

Monatsbericht Januar – Oktober 2013

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

China und die USA stützen den weltweiten PKW-Absatz. Positive Signale im Oktober in Europa.

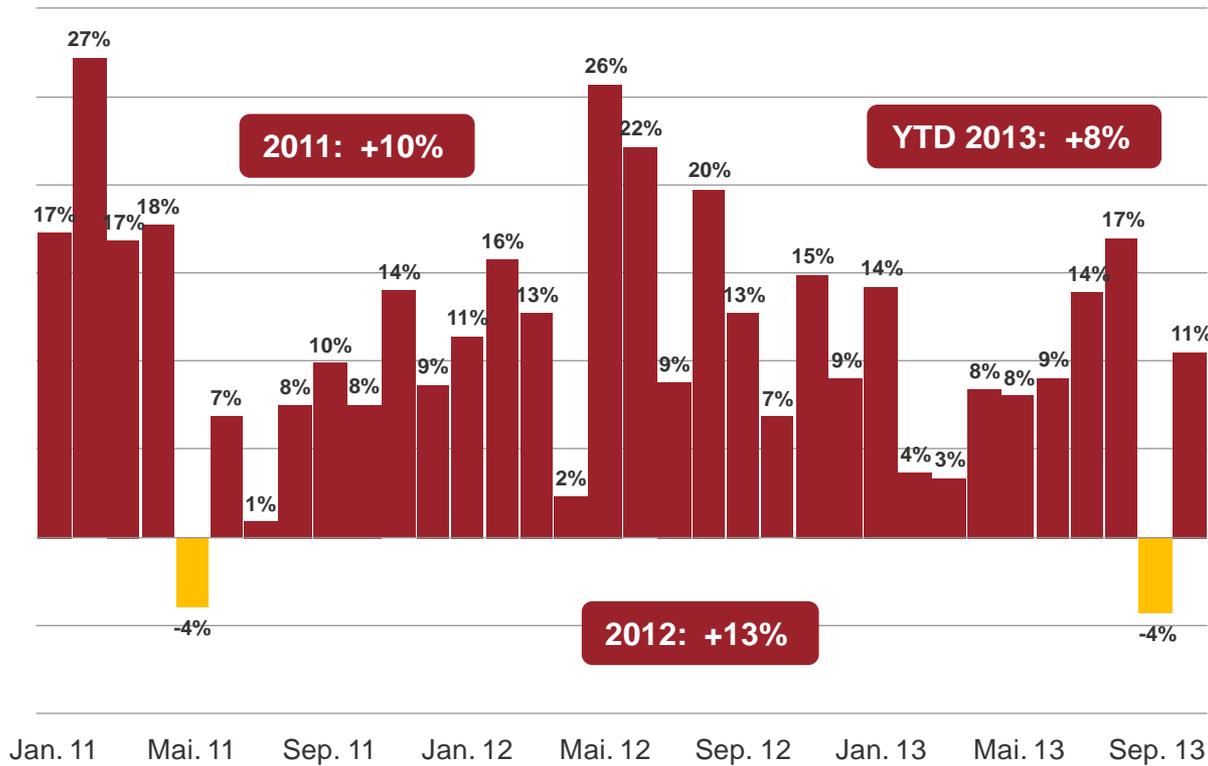
	2012		Oktober 2013		Jan. - Okt. 2013	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	3,08	-3%	0,265	2%	2,482	-5%
Großbritannien	2,04	5%	0,157	4%	1,952	10%
Frankreich	1,90	-14%	0,167	3%	1,476	-7%
Italien	1,40	-20%	0,111	-6%	1,112	-8%
Spanien	0,70	-13%	0,060	34%	0,607	1%
Westeuropa*	11,77	-8%	1,136	5%	8,786	-4%
EU-11*	0,76	-3%	0,059	6%	0,553	-3%
Russland (LV)	2,94	11%	0,234	-8%	2,281	-7%
USA (LV)	14,44	13%	1,202	11%	12,942	8%
Brasilien (LV)	3,63	6%	0,314	-4%	2,955	-1%
Japan	4,57	30%	0,354	18%	3,824	-4%
China	15,50	7%	1,563	20%	14,412	15%
Indien*	2,77	10%	0,216	-5%	1,927	-8%
WELT	71,45	8%				

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

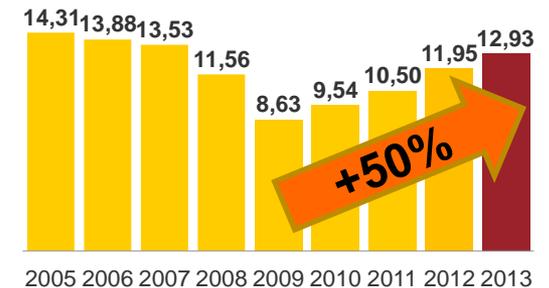
* September 2013

Der US-Markt für Light Vehicles bleibt auf Wachstumskurs und nähert sich dem Vorkrisenniveau an.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



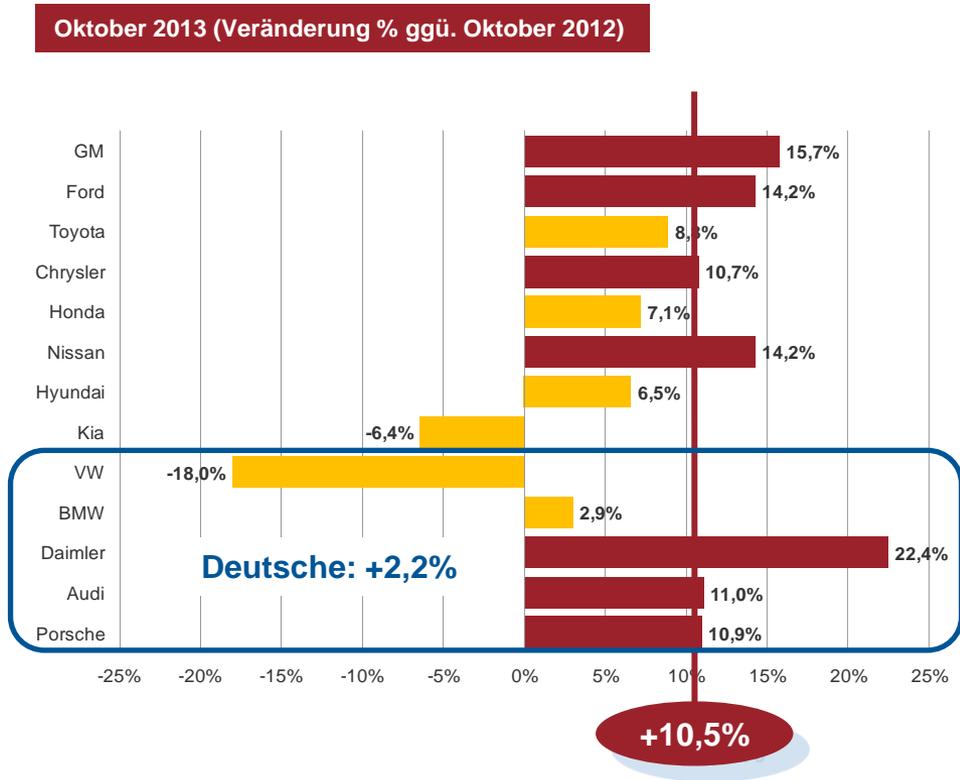
LV-Absatz Jan. – Okt. (in Mio.)



Quelle: Ward's

Auf dem US-Markt schlagen sich die Detroit Three überdurchschnittlich stark. VW drückt das Gesamtergebnis der Deutschen.

	Jan.-Okt. 2012	Jan.-Okt. 2013	±%
GM	2.163.479	2.343.861	8%
Ford	1.822.573	2.039.626	12%
Toyota	1.726.666	1.867.155	8%
Chrysler	1.368.281	1.488.521	9%
Honda	1.173.431	1.273.550	9%
Nissan	946.169	1.032.134	9%
Hyundai	590.085	601.773	2%
Kia	477.366	456.137	-4%
VW	357.400	342.962	-4%
BMW	267.267	295.711	11%
Daimler	241.291	269.820	12%
Audi	112.402	127.412	13%
Porsche	28.226	35.112	24%
übrige	675.459	768.562	14%
Detroit Three	5.354.333	5.872.008	10%
<i>Japaner</i>	<i>4.419.106</i>	<i>4.819.291</i>	<i>9%</i>
<i>Koreaner</i>	<i>1.067.451</i>	<i>1.057.910</i>	<i>-1%</i>
<i>Deutsche</i>	<i>1.006.586</i>	<i>1.071.017</i>	<i>6%</i>
Total	11.950.095	12.942.336	8%
<i>Deutscher Marktanteil</i>	<i>8,4%</i>	<i>8,3%</i>	



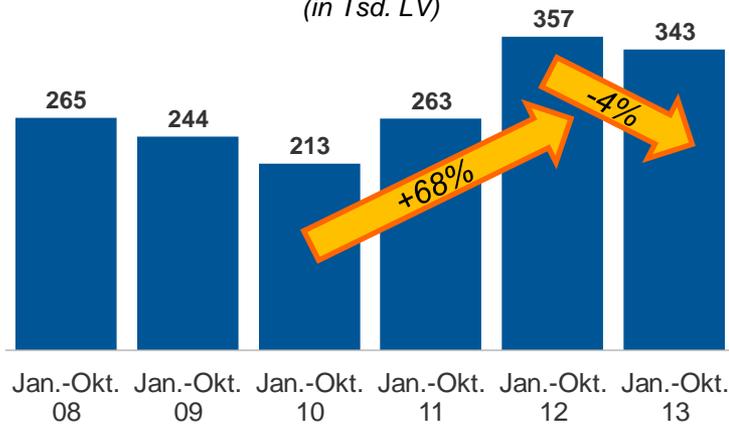
Sales Januar – Oktober 2013:
Passenger Cars: 6,39 Mio. (+5%)
Light Trucks: 6,55 Mio. (+11%)
Total LVs: 12,94 Mio. (+8%)

Produktion Jan. – Sept. 2013:
Passenger Cars: 3,28 Mio. (+6%)
Light Trucks: 4,81 Mio. (+7%)
Total LVs: 8,09 Mio. (+7%)

Quelle: Ward's

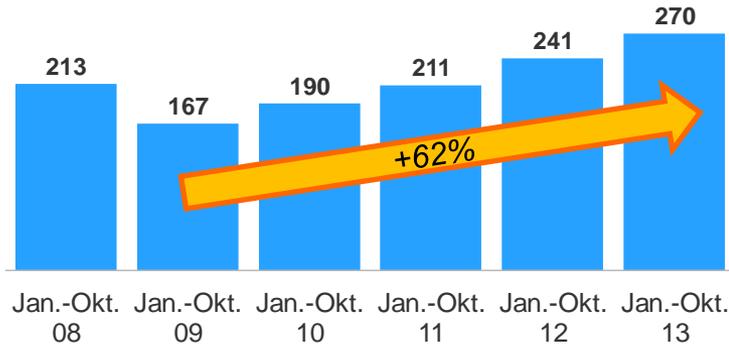
Die deutschen Hersteller setzen auf den US-Markt. Die VW-Marke verzeichnete in den letzten sieben Monaten rückläufige Absatzzahlen. Daimler, BMW und Audi mit zweistelligen Zuwächsen.

Absatz von VW-Marke
(in Tsd. LV)

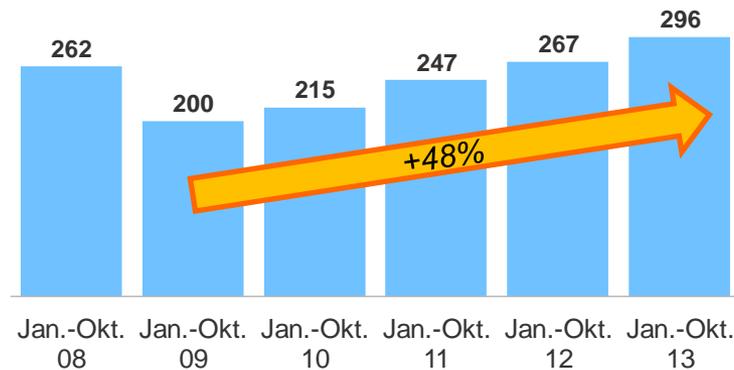


- Die deutschen Hersteller haben in den vergangenen vier Jahren ihre Marktpräsenz in den USA erfolgreich ausgeweitet.
- Lediglich die VW-Marke musste im bisherigen Jahresverlauf Einbußen hinnehmen.
- Der Marktanteil der Deutschen lag YTD 2013 bei 7,3%, Januar – Oktober 2008 lag er bei 6,6%.

Absatz von Daimler
(in Tsd. LV)



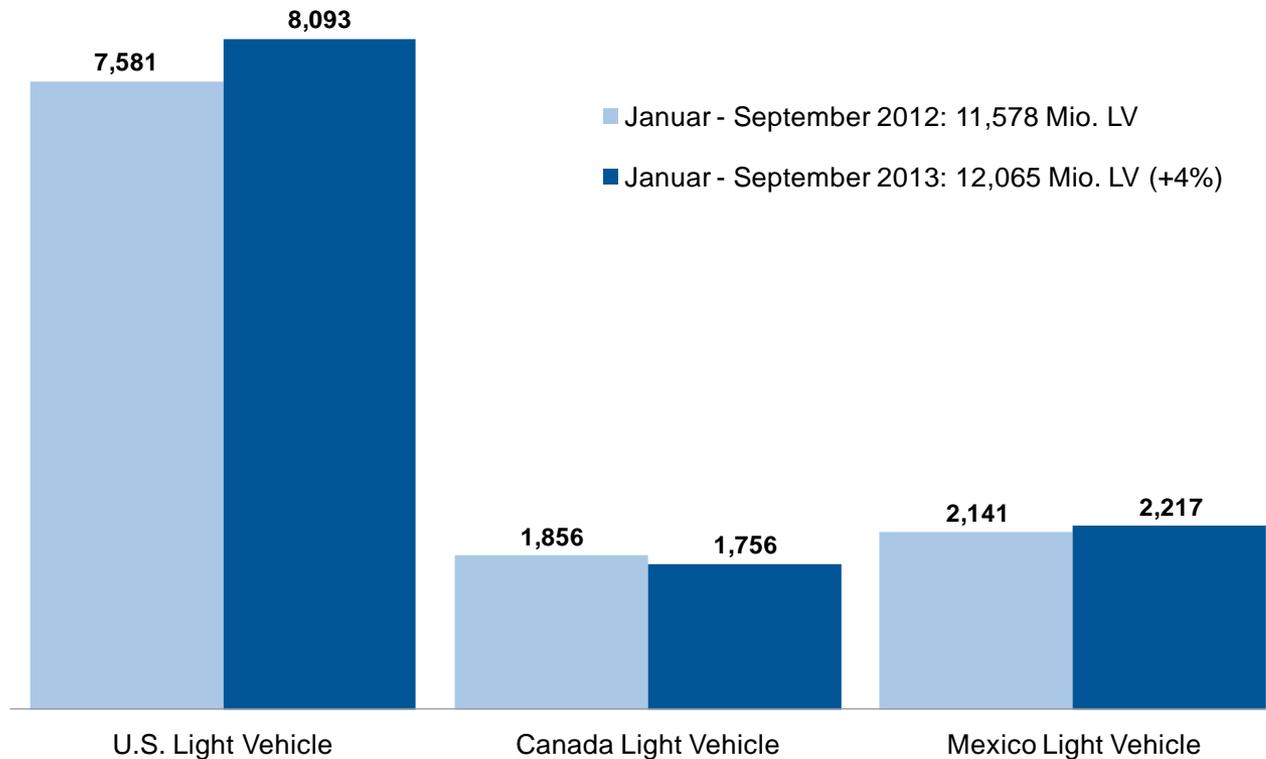
Absatz von BMW
(in Tsd. LV)



Quelle: Ward's

In Nordamerika wurde die LV-Produktion YTD 2013 um 4% auf 12,1 Mio. Einheiten hochgefahren.

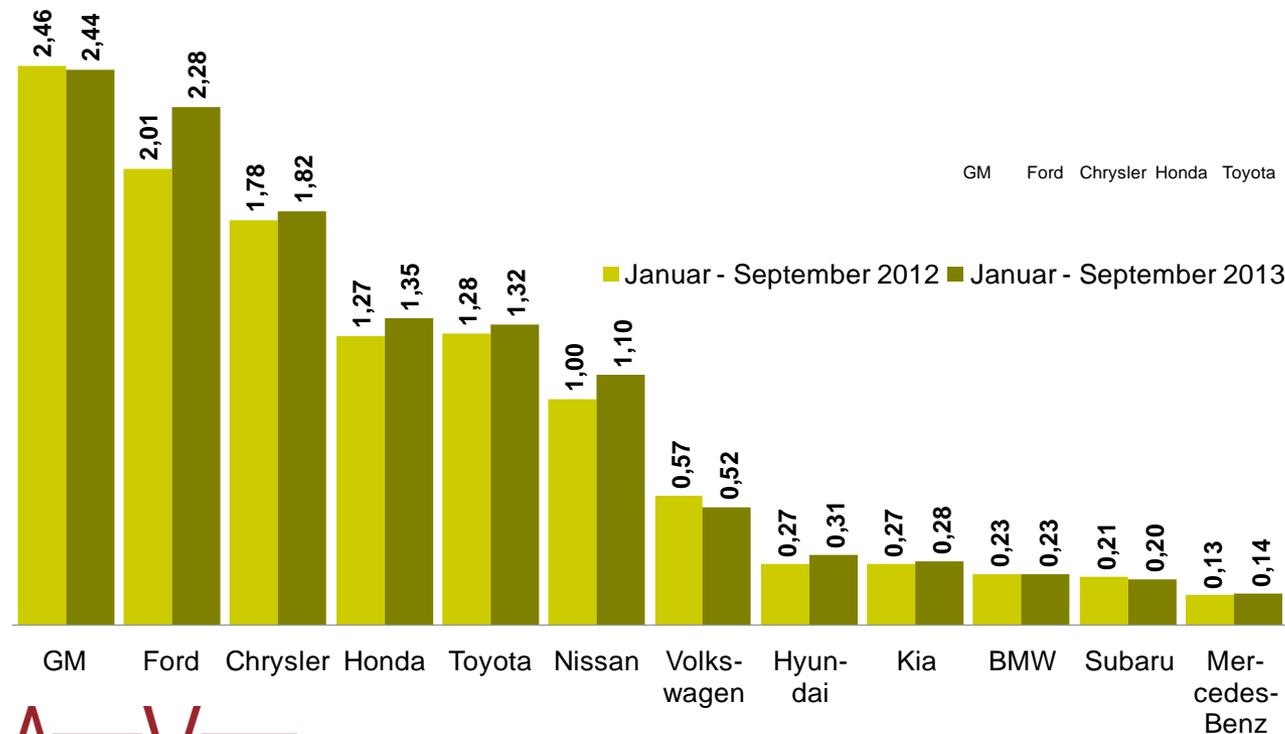
LV-Produktion in Nordamerika in Mio. Einheiten



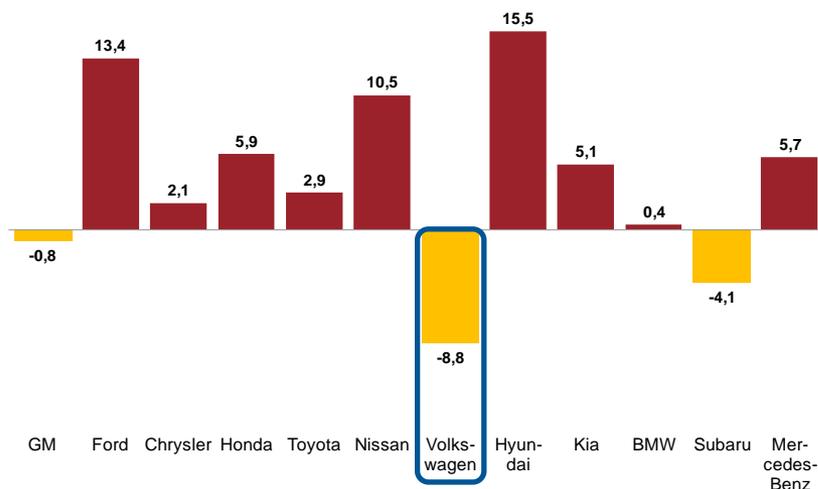
Quelle: Ward's

Auf die Detroit Three entfallen 52% der gesamten LV-Produktion in Nordamerika. VW hat seine Produktion YTD 2013 um 9% zurückgenommen.

LV-Produktion in Nordamerika einzelner Hersteller in Mio. Einheiten



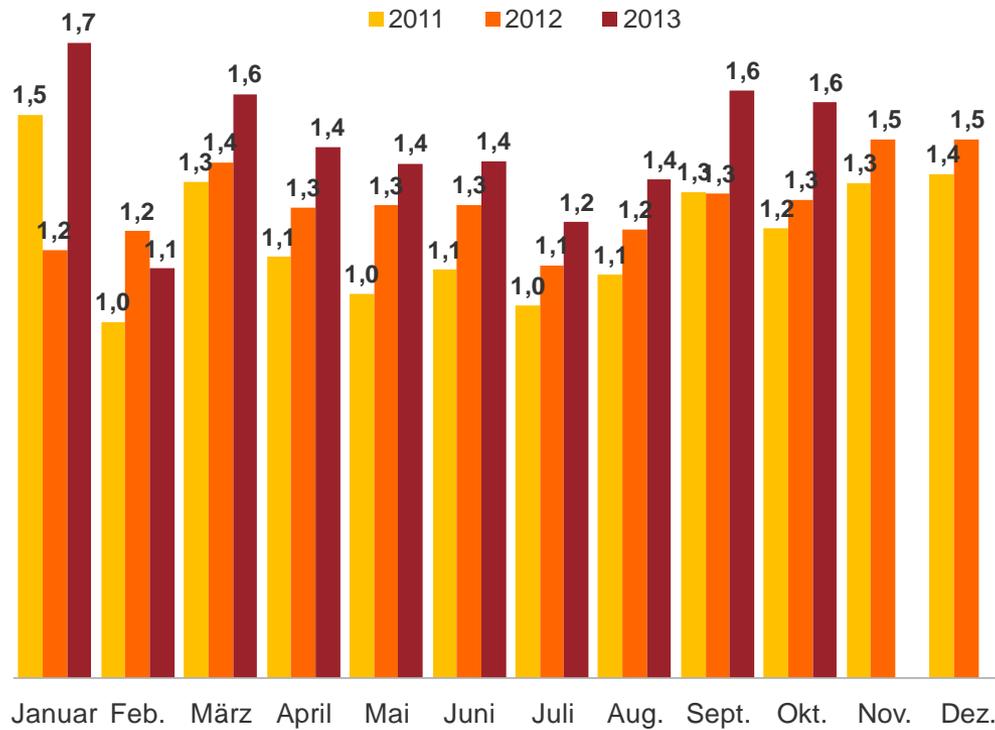
% LV-Produktion in Nordamerika einzelner Hersteller (Januar – September 2013 / Januar – September 2012)



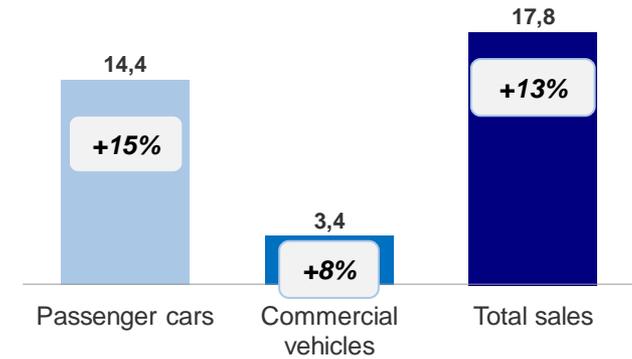
Quelle: Ward's

China behält seine weltweite Führung im PKW-Weltmarkt.

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



Sales (in Mio. Einheiten)
Januar – Oktober 2013

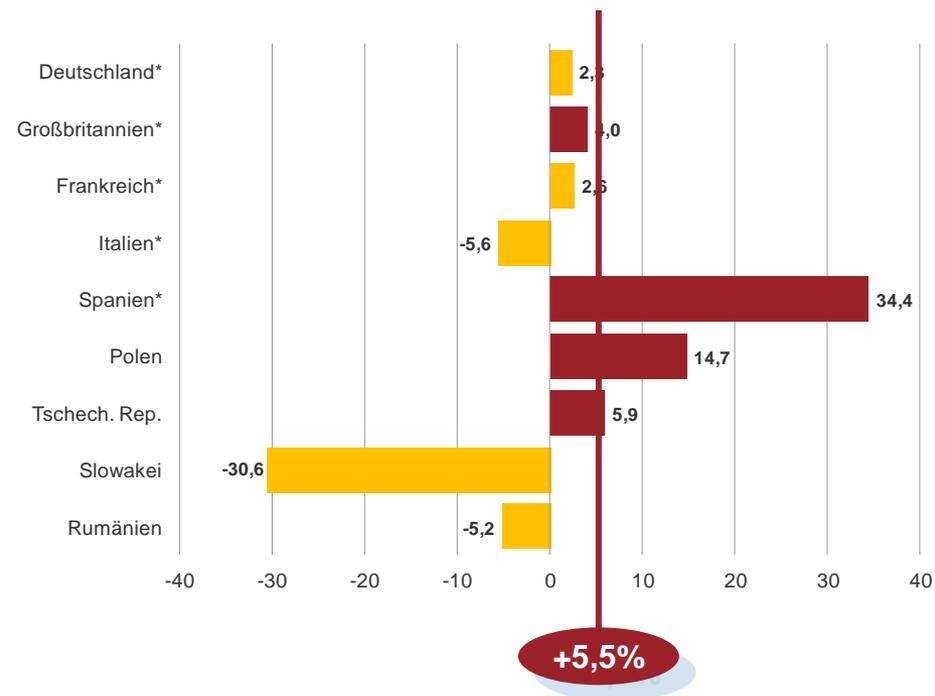


Quelle: CAAM

Bis einschließlich September 2013 wurden in Europa 3% weniger PKWs neuzugelassen. Im Oktober gab es in den Hauptmärkten positive Anzeichen.

	Januar – Sept. 2013	±%
Deutschland*	2.482.500	-5%
Großbritannien*	1.952.200	+10%
Frankreich*	1.476.300	-7%
Italien*	1.111.500	-8%
Spanien*	606.700	+1%
„Lateineuropa“	2.979.700	-7%
übr. Westeuropa	5.806.500	-2%
Westeuropa	8.786.200	-4%
Polen	213.000	+3%
Tschech. Rep.	120.200	-8%
Slowakei	47.100	-13%
Rumänien	41.100	-16%
EU-11	552.700	-3%
Europa** Gesamt	9.338.900	-4%
Europa ohne „Lateineuropa“	6.359.200	-3%

September 2013 (Veränderung % ggü. September 2012)

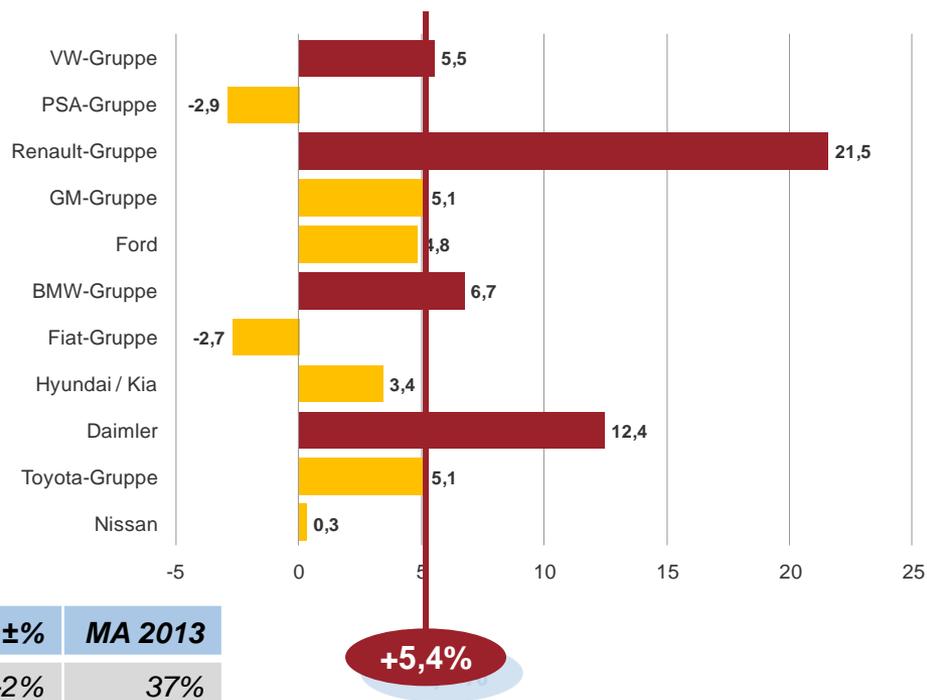


Quelle: ACEA
 „Lateineuropa“: Frankreich, Griechenland, Italien, Portugal, Spanien
 * Januar -** Europa: EU-27 + EFTA

Die französischen und US-amerikanischen Hersteller leiden überdurchschnittlich stark unter der europäischen Marktschwäche.

	Januar – Sept. 2013	±%
VW-Gruppe	2.159.200	-4%
PSA-Gruppe	973.900	-12%
Renault-Gruppe	743.000	±0%
GM-Gruppe	700.000	-7%
Ford	660.100	-6%
BMW-Gruppe	588.600	±0%
Fiat-Gruppe	554.300	-8%
Hyundai / Kia	518.400	-1%
Daimler	511.700	+5%
Toyota-Gruppe	371.100	-5%
Nissan	309.500	-3%
Westeuropa	8.786.200	-4%

September 2013 (Veränderung % ggü. September 2012)



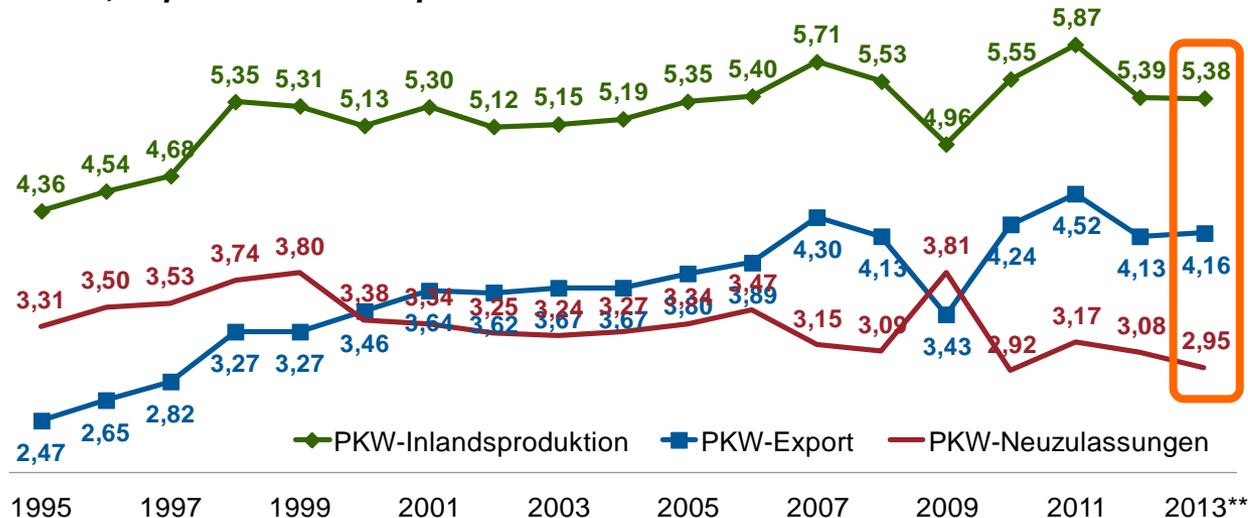
Hersteller	Jan.-Sept. 2013	±%	MA 2013
Deutsche*	3.259.400	-2%	37%
Franzosen	1.716.800	-7%	20%
USA**	1.360.100	-6%	15%
Japaner	1.038.600	-3%	12%
Italiener	554.300	-8%	6%
Koreaner	518.400	-1%	6%

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

Für die deutsche Automobilindustrie verlief der Oktober 2013 in Deutschland bei Absatz und Produktion positiv.

Personenkraftwagen	2012		Oktober 2013		Jan. - Okt. 2013		2013**	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	3,1	-3	0,265	2	2,482	-5	2,95	-4
davon deutsche Marken	2,2	-3	0,196	4	1,790	-4	2,10	-4
Export	4,1	-9	0,352	2	3,496	0	4,16	1
Produktion	5,4	-8	0,454	0	4,547	0	5,38	0

Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten

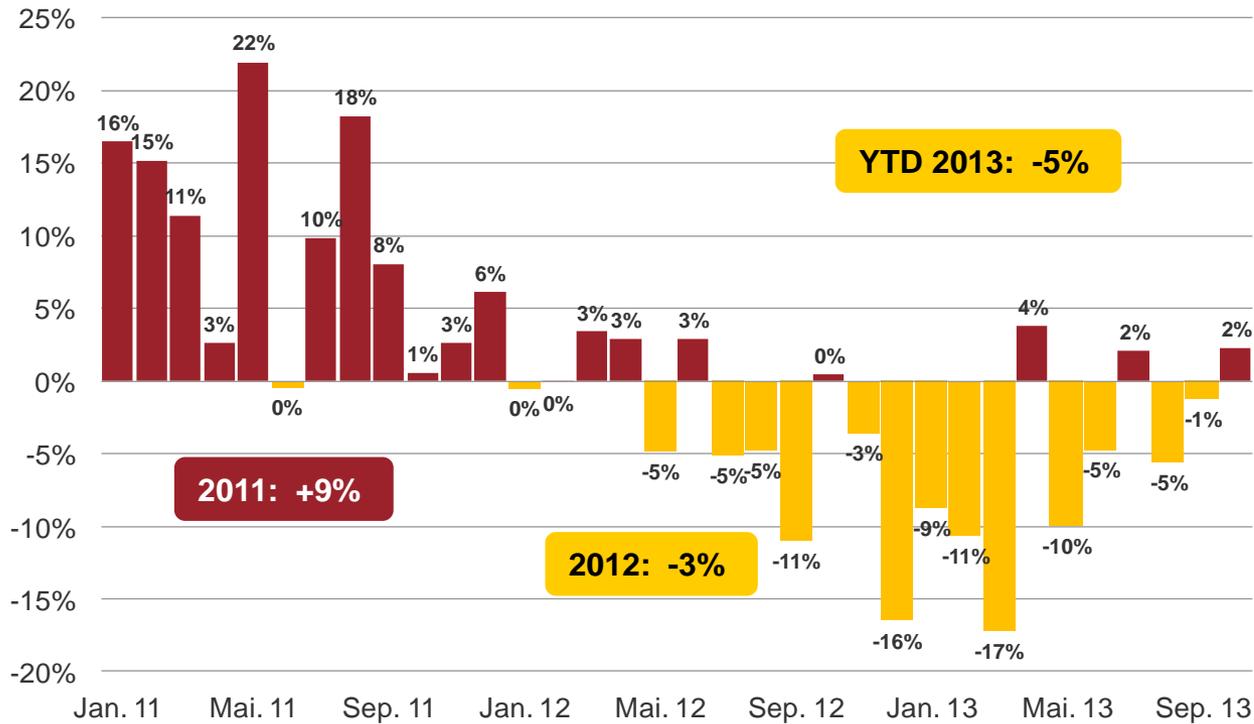


- Seit 2000 exportieren die deutschen Hersteller mehr PKWs, als im Inland insgesamt neuzugelassen werden.
- 2012 betrug die Differenz zwischen Export und Inlandsmarkt über 1 Mio. PKW. Diese Schere wird sich 2013 nochmals vergrößern.

Quelle: KBA, VDA
** Prognose AutoValue

Hat der deutsche PKW-Markt seinen Tiefpunkt überwunden?

PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: KBA

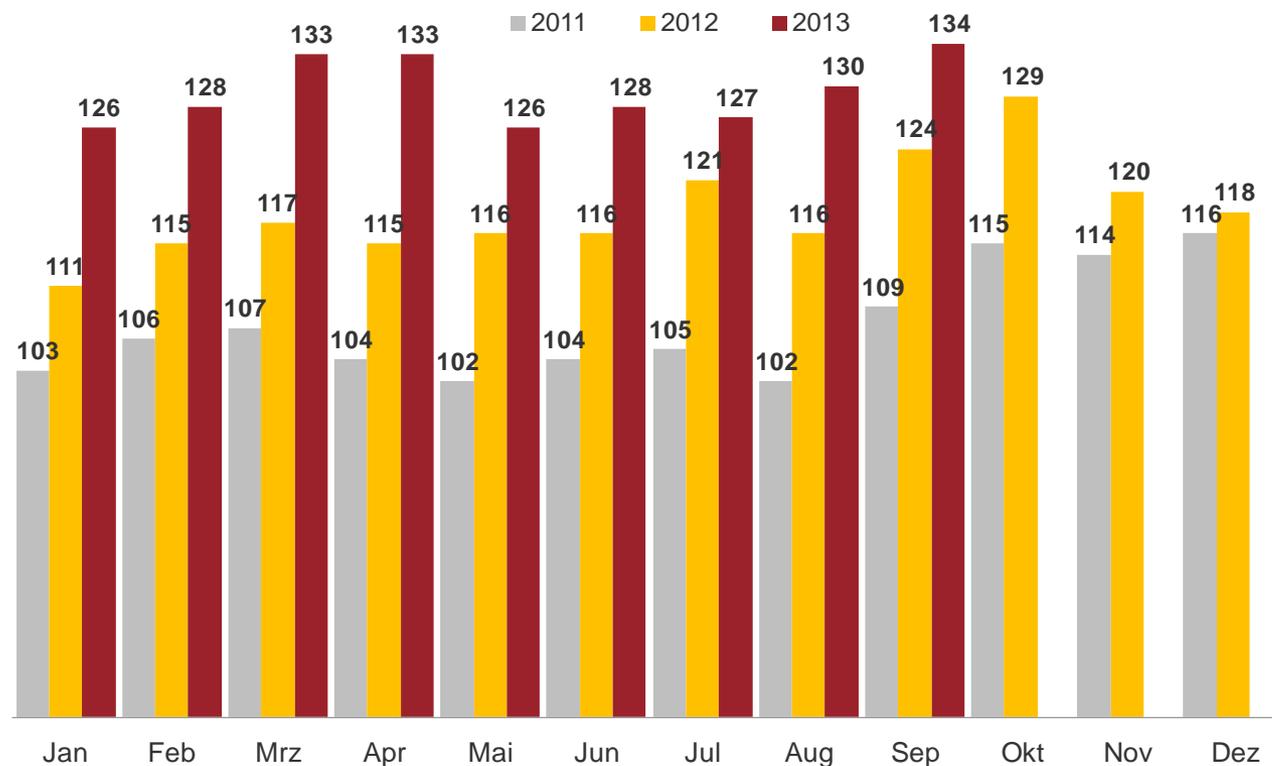
Die ausländischen Marken verlieren auf dem deutschen PKW-Markt überproportional.

	Januar -Dezember 2012			Oktober 2013			Januar - Oktober 2013		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	266,6	6,3	8,6%	22,5	-7,6	8,5%	213,6	-5,3	8,6%
Porsche	20,5	9,8	0,7%	1,8	24,2	0,7%	18,2	2,8	0,7%
Seat	68,1	15,4	2,2%	7,6	24,3	2,9%	69,5	24,7	2,8%
Skoda	147,2	3,2	4,8%	15,2	36,9	5,7%	131,4	5,3	5,3%
VW	672,9	-2,0	21,8%	61,8	1,9	23,3%	532,5	-7,5	21,4%
VW-Gruppe	1.175,3	1,5	38,1%	108,9	5,1	41,0%	965,2	-3,4	38,9%
Mercedes	283,0	-0,9	9,2%	24,4	0,8	9,2%	236,5	-0,1	9,5%
smart	28,1	-4,8	0,9%	2,6	-2,7	1,0%	22,3	-9,7	0,9%
Daimler	311,1	-1,3	10,1%	27,0	0,4	10,2%	258,8	-1,0	10,4%
BMW-Gruppe	284,5	-4,4	9,2%	22,5	3,0	8,5%	224,9	-3,8	9,1%
Ford	206,1	-10,7	6,7%	19,7	-0,7	7,4%	165,9	-7,1	6,7%
Opel	213,6	-16,1	6,9%	17,7	12,1	6,7%	174,9	-4,8	7,0%
Deutsche Marken	2.190,6	-2,9	71,1%	195,8	4,2	73,8%	1.789,6	-3,6	72,1%
Französische Marken	283,2	-8,6	9,2%	21,4	-11,0	8,1%	208,4	-14,5	8,4%
Toyota, Lexus	83,8	0,8	2,7%	7,0	14,6	2,6%	63,3	-10,1	2,5%
Japanische Marken	279,1	-6,8	9,1%	22,5	8,3	8,5%	214,0	-10,2	8,6%
Hyundai / Kia	155,7	20,7	5,1%	12,9	0,2	4,9%	132,6	1,5	5,3%
Italienische Marken	83,2	-10,4	2,7%	5,6	-16,2	2,1%	62,6	-13,4	2,5%
Importeure insgesamt	891,9	-2,8	28,9%	69,6	-2,7	26,2%	692,8	-9,1	27,9%
Markt insgesamt	3.082,5	-2,9	100,0%	265,4	2,3	100,0%	2.482,5	-5,2	100,0%

Quelle: KBA

Der Wettbewerb auf dem deutschen PKW-Markt bleibt nach wie vor hoch und führt zu hohen Rabatten.

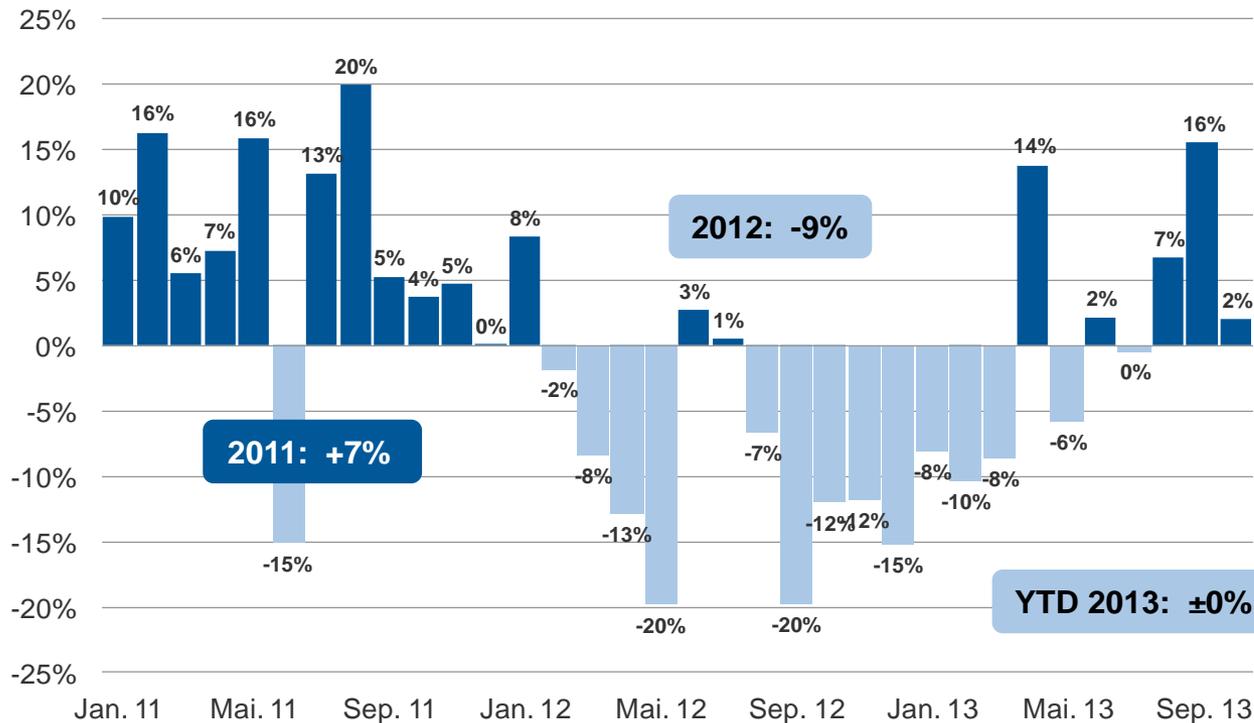
CAR-Rabatt-Index



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

Der Export deutscher PKW ist im dritten Monat in Folge gestiegen. YTD 2013 erreicht der Export das entsprechende Vorjahresniveau.

Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

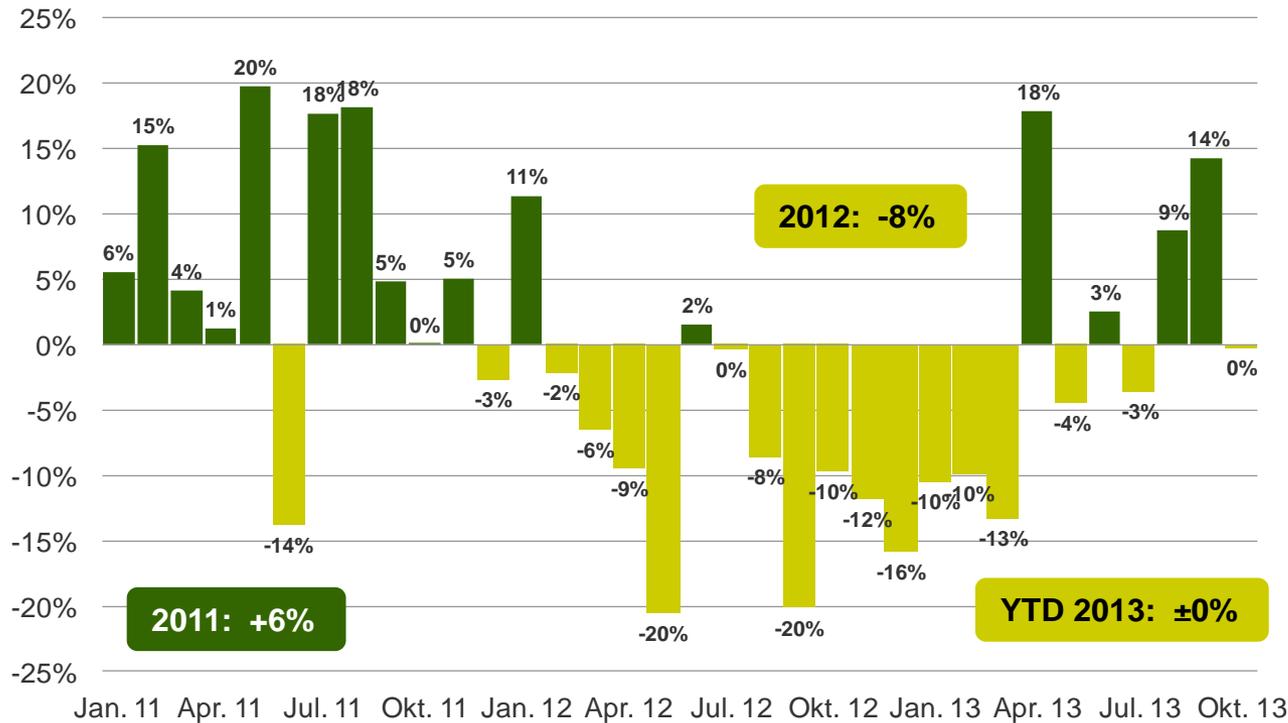


- Im Oktober 2013 wurden bei gleicher Anzahl von Arbeitstagen 2% mehr PKWs exportiert als vor einem Jahr.
- Im bisherigen Jahresverlauf lieferten die deutschen PKW-Hersteller 3,5 Mio. Fahrzeuge ins Ausland geliefert, genauso so viel wie YTD 2012.

Quelle: VDA

Die inländische PKW-Produktion hat sich YTD 2013 auf Vorjahresniveau stabilisiert.

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

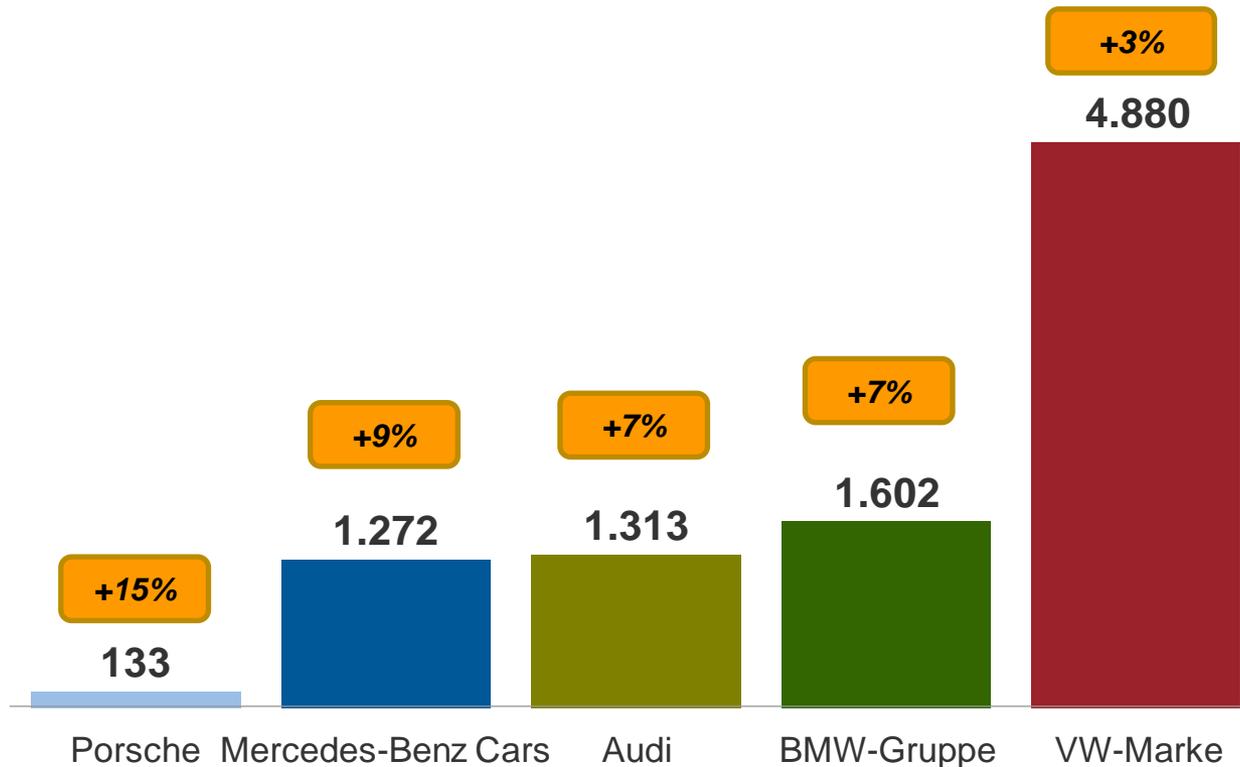


Quelle: VDA

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

Weltabsatz der deutschen Premiumhersteller

(Januar – Oktober 2013 in Tausend Einheiten)



Quelle: Unternehmensangaben

In Europa ist der Markt von Schwer-LKW über 16 t im Oktober gestiegen. Nachhaltiges Wachstum oder Vorzieheffekte aus Euro 6?

	September 2013	September 2012	±%	Januar – September 2013	Januar – September 2012	±%
GERMANY	4.592	4.428	3,7%	38.780	42.585	-8,9%
FRANCE	2.993	2.798	7,0%	25.892	28.268	-8,4%
UNITED KINGDOM	4.177	2.980	40,2%	22.169	20.887	6,1%
POLAND	1.492	1.318	13,2%	10.648	10.451	1,9%
NETHERLANDS	851	985	-13,6%	7.119	7.870	-9,5%
ITALY	529	697	-24,1%	6.676	7.776	-14,1%
SPAIN	910	820	11,0%	6.225	7.084	-12,1%
AUSTRIA	575	463	24,2%	4.693	4.784	-1,9%
CZECH REPUBLIC³	649	681	-4,7%	4.400	4.078	7,9%
BELGIUM	532	689	-22,8%	4.374	5.565	-21,4%
TOTAL EUROPE (EU+EFTA)	20.662	19.077	8,3%	156.786	167.030	-6,1%

Quelle: ACEA
3) > 18 t

Der deutsche NFZ-Markt profitiert vom pre-buy-Effekt. Der steigende Export stützt die Inlandsproduktion.

Neuzulassungen	2012		Oktober 2013		Jan.-Okt. 2013		2013**	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	312	-7	28,2	2	244,8	-6	295	-5
Nfz bis 6 t	226	-6	20,7	2	176,4	-5	214	-5
Nfz bis 2 t	14	-27	1,3	16	12,3	5	15	4
Nfz über 2 bis 3,5 t	205	-4	18,7	1	159,3	-6	193	-6
Nfz über 3,5 bis 6 t	6	-12	0,1	12	4,8	-6	6	-6
Nfz über 6 t	81	-10	7,0	1	64,2	-8	76	-6
Nfz 6 bis 16 t	26	-10	2,3	-5	20,7	-8	25	-6
Nfz über 16 t	55	-9	4,7	4	43,5	-8	51	-6
Busse	5	2	0,6	60	4,2	8	5	6

Export	2012		Oktober 2013		Jan.-Okt. 2013		2013**	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	193	-2	17,7	-11	172,5	9	213	10

Produktion	2012		Oktober 2013		Jan.-Okt. 2013		2013**	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	261	-5	23,5	-4	230,9	9	274	5

Export Januar – Aug. 2013:
 Westeuropa: 78.500 (+10%)
 Osteuropa: 27.100 (+26%)
 USA: 14.200 (+10%)
insgesamt: 137.300 (+13%)

Quelle: VDA
 ** Prognose AutoValue

Der deutsche NZF-Markt zeigt im Oktober 2013 ein positives Ergebnis, getragen von Verkäufen von Euro 5-LKW.

	Oktober 2013	±%	Januar – Oktober 2013	±%
Kraftomnibusse	551	+60%	4.172	+8%
Lastkraftwagen	23.773	+1%	204.635	-6%
Zugmaschinen insgesamt	6.385	+6%	63.323	-4%
dar. Sattelzugmaschinen	2.587	+4%	23.906	-12%

Quelle: KBA

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