

Automobilbericht Januar – April 2014

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

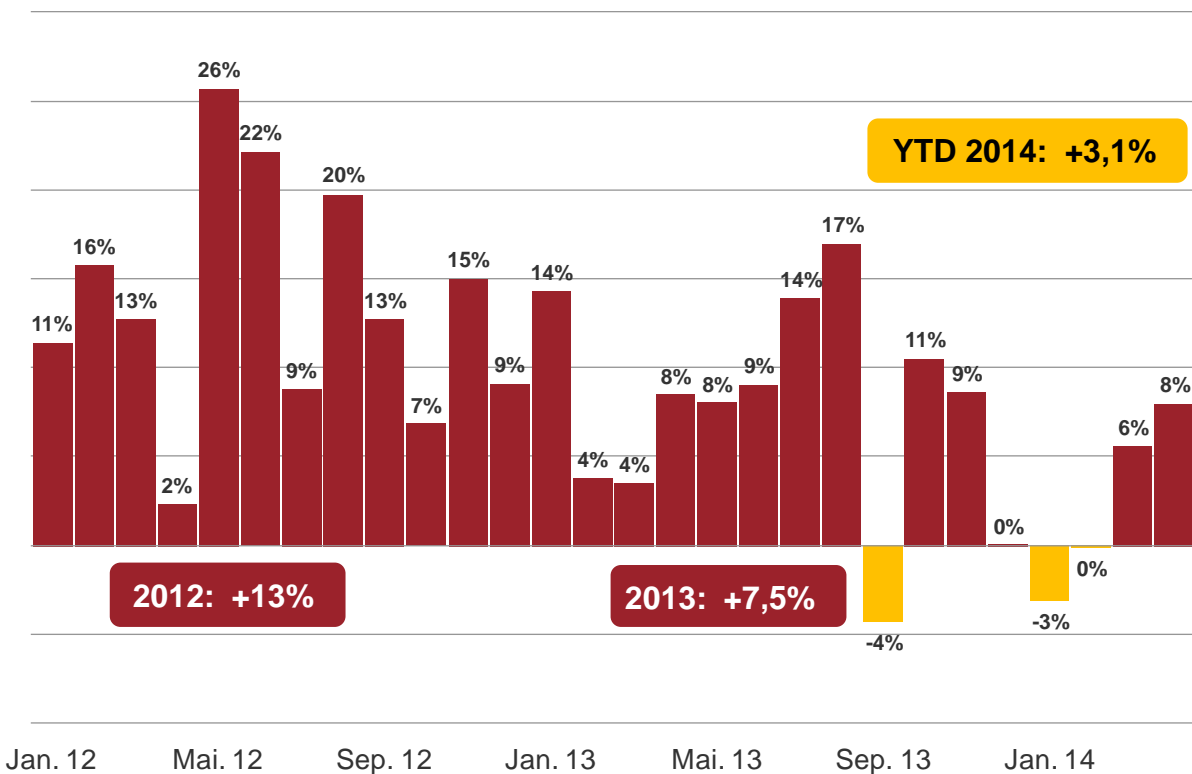
In den USA hat der LV-Markt im April wieder kräftig angezogen.
 China wächst mit ungebrochener Dynamik weiter.
 Der europäische PKW-Markt hat die Talsohle durchschritten.

	Jan. - Dez. 2013		April 2014		Jan.-April 2014	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	2,95	-4%	0,27	-4%	0,99	3%
Großbritannien	2,26	11%	0,18	8%	0,86	13%
Frankreich	1,79	-6%	0,17	6%	0,61	4%
Italien	1,30	-7%	0,12	2%	0,50	5%
Spanien	0,72	3%	0,08	29%	0,28	16%
Westeuropa	11,55	-2%	1,05	4%	4,18	6%
EU-13	0,75	0%	0,08	13%	0,30	20%
Russland (LV)	2,78	-5%	0,23	-8%	0,83	-4%
USA (LV)	15,53	8%	1,38	8%	5,11	3%
Brasilien (LV)	3,58	-1%	0,28	-12%	1,06	-5%
Japan	4,56	0%	0,29	-5%	1,88	16%
China	17,93	16%	1,61	12%	6,48	10%
Indien	2,55	-8%	0,19	-10%	0,86	-8%
WELT	74,22	4%				

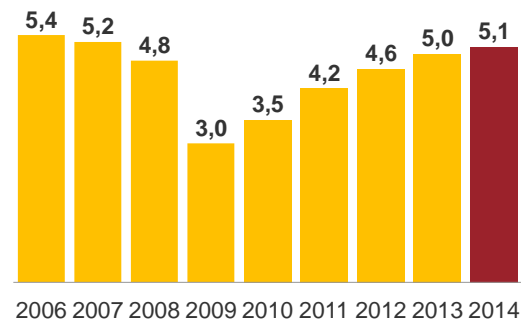
Quellen: KBA, SMMT, CCFA, ANFIA, ANFAC, ACEA, AEB, Ward's, ANFAVEA, JAMA, CAAM, VDA

In den USA ist der Markt von Light Vehicles im April 2014 erneut gestiegen.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



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

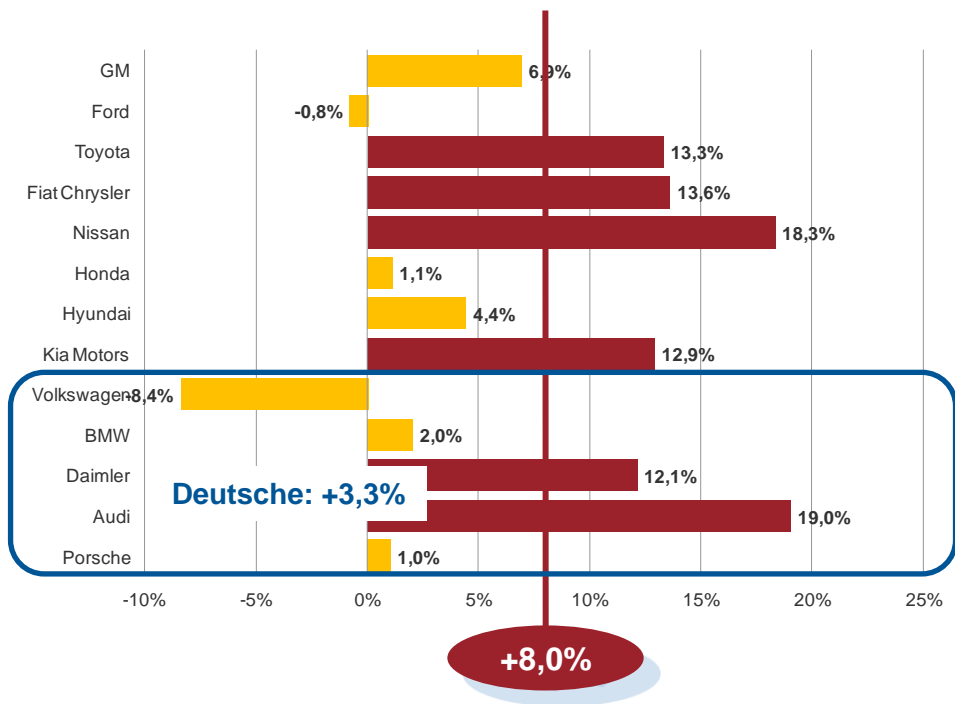


Quelle: Ward's

Auf dem US-Markt wachsen die Japaner überdurchschnittlich stark. Die Deutschen stagnieren in den ersten vier Monaten 2014 und verlieren Marktanteile, vor allem wegen Volkswagen.

	Jan.-Apr. 2013	Jan.-Apr. 2014	±%
GM	902.609	903.713	0%
Ford	793.763	774.983	-2%
Toyota	705.604	720.657	2%
Fiat Chrysler	582.724	650.777	12%
Nissan	406.128	458.900	13%
Honda	468.649	457.810	-2%
Hyundai	227.645	226.120	-1%
Kia Motors	174.488	186.682	7%
Volkswagen	131.822	118.154	-10%
BMW	107.968	110.626	2%
Daimler	101.469	108.885	7%
Audi	47.343	50.881	7%
Porsche	13.681	14.208	4%
übrige	296.784	329.690	11%
<i>Detroit Three</i>	2.279.096	2.329.473	2%
<i>Japaner</i>	1.831.486	1.919.132	5%
<i>Deutsche</i>	402.283	402.754	0%
<i>Koreaner</i>	402.133	412.802	3%
Total	4.960.677	5.112.086	3%
<i>Deutscher Marktanteil</i>	8,1%	7,9%	

April 2014 (Veränderung % ggü. April 2013)



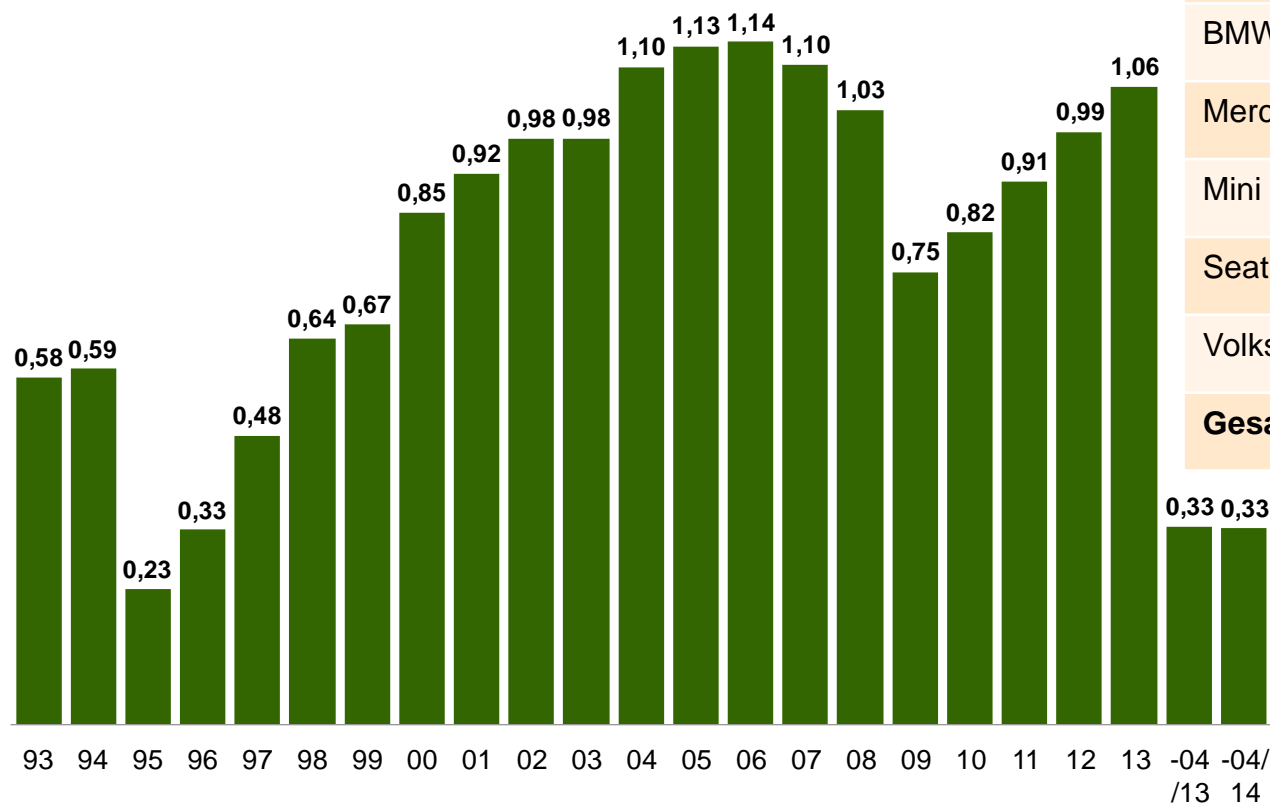
Sales Jan. – April 2014:
 Passenger Cars: 2,44 Mio. (-2%)
 Light Trucks: 2,67 Mio. (+9%)
 Total LVs: 5,11 Mio. (+3%)

Produktion Jan. – April 2014:
 Passenger Cars: 1,44 Mio. (-5%)
 Light Trucks: 2,38 Mio. (+11%)
 Total LVs: 3,82 Mio. (+4%)

Quelle: Ward's

In Mexiko sanken die LV-Verkäufe in den ersten vier Monaten 2014 um 1% auf 331 Tsd. 2013 erreichten die Verkäufe das Vorkrisenniveau.

LV-Verkäufe in Mexiko (in Mio.)

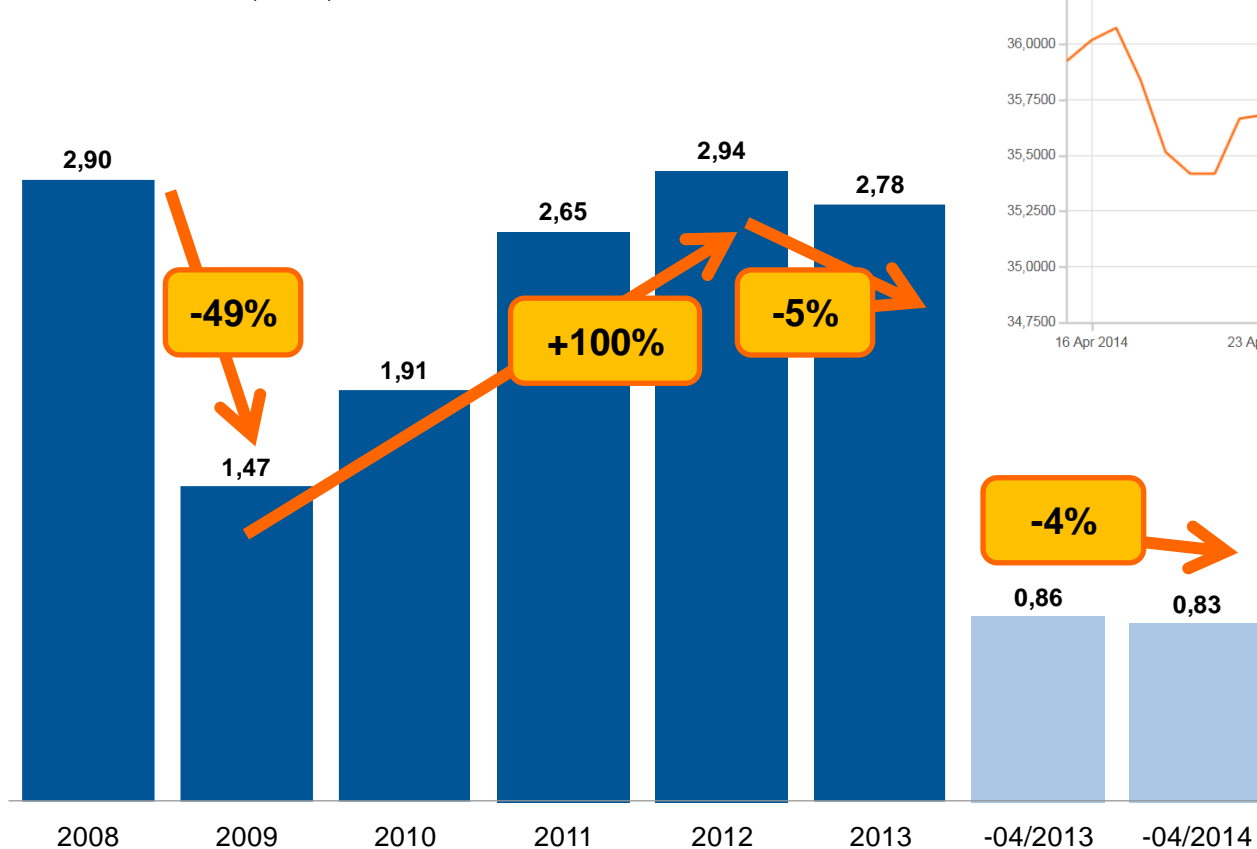


Absatz deutsche Marken	Jan. – April 2014	±%
Audi	4.000	+13,3%
BMW	3.400	+27,1%
Mercedes-Benz	2.600	-8,1%
Mini	1.200	-12,0%
Seat	7.100	-4,0%
Volkswagen	50.200	+4,8%
Gesamtmarkt	328.000	-0,8%

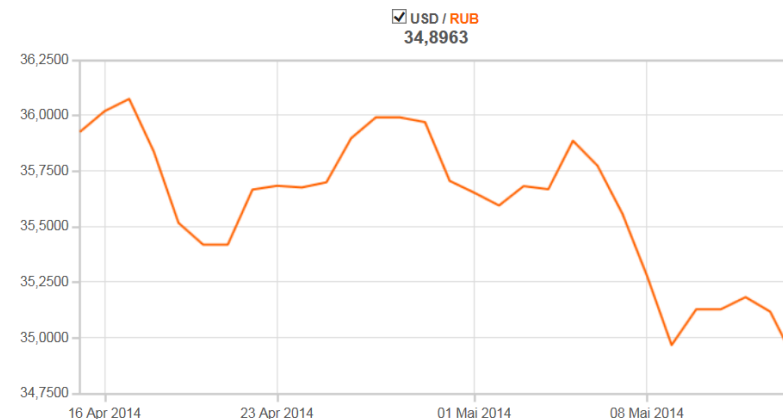
Quelle: AMIA

In Russland wirkt sich der schwache Rubel negativ auf die Nachfrage nach Light Vehicles aus. Im April sanken die LV-Verkäufe um 8%.

LV-Absatz in Russland (in Mio.)



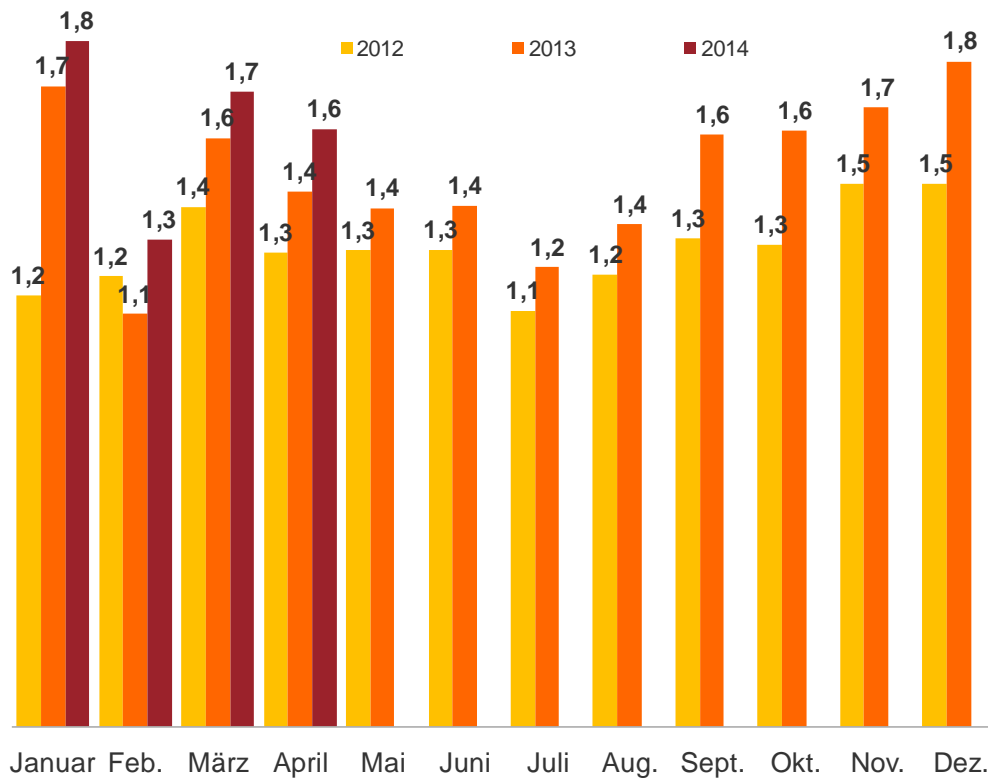
Tägliche Geld-Quoten - Mittwoch, 14. Mai 2014 @ +/- 0%



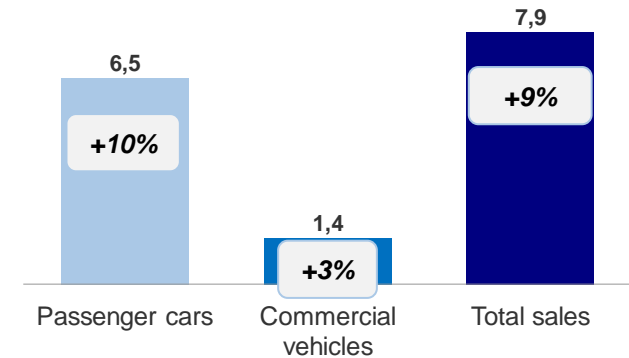
Quelle: AEB

Der chinesische PKW-Markt setzt sein strammes Wachstum weiter fort. Im April 2014 stiegen die Verkäufe um 12%.

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



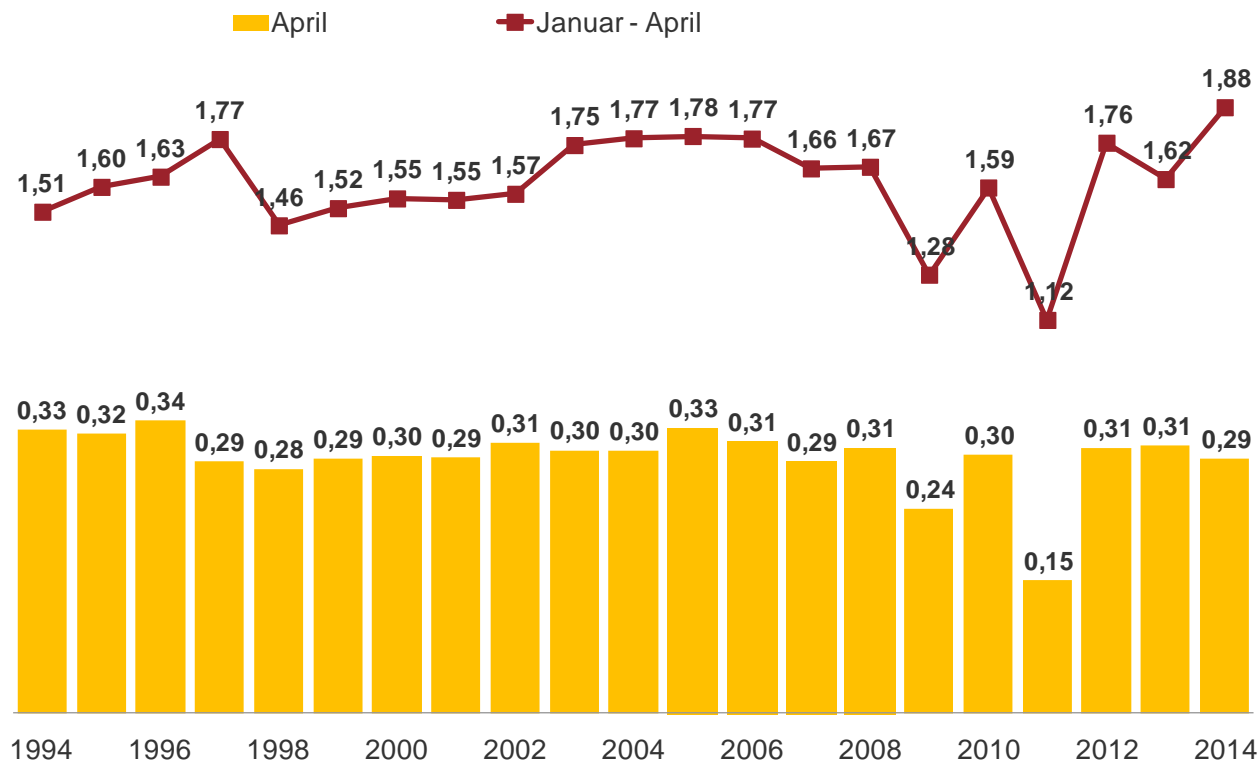
Sales (in Mio. Einheiten)
Januar – April 2014



Quelle: CAAM

Der japanische PKW-Markt bewegt sich in den ersten vier Monaten 2014 auf Rekordniveau. Im April hat sich der Markt allerdings um 5% abgeschwächt.

PKW-Absatz in Japan (in Mio. PKW)

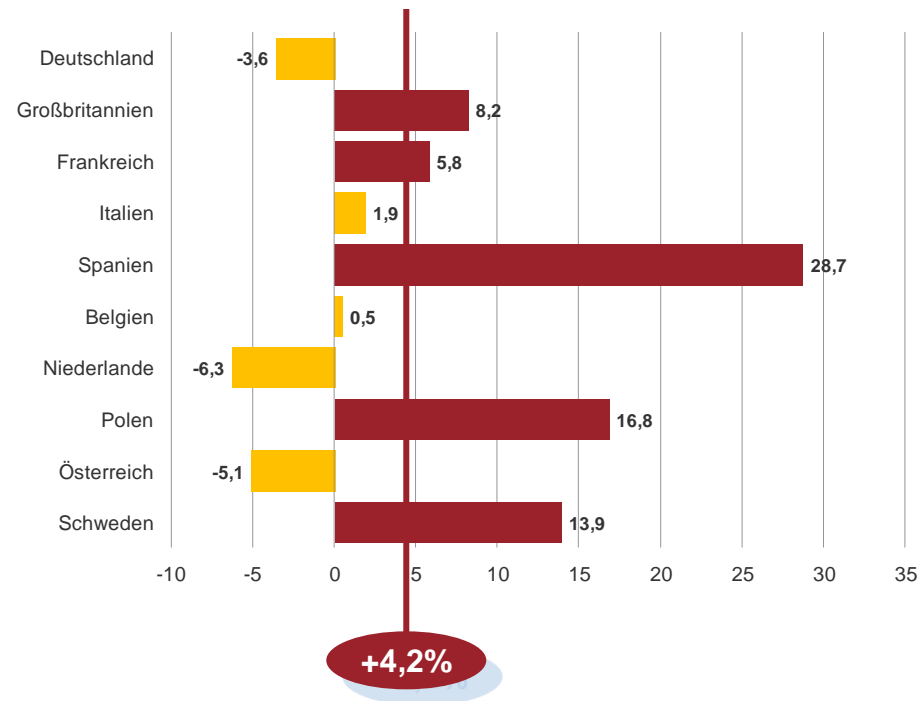


Quelle: JAMA

Der westeuropäische PKW-Markt steigt im April 2014 um 6%, in den neuen EU-Ländern sogar um 20%.

	Januar – April 2014	±%
Deutschland	985.900	+3%
Großbritannien	864.900	+13%
Frankreich	613.600	+4%
Italien	496.300	+5%
Spanien	282.300	+16%
Belgien	201.900	±0%
Niederlande	135.500	-7%
Polen	125.700	+26%
Österreich	110.500	±0%
Schweden	95.300	+19%
Westeuropa*	4.181.100	+6%
EU-13	302.000	+20%
Gesamteuropa**	4.483.100	+7%

April 2014 (Veränderung % ggü. April 2013)

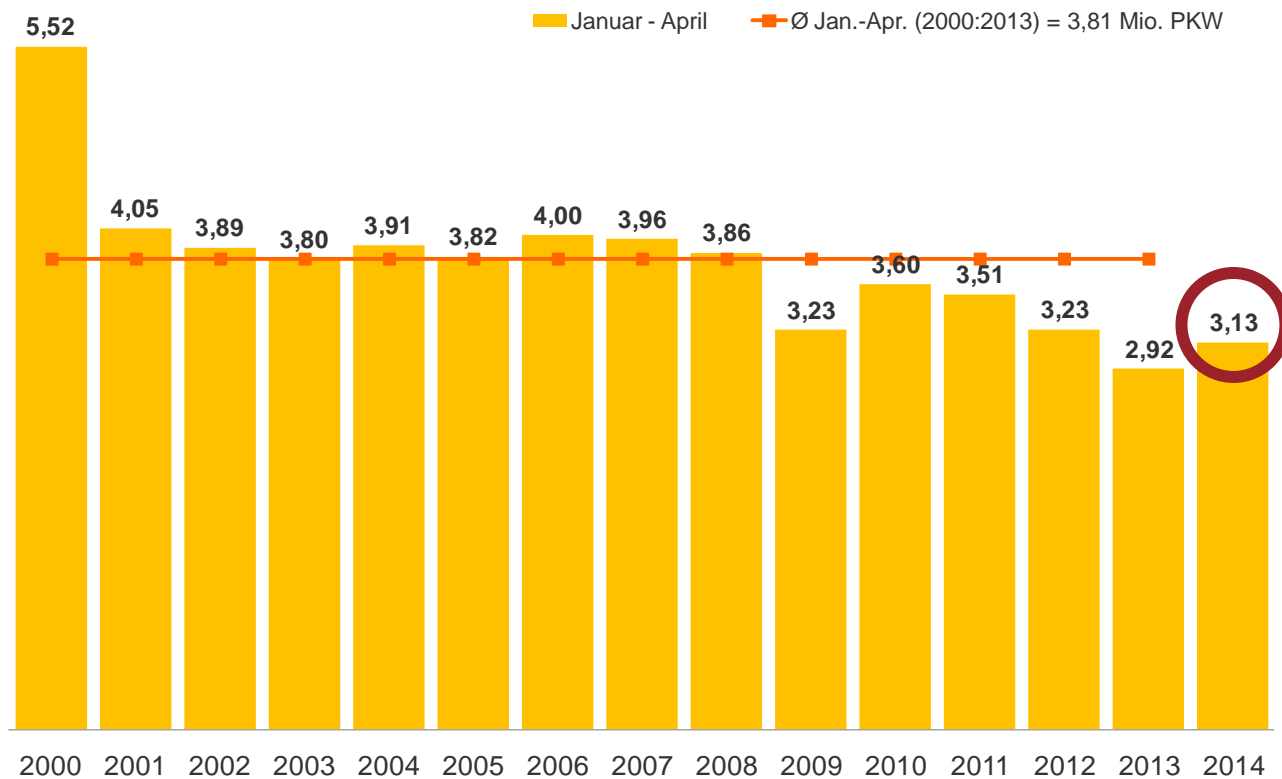


Quelle: ACEA

* Westeuropa: EU-15 + EFTA; ** Gesamteuropa: EU-28 + EFTA

Im langfristigen Vergleich bewegt sich der westeuropäische Markt dennoch auf dem bisher zweitniedrigsten Niveau.

PKW-Absatz in Westeuropa (in Mio. Einheiten)

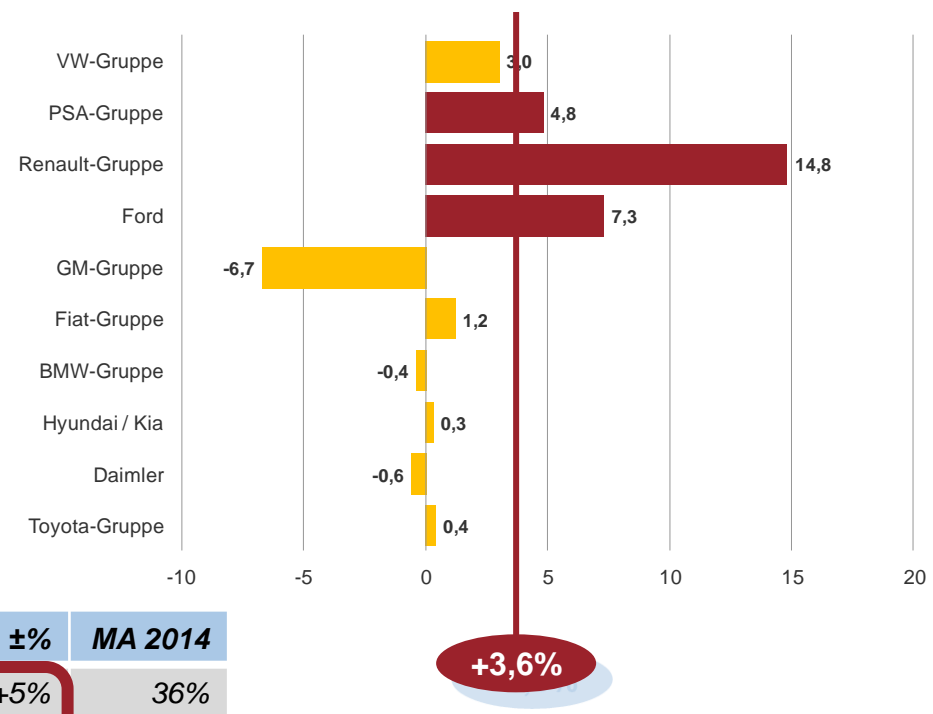


Quelle: ACEA

In Westeuropa profitieren alle großen Hersteller im bisherigen Jahresverlauf von der gestiegenen PKW-Nachfrage. Allen voran die Franzosen und Japaner.

	Januar – April 2014	±%
VW-Gruppe	1.025.000	+6%
PSA-Gruppe	472.900	+7%
Renault-Gruppe	383.600	+17%
Ford	316.400	+10%
GM-Gruppe	307.600	+1%
Fiat-Gruppe	264.600	+3%
BMW-Gruppe	259.700	+2%
Hyundai / Kia	235.300	+2%
Daimler	231.500	+2%
Toyota-Gruppe	175.000	+6%
Westeuropa	4.181.100	+6%

April 2014 (Veränderung % ggü. April 2013)



Hersteller	Jan.-Apr. 2014	±%	MA 2014
Deutsche*	1.516.200	+5%	36%
Franzosen	856.500	+11%	20%
USA**	623.900	+5%	17%
Japaner	518.000	+9%	12%
Italiener	264.600	+3%	6%
Koreaner	235.300	+2%	6%

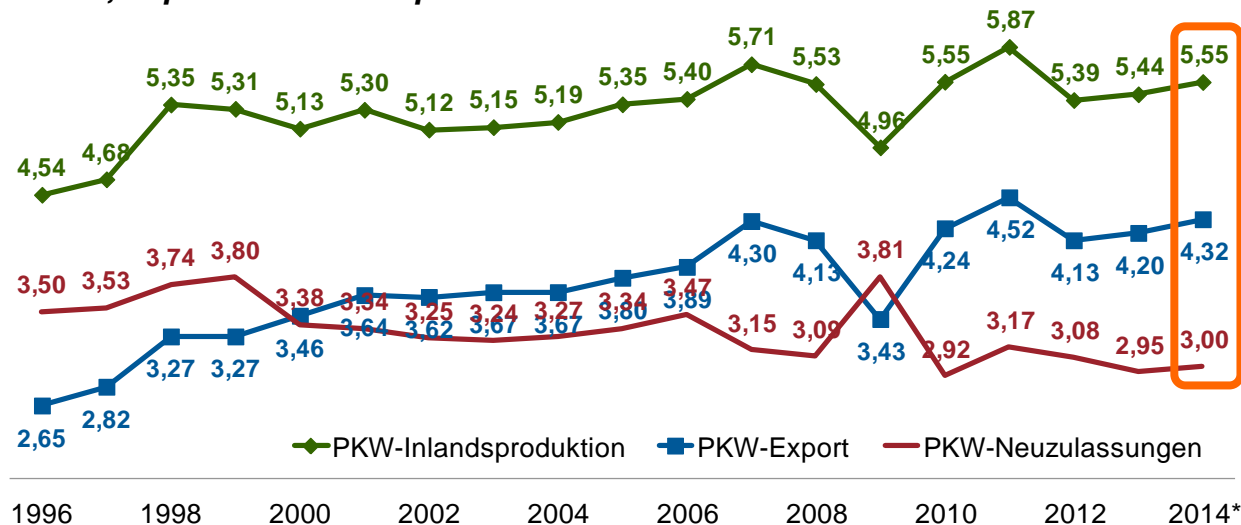


Quelle: ACEA
 * VW-Gruppe, Daimler, BMW-Gruppe, ohne Opel
 ** GM und Ford, ohne Chrysler

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

Personenkraftwagen	2013		April 2014		Jan.-April 2014		Mai-Dez. 2014*		2014*	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	2,95	-4	0,274	-4	0,986	3	2,06	4	3,05	3
davon deutsche Marken	2,13	-3	0,201	-3	0,710	4	1,49	3	2,20	3
Export	4,20	2	0,377	1	1,523	8	2,82	1	4,34	3
Produktion	5,44	1	0,492	-2	1,969	7	3,63	1	5,60	3

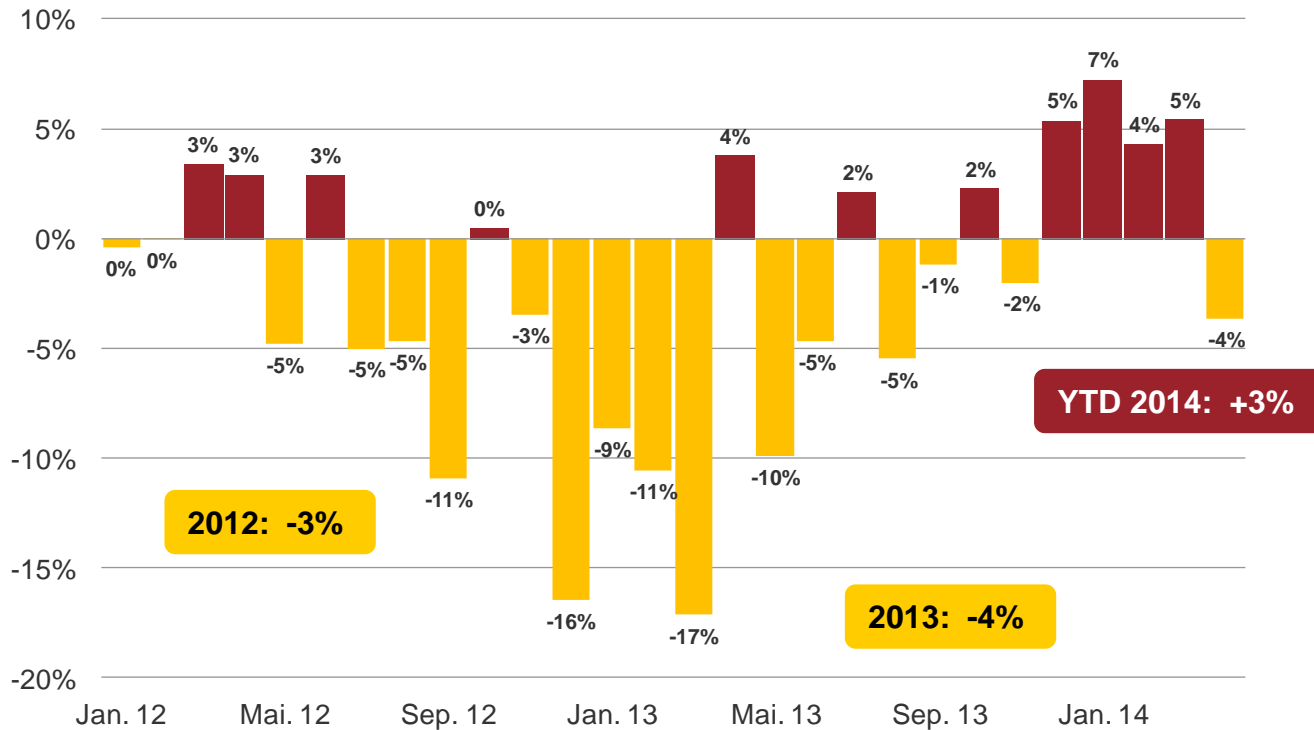
Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten



Quellen: KBA, VDA
* Prognose AutoValue

Der deutsche PKW-Markt sank im April 2014. Aufgrund der Ostertage hatte der April 2014 einen Arbeitstag weniger als im Jahr zuvor.

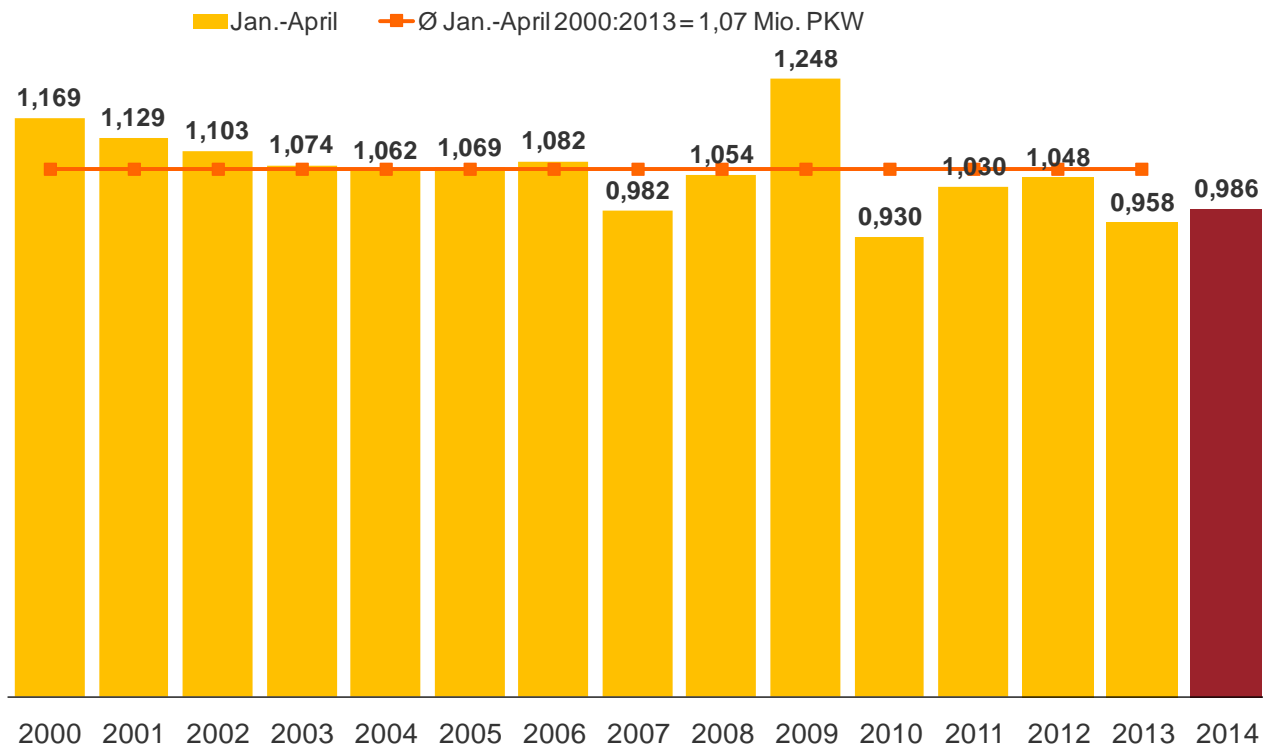
PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: KBA

Der deutsche PKW-Markt liegt trotz des Wachstums in den ersten vier Monaten 2014 8% unter dem langfristigen Durchschnitt.

PKW-Neuzulassungen in Deutschland (in Mio. Einheiten)



Quelle: KBA

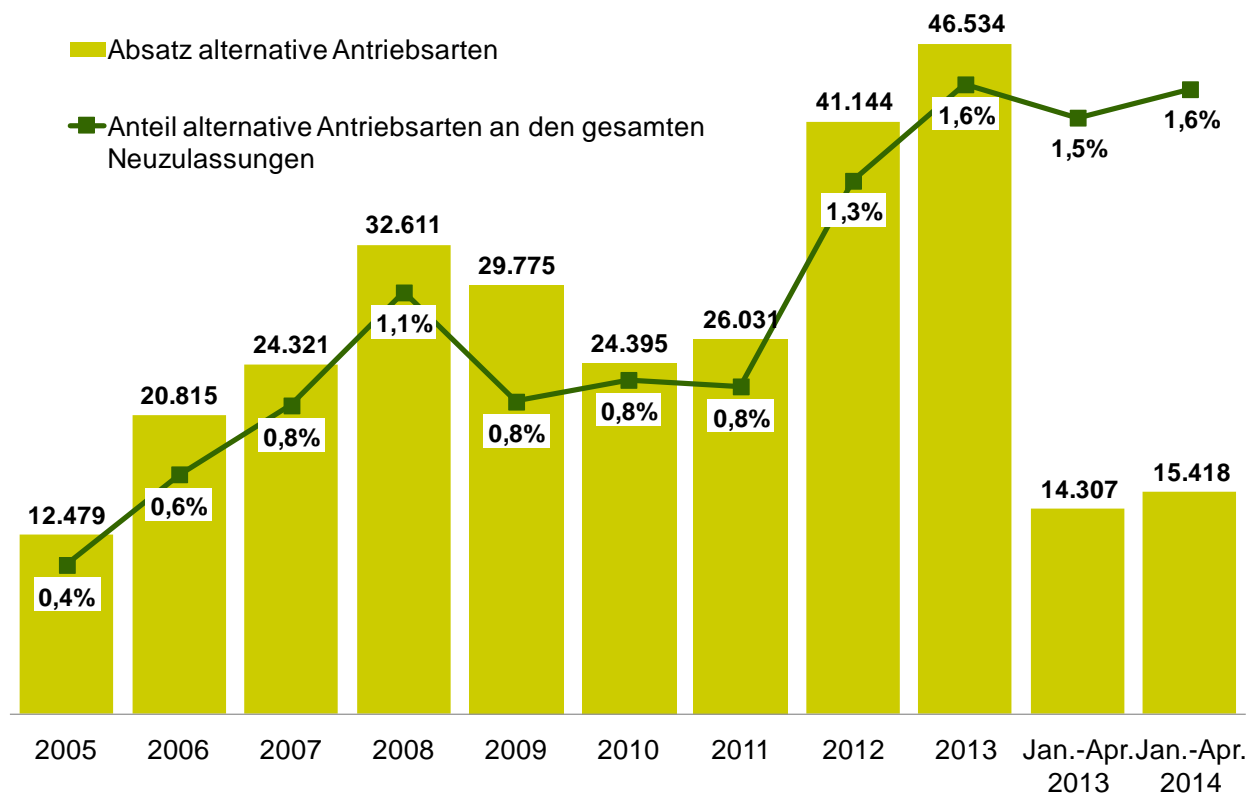
Auf dem deutschen PKW-Markt schneiden die deutschen Marken insgesamt besser ab als die Importeure.

	Januar - Dezember 2013			April 2014			Januar - April 2014		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	252,0	-5,5	8,5%	25,8	-1,8	9,4%	87,2	6,9	8,9%
Porsche	20,8	1,4	0,7%	2,8	21,8	1,0%	8,0	5,8	0,8%
Seat	83,4	22,4	2,8%	7,2	-5,7	2,6%	27,7	7,5	2,8%
Skoda	159,9	8,7	5,4%	14,3	12,4	5,2%	55,5	15,1	5,6%
VW	642,2	-4,6	21,8%	60,5	-4,9	22,1%	209,1	1,0	21,2%
VW-Gruppe	1.158,2	-1,5	39,2%	110,6	-1,7	40,3%	387,5	4,7	39,3%
Mercedes	277,4	-2,0	9,4%	25,7	-5,7	9,4%	89,2	-1,0	9,1%
smart	26,0	-7,3	0,9%	2,3	-24,0	0,8%	8,6	-17,8	0,9%
Daimler	303,4	-2,5	10,3%	28,0	-7,5	10,2%	97,8	-2,8	9,9%
BMW-Gruppe	266,1	-6,5	9,0%	22,9	-4,6	8,3%	86,5	-0,9	8,8%
Ford	197,8	-4,0	6,7%	19,3	-0,8	7,0%	68,5	16,7	6,9%
Opel	207,5	-2,9	7,0%	19,7	-2,8	7,2%	69,7	5,1	7,1%
Deutsche Marken	2.133,0	-2,6	72,2%	200,5	-2,9	73,1%	710,0	3,9	72,0%
Französische Marken	247,6	-12,6	8,4%	24,1	-1,2	8,8%	86,1	2,3	8,7%
Toyota, Lexus	75,7	-9,7	2,6%	5,8	-13,7	2,1%	23,3	-4,1	2,4%
Japanische Marken	254,0	-9,0	8,6%	21,0	-6,9	7,7%	89,9	7,1	9,1%
Hyundai / Kia	157,2	1,0	5,3%	13,7	-1,0	5,0%	46,9	-8,0	4,8%
Italienische Marken	73,0	-12,3	2,5%	8,1	0,4	2,9%	24,4	-6,3	2,5%
Importeure insgesamt	819,5	-8,1	27,8%	73,6	-5,5	26,9%	275,8	0,2	28,0%
Markt insgesamt	2.952,4	-4,2	100,0%	274,1	-3,6	100,0%	985,9	2,9	100,0%

Quelle: KBA

In Deutschland wurden bis April 2014 über 15 Tsd. PKWs mit alternativen Antriebsarten abgesetzt, 8% mehr als ein Jahr zuvor (Gesamtmarkt +3%). Ihr Anteil am Gesamtmarkt liegt bei 1,6%.

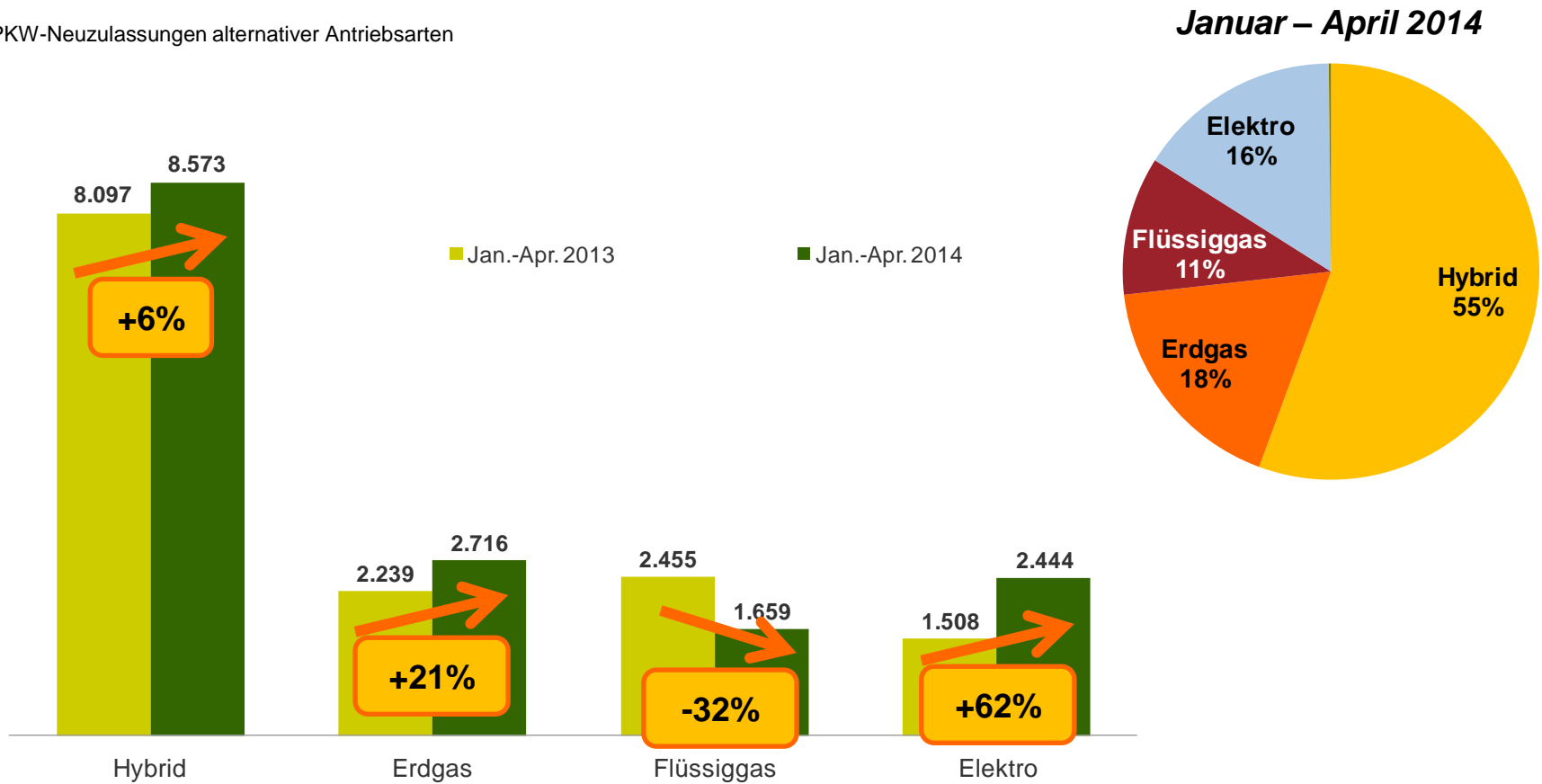
PKW-Neuzulassungen alternativer Antriebsarten
Anteil an den gesamten PKW-Neuzulassungen in Prozent



Quelle: KBA

Unter den alternativen Antriebsarten entfallen 55% auf Hybrid-PKW, gefolgt von Erdgas und Elektro.

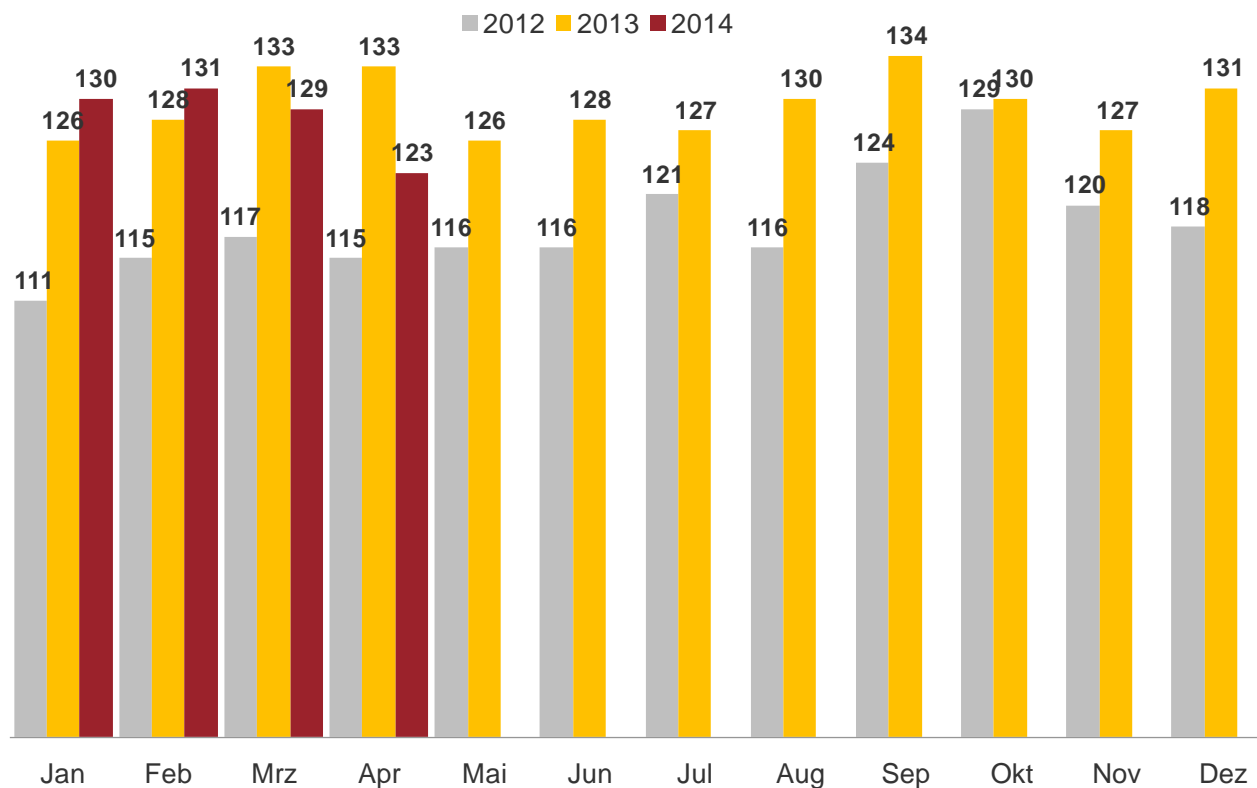
PKW-Neuzulassungen alternativer Antriebsarten



Quelle: KBA

Der CAR-Rabatt-Index sinkt im April 2014 auf ein 16-Monatstief. Das CAR-Center sieht darin ein deutliches Zeichen für eine Fortsetzung des Aufschwungs im deutschen PKW-Markt.

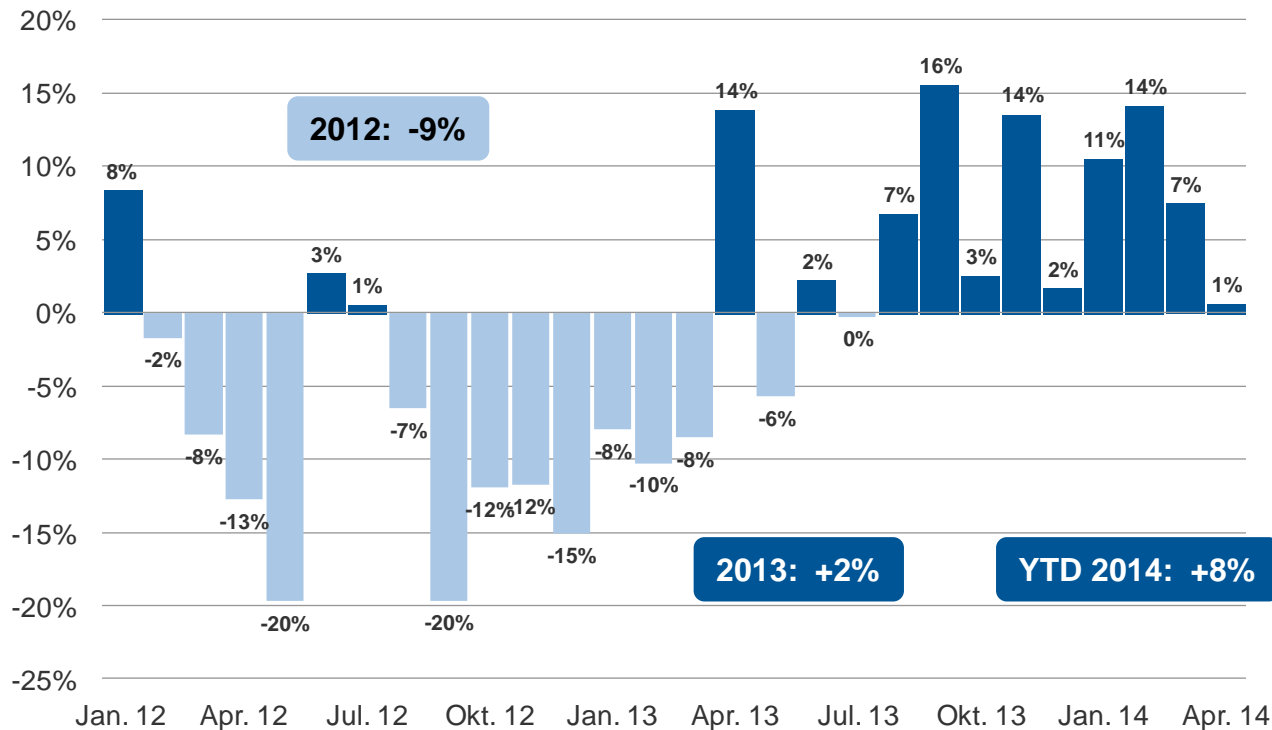
CAR-Rabatt-Index



Quelle: CAR-Center Automotive Research Universität Duisburg-Essen

Die deutschen Hersteller steigerten ihre PKW-Exporte im neunten Monat in Folge.

Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

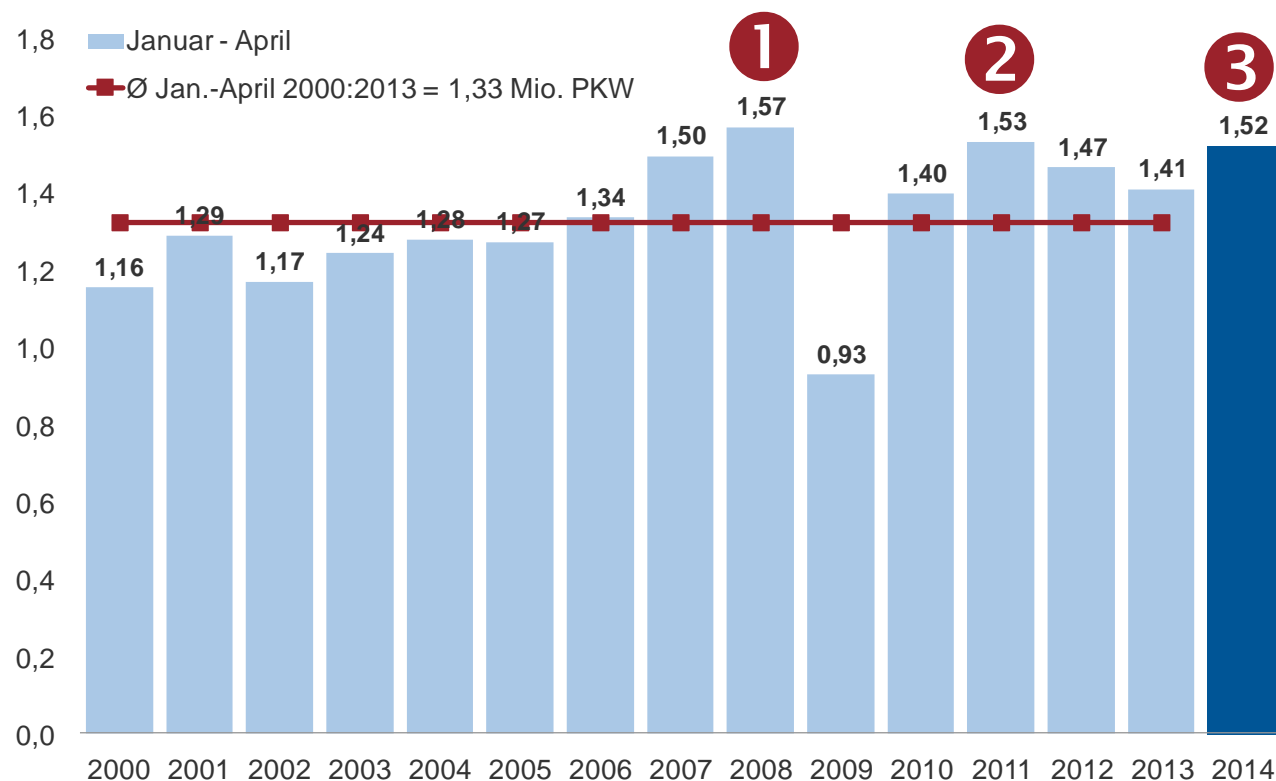


- Im April 2014 lieferten die deutschen Hersteller 1% mehr PKWs ins Ausland als im Vorjahresmonat.
- Bis einschließlich April 2014 wurden 8% mehr PKWs exportiert.
- Allerdings gingen die Exporte im vergleichbaren Vorjahreszeitraum um 4% zurück.

Quelle: VDA

Im ersten Tertial 2014 erzielten die deutschen PKW-Hersteller ihr bisher dritthöchstes Exportergebnis.

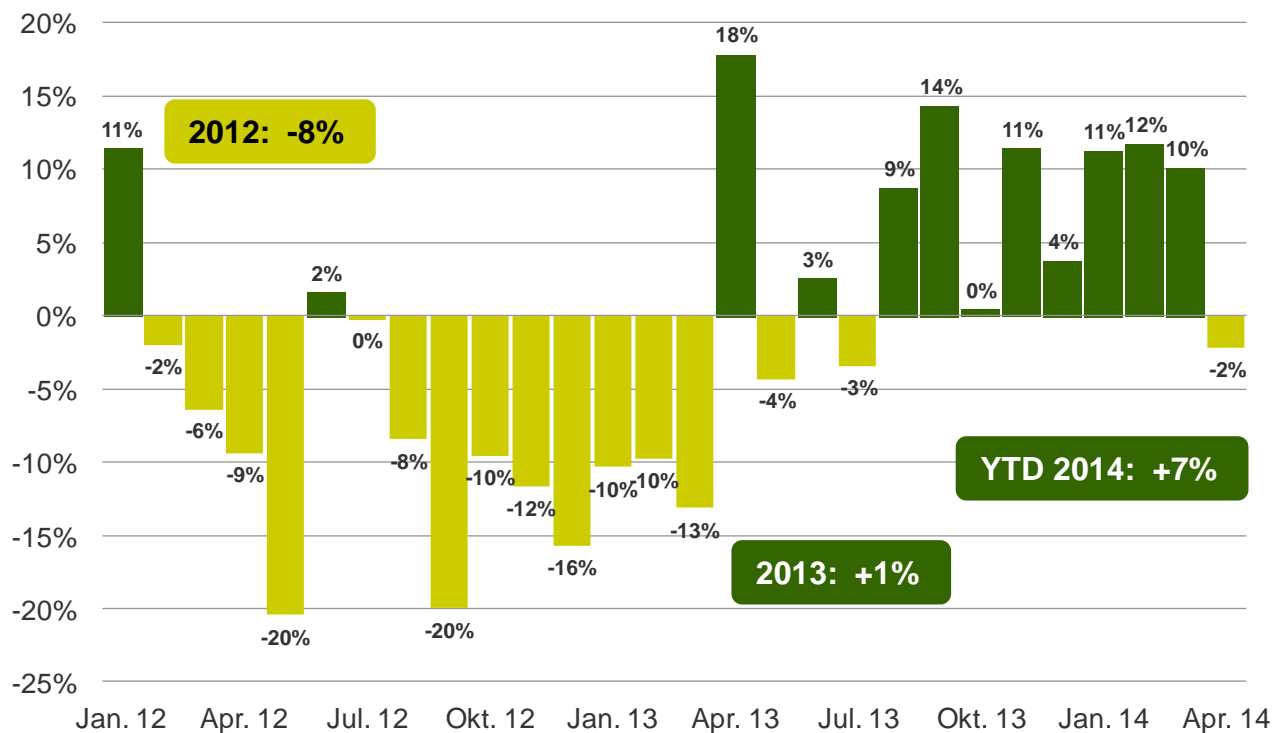
Deutscher PKW-Export (in Mio. Einheiten)



Quelle: VDA

Die deutsche PKW-Produktion sank im April um 2%. Dieser Rückgang dürfte jedoch durch die Ostertage bedingt sein, die im Vorjahr im März lagen.

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

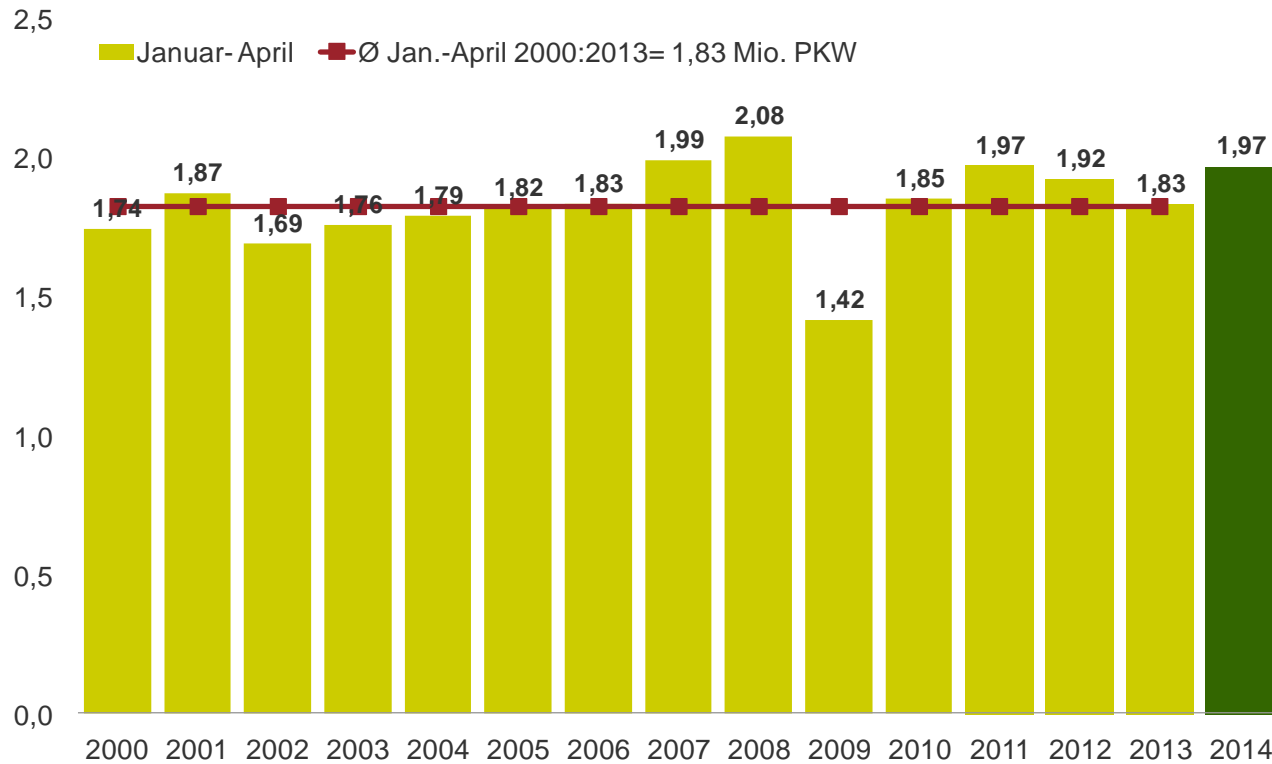


- In den ersten vier Monaten 2014 fertigten die deutschen Hersteller 7% mehr PWKs in Deutschland.

Quelle: VDA

Bis einschließlich April 2014 erreichte die deutsche PKW-Produktion nahezu das Niveau von vor zwei Jahren.

Deutsche PKW-Produktion (in Mio. Einheiten)

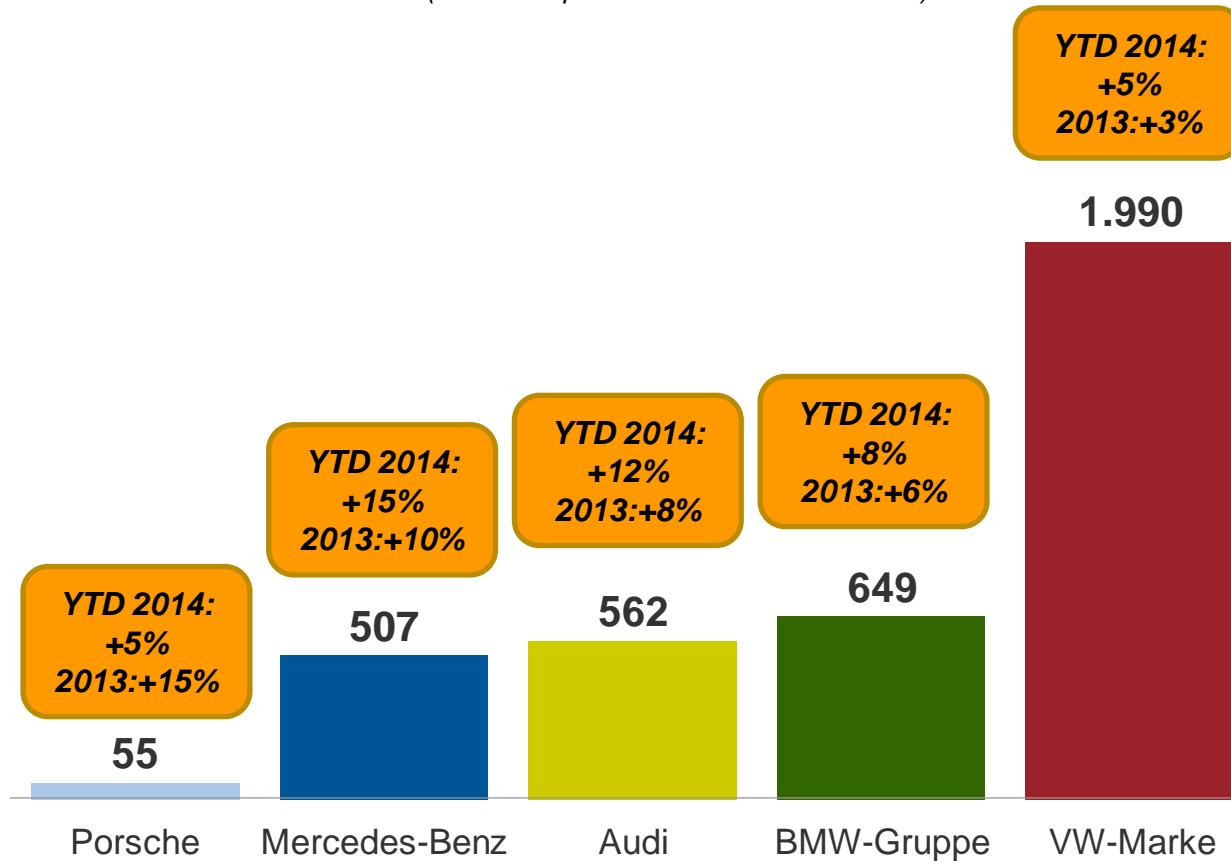


Quelle: VDA

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

Weltabsatz der deutschen Premiumhersteller

(Januar – April 2014 in Tausend Einheiten)



Quelle: Unternehmensangaben

Der deutsche NFZ-Markt hat sich im April 2014 leicht abgeschwächt. In den ersten vier Monaten 2014 legte er um 7% zu.

Neuzulassungen	2013		April 2014		Jan.-April 2014	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	305,3	-2	26,6	-2	96,4	7
Nfz bis 6 t	218,9	-3	18,5	-3	67,8	5
Nfz bis 2 t	15,1	7	1,3	-4	4,9	12
Nfz über 2 bis 3,5 t	197,5	-4	16,8	-3	61,2	5
Nfz über 3,5 bis 6 t	6,2	0	0,5	0	1,8	-3
Nfz über 6 t	80,5	0	7,5	0	26,9	12
Nfz 6 bis 16 t	25,9	-1	1,9	-14	7,0	-5
Nfz über 16 t	54,7	0	5,6	5	19,9	19
Busse	5,8	13	0,5	4	1,7	9

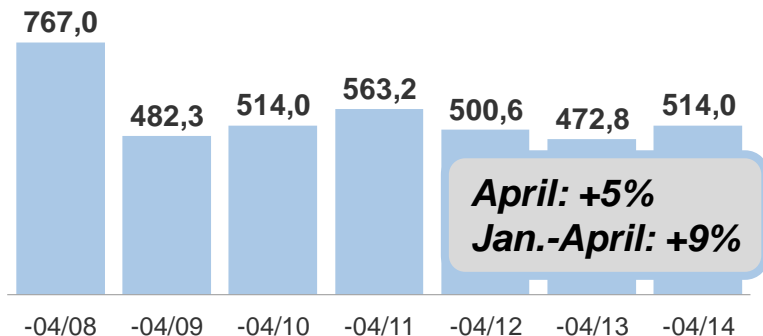
Export	2013		April 2014		Jan.-April 2014	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	207,1	9	20,0	28	77,4	12

Produktion	2013		April 2014		Jan.-April 2014	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	278,3	7	27,5	8	101,0	12

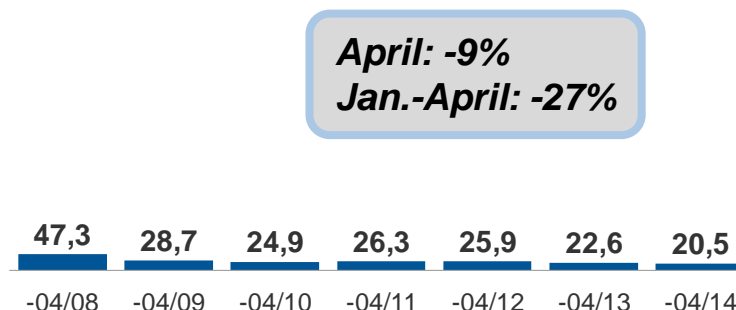
Quelle: VDA

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

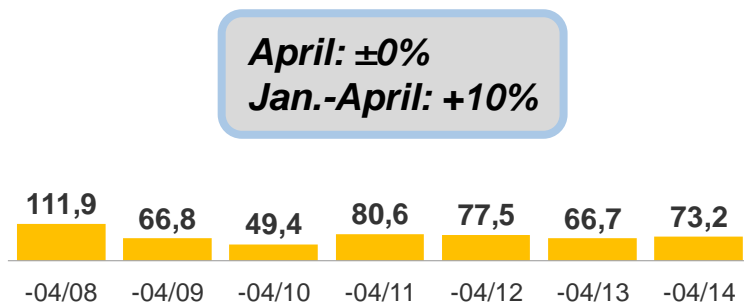
Nfz bis 3,5 t*



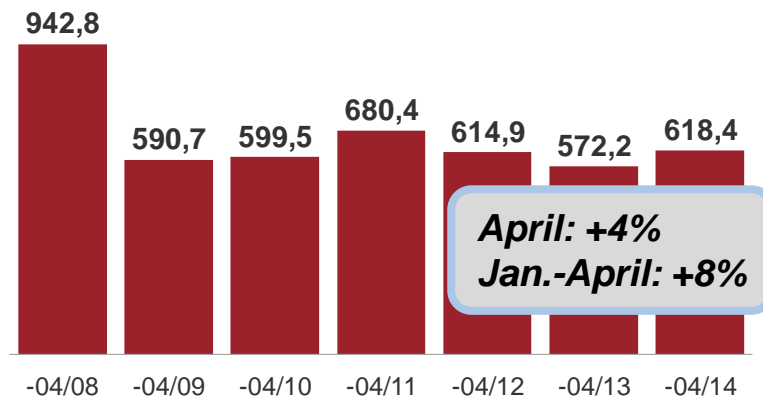
Nfz über 3,5 bis 16 t*



Nfz über 16 t*



Nfz insgesamt*



Quelle: ACEA
* in 1.000 Einheiten

In Europa wächst der Markt von Schwer-LKW über 16 t im 1. Terial 2014 um 10%. Unter den Hauptmärkten weisen lediglich UK und die Niederlande Rückgänge auf.

	April 2014	April 2013	±%	Januar – April 2014	Januar – April 2013	±%
GERMANY	5.566	5.357	3,9%	19.853	16.789	18,3%
FRANCE	2.659	3.141	-15,3%	11.908	11.706	1,7%
UNITED KINGDOM	1.531	2.166	-29,3%	5.827	8.430	-30,9%
POLAND	1.226	1.148	6,8%	4.772	4.042	18,1%
SPAIN	875	674	29,8%	4.026	2.801	43,7%
ITALY	767	732	4,8%	3.989	3.163	26,1%
BELGIUM	560	452	23,9%	2.579	1.941	32,9%
CZECH REPUBLIC³	632	524	20,6%	2.475	1.750	41,4%
AUSTRIA	692	623	11,1%	2.381	2.041	16,7%
NETHERLANDS	782	730	7,1%	2.319	3.000	-22,7%
EU28 + EFTA	18.546	18.591	-0,2%	73.163	66.698	9,7%

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