

Autojahr 2011 – Jahresabschluss

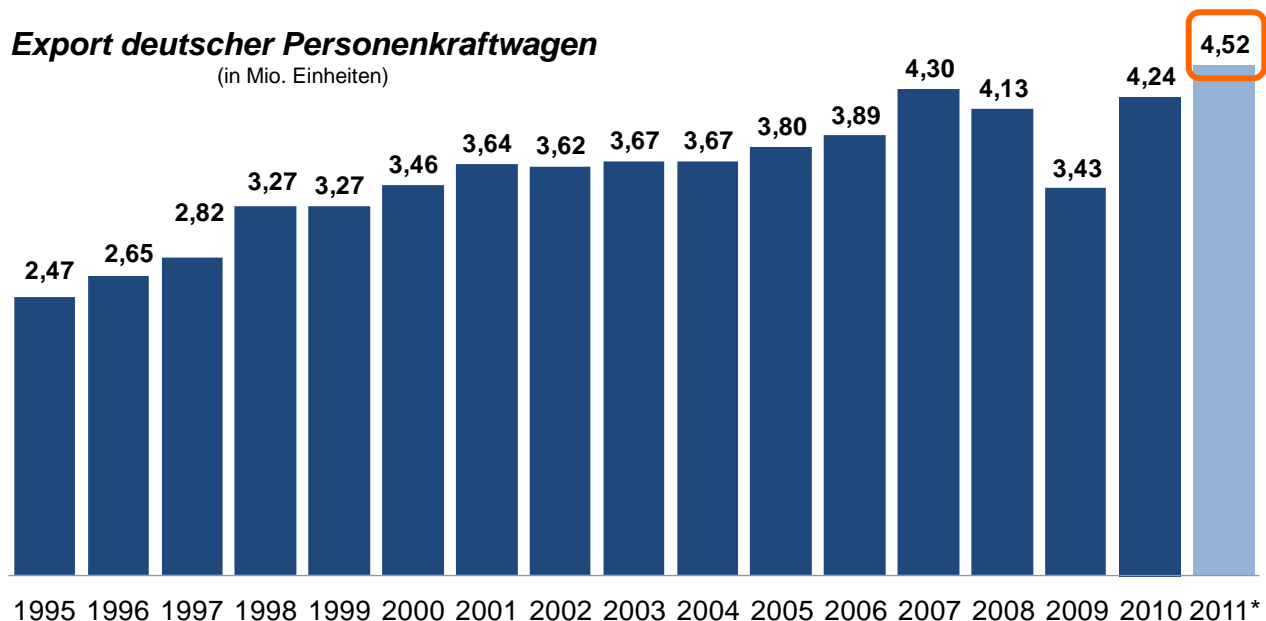
Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

Die gute Weltautomobilkonjunktur hat der deutschen PKW-Industrie ein insgesamt erfreuliches Autojahr 2011 beschert – mit neuen Rekordmarken bei Export und Produktion.

<i>Personenkraftwagen</i>	2009		2010		2011*	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	3,81	23	2,92	-23	3,2	9
davon deutsche Marken	2,52	16	2,05	-19	2,3	10
Export	3,43	-17	4,24	24	4,5	7
Produktion	4,96	-10	5,55	12	5,9	6

Export deutscher Personenkraftwagen

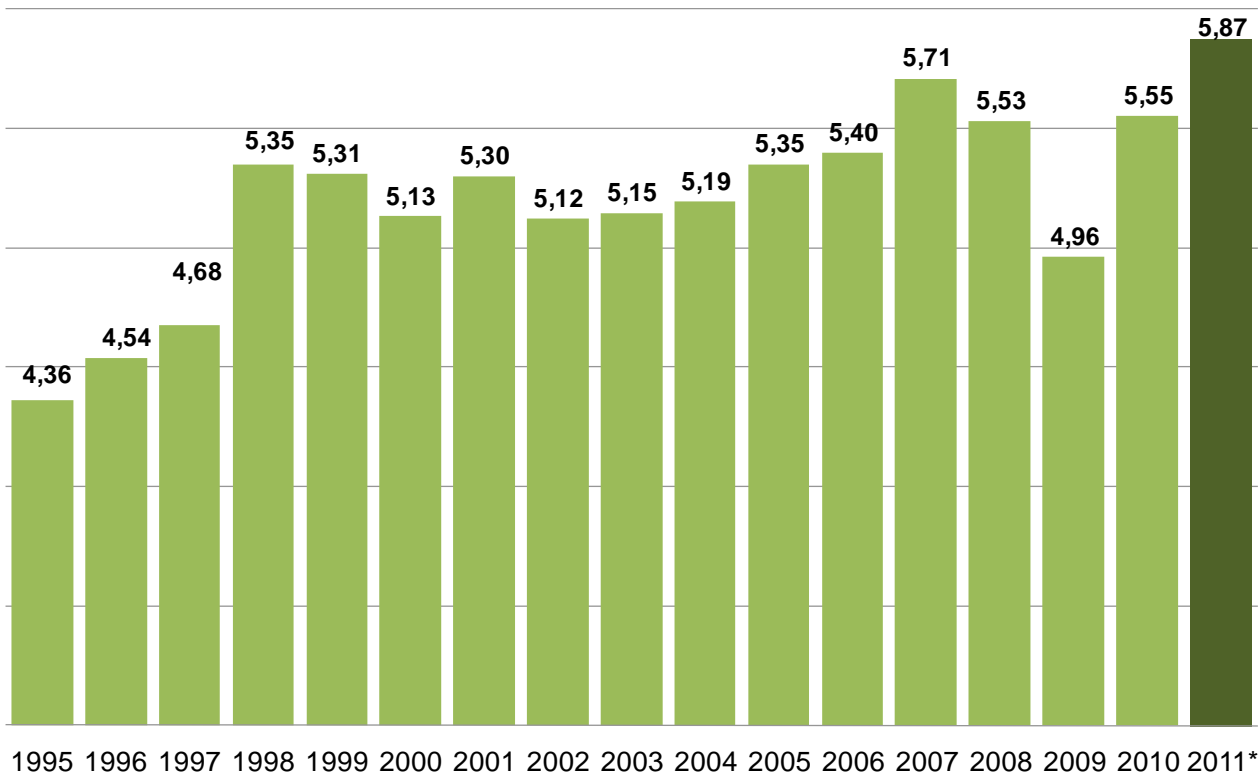
(in Mio. Einheiten)



Quelle: KBA, VDA
* z. T. vorläufig

Sowohl das Plus bei den inländischen PKW-Neuzulassungen, als auch der starke Export trugen zum neuen Produktionsrekord bei. 2011 wurden in Deutschland knapp 5,9 Mio. PKWs gefertigt.

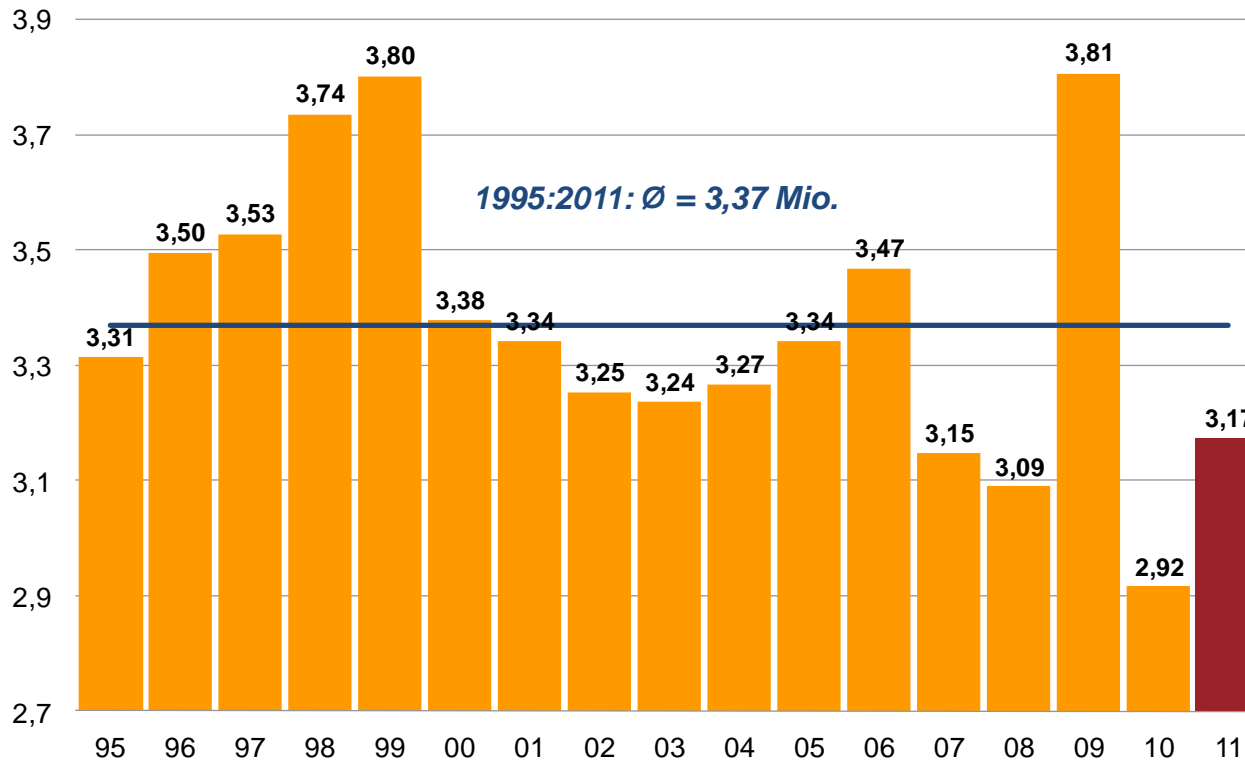
PKW-Produktion in Deutschland in Mio. Einheiten



Quelle: VDA
* vorläufig

Der deutsche PKW-Markt ist 2011 um 9% auf 3,17 Mio. Fahrzeuge gewachsen.

PKW-Neuzulassungen in Mio. Einheiten



- Der deutsche PKW-Markt lag 2011 rund 9% über dem entsprechenden Vorjahresergebnis.
- 2010 wurde allerdings das bisher niedrigste Neuzulassungsvolumen seit der Wiedervereinigung erzielt.
- In den Jahren 1995 bis 2011 wurden im Mittelwert 3,37 Mio. PKWs pro Jahr abgesetzt.
- 2011 verfehlte diesen langfristigen Durchschnitt um 6%.

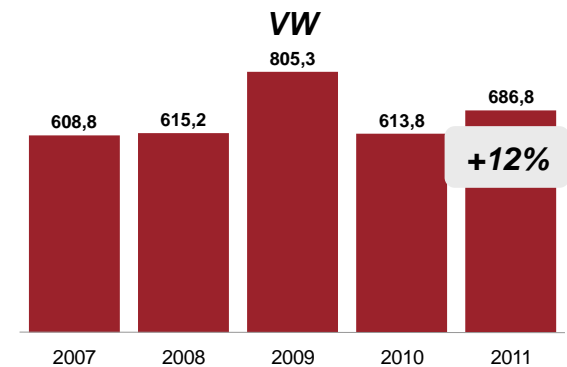
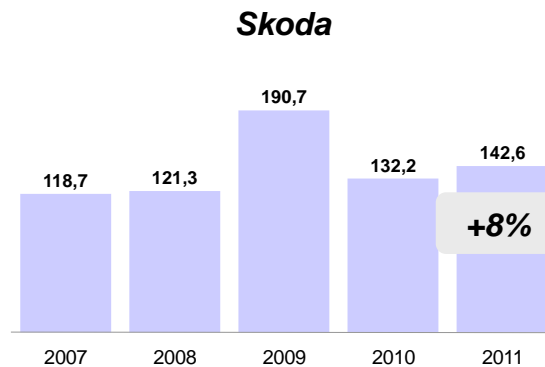
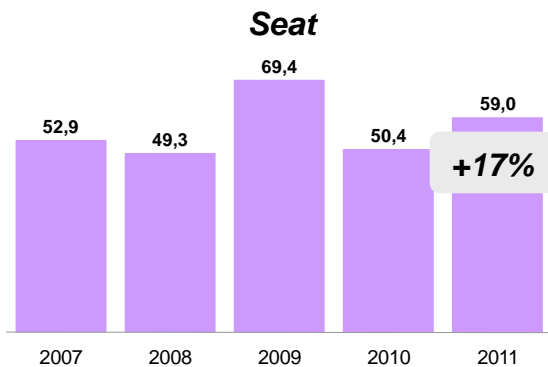
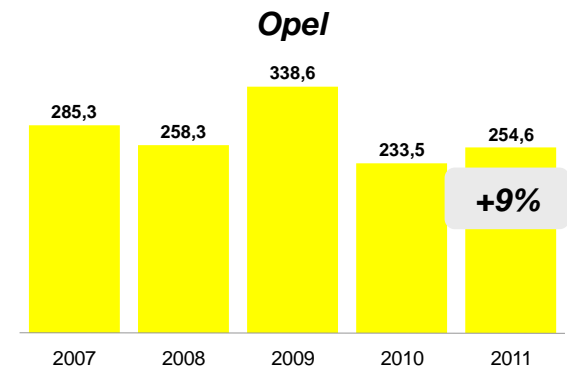
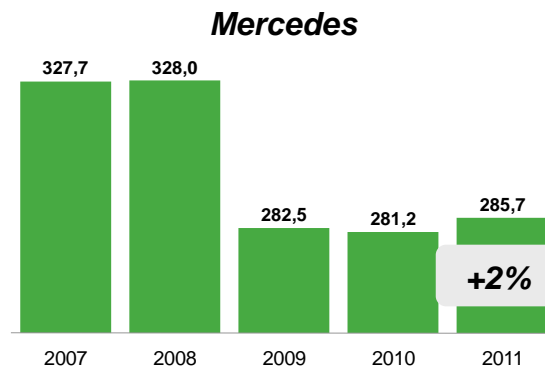
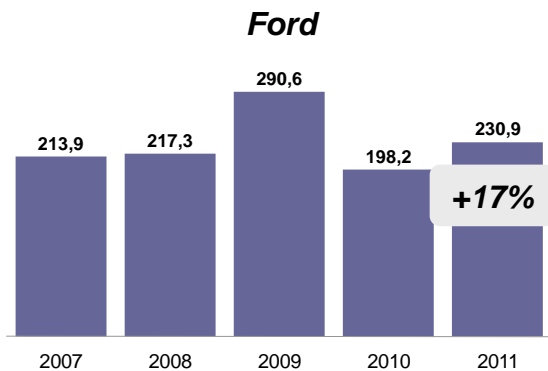
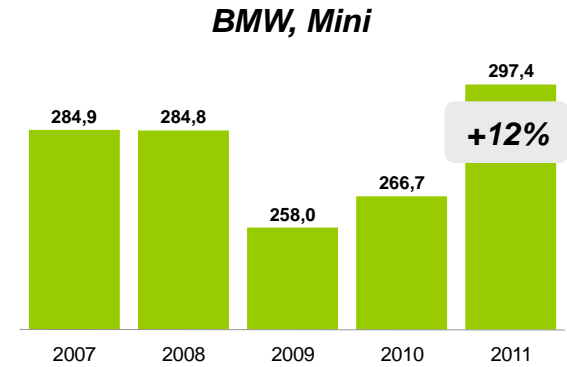
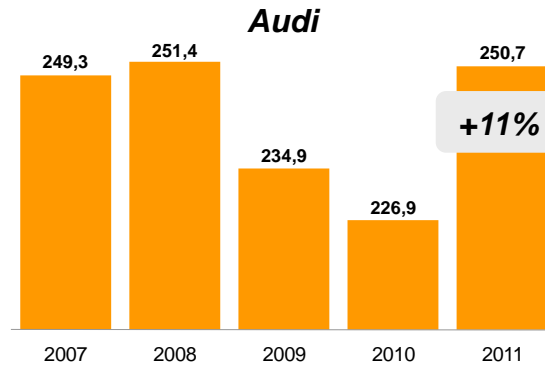
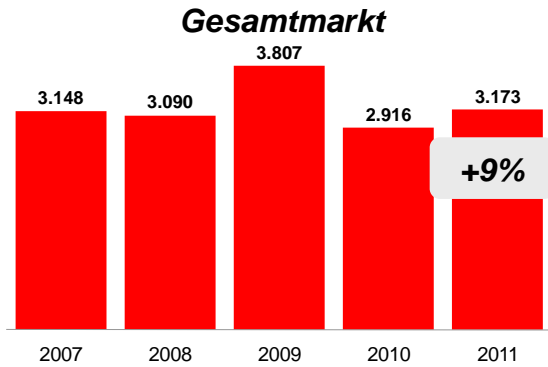
Quelle: KBA

Der deutsche PKW-Markt schloss 2011 mit plus 9% ab. Die deutschen und koreanischen Hersteller schnitten überdurchschnittlich gut ab.

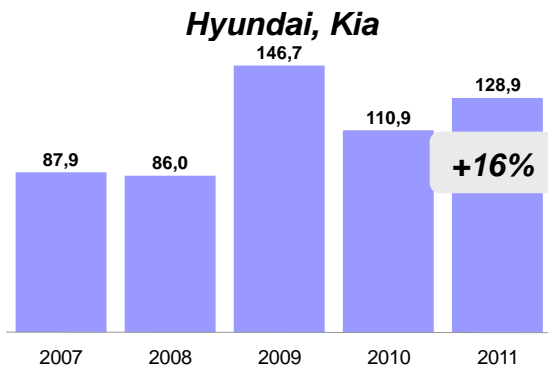
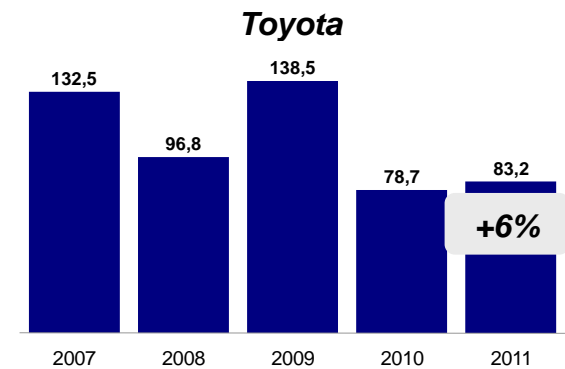
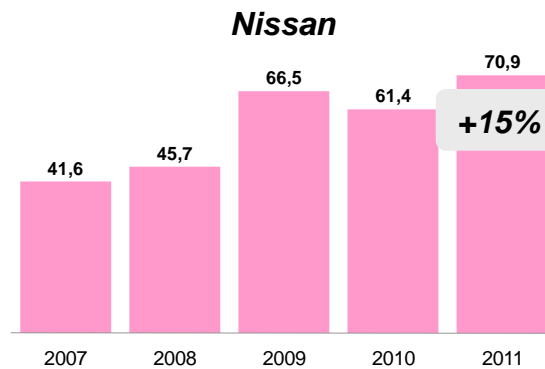
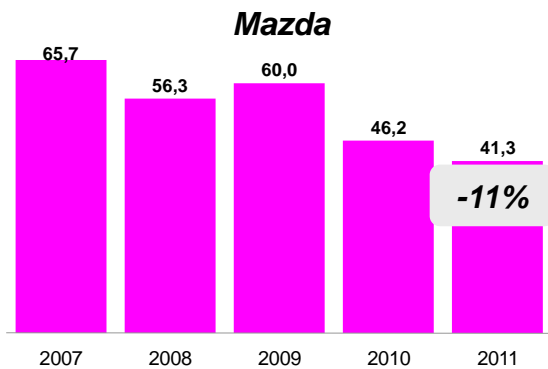
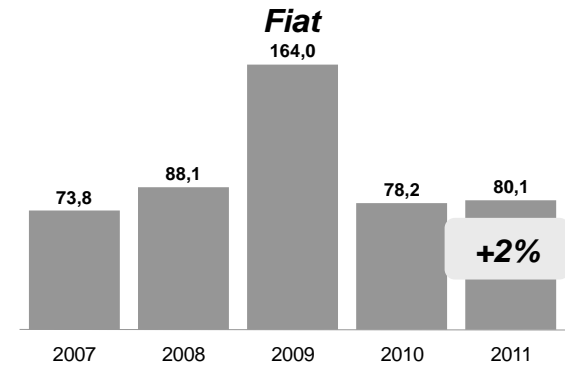
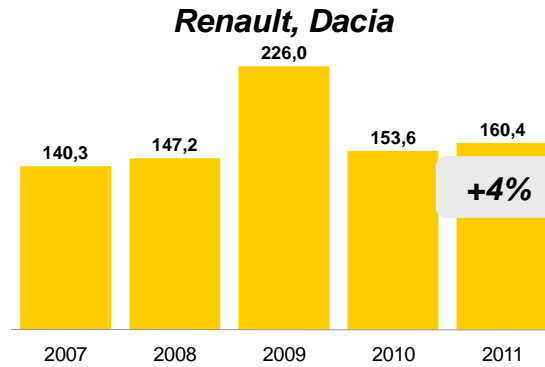
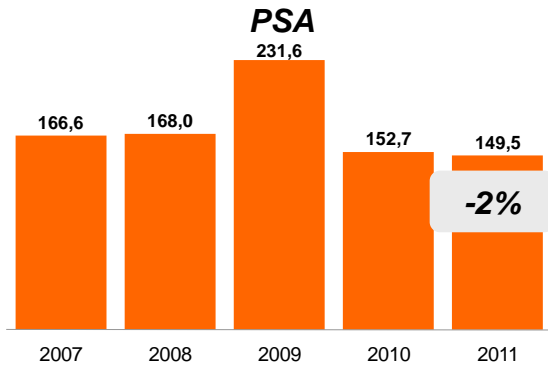
	Januar - Dezember 2009			Januar - Dezember 2010			Januar - Dezember 2011		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	234,9	-6,6	6,2%	226,9	-3,4	7,8%	250,7	10,5	7,9%
Porsche	15,3	-5,4	0,4%	16,3	6,0	0,6%	18,7	15,0	0,6%
Seat	69,4	40,8	1,8%	50,4	-27,3	1,7%	59,0	17,0	1,9%
Skoda	190,7	57,3	5,0%	132,2	-30,7	4,5%	142,6	7,9	4,5%
VW	805,3	30,9	21,2%	613,8	-23,8	21,0%	686,8	11,9	21,6%
VW-Gruppe	1.315,6	24,9	34,6%	1.039,5	-21,0	35,6%	1.157,8	11,4	36,5%
Mercedes	282,5	-13,9	7,4%	281,2	-0,5	9,6%	285,7	1,6	9,0%
smart	34,0	0,5	0,9%	29,1	-14,5	1,0%	29,5	1,4	0,9%
Daimler	316,5	-12,5	8,3%	310,3	-2,0	10,6%	315,1	1,6	9,9%
BMW-Gruppe	258,0	-9,4	6,8%	266,7	3,4	9,1%	297,4	11,5	9,4%
Ford	290,6	33,7	7,6%	198,2	-31,8	6,8%	230,9	16,5	7,3%
Opel	338,6	31,1	8,9%	233,5	-31,0	8,0%	254,6	9,0	8,0%
Deutsche Marken	2.519,4	15,8	66,2%	2.048,2	-18,7	70,2%	2.255,9	10,1	71,1%
Französische Marken	457,5	45,2	12,0%	306,2	-33,1	10,5%	309,8	1,2	9,8%
Toyota, Lexus	138,5	43,1	3,6%	78,7	-43,2	2,7%	83,2	5,7	2,6%
Japanische Marken	419,5	29,2	11,0%	287,2	-31,5	9,8%	299,5	4,3	9,4%
Koreanische Marken	146,7	69,4	3,9%	110,9	-24,4	3,8%	128,9	16,2	4,1%
Italienische Marken	179,4	80,7	4,7%	88,3	-50,8	3,0%	92,9	5,3	2,9%
Importeure insgesamt	1.287,8	40,8	33,8%	868,0	-32,6	29,8%	917,7	5,7	28,9%
Markt insgesamt	3.807,2	23,2	100,0%	2.916,3	-23,4	100,0%	3.173,6	8,8	100,0%

Quelle: KBA

Monatliche Absatzentwicklung von Personenkraftwagen nach Herstellern auf dem deutschen Markt (1). (je in Tausend Einheiten)



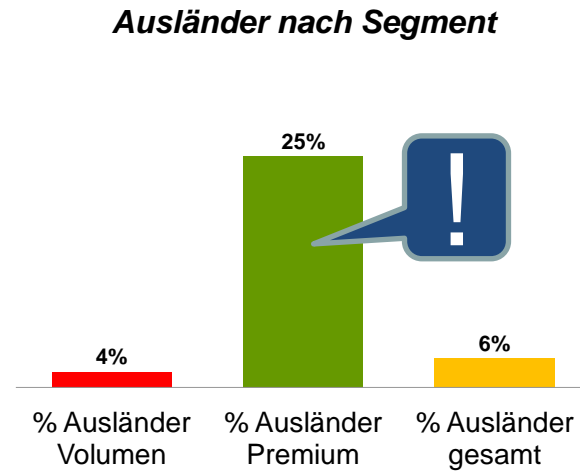
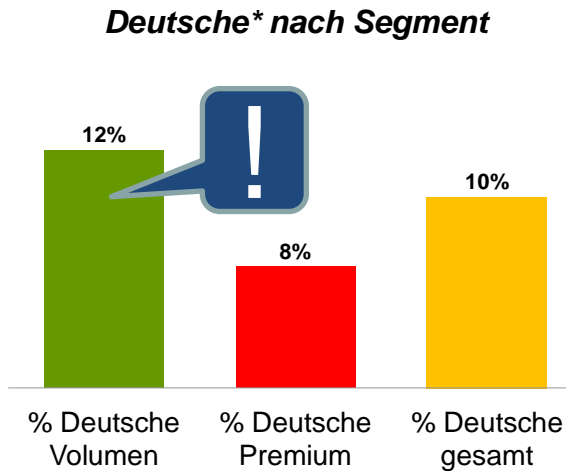
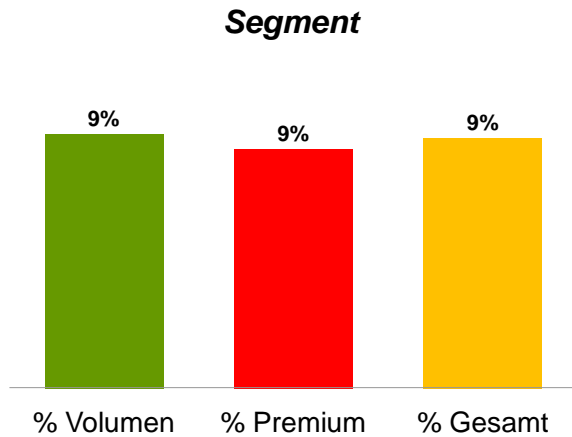
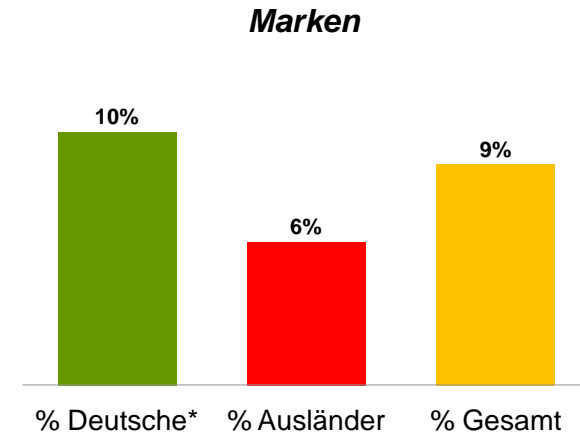
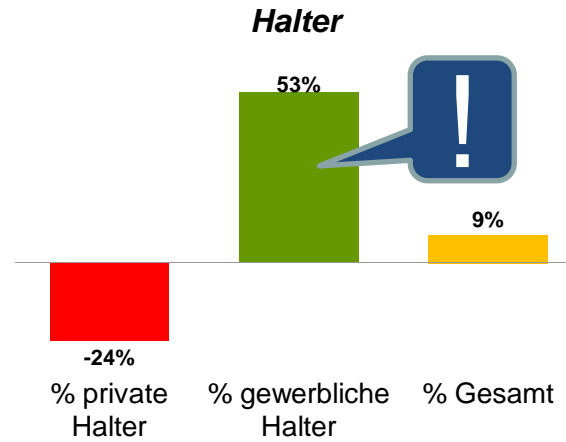
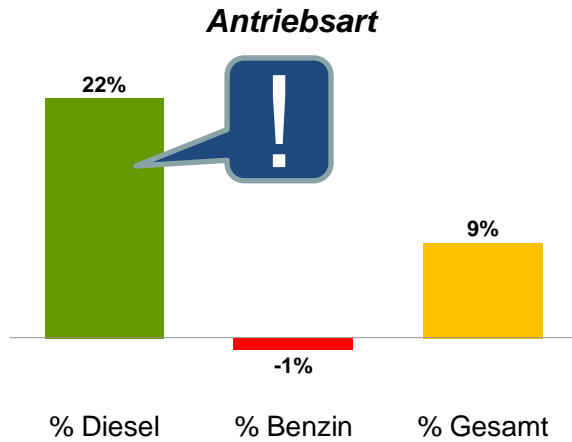
Monatliche Absatzentwicklung von Personenkraftwagen nach Herstellern auf dem deutschen Markt (2). (je in Tausend Einheiten)



Unter den großen Herstellern verbüßten lediglich PSA und Mazda einen Marktrückgang in 2011.

Quelle: KBA

Der deutsche PKW-Markt ist gespalten . Die alleinige Fokussierung auf das Marktwachstum von 9% im Jahr 2011 lässt weder eine quantitative, und noch weniger eine qualitative Ableitung zu.



Quelle: KBA, AutoValue
* Deutsche Konzernmarken (inkl. Seat, Skoda etc.)

Strukturdaten des deutschen PKW-Marktes 2011.

Die zehn meist verkauften Modelle in 2011

	in Einheiten	+/- %	% MA
VW GOLF, JETTA	258.059	3%	8%
VW PASSAT	103.507	56%	3%
VW POLO	90.720	-6%	3%
OPEL ASTRA	86.579	19%	3%
MERCEDES C-KLASSE	79.820	11%	3%
OPEL CORSA	70.152	7%	2%
BMW 3ER	62.280	-8%	2%
FORD FOCUS	61.157	14%	2%
BMW 5ER	59.756	30%	2%
AUDI A4, S4	59.056	-1%	2%
Markt insgesamt	3.173.634	9%	

Die Nummer 1 der Segmente 2011

	Die Nummer 1	Anzahl	±%
Kleinstwagen	SMART FORTWO	29.465	1%
Kleinwagen	VW POLO	90.720	-6%
Kompakt	VW GOLF, JETTA	258.059	3%
Mittelklasse	VW PASSAT	103.507	56%
obere Mittelklasse	BMW 5ER	59.756	30%
Oberklasse	MERCEDES CLS	6.248	387%
Geländewagen	VW TIGUAN	45.662	18%
Sportwagen	M. E-KLASSE COUPE	11.410	-14%
Mini-Vans	OPEL MERIVA	41.097	30%
Großraum-Vans	VW TOURAN	55.416	21%
Utilities	VW CADDY	37.395	25%

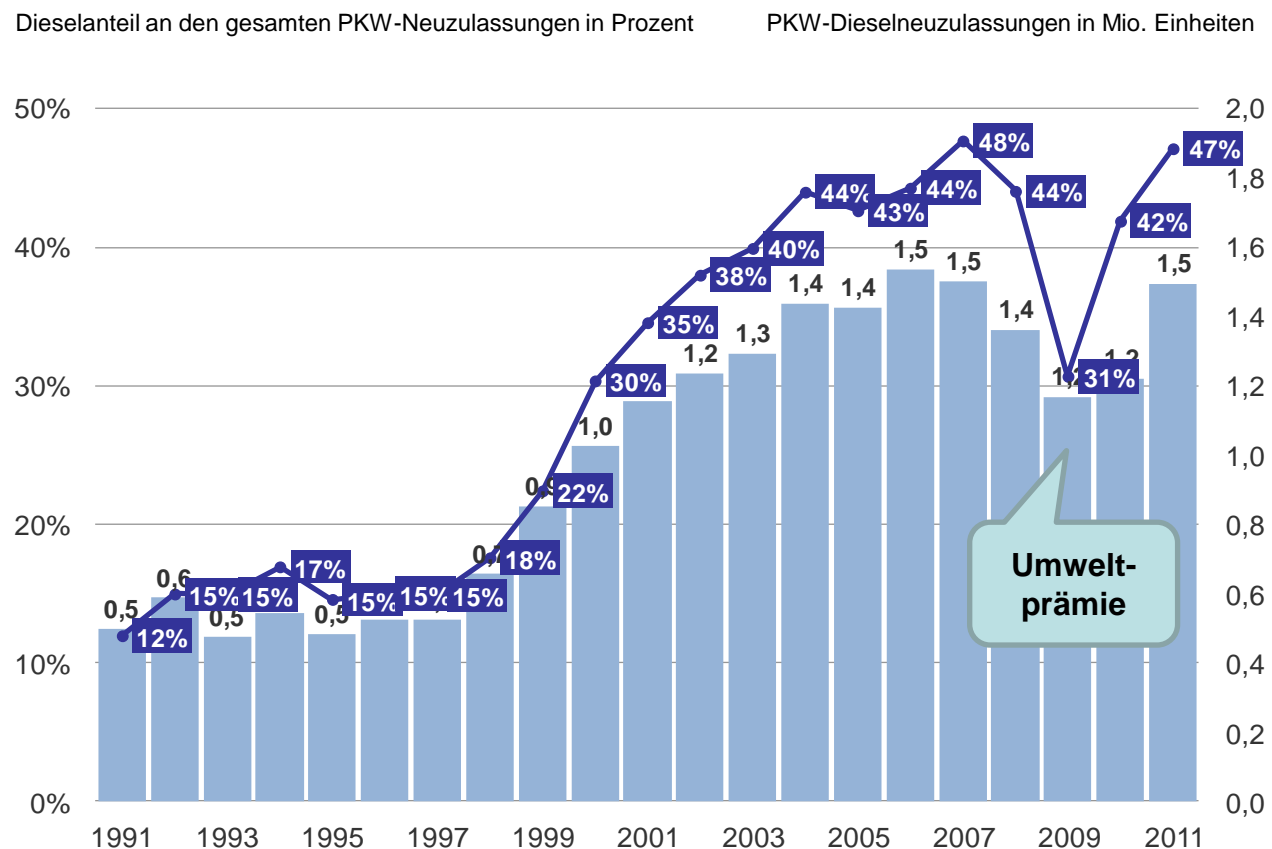
Die zehn meist verkauften Diesel-Modelle in 2011

	in Einheiten	+/- %	Diesel- anteil am Modell
VW GOLF, JETTA	105.786	19%	41%
VW PASSAT	86.291	57%	83%
BMW 5ER	53.697	42%	90%
MERCEDES C-KLASSE	48.173	22%	60%
AUDI A4, S4	47.021	2%	80%
BMW 3ER	44.268	-5%	71%
AUDI A6, S6, RS6, A7	41.098	48%	89%
MERCEDES E-KLASSE	38.926	-3%	78%
VW TOURAN	37.892	31%	68%
OPEL ASTRA	33.966	68%	39%
Diesel-Markt insgesamt	1.495.966	22%	

Absatz nach Segmenten 2011

	in Einheiten	±%	% MA
Kleinstwagen	177.744	-12%	6%
Kleinwagen	584.994	6%	18%
Kompakt	805.233	2%	25%
Mittelklasse	465.713	12%	15%
obere Mittelklasse	163.742	16%	5%
Oberklasse	29.730	30%	1%
Geländewagen	360.105	22%	11%
Sportwagen	48.263	4%	2%
Mini-Vans	215.790	22%	7%
Großraum-Vans	161.954	36%	5%
Utilities	129.957	2%	4%

Diesel-PKW haben sich in Deutschland etabliert – nahezu jedes zweite neu zugelassene Fahrzeug ist ein Diesel-PKW.

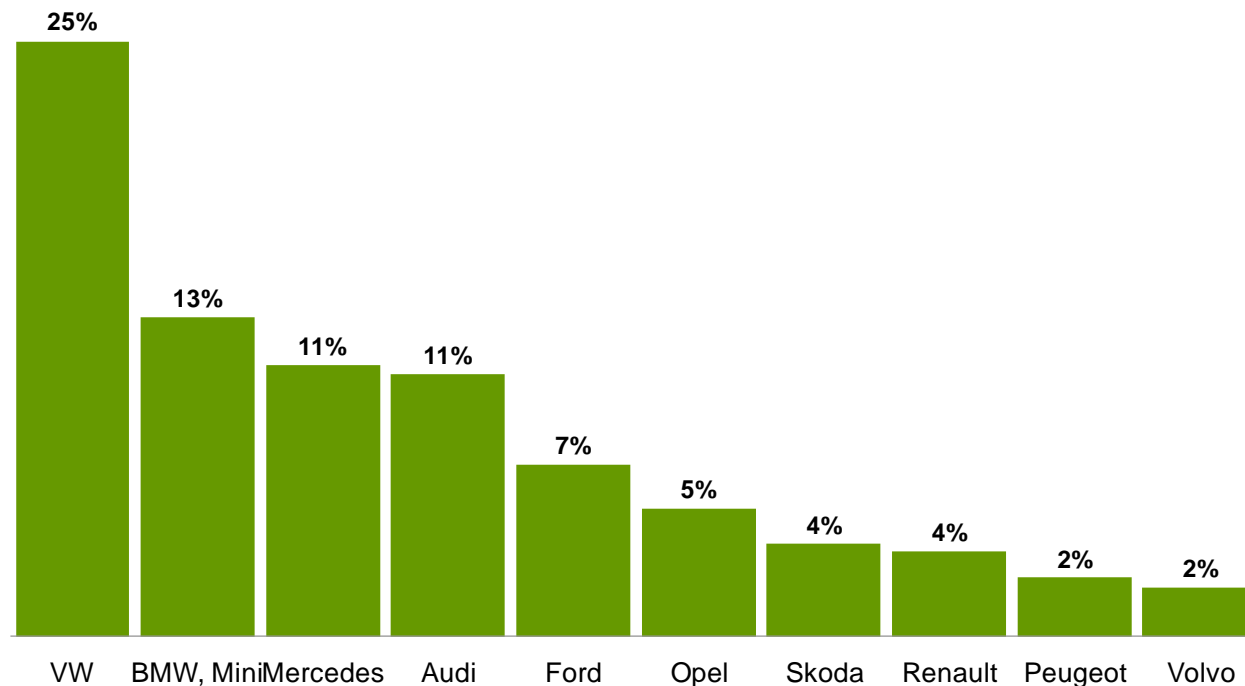


- 2011 wurden in Deutschland 1,5 Mio. Diesel-PKW neu zugelassen, das waren 22% mehr als 2010.
- Der Dieselanteil stieg auf den bisher zweithöchsten Wert von 47%.
- Die deutschen Konzernmarken setzten 2011 knapp 1,2 Mio. Dieselfahrzeuge ab, das waren 21% mehr als 2010. Damit entfielen 79% des Dieselabsatzes auf die Deutschen.
- Die übrigen Hersteller steigerten ihren Dieselabsatz um 28%

Quelle: KBA

Auf die Marke VW entfallen ein Viertel aller PKW-Dieselneuzulassungen in Deutschland.

Anteil an den gesamten Dieselneuzulassungen nach Marke in Prozent

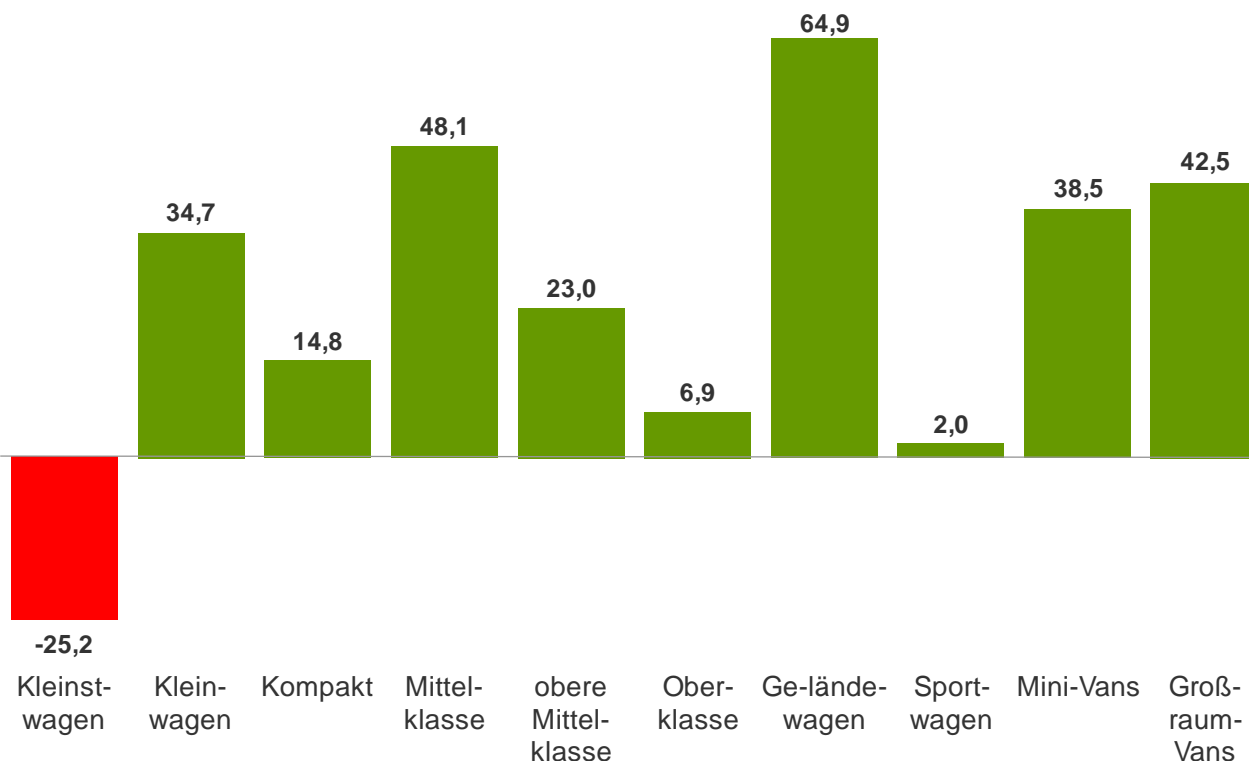


- 2011 wurden in Deutschland rund 373 Tsd. Diesel-PKWs der Marke VW neu zugelassen. Das waren nicht nur 27% mehr als 2010, sondern auch ein Viertel des gesamten Dieselvolumens.
- Gefolgt wird VW von den Premiumherstellern BMW/Mini, Mercedes und Audi.
- Auf den VW-Konzern insgesamt entfallen sogar 42% aller Dieselneuzulassungen.

Quelle: KBA

2011: Das Segment der Geländewagen verzeichnet erneut den stärksten absoluten Zuwachs.

Veränderung in Tsd. Einheiten (2011 gegenüber 2010)



- In absoluten Zahlen betrachtet verzeichneten die Geländewagen 2011 den stärksten Zuwachs (+65 Tsd. PKW).
- Lediglich das Segment der Kleinstfahrzeuge musste 2011 einen Rückgang hinnehmen und konnte somit von der insgesamt gestiegenen PKW-Nachfrage nicht profitieren.

Quelle: KBA

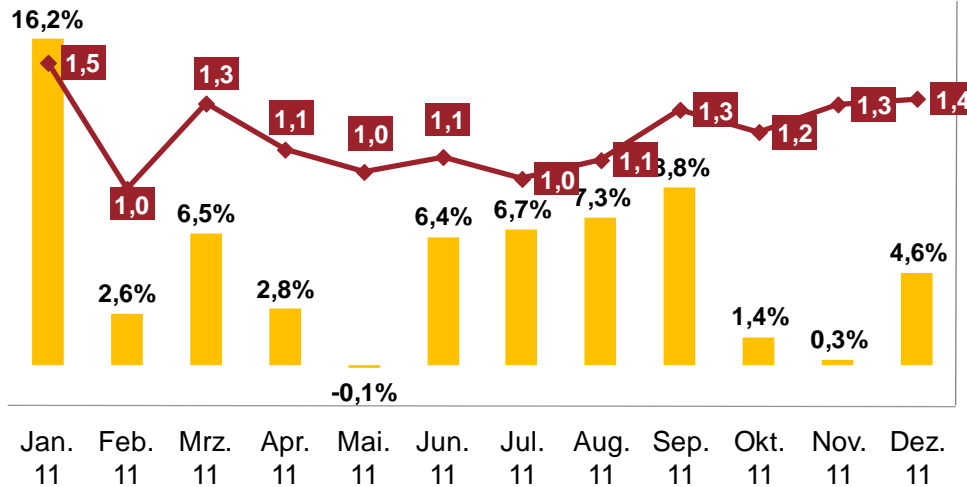
Die weltweite Automobilkonjunktur verlief 2011 nicht nur quantitativ, sondern auch qualitativ äußerst gespalten.

	2010		2011	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	2,9	-23%	3,2	9%
Frankreich	2,3	-2%	2,2	-2%
Spanien	1,0	3%	0,8	-18%
Westeuropa	13,0	-5%	12,8	-1%
EU-10	0,8	-3%	0,8	-3%
Russland	1,9	30%	2,6	39%
USA (LV)	11,6	11%	12,7	10%
Brasilien (LV)	3,3	11%	3,4	3%
Japan	4,2	7%	3,5	-16%
China	13,8	33%	14,5	5%
Indien	2,4	31%	2,5	6%

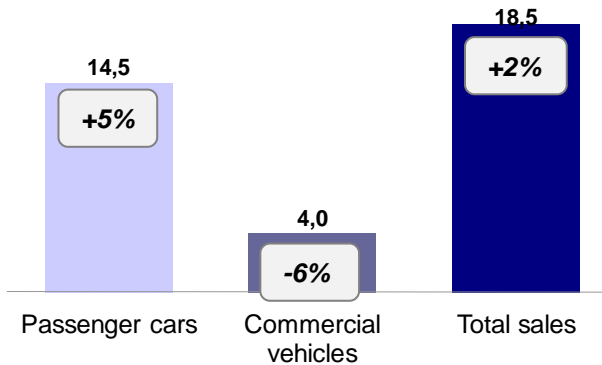
Quelle: KBA, CCFA, ACEA, Ward's, ANFAVEA, JAMA, CAAM

In China schwächen sich zum Jahresende die Wachstumsraten – sowohl bei den Verkäufen als auch der Produktion – ab. Die PKW-Wachstumsraten befinden sich noch im einstelligen Plusbereich, während der NFZ-Bereich teils kräftige Rückgänge verzeichnet.

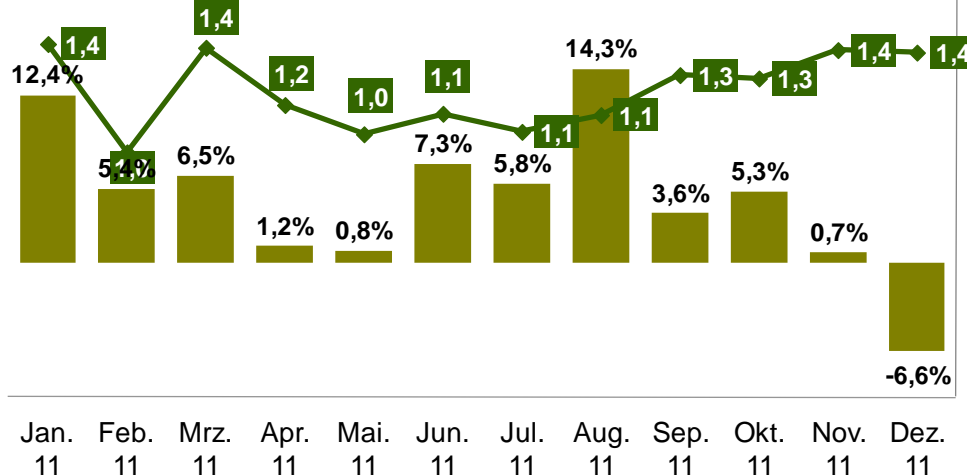
PKW-Verkäufe (Verkäufe in Mio. Einheiten, Veränderung in %)



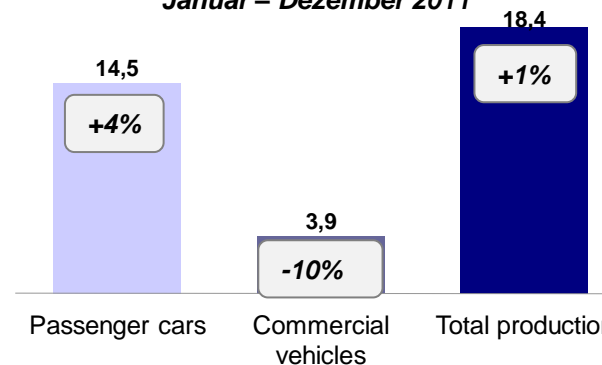
Verkäufe (in Mio. Einheiten)
Januar – Dezember 2011



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



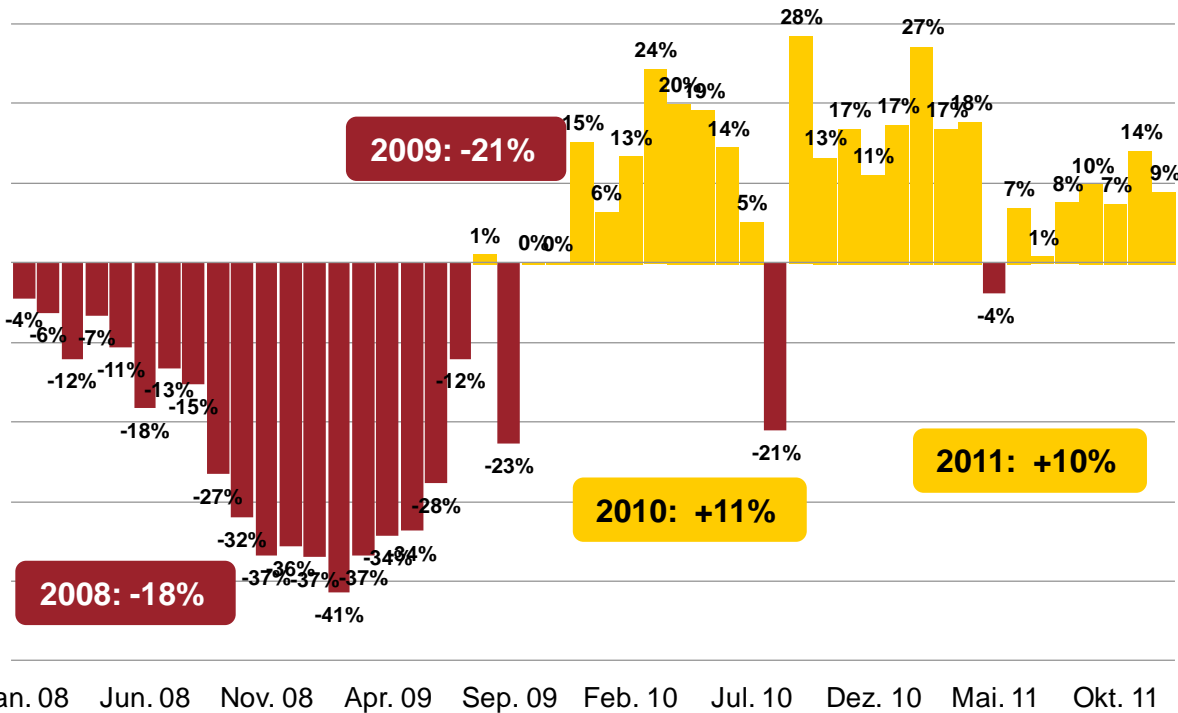
Produktion (in Mio. Einheiten)
Januar – Dezember 2011



Quelle: CAAM

Der US-Markt schließt das Jahr 2011 positiv ab. Ungeachtet der wirtschaftlichen Unsicherheiten stiegen die Verkäufe in den letzten Monaten.

% Neuzulassungen von Light Vehicles



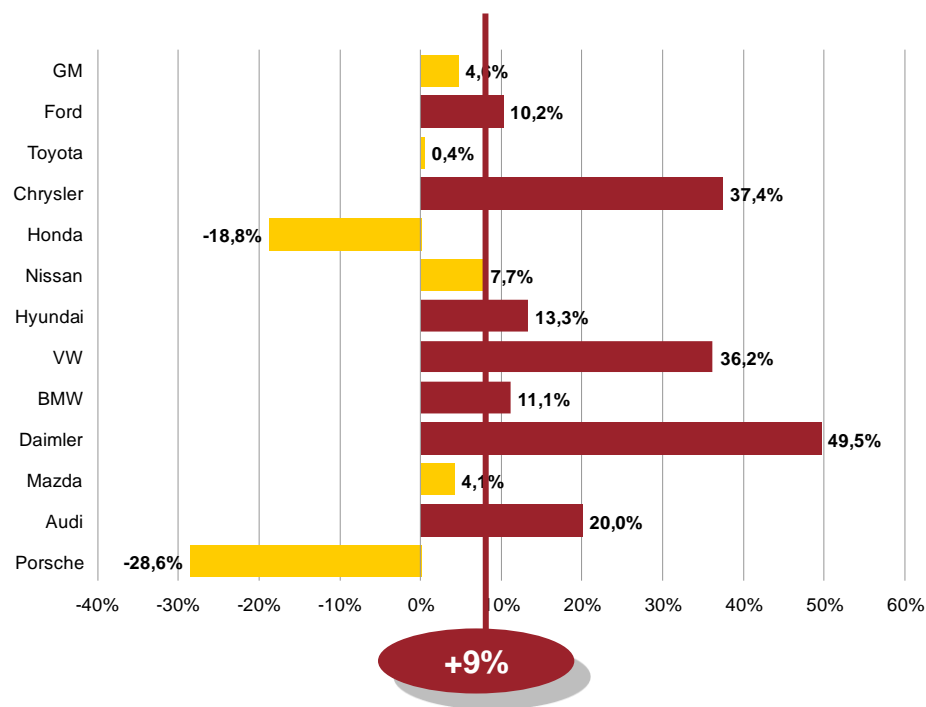
- Das Weihnachtsgeschäft hat dem US-Markt zum Jahresende nochmals einen Schub gegeben.
- Im Dezember 2011 wurden in den USA 1,2 Mio. Light Vehicles verkauft, 9% mehr als ein Jahr zuvor.
- Im Gesamtjahr 2011 lag der LV-Markt bei 12,7 Mio., das waren 10% mehr als 2010.
- Mit einem Marktanstieg von 18% trugen die deutschen Hersteller wesentlich zu diesem Ergebnis bei.

Quelle: Ward's

Auf dem US-Markt wiesen 2011 die deutschen Hersteller den stärksten Zuwachs auf, gefolgt von den Detroit Three und den Asiaten.

	2011	2012	±%
GM	2.211.300	2.503.800	13,2%
Ford	1.905.300	2.110.800	10,8%
Toyota	1.763.600	1.644.700	-6,7%
Chrysler	1.079.700	1.361.600	26,1%
Honda	1.230.500	1.147.300	-6,8%
Nissan	908.600	1.042.500	14,7%
Hyundai	538.200	645.700	20,0%
VW	256.800	324.400	26,3%
BMW	265.800	303.500	14,2%
Daimler	231.200	272.100	17,7%
Mazda	229.600	250.400	9,1%
Audi	101.600	117.600	15,7%
Porsche	25.300	29.000	14,6%
übrige	807.000	984.000	21,9%
Detroit Three	5.196.300	5.976.200	15,0%
German Brands	880.700	1.046.600	18,8%
Total	11.554.500	12.737.400	10,2%
German Market Share	7,6%	8,2%	

Dezember 2011 (Veränderung % ggü. Dezember 2010)



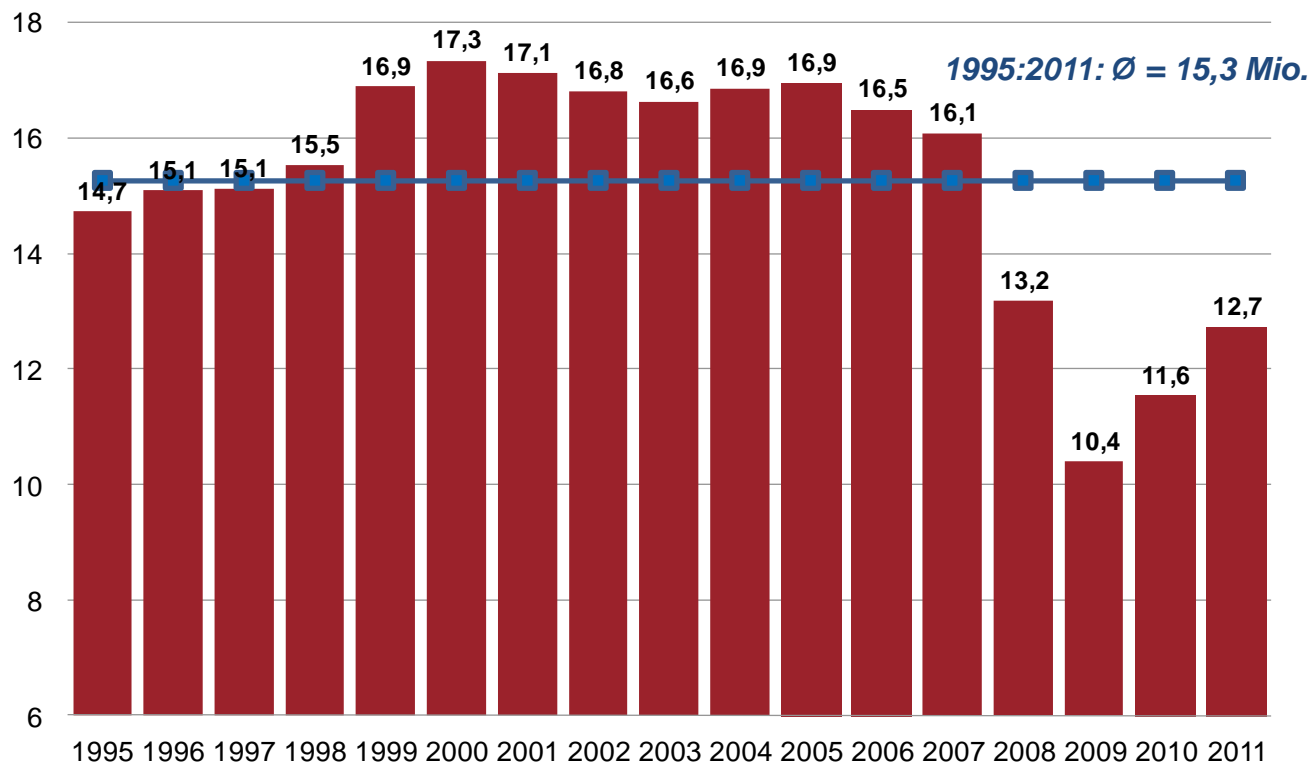
Sales Januar – Dezember 2011:
Passenger Cars: 6,10 Mio. (+8%)
Light Trucks: 6,64 Mio. (+12%)
Total: 12,74 Mio. (+10%)
 Anteil LT / LV: 52%

Produktion Januar – Dez. 2011:
Passenger Cars: 2,97 Mio. (+9%)
Light Trucks: 5,44 Mio. (+12%)
Total: 8,41 Mio. (+11%)
 Anteil LT / LV: 65%

Quelle: Ward's

Allerdings kommt der US-amerikanische Markt von einem noch niedrigen Niveau.

Neuzulassungen von Light Vehicles in Mio. Einheiten

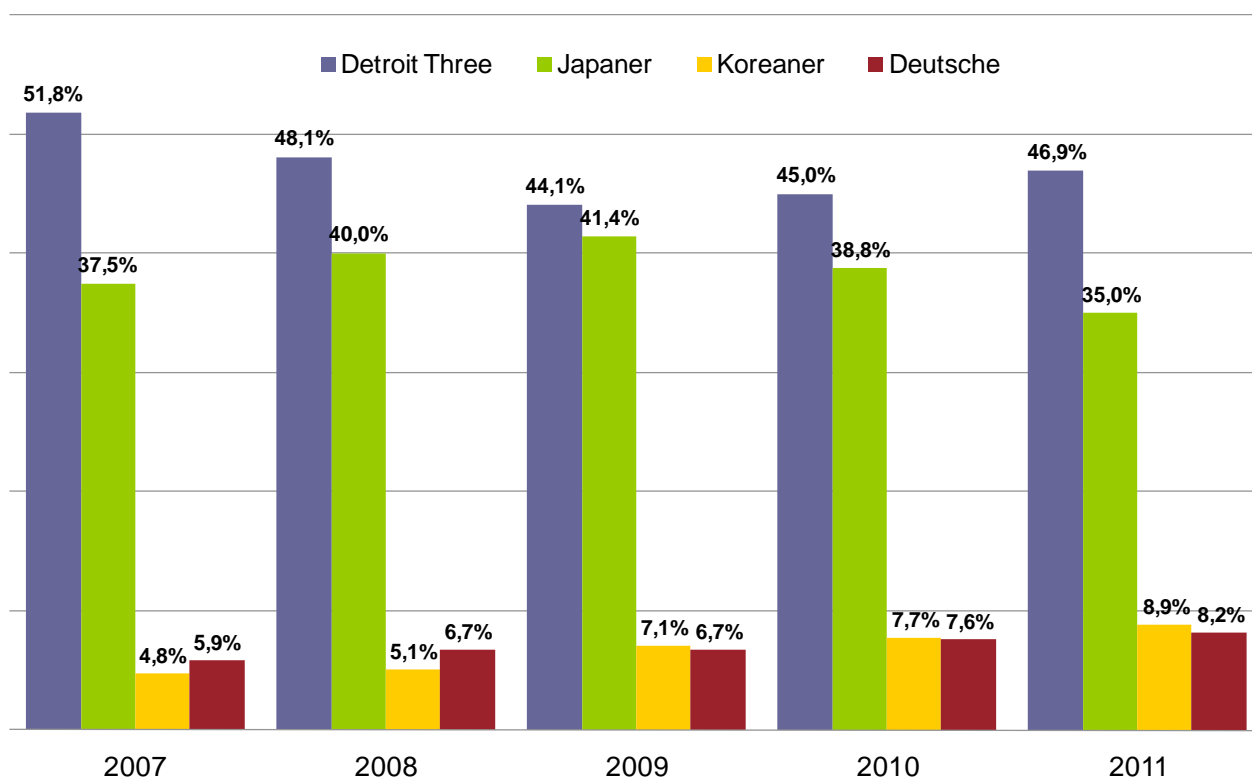


- Zwar ist der US-Markt 2011 zum zweiten Mal in Folge gewachsen, jedoch hat er das Krisenniveau noch nicht hinter sich gelassen.
- Im langfristigen Durchschnitt (1995:2011) liegt das Marktvolumen bei 15,3 Mio. LVs.
- Das wurde 2011 im vierten Jahr in Folge unterschritten, und zwar um 17%.
- Der US-Markt ist von seiner alten Stärke noch weit entfernt.

Quelle: Ward's

Die Detroit Three gewinnen wieder an Boden, die deutschen Hersteller erzielen Rekordmarktanteil, die Japaner sind die Verlierer 2011.

Marktanteile (LV) in Prozent



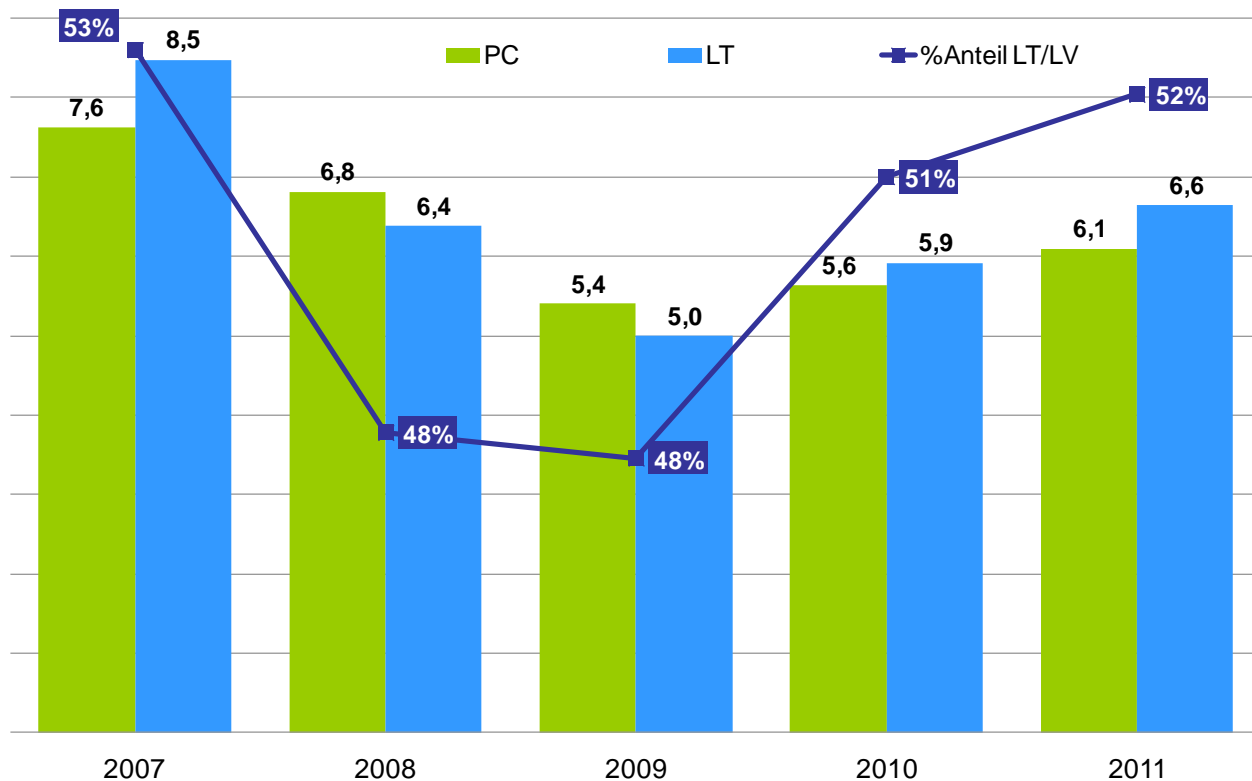
- 2011 haben die Detroit Three weitere Marktanteile zurückerobert. Gegenüber dem Tiefstand in 2009 legten die heimischen Hersteller 2,8%punkte zu.
- Die deutschen Hersteller steigerten 2011 ihren Marktanteil auf ihren bisherigen Höchststand von 8,2%.
- Große Verlierer in 2011 waren sicherlich die Japaner, deren Marktanteil um satte 3,8%punkte auf 35,0% zurückging.

Quelle: Ward's

In den USA stieg 2011 der Absatz von Light Trucks überdurchschnittlich stark.

Absatz von Passenger Cars und Light Trucks in Mio. Einheiten

% Anteil der Light Trucks am Absatz von Light Vehicles insgesamt

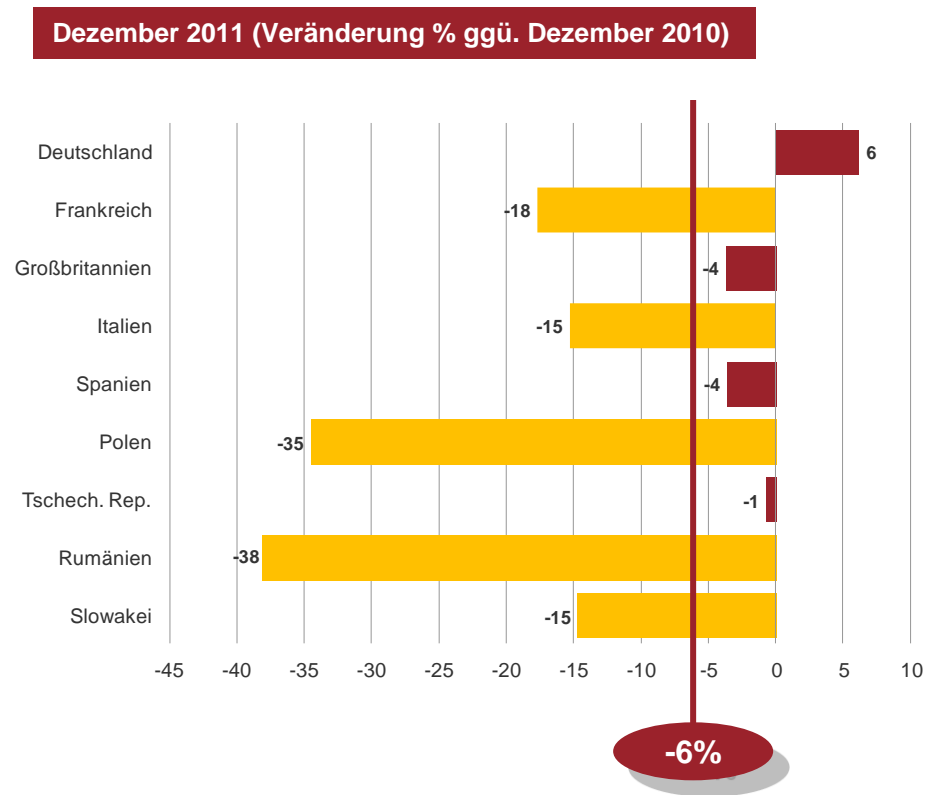


- Nach den Krisenjahren 2008 und 2009 ist 2011 der Anteil der Light Trucks am gesamten Absatz von Light Vehicles wieder deutlich gestiegen.
- Im Gesamtjahr 2011 lag dieser wieder bei 53%. 2004 betrug er 55%.
- Mit plus 12% auf 6,6 Mio. Einheiten schnitten 2011 die Light Trucks stärker ab als die traditionellen PKWs mit +8% auf 5,1 Mio. Fahrzeugen.

Quelle: Ward's

Der europäische PKW-Markt leidet besonders unter der Staatsschuldenkrise. Im Dezember schwächte er sich um weitere 6% ab. Im Gesamtjahr 2011 wurden in Europa 1% weniger PKWs zugelassen als ein Jahr zuvor.

	Januar – Dezember 2010	Januar – Dezember 2011	±%
Deutschland	2.916.300	3.173.600	+9%
Frankreich	2.251.700	2.204.200	-2%
Großbritannien	2.030.800	1.941.300	-4%
Italien	1.961.600	1.748.100	-11%
Spanien	982.000	808.100	-18%
Westeuropa	12.984.600	12.812.800	-1%
Polen	315.900	277.400	-12%
Tschech. Rep.	169.200	173.300	+2%
Rumänien	94.500	81.700	-14%
Slowakei	64.000	68.200	+7%
Neue EU-Länder	783.800	760.700	-3%
Europa* Gesamt	13.768.400	13.573.600	-1%

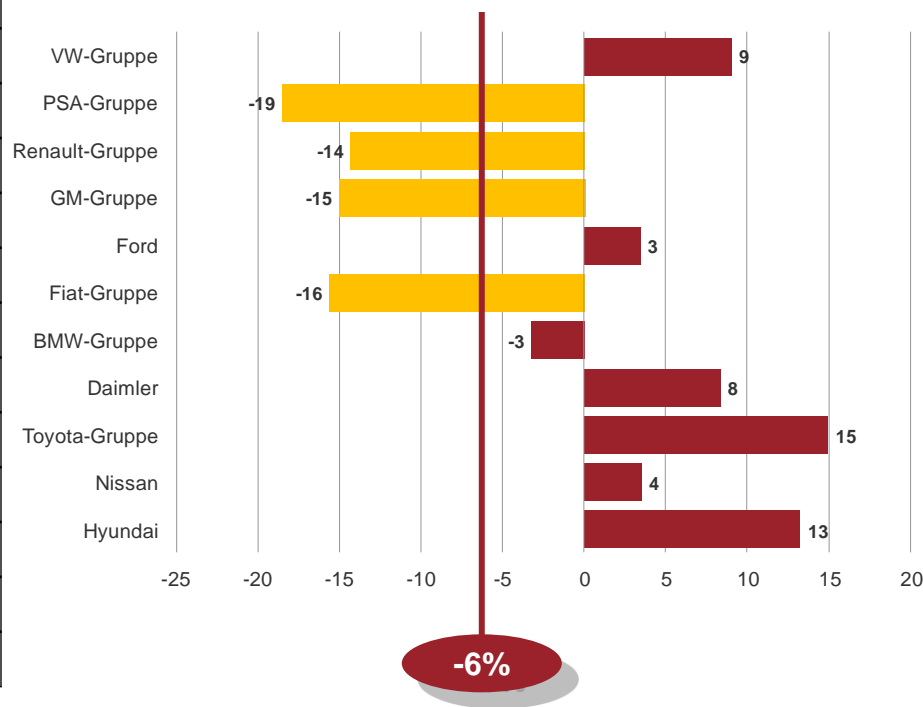


Quelle: ACEA
* Europa: EU-27 + EFTA

Auf dem europäischen PKW-Markt steigern die deutschen Hersteller ihren Absatz, ungeachtet der insgesamt verhaltenen Nachfrage. Bis einschließlich Dezember 2011 setzten sie 4% mehr ab.

	Januar – Dezember 2010	Januar – Dezember 2011	±%
VW-Gruppe	2.938.500	3.167.100	+8%
PSA-Gruppe	1.844.200	1.682.400	-9%
Renault-Gruppe	1.411.900	1.297.000	-8%
GM-Gruppe	1.187.800	1.165.600	-2%
Ford	1.109.400	1.077.800	-3%
Fiat-Gruppe	1.077.200	947.800	-12%
BMW-Gruppe	752.000	810.200	+8%
Daimler	669.100	671.500	±0%
Toyota-Gruppe	591.600	554.200	-6%
Nissan	402.900	458.000	+14%
Hyundai	357.100	398.100	+11%
Europa* Gesamt	13.768.400	13.573.600	-1%

Dezember 2011 (Veränderung % ggü. Dezember 2010)



Quelle: ACEA
* Europa: EU-27 + EFTA

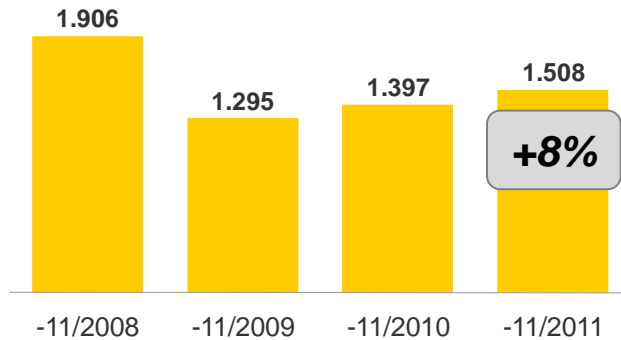
In Deutschland zeigt sich der Nutzfahrzeugmarkt 2011 in einer robusten Verfassung. Die Schwer-LKW wuchsen überdurchschnittlich stark.

Neuzulassungen	2009		2010		2011*	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	242	-28	282	17	335	19
Nfz bis 6 t	175	-24	203	16	241	18
Nfz bis 2 t	19	-25	19	-3	19	4
Nfz über 2 bis 3,5 t	150	-24	178	18	214	20
Nfz über 3,5 bis 6 t	6	-22	7	12	7	6
Nfz über 6 t	61	-38	74	20	89	21
Nfz 6 bis 16 t	21	-31	25	18	29	17
Nfz über 16 t	40	-41	49	21	60	23
Busse	6	-5	5	-7	5	-3

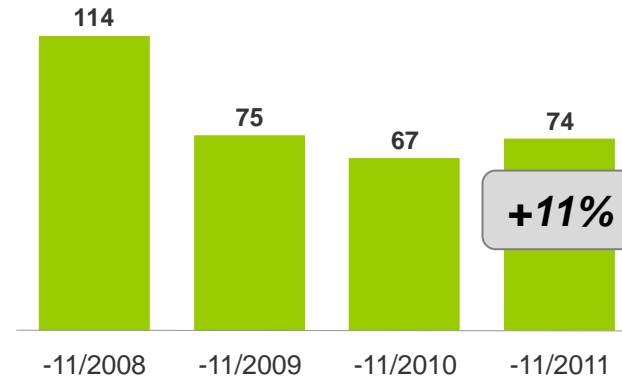
Quelle: VDA
* vorläufig

Der europäische Nutzfahrzeugmarkt weist am aktuellen Rand positive Wachstumsraten auf. Allerdings liegt er noch weit hinter den 2008er Volumina.

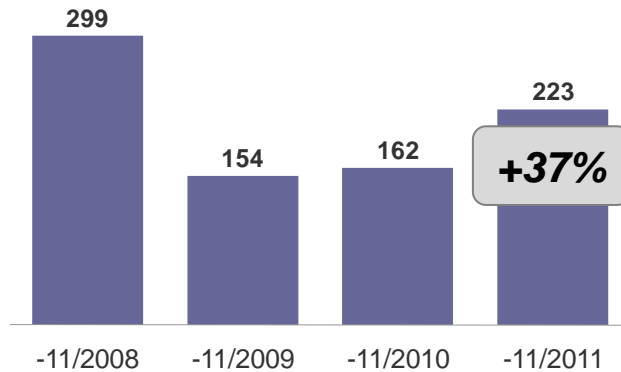
Nfz bis 3,5 t



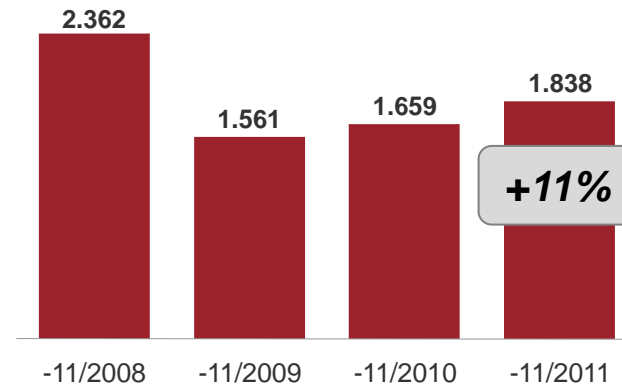
Nfz über 3,5 bis 16 t



Nfz bis 16 t



Nfz insgesamt



Quelle: ACEA

AutoValue GmbH
www.autovalue.de

