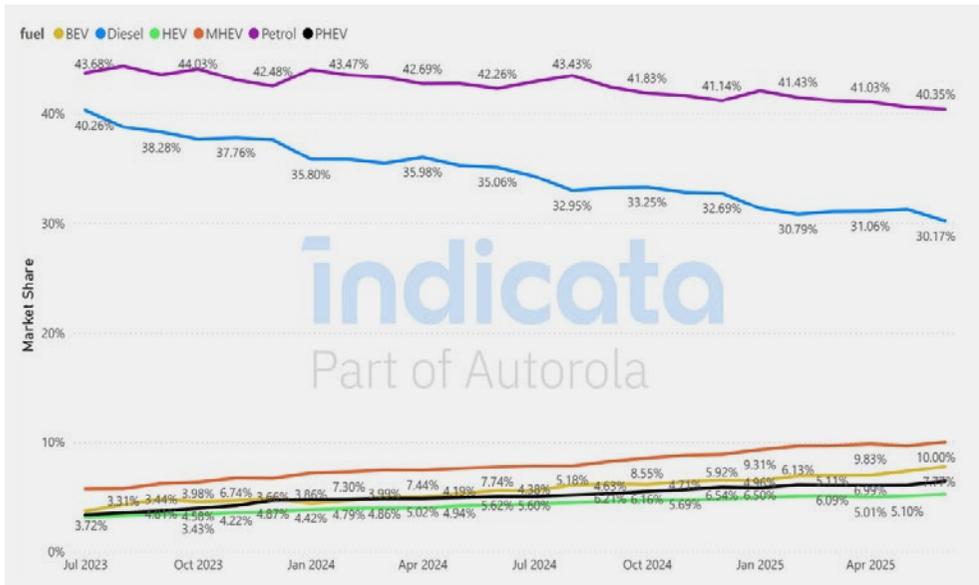
Gebrauchte Diesel verschwinden langsam

Der Trend zu einem erhöhten Anteil an sehr jungen Gebrauchtwagen von bis zu 2 Jahren Alter hat sich weiter etabliert. Insbesondere in den großen EU-Märkten sind diese nur kurz zugelassenen Rückkehrer aus den Kanälen Handel, Hersteller und Vermieter präsent und ein Zeichen für allgemeine Überproduktion. Das Wachstum generiert sich allerdings nicht wie vielleicht anzunehmen primär aus BEVs, sondern vielmehr aus Benzinern und Vollhybriden.

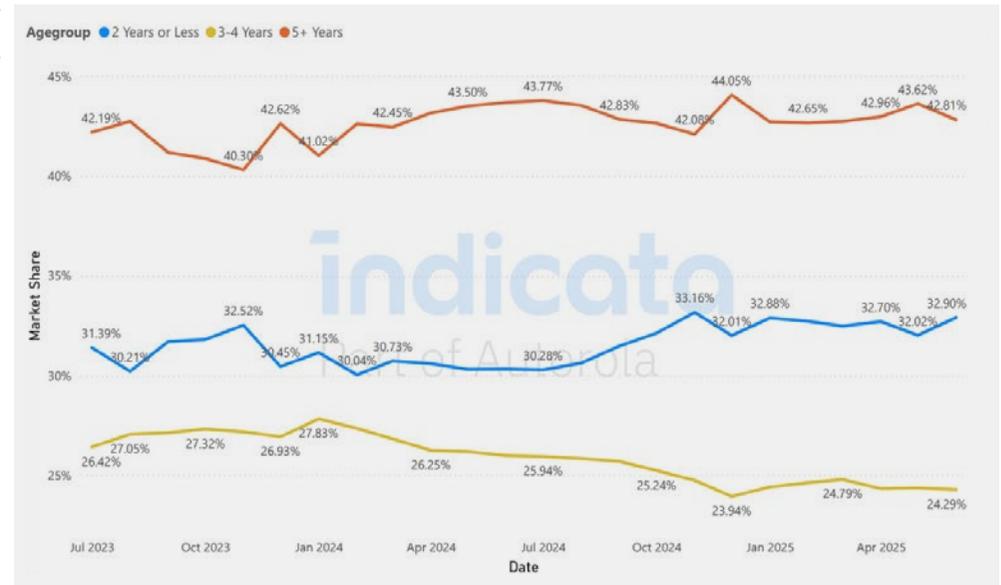
Bei batterieelektrischen Modellen kommen jetzt außerdem die von starkem Wachstum geprägten Zulassungsjahrgänge 2022 und 2023 im mittleren Alterssegment zum Tragen. 2023 schöpft dabei noch einmal aus dem Schub von +36 % mehr Zulassungen. Diesel verschwinden nach und nach und vor allem aus den Altersklassen, die klassischerweise der Markenhandel bedient, also den bis zu 4-jährigen. Fast 70 % aller gebrauchten Diesel in der EU befinden sich nun im Cluster 5 Jahre oder älter.

In den nordischen Ländern zusammengerechnet ist nun jedes zweite junge Gebrauchtfahrzeug vollelektrisch und 18 % sind Plug-In Hybride. Plug-In Hybride sind in den nordischen Ländern in Summe tendenziell rückläufig, während sie im Rest Europas leicht ansteigen.

Verkäufe – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart – Europäischer Markt



Verkäufe – Marktanteil Pro Monat und Altersgruppe – Europäischer Markt

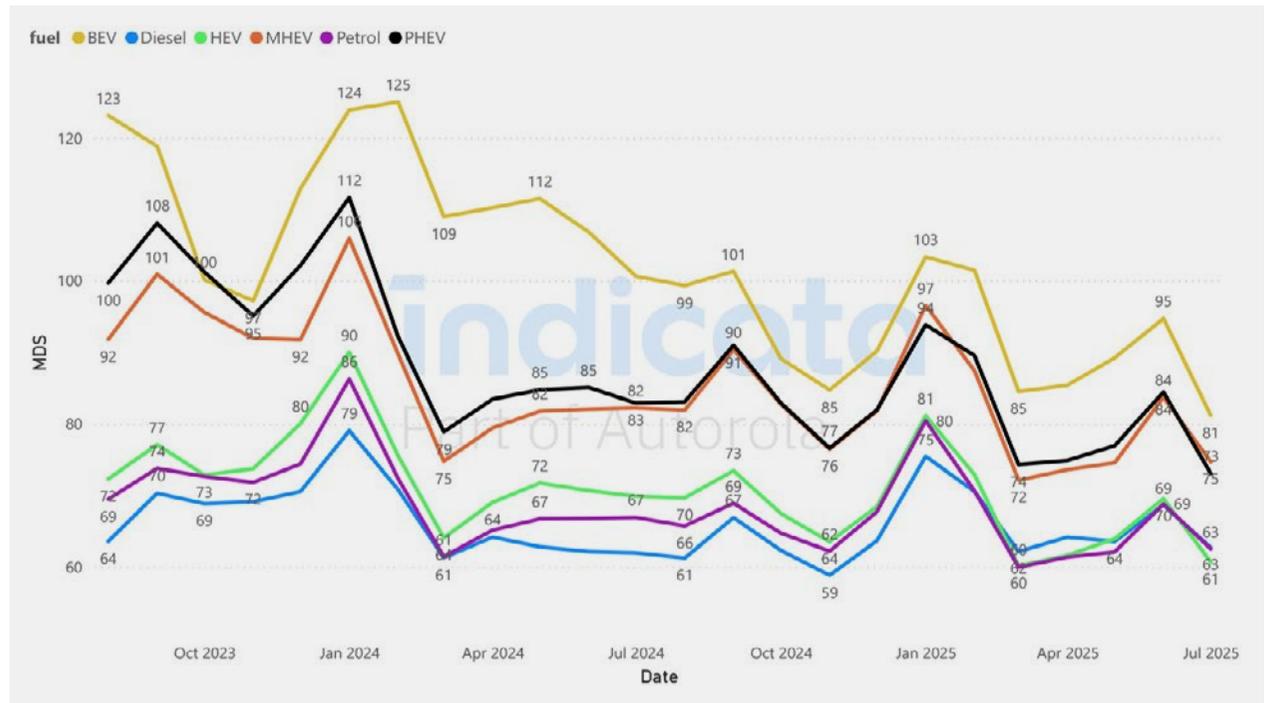


MDS zeigt eine langfristige

Wenn man die Saisonalitäten herausnimmt, ist der Gradient der MDS-Kurven positiv, d.h. das Verhältnis zwischen Angebot und Nachfrage verbessert sich. Insbesondere BEVs kommen von dreistelligen Werten nun herunter und zeigen nur noch ein moderates Überangebot. In vielen europäischen Ländern, besonders den weniger elektroaffinen Märkten, erfreuen sich HEV wachsender Beliebtheit. Im Alterssegment bis 2 Jahren liegt der aktuelle Durchschnitts-MDS-Wert bei 77 und bei den 3- bis 4-jährigen Gebrauchten sogar bei nur 45 Punkten. Toyota- und Kia-Modelle glänzen hier generell mit guten Ergebnissen.

Tesla und Volkswagen konkurrieren oft um die Spitzenpositionen bei der Anzahl an Verkäufen sowie der Verkaufsgeschwindigkeit gemessen in MDS. Toyota dominiert dabei mengenmäßig die Vollhybride, beim MDS-Wert gibt es jedoch Wettbewerber. Und der Mini Aceman demonstriert, dass es Bedarf für einen elektrischen Premium Kleinwagen geben kann.

Nachfrage In Tagen (MDS) Pro Kraftstoffart– Europäischer Markt



Meistverkaufte Automodelle bis zu einem Alter von 4 Jahren nach Volumen

All powertrains	MDS	ICE	MDS	Hybrid	MDS	BEV	MDS
Volkswagen Golf	70.1	Volkswagen Golf	70.0	Toyota Yaris	49.8	Volkswagen ID.3	57.2
Peugeot 208	65.2	Volkswagen T-ROC	59.8	Toyota C-HR	59.7	Tesla Model 3	33.3
Volkswagen T-ROC	59.8	Peugeot 208	60.0	Toyota Corolla	50.2	Volkswagen ID.4	58.4

Am schnellsten verkaufte Automodelle bis zu 4 Jahre alt nach angebotenen Markttagen (MDS)

All powertrains	MDS	ICE	MDS	Hybrid	MDS	BEV	MDS
Mini Aceman	27.4	MG HS	31.5	Lynk & Co 01	45.5	Mini Aceman	27.4
Tesla Model 3	33.3	Mini Convertible	36.8	Toyota RAV 4	48.5	Tesla Model 3	33.3
Tesla Model Y	35.5	Toyota Corolla	38.9	Hyundai IONIQ	49.4	Tesla Model Y	35.5

Krisenzeit vorerst vorüber – Zurück zum Normalen

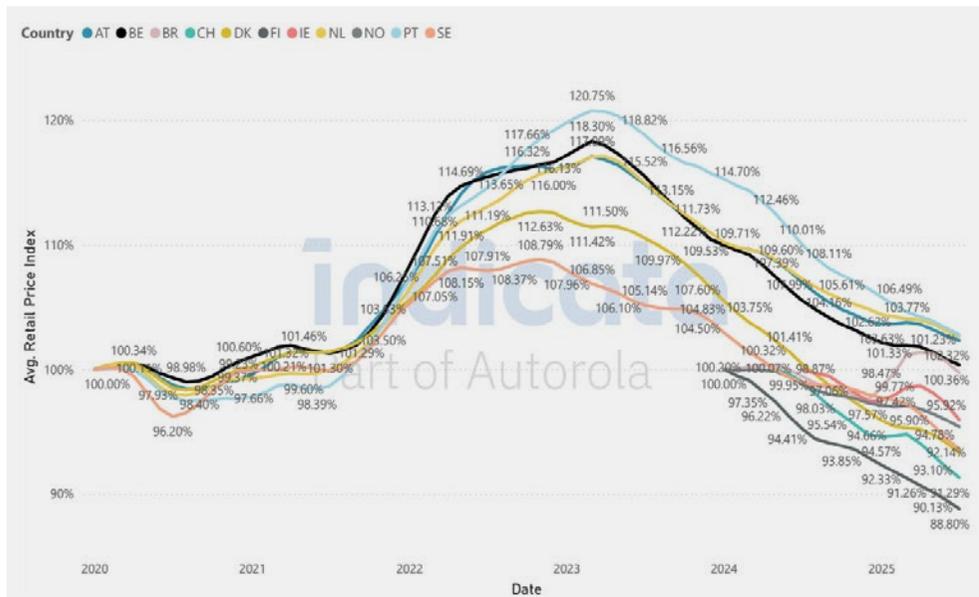
Referenziert auf das Datum Anfang 2020 wird der Restwertverlauf in den zurückliegenden großen Krisen, COVID und Lieferkrise/ Ukrainekrieg deutlich. Die bisher seltene Situation, einen unterversorgten Markt beobachten zu können, ist wertvoll. Die Folgen sind noch heute sichtbar – insbesondere im anhaltend hohen Preisniveau von Fahrzeugen mit Verbrennungsmotor.

Im direkten Vergleich des britischen Preisindex mit den übrigen großen europäischen Märkten fällt zudem die Besonderheit eines Marktes auf, der nicht durchlässig ist. Im Vereinigten Königreich ist es aufgrund der Spezifikationen weder bei Unterversorgung sinnvoll, Linkslenker zu importieren, noch bei Überangebot, Rechtslenker zu exportieren. Der betreffende Markt reagiert in solchen Ausnahmesituationen dann entsprechend aufgrund der mangelnden

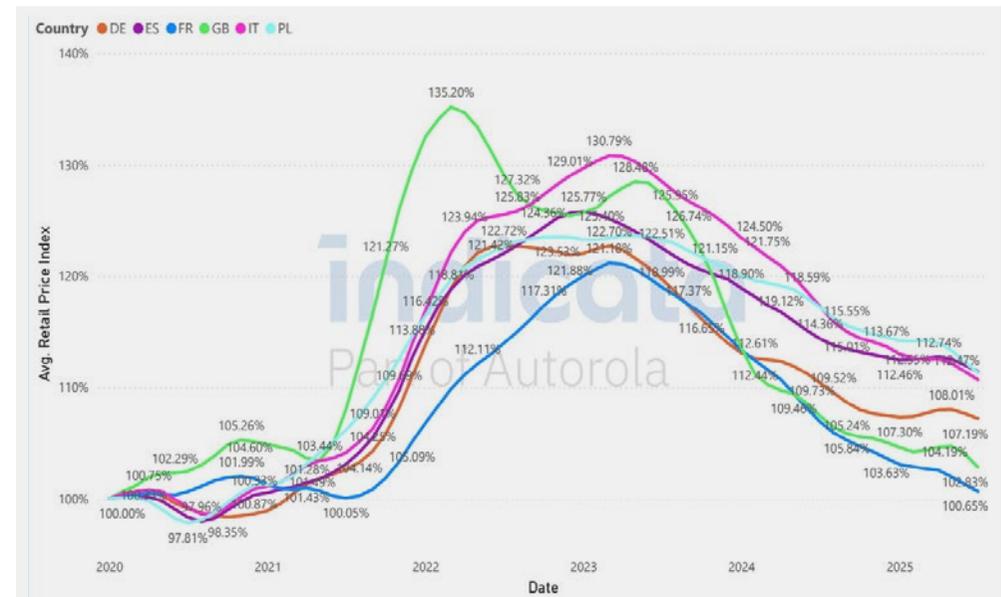
Alternativen stärker und empfindlicher, wie wir am Graphen des englischen Preisindex erkennen.

Die drei neu hinzugefügten Märkte Norwegen, Finnland und die Schweiz weisen keine so lange Datenhistorie auf und sind daher der Übersichtlichkeit halber von den anderen getrennt, weil sie durch das nachträgliche Einfügen in die Datenbank ein anderes, Referenzdatum (2024) haben.

Retail Preis (durchschnitt) Index 100 = Jan - AT,BE,BR,CH,DK,FI, IE, NL, NO,PT,SE



Retail Preis (durchschnitt) Index 100 = Jan - FR,DE,IT,PL,ES,GB



Bitte beachten Sie, dass Indicata derzeit den Market Watch Retail Price Index weiterentwickelt. Aus diesem Grund kann es zu Abweichungen im Vergleich zu den Versionen der Vormonate geben. Wir danken Ihnen für Ihr Verständnis, da wir uns bemühen, eine bessere Erfahrung zu liefern.

Erstmals mehr junge BEV-Gebrauchtwagen als Elektro

Während der Marktanteil von batterieelektrischen PKW in Österreich sich im Jahresverlauf im Mai mit einem satten Plus von fast 45 % auf 22 % aufschwingt, hinkt der Verkauf junger gebrauchter Fahrzeuge unter zwei Jahren mit etwas über 12,3 % weit hinterher. Allerdings mit zaghaftem Aufwärtstrend.

Der Angebotsbestand der jungen Gebrauchten wiederum zeigt einen ebenfalls wachsenden Anteil von 15,5 %, der sich als deutliches Überangebot in einem wieder auf 150 angewachsenen MDS-Wert in diesem Alterssegment niederschlägt. Im Vergleich zum Vorjahreszeitraum und Werten zwischen 170 und 180, ist es immer noch eine Verbesserung. Im Bestand der jungen Gebrauchten sind damit nun seit Mai erstmals durchgehend mehr BEVs verfügbar als Diesel-PKW. Und angesichts eines kontinuierlich sinkenden Neuwagenmarktanteils von derzeit 12 % ist auch nicht mehr damit zu rechnen, dass junge gebrauchte Diesel mengenmäßig jemals wieder die Oberhand gewinnen.

Gemessen an der Preisentwicklung gemäß unseres neuen Preisindex verließ das Jahr für die unterschiedlichen Treibstoffarten bisher außerordentlich stabil. Nur Elektrofahrzeuge litten stärker und verloren ca. 5 Indexpunkte seit Jahresbeginn. Der derzeit sich stark verschlechternde MDS-Wert von Plug-In Hybriden verheißt

allerdings nichts Gutes. Die Verkaufs- und Angebotsmarktanteile sind noch unauffällig und passen zueinander, aber die Verkaufsgeschwindigkeit kommt immer stärker dem nachfließenden Angebot nicht mehr nach.

Man darf also mit erhöhtem Preisdruck auf junge PHEVs in der zweiten Jahreshälfte rechnen. Wirft man aber den Blick weiter zurück auf das Jahr 2020 als Referenz, so ist das österreichische Preisniveau von BEVs ähnlich stark gesunken wie in den elektroaffinen Märkten wie Schweden, den Niederlanden und Dänemark, oder den generell zu Überangebot neigenden EU5-Märkten Deutschland und Großbritannien. Die mengenmäßig kleinste Gruppe unter den Treibstoffarten, die Vollhybride fristen ein unauffälliges und solides Dasein und werden mit guten MDS-Werten und allgemein stabilen Preisen belohnt. Das gilt zwar für alle Alterssegmente, allerdings ist Preisstabilität durchaus markenabhängig unterschiedlich ausgeprägt. Während japanische Hersteller bei der Preisstabilität robust bleiben, geraten koreanische Marken zunehmend unter Druck. Dacia, als relativer Neuling innerhalb der Renault-Nissan-Allianz, erzielt hingegen beachtliche Erfolge im Preiseinstieg.

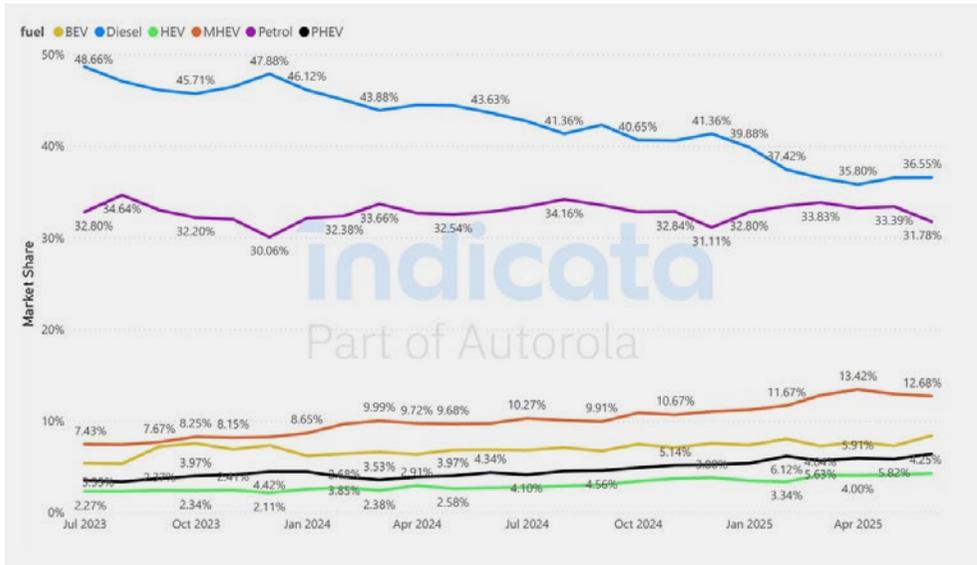
Top-Verkäufe unter 4 Jahren nach Volumen

Make	Model	MDS
Škoda	Octavia	59.1
Volkswagen	Golf	75.3
Volkswagen	Passat	72.8

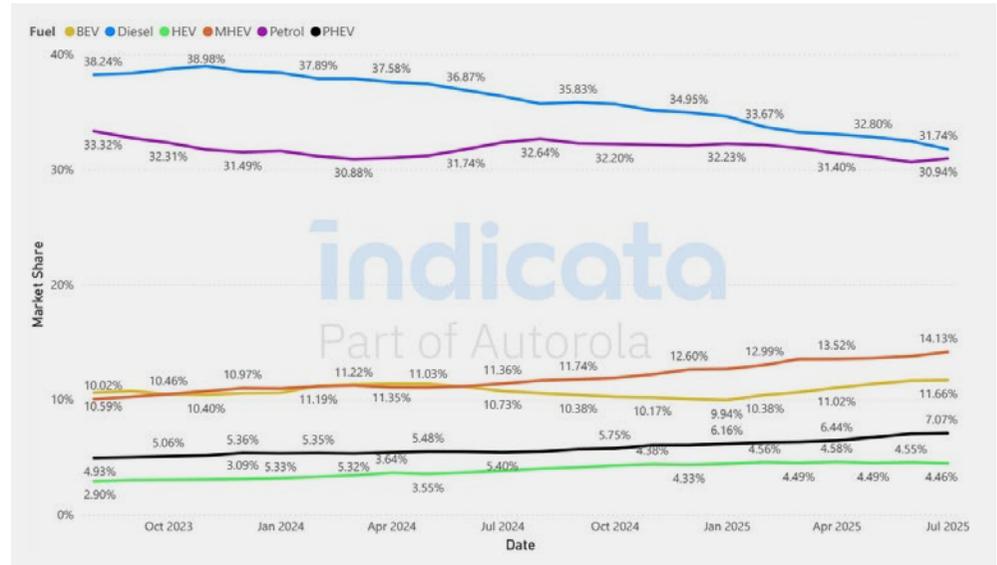
Schnellst verkaufte Autos unter 4 Jahren nach Market Day Supply

Make	Model	Stock turn	MDS
Tesla	Model Y	7x	49.6
MG	ZS	7x	50.0
Peugeot	5008	7x	52.7

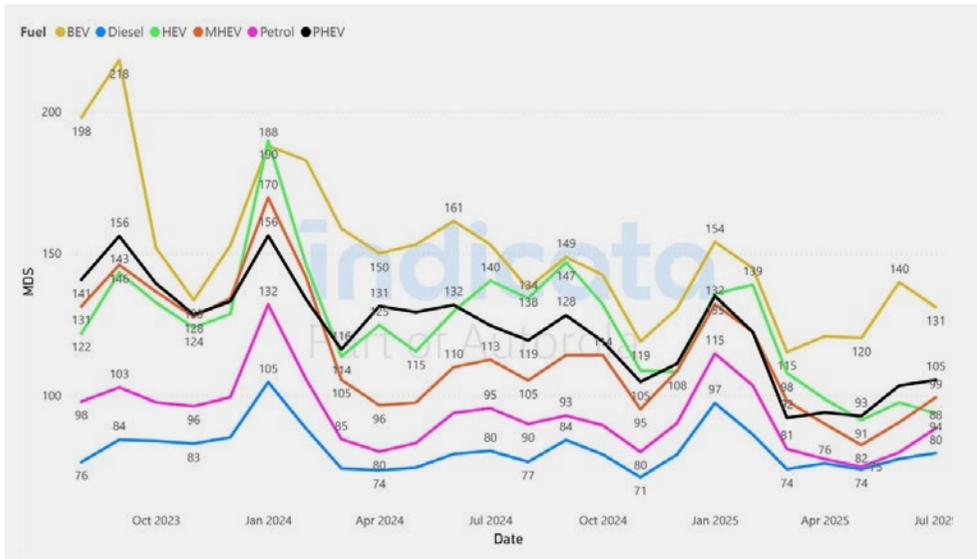
Verkäufe – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



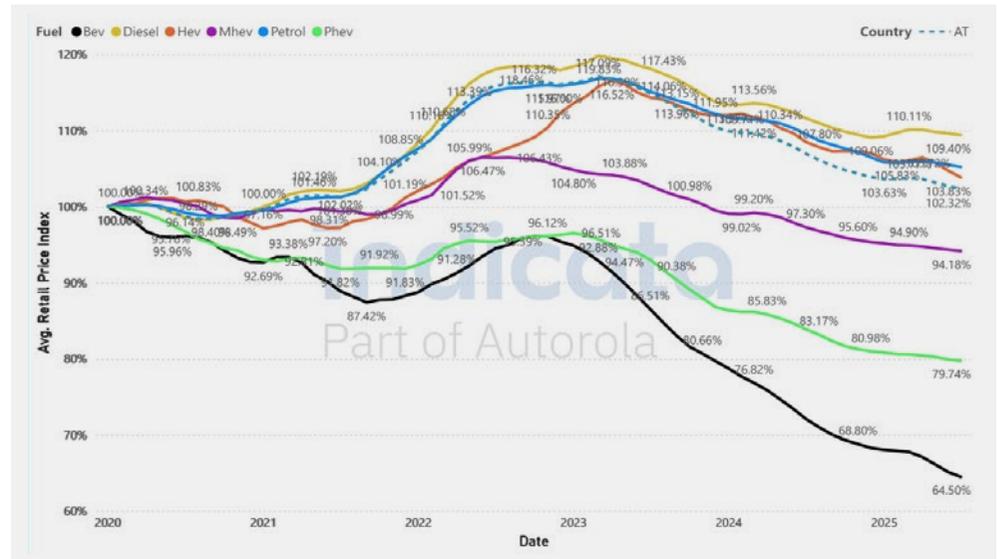
Lager – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



Nachfrage In Tagen (MDS) Pro Kraftstoffart



Neuer Retail Preis (Durchschnitt) Index 100 = Jan



E-Fahrzeuge mit wachsendem Anteil, aber hohem Preisdruck

Ähnlich wie bei den Nachbarländern ist der belgische Neuwagenmarkt insgesamt derzeit leicht rückläufig. Ganz im Gegenteil dazu wächst die Anzahl der neuzugelassenen batterieelektrischen PKW um mehr als ein Viertel im Vergleich zum Vorjahreszeitraum. Mittlerweile fährt damit jeder dritte Neuwagen vollelektrisch!

Ähnlich wie bei den Nachbarländern ist der belgische Neuwagenmarkt insgesamt derzeit leicht rückläufig. Ganz im Gegenteil dazu wächst die Anzahl der neuzugelassenen batterieelektrischen PKW um mehr als ein Viertel im Vergleich zum Vorjahreszeitraum. Mittlerweile fährt damit jeder dritte Neuwagen vollelektrisch!

So zieht auch der Gebrauchtwagenmarkt an und im jüngsten Alterssegment unter 2 Jahren hat sich der Marktanteil im Angebotsbestand dieses Jahr von ca. 10 % bereits auf über 17 % aufgebaut. Auch im Verkauf ist ein Zuwachs zu beobachten: BEVs liefern sich bereits ein Kopf-an-Kopf-Rennen mit Plug-in-Hybriden um Platz drei in der Statistik – beide liegen bei rund 13 % Marktanteil. Die steigenden Verkaufszahlen verbessern zwar die Marktattraktivität, aber der MDS-Wert bei unter 2-jährigen Gebrauchten liegt trotz Verbesserung immer noch bei über 100 und damit außerhalb des Feldes der übrigen Antriebsarten.

Die wachsenden Angebotsmengen sorgen dabei sowohl für erhöhten Export- als auch

Preisdruck. Die vermehrte Exportaktivität konnte im zweiten Quartal nicht verhindern, dass der BEV-Preisindex fast 4 weitere Punkte verlor, während Verbrenner und Vollhybride kaum Schwäche zeigten und selbst PHEVs lediglich um zwei Punkte nachgaben. Im mittleren Alterssegment zwischen 3 und 4 Jahren wachsen die Marktanteile von Plug-Ins entsprechend, was dem starken Neuzulassungsjahrgang 2023 geschuldet ist. Aufgrund des Wegfalls der Anrechenbarkeit auf die Unternehmenssteuer war 2024 bereits ein deutlich schwächerer Jahrgang bei Plug-In Hybriden und 2025 ist bisher nochmal um fast 60 % weiter rückläufig. Sie erzielen damit nur noch einen Neuwagenmarktanteil von 8,4 %.

Der nachlassende Volumendruck wird helfen, die negative Preistendenz zu stabilisieren. Auch die sinkenden Zahlen an Benzinern – neu wie gebraucht – haben einen deutlichen Preiseffekt. Der Preisindex für Benzinler liegt weiter auf einem stabilen Level und wird durch die Neuzulassungen aus 2024 und 2025 kaum bedroht. Mit vergleichbaren Marktanteilen im Gebrauchtwagenverkauf und Angebotsbestand von jenseits über 40 % bleiben die Marktattraktivitätswerte von belgischen Benzinern in allen Altersclustern im soliden Bereich. Inländisches Gebrauchtwagenangebot und die Binnen-Nachfrage stehen nicht zuletzt durch einen regen Export in einem gesunden Verhältnis zueinander.

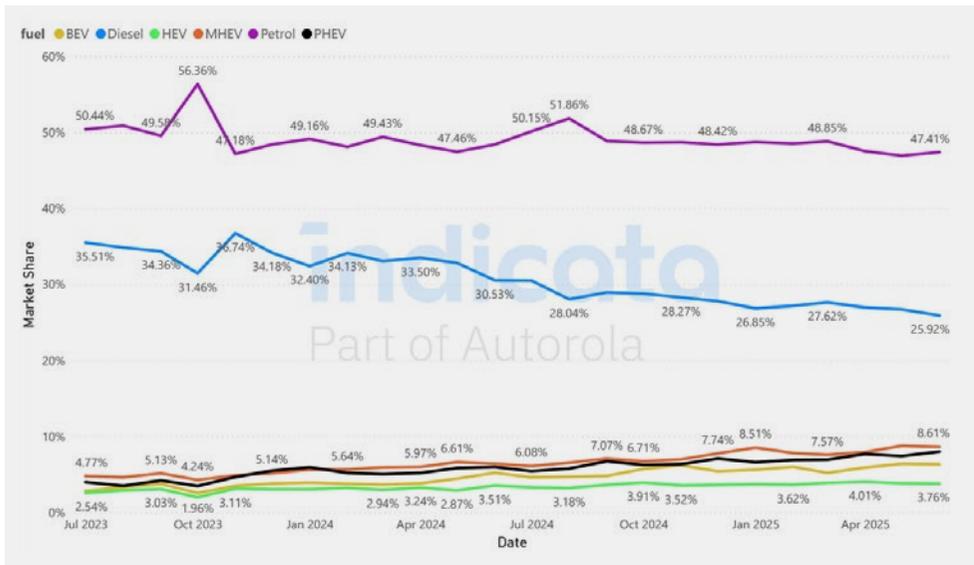
Top-Verkäufe unter 4 Jahren nach Volumen

Make	Model	MDS
BMW	3 series	67.3
Volkswagen	Golf	70.7
BMW	1 series	52.5

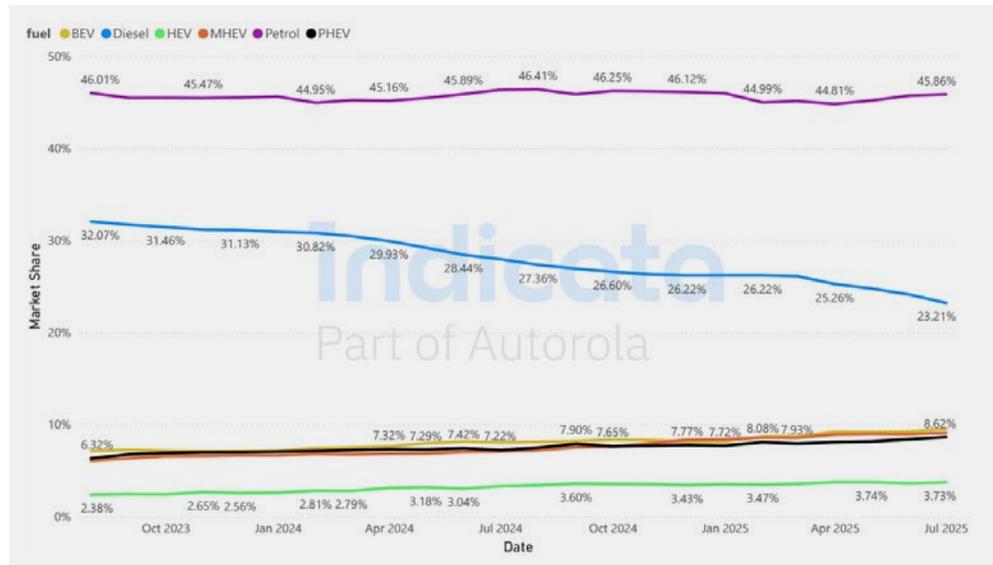
Schnellst verkaufte Autos unter 4 Jahren nach Market Day Supply

Make	Model	Stock turn	MDS
Dacia	Sandero	12x	29.6
Škoda	Kodiaq	10x	35.6
MG	HS / EHS	10x	37.6

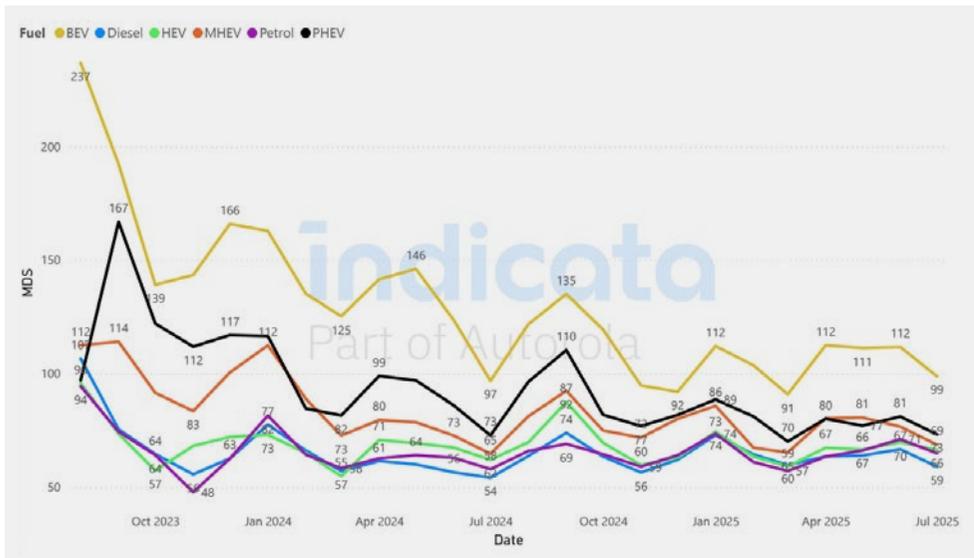
Verkäufe – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



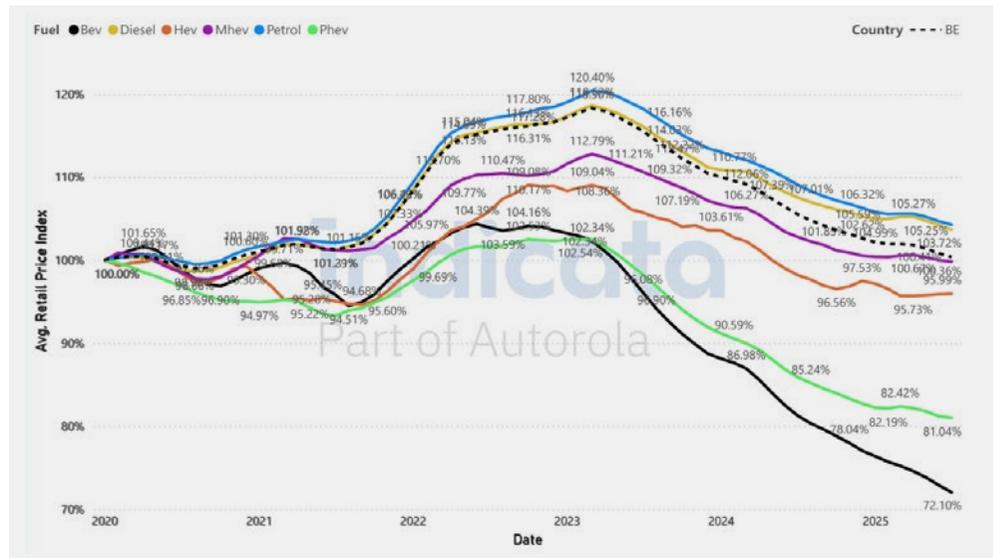
Lager – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



Nachfrage In Tagen (MDS) Pro Kraftstoffart



Neuer Retail Preis (Durchschnitt) Index 100 = Jan



Preisdruck auf BEV trotz Marktgängigkeit

Neben dem Tesla Model 3 hat es nun in Dänemark auch das Model Y in die Top 3 der sich am schnellsten verkaufenden PKW geschafft, nachdem es im vergangenen Jahr zum meistzugelassenen Neuwagen avancierte. Diese Zeiten sind allerdings vorbei und in 6 aufeinanderfolgenden Monaten erlitten die Amerikaner am Neuwagenmarkt einen Verlust von fast 62 % gegenüber dem Vorjahr.

Der neue Škoda Elroq konnte dagegen nicht nur den ersten Rang in der Neuwagenstatistik erreichen, sondern auch im zweiten Monat hintereinander in die Top 3 der sich am schnellsten verkaufenden Gebrauchtwagen einsteigen. Sein großer Bruder, der Enyaq belegt dabei zugleich einen Platz in den Top 3 der meistverkauften jungen Gebrauchtwagen. Beim Preisniveau junger BEV-Gebrauchtwagen zeigen sich tschechische Marken vergleichsweise stabil.

Das gesamte Treibstoffsegment allerdings musste beim Preisindex einen weiteren Verlust von fast 4 Indexpunkten hinnehmen, obwohl das Verhältnis von Angebot und Nachfrage bei einem MDS-Wert von unter 55 in einem guten Bereich liegt. Der Treiber für den negativen Preistrend findet sich hierbei abgesehen von weiterhin aus dem Rest Europas zuströmenden Importen vor allem in dem bei manchen Modellen immer noch nicht

erreichten Niveau der Preisparität am Gebrauchtwagenmarkt. Aufgrund der rasanten Elektrifizierung liegt der nach Schweden zweitgrößte Automarkt der nordischen Länder beim Marktanteil junger gebrauchter BEVs bereits jenseits der 70 % und über dem Level Norwegens, unterscheidet sich aber in der Verteilung des restlichen Marktes.

Dänemark weist noch einen stärkeren Anteil Benziner aus, die etwa 10 bis 12 % von Angebot und Verkauf repräsentieren. Die Marktattraktivität liegt für bis zu 4 Jahre alte gebrauchte Benziner bei einem MDS-Wert von ca. 63, was im europäischen Vergleich moderat erscheint, aber im direkten Vergleich mit dänischen EVs 8 bis 13 Punkte schlechter abschneidet.

Auch im Segment der leichten Nutzfahrzeuge ist Bewegung in der Elektrifizierung zu erkennen. Bei den unter 2-jährigen Transportern ist der Bestandsanteil von gebrauchten eLCV bereits auf über 30 % angewachsen und auch im mittleren Alterscluster von 3 bis 4 Jahren stiegen die Inserate im vergangenen Quartal von 7 % Marktanteil auf über 16 %. Da die Verkäufe, sprich die Nachfrage mitgezogen ist, hat der Preisindex für Elektrotransporter sogar eine leicht positive Tendenz.

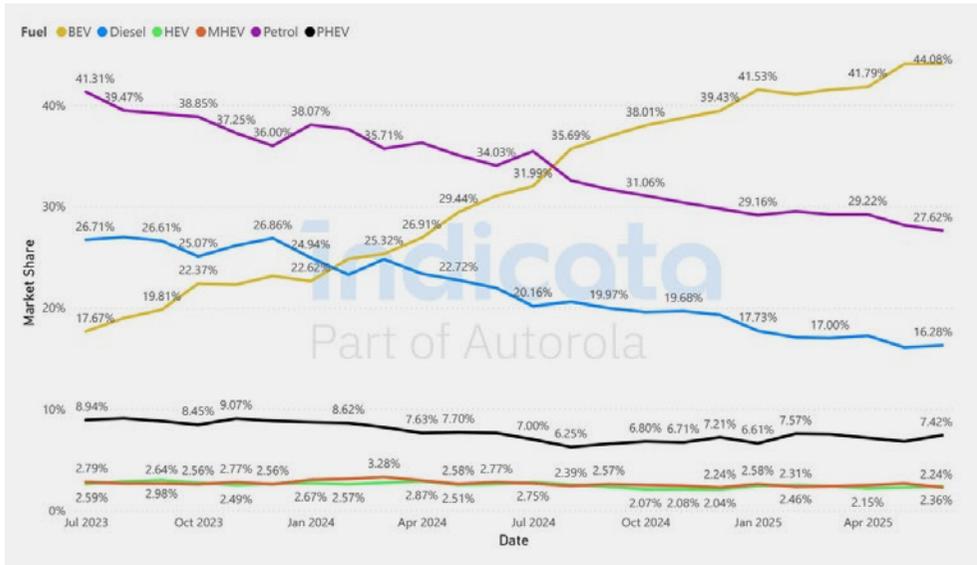
Top-Verkäufe unter 4 Jahren nach Volumen

Make	Model	MDS
Volkswagen	ID.4	51.6
Volkswagen	ID.3	52.9
Škoda	Enyaq	35.6

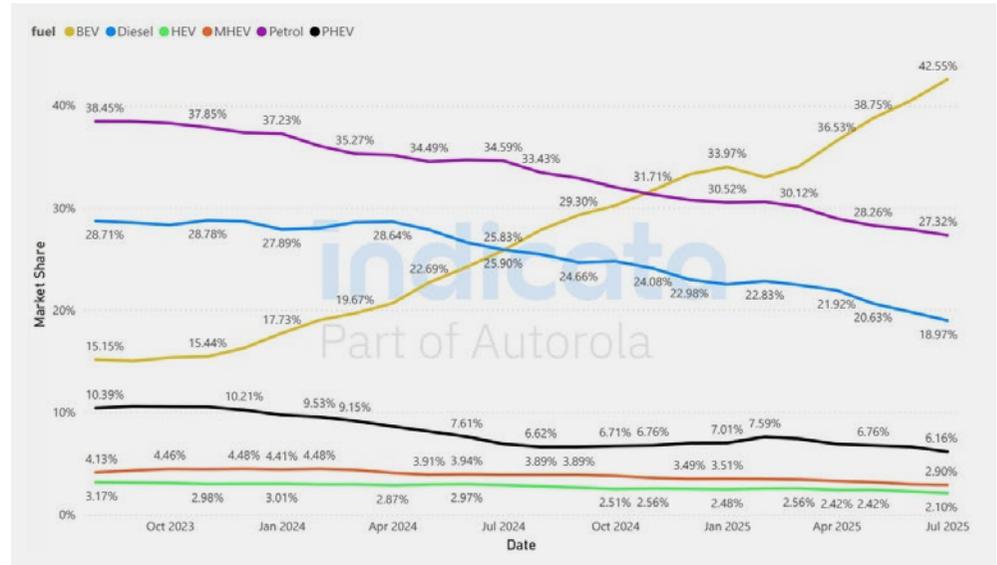
Schnellst verkaufte Autos unter 4 Jahren nach Market Day Supply

Make	Model	Stock turn	MDS
Tesla	Model 3	17x	21.7
Tesla	Model Y	16x	21.9
Škoda	Elroq	16x	22.9

Verkäufe – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



Lager – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



Mehr HEV als ICE

Finnland hat als kleinstes der nordischen Länder in den vergangenen Jahren wichtige Schritte in Richtung Elektrifizierung unternommen. Vom gesamten Zulassungsvolumen her ca. auf dem Niveau von Kroatien oder Slowenien, schaffen die Finnen mit Steuervorteilen und Zuschüssen bei der Infrastruktur bei den Neuzulassungen aktuell einen Anteil von 34 % BEV und 21 % PHEV - vergleichbar mit Schweden. Die Zuschüsse für den Kauf von BEV sind Ende 2022 beendet worden. Am Gebrauchtwagenmarkt sind die BEV-Verkäufe dennoch auf über 40 % im Alterscluster unter 2 Jahren angewachsen und können so die Marktattraktivität auf einen MDS-Wert von 85 stabilisieren.

Die Altersgruppe von 3 bis 4 Jahren ist zwar auch auf knapp unter 30 % Verkaufsanteil angewachsen, trifft aber bei den preissensiblen Finnen auf angemessenen Bedarf, der den MDS-Wert auf 56 reduziert. Die Analyse nach Altersgruppen zeigt keine auffälligen Volumenzuwächse im jüngsten Cluster, sodass man derzeit davon ausgehen kann, dass keine OEM- Aktivitäten stattfinden, die Volumen in den Markt drückt. Dafür wäre Finnland als Zielmarkt allerdings auch zu klein.

Plug-In Hybride, die in der Altersgruppe bis zu 4 Jahren mit abnehmender Tendenz noch

etwa ein Viertel der Gebrauchtwagenverkäufe ausmachen, haben im zweiten Quartal ihren Angebotsbestand von einem Drittel auf knapp ein Viertel reduzieren können. Damit fiel der Preisdruck und -rückgang in diesem Jahr mit 4,5 Indexpunkten geringer aus als bei BEVs, die 6,1 Punkte verloren.

Insgesamt sollten die eher rückläufigen PHEV-Zulassungszahlen weiter den Wettbewerbsdruck von den Gebrauchten nehmen, da offenbar die Nachfrage entsprechend vorhanden ist. Vollhybride haben in allen Alterssegmenten eine solide Interessentenbasis. Der MDS-Wert nimmt in den Clustern jeweils den Spitzenplatz ein und verliert in diesem Jahr im Preisindex kaum an Punkten. 16 % der verkauften jungen Gebrauchten unter 2 Jahren sind HEV und damit mehr als Diesel und Benziner zusammen.

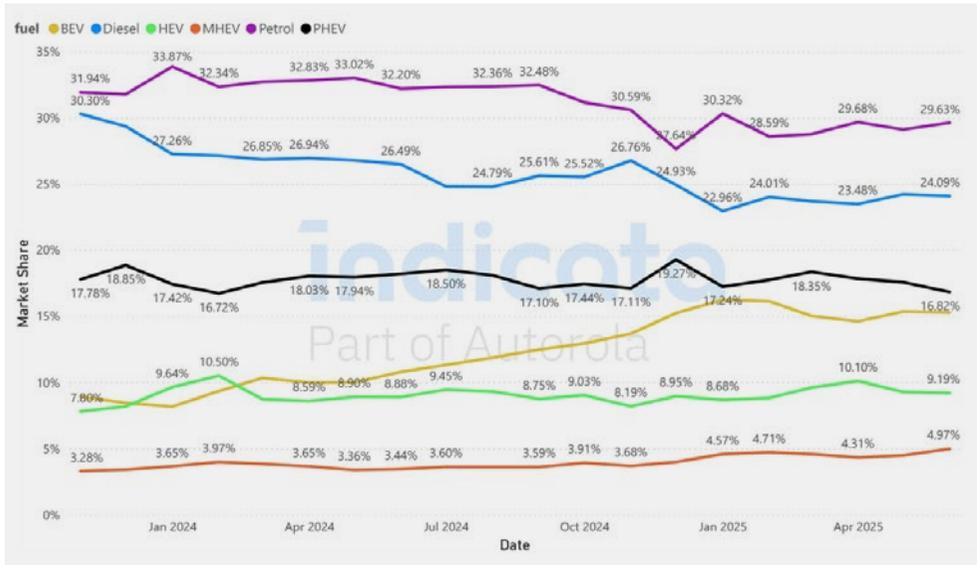
Top-Verkäufe unter 4 Jahren nach Volumen

Make	Model	MDS
Toyota	Corolla	40.8
Polestar	2	43.2
Volvo	XC60	49.1

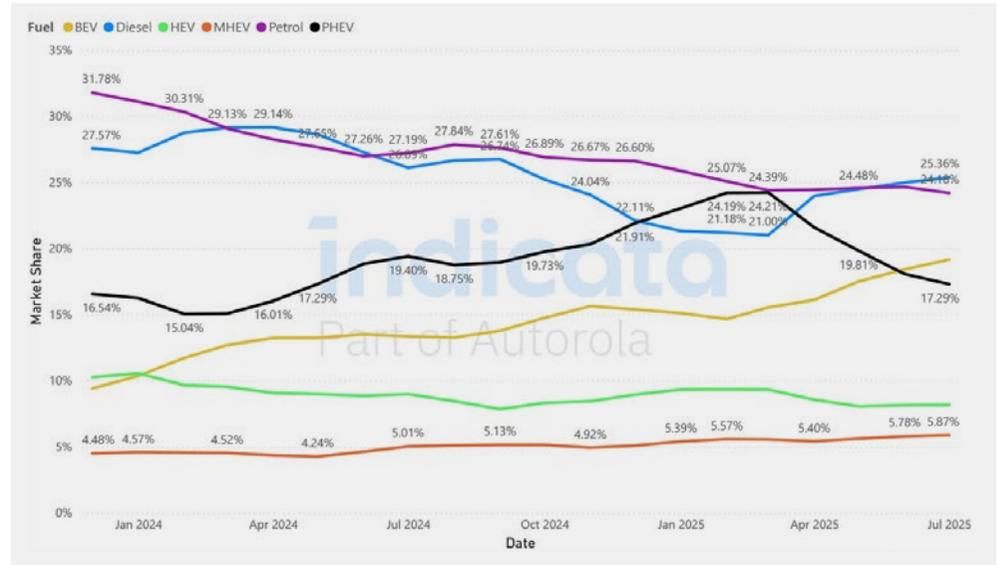
Schnellst verkaufte Autos unter 4 Jahren nach Market Day Supply

Make	Model	Stock turn	MDS
Kia	Rio	14x	26.3
Seat	León	13x	27.4
Mercedes-Benz	EQC	11x	32.2

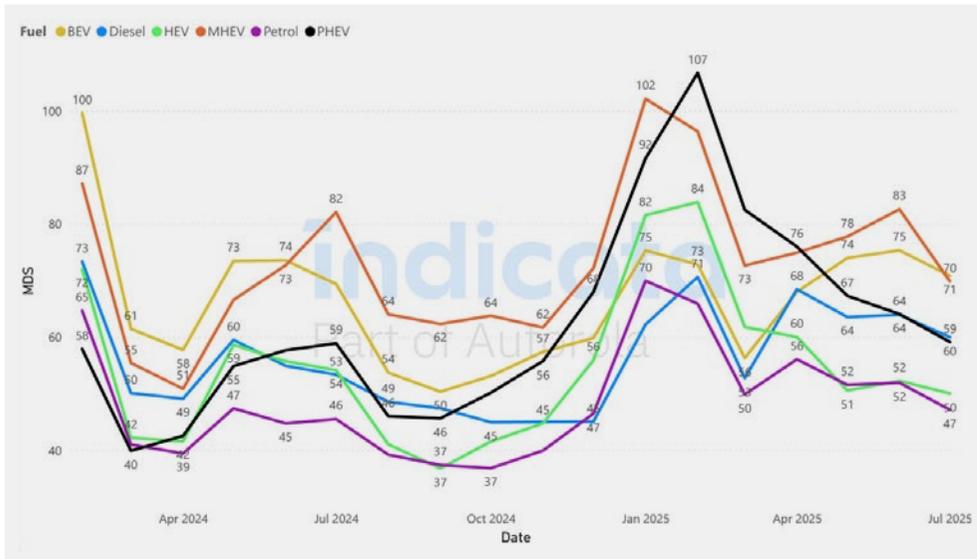
Verkäufe – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



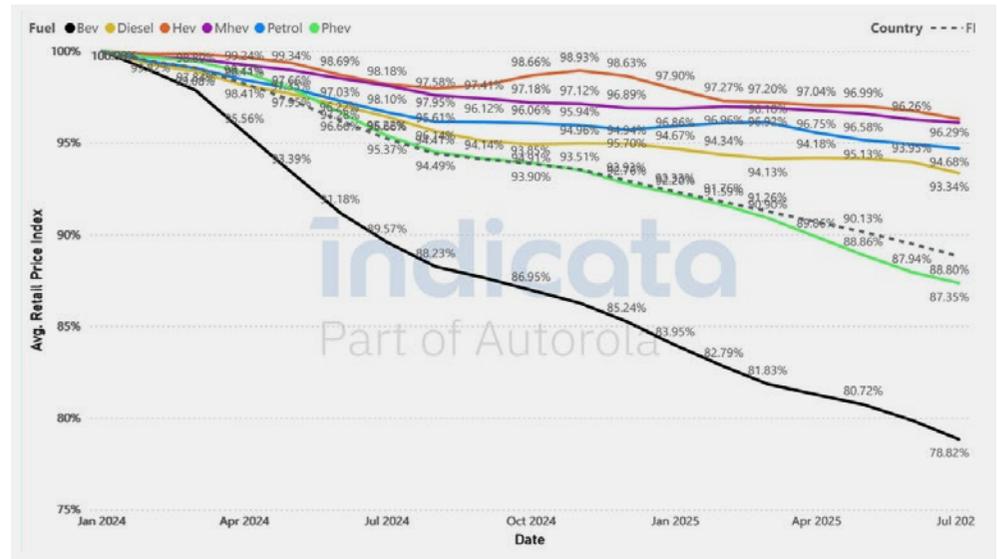
Lager – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



Nachfrage In Tagen (MDS) Pro Kraftstoffart



Neuer Retail Preis (Durchschnitt) Index 100 = Jan



Anzeichen von Preisparität

Frankreich ist neben ein paar kleineren Märkten wie Kroatien, Estland, Malta und Rumänien eines der wenigen europäischen Länder, die per Mai ein Minus bei neu zugelassenen BEVs im Vergleich zum Vorjahr hinnehmen musste. Zusammen mit dem bereits rückläufigen Zulassungsjahr 2024 ist nachvollziehbar, warum der Marktanteil im Angebotsbestand der jungen Gebrauchten bis zum Alter von 2 Jahren mit unter 15 % niedriger ausfällt als das mittlere Alterssegment zwischen 3 und 4 Jahren mit mehr als 17 %.

Bedenklich ist dabei, dass der Verkaufsanteil, der sehr jungen gebrauchten vollelektrischen PKWs auch im zweiten Quartal 2024 in Frankreich nicht über 10 % stieg. So konnte sich das Verhältnis von Angebot und Nachfrage zwar verbessern, aber ein MDS-Wert von 133 macht dem Handel das Leben schwer. Das mittlere Alterssegment mit knapp über 10 % BEV-Verkaufsanteil und einem MDS-Wert von 117 macht dabei keine viel bessere Figur.

Der Preisindex für Elektromodelle ist entsprechend noch unter Druck und verlor in diesem Jahr 4 weitere Indexpunkte. Es sind allerdings auch erste Anzeichen von Preisparität zu erkennen, insbesondere bei ausländischen Modellen, die eine

Abschwächung des Abwärtstrends im Laufe der zweiten Jahreshälfte möglich erscheinen lassen.

Die Preisentwicklung in diesem Jahr zeigt sich dabei mit nur leichter Negativtendenz bei den E-Transportern. Nach dem dramatischen Verlust von ca. 30 Indexpunkten im vergangenen Jahr, halten die Händler mit weiteren negativen Preisanpassungen momentan inne. Das extreme Überangebot bzw. die geringe Nachfrage, die sich in sehr hohen MDS-Werten widerspiegelt, birgt aber weiter das Risiko von weiterem Preisverfall.

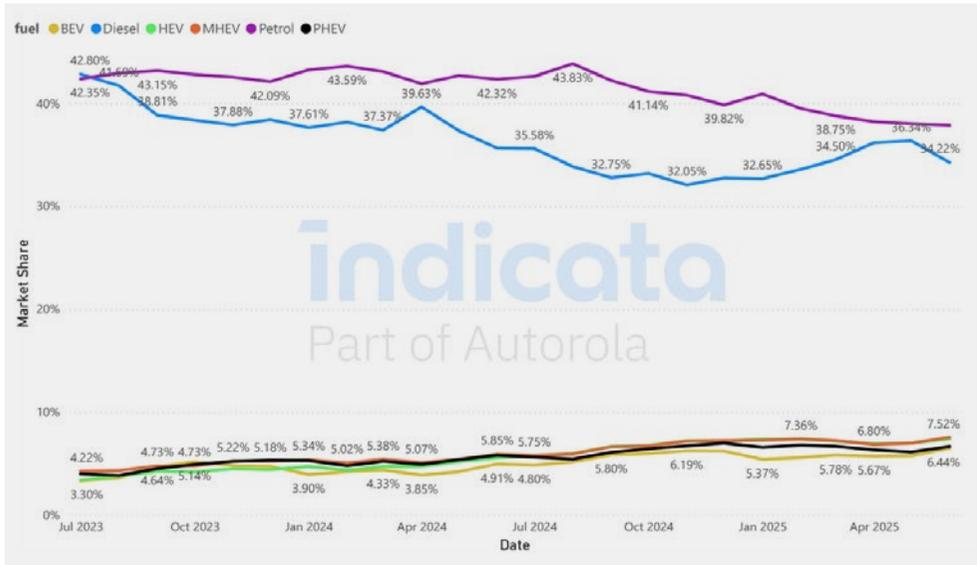
Top-Verkäufe unter 4 Jahren nach Volumen

Make	Model	MDS
Peugeot	208	70.9
Renault	Clio	53.4
Peugeot	2008	77.6

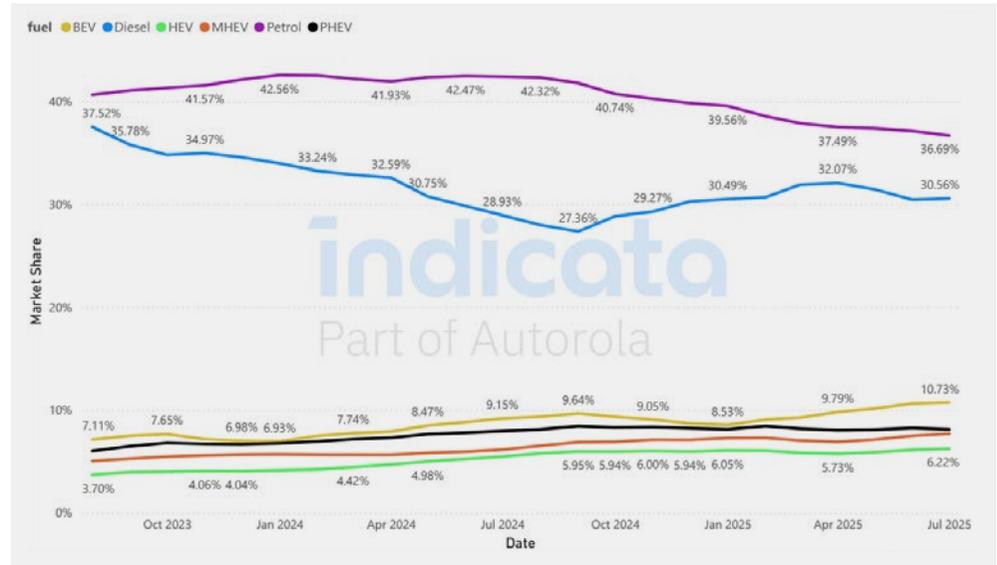
Schnellst verkaufte Autos unter 4 Jahren nach Market Day Supply

Make	Model	Stock turn	MDS
Toyota	RAV 4	10x	36.6
Renault	Grand Scénic	9x	38.1
Volkswagen	Touran	8x	42.5

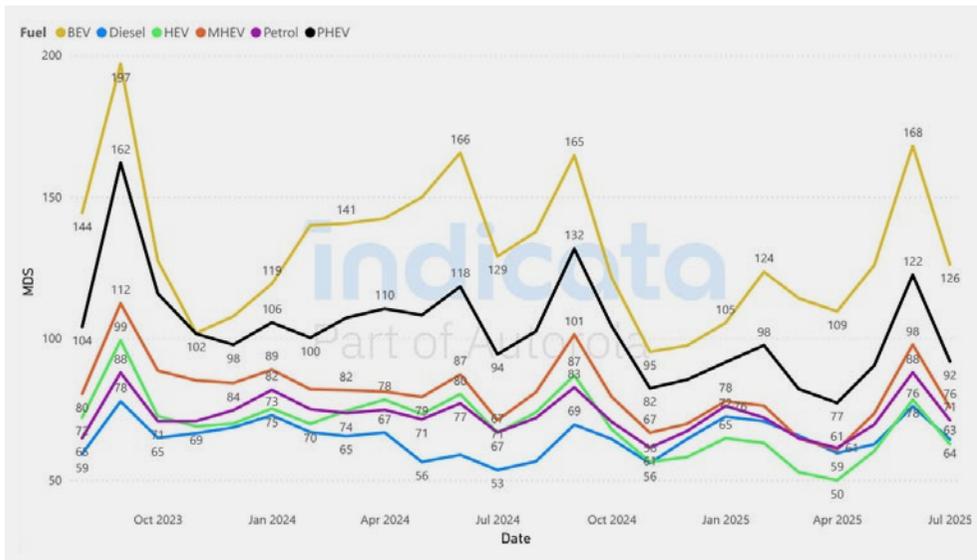
Verkäufe – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



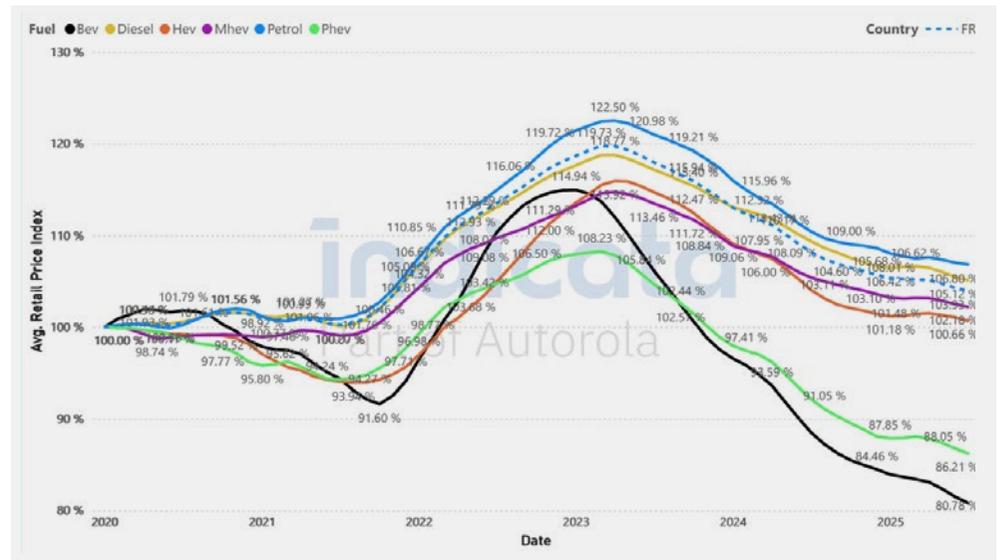
Lager – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



Nachfrage In Tagen (MDS) Pro Kraftstoffart



Neuer Retail Preis (Durchschnitt) Index 100 = Jan



Aktuelle Neuzulassungen trüben den Ausblick

Nach dem schwachen Jahr 2024, in dem die Kaufprämie für BEVs in Deutschland entfiel, hat sich der Neuwagenmarkt für Elektrofahrzeuge wieder erholt. Bis Juni (YTD) wurde nicht nur ein Wachstum von 35 % gegenüber dem Vorjahreszeitraum verzeichnet, sondern es wurden im Vergleich zum bisherigen Rekordjahr 2023 zusätzlich rund 28.000 Elektro-Pkw mehr zugelassen. Ein nicht unerheblicher Teil dieser Zulassungen sind jedoch nicht bedarfsgetrieben, sondern entstehen aus der Not der Hersteller, sich am größten Neuwagenmarkt Europas angesichts drohender CO₂-Strafzahlungen dauerhaft keine Schwäche erlauben zu können.

Am Gebrauchtwagenmarkt ist von diesen anschwellenden Volumina derzeit noch wenig zu spüren. Hier sorgt noch das vergangene Zulassungsjahr für einen konstanten Bestandsanteil bei den jungen Gebrauchten unter 2 Jahren von ca. 11 % und hinsichtlich der Angebot- und Nachfragesituation einen moderaten durchschnittlichen MDS-Wert von 95. Der Preisindex für sehr junge Gebrauchte BEVs hat seit Beginn des Jahres bisher einen entsprechend stabilen Verlauf gezeigt. Allerdings deutet der aktuelle Neuwagenzulassungsanteil von fast 18 % darauf hin, dass sich das Verhältnis von

Angebot und Nachfrage spätestens im kommenden Jahr verschieben könnte. Noch stützt aber die teilweise erreichte Preisparität zwischen vergleichbaren Elektro- und Benzinmodellen in Kombination mit der Volumenentlastung aus 2024 die Preisstabilität der jungen BEVs.

Im mittleren Alterssegment ist die Marktattraktivität von Elektrofahrzeugen durch ein stärkeres Überangebot noch etwas eingetrübt. Zwar ist ein MDS-Wert von aktuell 72 zwar kein dramatisch schlechter Indikator, aber dennoch außerhalb des Feldes. Fast 11 % Verkaufsanteil und etwas über 12 % Marktanteil in den Inseraten ergeben aber mit Ausblick auf die in diesem Alterscluster nun zu erwartenden kurzzeitige Stagnation des Nachschubs an Gebrauchten eine stabilisierende Wirkung auf die Preisprognose der nächsten Monate und des Folgejahres.

Weniger optimistisch sieht die Situation bei den Transportern aus. Preislich hat sich bei den eLCVs dieses Jahr nicht viel getan, aber innerhalb der beiden Vorjahre haben eVito und Co. im Schnitt 25 Indexpunkte Verlust hinnehmen müssen. Und die aktuellen MDS-Werte von über 200 versprechen keine baldige Besserung. Der Preisdruck wird sich also tendenziell eher erhöhen.

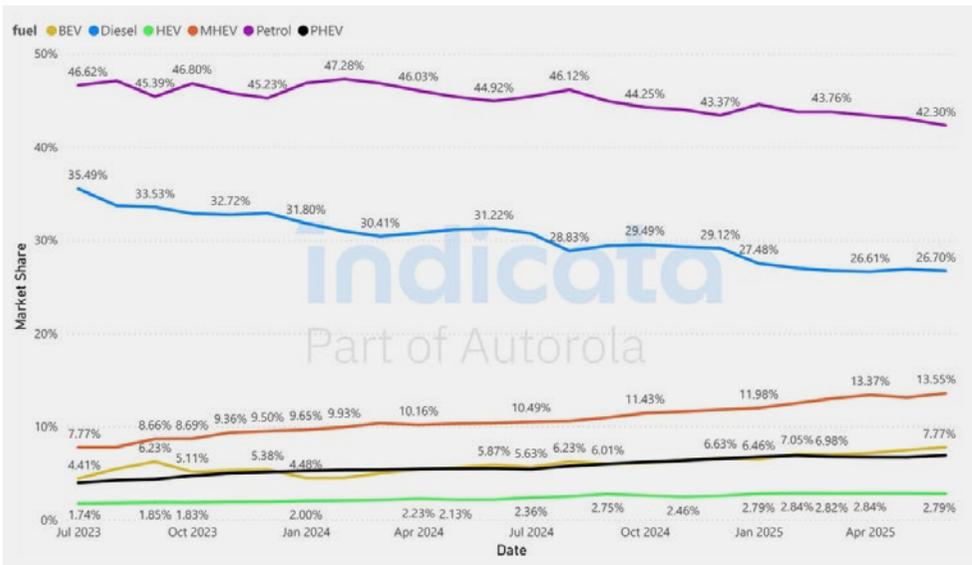
Top-Verkäufe unter 4 Jahren nach Volumen

Make	Model	MDS
Volkswagen	Golf	83.9
Volkswagen	T-ROC	59.1
Volkswagen	Tiguan	81.9

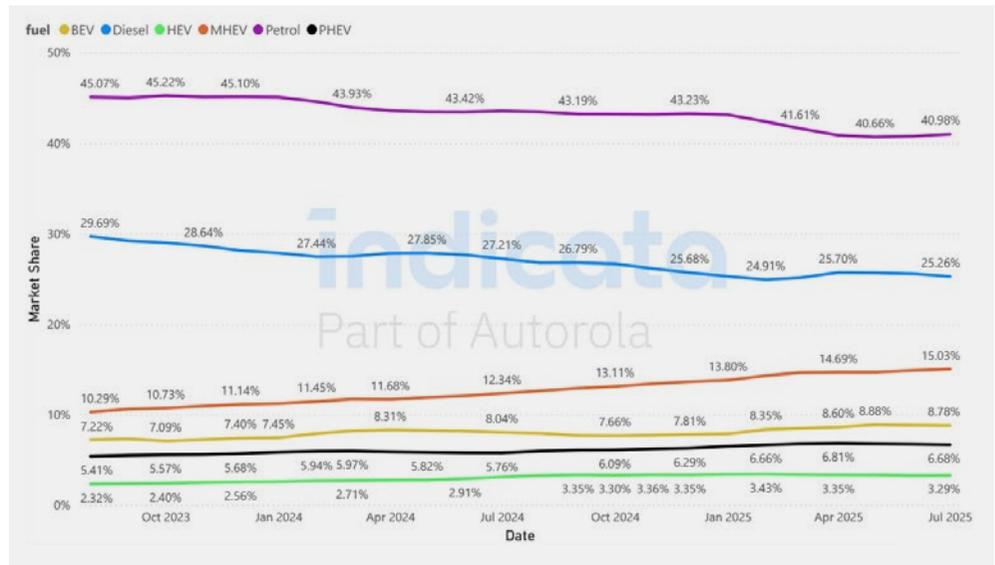
Schnellst verkaufte Autos unter 4 Jahren nach Market Day Supply

Make	Model	Stock turn	MDS
Tesla	Model 3	16x	21.9
Mini	Convertible	11x	32.0
Tesla	Model Y	11x	32.9

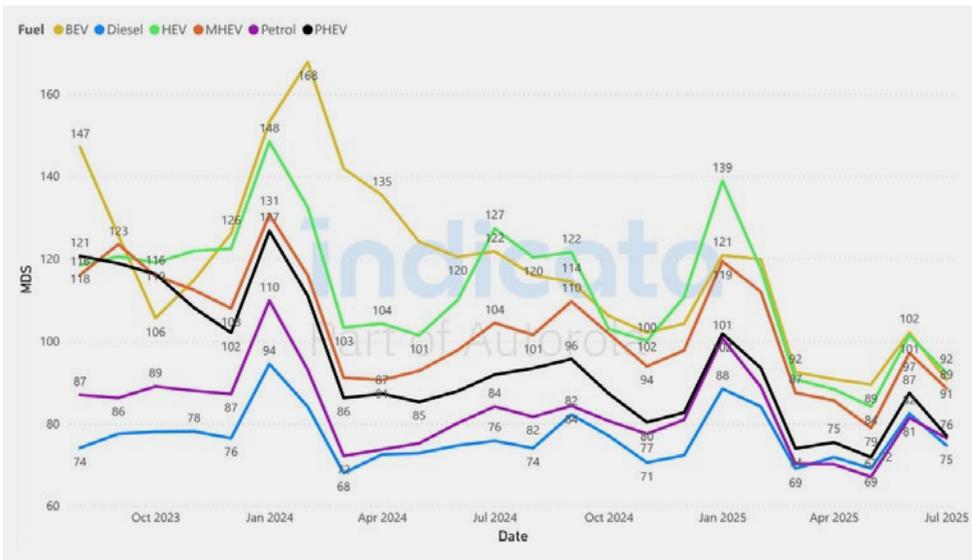
Verkäufe – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



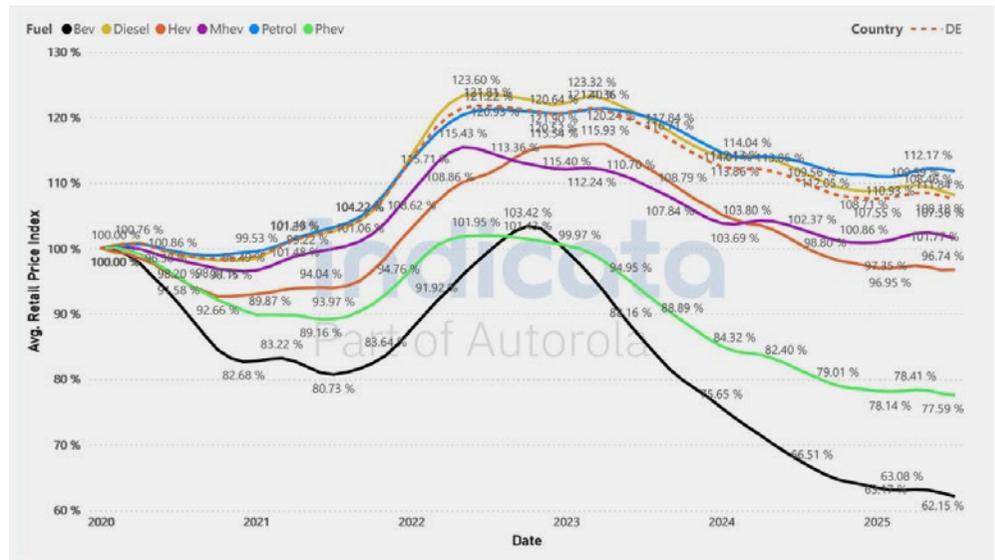
Lager – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



Nachfrage In Tagen (MDS) Pro Kraftstoffart



Neuer Retail Preis (Durchschnitt) Index 100 = Jan



Elektrifizierung nimmt endlich Fahrt auf

Italien gibt bei den BEVs im Neuwagenbereich derzeit ordentlich Gas. Über 70 % Zuwachs per Mai gegenüber dem Vorjahr können aber nicht darüber hinwegtäuschen, dass 5 % Marktanteil im europäischen Neuzulassungsvergleich kein Heldenstück sind. Mit dieser Zurückhaltung konnten bisher gerade insgesamt so viele Elektro-PKW allen Alters auf Italiens Straßen gebracht werden, wie in Frankreich in einem Jahr neu zugelassen werden.

Entsprechend gering ist auch der Angebotsbestand und Verkaufsanteil am Gebrauchtwagenmarkt. Selbst im jüngsten Alterscluster liegt der Anteil der BEV am Verkauf immer noch konstant zwischen 3 und 4 % und das seit etwa 2 Jahren. Obwohl die Stückzahlen noch überschaubar sind, sorgen die zur Vermarktung anstehenden Rückläufer bereits für ein Überangebot. Ein MDS-Wert von 130 und mehr bei den jungen E-Fahrzeugen und auch im mittleren Alterssegment eine Differenz zu den Verbrennern von über 20 bis 25 Punkten sind die Hauptursache für die weiter negative Preistendenz. Messungen zur Preisparität zwischen vergleichbaren Verbrenner- und Elektromodellen legen nahe, dass die Preise der E-Varianten noch Spielraum nach unten haben – die Talsohle ist noch nicht erreicht.

Das zu erwartende Angebotsvolumen aus dem Neuzulassungsjahrgang 2025 verheißt dabei weiteres Überangebot, da die private Nachfrage am Gebrauchtwagenmarkt keine Stimulation erfährt. Zugleich sorgt auf der Angebotsseite seit 2025 die Bemessung der privaten Besteuerung von Firmenwagen – mit 10 % für BEVs, 20 % für PHEVs und 50 % für Verbrenner – für eine erhebliche Attraktivität elektrischer Modelle. Die aktuelle Preistendenz von gebrauchten BEV ist nach einem recht stabilen Verlauf im ersten Quartal 2025, nun wieder negativ.

Allerdings gilt dies derzeit für alle Treibstoffarten und die Verluste sind prozentual vergleichbar zwischen den Antrieben. Interessant zu beobachten, dass im Alterssegment 5 Jahre und älter nun Verkäufe von BEV deutlich anwachsen. Hauptsächlich getrieben von der ab 2019 erhältlichen zweiten Generation des Renault Zoe, die in dieses Alterssegment fallen. Der Preisindex ist relativ stabil – was auf die bereits erreichte Preisparität mit dem Clio zurückzuführen ist.

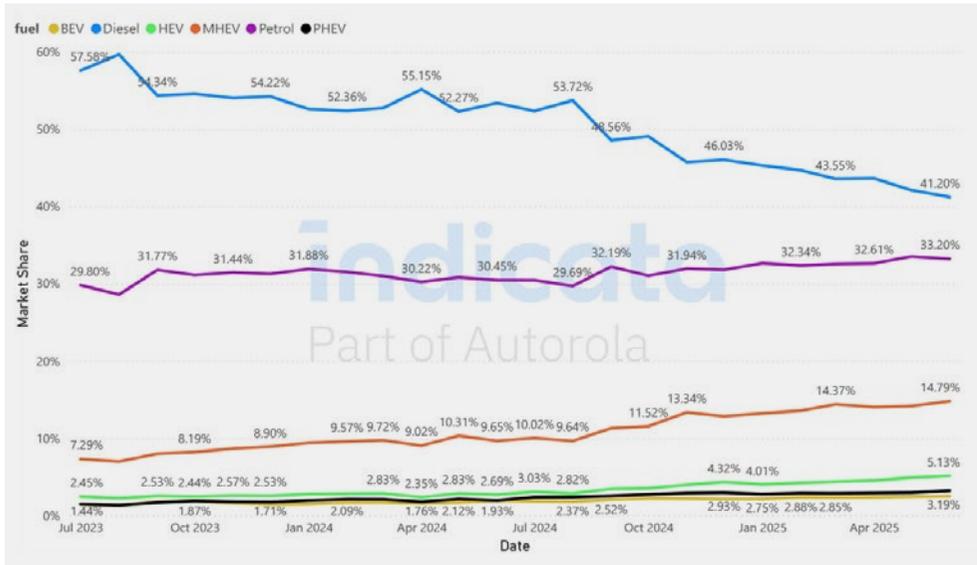
Top-Verkäufe unter 4 Jahren nach Volumen

Make	Model	MDS
Fiat	Panda	68.9
Fiat	500	81.0
Volkswagen	T-ROC	87.0

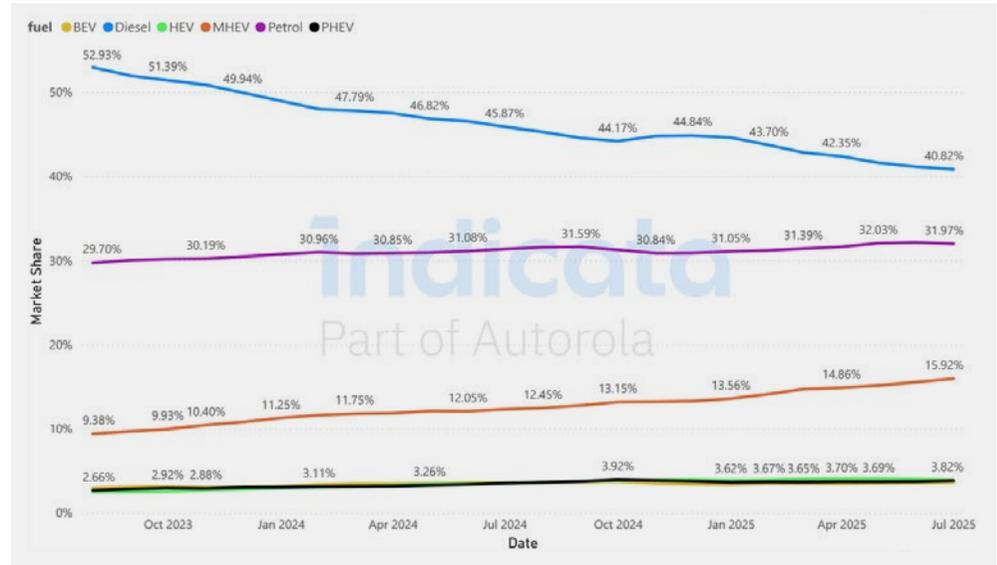
Schnellst verkaufte Autos unter 4 Jahren nach Market Day Supply

Make	Model	Stock turn	MDS
Tesla	Model Y	12x	30.0
Toyota	RAV 4	10x	37.4
Toyota	C-HR	8x	44.0

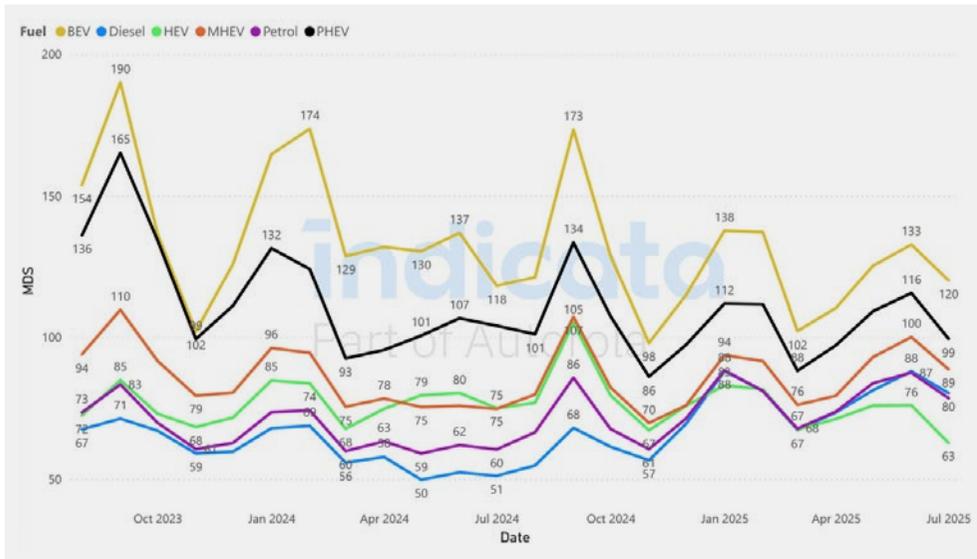
Verkäufe – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



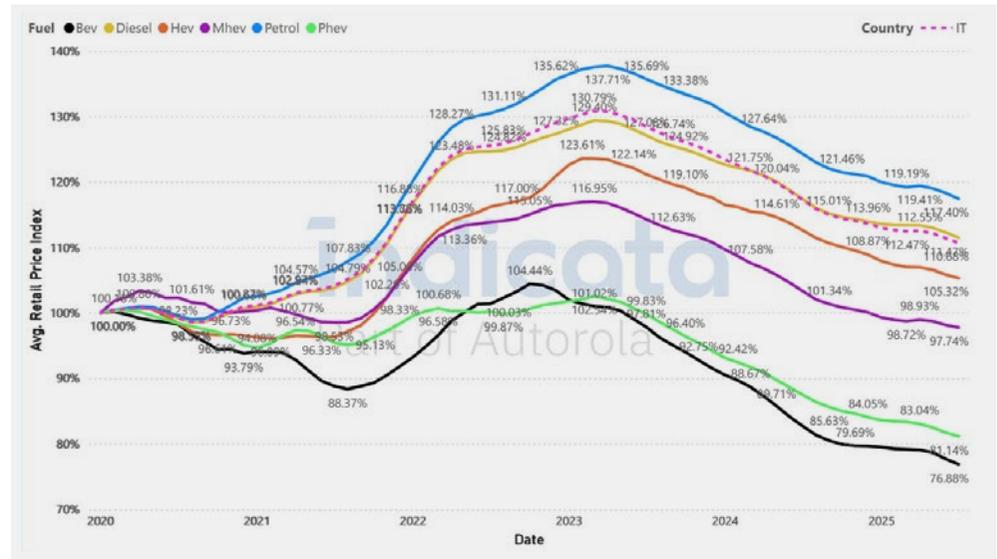
Lager – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



Nachfrage In Tagen (MDS) Pro Kraftstoffart



Neuer Retail Preis (Durchschnitt) Index 100 = Jan



Verbrenner fallen in der Neuzulassungsstatistik hinter PHEVs zurück

Nachdem die vergangenen zwei Jahre bereits einen deutlichen Rückgang der Neuzulassungen von Benzinern in den Niederlanden erlebten, folgt das Jahr 2025 weiter diesem Trend. Ein erneuter Rückgang um ca. 40 % bringt die Verbrenner nun hinter die Plug-In Hybride nur noch auf Platz 3 der Zulassungsstatistik. Auch in den Gebrauchtwagenbeständen ist diese Veränderung längst angekommen. Der Anteil am Angebotsbestand schrumpfte innerhalb dieses Jahres von ca. einem Drittel auf zuletzt unter 27 % bei den ganz jungen Gebrauchten.

Auch im Alterssegment von 3 bis 4 Jahren ist in diesem Jahr die Menge von mehr als jedem zweiten Inserat auf nur knapp über 40 % abgesunken. Da die Nachfrage noch gut mithält, bleibt die Marktattraktivität aber im moderaten Bereich mit einem MDS-Wert unter 70 und die Preise in diesem Jahr bisher stabil. BEVs hingegen leiden weiterhin unter einem weiterwachsenden Nachschub und damit größerem Wettbewerbsdruck.

Die für vollelektrische Modelle vorteilhafte Neuwagen-Besteuerung hat das BEV-Neuwagenvolumen von 2022 zu 2024 fast verdoppelt. Diese Jahrgänge kommen nun

sukzessive als 3-jährige zurück auf den Gebrauchtwagenmarkt oder werden bei zu hohem Überangebot exportiert. So hat sich der Marktanteil der BEVs bei den bis zu 4-jährigen Gebrauchten von ca. 15 % seit Jahresbeginn auf aktuell fast 20 % in den Börsen erhöht.

Ab diesem Jahr reduziert sich allerdings die staatliche Unterstützung teils graduell, sodass das Wachstum am Neuwagenmarkt dieses Jahr mit derzeit nur +7 % gedämpft ausfällt. Auch PHEVs legen am Neuwagenmarkt weiterhin zu – in diesem Jahr bislang mit einem Plus von über 25 % gegenüber dem Vergleichszeitraum. Für den Gebrauchtwagenmarkt bedeutet dies, dass der auf über 22 % angestiegene Anteil am Angebotsbestand weiter steigen wird. Der Zulassungsjahrgang 2021, der sich im Vergleich zum Vorjahr verdoppelte, beginnt nun auch in ältere Gebrauchtwagenjahrgänge einzufließen. Die Marktattraktivität in MDS ist allerdings mit einem Wert von 60 für die mehr als 3-jährigen PHEVs im grünen Bereich und sorgt für deutlich bessere Preisstabilität als bei seinen vollelektrischen Wettbewerbern.

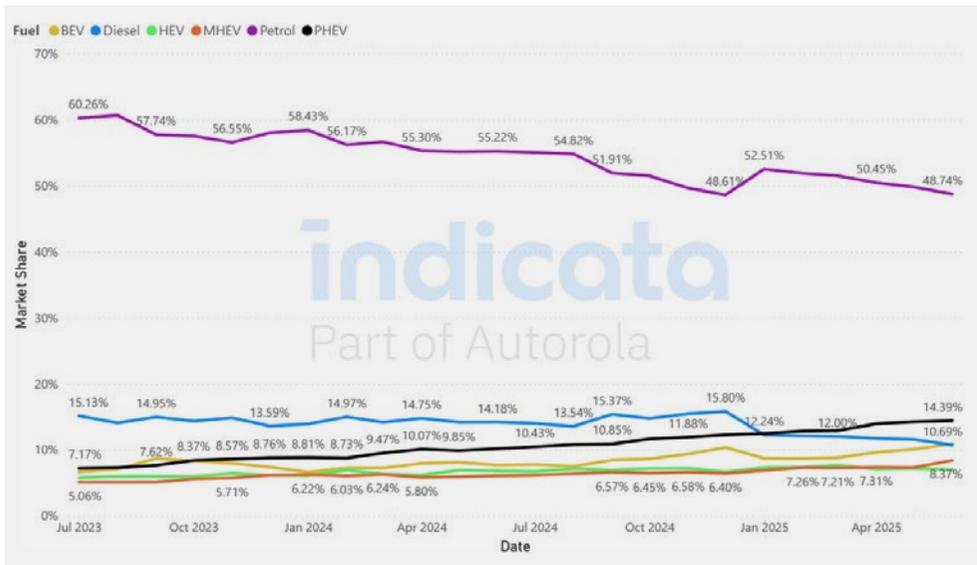
Top-Verkäufe unter 4 Jahren nach Volumen

Make	Model	MDS
Volkswagen	Golf	72.8
Lynk & Co	01	43.4
Volkswagen	Polo	73.7

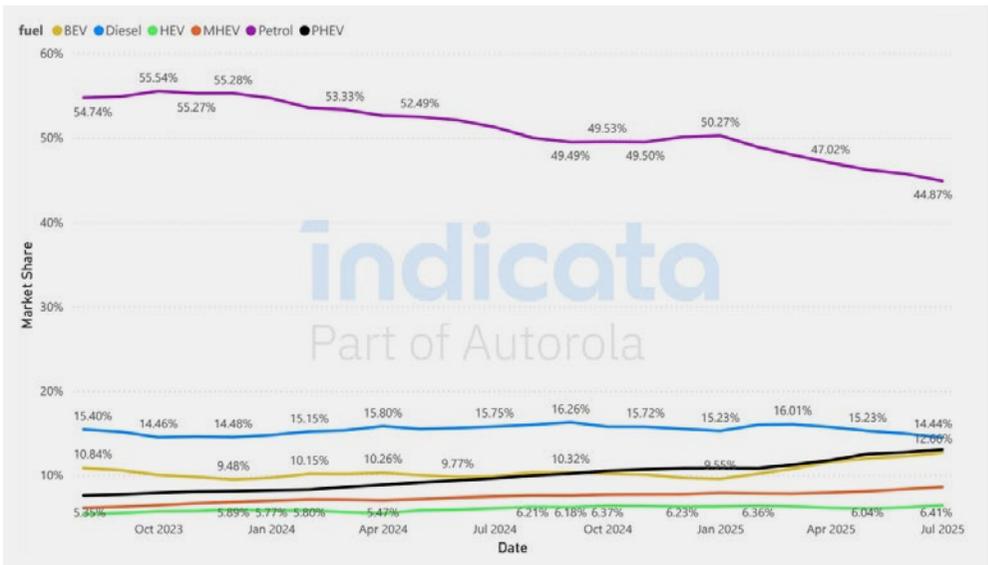
Schnellst verkaufte Autos unter 4 Jahren nach Market Day Supply

Make	Model	Stock turn	MDS
Cupra	Tavascan	31x	11.7
Cupra	Terramar	13x	28.5
Fiat	600	11x	32.6

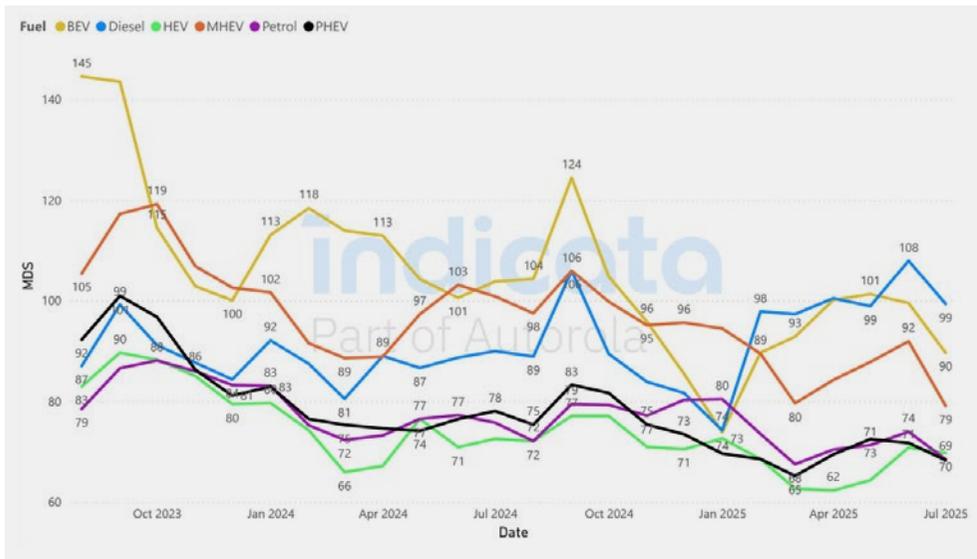
Verkäufe – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



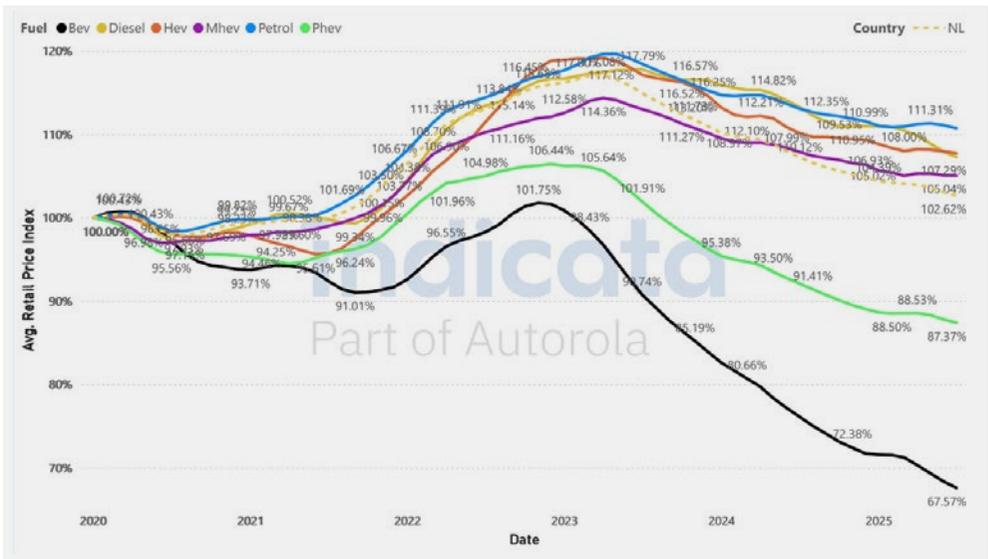
Lager – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



Nachfrage In Tagen (MDS) Pro Kraftstoffart



Neuer Retail Preis (Durchschnitt) Index 100 = Jan



Näher am Ziel als jedes andere Land

Mit einem kumulierten BEV-Neuwagenmarktanteil von fast 94 % im Jahr 2025 ist Norwegen das europäische Vorzeigebispiel für die Elektrifizierung des Verkehrs. Der dortige Gebrauchtwagenmarkt allerdings benötigt noch wenige paar Jahre, bis er von derzeit 72 % Verkaufsanteil das Maximum erreicht. Durch den stetig gewachsenen Nachschub und einer Reihe von Importen wird der Angebotsbestand an E-Fahrzeugen permanent erweitert und verursacht durchaus Preisdruck.

In diesem Jahr haben BEVs fast 3 Indexpunkte verloren, während andererseits die immer weniger werdenden Verbrenner noch von Käufern gut bezahlt werden. Im Vergleich mit anderen Nationen, ist allerdings der Wertverlust für batterieelektrische Fahrzeuge über die Zeit schwächer ausgeprägt als selbst bei elektroaffinen Händlern. Auch in Norwegen gibt es einen Anteil Export, der unter anderem ins Nachbarland Schweden abfließt, wenn z.B. die Nachfrage nach Verbrennern im eigenen Land nicht ausreicht bzw. der Betrieb zu teuer wäre.

Das Angebots-Nachfrage-Verhältnis für PKW, gemessen in MDS (Market Days Supply), liegt mit 57 in einem vorteilhaften Bereich und bestätigt, dass in Norwegen der Handel mit gebrauchten BEVs keine Schwierigkeiten bereitet und anders als in den meisten anderen Ländern Europas, eher die Regel als

die Ausnahme ist. Und das, obwohl als Nicht-EU-Mitglied weder CO2-Strafzahlungen noch das ZEV-Mandat hier drohen. Ungeachtet dieser langjährigen Transformation zur Elektrifizierung, durchdringen vollelektrische und Plug-In Modelle das Alterscluster 5 Jahre und älter nur zu jeweils 16 bis 17 %, sodass noch ca. 2,2 Mio. Verbrenner-PKW auf Norwegens Straßen fahren, die in der Zukunft getauscht oder entsorgt werden müssen.

Über eine stabile Preisentwicklung und einen guten MDS-Wert verfügen auch Vollhybride, die jedoch mengenmäßig eine immer geringere Rolle neu und gebraucht spielen. Nur noch ca. 6 bis 7 % der in Norwegen inserierten Fahrzeuge fahren ohne Stecker elektrisch, also als HEV. Bei den leichten Nutzfahrzeugen hinken die Neuzulassungszahlen wie ebenfalls im Rest Europas auch hinter denen der PKW hinterher, aber ein Marktanteil von 37 % ist auch in diesem Segment beispielgebend.

Der Verkauf gebrauchter Transporter hat sich im vergangenen Quartal anteilig kaum verändert. Ein Anteil von etwas mehr als 20 % an den Transporterverkäufen bei unter 2-jährigen LCVs hat leider nicht ausgereicht, um das Anwachsen der eLCV-Bestände auf fast 38 % zu bremsen. So zeigt ein MDS-Wert von 164 deutlich das Überangebot und warum deren Preise besonders stark unter Druck sind.

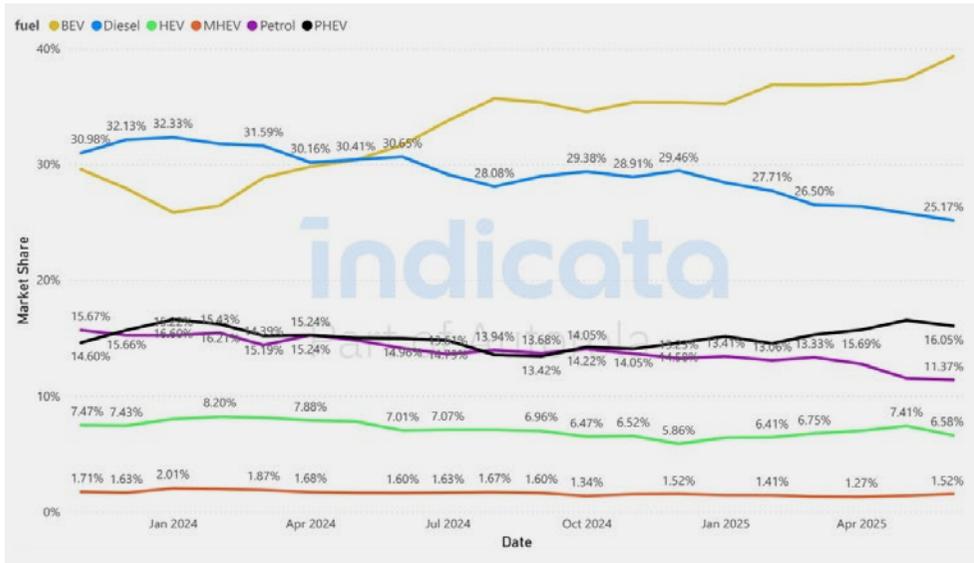
Top-Verkäufe unter 4 Jahren nach Volumen

Make	Model	MDS
Volkswagen	ID.4	38.2
Toyota	RAV 4	70.5
Tesla	Model Y	42.5

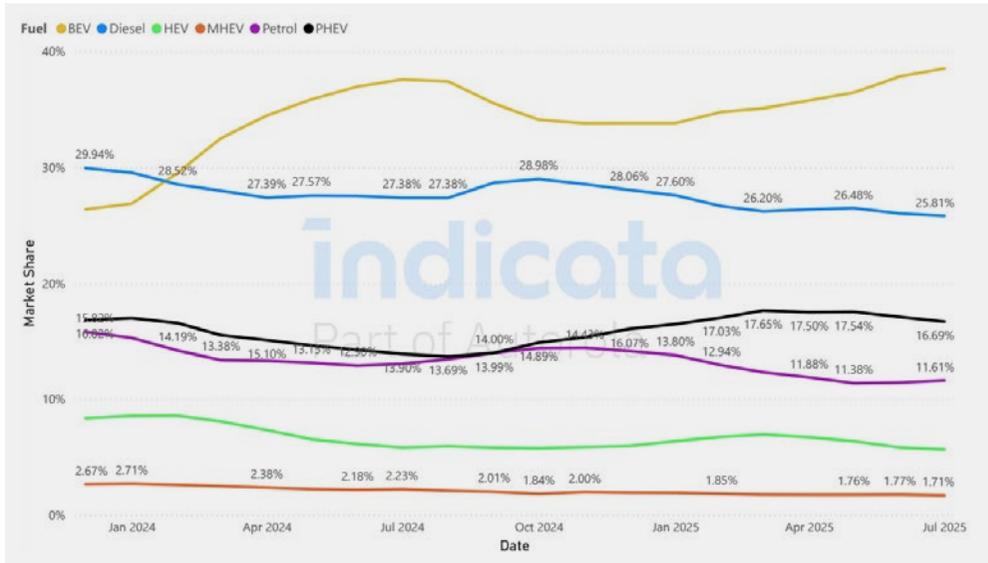
Schnellst verkaufte Autos unter 4 Jahren nach Market Day Supply

Make	Model	Stock turn	MDS
Mercedes-Benz	EQA	13x	28.2
Peugeot	5008	11x	33.3
Volkswagen	ID.3	11x	33.5

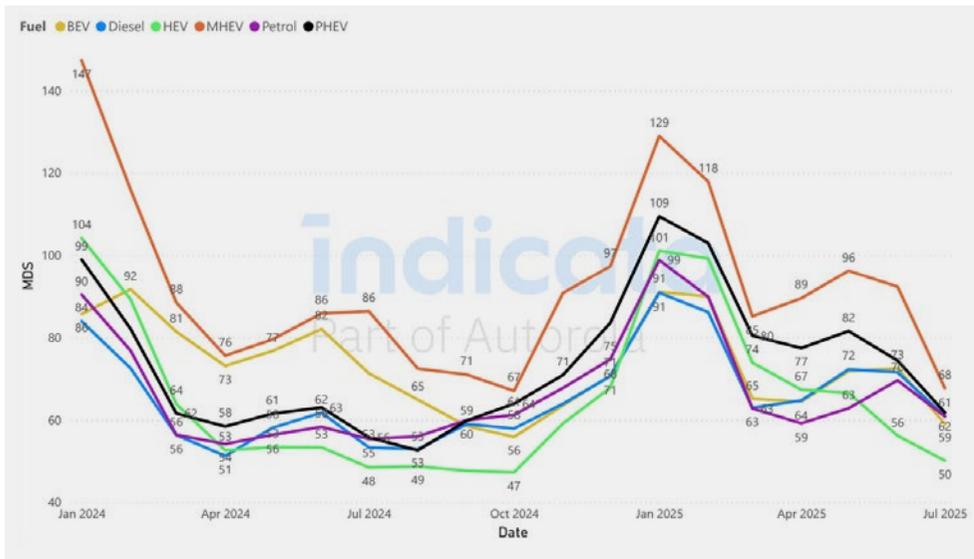
Verkäufe – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



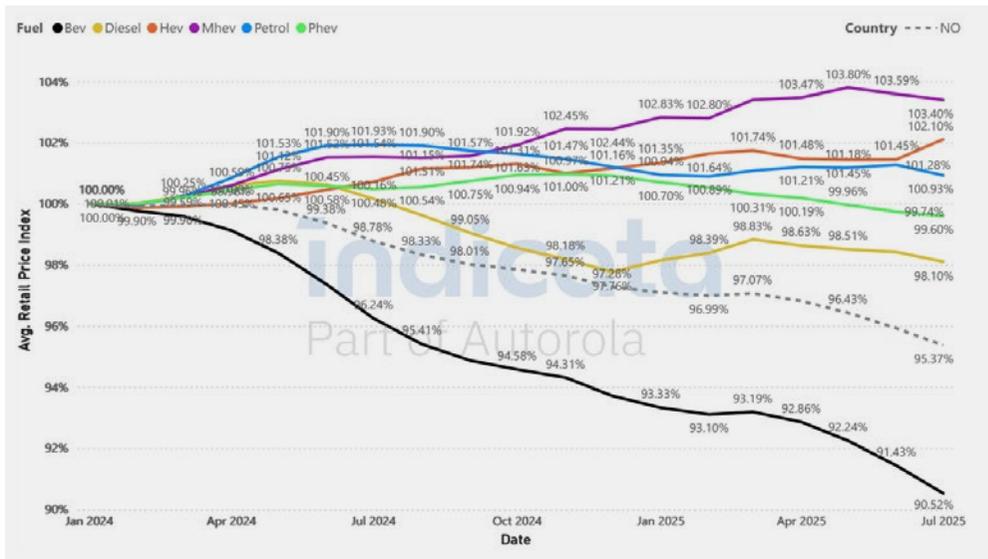
Lager – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



Nachfrage In Tagen (MDS) Pro Kraftstoffart



Neuer Retail Preis (Durchschnitt) Index 100 = Jan



Incentive-Programm zeigt erste Wirkung

In Polen feiern BEV und PHEV am Neuwagenmarkt derzeit Achtungserfolge mit Zuwachsraten von +55 % und +78 %. Treiber ist vor allem das „NaszEauto“ Programm, das Zuschüsse bis zu einem Gesamtbetrag von PLN 40.000 (umgerechnet ca. 9.400 €) ermöglicht und mit verschiedenen Steuervergünstigungen kombiniert. Allerdings können diese Zahlen nicht darüber hinwegtäuschen, dass der Marktanteil immer noch bei jeweils unter 5 % liegt.

Entsprechend gering sind deren Marktanteile auch im Gebrauchtwagensegment. Knapp 6 % der Inserate und nur knapp 4 % der Verkäufe im jüngsten Alterscluster unter 2 Jahren sind vollelektrisch und erzeugen selbst mit diesen geringen Mengen ein Überangebot, das MDS-Werte von mehr als 100 verursacht. Nach einem relativ stabilen ersten Quartal geben die Preise nun angesichts des Volumendrucks deutlich nach – allein seit Jahresbeginn beträgt der Rückgang fast 6 Indexpunkte.

Insgesamt ist der Gebrauchtwagenmarkt in Polen aufgrund des stärkeren Gewichts von Verbrennern und Vollhybriden im Vergleich zu 2020 noch deutlicher im Plus als die meisten anderen europäischen Märkte, aber mit stärkerer negativer Tendenz im

zweiten Quartal. Während die meisten Märkte nur einen durchschnittlichen Verlust zwischen 0 und 1,5 Indexpunkten bei Benzinern und Vollhybriden in diesem Jahr hinnehmen mussten, liegt Polen mit minus 2,5 bzw. 3 Punkten deutlich darunter. Nur Italien zeigt einen ähnlichen Preisdruck bei diesen Treibstoffarten.

Vollhybride – vornehmlich von Polens beliebtester Marke Toyota – weisen zwar eine ähnliche preisliche Belastung auf, können aber zumindest mit sehr guten Werten bei der MDS-Messung in puncto Angebot- und Nachfrageverhältnis bzw. Verkaufsgeschwindigkeit aufwarten. Ein Wert von aktuell 69 im jüngsten Alterscluster und Spitzenwerte von 46 bzw. 53 in den älteren Segmenten ist ein Zeichen von hoher Attraktivität, die durch Preiskorrekturen angesichts steigender Bestände aufrechterhalten wird.

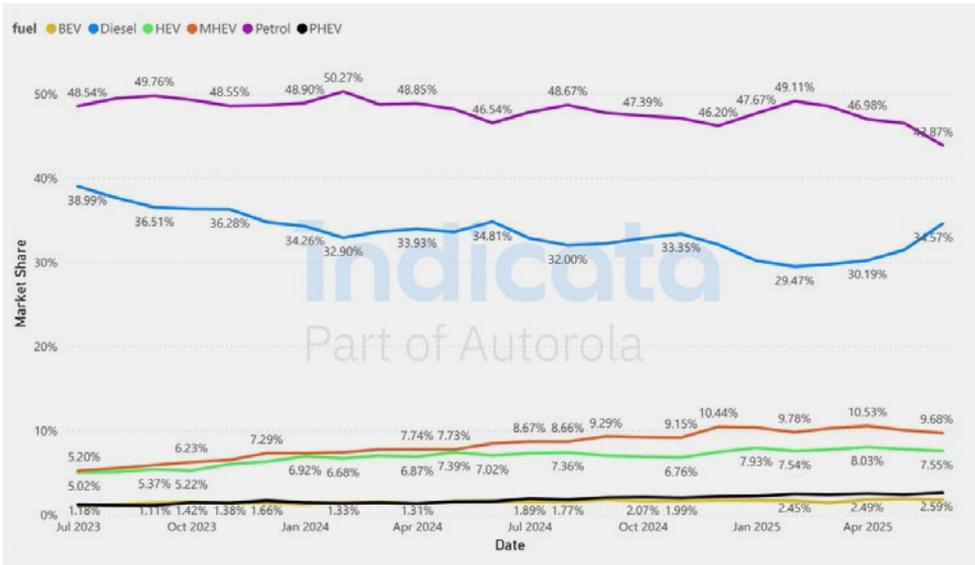
Top-Verkäufe unter 4 Jahren nach Volumen

Make	Model	MDS
Toyota	Corolla	46.6
Kia	Sportage	42.9
Toyota	Yaris	28.6

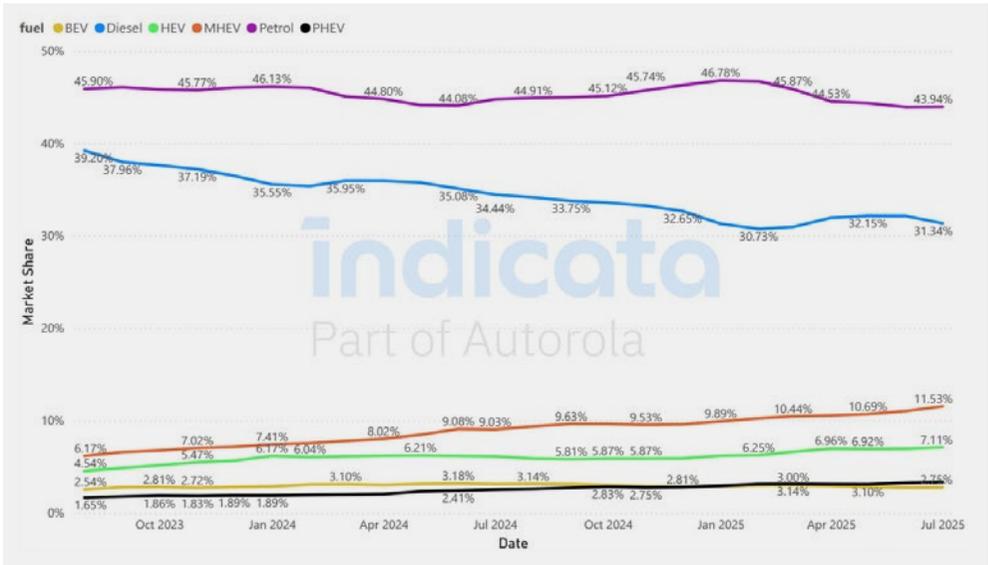
Schnellst verkaufte Autos unter 4 Jahren nach Market Day Supply

Make	Model	Stock turn	MDS
Toyota	Yaris	13x	28.6
Mini	3-door / 5-door Hatch	12x	30.1
Toyota	Aygo X	11x	33.5

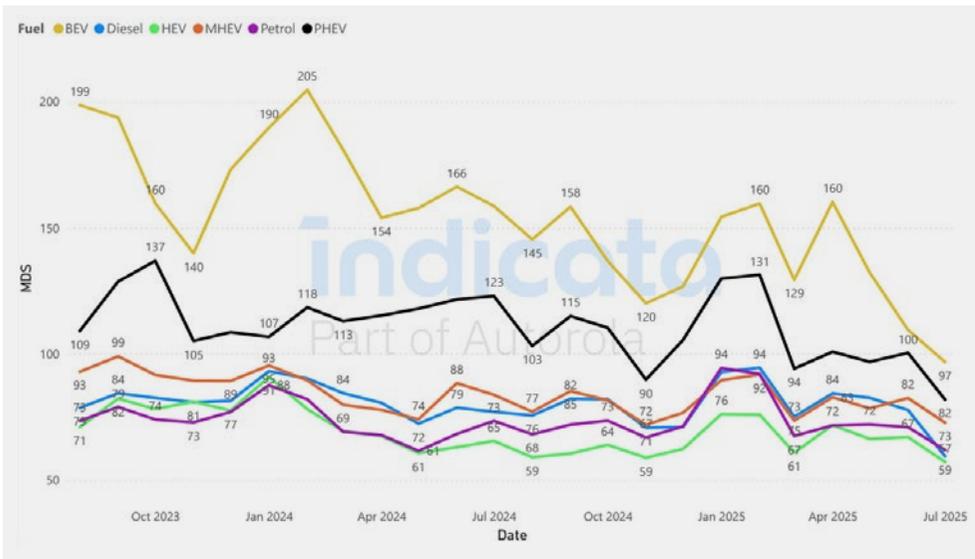
Verkäufe – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



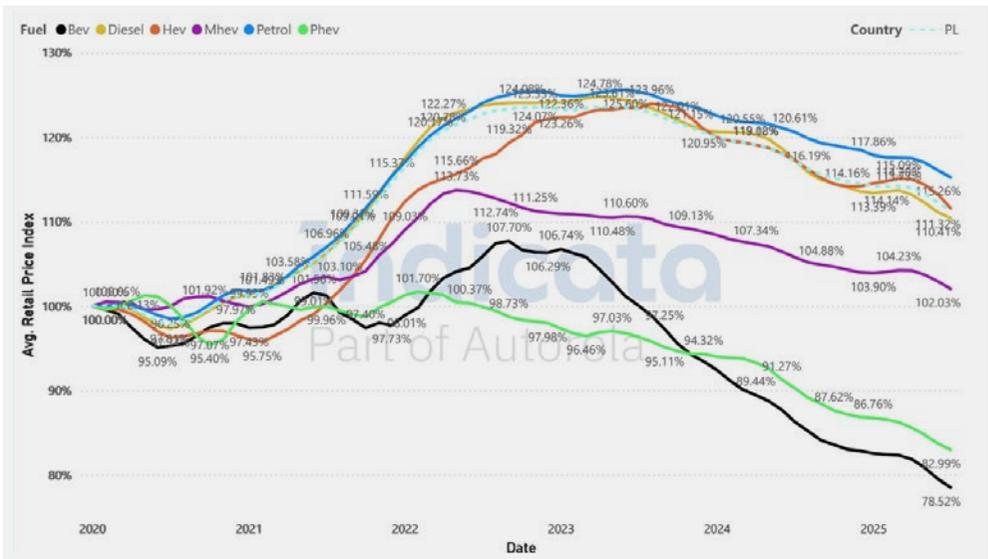
Lager – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



Nachfrage In Tagen (MDS) Pro Kraftstoffart



Neuer Retail Preis (Durchschnitt) Index 100 = Jan



Ältere Alterssegmente mit wahrnehmbarem Elektro-Anteil

Mit dem 2025 neu aufgelegten Unterstützungsprogramm versucht die portugiesische Regierung das Momentum der Elektrifizierung aufrecht zu erhalten. Zuschüsse für den Erwerb von BEVs sowohl an Privatpersonen als auch für Unternehmen, teils kombiniert mit Steuervorteilen und einer Abwrackprämie sowie einem speziellen Element für leichte Nutzfahrzeuge zeigen Wirkung. Marktanteile für Vollelektrische Modelle und PHEVs liegen über dem europäischen Durchschnitt.

Ein Zuwachs von fast einem Drittel im Vergleich zum Vorjahr erzielt einen Neuwagen-Marktanteil von über 20 % BEVs. Entsprechend wächst auch der PKW-Gebrauchtwagenmarkt auf der Angebotsseite innerhalb des vergangenen Quartals von 16 % auf fast 21 % im jüngsten Alterssegment. Angesichts der aktuell noch moderaten MDS-Werte für junge BEV ist folgerichtig mit einer deutlichen Verschlechterung und fortgesetztem Preisdruck zu rechnen. Aktuell 12 % Verkaufsanteil stellen zwar eine Verbesserung dar, aber im Verhältnis zum Bestandsaufbau ist der Fortschritt nicht schnell genug. Im mittleren Alterssegment ist das Missverhältnis ähnlich mit 11 % zu 17 %, aber die

Zunahme zeitlich etwas gestreckter. Der Preisindex für Elektrofahrzeuge steht also unter Druck und wird in den kommenden Monaten weiter belastet sein. Auf Modellebene sind jedoch bereits Anzeichen zur Preisparität zwischen vergleichbaren Verbrenner-/Elektro-Paaren erkennbar, sodass hierdurch weiterer Preisverfall gebremst wird.

Interessant ist auch, dass BEVs auch bereits im ältesten Cluster von 5 oder mehr Jahren bereits einen Marktanteil von mehr als 5 % haben. Das übertrifft sogar elektroaffine Märkte wie die Niederlande, Belgien und Dänemark. Hier zeigen neben den klassischen BEV-Marken wie Tesla und MG auch Smart, Nissan, Hyundai und Kia oder auch Jaguar überdurchschnittlich hohe Anteile an Gebrauchtwagen älterer Generationen. Auch im Bereich der leichten Nutzfahrzeuge ist Portugal seinem großen Nachbarn weit voraus. Jeder zehnte neue Transporter ist vollelektrisch und die unter 2-jährigen Elektro-Vans machen im Angebotsbestand bereits über 15 % Anteil aus. Der Verkaufsanteil hat allerdings ebenfalls stark angezogen auf mehr als 12 %, sodass die Angebots- und Nachfragesituation gemessen in MDS sich mit 111 noch nicht völlig abseits jeglicher Vermarktbarkeit befindet.

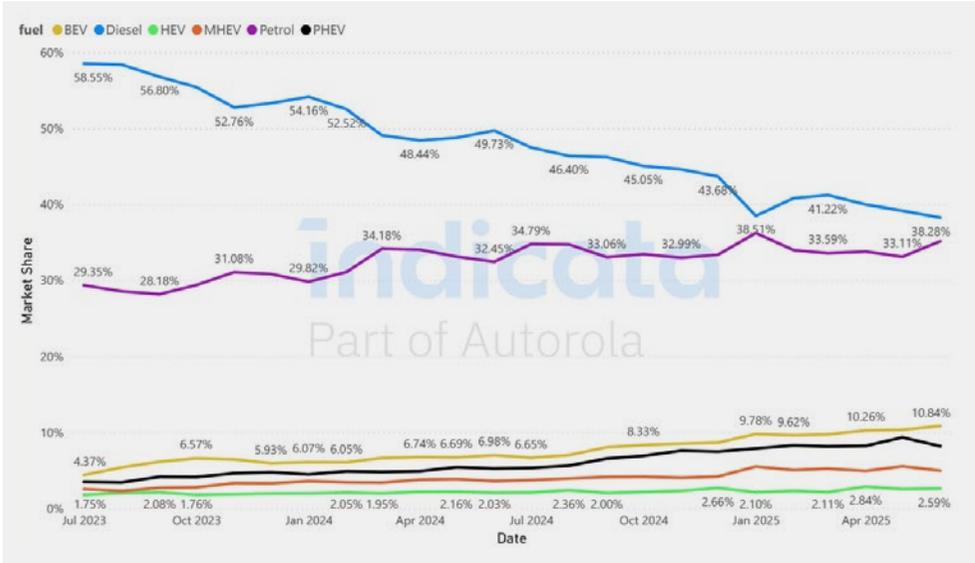
Top-Verkäufe unter 4 Jahren nach Volumen

Make	Model	MDS
Peugeot	2008	63.4
Renault	Captur	55.6
Renault	Clio	59.3

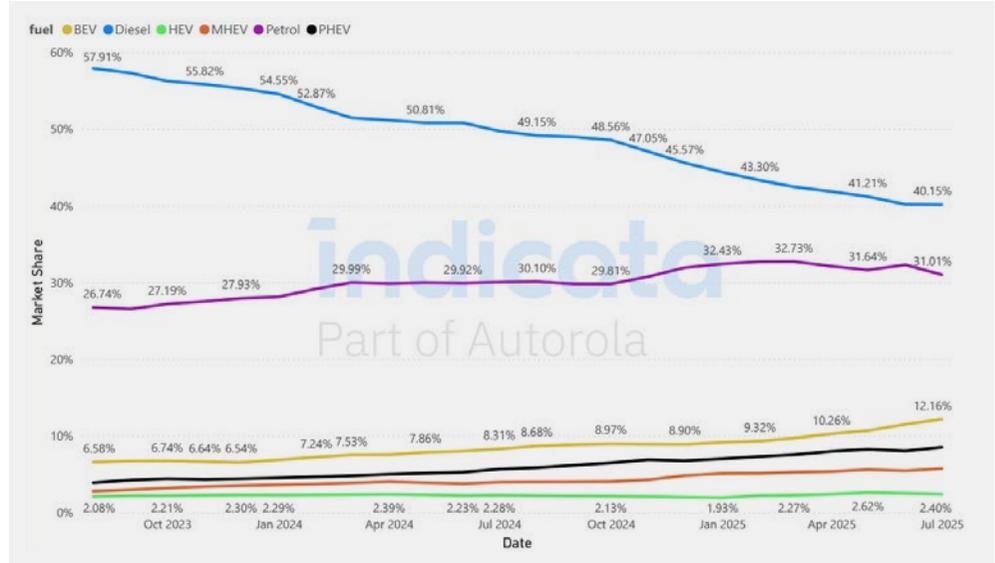
Schnellst verkaufte Autos unter 4 Jahren nach Market Day Supply

Make	Model	Stock turn	MDS
Hyundai	Bayon	10x	37.1
Volkswagen	Passat	9x	38.6
Toyota	Yaris Cross	9x	40.6

Verkäufe – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



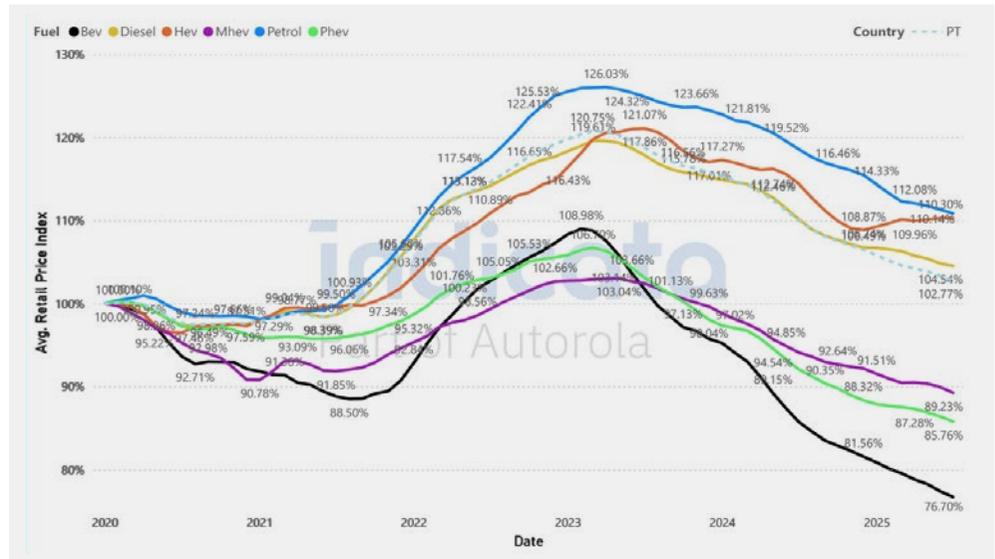
Lager – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



Nachfrage In Tagen (MDS) Pro Kraftstoffart



Neuer Retail Preis (Durchschnitt) Index 100 = Jan



Die geringe Nachfrage erfordert gezielte Impulse

Spanien hat weiterhin auf dem Weg zur Elektrifizierung ein großes Gap zu schließen. Mit der Verlängerung des MOVES III Programms versucht die spanische Regierung zumindest den Grundstein zu legen, den Anschub dieses Jahr geben aber sicherlich maßgeblich die Hersteller selbst. Den viertgrößten EU-Markt können die OEMs nicht bei den knapp 6 % Marktanteil BEVs belassen, wenn CO2-Strafzahlungen vermieden werden sollen. Aus dieser Perspektive sehen die ersten Monate des Jahres 2025 vielversprechend aus und legen bei Vollelektrischen PKW fast 80 % zu, gegenüber dem Vorjahreszeitraum und PHEVs konnten 2/3 mehr Zulassungen generieren.

Allerdings wachsen auch die Zulassungen von Hybriden und den in anderen Märkten kaum relevanten LPG-Fahrzeugen zulasten rückläufiger Benziner und Diesel. Der bislang geringe Zustrom gebrauchter BEVs auf den spanischen Gebrauchtwagenmarkt reicht bereits aus, um die Nachfrage zu überfordern. Entsprechend pendelt der MDS-Wert zur Messung des Angebots-Nachfrage-Verhältnisses im jüngsten Alterssegment zwischen 130 und 160 – während sich die übrigen Antriebsarten zyklisch zwischen 70 und 100 bewegen und PHEVs dazwischen liegen.

Der Preisdruck durch dieses Missverhältnis von Angebot und Nachfrage hat Auswirkungen auf den Wettbewerb. Während alle anderen Treibstoffarten einen Verlust von 0,5 bis 1,1 Indexpunkten hinnehmen mussten, gaben BEVs 3,4 Punkte nach, um die schwache Nachfrage zu stimulieren. Und das, obwohl bereits Anzeichen von Preisparität zwischen vergleichbaren BEV/ICE-Modellpaaren vorhanden waren und im ersten Quartal für eine relativ stabile Preisentwicklung gesorgt hatten.

Bezogen auf Anfang 2020 liegen damit Verbrenner immer noch preislich im Plus, während PHEVs und BEVs 11 bzw. 16 Indexpunkte verloren haben. Die Preissteigerungen, verursacht durch die Chip- und Lieferkrise zwischen Mitte 2021 und dem Ende 2022, haben Verbrenner und Hybride auf ein Preisniveau gebracht, von dem sie in der Zwischenzeit auf ein Level zurückgekehrt sind, das unter Berücksichtigung der Inflation plausibel erscheint.

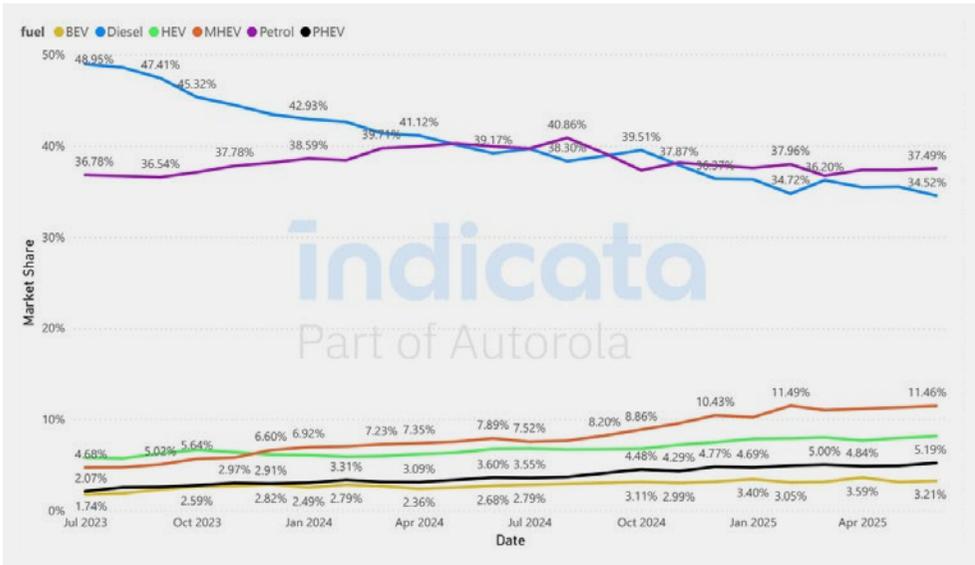
Top-Verkäufe unter 4 Jahren nach Volumen

Make	Model	MDS
Toyota	CH-R	46.0
Nissan	Qashqai	76.5
Hyundai	Tucson	62.3

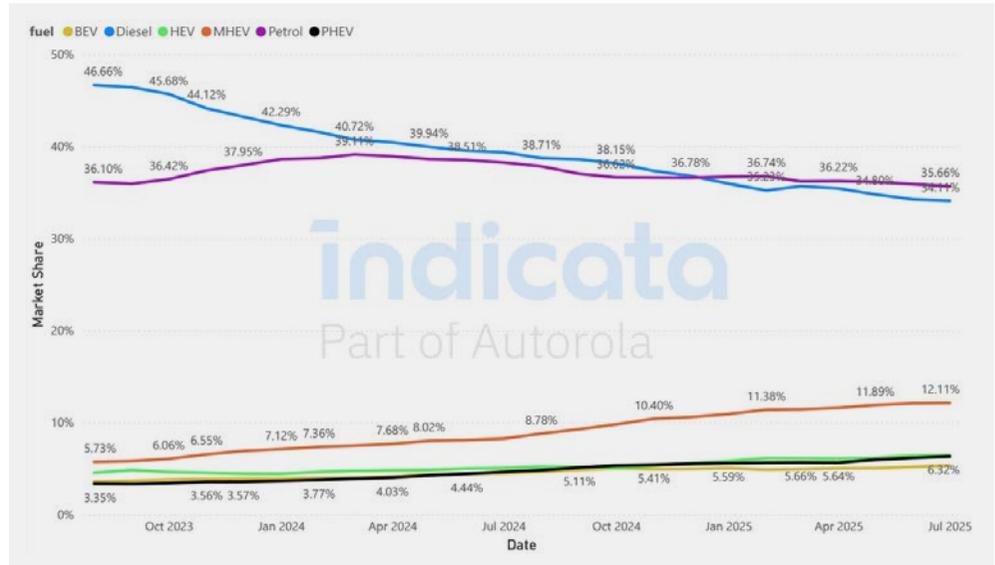
Schnellst verkaufte Autos unter 4 Jahren nach Market Day Supply

Make	Model	Stock turn	MDS
Toyota	Yaris Cross	10x	36.5
Toyota	RAV 4	9x	38.0
Toyota	Yaris	8x	44.2

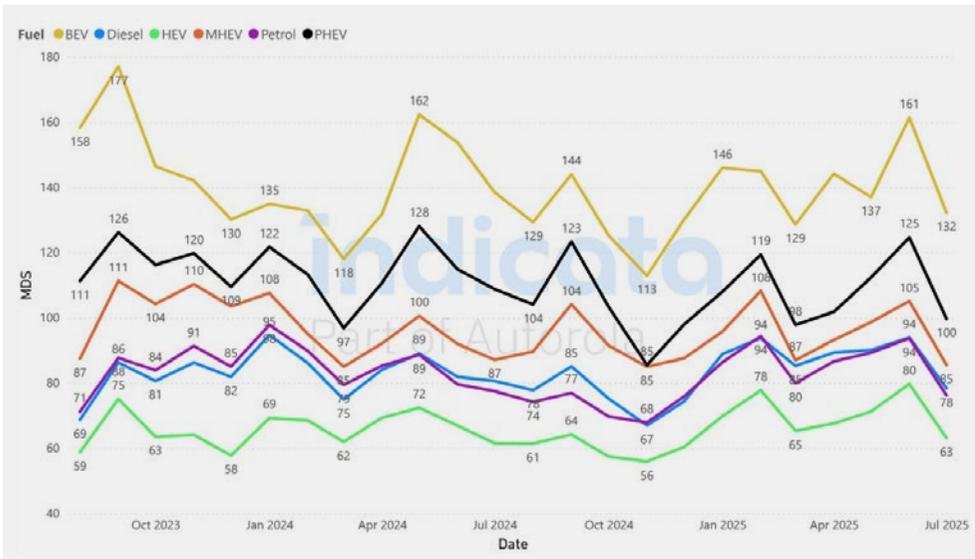
Verkäufe – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



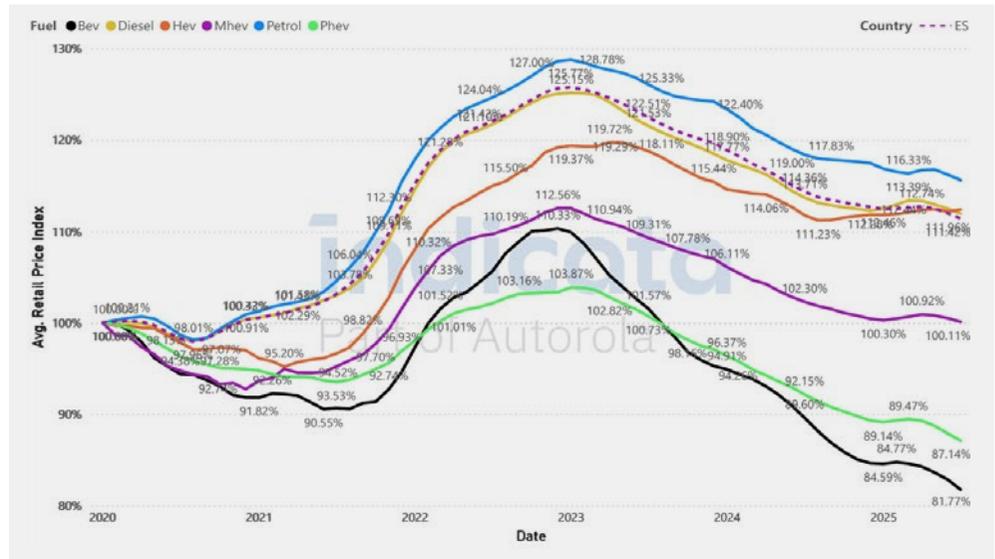
Lager – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



Nachfrage In Tagen (MDS) Pro Kraftstoffart



Neuer Retail Preis (Durchschnitt) Index 100 = Jan



Negative Preistendenz setzt sich fort

Als größter Automobilmarkt in den nordischen Ländern und mit einem stark CO2-orientierten Neuwagensegment ist Schweden neben „Klassenprimus“ Norwegen ein wichtiger Gradmesser der Elektromobilität auch auf dem Gebrauchtwagenmarkt. Mehr als jedes dritte Neufahrzeug ist vollelektrisch und mehr als jedes Vierte ein PHEV, d.h. mehr als 60 % haben einen Stecker.

Seit Ende 2022 setzt die schwedische Regierung bei der Elektrifizierung vermehrt auf die Wirkung von „Malus“ anstatt auf „Bonus“, weil man davon ausgeht, dass die Kosten von BEVs und Verbrennern zu diesem Zeitpunkt angeglichen seien. Den Zulassungen tat das keinen Abbruch und sie wuchsen bisher weiter. Lediglich der Zulassungsjahrgang 2024 könnte mit seinen rückläufigen Zahlen an neuen vollelektrischen Fahrzeugen einen kurzen Moment des Verschnaufens und des Abverkaufs bieten.

In den beobachteten Angebotsbeständen an Gebrauchtwagen finden sich im jüngsten Alterssegment bei einem Marktanteil von mittlerweile über 30 % vollelektrische Modelle an erster Stelle, gefolgt von Plug-Ins mit einem Anteil von 26 %. Ein ähnliches Bild zeigt sich auf der

Verkaufsseite – was zu einer Verbesserung des MDS-Werts, also des Verhältnisses von Angebot und Nachfrage, führt. Mit aktuell 92 sicher kein Spitzenwert, aber dennoch nahe an den übrigen Treibstoffarten.

Seit Anfang dieses Jahres haben sich dabei die BEV-Anteile nur mit kleinen monatlichen Schwankungen etabliert. Angesichts der aber noch nicht erreichten Preisparität von BEV-/ICE-Modellpaaren, hat der Preisindex noch immer eine Tendenz nach unten. Der bisherige Verlust von 8 Indexpunkten innerhalb dieses Jahres, wird sich daher in abgeschwächter Form weiter fortsetzen. Gleiches gilt für die PHEV, die im ersten Quartal eine Stabilisierung ihres Preisindex erlebten, die aber durch den stetigen weiteren Zufluss an Gebrauchten erneut unter Druck gerät.

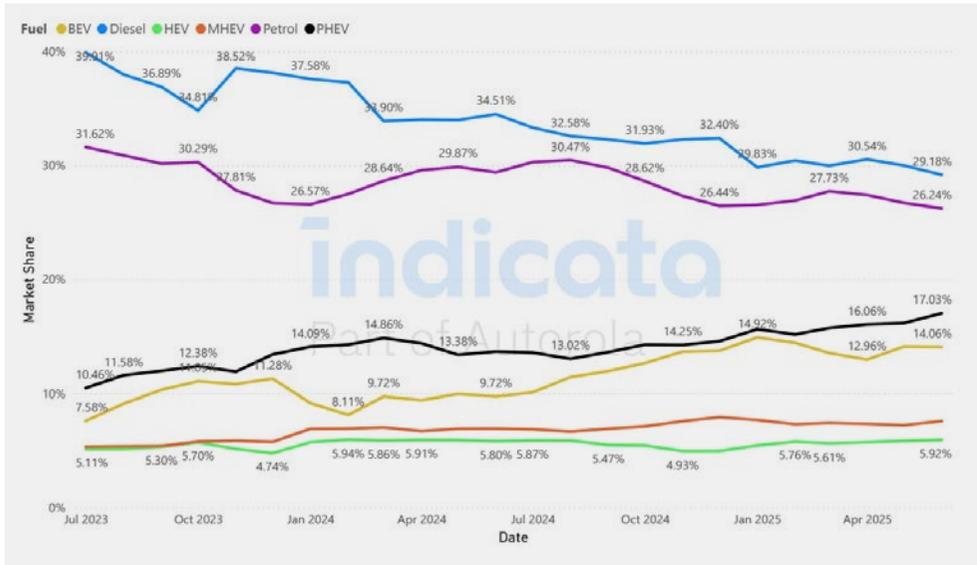
Top-Verkäufe unter 4 Jahren nach Volumen

Make	Model	MDS
Volvo	XC60	43.2
Volvo	XC40	46.3
Volvo	V60	50.6

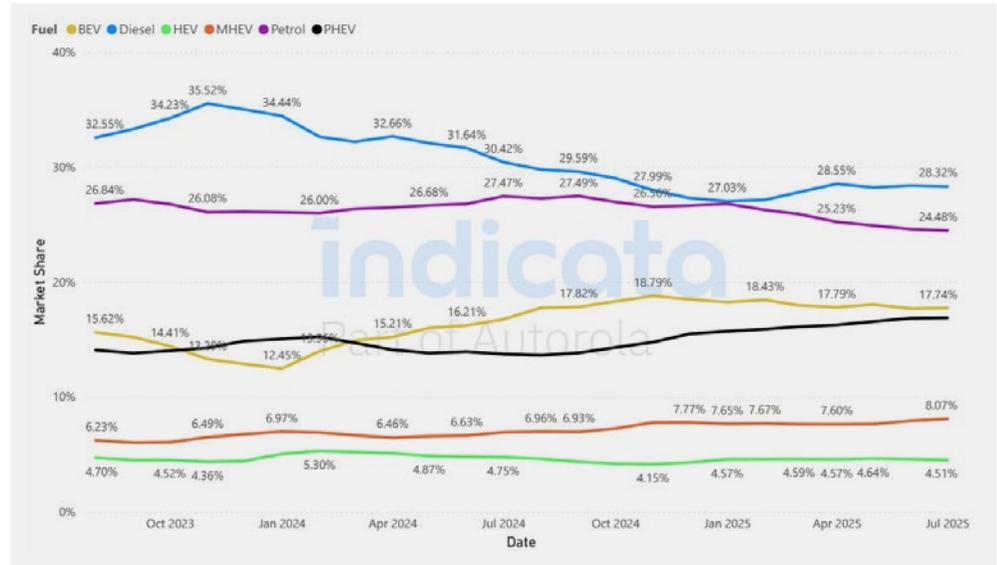
Schnellst verkaufte Autos unter 4 Jahren nach Market Day Supply

Make	Model	Stock turn	MDS
Tesla	Model Y	22x	16.2
BYD	ATTO 3	17x	20.9
Lynk & Co	01	12x	29.9

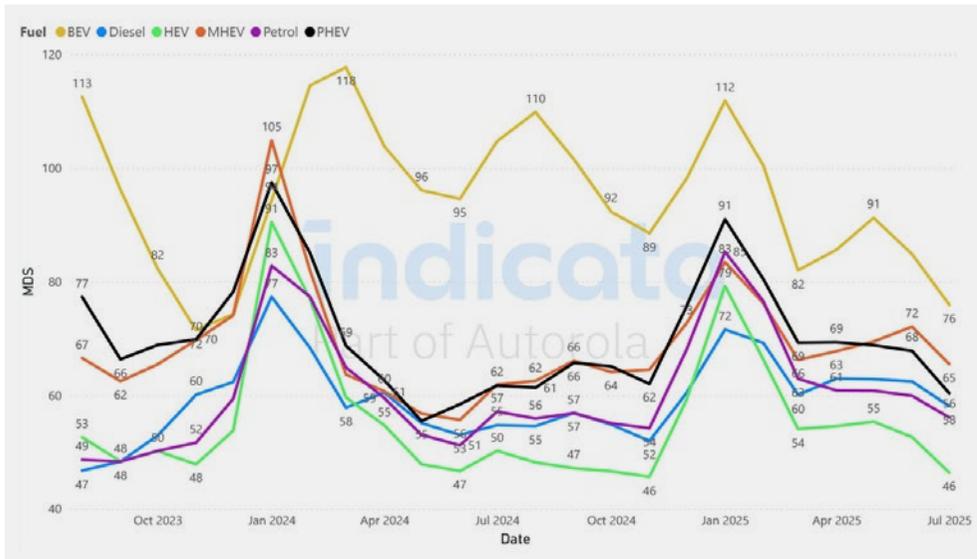
Verkäufe – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



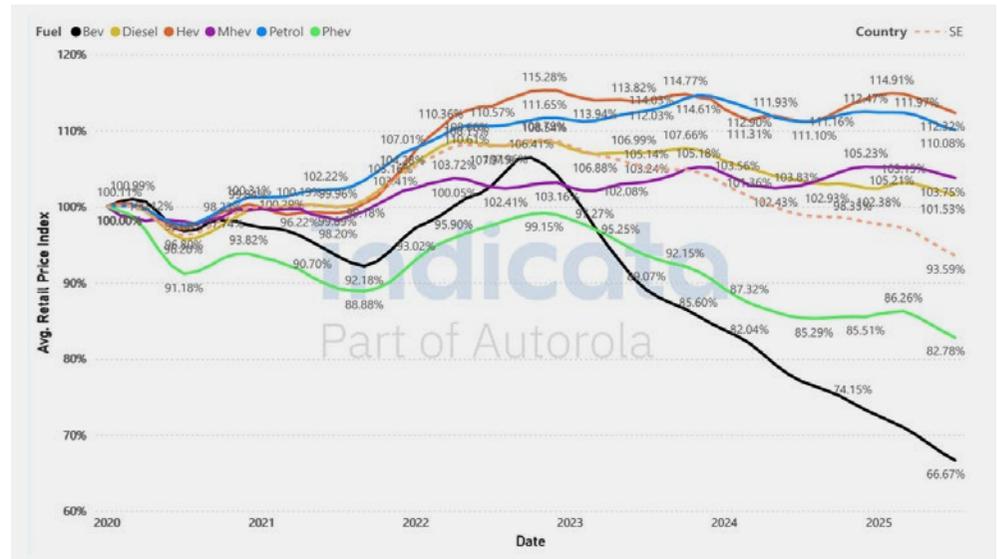
Lager – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



Nachfrage In Tagen (MDS) Pro Kraftstoffart



Neuer Retail Preis (Durchschnitt) Index 100 = Jan



Präzise und zuverlässig wie ein Uhrwerk

Top-Verkäufe unter 4 Jahren nach Volumen

Make	Model	MDS
Volkswagen	Golf	75.9
Volkswagen	Tiguan	83.4
BMW	3 Series	93.1

Schnellst verkaufte Autos unter 4 Jahren nach Market Day Supply

Make	Model	Stock turn	MDS
Volkswagen	Touran	7x	52.7
Škoda	Kodiaq	6x	56.0
Tesla	Model 3	6x	57.6

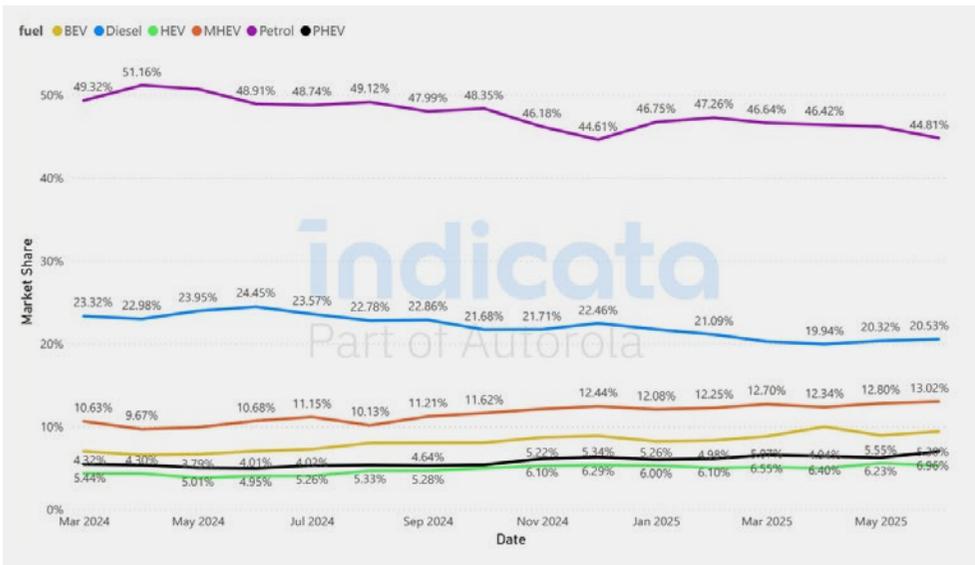
Neben Norwegen ist die Schweiz ein weiteres Land, das nicht den Regularien der EU oder dem ZEV-Mandat der Briten unterliegt. Dennoch haben die Eidgenossen ein Netto-Null-Ziel für CO2 bis 2050 verkündet mittels überwiegend föderativer Maßnahmen und einen im Europavergleich starken PKW-Marktanteil von fast 25 % BEV erreicht. Hinzu kommen 12 % Plug-In Hybride.

Die Durchdringung im Gebrauchtwagenmarkt ist allerdings dem Neuwagensektor deutlich unterlegen. Nur etwa 15 % der Verkäufe im jüngsten Alterscluster sind vollelektrisch mit zwar stetigem, aber langsamem Wachstum. Auch der Angebotsbestand kommt seit mehr als einem Jahr nicht über seine 19% Marktanteil hinaus. Ein MDS-Wert von fast 150 in diesem Alterssegment zeigt deutlich, dass die nachfließenden Mengen den Bedarf erheblich überschreiten. Der Preisdruck hat sich entsprechend aufgebaut und im zweiten Quartal den Abwärtstrend im Preisindex verstärkt. 7 Indexpunkte haben Schweizer BEVs im Schnitt verloren. Im mittleren Alterssegment von 3 bis 4 Jahren existiert ebenfalls ein Ungleichgewicht zwischen Angebot und Nachfrage bzw. dem Verkaufsmarktanteil und der Angebotsmenge, aber die Differenz ist geringer und erzeugt

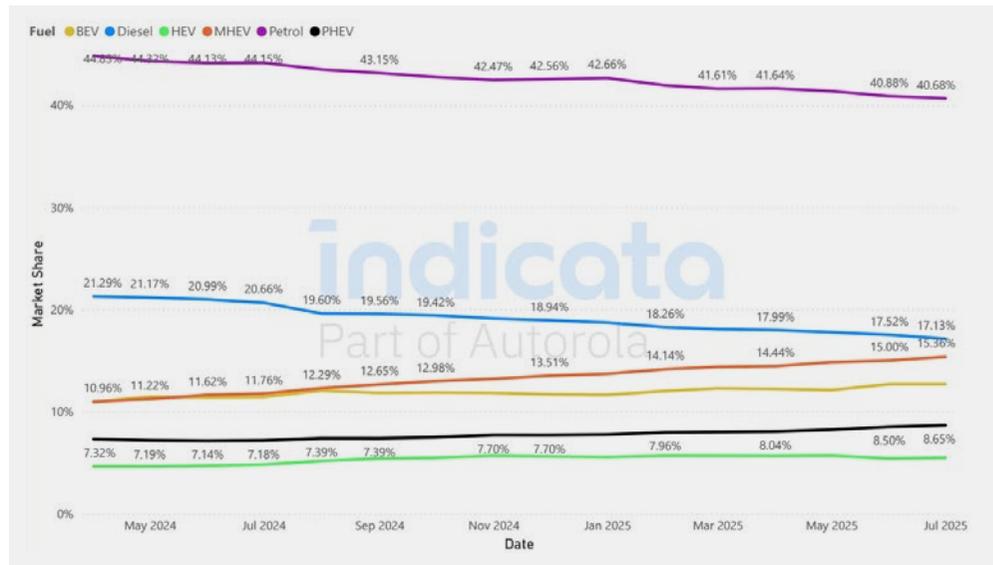
einen etwas besseren MDS-Wert. Auch Plug-In Hybride wachsen stetig in allen beobachteten Mengen und Aggregationen.

Die Marktattraktivität liegt im Schnitt nahe bei den vollelektrischen Modellen, hat aber weniger starke Auswirkungen auf den Preisindex. Vollelektrische leichte Nutzfahrzeuge erzielen am Neufahrzeugmarkt in der Schweiz dieses Jahr einen Marktanteil von fast 14 %. Allerdings sind Volumen im Bestand auf einen Marktanteil von 23 % im jüngsten Alterssegment aufgelaufen, da der Verkauf rückläufig ist und nun auch die bisher stabilen Preise beeinträchtigt. 2,6 Indexpunkte verloren die E-Transporter im zweiten Quartal. Insgesamt bestätigen die Verlaufsdaten, dass die Schweiz in vielen Belangen einen sehr konservativen Gebrauchtwagenmarkt beherbergt, das empfindlich auf Volumenveränderungen reagiert.

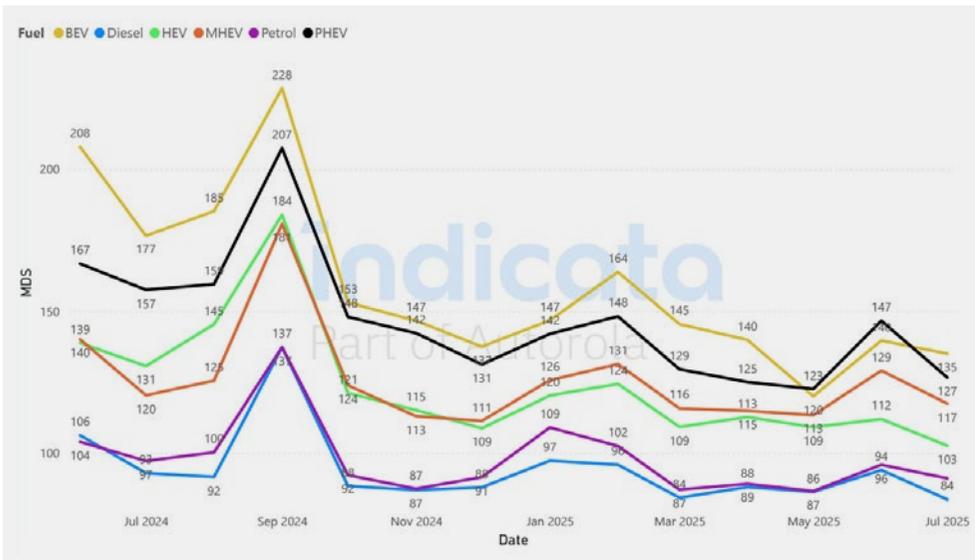
Verkäufe – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



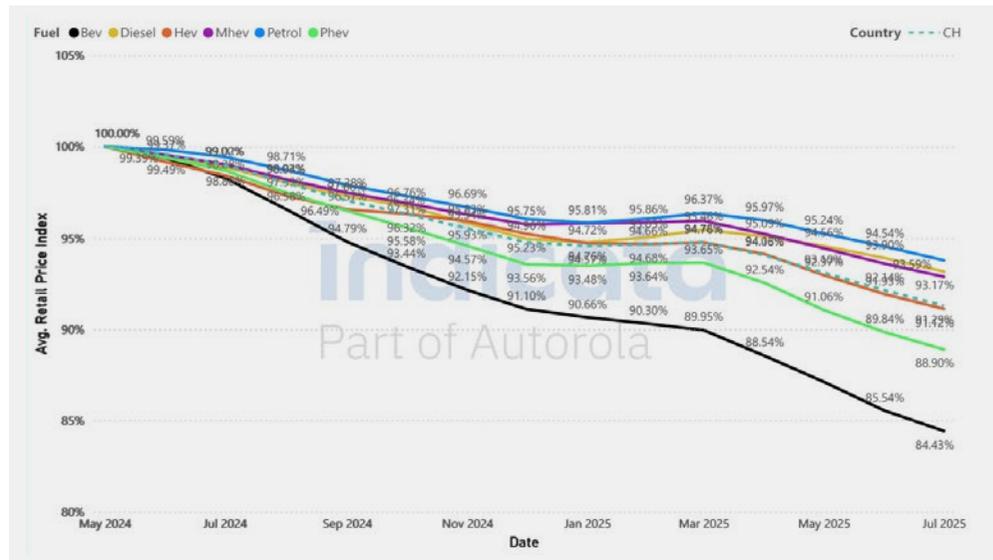
Lager – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



Nachfrage In Tagen (MDS) Pro Kraftstoffart



Neuer Retail Preis (Durchschnitt) Index 100 = Jan



Inflation wird schwächer und stabilisiert den Markt

Stärker als jeder andere Einflussfaktor bestimmt am türkischen Gebrauchtwagenmarkt weiterhin die starke Inflation die Preisentwicklung. Zwar ist sie rückläufig, betrug aber im Juni weiterhin über 35 %. Im Preisindex schlägt sich das vor allem für Verbrenner nieder, die jüngst zwischen 7 und 9 Indexpunkte zulegten, während BEVs und PHEVs lediglich 1,8 bzw. 2,4 Punkte gewannen, also faktisch deutlich an Wert verloren. Ein zweites Charakteristikum des türkischen Gebrauchtwagenmarktes ist die Umschlagsgeschwindigkeit, die sich im Indicata MDS-Wert wiederfindet. Aufgrund der hohen Inflation bekommt der Wertverlust eines Gebrauchtwagens eine weitere Dimension, die Entwertung der Währung, in der gehandelt wird. Das Ergebnis sind aktuelle MDS-Werte zwischen 39 und 45.

Hinsichtlich der Elektrifizierung gibt es seitens der türkischen Regierung eine Reihe von Steuervorteilen sowohl für Privatpersonen als auch für Unternehmen. Das starke Anwachsen des BEV-Marktanteils bei Neuwagen auf fast 16 % in diesem Jahr ist aber sicher eher eine Kombination aus staatlicher Stimulation und Lokalpatriotismus gegenüber einem nationalen Automobilhersteller. Seit Dezember letzten Jahres hat der Neuwagenmarkt mit über

20.000 BEV-Einheiten in einem einzigen Monat einen großen Schritt nach vorne gemacht. Entsprechend ist auch am Gebrauchtwagenmarkt einiges in Bewegung. Verkäufe von vollelektrischen PKW machen im jüngsten Alterscluster von Gebrauchten unter 2 Jahren mehr als 10 % Marktanteil aus, während es im mittleren Alterssegment nur 2 % sind. Die Marktattraktivität der jungen BEV gemessen in MDS hat sich im zweiten Quartal allerdings auf 34 verbessert. Das bedeutet, dass diese Fahrzeuge hinsichtlich der Verkaufs-Geschwindigkeit Verbrennern aktuell in nichts nachstehen.

Angesichts der rapiden gewachsenen Neuzulassungen, bleibt abzuwarten, ob diese Performance auf Dauer gehalten werden kann. Auch interessant, dass der jüngste BEV-Erfolg 2025 durch über 21.000 neuzugelassene Plug-Ins ergänzt wurde. Diese haben den Gebrauchtwagenmarkt bisher noch nicht wahrnehmbar erreicht. Ebenfalls schnell gedreht werden Vollhybride. Auch hier stimmt das Verhältnis von Angebotsbestand und Verkauf und ermöglicht Preissteigerungen, die den Preisindex von HEV im Jahr 2025 um 7,6 Punkte verbessern, Toyota-Modelle sogar um über 9 Punkte.

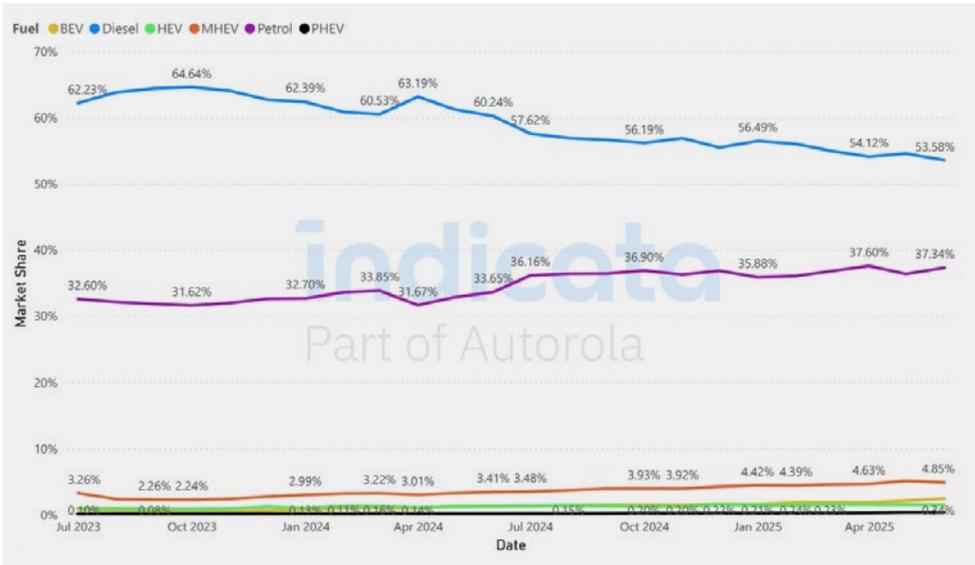
Top-Verkäufe unter 4 Jahren nach Volumen

Make	Model	MDS
Fiat	Egea	33.0
Renault	Clio	34.8
Renault	Mégane	37.9

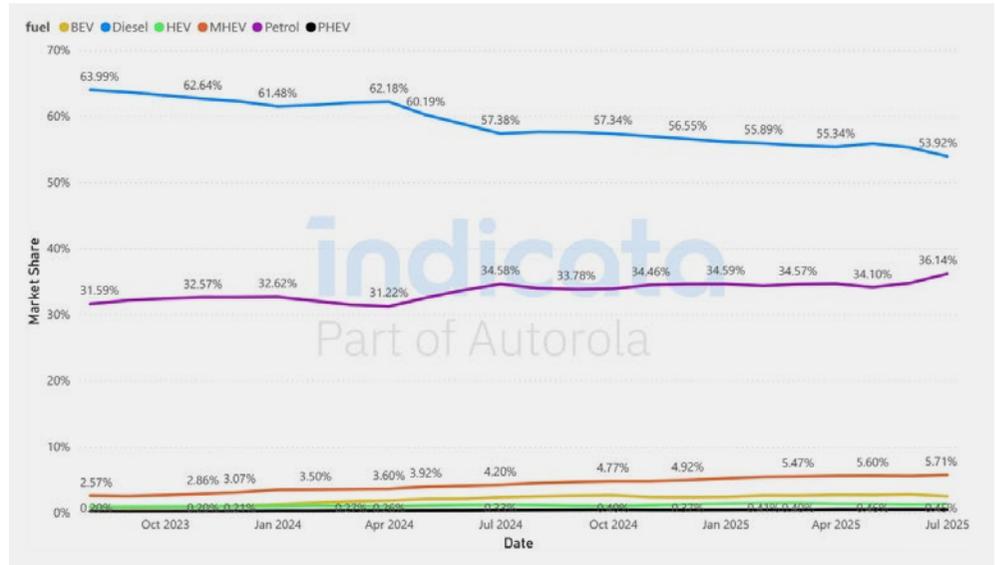
Schnellst verkaufte Autos unter 4 Jahren nach Market Day Supply

Make	Model	Stock turn	MDS
MG	ZS	19x	19.4
Jaecoo	7	18x	19.6
KGM	Torres	18x	19.7

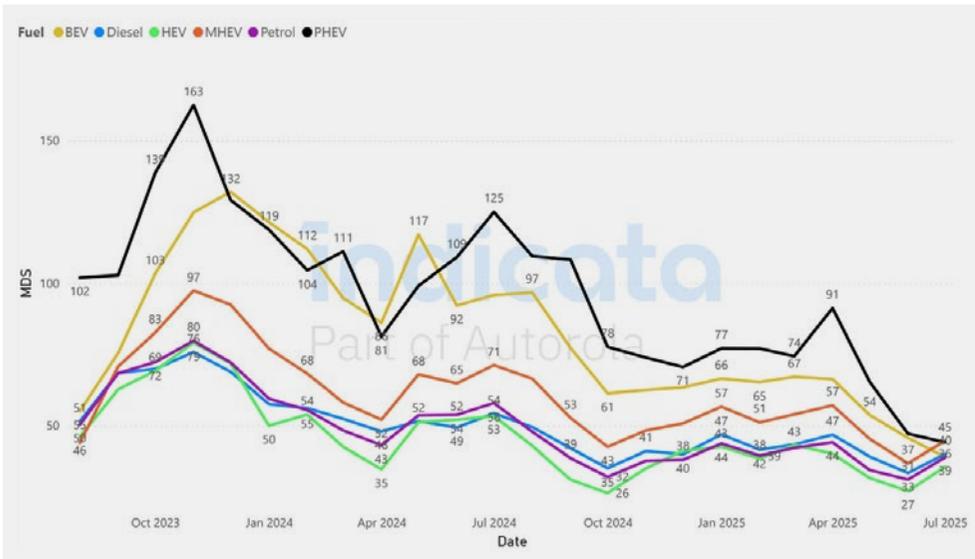
Verkäufe – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



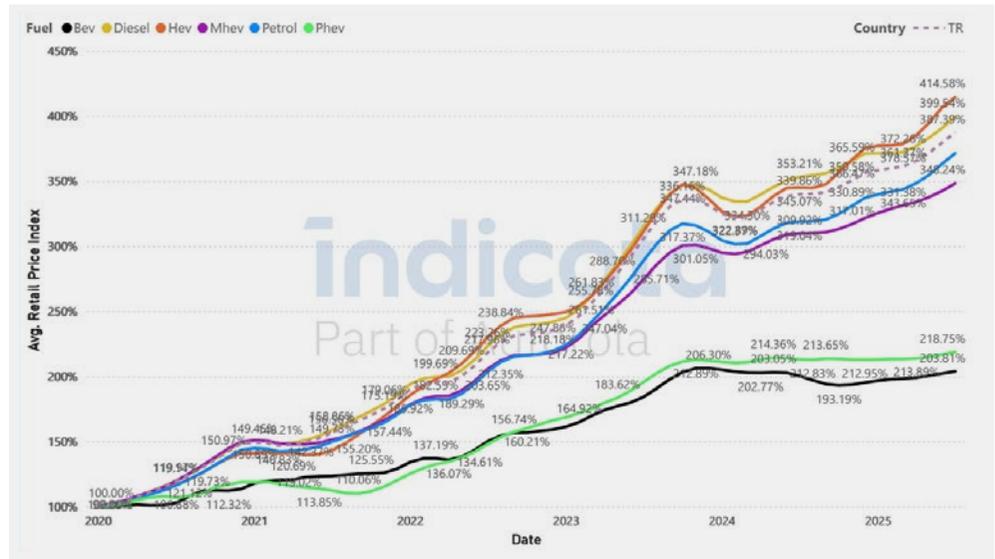
Lager – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



Nachfrage In Tagen (MDS) Pro Kraftstoffart



Neuer Retail Preis (Durchschnitt) Index 100 = Jan



ZEV-Mandat als einzige nennenswerte Maßnahme

Das ZEV-Mandat zwingt die Hersteller auf dem britischen Automobilmarkt weiterhin steigende Mengen an neuen Null-Emissions-Fahrzeugen, sprich BEV in den Markt zu pressen. Aktuell 21,6 % Marktanteil sind zwar im europäischen Vergleich ein starker Wert, aber als Halbjahresergebnis angesichts des diesjährigen Ziels von 28 % kaum zufriedenstellend. Die zweite Jahreshälfte wird erwartungsgemäß von verstärkten Aktivitäten geprägt sein, mehr BEVs auf die Straße zu bringen, oder PHEVs, um die Lücke zur Vermeidung horrender Strafzahlungen zu füllen.

Ein Ausblick, der den Gebrauchtwagenmarkt in mehrfacher Hinsicht schaden wird. Zum einen werden tendenziell mehr E-Fahrzeuge in den Markt gebracht, als nachgefragt werden, ohne einen Ausweichmarkt zur Verfügung zu haben, in den man einen Teil des Überschusses exportieren könnte. Zum anderen werden die Transporter stark rabattiert sein, was das Preisniveau junger Gebrauchtwagen entsprechend belastet. Das aktuelle Verhältnis von Angebot und Nachfrage, gemessen in MDS erscheint vor der Sommerpause mit einem Wert von 60. Beim Verkauf von Gebrauchten bis zu einem Alter von 4 Jahren haben sich Elektro-PKW bei über 13 % Marktanteil etabliert und

durch das relativ schnelle Abfließen im letzten Jahr für ca. ein Quartal preislich stabilisiert.

Dazu hat auch das Erreichen der Preisparität auf Modellebene beigetragen, wurde allerdings durch stetig nachfließende Mengen erneut unter Druck gesetzt. Der Preisindex für BEVs hat in diesem Jahr bereits über 7 Indexpunkte verloren. Im mittleren Alterssegment von 3 bis 4 Jahren ist dieser sehr niedrige Preis nun wiederum der Treiber, der dafür sorgt, dass der MDS-Wert auf 31 fällt. Leichte Nutzfahrzeuge mittleren Alters als Verbrenner profitieren immer noch von den Auswirkungen der Lieferkrise und können Preise verlangen, die 15 bis 20% über dem Niveau von 2020 liegen. Die Preistendenz ist allerdings negativ und der Anteil junger LCV im Bestand steigt rapide an – ein Zeichen dafür, dass zunehmend taktische Kurzzulassungen in den Markt kommen und die Nachfrage überfordern.

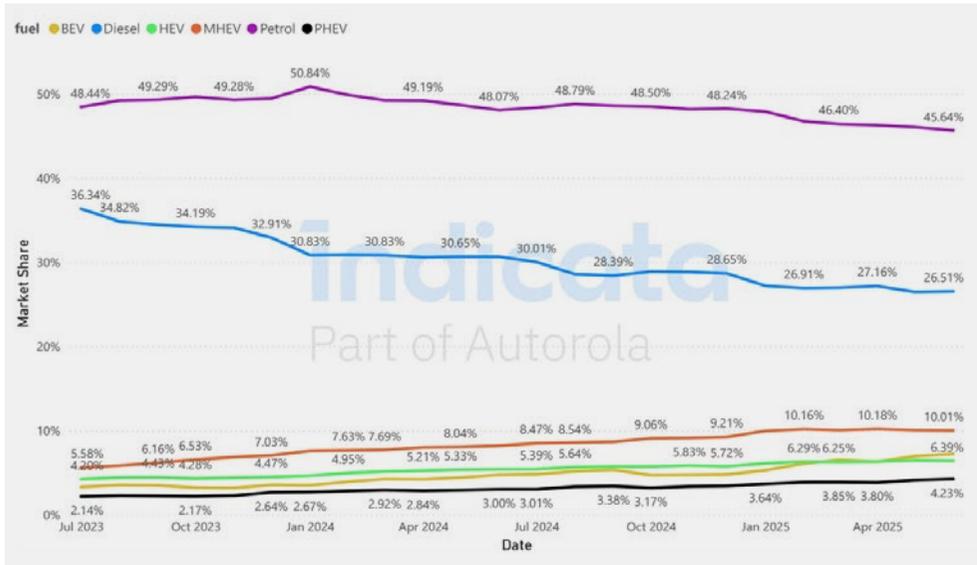
Top-Verkäufe unter 4 Jahren nach Volumen

Make	Model	MDS
Vauxhall	Corsa	41.7
Ford	Puma	45.4
Kia	Sportage	47.2

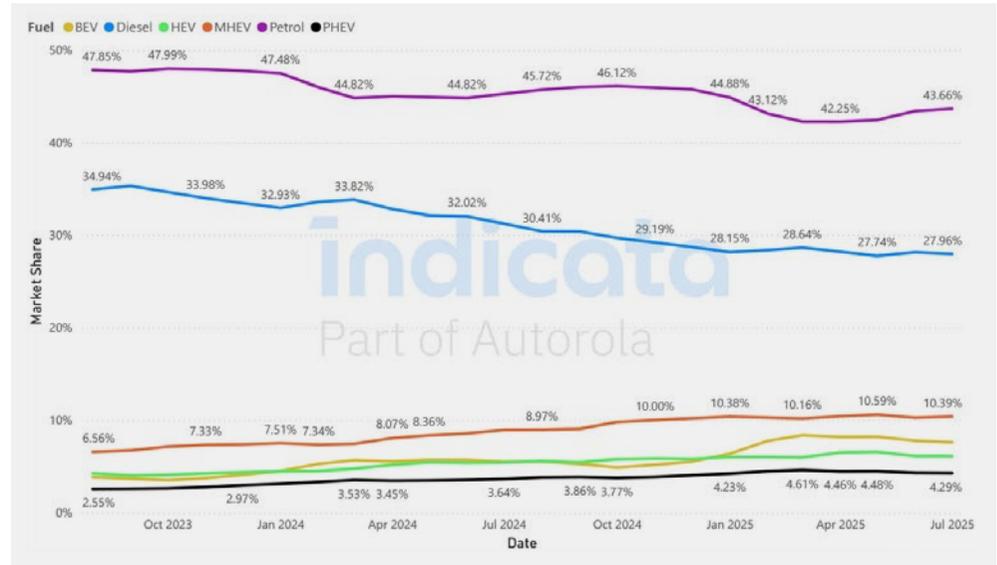
Schnellst verkaufte Autos unter 4 Jahren nach Market Day Supply

Make	Model	Stock turn	MDS
Jaguar	I-Pace	16x	22.4
Tesla	Model 3	14x	25.7
MG	HS / EHS	14x	25.7

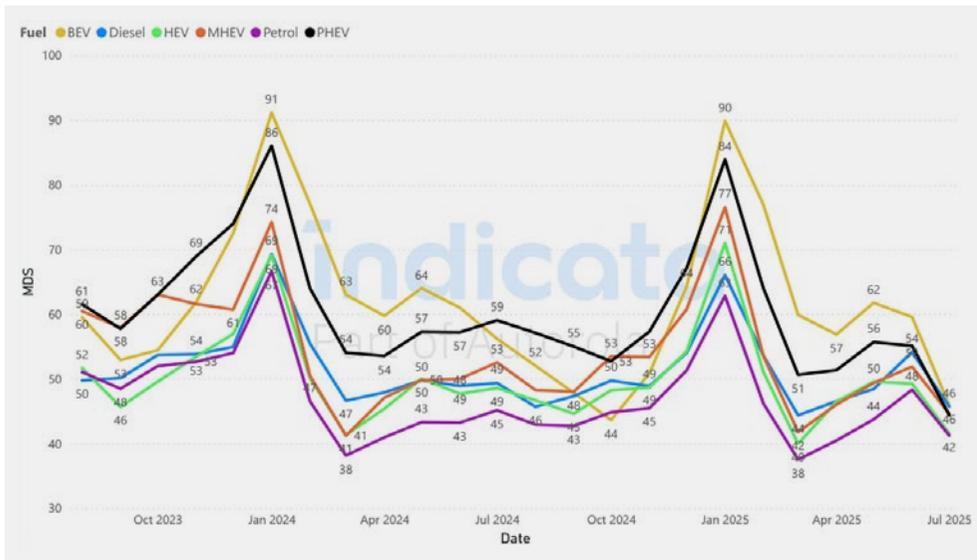
Verkäufe – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



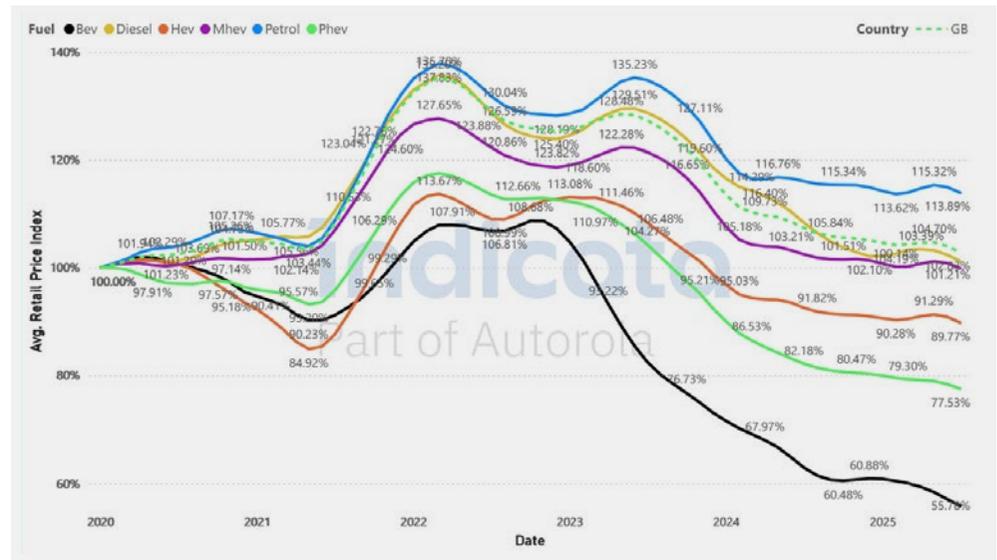
Lager – Marktanteil Pro Monat und Kraftstoffart



Nachfrage In Tagen (MDS) Pro Kraftstoffart



Neuer Retail Preis (Durchschnitt) Index 100 = Jan



Wenn Sie sich mit Indicata in Verbindung setzen möchten, finden Sie unten eine Liste der Länderkontakte oder registrieren Sie sich über [Indicata.com](https://www.indicata.com)

Austria

Andreas Steinbach

Autorola - Market Intelligence - Indicata

Office: +43 1 2700 211-90

Mobile: +43 664 411 5642

Email: ash@autorola.at

Belgium

Filip Dobbeleir

Senior Manager Indicata

Mobile: +32 (0)475/40 40 47

Phone: +32 (0)3/887 19 00

Email: fdo@autorola.be

Denmark

Palle Elgaard

Email: pel@indicata.com

Finland

Tanja Kryger

Email: tabk@autorola.dk

France

Jean-Rémi Thomas

Sales Director

Email: jrt@autorola.fr

Germany

Jonas Maik

Senior Key Account Manager

Mobile: +49 151-402 660 18

Email: jmk@indicata.de

Italy

Davide Ghedini

Key Account Manager Indicata Italy
Autorola.it

Phone: +39 030 9990459

Mobile: +39 331 1343893

Email: dag@indicata.it

Pietro Sportelli

Autorola.it

Mobile: +39 3332495899

Email: psp@indicata.it

The Netherlands

Martijn Notten

Head of Indicata Netherlands
[indicata.nl](https://www.indicata.nl)

Mobile: +31 6 83117867

Email: mnn@autorola.nl

Norway

Rune Gjerstad

Email: rhg@autorola.no

Poland

Krzysztof Stańczak

Indicata Business Development
Manager

Mobile: +48 505 029 381

Email: kst@indicata.pl

Portugal

Miguel Vassalo

Country Manager

Phone: +351 271 528 130

Mobile: +351 938 553 744

Email: mv@autorola.pt

Spain

Juan Menor de Gaspar

Indicata Business Consultant

Phone: +34 609 230 236

Email: jmd@autorola.es

Sweden

Yngvar Paulsen

Autorola.se

Email: yjn@autorola.se

Denmark / Nordic

Palle Elgaard

Head of Indicata, Nordic

Mobile: +45 2927 0640

Email: pel@indicata.com

Türkiye

Aslı GÖKER

Deputy General Manager - Indicata

Phone: +90 212 290 35 30

Mobile: +90 533 157 86 05

Email: asl@indicata.com.tr

UK

Dean Merritt

Head of Sales - Indicata

Mobile: +44 (0)7739 047706

Email: dm@autorola.co.uk

Am 24. März 2020 veröffentlichte Indicata sein White Paper *“COVID-19 Inwieweit wird der Gebrauchtwagenmarkt betroffen sein (und wie kann man überleben)?“*

Dieses Dokument untersuchte:

Erste Markttrends

Die ersten Auswirkungen des Virus und die eingeleiteten Maßnahmen zur sozialen Distanzierung.

Marktszenarien

Eine Reihe von Auswirkungen auf der Grundlage der Entwicklung der Infektionsrate und historischer Marktdaten.

Risikominderung

Risikobewertung nach Sektoren in Verbindung mit potenziellen Abhilfemaßnahmen.

Wir haben den Markt stets im Blick. Der Indicata Market Watch, ein regelmäßiges PDF, das um den 20. des Monats erscheint, enthält Daten zu Lagerbeständen, Verkäufen und den Liefertrends des Markttages, aufgeschlüsselt nach Kraftstoffarten.

Es ist unser Bestreben, Ihnen aktuelle Marktdaten zu Verkäufen, Lagerbeständen und Preisen bereitzustellen, um Sie in diesem dynamischen Marktumfeld fortlaufend zu informieren.

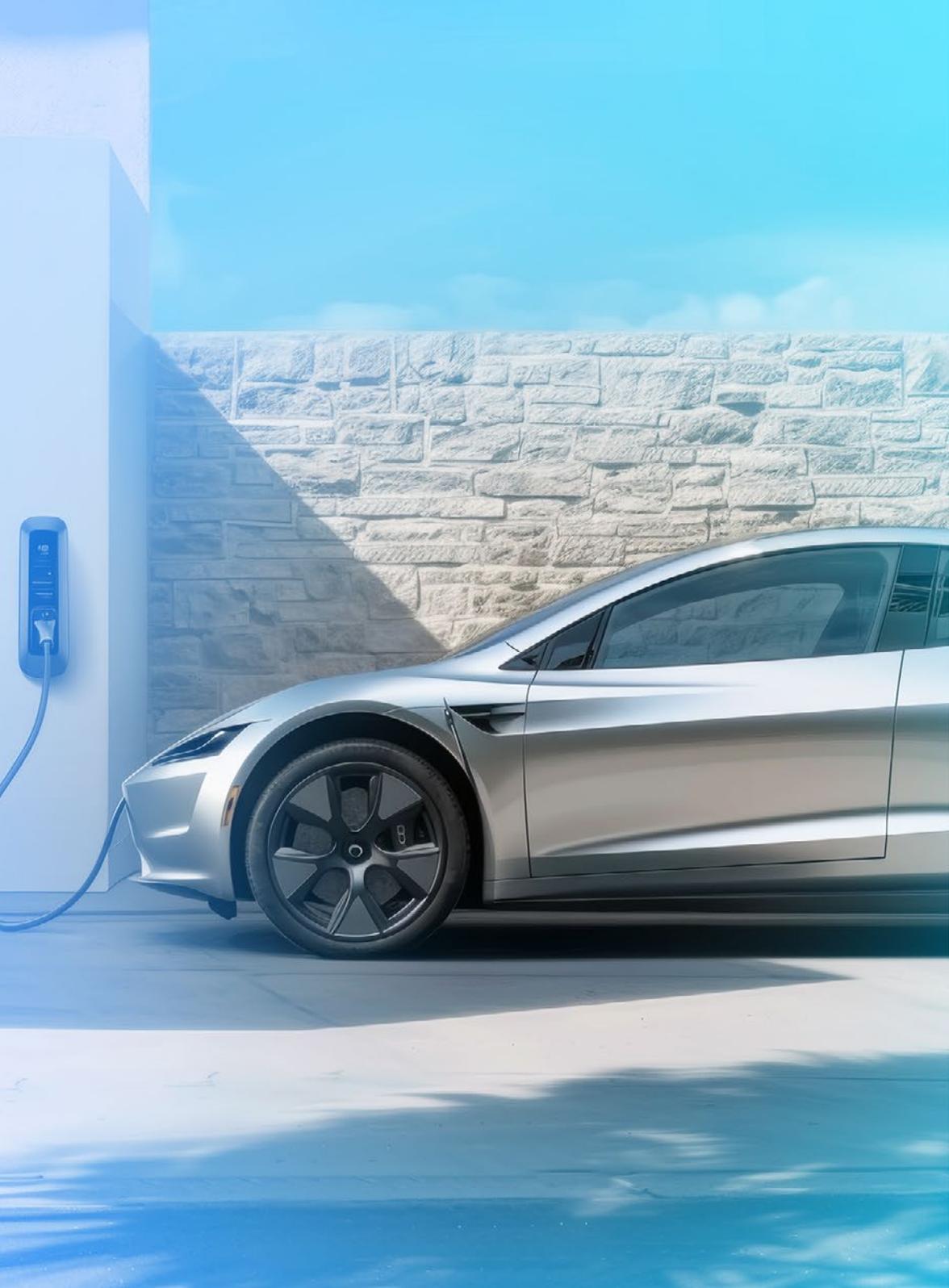
Mit Freude präsentieren wir Ihnen die neueste Ausgabe unseres **“Indicata Market Watch”**, welche 16 europäische Länder und Brasilien analysiert. Wir bieten eine umfassende Analyse des Gebrauchtwagenmarktes mit Kommentaren für jedes Land für das erste, zweite, dritte und vierte Quartal, die jeweils im Januar, April, Juli und Oktober veröffentlicht werden. In den übrigen acht Monaten des Jahres erscheinen Lite-Versionen des Berichts, die eine gesamt europäische Zusammenfassung sowie Ländergrafiken und -tabellen enthalten.

Wie erzeugen wir unsere Daten?

Indicata analysiert täglich 14 Millionen Gebrauchtwagenanzeigen in ganz Europa, und unser System durchläuft umfangreiche Datenbereinigungsprozesse, um die Datenintegrität zu gewährleisten.

Die Verkaufsdaten (Deinstallationsdaten) in diesem Bericht basieren auf Anzeigen von anerkannten Automobilhändlern für tatsächliche Gebrauchtwagen. Er enthält daher keine Daten zu privaten (P2P-) Anzeigen.

Wenn eine Anzeige aus dem Internet entfernt wird, wird sie als "Verkauf" eingestuft.



Indicata

Market Watch™

Gebrauchtwagen Insights



Weitere Informationen
über B2B-Markttrends
finden Sie unter:

indicata.de/market-watch/

indicata
Part of Autorola