

# Januar – März 2012

Prof. Dr. Bernd Gottschalk  
Geschäftsführender Gesellschafter  
AutoValue GmbH

# Die weltweite Automobilkonjunktur verlief 2011 nicht nur quantitativ, sondern auch qualitativ äußerst gespalten. Diese Entwicklung setzt sich auch zu Beginn dieses Jahres fort.

|                    | 2011        |            | 1. Quartal 2012 |            |
|--------------------|-------------|------------|-----------------|------------|
|                    | in Mio.     | +/- %      | in Mio.         | +/- %      |
| Deutschland        | 3,2         | 9%         | 0,77            | 1%         |
| Frankreich         | 2,2         | -2%        | 0,51            | -22%       |
| Italien            | 1,7         | -11%       | 0,41            | -21%       |
| Spanien            | 0,8         | -18%       | 0,20            | -2%        |
| <b>Westeuropa*</b> | <b>12,8</b> | <b>-1%</b> | <b>1,80</b>     | <b>-9%</b> |
| <b>EU-10*</b>      | <b>0,8</b>  | <b>-3%</b> | <b>0,12</b>     | <b>13%</b> |
| Russland (LV)*     | 2,6         | 39%        | 0,36            | 23%        |
| USA (LV)           | 12,7        | 10%        | 3,46            | 13%        |
| Brasilien (LV)     | 3,4         | 3%         | 0,77            | -1%        |
| Japan              | 3,5         | -16%       | 1,45            | 50%        |
| China*             | 14,5        | 5%         | 2,37            | -4%        |
| Indien*            | 2,5         | 6%         | 0,52            | 13%        |

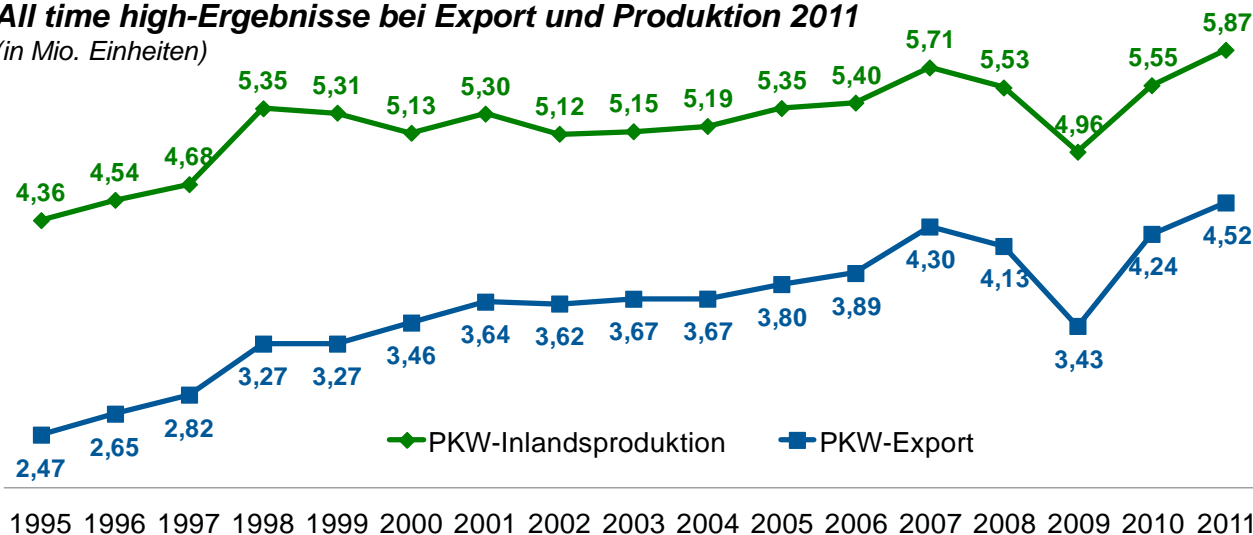
Quelle: KBA, CCFA, ACEA, Ward's, ANFAVEA, JAMA, CAAM, VDA  
\* Januar – Februar 2012

# Der deutsche PKW-Markt zeigt sich im 1. Quartal 2012 stabil, während sich Export und Produktion tendenziell leicht abschwächen.

| Personenkraftwagen    | 2011       |          | März 2012    |           | 1. Quartal 2012 |          | 2012**      |           |
|-----------------------|------------|----------|--------------|-----------|-----------------|----------|-------------|-----------|
|                       | in Mio.    | +/- %    | in Mio.      | +/- %     | in Mio.         | +/- %    | in Mio.     | +/- %     |
| <b>Neuzulassungen</b> | <b>3,2</b> | <b>9</b> | <b>0,339</b> | <b>3</b>  | <b>0,774</b>    | <b>1</b> | <b>3,11</b> | <b>-2</b> |
| davon deutsche Marken | 2,3        | 10       | 0,232        | 2         | 0,536           | 2        | 2,23        | -1        |
| <b>Export</b>         | <b>4,5</b> | <b>7</b> | <b>0,417</b> | <b>-5</b> | <b>1,151</b>    | <b>0</b> | <b>4,52</b> | <b>0</b>  |
| <b>Produktion</b>     | <b>5,9</b> | <b>6</b> | <b>0,543</b> | <b>-7</b> | <b>1,495</b>    | <b>0</b> | <b>5,81</b> | <b>-1</b> |

## All time high-Ergebnisse bei Export und Produktion 2011

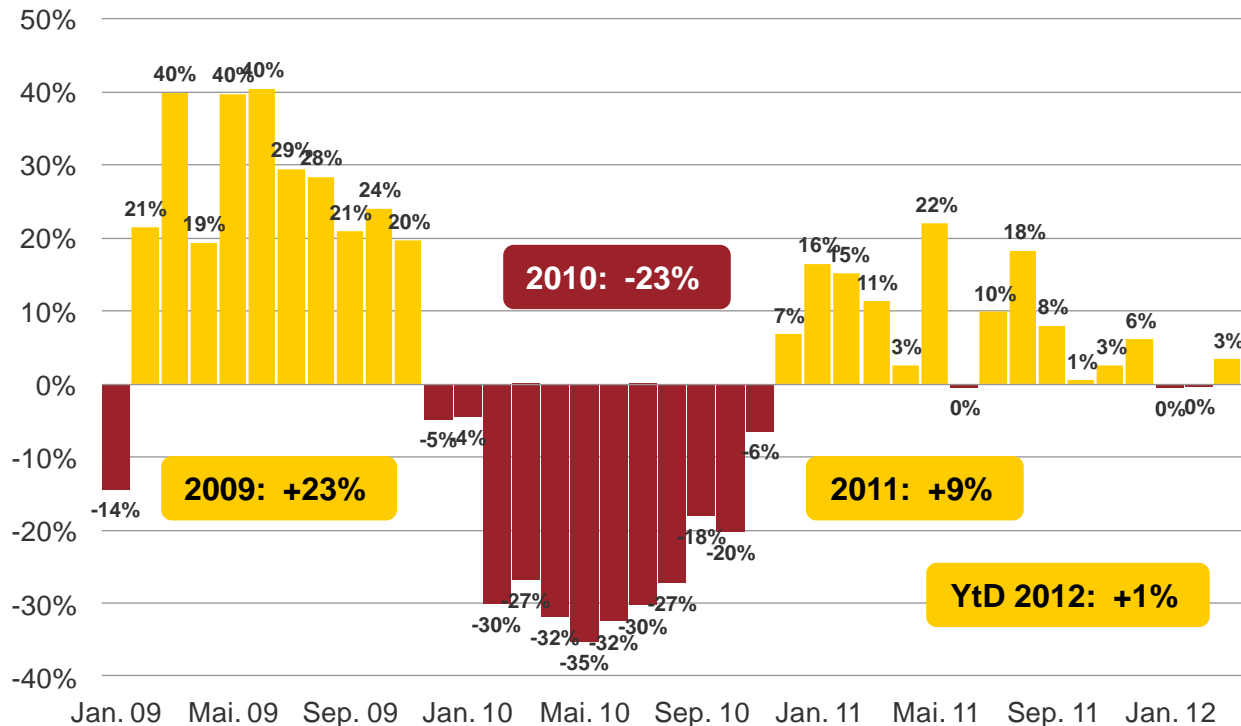
(in Mio. Einheiten)



Quelle: KBA, VDA  
\*\* Prognose AutoValue

# Der deutsche PKW-Markt hält zu Jahresbeginn 2012 das relativ hohe Vorjahresniveau.

PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



- Im 1. Quartal 2012 übertraf der deutsche PKW-Markt das relativ hohe Vorjahresniveau leicht um 1%.
- Sowohl im Januar als auch Februar fand kein Marktwachstum statt.
- Im März 2012 wurden 3% mehr PKWs neu zugelassen als im Vorjahresmonat.

Quelle: KBA

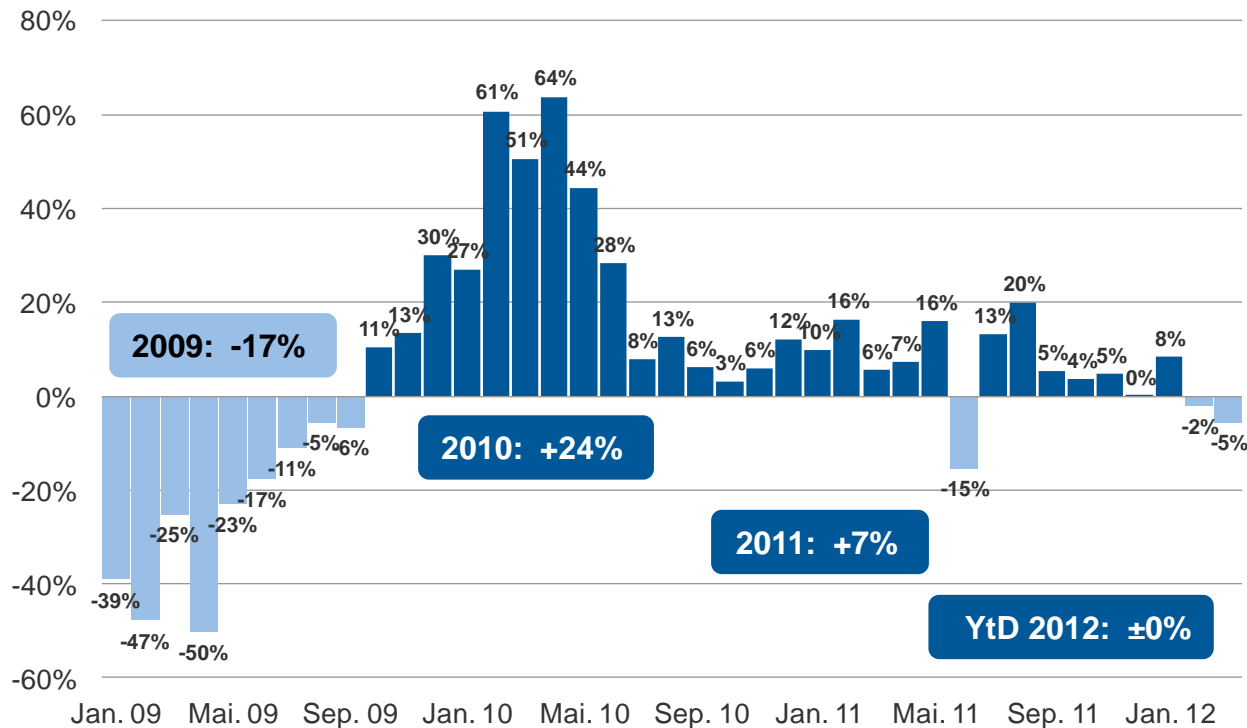
Im 1. Quartal 2012 schlossen die deutschen Marken insgesamt positiv ab und die Koreaner verzeichneten ein dynamisches Wachstum. Franzosen, Italiener und Japaner mussten teils kräftige Absatzrückgänge hinnehmen.

|                             | Januar - Dezember 2011 |             |               | März 2012    |             |               | Januar - März 2012 |             |               |
|-----------------------------|------------------------|-------------|---------------|--------------|-------------|---------------|--------------------|-------------|---------------|
|                             | in Tsd.                | +/- %       | Marktanteil   | in Tsd.      | +/- %       | Marktanteil   | in Tsd.            | +/- %       | Marktanteil   |
| Audi                        | 250,7                  | 10,5        | 7,9%          | 26,0         | 3,6         | 7,7%          | 58,9               | 4,1         | 7,6%          |
| Porsche                     | 18,7                   | 15,0        | 0,6%          | 2,4          | 47,4        | 0,7%          | 5,4                | 33,8        | 0,7%          |
| Seat                        | 59,0                   | 17,0        | 1,9%          | 6,6          | 7,5         | 1,9%          | 15,0               | 6,2         | 1,9%          |
| Skoda                       | 142,6                  | 7,9         | 4,5%          | 15,8         | -10,3       | 4,7%          | 35,7               | -1,4        | 4,6%          |
| VW                          | 686,8                  | 11,9        | 21,6%         | 72,6         | 9,2         | 21,4%         | 172,9              | 3,8         | 22,3%         |
| <b>VW-Gruppe</b>            | <b>1.157,8</b>         | <b>11,4</b> | <b>36,5%</b>  | <b>123,5</b> | <b>5,5</b>  | <b>36,4%</b>  | <b>287,8</b>       | <b>3,7</b>  | <b>37,2%</b>  |
| Mercedes                    | 285,7                  | 1,6         | 9,0%          | 27,0         | -0,8        | 8,0%          | 65,6               | 5,7         | 8,5%          |
| smart                       | 29,5                   | 1,4         | 0,9%          | 2,7          | -18,0       | 0,8%          | 7,2                | -5,7        | 0,9%          |
| <b>Daimler</b>              | <b>315,1</b>           | <b>1,6</b>  | <b>9,9%</b>   | <b>29,7</b>  | <b>-2,7</b> | <b>8,8%</b>   | <b>72,7</b>        | <b>4,4</b>  | <b>9,4%</b>   |
| <b>BMW-Gruppe</b>           | <b>297,4</b>           | <b>11,5</b> | <b>9,4%</b>   | <b>31,0</b>  | <b>11,6</b> | <b>9,1%</b>   | <b>66,2</b>        | <b>2,0</b>  | <b>8,6%</b>   |
| Ford                        | 230,9                  | 16,5        | 7,3%          | 24,4         | -1,3        | 7,2%          | 55,2               | -0,9        | 7,1%          |
| Opel                        | 254,6                  | 9,0         | 8,0%          | 23,7         | -12,3       | 7,0%          | 54,5               | -9,2        | 7,0%          |
| <b>Deutsche Marken</b>      | <b>2.255,9</b>         | <b>10,1</b> | <b>71,1%</b>  | <b>232,2</b> | <b>2,3</b>  | <b>68,5%</b>  | <b>536,4</b>       | <b>1,6</b>  | <b>69,3%</b>  |
| <b>Französische Marken</b>  | <b>309,8</b>           | <b>1,2</b>  | <b>9,8%</b>   | <b>32,5</b>  | <b>7,4</b>  | <b>9,6%</b>   | <b>74,1</b>        | <b>-4,1</b> | <b>9,6%</b>   |
| Toyota, Lexus               | 83,2                   | 5,7         | 2,6%          | 12,4         | 13,5        | 3,7%          | 23,0               | -0,5        | 3,0%          |
| <b>Japanische Marken</b>    | <b>299,5</b>           | <b>4,3</b>  | <b>9,4%</b>   | <b>39,4</b>  | <b>-2,9</b> | <b>11,6%</b>  | <b>79,4</b>        | <b>-8,8</b> | <b>10,3%</b>  |
| Hyundai / Kia               | 128,9                  | 16,2        | 4,1%          | 16,2         | 26,5        | 4,8%          | 39,6               | 33,5        | 5,1%          |
| Italienische Marken         | 92,9                   | 5,3         | 2,9%          | 9,3          | -0,4        | 2,7%          | 21,2               | -0,6        | 2,7%          |
| <b>Importeure insgesamt</b> | <b>917,7</b>           | <b>5,7</b>  | <b>28,9%</b>  | <b>106,9</b> | <b>5,9</b>  | <b>31,5%</b>  | <b>237,2</b>       | <b>0,7</b>  | <b>30,7%</b>  |
| <b>Markt insgesamt</b>      | <b>3.173,6</b>         | <b>8,8</b>  | <b>100,0%</b> | <b>339,1</b> | <b>3,4</b>  | <b>100,0%</b> | <b>773,6</b>       | <b>1,3</b>  | <b>100,0%</b> |

Quelle: KBA

# Die deutschen PKW-Hersteller liefern gegenüber dem hohen Vorjahresniveau tendenziell weniger Fahrzeuge ins Ausland.

Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

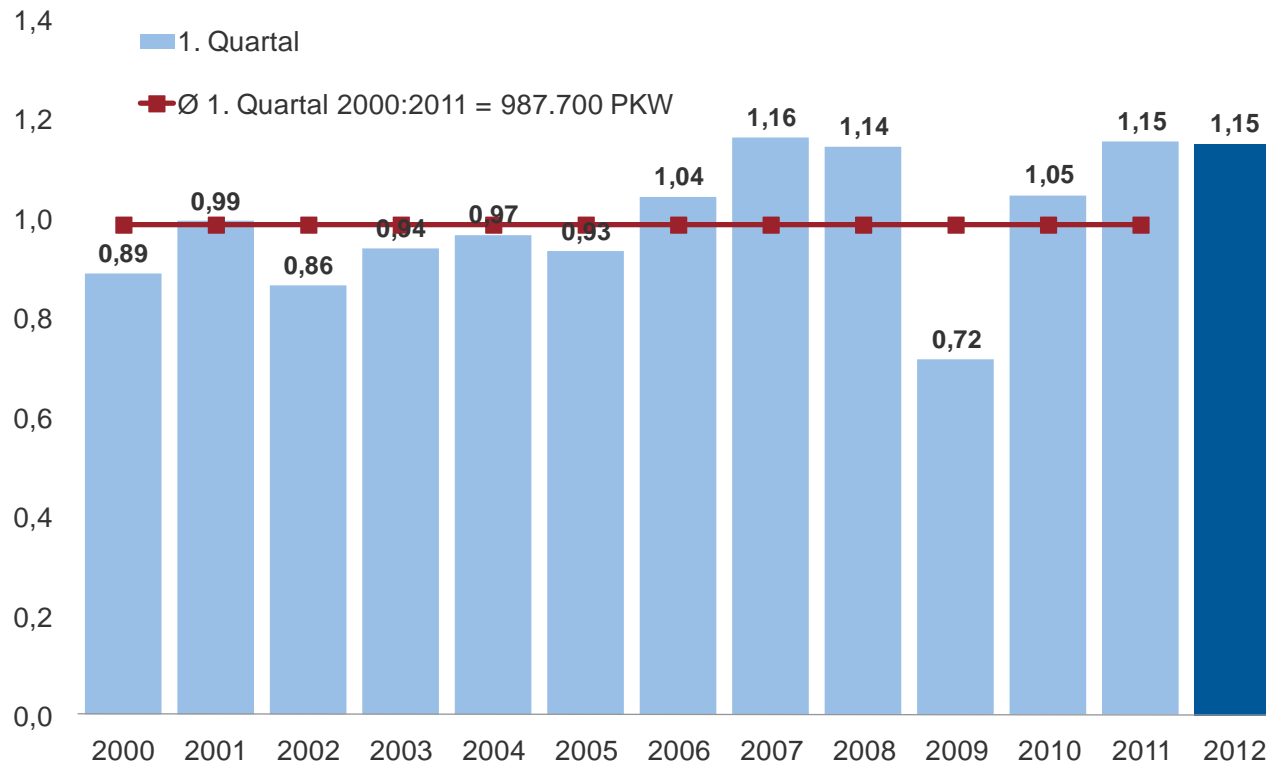


- Im März 2012 gingen die Auslandslieferungen deutscher PKWs um 7% zurück.
- Das war der zweite Rückgang in Folge.
- Allerdings waren sowohl der Februar als auch März 2011 außergewöhnlich starke Monate.
- Die Bestellungen aus dem Ausland legten im bisherigen Jahresverlauf leicht zu:  
Januar: +1%  
Februar: +4%  
März: +4%

Quelle: VDA

# Der deutsche PKW-Export bleibt im 1. Quartal 2012 auf hohem Niveau und weit über dem langfristigen Durchschnitt.

Deutscher PKW-Export in Mio. Einheiten

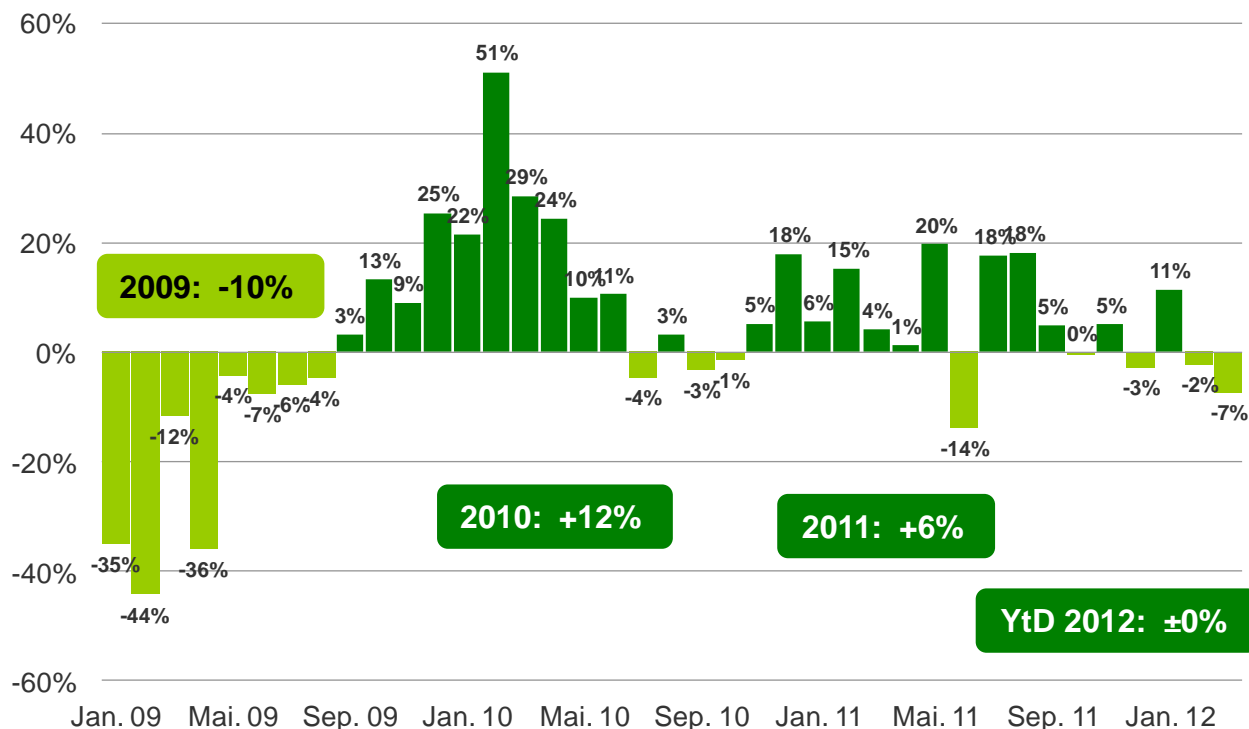


- Der Export deutscher PKWs hält im 1. Quartal 2012 das hohe Vorjahresniveau und verfehlt das bisher stärkste Ergebnis in einem 1. Quartal (2007) nur leicht.
- Im 1. Quartal 2012 lag das Exportvolumen um 17% über dem Durchschnitt der Jahre 2000 bis 2011.

Quelle: VDA

# Die starke Nachfrage nach deutschen PKW aus dem In- und Ausland festigt das Fertigungsvolumen an den deutschen Standorten.

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



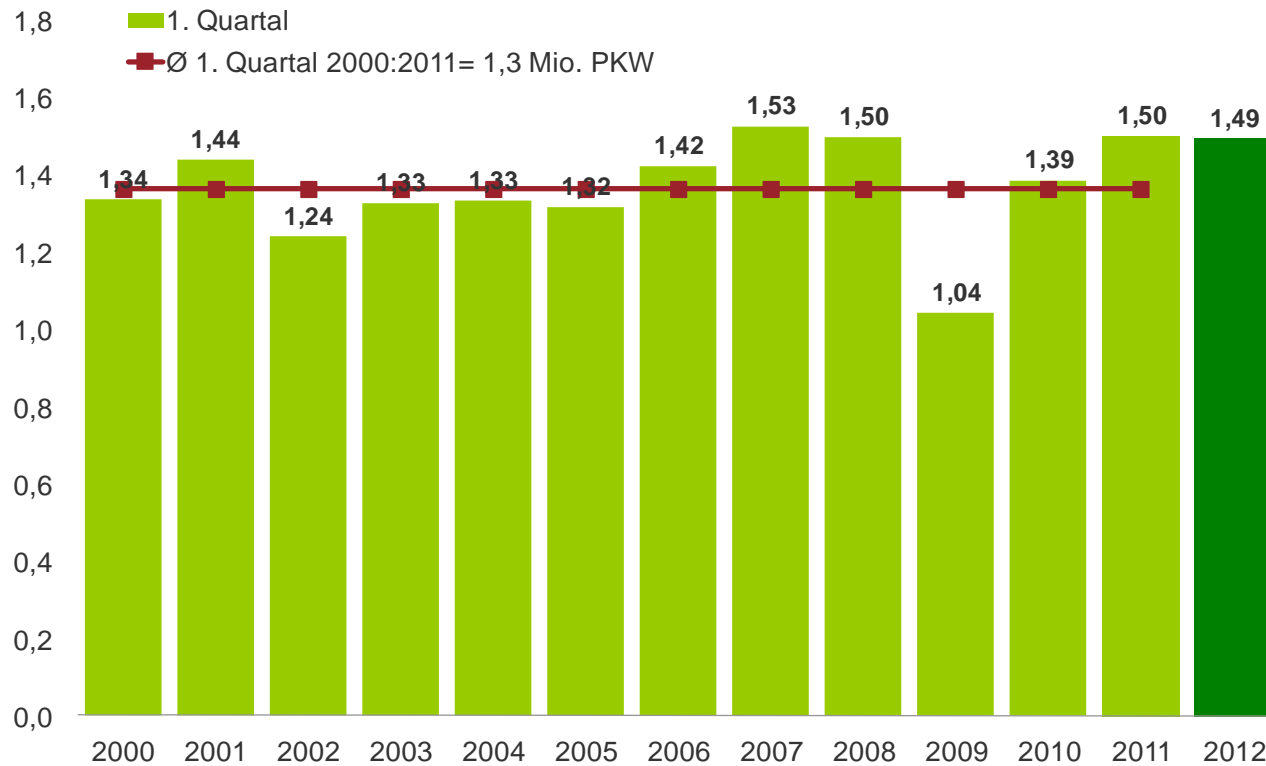
- Im März 2012 fertigten die deutschen Hersteller 7% weniger PKWs als im März 2011.
- Im bisherigen Jahresverlauf lag die Inlandsproduktion auf dem hohen Vorjahresniveau.
- Die starke Stellung deutscher Premium-PKW auf den Weltmärkten erweist sich als stabilisierendes Element für die Inlandsfertigung.

Quelle: VDA



# Stabiler In- und Auslandsabsatz stützen die Produktion.

Deutsche PKW-Inlandsproduktion in Mio. Einheiten



- Im 1. Quartal 2012 fertigten die deutschen PKW-Hersteller knapp 1,5 Mio. Fahrzeuge in Deutschland.
- Damit wurde das bisher höchste Ergebnis in einem 1. Quartal (2007) knapp um 2% verfehlt.
- Gegenüber der durchschnittlichen Quartalsproduktion der Jahre 2000 bis 2011 fertigten die deutschen Hersteller im 1. Quartal 2012 10% mehr PKWs.

Quelle: VDA

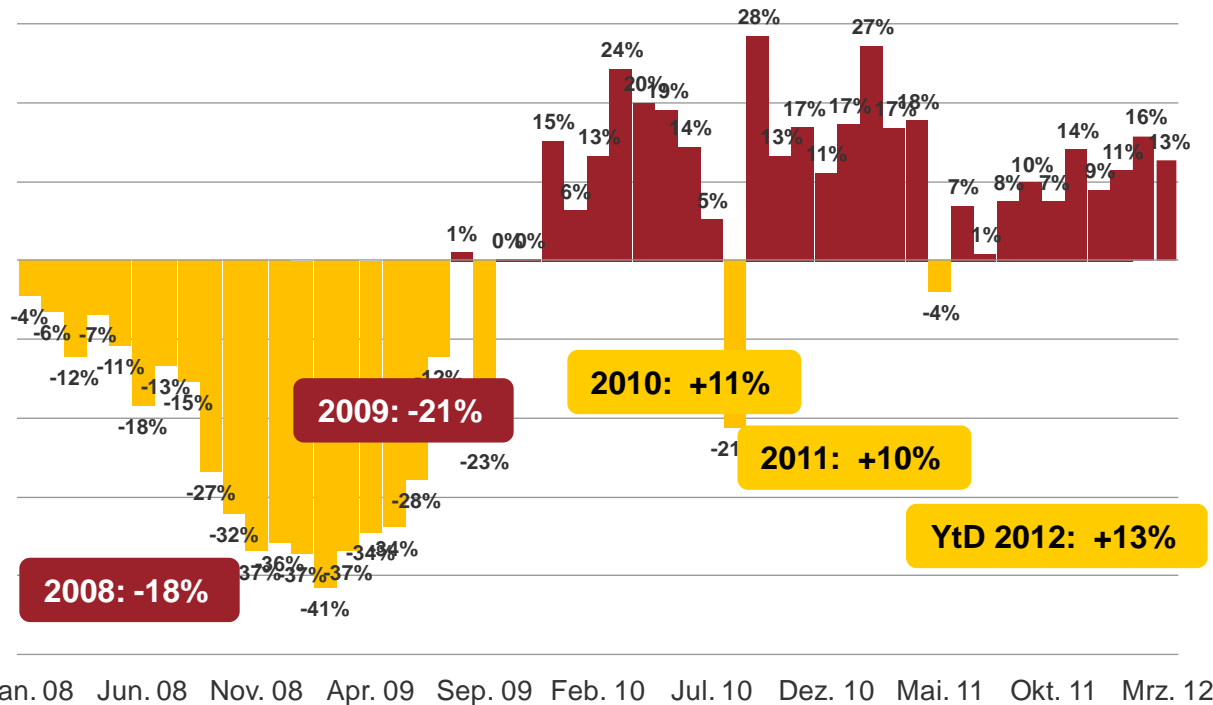
# Auf dem deutschen NFZ-Markt schwächen sich – nach dem starken Anstieg im Jahr 2011 – die Neuzulassungen von Schwer-LKW im 1. Quartal 2012 leicht ab.

| Neuzulassungen       | 2009       |            | 2010       |           | 2011       |           | 1. Q. 2012 |           |
|----------------------|------------|------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|                      | 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>335</b> | <b>19</b> | <b>76</b>  | <b>-1</b> |
| <b>Nfz bis 6 t</b>   | <b>175</b> | <b>-24</b> | <b>203</b> | <b>16</b> | <b>241</b> | <b>18</b> | <b>54</b>  | <b>0</b>  |
| Nfz bis 2 t          | 19         | -25        | 19         | -3        | 19         | 3         | 4          | -17       |
| Nfz über 2 bis 3,5 t | 150        | -24        | 178        | 18        | 214        | 20        | 49         | 2         |
| Nfz über 3,5 bis 6 t | 6          | -22        | 7          | 12        | 7          | 6         | 2          | 3         |
| <b>Nfz über 6 t</b>  | <b>61</b>  | <b>-38</b> | <b>74</b>  | <b>20</b> | <b>89</b>  | <b>21</b> | <b>20</b>  | <b>-5</b> |
| Nfz 6 bis 16 t       | 21         | -31        | 25         | 18        | 29         | 17        | 6          | -10       |
| Nfz über 16 t        | 40         | -41        | 49         | 21        | 60         | 23        | 14         | -3        |
| <b>Busse</b>         | <b>6</b>   | <b>-5</b>  | <b>5</b>   | <b>-7</b> | <b>5</b>   | <b>-3</b> | <b>1</b>   | <b>19</b> |

Quelle: VDA

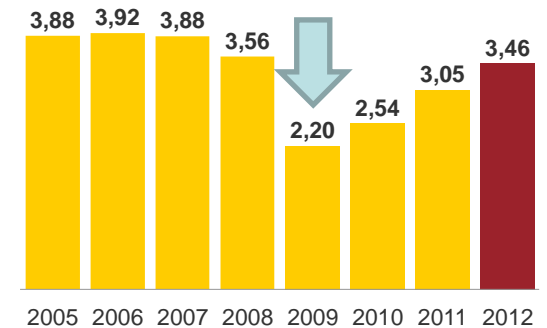
# Der US-amerikanische Markt geht mit einem zweistelligen Wachstum ins Jahr 2012.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



- Bis einschließlich März 2012 wurden in den USA 3,46 Mio. Light Vehicles verkauft. Das waren 13% mehr als ein Jahr zuvor.
- Damit steigerte sich der Absatz von Jahr zu Jahr, bleibt aber weiterhin unter dem Vorkrisen-niveau.

LV-Absatz im 1. Quartal (in Mio.)

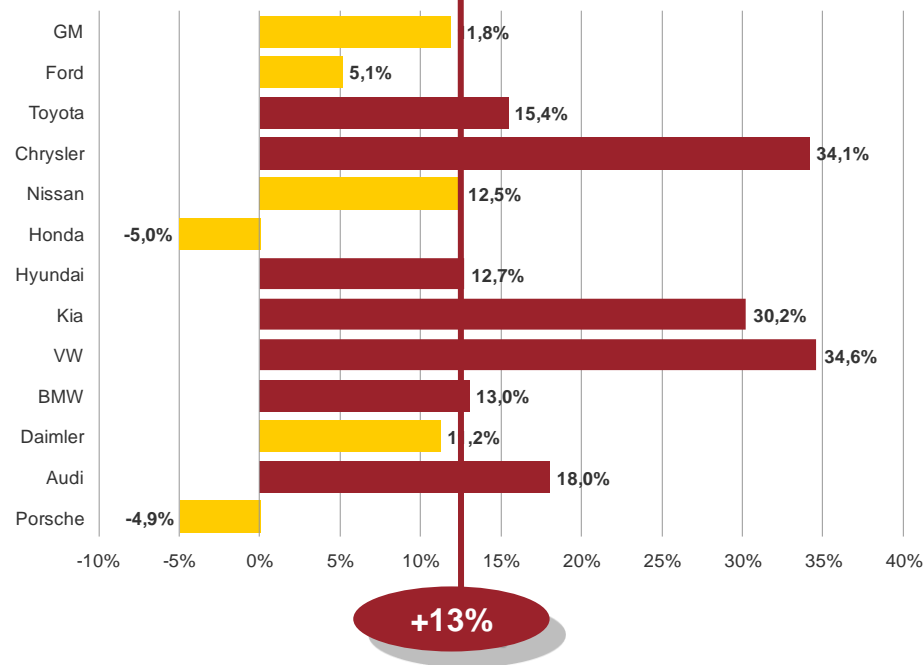


Quelle: Ward's

# Die deutschen Hersteller setzten im 1. Quartal 2012 ihre Erfolgstory auf dem US-Markt fort und steigerten ihren Absatz um 23%.

|                              | 1. Q. 2011       | 1. Q. 2012       | ±%         |
|------------------------------|------------------|------------------|------------|
| GM                           | 592.545          | 608.320          | 3%         |
| Ford                         | 487.287          | 530.070          | 9%         |
| Toyota                       | 433.924          | 487.284          | 12%        |
| Chrysler                     | 285.319          | 395.150          | 38%        |
| Nissan                       | 285.358          | 322.361          | 13%        |
| Honda                        | 307.978          | 320.165          | 4%         |
| Hyundai                      | 142.620          | 163.573          | 15%        |
| Kia                          | 104.774          | 138.060          | 32%        |
| VW                           | 67.039           | 94.374           | 41%        |
| BMW                          | 64.957           | 75.729           | 17%        |
| Daimler                      | 57.281           | 67.018           | 17%        |
| Audi                         | 25.383           | 29.470           | 16%        |
| Porsche                      | 7.007            | 7.159            | 2%         |
| übrige                       | 187.518          | 217.387          | 16%        |
| <b>Detroit Three</b>         | <b>1.365.151</b> | <b>1.533.540</b> | <b>12%</b> |
| <i>Deutsche</i>              | <i>221.667</i>   | <i>273.750</i>   | <i>23%</i> |
| <i>Koreaner</i>              | <i>247.394</i>   | <i>301.633</i>   | <i>22%</i> |
| <b>Total</b>                 | <b>3.048.990</b> | <b>3.456.120</b> | <b>13%</b> |
| <i>Deutscher Marktanteil</i> | <i>7,3%</i>      | <i>7,9%</i>      |            |

März 2012 (Veränderung % ggü. März 2011)



**Sales Januar – März 2012:**  
**Passenger Cars: 1,81 Mio. (+20%)**  
**Light Trucks: 1,65 (+7%)**  
**Total LVs: 3,46 Mio. (+14%)**  
 Anteil LT / LV: 48%

**Produktion Januar – Feb. 2012:**  
**Passenger Cars: 0,66 Mio. (+56%)**  
**Light Trucks: 1,02 Mio. (+16%)**  
**Total LVs: 1,68 Mio. (+29%)**  
 Anteil LT / LV: 61%

Quelle: Ward's

**Prof. Dr. Bernd Gottschalk**  
**Geschäftsführender Gesellschafter**

**AutoValue GmbH**

Savignystraße 34  
60325 Frankfurt / Main

Tel.: +49 (0) 69 300 389 030

Fax: +49 (0) 69 300 389 033

E-Mail: [info@autovalue.de](mailto:info@autovalue.de)