

# Monatsbericht Januar – Oktober 2012

Prof. Dr. Bernd Gottschalk  
Geschäftsführender Gesellschafter  
AutoValue GmbH

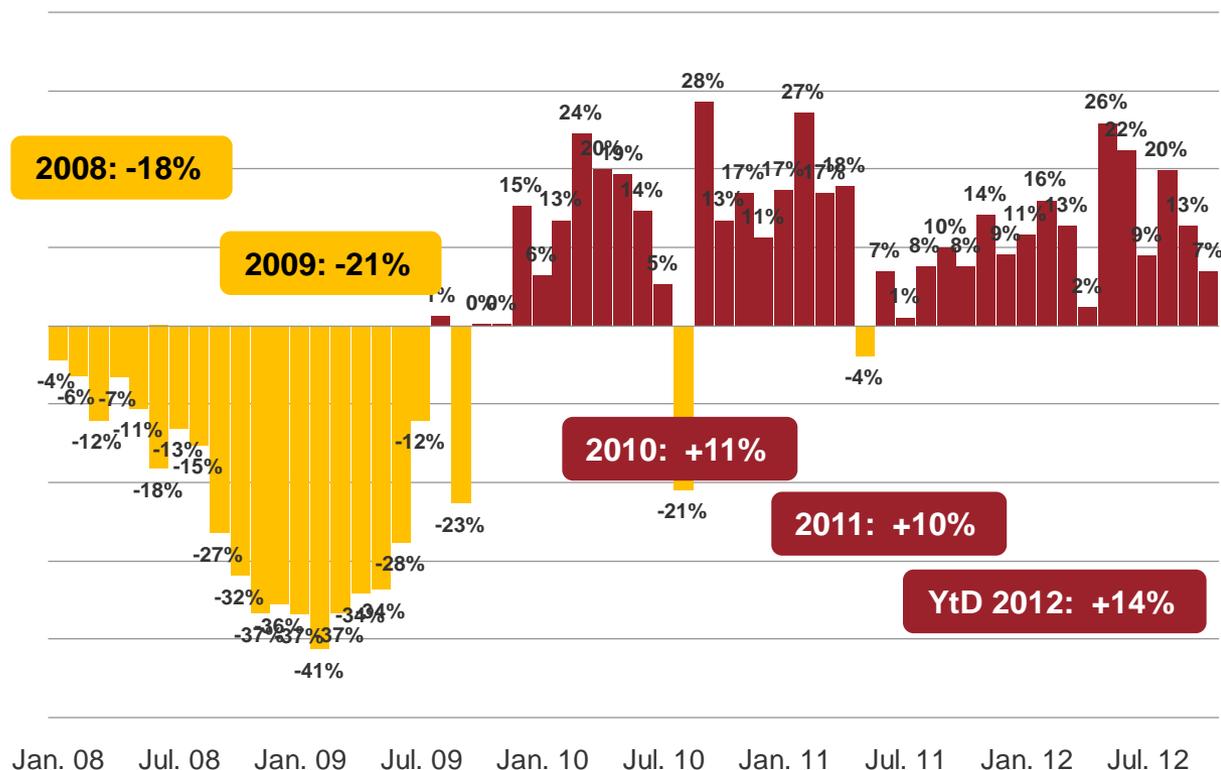
# Auf den PKW-Weltmärkten holen USA und Japan 2012 verlorenes Terrain wieder zurück. Westeuropa mit kräftigen Marktrückgängen.

	2011		Jan.-Okt. 2012	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	3,2	9%	2,62	-2%
Frankreich	2,2	-2%	1,59	-13%
Italien	1,7	-11%	1,21	-20%
Spanien	0,8	-18%	0,60	-12%
<b>Westeuropa</b>	<b>12,8</b>	<b>-1%</b>	<b>10,09</b>	<b>-7%</b>
<b>EU-11</b>	<b>0,8</b>	<b>-3%</b>	<b>0,64</b>	<b>0%</b>
Russland (LV)	2,6	39%	2,44	13%
USA (LV)	12,7	10%	11,95	14%
Brasilien (LV)	3,4	3%	2,99	7%
Japan	3,5	-16%	3,96	36%
China	14,5	5%	12,57	7%
Indien*	2,5	6%	2,09	10%

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

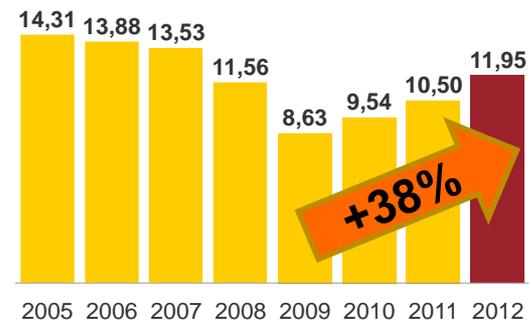
# Der US-Markt wächst im Oktober weiter, mit leicht geringerer Wachstumsrate. „Sandy“ und die Wahlen werden die Novemberzulassungen spürbar beeinflussen.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



- Die Nachfrage nach Light Vehicles bleibt in den USA überdurchschnittlich hoch.
- Im Oktober stieg der LV-Absatz um 7%.
- Bis einschließlich Oktober 2012 wurden 11,95 Mio. LVs verkauft (+13,8%)
- Gegenüber dem Krisenniveau von 2009 legte der Markt um 38% zu.

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

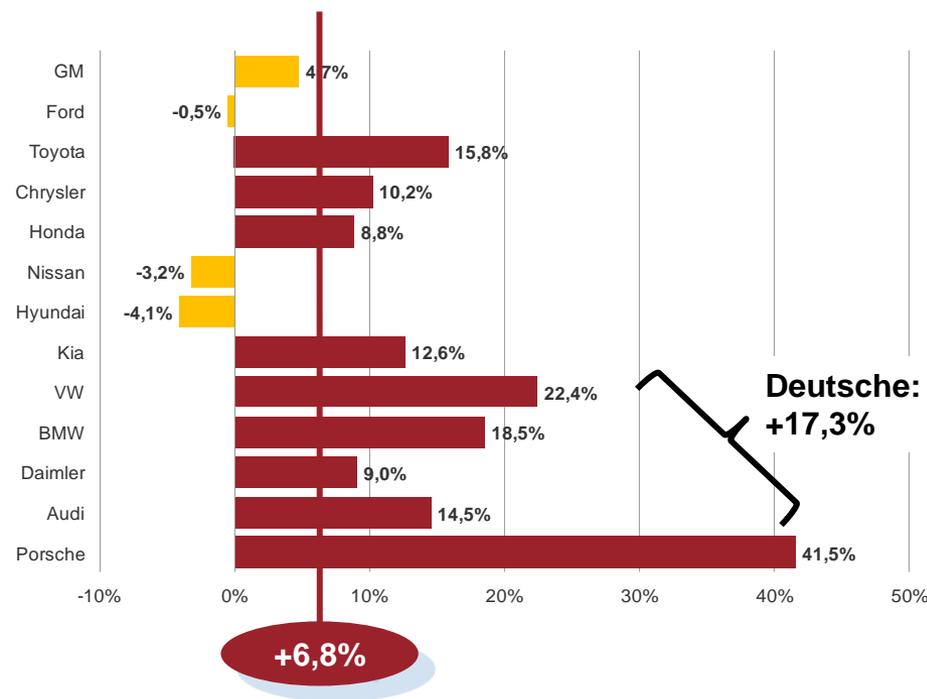


Quelle: Ward's

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

	Jan.-Okt. 2011	Jan.-Okt. 2012	±%
GM	2.089.044	2.163.479	4%
Ford	1.740.980	1.822.591	5%
Toyota	1.328.569	1.726.666	30%
Chrysler	1.117.797	1.368.281	22%
Honda	958.130	1.173.431	22%
Nissan	856.425	946.169	10%
Hyundai	545.316	590.085	8%
Kia	405.095	477.366	18%
VW	263.488	357.401	36%
BMW	246.602	267.267	8%
Daimler	210.861	241.290	14%
Audi	95.206	112.402	18%
Porsche	24.934	28.226	13%
übrige	621.704	675.036	9%
<b>Detroit Three</b>	<b>4.947.821</b>	<b>5.354.351</b>	<b>8%</b>
<b>Deutsche</b>	<b>841.091</b>	<b>1.006.586</b>	<b>20%</b>
<b>Koreaner</b>	<b>950.411</b>	<b>1.067.451</b>	<b>12%</b>
<b>Total</b>	<b>10.504.151</b>	<b>11.949.690</b>	<b>14%</b>
<b>Deutscher Marktanteil</b>	<b>8,0%</b>	<b>8,4%</b>	

Oktober 2012 (Veränderung % ggü. Oktober 2011)



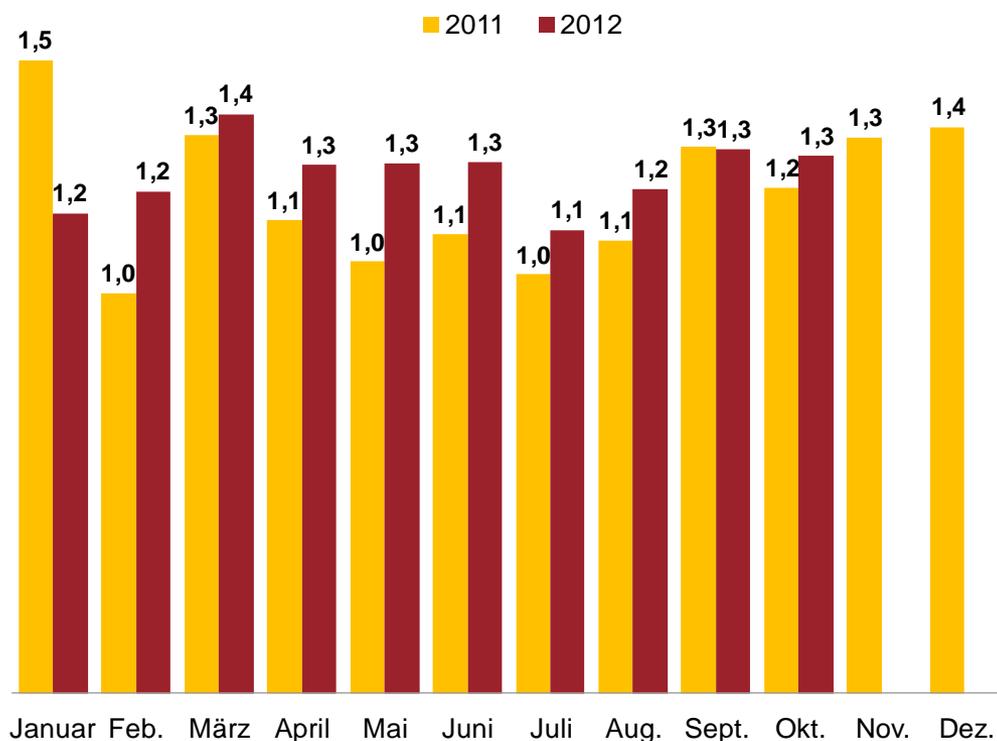
**Sales Januar – Okt. 2012:**  
**Passenger Cars: 6,06 Mio. (+19%)**  
**Light Trucks: 5,89 Mio. (+9%)**  
**Total LVs: 11,95 Mio. (+14%)**

**Produktion Januar – Okt. 2012:**  
**Passenger Cars: 3,48 Mio. (+43%)**  
**Light Trucks: 5,05 Mio. (+10%)**  
**Total LVs: 8,53 Mio. (+22%)**

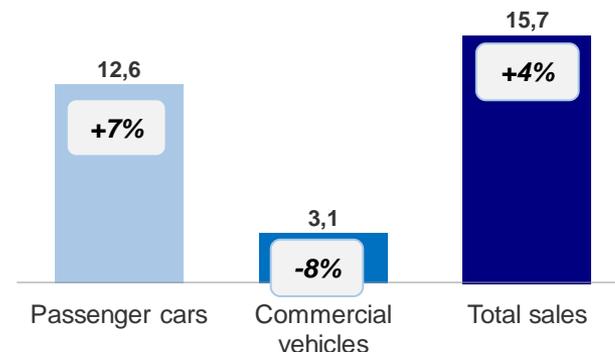
Quelle: Ward's

# In China hat der PKW-Markt im Oktober 2012 erneut zugelegt. Der Rückgang im September läutete damit keine Trendwende ein.

PKW-Absatz in China auf monatlicher Basis (in Mio. PKW)



**Verkäufe** (in Mio. Einheiten)  
**Januar – Oktober 2012**

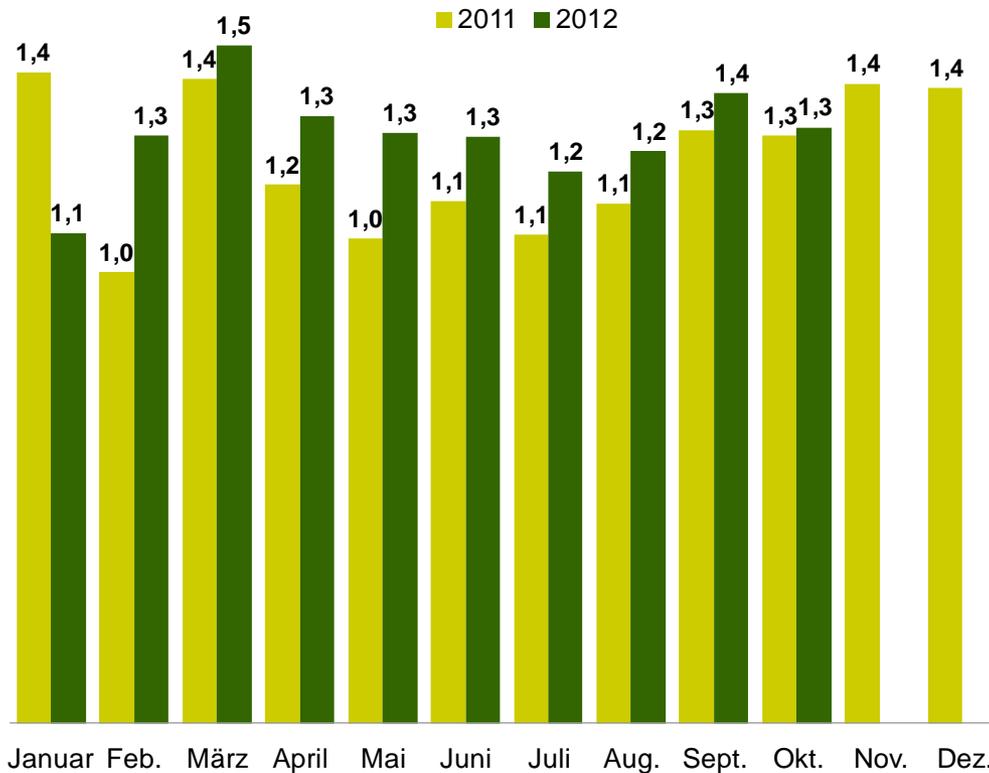


- Im Oktober wurden in China 1,3 Mio. PKWs verkauft, das waren 6,4% mehr als im Vorjahresmonat.
- In den ersten zehn Monaten 2012 lag der PKW-Markt in China bei 12,6 Mio. und damit 7% über dem vergleichbaren Vorjahresniveau.

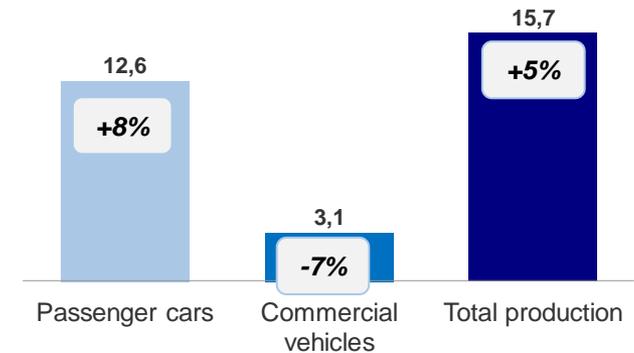
Quelle: CAAM

# Die PKW-Produktion in China ist im Oktober im neunten Monat in Folge gestiegen. Seit Januar wurden 5% mehr PKWs in China gefertigt.

PKW-Produktion in China auf monatlicher Basis (in Mio. PKW)



**Produktion** (in Mio. Einheiten)  
Januar – Oktober 2012



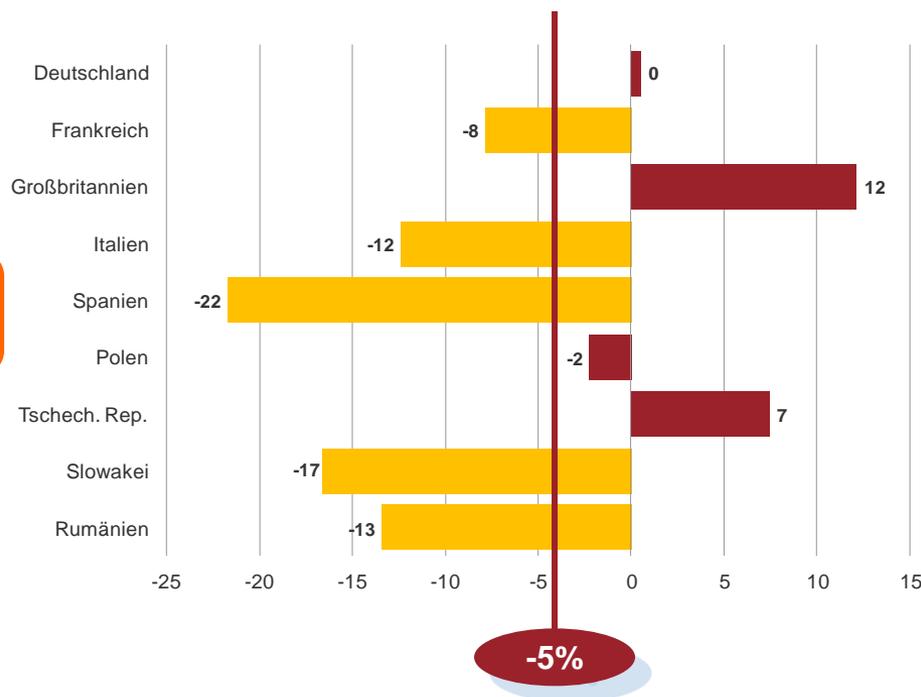
- Die PKW-Produktion in China wird seit Februar von Monat zu Monat erhöht.
- Im bisherigen Jahresverlauf wurden in China insgesamt 15,7 Mio. PKWs gefertigt, 5% mehr ein vor einem Jahr.

Quelle: CAAM

# Die PKW-Märkte in „Lateineuropa\*“ belasten die Absatzbilanz in Europa insgesamt weiterhin überdurchschnittlich stark. Bis Oktober 2012 wurden in „Lateineuropa“ 17% weniger PKWs verkauft.

	Januar – Oktober 2011	Januar – Oktober 2012	±%
Deutschland	2.660.000	2.618.300	-2%
Frankreich	1.837.400	1.593.800	-13%
Großbritannien	1.688.000	1.771.900	+5%
Italien	1.504.500	1.207.900	-20%
Spanien	681.200	600.200	-12%
<b>„Lateineuropa“</b>	<b>4.240.000</b>	<b>3.534.400</b>	<b>-17%</b>
<b>übr. Westeuropa</b>	<b>6.644.300</b>	<b>6.552.200</b>	<b>-1%</b>
<b>Westeuropa</b>	<b>10.884.300</b>	<b>10.086.600</b>	<b>-7%</b>
Polen	225.200	229.200	+2%
Tschech. Rep.	142.300	157.000	+3%
Slowakei	55.700	58.600	+5%
Rumänien	63.700	55.900	-12%
<b>EU-11</b>	<b>636.100</b>	<b>636.200</b>	<b>±0%</b>
<b>Europa* Gesamt</b>	<b>11.520.400</b>	<b>10.722.900</b>	<b>-7%</b>
<b>Europa ohne „Lateineuropa“</b>	<b>7.280.400</b>	<b>7.188.400</b>	<b>-1%</b>

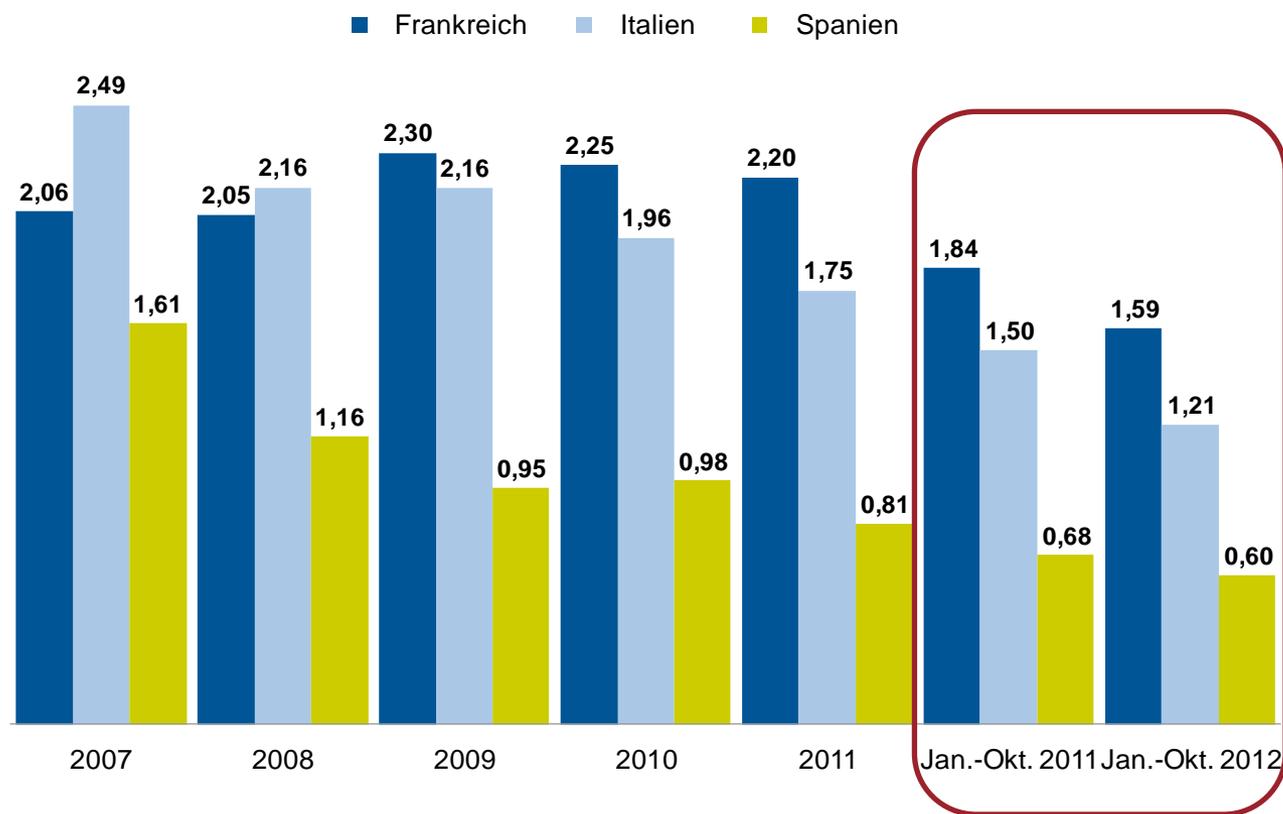
Oktober 2012 (Veränderung % ggü. Oktober 2011)



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

# In Frankreich, Italien und Spanien schwächt sich der PKW-Markt von Jahr zu Jahr weiter ab.

PKW-Neuzulassungen (in Mio. Einheiten)

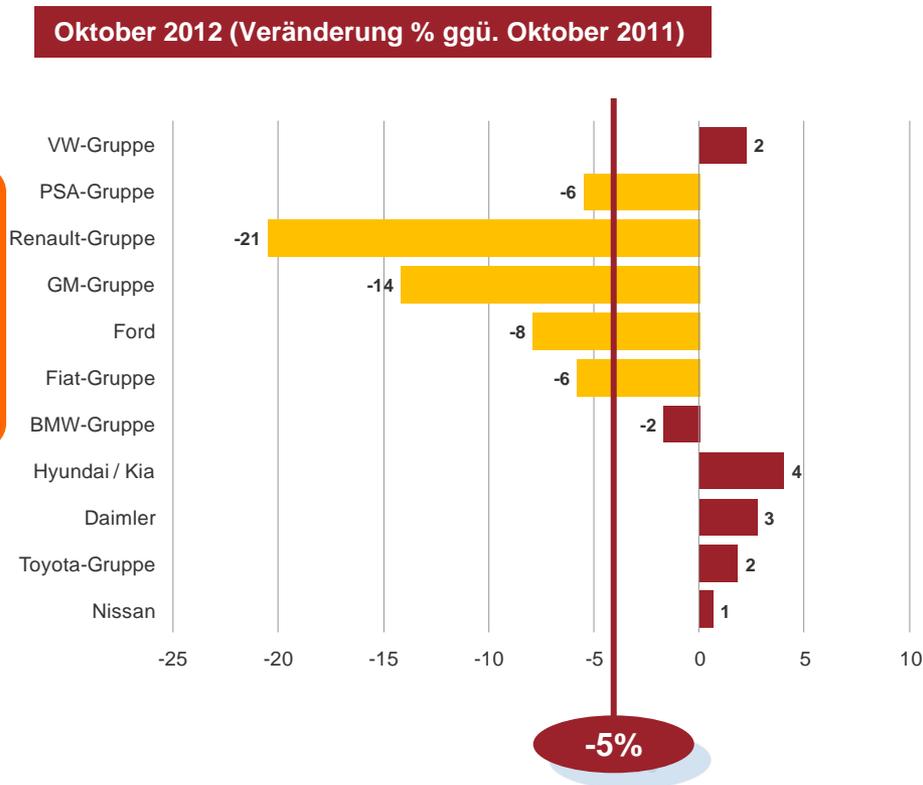


- In Frankreich und Italien gehen die PKW-Verkäufe seit 2008 von Jahr zu Jahr zurück.
- In Spanien – mit Ausnahme von 2010 – bereits seit 2007.

Quelle: KBA

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

	Januar – Oktober 2011	Januar – Oktober 2012	±%
VW-Gruppe	2.492.400	2.476.100	-1%
PSA-Gruppe	1.391.155	1.218.600	-12%
Renault-Gruppe	1.002.800	821.900	-18%
GM-Gruppe	934.400	814.900	-13%
Ford	874.900	769.300	-12%
Fiat-Gruppe	791.200	663.000	-16%
BMW-Gruppe	661.500	648.300	-2%
Hyundai / Kia	511.300	577.300	+13%
Daimler	551.400	540.900	-2%
Toyota-Gruppe	430.100	428.000	-1%
Nissan	368.800	350.100	-5%
<b>Westeuropa</b>	<b>10.884.300</b>	<b>10.086.600</b>	<b>-7%</b>

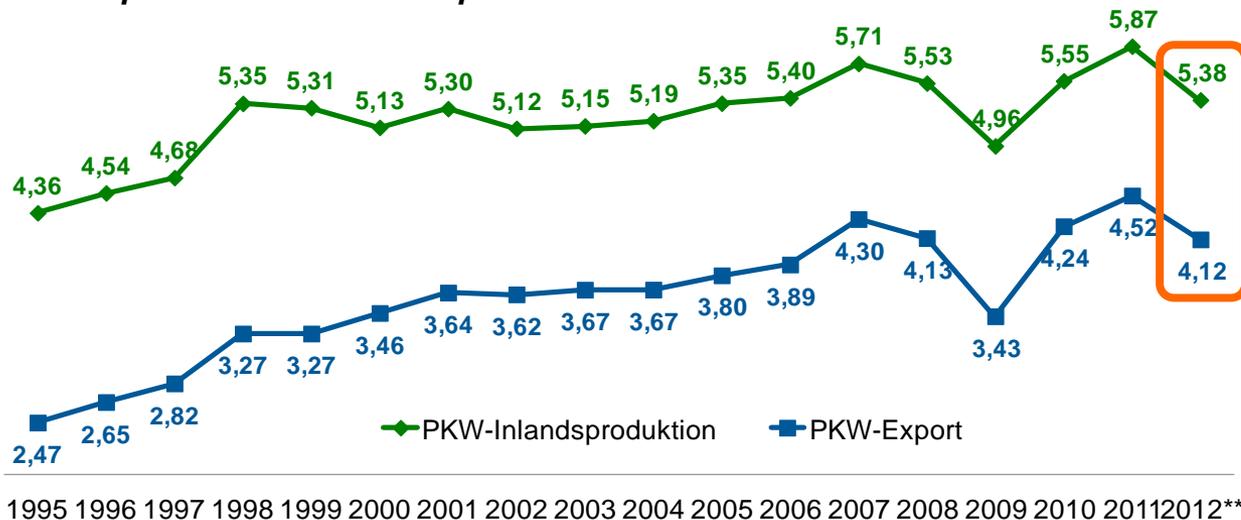


Quelle: ACEA

# Die schwache in- und ausländische PKW-Nachfrage in Deutschland stellt die deutschen Hersteller vor zunehmend große Herausforderungen.

Personenkraftwagen	2011		Oktober 2012		Jan.-Okt. 2012		2012**	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
<b>Neuzulassungen</b>	<b>3,2</b>	<b>9</b>	<b>0,260</b>	<b>0</b>	<b>2,618</b>	<b>-2</b>	<b>3,11</b>	<b>-2</b>
davon deutsche Marken	2,3	10	0,188	2	1,856	-2	2,23	-1
<b>Export</b>	<b>4,5</b>	<b>7</b>	<b>0,337</b>	<b>-8*</b>	<b>3,477</b>	<b>-8*</b>	<b>4,12</b>	<b>-9*</b>
<b>Produktion</b>	<b>5,9</b>	<b>6</b>	<b>0,446</b>	<b>-11*</b>	<b>4,557</b>	<b>-7*</b>	<b>5,38</b>	<b>-8*</b>

PKW-Export und PKW-Inlandsproduktion in Mio. Einheiten



- Export und Produktion werden 2012 rückläufig sein und unter das Niveau von 2010 fallen.

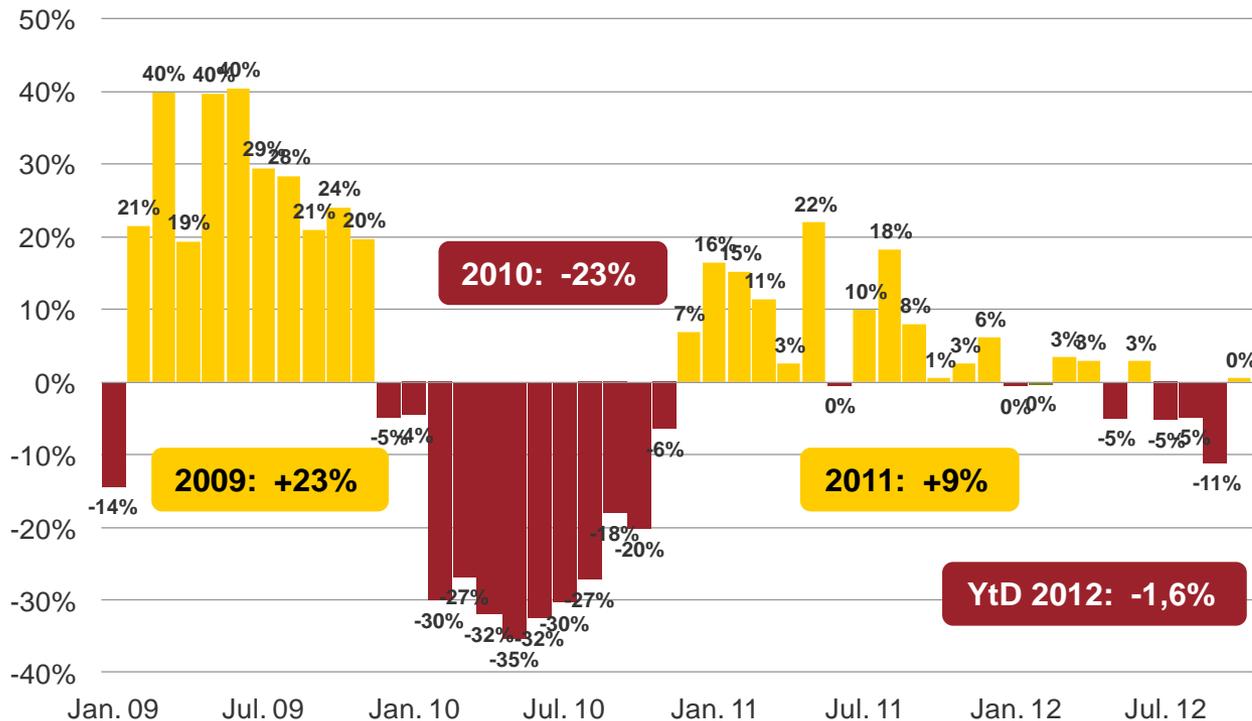
1995 1996 1997 1998 1999 2000 2001 2002 2003 2004 2005 2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012\*\*

Quelle: KBA, VDA, \*\* Prognose AutoValue

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

# Der deutsche PKW-Markt liegt im Oktober 2012 leicht um 1.300 PKWs über Vorjahresniveau (+0,49%).

PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



- Im Oktober 2012 wurden 0,5% mehr PKWs neu zugelassen als ein Jahr zuvor.
- Damit verharrte der deutsche PKW-Markt auf Vorjahresniveau, nachdem die drei Monate zuvor rückläufig waren.

Quelle: KBA

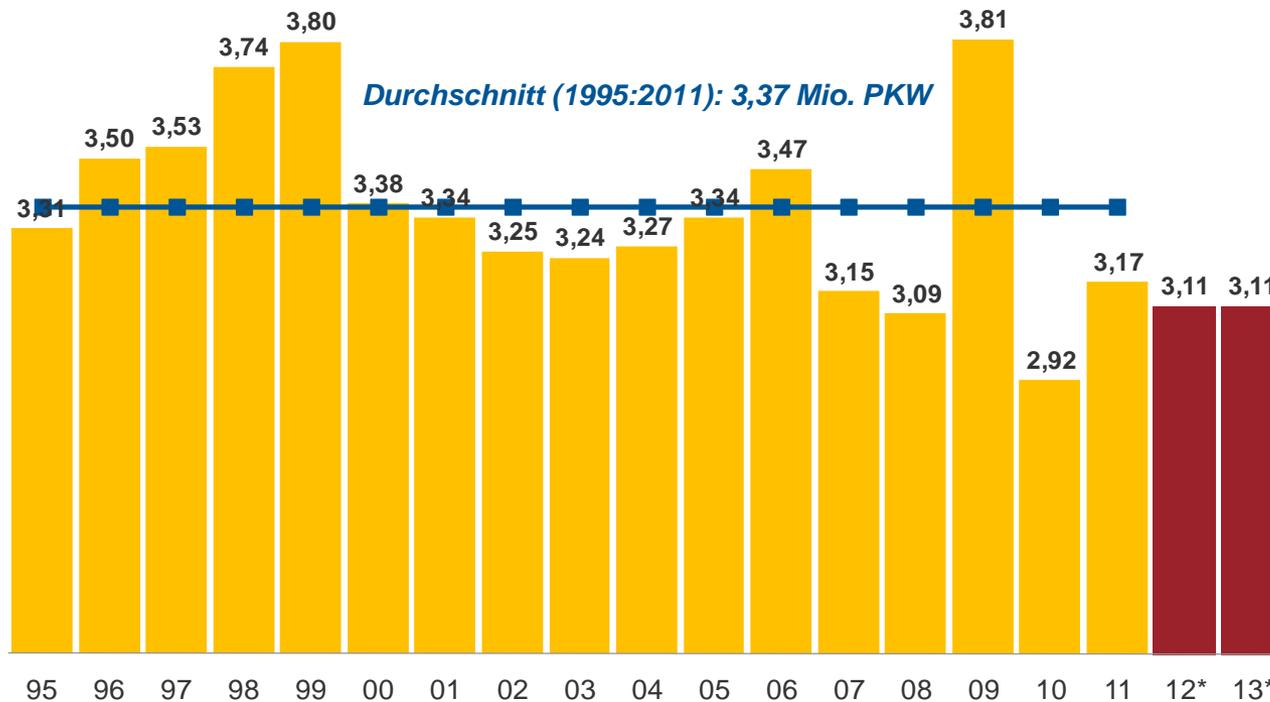
# Die VW-Gruppe wächst im bisherigen Jahresverlauf weiterhin gegen den Trend. Opel und Ford weisen kräftige Rückgänge auf.

	Januar - Dezember 2011			Oktober 2012			Januar - Oktober 2012		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	250,7	10,5	7,9%	24,3	15,5	9,4%	225,6	9,1	8,6%
Porsche	18,7	15,0	0,6%	1,5	-16,5	0,6%	17,7	10,3	0,7%
Seat	59,0	17,0	1,9%	6,1	25,6	2,4%	55,7	10,7	2,1%
Skoda	142,6	7,9	4,5%	11,1	-8,9	4,3%	124,8	3,3	4,8%
VW	686,8	11,9	21,6%	60,6	10,0	23,4%	575,6	-1,0	22,0%
<b>VW-Gruppe</b>	<b>1.157,8</b>	<b>11,4</b>	<b>36,5%</b>	<b>103,7</b>	<b>9,1</b>	<b>39,9%</b>	<b>999,4</b>	<b>2,5</b>	<b>38,2%</b>
Mercedes	285,7	1,6	9,0%	24,2	0,4	9,3%	236,6	0,5	9,0%
smart	29,5	1,4	0,9%	2,7	8,4	1,0%	24,7	-2,2	0,9%
Daimler	315,1	1,6	9,9%	26,9	1,1	10,4%	261,3	0,3	10,0%
<b>BMW-Gruppe</b>	<b>297,4</b>	<b>11,5</b>	<b>9,4%</b>	<b>21,9</b>	<b>-10,3</b>	<b>8,4%</b>	<b>233,6</b>	<b>-4,4</b>	<b>8,9%</b>
Ford	230,9	16,5	7,3%	19,8	-0,3	7,6%	178,5	-7,9	6,8%
Opel	254,6	9,0	8,0%	15,8	-15,2	6,1%	183,7	-13,4	7,0%
<b>Deutsche Marken</b>	<b>2.255,9</b>	<b>10,1</b>	<b>71,1%</b>	<b>188,0</b>	<b>1,9</b>	<b>72,4%</b>	<b>1.856,6</b>	<b>-1,6</b>	<b>70,9%</b>
<b>Französische Marken</b>	<b>309,8</b>	<b>1,2</b>	<b>9,8%</b>	<b>24,1</b>	<b>-5,6</b>	<b>9,3%</b>	<b>243,7</b>	<b>-7,2</b>	<b>9,3%</b>
Toyota, Lexus	83,2	5,7	2,6%	6,1	-15,7	2,4%	70,4	3,7	2,7%
<b>Japanische Marken</b>	<b>299,5</b>	<b>4,3</b>	<b>9,4%</b>	<b>20,8</b>	<b>-11,8</b>	<b>8,0%</b>	<b>238,2</b>	<b>-5,3</b>	<b>9,1%</b>
Hyundai / Kia	128,9	16,2	4,1%	12,9	12,6	5,0%	130,7	22,8	5,0%
Italienische Marken	92,9	5,3	2,9%	6,7	5,3	2,6%	72,2	-10,8	2,8%
<b>Importeure insgesamt</b>	<b>917,7</b>	<b>5,7</b>	<b>28,9%</b>	<b>71,5</b>	<b>-3,1</b>	<b>27,6%</b>	<b>761,8</b>	<b>-1,5</b>	<b>29,1%</b>
<b>Markt insgesamt</b>	<b>3.173,6</b>	<b>8,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>259,5</b>	<b>0,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.618,3</b>	<b>-1,6</b>	<b>100,0%</b>

Quelle: KBA

# Der deutsche PKW-Markt wird auch im kommenden Jahr keine Dynamik aufweisen und maximal auf dem Niveau von 2012 verharren.

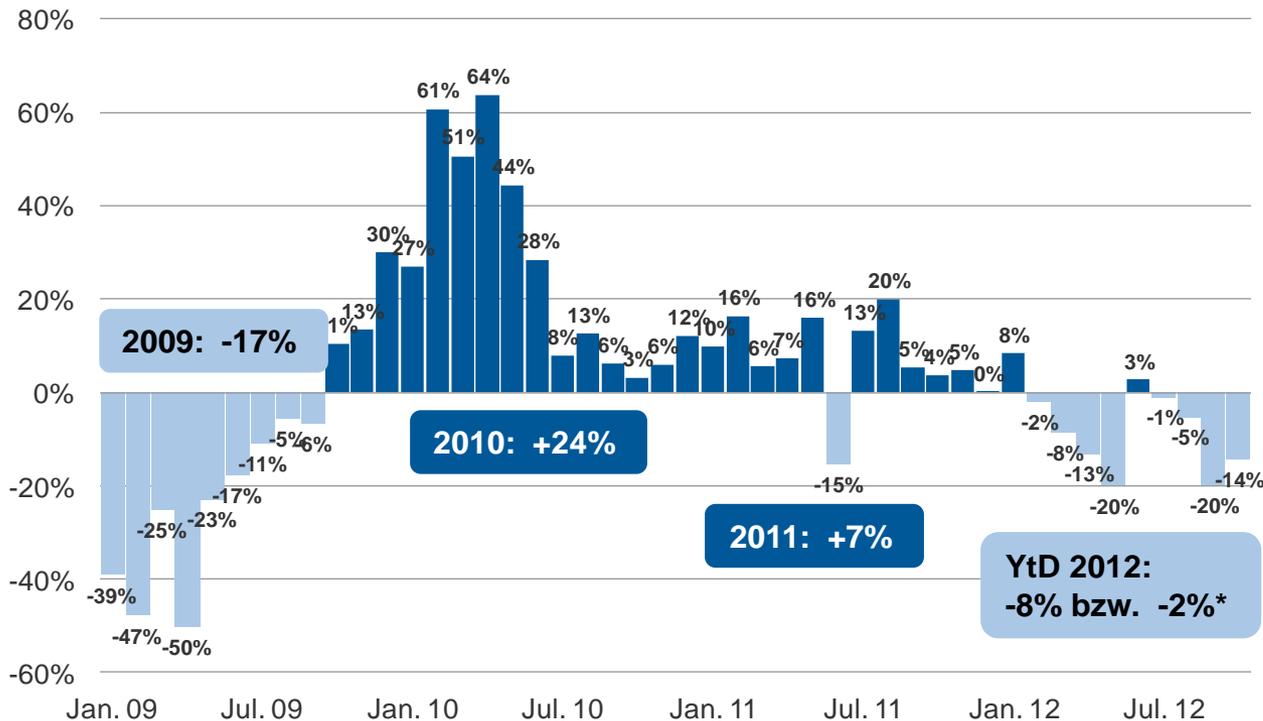
PKW-Neuzulassungen in Mio. Einheiten



- Der deutsche PKW-Markt verliert an Dynamik.
- Im Durchschnitt der Jahre 1995 bis 2011 wurden 3,37 Mio. PKWs neu zugelassen.
- 2012 und 2013 werden erneut darunter liegen.

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

Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



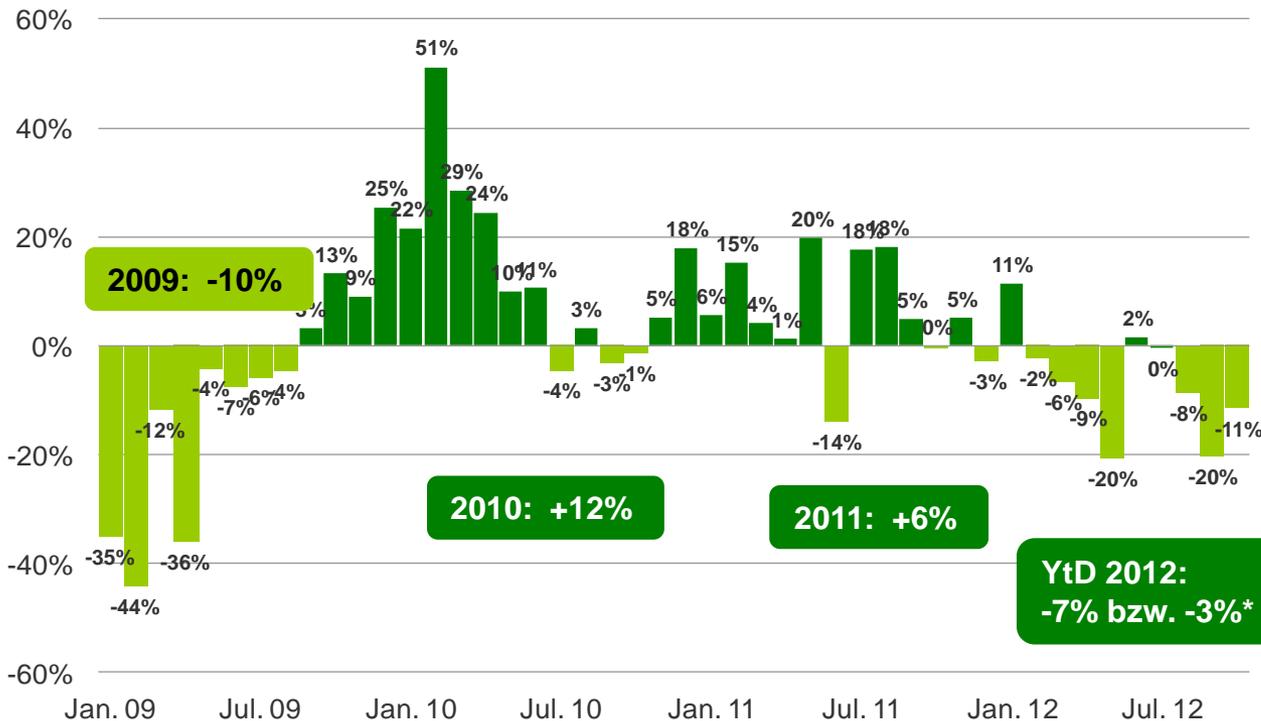
- Im Oktober wurden 14% weniger PKWs exportiert, das war der vierte Exportrückgang in Folge.
- Kumuliert ergibt sich somit ein Exportvolumen von 3,48 Mio. PKWs.
- Damit wurde das hohe Vorjahresniveau um 8% unterschritten.

Quelle: VDA

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

# Die deutschen PKW-Hersteller fahren die Produktion in den heimischen Werken drastisch herunter – „Kurzarbeit“ wird immer präsenter.

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



- Im Oktober 2012 wurden in Deutschland 11% weniger PKWs gefertigt als im Vorjahresmonat.
- In den ersten zehn Monaten 2012 wurden in Deutschland 4,56 Mio. PKWs hergestellt, das waren 7% weniger als im Rekordjahr 2011.
- Einige Hersteller und Zulieferer greifen bereits auf Kurzarbeit zurück.

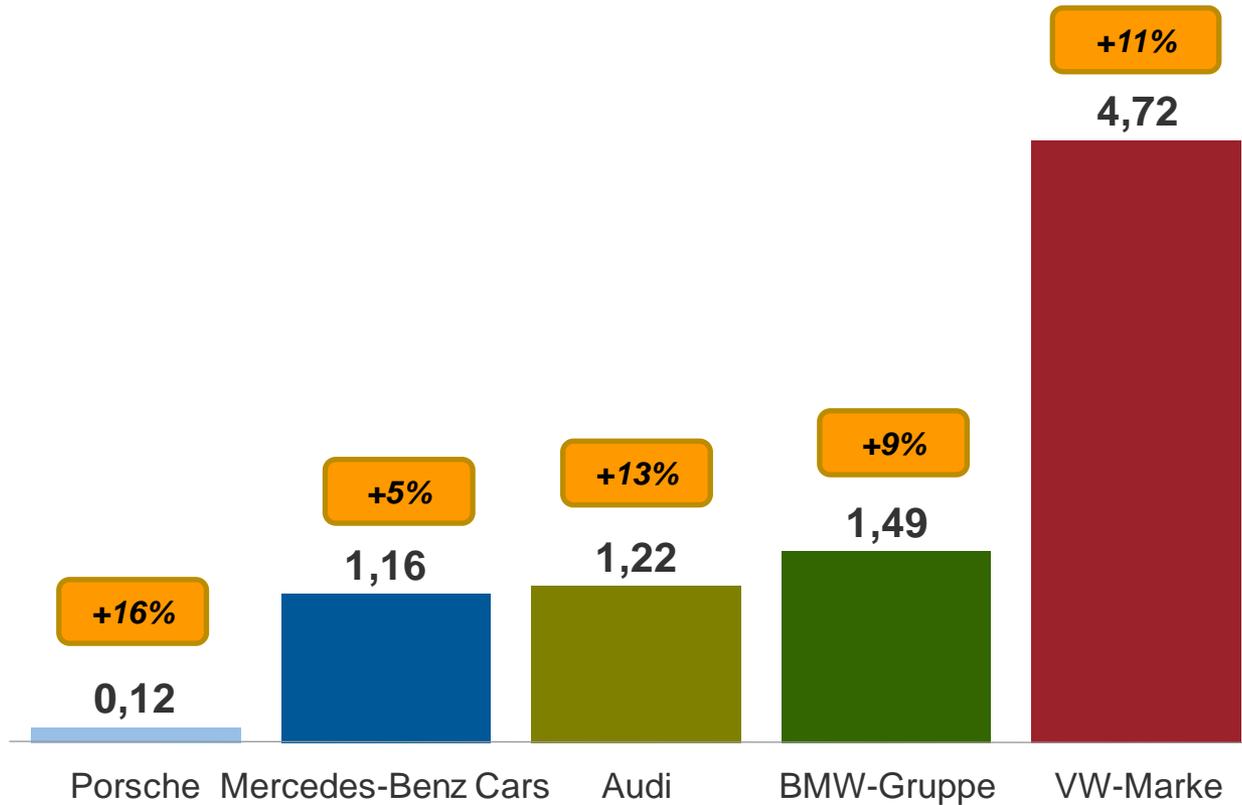
Quelle: VDA

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

# Die deutschen Hersteller profitieren von ihrem "Global Footprint".

## Weltabsatz der deutschen Premiumhersteller

(in Mio., Januar – Oktober 2012)



Quelle: Unternehmensangaben

# Der deutsche NFZ-Markt leidet unter den Folgen der Euro-Krise und dem schwächeren BIP-Wachstum. Der Export und die Produktion gingen in den ersten drei Quartalen 2012 zurück.

<b>Neuzulassungen</b>	<b>2011</b>		<b>Oktober 2012</b>		<b>Jan.-Okt. 2012</b>		<b>2012**</b>	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
<b>Nfz insgesamt</b>	<b>335</b>	<b>19</b>	<b>27,5</b>	<b>-4</b>	<b>260</b>	<b>-4</b>	<b>318</b>	<b>-5</b>
<b>Nfz bis 6 t</b>	<b>241</b>	<b>18</b>	<b>20,3</b>	<b>-4</b>	<b>187</b>	<b>-3</b>	<b>231</b>	<b>-4</b>
Nfz bis 2 t	19	3	1,1	-24	12	-26	15	-23
Nfz über 2 bis 3,5 t	214	20	18,6	-2	170	-1	210	-2
Nfz über 3,5 bis 6 t	7	6	0,6	-9	5	-10	6	-10
<b>Nfz über 6 t</b>	<b>89</b>	<b>21</b>	<b>6,9</b>	<b>-4</b>	<b>70</b>	<b>-7</b>	<b>81</b>	<b>-9</b>
Nfz 6 bis 16 t	29	17	2,4	-5	22	-9	26	-10
Nfz über 16 t	60	23	4,5	-3	47	-6	55	-9
<b>Busse</b>	<b>5</b>	<b>-3</b>	<b>0,3</b>	<b>-12</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>1</b>

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

	<b>Jan.-Sept. 2012</b>		<b>2012**</b>	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
<b>Nfz insgesamt</b>	<b>168</b>	<b>-4</b>	<b>295</b>	<b>-4</b>
Nfz bis 6 t	139	-3	191	-3
Nfz über 6 t	79	-3	104	-6

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

	<b>Jan.-Sept. 2012</b>		<b>2012**</b>	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
<b>Nfz insgesamt</b>	<b>244</b>	<b>-2</b>	<b>421</b>	<b>-4</b>
Nfz bis 6 t	196	-2	267	-3
Nfz über 6 t	120	-3	154	-6

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](mailto:info@autovalue.de)