

Monatsbericht Januar – August 2012

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

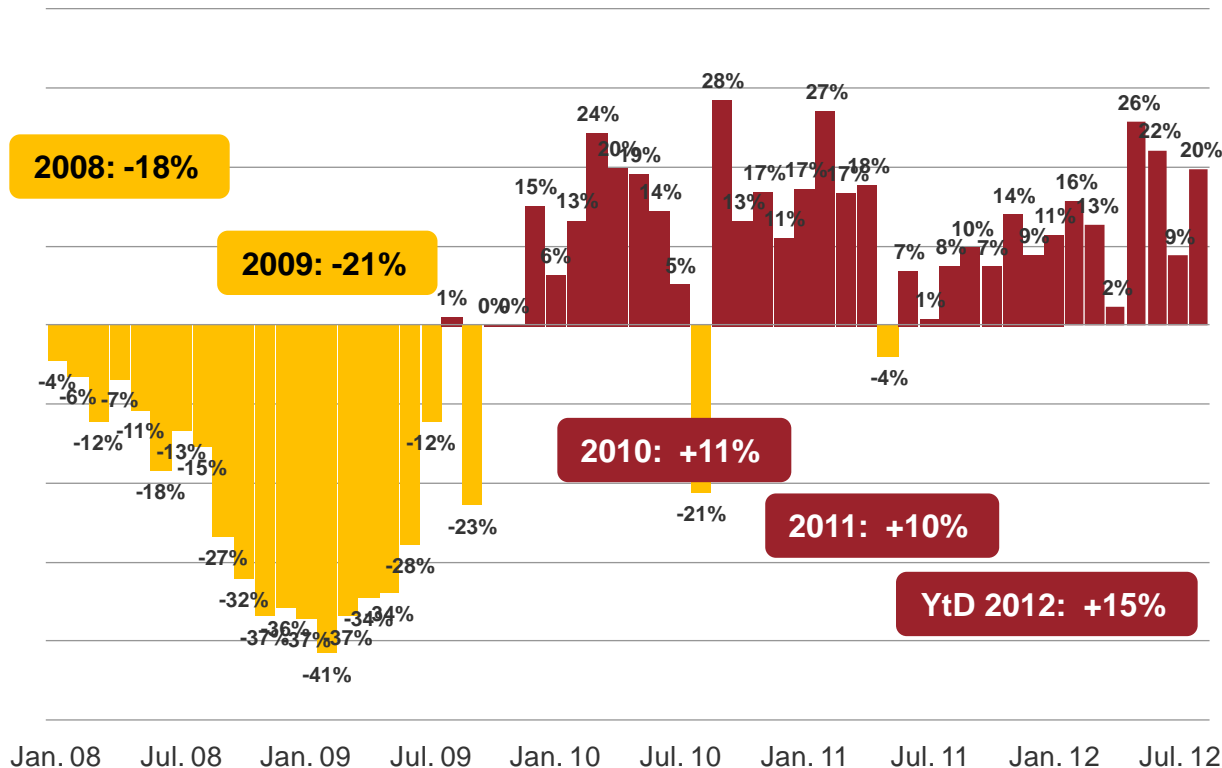
Auf den PKW-Weltmärkten holen USA und Japan 2012 verlorenes Terrain wieder zurück.

	2011		Jan.-Aug 2012	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	3,2	9%	2,11	-1%
Frankreich	2,2	-2%	1,29	-13%
Italien	1,7	-11%	0,98	-20%
Spanien	0,8	-18%	0,52	-9%
Westeuropa	12,8	-1%	8,07	-7%
EU-11	0,8	-3%	0,52	1%
Russland (LV)	2,6	39%	1,93	14%
USA (LV)	12,7	10%	9,68	15%
Brasilien (LV)	3,4	3%	2,39	7%
Japan	3,5	-16%	3,29	50%
China*	14,5	5%	8,74	8%
Indien	2,5	6%	1,86	11%

Quelle: KBA, CCFA, ACEA, Ward's, ANFAVEA, JAMA, CAAM, VDA
* Januar - Juli 2012 / 2011

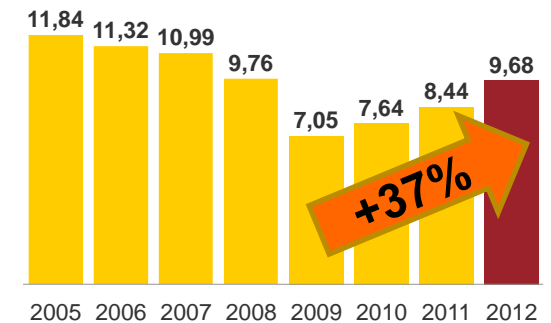
Der US-amerikanische Markt wächst überdurchschnittlich und zeigt ein überraschend stabiles Wachstum.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



- Die Nachfrage nach Light Vehicles bleibt in den USA überdurchschnittlich hoch.
- Im August stieg der LV-Absatz um 20%.
- Bis einschließlich August 2012 wurden 9,7 Mio. LVs verkauft (+15%)
- Gegenüber dem Krisenniveau von 2009 legte der Markt um 37% zu.

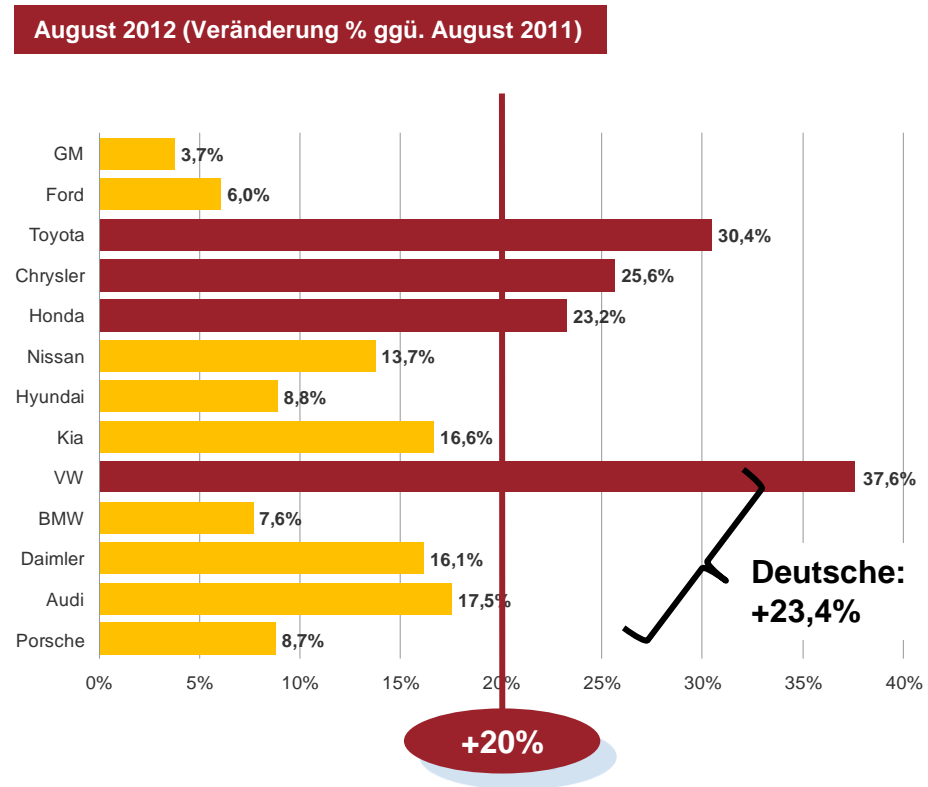
LV-Absatz Jan. - Aug. (in Mio.)



Quelle: Ward's

In den USA können nahezu alle Hersteller von der starken LV-Nachfrage profitieren. Die Deutschen steigerten ihren Absatz um 20%.

	Jan.-Aug. 2011	Jan.-Aug. 2012	±%
GM	1.695.004	1.757.470	4%
Ford	1.403.320	1.487.395	6%
Toyota	1.073.072	1.399.514	30%
Chrysler	877.402	1.101.884	26%
Honda	770.265	949.247	23%
Nissan	681.115	774.577	14%
Hyundai	440.863	479.789	9%
Kia	331.796	386.809	17%
VW	208.423	286.751	38%
BMW	193.565	208.268	8%
Daimler	162.479	188.615	16%
Audi	75.256	88.392	17%
Porsche	20.494	22.279	9%
übrige	502.837	547.712	9%
Detroit Three	3.975.726	4.346.749	9%
<i>Deutsche</i>	<i>660.217</i>	<i>794.305</i>	<i>20%</i>
<i>Koreaner</i>	<i>772.659</i>	<i>866.598</i>	<i>12%</i>
Total	8.435.891	9.678.702	15%
<i>Deutscher Marktanteil</i>	<i>7,8%</i>	<i>8,2%</i>	



Sales Januar – Aug. 2012:
Passenger Cars: 4,95 Mio. (+19%)
Light Trucks: 4,73 Mio. (+10%)
Total LVs: 9,68 Mio. (+15%)

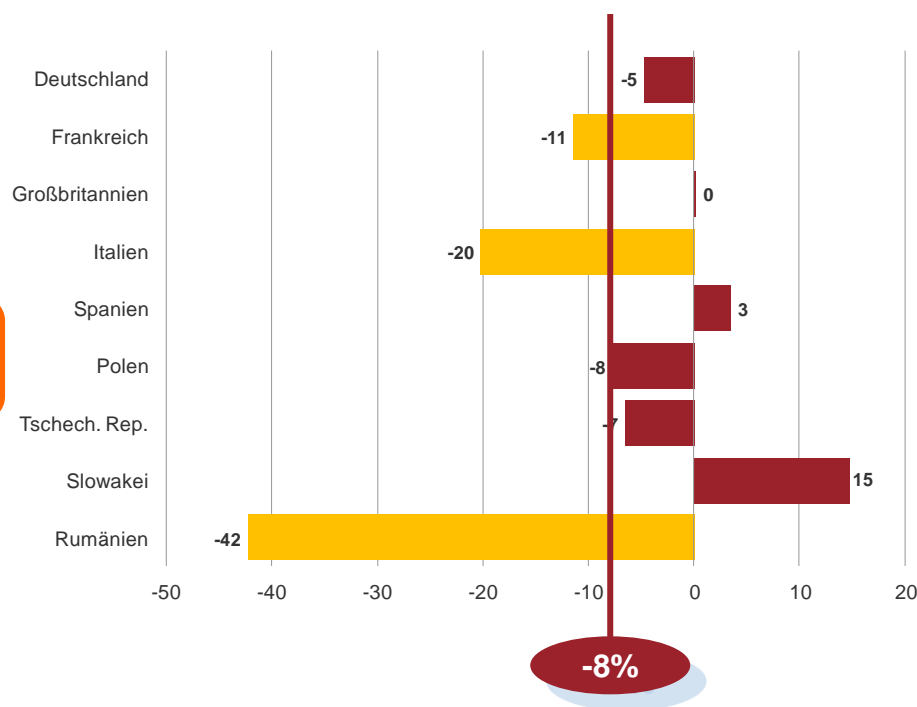
Produktion Januar – Aug.2012:
Passenger Cars: 2,75 Mio. (+48%)
Light Trucks: 4,06 Mio. (+13%)
Total LVs: 6,81 Mio. (+25%)

Quelle: Ward's

Die PKW-Märkte in „Lateineuropa*“ belasten die Absatzbilanz in Europa insgesamt weiterhin überdurchschnittlich stark. Bis August 2012 wurden in „Lateineuropa“ 16% weniger PKWs verkauft.

	Januar – August 2011	Januar – August 2012	±%
Deutschland	2.121.000	2.107.700	-1%
Frankreich	1.493.700	1.294.000	-13%
Großbritannien	1.220.600	1.261.000	+3%
Italien	1.224.100	981.000	-20%
Spanien	568.300	520.200	-8%
„Lateineuropa“	3.473.000	2.905.400	-16%
Übr. Westeuropa	5.219.200	5.169.200	-1%
Westeuropa	8.692.200	8.074.600	-7%
Polen	181.400	188.200	+4%
Tschech. Rep.	114.500	118.600	+4%
Slowakei	45.000	46.500	+3%
Rumänien	49.000	44.400	-9%
EU-11	510.300	517.400	+1%
Europa* Gesamt	9.202.500	8.592.000	-7%
Europa ohne „Lateineuropa“	5.729.500	5.686.600	-1%

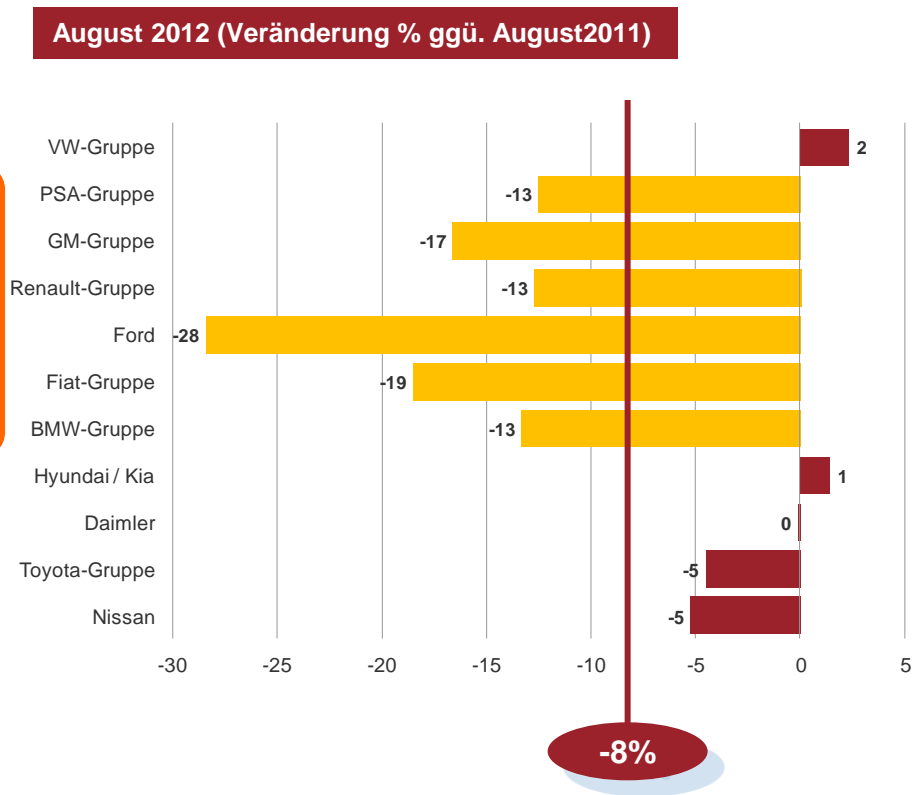
August 2012 (Veränderung % ggü. August 2011)



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

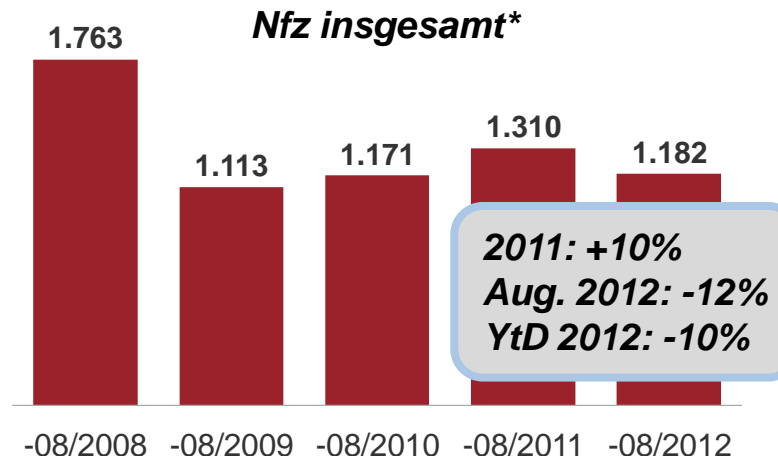
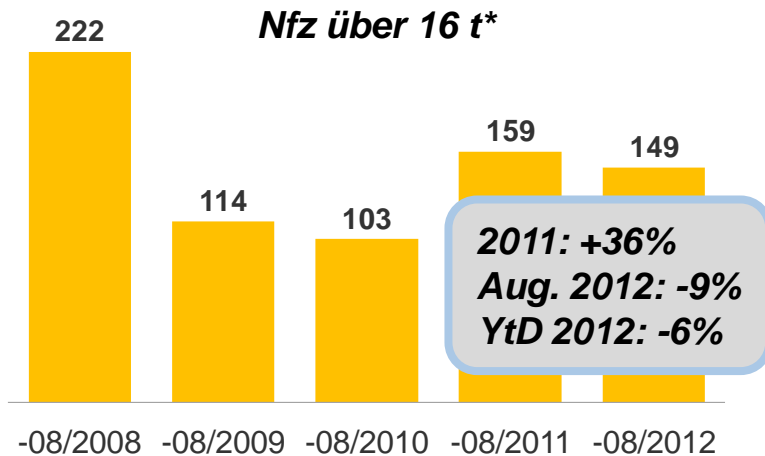
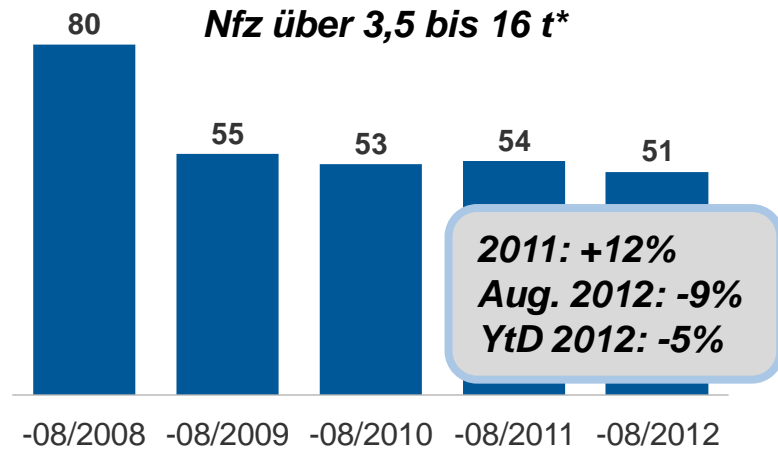
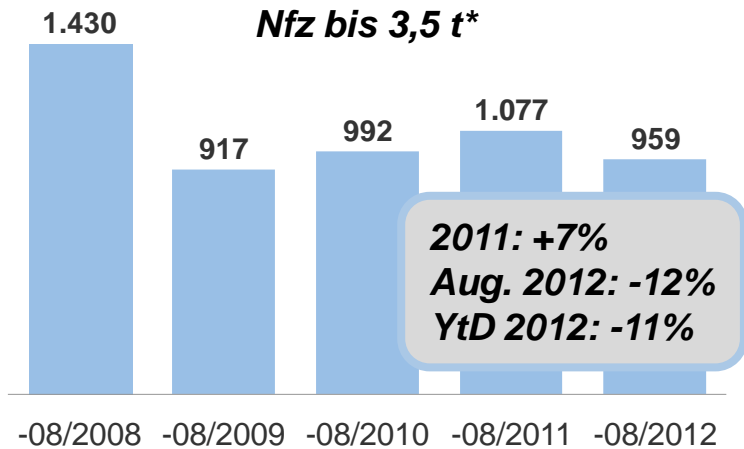
Die schwache PKW-Nachfrage in Westeuropa schlägt sich bei einigen großen Herstellern mit teils zweistelligen Minusraten bei den Verkäufen nieder.

	Januar – August 2011	Januar – August 2012	±%
VW-Gruppe	1.986.400	1.989.600	±0%
PSA-Gruppe	1.140.000	985.200	-14%
GM-Gruppe	749.100	658.100	-12%
Renault-Gruppe	800.200	670.700	-16%
Ford	694.300	610.000	-12%
Fiat-Gruppe	645.900	536.500	-17%
BMW-Gruppe	519.900	504.600	-3%
Hyundai / Kia	393.800	455.000	+16%
Daimler	436.700	429.400	-2%
Toyota-Gruppe	343.500	340.300	-1%
Nissan	289.200	277.200	-4%
Westeuropa	8.692.200	8.074.600	-7%



Quelle: ACEA

Auf dem europäischen NFZ-Markt hat sich der zu Jahresbeginn einsetzende Abwärtstrend in den Sommermonaten 2012 weiter fortgesetzt.



Quelle: ACEA
* in 1.000 Einheiten

Unter den zehn wichtigsten NFZ-Märkten in Europa können sich nur wenige Einzelmärkte dem kräftigen Negativsog entziehen.

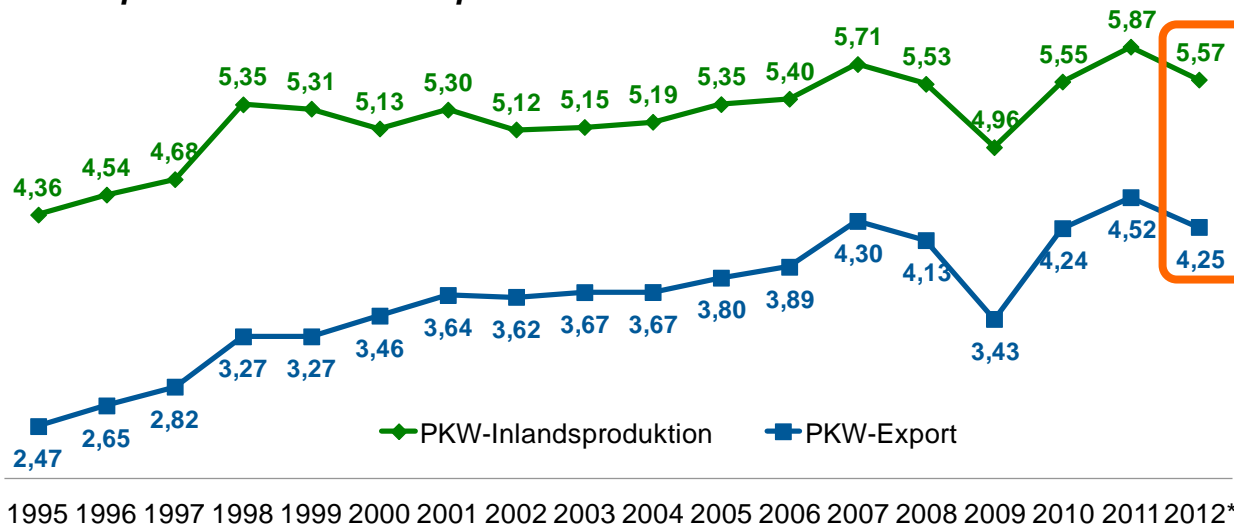
	August 2012	August 2011	±%	Januar – August 2012	Januar – August 2011	±%
FRANCE	22.269	26.344	-15,5%	290.489	312.474	-7,0%
GERMANY	23.858	25.383	-6,0%	208.406	213.761	-2,5%
UNITED KINGDOM	11.868	13.412	-11,5%	180.473	188.054	-4,0%
ITALY²	6.204	8.524	-27,2%	88.609	137.028	-35,3%
SPAIN	5.406	7.204	-25,0%	62.839	83.716	-24,9%
NETHERLANDS	5.448	4.980	9,4%	51.073	50.922	0,3%
BELGIUM	4.409	4.934	-10,6%	45.547	51.630	-11,8%
POLAND	4.154	4.322	-3,9%	36.850	37.711	-2,3%
SWEDEN	3.924	4.619	-15,0%	30.337	34.269	-11,5%
AUSTRIA	2.881	2.998	-3,9%	27.210	26.683	2,0%

Quelle: ACEA

In Deutschland beeinträchtigen 2012 die nachlassende Binnen- nachfrage und die zum Teil schwierige Entwicklung auf einigen Hauptabsatzmärkten Produktion, Export und Neuzulassungen.

Personenkraftwagen	2011		August 2012		Jan.-Aug. 2012		2012**	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	3,2	9	0,226	-5	2,109	-1	3,11	-2
davon deutsche Marken	2,3	10	0,158	-5	1,492	-1	2,23	-1
Export	4,5	7	0,284	-7*	2,795	-6*	4,25	-6*
Produktion	5,9	6	0,368	-7*	3,666	-5*	5,57	-5*

PKW-Export und PKW-Inlandsproduktion in Mio. Einheiten



- Export und Produktion werden 2012 rückläufig sein.
- Sie werden aber weiterhin auf hohem Niveau bleiben.

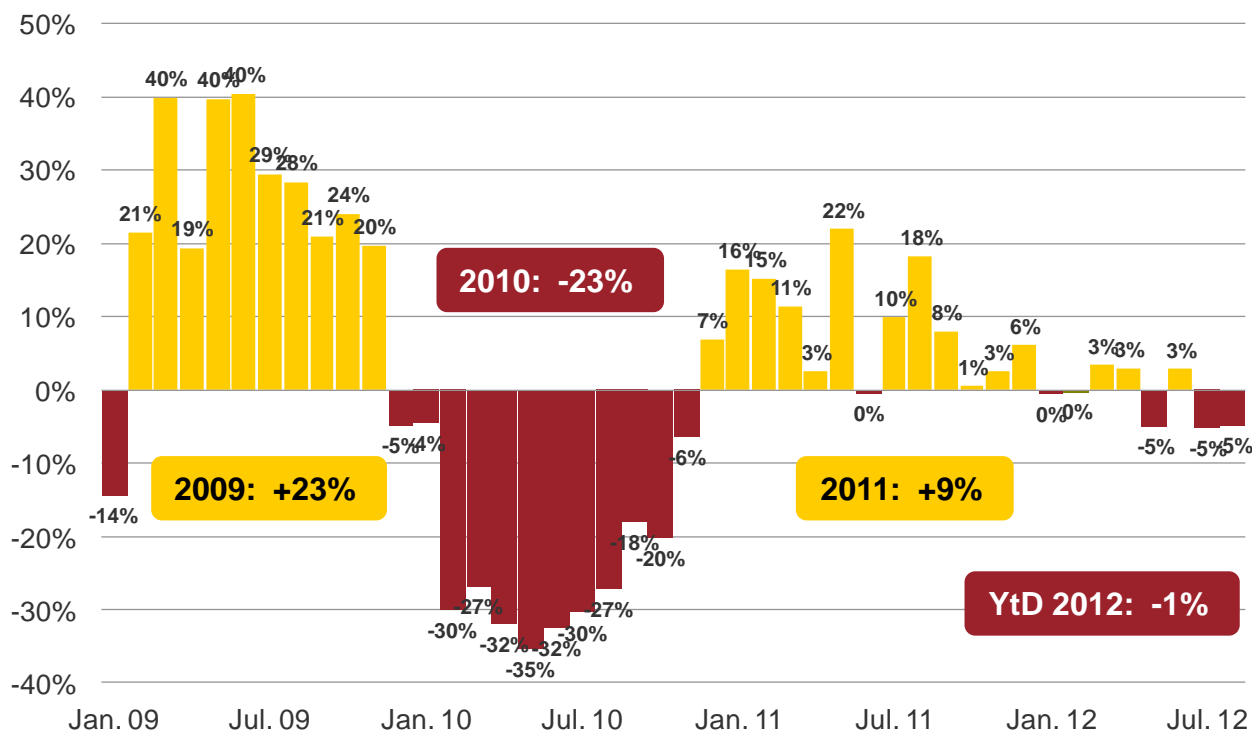
1995 1996 1997 1998 1999 2000 2001 2002 2003 2004 2005 2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012*

Quelle: KBA, VDA, ** Prognose AutoValue

* Produktion und Export ohne die vom VDA erfolgte Anpassung aufgrund geänderter Wertschöpfungsanteile

Der deutsche PKW-Markt ist im August im zweiten Monat in Folge zurückgegangen.

PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



- Bis einschließlich August gingen die PKW-Neuzulassungen um 1% zurück.
- Der deutsche PKW-Markt zeigt weiterhin keine positiven Tendenzen.
- Viele Hersteller haben ihren Auftragsbestand abgebaut und die Nachfrage bleibt nach wie vor verhalten.

Quelle: KBA

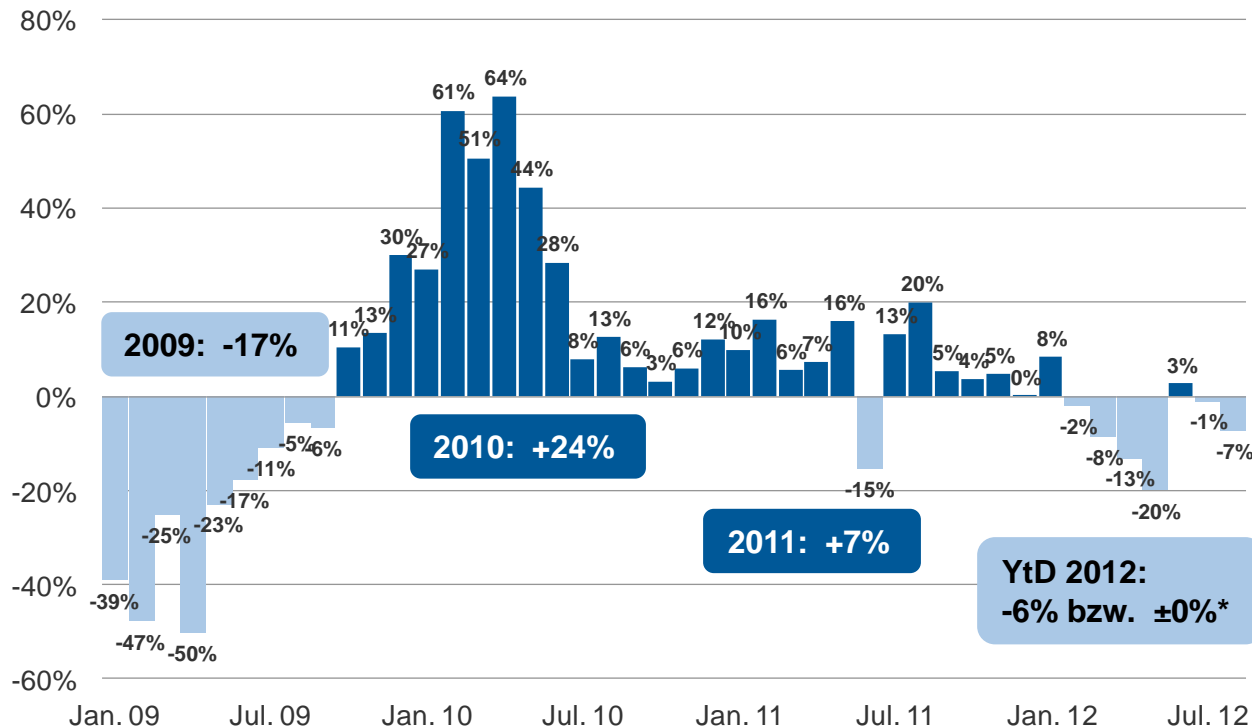
Auf dem rückläufigen deutschen PKW-Markt fallen im August 2012 einige Marken deutlich zurück.

	Januar - Dezember 2011			August 2012			Januar - August 2012		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	250,7	10,5	7,9%	22,6	19,4	10,0%	181,9	10,2	8,6%
Porsche	18,7	15,0	0,6%	1,3	8,2	0,6%	14,6	18,9	0,7%
Seat	59,0	17,0	1,9%	5,9	20,8	2,6%	43,8	10,8	2,1%
Skoda	142,6	7,9	4,5%	11,1	17,9	4,9%	98,5	3,6	4,7%
VW	686,8	11,9	21,6%	47,9	-1,6	21,2%	463,6	0,3	22,0%
VW-Gruppe	1.157,8	11,4	36,5%	88,8	6,9	39,2%	802,4	3,7	38,1%
Mercedes	285,7	1,6	9,0%	21,1	-0,5	9,3%	189,6	2,1	9,0%
smart	29,5	1,4	0,9%	2,1	22,4	0,9%	20,2	-2,6	1,0%
Daimler	315,1	1,6	9,9%	23,2	1,2	10,2%	209,9	1,7	10,0%
BMW-Gruppe	297,4	11,5	9,4%	17,9	-22,8	7,9%	185,8	-5,3	8,8%
Ford	230,9	16,5	7,3%	12,9	-26,2	5,7%	142,7	-7,0	6,8%
Opel	254,6	9,0	8,0%	15,6	-19,1	6,9%	150,9	-11,5	7,2%
Deutsche Marken	2.255,9	10,1	71,1%	158,4	-4,6	70,0%	1.491,7	-0,6	70,7%
Französische Marken	309,8	1,2	9,8%	22,4	-12,3	9,9%	198,5	-6,4	9,4%
Toyota, Lexus	83,2	5,7	2,6%	5,6	-15,6	2,5%	55,7	6,2	2,6%
Japanische Marken	299,5	4,3	9,4%	21,5	-3,4	9,5%	191,7	-3,9	9,1%
Hyundai / Kia	128,9	16,2	4,1%	11,8	7,6	5,2%	105,1	24,8	5,0%
Italienische Marken	92,9	5,3	2,9%	5,7	-15,7	2,5%	59,6	-10,9	2,8%
Importeure insgesamt	917,7	5,7	28,9%	68,0	-4,9	30,0%	617,0	-0,5	29,3%
Markt insgesamt	3.173,6	8,8	100,0%	226,5	-4,7	100,0%	2.108,7	-0,6	100,0%

Quelle: KBA

Der deutsche PKW-Export leidet zunehmend unter der schwachen Entwicklung einiger Hauptabsatzmärkte.

Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



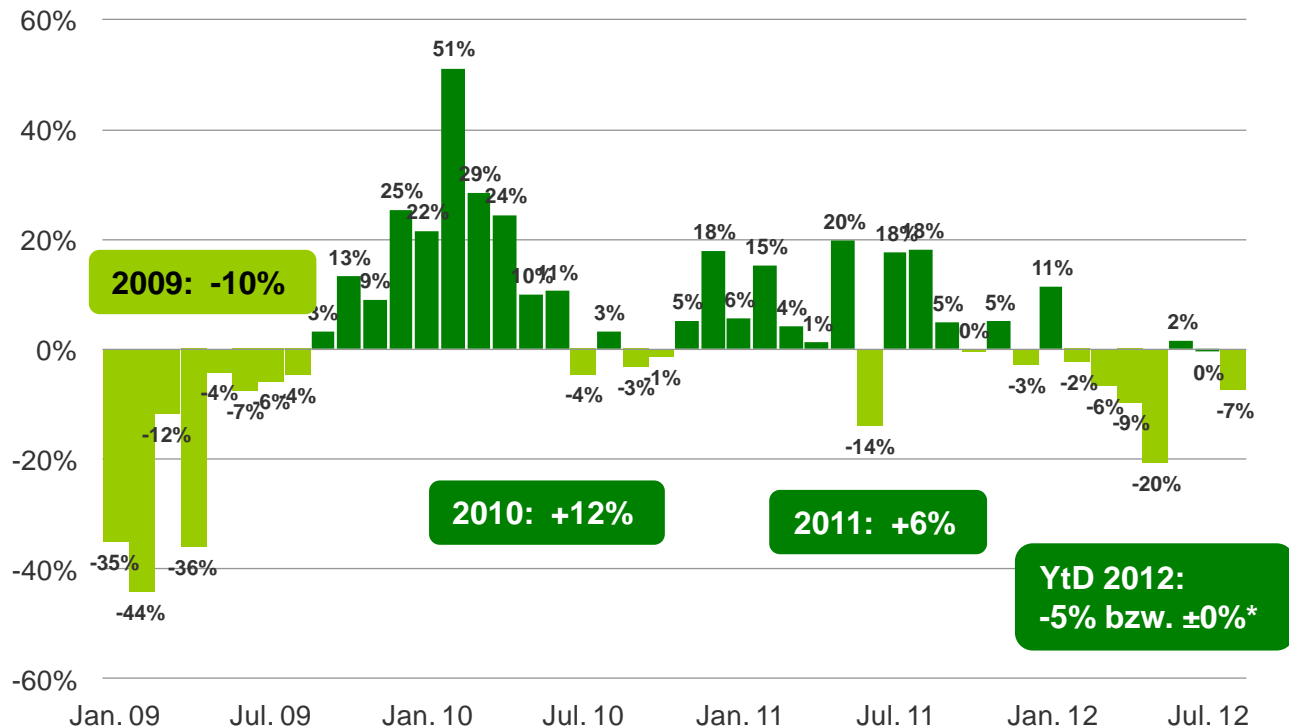
- Der deutsche PKW-Export sank im August um 7% auf 284 Tsd. PKWs.
- Kumuliert ergibt sich somit ein Exportvolumen von 2,8 Mio. PKWs.
- Damit wurde das hohe Vorjahresniveau um 6% unterschritten.

Quelle: VDA

* Vorjahresvergleich angepasst. Die Veränderungsraten in der Graphik entsprechen den tatsächlichen Werten.

Die rückläufige Auslands- und verhaltene Binnennachfrage drosseln das Produktionsvolumen in Deutschland.

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



- Im August 2012 wurden in Deutschland 7% weniger PKWs gefertigt als im Vorjahresmonat.
- Der August 2012 war jedoch der stärkste August aller Zeiten.
- In den ersten acht Monaten 2012 wurden in Deutschland 3,67 Mio. PKWs hergestellt, das waren 5% weniger als im Rekordjahr 2011.

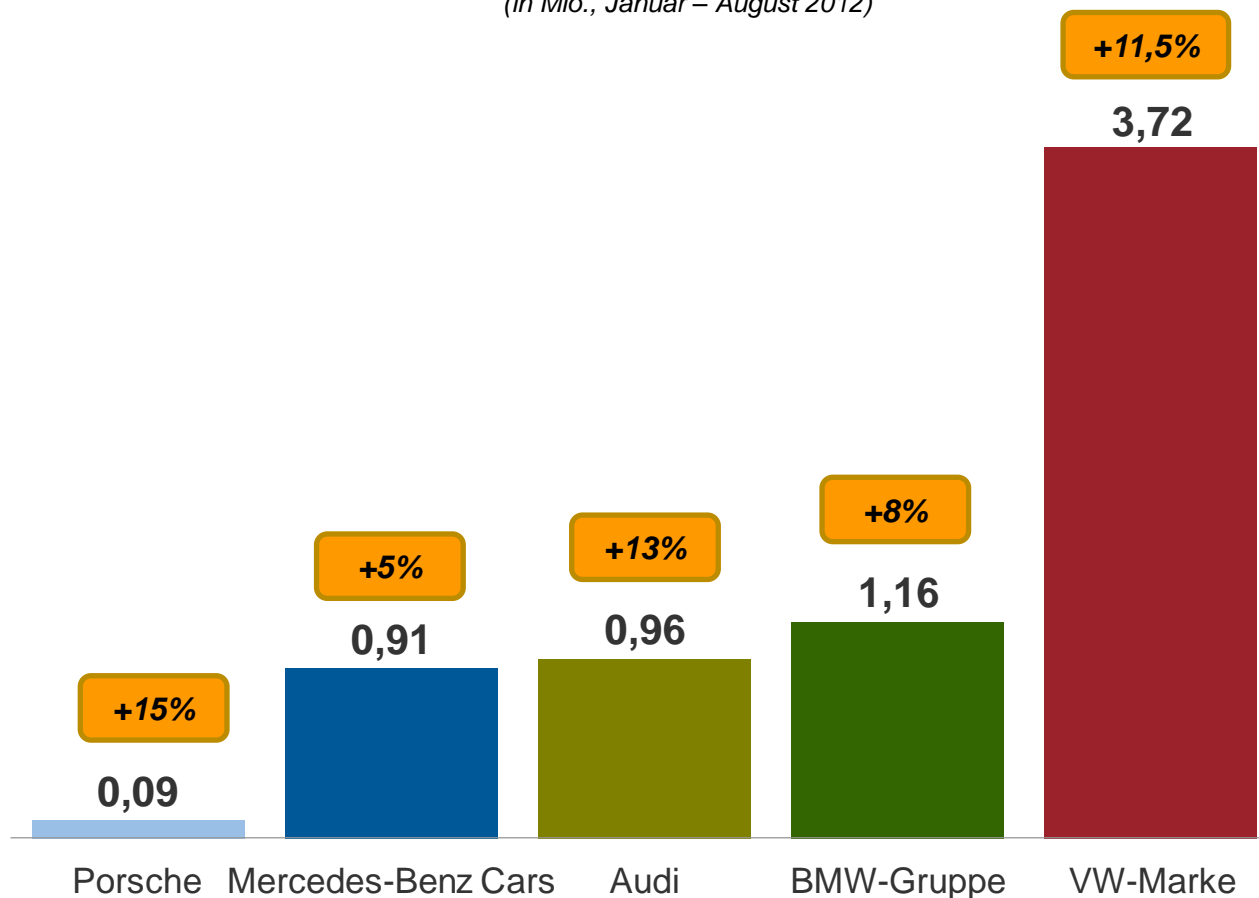
Quelle: VDA

* Vorjahresvergleich angepasst. Die Veränderungsraten in der Graphik entsprechen den tatsächlichen Werten.

Die deutschen PKW-Hersteller profitieren überdurchschnittlich stark von der guten Marktentwicklung in China, Zentral- und Osteuropa und den USA.

Weltabsatz der deutschen Premiumhersteller

(in Mio., Januar – August 2012)



Quelle: Unternehmensangaben

Der deutsche NFZ-Markt leidet unter den Folgen der Euro-Krise und dem schwächeren BIP-Wachstum. Der Export entwickelte sich im 1. Halbjahr bereits rückläufig, die Produktion verlief noch stabil.

Neuzulassungen	2011		August 2012		Jan.-Aug. 2012		2012**	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	335	19	23,8	-6	208	-2	323	-4
Nfz bis 6 t	241	18	17,3	-5	149	-1	234	-3
Nfz bis 2 t	19	3	1,1	-35	10	-25	15	-23
Nfz über 2 bis 3,5 t	214	20	15,7	-1	136	1	212	-1
Nfz über 3,5 bis 6 t	7	6	0,4	-24	4	-6	7	-2
Nfz über 6 t	89	21	6,2	-10	56	-6	84	-6
Nfz 6 bis 16 t	29	17	2,1	-9	18	-9	27	-9
Nfz über 16 t	60	23	4,1	-10	38	-4	57	-5
Busse	5	-3	0,4	12	3	7	5	3

Export	2011	
	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	308	27
Nfz bis 6 t	197	19
Nfz über 6 t	111	45

1. Halbjahr 2012	2012**	
	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	144	-3
Nfz bis 6 t	94	-2
Nfz über 6 t	50	-5

Produktion	2011	
	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	439	24
Nfz bis 6 t	275	19
Nfz über 6 t	164	34

1. Halbjahr 2012	2012**	
	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	211	-1
Nfz bis 6 t	131	0
Nfz über 6 t	79	-1

Quelle: VDA
** Prognose AutoValue

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