

Monatsbericht Januar 2013

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

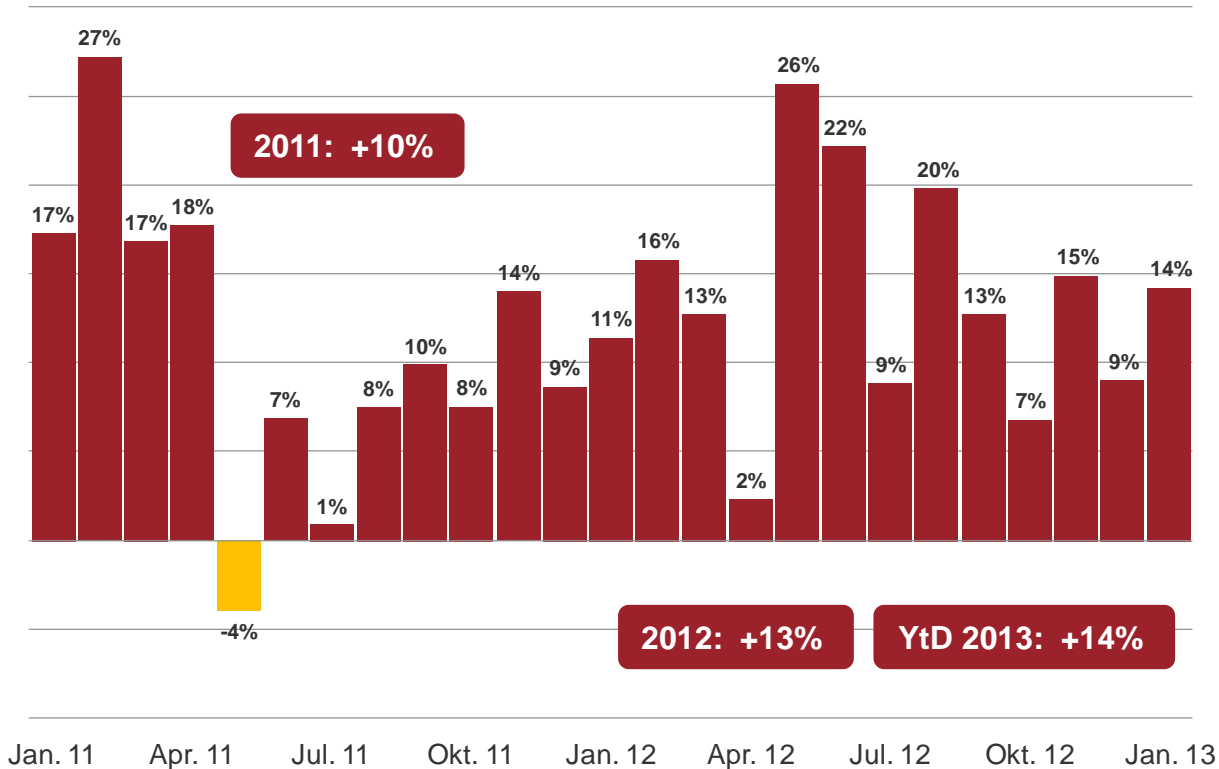
Die gespaltene Marktentwicklung aus 2012 setzt sich zu Jahresbeginn weiter fort.

	2012		Januar 2013		2013 ^{p1)}	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	3,08	-3%	0,192	-9%	3,1	-1%
Großbritannien	2,04	5%	0,144	11%	2,1	1%
Frankreich	1,90	-14%	0,125	-15%	1,9	-3%
Italien	1,40	-20%	0,114	-18%	1,4	-2%
Spanien	0,70	-13%	0,050	-10%	0,7	-6%
Westeuropa	11,77	-8%	0,858	-9%	11,4	-3%
EU-11	0,76	-3%	0,061	-3%	0,8	2%
Russland (LV)	2,94	11%	0,162	5%	3,2	7%
USA (LV)	14,44	13%	1,040	14%	15,3	6%
Brasilien (LV)	3,63	6%	0,297	18%	3,7	3%
Japan	4,57	30%	0,332	-7%	4,4	-4%
China	15,50	7%	1,726	49%	16,2	5%
Indien	2,77	10%	0,242	-5%	3,0	7%
WELT	71,45	8%			73,4	3%

Quelle: KBA, SMMT, CCFA, ANFIA, ANFAC, ACEA, AEB, Ward's, ANFAVEA, JAMA, CAAM, VDA
p1) Prognose AutoValue

Der US-Markt zeigt sich auch im ersten Monat 2013 in einer robusten Verfassung.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

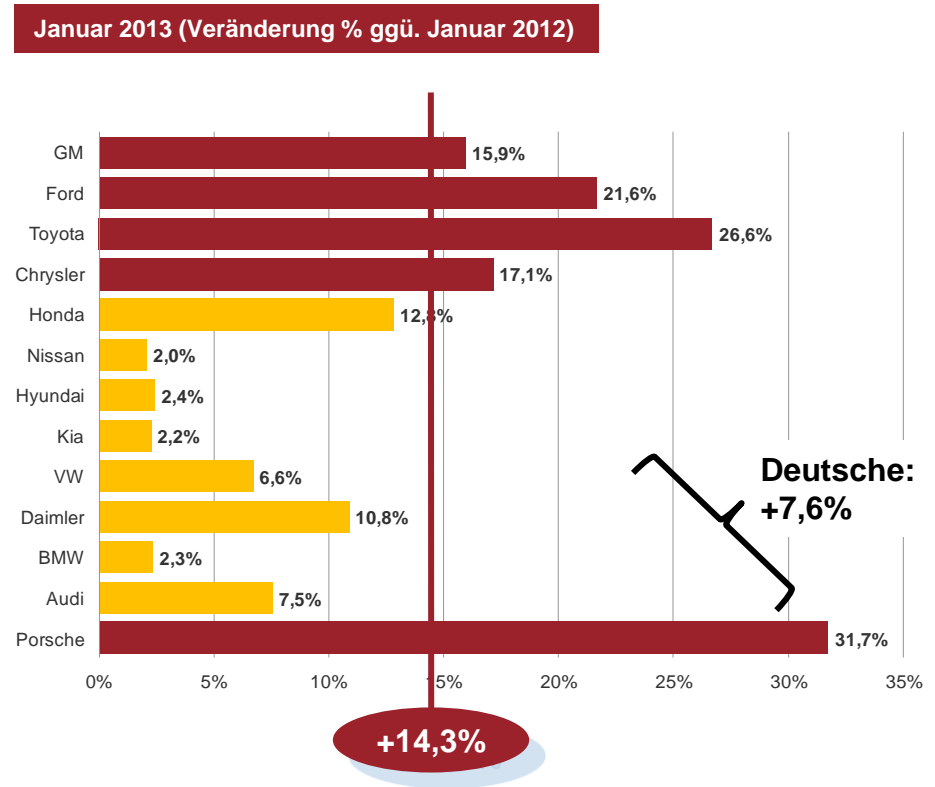


- Die Nachfrage nach Light Vehicles bleibt in den USA überdurchschnittlich hoch.
- Im Januar 2013 wurden in den USA 1,04 Mio. LVs verkauft, das waren 14% mehr als im Vorjahresmonat.

Quelle: Ward's

Die Detroit Three profitieren im Januar 2013 überdurchschnittlich stark von der hohen Nachfrage. Die Deutschen und Koreaner legen zu Jahresbeginn leicht schwächer zu.

	Januar 2012	Januar 2013	±%
GM	167.962	194.699	16%
Ford	134.287	163.319	22%
Toyota	124.540	157.725	27%
Chrysler	100.264	117.413	17%
Honda	83.009	93.626	13%
Nissan	79.313	80.919	2%
Hyundai	42.694	43.713	2%
Kia	35.517	36.302	2%
VW	27.209	29.018	7%
Daimler	21.734	24.092	11%
BMW	19.739	20.195	2%
Audi	9.354	10.056	8%
Porsche	2.550	3.358	32%
übrige	62.018	65.491	6%
Detroit Three	402.513	475.431	18%
<i>Japaner</i>	<i>340.034</i>	<i>387.656</i>	<i>14%</i>
<i>Deutsche</i>	<i>80.586</i>	<i>86.719</i>	<i>8%</i>
<i>Koreaner</i>	<i>78.211</i>	<i>80.015</i>	<i>2%</i>
Total	910.190	1.039.926	14%
<i>Deutscher Marktanteil</i>	<i>8,9%</i>	<i>8,3%</i>	



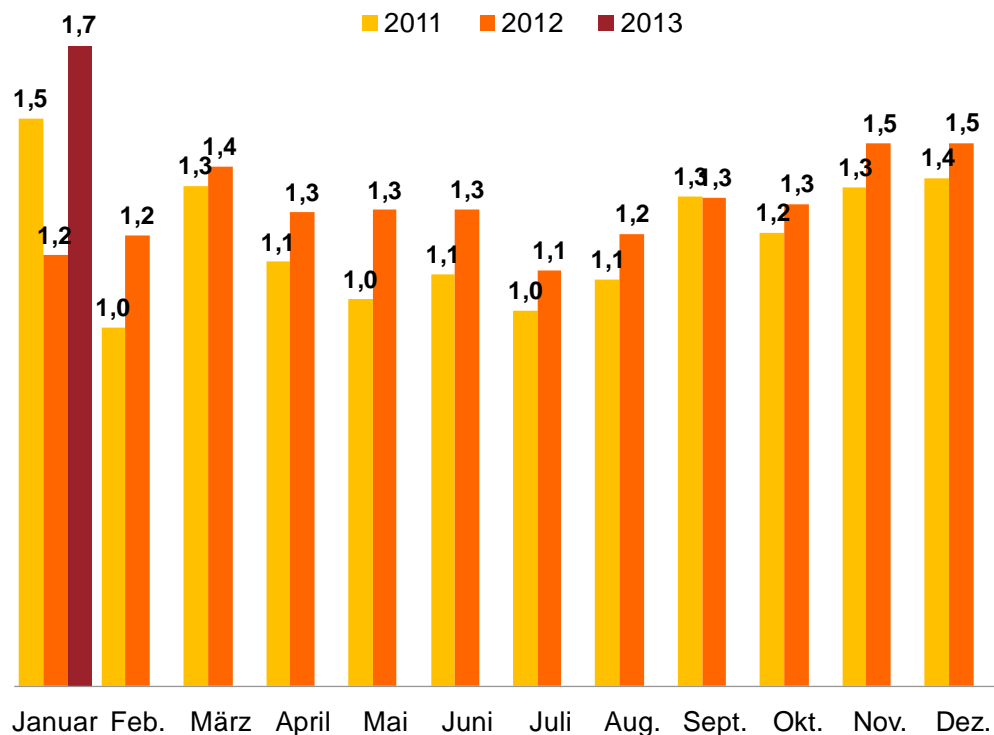
Sales Januar 2013:
 Passenger Cars: 0,52 Mio. (+14%)
 Light Trucks: 0,52 Mio. (+14%)
 Total LVs: 1,04 Mio. (+14%)

Produktion Januar 2013:
 Passenger Cars: 0,37 Mio. (+16%)
 Light Trucks: 0,50 Mio. (+3%)
 Total LVs: 0,87 Mio. (+8%)

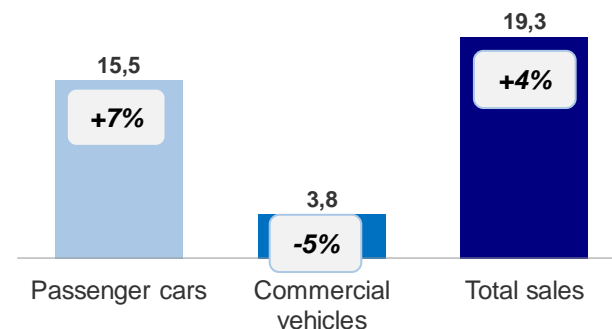
Quelle: Ward's

In China kam es bei der PKW-Nachfrage im Januar 2013 zu einer Verzerrung aufgrund des chinesischen Neujahrsfestes.

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



Verkäufe (in Mio. Einheiten)
Januar – Dezember 2012

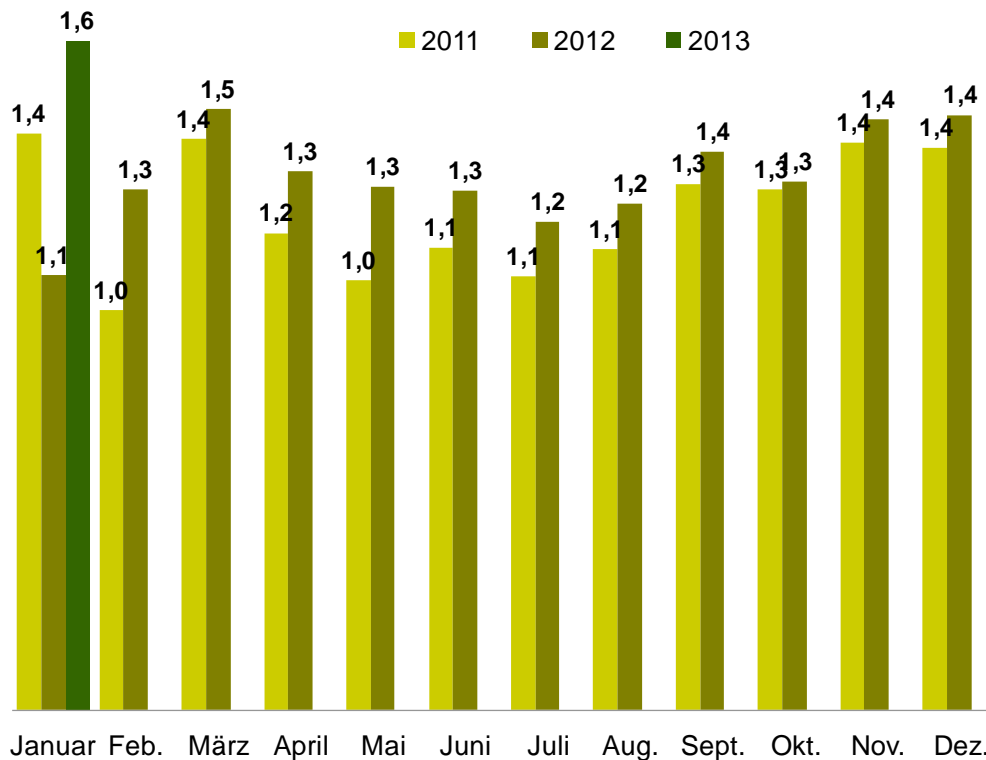


- In China wurden im Januar 2013 1,725 Mio. PKWs verkauft, das waren 49% mehr als im Januar 2012.
- Im vergangenen Jahr fiel das chinesische Neujahrsfest in den Monat Januar, 2013 feiert China im Februar. Entsprechend schwach war aufgrund der Feiertage die Januar-Zahl des Vorjahres.

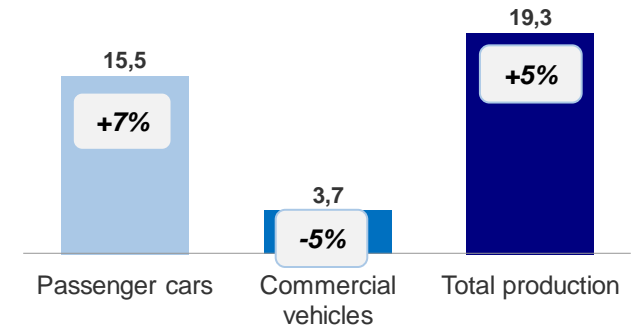
Quelle: CAAM

Die PKW-Produktion stieg in China im Januar 2013 um 54% auf 1,6 Mio. Auch hier ist der hohe Anstieg auf den Neujahrseffekt zurückzuführen.

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



Produktion (in Mio. Einheiten)
Januar – Dezember 2012



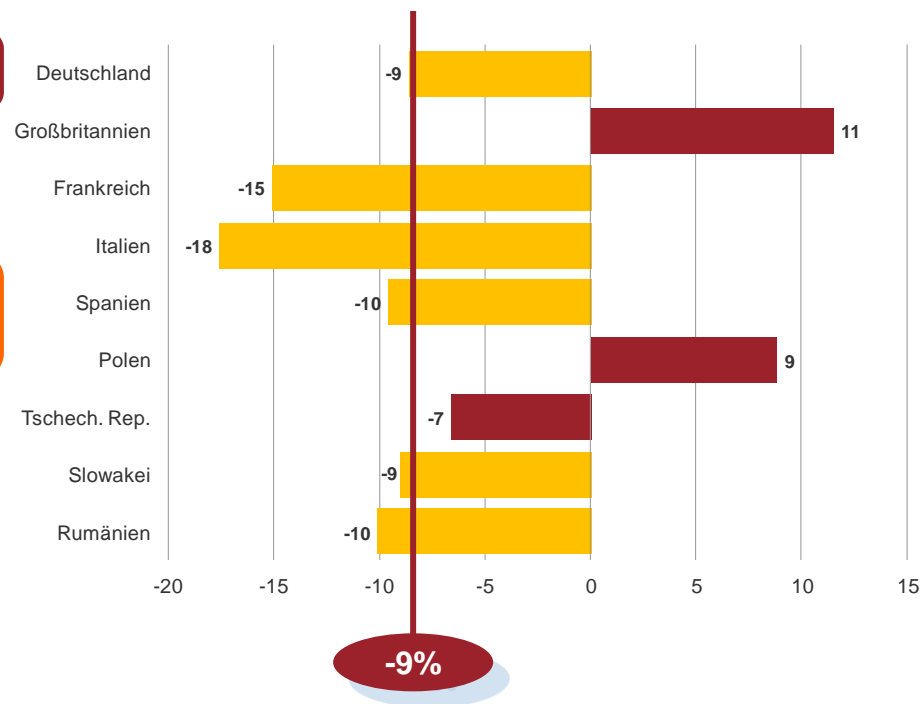
- Die PKW-Produktion legte im Januar 2013 um 54% auf 1,621 Mio. PKW zu.
- Im Februar 2013 dürfte sich der Neujahrseffekt dann wieder ausgleichen.

Quelle: CAAM

Die PKW-Märkte in Europa brechen zu Jahresbeginn 2013 ein. Der Absatz in „Lateineuropa“ schrumpft um 15% auf 300 Tsd. PKWs.

	Januar 2012	Januar 2013	±%
Deutschland	210.200	192.100	-9%
Großbritannien	128.900	143.600	+11%
Frankreich	147.000	124.800	-15%
Italien	137.700	113.500	-18%
Spanien	55.000	49.700	-10%
„Lateineuropa“	355.200	300.400	-15%
übr. Westeuropa	586.100	557.000	-5%
Westeuropa	941.300	857.500	-9%
Polen	24.300	26.400	+9%
Tschech. Rep.	12.900	12.100	-7%
Slowakei	4.800	4.400	-9%
Rumänien	4.900	4.400	-10%
EU-11	62.500	60.800	-3%
Europa* Gesamt	1.003.800	918.300	-9%
Europa ohne „Lateineuropa“	648.600	617.700	-5%

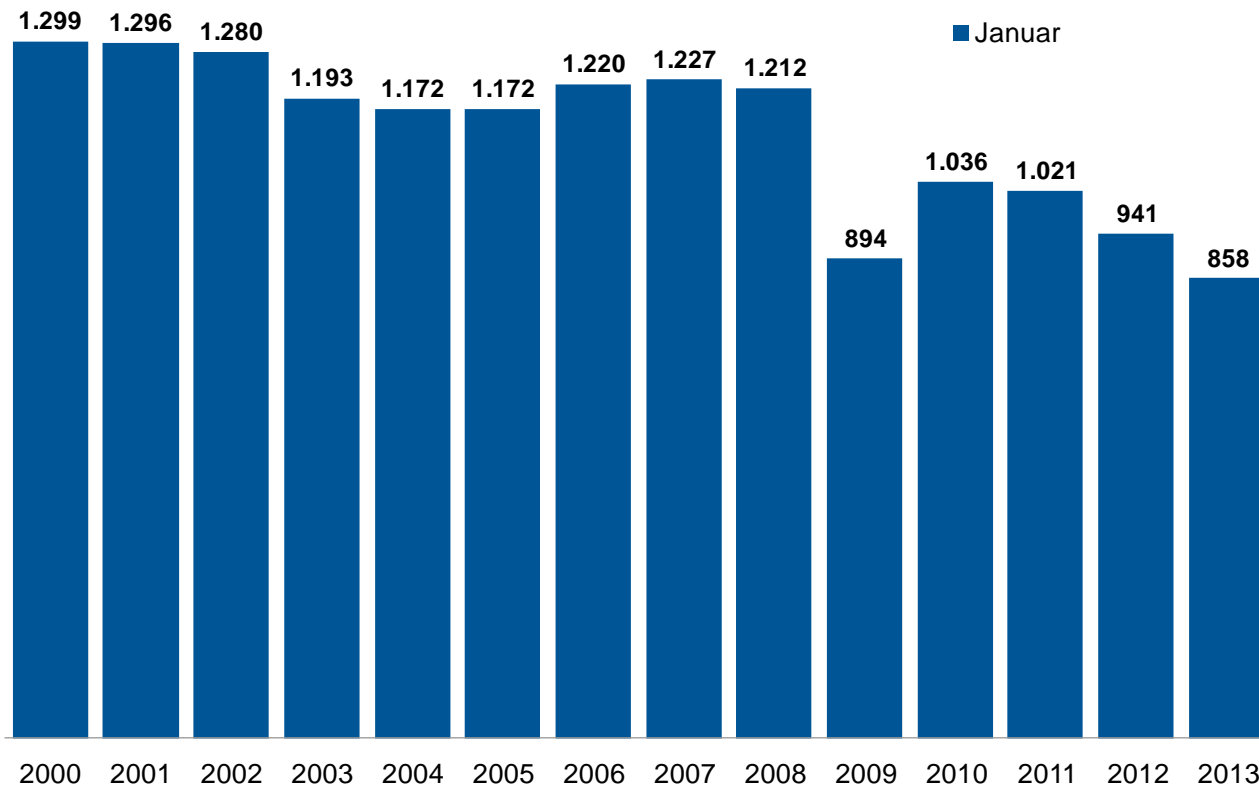
Januar 2013 (Veränderung % ggü. Januar 2012)



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

Im Januar 2013 wurden in Westeuropa so wenige Autos verkauft wie noch nie zuvor in einem Monat Januar.

PKW-Neuzulassungen in Westeuropa (in Tausend Einheiten)

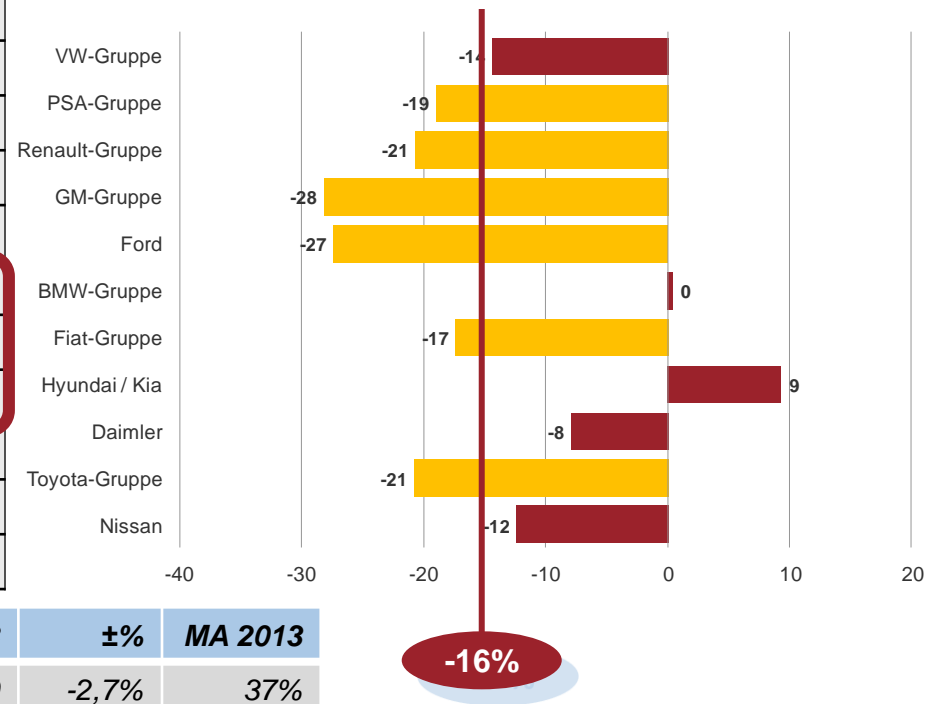


Quelle: ACEA

Nur wenige Hersteller konnten im Januar 2013 der schwachen PKW-Nachfrage trotzen. Die Deutschen steigerten ihren Marktanteil auf 37%.

	Januar 2012	Januar 2013	±%
VW-Gruppe	221.900	207.700	-6%
PSA-Gruppe	119.800	99.400	-17%
Renault-Gruppe	76.400	71.500	-6%
GM-Gruppe	67.900	65.400	-4%
Fiat-Gruppe	66.900	58.900	-12%
Ford	78.800	58.300	-26%
BMW-Gruppe	52.100	55.700	+7%
Hyundai / Kia	50.000	50.200	±0%
Daimler	48.300	50.100	+4%
Toyota-Gruppe	44.000	36.700	-17%
Nissan	34.100	31.900	-6%
Westeuropa	941.300	857.500	-9%

Januar 2013 (Veränderung % ggü. Januar 2012)



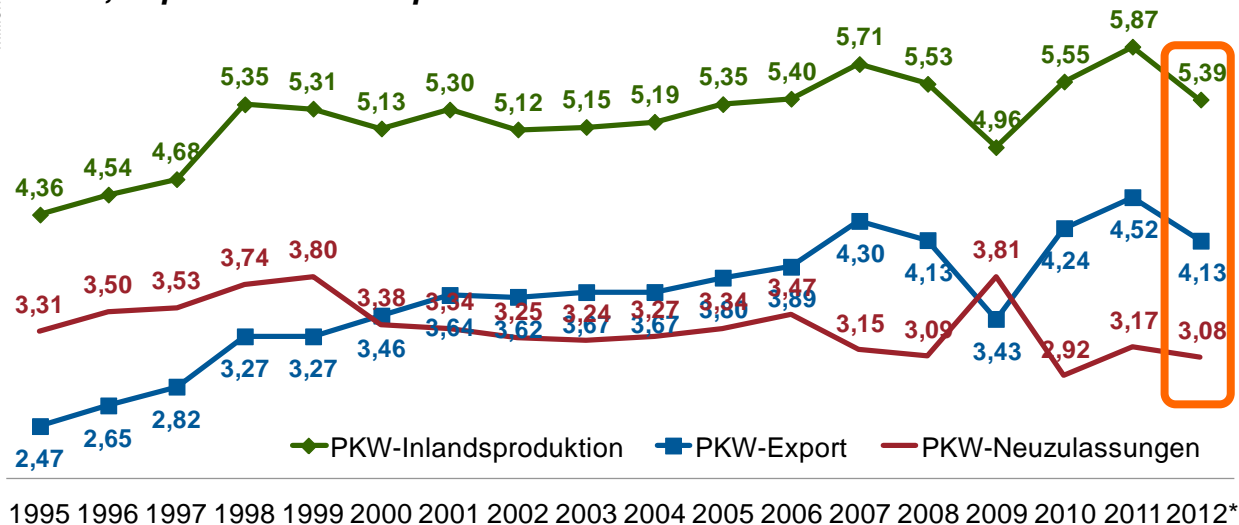
Hersteller	Januar 2013	±%	MA 2013
Deutsche*	313.600	-2,7%	37%
Franzosen	170.900	-12,9%	20%
Italiener	58.900	-11,9%	7%
Japaner	101.400	-10,6%	12%
Koreaner	50.200	+0,4%	6%
USA**	123.700	-15,7%	14%

Quelle: ACEA
 * VW-Gruppe, Daimler, BMW-Gruppe
 ** GM und Ford, ohne Chrysler

Das Autojahr 2013 startet in Deutschland mit deutlichen Minusraten, bei Absatz und Produktion.

Personenkraftwagen	2011		2012*		Januar 2013		2013**	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	3,2	9	3,1	-3	0,192	-9	3,05	-1
davon deutsche Marken	2,3	10	2,2	-3	0,138	-6	2,17	-1
Export	4,5	7	4,1	-9	0,311	-8	4,06	-2
Produktion	5,9	6	5,4	-8	0,394	-11	5,25	-3

Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten

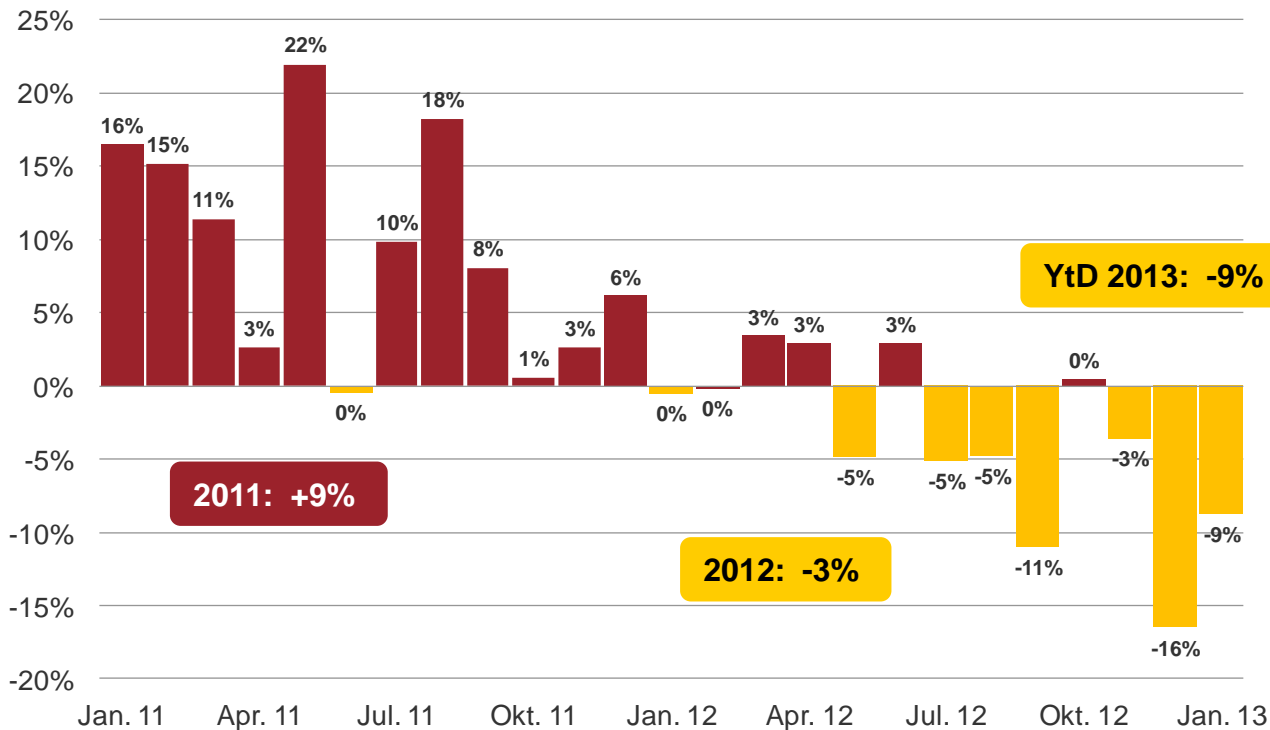


- Seit 2000 exportieren die deutschen Hersteller mehr PKWs, als im Inland insgesamt neuzugelassen werden.
- 2012 betrug die Differenz zwischen Export und Inlandsmarkt über 1 Mio. PKW.

Quelle: KBA, VDA, *z.T. vorläufig

Der deutsche PKW-Markt zeigt auch im ersten Monat 2013 keinerlei Wachstumsimpulse

PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

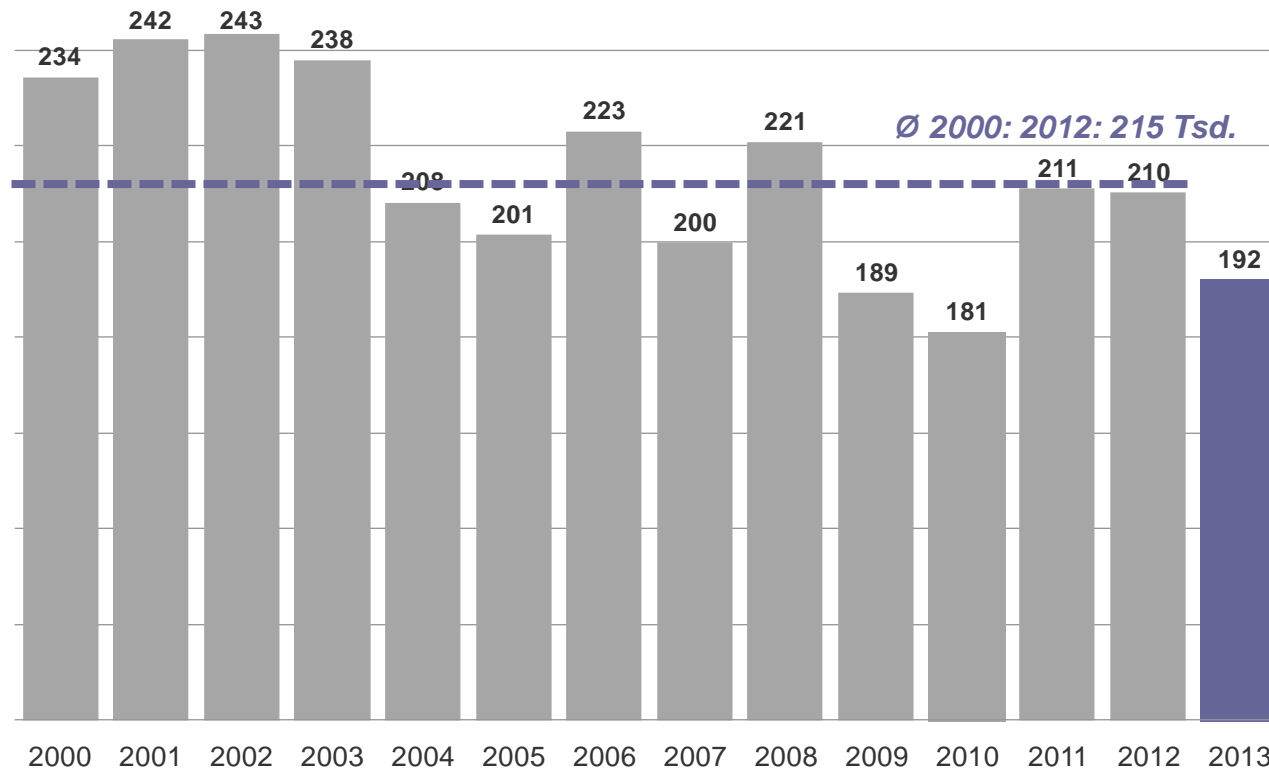


- Im Januar 2013 wurden in Deutschland 192 Tsd. PKWs neuzugelassen, das waren 9% weniger als im Vorjahresniveau.
- Die inländischen Auftragseingänge bei den deutschen Herstellern verharrten auf Vorjahresniveau.

Quelle: KBA

Das Absatzergebnis im Januar 2013 unterschreitet deutlich den langfristig erzielten Durchschnitt der Jahre zuvor.

PKW-Neuzulassungen in einem Monat Januar im langfristigen Vergleich (in Tausend Einheiten)



- Der Januar 2013 ist auch im längerfristigen Vergleich ein schwacher Monat.
- Nur 2009 und 2010 fielen die Neuzulassungen noch schwächer aus.
- Im Januar 2009 kam es aufgrund der angekündigten Verschrottungsprämie zum Kaufattentismus, im Januar 2010 war diese dann ausgelaufen.

Quelle: KBA

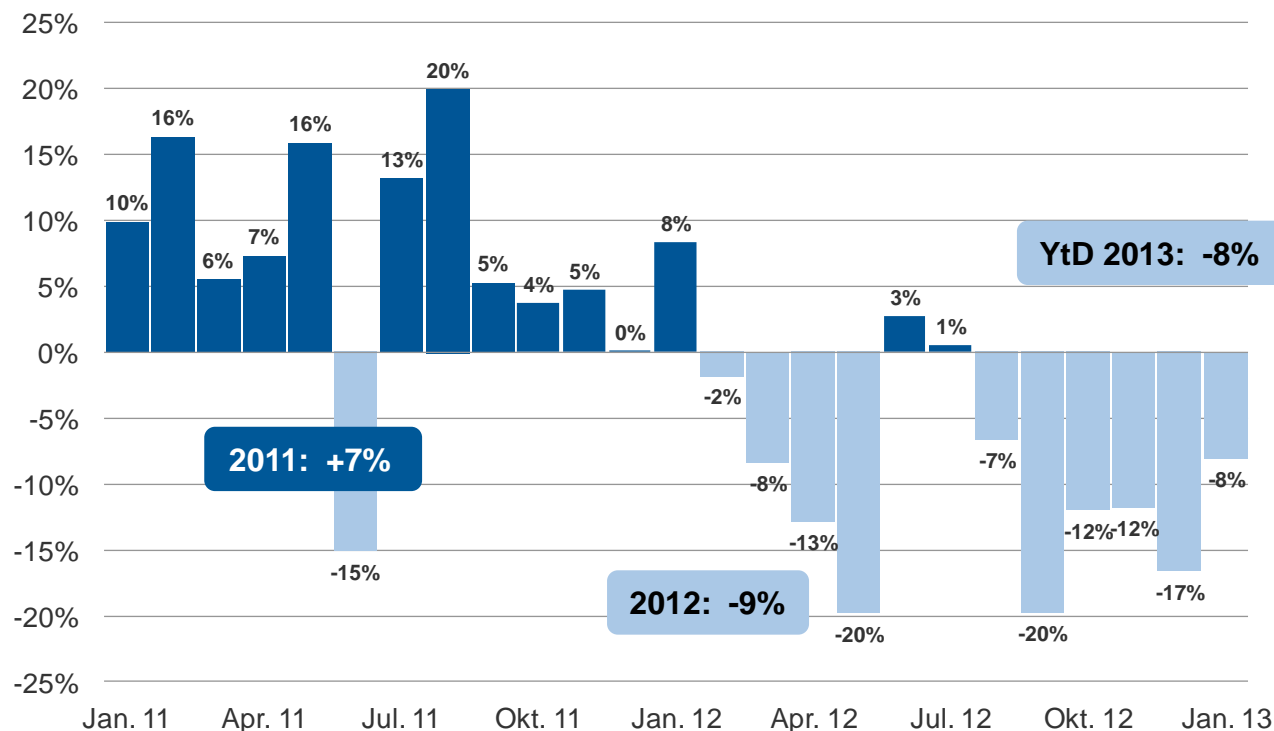
Im Januar 2013 schneiden vor allem die Importeure überdurchschnittlich schwach ab. Bei den Deutschen sieht das Bild uneinheitlich aus.

	Januar -Dezember 2012			Januar 2013		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	266,6	6,3	8,6%	14,9	-0,3	7,8%
Porsche	20,5	9,8	0,7%	1,6	13,2	0,8%
Seat	68,1	15,4	2,2%	5,1	26,5	2,7%
Skoda	147,2	3,2	4,8%	9,1	8,0	4,7%
VW	672,9	-2,0	21,8%	43,4	-13,3	22,6%
VW-Gruppe	1.175,3	1,5	38,1%	74,2	-6,1	38,6%
Mercedes	283,0	-0,9	9,2%	19,6	2,7	10,2%
smart	28,1	-4,8	0,9%	2,4	10,9	1,2%
Daimler	311,1	-1,3	10,1%	22,0	3,6	11,5%
BMW-Gruppe	284,5	-4,4	9,2%	18,7	9,8	9,7%
Ford	206,1	-10,7	6,7%	10,3	-32,4	5,3%
Opel	213,6	-16,1	6,9%	12,8	-5,9	6,7%
Deutsche Marken	2.190,6	-2,9	71,1%	137,9	-5,5	71,8%
Französische Marken	283,2	-8,6	9,2%	17,8	-16,9	9,2%
Toyota, Lexus	83,8	0,8	2,7%	4,2	-20,1	2,2%
Japanische Marken	279,1	-6,8	9,1%	15,1	-22,3	7,8%
Hyundai / Kia	155,7	20,7	5,1%	10,3	-10,4	5,4%
Italienische Marken	83,2	-10,4	2,7%	4,9	-16,6	2,5%
Importeure insgesamt	891,9	-2,8	28,9%	54,2	-15,6	28,2%
Markt insgesamt	3.082,5	-2,9	100,0%	192,1	-8,6	100,0%

Quelle: KBA

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

Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

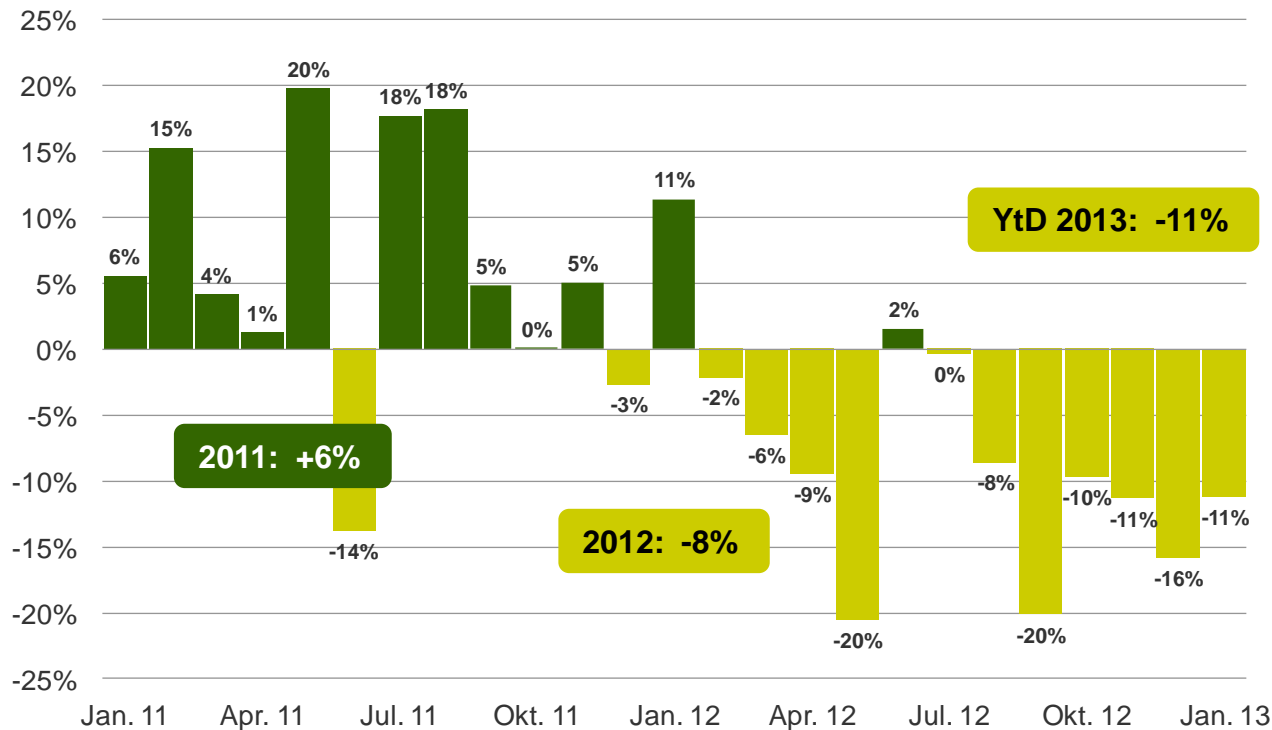


- Im Januar 2013 wurden aus Deutschland 311 Tsd. PKWs exportiert, das waren 8% weniger als ein Jahr zuvor.
- Damit sind die Auslandslieferungen im fünften Monat in Folge zurückgegangen.
- Die Auslandsnachfrage nach deutschen PKWs wies im Januar ein Plus von 4% auf.

Quelle: VDA

Die deutschen Inlandsproduktion leidet nach wie vor unter der zum Teil schleppenden Nachfrage aus dem In- und Ausland.

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



- Aufgrund der schwachen In- und Auslandsnachfrage wurden im Januar 2013 in Deutschland 11% weniger PKWs produziert.

Quelle: VDA

Der deutsche NFZ-Markt startet mit zweistelligen Minusraten ins Jahr 2013.

Neuzulassungen	2011		2012		Januar 2013	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	335	19	312	-7	19,9	-15
Nfz bis 6 t	241	18	226	-6	14,7	-14
Nfz bis 2 t	19	3	14	-27	1,0	-19
Nfz über 2 bis 3,5 t	214	20	205	-4	13,3	-13
Nfz über 3,5 bis 6 t	7	6	6	-12	0,4	-8
Nfz über 6 t	89	21	81	-10	4,8	-20
Nfz 6 bis 16 t	29	17	26	-10	1,4	-19
Nfz über 16 t	60	23	55	-9	3,4	-21
Busse	5	-3	5	2	0,4	-16

Export	2011		Jan.-Sept. 2012	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	308	27	168	-4
Nfz bis 6 t	197	19	139	-3
Nfz über 6 t	111	45	79	-3

Produktion	2011		Jan.-Sept. 2012	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	439	24	244	-2
Nfz bis 6 t	275	19	196	-2
Nfz über 6 t	164	34	120	-3

Quelle: VDA

Unter den zehn wichtigsten NFZ-Märkten in Europa konnte sich 2012 kein Einzelmarkt dem kräftigen Negativsog entziehen. Im Dezember brachen die Neuzulassungen weg.

	Dezember 2012	Dezember 2011	±%	Januar – Dezember 2012	Januar – Dezember 2011	±%
FRANCE	34.316	43.587	-21,3%	432.973	482.823	-10,3%
GERMANY	23.224	30.847	-24,7%	311.498	334.822	-7,0%
UNITED KINGDOM	19.616	23.214	-15,5%	289.154	306.488	-5,7%
ITALY	10.431	13.083	-20,3%	131.984	193.209	-31,7%
SPAIN	6.606	10.037	-34,2%	91.402	123.353	-25,9%
NETHERLANDS	3.083	2.585	19,3%	69.357	71.948	-3,6%
BELGIUM	3.144	4.053	-22,4%	63.782	72.027	-11,4%
POLAND	4.917	7.303	-32,7%	56.214	61.337	-8,4%
SWEDEN	4.032	5.513	-26,9%	46.542	54.082	-13,9%
AUSTRIA	2.478	3.514	-29,5%	38.819	40.510	-4,2%
TOTAL EUROPE (EU+EFTA)	131.349	172.145	-23,7%	1.769.999	2.010.882	-12,0%

Quelle: ACEA

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