

Automobilbericht Januar – August 2014

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

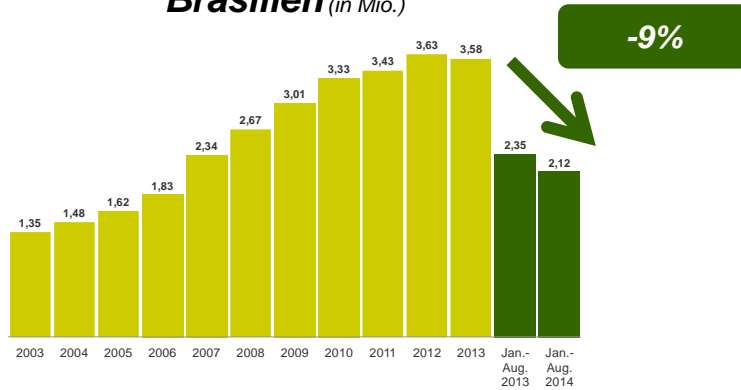
Uneinheitliche Absatzentwicklung auf den PKW-Weltmärkten. China und USA mit hohem Wachstum, Westeuropa auf Konsolidierungskurs, Russland, Brasilien und Indien mit negativem Verlauf.

	Jan. - Dez. 2013		August 2014		Jan. - Aug. 2014		2014 ^{p1)}	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	2,95	-4%	0,21	0%	2,02	3%	3,05	3%
Großbritannien	2,26	11%	0,07	9%	1,53	10%	2,45	8%
Frankreich	1,79	-6%	0,08	-3%	1,19	2%	1,83	2%
Italien	1,30	-7%	0,05	0%	0,93	4%	1,35	3%
Spanien	0,72	3%	0,05	14%	0,58	16%	0,82	13%
Westeuropa**	11,55	-2%	1,15	4%	6,39	5%	12,13	5%
EU-13**	0,75	0%	0,08	14%	0,46	17%	0,80	6%
Russland (LV)	2,78	-5%	0,17	-26%	1,58	-12%	2,45	-12%
USA (LV)	15,53	8%	1,58	5%	11,13	5%	16,15	4%
Brasilien (LV)	3,58	-1%	0,26	-17%	2,12	-9%	3,40	-5%
Japan	4,56	0%	0,28	-9%	3,24	7%	4,74	4%
China*	17,93	16%	1,36	10%	10,99	11%	19,54	9%
Indien*	2,55	-8%	0,20	7%	1,49	-2%	2,45	-4%
WELT	74,22	4%					77,93	5%

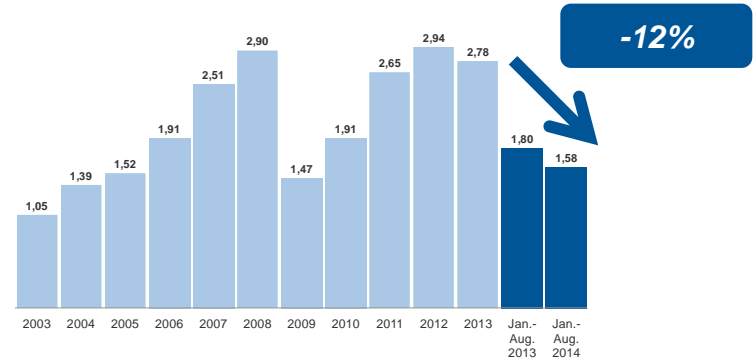
Quellen: KBA, SMMT, CCFA, ANFIA, ANFAC, ACEA, AEB, Ward's, ANFAVEA, JAMA, CAAM, VDA
 * Juli, ** Juni; p1) Prognose AutoValue

Die Sorgenkinder auf dem LV-Weltmarkt sind Brasilien, Russland, Indien und Argentinien.

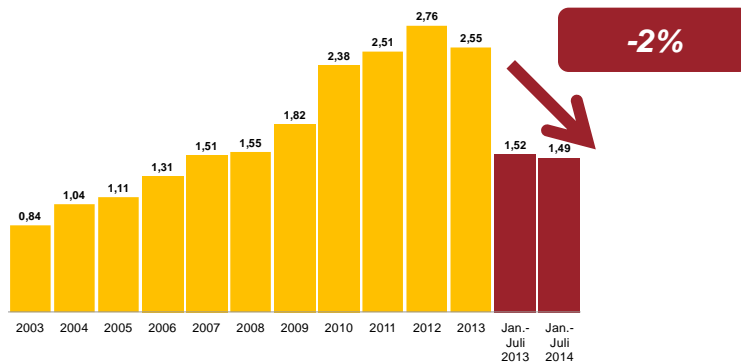
Brasilien (in Mio.)



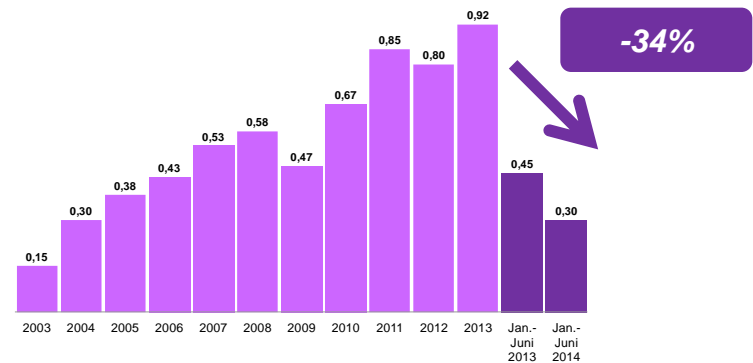
Russland (in Mio.)



Indien (in Mio.)



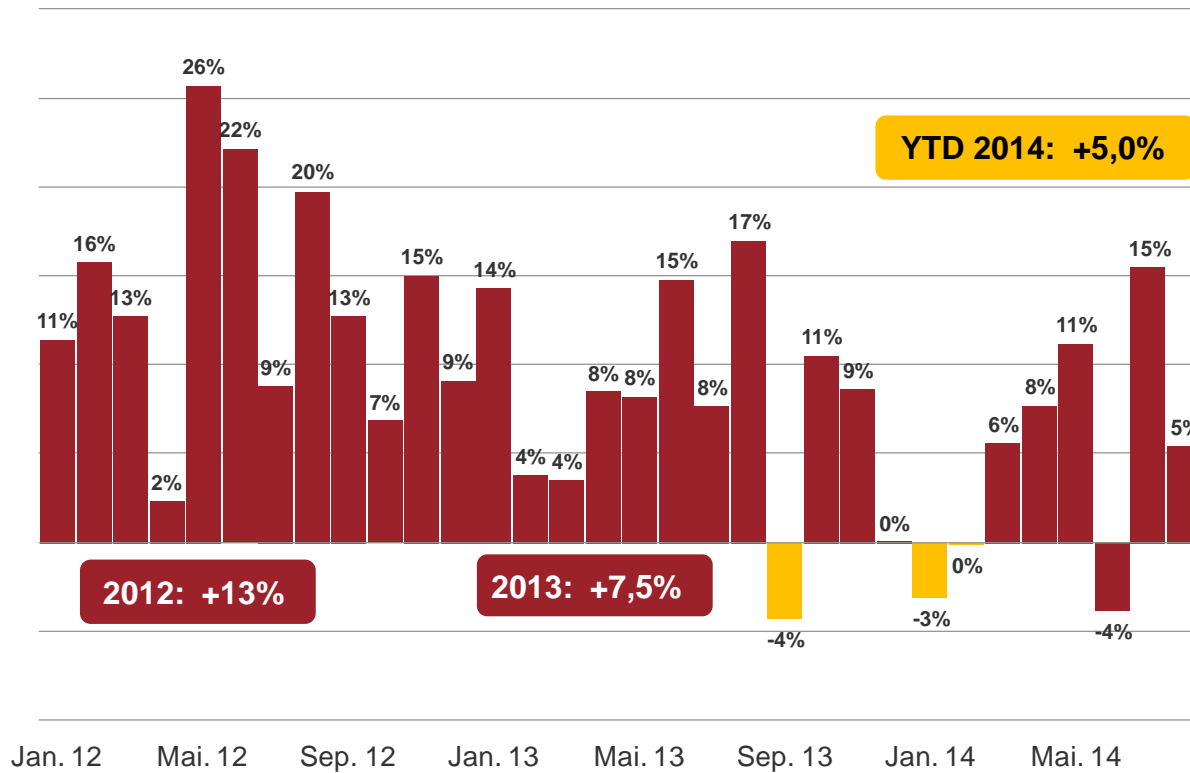
Argentinien (in Mio.)



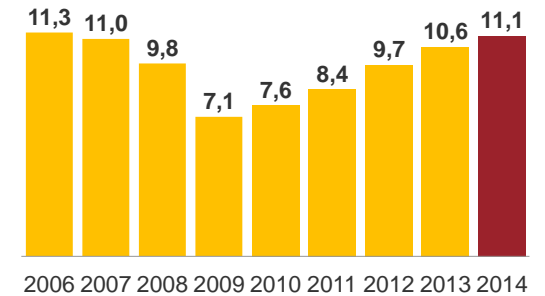
Quelle: ANFAVEA, AEB, VDA

Der US-Markt hat zu seiner alten Stärke zurückgefunden.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



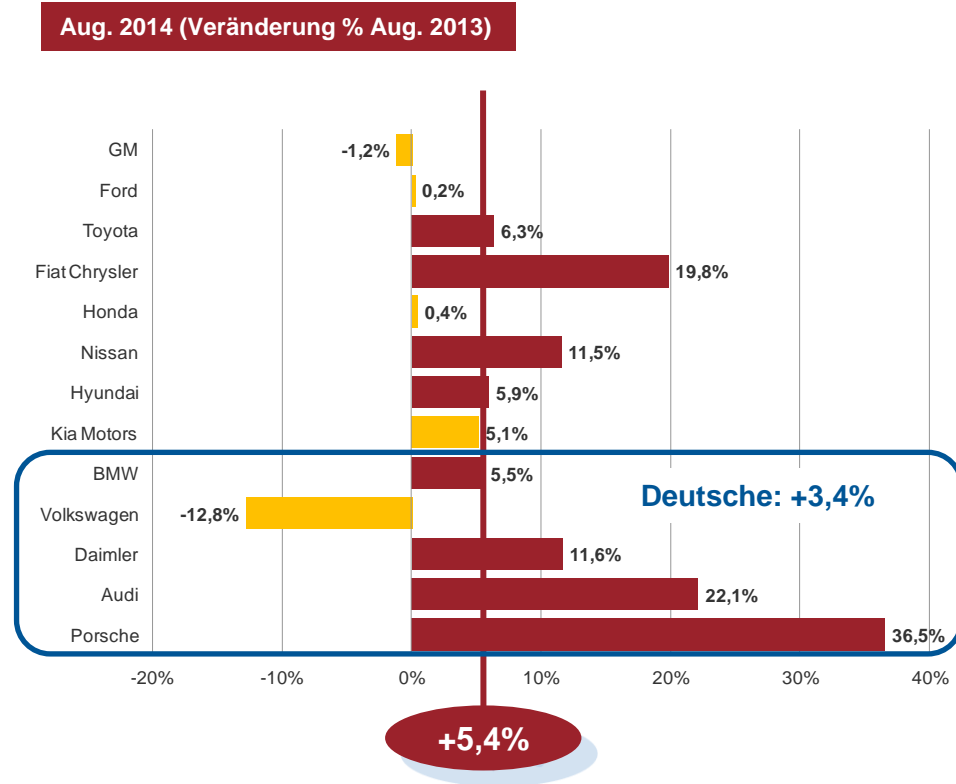
LV-Absatz Jan.-Aug. (in Mio.)



Quelle: Ward's

Die deutschen Premiumhersteller profitieren überdurchschnittlich stark vom Marktwachstum in den USA. BMW setzt inzwischen mehr Fahrzeuge in den USA ab als VW.

	Jan.-Aug. 2013	Jan.-Aug. 2014	±%
GM	1.930.264	1.984.451	3%
Ford	1.670.903	1.663.776	0%
Toyota	1.533.722	1.627.509	6%
Fiat Chrysler	1.207.880	1.378.827	14%
Honda	1.053.445	1.042.382	-1%
Nissan	854.248	960.317	12%
Hyundai	493.116	501.448	2%
Kia Motors	378.380	404.389	7%
BMW	233.326	245.974	5%
Volkswagen	282.913	244.878	-13%
Daimler	209.662	228.990	9%
Audi	101.346	116.066	15%
Porsche	28.456	31.759	12%
übrige	628.225	701.443	12%
<i>Detroit Three</i>	<i>4.809.047</i>	<i>5.027.054</i>	<i>5%</i>
<i>Japaner</i>	<i>3.970.212</i>	<i>4.237.703</i>	<i>7%</i>
<i>Koreaner</i>	<i>871.496</i>	<i>905.837</i>	<i>4%</i>
<i>Deutsche</i>	<i>855.703</i>	<i>867.667</i>	<i>1%</i>
Total	10.605.886	11.132.209	5%
<i>Deutscher Marktanteil</i>	<i>8,2%</i>	<i>8,1%</i>	



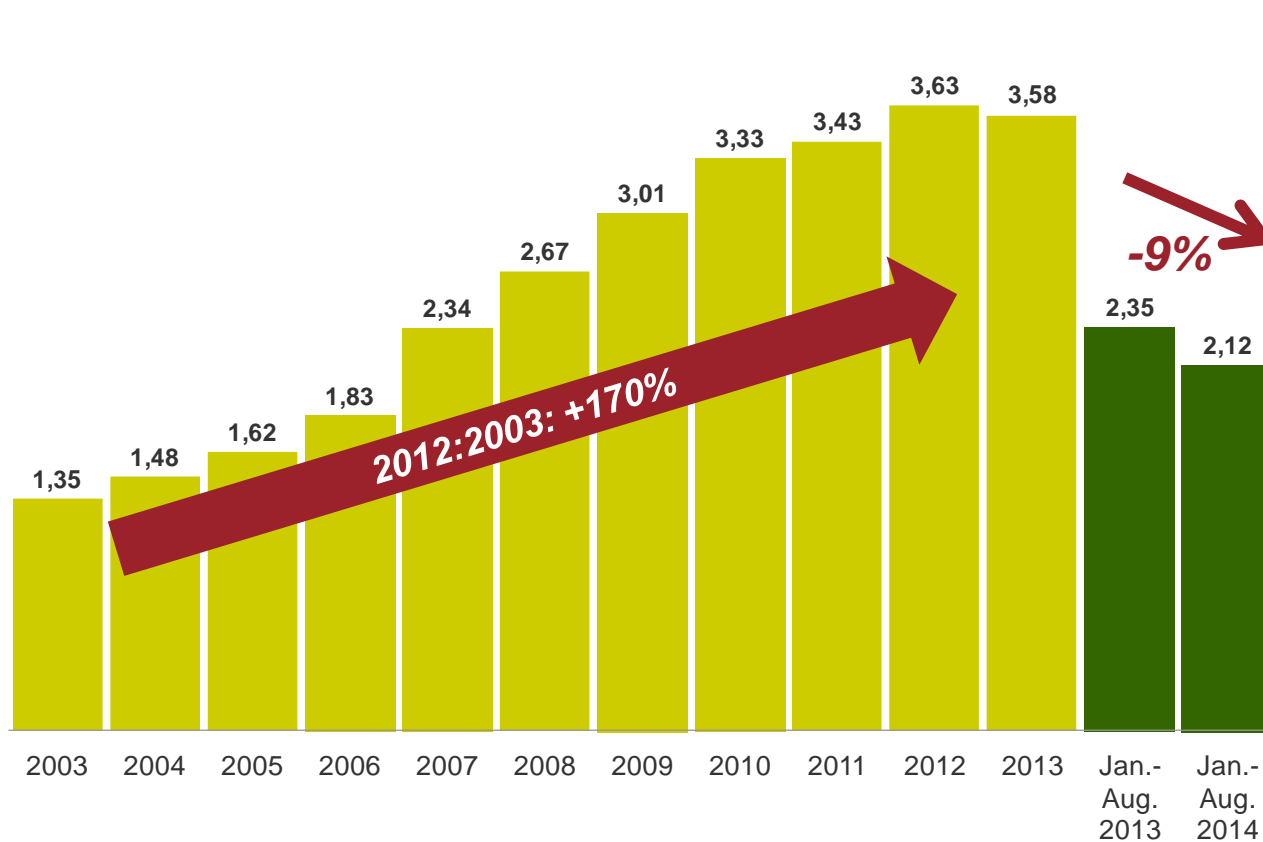
Sales Jan. – Aug. 2014:
 Passenger Cars: 5,31 Mio. (+1%)
 Light Trucks: 5,82 Mio. (+9%)
 Total LVs: 11,13 Mio. (+5%)

Produktion Jan. – Juli 2014:
 Passenger Cars: 2,47 Mio. (-3%)
 Light Trucks: 4,16 Mio. (+13%)
 Total LVs: 6,63 Mio. (+7%)

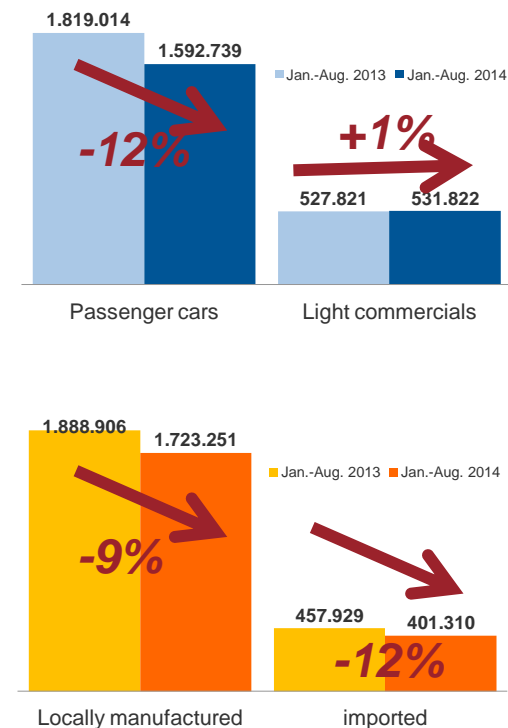
Quelle: Ward's

In Brasilien stiegen die LV-Verkäufe von 2003 bis 2012 um 2,3 Mio. LVs. YTD 2014 konnten sich bisher lediglich die Light Commercials (+1%) der rückläufigen Gesamtnachfrage (-9%) widersetzen.

LV-Absatz in Brasilien (in Mio. PKW)



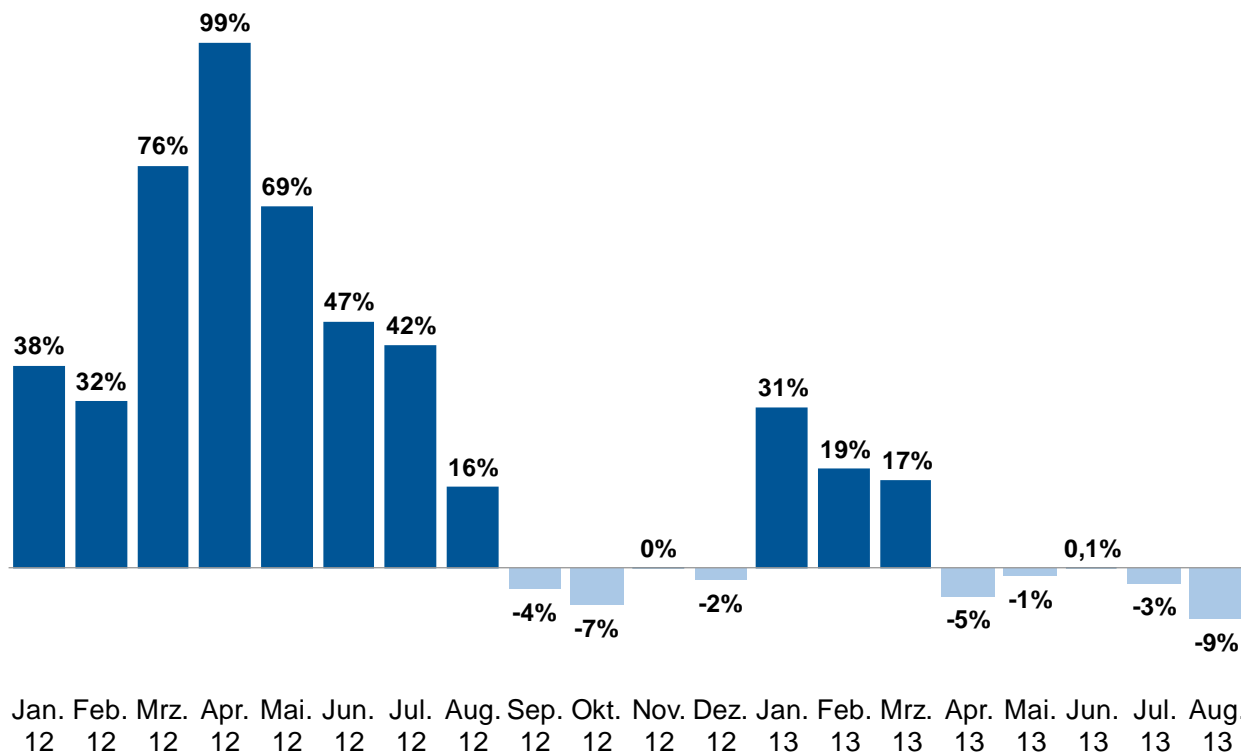
LV-Absatz aufgeteilt nach:



Quelle: ANFAVEA

In Japan wirkt sich die Verbrauchsteuererhöhung zum April 2014 auch negativ auf den PKW-Absatz aus. YTD 2014 bewegt sich der PKW-Markt aber noch auf dem bisher zweithöchsten Niveau.

PKW-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

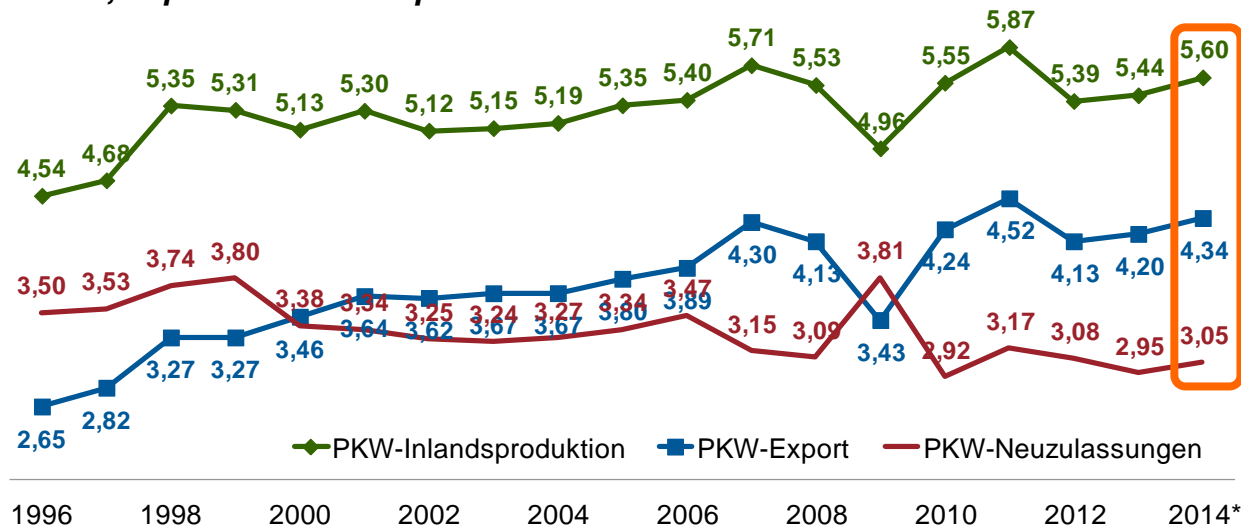


Quelle: JAMA

In Deutschland verzerren die Werksferien das Export- und Produktionsergebnis im August. Im bisherigen Jahresverlauf weisen Absatz und Produktion ein solides Wachstum auf.

Personenkraftwagen	2013		August 2014		Jan.-Aug. 2014		Sept.-Dez. 2014*		2014*	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	2,95	-4	0,213	0	2,022	3	1,03	5	3,05	3
davon deutsche Marken	2,13	-3	0,154	2	1,464	3	0,74	3	2,20	3
Export	4,20	2	0,214	-30	2,853	4	1,49	3	4,34	3
Produktion	5,44	1	0,275	-30	3,721	4	1,88	1	5,60	3

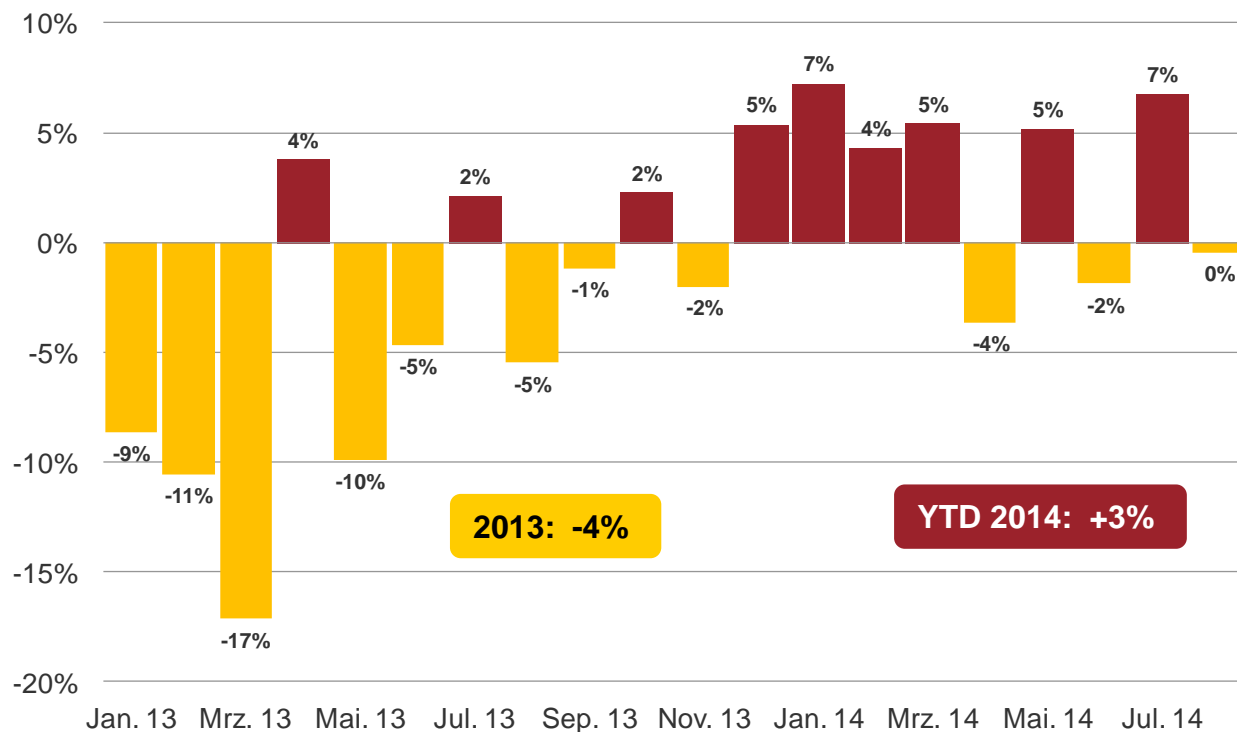
Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten



Quellen: KBA, VDA
* Prognose AutoValue

Der deutsche PKW-Markt weist bis einschließlich August 2014 ein Wachstum von +2,6% auf.

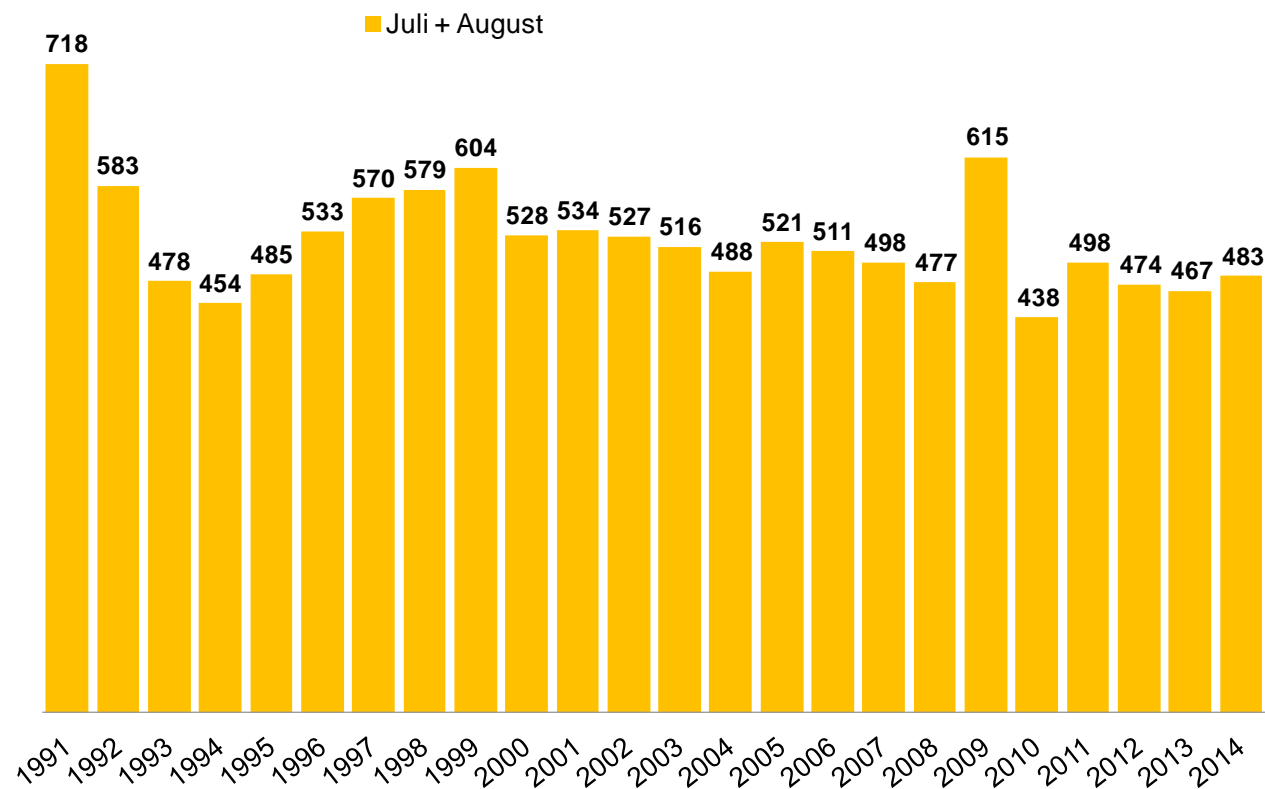
PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: KBA

In den Urlaubsmonaten Juli und August 2014 wurden 3% mehr PKWs neu zugelassen als 2013 und das, obwohl die beiden Monate zusammengenommen einen Arbeitstag weniger hatten als im Vorjahr.

PKW-Neuzulassungen in Deutschland (in Tsd. Einheiten)



Quelle: KBA

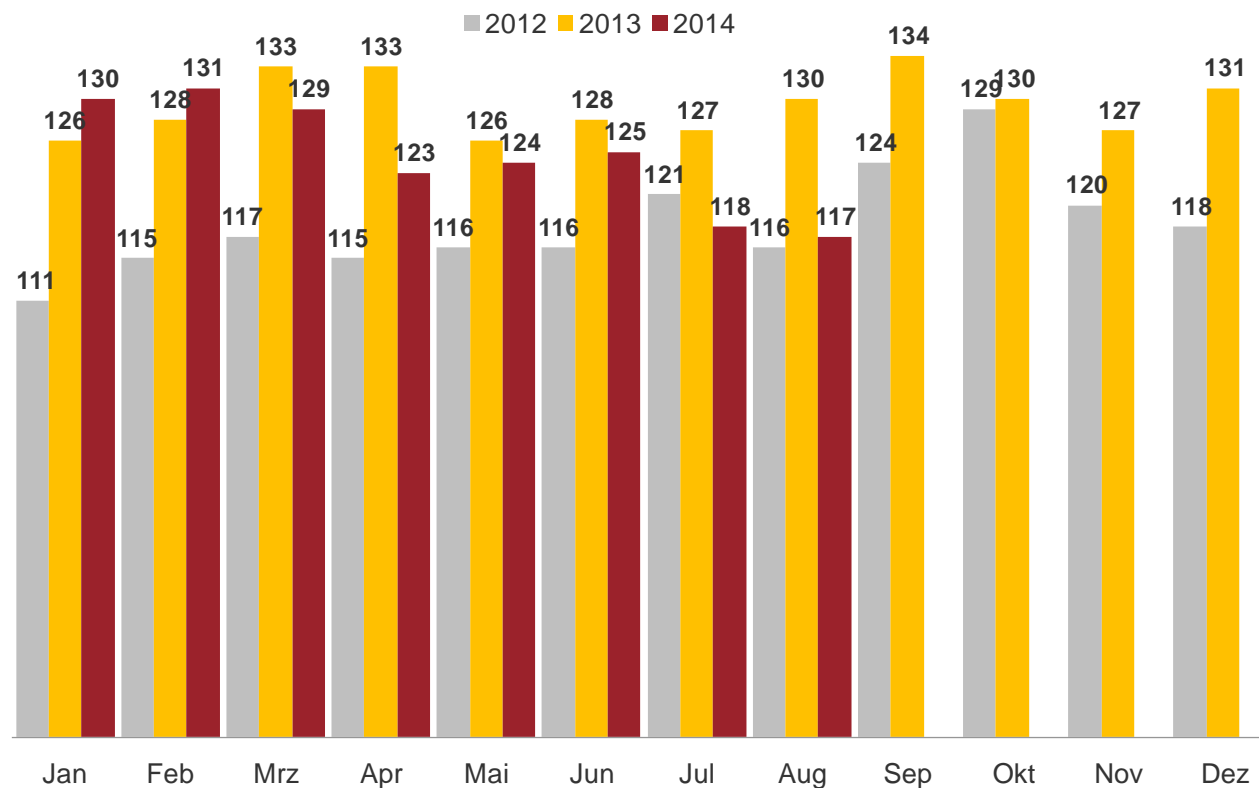
In Deutschland steigern die heimischen Hersteller im August 2014 ihren Absatz. Die Importeure mussten teils kräftige Rückgänge hinnehmen.

	Januar - Dezember 2013			August 2014			Januar - August 2014		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	252,0	-5,5	8,5%	17,6	-18,7	8,2%	175,8	2,4	8,7%
Porsche	20,8	1,4	0,7%	1,5	37,3	0,7%	16,7	13,5	0,8%
Seat	83,4	22,4	2,8%	6,9	5,2	3,3%	61,0	9,9	3,0%
Skoda	159,9	8,7	5,4%	12,1	12,2	5,7%	115,2	15,1	5,7%
VW	642,2	-4,6	21,8%	46,1	15,5	21,6%	430,9	2,5	21,3%
VW-Gruppe	1.158,2	-1,5	39,2%	84,2	5,2	39,5%	799,6	4,9	39,6%
Mercedes	277,4	-2,0	9,4%	19,1	-14,6	9,0%	180,9	-4,4	9,0%
smart	26,0	-7,3	0,9%	1,1	-5,0	0,5%	15,4	-14,5	0,8%
Daimler	303,4	-2,5	10,3%	20,2	-14,1	9,5%	196,4	-5,3	9,7%
BMW-Gruppe	266,1	-6,5	9,0%	19,5	-3,7	9,1%	178,5	-0,1	8,8%
Ford	197,8	-4,0	6,7%	14,5	7,9	6,8%	142,2	9,4	7,0%
Opel	207,5	-2,9	7,0%	15,0	8,4	7,0%	147,5	6,9	7,3%
Deutsche Marken	2.133,0	-2,6	72,2%	153,5	1,5	72,0%	1.464,2	3,4	72,4%
Französische Marken	247,6	-12,6	8,4%	17,7	-8,8	8,3%	175,5	4,5	8,7%
Toyota, Lexus	75,7	-9,7	2,6%	5,4	-8,6	2,5%	46,7	-5,2	2,3%
Japanische Marken	254,0	-9,0	8,6%	20,1	2,2	9,4%	175,1	4,4	8,7%
Hyundai / Kia	157,2	1,0	5,3%	11,9	-3,5	5,6%	101,0	-4,4	5,0%
Italienische Marken	73,0	-12,3	2,5%	4,9	-8,6	2,3%	51,0	-1,3	2,5%
Importeure insgesamt	819,5	-8,1	27,8%	59,6	-5,2	28,0%	557,4	0,7	27,6%
Markt insgesamt	2.952,4	-4,2	100,0%	213,1	-0,4	100,0%	2.021,6	2,6	100,0%

Quelle: KBA

Der CAR-Rabatt-Index ist in den Sommermonaten gesunken. Trendwende oder Urlaubseffekt? Der September wird es zeigen.

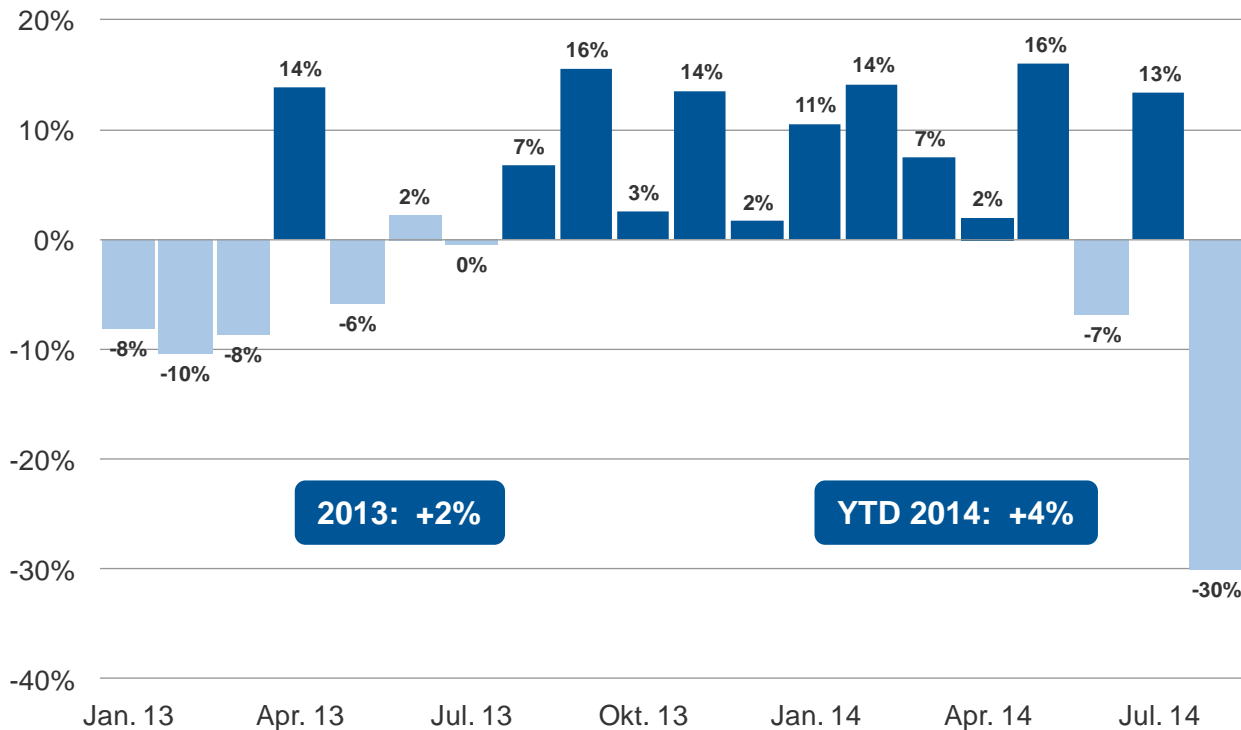
CAR-Rabatt-Index



Quelle: CAR-Center Automotive Research Universität Duisburg-Essen

Aufgrund der Werksferien exportierten die deutschen PKW-Hersteller August 2014 30% weniger Fahrzeuge. Das war der stärkste Rückgang seit April 2009.

Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

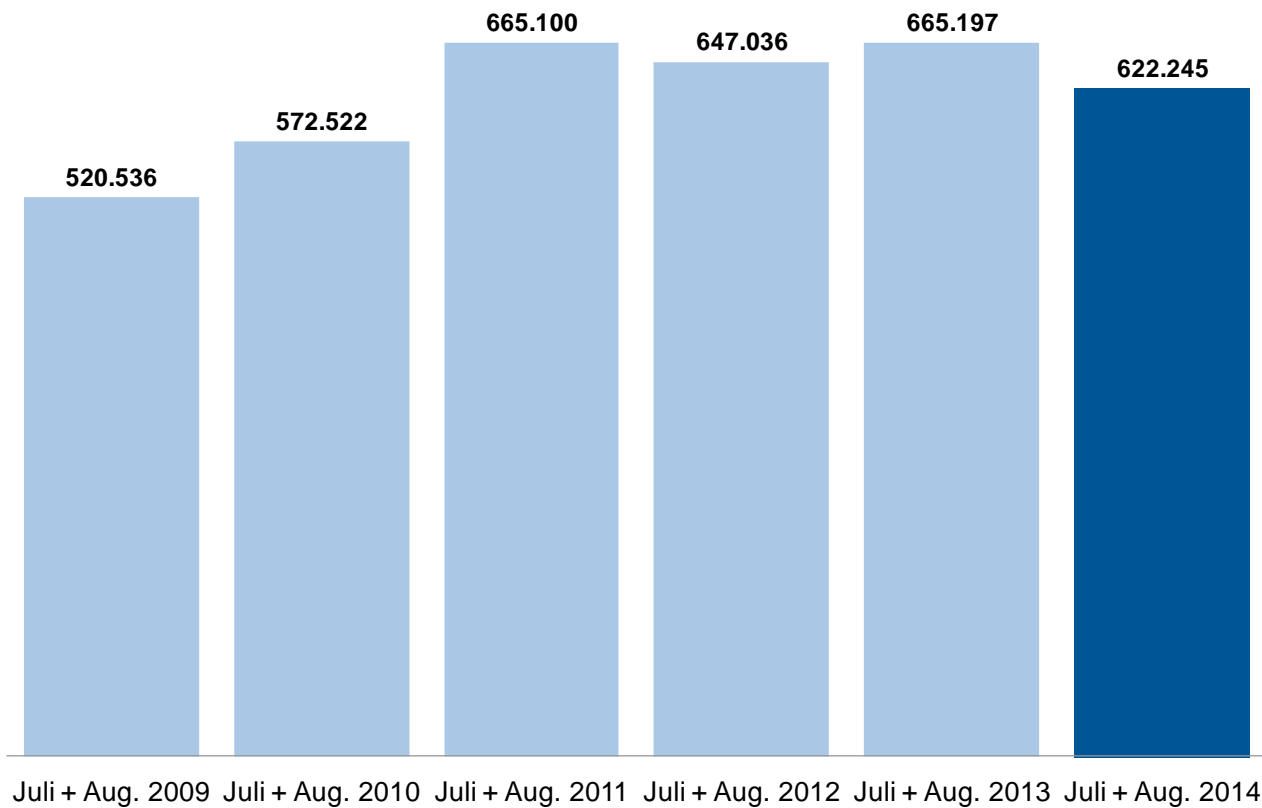


- In den ersten acht Monaten 2014 lieferten die deutschen PKW-Hersteller 2,85 Mio. Fahrzeuge ins Ausland, 4% mehr als ein Jahr zuvor.

Quelle: VDA

In den Sommermonaten Juli und August zusammengenommen wurden 2014 6% weniger PKWs aus Deutschland exportiert als 2013.

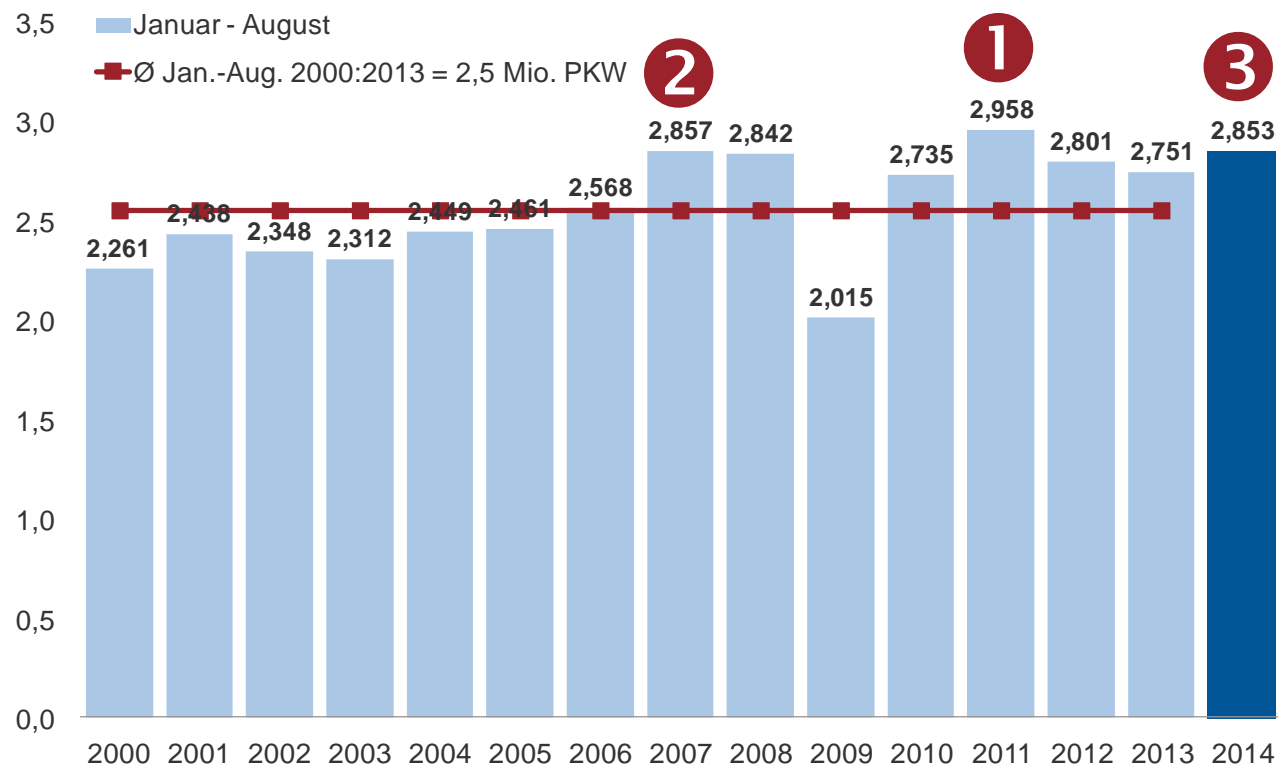
Deutscher PKW-Export in den Urlaubsmonaten Juli + August (in Mio. Einheiten)



Quelle: VDA

Von Januar bis Juli 2014 erzielten die deutschen PKW-Hersteller ihr bisher zweithöchstes Exportergebnis.

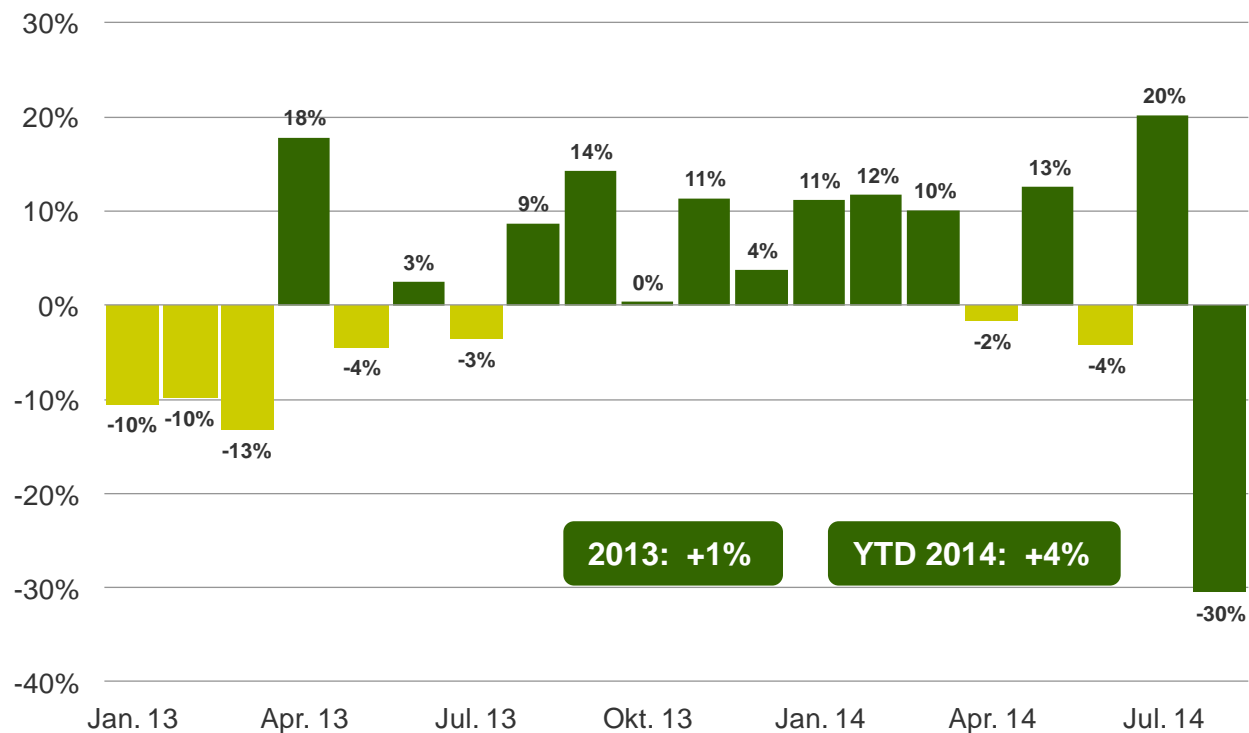
Deutscher PKW-Export (in Mio. Einheiten)



Quelle: VDA

Die inländische PKW-Produktion sank im August 2014 entsprechend dem Export um ebenfalls 30%.

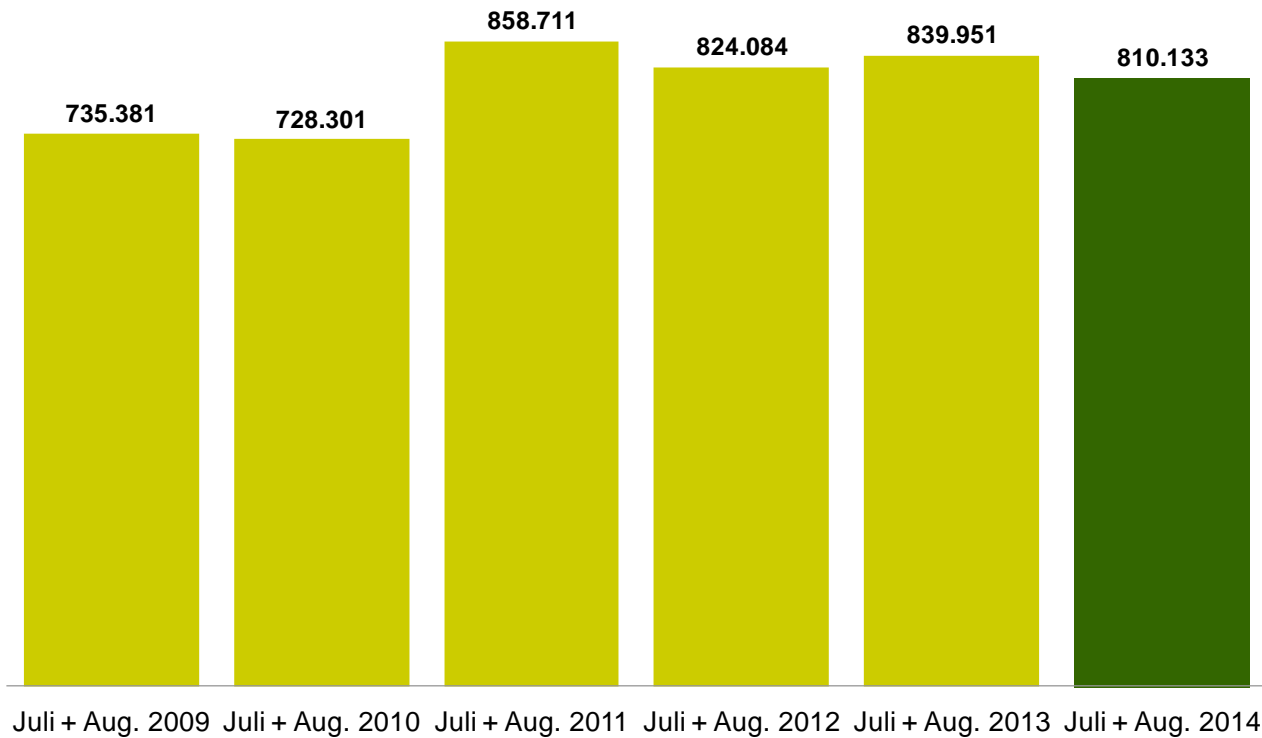
Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: VDA

In den Sommermonaten Juli und August zusammengenommen wurden 2014 4% weniger PKWs in Deutschland gefertigt als 2013.

Deutsche PKW-Produktion in den Urlaubsmonaten Juli + August (in Mio. Einheiten)

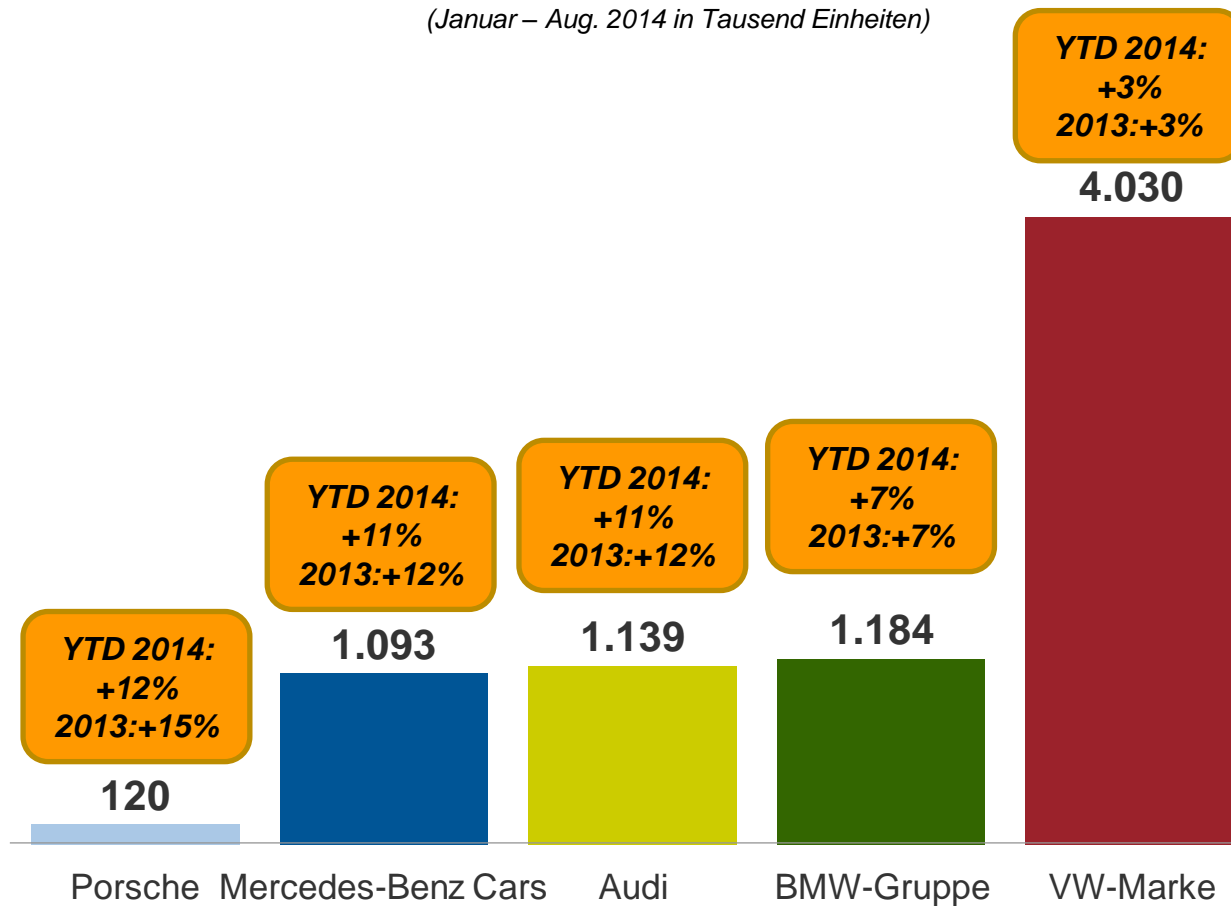


Quelle: VDA

Die deutschen PKW-Hersteller profitieren im bisherigen Jahresverlauf von Premium und ihrer globalen Präsenz.

Weltabsatz der deutschen Premiumhersteller

(Januar – Aug. 2014 in Tausend Einheiten)



Quelle: Unternehmensangaben

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

Neuzulassungen	2013		Aug. 2014		Jan.-Aug. 2014		2014**	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	305,3	-2	23,5	8	205,7	7	321	5
Nfz bis 6 t	218,9	-3	17,6	13	148,7	8	231	5
Nfz bis 2 t	15,1	7	1,1	-19	10,0	2	16	3
Nfz über 2 bis 3,5 t	197,5	-4	16,1	17	135,9	8	209	6
Nfz über 3,5 bis 6 t	6,2	0	0,5	16	3,8	1	6	0
Nfz über 6 t	80,5	0	5,5	-6	53,8	7	84	4
Nfz 6 bis 16 t	25,9	-1	1,6	-23	14,3	-11	24	-7
Nfz über 16 t	54,7	0	4,0	4	39,5	15	60	10
Busse	5,8	13	0,3	-19	3,3	3	6	4

Export	2013		Aug. 2014		Jan.-Aug. 2014		2013**	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	207,1	9	14,2	-9	151,1	10	222	7

Produktion	2013		Aug. 2014		Jan.-Aug. 2014		2013**	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	278,3	7	20,6	-6	203,2	11	300	8

Quelle: VDA
* Prognose AutoValue

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