

Monatsbericht Januar – April 2012

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

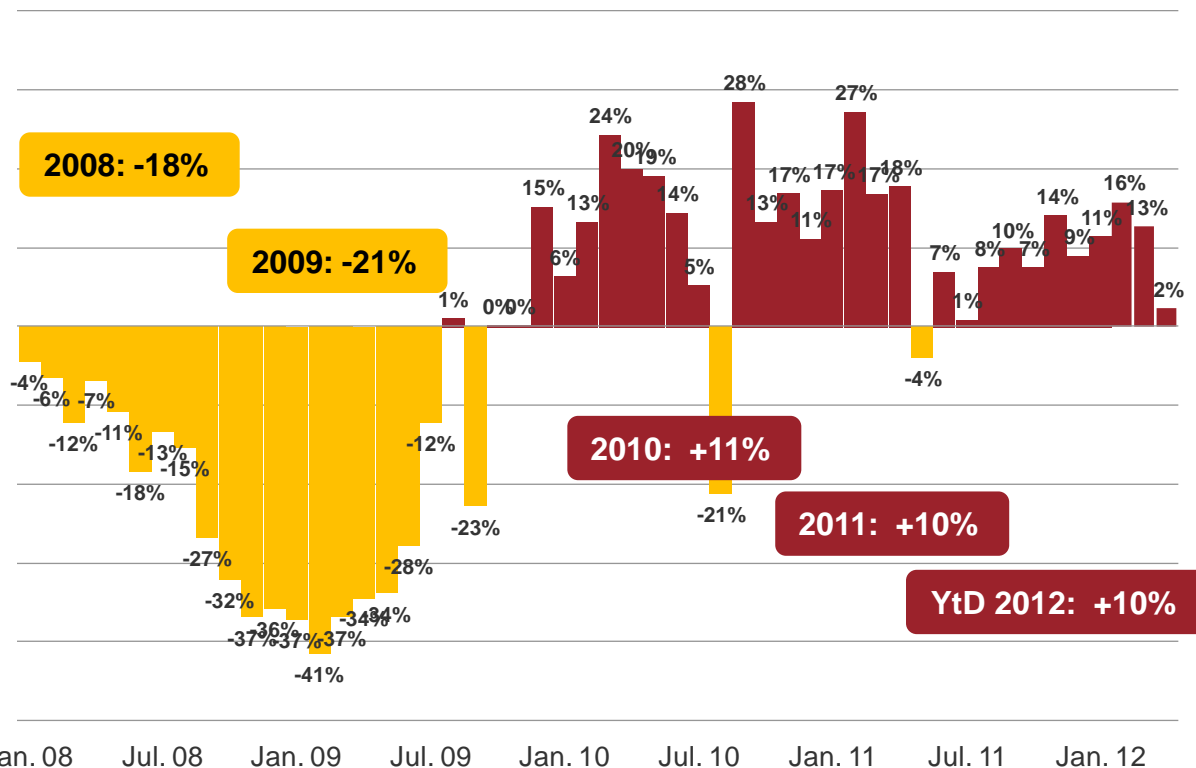
Wichtige europäische PKW-Märkte verlaufen im bisherigen Jahresverlauf 2012 sehr schwach. In einigen BRIC-Ländern geht der Absatz zurück, während die USA eine Marktbelebung vorweisen.

	2011		Januar - April 2012	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	3,2	9%	1,05	2%
Frankreich	2,2	-2%	0,67	-17%
Italien	1,7	-11%	0,54	-20%
Spanien	0,8	-18%	0,26	-7%
Westeuropa	12,8	-1%	4,23	-8%
EU-11	0,8	-3%	0,26	8%
Russland (LV)	2,6	39%	0,88	18%
USA (LV)	12,7	10%	4,64	10%
Brasilien (LV)	3,4	3%	1,02	-3%
Japan	3,5	-16%	1,76	57%
China*	14,5	5%	3,77	-1%
Indien	2,5	6%	1,04	14%

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

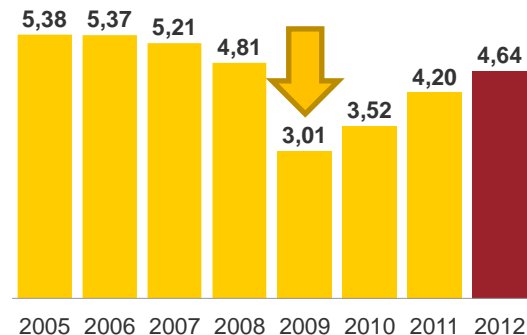
Der US-amerikanische Markt entwickelt sich 2012 überraschend gut. Ford und GM drücken das Aprilergebnis.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



- Bis einschließlich April 2012 wurden in den USA 4,6 Mio. Light Vehicles verkauft. Das waren 10% mehr als ein Jahr zuvor.
- Damit steigerte sich der Absatz von Jahr zu Jahr, bleibt aber weiterhin unter dem Vorkrisen-niveau.

LV-Absatz Jan. bis April (in Mio.)

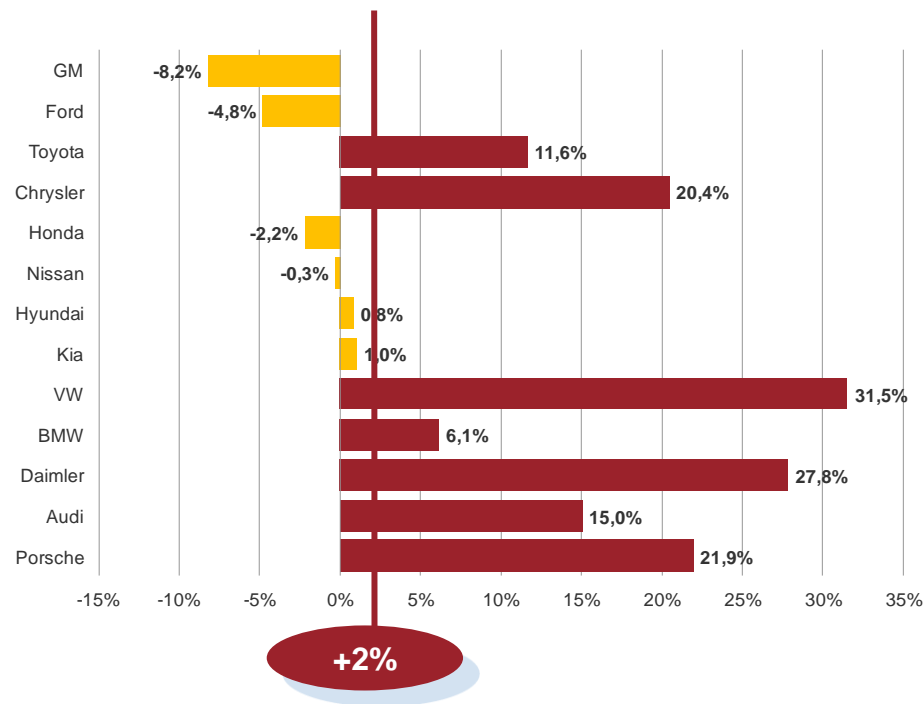


Quelle: Ward's

Die deutschen Hersteller outperformen im US-Markt – allen voran VW.

	Jan.-Apr. 2011	Jan.-Apr. 2012	±%
GM	825.083	821.707	0%
Ford	673.410	707.267	5%
Toyota	593.464	665.328	12%
Chrysler	402.114	535.808	33%
Honda	432.777	442.177	2%
Nissan	356.884	393.690	10%
Hyundai	204.374	225.837	11%
Kia	151.848	185.610	22%
VW	95.581	131.899	38%
BMW	90.204	102.522	14%
Daimler	76.914	92.106	20%
Audi	35.401	40.991	16%
Porsche	10.179	10.596	4%
übrige	254.973	281.799	11%
Detroit Three	1.900.607	2.064.782	9%
<i>Deutsche</i>	308.279	378.114	23%
<i>Koreaner</i>	356.222	411.447	16%
Total	4.203.206	4.637.337	10%
<i>Deutscher Marktanteil</i>	7,3%	8,2%	

April 2012 (Veränderung % ggü. April 2011)



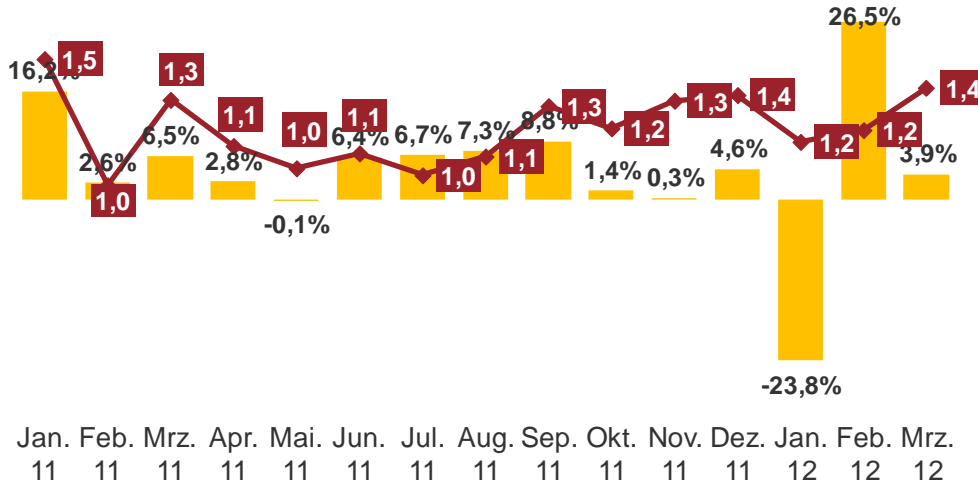
Sales Januar – April 2012:
Passenger Cars: 2,42 Mio. (+15%)
Light Trucks: 2,21 (+5%)
Total LVs: 4,63 Mio. (+10%)
 Anteil LT / LV: 48%

Produktion Januar – April 2012:
Passenger Cars: 1,37 Mio. (+48%)
Light Trucks: 2,08 Mio. (+13%)
Total LVs: 3,45 Mio. (+25%)
 Anteil LT / LV: 61%

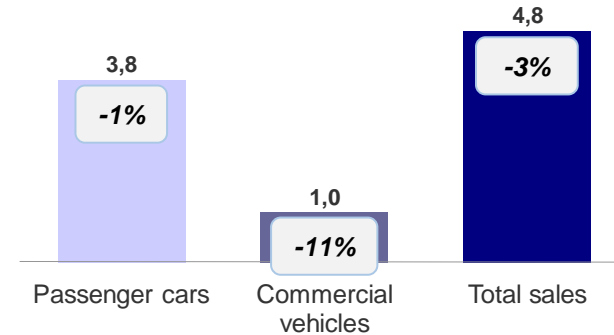
Quelle: Ward's

China schwächt sich leicht ab, bleibt aber nach wie vor auf hohem Niveau.

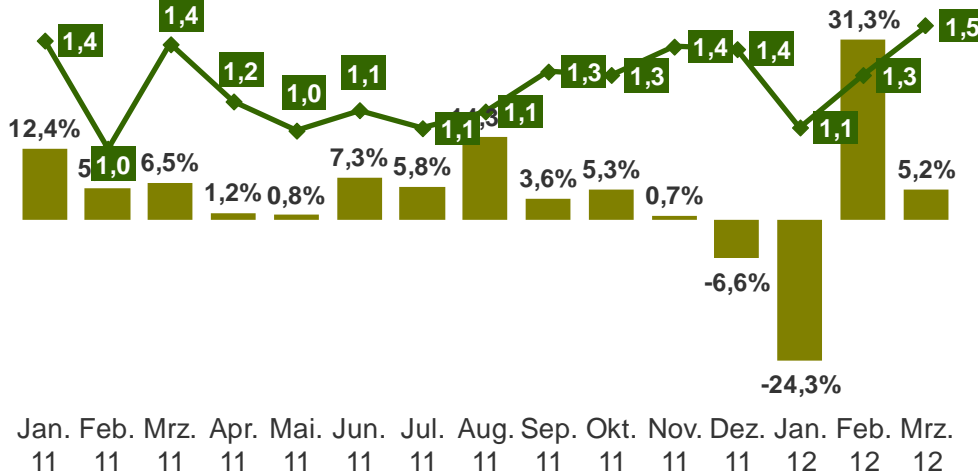
PKW-Verkäufe (Verkäufe in Mio. Einheiten, Veränderung in %)



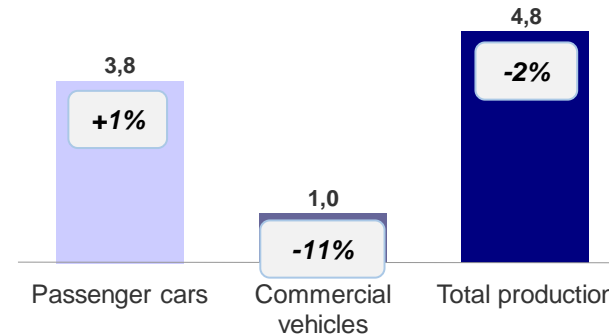
Verkäufe (in Mio. Einheiten)
Januar – März 2012



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



Produktion (in Mio. Einheiten)
Januar – März 2012

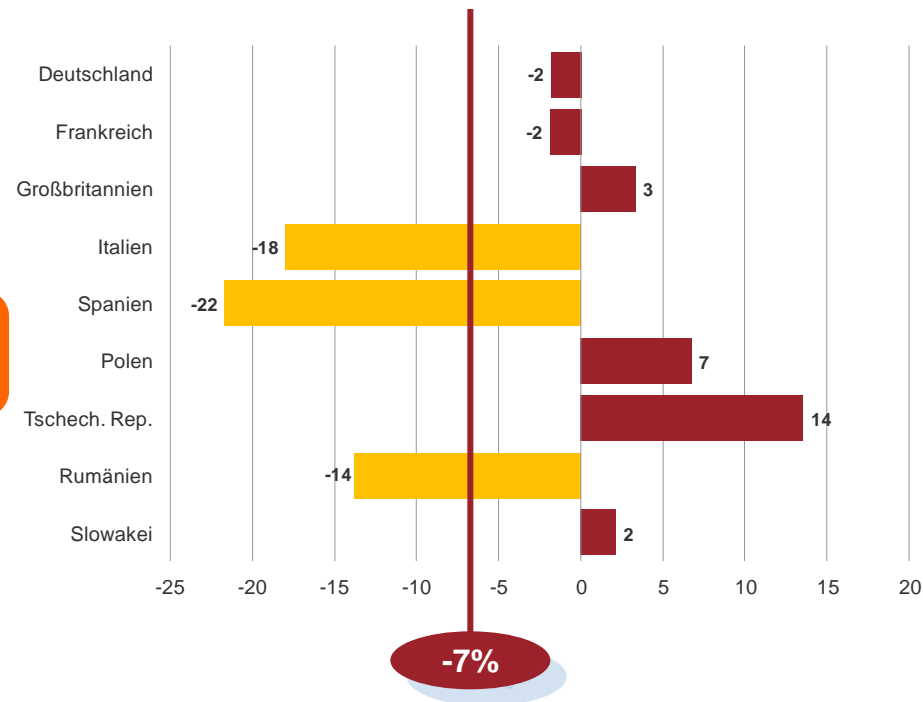


Quelle: CAAM

Die PKW-Märkte in „Lateineuropa*“ brechen um 18% ein und ziehen Gesamteuropa nach unten.

	Januar –April 2011	Januar – April 2012	±%
Deutschland	1.029.700	1.047.700	+2%
Frankreich	817.200	674.400	-17%
Großbritannien	696.100	705.900	+1%
Italien	672.900	537.200	-20%
Spanien	280.000	260.400	-7%
„Lateineuropa“	1.865.500	1.525.400	-18%
Übr. Westeuropa	2.719.800	2.699.800	-1%
Westeuropa	4.585.300	4.225.200	-8%
Polen	91.500	101.700	+11%
Tschech. Rep.	56.600	60.100	+6%
Rumänien	14.700	18.300	+24%
Slowakei	21.400	22.400	+5%
Neue EU-Länder	243.800	262.600	+8%
Europa* Gesamt	4.829.100	4.487.800	-7%
Europa ohne „Lateineuropa“	2.963.600	2.962.400	±0%

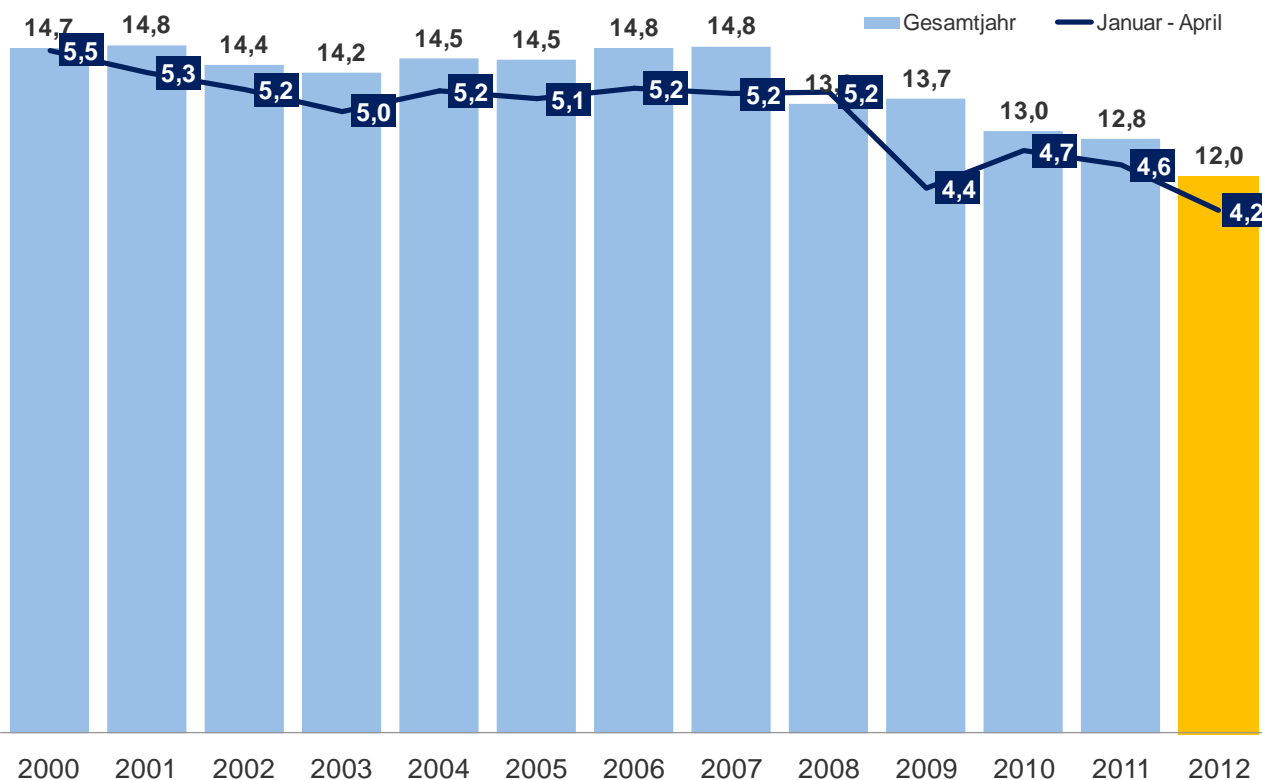
April 2012 (Veränderung % ggü. April 2011)



Quelle: ACEA
 „Lateineuropa“: Frankreich, Griechenland, Italien, Portugal, Spanien
 * Europa: EU-27 + EFTA

Der westeuropäische PKW-Markt wird 2012 zum fünften Mal in Folge zurückgehen.

PKW-Absatz in Westeuropa in Mio. Einheiten

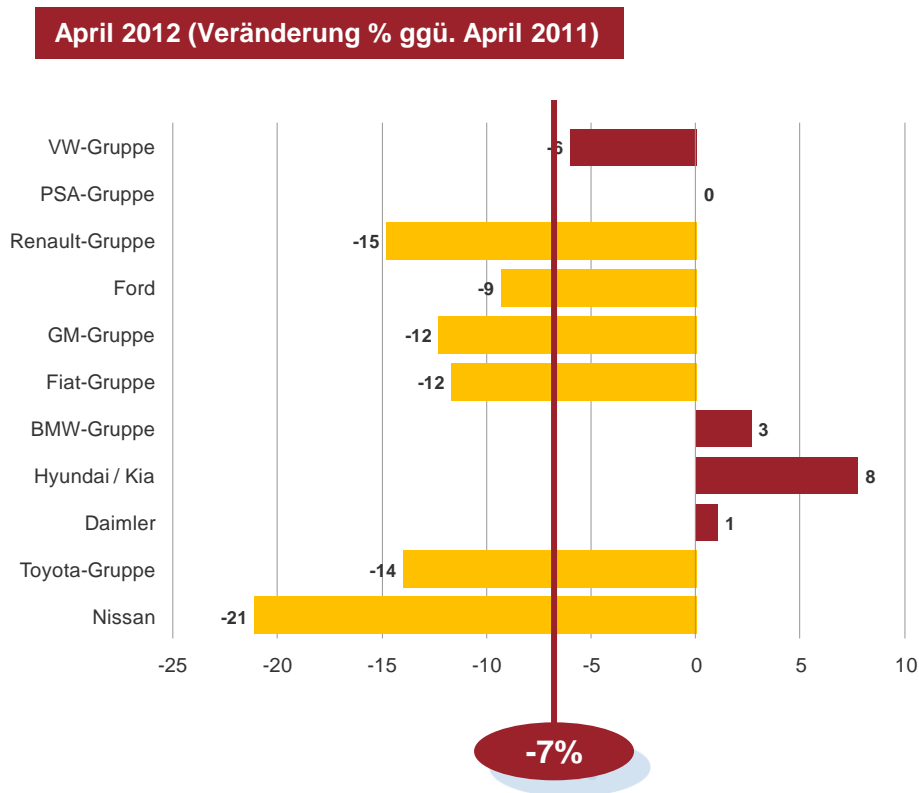


- Der westeuropäische PKW-Markt wies 2011 im vierten Jahr in Folge eine Abschwächung auf.
- Gegenüber dem Niveau 2007 fehlten 2011 bereits 2,0 Mio. Einheiten.
- In den ersten vier Monaten wurden in Westeuropa 4,2 Mio. PKWs neu zugelassen, 8% weniger als ein Jahr zuvor.
- 2012 ist bei einem erwarteten Absatzvolumen von 12,0 Mio. PKW mit einem weiteren Rückgang zu rechnen.

Quelle: ACEA
Westeuropa: EU-15 + EFTA
2012: Prognose AutoValue

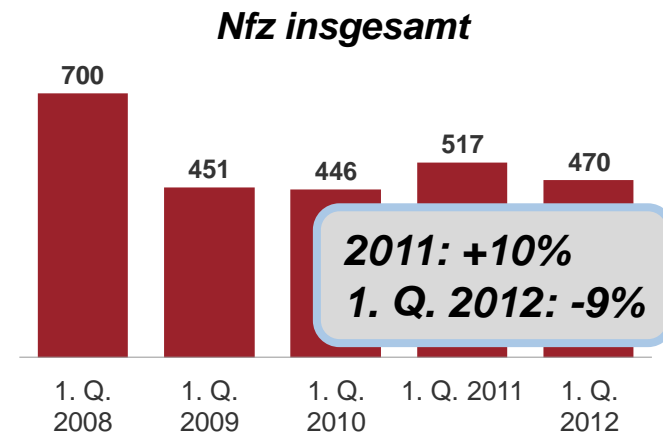
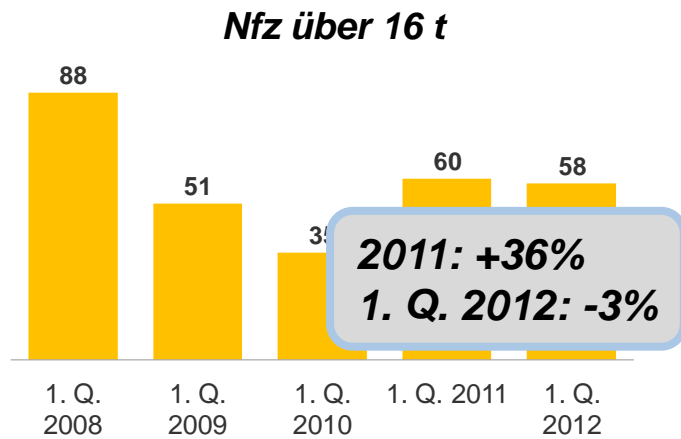
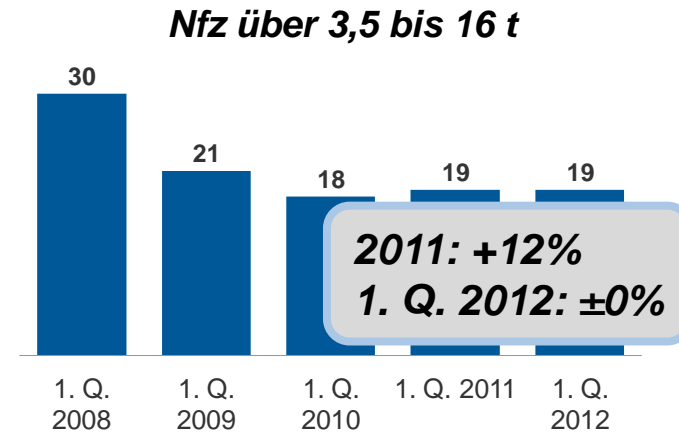
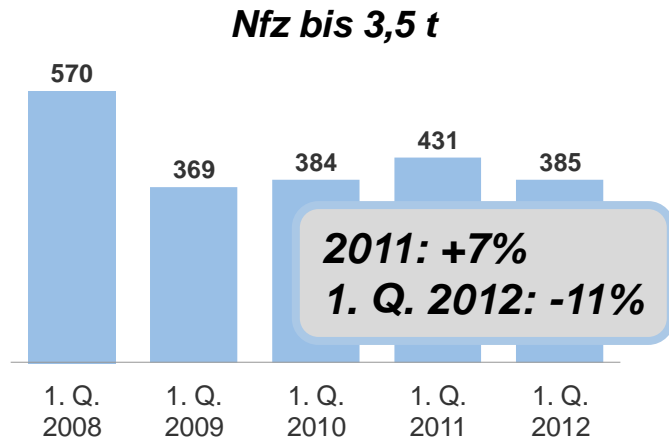
Die Koreaner im bisherigen Jahresverlauf 2012 die Gewinner auf dem westeuropäischen PKW-Markt. Die Deutschen schneiden besser ab als der Markt insgesamt.

	Januar –April 2011	Januar – April 2012	±%
VW-Gruppe	1.014.600	998.100	-2%
PSA-Gruppe	602.900	520.200	-14%
Renault-Gruppe	437.900	343.200	-22%
Ford	371.500	342.800	-8%
GM-Gruppe	390.700	340.000	-13%
Fiat-Gruppe	345.700	282.400	-18%
BMW-Gruppe	256.700	258.200	+1%
Hyundai / Kia	199.700	231.200	+16%
Daimler	212.000	220.300	+4%
Toyota-Gruppe	201.100	183.500	-9%
Nissan	158.300	151.600	-4%
Westeuropa	4.585.300	4.225.200	-8%



Quelle: ACEA

Der europäische NFZ-Markt ist nach dem Anstieg 2011 um 10% im 1. Quartal 2012 um 9% zurückgegangen.



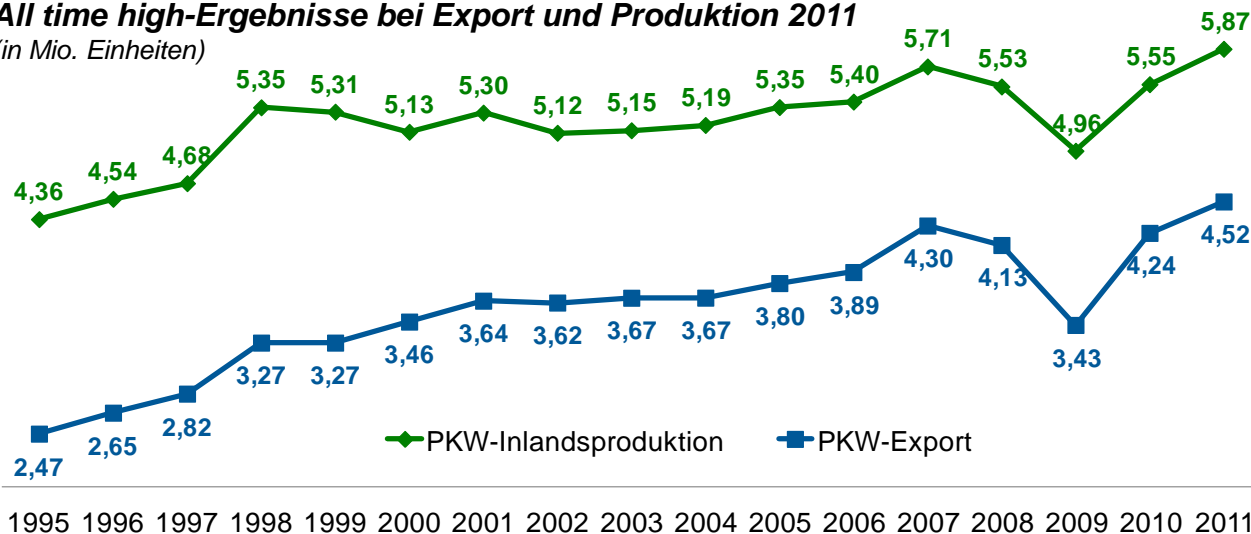
Quelle: ACEA

Der deutsche PKW-Markt ist im 1. Terial 2012 stabil, während Export und Produktion erste Anzeichen der Beruhigung zeigen.

Personenkraftwagen	2011		April 2012		Jan.-Apr. 2012		2012**	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	3,2	9	0,274	3	1,048	2	3,11	-2
davon deutsche Marken	2,3	10	0,199	5	0,735	3	2,23	-1
Export	4,5	7	0,323	-14	1,461	-5	4,52	0
Produktion	5,9	6	0,426	-10	1,925	-2	5,81	-1

All time high-Ergebnisse bei Export und Produktion 2011

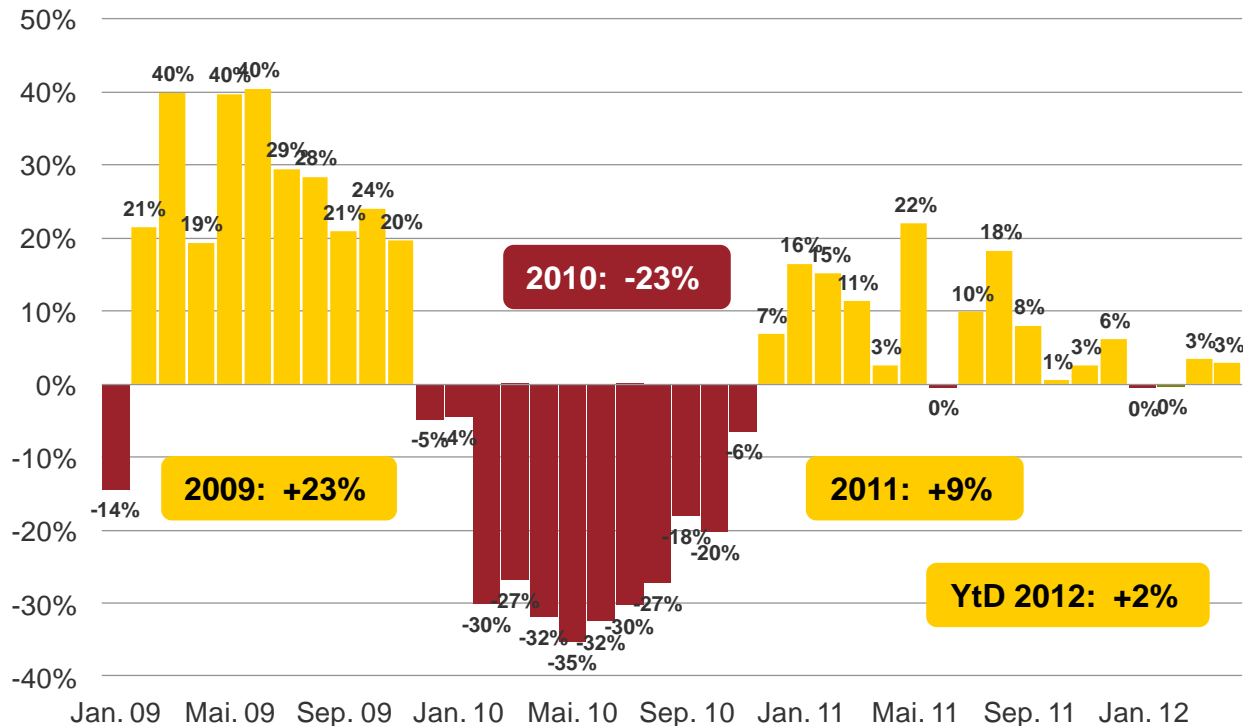
(in Mio. Einheiten)



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. Terial 2012 übertraf der deutsche PKW-Markt das relativ hohe Vorjahresniveau um 2%.
- Im April 2012 wurden 3% mehr PKWs neu zugelassen als im Vorjahresmonat.
- Die Auftragseingänge aus dem Inland sanken im April 2012 um 5%.

Quelle: KBA

Für die Premiumhersteller verlief das 1. Tertial 2012 in Deutschland sehr erfreulich. Die Koreaner wachsen weiterhin überdurchschnittlich.

	Januar - Dezember 2011			April 2012			Januar - April 2012		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	250,7	10,5	7,9%	24,8	15,0	9,0%	83,6	7,1	8,0%
Porsche	18,7	15,0	0,6%	2,0	8,8	0,7%	7,4	26,1	0,7%
Seat	59,0	17,0	1,9%	4,5	-2,5	1,7%	19,5	4,0	1,9%
Skoda	142,6	7,9	4,5%	12,5	28,1	4,5%	48,2	4,9	4,6%
VW	686,8	11,9	21,6%	61,1	0,4	22,3%	234,0	2,9	22,3%
VW-Gruppe	1.157,8	11,4	36,5%	104,9	6,4	38,3%	392,7	4,4	37,5%
Mercedes	285,7	1,6	9,0%	25,8	16,7	9,4%	91,4	8,6	8,7%
smart	29,5	1,4	0,9%	3,5	33,2	1,3%	10,6	4,2	1,0%
Daimler	315,1	1,6	9,9%	29,3	18,4	10,7%	102,0	8,1	9,7%
BMW-Gruppe	297,4	11,5	9,4%	27,2	6,2	9,9%	93,4	3,2	8,9%
Ford	230,9	16,5	7,3%	18,3	-6,3	6,7%	73,5	-2,3	7,0%
Opel	254,6	9,0	8,0%	18,9	-9,1	6,9%	73,4	-9,2	7,0%
Deutsche Marken	2.255,9	10,1	71,1%	198,5	4,9	72,4%	735,0	2,5	70,2%
Französische Marken	309,8	1,2	9,8%	25,3	-1,6	9,2%	99,5	-3,5	9,5%
Toyota, Lexus	83,2	5,7	2,6%	5,8	-4,4	2,1%	28,7	-1,3	2,7%
Japanische Marken	299,5	4,3	9,4%	20,6	-11,0	7,5%	100,0	-9,3	9,5%
Hyundai / Kia	128,9	16,2	4,1%	12,7	12,3	4,7%	52,3	27,6	5,0%
Italienische Marken	92,9	5,3	2,9%	8,4	-12,9	3,1%	29,6	-4,4	2,8%
Importeure insgesamt	917,7	5,7	28,9%	75,5	-1,9	27,6%	312,7	0,0	29,8%
Markt insgesamt	3.173,6	8,8	100,0%	274,1	2,9	100,0%	1.047,7	1,8	100,0%

Quelle: KBA

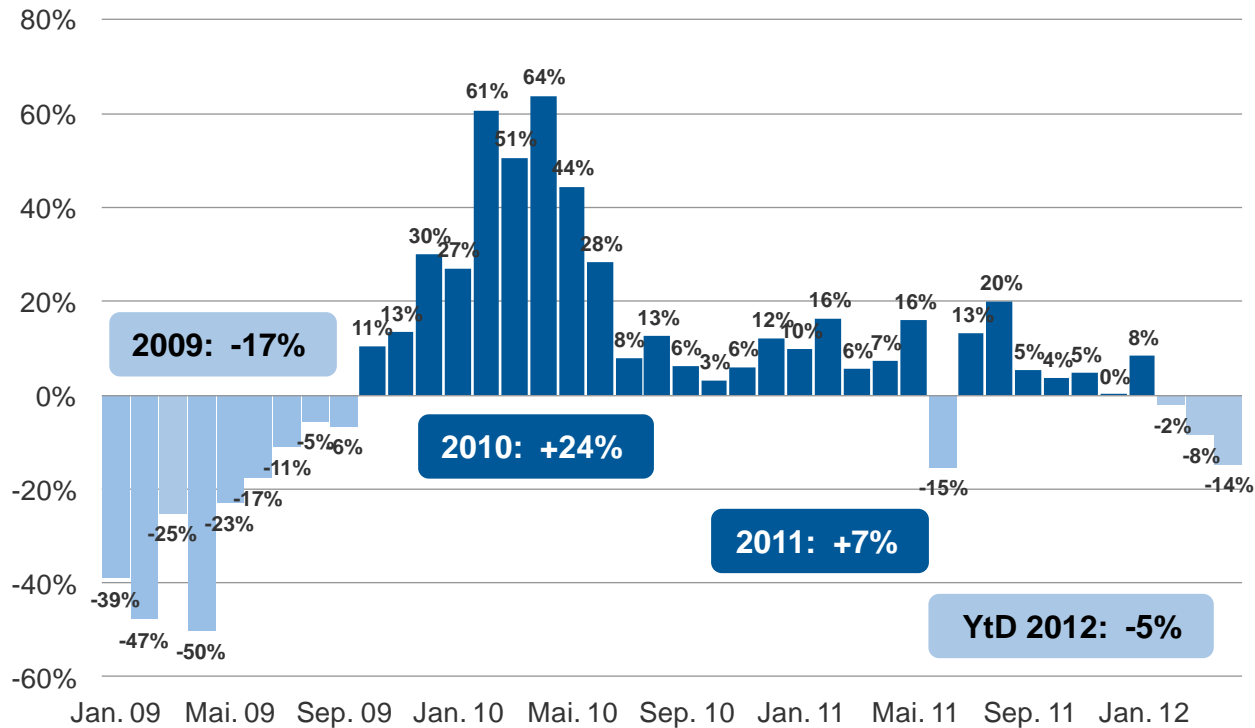
Der deutsche NFZ-Markt leidet unter der Euro-Krise und dem schwächeren BIP-Wachstum und den gestiegenen Kraftstoffkosten.

Neuzulassungen	2011		Jan.-April 2012		2012**	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	335	19	102	-1	316	-6
Nfz bis 6 t	241	18	72	0	233	-3
Nfz bis 2 t	19	3	5	-16	19	-2
Nfz über 2 bis 3,5 t	214	20	65	1	207	-3
Nfz über 3,5 bis 6 t	7	6	2	2	7	-2
Nfz über 6 t	89	21	28	-4	82	-8
Nfz 6 bis 16 t	29	17	9	-9	27	-7
Nfz über 16 t	60	23	20	-1	55	-9
Busse	5	-3	2	7	5	-1

Quelle: VDA
** Prognose

Obwohl die Auftragseingänge aus dem Ausland weiterhin positiv sind, scheint der PKW-Export seinen Höhepunkt erreicht zu haben.

Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

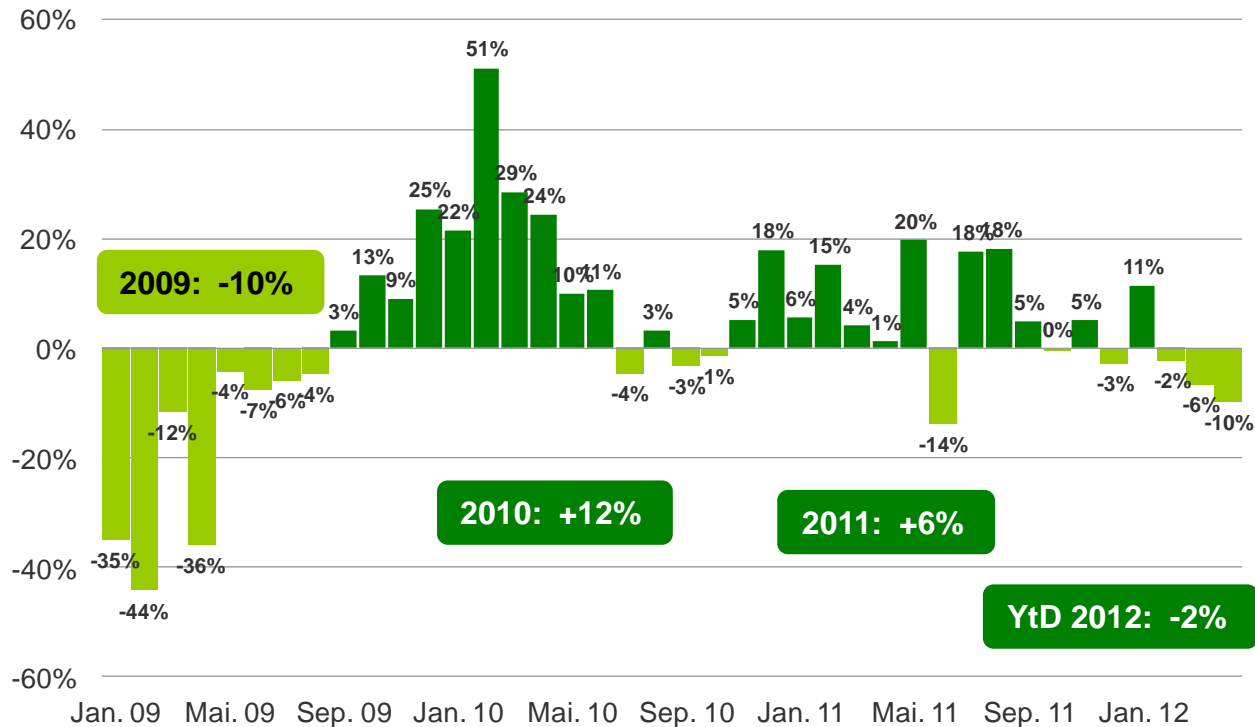


- Im April 2012 gingen die Auslandslieferungen deutscher PKWs um 14% zurück.
- Das war der dritte Rückgang in Folge.
- Allerdings war das erste Tertial 2011 ein sehr starkes.
- Die Bestellungen aus dem Ausland legten im bisherigen Jahresverlauf leicht zu:
 Januar: +1%
 Februar: +4%
 März: +4%
 April: +8%

Quelle: VDA

Die PKW-Produktion im Inland leidet unter den schwächeren Exporten.

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



- Im April 2012 fertigten die deutschen Hersteller 10% weniger PKWs als im April 2011.
- Im bisherigen Jahresverlauf unterschritt die Inlandsproduktion das hohe Vorjahresniveau um 2%.
- Die starke Stellung deutscher Premium-PKW auf den Weltmärkten erweist sich als stabilisierendes Element für die Inlandsfertigung.

Quelle: VDA

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