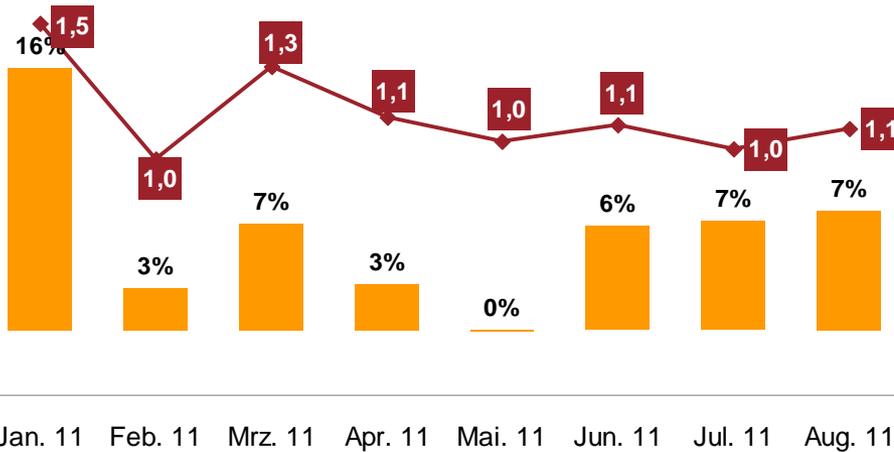


Monatsbericht Januar – September 2011

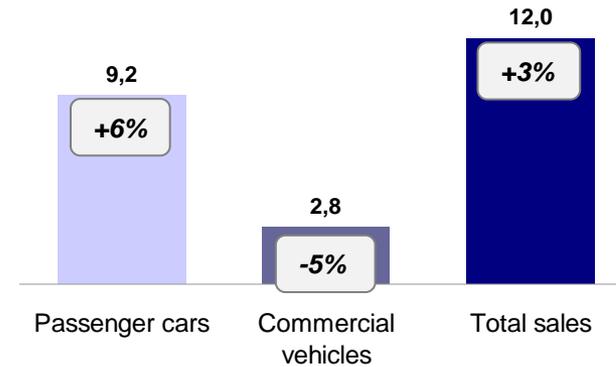
Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

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

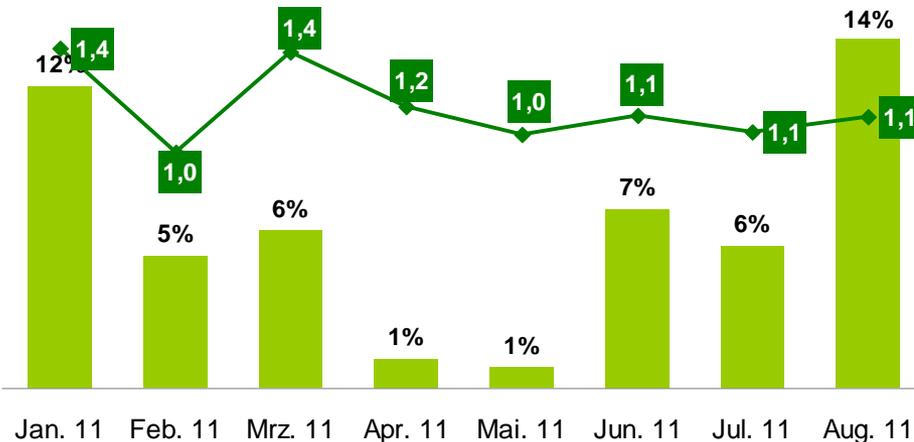
PKW-Verkäufe (Verkäufe in Mio. Einheiten, Veränderung in %)



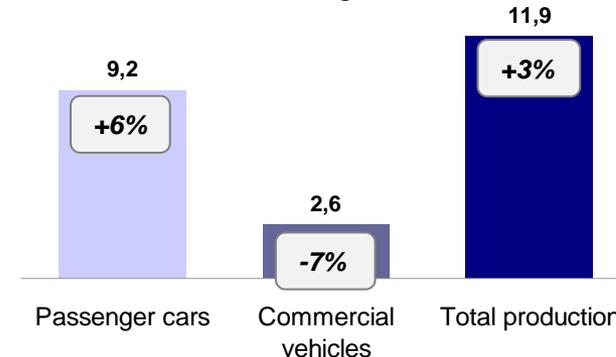
Verkäufe (in Mio. Einheiten)
Januar – August 2011



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



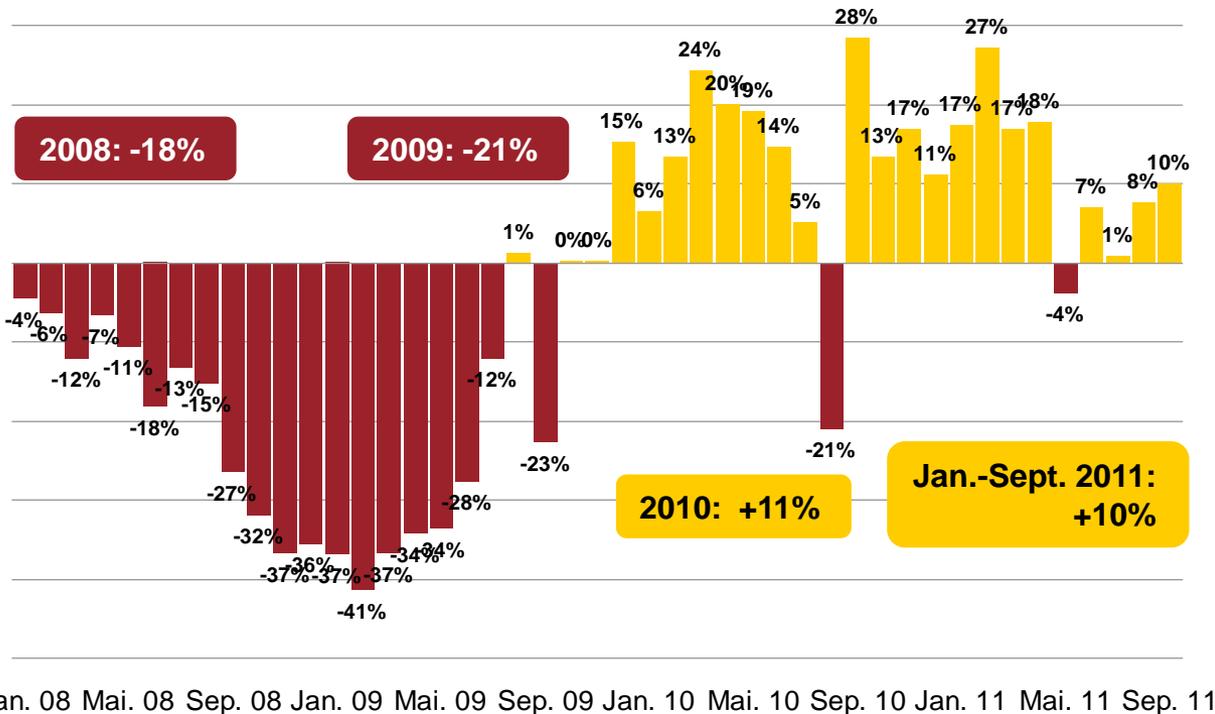
Produktion (in Mio. Einheiten)
Januar – August 2011



Quelle: CAAM

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

% Neuzulassungen von Light Vehicles



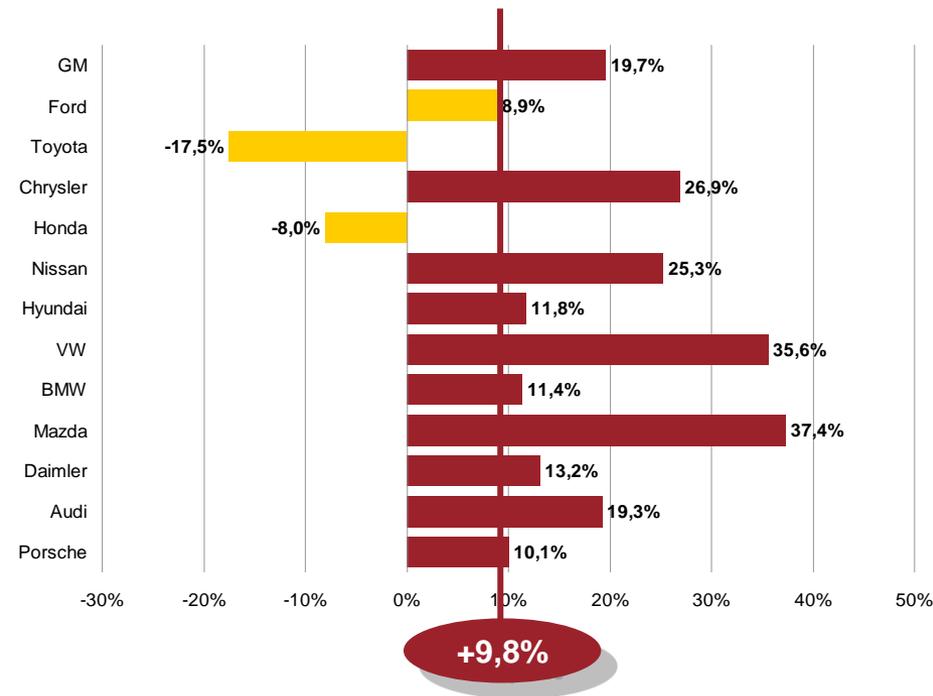
- Im September 2011 wurden in den USA mit 1,0 Mio. Light Vehicles 10% mehr Fahrzeuge verkauft als ein Jahr zuvor.
- Die heimischen Hersteller schnitten mit einem Plus von 17% überdurchschnittlich stark ab.
- Hauptimpuls kam erneut von den Light Trucks, deren Absatz im September um knapp 17% stieg. Der von traditionellen PKWs um lediglich 3%.

Quelle: Ward's

Auf dem US-Markt schlagen sich die Detroit Three und die deutschen Hersteller gleichermaßen gut. Der deutsche Marktanteil stieg von Januar bis September 2011 auf knapp 8 Prozent.

	Jan.-Sept. '10	Jan.-Sept. '11	±%
GM	1.634.900	1.902.200	16,3%
Ford	1.419.100	1.575.400	11,0%
Toyota	1.311.300	1.194.500	-8,9%
Chrysler	816.800	1.004.000	22,9%
Honda	912.400	859.800	-5,8%
Nissan	673.700	774.100	14,9%
Hyundai	410.000	492.900	20,2%
VW	192.700	235.500	22,2%
BMW	192.100	219.300	14,2%
Mazda	174.800	191.300	9,4%
Daimler	170.400	186.400	9,4%
Audi	73.600	85.000	15,5%
Porsche	17.700	22.700	28,2%
übrige	598.700	742.500	24,0%
Detroit Three	3.870.800	4.481.600	15,8%
Deutsche	646.500	748.900	15,8%
Total	8.598.200	9.485.600	10,3%
<i>MA Deutsche</i>	<i>7,5%</i>	<i>7,9%</i>	

% Veränderung September 2011 (ggü. 2010)



Sales Januar – September 2011:
Passenger Cars: 4,62 Mio. (+8%)
Light Trucks: 4,86 Mio. (+13%)
Total: 9,48 Mio. (+10%)
 Anteil LT / LV: 51%

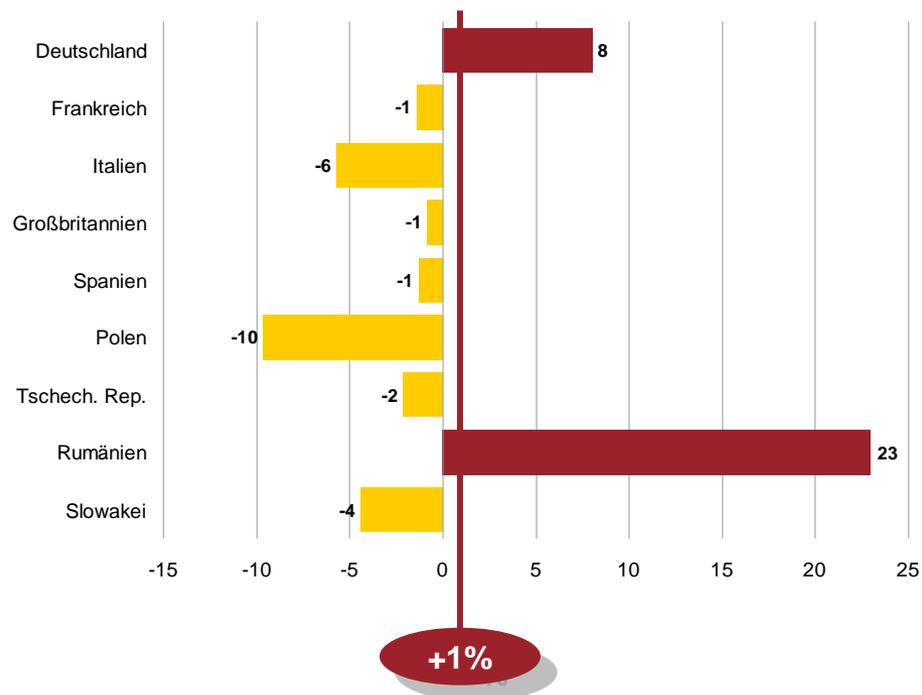
Produktion Januar – Sept. 2011:
Passenger Cars: 2,12 Mio. (+1%)
Light Trucks: 4,07 Mio. (+13%)
Total: 6,19 Mio. (+8%)
 Anteil LT / LV: 66%

Quelle: Ward's

Der europäische PKW-Markt bleibt ohne Dynamik. Im September stieg der Absatz leicht um 1%. In den ersten neun Monaten ging der Markt um 1% zurück, ohne Deutschland hätte sich die Nachfrage um 4% abgeschwächt.

	Januar – September 2010	Januar – September 2011	%
Deutschland	2.166.900	2.401.700	+11%
Frankreich	1.657.500	1.661.300	±0%
Italien	1.543.800	1.369.500	-11%
Großbritannien	1.635.700	1.553.100	-5%
Spanien	787.200	623.900	-21%
Westeuropa	9.994.500	9.903.200	-1%
Polen	215.500	202.600	-6%
Tschech. Rep.	125.800	127.500	+1%
Rumänien	62.300	57.500	-8%
Slowakei	43.700	50.000	+14%
Neue EU-Länder	552.700	559.500	+1%
Europa* Gesamt	10.547.200	10.462.700	-1%

% Veränderung September 2011 (ggü. September 2010)

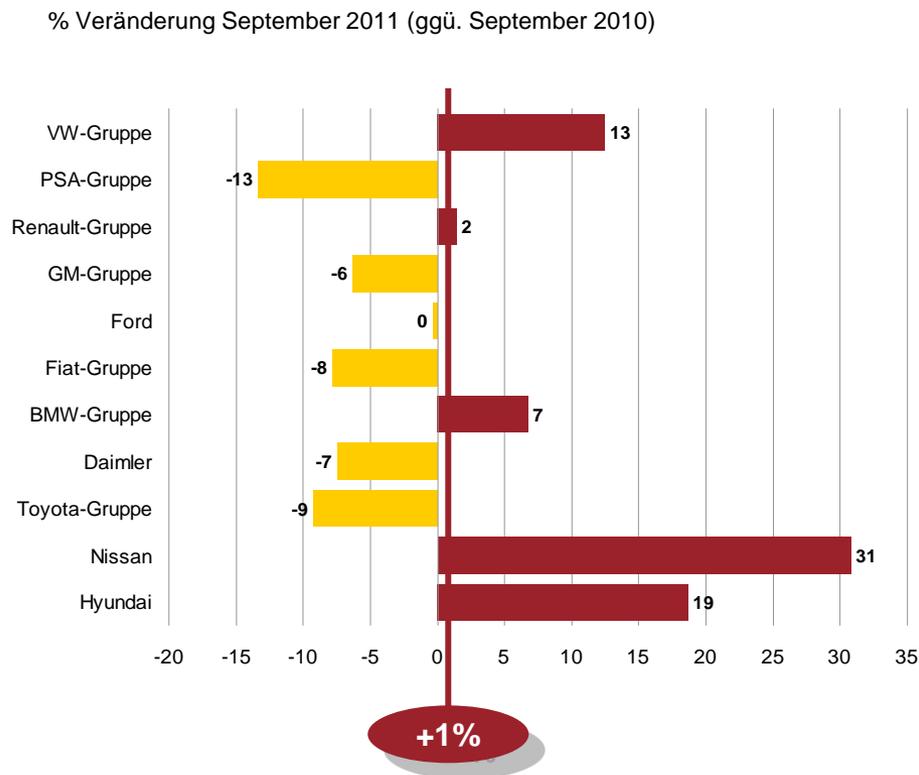


Prognose 2011:
 Westeuropa: -2%
 Neue EU-Länder: +1%

Quelle: ACEA
 * Europa: EU-27 + EFTA

Auf dem europäischen PKW-Markt erhöhen die deutschen Hersteller ihren Absatz, ungeachtet der insgesamt verhaltenen Nachfrage. Bis einschließlich September 2011 steigerten sie ihren Absatz um 4%.

	Januar – September 2010	Januar – September 2011	%
VW-Gruppe	2.245.800	2.428.200	+8%
PSA-Gruppe	1.424.200	1.316.300	-8%
Renault-Gruppe	1.037.800	978.400	-9%
GM-Gruppe	900.900	907.900	+1%
Ford	873.300	834.300	-4%
Fiat-Gruppe	851.500	749.400	-12%
BMW-Gruppe	553.500	612.500	+11%
Daimler	503.500	511.400	+2%
Toyota-Gruppe	460.800	420.600	-9%
Nissan	296.100	346.200	+17%
Hyundai	273.900	304.500	+11%
Europa* Gesamt	10.547.200	10.462.700	-1%



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.

<i>Personenkraftwagen</i>	2009		2010		Jan.-Sept. 2011		Sept. 2011	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	3,81	23	2,92	-23	2,40	11	0,28	8
davon deutsche Marken	2,52	16	2,05	-19	1,69	12	0,20	10
Export	3,43	-17	4,24	24	3,38	8	0,43	6
Produktion	4,96	-10	5,55	12	4,41	7	0,56	4

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

2011**	
in Mio.	+/- %
3,2	10
2,3	11
4,5	7
5,9	6

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

Okt.-Dez. 2011	
in Mio.	+/- %
0,8	7
0,6	7
1,1	3
1,5	4

Quelle: KBA, VDA
** Prognose AutoValue

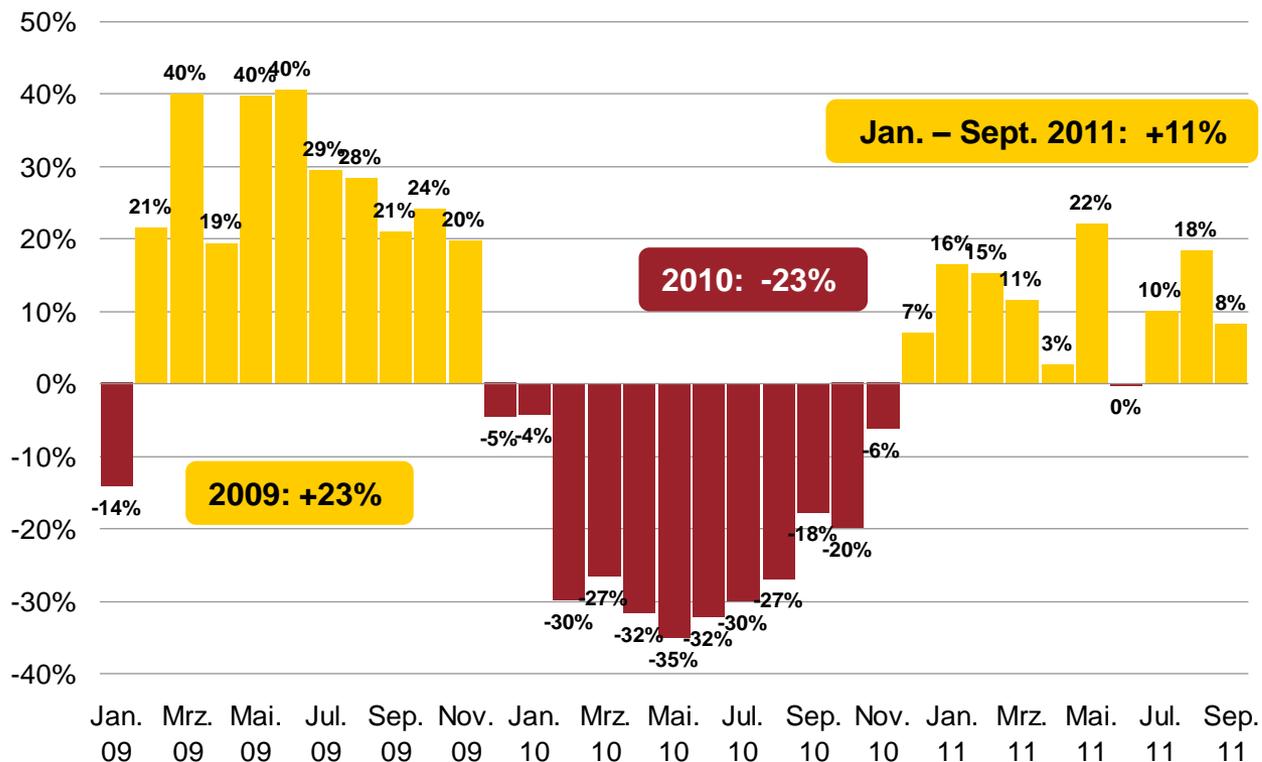
Nur wenige Hersteller können am bisherigen Marktwachstum auf dem deutschen PKW-Markt nicht partizipieren.

	Januar - Dezember 2010			September 2011			Januar - September 2011		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	226,9	-3,4	7,8%	20,5	20,2	7,3%	185,6	15,0	7,7%
Porsche	16,3	6,0	0,6%	2,0	63,5	0,7%	14,3	21,5	0,6%
Seat	50,4	-27,3	1,7%	6,0	49,4	2,1%	45,5	21,5	1,9%
Skoda	132,2	-30,7	4,5%	13,7	-0,1	4,9%	108,7	9,7	4,5%
VW	613,8	-23,8	21,0%	64,3	17,1	22,9%	526,4	12,1	21,9%
VW-Gruppe	1.039,5	-21,0	35,6%	106,4	17,1	37,9%	880,4	13,0	36,7%
Mercedes	281,2	-0,5	9,6%	25,6	-9,0	9,1%	211,2	3,2	8,8%
smart	29,1	-14,5	1,0%	2,1	-24,6	0,7%	22,8	5,4	1,0%
Daimler	310,3	-2,0	10,6%	27,6	-10,4	9,8%	234,1	3,4	9,7%
BMW-Gruppe	266,7	3,4	9,1%	23,8	9,9	8,5%	220,0	12,9	9,2%
Ford	198,2	-31,8	6,8%	20,6	19,6	7,3%	174,0	17,4	7,2%
Opel	233,5	-31,0	8,0%	22,8	0,2	8,1%	193,5	13,9	8,1%
Deutsche Marken	2.048,2	-18,7	70,2%	201,2	9,8	71,7%	1.702,0	12,1	70,9%
Französische Marken	306,2	-33,1	10,5%	25,1	5,3	8,9%	237,3	2,6	9,9%
Toyota, Lexus	78,7	-43,2	2,7%	8,2	0,0	2,9%	60,6	7,0	2,5%
Japanische Marken	287,2	-31,5	9,8%	28,5	1,2	10,2%	228,0	7,3	9,5%
Koreanische Marken	110,9	-24,4	3,8%	10,7	9,7	3,8%	94,9	15,8	4,0%
Italienische Marken	88,3	-50,8	3,0%	7,7	3,1	2,7%	74,6	7,4	3,1%
Importeure insgesamt	868,0	-32,6	29,8%	79,4	3,8	28,3%	699,8	7,9	29,1%
Markt insgesamt	2.916,3	-23,4	100,0%	280,7	8,1	100,0%	2.401,7	10,8	100,0%

Quelle: KBA

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

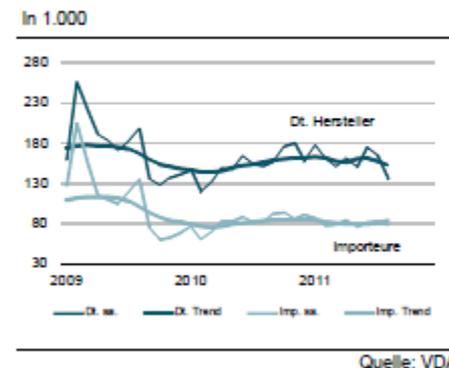
% Pkw-Neuzulassungen



Deutschland: Pkw-Neuzulassungen
In 1.000

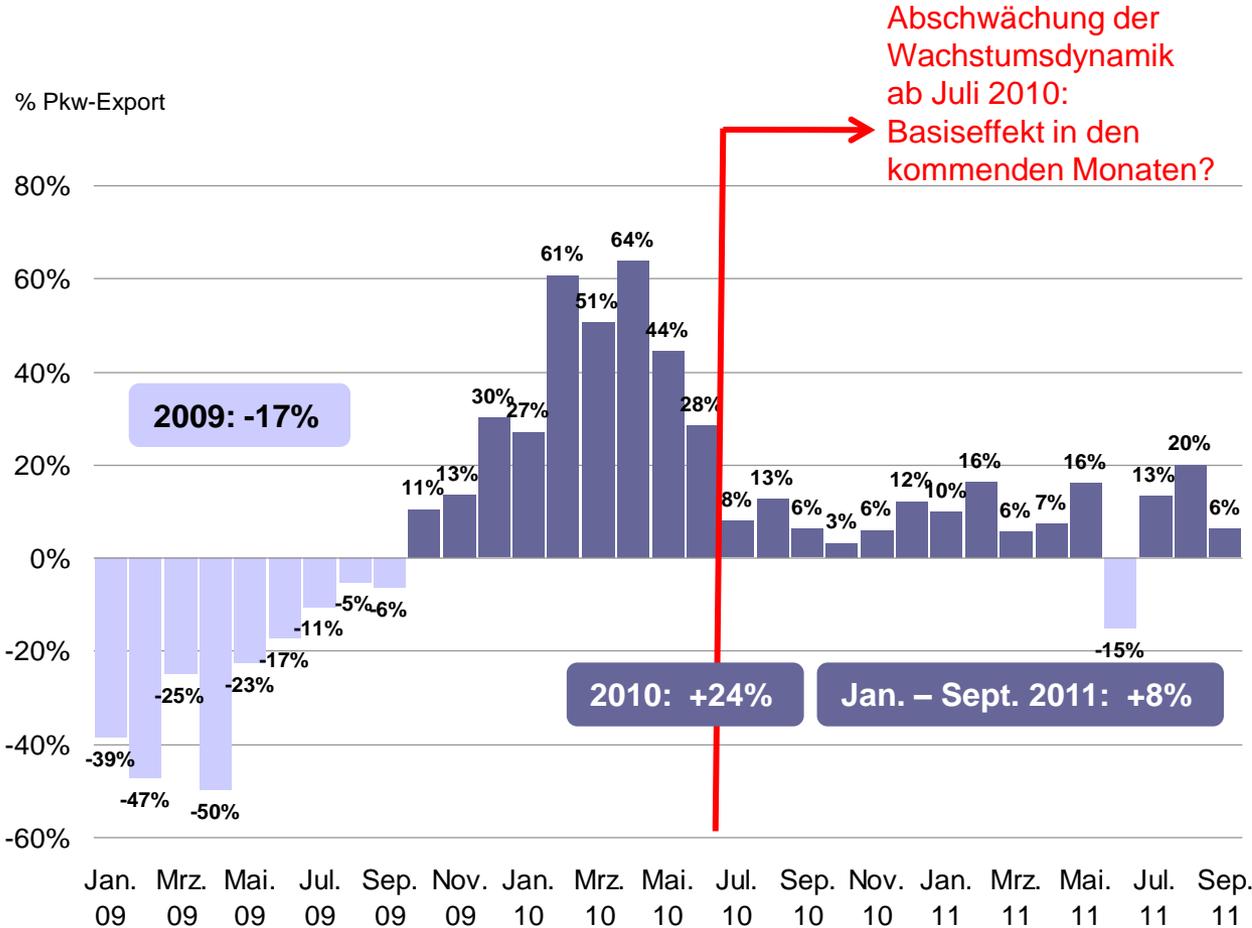


Inlandsorder



Quelle: KBA, VDA

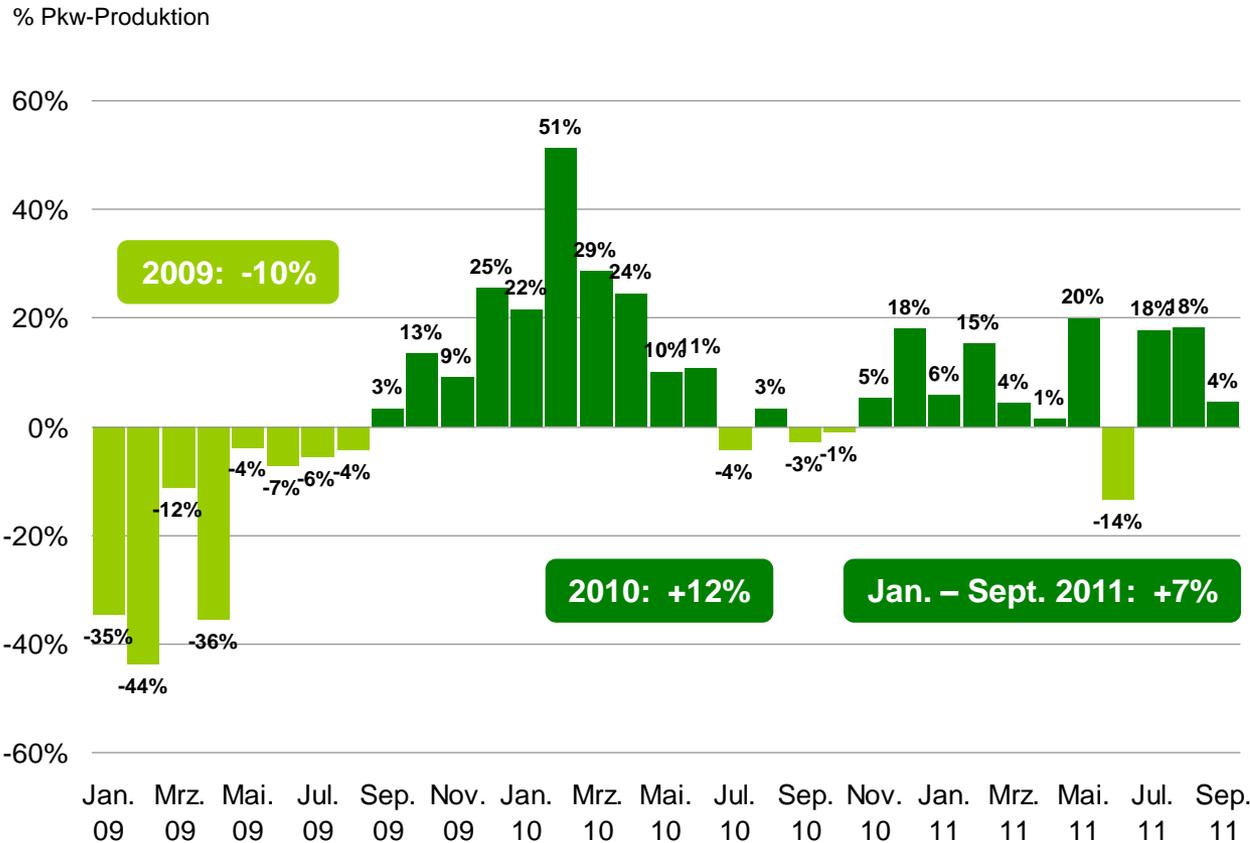
Der deutsche PKW-Export bleibt stark. Allerdings zeichnen sich in diversen Auslandsmärkten, vor allem in Europa, Schwächetendenzen ab.



Auslandsorder
September 2011: +11%
Jan. – Sept. 2011: +13%

Quelle: VDA

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



Inlandsproduktion

In 1.000



Auslandsproduktion

In 1.000



Quelle: VDA

Die weltweite Konjunktur von Schwer-LKW befindet sich noch im Aufwärtstrend. Auf einzelnen Märkten schwächt sich die Nachfrage jedoch ab.

Schwer-LKW	2007		2008		2009		2010		2011	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Asien	1.185	23	1.126	-5	1.188	5	1.763	48	1.767	0
über 15 t	708	32	694	-2	755	9	1.238	64	1.180	-5
über 6 bis 15 t	477	11	432	-9	433	0	525	21	587	12
Nordamerika	453	-28	377	-17	239	-37	270	13	348	29
über 15 t	207	-40	184	-11	118	-36	142	21	200	41
über 6 bis 15 t	246	-12	193	-22	122	-37	129	6	147	15
Westeuropa	344	1	342	-1	200	-41	205	2	268	31
über 15 t	268	2	268	0	151	-44	155	2	208	34
über 6 bis 15 t	76	-6	73	-3	49	-33	50	2	60	20
Südamerika	163	35	172	6	147	-15	211	44	202	-4
über 15 t	88	40	107	22	85	-21	136	60	129	-5
über 6 bis 15 t	75	29	65	-13	62	-5	75	21	73	-3
Osteuropa	265	40	262	-1	81	-69	114	41	146	28
über 15 t	190	48	191	1	57	-70	84	48	113	34
über 6 bis 15 t	75	24	71	-6	24	-66	30	23	32	8
Weltweit	2.452	7	2.327	-5	1.886	-19	2.597	38	2.772	7
über 15 t	1.486	10	1.474	-1	1.184	-20	1.776	50	1.858	5
über 6 bis 15 t	966	4	853	-12	702	-18	821	17	915	11

Quelle: IHS Automotive

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

Neuzulassungen	2009		2010		Jan.-Sept. 2011		2011*	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	242	-28	282	17	242,7	21	326	16
Nfz bis 6 t	175	-24	203	16	171,5	19	227	12
Nfz bis 2 t	19	-25	19	-3	14,3	3	19	-1
Nfz über 2 bis 3,5 t	150	-24	178	18	152,2	21	202	14
Nfz über 3,5 bis 6 t	6	-22	7	12	5,1	4	7	3
Nfz über 6 t	61	-38	74	20	67,8	30	93	26
Nfz 6 bis 16 t	21	-31	25	18	22,1	26	31	25
Nfz über 16 t	40	-41	49	21	45,7	32	62	27
Busse	6	-5	5	-7	3,4	-1	6	5

Quelle: VDA
* Prognose AutoValue

AutoValue GmbH
www.autovalue.de

