

Automobilbericht Januar – Februar 2014

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

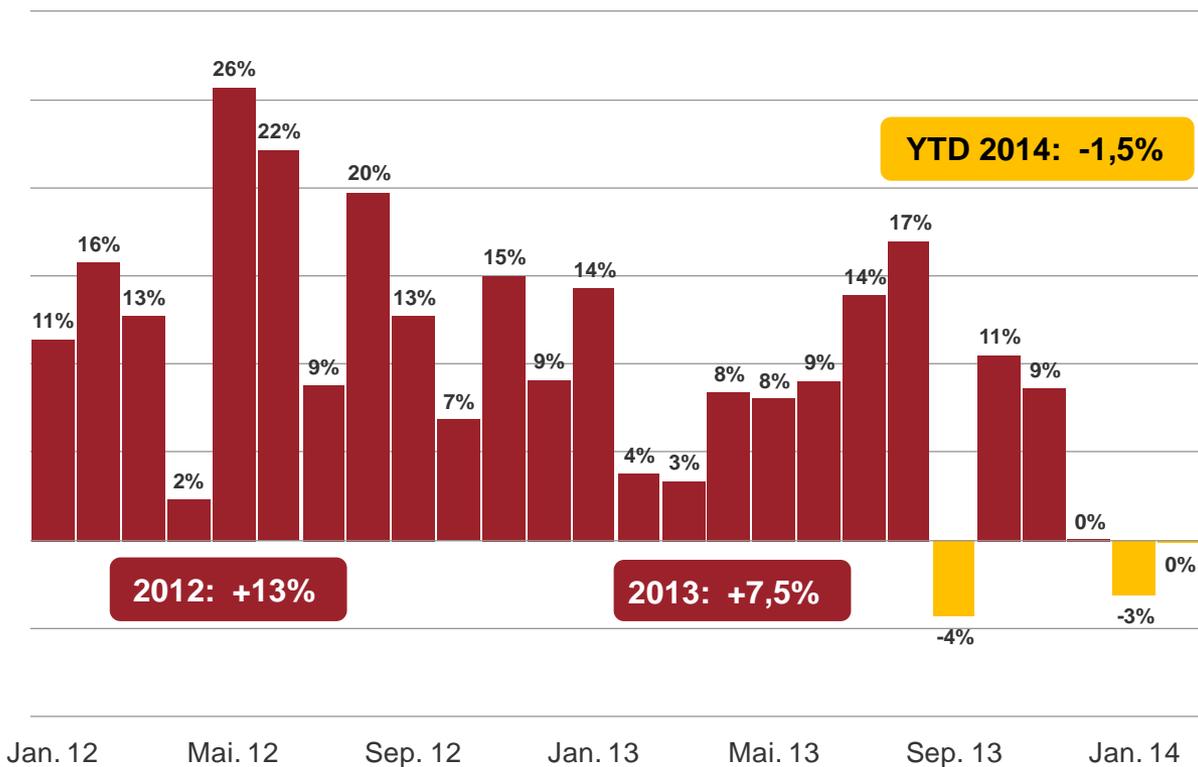
Zu Jahresbeginn 2014 behauptet sich China beeindruckend als weltweit größter PKW-Markt. Westeuropa mit positiven Marktsignalen.

	Jan. - Dez. 2013		Februar 2014		Jan.-Feb. 2014	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	2,95	-4%	0,21	4%	0,42	6%
Großbritannien	2,26	11%	0,07	3%	0,22	6%
Frankreich	1,79	-6%	0,14	-1%	0,27	0%
Italien	1,30	-7%	0,19	9%	0,24	6%
Spanien	0,72	3%	0,07	18%	0,12	13%
Westeuropa	11,55	-2%	0,82	6%	1,72	5%
EU-13	0,75	0%	0,07	25%	0,14	19%
Russland (LV)	2,78	-5%	0,21	-2%	0,36	-4%
USA (LV)	15,53	8%	1,19	0%	2,20	-1%
Brasilien (LV)	3,58	-1%	0,25	11%	0,55	5%
Japan	4,56	0%	0,49	19%	0,92	24%
China	17,93	16%	1,31	18%	3,16	11%
Indien	2,55	-8%	0,22	-4%	0,44	-7%
WELT**	74,22	4%				

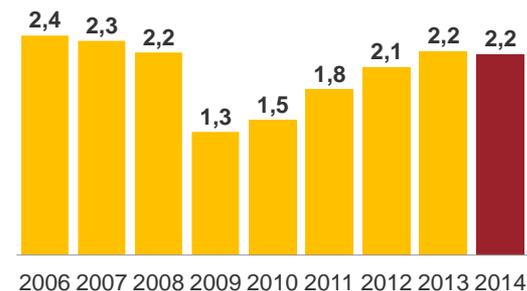
Quellen: KBA, SMMT, CCFA, ANFIA, ANFAC, ACEA, AEB, Ward's, ANFAVEA, JAMA, CAAM, VDA
 ** vorläufig

Der US-Markt stagniert im Februar 2014 auf Vorjahresniveau. Einige Hersteller führen die Marktschwäche auf den harten Winter zurück.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



LV-Absatz Jan.-Feb. (in Mio.)

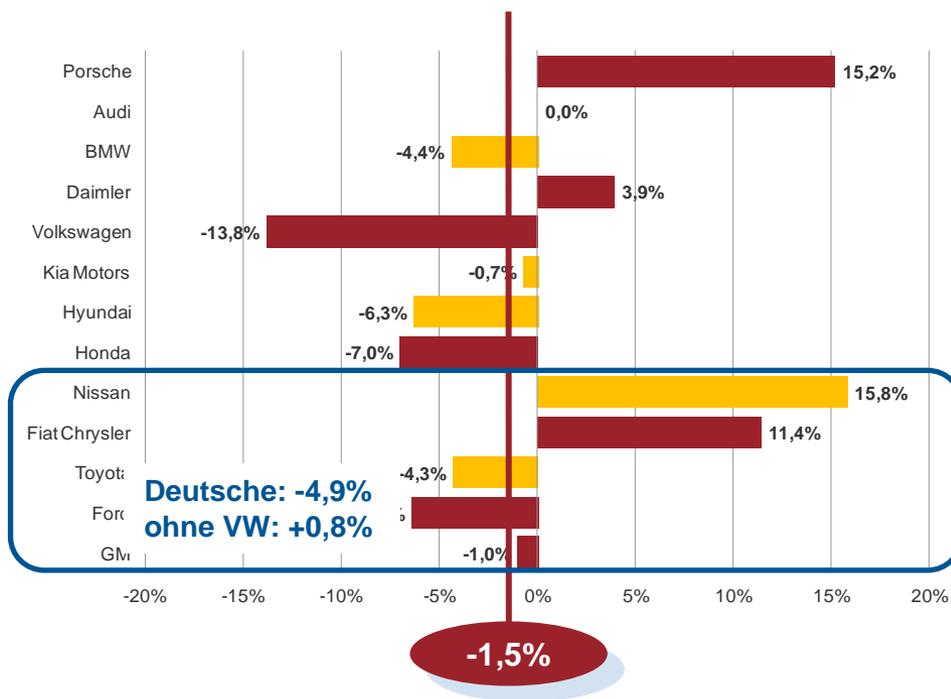


Quelle: Ward's

Nicht alle Hersteller sind von der bisherigen Marktschwäche betroffen. Unter den Detroit Three legt Fiat Chrysler um 11% zu. VW muss erneut einen massiven Rückgang (-16%) hinnehmen.

	Jan.-Feb. 2013	Jan.-Feb. 2014	±%
GM	419.013	393.590	-6%
Ford	354.301	329.580	-7%
Toyota	324.102	305.649	-6%
Fiat Chrysler	256.022	281.103	10%
Nissan	180.555	205.830	14%
Honda	201.613	192.036	-5%
Hyundai	96.024	93.008	-3%
Kia Motors	77.807	78.229	1%
Volkswagen	60.474	50.606	-16%
Daimler	48.153	49.458	3%
BMW	45.808	45.272	-1%
Audi	20.933	20.982	0%
Porsche	6.163	6.328	3%
übrige	138.890	145.413	5%
Detroit Three	1.029.336	1.004.273	-2%
<i>Japaner</i>	822.741	826.496	0%
<i>Deutsche</i>	181.531	172.646	-5%
<i>Koreaner</i>	173.831	171.237	-1%
Total	2.229.858	2.197.084	-1%
<i>Deutscher Marktanteil</i>	8,1%	7,9%	

Februar 2014 (Veränderung % ggü. Februar 2013)



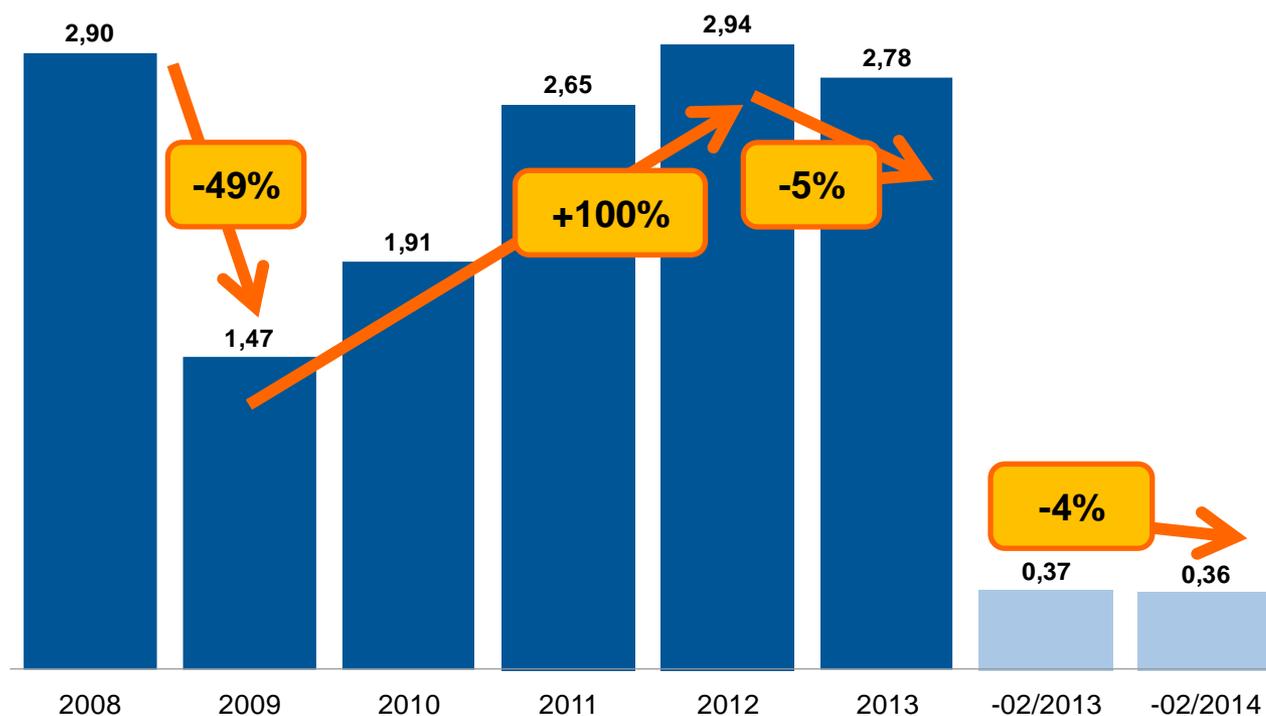
Sales Jan. – Feb. 2014:
Passenger Cars: 1,04 Mio. (-7%)
Light Trucks: 1,15 Mio. (+4%)
Total LVs: 2,19 Mio. (±0%)

Produktion Januar 2014:
Passenger Cars: 0,36 Mio. (-4%)
Light Trucks: 0,52 Mio. (+4%)
Total LVs: 0,88 Mio. (+1%)

Quelle: Ward's

Der russische LV-Markt setzt in den beiden ersten Monaten 2014 seine Abwärtstendenz weiter fort.

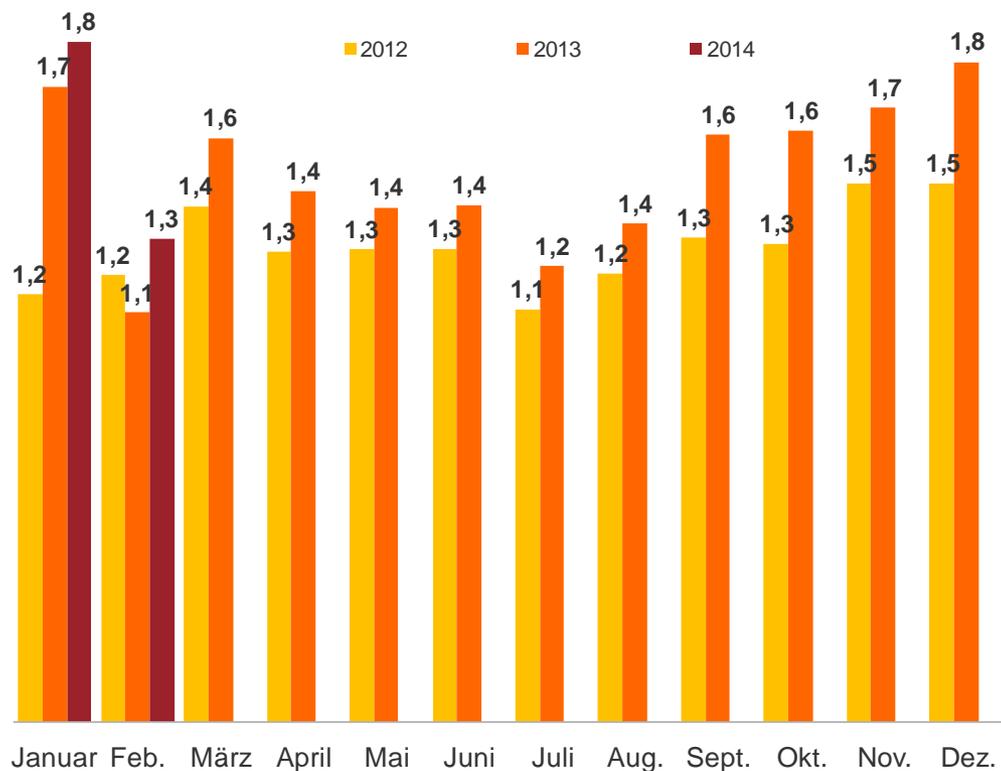
LV-Absatz in Russland (in Mio.)



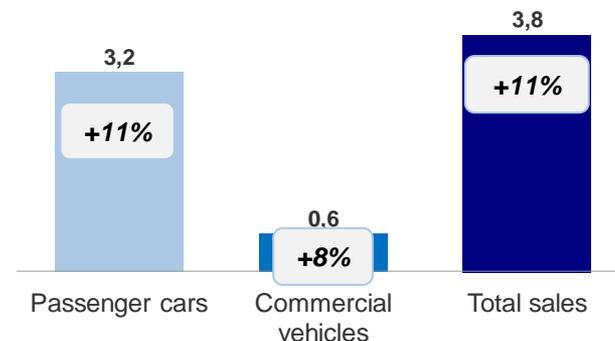
Quelle: AEB

In China klettert der PKW-Verkauf im Februar 2014 unerwartet stark um 18% auf 1,31 Millionen Autos. YTD 2014 steigt der Absatz um 11%.

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

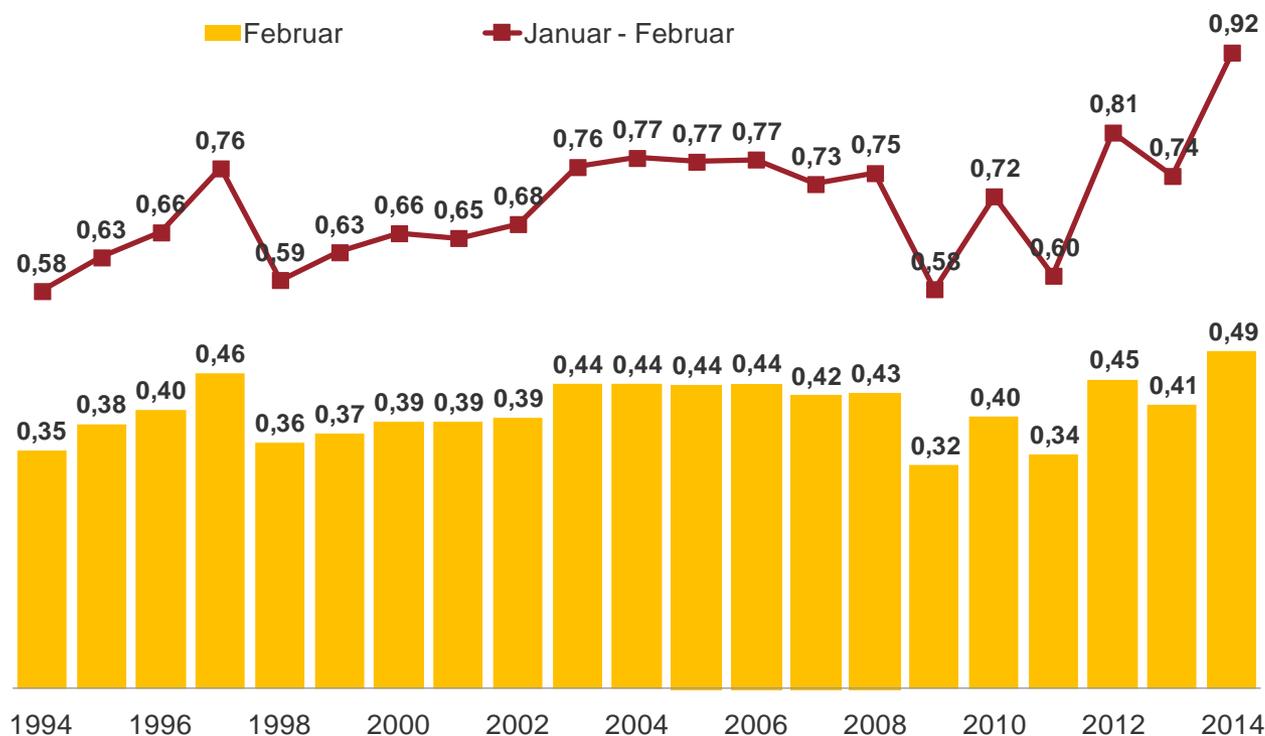


Sales (in Mio. Einheiten)
Januar – Februar 2014



Quelle: CAAM

Der japanische PKW-Markt bewegt sich Januar – Februar 2014 mit 924 Tsd. Neuzulassungen auf einem Rekordniveau.

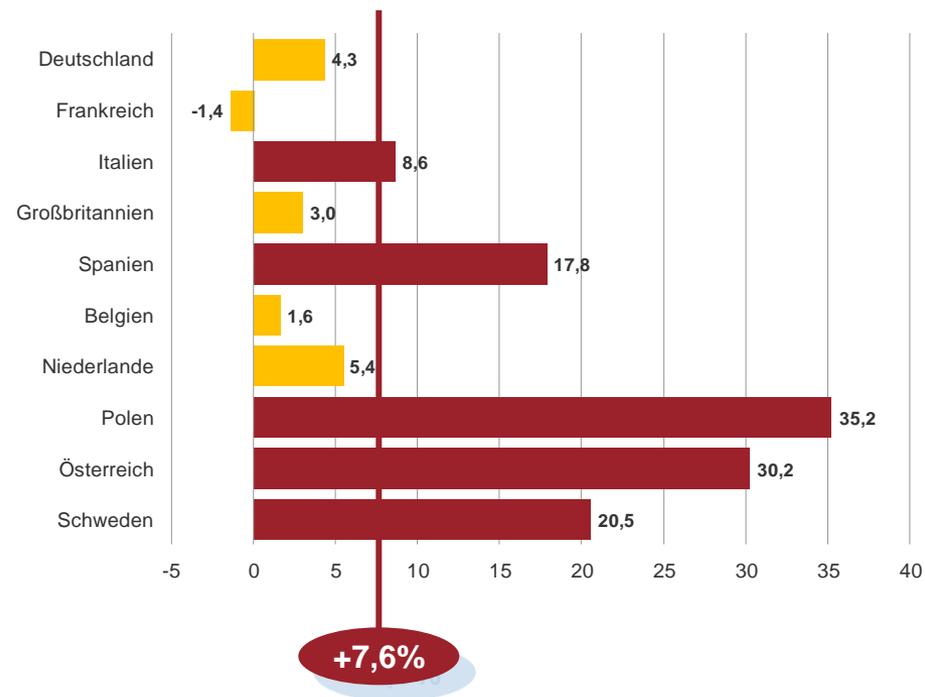


Quelle: JAMA

Der europäische PKW-Markt steigt im Februar 2014 im zweiten Monat in Folge...

	Januar – Februar 2014	±%
Deutschland	415.300	+6%
Frankreich	266.700	±0%
Italien	236.500	+6%
Großbritannien	223.300	+6%
Spanien	122.200	+13%
Belgien	95.700	±0%
Niederlande	78.200	-2%
Polen	61.800	+23%
Österreich	51.600	+5%
Schweden	40.200	+20%
Westeuropa	1.721.200	+5%
EU-13	141.400	+19%
Gesamteuropa	1.862.600	+6%

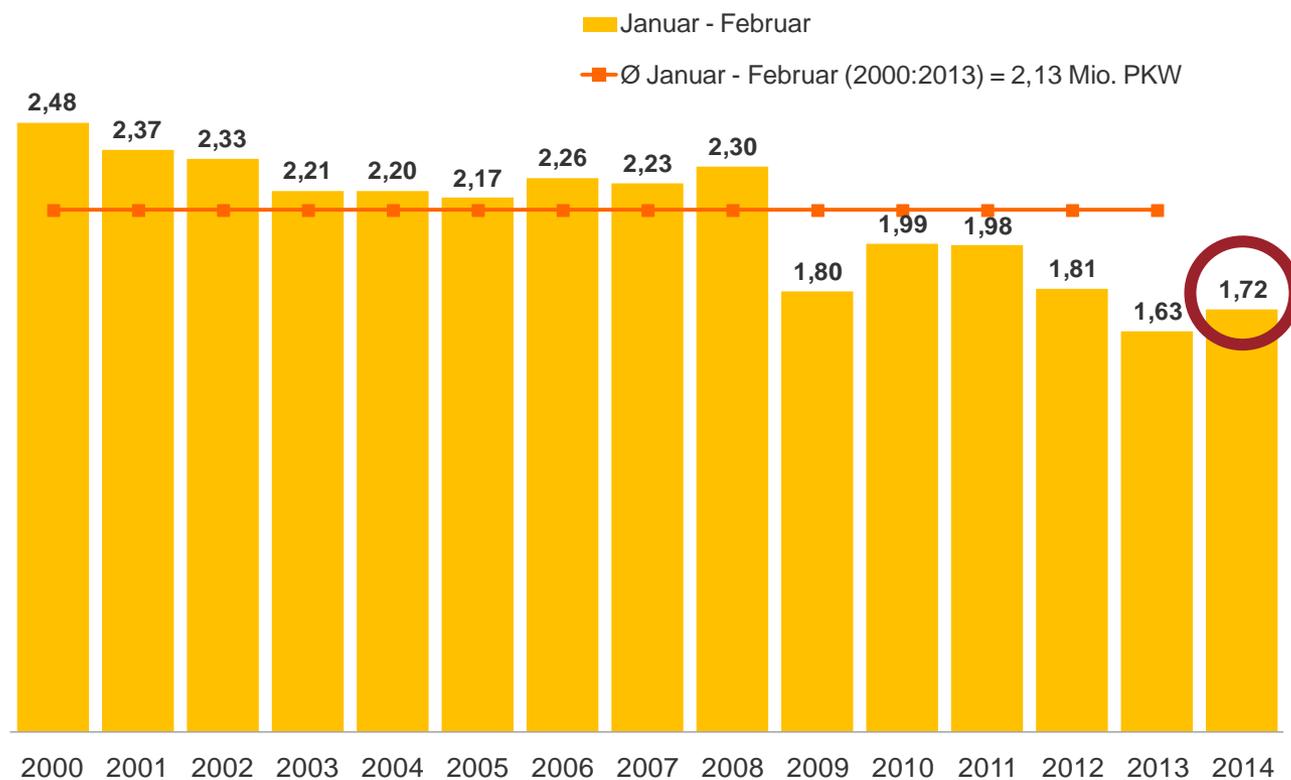
Februar 2014 (Veränderung % ggü. Februar 2013)



Quelle: ACEA

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

PKW-Absatz in Westeuropa (in Mio. Einheiten)

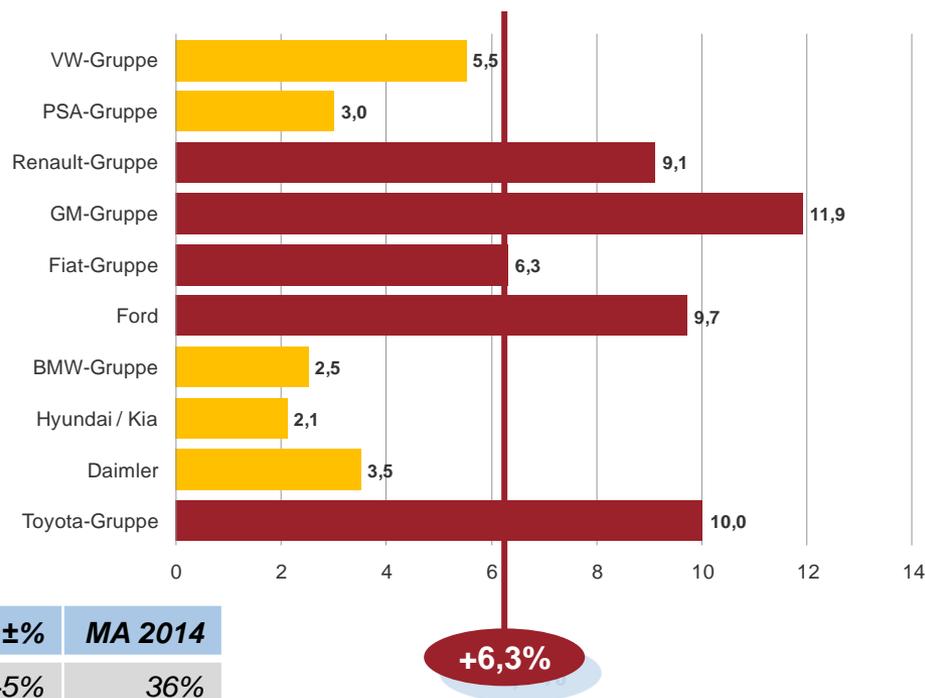


Quelle: ACEA

In Westeuropa profitieren alle großen Hersteller YTD 2014 von der gestiegenen PKW-Nachfrage.

	Januar – Februar 2014	±%
VW-Gruppe	424.800	+7%
PSA-Gruppe	207.400	+5%
Renault-Gruppe	161.000	+11%
GM-Gruppe	122.100	+2%
Fiat-Gruppe	115.300	+2%
Ford	117.100	+9%
BMW-Gruppe	104.800	+2%
Hyundai / Kia	97.400	±0%
Daimler	94.700	+1%
Toyota-Gruppe	76.500	+11%
Westeuropa	1.721.200	+5%

Februar 2014 (Veränderung % ggü. Februar 2013)

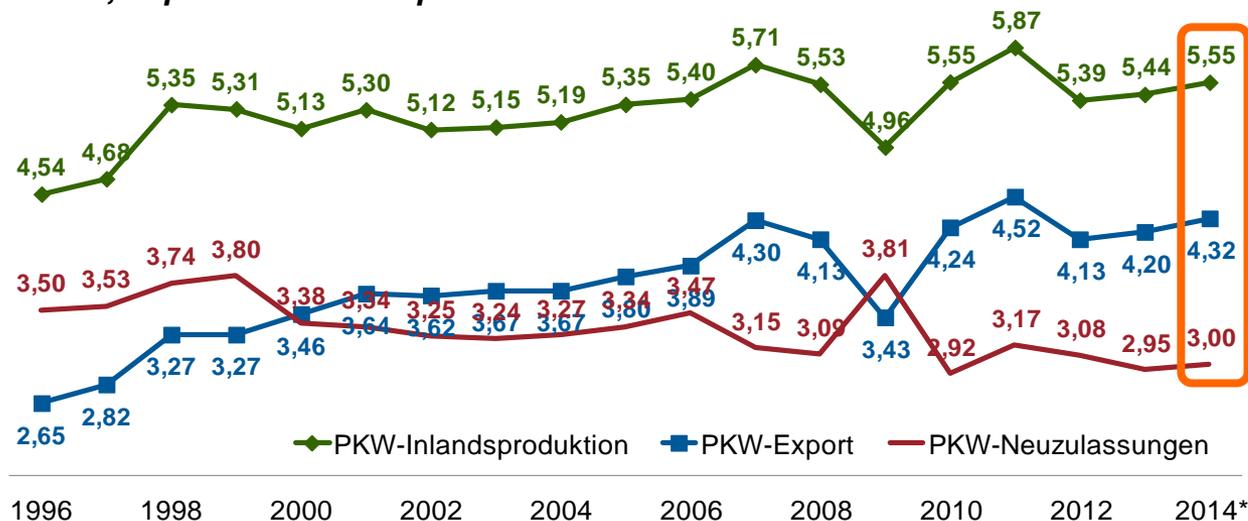


Hersteller	Jan.-Feb. 2014	±%	MA 2014
Deutsche*	624.300	+5%	36%
Franzosen	368.400	+8%	21%
USA**	239.100	+5%	14%
Japaner	210.500	+8%	12%
Italiener	115.300	+2%	7%
Koreaner	97.400	±0%	6%

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

Personenkraftwagen	2013		Februar 2014		Jan.-Feb. 2014		2014*	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	2,95	-4	0,209	4	0,415	6	3,00	2
davon deutsche Marken	2,13	-3	0,151	7	0,300	8	2,18	2
Export	4,20	2	0,380	7	0,723	9	4,32	3
Produktion	5,44	1	0,493	7	0,936	9	5,55	2

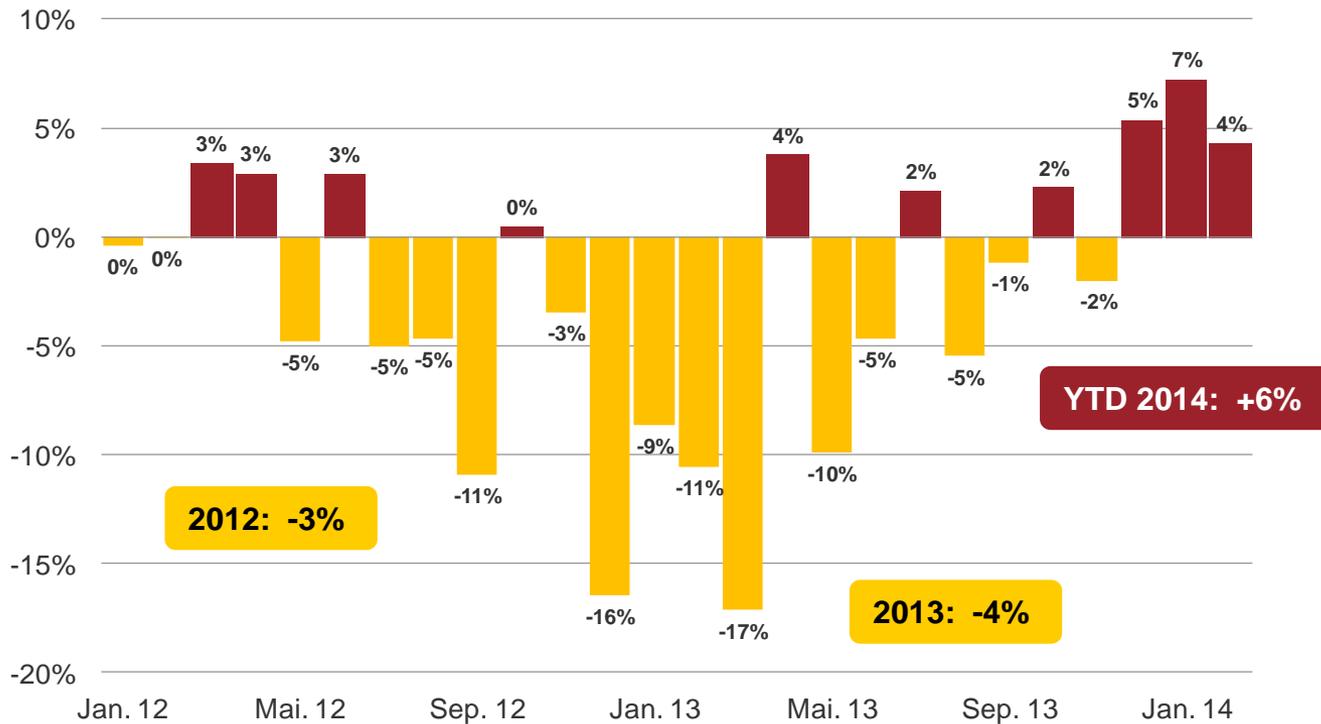
Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten



Quellen: KBA, VDA

Der deutsche PKW-Markt erzielt im Februar 2014 das dritte Wachstum in Folge.

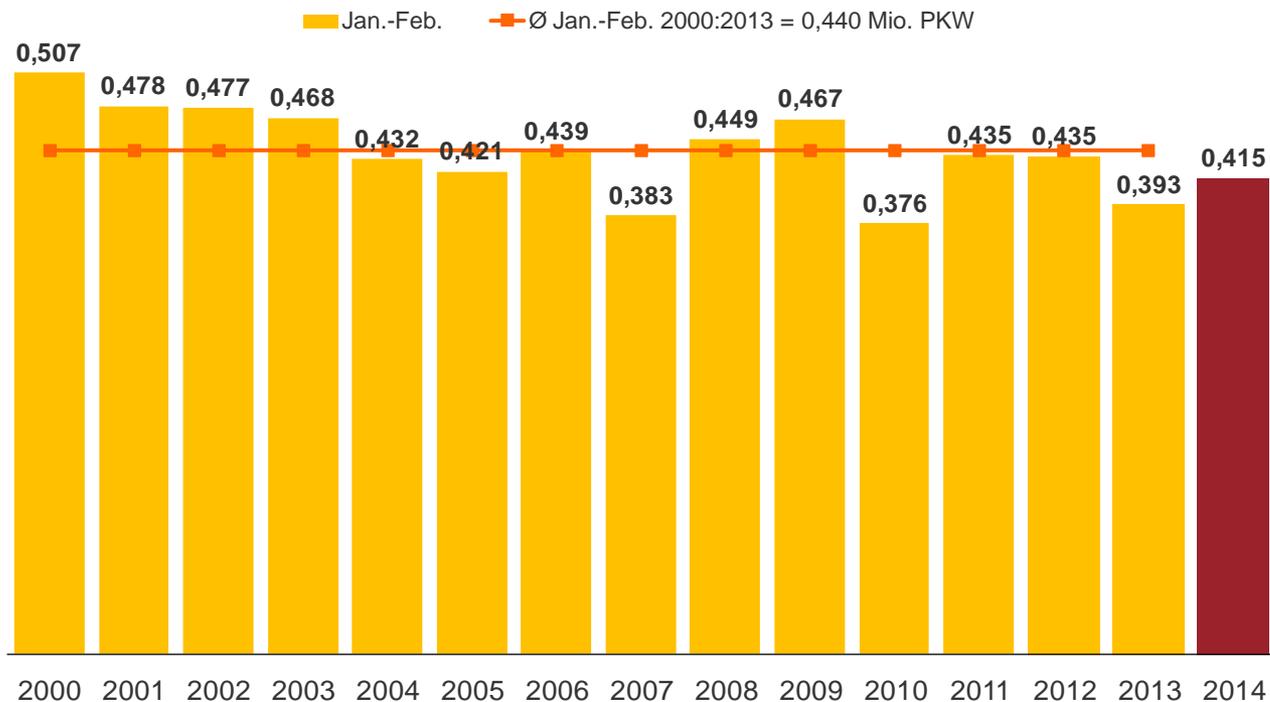
PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: KBA

Der deutsche PKW-Markt liegt trotz des Wachstums YTD 2014 6% unter dem langfristigen Durchschnitt.

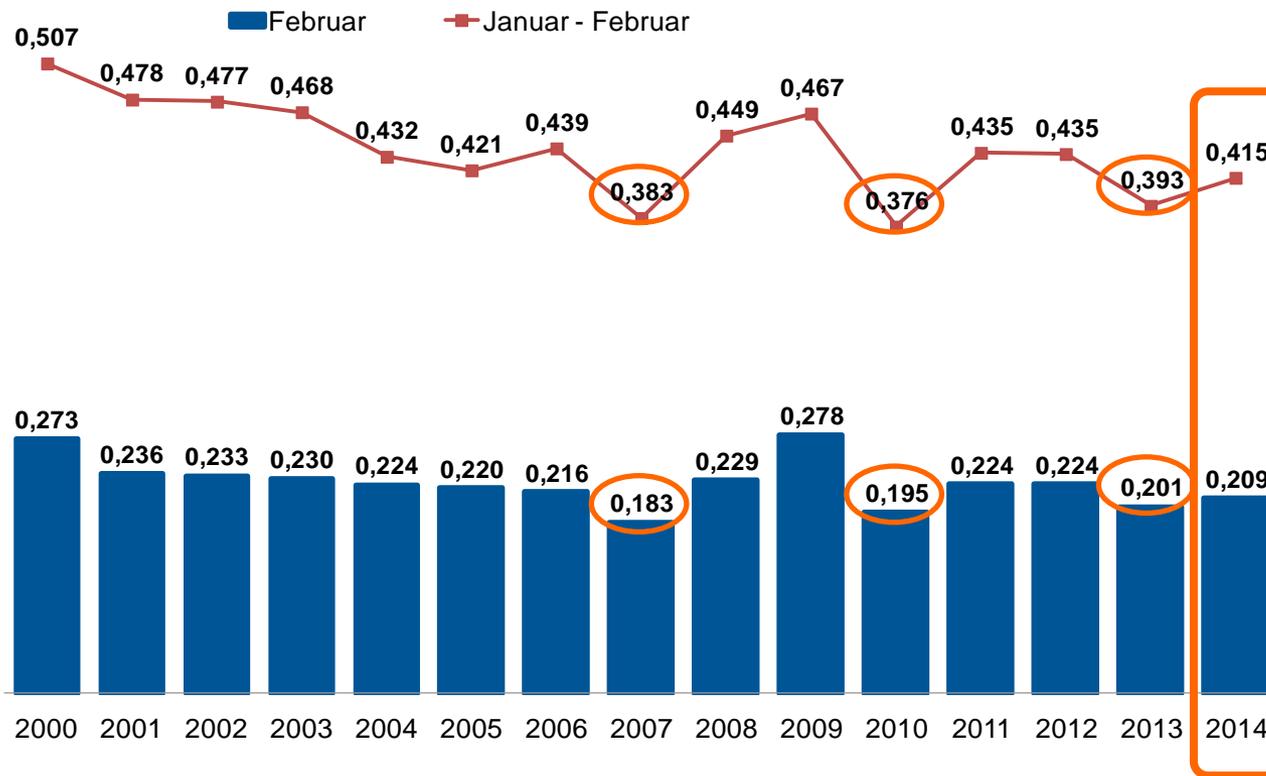
PKW-Neuzulassungen in Deutschland (in Mio. Einheiten)



Quelle: KBA

Das Wachstum auf dem deutschen PKW-Markt täuscht sowohl beim Februar-Ergebnis als auch YTD 2014 darüber hinweg, dass in beiden Zeiträumen das bisher viertschlechteste Ergebnis erzielt wurde.

PKW-Neuzulassungen in Deutschland (in Mio. Einheiten)



Quelle: KBA

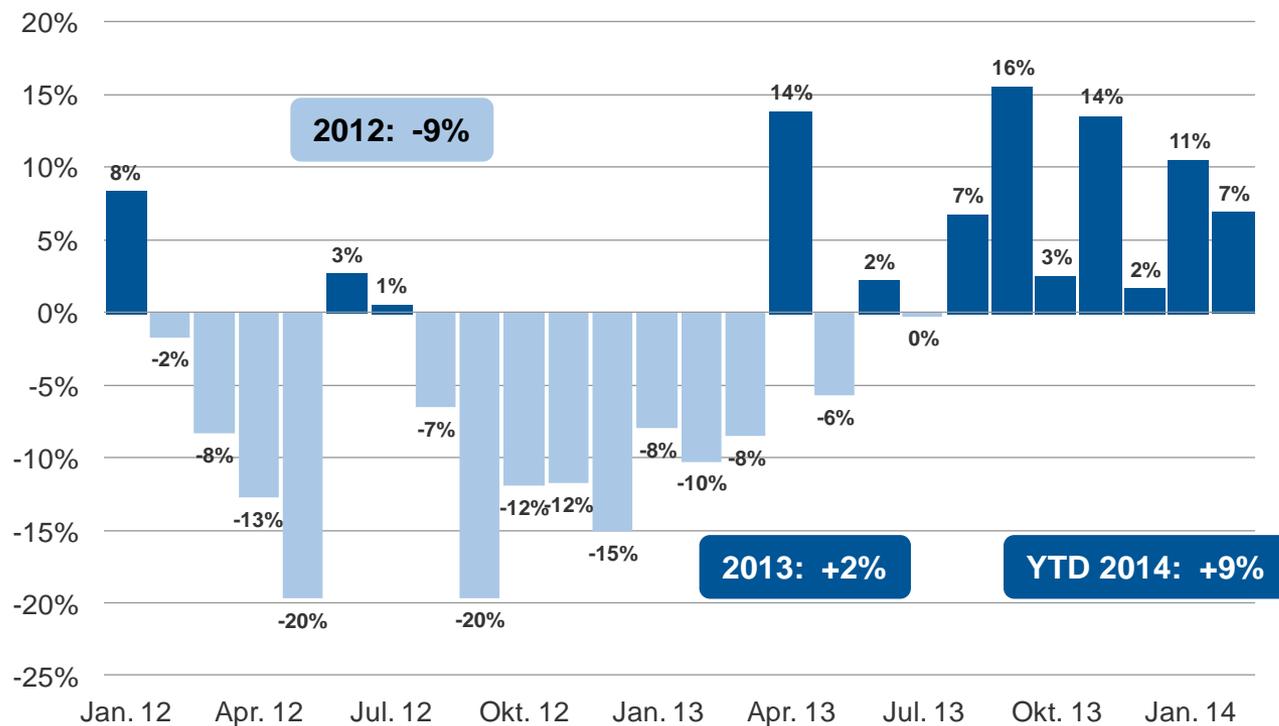
Auf dem deutschen PKW-Markt schneiden die deutschen Marken insgesamt besser ab als die Importeure.

	Januar - Dezember 2013			Februar 2014			Januar - Februar 2014		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	252,0	-5,5	8,5%	19,5	14,9	9,3%	37,0	16,1	8,9%
Porsche	20,8	1,4	0,7%	1,5	13,6	0,7%	3,2	8,4	0,8%
Seat	83,4	22,4	2,8%	6,1	19,1	2,9%	12,0	16,6	2,9%
Skoda	159,9	8,7	5,4%	12,6	21,9	6,0%	23,4	20,5	5,6%
VW	642,2	-4,6	21,8%	42,3	-1,3	20,2%	89,8	4,1	21,6%
VW-Gruppe	1.158,2	-1,5	39,2%	82,0	7,1	39,2%	165,4	9,7	39,8%
Mercedes	277,4	-2,0	9,4%	18,1	3,1	8,7%	37,1	-0,4	8,9%
smart	26,0	-7,3	0,9%	2,0	-15,3	1,0%	4,0	-14,7	1,0%
Daimler	303,4	-2,5	10,3%	20,1	1,0	9,6%	41,1	-2,0	9,9%
BMW-Gruppe	266,1	-6,5	9,0%	18,0	0,3	8,6%	36,6	-0,2	8,8%
Ford	197,8	-4,0	6,7%	14,9	17,8	7,1%	29,5	28,7	7,1%
Opel	207,5	-2,9	7,0%	15,4	13,8	7,4%	27,8	5,8	6,7%
Deutsche Marken	2.133,0	-2,6	72,2%	150,5	6,9	71,9%	300,4	7,8	72,3%
Französische Marken	247,6	-12,6	8,4%	18,3	3,9	8,8%	36,6	3,2	8,8%
Toyota, Lexus	75,7	-9,7	2,6%	5,1	-13,1	2,5%	9,8	-3,9	2,4%
Japanische Marken	254,0	-9,0	8,6%	19,7	2,8	9,4%	37,5	9,6	9,0%
Hyundai / Kia	157,2	1,0	5,3%	9,6	-17,5	4,6%	18,2	-17,2	4,4%
Italienische Marken	73,0	-12,3	2,5%	4,6	-8,7	2,2%	8,9	-10,3	2,2%
Importeure insgesamt	819,5	-8,1	27,8%	58,9	-1,8	28,1%	114,9	0,7	27,7%
Markt insgesamt	2.952,4	-4,2	100,0%	209,3	4,3	100,0%	415,3	5,7	100,0%

Quelle: KBA

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

Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

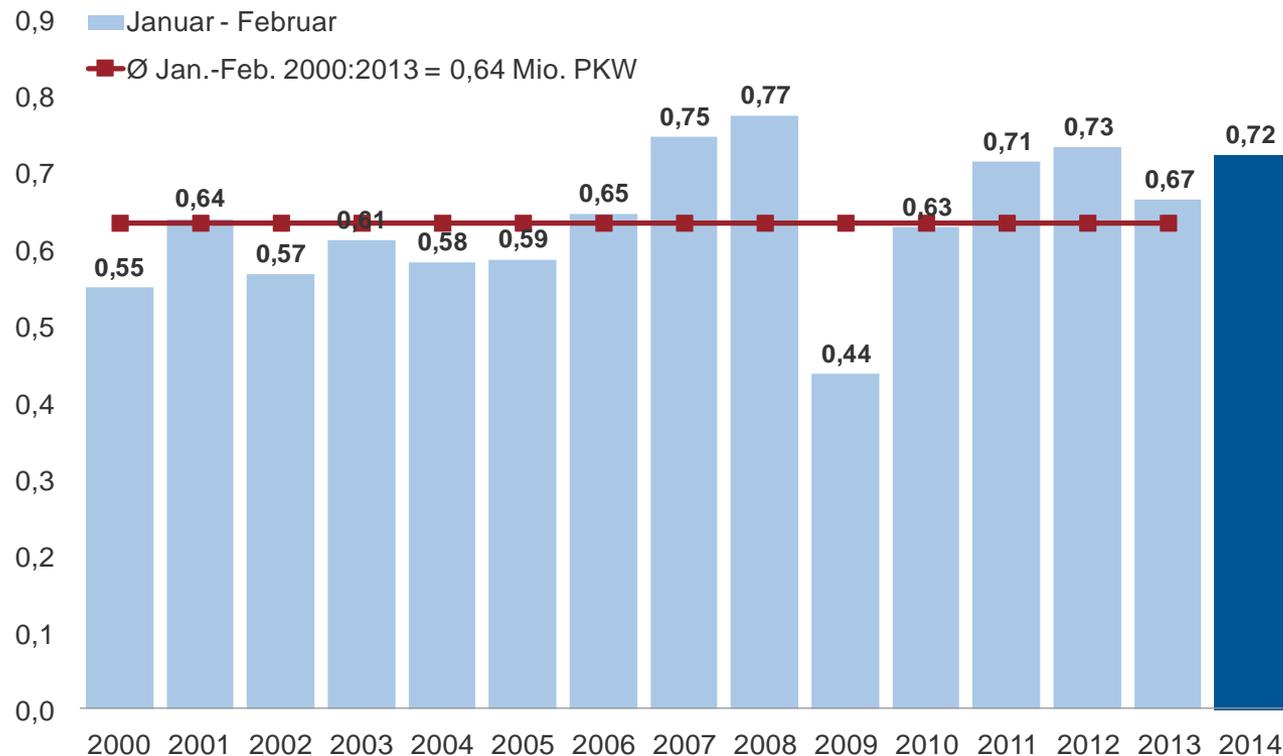


- Im Februar 2014 verbuchten die deutschen PKW-Hersteller den siebten Exportanstieg in Folge.
- Bei diesem Zuwachs muss jedoch berücksichtigt werden, dass der Export im Februar 2013 um 10% und in Q1/2013 um 9% rückläufig verlief.

Quelle: VDA

In YTD 2014 erzielten die deutschen PKW-Hersteller ihr bisher vierthöchstes Exportergebnis.

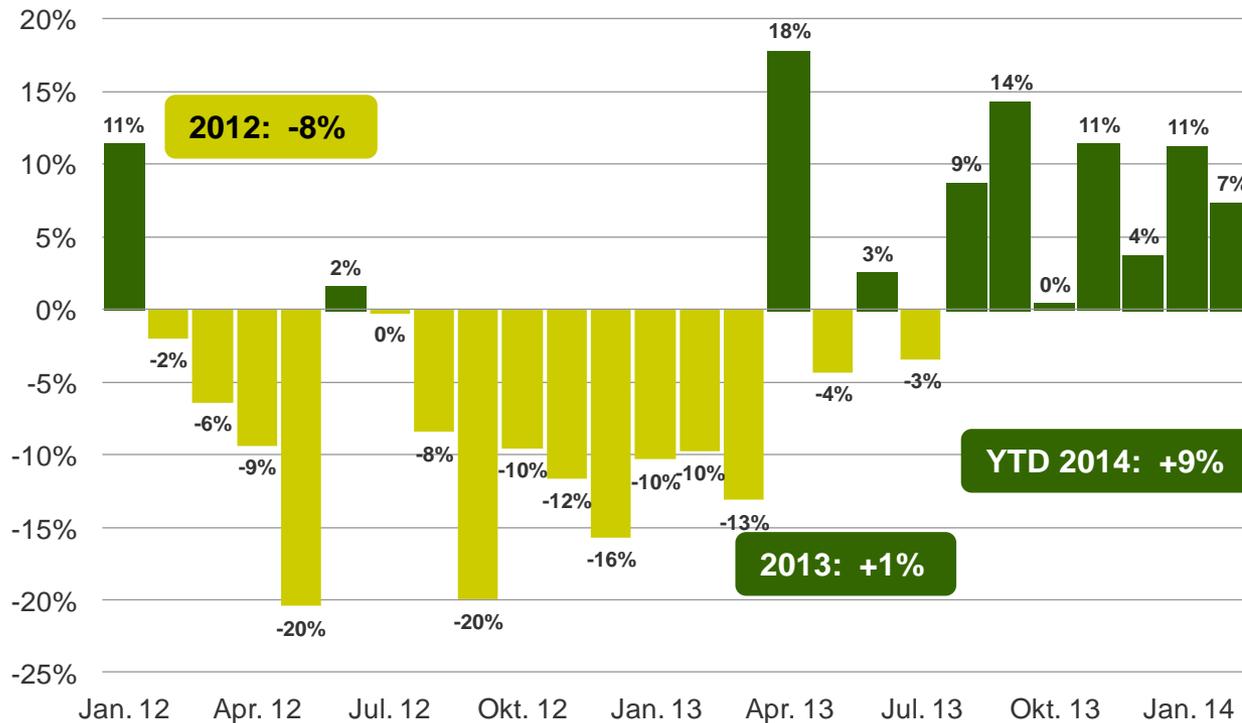
Deutscher PKW-Export (in Mio. Einheiten)



Quelle: VDA

Dank der gestiegenen Auslandsnachfrage erhöhten die deutschen PKW-Hersteller ihre Inlandsfertigung YTD 2014 um 9%.

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

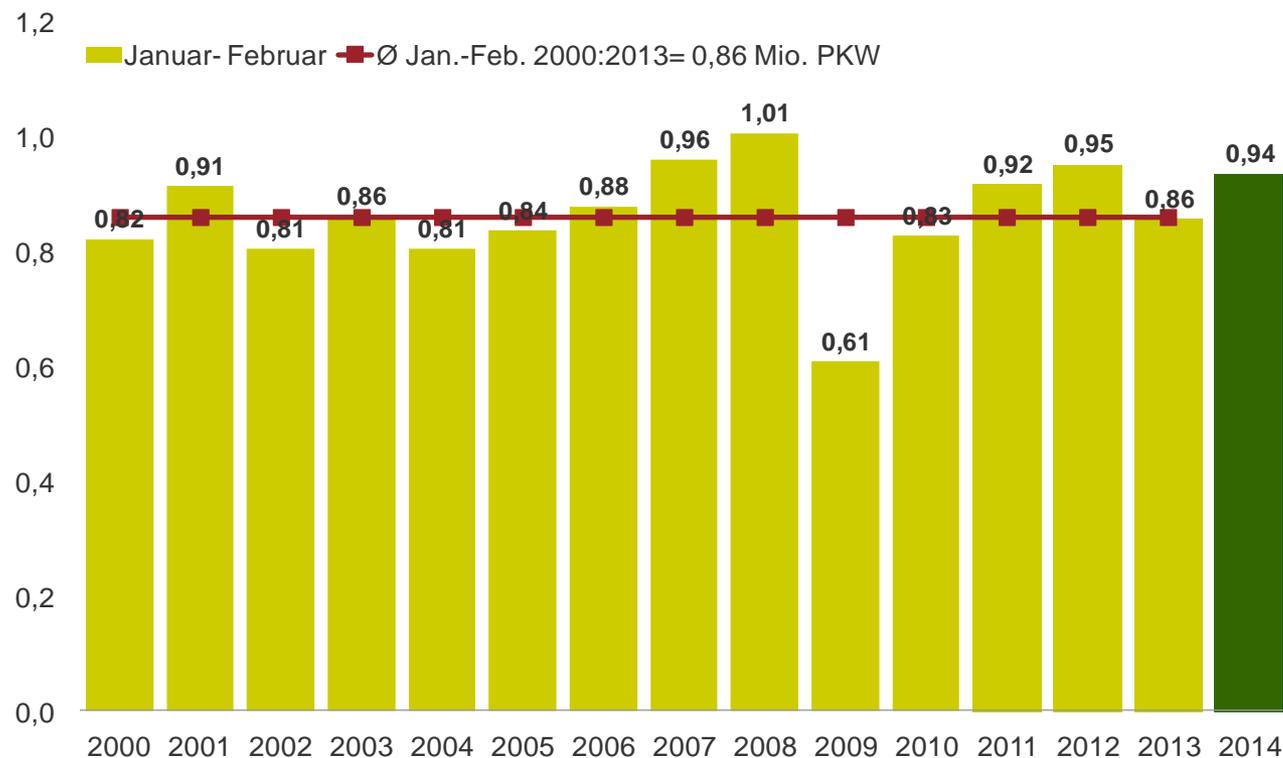


- Analog zur Exportentwicklung führen die deutschen PKW-Hersteller ihre Inlandsproduktion im Februar 2014 deutlich hoch.
- Im Februar 2013 wurde die Produktion jedoch um 10% und im Q1/2013 um 11% gedrosselt.

Quelle: VDA

YTD 2014 erreichte die deutsche PKW-Produktion nahezu das Niveau von vor zwei Jahren.

Deutsche PKW-Produktion (in Mio. Einheiten)

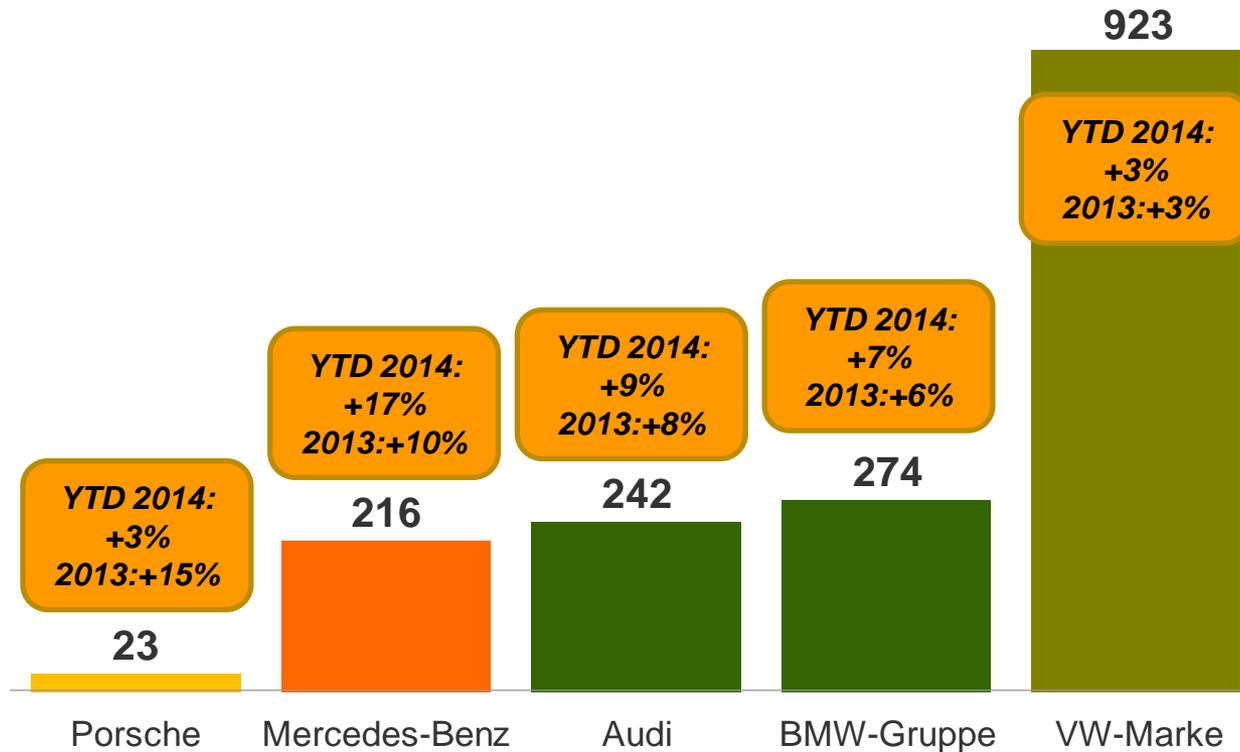


Quelle: VDA

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

Weltabsatz der deutschen Premiumhersteller

(Januar - Februar 2014 in Tausend Einheiten)



Quelle: Unternehmensangaben

Der deutsche NFZ-Markt wächst im Februar 2014 in allen Gewichtsklassen.

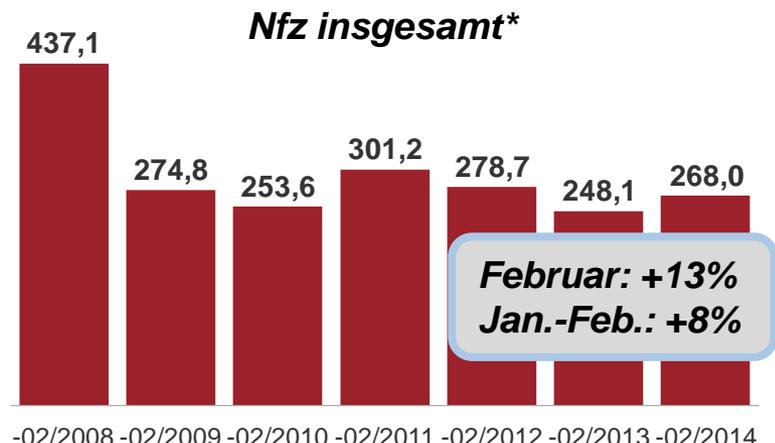
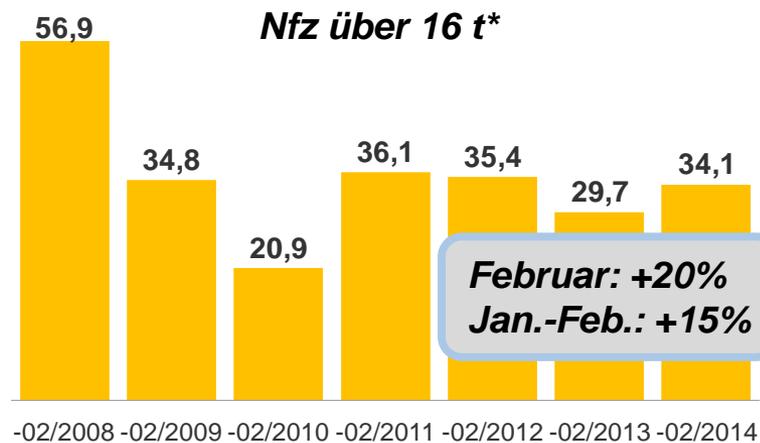
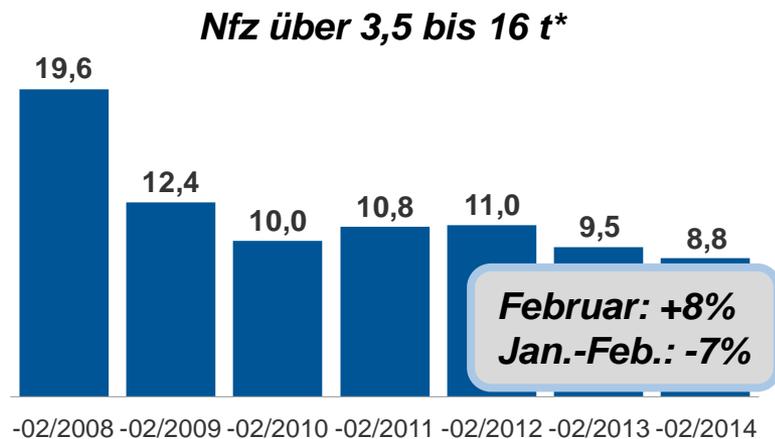
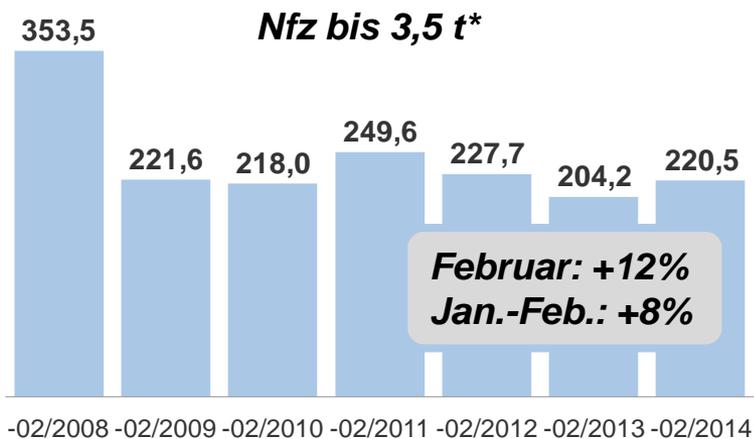
Neuzulassungen	2013		Februar 2014		Jan.-Feb. 2014	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	305,3	-2	21,8	20	42,3	11
Nfz bis 6 t	218,9	-3	14,9	14	30,3	9
Nfz bis 2 t	15,1	7	1,1	24	2,2	16
Nfz über 2 bis 3,5 t	197,5	-4	13,4	13	27,3	9
Nfz über 3,5 bis 6 t	6,2	0	0,5	15	0,8	-4
Nfz über 6 t	80,5	0	6,5	35	11,3	18
Nfz 6 bis 16 t	25,9	-1	1,8	11	3,0	-3
Nfz über 16 t	54,7	0	4,7	46	8,3	27
Busse	5,8	13	0,4	38	0,8	8

Export	2013		Februar 2014		Jan.-Feb. 2014	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	207,1	9	19,6	13	38,1	14

Produktion	2013		Februar 2014		Jan.-Feb. 2014	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	278,3	7	23,8	13	49,2	21

Quelle: VDA

Der europäische NFZ-Markt setzt seinen Aufwärtstrend weiter fort. Lediglich im mittelschweren Bereich verlief der Absatz rückläufig.



Quelle: ACEA
* in 1.000 Einheiten

In Europa wächst der Markt von Schwer-LKW über 16 t YTD 2014 zweistellig. Unter den Hauptmärkten weisen lediglich UK und die Niederlande Rückgänge auf.

	Februar 2014	Februar 2013	±%	Januar – Februar 2014	Januar – Februar 2013	±%
GERMANY	4.668	3.227	44,7%	8.290	6.552	26,5%
FRANCE	2.947	2.478	18,9%	6.516	5.518	18,1%
POLAND	1.268	921	37,7%	2.343	1.792	30,7%
ITALY	775	713	8,7%	2.251	1.653	36,2%
SPAIN	807	615	31,2%	2.233	1.535	45,5%
UNITED KINGDOM	876	1.469	-40,4%	1.955	3.323	-41,2%
BELGIUM	557	428	30,1%	1.477	1.082	36,5%
CZECH REPUBLIC³⁾	590	359	64,3%	1.214	802	51,4%
AUSTRIA	521	402	29,6%	916	814	12,5%
NETHERLANDS	534	676	-21,0%	791	1.416	-44,1%
<i>EU28 + EFTA</i>	16.485	13.690	20,4%	34.132	29.746	14,7%

Quelle: ACEA
3) > 18 t

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