

Lagebericht Januar 2014

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

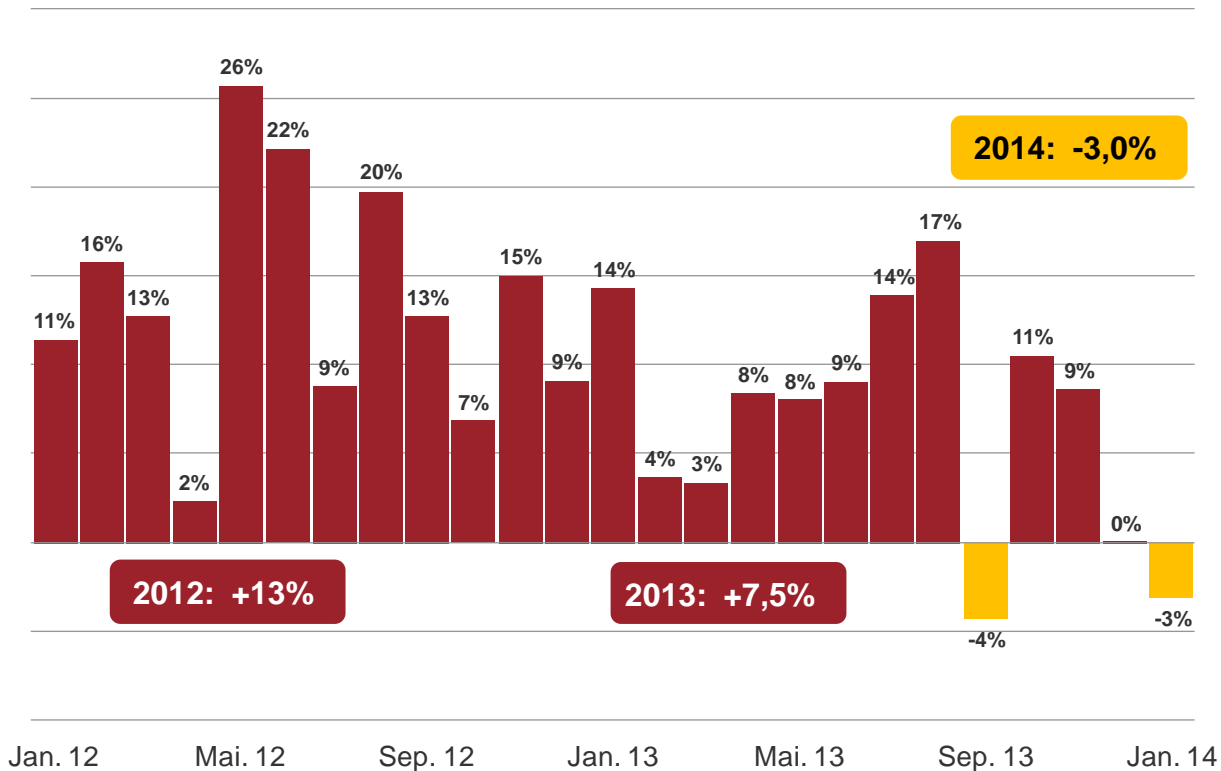
In Westeuropa sind die PKW-Hauptmärkte zu Jahresbeginn gestiegen. USA mit einem leichten Rückgang, China weiterhin im Plus.

	Jan. - Dez. 2013		Januar 2014	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	2,95	-4%	0,21	7%
Großbritannien	2,26	11%	0,15	8%
Frankreich	1,79	-6%	0,13	1%
Italien	1,30	-7%	0,12	3%
Spanien	0,72	3%	0,05	8%
Westeuropa	11,55	-2%	0,90	5%
EU-13	0,75	0%	0,08	13%
Russland (LV)	2,78	-5%	0,15	-6%
USA (LV)	15,53	8%	1,01	-3%
Brasilien (LV)	3,58	-1%	0,30	1%
Japan	4,56	0%	0,43	31%
China	17,93	16%	1,85	7%
Indien	2,55	-8%	0,22	-9%
WELT				

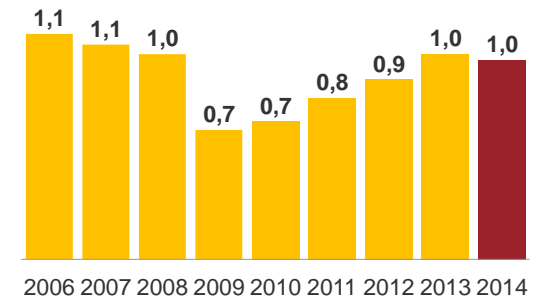
Quelle: KBA, SMMT, CCFA, ANFIA, ANFAC, ACEA, AEB, Ward's, ANFAVEA, JAMA, CAAM, VDA

Der US-Markt verzeichnete im Januar 2014 einen Rückgang von 3%, liegt aber weiterhin über dem Niveau der Jahre 2009 bis 2012.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



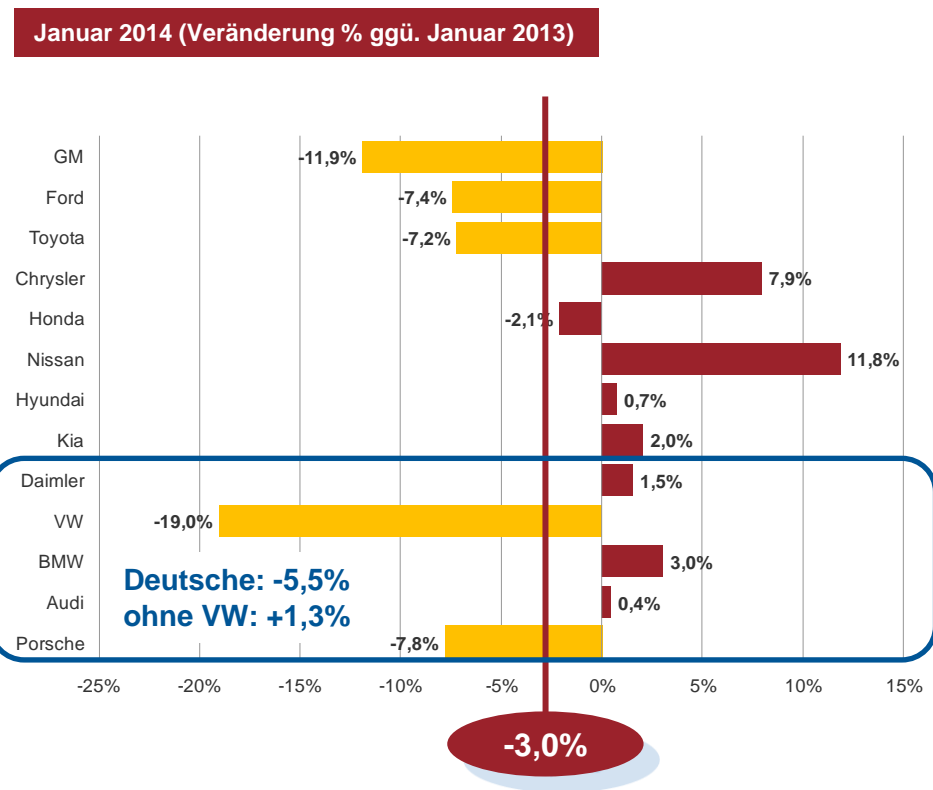
LV-Absatz Januar (in Mio.)



Quelle: Ward's

Nicht alle Hersteller waren gleichermaßen von diesem Rückgang betroffen. Unter den Detroit Three legte Chrysler um 8% zu. VW musste erneut einen massiven Rückgang (-19%) hinnehmen.

	Januar 2013	Januar 2014	±%
GM	194.699	171.486	-12%
Ford	162.636	150.541	-7%
Toyota	157.725	146.365	-7%
Chrysler	117.413	126.746	8%
Honda	93.626	91.631	-2%
Nissan	80.919	90.470	12%
Hyundai	43.713	44.005	1%
Kia	36.302	37.011	2%
Daimler	24.085	24.449	2%
VW	29.018	23.494	-19%
BMW	20.195	20.796	3%
Audi	10.056	10.101	0%
Porsche	3.358	3.096	-8%
übrige	66.526	68.431	3%
Detroit Three	474.748	448.773	-5%
<i>Japaner</i>	387.622	385.476	-1%
<i>Deutsche</i>	86.712	81.936	-6%
<i>Koreaner</i>	80.015	81.016	1%
Total	1.040.271	1.008.622	-3%
<i>Deutscher Marktanteil</i>	8,3%	8,1%	



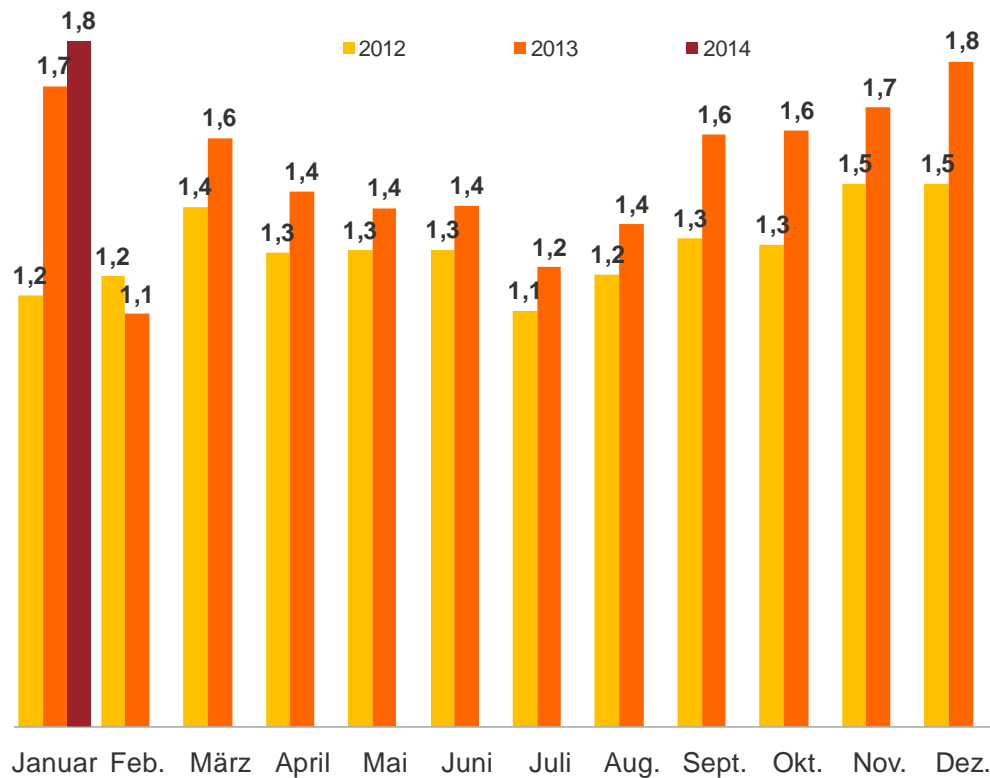
Sales Januar 2014:
 Passenger Cars: 0,478 Mio. (-9%)
 Light Trucks: 0,531 Mio. (+3%)
 Total LVs: 1,009 Mio. (-3%)

Produktion Jan. – Dez. 2013:
 Passenger Cars: 4,35 Mio. (+6%)
 Light Trucks: 6,45 Mio. (+8%)
 Total LVs: 10,79 Mio. (+7%)

Quelle: Ward's

Der chinesische PKW-Markt wies im Januar 2014 mit +7% zwar sein elftes Wachstum in Folge auf, wenn auch mit geringerer Wachstumsrate.

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

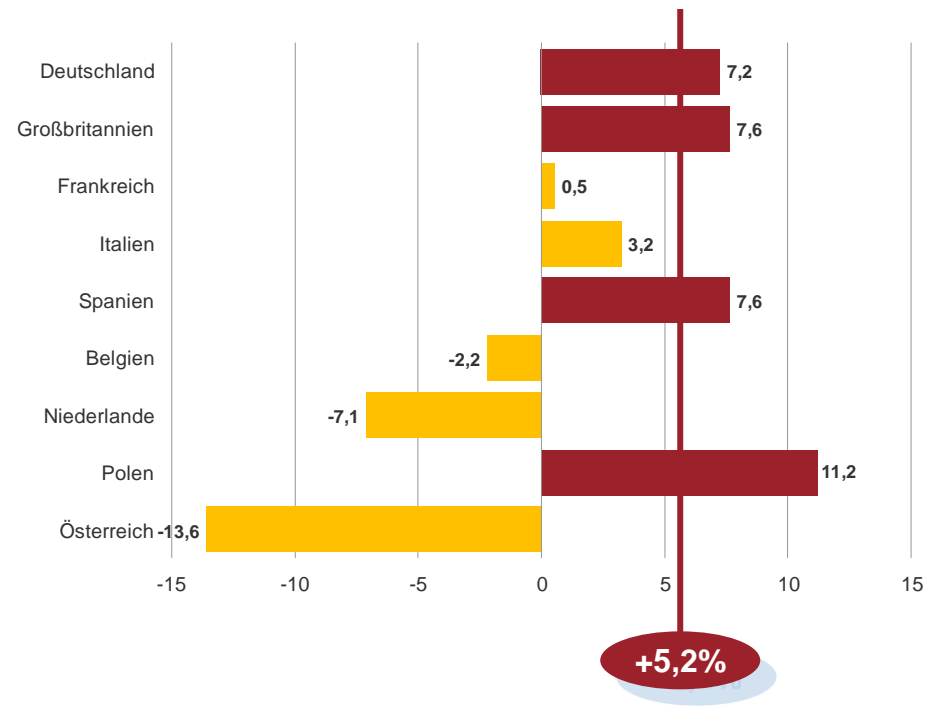


Quelle: CAAM

Der europäische PKW-Markt startet mit einem +5% ins neue Autojahr 2014...

	Januar 2014	±%
Deutschland	206.000	+7%
Großbritannien	154.600	+8%
Frankreich	125.500	+1%
Italien	117.800	+3%
Spanien	53.400	+8%
Belgien	49.600	-2%
Niederlande	44.600	-7%
Polen	29.200	+11%
Österreich	24.000	-14%
Westeuropa*	897.100	+5%
EU-13	70.600	+13%
Europa** Gesamt	967.800	+5%

Januar 2014 (Veränderung % ggü. Januar 2013)

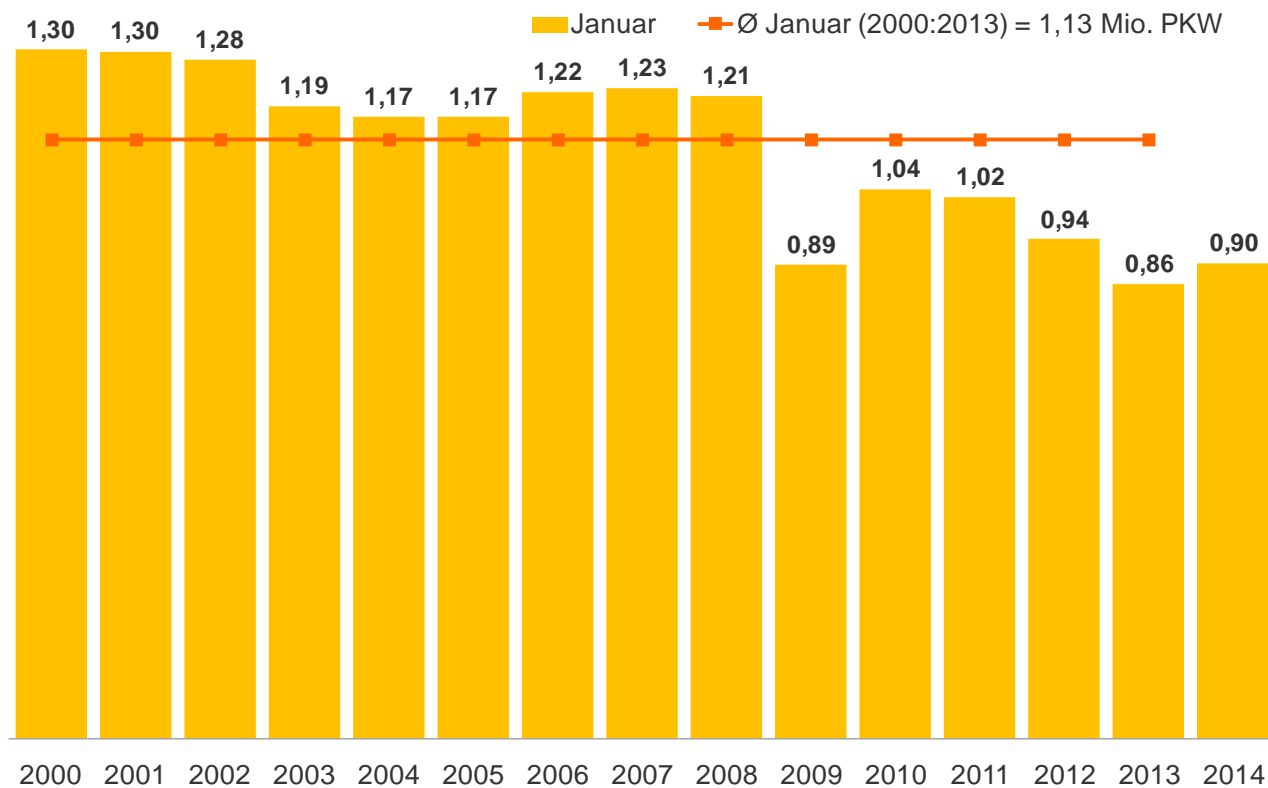


Quelle: ACEA

* EU-15 + EFTA; ** Europa: EU-28 + EFTA (ohne Malta)

... in absoluten Zahlen weist der westeuropäische PKW-Markt im Januar 2014 jedoch nach wie vor ein niedriges Volumen auf.

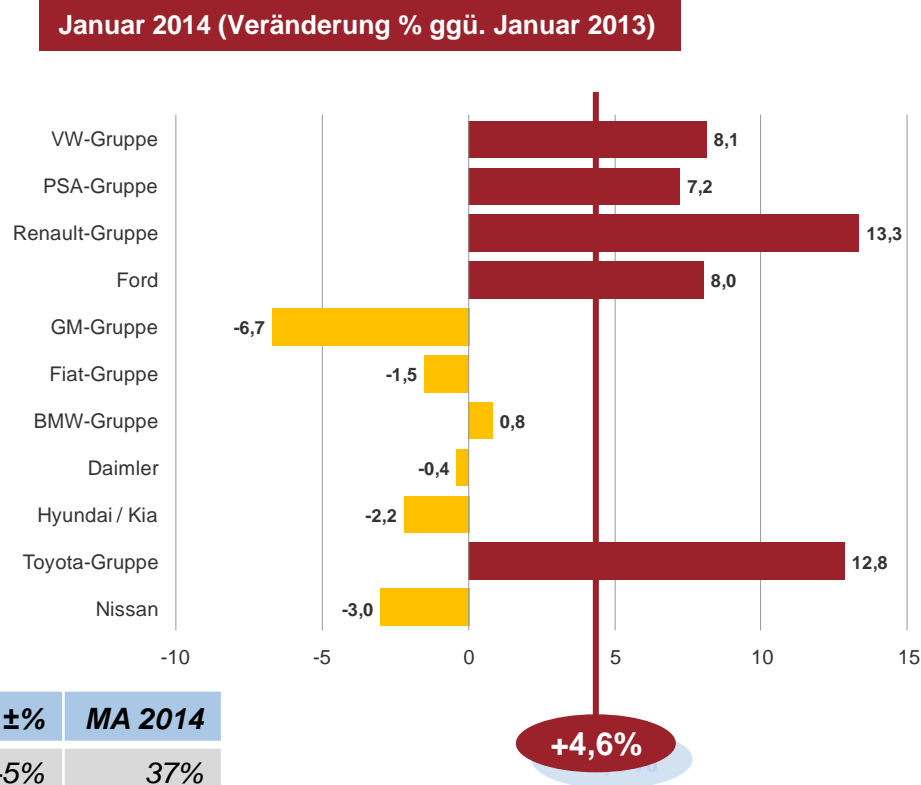
PKW-Absatz in Westeuropa (in Mio. Einheiten)



Quelle: ACEA

In Westeuropa erzielen die vier wichtigsten PKW-Konzerne kräftige Wachstumsraten. Die italienischen und koreanischen Marken konnten nicht am Marktwachstum partizipieren.

	Januar 2014	±%
VW-Gruppe	224.600	+8%
PSA-Gruppe	106.600	+7%
Renault-Gruppe	81.200	+13%
Ford	63.000	+8%
GM-Gruppe	60.700	-7%
Fiat-Gruppe	58.100	-2%
BMW-Gruppe	56.400	+1%
Daimler	49.900	±0%
Hyundai / Kia	49.000	-2%
Toyota-Gruppe	41.500	+13%
Nissan	31.000	-3%
Westeuropa	897.100	+5%



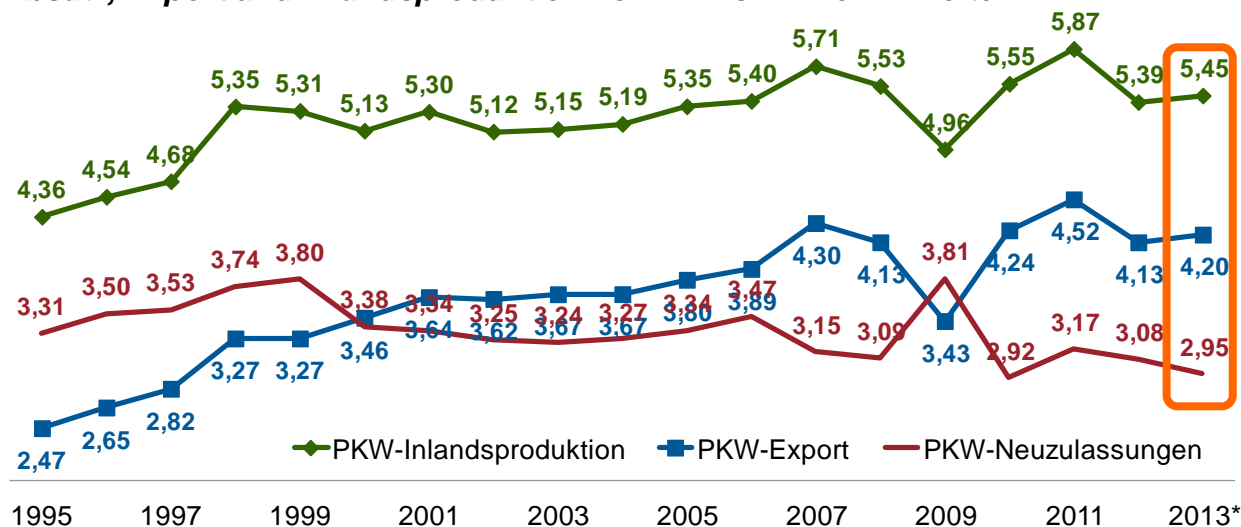
Hersteller	Januar 2014	±%	MA 2014
Deutsche*	330.900	+5%	37%
Franzosen	187.800	+10%	21%
USA**	123.700	±0%	14%
Japaner	109.900	+7%	12%
Italiener	58.100	-2%	6%
Koreaner	49.000	-2%	5%

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

In Deutschland startet das Autojahr 2014 mit Zuwachsraten bei Absatz und Produktion.

Personenkraftwagen	2013		Januar 2014	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	2,95	-4	0,206	7
davon deutsche Marken	2,13	-3	0,150	9
Export	4,20	2	0,339	9
Produktion	5,45	1	0,443	11

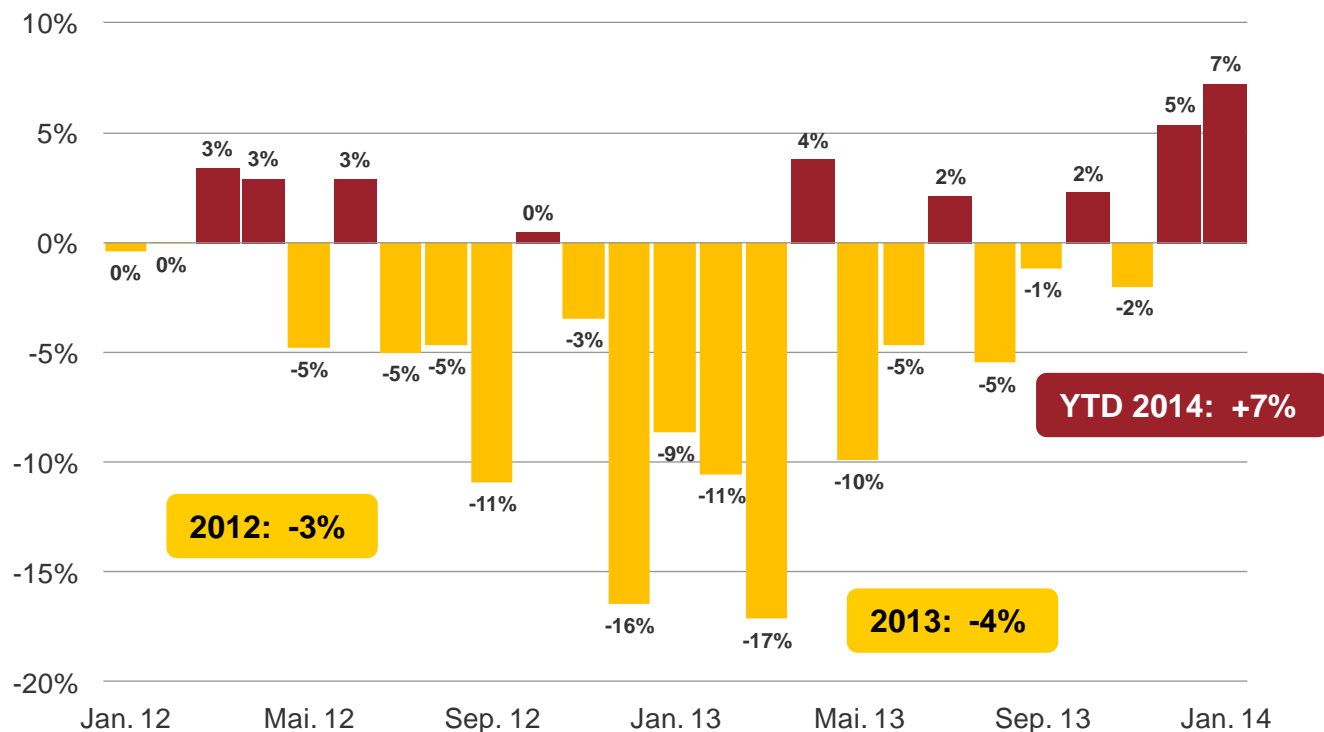
Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten



Quelle: KBA, VDA
* z.T. vorläufig

Der deutsche PKW-Markt erzielte im Januar 2014 mit +7% die höchste Zuwachsrate seit September 2011.

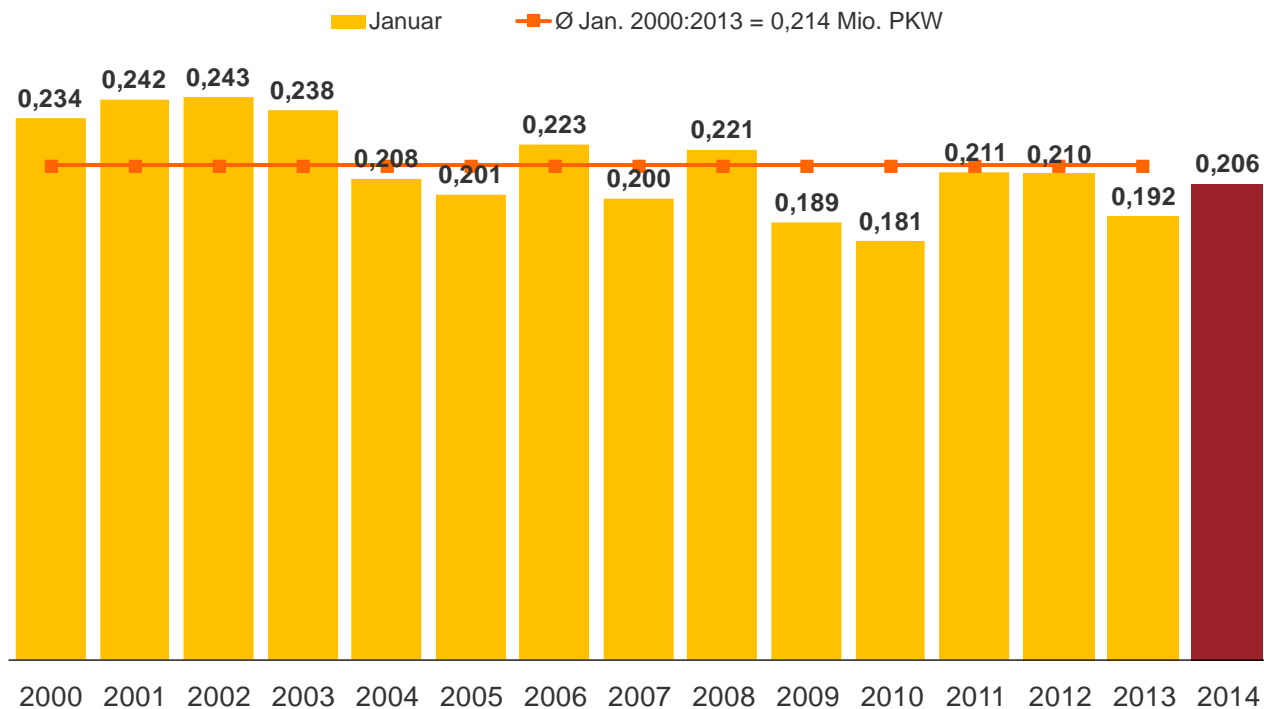
PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: KBA

Der deutsche PKW-Markt liegt trotz des Wachstums im Januar 2014 4% unter dem langfristigen Durchschnitt.

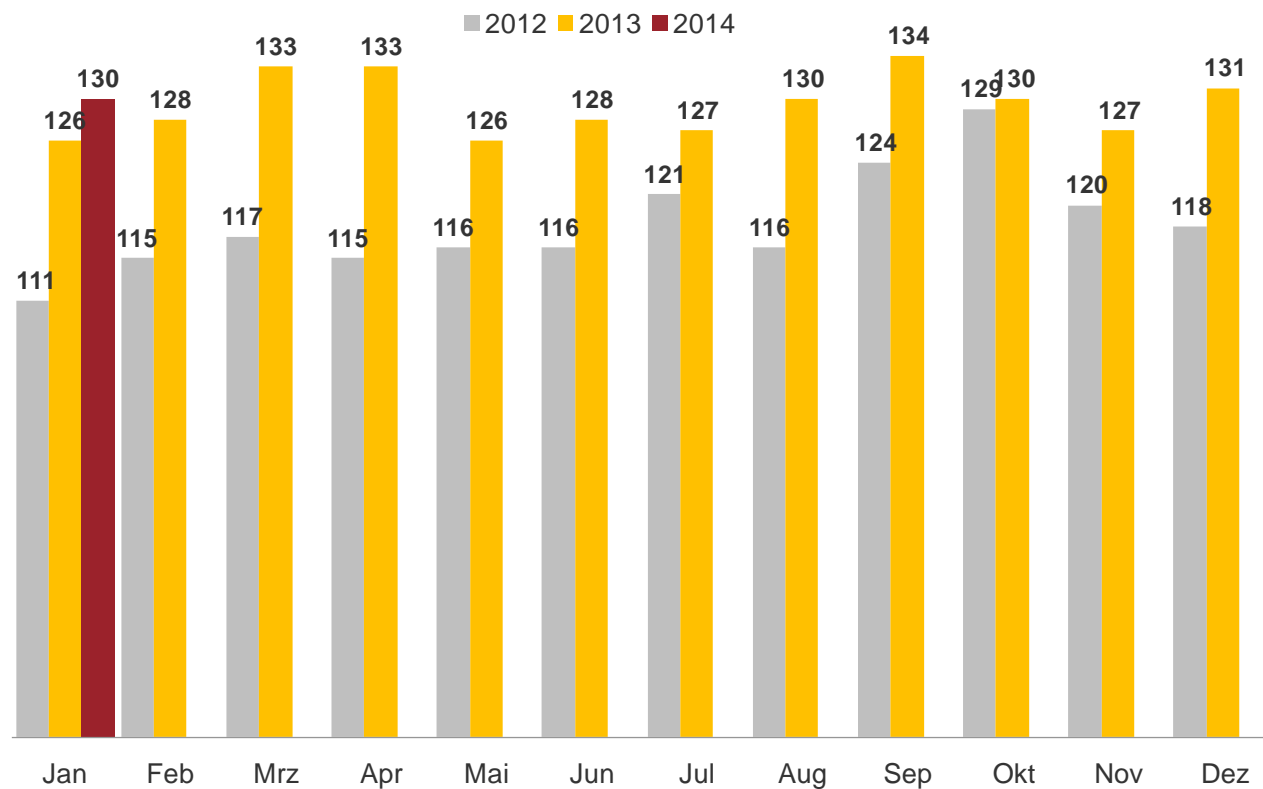
PKW-Neuzulassungen in Deutschland (in Mio. Einheiten)



Quelle: KBA

Die Nachlässe auf dem deutschen PKW-Markt sind unvermindert hoch.

CAR-Rabatt-Index



Quelle: CAR-Center Automotive Research Universität Duisburg-Essen

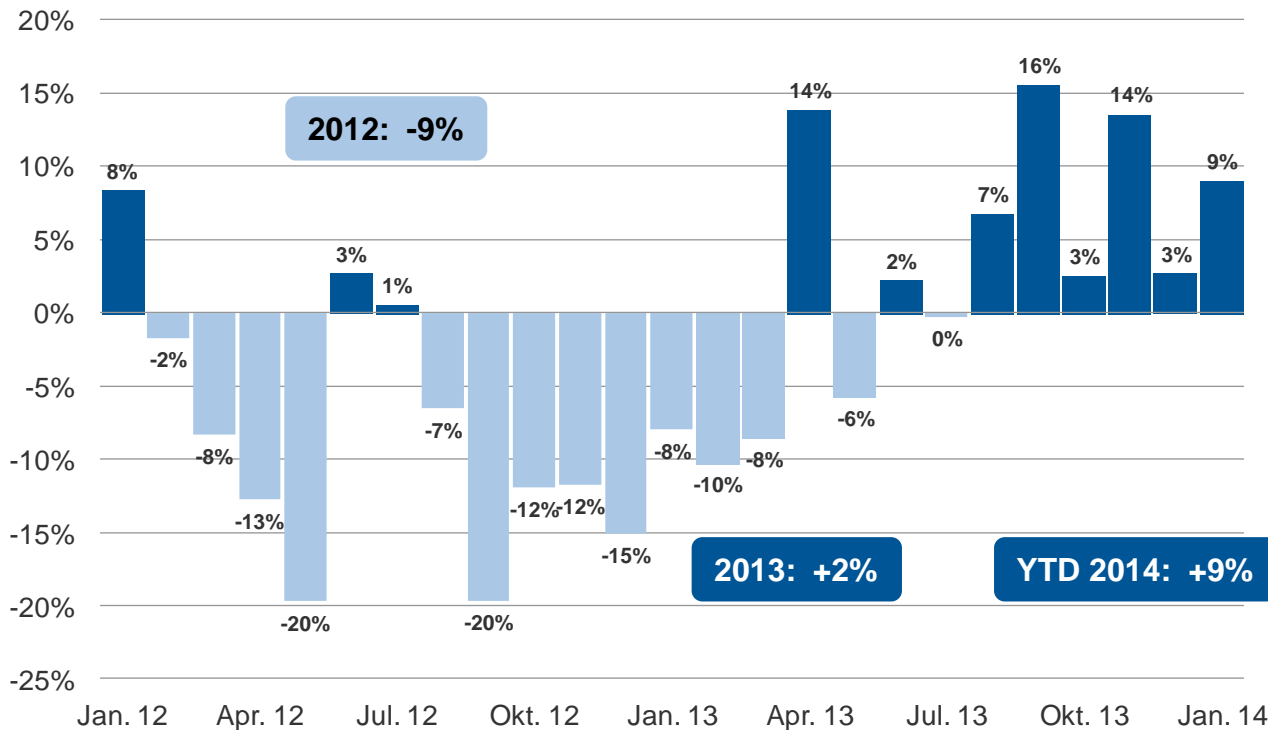
Auf dem deutschen PKW-Markt schnitten die Deutschen mit +8,7% im Januar 2014 überdurchschnittlich gut ab, allen voran die VW-Gruppe mit +12,4%.

	Januar - Dezember 2013			Januar 2014		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	252,0	-5,5	8,5%	17,6	17,5	8,5%
Porsche	20,8	1,4	0,7%	1,7	4,1	0,8%
Seat	83,4	22,4	2,8%	5,9	14,2	2,8%
Skoda	159,9	8,7	5,4%	10,8	18,9	5,2%
VW	642,2	-4,6	21,8%	47,4	9,4	23,0%
VW-Gruppe	1.158,2	-1,5	39,2%	83,4	12,4	40,5%
Mercedes	277,4	-2,0	9,4%	18,9	-3,6	9,2%
smart	26,0	-7,3	0,9%	2,0	-14,1	1,0%
Daimler	303,4	-2,5	10,3%	21,0	-4,8	10,2%
BMW-Gruppe	266,1	-6,5	9,0%	18,6	-0,7	9,0%
Ford	197,8	-4,0	6,7%	14,6	42,2	7,1%
Opel	207,5	-2,9	7,0%	12,4	-2,7	6,0%
Deutsche Marken	2.133,0	-2,6	72,2%	149,9	8,7	72,8%
Französische Marken	247,6	-12,6	8,4%	18,2	2,6	8,8%
Toyota, Lexus	75,7	-9,7	2,6%	4,6	8,9	2,2%
Japanische Marken	254,0	-9,0	8,6%	17,8	18,2	8,6%
Hyundai / Kia	157,2	1,0	5,3%	8,6	-16,9	4,2%
Italienische Marken	73,0	-12,3	2,5%	4,3	-11,9	2,1%
Importeure insgesamt	819,5	-8,1	27,8%	56,1	3,5	27,2%
Markt insgesamt	2.952,4	-4,2	100,0%	206,0	7,2	100,0%

Quelle: KBA

Die positive Exportentwicklung setzte sich zu Jahresbeginn 2014 weiter fort. Die deutschen Hersteller lieferten 9% mehr PKWs ins Ausland als ein Jahr zuvor.

Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

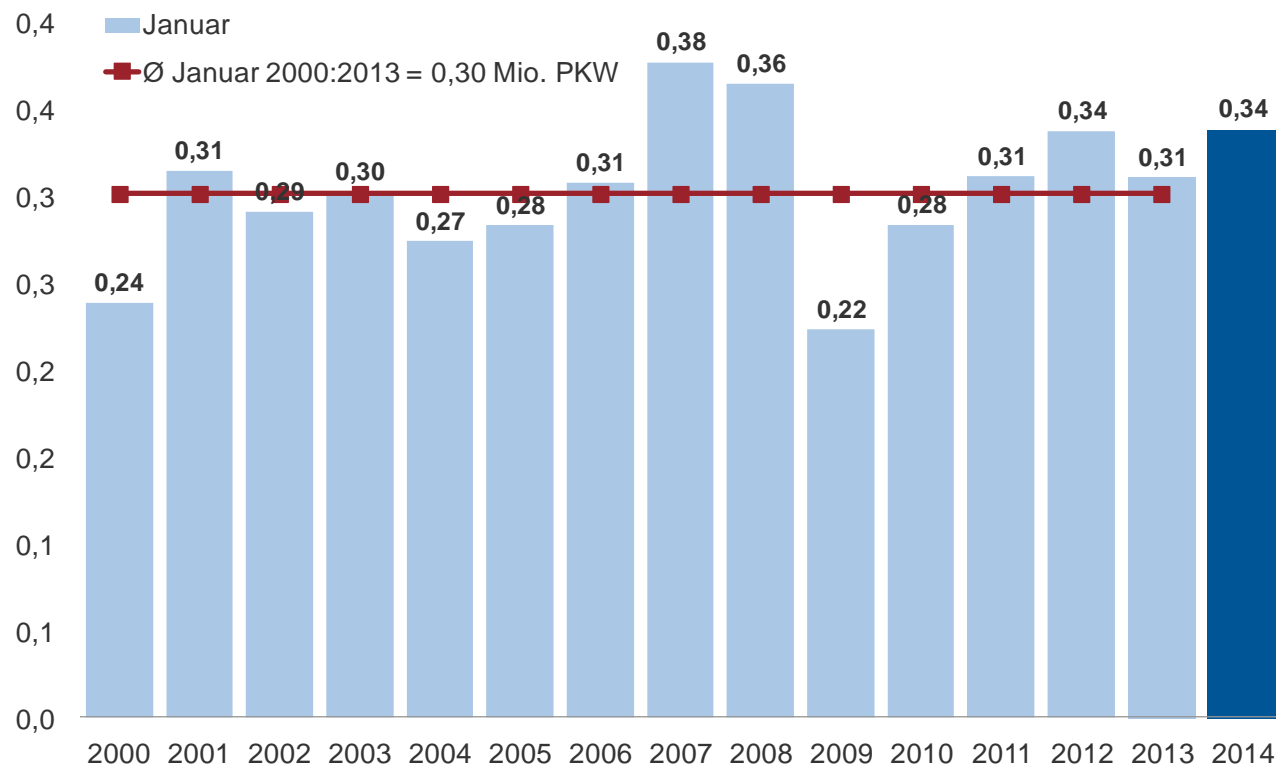


- Im Januar 2014 verbuchten die deutschen PKW-Hersteller den sechsten Exportanstieg in Folge.
- Bei diesem Zuwachs muss jedoch berücksichtigt werden, dass der Export im Januar 2013 um 8% und im Q1/2013 um 9% rückläufig verlief.

Quelle: VDA

Im Januar 2014 erzielten die deutschen PKW-Hersteller ein überdurchschnittlich hohes Exportergebnis.

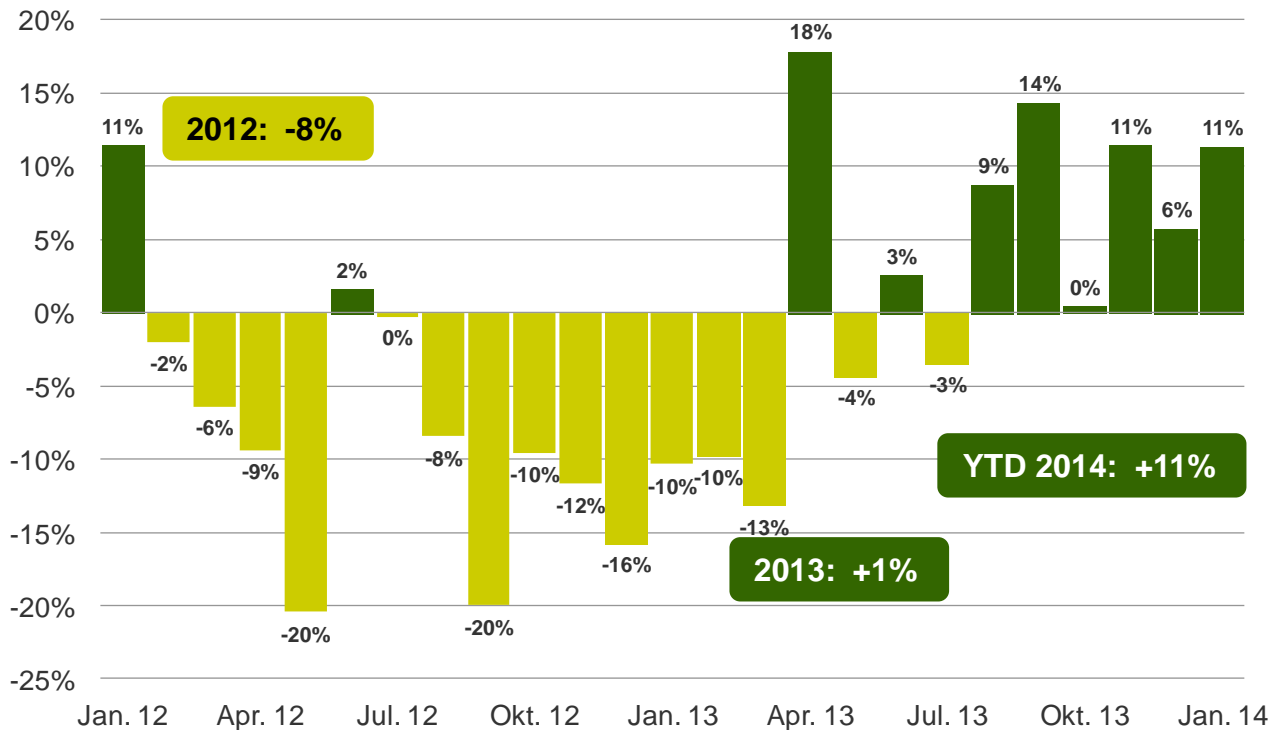
Deutscher PKW-Export (in Mio. Einheiten)



Quelle: VDA

Dank der gestiegenen Auslandsnachfrage erhöhten die deutschen PKW-Hersteller ihre Inlandsfertigung im Januar 2014 um 11%.

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

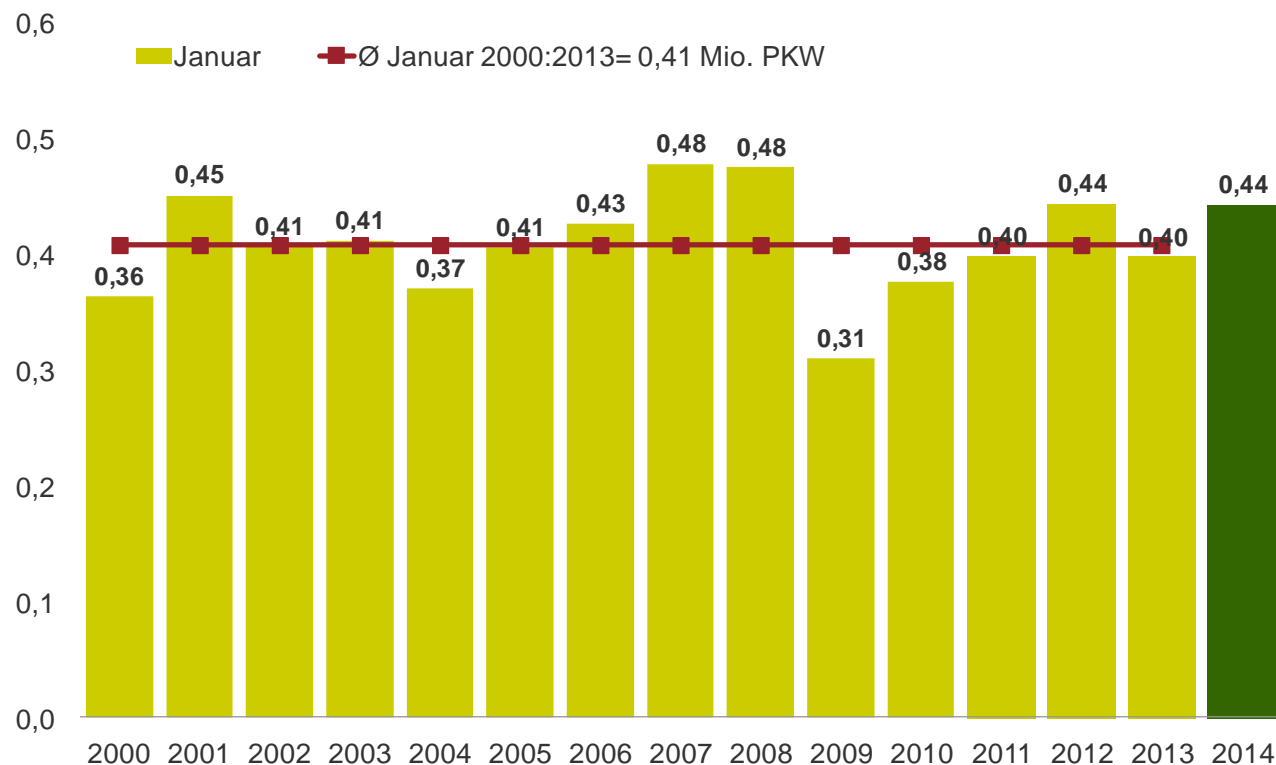


- Analog zur Exportentwicklung führen die deutschen PKW-Hersteller ihre Inlandsproduktion im Januar 2014 stark hoch.
- Im Januar 2013 wurde die Produktion jedoch um 10% und im Q1/2013 um 11% gedrosselt.

Quelle: VDA

Im Januar 2014 erreichte die deutsche PKW-Produktion das Niveau von vor zwei Jahren.

Deutsche PKW-Produktion (in Mio. Einheiten)

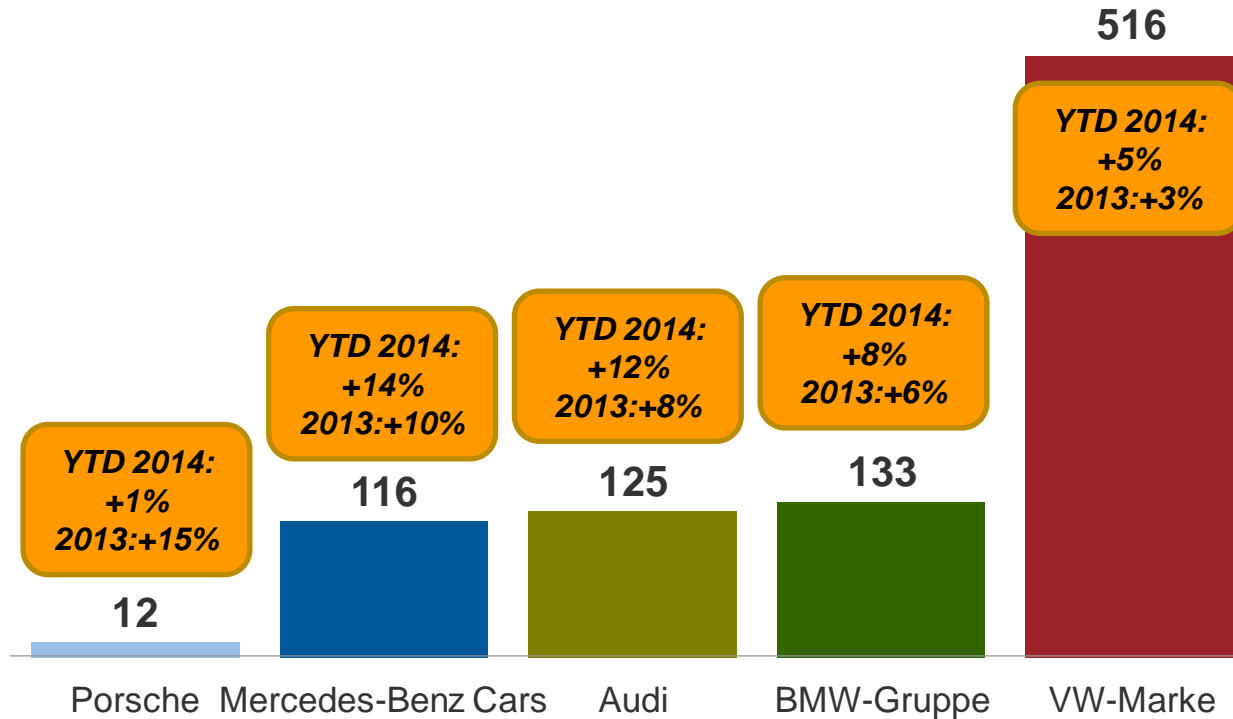


Quelle: VDA

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

Weltabsatz der deutschen Premiumhersteller

(Januar 2014 in Tausend Einheiten)



Quelle: Unternehmensangaben

Der deutsche NFZ-Markt weist im Januar eine uneinheitliche Tendenz auf. Die Umstellung auf Euro 6-LKW verzerrt den Markt.

Neuzulassungen	2013		Januar 2014	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	305,3	-2	20,5	3
Nfz bis 6 t	218,9	-3	15,3	4
Nfz bis 2 t	15,1	7	1,1	10
Nfz über 2 bis 3,5 t	197,5	-4	13,9	5
Nfz über 3,5 bis 6 t	6,2	0	0,3	-20
Nfz über 6 t	80,5	0	4,8	0
Nfz 6 bis 16 t	25,9	-1	1,2	-20
Nfz über 16 t	54,7	0	3,6	9
Busse	5,8	13	0,4	-11

Export	2013		Januar 2014	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	207,1	9	18,4	15

Produktion	2013		Januar 2014	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	278,3	7	25,2	28

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