

Monatsbericht Januar – Mai 2013

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

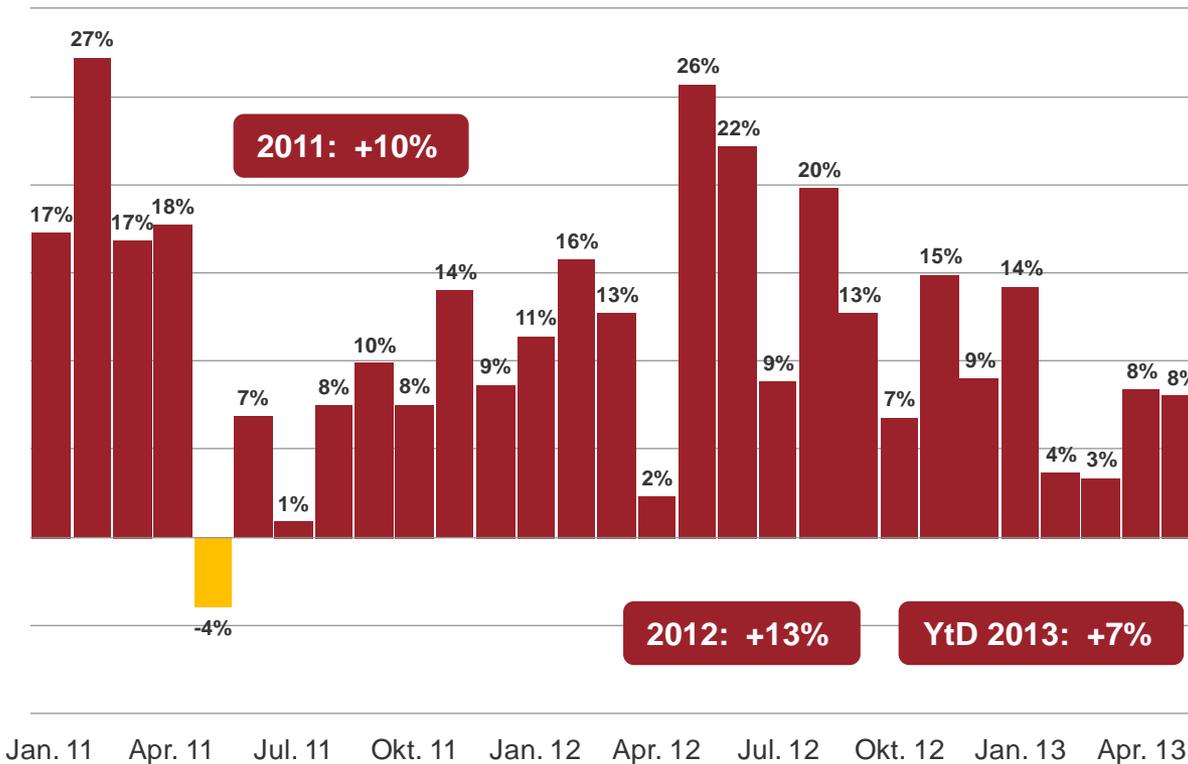
China und die USA stützen den weltweiten PKW-Absatz. Europa, Japan, Indien und Russland entwickeln sich weiterhin rückläufig.

	2012		Mai 2013		Januar - Mai 2013	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	3,08	-3%	0,261	-10%	1,220	-9%
Großbritannien	2,04	5%	0,180	11%	0,949	9%
Frankreich	1,90	-14%	0,148	-10%	0,740	-12%
Italien	1,40	-20%	0,136	-8%	0,609	-11%
Spanien	0,70	-13%	0,071	-3%	0,314	-6%
Westeuropa	11,77	-8%	1,019	-6%	4,953	-7%
EU-11	0,76	-3%	0,064	-9%	0,308	-7%
Russland (LV)	2,94	11%	0,230	-12%	1,092	-5%
USA (LV)	14,44	13%	1,437	8%	6,392	7%
Brasilien (LV)	3,63	6%	0,301	10%	1,406	9%
Japan	4,57	30%	0,308	-9%	1,933	-8%
China	15,50	7%	1,397	9%	7,262	15%
Indien	2,77	10%	0,201	-9%	1,136	-11%
WELT	71,45	8%				

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

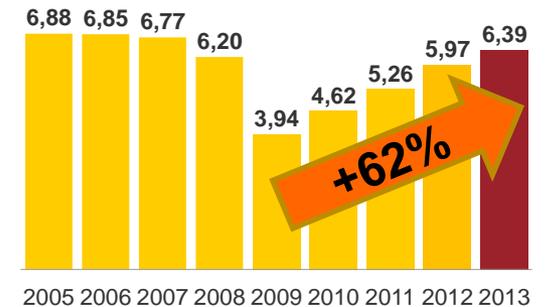
Der US-Markt wächst seit zwei Jahren kontinuierlich. Damit behauptet er sich als einer der wichtigsten und stabilsten Märkte weltweit.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



- In den USA wurden im Mai 1,44 Mio. LVs verkauft, das waren 8% mehr als im Vorjahresmonat.
- Seit Januar hat sich der LV-Markt in den USA um 7% auf 6,4 Mio. Fahrzeugen erhöht.
- Das Marktvolumen liegt somit um 194 Tsd. Einheiten über dem Vorkrisenniveau 2008.

LV-Absatz Jan. – Mai (in Mio.)

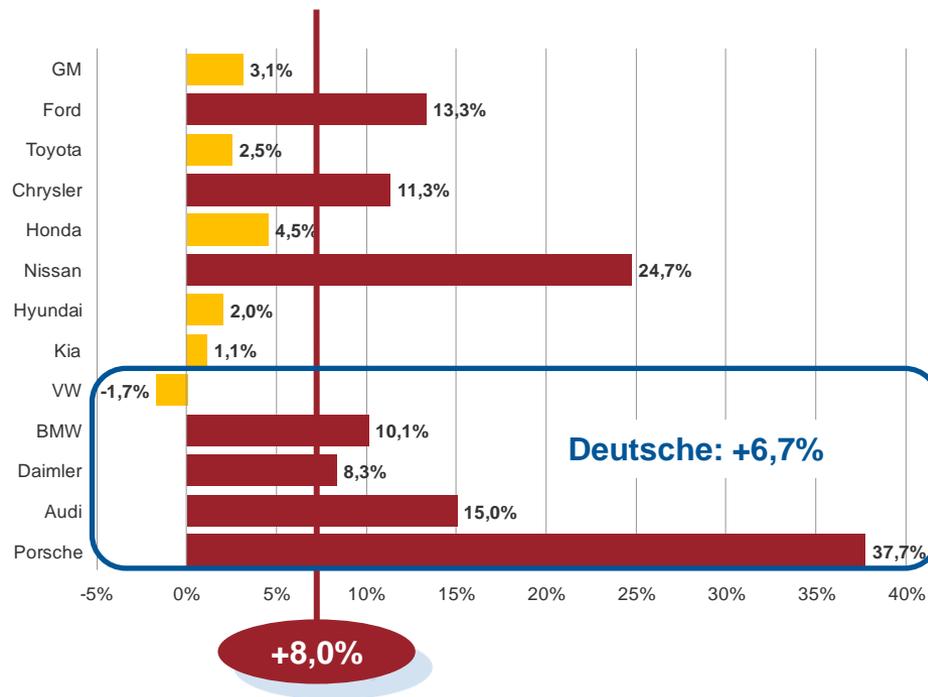


Quelle: Ward's

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.-Mai 2012	Jan.-Mai 2013	±%
GM	1.066.963	1.155.503	8%
Ford	920.141	1.034.811	12%
Toyota	868.301	913.556	5%
Chrysler	684.529	748.190	9%
Honda	576.174	608.663	6%
Nissan	485.484	520.585	7%
Hyundai	292.856	296.003	1%
Kia	237.381	226.815	-4%
VW	170.555	169.835	0%
BMW	130.843	139.142	6%
Daimler	117.386	128.858	10%
Audi	52.494	60.571	15%
Porsche	13.448	17.610	31%
übrige	350.913	371.773	6%
Detroit Three	2.671.633	2.938.504	10%
<i>Japaner</i>	<i>2.229.546</i>	<i>2.363.000</i>	<i>6%</i>
<i>Deutsche</i>	<i>484.726</i>	<i>516.016</i>	<i>6%</i>
<i>Koreaner</i>	<i>530.237</i>	<i>522.818</i>	<i>-1%</i>
Total	5.967.468	6.391.915	7%
<i>Deutscher Marktanteil</i>	<i>8,1%</i>	<i>8,1%</i>	

Mai 2013 (Veränderung % ggü. Mai 2012)



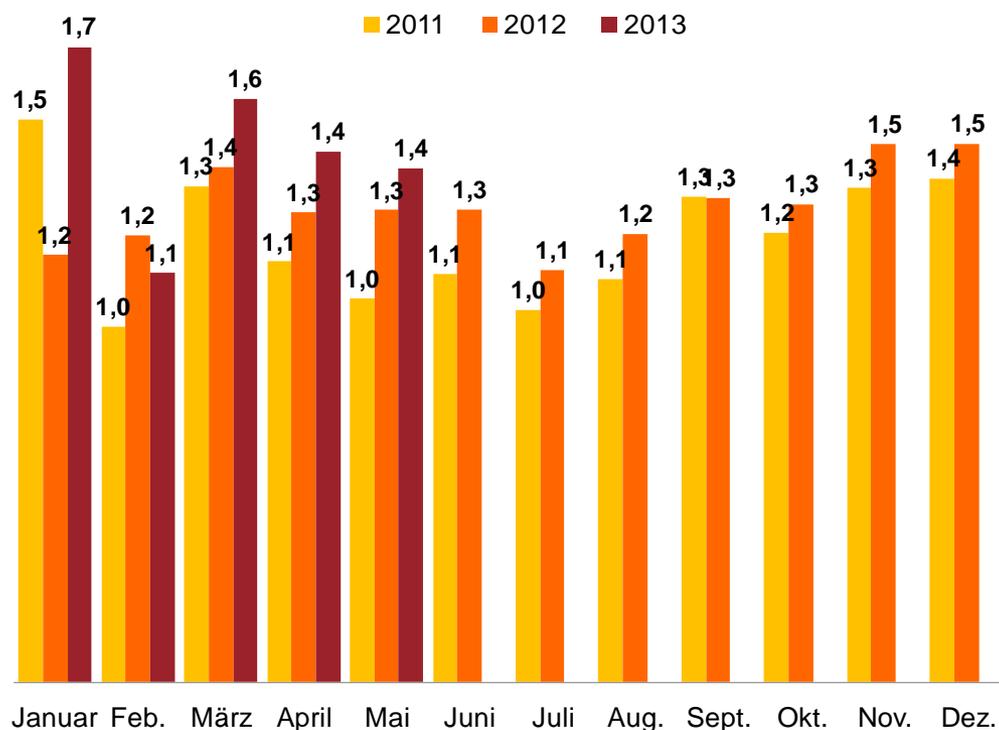
Sales Januar – Mai 2013:
Passenger Cars: 3,20 Mio. (+3%)
Light Trucks: 3,19 Mio. (+11%)
Total LVs: 6,39 Mio. (+7%)

Produktion Jan. – Mai 2013:
Passenger Cars: 1,91 Mio. (+10%)
Light Trucks: 2,74 Mio. (+5%)
Total LVs: 4,65 Mio. (+7%)

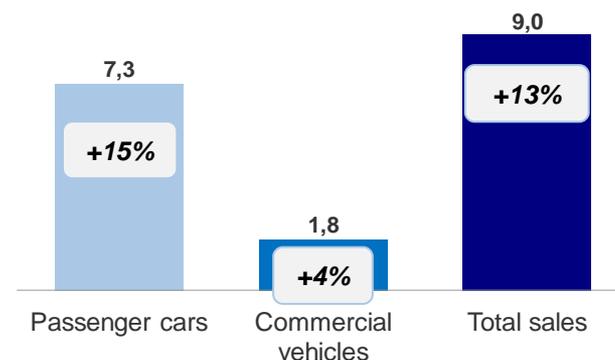
Quelle: Ward's

Der chinesische PKW-Markt wächst weiterhin dynamisch. In den ersten fünf Monaten 2013 legten die Verkäufe um 15% zu.

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



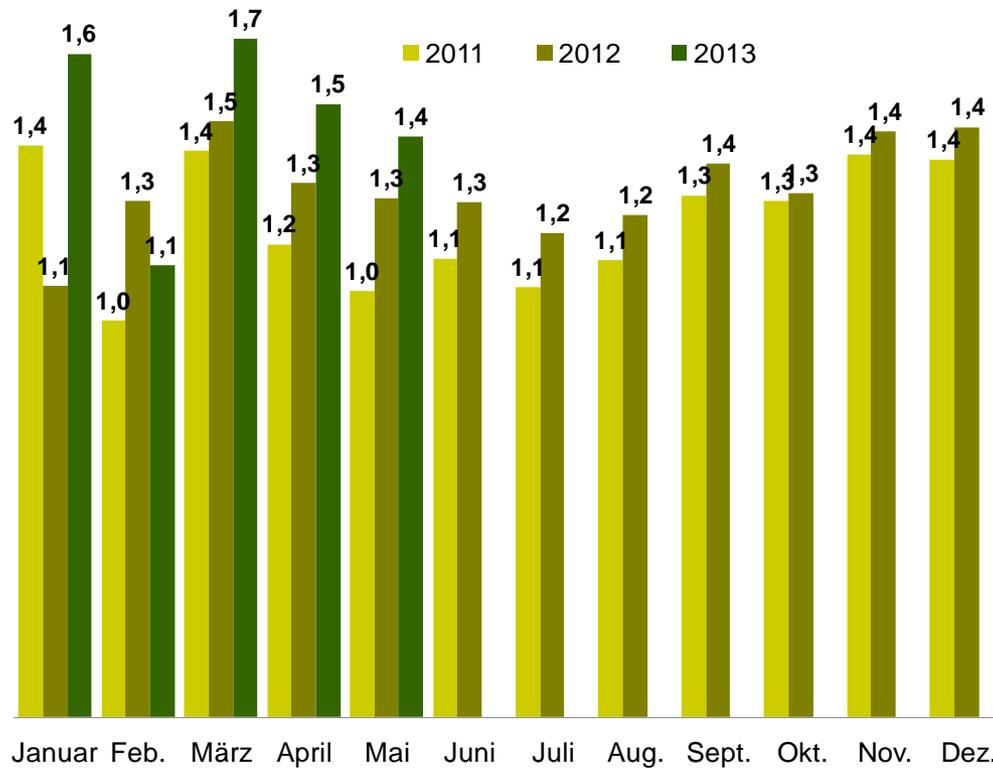
Verkäufe (in Mio. Einheiten)
Januar – Mai 2013



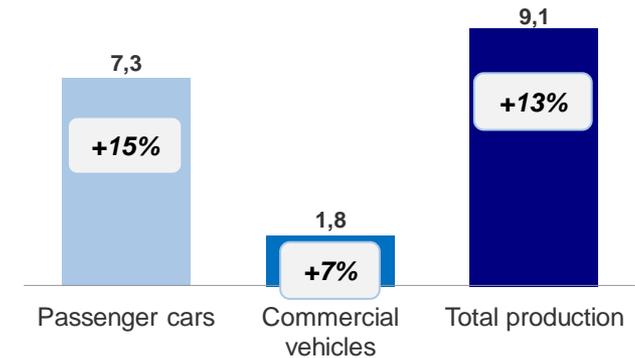
Quelle: CAAM

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 – Mai 2013

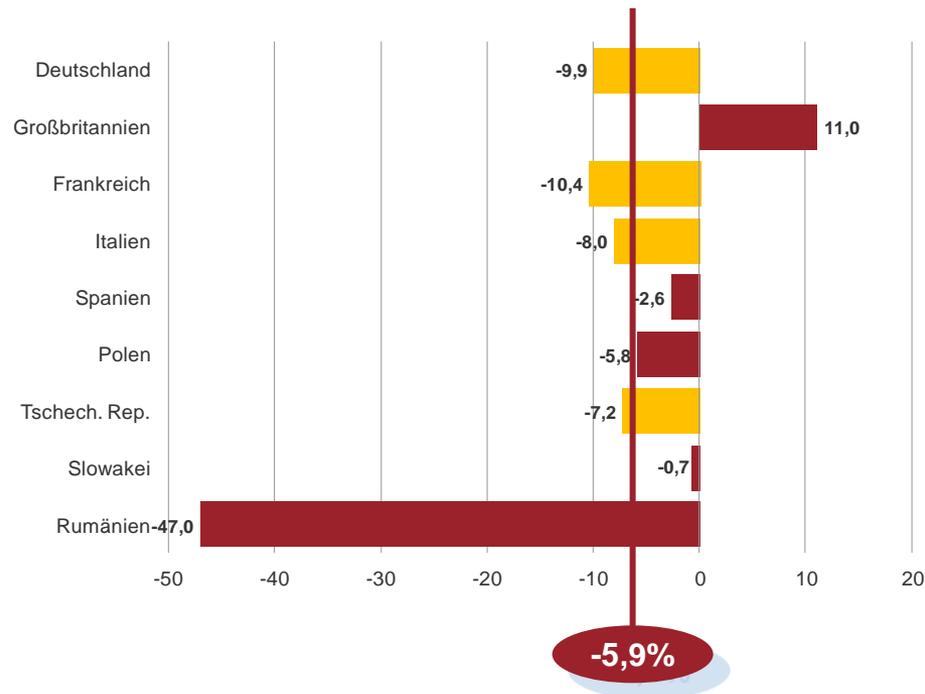


Quelle: CAAM

Der Mai 2013 brachte in Europa die niedrigsten Neuzulassungen für diesen Monat seit 1993.

	Januar – Mai 2013	±%
Deutschland	1.219.700	-9%
Großbritannien	948.700	+9%
Frankreich	740.100	-12%
Italien	608.600	-11%
Spanien	313.600	-6%
„Lateineuropa“	1.729.200	-10%
übr. Westeuropa	3.223.900	-5%
Westeuropa	4.953.100	-7%
Polen	122.800	-2%
Tschech. Rep.	66.300	-13%
Slowakei	26.200	-8%
Rumänien	20.600	-21%
EU-11	308.100	-7%
Europa** Gesamt	5.261.300	-7%
Europa ohne „Lateineuropa“	3.532.000	-5%

Mai 2013 (Veränderung % ggü. Mai 2012)



Quelle: ACEA

„Lateineuropa“: Frankreich, Griechenland, Italien, Portugal, Spanien

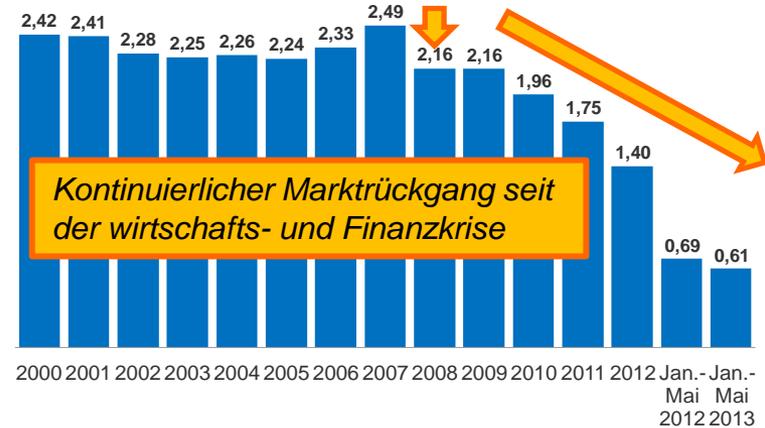
** Europa: EU-27 + EFTA

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

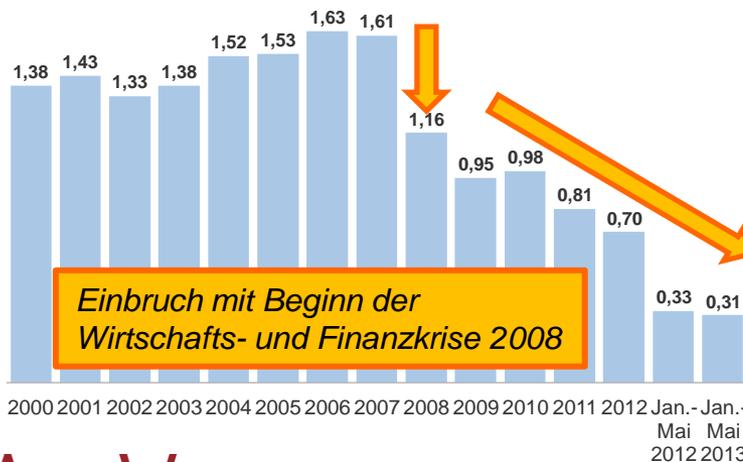
Frankreich



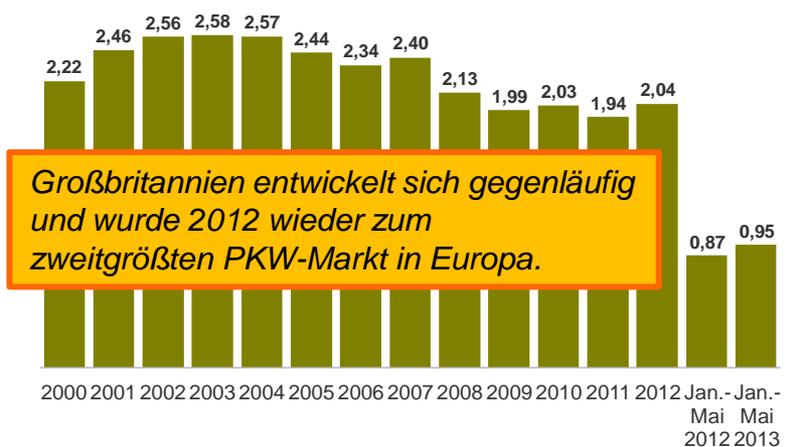
Italien



Spanien

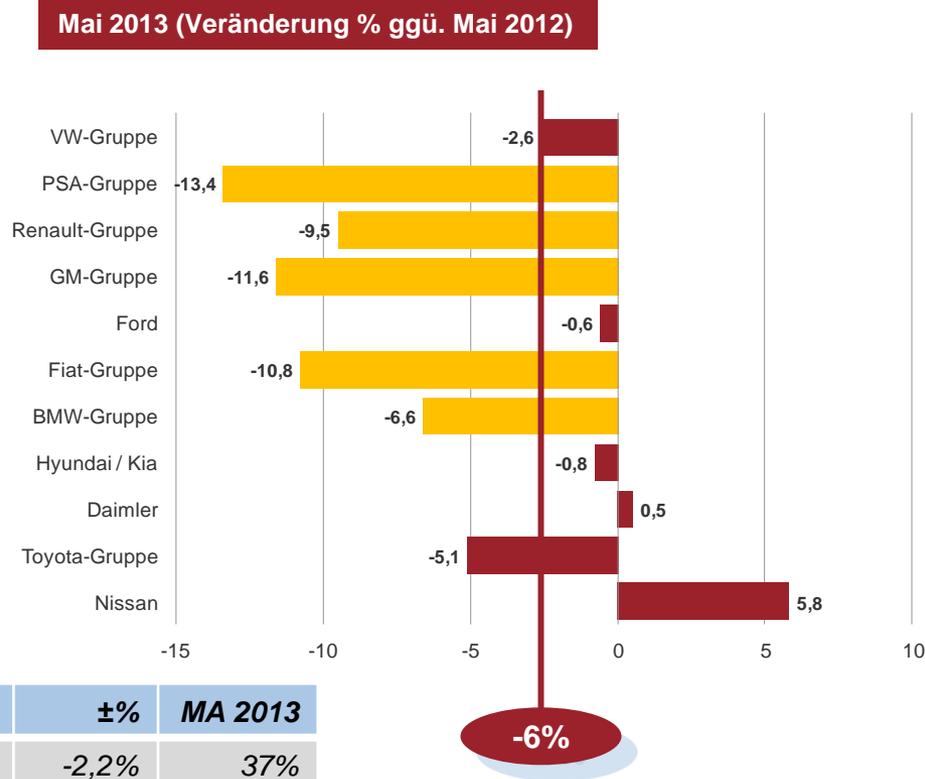


Großbritannien



Unter den großen Herstellern konnte sich im bisherigen Jahresverlauf lediglich Daimler gegen den Abwärtstrend in Westeuropa stemmen.

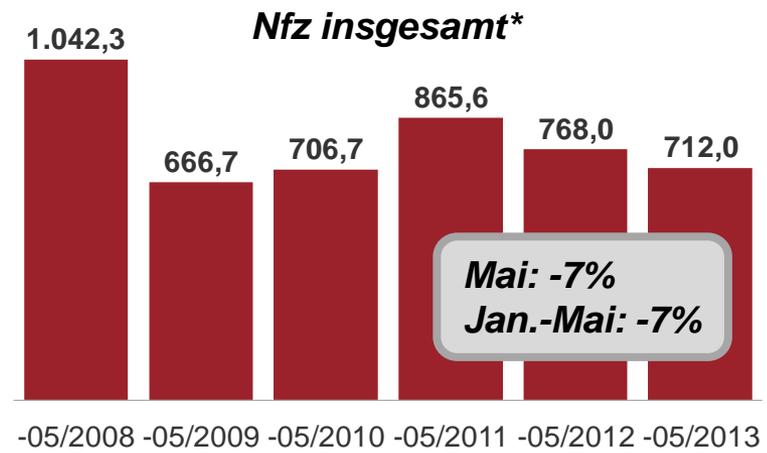
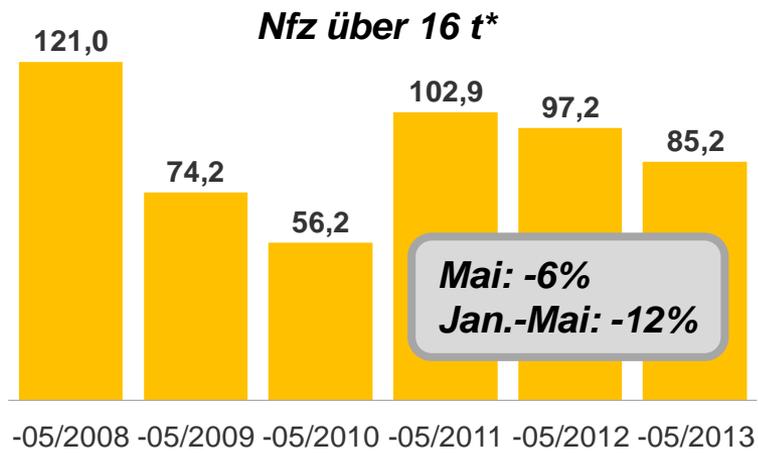
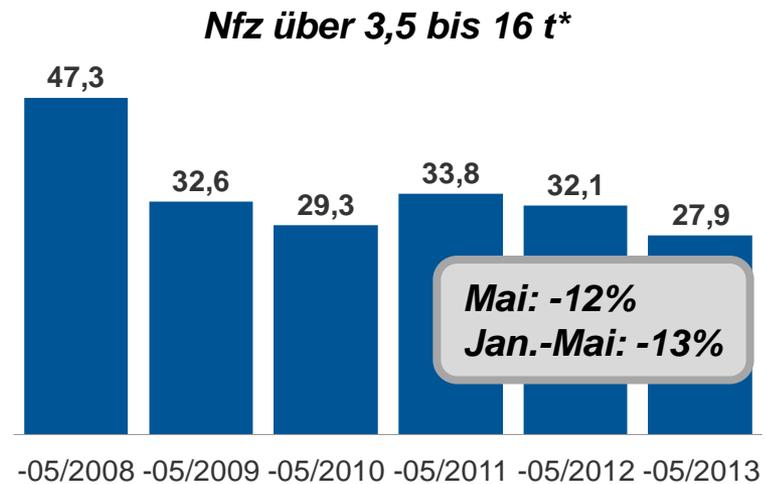
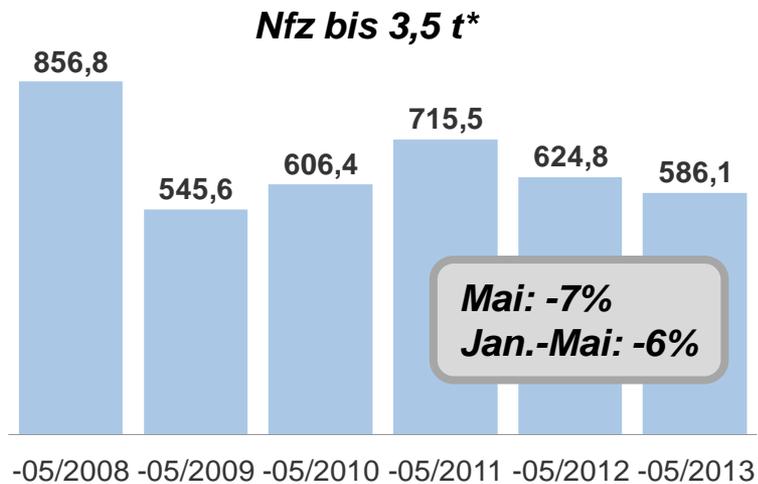
	Januar – Mai 2013	±%
VW-Gruppe	1.221.500	-3%
PSA-Gruppe	556.800	-14%
Renault-Gruppe	406.800	-6%
GM-Gruppe	387.500	-11%
Ford	369.800	-13%
Fiat-Gruppe	329.600	-9%
BMW-Gruppe	322.300	-2%
Hyundai / Kia	289.500	±0%
Daimler	285.600	+2%
Toyota-Gruppe	205.600	-9%
Nissan	177.400	-3%
Westeuropa	4.953.100	-7%



Hersteller	Jan.-Mai 2013	±%	MA 2013
Deutsche*	1.829.300	-2,2%	37%
Franzosen	963.500	-10,9%	19%
Italiener	329.600	-9,2%	7%
Japaner	586.200	-4,5%	12%
Koreaner	289.500	-0,5%	6%
USA**	757.200	-11,9%	15%

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

Der europäische NFZ-Markt setzt seinen Abwärtstrend weiter fort.



Quelle: ACEA
* in 1.000 Einheiten

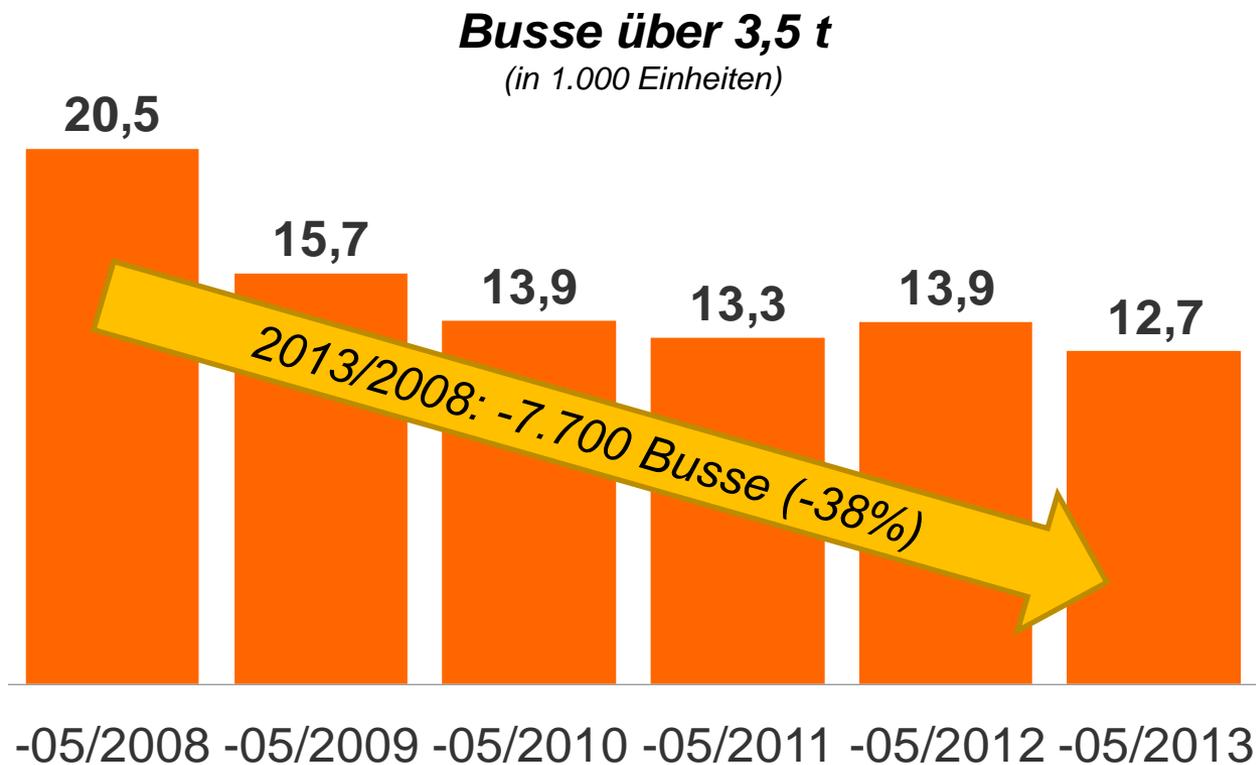
Der europäische NFZ-Markt* über 3,5 t schwächt sich in den ersten fünf Monaten 2013 deutlich ab. Alle großen Märkte weisen Minusraten auf.

	Mai 2013	Mai 2012	±%	Januar – Mai 2013	Januar – Mai 2012	±%
GERMANY	6.855	7.911	-13,3%	32.788	38.287	-14,4%
FRANCE	3.610	4.124	-12,5%	18.155	20.826	-12,8%
UNITED KINGDOM	3.433	3.531	-2,8%	16.049	18.449	-13,0%
POLAND	1.397	1.334	4,7%	6.233	6.266	-0,5%
ITALY	1.203	1.173	2,6%	5.369	6.235	-13,9%
NETHERLANDS	950	958	-0,8%	4.435	5.337	-16,9%
SPAIN	807	882	-8,5%	4.218	5.115	-17,5%
BELGIUM	709	546	29,9%	3.156	4.008	-21,3%
CZECH REPUBLIC	649	685	-5,3%	2.948	2.884	2,2%
AUSTRIA	653	564	15,8%	2.835	3.070	-7,7%
TOTAL EUROPE (EU+EFTA)	23.962	25.992	-7,8%	113.137	129.292	-12,5%

Quelle: ACEA

* NEW MEDIUM & HEAVY COMMERCIAL VEHICLES over 3.5t²

Der europäische Busmarkt* hat sich Januar – Mai 2013 gegenüber Januar – Mai 2008 um 38% abgeschwächt.



Quelle: ACEA
* NEW MEDIUM & HEAVY BUSES & COACHES over 3.5t

Der europäische Busmarkt* sank im bisherigen Jahresverlauf um 8%. Frankreich weist mit +12% eine Sonderkonjunktur auf.

	Mai 2013	Mai 2012	±%	Januar – Mai 2013	Januar – Mai 2012	±%
UNITED KINGDOM	606	742	-18,3%	2.926	3.608	-18,9%
FRANCE	342	347	-1,4%	2.036	1.812	12,4%
GERMANY	394	391	0,8%	1.977	2.024	-2,3%
ITALY	198	198	0,0%	1.058	1.101	-3,9%
SPAIN	127	194	-34,5%	686	803	-14,6%
ROMANIA	29	65	-55,4%	468	282	66,0%
POLAND	63	108	-41,7%	462	624	-26,0%
SWEDEN	200	247	-19,0%	377	506	-25,5%
BELGIUM	88	50	76,0%	324	348	-6,9%
CZECH REPUBLIC	48	43	11,6%	320	304	5,3%
TOTAL EUROPE (EU+EFTA)	2.626	2.932	-10,4%	12.738	13.880	-8,2%

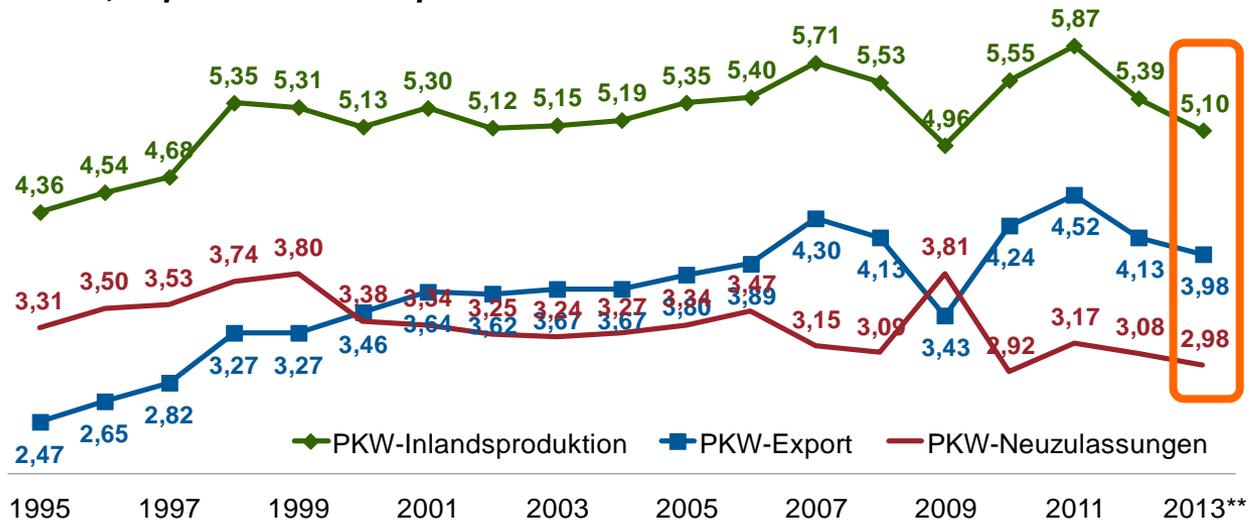
Quelle: ACEA

* NEW MEDIUM & HEAVY BUSES & COACHES over 3.5t

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

Personenkraftwagen	2012		Mai 2013		Jan.-Mai 2013		2013**	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	3,1	-3	0,261	-10	1,220	-9	2,98	-3
davon deutsche Marken	2,2	-3	0,193	-9	0,876	-7	2,12	-3
Export	4,1	-9	0,319	-5	1,729	-4	3,98	-4
Produktion	5,4	-8	0,429	-4	2,263	-5	5,10	-5

Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten

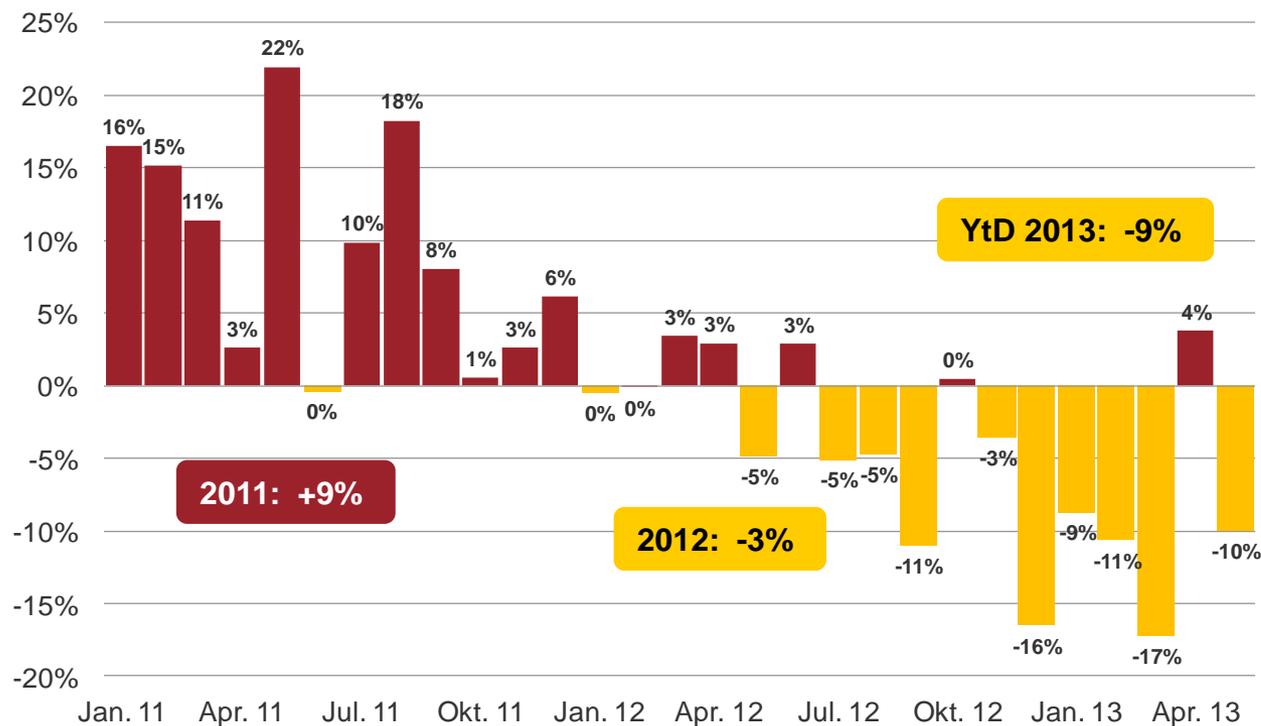


- Seit 2000 exportieren die deutschen Hersteller mehr PKWs, als im Inland insgesamt neuzugelassen werden.
- 2012 betrug die Differenz zwischen Export und Inlandsmarkt über 1 Mio. PKW.

Quelle: KBA, VDA,
** Prognose AutoValue

Im Mai 2013 wurden 261.300 PKWs neu zugelassen. Lediglich im Mai 2010 waren es weniger, allerdings bedingt durch die Umweltprämie.

PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



- Im Mai 2013 wurden in Deutschland 261 Tsd. PKWs neu zugelassen, 10% weniger als im Vorjahresmonat.
- In den ersten fünf Monaten 2013 lag das Absatzvolumen 9% unter dem Vorjahresergebnis.

Quelle: KBA

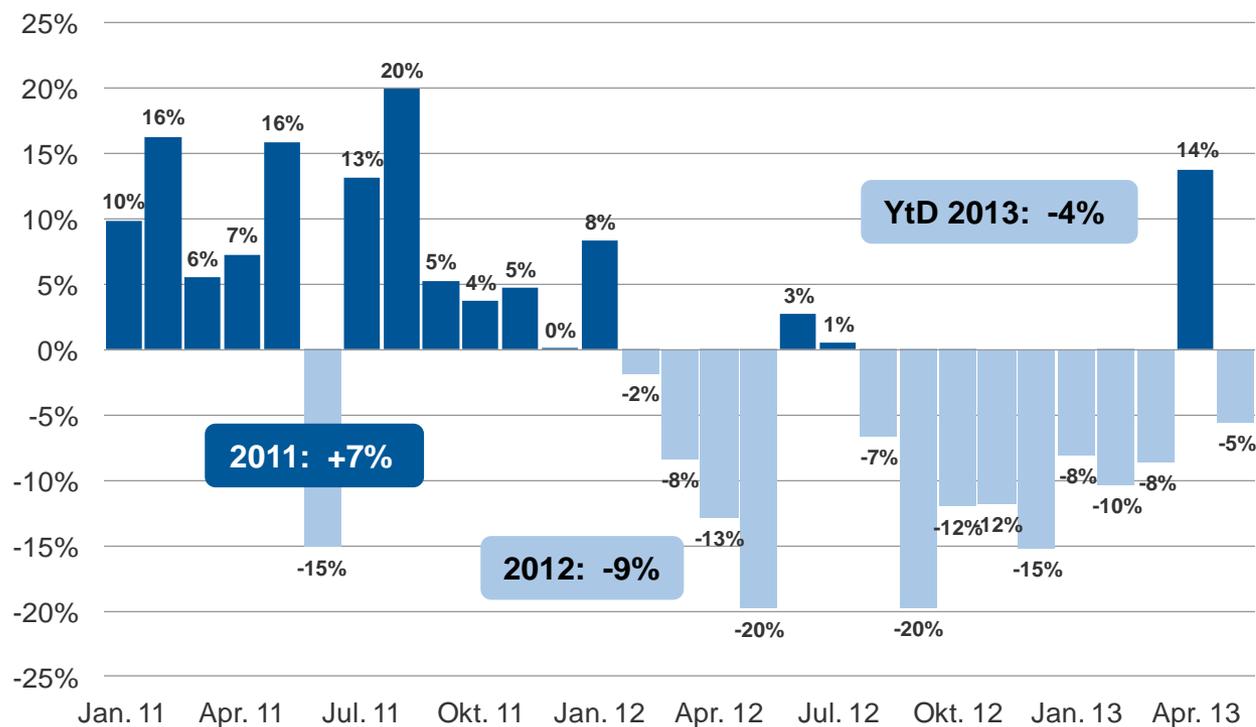
Nur wenige Hersteller können sich der schwachen PKW-Nachfrage entziehen. Zu den Gewinnern gehören Seat, Kia, Mazda, Dacia, Porsche und Land Rover.

	Januar -Dezember 2012			Mai 2013			Januar - Mai 2013		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	266,6	6,3	8,6%	23,0	-9,7	8,8%	104,6	-4,1	8,6%
Porsche	20,5	9,8	0,7%	2,2	6,1	0,8%	9,8	3,1	0,8%
Seat	68,1	15,4	2,2%	7,9	27,7	3,0%	33,7	31,3	2,8%
Skoda	147,2	3,2	4,8%	13,0	-6,7	5,0%	61,2	-1,5	5,0%
VW	672,9	-2,0	21,8%	56,6	-10,1	21,7%	263,7	-11,2	21,6%
VW-Gruppe	1.175,3	1,5	38,1%	102,6	-7,2	39,3%	472,9	-6,0	38,8%
Mercedes	283,0	-0,9	9,2%	24,4	-8,5	9,4%	114,6	-3,0	9,4%
smart	28,1	-4,8	0,9%	2,3	-13,5	0,9%	12,7	-4,1	1,0%
Daimler	311,1	-1,3	10,1%	26,7	-9,0	10,2%	127,3	-3,1	10,4%
BMW-Gruppe	284,5	-4,4	9,2%	24,3	-12,4	9,3%	111,6	-8,3	9,1%
Ford	206,1	-10,7	6,7%	19,6	-0,9	7,5%	78,3	-16,1	6,4%
Opel	213,6	-16,1	6,9%	19,3	-16,3	7,4%	85,6	-11,2	7,0%
Deutsche Marken	2.190,6	-2,9	71,1%	192,5	-8,5	73,7%	875,7	-7,4	71,8%
Französische Marken	283,2	-8,6	9,2%	20,4	-22,2	7,8%	104,6	-16,8	8,6%
Toyota, Lexus	83,8	0,8	2,7%	5,7	-19,8	2,2%	30,0	-16,3	2,5%
Japanische Marken	279,1	-6,8	9,1%	19,9	-12,3	7,6%	103,8	-15,4	8,5%
Hyundai / Kia	155,7	20,7	5,1%	13,1	-1,0	5,0%	64,1	-2,2	5,3%
Italienische Marken	83,2	-10,4	2,7%	7,5	-17,1	2,9%	33,6	-12,1	2,8%
Importeure insgesamt	891,9	-2,8	28,9%	68,8	-13,5	26,3%	344,1	-12,2	28,2%
Markt insgesamt	3.082,5	-2,9	100,0%	261,3	-9,9	100,0%	1.219,7	-8,8	100,0%

Quelle: KBA

Der deutsche PKW-Export leidet nachhaltig unter der schwachen Nachfrage in Europa. China hat aufgrund einer Produktionsverlagerung in 2012 als Exportmarkt an Bedeutung verloren.

Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

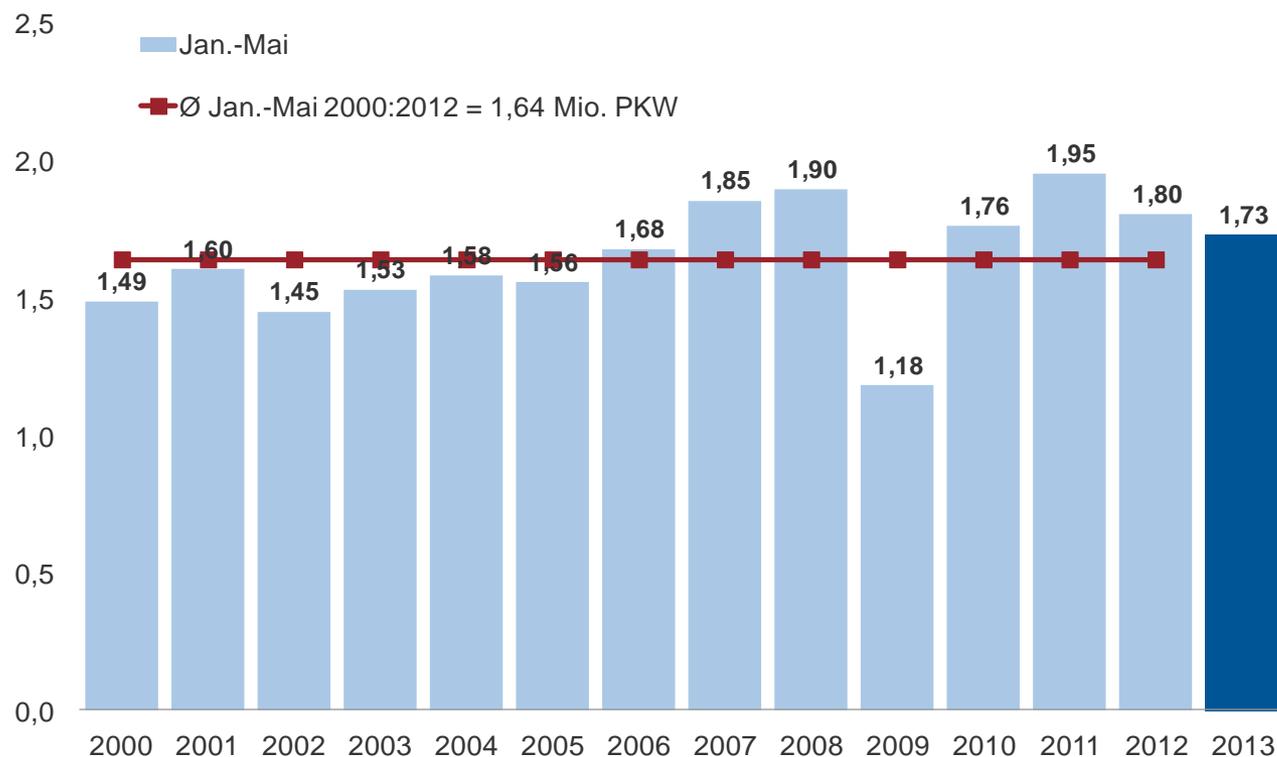


- Von Januar bis Mai 2013 wurden 1,73 Mio. PKWs exportiert, das waren 4% weniger als ein Jahr zuvor.

Quelle: VDA

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

Deutscher PKW-Export (in Mio. Einheiten)



Quelle: VDA

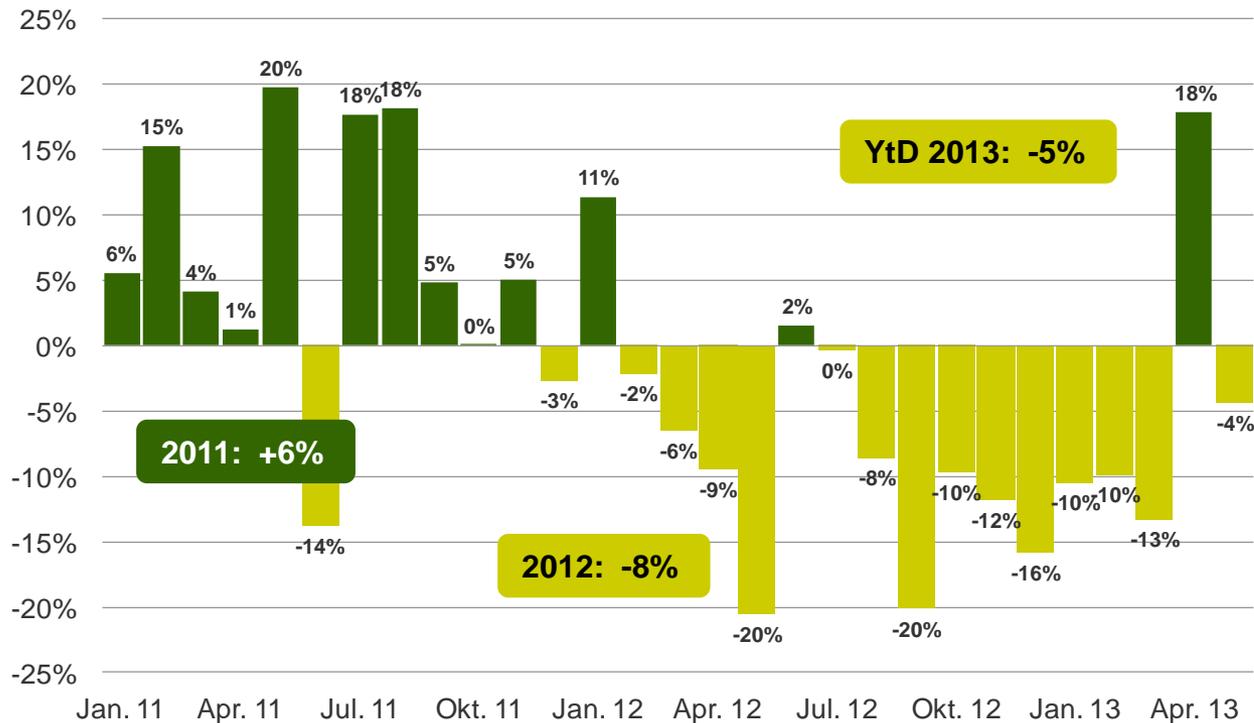
Der Anteil der deutschen PKW-Exporte nach China ist von 12,5% in 2011 auf 5,7% im bisherigen Jahresverlauf gesunken.

Jan. – April 2013	in Mio. PKW	%
Westeuropa	0,712	-4,8%
Neue EU-Länder	0,043	-10,5%
NAFTA	0,255	+12,0%
dar. USA	0,215	+13,3%
Mercosur	0,015	+10,8%
dar. Brasilien	0,011	+31,0%
Westasien	0,027	+23,5%
Ostasien	0,183	-19,2%
dar. China	0,080	-33,1%
Export insgesamt	1,410	-3,8%

Quelle: VDA

Die rückläufige PKW-Nachfrage aus dem In- sowie Ausland schlägt sich negativ auf das heimische Produktionsvolumen aus.

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



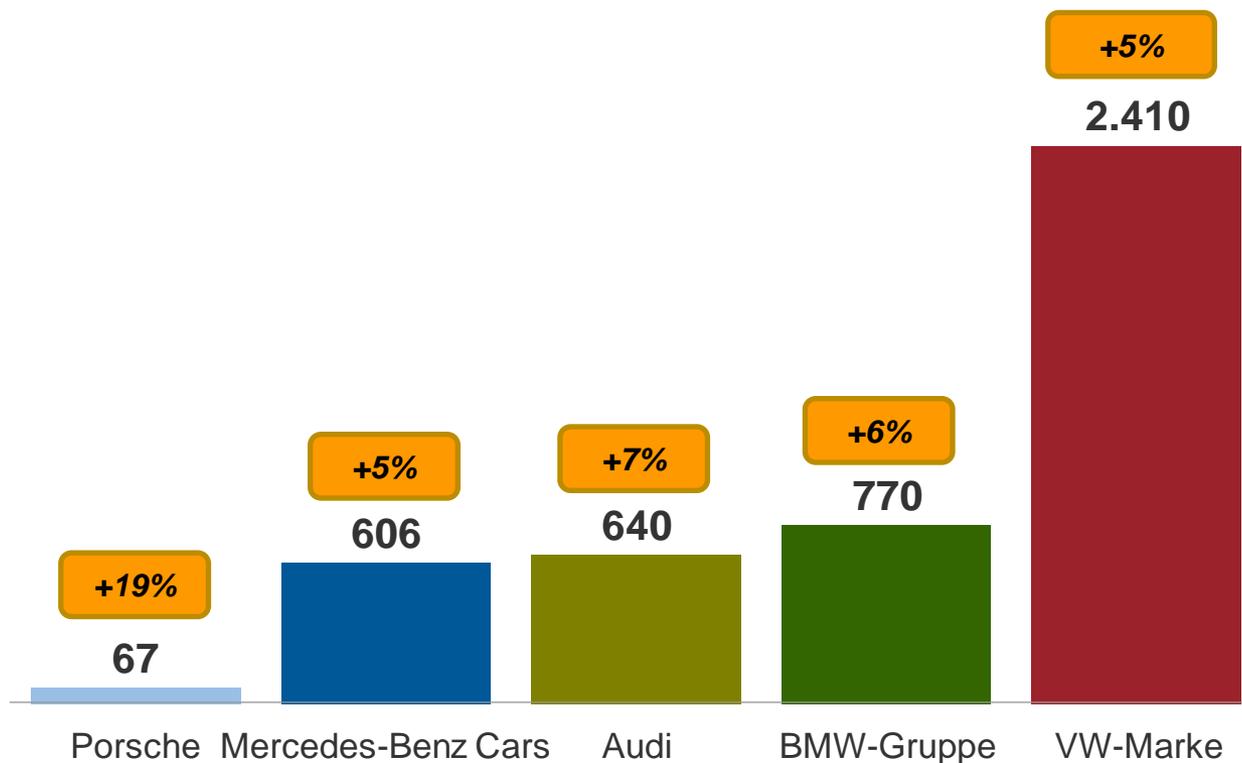
- Von Januar bis Mai 2013 wurden in Deutschland 2,26 Mio. PKWs gefertigt.
- Das waren 5% weniger als im vergleichbaren Vorjahreszeitraum.

Quelle: VDA

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

Weltabsatz der deutschen Premiumhersteller

(Januar – Mai 2013 in Tausend Einheiten)



Quelle: Unternehmensangaben

Der deutsche NFZ-Markt bleibt weiterhin schwach. Export und Produktion von NFZ bis 6 t im Plus.

Neuzulassungen	2012		Mai 2013		Jan.-Mai 2013		2013**	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	312	-7	24,1	-10	114,5	-11	277	-11
Nfz bis 6 t	226	-6	17,3	-8	82,0	-10	203	-10
Nfz bis 2 t	14	-27	1,2	4	5,6	-8	13	-10
Nfz über 2 bis 3,5 t	205	-4	15,6	-9	74,2	-10	185	-10
Nfz über 3,5 bis 6 t	6	-12	0,5	-14	2,1	-14	6	-10
Nfz über 6 t	81	-10	6,4	-13	30,5	-14	69	-14
Nfz 6 bis 16 t	26	-10	1,9	-19	9,3	-16	23	-14
Nfz über 16 t	55	-9	4,4	-14	21,2	-14	47	-14
Busse	5	2	0,4	1	2,0	-2	5	-4

Export	2012		Mai 2013		Jan.-Mai 2013		2013**	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt								
Nfz bis 6 t	193	-2	17,0	10	85,9	11	203	5
Nfz über 6 t								

Produktion	2012		Mai 2013		Jan.-Mai 2013		2013**	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt								
Nfz bis 6 t	261	-5	23,2	4	113,3	5	266	2
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