

Monatsbericht Januar – Februar 2013

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

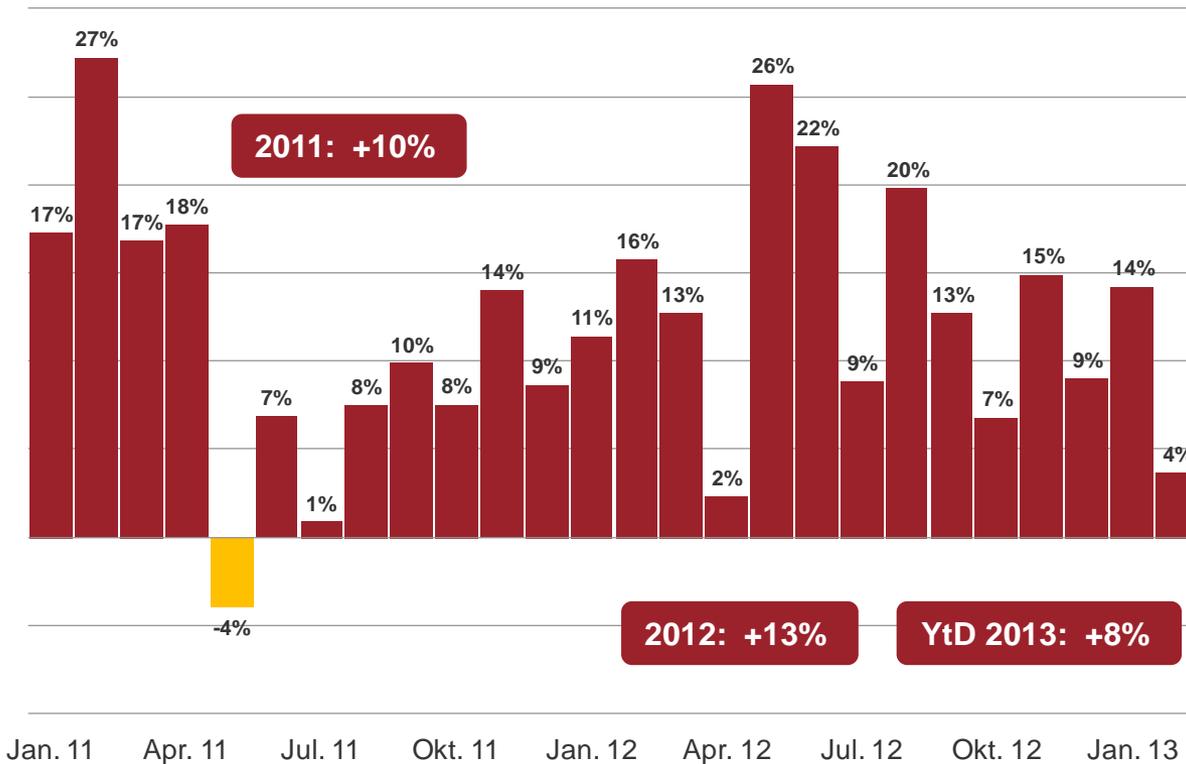
Die PKW-Märkte in Westeuropa weisen zu Jahresbeginn 2013 zwei-stellige Minusraten auf. Die USA wachsen weiter.

	2012		Februar 2013		Jan. - Februar 2013	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	3,08	-3%	0,201	-11%	0,393	-10%
Großbritannien	2,04	5%	0,067	8%	0,210	10%
Frankreich	1,90	-14%	0,143	-12%	0,268	-14%
Italien	1,40	-20%	0,108	-17%	0,222	-17%
Spanien	0,70	-13%	0,058	-10%	0,108	-10%
Westeuropa*	11,77	-8%	0,858	-9%		
EU-11*	0,76	-3%	0,061	-3%		
Russland (LV)	2,94	11%	0,211	2%	0,373	3%
USA (LV)	14,44	13%	1,188	4%	2,227	8%
Brasilien (LV)	3,63	6%	0,223	-6%	0,520	6%
Japan	4,57	30%	0,413	-8%	0,745	-8%
China	15,50	7%	1,112	-8%	2,837	20%
Indien*	2,77	10%	0,242	-5%		
WELT	71,45	8%				

Quelle: KBA, SMMT, CCFA, ANFIA, ANFAC, ACEA, AEB, Ward's, ANFAVEA, JAMA, CAAM, VDA
 * Januar 2013; p1) Prognose AutoValue

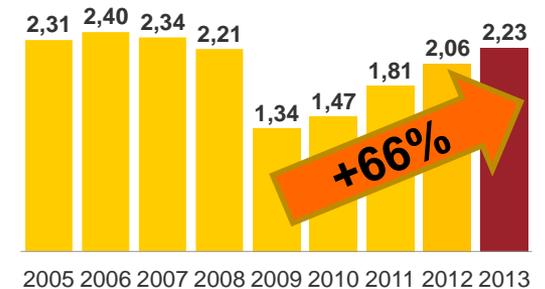
Der US-Markt hat im Februar zwar an Dynamik eingebüßt, er bewegt sich aber weiterhin auf Wachstumskurs.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



- In den USA stieg der Absatz von Light Vehicles im Februar 2013 um 4%.
- Das war die niedrigste Wachstumsraten seit April 2012.
- Der Markt befindet sich aber nach wie vor auf Wachstumskurs und unterschreitet sein Vorkrisenniveau nur knapp.

LV-Absatz Jan. – Feb. (in Mio.)

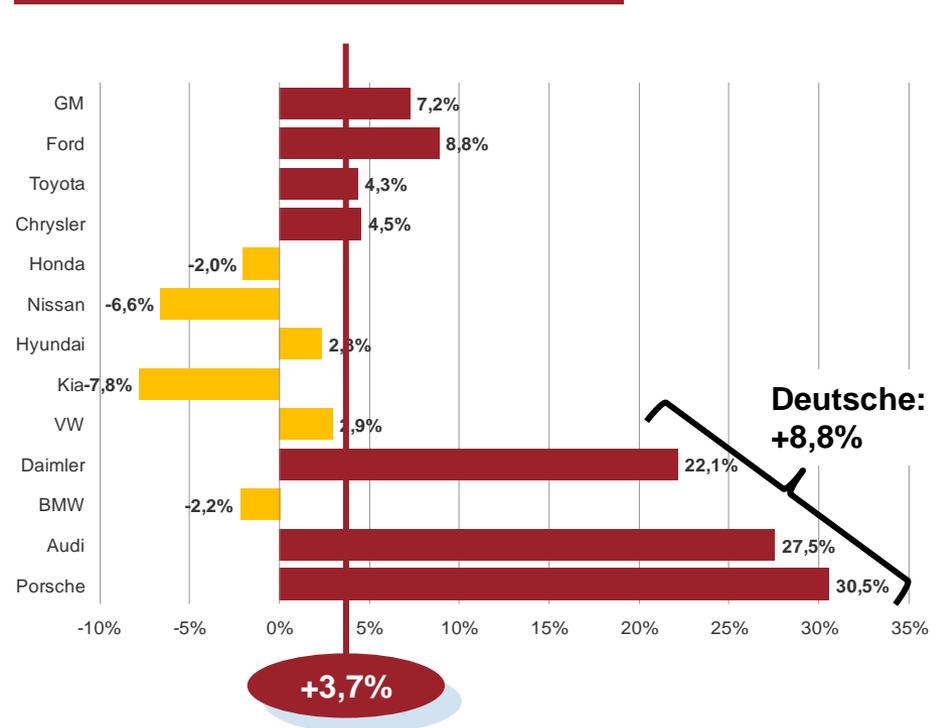


Quelle: Ward's

Die Detroit Three wachsen seit Jahresbeginn 2013 überdurchschnittlich stark. Die Deutschen profitieren ebenfalls von der guten Nachfrage nach Light Vehicles.

	Jan.-Feb. 2012	Jan.-Feb. 2013	±%
GM	377.268	419.013	11%
Ford	310.353	354.193	14%
Toyota	284.002	324.102	14%
Chrysler	232.893	256.022	10%
Honda	193.166	201.613	4%
Nissan	186.044	180.555	-3%
Hyundai	93.845	96.024	2%
Kia	80.555	77.807	-3%
VW	57.785	60.474	5%
Daimler	41.456	48.171	16%
BMW	45.923	45.808	0%
Audi	17.885	20.933	17%
Porsche	4.699	6.163	31%
übrige	130.138	136.383	5%
Detroit Three	920.514	1.029.228	12%
<i>Japaner</i>	356.498	354.992	0%
<i>Deutsche</i>	167.748	181.549	8%
<i>Koreaner</i>	174.400	173.831	0%
Total	2.056.012	2.227.261	8%
<i>Deutscher Marktanteil</i>	8,2%	8,2%	

Februar 2013 (Veränderung % ggü. Februar 2012)



Sales Januar – Februar 2013:
 Passenger Cars: 1,12 Mio. (+6%)
 Light Trucks: 1,11 Mio. (+11%)
 Total LVs: 2,23 Mio. (+8%)

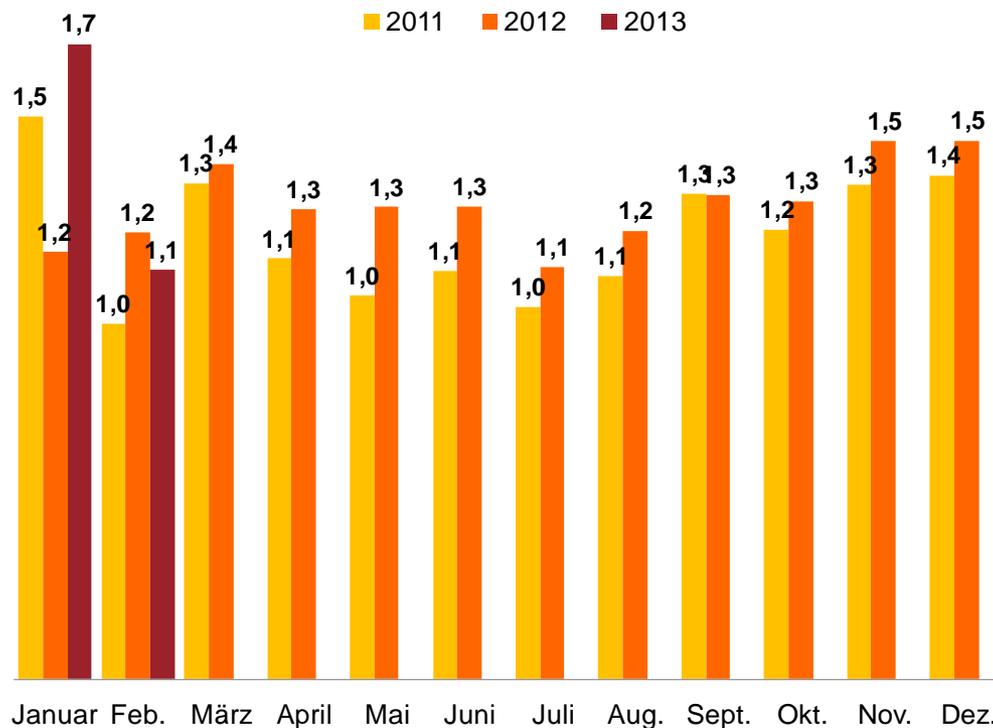
Produktion Januar 2013:
 Passenger Cars: 0,37 Mio. (+16%)
 Light Trucks: 0,50 Mio. (+3%)
 Total LVs: 0,87 Mio. (+8%)

Quelle: Ward's

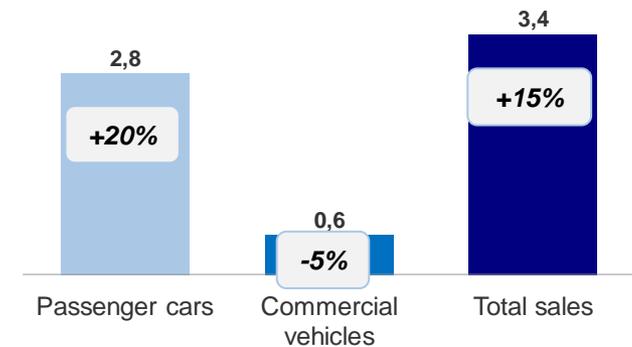


In China kam es bei der PKW-Nachfrage zum Jahresbeginn 2013 zu einer Verzerrung aufgrund des chinesischen Neujahrsfestes.

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



Verkäufe (in Mio. Einheiten)
Januar – Februar 2013

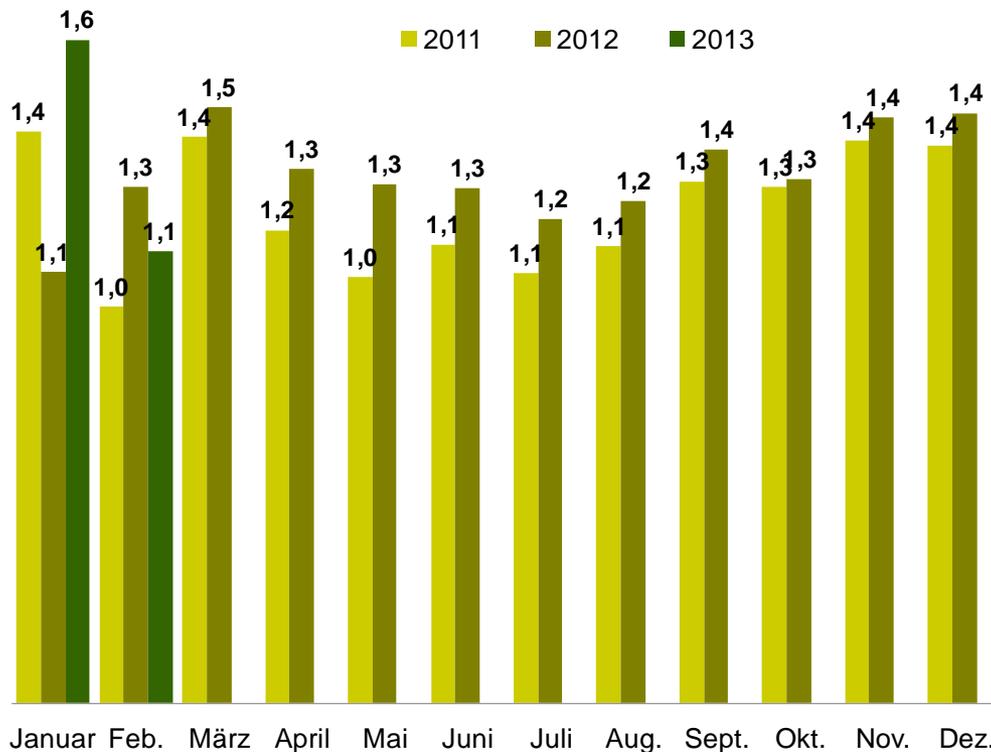


- 2013 fiel das chinesische Neujahrsfest in den Monat Februar, 2012 feierte China im Januar.
- Aufgrund dieser terminlichen Verschiebung fiel der Absatz im Januar 2013 (+49%) überdurchschnittlich hoch aus und der Februar 2013 (-8%) schwächer.
- In den ersten beiden Monaten 2013 wurden in China 20% mehr PKWs verkauft als ein Jahr zuvor.

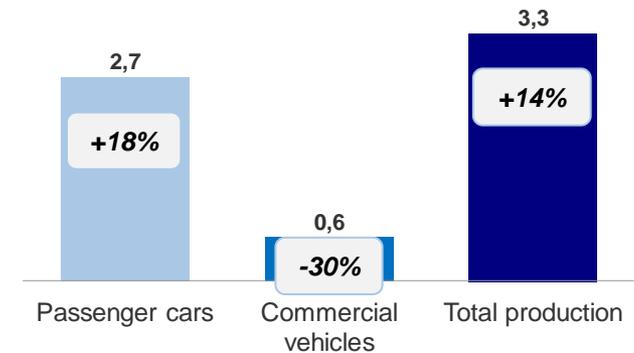
Quelle: CAAM

Das späte chinesische Neujahrsfest hat sich auch in der Produktionsentwicklung niedergeschlagen.

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



Produktion (in Mio. Einheiten)
Januar – Februar 2013



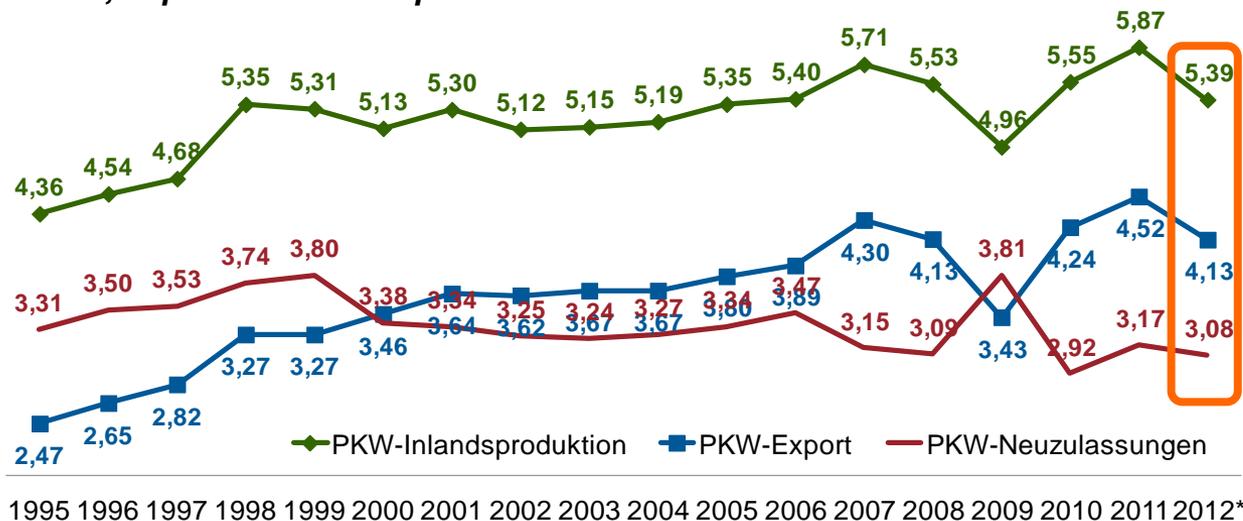
- Stieg die PKW-Produktion im Januar 2013 um 54% auf 1,621 Mio., sank sie im Februar um 12%.
- Von Januar bis Februar 2013 wurden in China 2,7 Mio. PKWs gefertigt, 18% mehr als in den ersten beiden Monaten 2012.

Quelle: CAAM

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

Personenkraftwagen	2012*		Februar 2013		Jan.-Feb. 2013		2013**	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	3,1	-3	0,201	-11	0,393	-10	3,05	-1
davon deutsche Marken	2,2	-3	0,141	-11	0,279	-8	2,17	-1
Export	4,1	-9	0,358	-10	0,674	-8	4,06	-2
Produktion	5,4	-8	0,466	-8	0,865	-9	5,25	-3

Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten

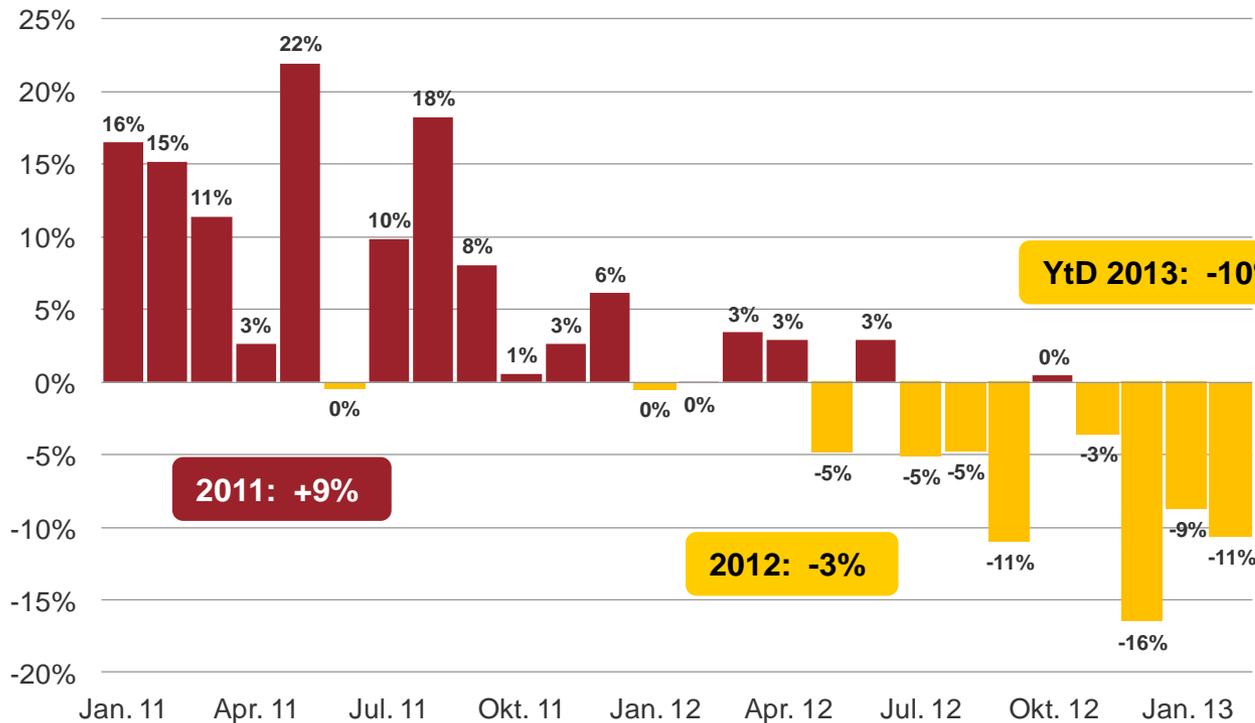


- Seit 2000 exportieren die deutschen Hersteller mehr PKWs, als im Inland insgesamt neuzugelassen werden.
- 2012 betrug die Differenz zwischen Export und Inlandsmarkt über 1 Mio. PKW.

Quelle: KBA, VDA,
*z.T. vorläufig, ** Prognose AutoValue

Der deutsche PKW-Markt bricht weiter weg.

PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

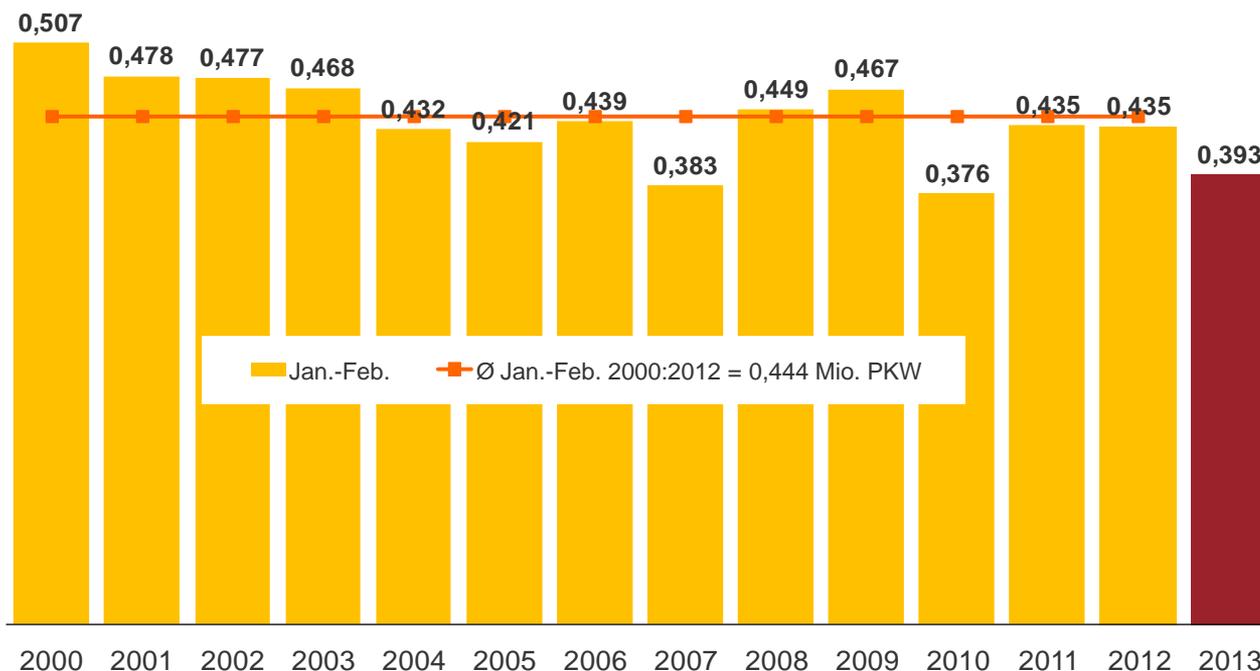


- Im Februar 2013 wurden in Deutschland knapp 11% weniger PKWs neuzugelassen.
- Das war der vierte Rückgang in Folge.
- In den ersten beiden Monaten 2013 wurden somit 10% weniger PKWs abgesetzt.

Quelle: KBA

Der deutsche PKW-Markt weist in den beiden ersten Monaten 2013 auch auf die absolute Absatzhöhe bezogen ein schwaches Ergebnis auf.

PKW-Neuzulassungen im langfristigen Vergleich (in Tausend Einheiten)



- Der deutsche PKW-Markt schwächt sich nachhaltig ab.
- In den ersten beiden Monaten 2013 fehlen gegenüber dem langfristigen Durchschnitt der Jahre 2000 bis 2012 rund 51.000 Neuzulassungen.

Quelle: KBA

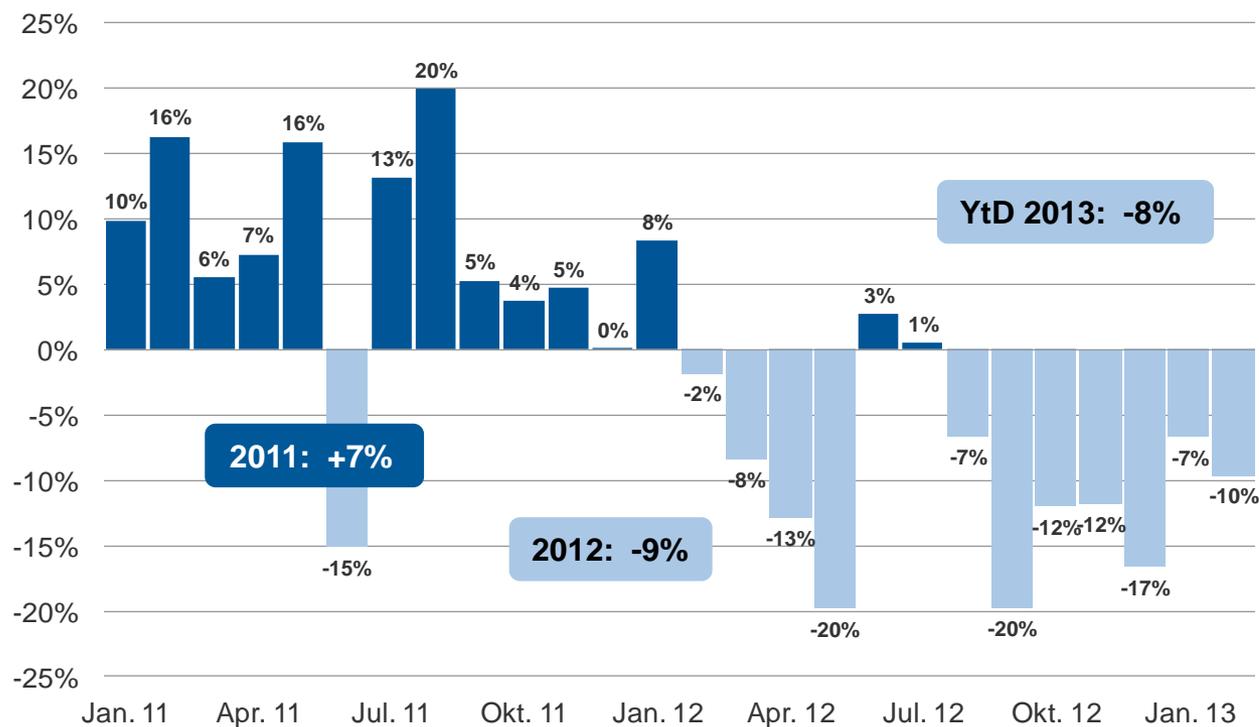
Die schwache PKW-Nachfrage in Deutschland trifft nahezu jeden Hersteller.

	Januar -Dezember 2012			Februar 2013			Januar - Februar 2013		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	266,6	6,3	8,6%	16,9	-5,3	8,4%	31,9	-3,0	8,1%
Porsche	20,5	9,8	0,7%	1,4	-12,1	0,7%	3,0	0,1	0,8%
Seat	68,1	15,4	2,2%	5,2	19,4	2,6%	10,3	22,8	2,6%
Skoda	147,2	3,2	4,8%	10,3	-10,0	5,1%	19,4	-2,4	4,9%
VW	672,9	-2,0	21,8%	42,9	-14,6	21,4%	86,2	-14,0	22,0%
VW-Gruppe	1.175,3	1,5	38,1%	76,6	-10,3	38,2%	150,8	-8,2	38,4%
Mercedes	283,0	-0,9	9,2%	17,6	-9,5	8,8%	37,2	-3,4	9,5%
smart	28,1	-4,8	0,9%	2,4	1,2	1,2%	4,7	5,9	1,2%
Daimler	311,1	-1,3	10,1%	19,9	-8,3	9,9%	41,9	-2,5	10,7%
BMW-Gruppe	284,5	-4,4	9,2%	18,0	-1,3	9,0%	36,7	4,1	9,3%
Ford	206,1	-10,7	6,7%	12,6	-19,5	6,3%	22,9	-25,8	5,8%
Opel	213,6	-16,1	6,9%	13,5	-21,2	6,7%	26,3	-14,4	6,7%
Deutsche Marken	2.190,6	-2,9	71,1%	140,7	-11,1	70,1%	278,6	-8,4	70,9%
Französische Marken	283,2	-8,6	9,2%	17,6	-13,1	8,8%	35,4	-15,0	9,0%
Toyota, Lexus	83,8	0,8	2,7%	5,9	12,5	2,9%	10,2	-3,9	2,6%
Japanische Marken	279,1	-6,8	9,1%	19,2	-7,1	9,5%	34,2	-14,5	8,7%
Hyundai / Kia	155,7	20,7	5,1%	11,6	-1,8	5,8%	22,0	-6,1	5,6%
Italienische Marken	83,2	-10,4	2,7%	5,1	-16,1	2,5%	10,0	-16,4	2,5%
Importeure insgesamt	891,9	-2,8	28,9%	60,0	-9,3	29,9%	114,1	-12,4	29,1%
Markt insgesamt	3.082,5	-2,9	100,0%	200,7	-10,5	100,0%	392,8	-9,6	100,0%

Quelle: KBA

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

Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

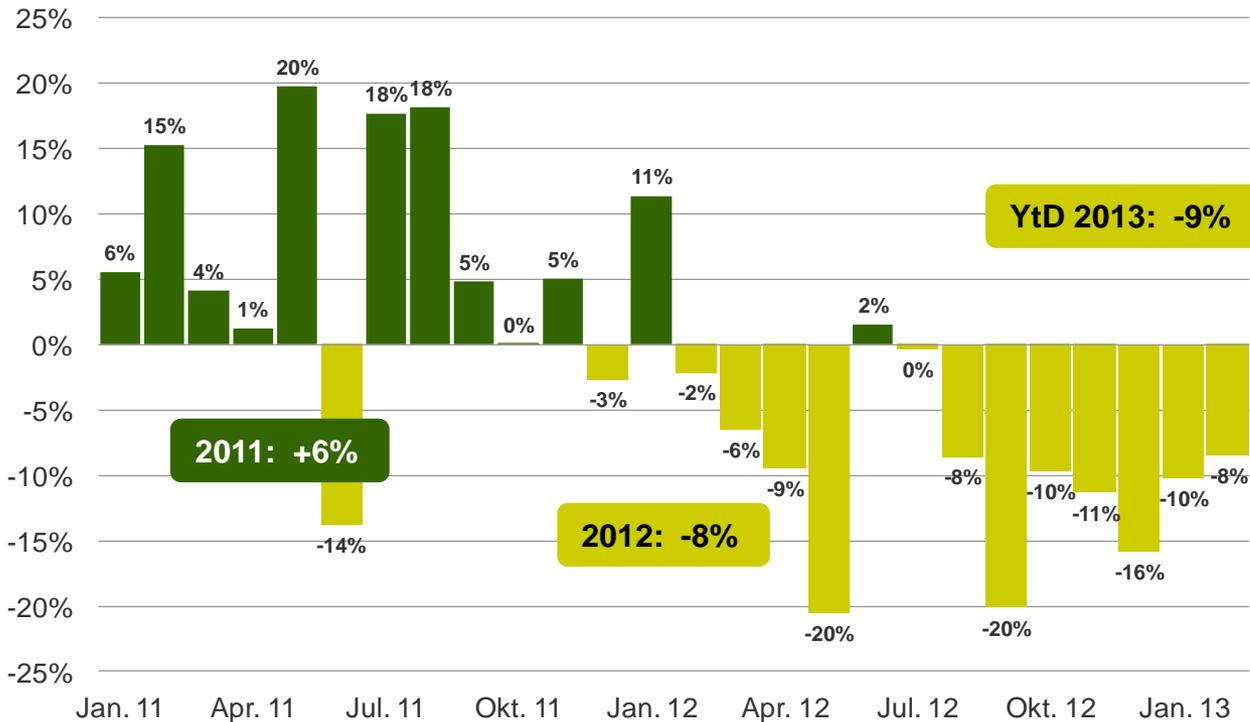


- Im Februar exportierten die deutschen PKW-Hersteller 10% weniger Fahrzeuge als im Vorjahresmonat.
- Das war der siebte Rückgang in Folge.

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 %)



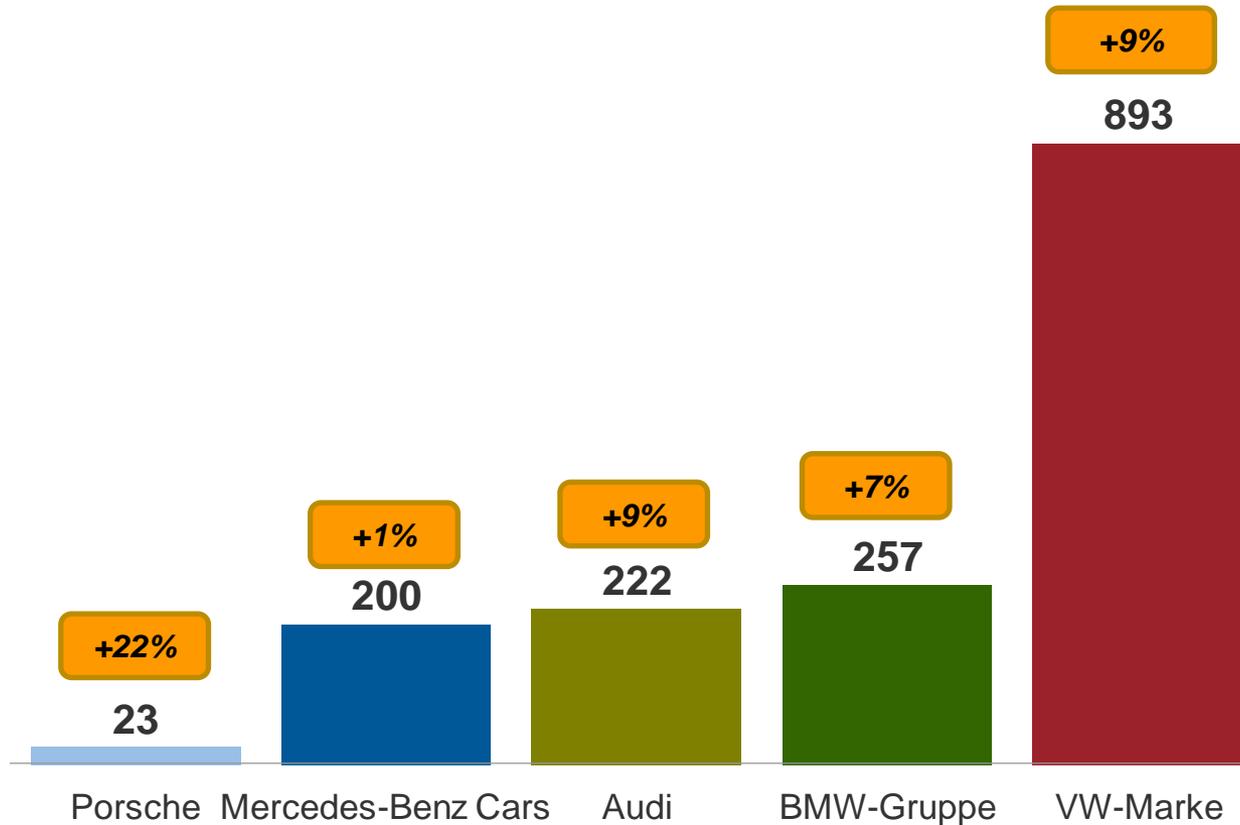
- Die weiterhin schwache In- und Auslandsnachfrage wirkt sich negativ auf die Produktion deutscher PKWs aus.
- Im Februar wurden in Deutschland 8% weniger PKWs gefertigt als vor einem Jahr.

Quelle: VDA

Die deutschen PKW-Hersteller profitieren von ihrem "Global Footprint".

Weltabsatz der deutschen Premiumhersteller

(Januar – Februar 2013, in Tausend Einheiten)



Quelle: Unternehmensangaben

Der deutsche NFZ-Markt startet mit zweistelligen Minusraten ins Jahr 2013. Der Export von Nfz bis 6 t weist bis Februar ein Wachstum auf.

Neuzulassungen	2012		Februar 2013		Jan.-Feb. 2013	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	312	-7	18,2	-14	38,1	-15
Nfz bis 6 t	226	-6	13,1	-16	27,8	-15
Nfz bis 2 t	14	-27	0,9	-18	1,9	-18
Nfz über 2 bis 3,5 t	205	-4	11,9	-16	25,1	-15
Nfz über 3,5 bis 6 t	6	-12	0,4	-20	0,8	-14
Nfz über 6 t	81	-10	4,8	-9	9,6	-15
Nfz 6 bis 16 t	26	-10	1,6	-11	30,3	-14
Nfz über 16 t	55	-9	3,3	-8	6,6	-16
Busse	5	2	0,3	0	0,7	-10

Export	2012		Februar 2013		Jan.-Feb. 2013	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt						
Nfz bis 6 t	193	-2	17,9	8	33,9	6
Nfz über 6 t						

Produktion	2012		Februar 2013		Jan.-Feb. 2013	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt						
Nfz bis 6 t	261	-5	20,9	-4	40,7	-6
Nfz über 6 t						

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