

Monatsbericht Januar – August 2013

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

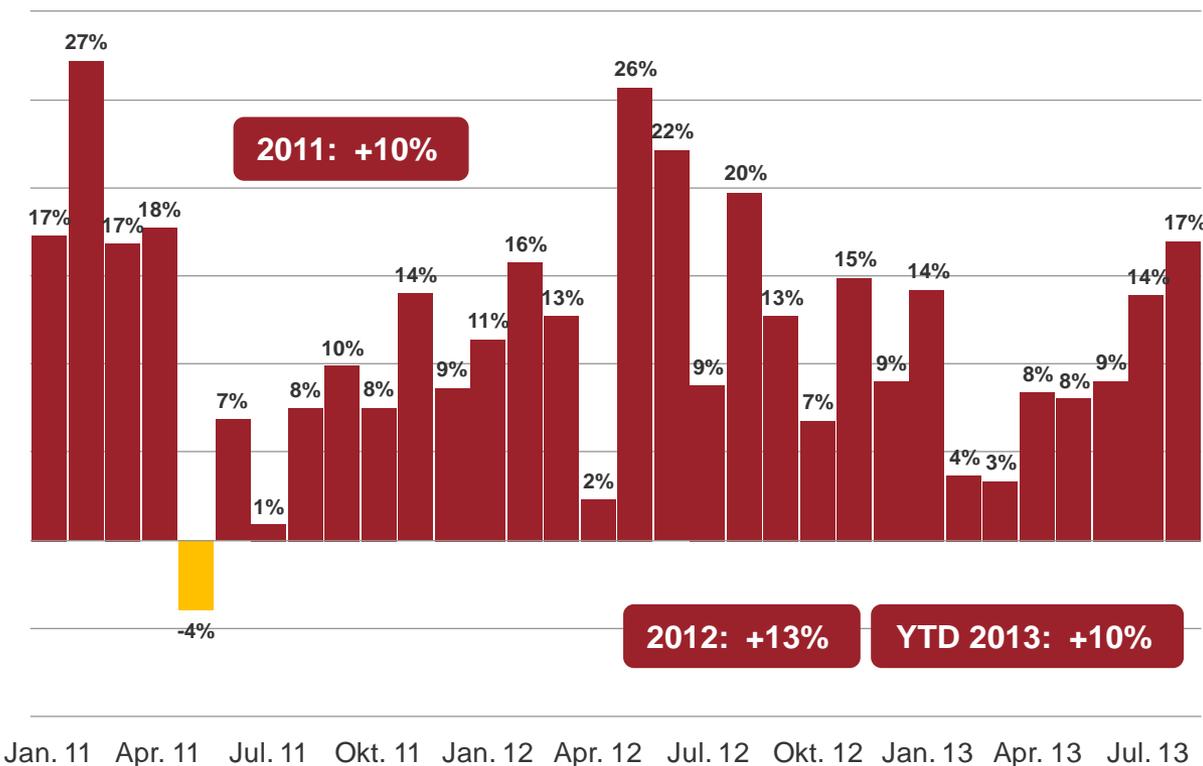
China und die USA stützen den weltweiten PKW-Absatz. Europa, Japan, Indien und Russland entwickeln sich weiterhin rückläufig.

| | 2012 | | August 2013 | | Jan. - August 2013 | |
|--------------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------------|------------|
| | in Mio. | +/- % | in Mio. | +/- % | in Mio. | +/- % |
| Deutschland | 3,08 | -3% | 0,214 | -5% | 1,970 | -7% |
| Großbritannien | 2,04 | 5% | 0,066 | 11% | 1,392 | 10% |
| Frankreich | 1,90 | -14% | 0,856 | -11% | 1,167 | -10% |
| Italien | 1,40 | -20% | 0,053 | -7% | 0,893 | -9% |
| Spanien | 0,70 | -13% | 0,040 | -18% | 0,501 | -4% |
| Westeuropa* | 11,77 | -8% | 0,954 | 4% | 7,017 | -5% |
| EU-11* | 0,76 | -3% | 0,065 | 11% | 0,440 | -5% |
| Russland (LV) | 2,94 | 11% | 0,232 | -10% | 1,800 | -7% |
| USA (LV) | 14,44 | 13% | 1,280 | 17% | 10,606 | 10% |
| Brasilien (LV) | 3,63 | 6% | 0,313 | -23% | 2,347 | -2% |
| Japan | 4,57 | 30% | 0,311 | -2% | 3,024 | -8% |
| China | 15,50 | 7% | 1,353 | 11% | 11,256 | 13% |
| Indien* | 2,77 | 10% | 0,186 | -8% | 1,520 | -10% |
| WELT | 71,45 | 8% | | | | |

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

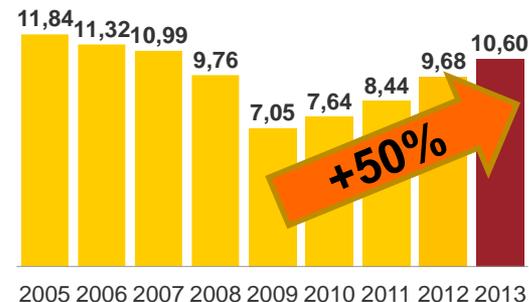
In den USA wurden im August 17% mehr LVs verkauft als ein Jahr zuvor. Damit ist der US-Markt im 27. Monat in Folge gestiegen.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



- In den USA wurden im August 1,5 Mio. LVs verkauft, das waren 17% mehr als im Vorjahresmonat.
- In den ersten acht Monaten 2013 hat sich der LV-Markt in den USA um 10% auf 10,6 Mio. LVs erhöht.
- Das Marktvolumen liegt damit nur noch knapp unter dem Niveau von 2007.

LV-Absatz Jan. – Aug. (in Mio.)

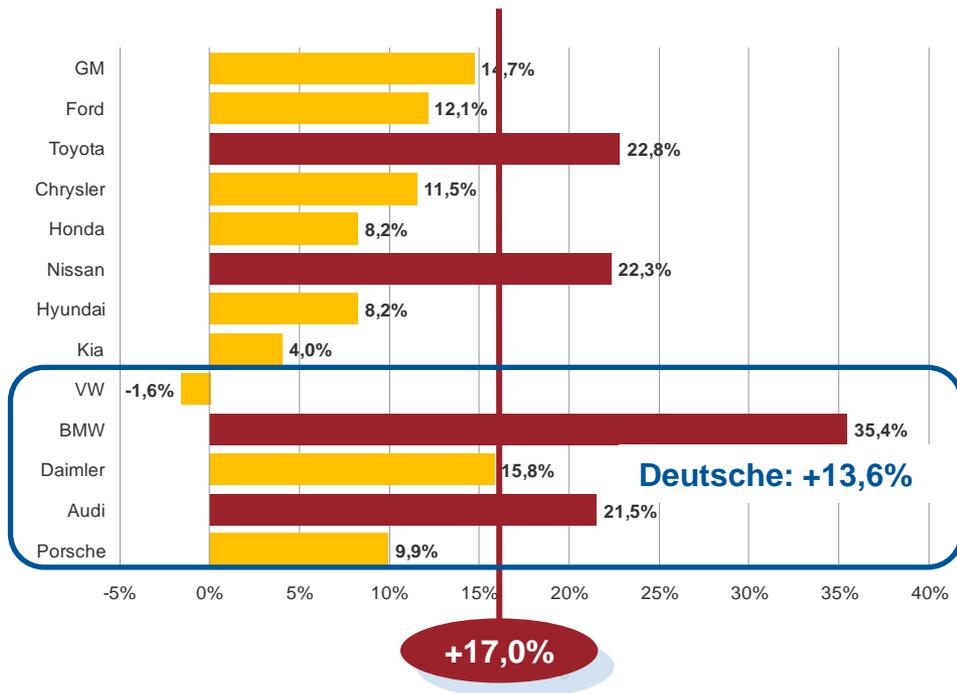


Quelle: Ward's

Die Detroit Three und Japaner wachsen in den USA überdurchschnittlich stark. VW drückt das Absatzergebnis der Deutschen.

| | Jan.-Aug. 2012 | Jan.-Aug. 2013 | ±% |
|------------------------------|------------------|-------------------|------------|
| GM | 1.757.470 | 1.930.264 | 10% |
| Ford | 1.487.232 | 1.670.241 | 12% |
| Toyota | 1.399.514 | 1.533.722 | 10% |
| Chrysler | 1.101.884 | 1.207.880 | 10% |
| Honda | 949.247 | 1.053.449 | 11% |
| Nissan | 774.577 | 854.248 | 10% |
| Hyundai | 479.789 | 493.116 | 3% |
| Kia | 386.809 | 378.380 | -2% |
| VW | 286.750 | 282.913 | -1% |
| BMW | 208.268 | 233.326 | 12% |
| Daimler | 188.603 | 209.680 | 11% |
| Audi | 88.392 | 101.346 | 15% |
| Porsche | 22.279 | 28.279 | 27% |
| übrige | 547.761 | 628.822 | 15% |
| Detroit Three | 4.346.586 | 4.808.385 | 11% |
| Japaner | 3.586.496 | 3.969.939 | 11% |
| Koreaner | 866.598 | 871.496 | 1% |
| Deutsche | 794.292 | 855.544 | 8% |
| Total | 9.678.575 | 10.605.666 | 10% |
| Deutscher Marktanteil | 8,2% | 8,1% | |

August 2013 (Veränderung % ggü. August 2012)



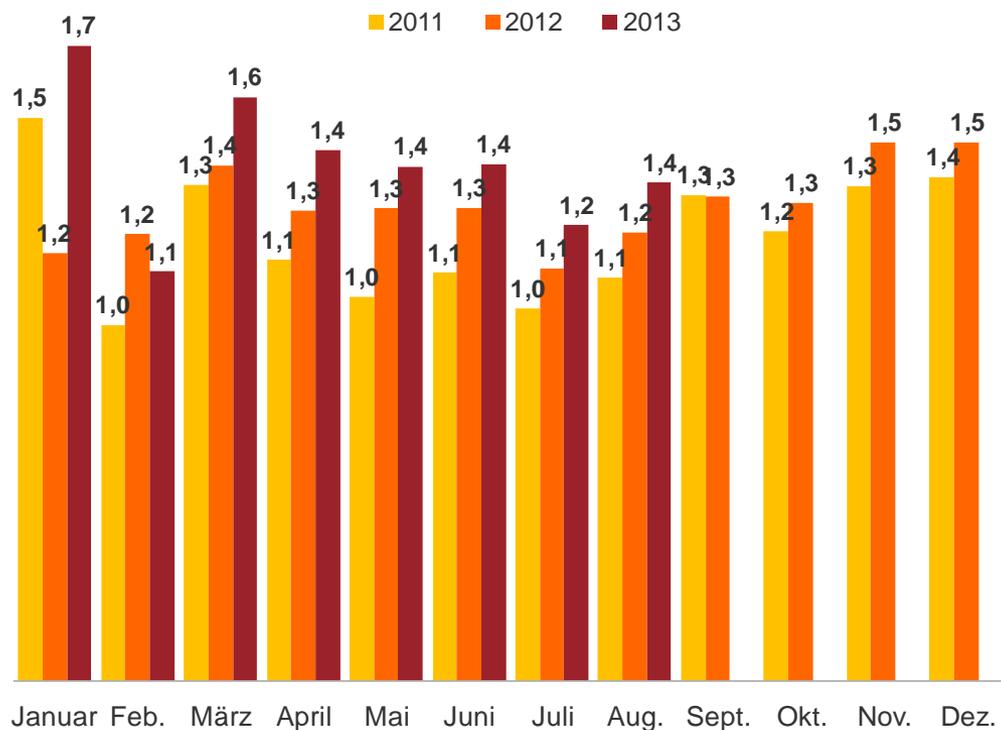
Sales Januar – August 2013:
 Passenger Cars: 5,27Mio. (+7%)
 Light Trucks: 5,33 Mio. (+13%)
 Total LVs: 10,60 Mio. (+10%)

Produktion Jan. – Juli 2013:
 Passenger Cars: 2,52 Mio. (+7%)
 Light Trucks: 3,67 Mio. (+4%)
 Total LVs: 6,19 Mio. (+5%)

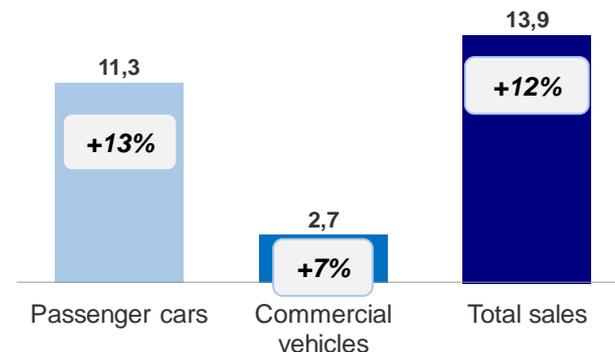
Quelle: Ward's

Der chinesische PKW-Markt wächst weiterhin dynamisch. Bis einschließlich August 2013 wurden 13% mehr PKWs verkauft.

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



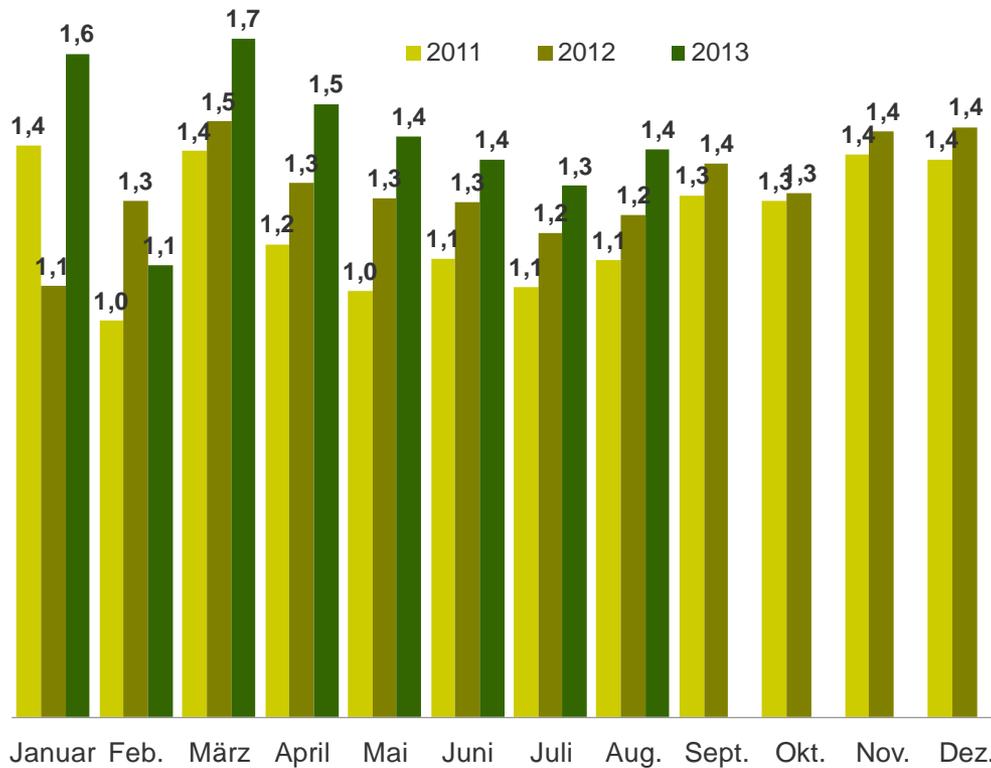
Verkäufe (in Mio. Einheiten)
Januar – August 2013



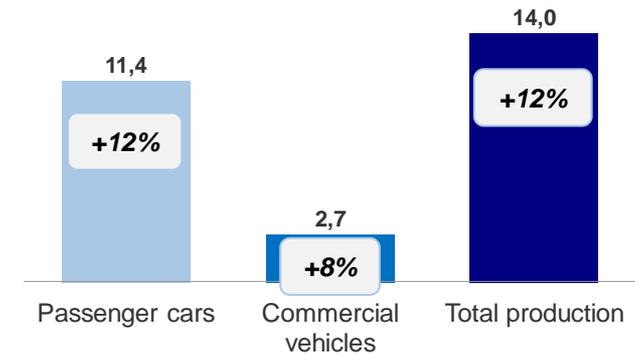
Quelle: CAAM

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)



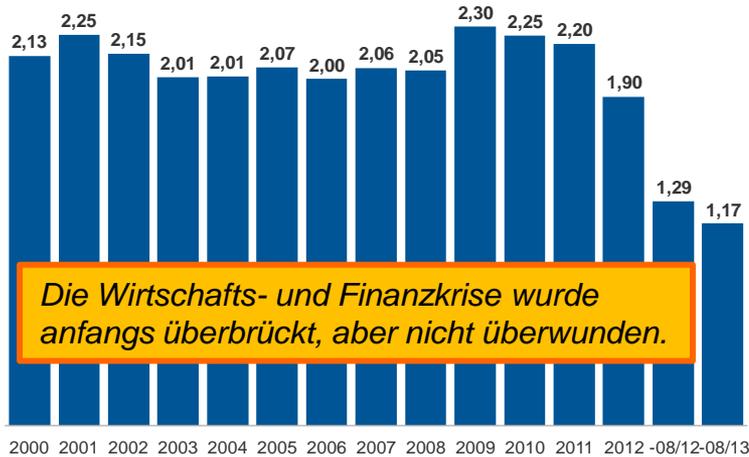
Produktion (in Mio. Einheiten)
Januar – August 2013



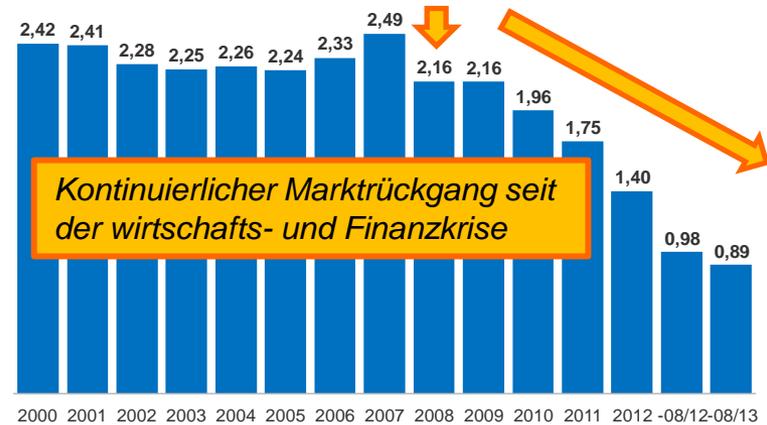
Quelle: CAAM

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

Frankreich



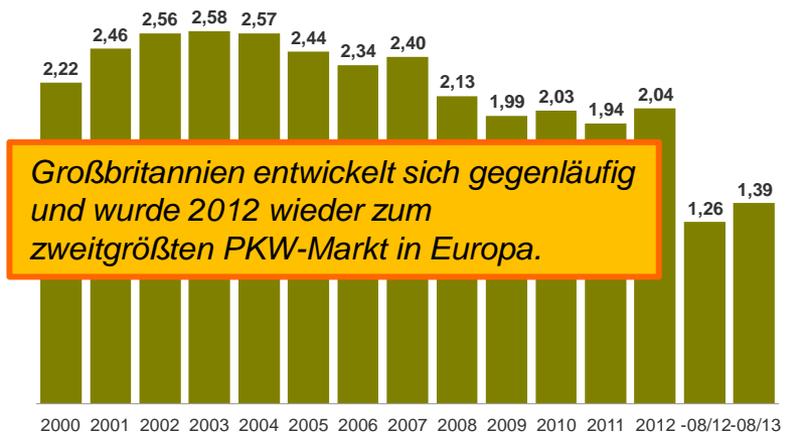
Italien



Spanien



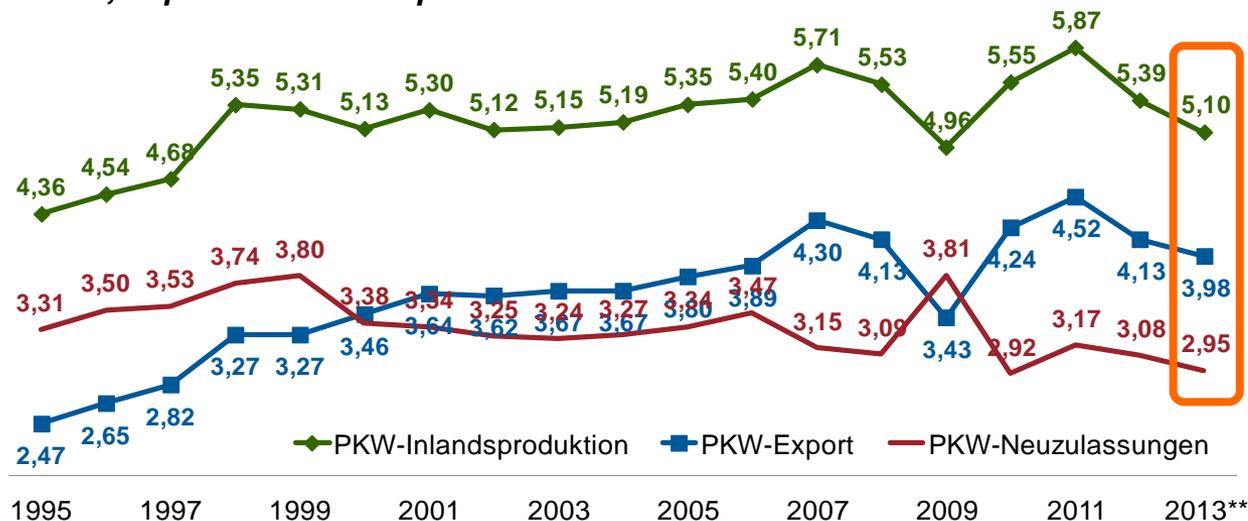
Großbritannien



Das Autojahr 2013 verlief in Deutschland bisher bei Absatz und Produktion rückläufig.

| Personenkraftwagen | 2012 | | August 2013 | | Jan. - Aug. 2013 | | 2013** | |
|-----------------------|---------|-------|-------------|-------|------------------|-------|---------|-------|
| | in Mio. | +/- % | in Mio. | +/- % | in Mio. | +/- % | in Mio. | +/- % |
| Neuzulassungen | 3,1 | -3 | 0,214 | -5 | 1,970 | -7 | 2,95 | -4 |
| davon deutsche Marken | 2,2 | -3 | 0,151 | -5 | 1,416 | -5 | 2,10 | -4 |
| Export | 4,1 | -9 | 0,294 | 3 | 2,738 | -2 | 3,98 | -4 |
| Produktion | 5,4 | -8 | 0,397 | 9 | 3,581 | -2 | 5,10 | -5 |

Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten

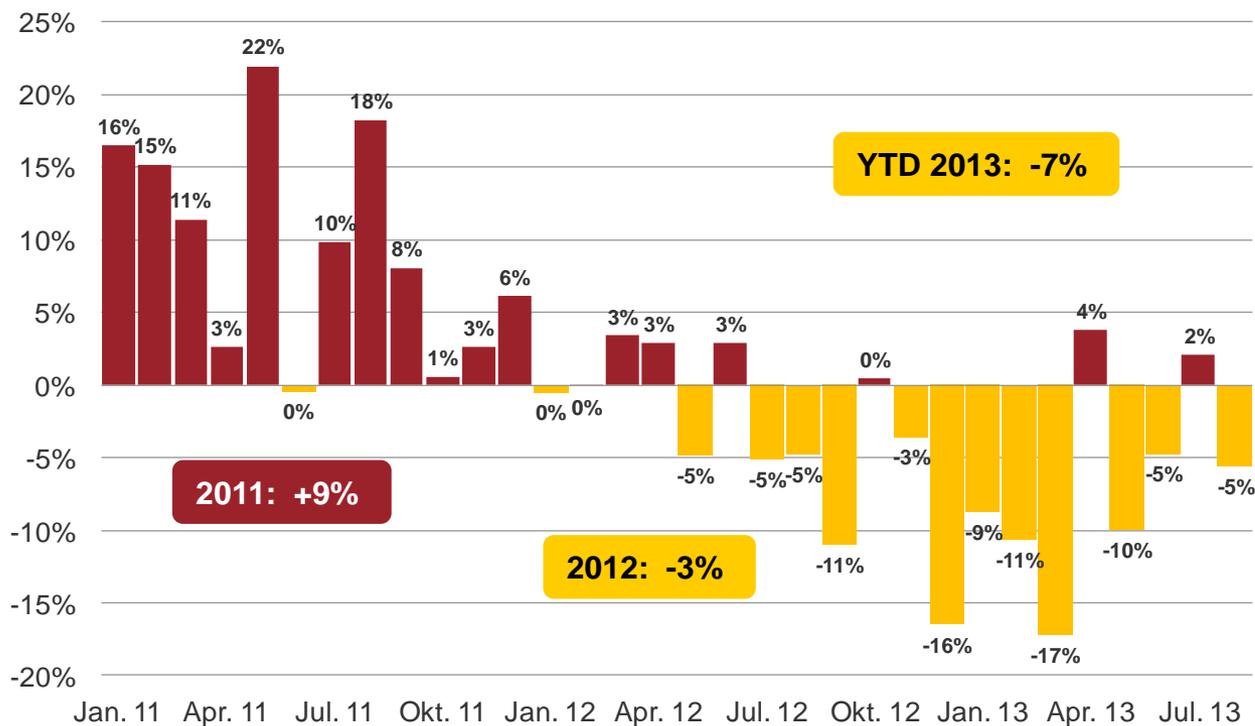


- Seit 2000 exportieren die deutschen Hersteller mehr PKWs, als im Inland insgesamt neuzugelassen werden.
- 2012 betrug die Differenz zwischen Export und Inlandsmarkt über 1 Mio. PKW.

Quelle: KBA, VDA
** Prognose AutoValue

Im August wurden in Deutschland 5% weniger PKW abgesetzt. Der August hatte einen Arbeitstag weniger als der Vorjahresmonat.

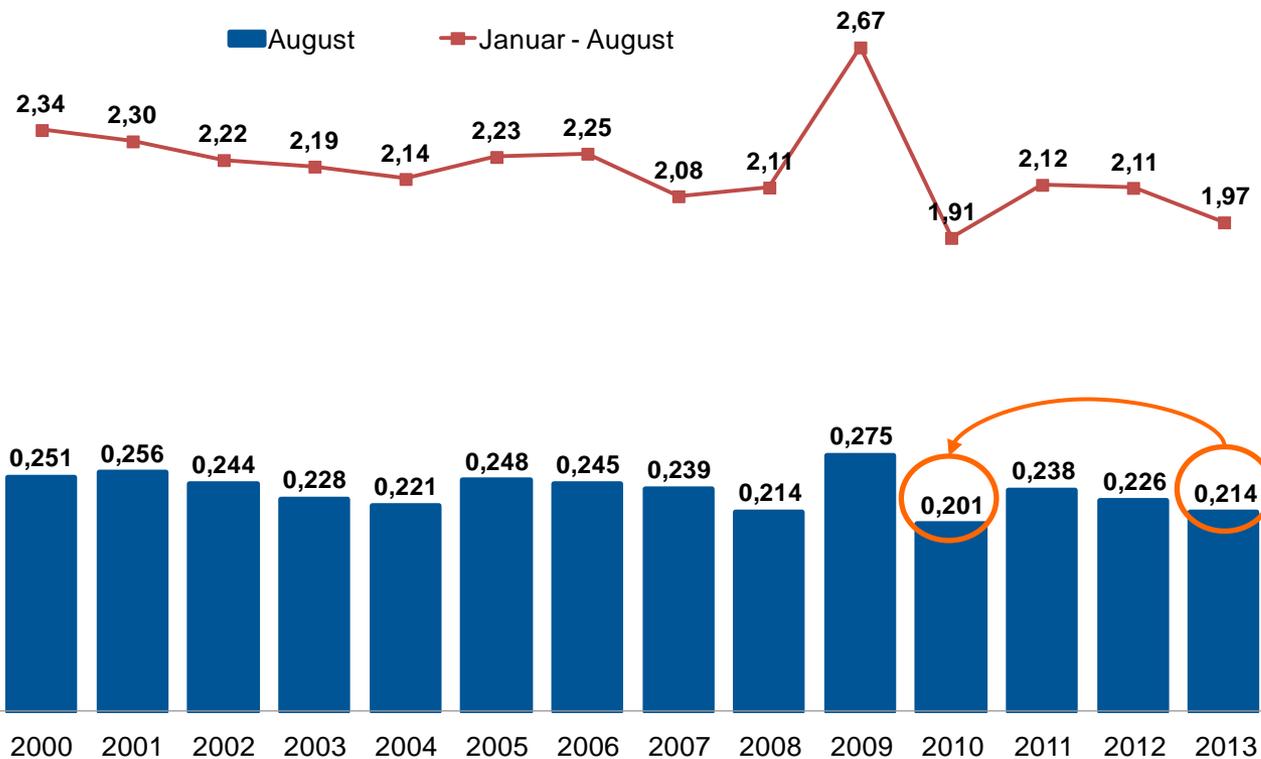
PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: KBA

Der deutsche PKW-Markt bewegt sich weiterhin auf niedrigem Niveau.

PKW-Neuzulassungen in Deutschland (in Mio. Einheiten)



- Lediglich im August 2010 wurden in Deutschland weniger PKWs neu zugelassen als im August 2013.
- Der August 2013 liegt leicht unter dem Krisenniveau des Monats August 2008.
- Der August 2010 fiel jedoch aufgrund von Vorzieheffekten durch die 2009 gewährte Umweltprämie niedriger aus.

Quelle: KBA

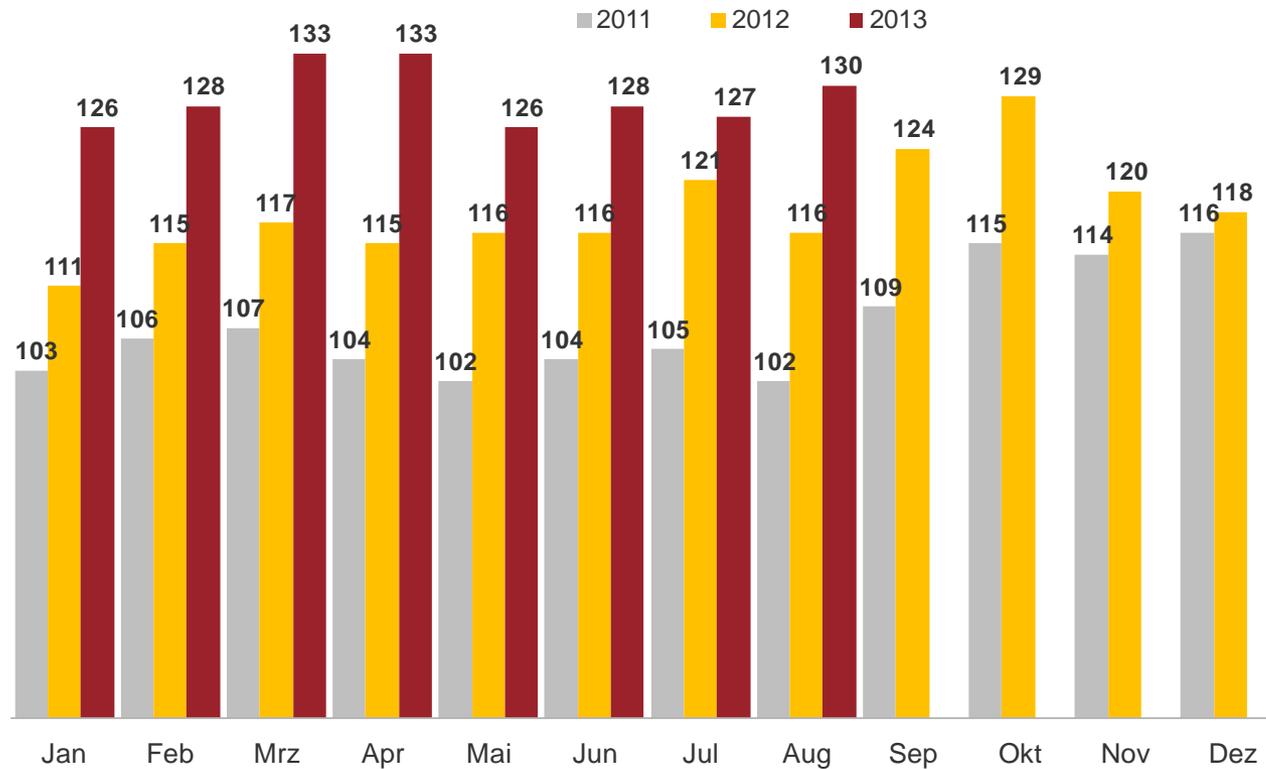
Die ausländischen Marken verlieren auf dem deutschen PKW-Markt überproportional.

| | Januar -Dezember 2012 | | | August 2013 | | | Januar - August 2013 | | |
|----------------------------|-----------------------|-------------|---------------|--------------|--------------|---------------|----------------------|--------------|---------------|
| | in Tsd. | +/- % | Marktanteil | in Tsd. | +/- % | Marktanteil | in Tsd. | +/- % | Marktanteil |
| Audi | 266,6 | 6,3 | 8,6% | 21,6 | -4,3 | 10,1% | 171,7 | -5,6 | 8,7% |
| Porsche | 20,5 | 9,8 | 0,7% | 1,1 | -13,9 | 0,5% | 14,8 | 0,8 | 0,7% |
| Seat | 68,1 | 15,4 | 2,2% | 6,6 | 11,6 | 3,1% | 55,5 | 26,7 | 2,8% |
| Skoda | 147,2 | 3,2 | 4,8% | 10,8 | -2,3 | 5,0% | 100,1 | 1,7 | 5,1% |
| VW | 672,9 | -2,0 | 21,8% | 39,9 | -16,7 | 18,7% | 420,4 | -9,3 | 21,3% |
| VW-Gruppe | 1.175,3 | 1,5 | 38,1% | 80,0 | -9,8 | 37,4% | 762,4 | -5,0 | 38,7% |
| Mercedes | 283,0 | -0,9 | 9,2% | 22,4 | 5,9 | 10,5% | 189,2 | -0,2 | 9,6% |
| smart | 28,1 | -4,8 | 0,9% | 1,2 | -42,6 | 0,6% | 18,0 | -10,9 | 0,9% |
| Daimler | 311,1 | -1,3 | 10,1% | 23,6 | 1,6 | 11,0% | 207,3 | -1,2 | 10,5% |
| BMW-Gruppe | 284,5 | -4,4 | 9,2% | 20,2 | 12,7 | 9,5% | 178,6 | -3,8 | 9,1% |
| Ford | 206,1 | -10,7 | 6,7% | 13,5 | 4,0 | 6,3% | 130,0 | -8,9 | 6,6% |
| Opel | 213,6 | -16,1 | 6,9% | 13,8 | -11,2 | 6,5% | 138,0 | -8,6 | 7,0% |
| Deutsche Marken | 2.190,6 | -2,9 | 71,1% | 151,1 | -4,6 | 70,6% | 1.416,4 | -5,1 | 71,9% |
| Französische Marken | 283,2 | -8,6 | 9,2% | 19,4 | -13,6 | 9,1% | 168,0 | -15,4 | 8,5% |
| Toyota, Lexus | 83,8 | 0,8 | 2,7% | 5,9 | 4,7 | 2,8% | 49,3 | -11,5 | 2,5% |
| Japanische Marken | 279,1 | -6,8 | 9,1% | 19,7 | -8,5 | 9,2% | 167,8 | -12,5 | 8,5% |
| Hyundai / Kia | 155,7 | 20,7 | 5,1% | 12,3 | 3,9 | 5,8% | 105,7 | 0,6 | 5,4% |
| Italienische Marken | 83,2 | -10,4 | 2,7% | 5,4 | -5,6 | 2,5% | 51,7 | -13,3 | 2,6% |
| Importeure insgesamt | 891,9 | -2,8 | 28,9% | 62,9 | -7,5 | 29,4% | 553,5 | -10,3 | 28,1% |
| Markt insgesamt | 3.082,5 | -2,9 | 100,0% | 214,0 | -5,5 | 100,0% | 1.969,8 | -6,6 | 100,0% |

Quelle: KBA

Noch immer ist der PKW-Markt von hohen Nachlässen geprägt.

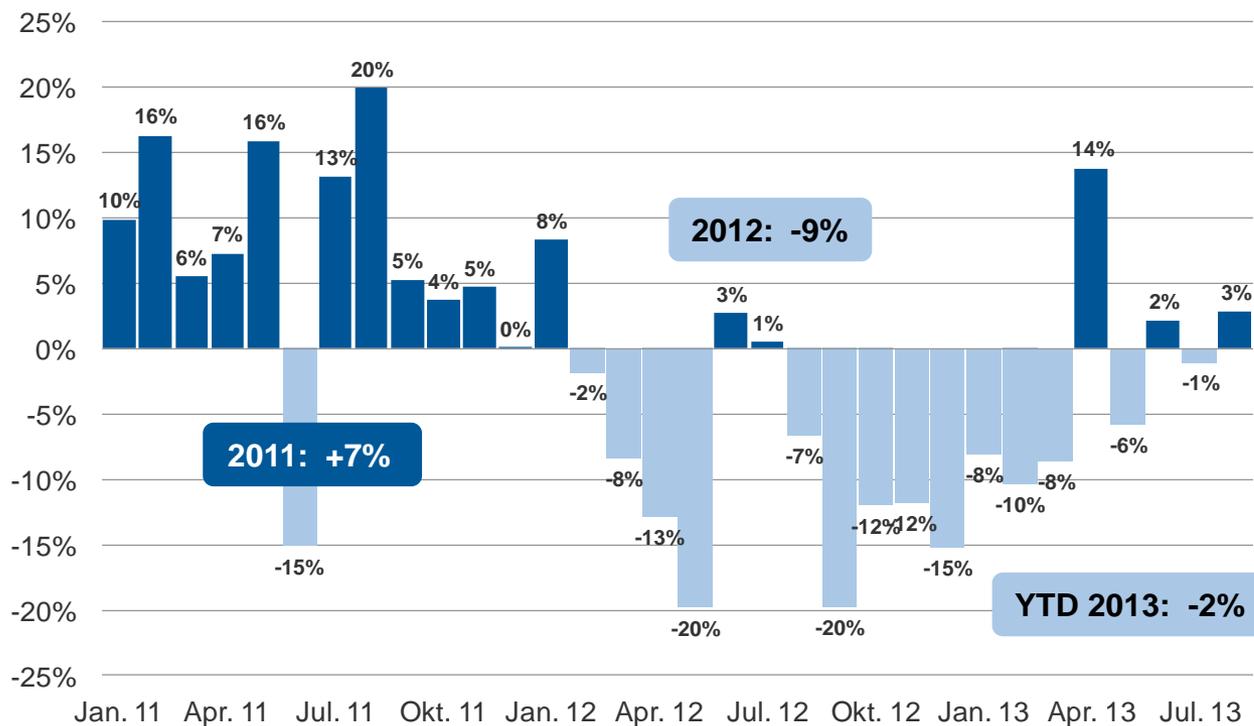
CAR Rabatt-Index



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

Der deutsche PKW-Export leidet nachhaltig unter der schwachen Nachfrage in Europa. Der Ausfuhranstieg in die USA (1. Hbj. 2013:+13%) kann den Rückgang nach Westeuropa (-4%) nicht kompensieren.

Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

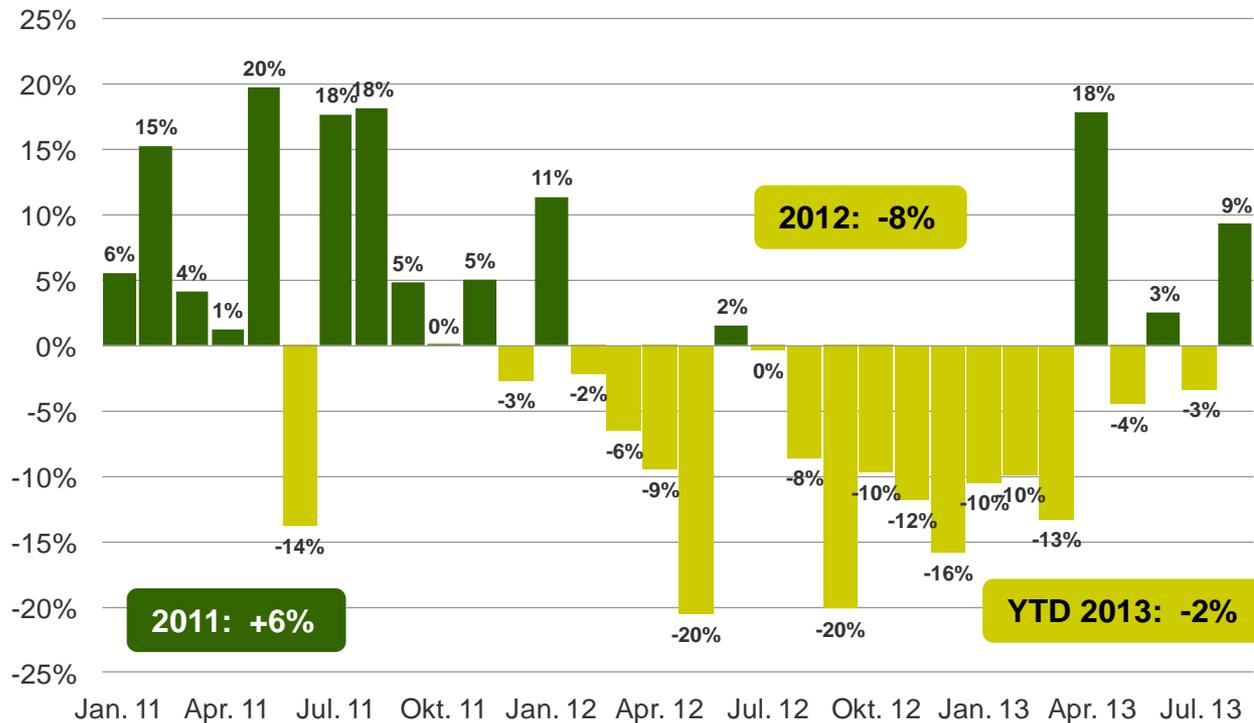


- Im August 2013 wurden in Deutschland 3% mehr PKWs exportiert.
- Dieser Anstieg ist allerdings auch durch die unterschiedliche Lage der Werksferien bedingt. Im Zweimonatsvergleich Juli-August betrug das Plus 1%.
- In den ersten acht Monaten dieses Jahres betrug der Ausfuhrückgang 2%.

Quelle: VDA

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

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

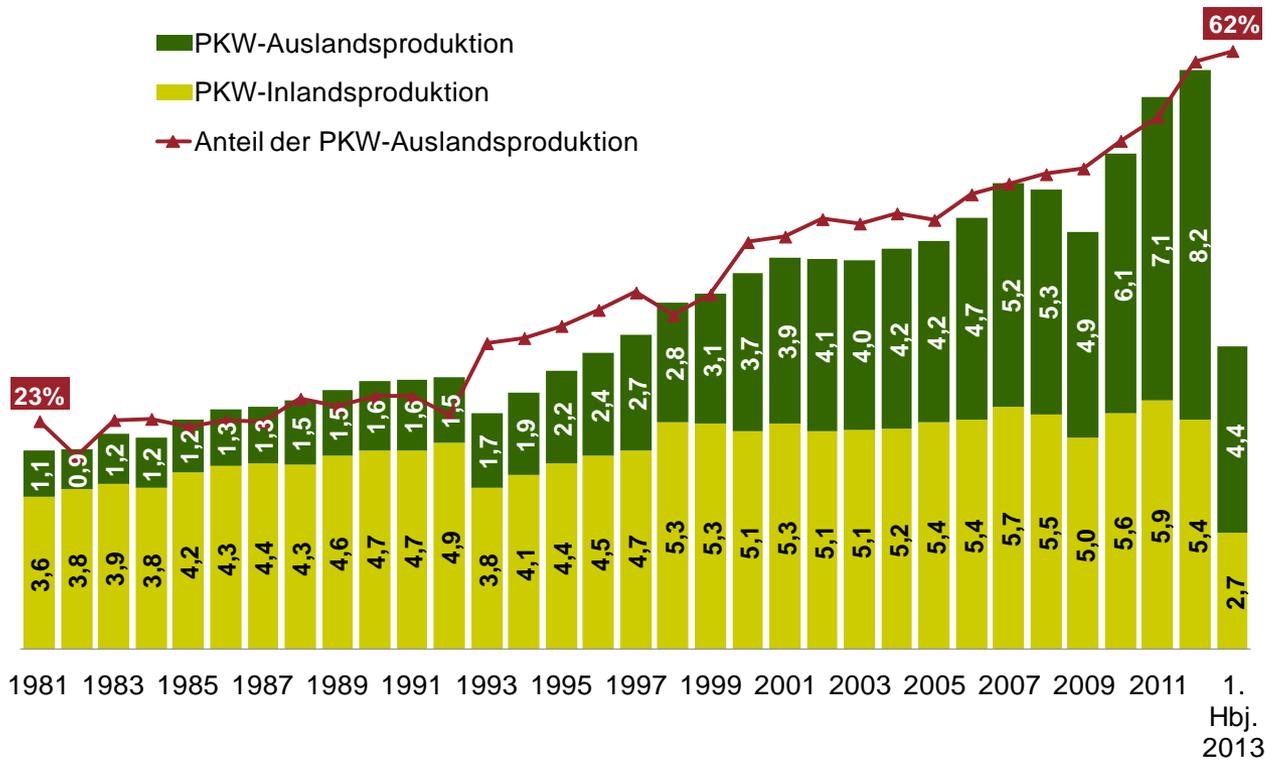


- Im August 2013 wurden in Deutschland 9% mehr PKWs gefertigt als ein Jahr zuvor.
- Dieser starke Zuwachs ist allerdings auch durch die unterschiedliche Lage der Werksferien bedingt. Im Zweimonatsvergleich Juli-August betrug das Plus 2%.
- Von Januar bis August 2013 rollten 2% weniger PKWs von den Produktionsbändern als vor einem Jahr.

Quelle: VDA

Im ersten Halbjahr 2013 entfielen auf die ausländischen Produktionsstandorte 62% der gesamten deutschen PKW-Produktion.

Deutsche PKW-Produktion in Deutschland und im Ausland (in Mio. Einheiten)
 Produktionsanteil der Auslandsproduktion an der gesamten PKW-Produktion (in Prozent)

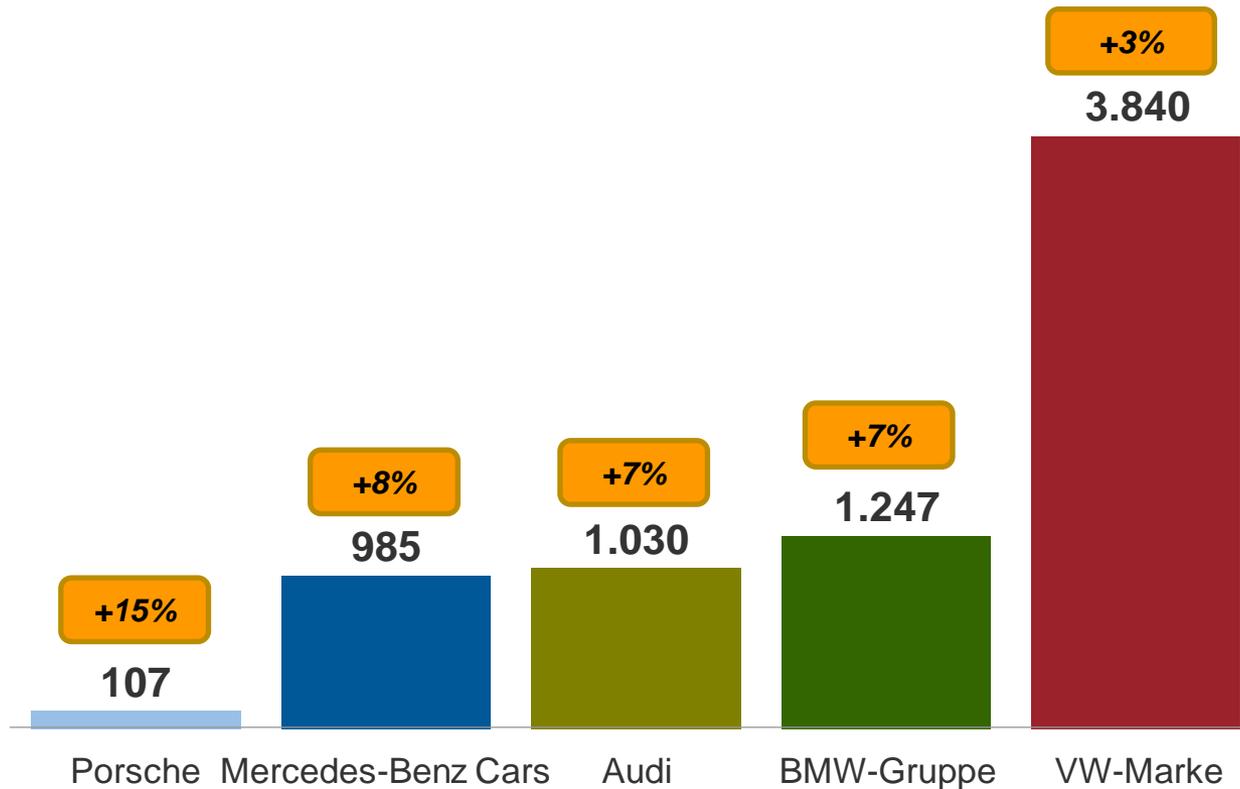


Quelle: VDA

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

Weltabsatz der deutschen Premiumhersteller

(Januar – August 2013 in Tausend Einheiten)



Quelle: Unternehmensangaben

Der Nutzfahrzeugmarkt in Deutschland zeigt im August 2013 noch immer keine durchgreifende Belebung.

| | August 2013 | ±% | Januar – August 2013 | ±% |
|-------------------------|--------------------|-----------|-----------------------------|-----------|
| Kraftomnibusse | 422 | +4,2% | 3.147 | -0,8% |
| Lastkraftwagen | 18.438 | -8,7% | 159.961 | -7,9% |
| Zugmaschinen insgesamt | 5.641 | -9,3% | 51.012 | -6,3% |
| dar. Sattelzugmaschinen | 1.932 | -10,8% | 18.771 | -15,1% |

Quelle: KBA

Der deutsche NFZ-Markt bleibt weiterhin unter dem Vorjahresniveau zurück. Export und Produktion von NFZ bis 6 t profitieren von der gestiegenen Auslandsnachfrage.

| Neuzulassungen | 2012 | | August 2013 | | Jan.-August 2013 | | 2013** | |
|----------------------|------------|------------|-------------|------------|------------------|------------|------------|-----------|
| | in Tsd. | +/- % | in Tsd. | +/- % | in Tsd. | +/- % | in Tsd. | +/- % |
| Nfz insgesamt | 312 | -7 | 21,8 | -8 | 191,4 | -8 | 291 | -7 |
| Nfz bis 6 t | 226 | -6 | 15,6 | -10 | 138,0 | -8 | 211 | -7 |
| Nfz bis 2 t | 14 | -27 | 1,3 | 20 | 9,8 | 1 | 14 | 1 |
| Nfz über 2 bis 3,5 t | 205 | -4 | 13,8 | -12 | 124,5 | -8 | 191 | -7 |
| Nfz über 3,5 bis 6 t | 6 | -12 | 0,4 | 0 | 3,8 | -9 | 6 | -8 |
| Nfz über 6 t | 81 | -10 | 5,9 | -6 | 50,2 | -10 | 75 | -8 |
| Nfz 6 bis 16 t | 26 | -10 | 2,0 | -7 | 16,0 | -9 | 24 | -7 |
| Nfz über 16 t | 55 | -9 | 3,8 | -5 | 34,2 | -10 | 50 | -8 |
| Busse | 5 | 2 | 0,4 | 4 | 3,2 | -1 | 5 | 0 |

| Export | 2012 | | August 2013 | | Jan.-August 2013 | | 2013** | |
|----------------------|---------|-------|-------------|-------|------------------|-------|---------|-------|
| | in Tsd. | +/- % | in Tsd. | +/- % | in Tsd. | +/- % | in Tsd. | +/- % |
| Nfz insgesamt | | | | | | | | |
| Nfz bis 6 t | 193 | -2 | 16,3 | 21 | 138,0 | 14 | 211 | 9 |
| Nfz über 6 t | | | | | | | | |

Export Januar – Juni 2013:
 Westeuropa: 59.800 (+8%)
 Osteuropa: 21.200 (+28%)
 USA: 10.600 (+11%)
 insgesamt: 105.700 (+13%)

| Produktion | 2012 | | August 2013 | | Jan.-August 2013 | | 2013** | |
|----------------------|---------|-------|-------------|-------|------------------|-------|---------|-------|
| | in Tsd. | +/- % | in Tsd. | +/- % | in Tsd. | +/- % | in Tsd. | +/- % |
| Nfz insgesamt | | | | | | | | |
| Nfz bis 6 t | 261 | -5 | 22,0 | 15 | 182,4 | 7 | 274 | 5 |
| Nfz über 6 t | | | | | | | | |

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