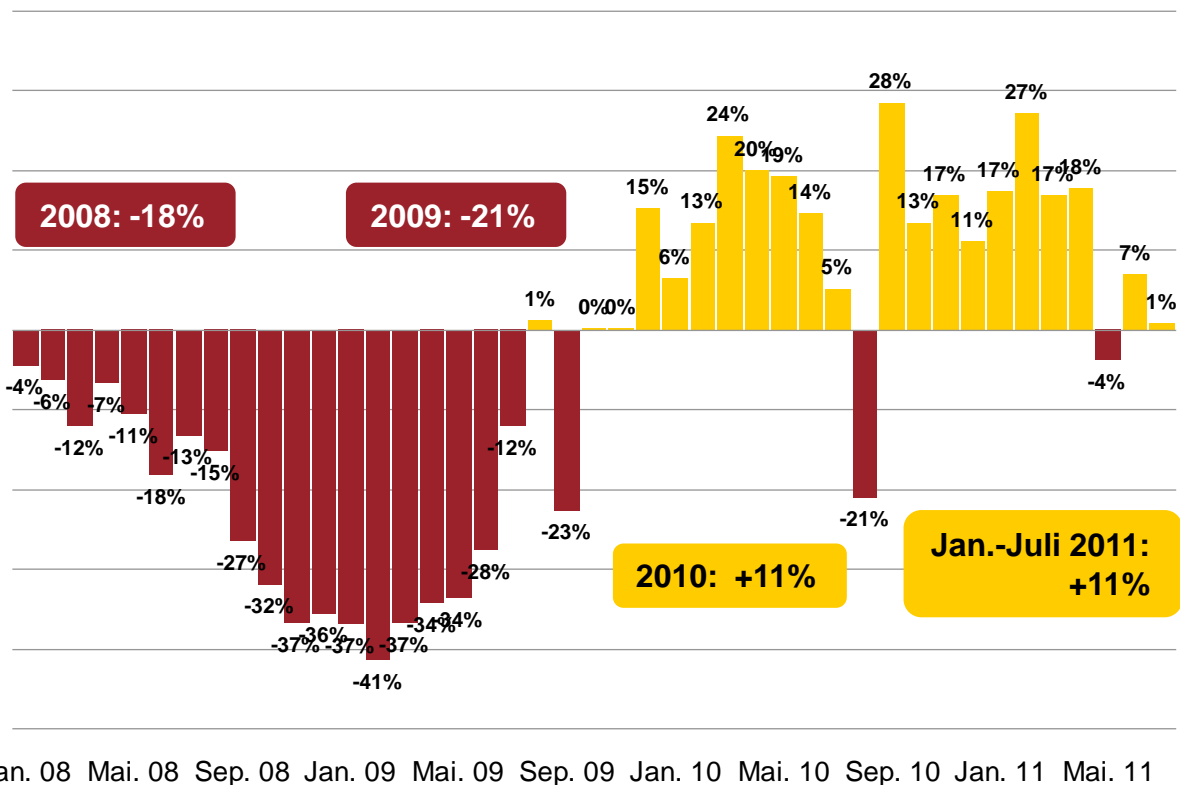


Monatsbericht Januar – Juli 2011

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%.

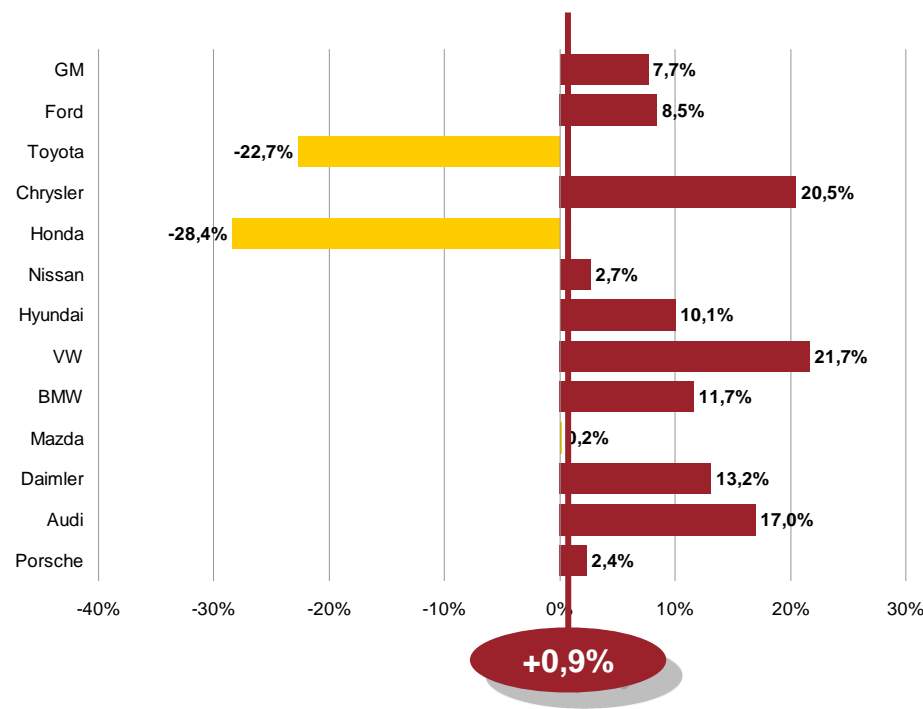
Quelle: Ward's

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%
Detroit Three	3.000.800	3.454.700	15,1%
Deutsche	494.000	577.900	17,0%
Total	6.648.000	7.366.300	10,8%
MA Deutsche	7,4%	7,8%	

Juli 2011: 8,4%

% Veränderung Juli 2011 (ggü. 2010)



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

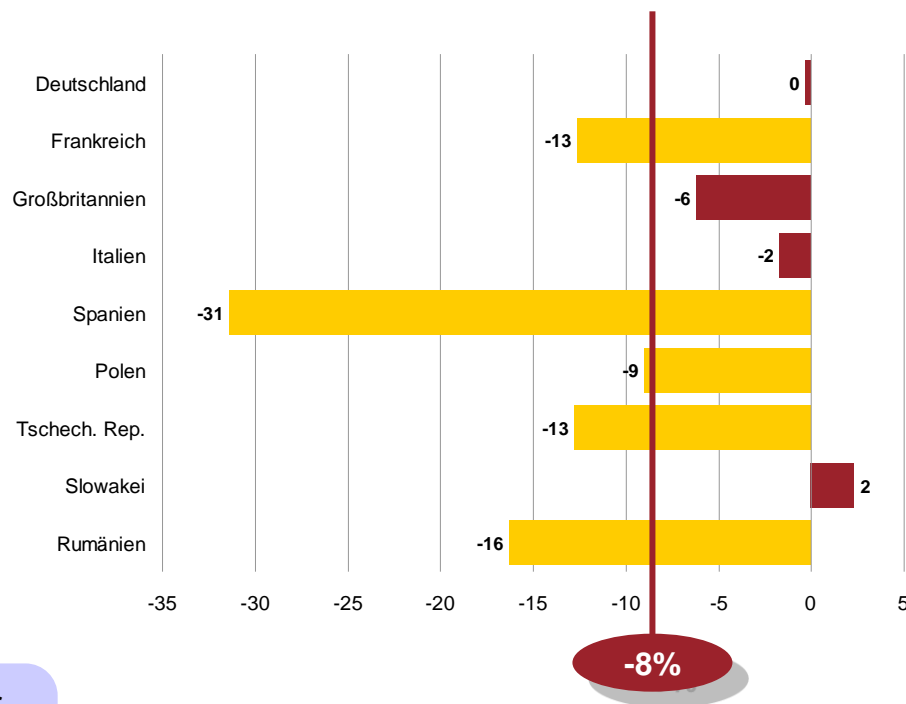
Der Absatz japanischer LVs steht weiterhin im Zeichen der heimischen Krise. Im Juli sanken die Verkäufe um 16%. Der Marktanteil brach auf 33% ein. Seit Jahresbeginn verharrten ihre Verkäufe mit 2,6 Mio. LVs auf Vorjahresniveau.

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%
Westeuropa	7.117.200	6.974.200	-2%
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%
Neue EU-Länder	370.800	376.300	+1%
Europa* Gesamt	7.488.000	7.350.500	-2%

% Veränderung Juni 2011 (ggü. Juni 2010)



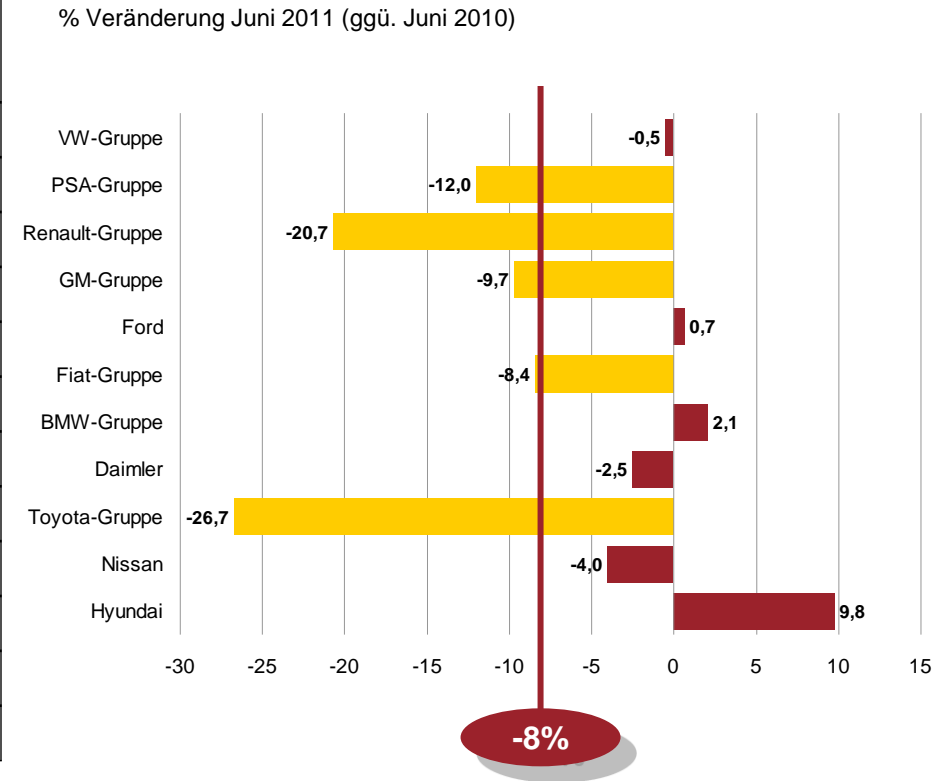
Die Neuzulassungen ersten Halbjahr 2011 wurden vor allem von der positiven Entwicklung auf dem deutschen Markt gestützt, ohne den der Absatz in Europa um 5 Prozent rückläufig gewesen wäre.

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%
Europa* Gesamt	7.488.000	7.350.500	-2%



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.

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

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

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

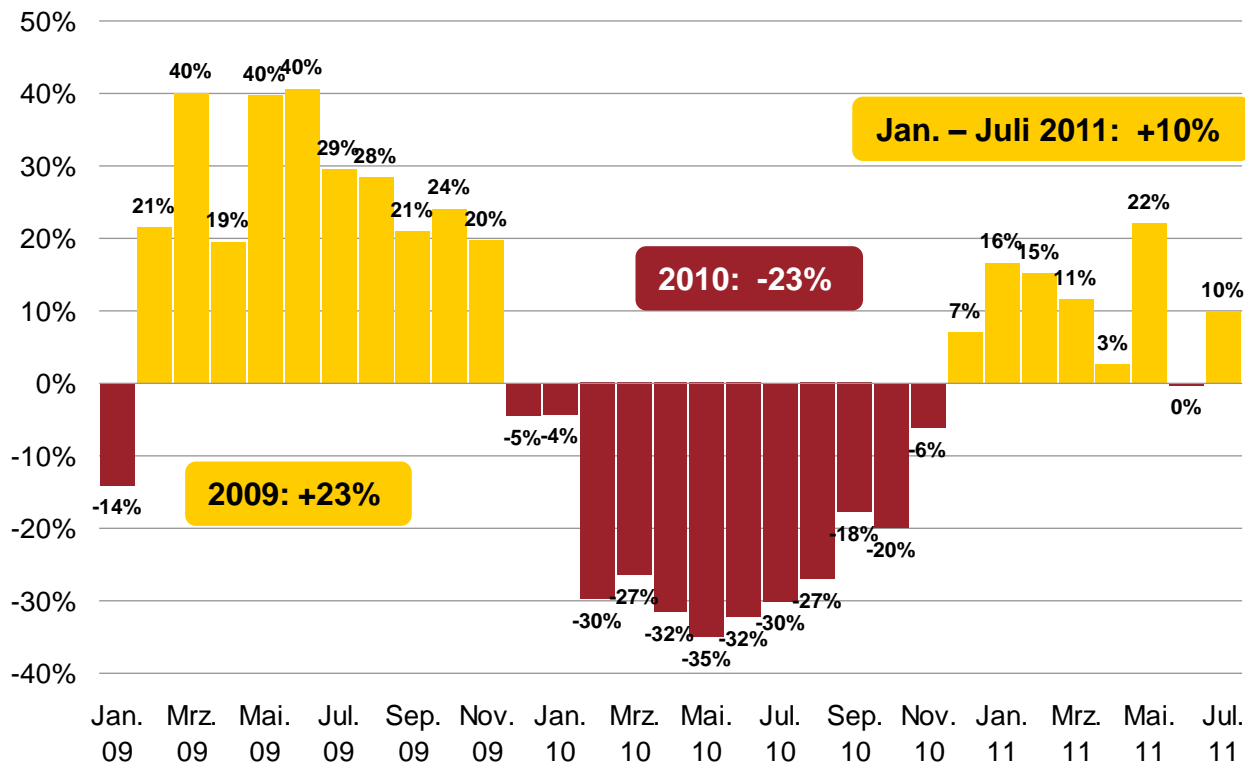
... dürften im „Rest“ des Jahres die Zuwachsraten leicht niedriger ausfallen:

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

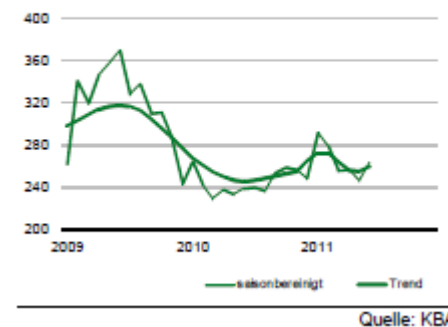
Quelle: KBA, VDA
** Prognose AutoValue

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

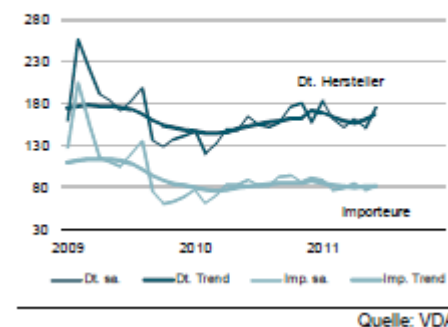
% Pkw-Neuzulassungen



Deutschland: Pkw-Neuzulassungen
In 1.000



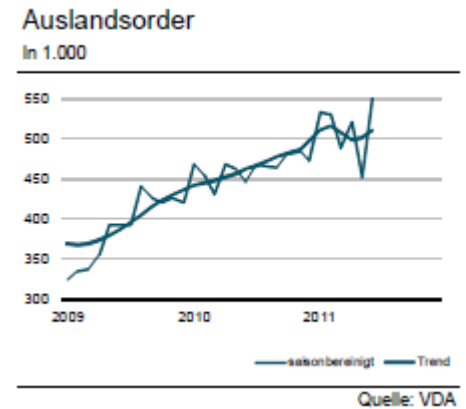
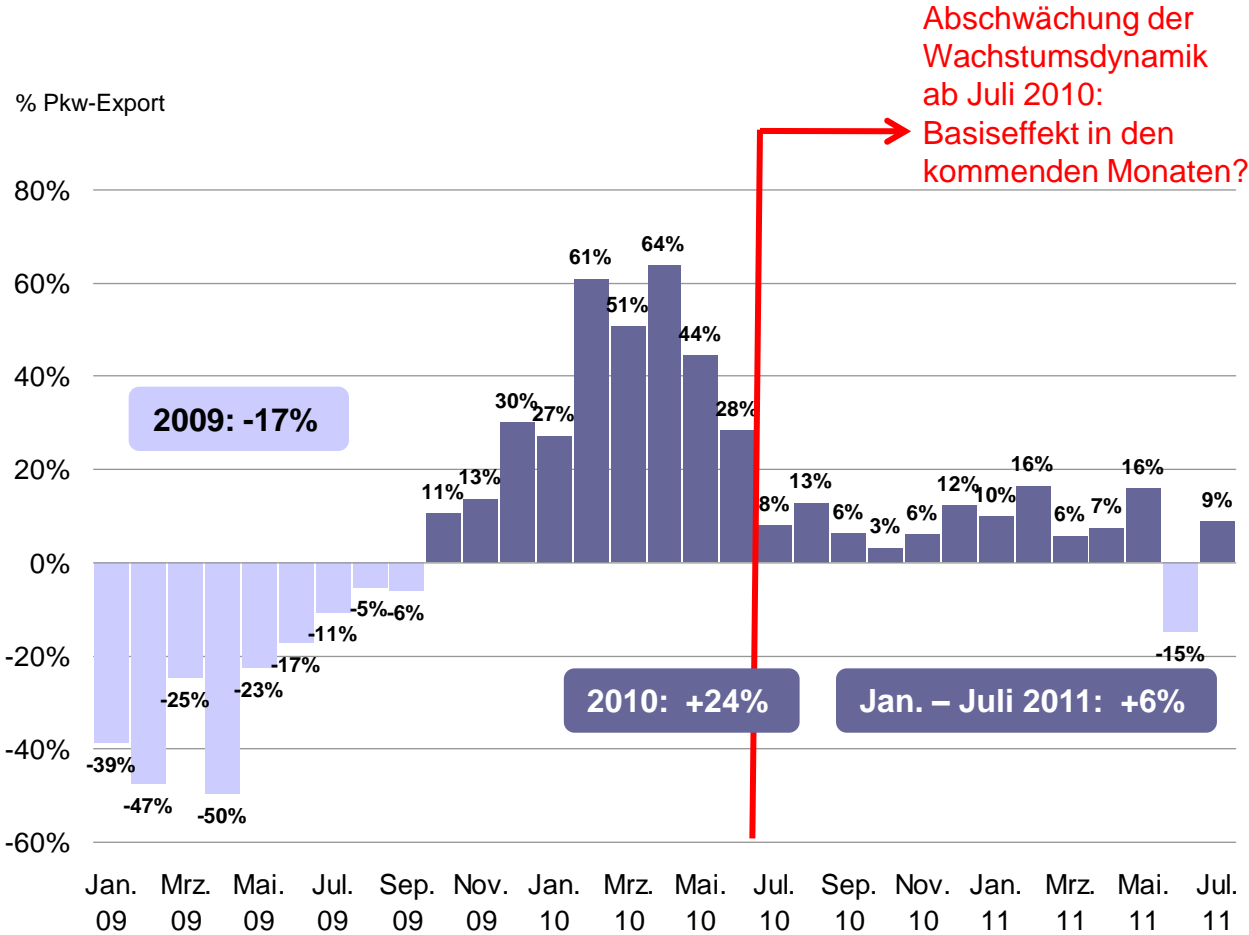
Inlandsorder
In 1.000



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

Quelle: KBA, VDA (* Deutsche Hersteller)

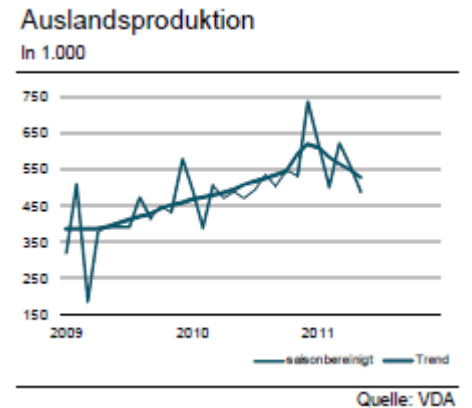
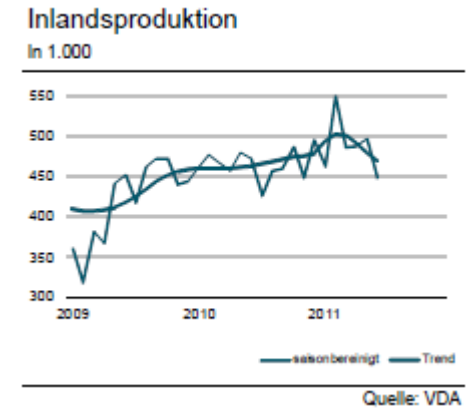
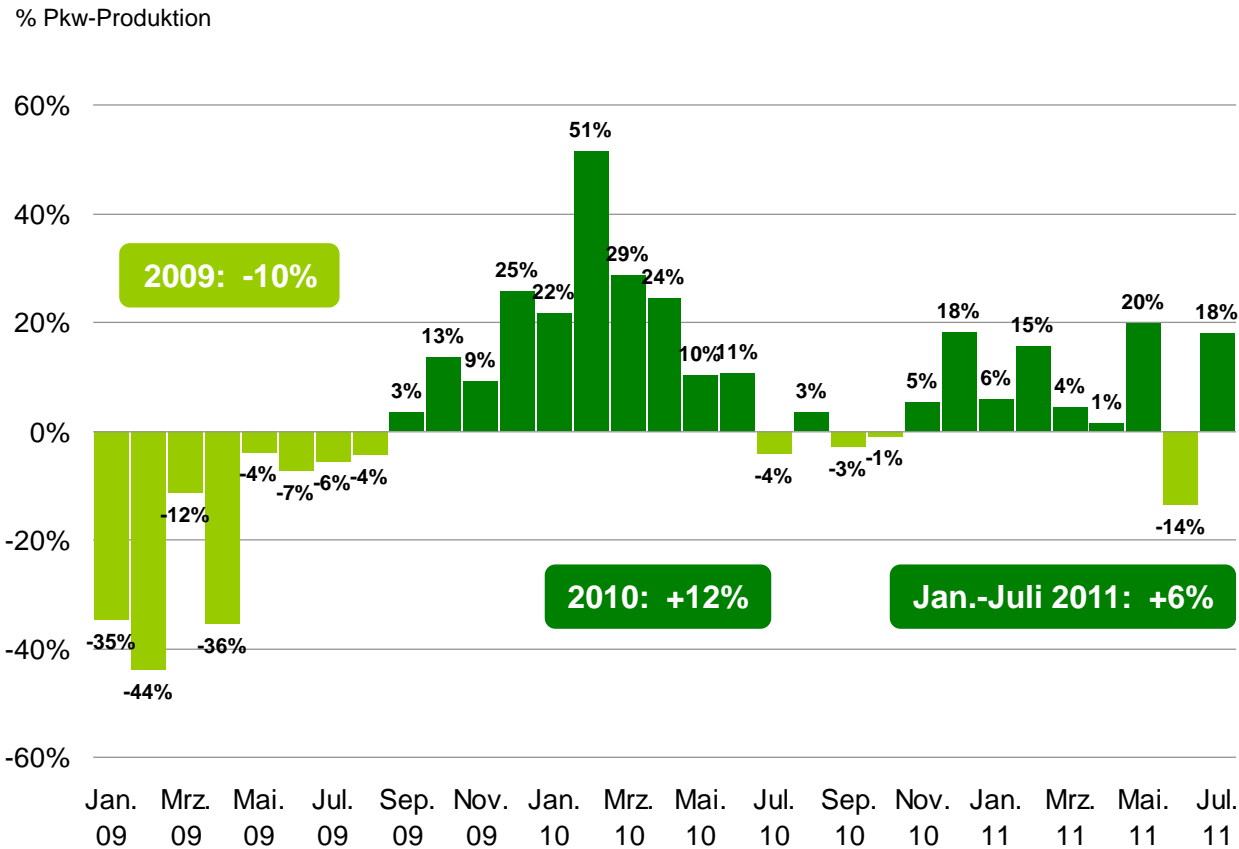
Der deutsche PKW-Export bleibt stark. Allerdings zeichnen sich in diversen Auslandsmärkten, vor allem in Europa, Schwächetendenzen ab.



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.	+/- %
Asien	1.126	-5	1.188	5	1.763	48	1.767	0
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
Nordamerika	377	-17	239	-37	270	13	348	29
über 15 t	184	-11	118	-36	142	21	200	41
über 6 bis 15 t	193	-22	122	-37	129	6	147	15
Westeuropa	342	-1	200	-41	205	2	268	31
über 15 t	268	0	151	-44	155	2	208	34
über 6 bis 15 t	73	-3	49	-33	50	2	60	20
Südamerika	172	6	147	-15	211	44	202	-4
über 15 t	107	22	85	-21	136	60	129	-5
über 6 bis 15 t	65	-13	62	-5	75	21	73	-3
Osteuropa	262	-1	81	-69	114	41	146	28
über 15 t	191	1	57	-70	84	48	113	34
über 6 bis 15 t	71	-6	24	-66	30	23	32	8
Weltweit	2.327	-5	1.886	-19	2.597	38	2.772	7
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.	+/- %
Nfz insgesamt	242	-28	282	17	188,4	24	326	16
Nfz bis 6 t	175	-24	203	16	133,3	19	227	12
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
Nfz über 6 t	61	-38	74	20	52,5	37	93	26
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
Busse	6	-5	5	-7	2,6	4	6	5

Quelle: VDA
* Prognose AutoValue

AutoValue GmbH
www.autovalue.de

