

# Automobilbericht 1. Halbjahr 2014

Prof. Dr. Bernd Gottschalk  
Geschäftsführender Gesellschafter  
AutoValue GmbH

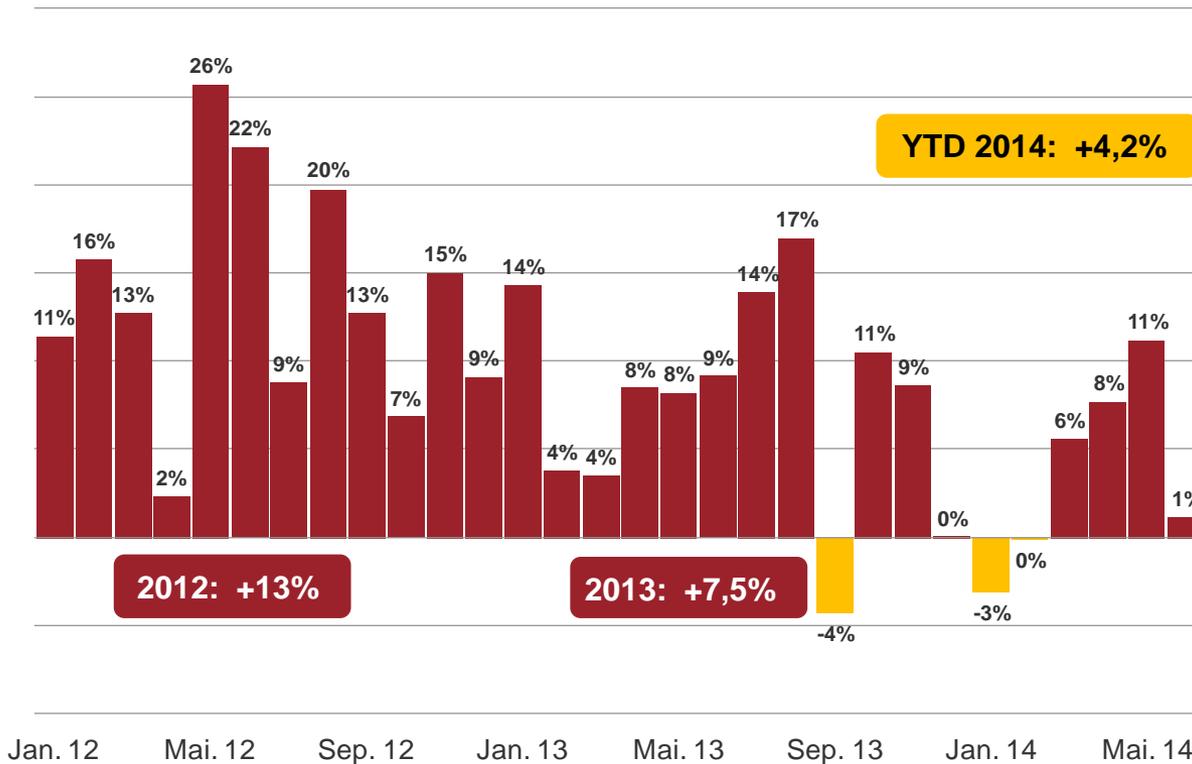
# China und die USA behaupten sich als die Zugpferde unter den Automobilmärkten. Westeuropa hat die Talsohle durchschritten. Die „BRI“-Staaten enttäuschen.

	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%
<b>Westeuropa</b>	<b>11,55</b>	<b>-2%</b>	<b>1,15</b>	<b>4%</b>	<b>6,39</b>	<b>5%</b>
<b>EU-13</b>	<b>0,75</b>	<b>0%</b>	<b>0,08</b>	<b>14%</b>	<b>0,46</b>	<b>17%</b>
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%
<b>WELT</b>	<b>74,22</b>	<b>4%</b>				

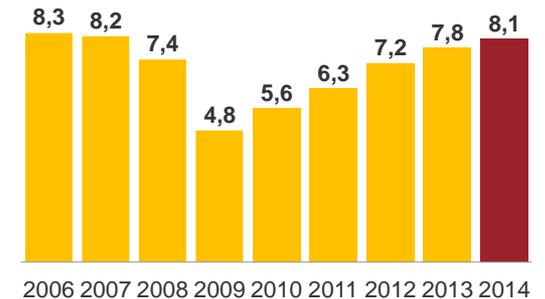
Quellen: KBA, SMMT, CCFA, ANFIA, ANFAC, ACEA, AEB, Ward's, ANFAVEA, JAMA, CAAM, VDA

# 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 %)



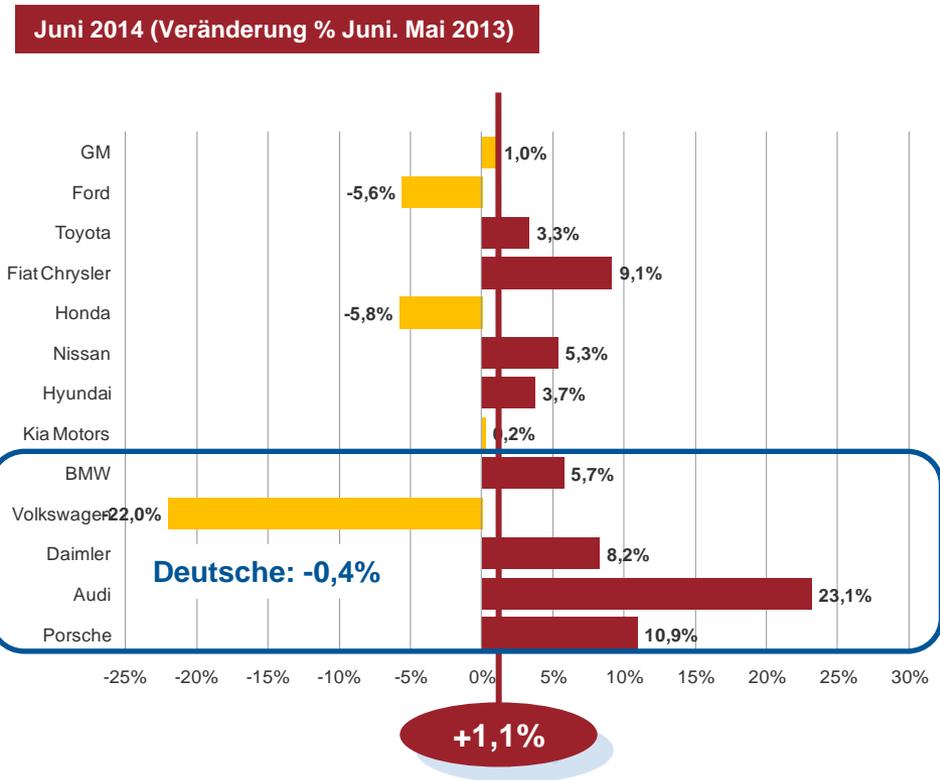
LV-Absatz 1. Halbjahr (in Mio.)



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>
<b>Total</b>	<b>7.798.583</b>	<b>8.123.389</b>	<b>4%</b>
<i>Deutscher Marktanteil</i>	<i>8,2%</i>	<i>8,1%</i>	



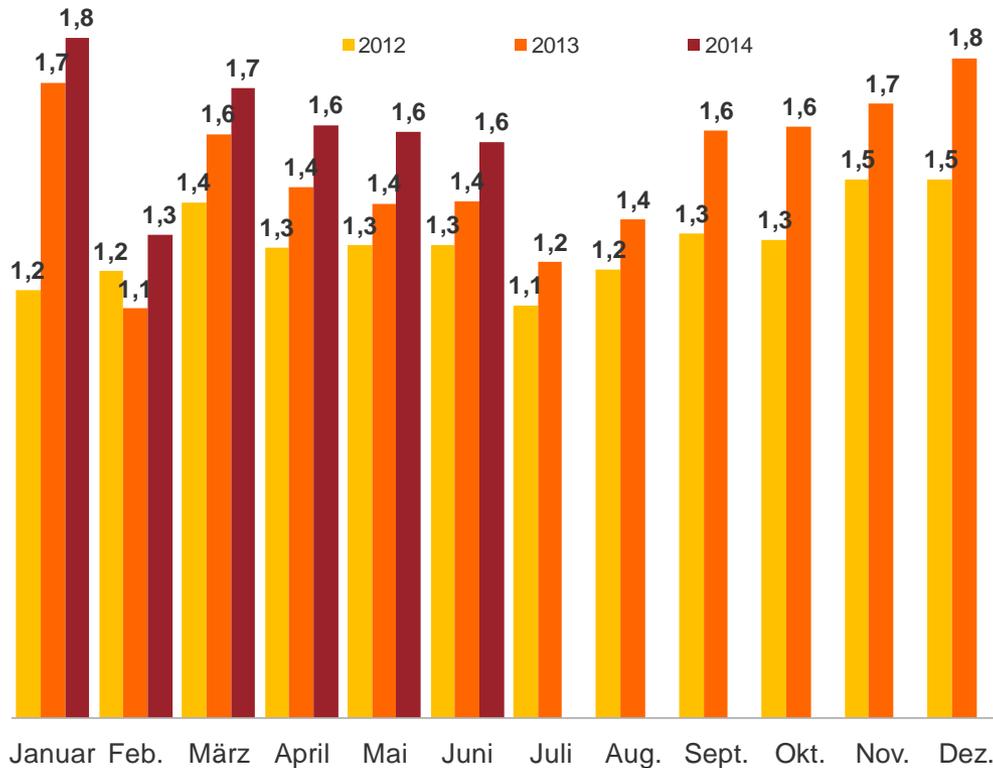
**Sales Jan. – Juni 2014:**  
**Passenger Cars: 3,90 Mio. (±0%)**  
**Light Trucks: 4,2 Mio. (+10%)**  
**Total LVs: 8,1 Mio. (+5%)**

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

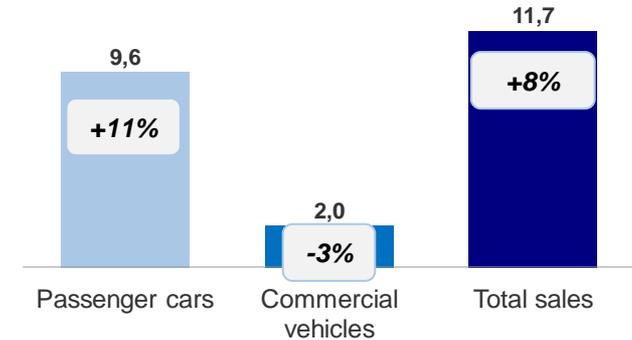
Quelle: Ward's

# 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)



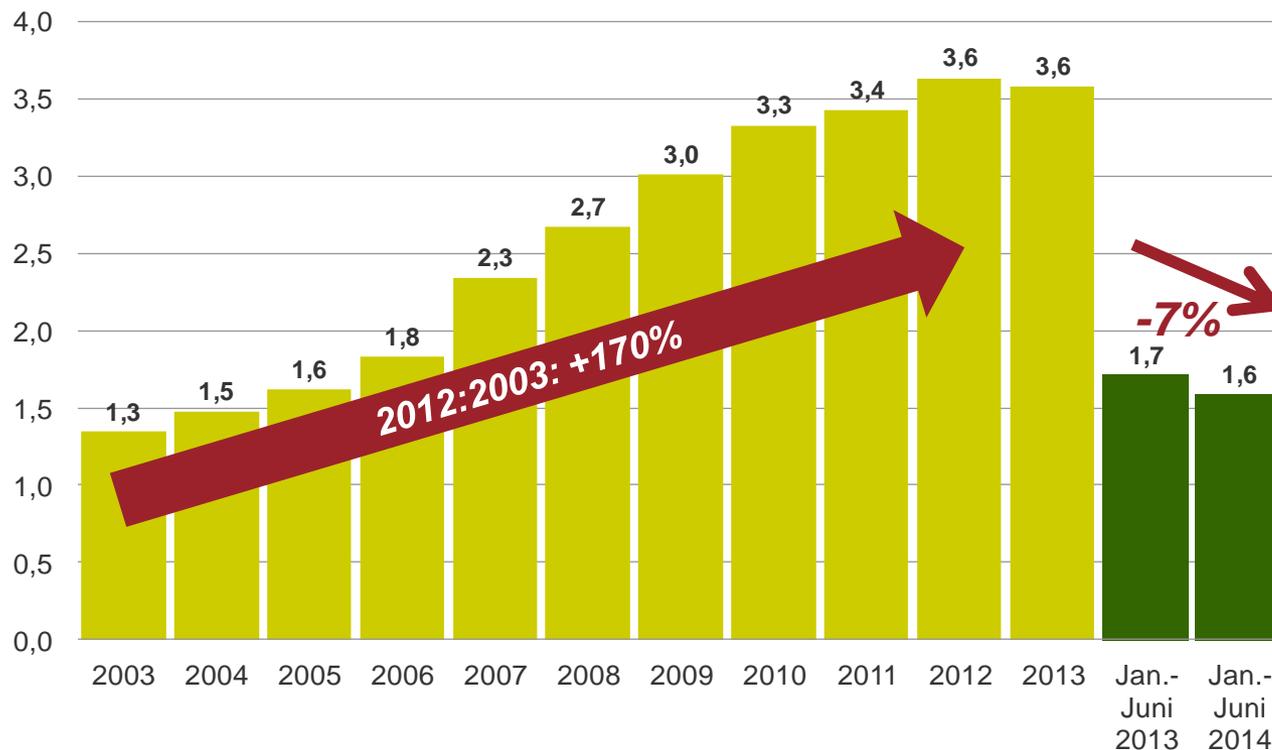
Sales (in Mio. Einheiten)  
Januar – Juni 2014



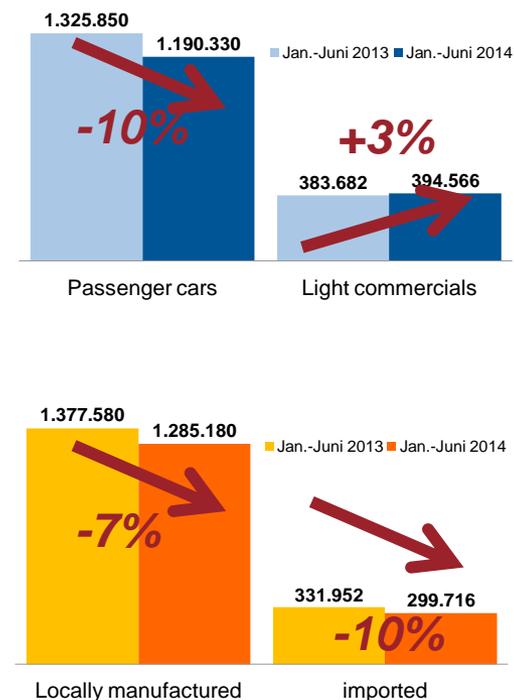
Quelle: CAAM

# 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)



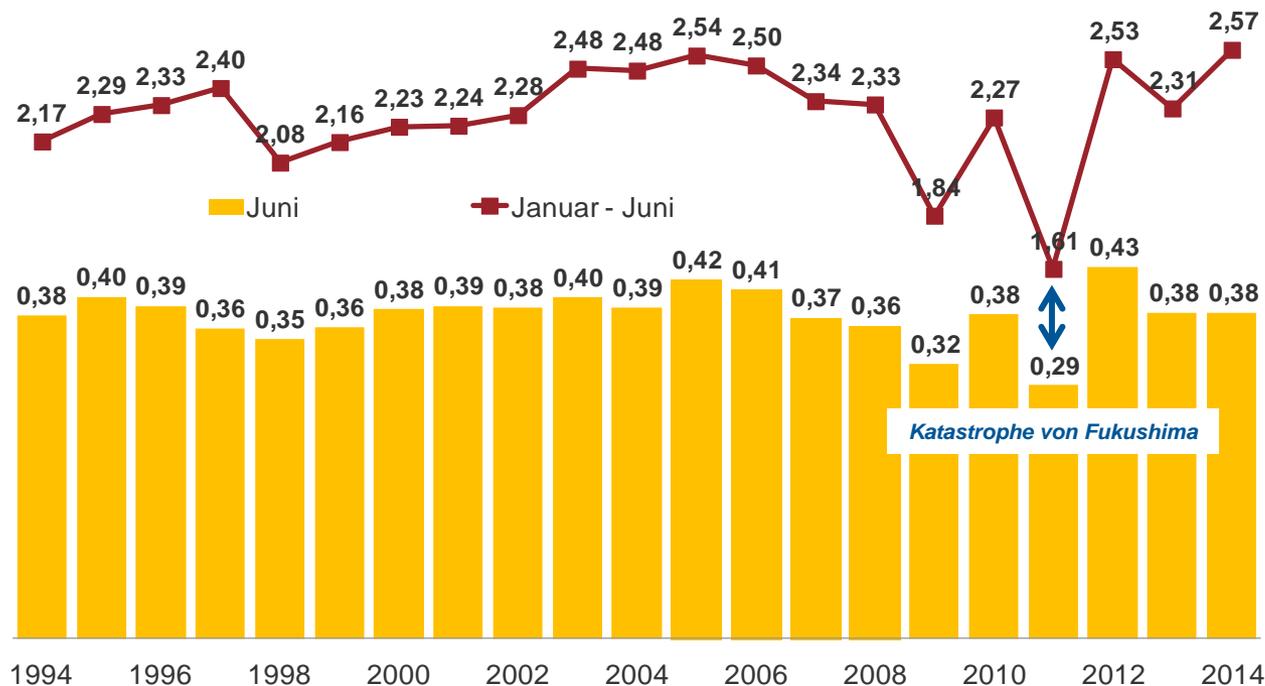
LV-Absatz aufgeteilt nach:



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)

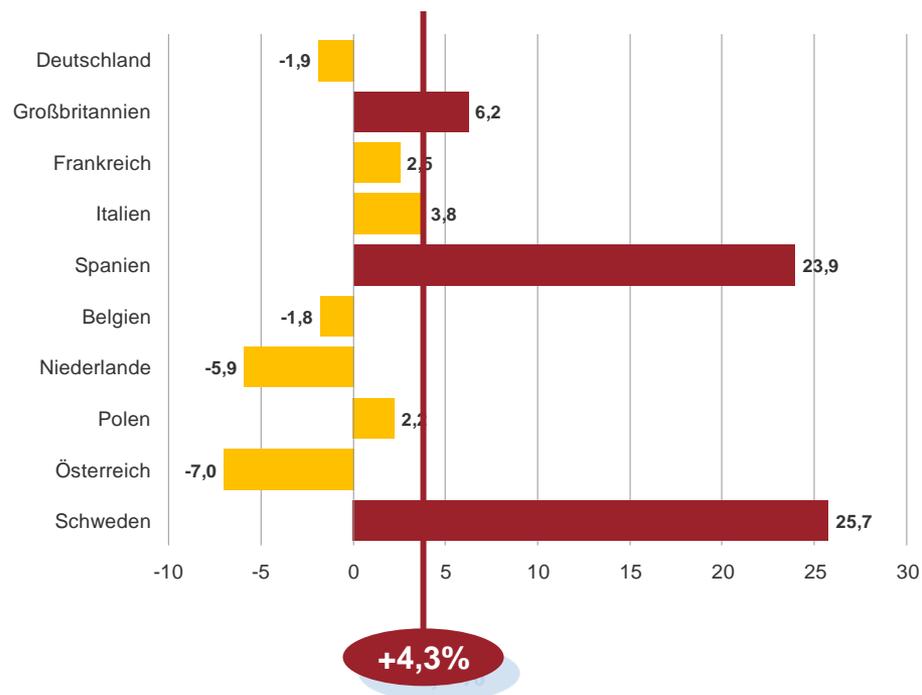


Quelle: JAMA

# 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%
<b>Westeuropa*</b>	<b>6.393.800</b>	<b>+5%</b>
<b>EU-13</b>	<b>457.800</b>	<b>+17%</b>
<b>Gesamteuropa**</b>	<b>6.851.600</b>	<b>+6%</b>

Juni 2014 (Veränderung % ggü. Juni 2013)

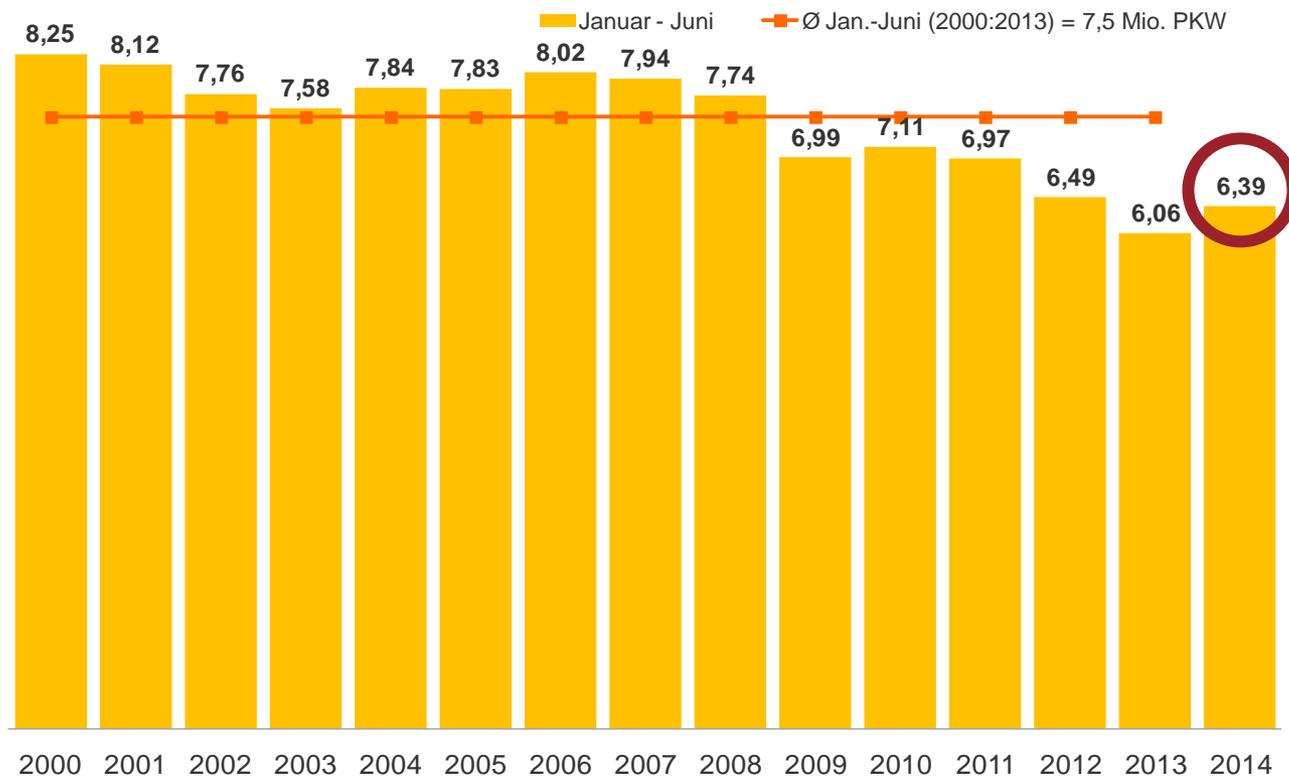


Quelle: ACEA

\* 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)

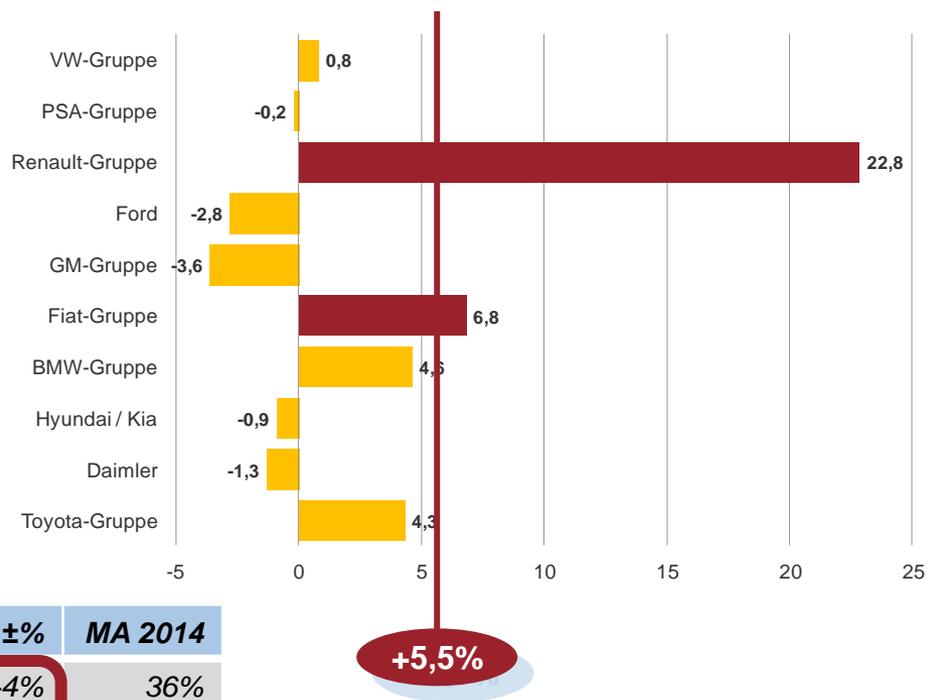


Quelle: ACEA

# 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%
<b>Westeuropa</b>	<b>6.393.800</b>	<b>+5%</b>

Juni 2014 (Veränderung % ggü. Juni 2013)



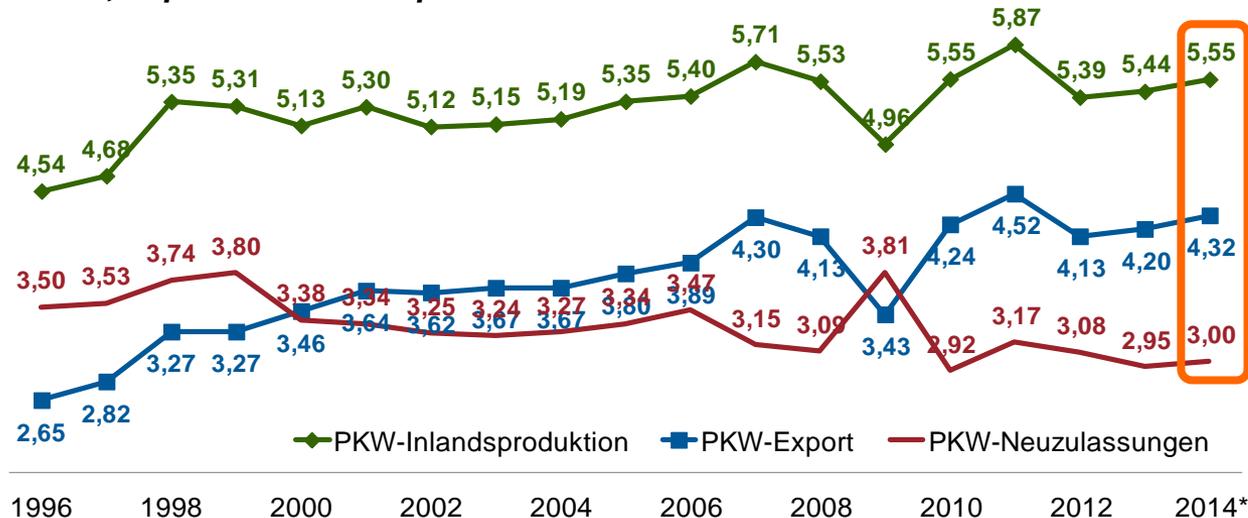
Hersteller	Jan.-Juni 2014	±%	MA 2014
Deutsche*	2.333.600	+4%	36%
Franzosen	1.328.700	+11%	21%
USA**	950.600	+2%	15%
Japaner	768.700	+9%	12%
Italiener	406.100	+2%	6%
Koreaner	358.800	+1%	6%

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.	+/- %
<b>Neuzulassungen</b>	<b>2,95</b>	<b>-4</b>	<b>0,278</b>	<b>-2</b>	<b>1,538</b>	<b>2</b>	<b>3,05</b>	<b>3</b>
davon deutsche Marken	2,13	-3	0,200	-3	1,110	3	2,20	3
<b>Export</b>	<b>4,20</b>	<b>2</b>	<b>0,343</b>	<b>-4</b>	<b>2,240</b>	<b>7</b>	<b>4,34</b>	<b>3</b>
<b>Produktion</b>	<b>5,44</b>	<b>1</b>	<b>0,455</b>	<b>-4</b>	<b>2,910</b>	<b>6</b>	<b>5,60</b>	<b>3</b>

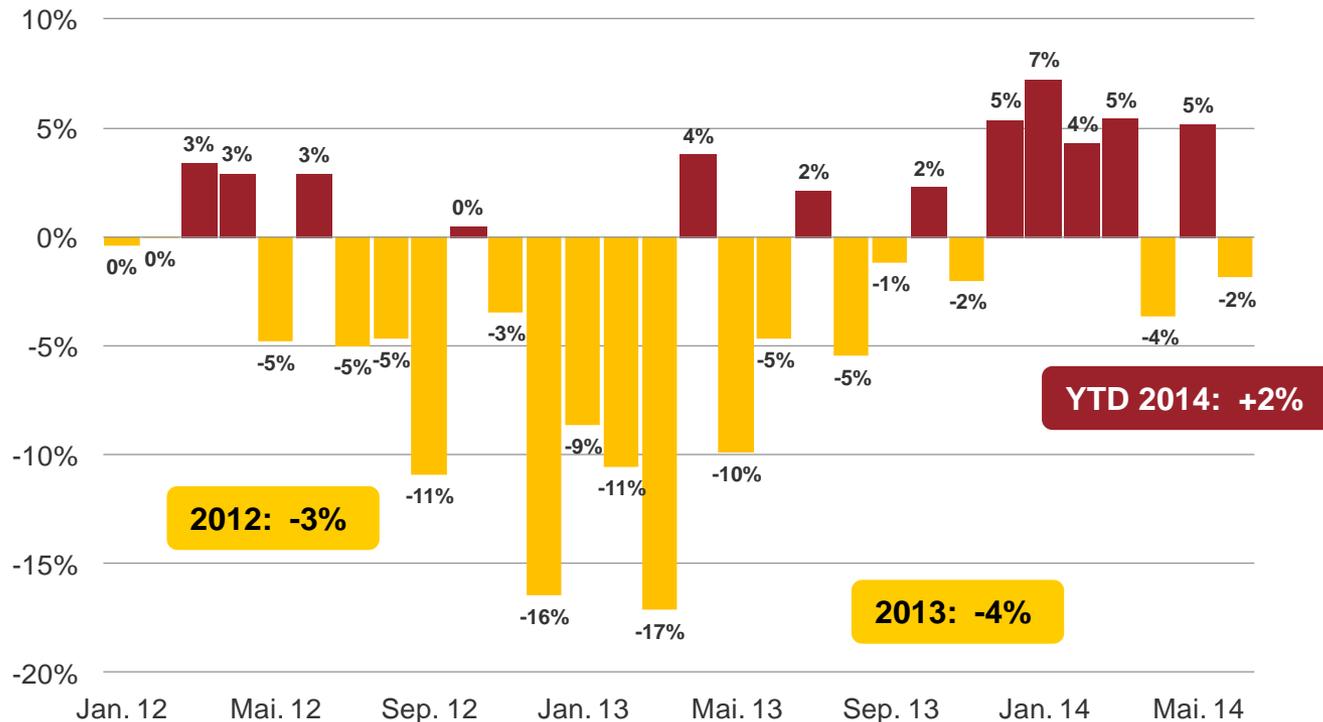
Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten



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%.

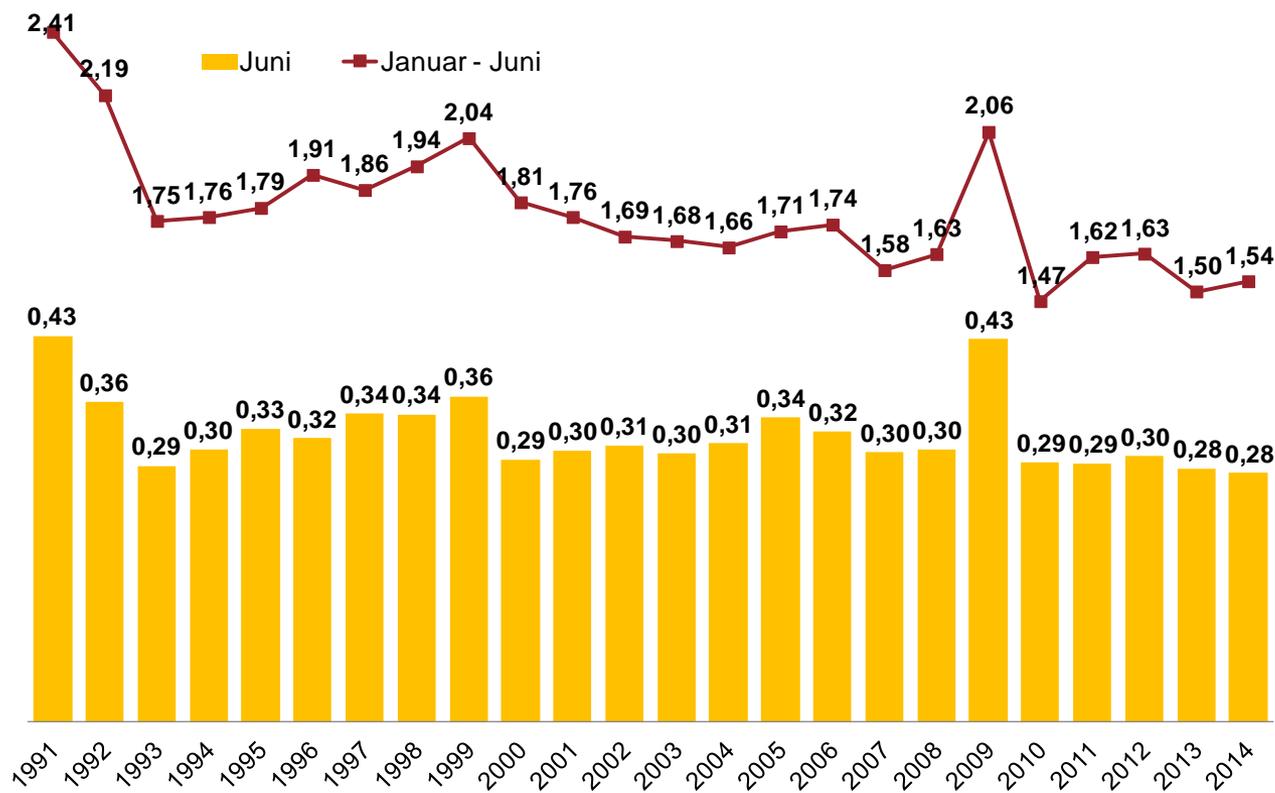
PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



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

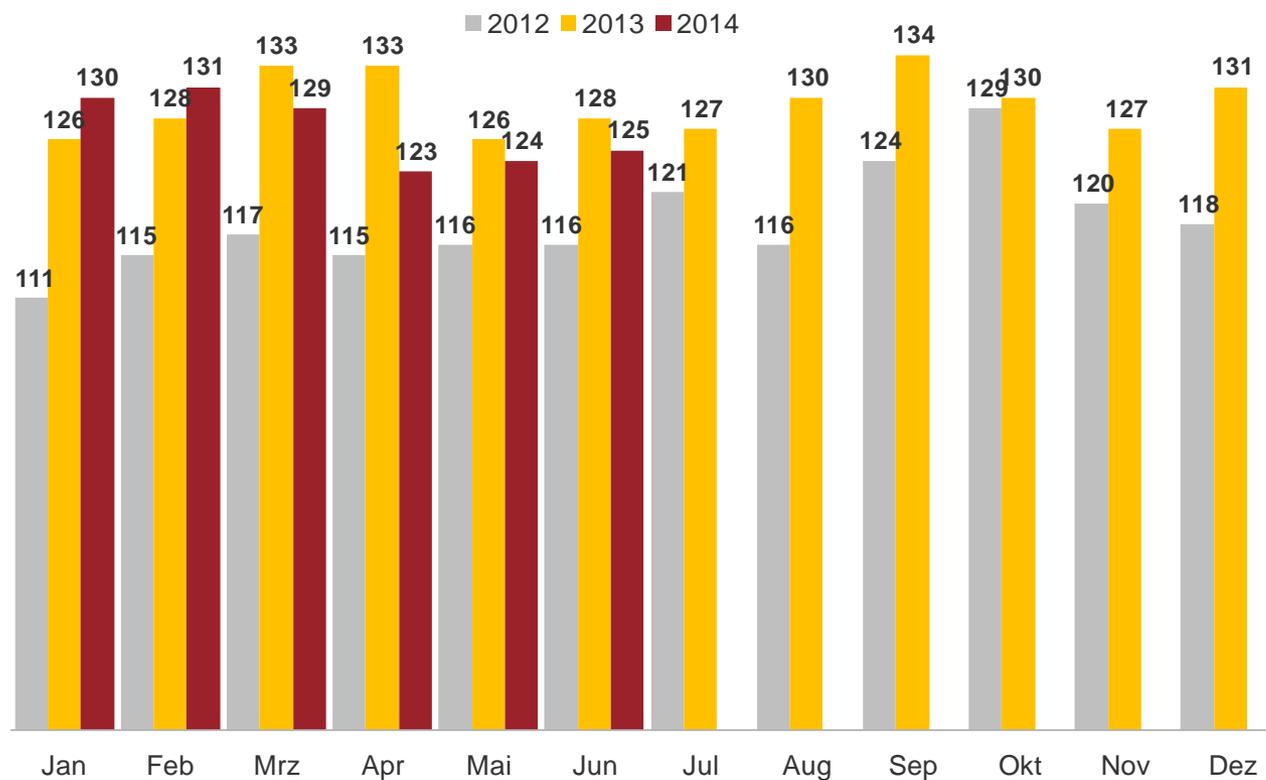
# Auf dem deutschen PKW-Markt haben die deutschen Hersteller im Juni 2014 überdurchschnittlich schlecht abgeschnitten. Im 1. Halbjahr 2014 wuchsen die Deutschen leicht stärker als der Markt insgesamt.

	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%
<b>VW-Gruppe</b>	<b>1.158,2</b>	<b>-1,5</b>	<b>39,2%</b>	<b>106,6</b>	<b>-3,9</b>	<b>38,4%</b>	<b>603,7</b>	<b>3,4</b>	<b>39,2%</b>
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%
<b>Daimler</b>	<b>303,4</b>	<b>-2,5</b>	<b>10,3%</b>	<b>25,1</b>	<b>-15,1</b>	<b>9,0%</b>	<b>149,3</b>	<b>-4,9</b>	<b>9,7%</b>
<b>BMW-Gruppe</b>	<b>266,1</b>	<b>-6,5</b>	<b>9,0%</b>	<b>26,1</b>	<b>3,2</b>	<b>9,4%</b>	<b>135,4</b>	<b>-1,1</b>	<b>8,8%</b>
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%
<b>Deutsche Marken</b>	<b>2.133,0</b>	<b>-2,6</b>	<b>72,2%</b>	<b>199,7</b>	<b>-3,2</b>	<b>71,9%</b>	<b>1.109,9</b>	<b>2,6</b>	<b>72,1%</b>
<b>Französische Marken</b>	<b>247,6</b>	<b>-12,6</b>	<b>8,4%</b>	<b>24,8</b>	<b>12,9</b>	<b>8,9%</b>	<b>135,2</b>	<b>6,8</b>	<b>8,8%</b>
Toyota, Lexus	75,7	-9,7	2,6%	6,3	-9,4	2,3%	35,8	-3,2	2,3%
<b>Japanische Marken</b>	<b>254,0</b>	<b>-9,0</b>	<b>8,6%</b>	<b>22,9</b>	<b>-3,1</b>	<b>8,2%</b>	<b>134,7</b>	<b>5,7</b>	<b>8,8%</b>
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%
<b>Importeure insgesamt</b>	<b>819,5</b>	<b>-8,1</b>	<b>27,8%</b>	<b>77,9</b>	<b>1,8</b>	<b>28,1%</b>	<b>428,4</b>	<b>1,9</b>	<b>27,9%</b>
<b>Markt insgesamt</b>	<b>2.952,4</b>	<b>-4,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>277,6</b>	<b>-1,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.538,3</b>	<b>2,4</b>	<b>100,0%</b>

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.

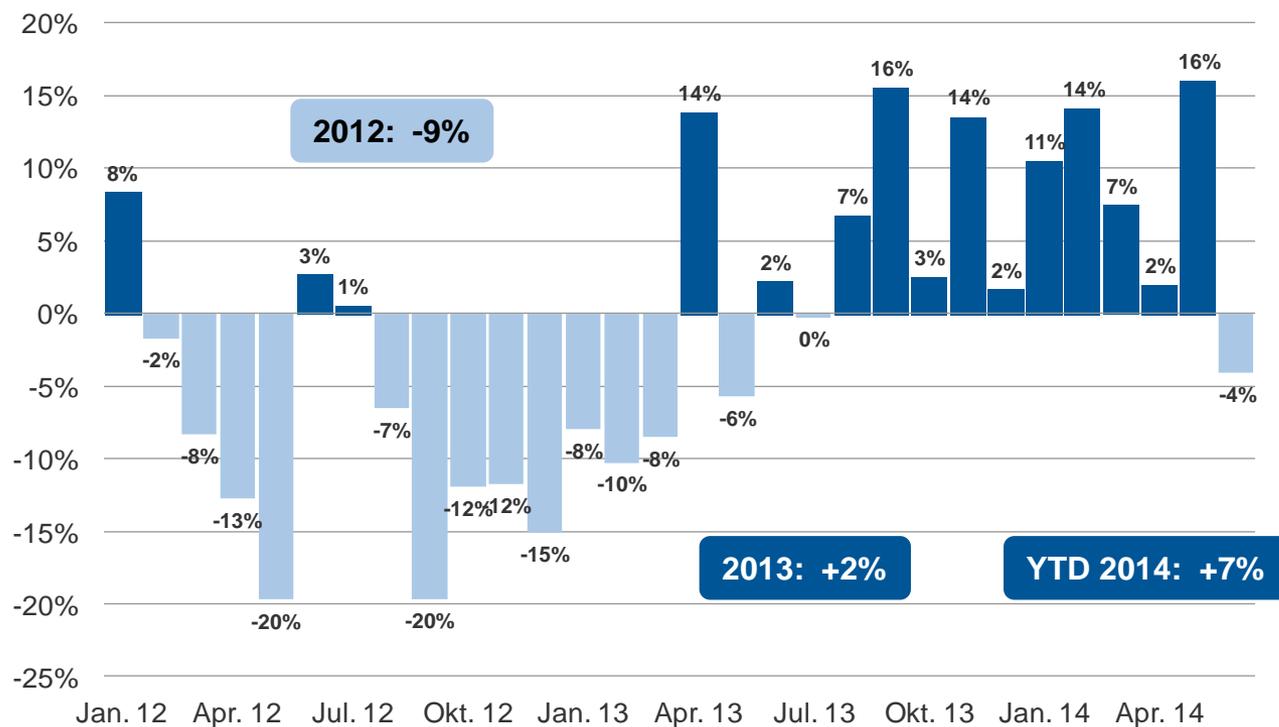
CAR-Rabatt-Index



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 %)

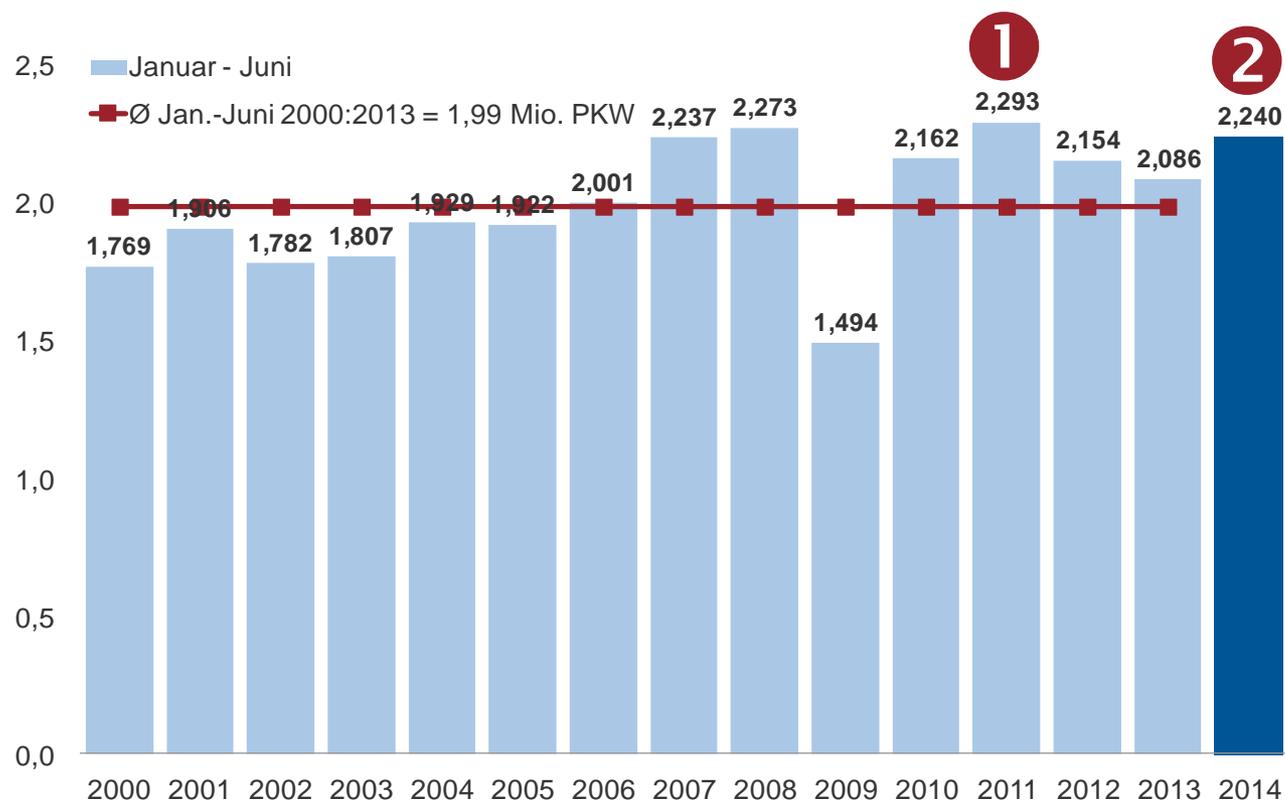


- Im ersten Halbjahr 2014 lieferten die deutschen PKW-Hersteller 2,24 Mio. Fahrzeuge ins Ausland, 7% mehr als ein Jahr zuvor.

Quelle: VDA

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

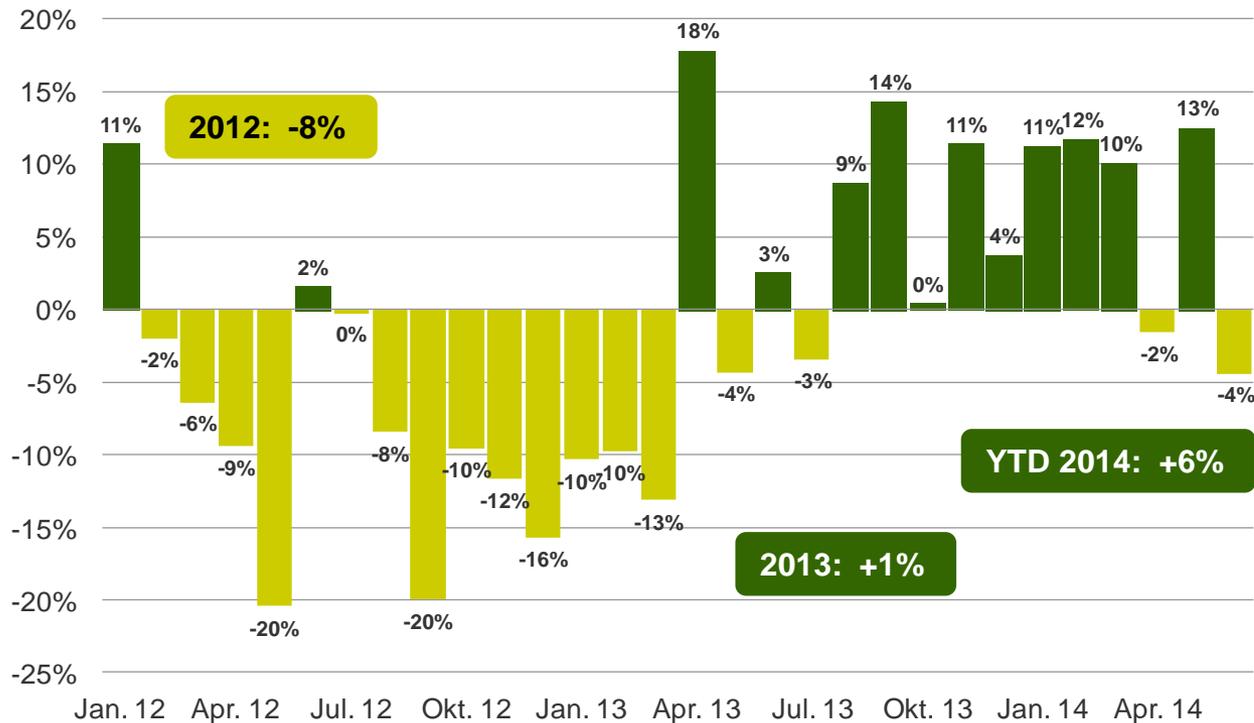
Deutscher PKW-Export (in Mio. Einheiten)



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 %)

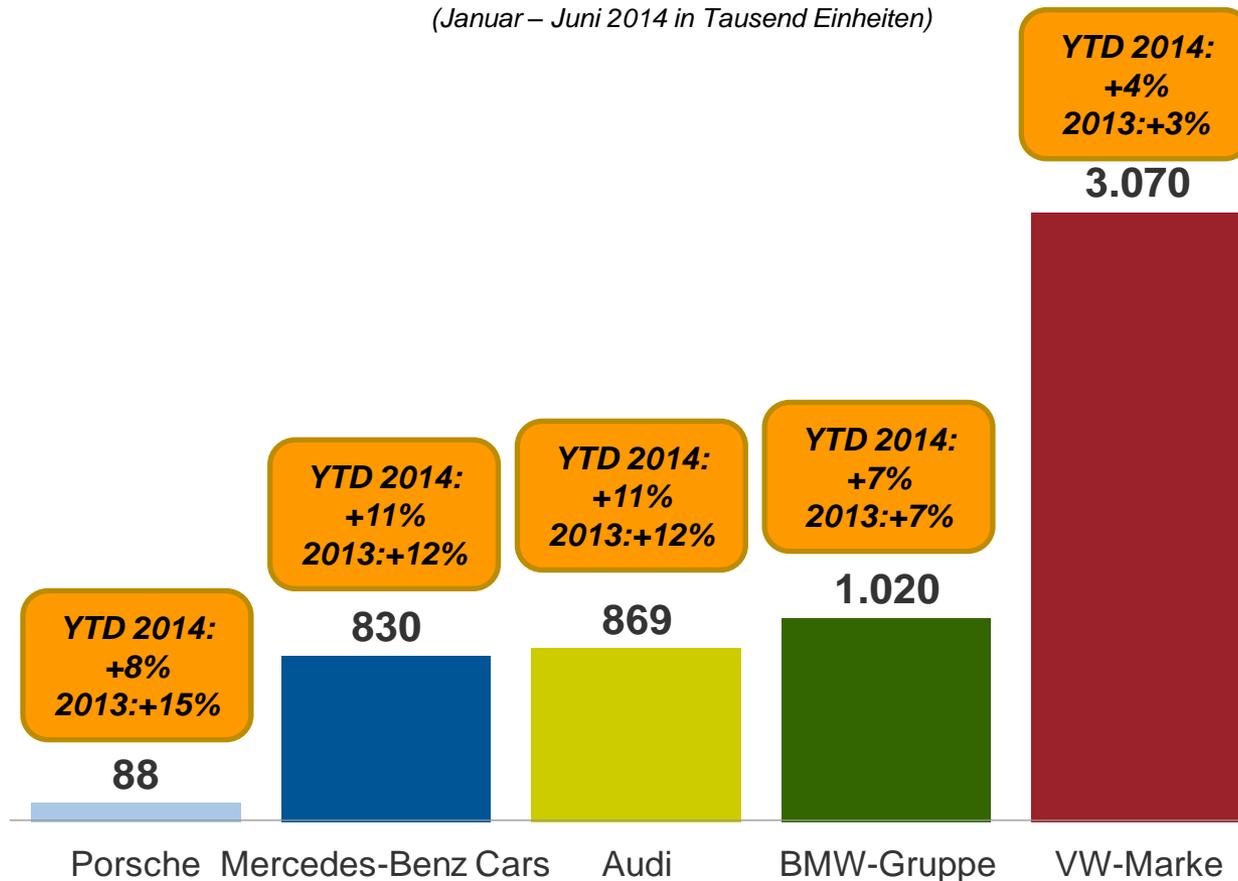


Quelle: VDA

# 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.

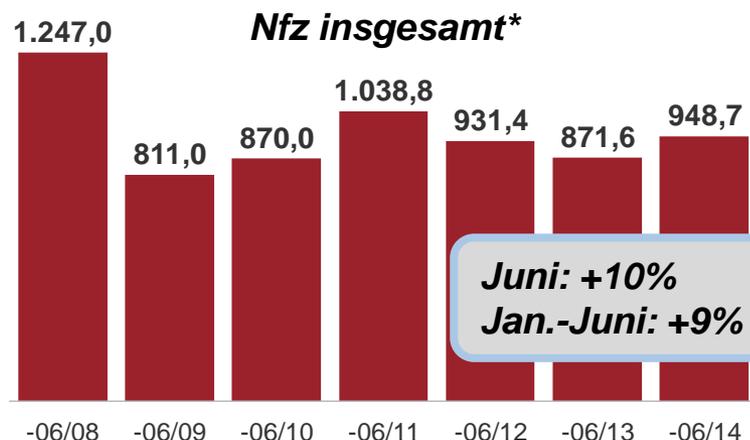
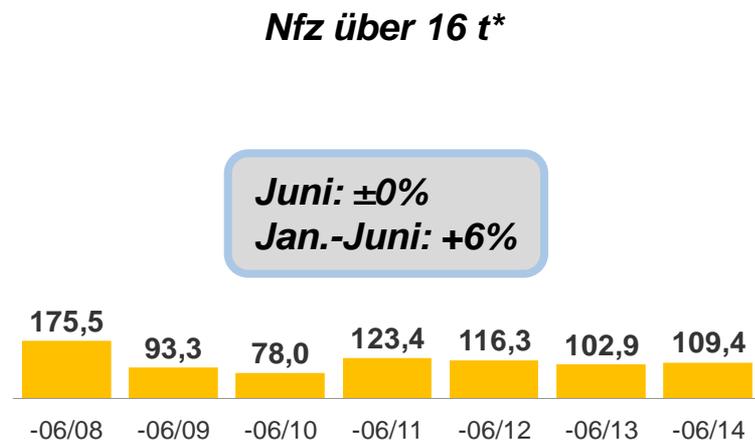
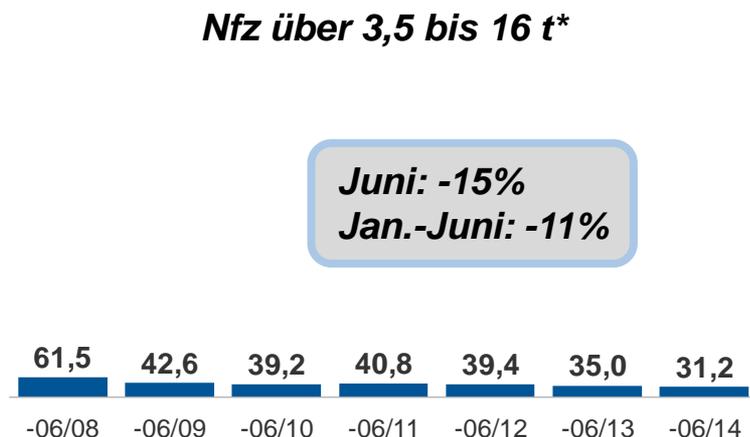
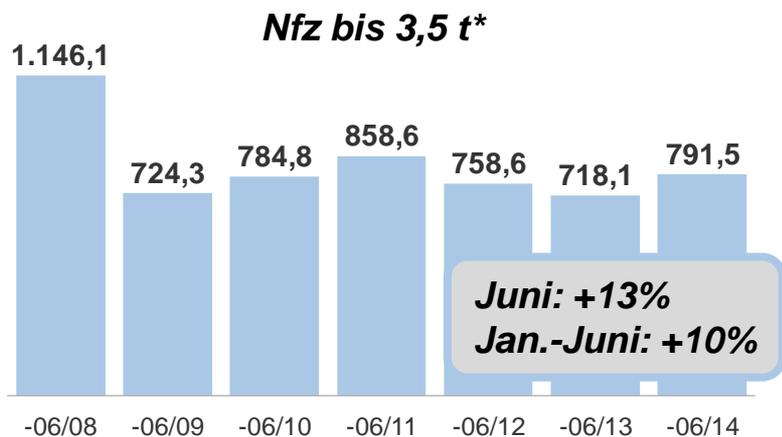
<b>Neuzulassungen</b>	<b>2013</b>		<b>Juni 2014</b>		<b>Jan.-Juni 2014</b>	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
<b>Nfz insgesamt</b>	<b>305,3</b>	<b>-2</b>	<b>28,9</b>	<b>6</b>	<b>153,3</b>	<b>8</b>
<b>Nfz bis 6 t</b>	<b>218,9</b>	<b>-3</b>	<b>21,5</b>	<b>6</b>	<b>109,6</b>	<b>7</b>
Nfz bis 2 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
<b>Nfz über 6 t</b>	<b>80,5</b>	<b>0</b>	<b>7,1</b>	<b>8</b>	<b>41,2</b>	<b>11</b>
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
<b>Busse</b>	<b>5,8</b>	<b>13</b>	<b>0,4</b>	<b>14</b>	<b>2,6</b>	<b>12</b>

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

<b>Produktion</b>	<b>2013</b>		<b>Juni 2014</b>		<b>Jan.-Juni 2014</b>	
	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	±%
<b>GERMANY</b>	5.218	4.311	21,0%	30.420	25.470	19,4%
<b>FRANCE</b>	2.745	3.237	-15,2%	16.743	17.937	-6,7%
<b>UNITED KINGDOM</b>	2.092	2.613	-19,9%	9.802	13.329	-26,5%
<b>POLAND</b>	1.236	1.610	-23,2%	7.269	6.812	6,7%
<b>SPAIN</b>	858	626	37,1%	5.654	4.007	41,1%
<b>ITALY</b>	658	725	-9,2%	5.467	4.738	15,4%
<b>NETHERLANDS</b>	717	780	-8,1%	3.781	4.625	-18,2%
<b>CZECH REPUBLIC<sup>3</sup></b>	552	597	-7,5%	3.655	2.880	26,9%
<b>AUSTRIA</b>	627	583	7,5%	3.572	3.212	11,2%
<b>BELGIUM</b>	460	484	-5,0%	3.487	2.991	16,6%
<b>EU28 + EFTA</b>	<b>18.365</b>	<b>18.398</b>	<b>-0,2%</b>	<b>109.375</b>	<b>102.943</b>	<b>6,2%</b>

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](mailto:info@autovalue.de)