

Automobilbericht 1. Halbjahr 2014

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

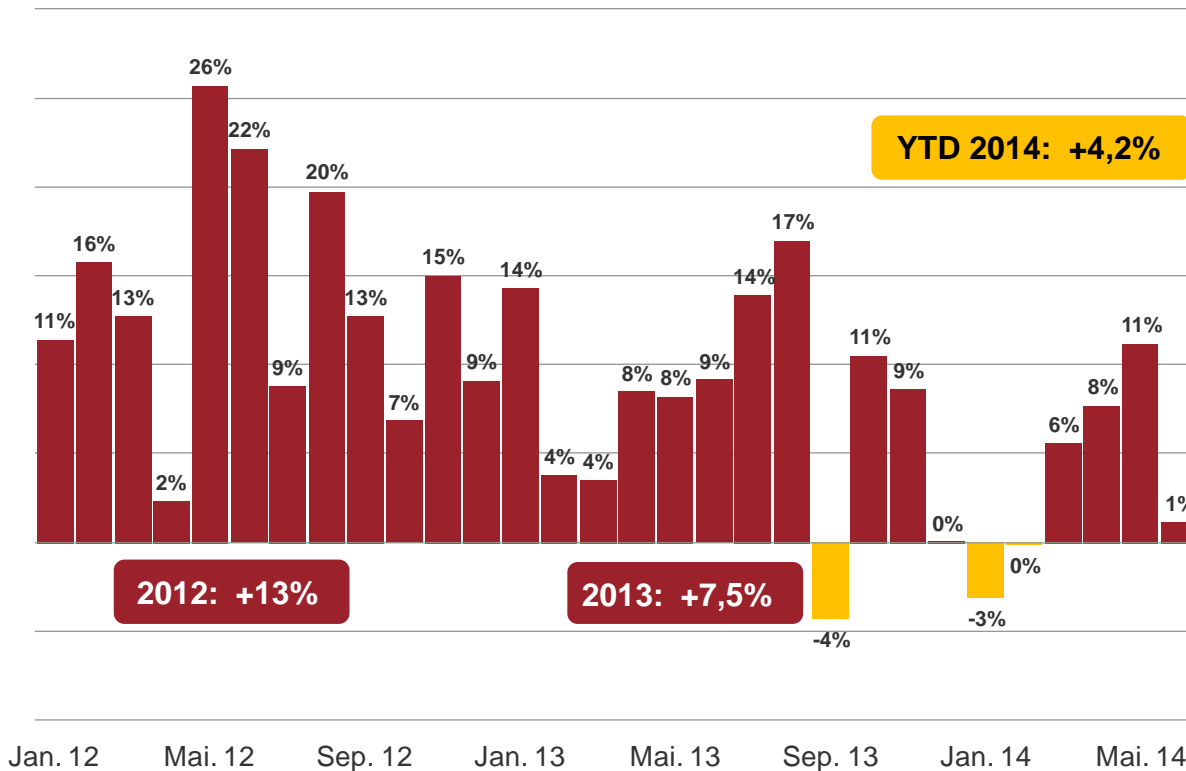
China und die USA behaupten sich als die Zugpferde unter den Automobilmärkten. Westeuropa hat die Talsohle durchschritten. Die „BRI“-Staaten enttäuschen.

	Jan. - Dez. 2013		Juni 2014		1. Halbjahr 2014	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	2,95	-4%	0,28	-2%	1,54	2%
Großbritannien	2,26	11%	0,23	6%	1,29	11%
Frankreich	1,79	-6%	0,19	3%	0,96	3%
Italien	1,30	-7%	0,13	4%	0,76	3%
Spanien	0,72	3%	0,09	24%	0,45	18%
Westeuropa	11,55	-2%	1,15	4%	6,39	5%
EU-13	0,75	0%	0,08	14%	0,46	17%
Russland (LV)	2,78	-5%	0,20	-17%	1,23	-8%
USA (LV)	15,53	8%	1,41	1%	8,12	4%
Brasilien (LV)	3,58	-1%	0,25	-10%	1,58	-7%
Japan	4,56	0%	0,38	0%	2,57	11%
China	17,93	16%	1,56	11%	9,63	11%
Indien	2,55	-8%	0,22	11%	1,29	-3%
WELT	74,22	4%				

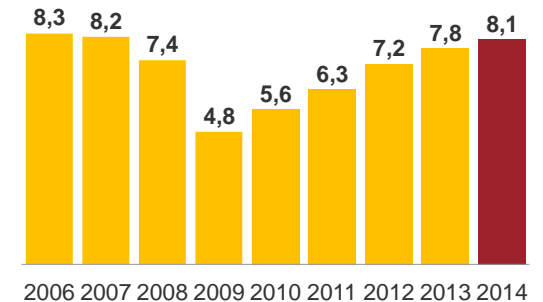
Quellen: KBA, SMMT, CCFA, ANFIA, ANFAC, ACEA, AEB, Ward's, ANFAVEA, JAMA, CAAM, VDA

Der US-Markt weist im Juni zwar nur ein moderates Wachstum von +1,1%, dennoch ist dies der stärkste Juni seit 2007.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



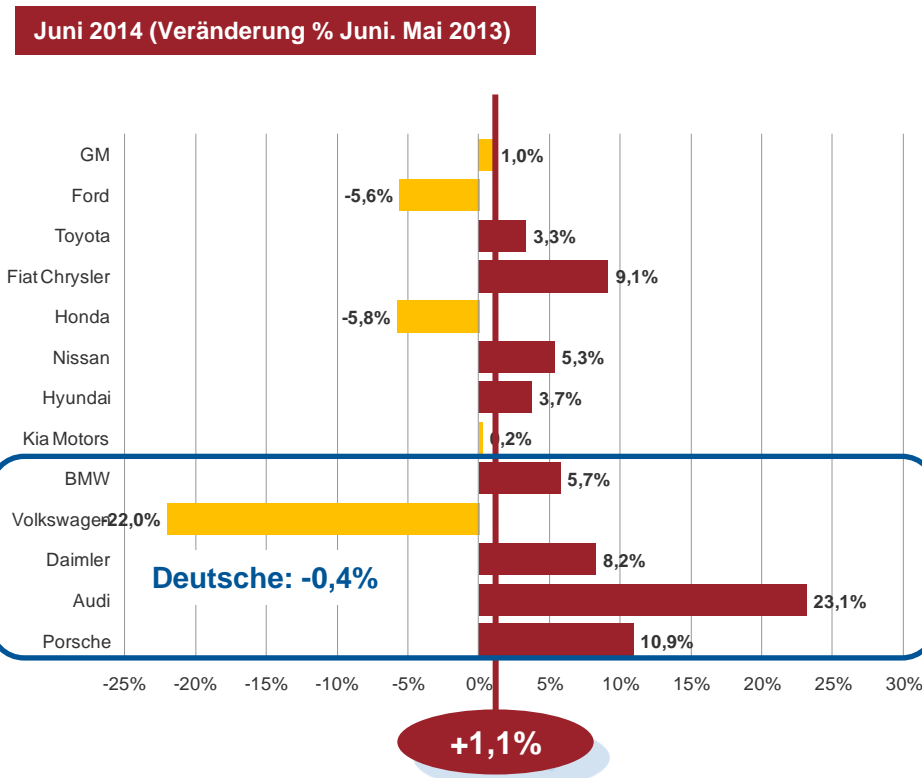
LV-Absatz 1. Halbjahr (in Mio.)



Quelle: Ward's

Auf dem US-Markt wachsen die Japaner überdurchschnittlich stark. Die deutschen Premiumhersteller schlagen sich gut, VW verbucht weiterhin massive Absatzeinbußen.

	Jan.-Juni 2013	Jan.-Juni 2014	±%
GM	1.420.346	1.455.868	3%
Ford	1.264.873	1.238.903	-2%
Toyota	1.108.791	1.165.607	5%
Fiat Chrysler	904.323	1.014.800	12%
Honda	745.575	739.436	-1%
Nissan	624.709	704.477	13%
Hyundai	361.010	364.434	1%
Kia Motors	277.351	297.413	7%
BMW	172.787	181.534	5%
Volkswagen	206.792	179.144	-13%
Daimler	156.041	167.888	8%
Audi	74.277	84.349	14%
Porsche	21.309	22.919	8%
übrige	460.399	506.617	10%
<i>Detroit Three</i>	<i>3.589.542</i>	<i>3.709.571</i>	<i>3%</i>
<i>Japaner</i>	<i>2.866.566</i>	<i>3.046.432</i>	<i>6%</i>
<i>Koreaner</i>	<i>638.361</i>	<i>661.847</i>	<i>4%</i>
<i>Deutsche</i>	<i>631.206</i>	<i>635.834</i>	<i>1%</i>
Total	7.798.583	8.123.389	4%
<i>Deutscher Marktanteil</i>	<i>8,2%</i>	<i>8,1%</i>	



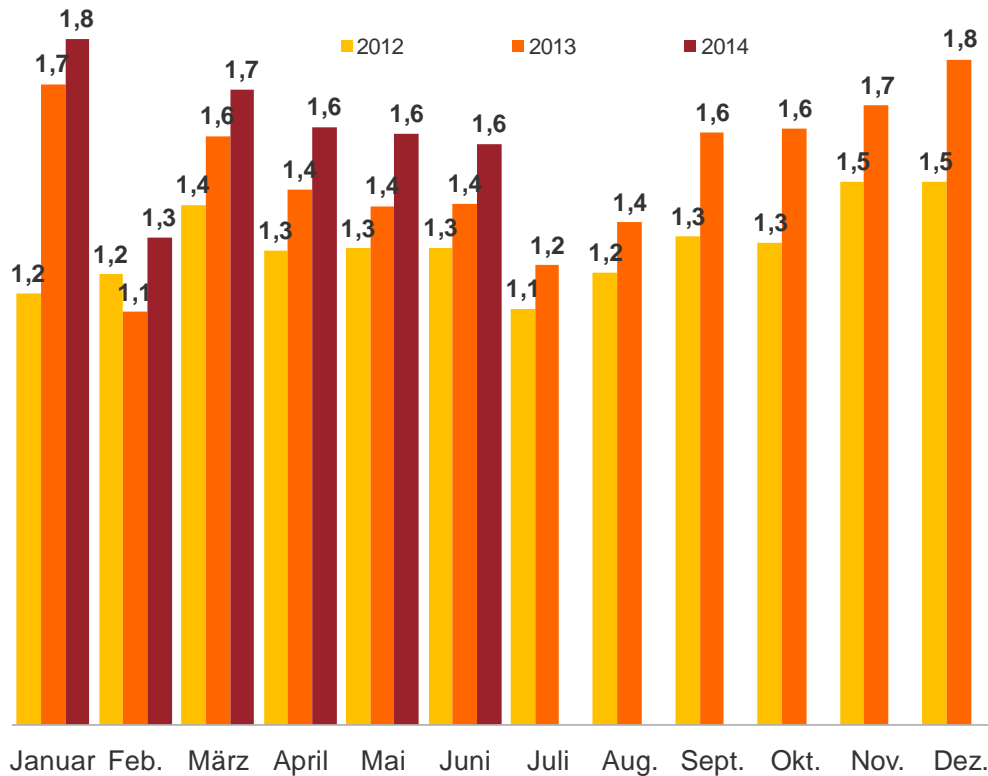
Sales Jan. – Juni 2014:
 Passenger Cars: 3,90 Mio. (±0%)
 Light Trucks: 4,2 Mio. (+10%)
 Total LVs: 8,1 Mio. (+5%)

Produktion Jan. – Juni 2014:
 Passenger Cars: 2,16 Mio. (-5%)
 Light Trucks: 3,64 Mio. (+11%)
 Total LVs: 5,80 Mio. (+4%)

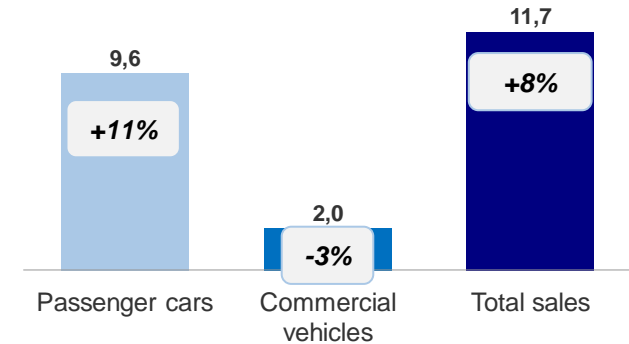
Quelle: Ward's

Der chinesische PKW-Markt setzt sein strammes Wachstum weiter fort. Im Juni stiegen die PKW-Verkäufe um 11%. Der CV-Markt schwächt sich hingegen ab.

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



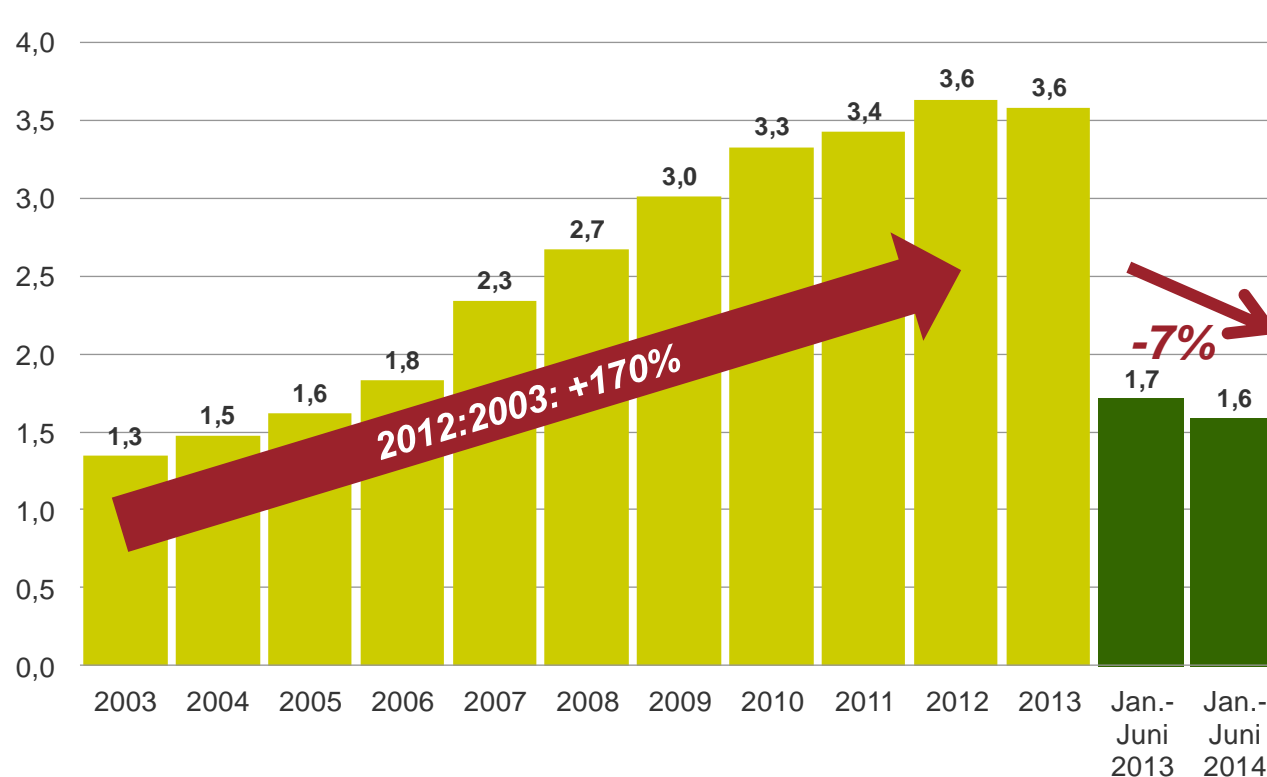
Sales (in Mio. Einheiten)
Januar – Juni 2014



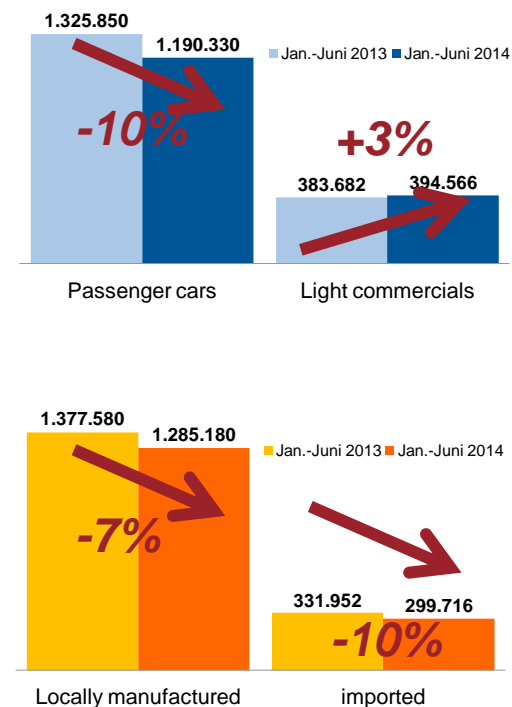
Quelle: CAAM

In Brasilien stiegen die LV-Verkäufe von 2003 bis 2012 um 2,3 Mio. LVs. YTD 2014 konnten sich lediglich die Light Commercials (+3%) der rückläufigen Gesamtnachfrage (-7%) widersetzen.

LV-Absatz in Brasilien (in Mio. PKW)



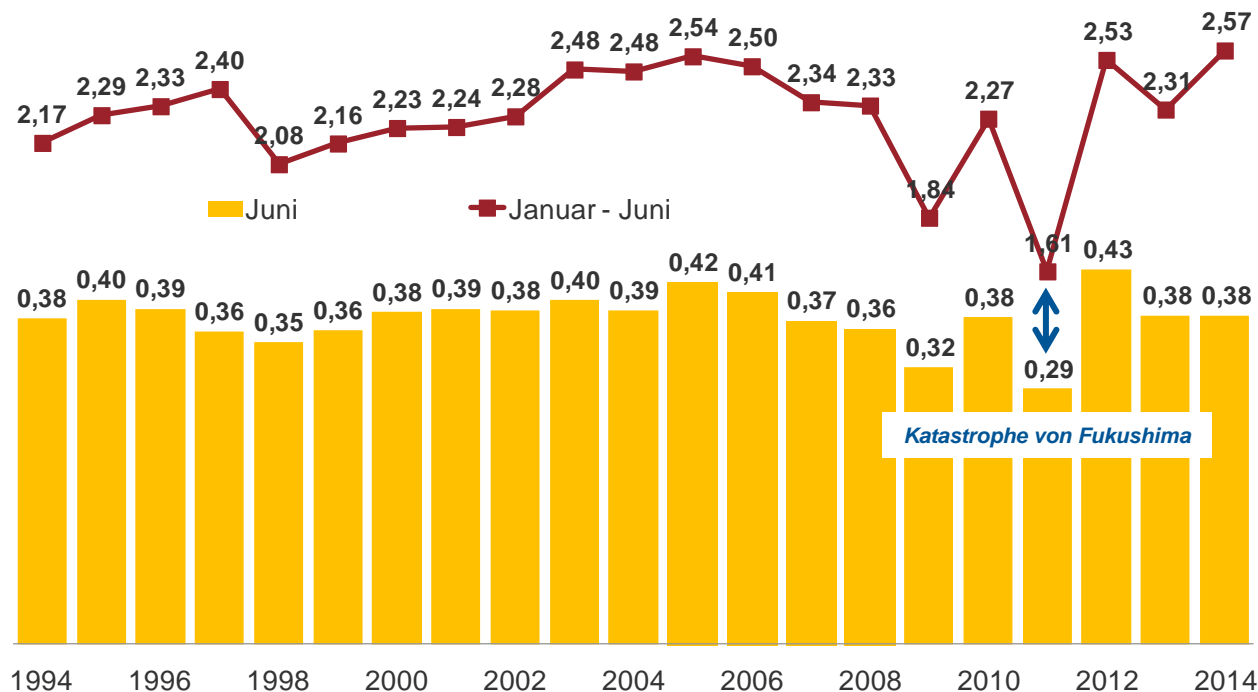
LV-Absatz aufgeteilt nach:



Quelle: ANFAVEA

Im Juni 2014 stagnierte der japanische PKW-Markt auf Vorjahresniveau. Das war der dritte schwache Monat in Folge. YTD 2014 bewegt sich der Markt aber weiterhin auf Rekordniveau.

PKW-Absatz in Japan (in Mio. PKW)

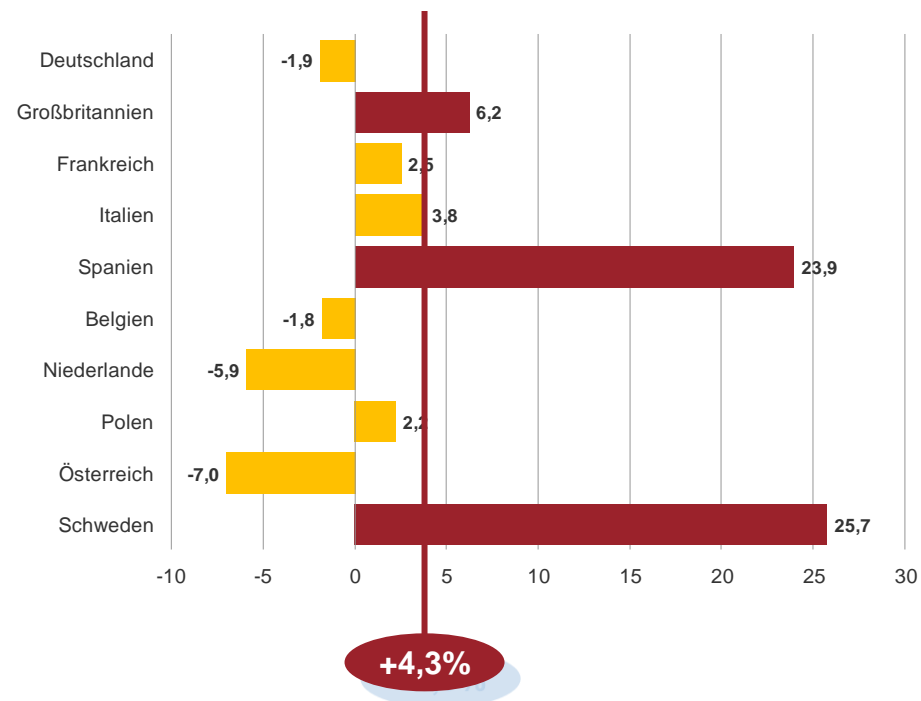


Quelle: JAMA

Der westeuropäische PKW-Markt steigt im 1. Halbjahr 2014 um 5%, in den neuen EU-Ländern um kräftige 17%.

	Januar – Juni 2014	±%
Deutschland	1.538.300	+2%
Großbritannien	1.287.300	+11%
Frankreich	958.800	+3%
Italien	756.800	+3%
Spanien	454.900	+18%
Belgien	287.200	-1%
Niederlande	199.600	-5%
Polen	175.900	+19%
Österreich	166.600	-3%
Schweden	151.700	+18%
Westeuropa*	6.393.800	+5%
EU-13	457.800	+17%
Gesamteuropa**	6.851.600	+6%

Juni 2014 (Veränderung % ggü. Juni 2013)

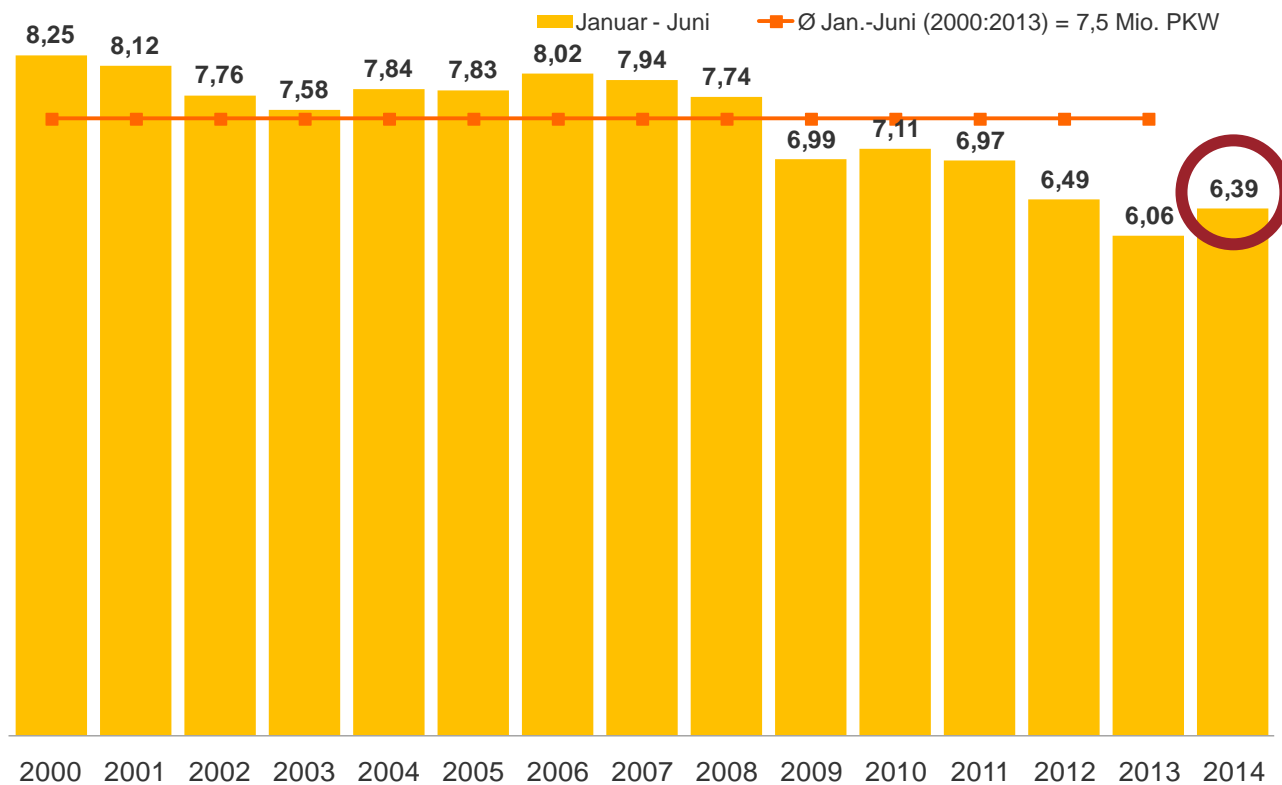


Quelle: ACEA

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

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

PKW-Absatz in Westeuropa (in Mio. Einheiten)

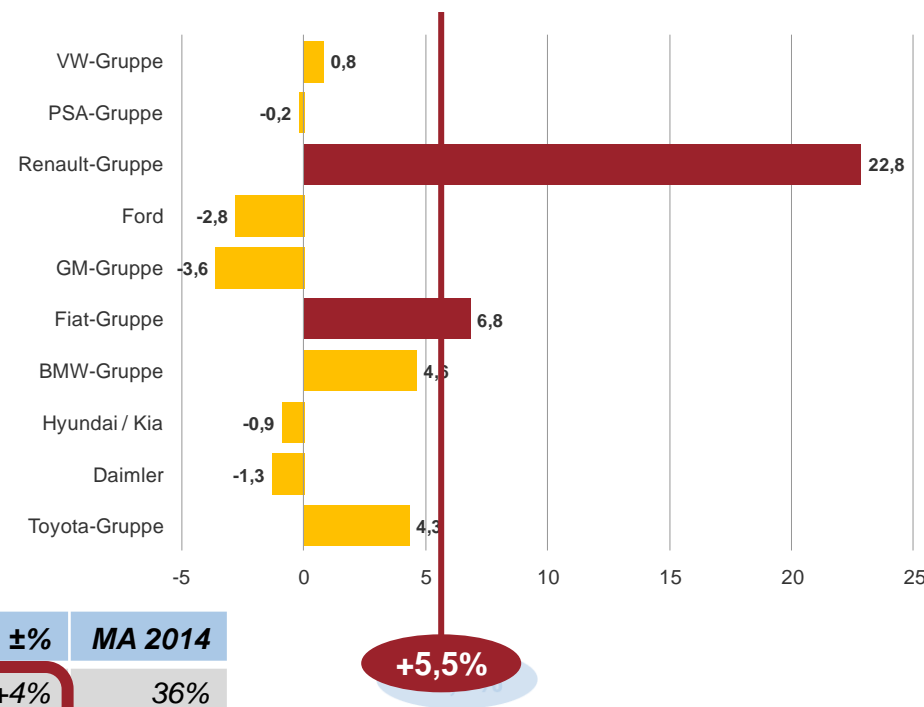


Quelle: ACEA

In Westeuropa profitieren - mit Ausnahme von GM - alle großen Hersteller im 1. Halbjahr 2014 von der gestiegenen PKW-Nachfrage. Allen voran die Franzosen und Japaner.

	Januar – Juni 2014	±%
VW-Gruppe	1.573.800	+6%
PSA-Gruppe	719.700	+5%
Renault-Gruppe	609.000	+18%
Ford	477.000	+5%
GM-Gruppe	473.500	-1%
Fiat-Gruppe	406.100	+2%
BMW-Gruppe	404.600	+2%
Hyundai / Kia	358.800	+1%
Daimler	355.200	+2%
Toyota-Gruppe	263.300	+6%
Westeuropa	6.393.800	+5%

Juni 2014 (Veränderung % ggü. Juni 2013)



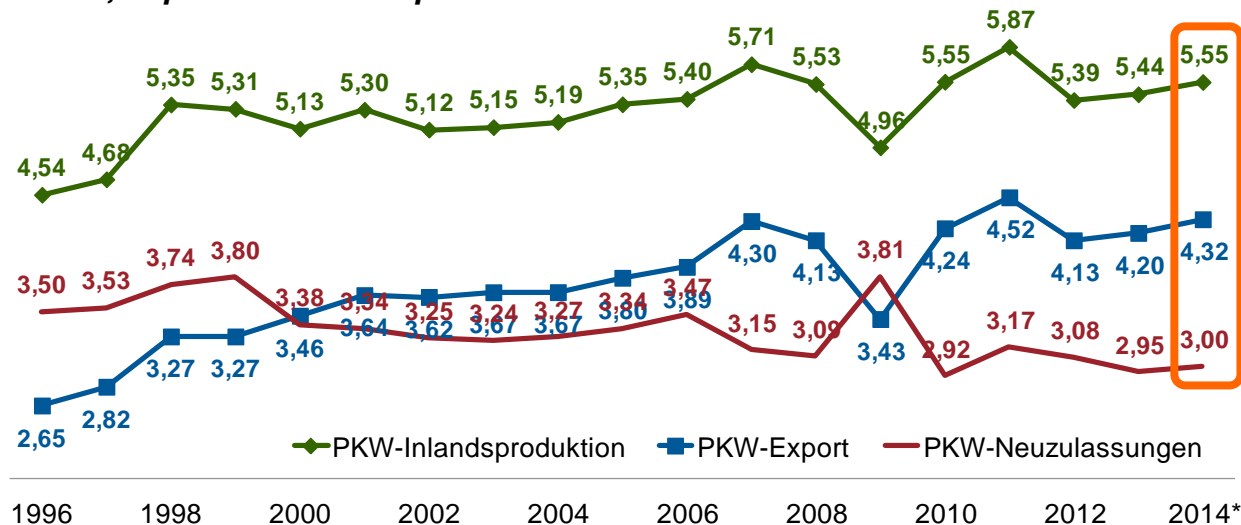
Hersteller	Jan.-Juni 2014	±%	MA 2014
Deutsche*	2.333.600	+4%	36%
Franzosen	1.328.700	+11%	21%
USA**	950.600	+2%	15%
Japaner	768.700	+9%	12%
Italiener	406.100	+2%	6%
Koreaner	358.800	+1%	6%

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

In Deutschland wachsen im 1. Halbjahr 2014 Absatz und Produktion von PKWs. Der Juni war insgesamt ein schwacher Monat.

Personenkraftwagen	2013		Juni 2014		Jan.-Juni 2014		2014*	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	2,95	-4	0,278	-2	1,538	2	3,05	3
davon deutsche Marken	2,13	-3	0,200	-3	1,110	3	2,20	3
Export	4,20	2	0,343	-4	2,240	7	4,34	3
Produktion	5,44	1	0,455	-4	2,910	6	5,60	3

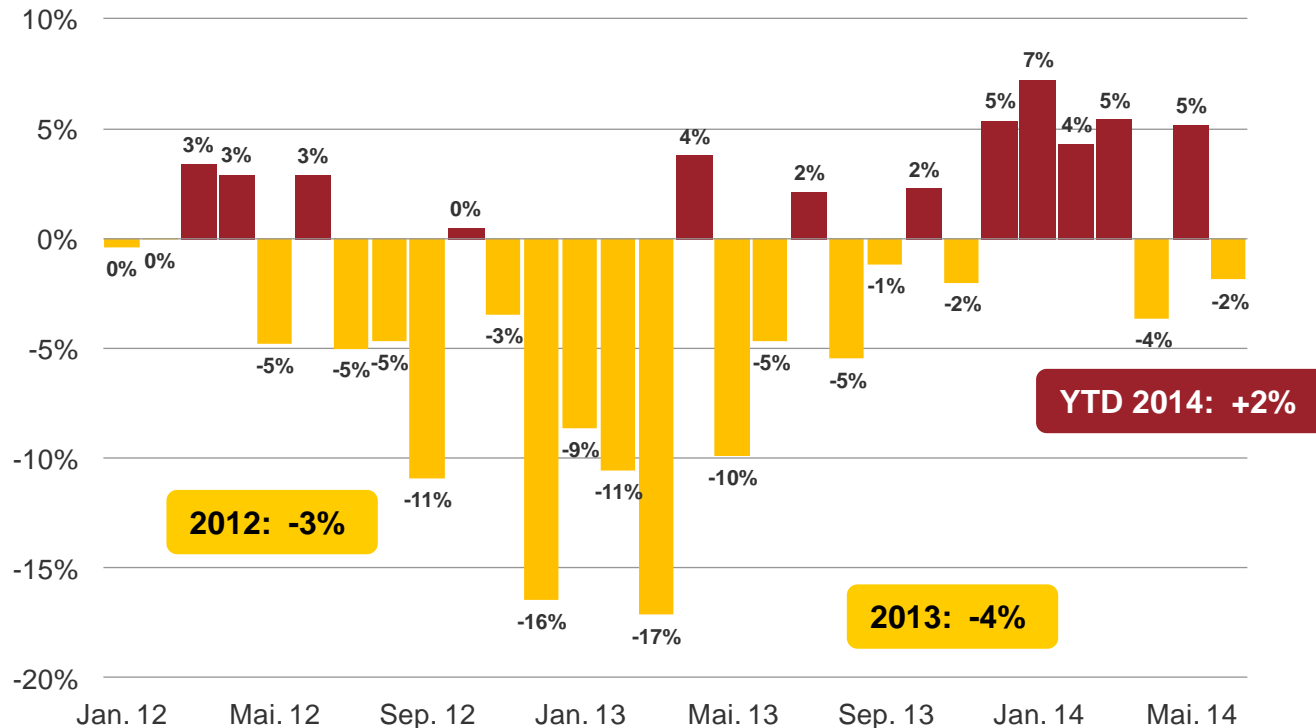
Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten



Quellen: KBA, VDA
* Prognose AutoValue

Der deutsche PKW-Markt zeigt keine einheitliche Entwicklung. Nach einem verhältnismäßig starken Mai sanken die Neuzulassungen im Juni um 1,9%.

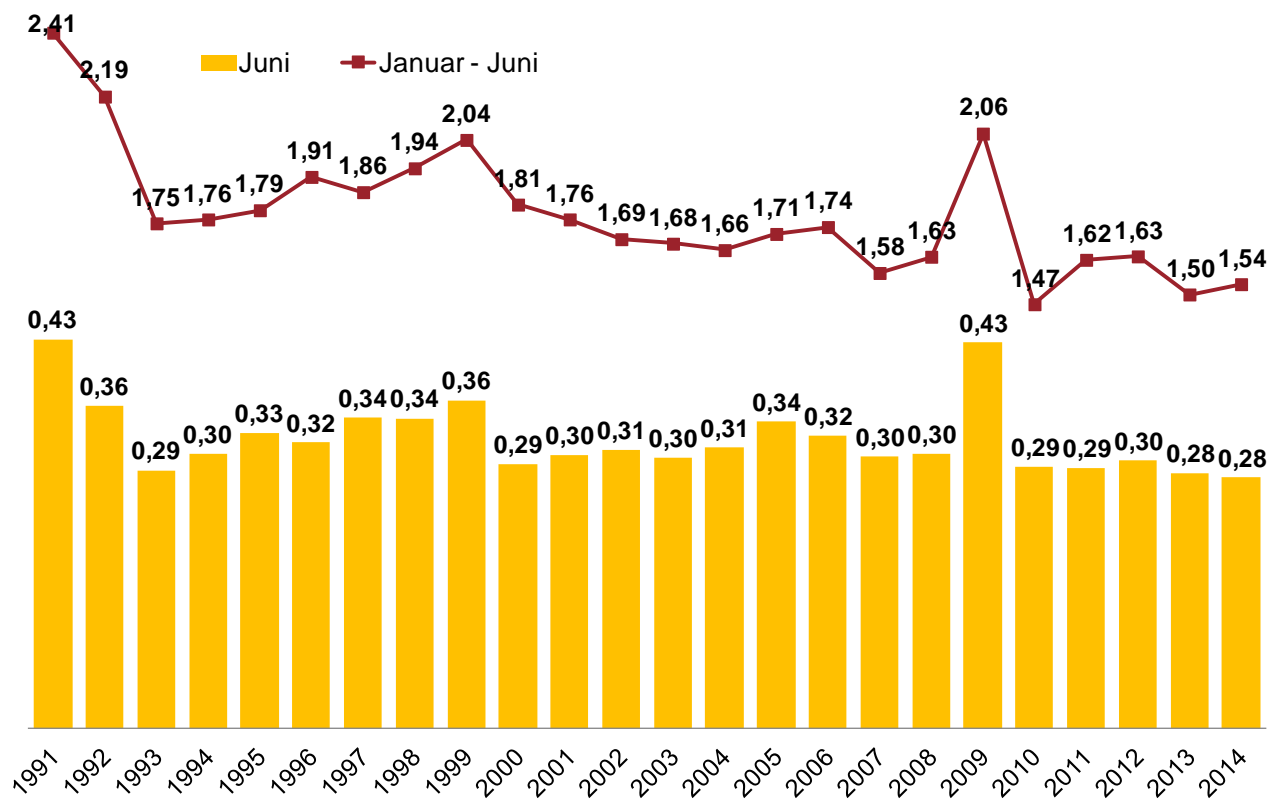
PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: KBA

Der Juni 2014 war der schwächste Juni seit der Wiedervereinigung. YTD 2014 bewegt sich der deutsche PKW-Markt auf dem drittniedrigsten Niveau seit 23 Jahren.

PKW-Neuzulassungen in Deutschland (in Mio. Einheiten)



Quelle: KBA

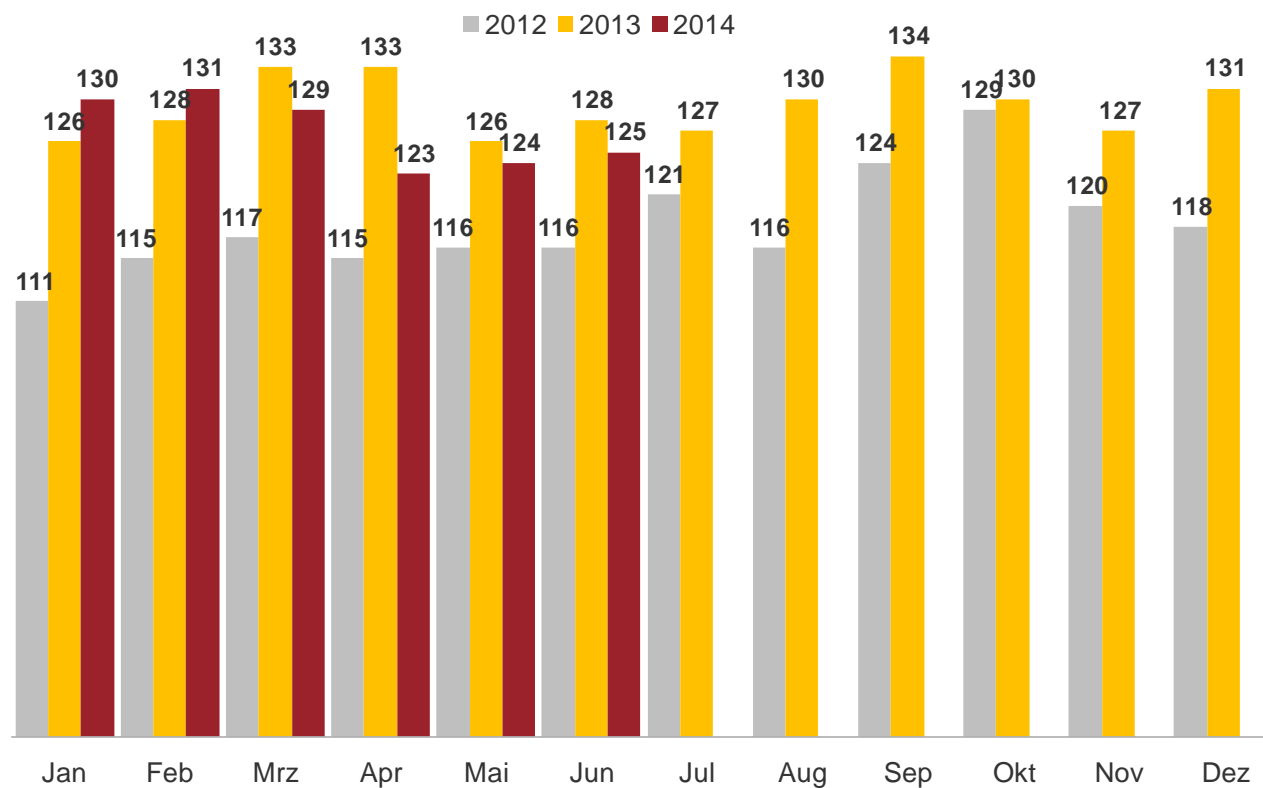
Auf dem deutschen PKW-Markt haben die deutschen Hersteller im Juni 2014 überdurchschnittlich schlecht abgeschnitten. Im 1. Halbjahr 2014 wuchsen die Deutschen leicht stärker als der Markt insgesamt.

	Januar - Dezember 2013			Juni 2014			Januar - Juni 2014		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	252,0	-5,5	8,5%	22,3	-5,6	8,0%	133,8	4,3	8,7%
Porsche	20,8	1,4	0,7%	2,2	7,6	0,8%	12,7	7,1	0,8%
Seat	83,4	22,4	2,8%	8,8	14,0	3,2%	45,6	10,3	3,0%
Skoda	159,9	8,7	5,4%	16,9	3,9	6,1%	88,2	14,0	5,7%
VW	642,2	-4,6	21,8%	56,4	-7,9	20,3%	323,5	-0,5	21,0%
VW-Gruppe	1.158,2	-1,5	39,2%	106,6	-3,9	38,4%	603,7	3,4	39,2%
Mercedes	277,4	-2,0	9,4%	23,1	-14,9	8,3%	136,6	-3,6	8,9%
smart	26,0	-7,3	0,9%	2,1	-16,8	0,7%	12,6	-16,8	0,8%
Daimler	303,4	-2,5	10,3%	25,1	-15,1	9,0%	149,3	-4,9	9,7%
BMW-Gruppe	266,1	-6,5	9,0%	26,1	3,2	9,4%	135,4	-1,1	8,8%
Ford	197,8	-4,0	6,7%	19,6	-4,6	7,1%	108,5	9,8	7,1%
Opel	207,5	-2,9	7,0%	22,2	11,1	8,0%	112,9	6,9	7,3%
Deutsche Marken	2.133,0	-2,6	72,2%	199,7	-3,2	71,9%	1.109,9	2,6	72,1%
Französische Marken	247,6	-12,6	8,4%	24,8	12,9	8,9%	135,2	6,8	8,8%
Toyota, Lexus	75,7	-9,7	2,6%	6,3	-9,4	2,3%	35,8	-3,2	2,3%
Japanische Marken	254,0	-9,0	8,6%	22,9	-3,1	8,2%	134,7	5,7	8,8%
Hyundai / Kia	157,2	1,0	5,3%	16,2	1,2	5,8%	76,1	-5,1	4,9%
Italienische Marken	73,0	-12,3	2,5%	7,0	8,4	2,5%	39,6	-1,0	2,6%
Importeure insgesamt	819,5	-8,1	27,8%	77,9	1,8	28,1%	428,4	1,9	27,9%
Markt insgesamt	2.952,4	-4,2	100,0%	277,6	-1,9	100,0%	1.538,3	2,4	100,0%

Quelle: KBA

Der CAR-Rabatt-Index sank im Juni zwar zum vierten Mal in Folge gegenüber 2013, dennoch bleibt der Preisdruck auf dem deutschen PKW-Markt weiterhin hoch.

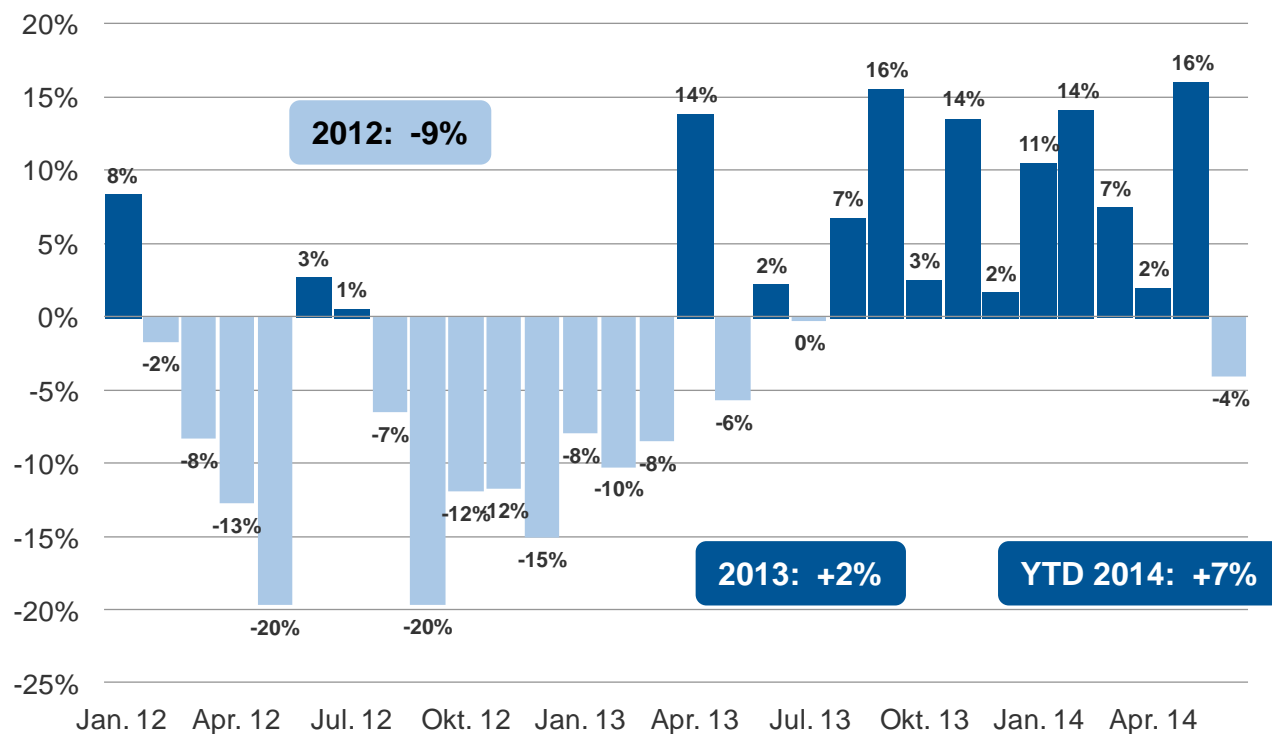
CAR-Rabatt-Index



Quelle: CAR-Center Automotive Research Universität Duisburg-Essen

Im Juni 2014 schwächte sich der deutsche PKW-Export zum ersten Mal seit knapp einem Jahr ab.

Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

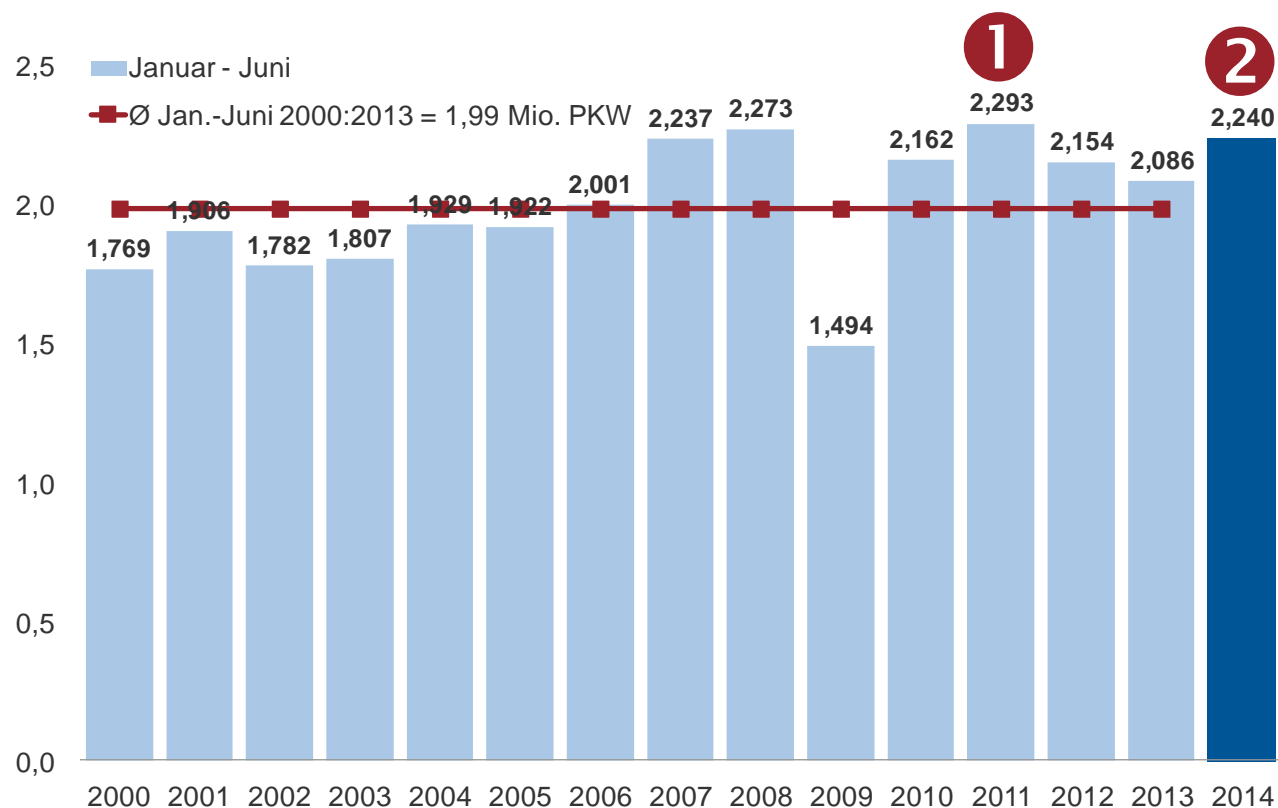


- Im ersten Halbjahr 2014 lieferten die deutschen PKW-Hersteller 2,24 Mio. Fahrzeuge ins Ausland, 7% mehr als ein Jahr zuvor.

Quelle: VDA

Im ersten Halbjahr 2014 erzielten die deutschen PKW-Hersteller ihr bisher zweithöchstes Exportergebnis.

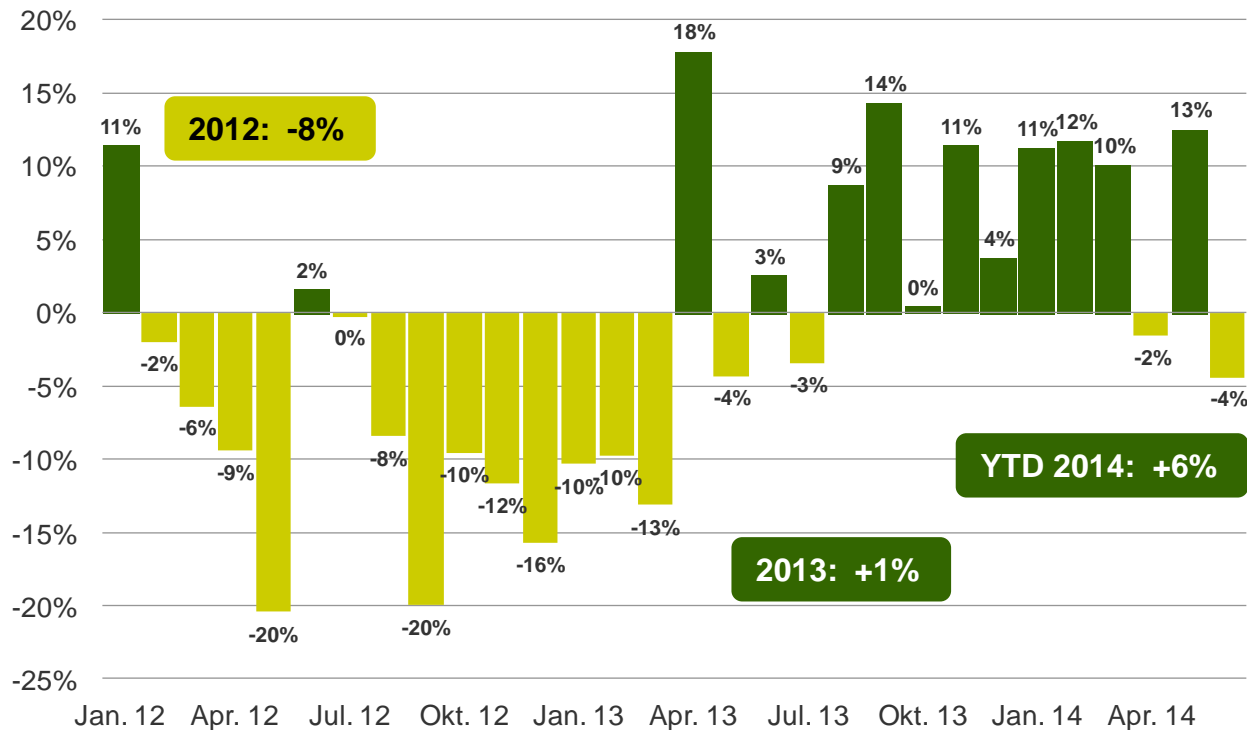
Deutscher PKW-Export (in Mio. Einheiten)



Quelle: VDA

Getragen von der erfreulichen Auslandsnachfrage nach deutschen PKWs stieg die inländische PKW-Produktion bis Juni 2014 um 6%.

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

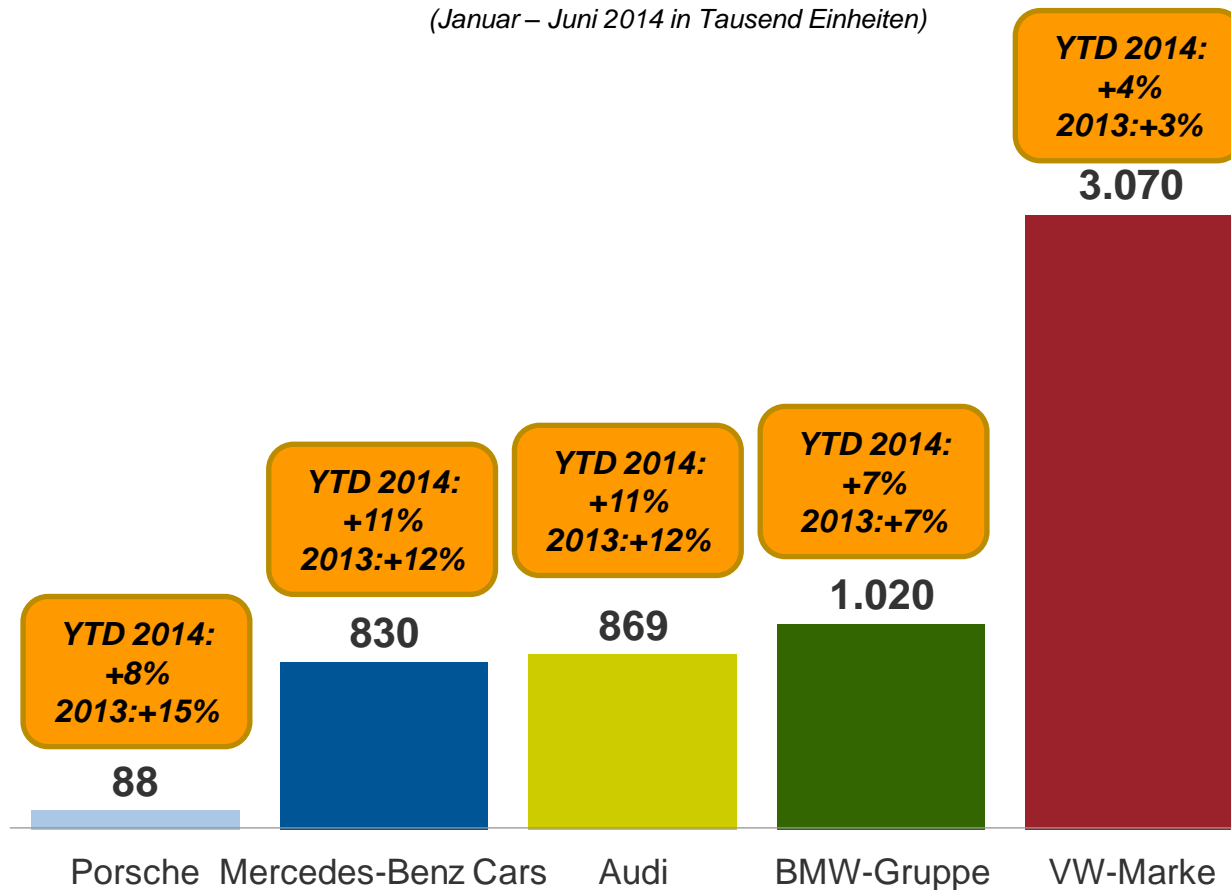


Quelle: VDA

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

Weltabsatz der deutschen Premiumhersteller

(Januar – Juni 2014 in Tausend Einheiten)



Quelle: Unternehmensangaben

Der deutsche Nutzfahrzeugmarkt zeigt im 1. Halbjahr 2014 ein überraschend dynamisches Wachstum. Lediglich der mittelschwere Bereich weist eine Abschwächung auf.

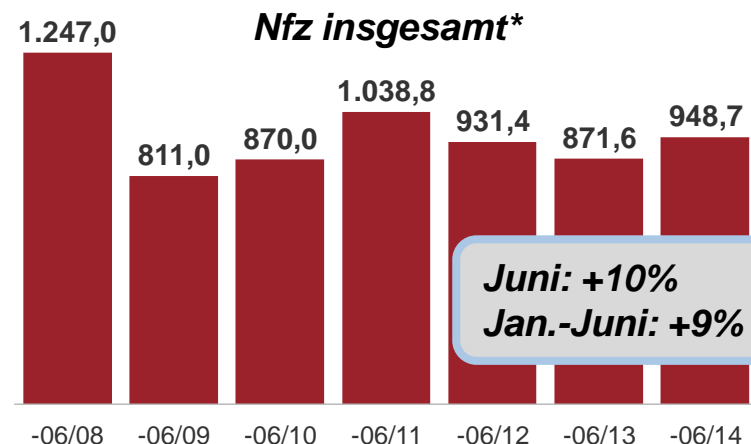
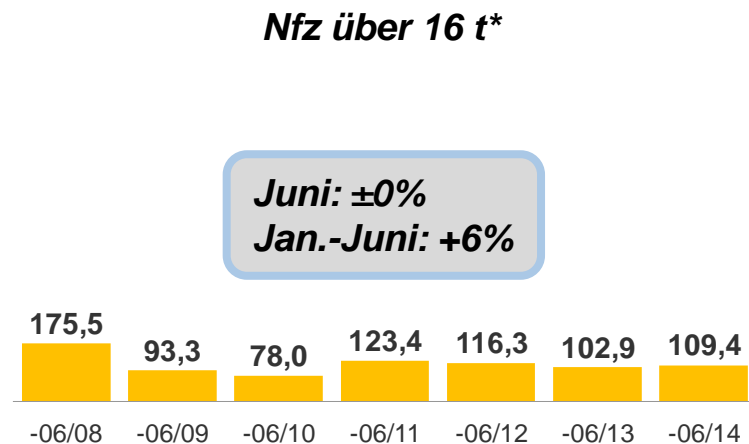
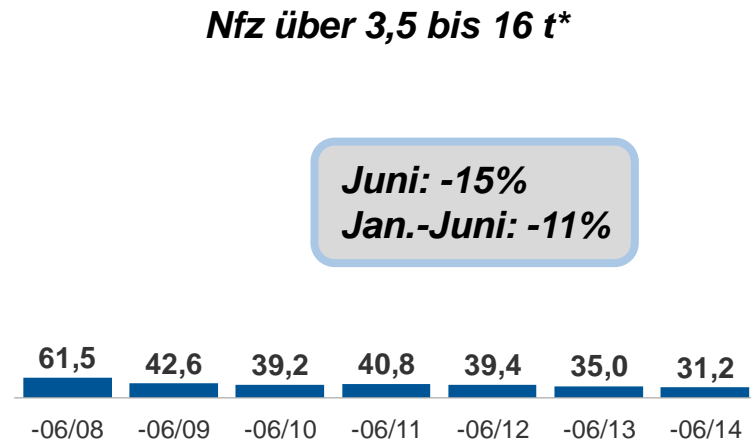
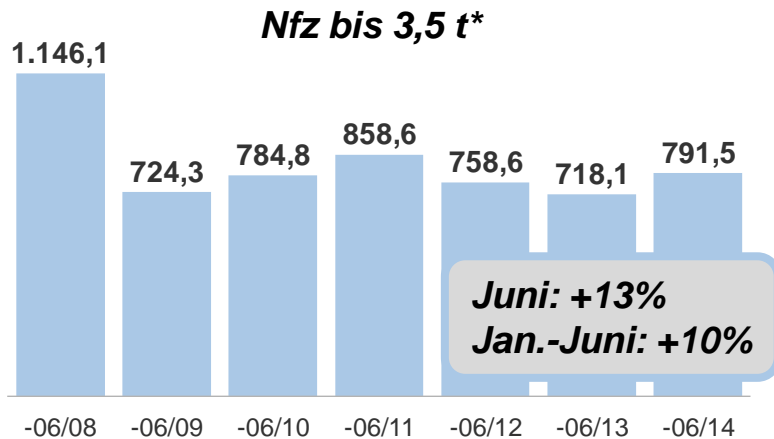
Neuzulassungen	2013		Juni 2014		Jan.-Juni 2014	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	305,3	-2	28,9	6	153,3	8
Nfz bis 6 t	218,9	-3	21,5	6	109,6	7
Nfz bis 2 t	15,1	7	1,5	7	7,6	9
Nfz über 2 bis 3,5 t	197,5	-4	19,5	6	99,2	7
Nfz über 3,5 bis 6 t	6,2	0	0,5	9	2,8	0
Nfz über 6 t	80,5	0	7,1	8	41,2	11
Nfz 6 bis 16 t	25,9	-1	1,8	-21	10,7	-7
Nfz über 16 t	54,7	0	5,3	22	30,5	20
Busse	5,8	13	0,4	14	2,6	12

Export	2013		Juni 2014		Jan.-Juni 2014	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	207,1	9	18,9	-4	116,2	10

Produktion	2013		Juni 2014		Jan.-Juni 2014	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	278,3	7	26,8	2	155,6	12

Quelle: VDA

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



Quelle: ACEA
* in 1.000 Einheiten

In Europa wächst der Markt von Schwer-LKW über 16 t im ersten Halbjahr 2014 um 6%, in Deutschland sogar um 19%.

	Juni 2014	Juni 2013	±%	Januar – Juni 2014	Januar – Juni 2013	±%
GERMANY	5.218	4.311	21,0%	30.420	25.470	19,4%
FRANCE	2.745	3.237	-15,2%	16.743	17.937	-6,7%
UNITED KINGDOM	2.092	2.613	-19,9%	9.802	13.329	-26,5%
POLAND	1.236	1.610	-23,2%	7.269	6.812	6,7%
SPAIN	858	626	37,1%	5.654	4.007	41,1%
ITALY	658	725	-9,2%	5.467	4.738	15,4%
NETHERLANDS	717	780	-8,1%	3.781	4.625	-18,2%
CZECH REPUBLIC³	552	597	-7,5%	3.655	2.880	26,9%
AUSTRIA	627	583	7,5%	3.572	3.212	11,2%
BELGIUM	460	484	-5,0%	3.487	2.991	16,6%
EU28 + EFTA	18.365	18.398	-0,2%	109.375	102.943	6,2%

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