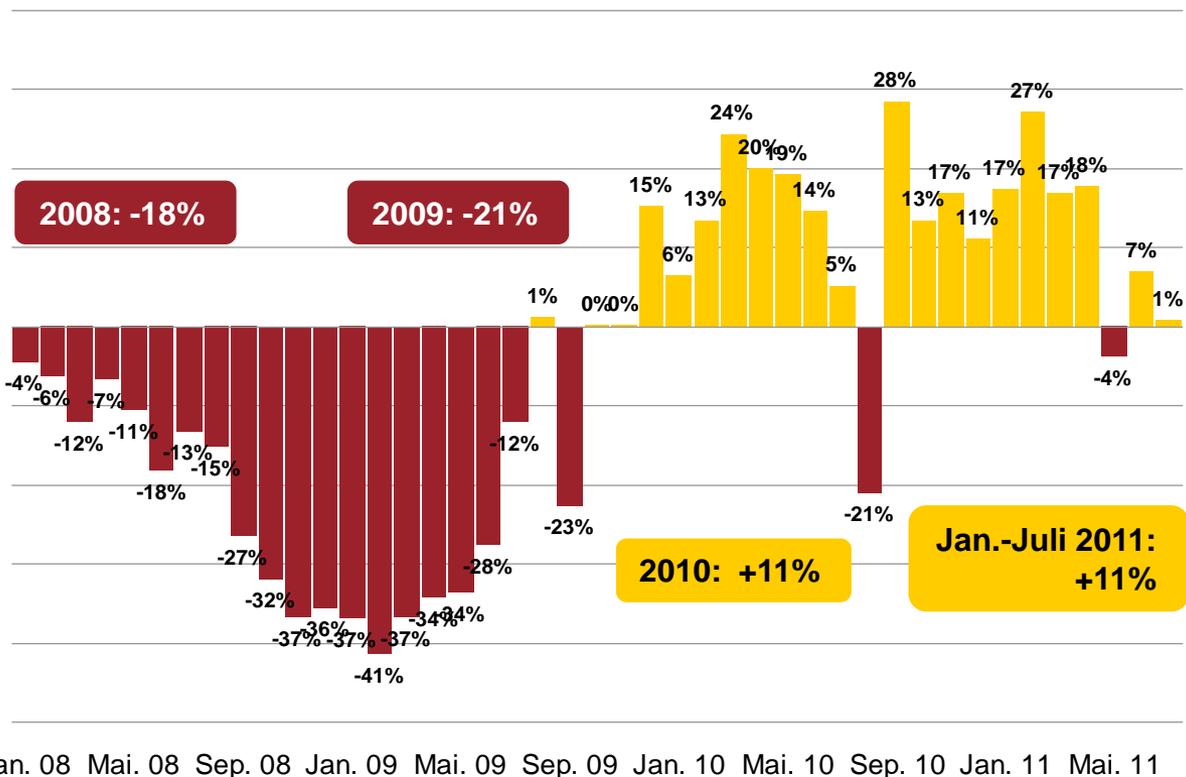


# Monatsbericht Januar – Juli 2011

Prof. Dr. Bernd Gottschalk  
Geschäftsführender Gesellschafter  
AutoValue GmbH

# Die Absatzdynamik auf dem US-amerikanischen LV-Markt hat sich im Juli abgeschwächt. In den ersten sieben Monaten 2011 wurden 7,4 Mio. Light Vehicles verkauft.

% Neuzulassungen von Light Vehicles



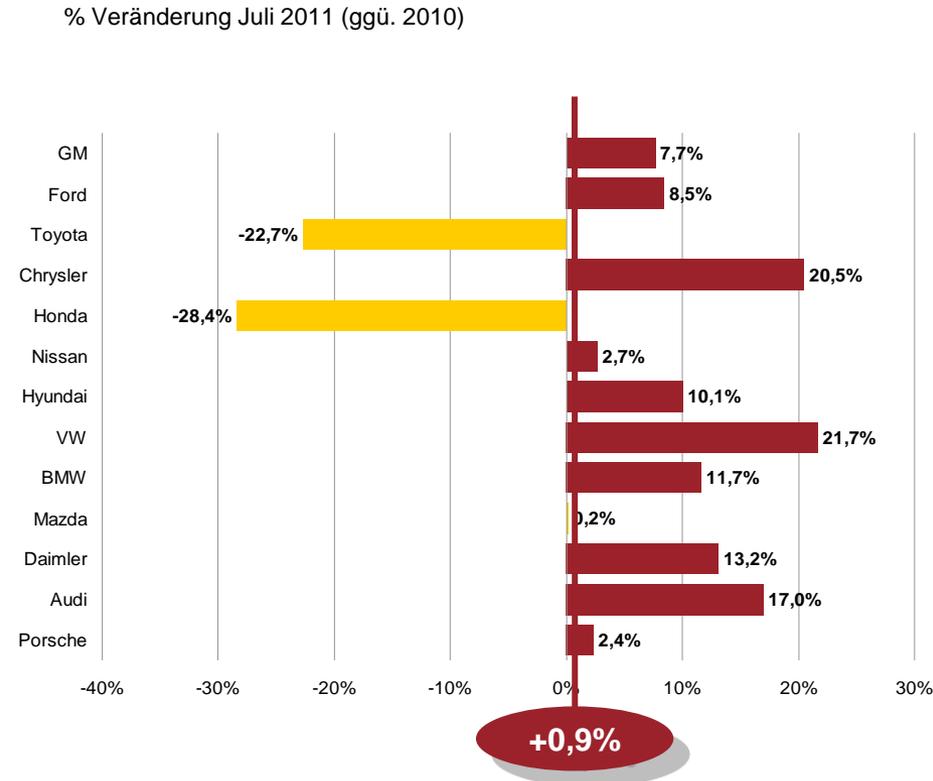
- Im Juli 2011 stagnierten in den USA die LV-Verkäufe nahezu auf Vorjahresniveau (+1%).
- Bis einschließlich Juli 2011 wurden mit 7,4 Mio. Light Vehicles 11% mehr Fahrzeuge verkauft.
- Der Absatz von Light Trucks stieg mit +12% stärker als der von Passenger Cars mit +9%.

Quelle: Ward's

# Während der US-Gesamtmarkt im Juli 2011 nahezu stagnierte, steigerten die deutschen Hersteller ihren LV-Absatz um 15%. Auch im bisherigen Jahresverlauf schnitten die Deutschen besser ab als der Gesamtmarkt.

	Jan.-Juli '10	Jan.-Juli '11	±%
GM	1.276.700	1.476.500	15,6%
Ford	1.106.000	1.230.400	11,2%
Toyota	1.015.800	943.600	-7,1%
Chrysler	618.100	747.800	21,0%
Honda	706.300	687.900	-2,6%
Nissan	522.700	589.600	12,8%
Hyundai	309.900	382.400	23,4%
VW	149.900	183.200	22,2%
BMW	145.000	169.600	17,0%
Mazda	136.500	143.200	4,9%
Daimler	129.100	141.700	9,8%
Audi	56.300	65.100	15,6%
Porsche	13.700	18.300	33,6%
übrige	462.000	587.000	27,1%
<b>Detroit Three</b>	<b>3.000.800</b>	<b>3.454.700</b>	<b>15,1%</b>
<b>Deutsche</b>	<b>494.000</b>	<b>577.900</b>	<b>17,0%</b>
<b>Total</b>	<b>6.648.000</b>	<b>7.366.300</b>	<b>10,8%</b>
<b>MA Deutsche</b>	<b>7,4%</b>	<b>7,8%</b>	

**Juli 2011: 8,4%**



**Sales Januar – Juli 2011:**  
**Passenger Cars: 3,65 Mio. (+9%)**  
**Light Trucks: 3,72 Mio. (+12%)**  
**Total: 7,37 Mio. (+11%)**

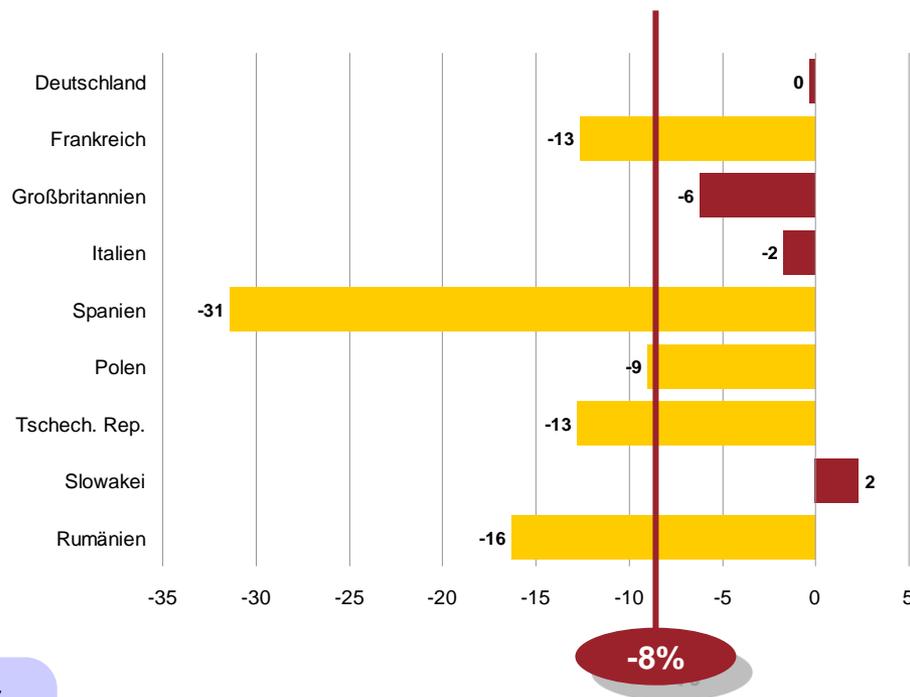
Der Absatz japanischer LVs steht weiterhin im Zeichen der heimischen Krise. Im Juli sanken die Verkäufe um 16%. Der Marktanteil brach auf 33% ein. Seit Jahresbeginn verharrten ihre Verkäufe mit 2,6 Mio. LVs auf Vorjahresniveau.

Quelle: Ward's

# In Europa entwickelt sich die PKW-Nachfrage nach dem Ende vieler nationaler Konjunkturprogramme am aktuellen Rand verhalten. Deutschland stützt den europäischen Markt.

	1. Halbjahr 2010	1. Halbjahr 2011	%
Deutschland	1.468.800	1.622.600	+10%
Frankreich	1.212.400	1.225.100	+1%
Großbritannien	1.108.700	1.029.600	-7%
Italien	1.165.400	1.012.800	-13%
Spanien	604.200	442.200	-27%
<b>Westeuropa</b>	<b>7.117.200</b>	<b>6.974.200</b>	<b>-2%</b>
Polen	147.000	138.700	-6%
Tschech. Rep.	89.000	88.300	-1%
Slowakei	27.700	34.200	+23%
Rumänien	36.600	31.800	-13%
<b>Neue EU-Länder</b>	<b>370.800</b>	<b>376.300</b>	<b>+1%</b>
<b>Europa* Gesamt</b>	<b>7.488.000</b>	<b>7.350.500</b>	<b>-2%</b>

% Veränderung Juni 2011 (ggü. Juni 2010)



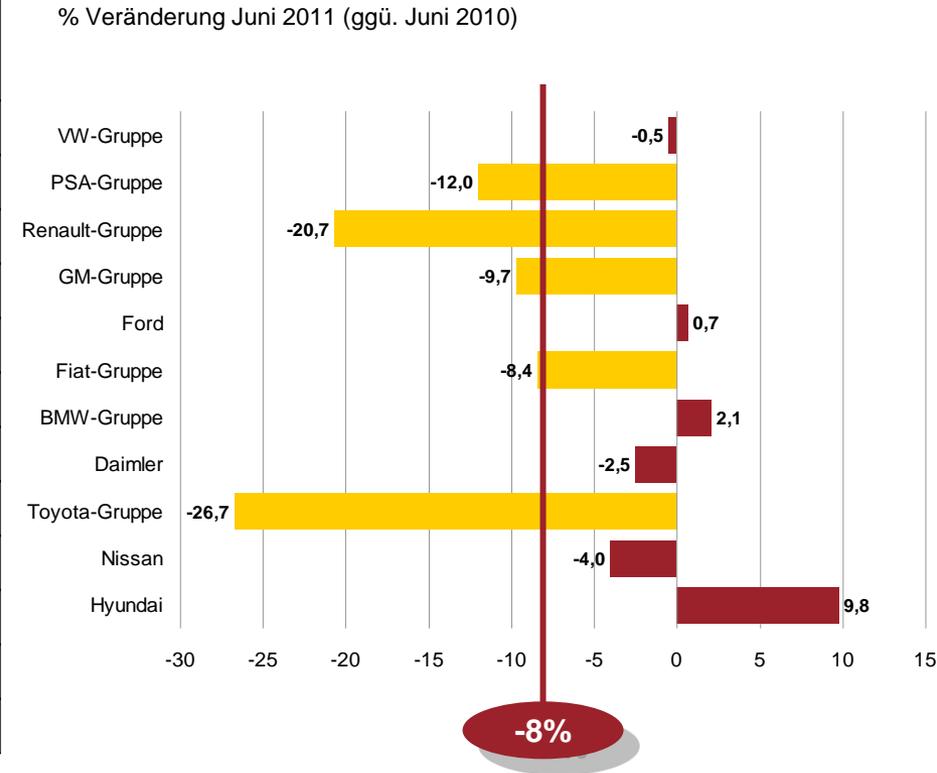
Die Neuzulassungen ersten Halbjahr 2011 wurden vor allem von der positiven Entwicklung auf dem deutschen Markt gestützt, ohne den der Absatz in Europa um 5 Prozent rückläufig gewesen wäre.

**Prognose 2011:**  
 Westeuropa: -1%  
 Neue EU-Länder: +2%

Quelle: ACEA  
 \* Europa: EU-27 + EFTA

# Im ersten Halbjahr 2011 steigerten die deutschen Hersteller ihren PKW-Absatz in Europa um 3% und erhöhten somit ihren Marktanteil auf knapp 49%.

	1. Halbjahr 2010	1. Halbjahr 2011	%
VW-Gruppe	1.578.500	1.673.100	+6%
PSA-Gruppe	1.030.700	958.500	-7%
Renault-Gruppe	783.000	700.800	-10%
GM-Gruppe	630.200	641.500	+2%
Ford	630.900	591.500	-6%
Fiat-Gruppe	607.000	530.200	-13%
BMW-Gruppe	382.500	424.200	+11%
Daimler	340.700	346.800	+2%
Toyota-Gruppe	323.900	297.400	-8%
Nissan	211.600	246.600	+17%
Hyundai	190.800	208.200	+9%
<b>Europa* Gesamt</b>	<b>7.488.000</b>	<b>7.350.500</b>	<b>-2%</b>



**Prognose 2011:**  
 Westeuropa: -1%  
 Neue EU-Länder: +2%

Quelle: ACEA  
 \* Europa: EU-27 + EFTA

# Das Automobiljahr 2011 wird – trotz der aktuellen Börsenturbulenzen – ein ausnehmend gutes Jahr für die deutsche Automobilindustrie.

<i>Personenkraftwagen</i>	2009		2010		Jan.-Juli 2011		Juli 2011	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
<b>Neuzulassungen</b>	<b>3,81</b>	<b>23</b>	<b>2,92</b>	<b>-23</b>	<b>1,88</b>	<b>10</b>	<b>0,26</b>	<b>10</b>
davon deutsche Marken	2,52	16	2,05	-19	1,33	11	0,19	15
<b>Export</b>	<b>3,43</b>	<b>-17</b>	<b>4,24</b>	<b>24</b>	<b>2,64</b>	<b>6</b>	<b>0,35</b>	<b>9</b>
<b>Produktion</b>	<b>4,96</b>	<b>-10</b>	<b>5,55</b>	<b>12</b>	<b>3,45</b>	<b>6</b>	<b>0,46</b>	<b>18</b>

Bei einer angenommenen Prognose für das Gesamtjahr 2011 von ...

2011**	
in Mio.	+/- %
<b>3,2</b>	<b>10</b>
2,2	9
<b>4,5</b>	<b>6</b>
<b>5,9</b>	<b>6</b>

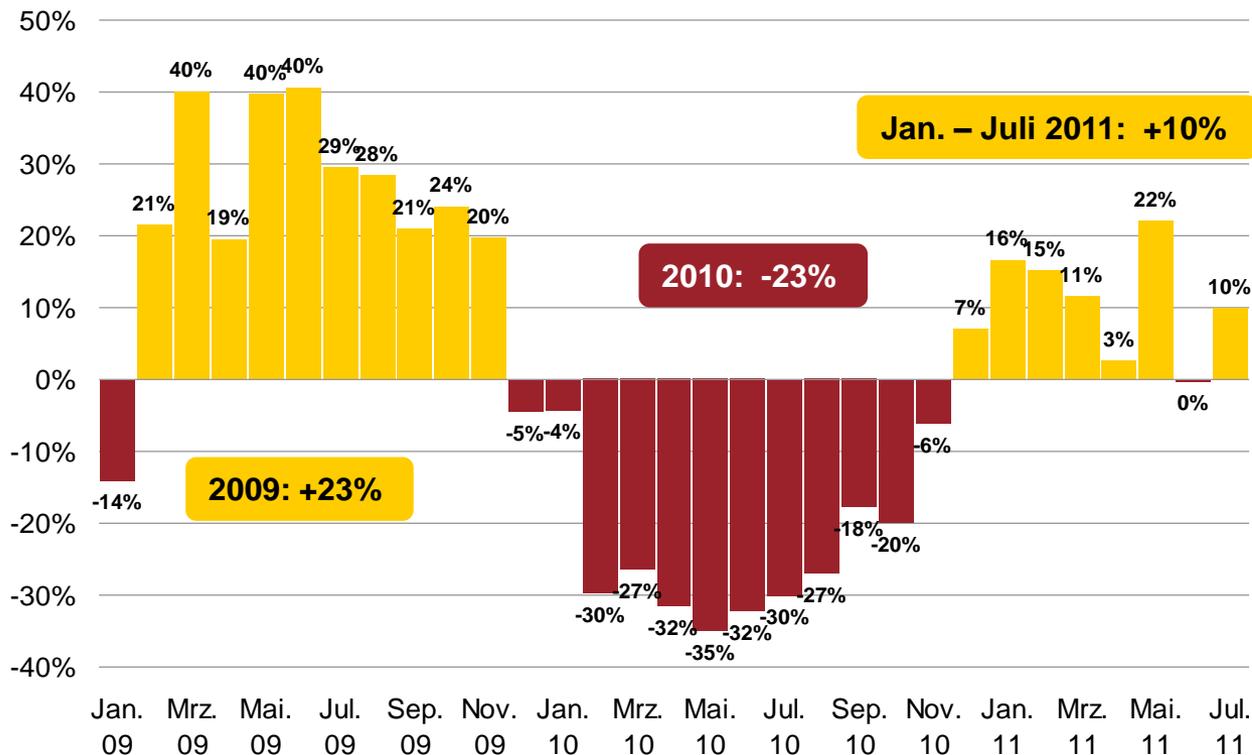
... dürften im „Rest“ des Jahres die Zuwachsraten leicht niedriger ausfallen:

Aug.-Dez. 2011	
in Mio.	+/- %
<b>1,3</b>	<b>9</b>
0,9	5
<b>1,8</b>	<b>5</b>
<b>2,4</b>	<b>5</b>

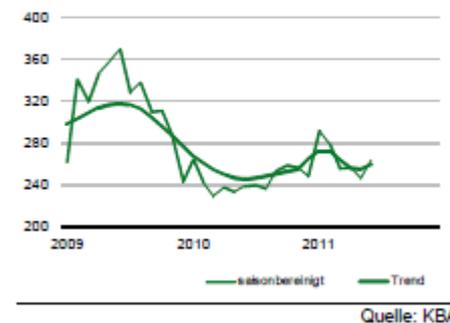
Quelle: KBA, VDA  
\*\* Prognose AutoValue

# Der deutsche PKW-Markt weist bisher eine robuste Dynamik auf. In den kommenden Monaten dürfte der hohe Auftragsbestand die Neuzulassungen weiter stützen.

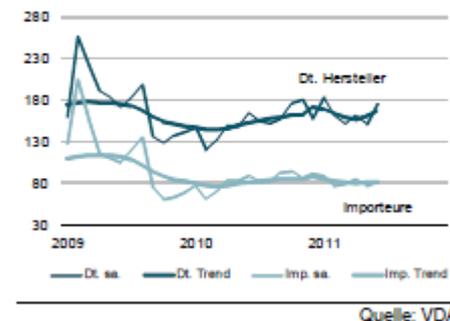
% Pkw-Neuzulassungen



Deutschland: Pkw-Neuzulassungen  
In 1.000



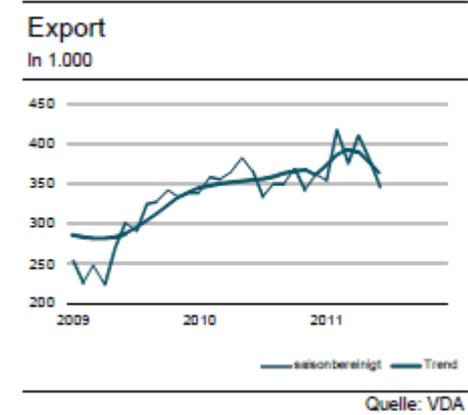
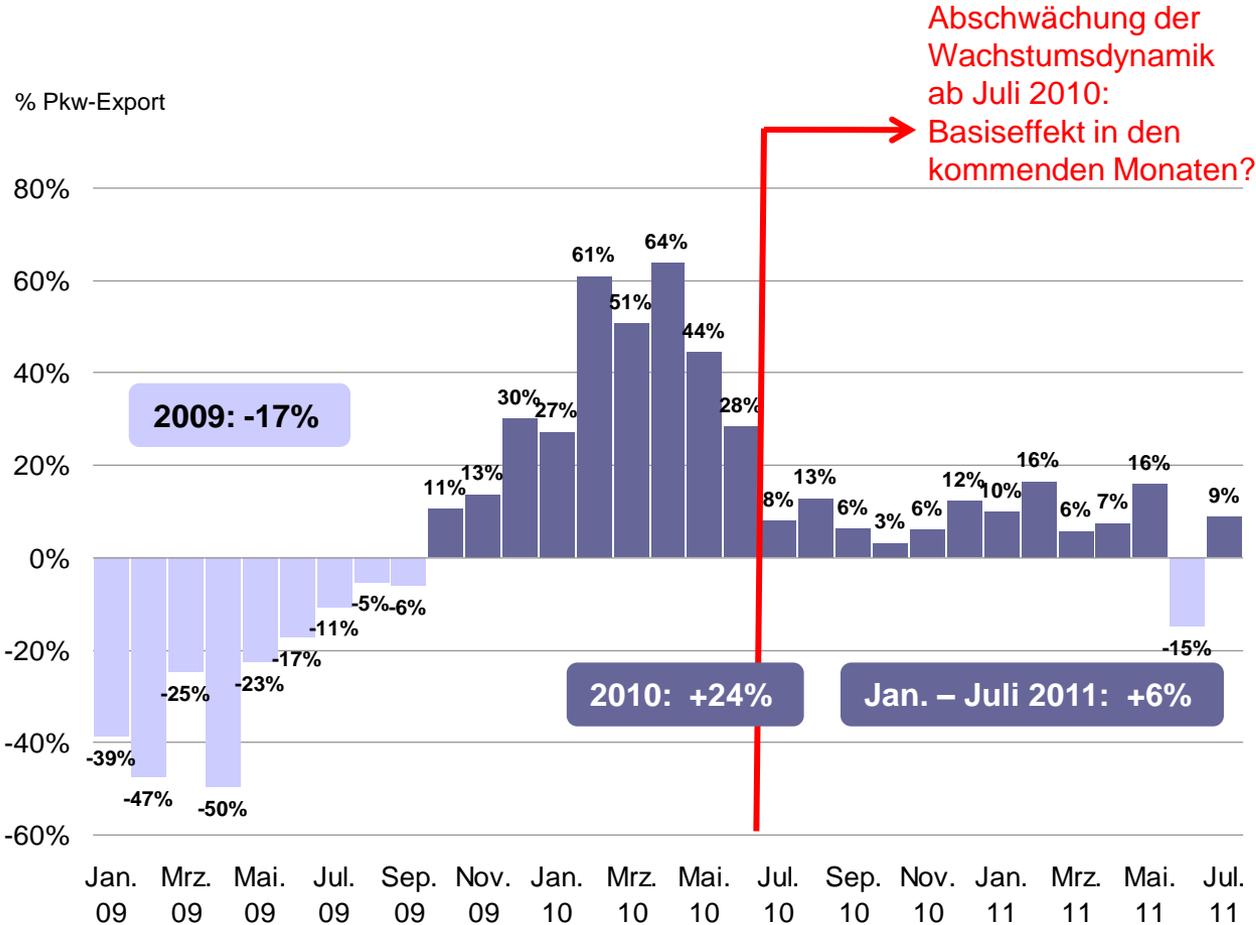
Inlandsorder  
In 1.000



**Inlandsorder\***  
 Juli 2011: +2%  
 Januar – Juli 2011: +13%

Quelle: KBA, VDA (\* Deutsche Hersteller)

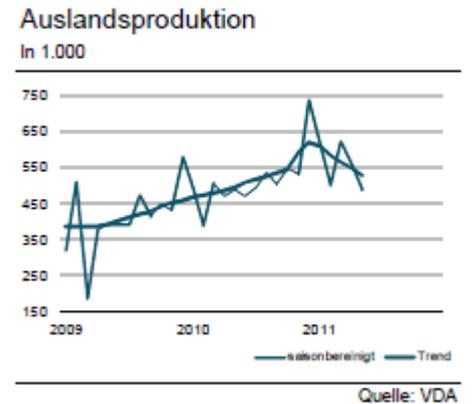
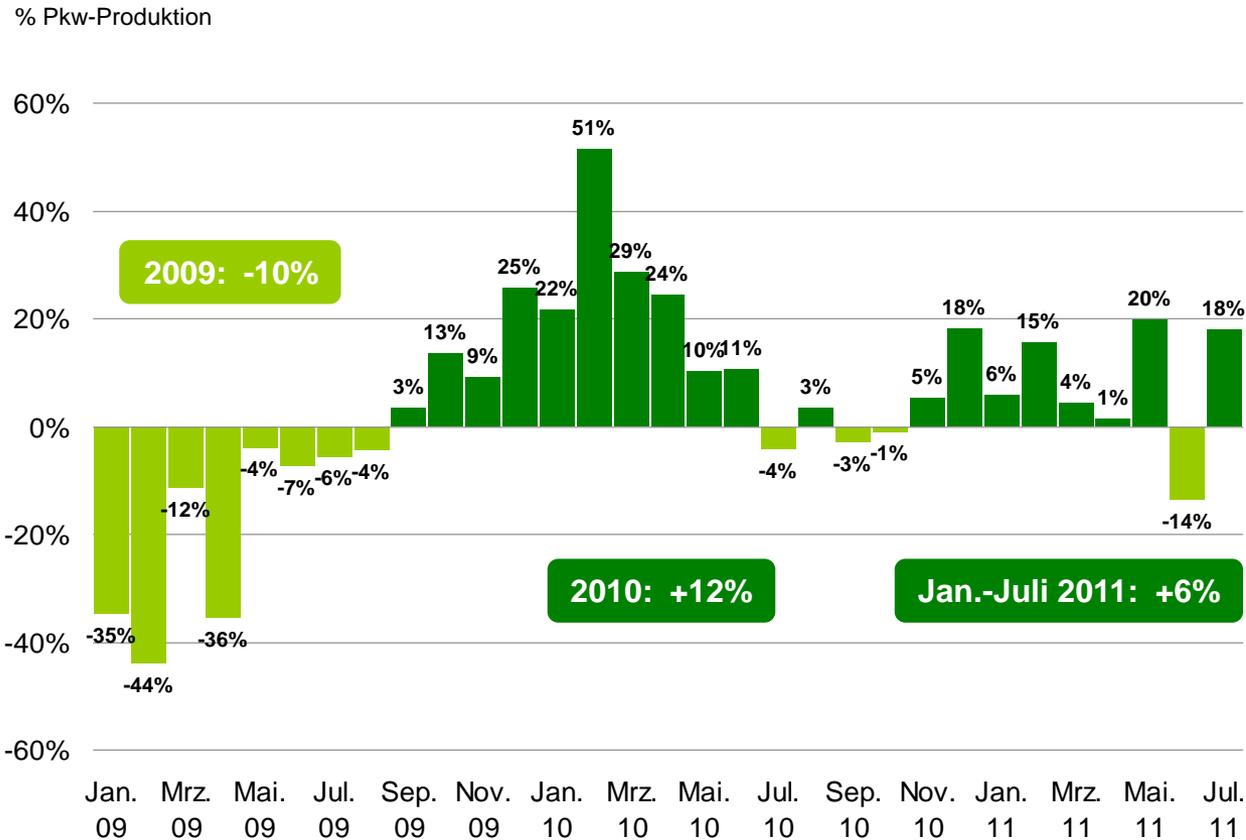
# Der deutsche PKW-Export bleibt stark. Allerdings zeichnen sich in diversen Auslandsmärkten, vor allem in Europa, Schwächetendenzen ab.



**Auslandsorder**  
Juli 2011: +7%  
Jan. – Juli 2011: +12%

Quelle: VDA

# Die deutsche PKW-Produktion wird noch immer von der Dynamik im Inlands- als auch im Auslandsgeschäft getragen.



Quelle: VDA

# Die weltweite Konjunktur von Schwer-LKW ist weiter im Aufwärtstrend und entwickelt sich erfreulich positiv.

Schwer-LKW	2008		2009		2010		2011	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
<b>Asien</b>	<b>1.126</b>	<b>-5</b>	<b>1.188</b>	<b>5</b>	<b>1.763</b>	<b>48</b>	<b>1.767</b>	<b>0</b>
über 15 t	694	-2	755	9	1.238	64	1.180	-5
über 6 bis 15 t	432	-9	433	0	525	21	587	12
<b>Nordamerika</b>	<b>377</b>	<b>-17</b>	<b>239</b>	<b>-37</b>	<b>270</b>	<b>13</b>	<b>348</b>	<b>29</b>
über 15 t	184	-11	118	-36	142	21	200	41
über 6 bis 15 t	193	-22	122	-37	129	6	147	15
<b>Westeuropa</b>	<b>342</b>	<b>-1</b>	<b>200</b>	<b>-41</b>	<b>205</b>	<b>2</b>	<b>268</b>	<b>31</b>
über 15 t	268	0	151	-44	155	2	208	34
über 6 bis 15 t	73	-3	49	-33	50	2	60	20
<b>Südamerika</b>	<b>172</b>	<b>6</b>	<b>147</b>	<b>-15</b>	<b>211</b>	<b>44</b>	<b>202</b>	<b>-4</b>
über 15 t	107	22	85	-21	136	60	129	-5
über 6 bis 15 t	65	-13	62	-5	75	21	73	-3
<b>Osteuropa</b>	<b>262</b>	<b>-1</b>	<b>81</b>	<b>-69</b>	<b>114</b>	<b>41</b>	<b>146</b>	<b>28</b>
über 15 t	191	1	57	-70	84	48	113	34
über 6 bis 15 t	71	-6	24	-66	30	23	32	8
<b>Weltweit</b>	<b>2.327</b>	<b>-5</b>	<b>1.886</b>	<b>-19</b>	<b>2.597</b>	<b>38</b>	<b>2.772</b>	<b>7</b>
über 15 t	1.474	-1	1.184	-20	1.776	50	1.858	5
über 6 bis 15 t	853	-12	702	-18	821	17	915	11

Quelle: IHS Automotive

# In Deutschland setzt sich der Aufwärtstrend auf dem Nutzfahrzeugmarkt weiter fort. Der Absatz von Schwer-LKW steigt überproportional.

Neuzulassungen	2009		2010		Jan.-Juli 2011		2011*	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
<b>Nfz insgesamt</b>	<b>242</b>	<b>-28</b>	<b>282</b>	<b>17</b>	<b>188,4</b>	<b>24</b>	<b>326</b>	<b>16</b>
<b>Nfz bis 6 t</b>	<b>175</b>	<b>-24</b>	<b>203</b>	<b>16</b>	<b>133,3</b>	<b>19</b>	<b>227</b>	<b>12</b>
Nfz bis 2 t	19	-25	19	-3	11,1	-3	19	-1
Nfz über 2 bis 3,5 t	150	-24	178	18	118,3	23	202	14
Nfz über 3,5 bis 6 t	6	-22	7	12	3,9	3	7	3
<b>Nfz über 6 t</b>	<b>61</b>	<b>-38</b>	<b>74</b>	<b>20</b>	<b>52,5</b>	<b>37</b>	<b>93</b>	<b>26</b>
Nfz 6 bis 16 t	21	-31	25	18	17,0	34	31	25
Nfz über 16 t	40	-41	49	21	35,4	38	62	27
<b>Busse</b>	<b>6</b>	<b>-5</b>	<b>5</b>	<b>-7</b>	<b>2,6</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>5</b>

Quelle: VDA  
\* Prognose AutoValue

**AutoValue GmbH**  
**[www.autovalue.de](http://www.autovalue.de)**

