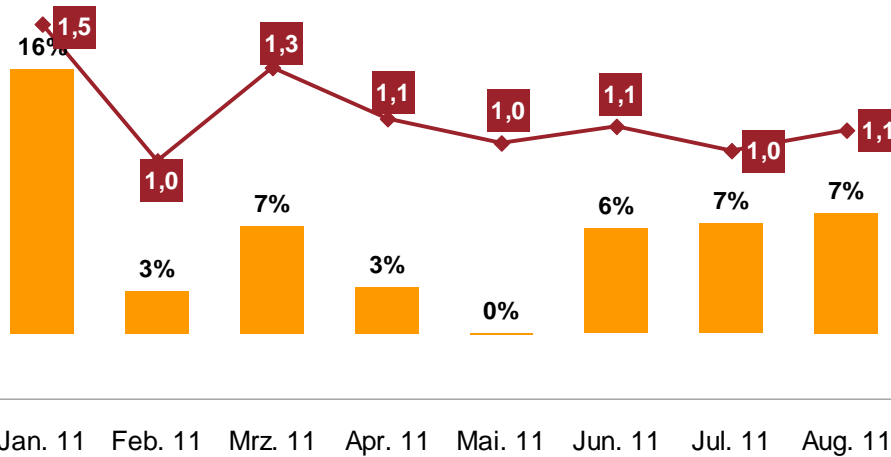


# Monatsbericht Januar – August 2011

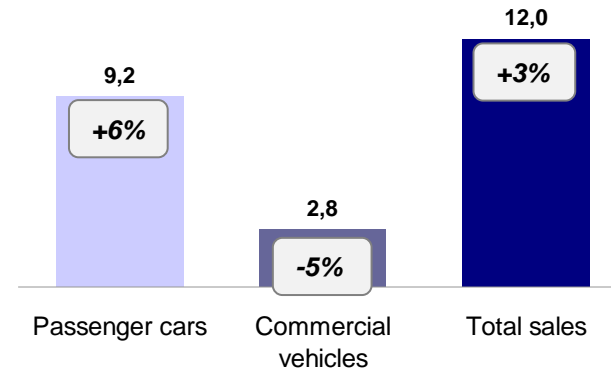
Prof. Dr. Bernd Gottschalk  
Geschäftsführender Gesellschafter  
AutoValue GmbH

# In China nehmen sowohl die PKW-Verkäufe als auch die inländische PKW-Produktion weiter zu – der Nutzfahrzeugbereich schwächt sich hingegen ab.

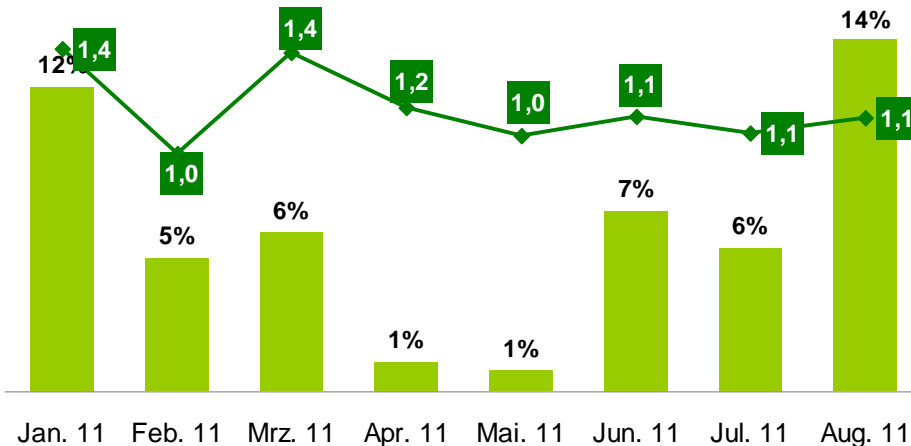
**PKW-Verkäufe** (Verkäufe in Mio. Einheiten, Veränderung in %)



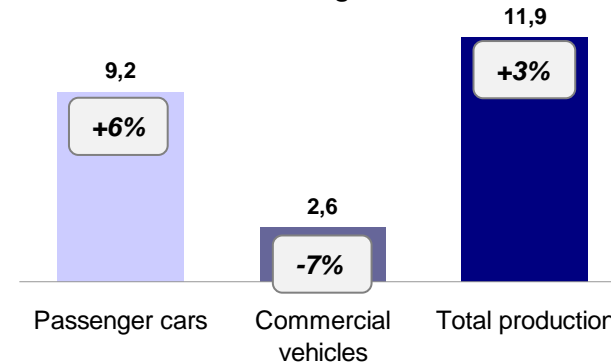
**Verkäufe** (in Mio. Einheiten)  
Januar – August 2011



**PKW-Produktion** (Produktion in Mio. Einheiten, Veränderung in %)



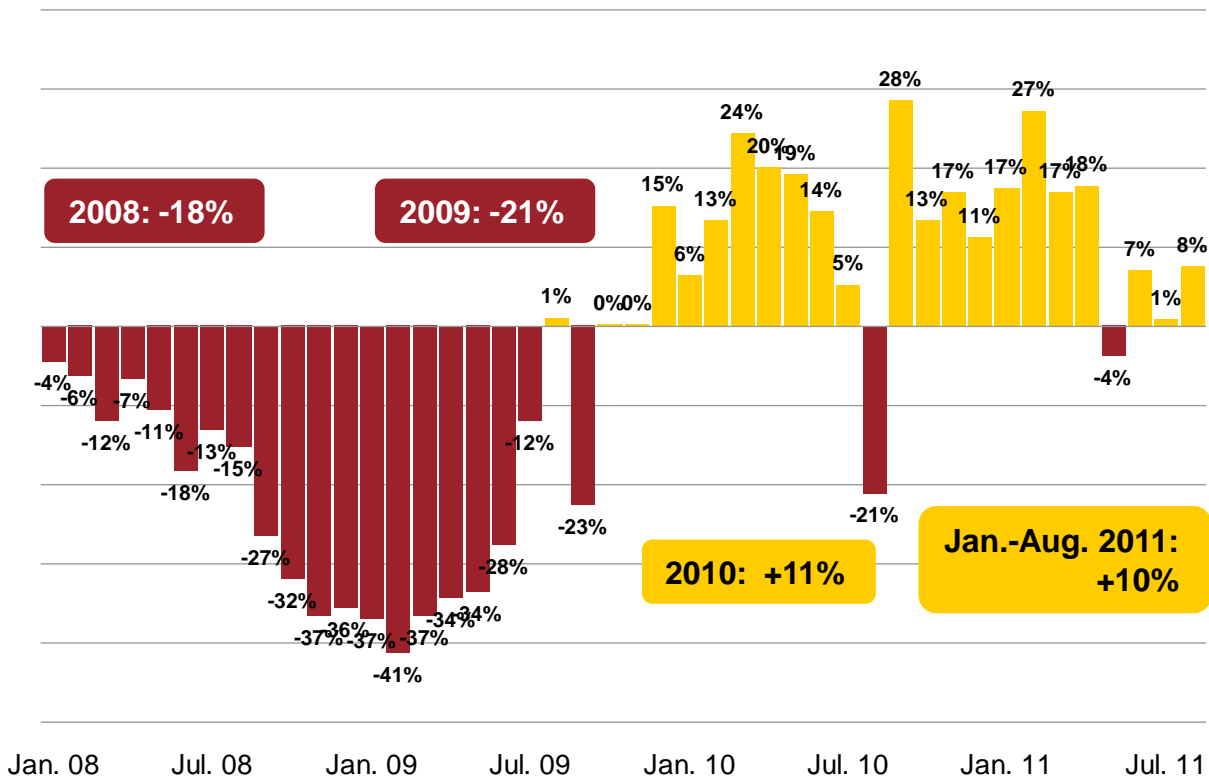
**Produktion** (in Mio. Einheiten)  
Januar – August 2011



Quelle: CAAM

# Der US-Markt wächst – auch im August 2011 – ungeachtet der Turbulenzen an den Finanzmärkten noch weiter.

% Neuzulassungen von Light Vehicles



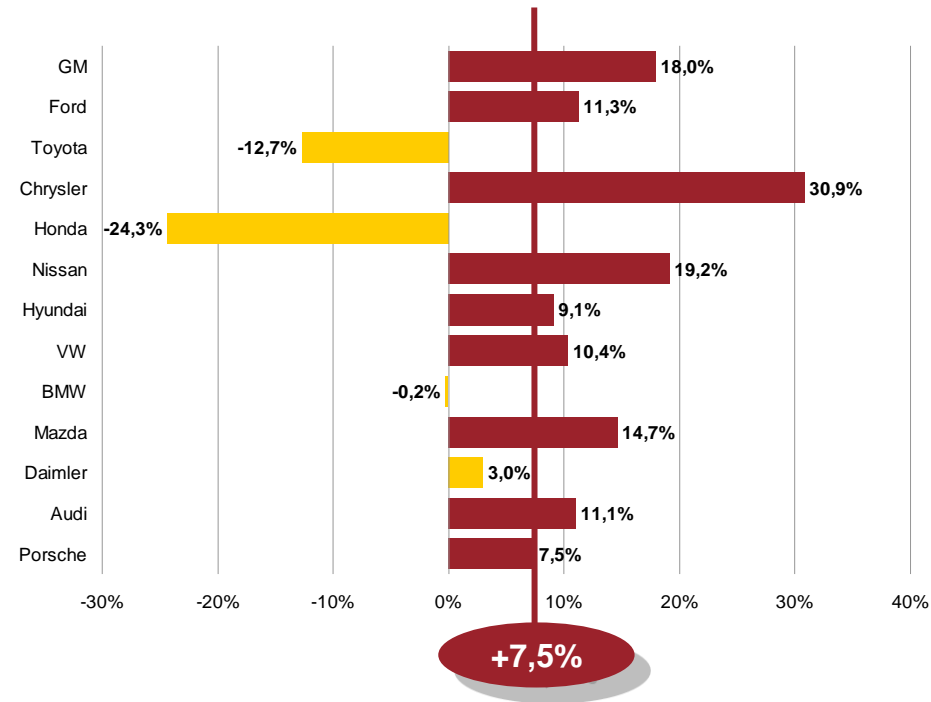
- Im August 2011 wurden in den USA mit 1,1 Mio. Light Vehicles knapp 8% mehr Fahrzeuge verkauft als ein Jahr zuvor.
- Die heimischen Hersteller schnitten mit einem Plus von 19% überdurchschnittlich stark ab.
- Hauptimpuls kam erneut von den Light Trucks, deren Absatz im August um 13% stieg. Der von traditionellen PKWs um lediglich 1%.

Quelle: Ward's

# Auf dem US-Markt haben sich die Detroit Three erneut gut geschlagen.

	Jan.-Aug. '10	Jan.-Aug. '11	±%
GM	1.461.800	1.695.000	16,0%
Ford	1.261.100	1.403.700	11,3%
Toyota	1.164.200	1.073.100	-7,8%
Chrysler	717.100	877.400	22,4%
Honda	815.100	770.300	-5,5%
Nissan	599.500	681.100	13,6%
Hyundai	363.500	440.900	21,3%
VW	172.700	208.400	20,7%
BMW	168.900	193.600	14,6%
Mazda	156.200	165.800	6,1%
Daimler	149.300	162.500	8,8%
Audi	65.400	75.300	15,1%
Porsche	15.700	20.500	30,6%
übrige	531.800	668.500	25,7%
<b>Detroit Three</b>	<b>3.440.000</b>	<b>3.976.100</b>	<b>15,6%</b>
<b>Deutsche</b>	<b>572.000</b>	<b>660.300</b>	<b>15,4%</b>
<b>Total</b>	<b>7.642.300</b>	<b>8.436.100</b>	<b>10,4%</b>
<b>MA Deutsche</b>	<b>7,5%</b>	<b>7,8%</b>	

% Veränderung August 2011 (ggü. 2010)



**Sales Januar – August 2011:**  
**Passenger Cars: 4,15 Mio. (+8%)**  
**Light Trucks: 4,29 Mio. (+12%)**  
**Total: 8,44 Mio. (+10%)**  
 Anteil LT / LV: 51%

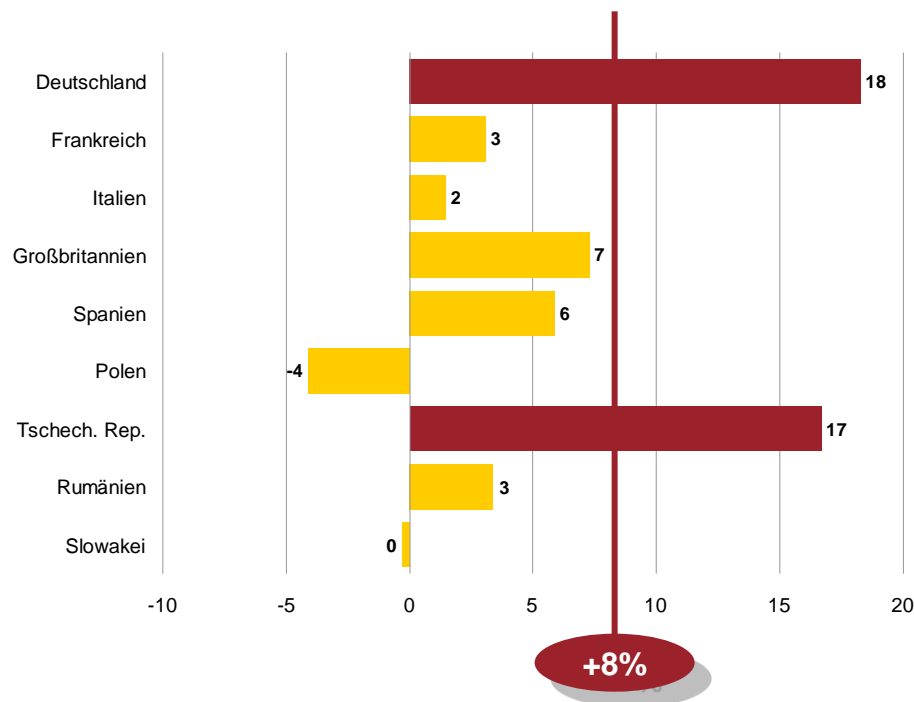
**Produktion Januar – Aug. 2011:**  
**Passenger Cars: 1,86 Mio. (±0%)**  
**Light Trucks: 3,59 Mio. (+14%)**  
**Total: 5,45 Mio. (+9%)**  
 Anteil LT / LV: 66%

Quelle: Ward's

In Europa schloss der PKW-Markt im August 2011 zum dritten Mal in diesem Jahr positiv ab. In allen großen Märkten legten die PKW-Verkäufe zu. Im bisherigen Jahresverlauf bleibt die Entwicklung allerdings weiterhin verhalten.

	Januar – August 2010	Januar – August 2011	%
Deutschland	1.907.100	2.121.000	+11%
Frankreich	1.487.500	1.493.700	±0%
Italien	1.388.500	1.222.400	-12%
Großbritannien	1.300.400	1.220.600	-6%
Spanien	730.900	568.400	-22%
<b>Westeuropa</b>	<b>8.797.300</b>	<b>8.691.200</b>	<b>-1%</b>
Polen	192.000	181.400	-6%
Tschech. Rep.	112.500	114.500	+2%
Rumänien	55.500	49.000	-12%
Slowakei	38.500	45.000	+17%
<b>Neue EU-Länder</b>	<b>492.400</b>	<b>498.800</b>	<b>+1%</b>
<b>Europa* Gesamt</b>	<b>9.289.600</b>	<b>9.190.000</b>	<b>-1%</b>

% Veränderung August 2011 (ggü. August 2010)



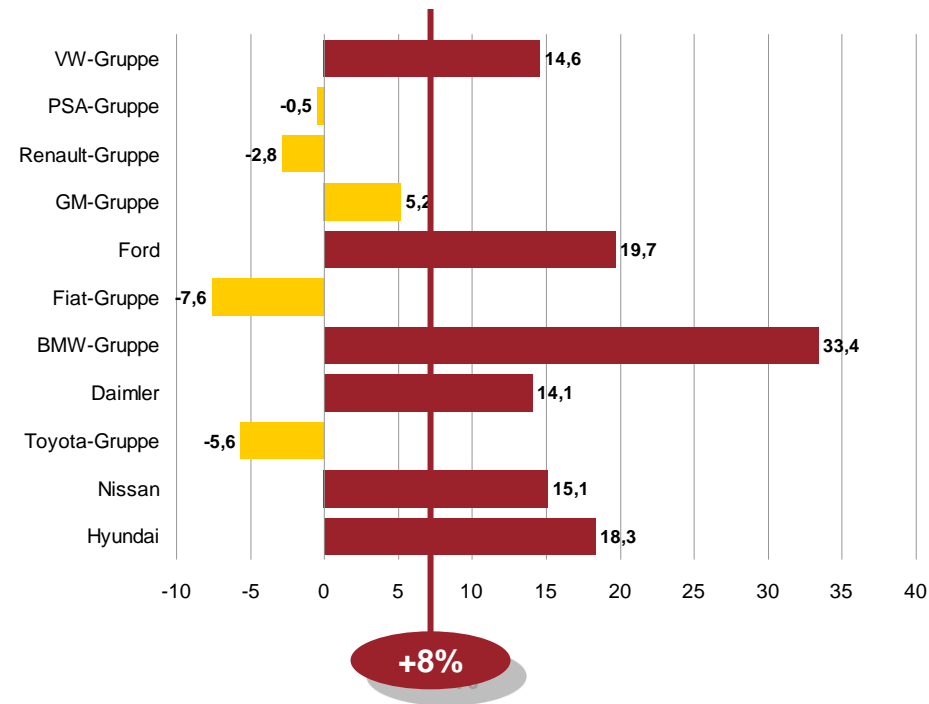
**Prognose 2011:**  
 Westeuropa: -2%  
 Neue EU-Länder: +1%

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

**In Europa entwickelt sich der Absatz deutscher PKW entgegen des Trends positiv. Bis einschließlich August 2011 erhöhten die deutschen Hersteller ihren Absatz um 5% und bestreiten somit 49% des gesamten PKW-Marktes.**

	<b>Januar – August 2010</b>	<b>Januar – August 2011</b>	<b>%</b>
VW-Gruppe	1.984.100	2.133.200	<b>+8%</b>
PSA-Gruppe	1.270.300	1.183.000	<b>-7%</b>
Renault-Gruppe	964.900	868.200	<b>-10%</b>
GM-Gruppe	779.300	793.300	<b>+2%</b>
Ford	764.000	732.000	<b>-4%</b>
Fiat-Gruppe	762.300	667.100	<b>-12%</b>
BMW-Gruppe	479.100	532.700	<b>+11%</b>
Daimler	433.200	446.300	<b>+3%</b>
Toyota-Gruppe	403.600	368.400	<b>-9%</b>
Nissan	266.300	305.800	<b>+15%</b>
Hyundai	240.700	264.900	<b>+10%</b>
<b>Europa* Gesamt</b>	<b>9.289.600</b>	<b>9.190.000</b>	<b>-1%</b>

% Veränderung August 2011 (ggü. August 2010)



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

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.-Aug. 2011		Aug. 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>2,12</b>	<b>11</b>	<b>0,24</b>	<b>18</b>
davon deutsche Marken	2,52	16	2,05	-19	1,49	13	0,17	23
<b>Export</b>	<b>3,43</b>	<b>-17</b>	<b>4,24</b>	<b>24</b>	<b>2,95</b>	<b>8</b>	<b>0,30</b>	<b>17</b>
<b>Produktion</b>	<b>4,96</b>	<b>-10</b>	<b>5,55</b>	<b>12</b>	<b>3,85</b>	<b>8</b>	<b>0,40</b>	<b>19</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>

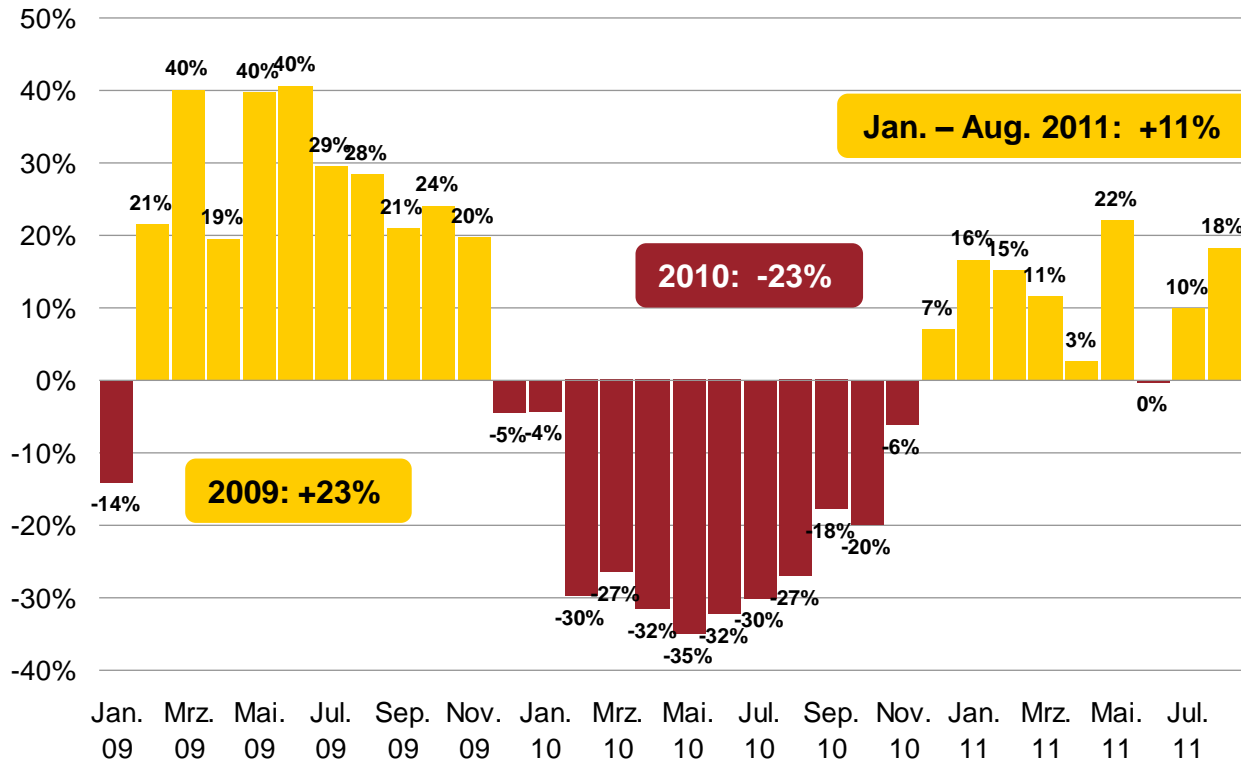
... dürften im „Rest“ des Jahres die Zuwachsraten leicht niedriger ausfallen:

Sept.-Dez. 2011	
in Mio.	+/- %
<b>1,1</b>	<b>7</b>
0,7	2
<b>1,5</b>	<b>2</b>
<b>2,0</b>	<b>3</b>

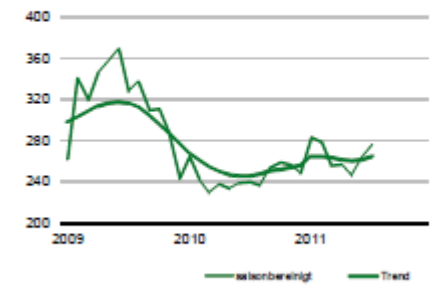
Quelle: KBA, VDA  
\*\* Prognose AutoValue

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

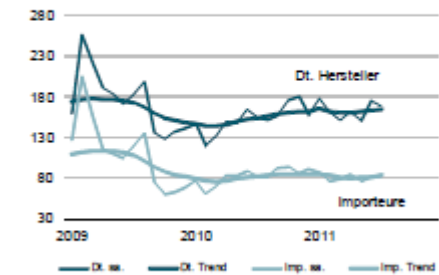
% Pkw-Neuzulassungen



Deutschland: Pkw-Neuzulassungen  
In 1.000



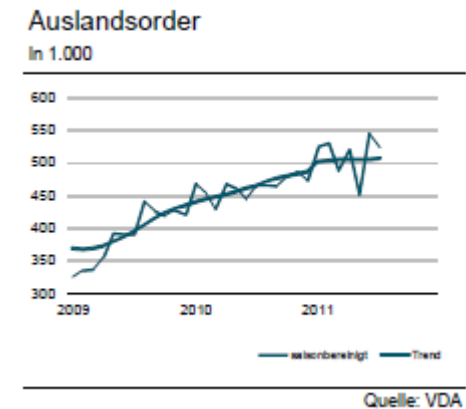
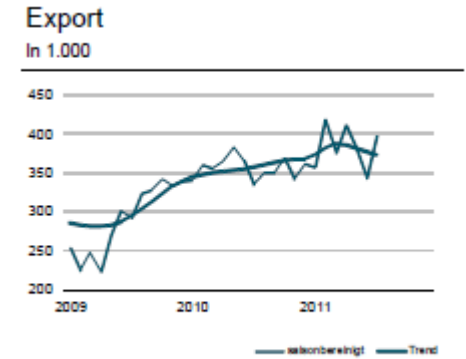
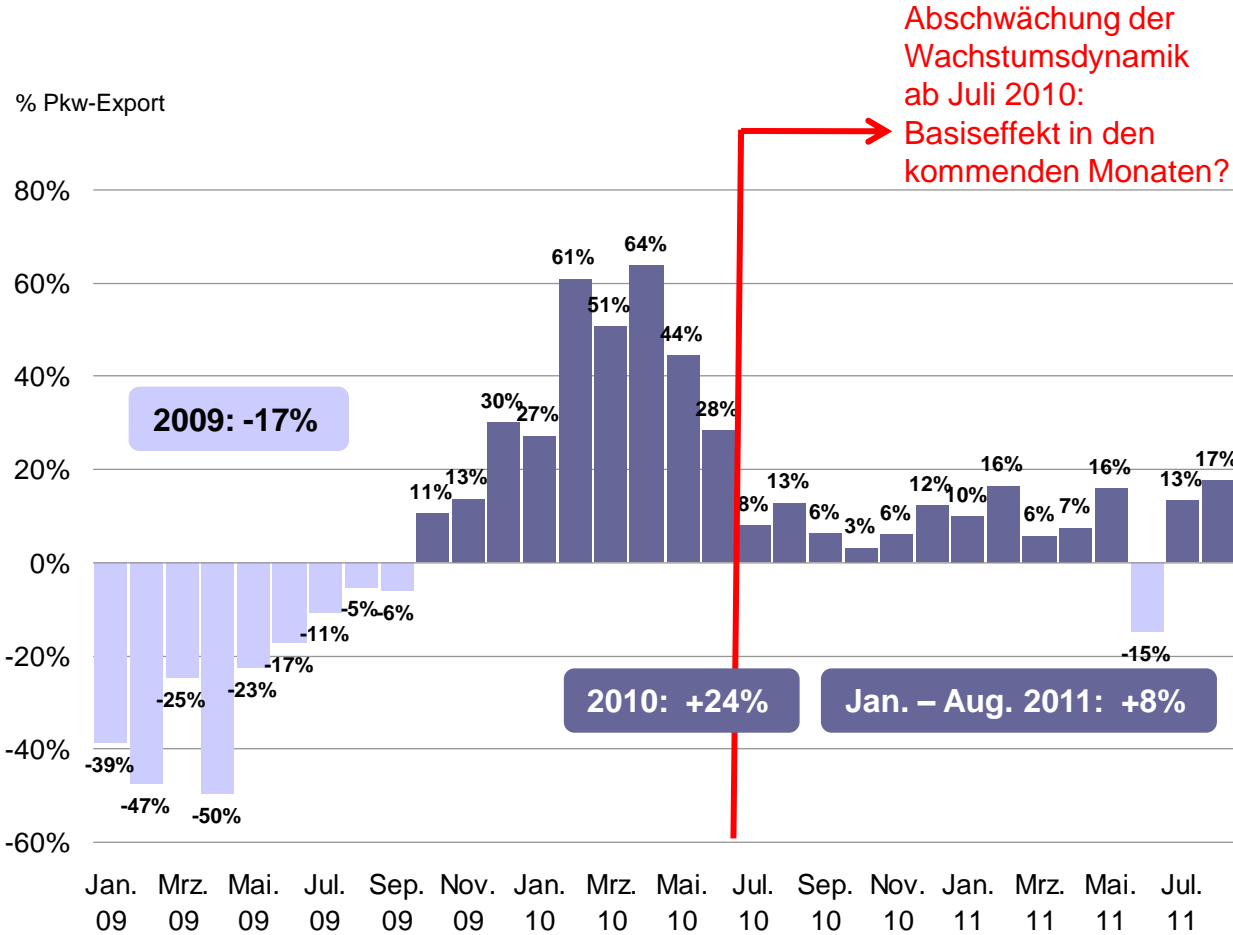
Inlandsorder  
In 1.000



Quelle: KBA, VDA



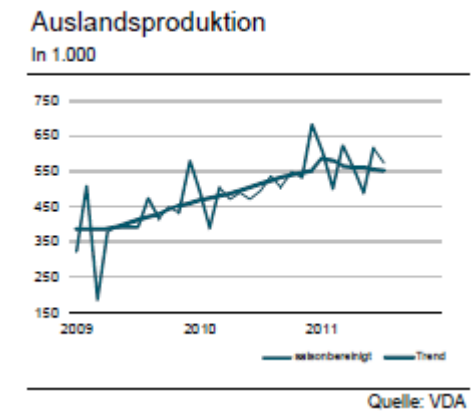
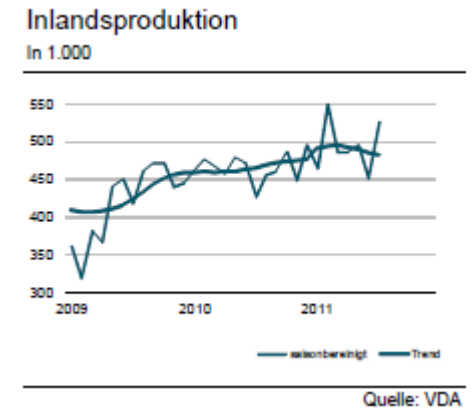
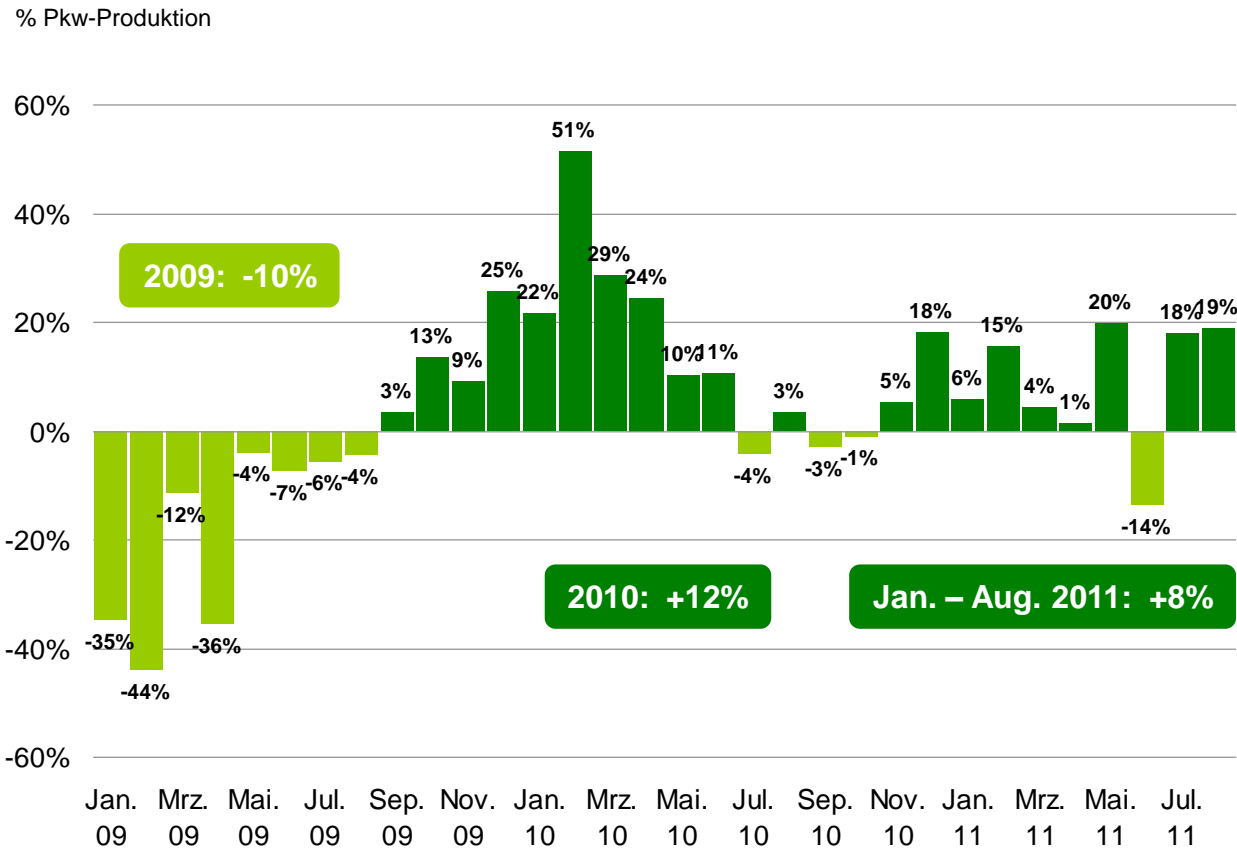
# Der deutsche PKW-Export bleibt stark. Allerdings zeichnen sich in diversen Auslandsmärkten, vor allem in Europa, Schwächetendenzen ab.



**Auslandsorder**  
August 2011: +18%  
Jan. – Aug. 2011: +13%

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.-Aug. 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>213,8</b>	<b>23</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>151,5</b>	<b>20</b>	<b>227</b>	<b>12</b>
Nfz bis 2 t	19	-25	19	-3	11,1	-13	19	-1
Nfz über 2 bis 3,5 t	150	-24	178	18	134,2	23	202	14
Nfz über 3,5 bis 6 t	6	-22	7	12	4,4	5	7	3
<b>Nfz über 6 t</b>	<b>61</b>	<b>-38</b>	<b>74</b>	<b>20</b>	<b>59,3</b>	<b>34</b>	<b>93</b>	<b>26</b>
Nfz 6 bis 16 t	21	-31	25	18	19,4	30	31	25
Nfz über 16 t	40	-41	49	21	40,0	36	62	27
<b>Busse</b>	<b>6</b>	<b>-5</b>	<b>5</b>	<b>-7</b>	<b>3,0</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>5</b>

Quelle: VDA  
\* Prognose AutoValue

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

