

Monatsbericht Januar – April 2013

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

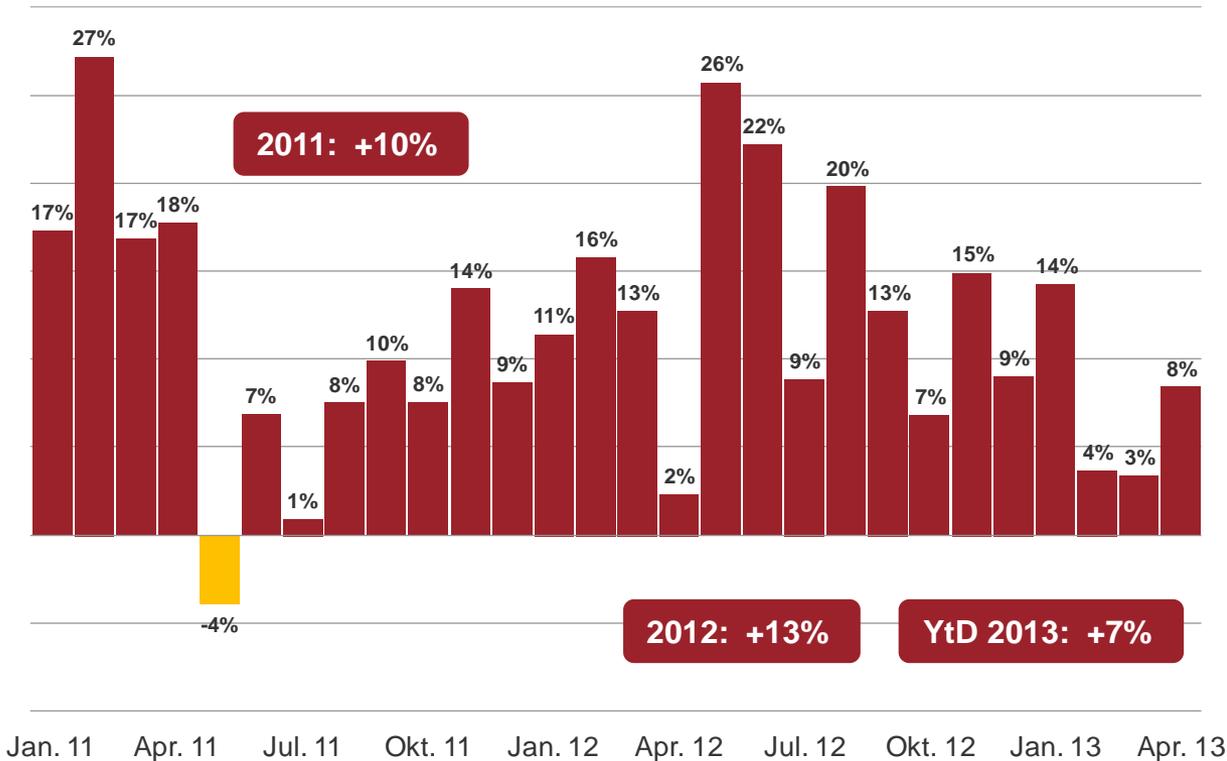
Westeuropa bleibt weiterhin schwach – Deutschland mit dem ersten Plus seit fünf Monaten. Brasilien ist im April überdurchschnittlich stark gewachsen, die USA bleiben auf Wachstumskurs.

	2012		April 2013		Jan.-April 2013	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	3,08	-3%	0,284	4%	0,958	-9%
Großbritannien	2,04	5%	0,163	15%	0,769	9%
Frankreich	1,90	-14%	0,158	-5%	0,592	-12%
Italien	1,40	-20%	0,116	-11%	0,472	-12%
Spanien	0,70	-13%	0,062	11%	0,243	-7%
Westeuropa*	11,77	-8%	1,284	-10%	2,916	-10%
EU-11*	0,76	-3%	0,063	-15%	0,180	-9%
Russland (LV)	2,94	11%	0,245	-8%	0,862	-2%
USA (LV)	14,44	13%	1,280	8%	4,956	7%
Brasilien (LV)	3,63	6%	0,317	30%	1,105	9%
Japan*	4,57	30%	0,571	-11%	1,316	-9%
China	15,50	7%	1,440	13%	5,860	16%
Indien*	2,77	10%	0,257	-13%	0,726	-12%
WELT	71,45	8%				

Quelle: KBA, SMMT, CCFA, ANFIA, ANFAC, ACEA, AEB, Ward's, ANFAVEA, JAMA, CAAM, VDA
* März 2013

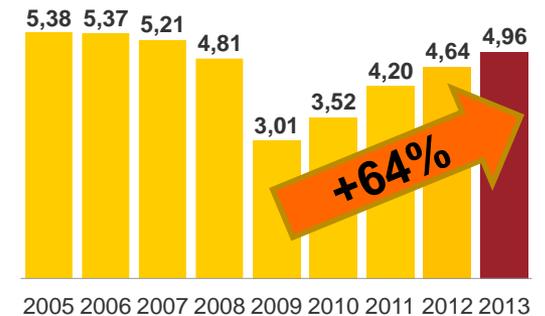
Der US-Markt behauptet sich als einer der wichtigsten und stabilsten Märkte weltweit.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



- In den USA wurden im April 1,28 Mio. LVs verkauft, das waren 8% mehr als im Vorjahresmonat.
- Seit Januar hat sich der LV-Markt in den USA um 7% auf knapp 5 Mio. Fahrzeugen erhöht.
- Das Marktvolumen liegt somit um 150 Tsd. Einheiten über dem Vorkrisenniveau.

LV-Absatz Jan. – April (in Mio.)

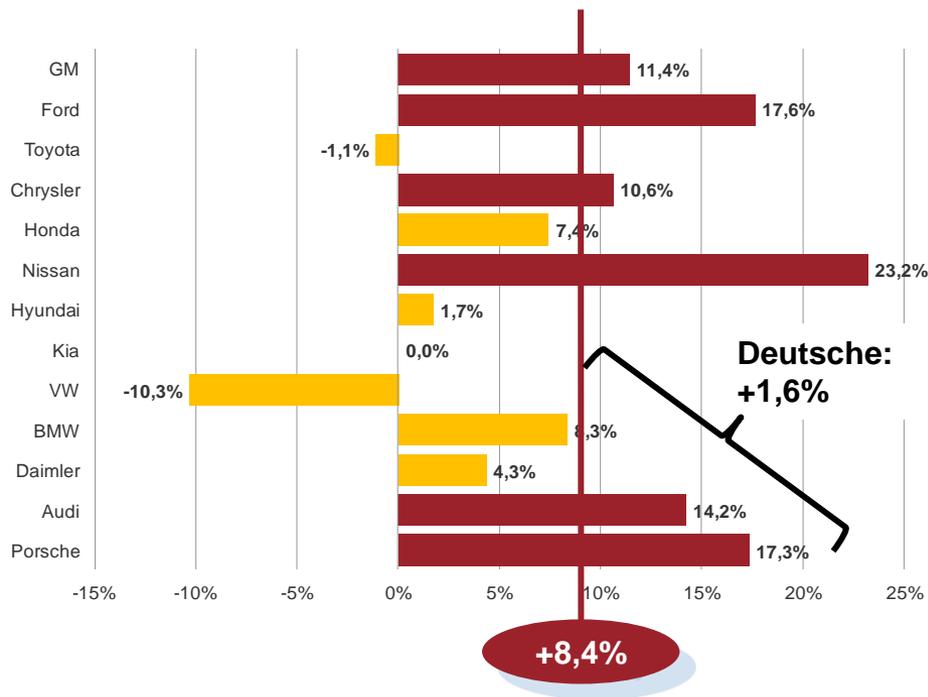


Quelle: Ward's

Die Detroit Three wachsen 2013 überdurchschnittlich stark. Die Deutschen profitieren auch von der guten Nachfrage nach Light Vehicles. Die Koreaner liegen volumenmäßig auf deutschem Niveau.

	Jan.-April 2012	Jan.-April 2013	±%
GM	821.707	902.609	10%
Ford	707.340	794.305	12%
Toyota	665.328	705.604	6%
Chrysler	535.808	582.724	9%
Honda	442.177	468.650	6%
Nissan	393.690	406.128	3%
Hyundai	225.837	227.645	1%
Kia	185.610	174.488	-6%
VW	131.898	131.822	0%
BMW	102.522	107.968	5%
Daimler	92.100	101.475	10%
Audi	40.991	47.343	15%
Porsche	10.596	13.682	29%
übrige	281.763	291.312	3%
Detroit Three	2.064.855	2.279.638	10%
<i>Japaner</i>	<i>1.742.565</i>	<i>1.831.435</i>	<i>5%</i>
<i>Deutsche</i>	<i>378.107</i>	<i>402.290</i>	<i>6%</i>
<i>Koreaner</i>	<i>411.447</i>	<i>402.133</i>	<i>-2%</i>
Total	4.637.367	4.955.755	7%
<i>Deutscher Marktanteil</i>	<i>8,2%</i>	<i>8,1%</i>	

April 2013 (Veränderung % ggü. April 2012)



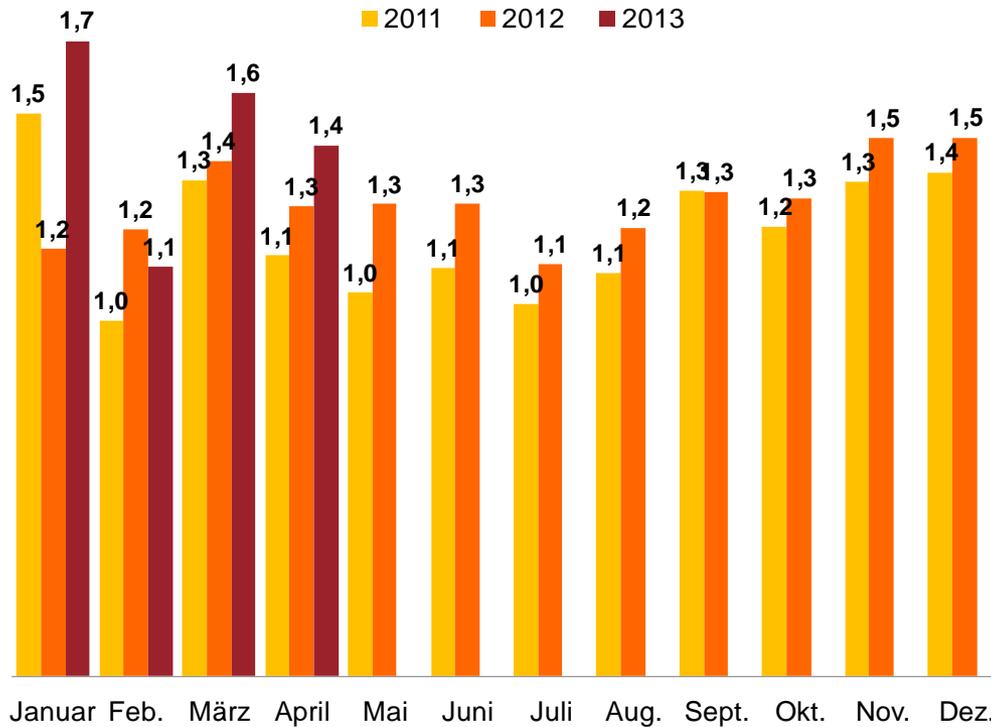
Sales Januar – April 2013:
Passenger Cars: 2,50 Mio. (+3%)
Light Trucks: 2,46 Mio. (+11%)
Total LVs: 4,96 Mio. (+7%)

Produktion Jan. – April 2013:
Passenger Cars: 1,51 Mio. (+11%)
Light Trucks: 2,16 Mio. (+4%)
Total LVs: 3,67 Mio. (+6%)

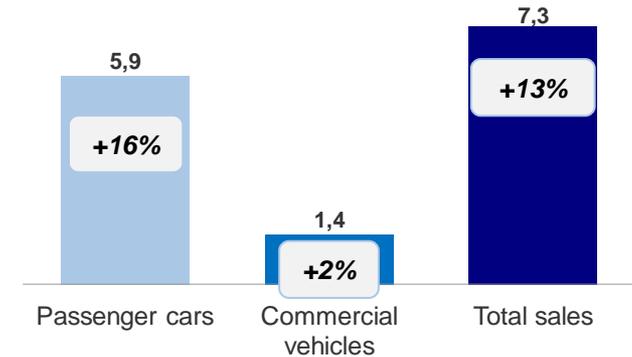
Quelle: Ward's

Der chinesische PKW-Markt wächst weiterhin dynamisch. Im ersten Tertial 2013 wurde das Vorjahresvolumen um 16% übertroffen.

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



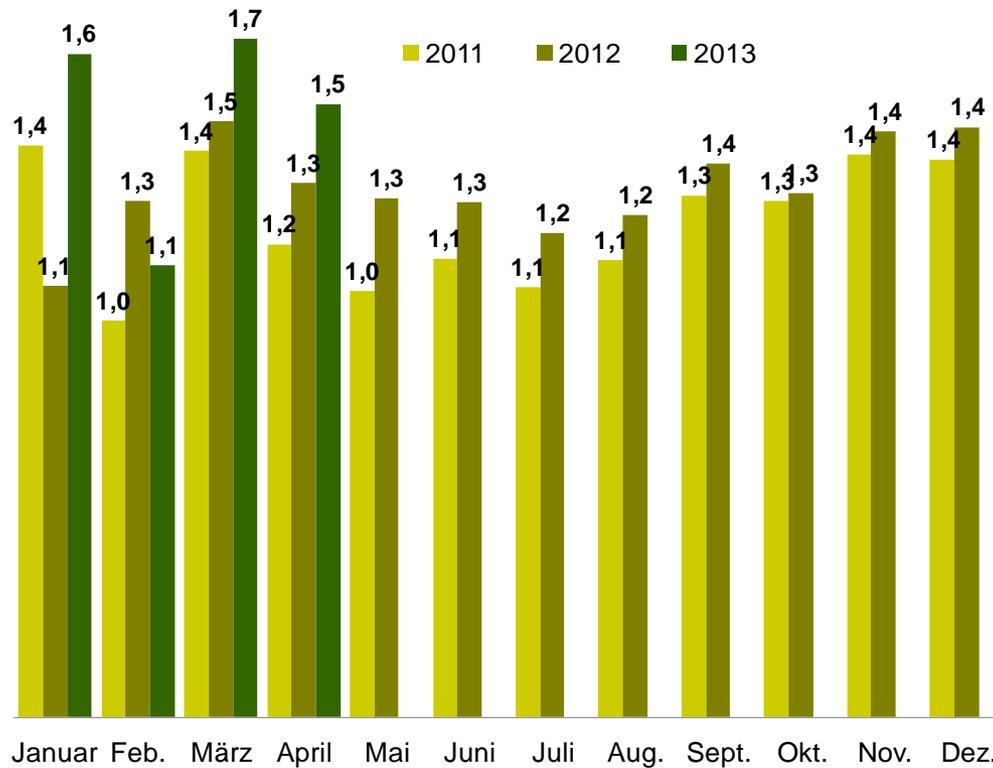
Verkäufe (in Mio. Einheiten)
Januar – April 2013



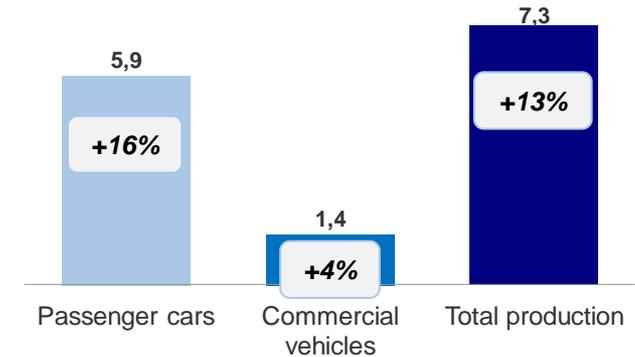
Quelle: CAAM

Die starke PKW-Nachfrage in China wirkt sich ebenso positiv auf das Fertigungsvolumen vor Ort aus.

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



Produktion (in Mio. Einheiten)
Januar – April 2013

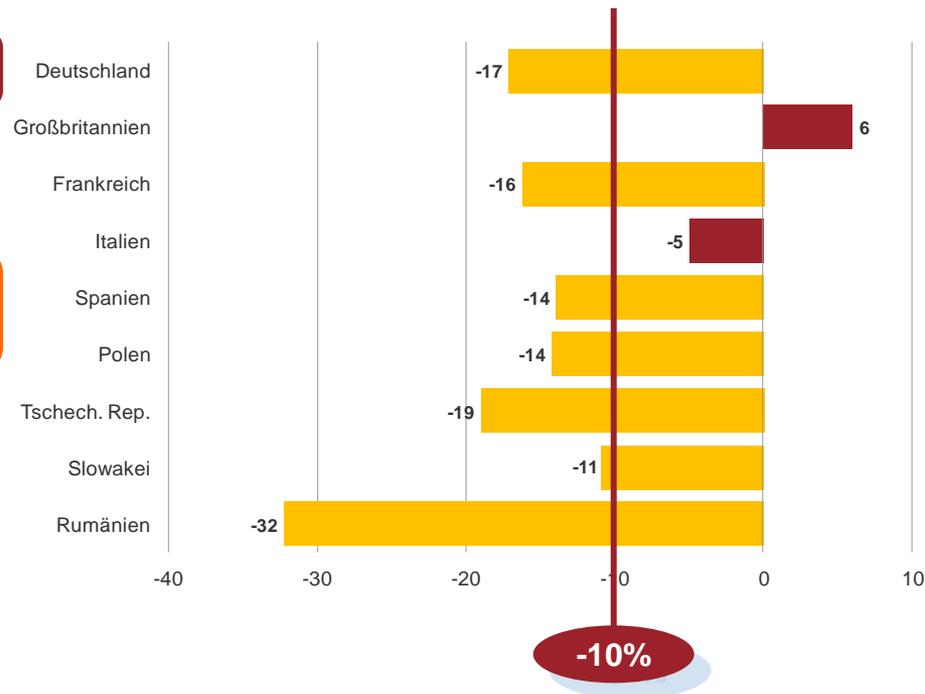


Quelle: CAAM

Die PKW-Märkte in Europa brechen zu Jahresbeginn 2013 ein. Im März ging der Gesamtmarkt im 18. Monat in Folge zurück.

	Januar – März 2012	Januar – März 2013	±%
Deutschland*	274.100	958.400	-9%
Großbritannien*	705.900	769.600	+9%
Frankreich*	674.400	591.700	-12%
Italien*	538.200	471.800	-12%
Spanien*	260.400	243.000	-7%
„Lateineuropa“	1.160.500	1.007.800	-13%
übr. Westeuropa	2.071.700	1.908.600	-8%
Westeuropa	3.232.200	2.916.400	-10%
Polen	166.500	116.000	-30%
Tschech. Rep.	43.500	36.500	-16%
Slowakei	16.600	14.500	-13%
Rumänien	14.000	12.400	-11%
EU-11	196.700	179.800	-9%
Europa** Gesamt	3.428.900	3.096.300	-10%
Europa ohne „Lateineuropa“	2.268.500	2.088.400	-8%

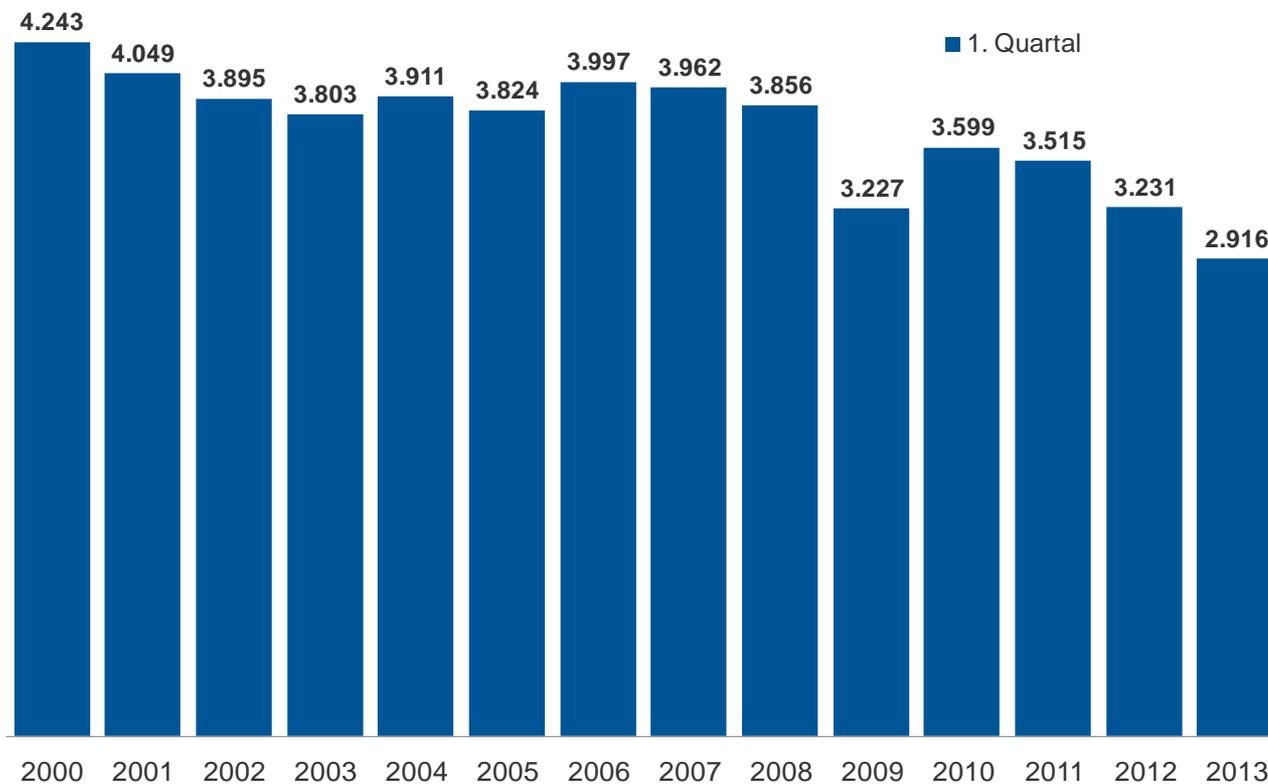
März 2013 (Veränderung % ggü. März 2012)



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

Im 1. Quartal 2013 wurden in Westeuropa so wenige PKWs wie nie zuvor verkauft. Selbst das Krisenniveau von 2009 wurde unterschritten.

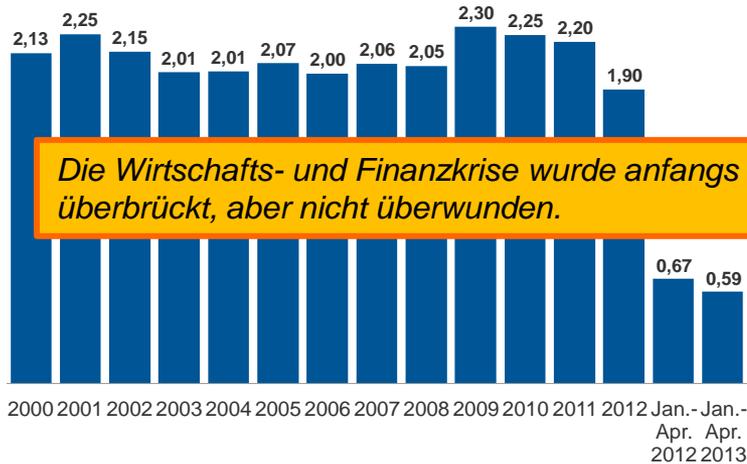
PKW-Neuzulassungen in Westeuropa (in Tausend Einheiten)



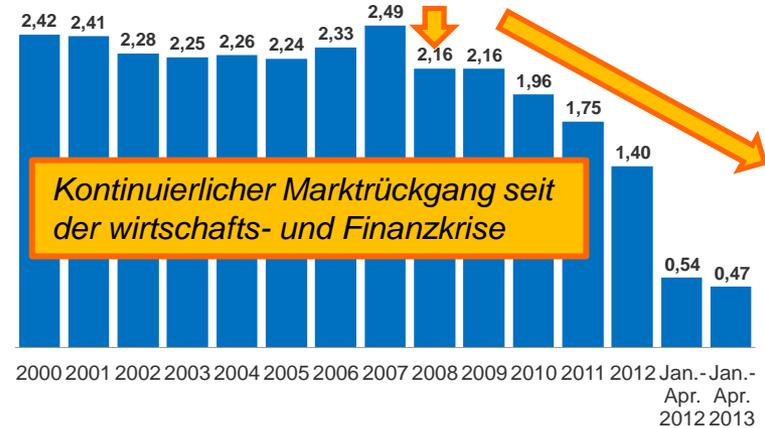
Quelle: ACEA

Die Wirtschafts- und Finanzkrise hat sich nachhaltig negativ auf die europäischen PKW-Märkte ausgewirkt. Unter den Hauptmärkten weist Großbritannien bisher eine Sonderkonjunktur auf.

Frankreich



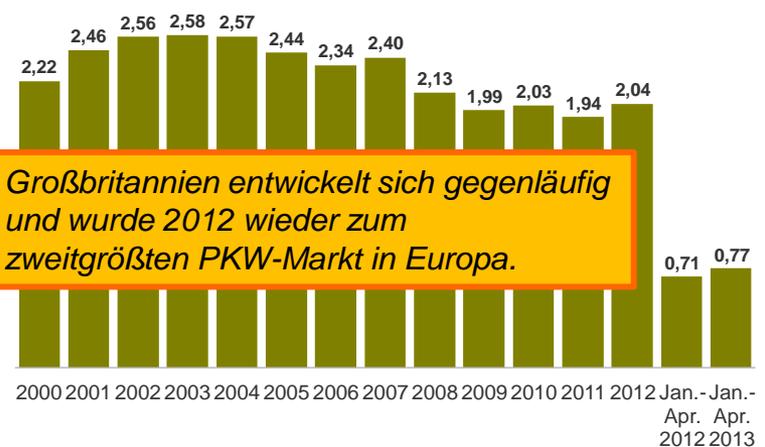
Italien



Spanien



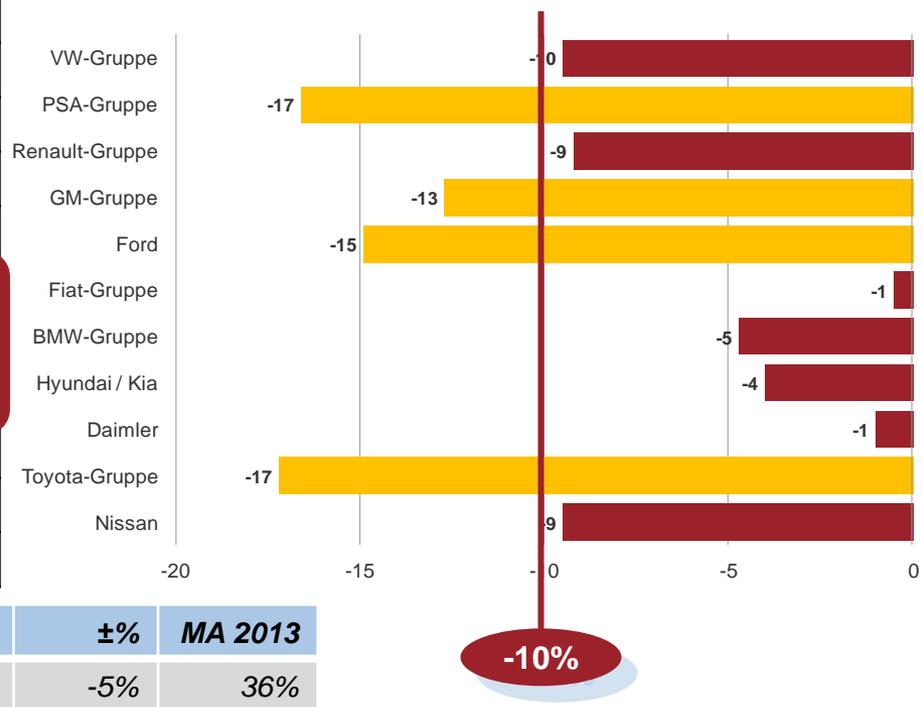
Großbritannien



Im März 2013 traf der Nachfrageeinbruch alle größeren PKW-Hersteller.

	Januar – März 2012	Januar – März 2013	±%
VW-Gruppe	756.900	698.000	-8%
PSA-Gruppe	392.900	330.300	-16%
Renault-Gruppe	261.000	239.900	-8%
GM-Gruppe	260.000	227.400	-13%
Ford	268.300	214.300	-20%
Fiat-Gruppe	209.600	191.400	-9%
BMW-Gruppe	191.700	190.300	-1%
Hyundai / Kia	175.000	171.800	-2%
Daimler	164.700	165.100	±0%
Toyota-Gruppe	146.000	124.400	-15%
Nissan	124.400	114.900	-8%
Westeuropa	3.232.200	2.916.400	-10%

März 2013 (Veränderung % ggü. März 2012)



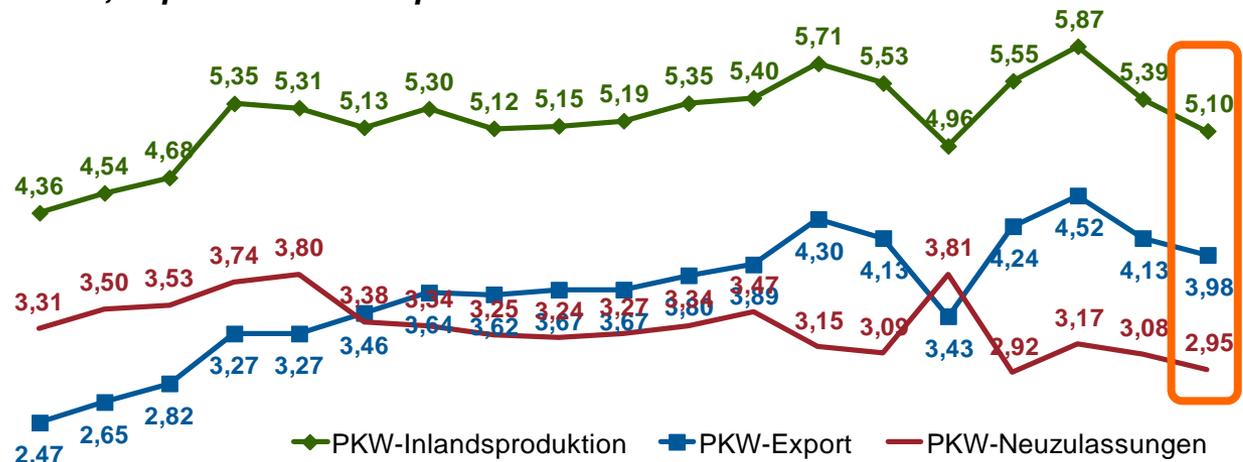
Hersteller	Jan.-März 2013	±%	MA 2013
Deutsche*	1.053.400	-5%	36%
Franzosen	570.200	-13%	20%
Italiener	191.400	-9%	7%
Japaner	368.400	-9%	13%
Koreaner	171.800	-2%	6%
USA**	441.700	-16%	15%

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	2012		April 2013		Jan.-Apr. 2013		2013**	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	3,1	-3	0,284	4	0,958	-9	2,98	-3
davon deutsche Marken	2,2	-3	0,206	4	0,683	-7	2,12	-3
Export	4,1	-9	0,367	11	1,403	-4	3,98	-4
Produktion	5,4	-8	0,501	17	1,832	-5	5,10	-5

Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten



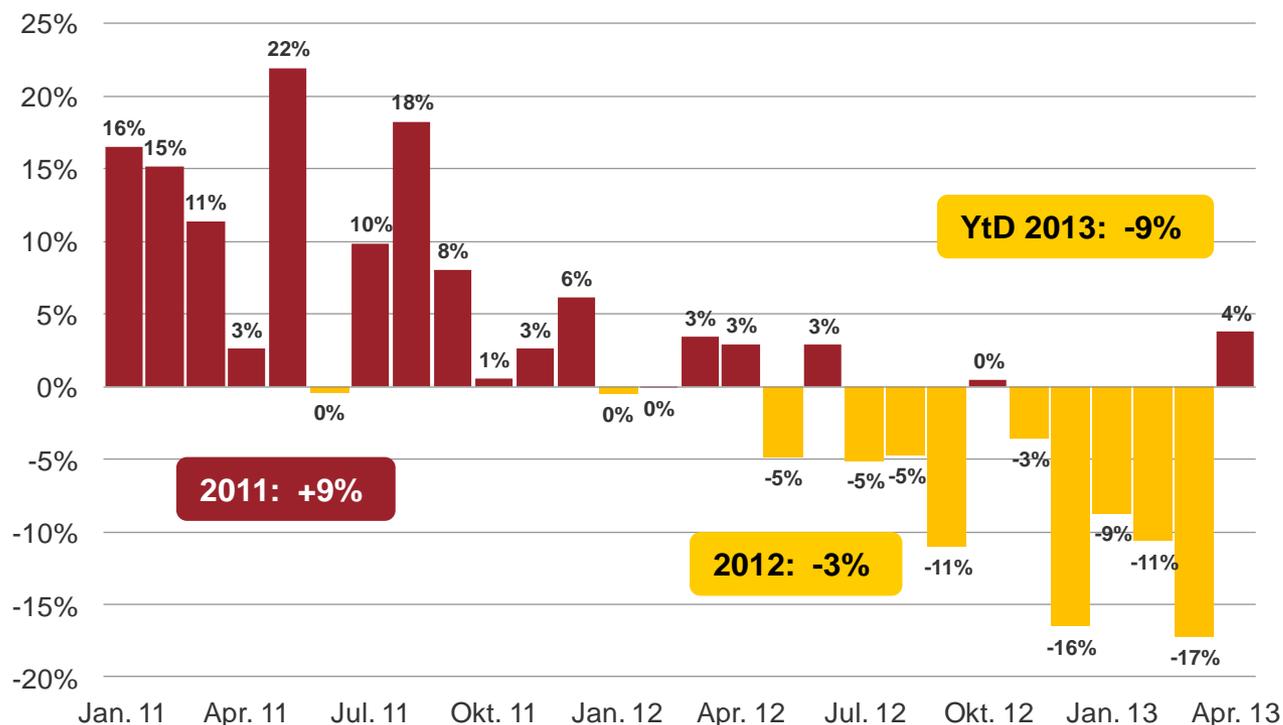
- Seit 2000 exportieren die deutschen Hersteller mehr PKWs, als im Inland insgesamt neuzugelassen werden.
- 2012 betrug die Differenz zwischen Export und Inlandsmarkt über 1 Mio. PKW.

1995 1996 1997 1998 1999 2000 2001 2002 2003 2004 2005 2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013*

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

Der deutsche PKW-Markt ist im April 2013 zwar um 4% gewachsen, tendenziell bleibt er aber weiterhin schwach.

PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



- Im April 2013 wurden in Deutschland 284 Tsd. PKWs neu zugelassen, 4% mehr als im Vorjahresmonat.
- Das war der erste Marktwachstum seit fünf Monaten.
- In den ersten vier Monaten 2013 lag das Absatzvolumen knapp 9% unter dem Vorjahresergebnis.

Quelle: KBA

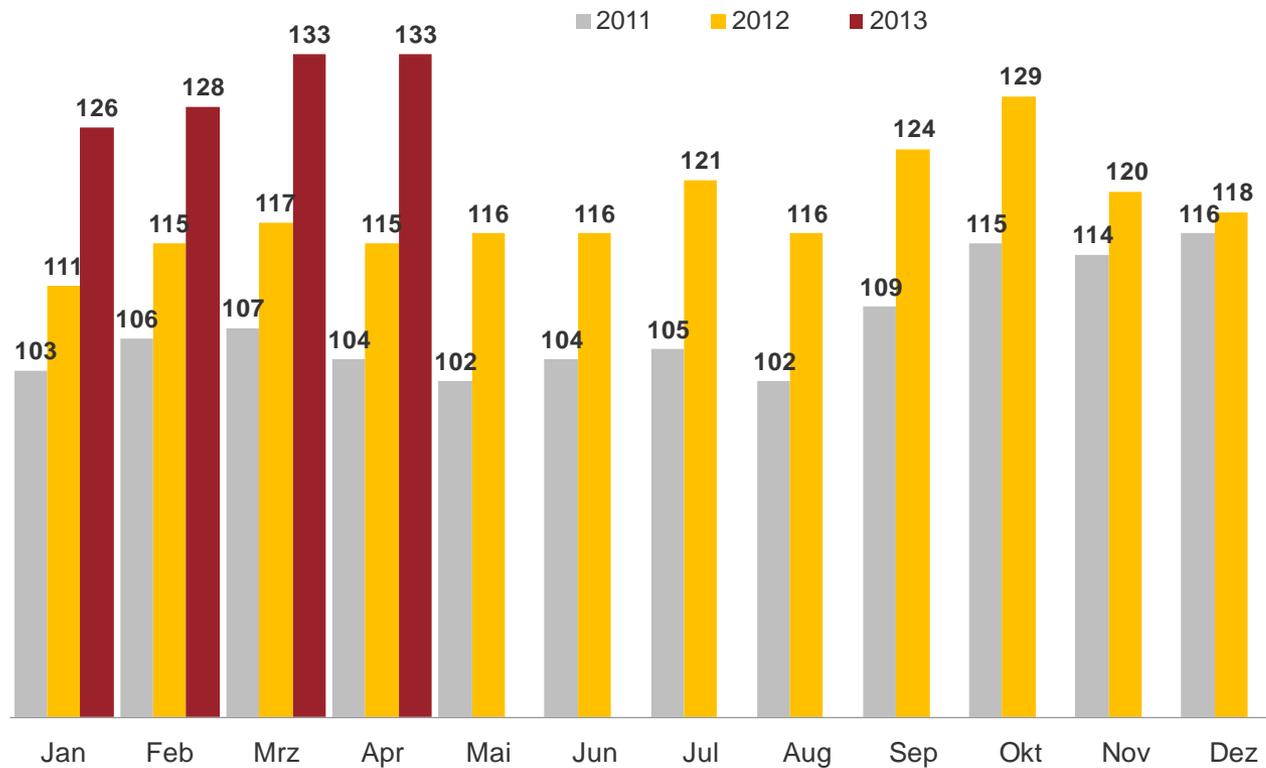
Die schwache PKW-Nachfrage in Deutschland trifft nahezu jeden Hersteller – Ford mit einem besonders starken Rückgang.

	Januar -Dezember 2012			April 2013			Januar - April 2013		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	266,6	6,3	8,6%	26,3	5,9	9,2%	81,6	-2,4	8,5%
Porsche	20,5	9,8	0,7%	2,3	16,0	0,8%	7,6	2,3	0,8%
Seat	68,1	15,4	2,2%	7,6	67,8	2,7%	25,8	32,4	2,7%
Skoda	147,2	3,2	4,8%	12,8	2,3	4,5%	48,2	0,0	5,0%
VW	672,9	-2,0	21,8%	63,7	4,2	22,4%	207,1	-11,5	21,6%
VW-Gruppe	1.175,3	1,5	38,1%	112,5	7,3	39,6%	370,3	-5,7	38,6%
Mercedes	283,0	-0,9	9,2%	27,3	5,6	9,6%	90,2	-1,3	9,4%
smart	28,1	-4,8	0,9%	3,1	-12,1	1,1%	10,4	-1,8	1,1%
Daimler	311,1	-1,3	10,1%	30,3	3,5	10,7%	100,6	-1,4	10,5%
BMW-Gruppe	284,5	-4,4	9,2%	24,0	-11,9	8,4%	87,2	-6,6	9,1%
Ford	206,1	-10,7	6,7%	19,4	6,2	6,8%	58,7	-20,2	6,1%
Opel	213,6	-16,1	6,9%	20,3	7,4	7,1%	66,3	-9,6	6,9%
Deutsche Marken	2.190,6	-2,9	71,1%	206,6	4,0	72,6%	683,1	-7,1	71,3%
Französische Marken	283,2	-8,6	9,2%	24,4	-3,8	8,6%	84,2	-15,4	8,8%
Toyota, Lexus	83,8	0,8	2,7%	6,8	17,0	2,4%	24,3	-15,5	2,5%
Japanische Marken	279,1	-6,8	9,1%	22,5	9,4	7,9%	83,9	-16,1	8,8%
Hyundai / Kia	155,7	20,7	5,1%	13,9	8,7	4,9%	51,0	-2,5	5,3%
Italienische Marken	83,2	-10,4	2,7%	8,0	-4,0	2,8%	26,0	-11,9	2,7%
Importeure insgesamt	891,9	-2,8	28,9%	77,9	3,1	27,4%	275,3	-12,0	28,7%
Markt insgesamt	3.082,5	-2,9	100,0%	284,4	3,8	100,0%	958,4	-8,5	100,0%

Quelle: KBA

In Deutschland bleiben die Rabatte auf Höchststand.

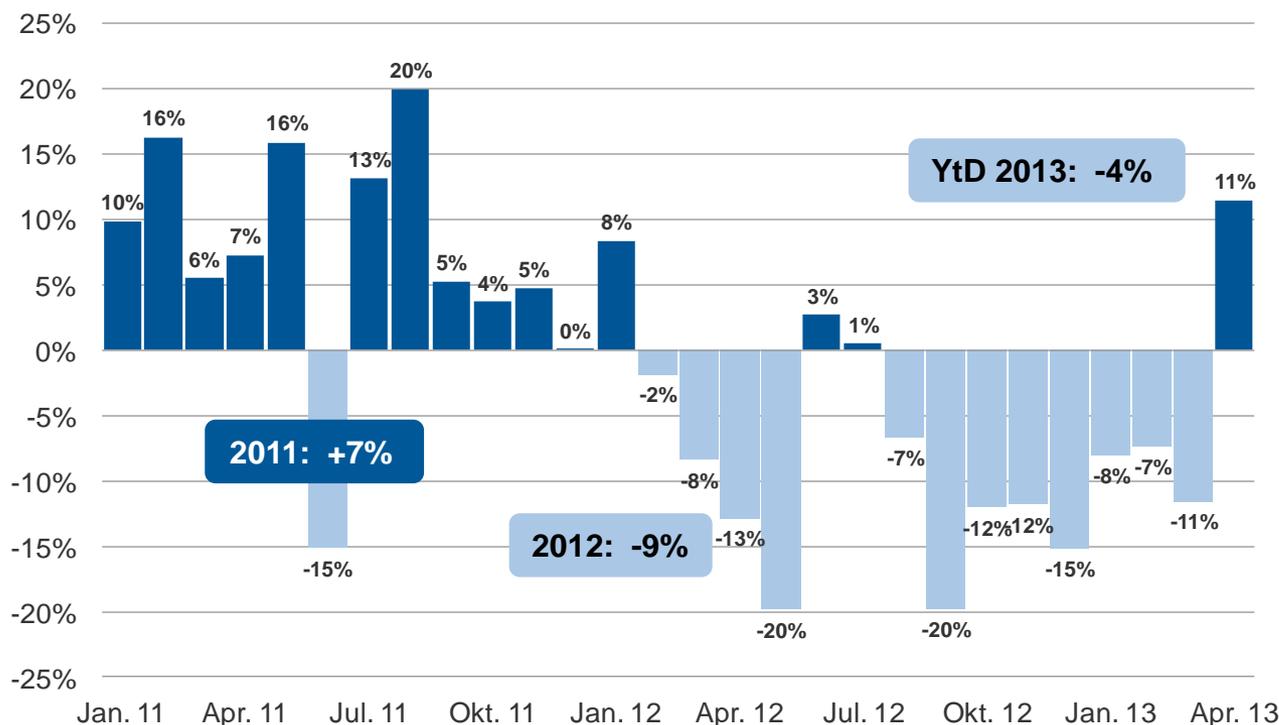
CAR Rabatt-Index



Quelle: Universität Duisburg-Essen,
CAR-Institut, Mai 2013

Der Exportzuwachs im April 2013 ist überzeichnet. Vor einem Jahr wurden Baureihen nach China verlagert.

Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

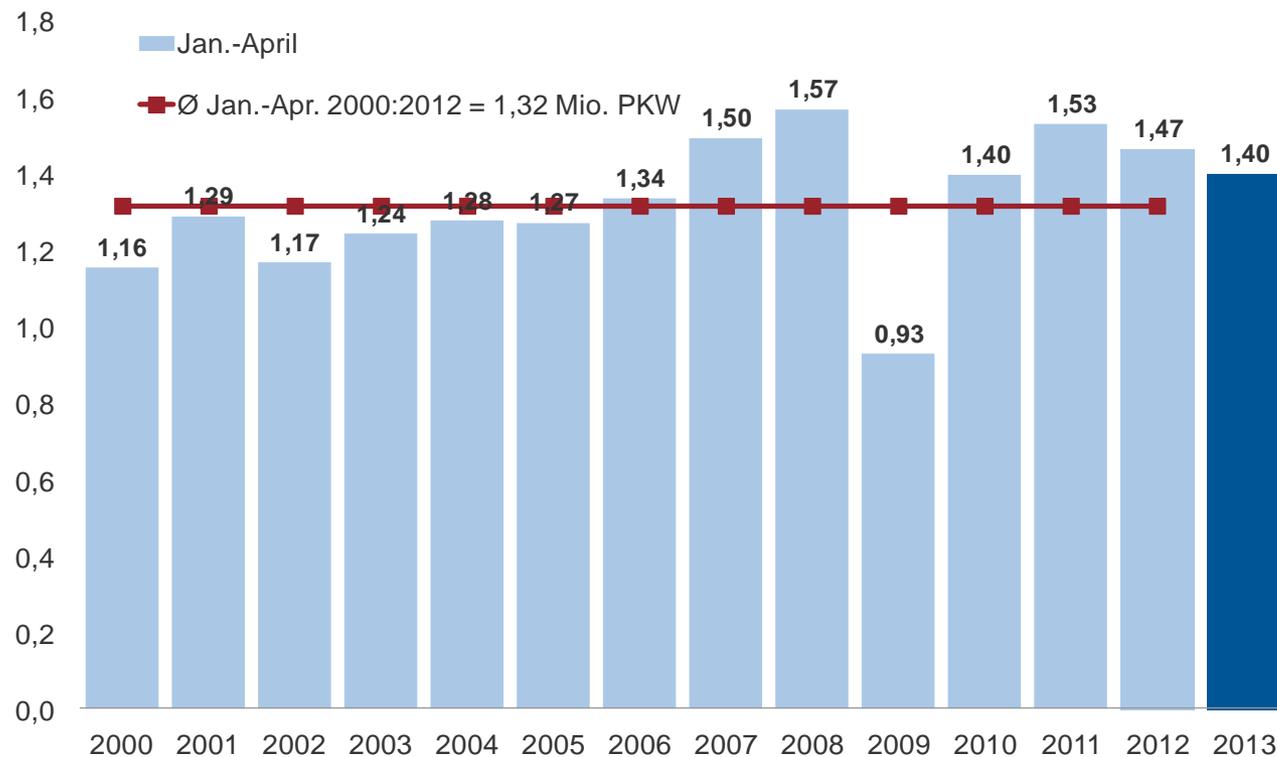


- Im April 2013 exportierten die deutschen PKW-Hersteller 367,3 Tsd. PKWs ins Ausland.
- Das waren 11% mehr als im vergleichbaren Vorjahresniveau.
- In den ersten vier Monaten dieses Jahres lag das Ausfuhrniveau noch 4% unter dem entsprechenden Vorjahresergebnis.

Quelle: VDA

Im langfristigen Vergleich bewegt sich der deutsche PKW-Export aber weiterhin auf hohem Niveau.

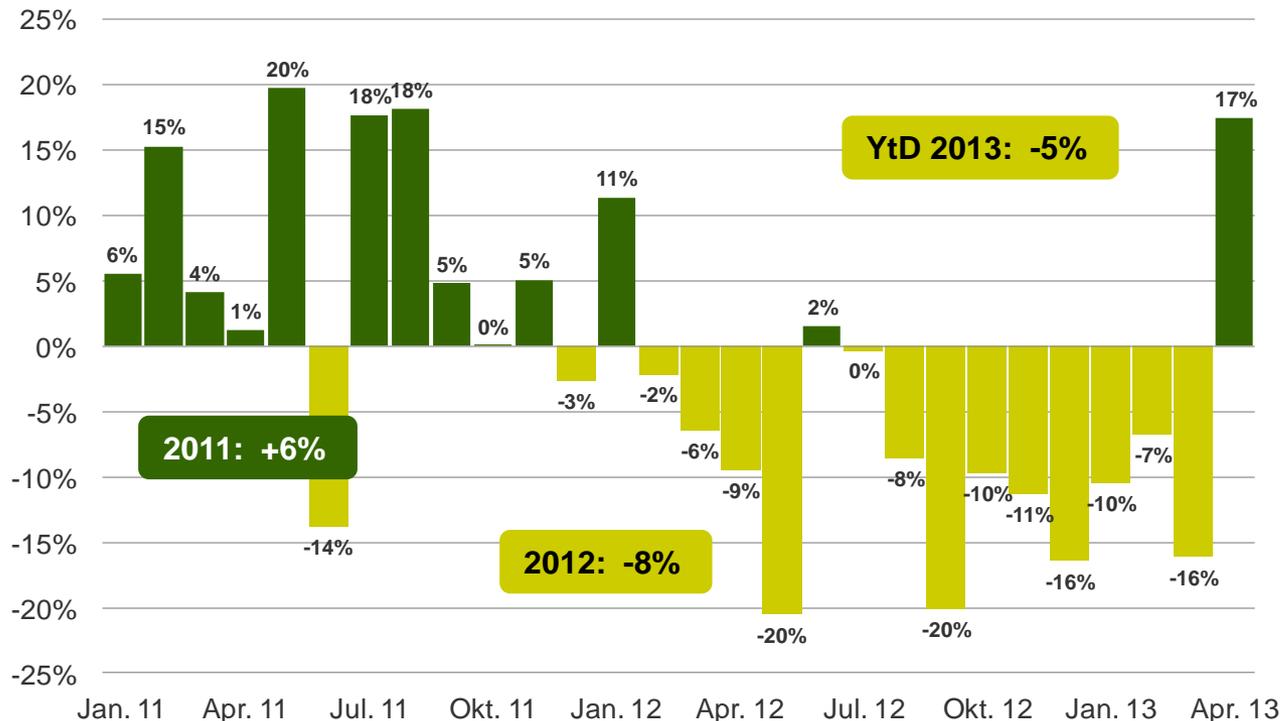
Deutscher PKW-Export (in Mio. Einheiten)



Quelle: VDA

Der Produktionsanstieg im April resultiert überwiegend aus einem Basiseffekt. 2012 wurde eine Baureihe nach China verlegt.

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



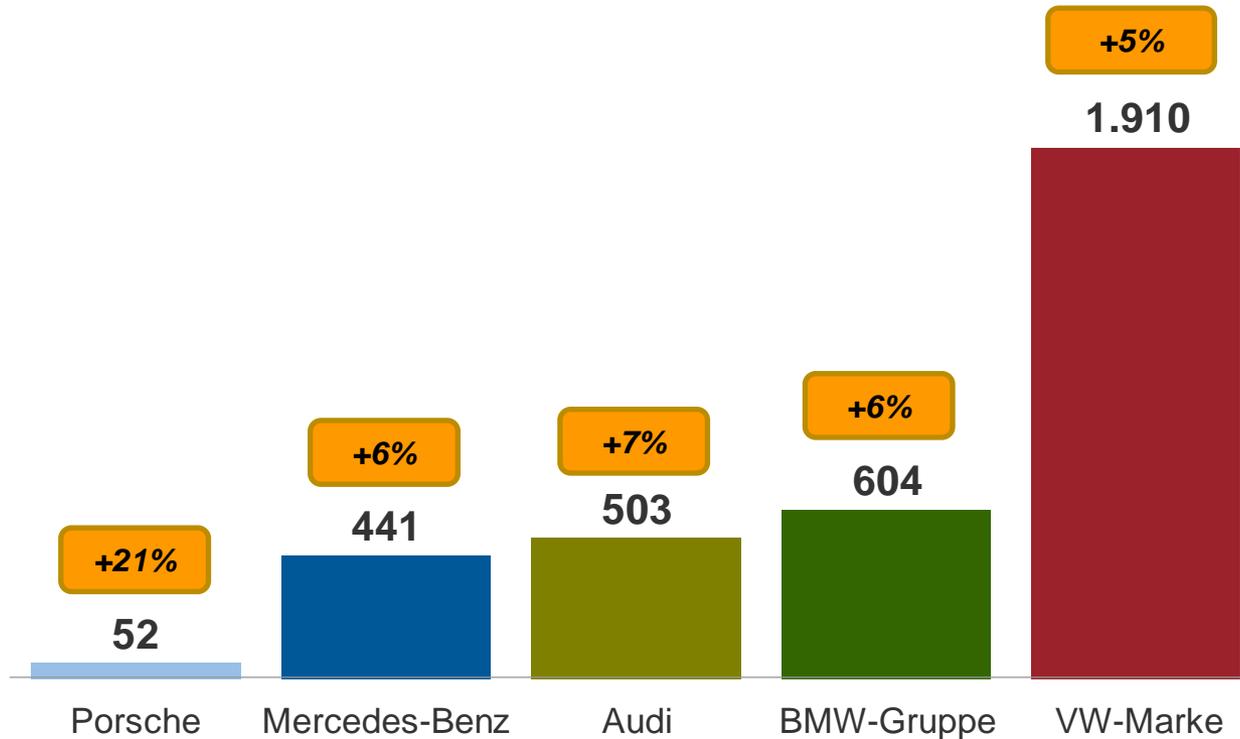
- Im April 2013 wurde eine halbe Million PKWs in Deutschland produziert, das waren 17% mehr als im April 2012.
- Im April 2012 wurden allerdings 9% weniger PKWs in Deutschland gefertigt als im Vorjahresmonat.

Quelle: VDA

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

Weltabsatz der deutschen Premiumhersteller

(Januar – April 2013 in Tausend Einheiten)

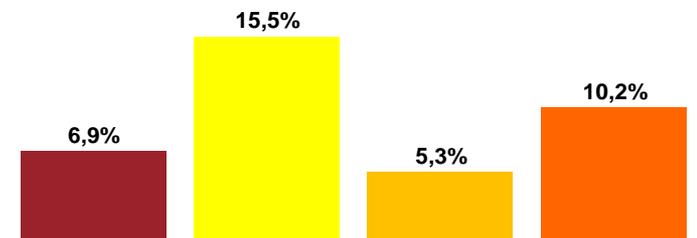


Quelle: Unternehmensangaben

Deutsche Premiumhersteller entwickeln sich besser als der Markt – mit Ausnahme von China.

% Absatz in den USA

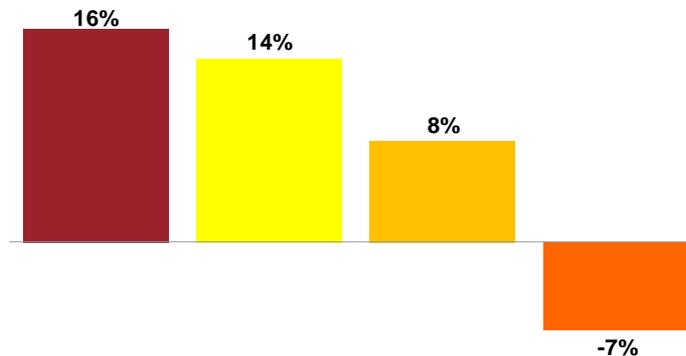
(% Januar – April 2013/2012)



Markt insgesamt Audi BMW-Gruppe Mercedes-Benz*

% Absatz in China

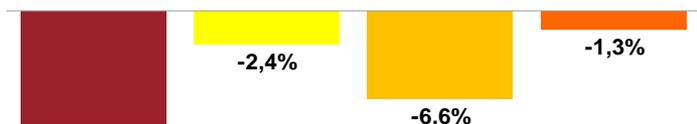
(% Januar – April 2013/2012)



Markt insgesamt Audi BMW-Gruppe** Mercedes-Benz

% Absatz in Deutschland

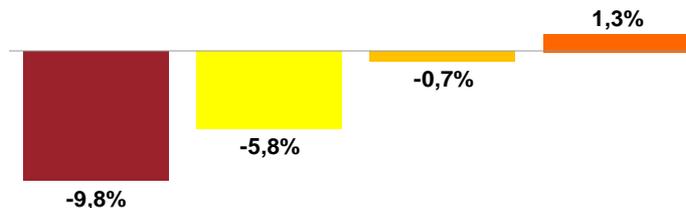
(% Januar – April 2013/2012)



Markt insgesamt Audi BMW-Gruppe Mercedes-Benz

% Absatz in Westeuropa

(% Januar – März 2013/2012)



Markt insgesamt Audi BMW-Gruppe Mercedes-Benz

Quelle: ACEA, KBA, Ward's, Unternehmensangaben
* inkl. smart; ** Januar – März 2013/2012

Der deutsche NFZ-Markt mit starken Rückgängen im ersten Tertial. April 2013 setzt positives Zeichen. Trendwende?

Neuzulassungen	2012		April 2013		Jan.-April 2013		2013**	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	312	-7	27,1	4	90,4	-11	276	-11
Nfz bis 6 t	226	-6	19,1	6	64,7	-10	202	-10
Nfz bis 2 t	14	-27	1,3	14	4,4	-11	12	-15
Nfz über 2 bis 3,5 t	205	-4	17,3	6	58,5	-10	185	-10
Nfz über 3,5 bis 6 t	6	-12	0,5	-4	1,8	-14	6	-10
Nfz über 6 t	81	-10	7,5	-3	24,1	-15	69	-14
Nfz 6 bis 16 t	26	-10	2,1	-9	7,3	-16	23	-14
Nfz über 16 t	55	-9	5,4	-1	16,8	-14	47	-14
Busse	5	2	0,5	26	1,6	-3	5	-10

Export	2012		April 2013		Jan.-April 2013		2013**	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt								
Nfz bis 6 t	193	-2	18,9	44	72,2	16	197	2
Nfz über 6 t								

Produktion	2012		April 2013		Jan.-April 2013		2013**	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt								
Nfz bis 6 t	261	-5	25,5	43	90,3	5	248	-5
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