

Automobilbericht Januar – Mai 2014

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

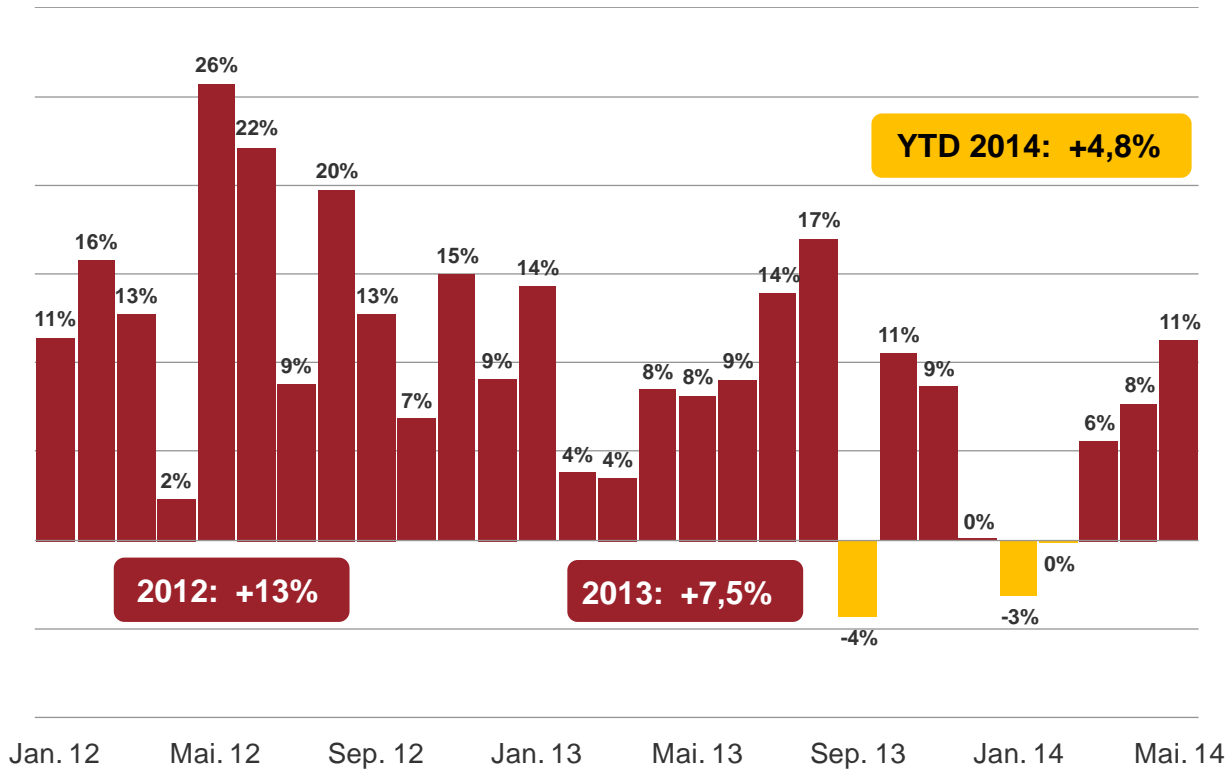
China und die USA behaupten sich als die Zugpferde unter den Automobilmärkten. Westeuropa hat die Talsohle durchschritten. Die „BRI“-Staaten enttäuschen.

	Jan. - Dez. 2013		Mai 2014		Jan.-Mai 2014		2014 ^{p1)}	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	2,95	-4%	0,27	5%	1,26	3%	3,05	3%
Großbritannien	2,26	11%	0,19	8%	1,06	12%	2,45	8%
Frankreich	1,79	-6%	0,15	0%	0,76	3%	1,83	2%
Italien	1,30	-7%	0,13	-4%	0,63	3%	1,33	2%
Spanien	0,72	3%	0,08	17%	0,36	16%	0,80	11%
Westeuropa	11,55	-2%	1,06	4%	5,24	6%	12,13	5%
EU-13	0,75	0%	0,07	9%	0,38	18%	0,80	6%
Russland (LV)	2,78	-5%	0,20	-12%	1,03	-6%	2,72	-2%
USA (LV)	15,53	8%	1,60	11%	6,71	5%	16,15	4%
Brasilien (LV)	3,58	-1%	0,28	-7%	1,33	-5%	3,48	-3%
Japan	4,56	0%	0,30	-1%	2,19	13%	4,93	8%
China	17,93	16%	1,59	14%	8,07	11%	19,54	9%
Indien	2,55	-8%	0,21	3%	1,07	-6%	2,45	-4%
WELT	74,22	4%					77,93	5%

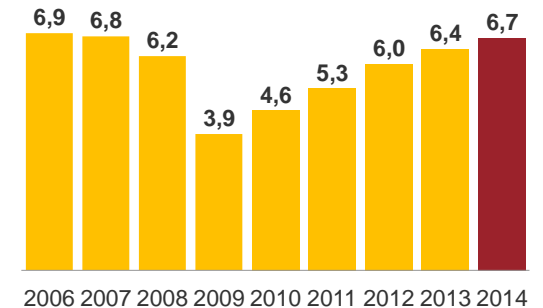
Quellen: KBA, SMMT, CCFA, ANFIA, ANFAC, ACEA, AEB, Ward's, ANFAVEA, JAMA, CAAM, VDA

Der US-Markt weist im Mai 2014 erneut ein starkes Wachstum auf.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



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

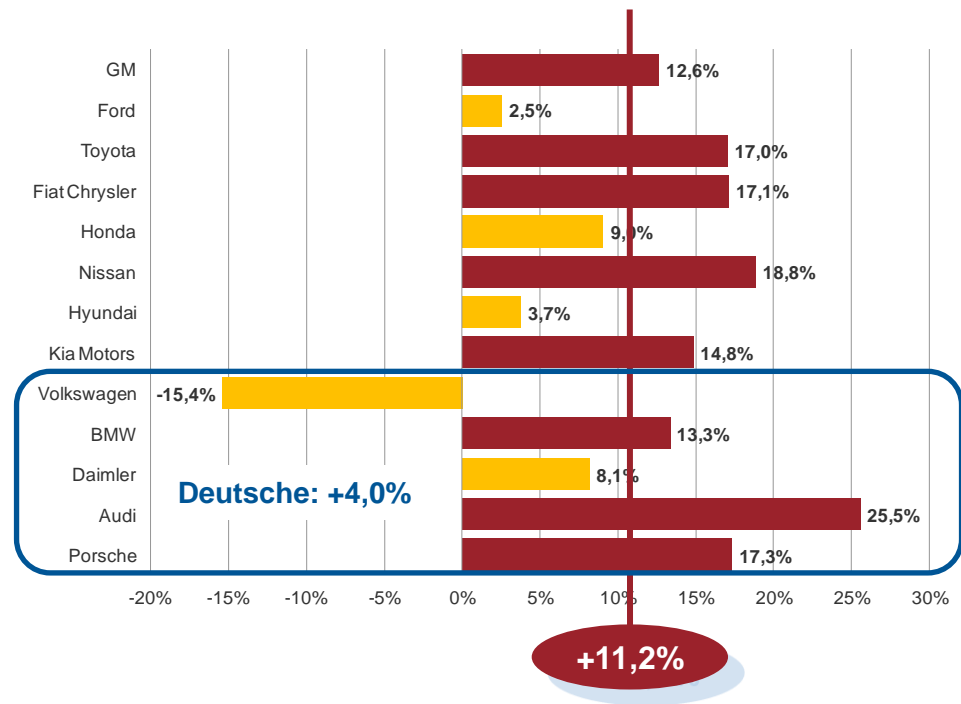


Quelle: Ward's

Auf dem US-Markt wachsen die Japaner überdurchschnittlich stark. Die deutschen Premiumhersteller schlagen sich gut, VW verliert Marktanteile.

	Jan.-Mai 2013	Jan.-Mai 2014	±%
GM	1.155.503	1.188.407	3%
Ford	1.034.869	1.020.391	-1%
Toyota	913.556	963.893	6%
Fiat Chrysler	748.190	844.475	13%
Honda	608.662	610.413	0%
Nissan	520.585	594.834	14%
Hyundai	296.003	297.027	0%
Kia Motors	226.815	246.769	9%
Volkswagen	169.835	150.317	-11%
BMW	139.142	145.957	5%
Daimler	128.858	138.489	7%
Audi	60.571	67.482	11%
Porsche	17.609	18.817	7%
übrige	379.129	421.542	11%
<i>Detroit Three</i>	<i>2.938.562</i>	<i>3.053.273</i>	<i>4%</i>
<i>Japaner</i>	<i>2.363.055</i>	<i>2.532.305</i>	<i>7%</i>
<i>Deutsche</i>	<i>516.015</i>	<i>521.062</i>	<i>1%</i>
<i>Koreaner</i>	<i>522.818</i>	<i>543.796</i>	<i>4%</i>
Total	6.399.327	6.708.813	5%
<i>Deutscher Marktanteil</i>	<i>8,1%</i>	<i>7,8%</i>	

Mai 2014 (Veränderung % ggü. Mai 2013)



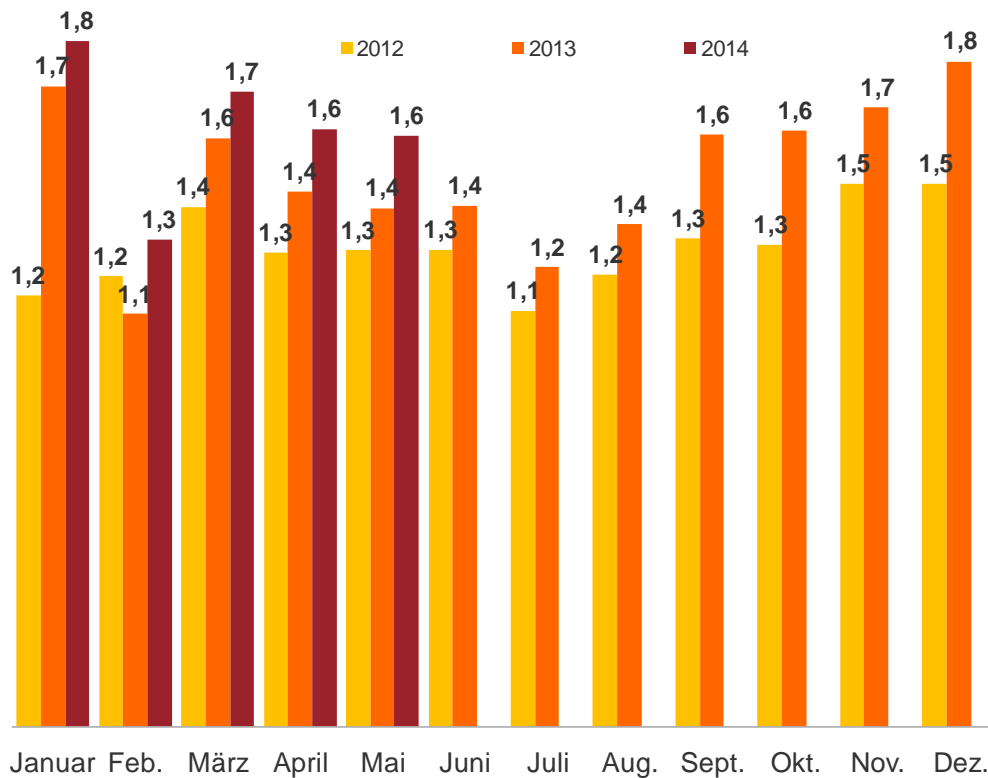
Sales Jan. – Mai 2014:
 Passenger Cars: 3,21 Mio. (±0%)
 Light Trucks: 3,50 Mio. (+10%)
 Total LVs: 6,71 Mio. (+5%)

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

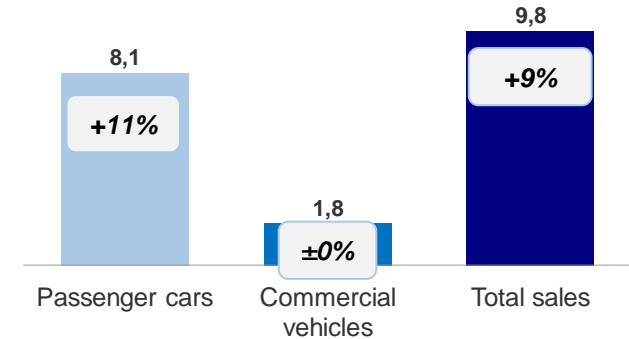
Quelle: Ward's

Der chinesische PKW-Markt setzt sein strammes Wachstum weiter fort. Im Mai 2014 stiegen die Verkäufe um 14%, der 15. Anstieg in Folge.

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



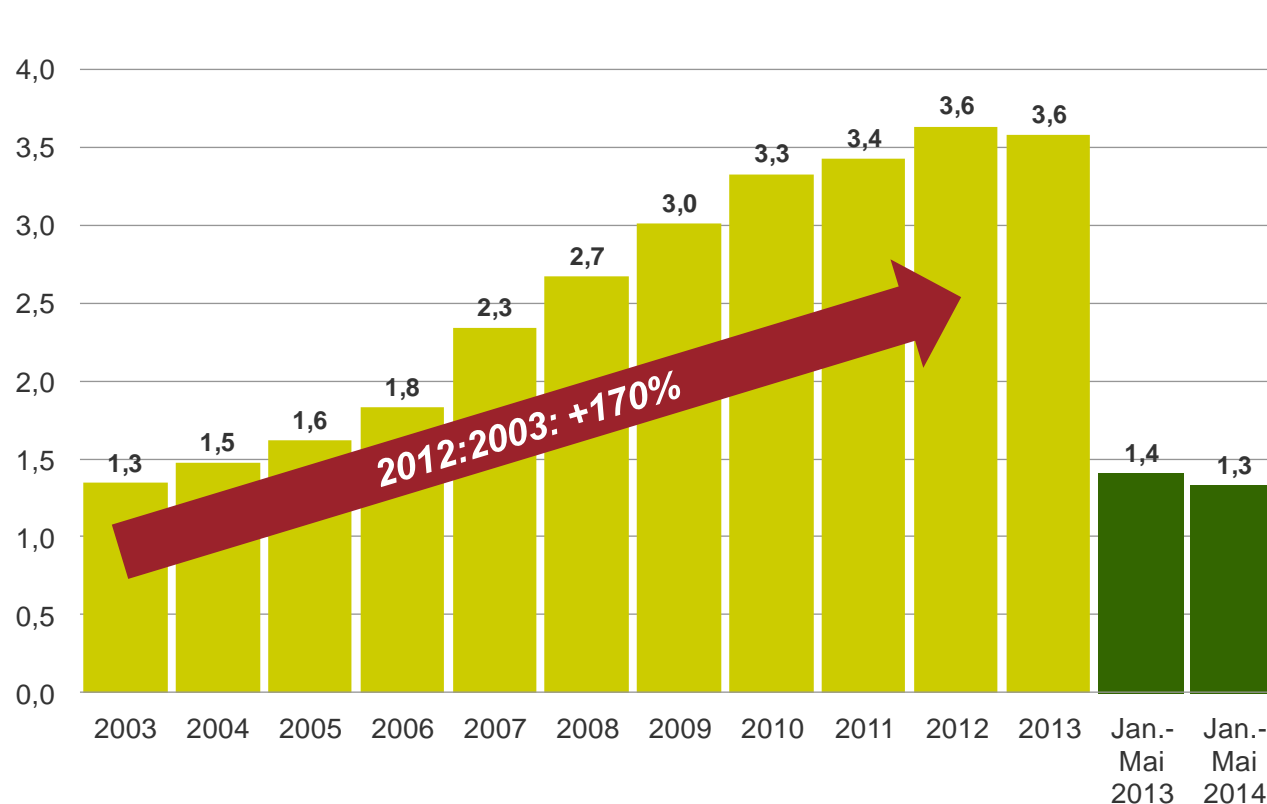
Sales (in Mio. Einheiten)
Januar – Mai 2014



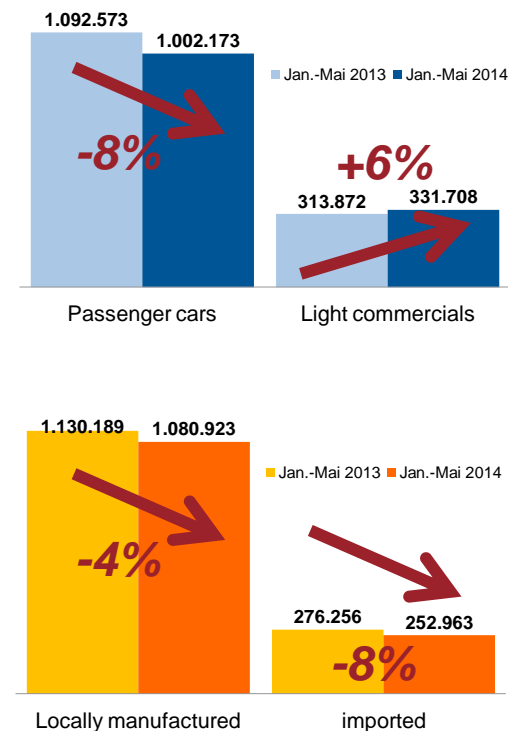
Quelle: CAAM

In Brasilien stiegen die LV-Verkäufe von 2003 bis 2012 um 2,3 Mio. LVs. YTD 2014 konnten sich lediglich die Light Commercials (+6%) der rückläufigen Gesamtnachfrage (-5%) widersetzen.

LV-Absatz in Brasilien (in Mio. PKW)



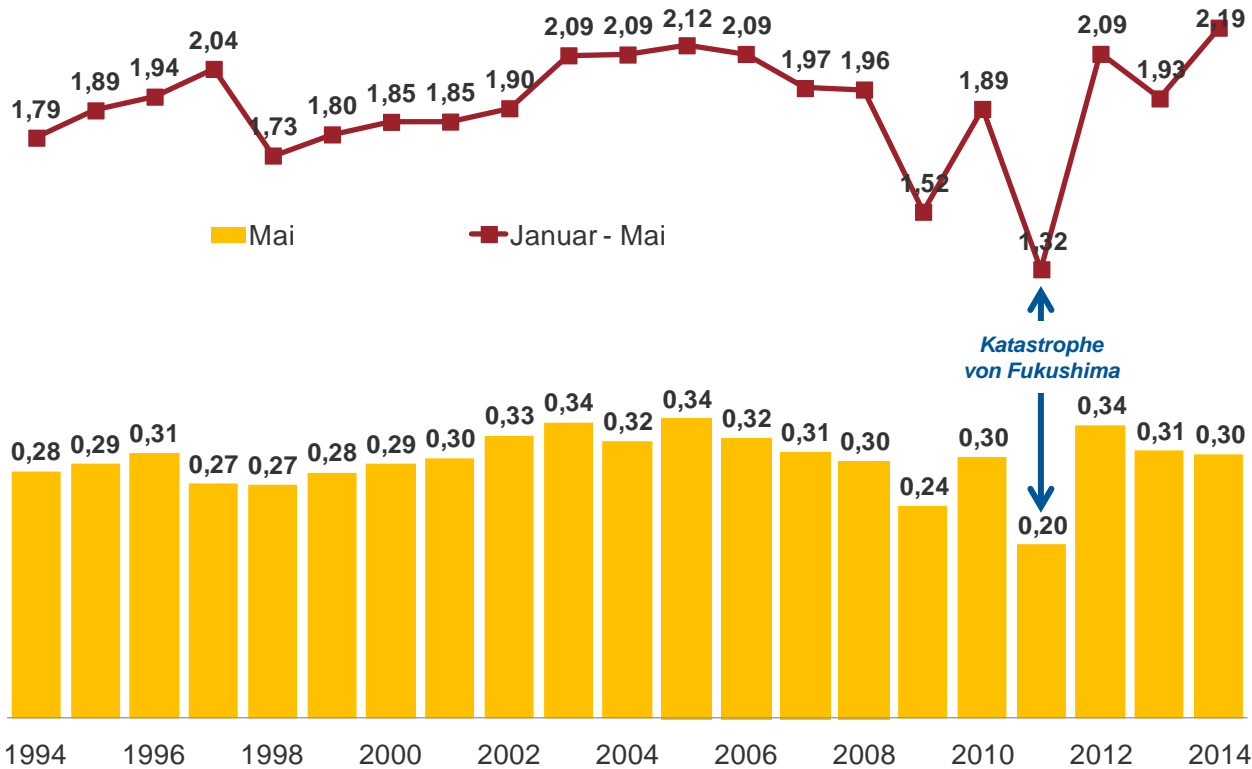
LV-Absatz aufgeteilt nach:



Quelle: ANFAVEA

Der japanische PKW-Markt hat sich im Mai zum zweiten Mal in Folge abgeschwächt. YTD 2014 bewegt er sich weiterhin auf einem Rekordniveau.

PKW-Absatz in Japan (in Mio. PKW)

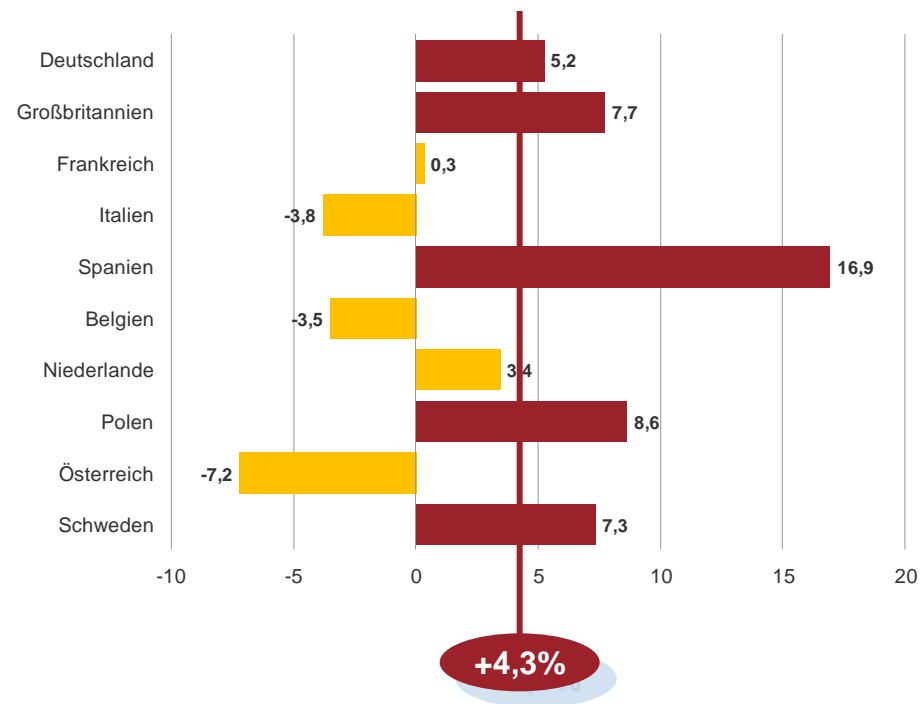


Quelle: JAMA

Der westeuropäische PKW-Markt steigt im Mai 2014 um 6%, in den neuen EU-Ländern sogar um 18%.

	Januar – Mai 2014	±%
Deutschland	1.260.700	+3%
Großbritannien	1.059.000	+12%
Frankreich	762.500	+3%
Italien	628.700	+3%
Spanien	364.800	+16%
Belgien	244.800	-1%
Niederlande	166.600	-5%
Polen	150.200	+23%
Österreich	137.500	-2%
Schweden	123.000	+16%
Westeuropa*	5.242.400	+6%
EU-13	376.900	+18%
Gesamteuropa**	5.619.300	+7%

Mai 2014 (Veränderung % ggü. Mai 2013)



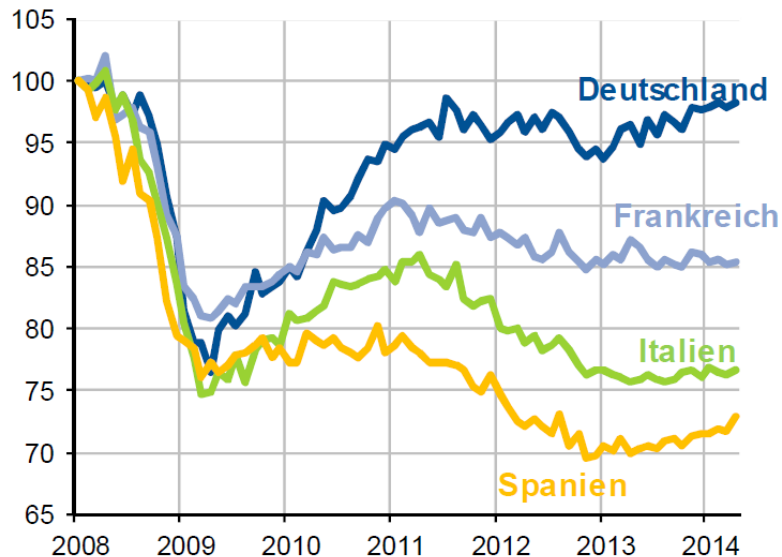
Quelle: ACEA

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

Die hohen Zuwächse der PKW-Märkte in Italien und Spanien dürfen nicht darüber hinweg täuschen, dass die Wirtschaft in diesen Ländern die Krise von 2009 nicht überwunden hat.

Industrieproduktion nach Länder

Index 1/2008 = 100, saison- und kalenderbereinigt



Quellen Eurostat, IKB

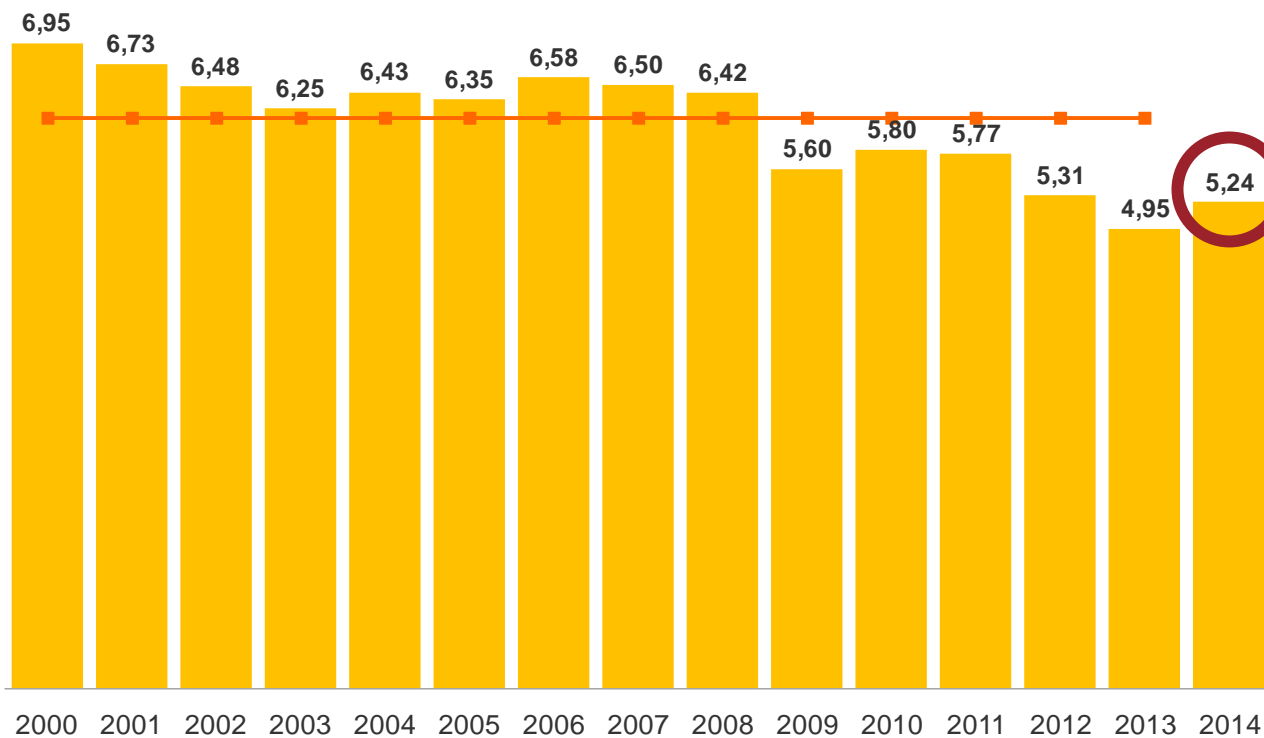


Quelle: IKB Barometer Juni 2014

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

PKW-Absatz in Westeuropa (in Mio. Einheiten)

■ Januar - Mai ■ Ø Jan.-Mai (2000:2013) = 6,15 Mio. PKW

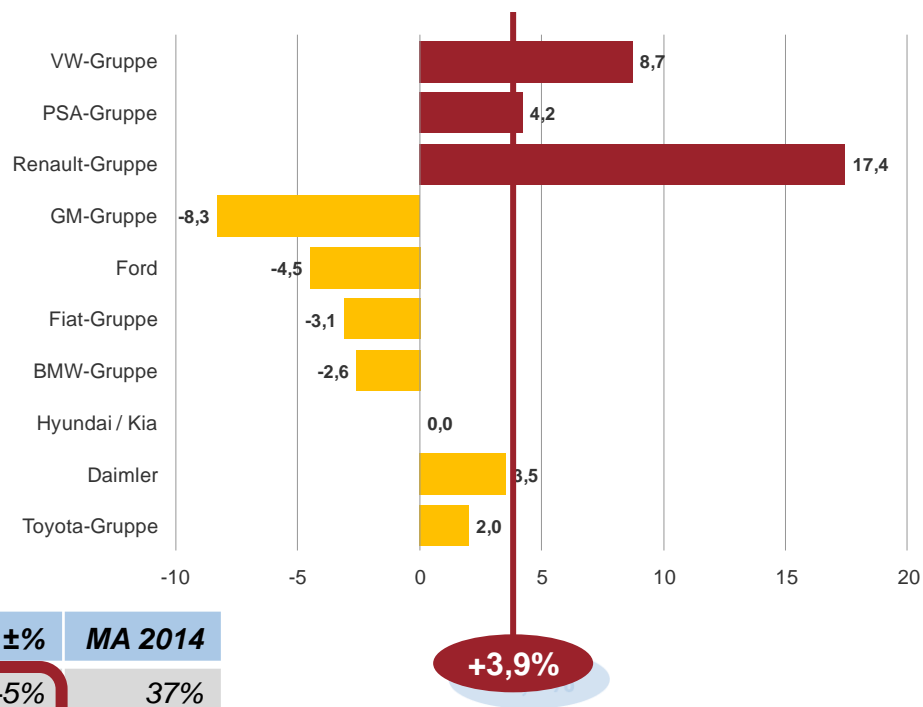


Quelle: ACEA

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

	Januar – Mai 2014	±%
VW-Gruppe	1.303.200	+7%
PSA-Gruppe	590.700	+6%
Renault-Gruppe	477.200	+17%
GM-Gruppe	384.600	-1%
Ford	393.400	+7%
Fiat-Gruppe	334.700	+1%
BMW-Gruppe	327.300	+1%
Hyundai / Kia	294.500	+2%
Daimler	292.700	+2%
Toyota-Gruppe	217.400	+6%
Westeuropa	5.242.400	+6%

Mai 2014 (Veränderung % ggü. Mai 2013)



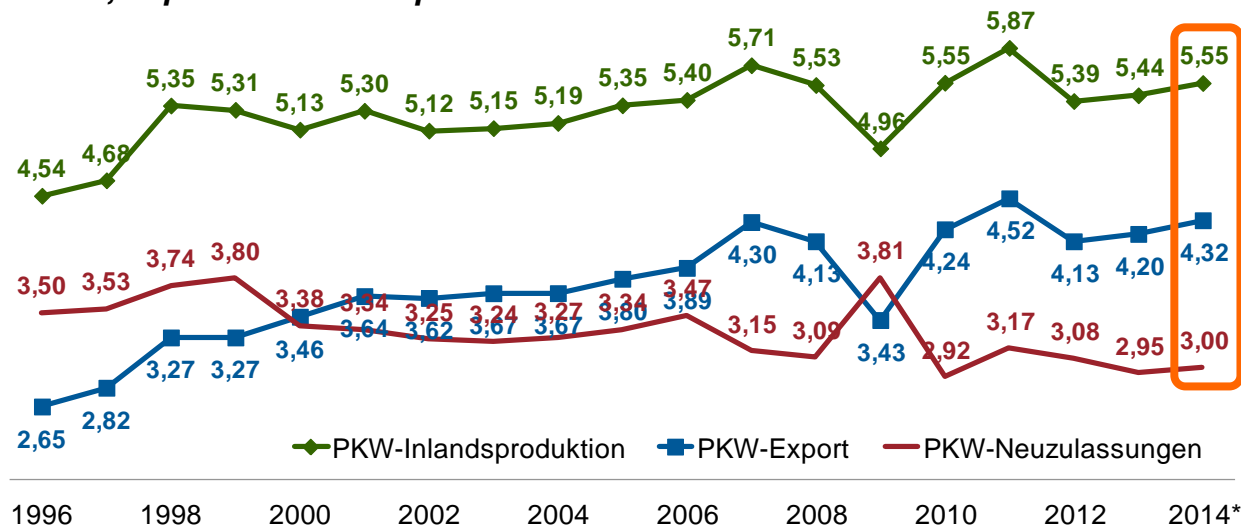
Hersteller	Jan.-Mai 2014	±%	MA 2014
Deutsche*	1.923.100	+5%	37%
Franzosen	1.067.900	+11%	20%
USA**	778.000	+3%	15%
Japaner	638.100	+9%	12%
Italiener	334.300	+1%	6%
Koreaner	294.500	+2%	6%

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		Mai 2014		Jan.-Mai 2014		Juni-Dez. 2014*		2014*	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	2,95	-4	0,275	5	1,261	3	1,79	3	3,05	3
davon deutsche Marken	2,13	-3	0,200	4	0,910	4	1,29	3	2,20	3
Export	4,20	2	0,373	17	1,902	10	2,44	-1	4,34	3
Produktion	5,44	1	0,481	12	2,453	8	3,15	-1	5,60	3

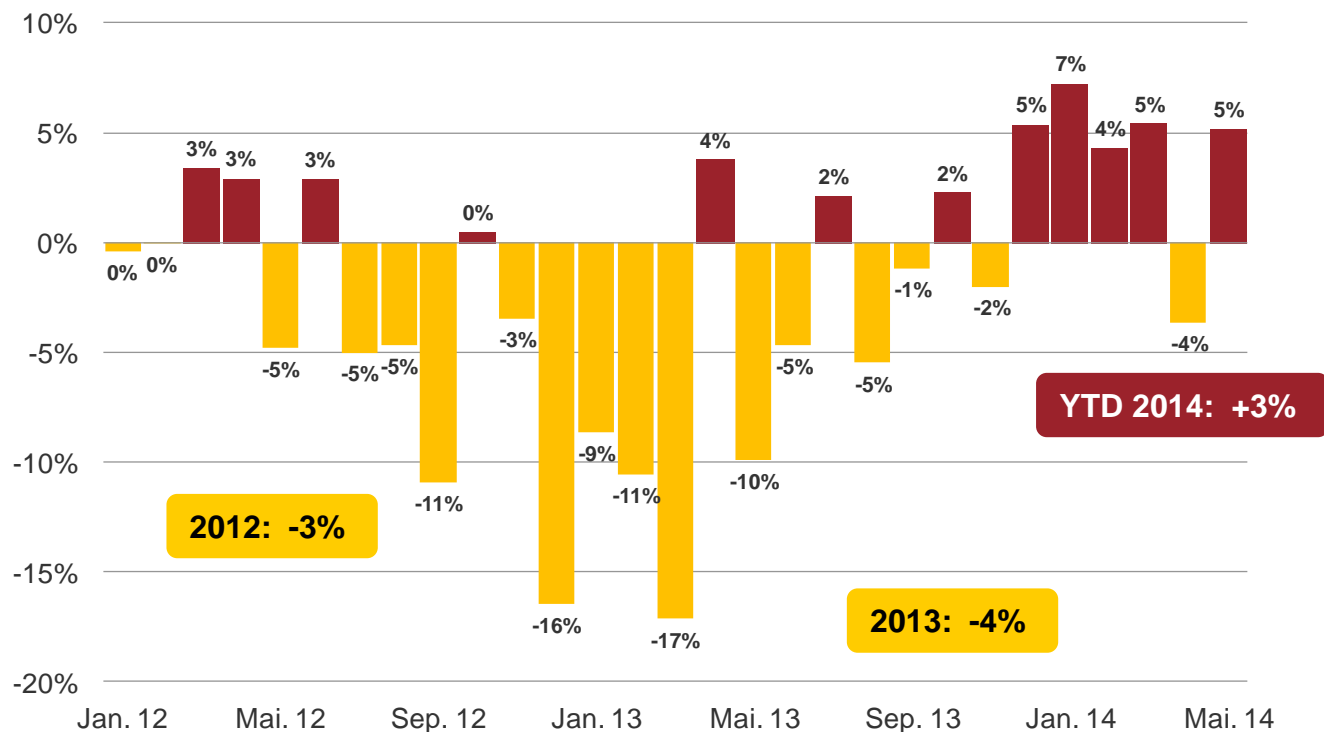
Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten



Quellen: KBA, VDA
* Prognose AutoValue

Der deutsche PKW-Markt stieg im Mai 2014 um 5%. In vielen Bundesländern hatte der Berichtsmonat einen Arbeitstag mehr als der Vorjahresmonat.

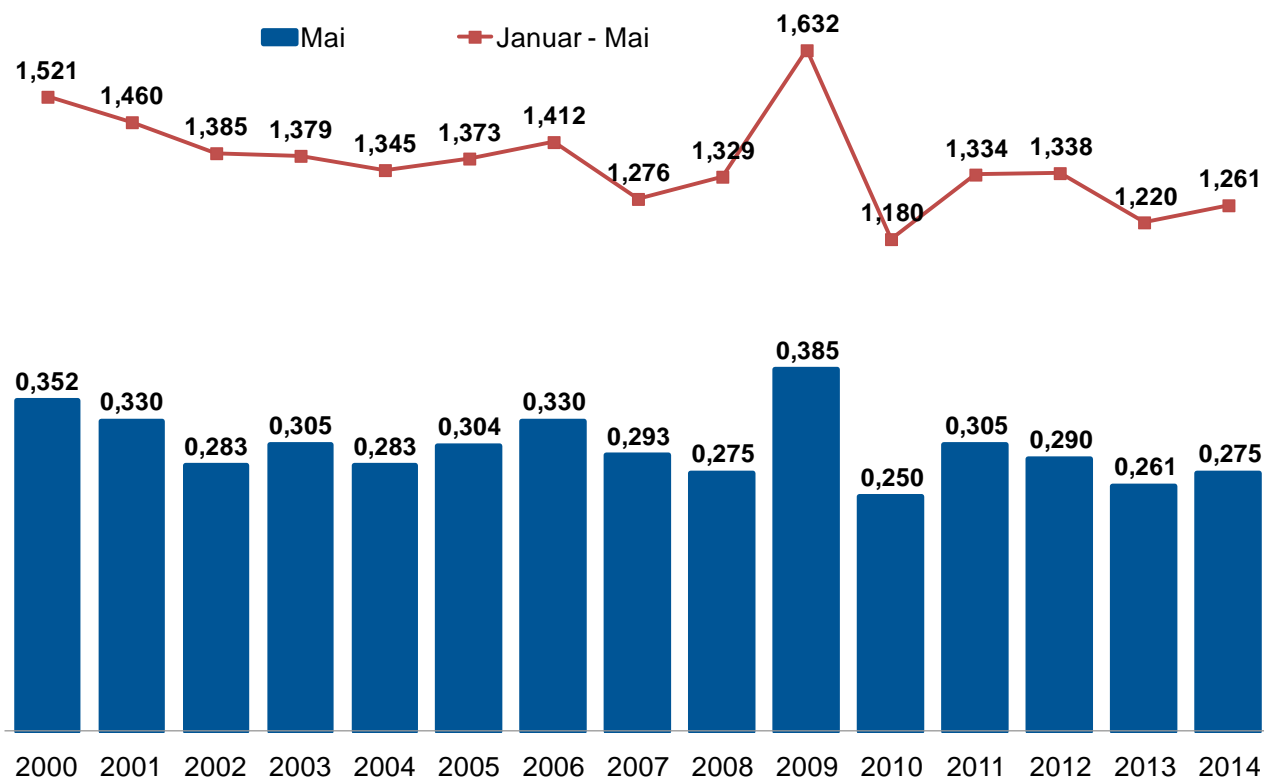
PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: KBA

Im längerfristigen Vergleich erreicht der deutsche PKW-Markt im bisherigen Jahresverlauf das drittniedrigste Zulassungsniveau.

PKW-Neuzulassungen in Deutschland (in Mio. Einheiten)



Quelle: KBA

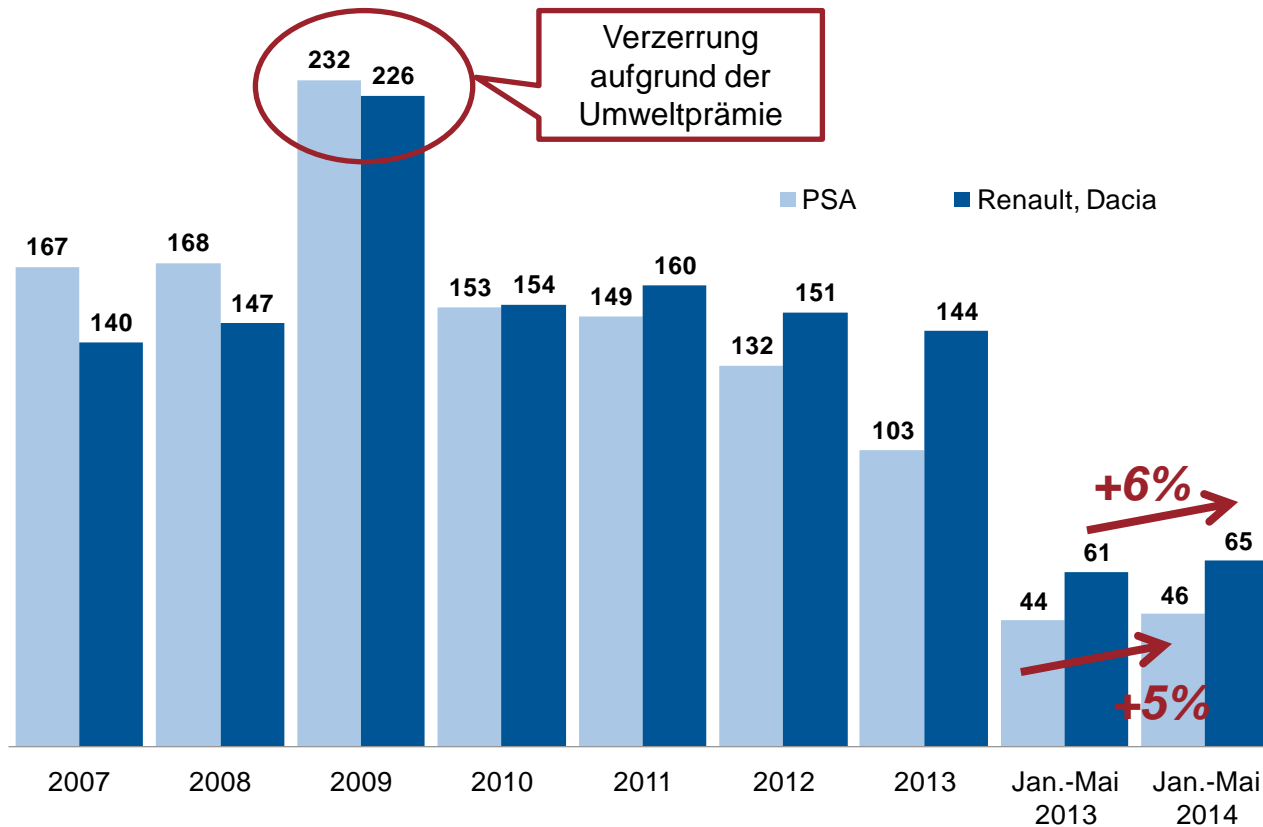
Auf dem deutschen PKW-Markt schnitten erzielten die Importeure im Mai 2014 höhere Zuwächse als die Deutschen. Allen voran die französischen Marken (+19%), gefolgt von den Japanern (+10%)

	Januar - Dezember 2013			Mai 2014			Januar - Mai 2014		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	252,0	-5,5	8,5%	24,2	5,1	8,8%	111,4	6,5	8,8%
Porsche	20,8	1,4	0,7%	2,5	11,0	0,9%	10,5	7,0	0,8%
Seat	83,4	22,4	2,8%	9,1	15,9	3,3%	36,9	9,5	2,9%
Skoda	159,9	8,7	5,4%	15,9	22,6	5,8%	71,3	16,7	5,7%
VW	642,2	-4,6	21,8%	58,0	2,4	21,1%	267,1	1,3	21,2%
VW-Gruppe	1.158,2	-1,5	39,2%	109,6	6,8	39,9%	497,1	5,1	39,4%
Mercedes	277,4	-2,0	9,4%	24,3	-0,5	8,9%	113,6	-0,9	9,0%
smart	26,0	-7,3	0,9%	2,0	-12,3	0,7%	10,6	-16,8	0,8%
Daimler	303,4	-2,5	10,3%	26,3	-1,5	9,6%	124,1	-2,5	9,8%
BMW-Gruppe	266,1	-6,5	9,0%	22,8	-6,2	8,3%	109,3	-2,0	8,7%
Ford	197,8	-4,0	6,7%	20,4	4,3	7,4%	88,9	13,6	7,1%
Opel	207,5	-2,9	7,0%	21,0	9,0	7,7%	90,7	6,0	7,2%
Deutsche Marken	2.133,0	-2,6	72,2%	200,2	4,0	72,8%	910,2	3,9	72,2%
Französische Marken	247,6	-12,6	8,4%	24,3	18,9	8,8%	110,4	5,5	8,8%
Toyota, Lexus	75,7	-9,7	2,6%	6,2	8,1	2,3%	29,5	-1,8	2,3%
Japanische Marken	254,0	-9,0	8,6%	21,9	10,0	8,0%	111,8	7,7	8,9%
Hyundai / Kia	157,2	1,0	5,3%	12,9	-1,4	4,7%	59,9	-6,6	4,7%
Italienische Marken	73,0	-12,3	2,5%	8,2	9,2	3,0%	32,6	-2,8	2,6%
Importeure insgesamt	819,5	-8,1	27,8%	74,7	8,5	27,2%	350,5	1,9	27,8%
Markt insgesamt	2.952,4	-4,2	100,0%	274,8	5,2	100,0%	1.260,7	3,4	100,0%

Quelle: KBA

Im bisherigen Jahresverlauf 2014 wuchsen sowohl PSA als auch Renault/Dacia schneller als der deutsche PKW-Markt insgesamt.

PKW-Absatz von PSA und Renault-Gruppe in Deutschland (in Tsd. Einheiten)

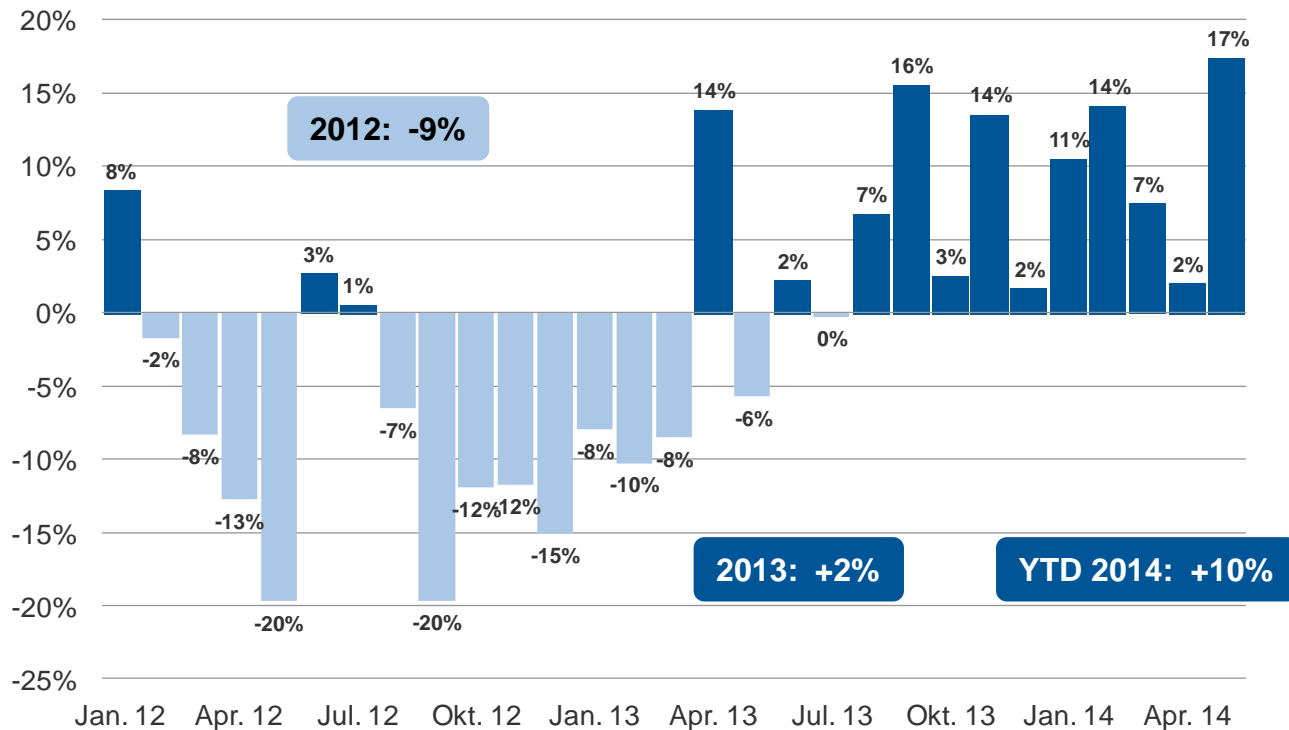


- Während Renault/Dacia in den letzten Jahren ein vergleichsweise konstantes Absatzergebnis in Deutschland erzielte (2009 außen vor),
- büßte PSA einen Absatzrückgang 2013 gegenüber 2007 von 38% ein.

Quelle: KBA

Der deutsche PKW-Export stieg im Mai 2014 kräftig um 17%. Das war der zehnte Anstieg in Folge.

Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

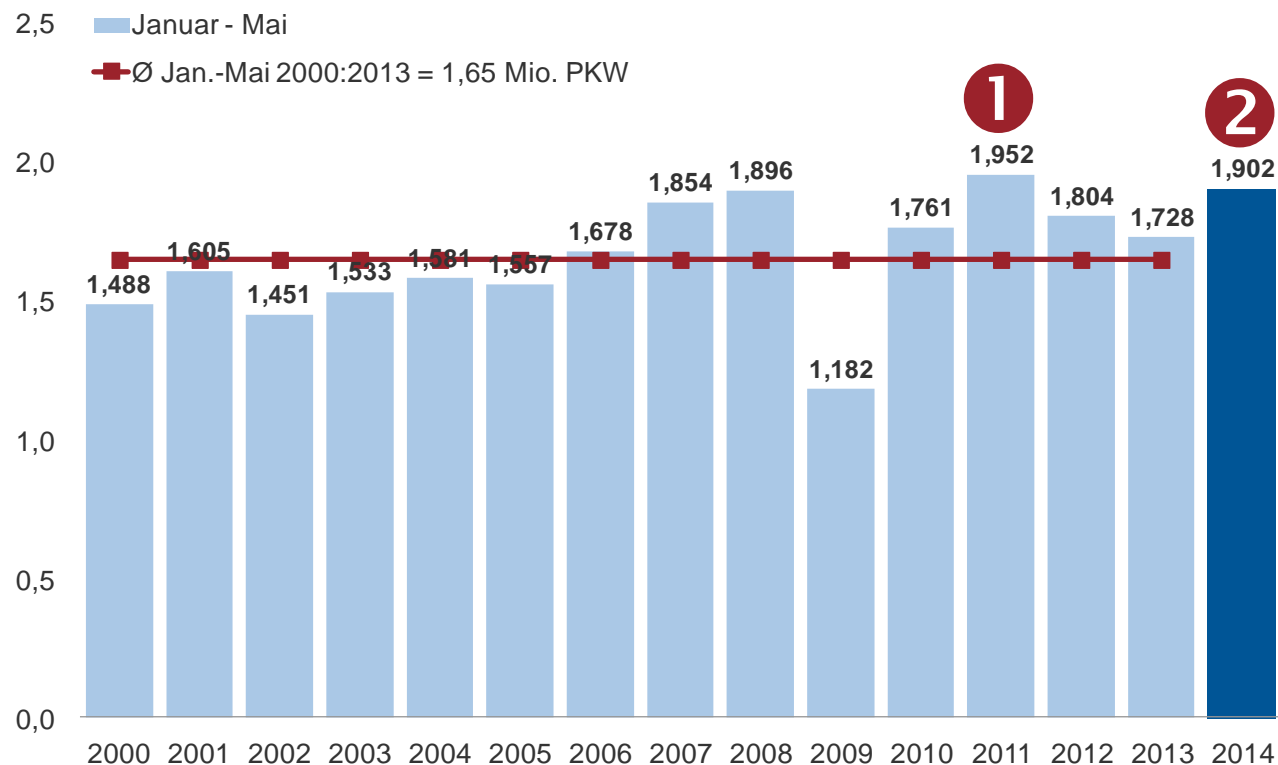


- In den ersten fünf Monaten 2014 lieferten die deutschen PKW-Hersteller 1,9 Mio. Fahrzeuge ins Ausland, 10% mehr als ein Jahr zuvor.

Quelle: VDA

In den ersten fünf Monaten 2014 erzielten die deutschen PKW-Hersteller ihr bisher zweithöchstes Exportergebnis.

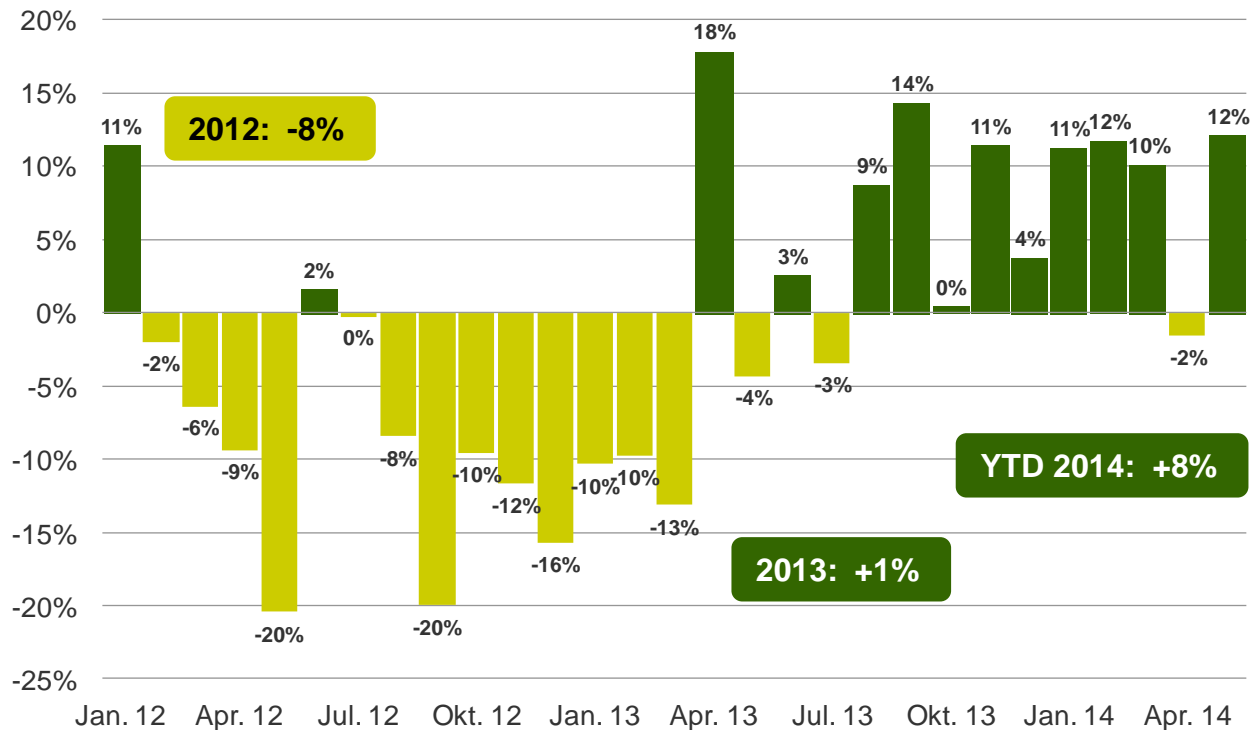
Deutscher PKW-Export (in Mio. Einheiten)



Quelle: VDA

Getragen von der erfreulichen Auslandsnachfrage nach deutschen PKWs stieg die inländische PKW-Produktion bis Mai 2014 um 8%.

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



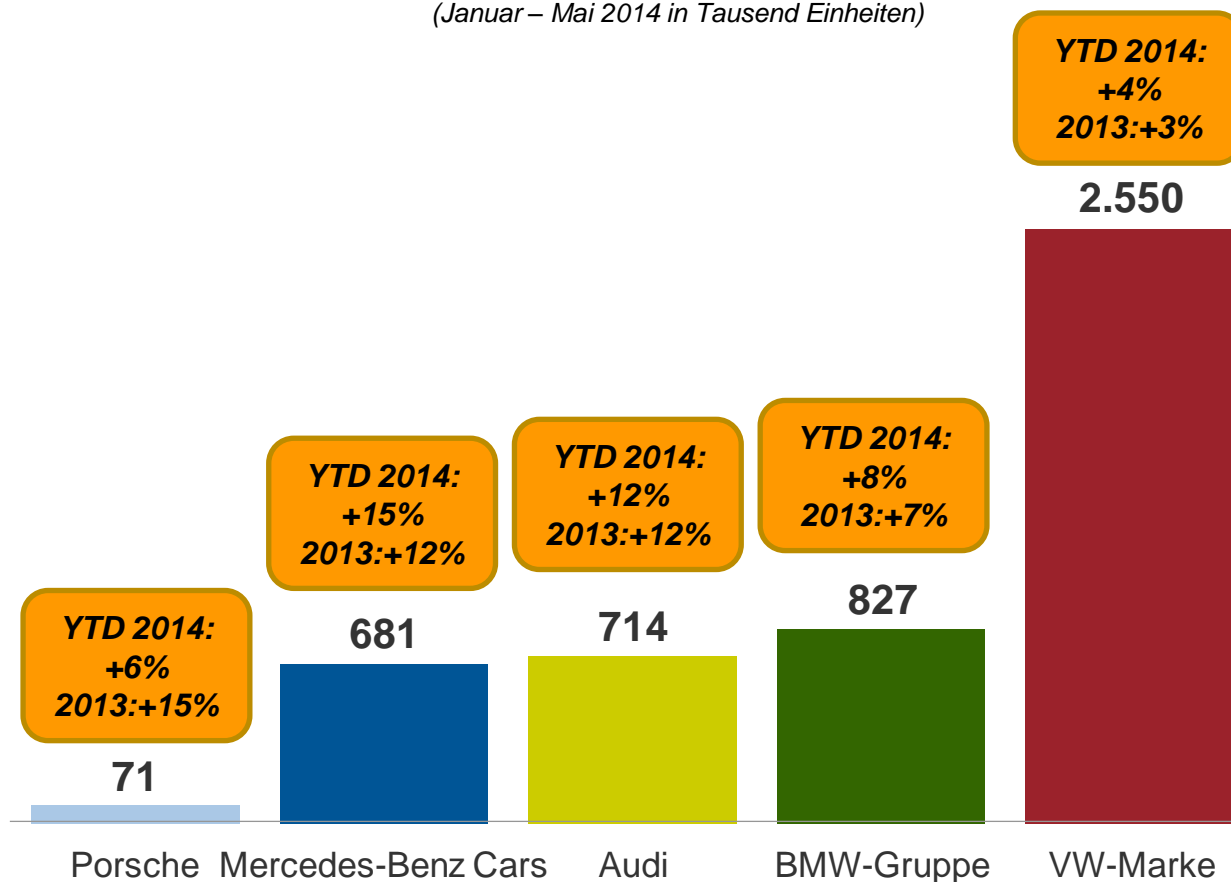
- In den ersten fünf Monaten 2014 wurden in Deutschland 2,45 Mio. PKWs hergestellt, 8% mehr als vor Jahresfrist.
- In ihren ausländischen Standorten erhöhten die deutschen Hersteller im 1. Quartal 2014 ihre Produktion um 7% auf 2,28 Mio.

Quelle: VDA

Die deutschen PKW-Hersteller profitieren auch im bisherigen Jahresverlauf 2014 von ihrem "Global Footprint".

Weltabsatz der deutschen Premiumhersteller

(Januar – Mai 2014 in Tausend Einheiten)



Quelle: Unternehmensangaben

Der deutsche Nutzfahrzeugmarkt weist Anfang 2014 ein überraschend dynamisches Wachstum auf. Lediglich der mittelschwere Bereich weist eine Abschwächung auf.

Neuzulassungen	2013		Mai 2014		Jan.-Mai 2014	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	305,3	-2	28,0	16	124,4	9
Nfz bis 6 t	218,9	-3	20,3	17	88,1	7
Nfz bis 2 t	15,1	7	1,2	2	6,1	10
Nfz über 2 bis 3,5 t	197,5	-4	18,5	19	79,7	8
Nfz über 3,5 bis 6 t	6,2	0	0,5	3	2,3	-1
Nfz über 6 t	80,5	0	7,2	14	34,1	12
Nfz 6 bis 16 t	25,9	-1	1,8	-8	8,9	-5
Nfz über 16 t	54,7	0	5,4	24	25,3	19
Busse	5,8	13	0,5	21	2,2	11

Export	2013		Mai 2014		Jan.-Mai 2014	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	207,1	9	19,8	16	96,8	13

Produktion	2013		Mai 2014		Jan.-Mai 2014	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	278,3	7	27,0	16	128,4	13

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