Specification Trends 2021-2025 –
Equipment must-haves and differentiators on new- and used-car markets

Webinar/ Nov 18, 2021

Phil Curry
Editor
Autovista24

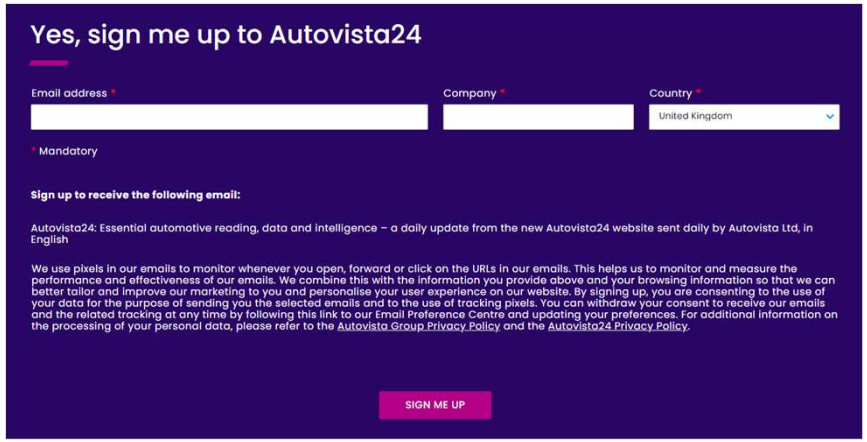
Introduction

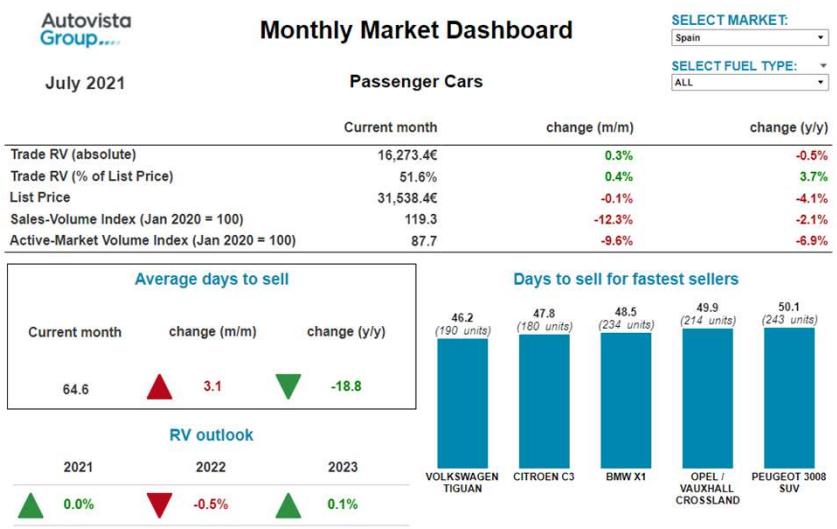
Agenda

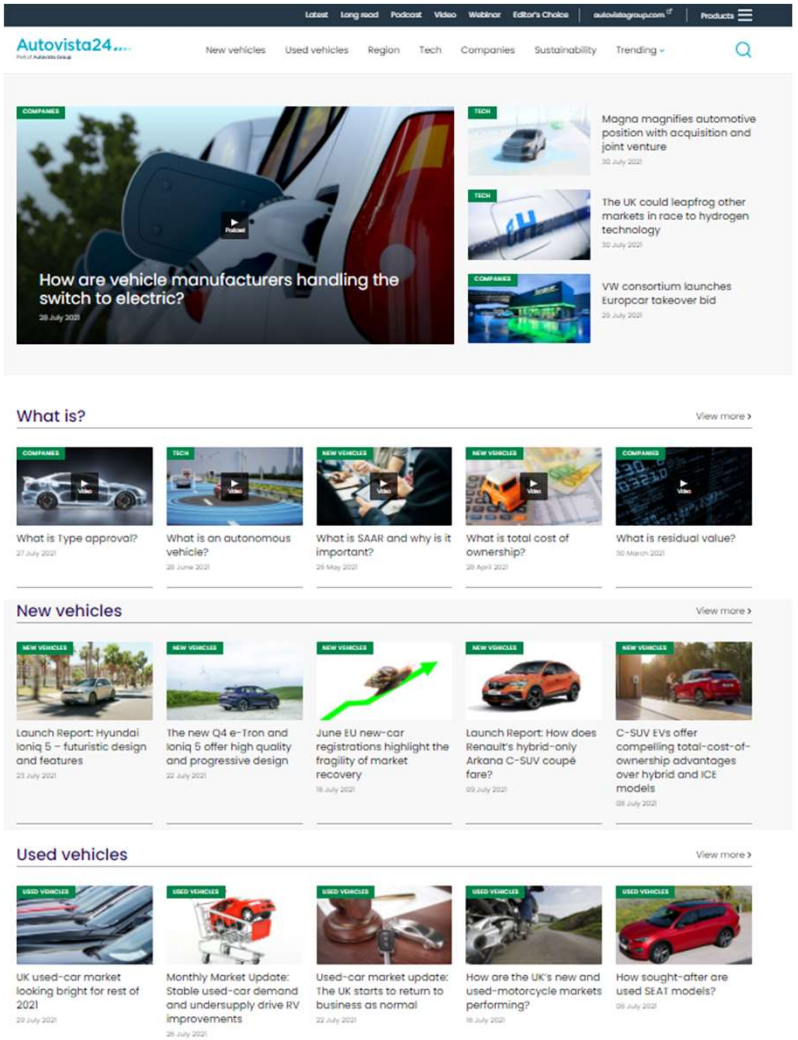
- Specification dynamics and evolution
- Trends in Europe’s automotive markets
- Current and imminent strategies
- Summary
- Q&A

Autovista24
Part of Autovista Group

Autovista24.com – your essential automotive multimedia platform







Autovista24
Part of Autovista Group

Today's Experts

Dr Christof Engelskirchen

Chief Economist Autovista Group

Christian Schneider

Head of Analytics

Zsolt Horváth

Regional Head of Valuations Czechia, Croatia, Hungary, Romania, Serbia, Slovakia and Slovenia

Anna Azofra

Regional Head of Valuation & Insights Spain, Portugal and Italy

Jennifer Bilatscheck

Product Manager CTM & Consulting

Autovista24
Part of Autovista Group

Poll

For which one of the following features will customers be most willing to pay a monthly subscription fee?

- Smartphone integration (CarPlay/Android Auto)

- Increased range in a battery-electric vehicle (BEV)

- Premium advanced driver assistance systems (ADAS)

- Extra horsepower


3%

- None of the above

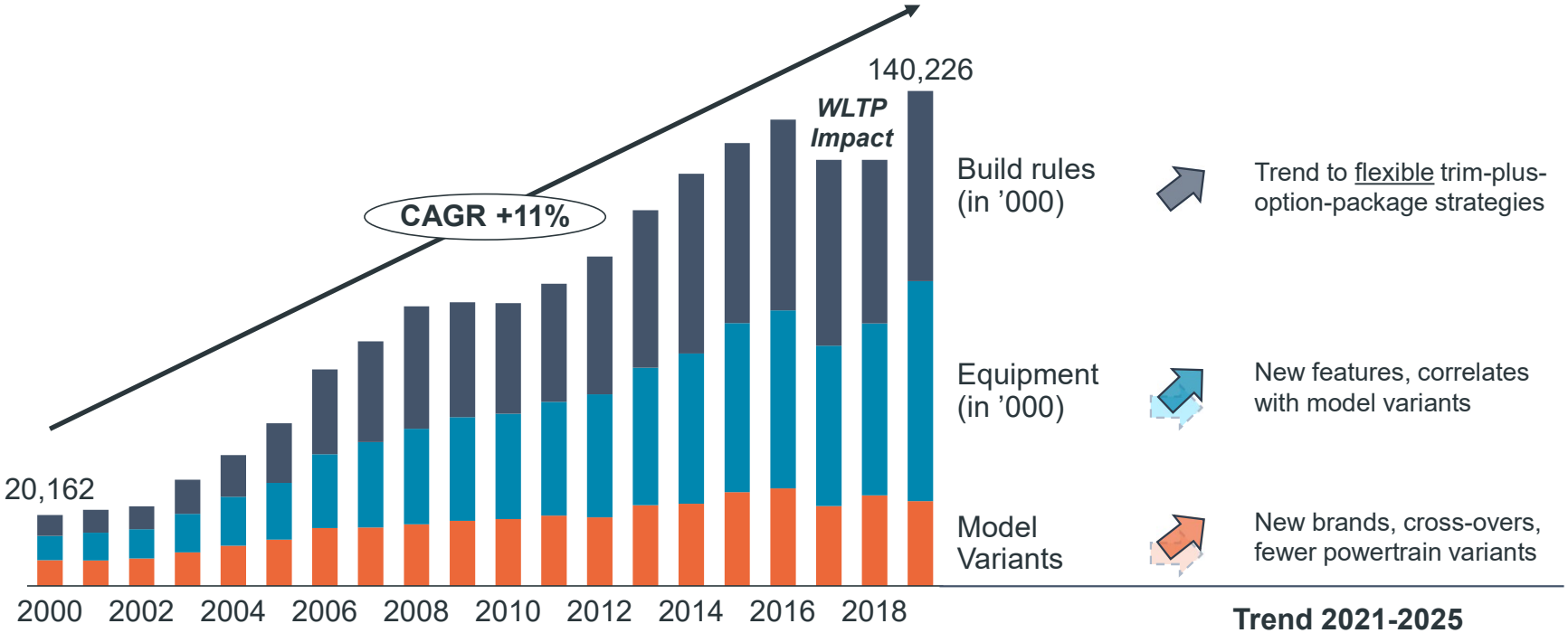
Results of poll taken during live webinar presentation on 18 November 2021.

Autovista24
Part of Autovista Group

Specification dynamics: The evolution from ‘can-have’ to ‘must-have’

Autovista24
Part of Autovista Group

Development of data volume in the area of specification data in Germany 1999 – 2019



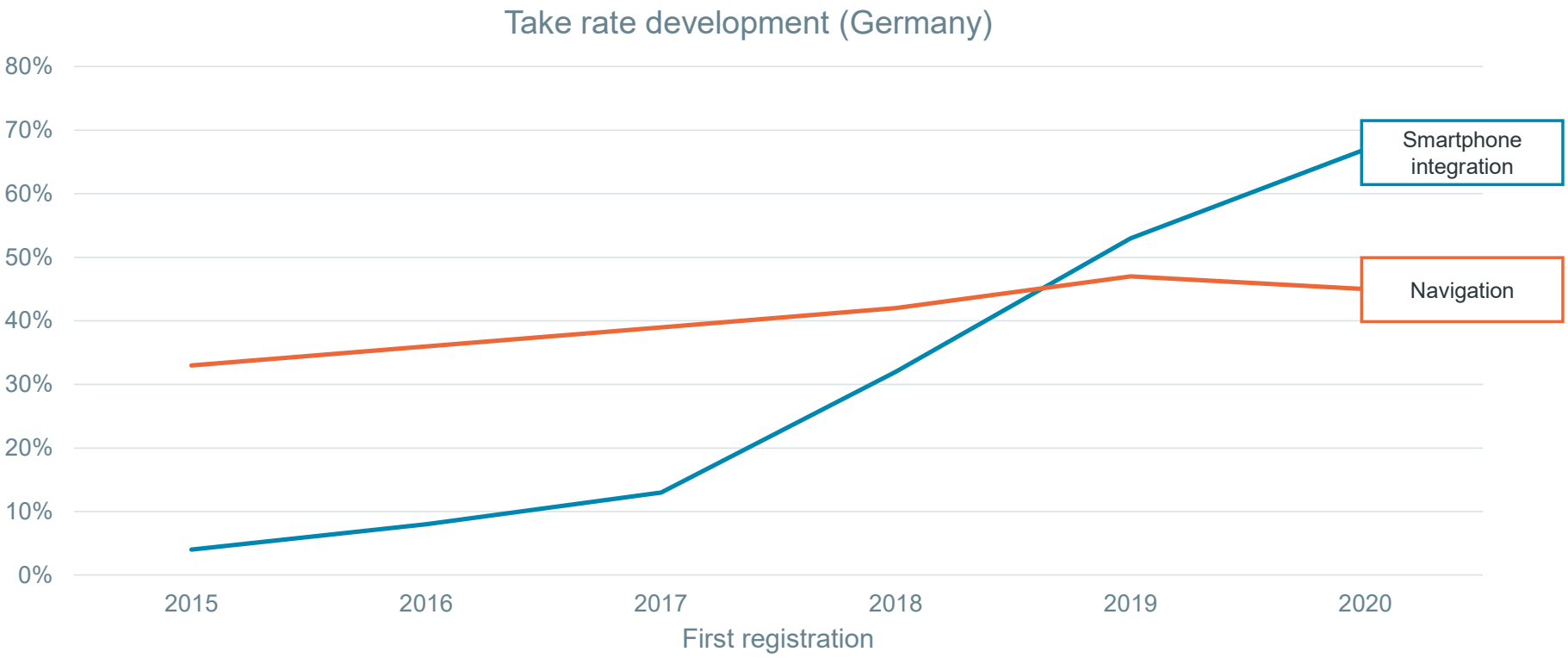
Source: Schwacke GmbH

Autovista24
Part of Autovista Group

ID.3 vs. Golf – trade-off between technology and material quality

Source: Volkswagen

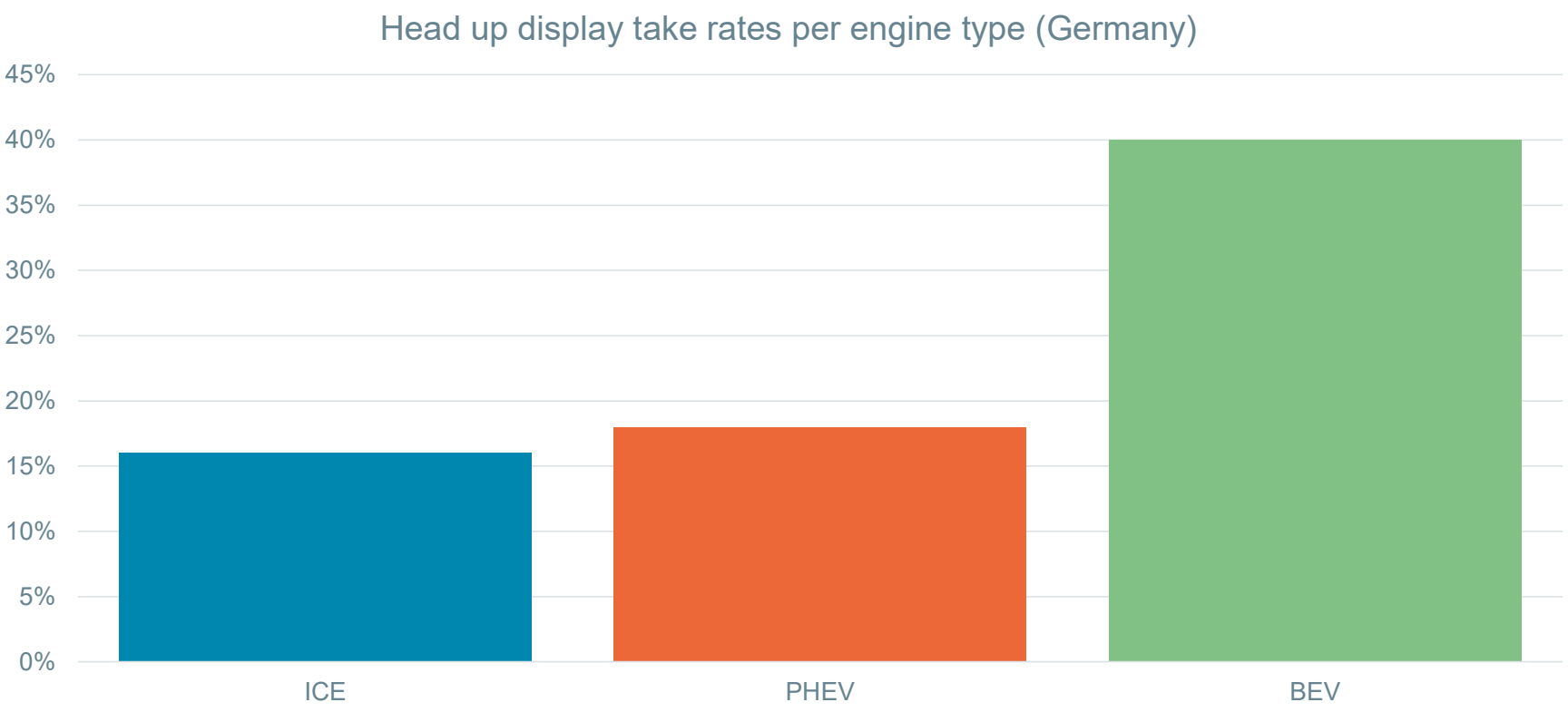
Navigation via Smartphone integration has become way more popular in A and B Segments



Note: Take rates for A & B Segment cars
Source: Autovista Group Analysis

Autovista24
Part of Autovista Group

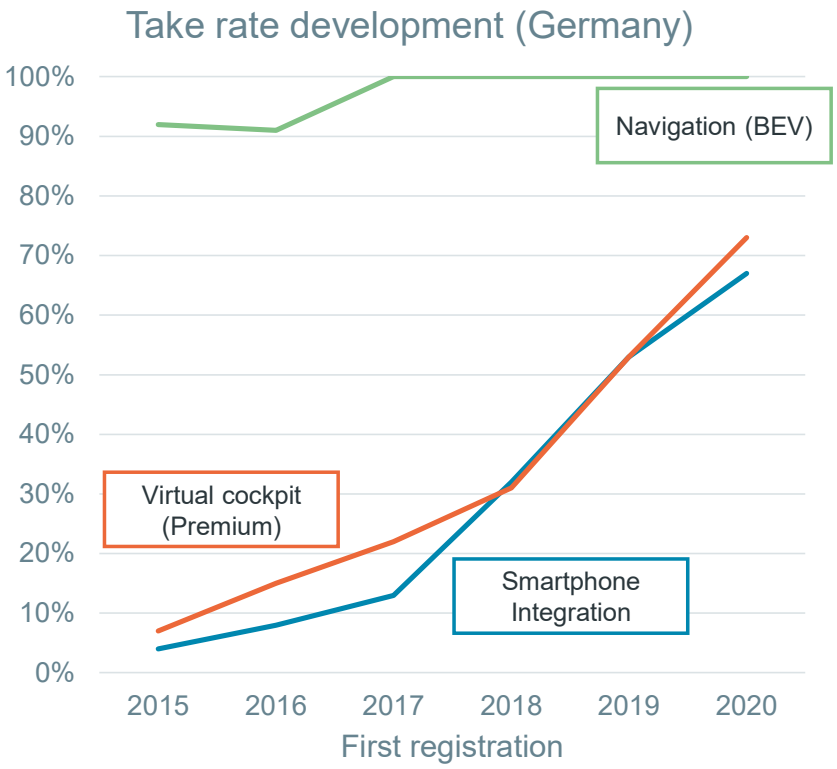
High-tech features are way more demanded in BEVs



Source: Autovista Group Analysis

Autovista24
Part of Autovista Group

Smartphone integration, virtual cockpit and heat pump will be the next must have features



Must have

- Seat heating
- LED headlamps
- **Smartphone integration**
- Rear-view camera (bigger cars)
- (Intuitive) voice control

Must-have premium

- (Augmented Reality) HUD
- Matrix/Laser light
- Premium sound system
- **Virtual cockpit**
- Keyless entry & go

Must-have BEV

- Heat pump
- Advanced ADAS systems
- Intelligent **navigation system** with charging stop consideration
- 11/22KW AC onboard charger
- >= 100KW DC charging (for bigger BEVs)

Autovista24
Part of Autovista Group

Source: Autovista Group Analysis

The trends in the biggest European automotive markets

Autovista24
Part of Autovista Group

Car specs. Country differences.

Heterogeneous in demand

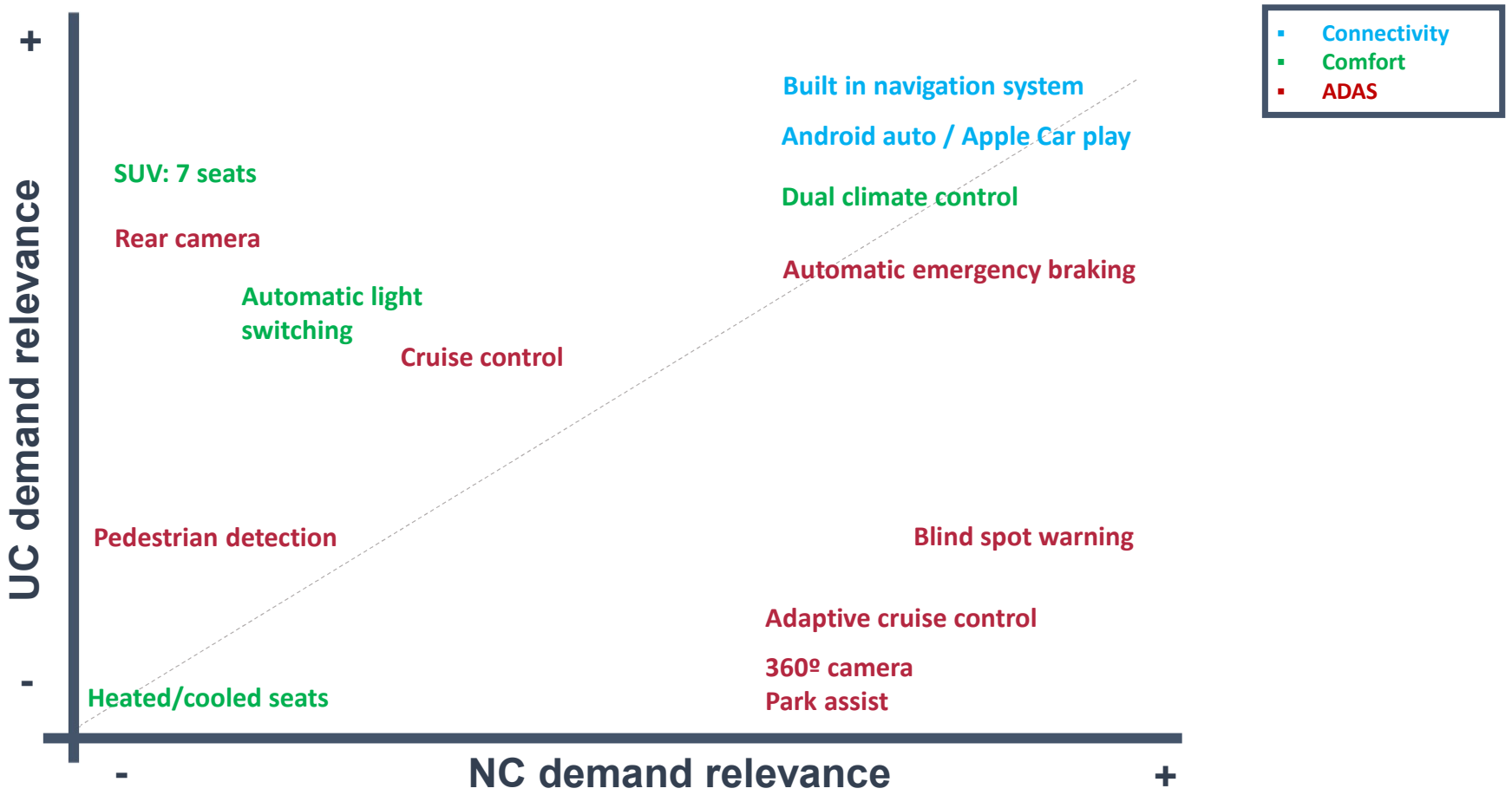
- Market share, Brand image, colours, body types
- Equipment:
  - Relevance of features and specs
  - Equipment level demand, higher in Central and Northern Europe
- More **Price sensitiveness** in South and Eastern Europe

General trends in offer

- Simplification of car equipment configuration
  - Number of options reduced
  - Number of packs extended

Autovista24
Part of Autovista Group

South Europe – Equipments preferences in New and Used car markets



Autovista24
Part of Autovista Group

Special Case Southern Europe: The Virtue of Christmas Tree Cars

- Price-sensitive South EU markets…
- Equipment in new car market is appreciated however less affordable
- However, all the equipment of a used car is in demand and valued
- The equipment helps to justify the choice of the used-vehicle
- An equipped used-vehicle gains uniqueness and therefore attractiveness
- Better equipped used cars improve in turnover

Autovista24
Part of Autovista Group

Central East Europe

CEE markets are still price sensitive

Equipment strategy is different by sales channels

Company car sector (65-70%)
lower size but higher trim level
+ options.

Private sector (30-35%)
more compromises on the equipment

Market differences

Higher demands on equipment

Lower equipped vehicles

Autovista24
Part of Autovista Group

Central East Europe - Used car market

There are still huge demands on used cars in the CEE markets.

The main factors for the used cars:

1. age
2. mileage
3. technical condition
4. **equipment**

Market specifications

- LPG in Poland
- Plug-in hybrids in Hungary

Equipment

Must / Minimal requirements

- electric aircondition
- power windows
- radio with bluetooth
- alarm system

Nice to have

- towing bar
- additional winter tyre set
- distance sensors
- seat and steering wheel heating

Not important

- basic safety features
- old style entertainment
- differencies between different type of Light-Alloy wheels
- customized paint/internal decor

Autovista24
Part of Autovista Group

Current and imminent trends in specification strategies

Autovista24
Part of Autovista Group

Trend of complexity reduction – what does it mean?

FUNKTIONALITÄT

		330e 330e xDrive	318i	320i 320i xDrive	330i 330i xDrive	318d	320d 320d xDrive	330d 330d xDrive	M340i xDrive	M340d xDrive	EUR inkl. 16 % MwSt. EUR ohne MwSt.
534	**Klimaautomatik mit 3-Zonen-Regelung** mit digitalem Display. Temperaturregelung sowie Einstellung von Luftmenge und Luftverteilung für Fahrer und Beifahrer getrennt einstellbar und für Fondpassagiere gemeinsam einstellbar. Frisch- und Umluftfilterung mit Partikelfilter, digitales Display an Mittelkonsole hinten Im Umfang Modelle enthalten	□	□	□	■	□	□	■	■	■	711,60 613,45
536	**Standheizung** inkl. BMW Display Key (ersetzt einen der zwei serienmäßigen Fahrzeugschlüssel), individuelles Temperieren des Fahrgastraums bei kälteren Temperaturen mittels Heizgerät ohne Inbetriebnahme des Motors, Vermeiden zugefrorener und beschlagener Scheiben, inkl. Standlüftung bei wärmeren Temperaturen für einen kühleren Innenraum, Aktivierung per iDrive Controller oder Fernbedienung über BMW Display Key oder Smartphone-App – Für 318d, 320d und 320d xDrive nur in Verbindung mit Größerer Kraftstofftank Nur verfügbar im Winterfreude Paket			□	□	□	□	□	□	□	□	
4UR	**Ambientes Licht**[28] – umfasst 11 werkseitig definierte, wählbare Lichtdesigns in 6 Farben mit Kontur- und Ambientebeleuchtung in u.a. Instrumententafel, Mittelkonsole vorn, Türverkleidung vorn und hinten, Kartentaschen und Fußraum – Welcome Light Carpet im Ein- und Ausstiegsbereich links und rechts – dynamische Funktion des Konturlichtes für 4 Anwendungsfälle: Welcome, Goodbye, offene Tür und Telefonanruf Nicht in Verbindung mit Interieurleisten Quarzsilber matt gemasert verfügbar Im Umfang Modell Sport Line, Modell Luxury Line und Modell M Sport enthalten	□	□	□	□	□	□	□	■	■	360,67 310,92
3KA	**Akustikverglasung** Verwendung von verstärkten Verbundglasscheiben für Fahrer- und Beifahrerseite Im Umfang Winterfreude Paket enthalten	□	□	□	□	□	□	□			
420	**Sonnenschutzverglasung** stärkere Einfärbung der hinteren Seitenscheiben und Heckscheibe	□	□	□	□	□	□	□			
403	**Glasdach, elektrisch**[29] mit elektrisch bedienbarem Glasdach und Innenhimmel	□	□	□	□	□	□	□			
5A1	**LED-Nebelscheinwerfer** Im Umfang Modell Sport Line, Modell Luxury Line und Modell M Sport enthalten	□	□	□	□	□	□	□			
5AA	**LED-Scheinwerfer mit erweiterten Umfängen** Abblendlicht, Fernlicht, Adaptives Kurvenlicht, Tagfahrlicht, Fahrtrichtungsanzeiger in LED-Technik und automatische Leuchtweitenregulierung	□	□	□	□	□	□	□			
5AC	**Fernlichtassistent** automatisches Ein- und Ausschalten des Fernlichts Nur in Verbindung mit Innenspiegel automatisch abblendend	□	□	□	□	□	□	□			
5AZ	**BMW Laserlicht**[26] – LED-Abblendlicht – LED-Fernlicht mit Laser-Modul (ab 60 km/h) – Tagfahrlicht „Iconlight", Fahrtrichtungsanzeiger und Abblendlicht in LED-Technologie – inkl. Adaptives Kurvenlicht und BMW Selective Beam, der blendfreie Fernlichtassistent von BMW Technischer Umfang: – LED für hohe Lichtmenge und Ausleuchtung in der Breite – Laser-Fernlicht-Modul mit über 500 m Reichweite Inkl. spezifischen Designelementen in Blau sowie exklusivem Schriftzug „BMW Laser" Im Umfang Innovationspaket enthalten	□	□	□	□	□	□	□	□	□	

FUNKTIONALITÄT

		330e 330e xDrive	318i	320i 320i xDrive	330i 330i xDrive	318d	320d 320d xDrive	330d 330d xDrive	M340i xDrive	M340d xDrive	EUR inkl. 16 % MwSt. EUR ohne MwSt.
431	**Innenspiegel automatisch abblendend** Ab Modell Advantage im Umfang enthalten sowie im Umfang Innen- und Außenspiegelpaket enthalten	■	□	□	■	□	□	■	■	■	175,46 151,26
430	**Innen- und Außenspiegelpaket** Außenspiegel an Fahrerseite automatisch abblendend, Außenspiegel elektrisch anklappbar, Bordsteinautomatik für Beifahrer-Außenspiegel (beim Einlegen des Rückwärtsgangs) Im Umfang Business Paket und Business Paket Professional enthalten	□	□	□	□	□	□	□			487,40 420,17
									□	□	311,94 268,91
	In Verbindung mit Modellen	□	□	□	□	□	□	□			311,94 268,91
322	**Komfortzugang**[19] schlüsselloser Zugang zum Fahrzeug an allen 4 Türen und der Heckklappe, inkl. Welcome Inszenierung, schlüssellose, automatische Ent-/Verriegelung, in Verbindung mit Automatischer Heckklappenbetätigung inklusive berüh- rungslosem Öffnen und Schließen der Heckklappe. BMW Digital Key (nur bei	□	□	□	□	□	□	□	□	□	584,87 504,20

AUSSTATTUNGS-PAKETE.

HIGHLIGHTS.

1 **BMW Laserlicht,** enthalten im Innovationspaket

2 **Harman Kardon Surround Sound System,** optional erhältlich im Entertainment Paket

3 **BMW Head-Up Display,** enthalten im Innovationspaket

Abbildungen ähnlich. Irrtümer und Änderungen bleiben vorbehalten. www.bmw.de/konfigurator

AUSSTATTUNGSPAKETE.

AUSSTATTUNGSPAKETE

980 **Business Paket**
– BMW Live Cockpit Plus
– Connected Package Professional
– Innen- und Außenspiegelpaket
– Lordosenstütze für Fahrer und Beifahrer, elektrisch verstellbar
– Sitzheizung für Fahrer und Beifahrer
Ausstattungsalternative mit reduziertem Preis: Sitzheizung vorn und
In Verbindung mit Modell Luxury Line

9D6 **Business Paket Professional**
– BMW Live Cockpit ConnectedDrive
– Innen- und Außenspiegelpaket
– Lordosenstütze für Fahrer und Beifahrer
– Sitzheizung für Fahrer und Beifahrer
Ausstattungsalternative mit reduziertem Preis: Sitzheizung vorn und
In Verbindung mit Modell Luxury Line

9LC **BMW Live Cockpit ConnectedDrive**
– Alarmanlage
– BMW Live Cockpit Professional
– Connected Package Professional
Siehe Details auf Seite 64 unter BMW Live Cockpit ConnectedDrive

7I7 **Innovationspaket**
– BMW Head-Up Display
– BMW Laserlicht
– BMW Selective Beam, der blendfreie Fernlichtassistent von BM
– Driving Assistant
– Komfortzugang
Nur in Verbindung mit BMW Live Cockpit Plus, Business Paket, Business Paket Professional oder BMW Live Cockpit ConnectedDrive u Innen- und Außenspiegelpaket
Ausstattungsalternative mit reduziertem Preis: Driving Assistant Pr

9U7 **Winterfreude Paket**
– Akustikverglasung
– BMW Display Key
– Lenkradheizung
– Standheizung

9U5 **Entertainment Paket**
– HiFi Lautsprechersystem
– Telefonie mit Wireless Charging
– WLAN Hotspot
Ausstattungsalternative mit reduziertem Preis: Harman Kardon Surround Sound System

9U5		□	□	□	□	□	□	□	□	□	682,36 588,24

■ Serienausstattung □ Sonderausstattung – Sonderausstattung ohne Mehr-/Minderpreis

	SERIENAUSSTATTUNG	MODELL ADVANTAGE	MODELL SPORT LINE	MODELL LUXURY LINE	MODELL M SPORT
		50.640,34 53.077,32 43.655,46 45.756,30	52.492,44 54.929,42 45.252,10 47.352,94	54.442,02 56.879,– 46.932,77 49.033,61	55.221,86 57.658,84 47.605,04 49.705,88

Autovista24
Part of Autovista Group

Functions on Demand do have its challenges – if not set-up correctly it can result in high financial loss

- Identification of the right FoD feature at the right subscription price is key and the major challenge

→ Too high prices will put pressure on take rates

→ Too low prices will not make for compensating the hardware investment

→ Risk of creating a pricing structure for FoDs which will negatively impact RVs of the FoD-enabled models

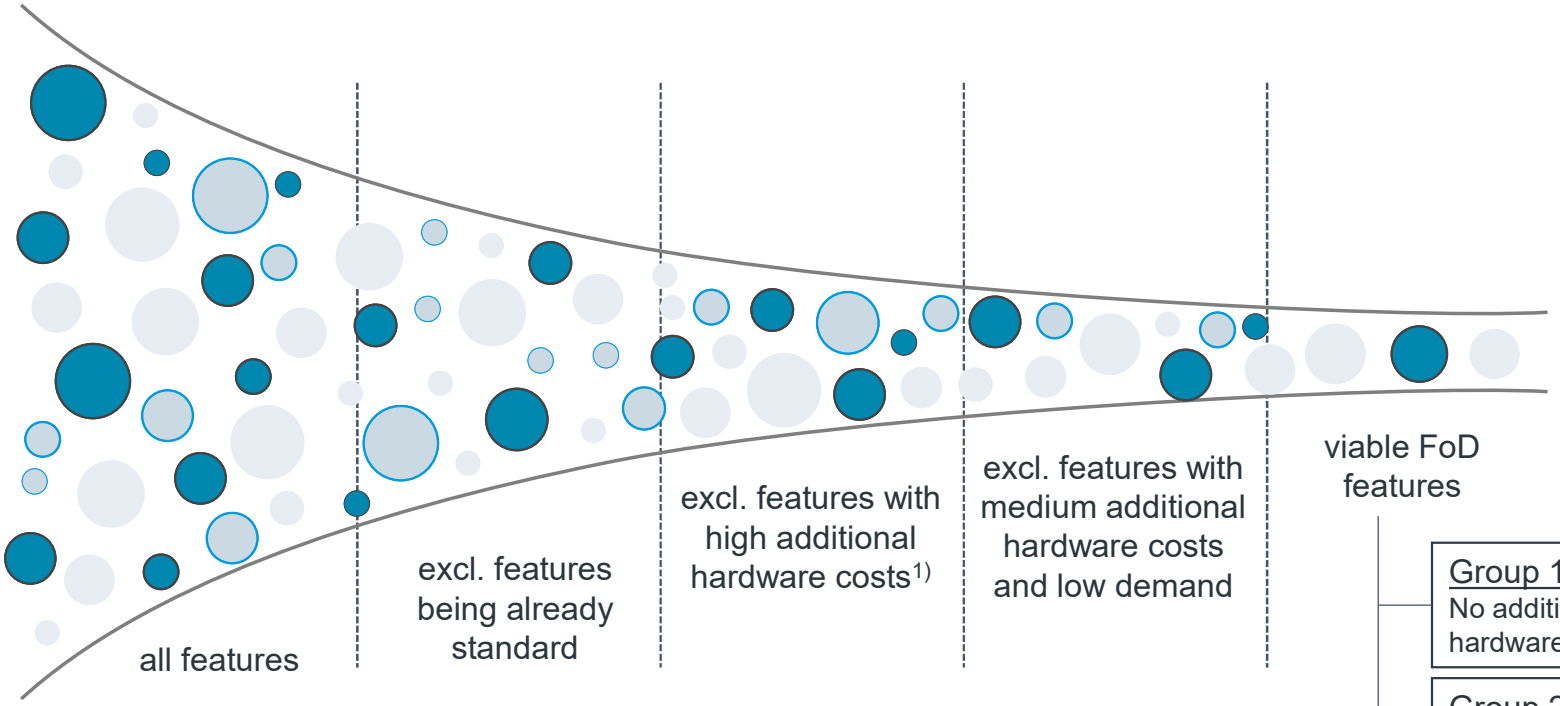
→ Risk of selecting not demanded features

- Defining the offer from a new car market perspective but forgetting about the user car market

*FoD offers new revenue potential over the lifecycle of a car but if set up wrongly can also result in high **financial loss***

Autovista24
Part of Autovista Group

Commercially viable FoD should be selected based on demand and hardware costs requiring complex systematic analysis



Low demand = takes rates < 50%
High demand = take rates > 50%

Autovista24
Part of Autovista Group

1) Independent of demand (take rates)

Summary

- OEMs have not succeeded to reduce specification complexity
  - Complexity at an all-time high
  - New margin pressure adds fuel to the fire
- New sources of complexity
  - More expensive electric cars → more equipment trade-offs
  - More trade-offs likely around ADAS, Infotainment, Connectivity
  - Functions on demand not a quick win
- Recent specification trends to consider
  - Smartphone integration overtaking in-built navigation
  - Different specification trends for BEVs (supply- and demand-induced)
  - Cover the basics: e.g. rear view camera becoming a must-have
- More cross-border remarketing → rising importance of market differences
  - Known differences will become more relevant (e.g. body style preferences)
  - Price elasticity a challenge at times of rising used-car values in Eastern Europe
  - 'Over-equipped' cars remain a niche play and should be avoided

Autovista24
Part of Autovista Group

Q&A

- Submit your questions in the box on the right of the screen
- We will attempt to answer as many as possible in the time available
- We will respond to all unanswered questions after the webinar
- Contact details of our experts to follow…

Autovista24

Next steps

Any questions? Ask the team…

Phil Curry, Editor, Daily Brief
phil.curry@autovistagroup.com

Dr Christof Engelskirchen, Chief Economist
christof.engelskirchen@autovistagroup.com

Christian Schneider, Head of Analytics
christian.schneider@autovistagroup.com

Ana Azofra, Regional Head of Valuation & Insights, Spain, Portugal, Italy
ana.azfora@eurotax.es

Zsolt Horváth, Regional Head of Valuations Czechia, Croatia, Hungary, Romania, Serbia, Slovakia and Slovenia
zsolt.Horvath@eurotax.hu

Jennifer Bilatscheck, Product Manager CTM & Consulting
jennifer.bilatscheck@autovistagroup.com

Residual Value Intelligence

Request a demo

Tim Budgen, Sales Director

tim.budgen@autovistagroup.com

Autovista24
Part of Autovista Group