

Automobilbericht Januar – September 2014

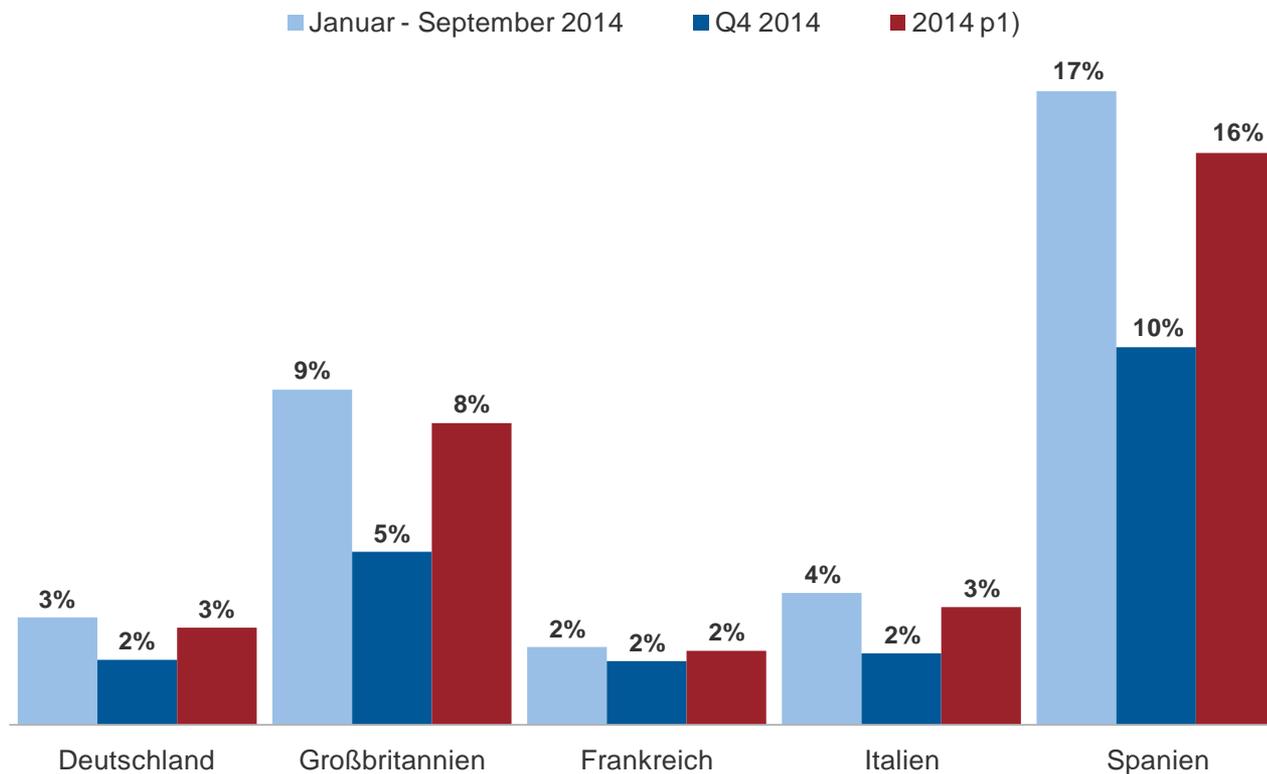
Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

Auf den PKW-Weltmärkten verzeichnen Europa, die USA und China Wachstumsraten, während Russland, Brasilien und Japan teils starke Absatzrückgänge verbuchen.

	Jan. - Dez. 2013		September 2014		Jan. - Sept. 2014		2014 ^{p1)}	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	2,95	-4%	0,26	5%	2,28	3%	3,03	3%
Großbritannien	2,26	11%	0,43	6%	1,96	9%	2,45	8%
Frankreich	1,79	-6%	0,15	6%	1,34	2%	1,83	2%
Italien	1,30	-7%	0,11	3%	1,04	4%	1,35	3%
Spanien	0,72	3%	0,06	26%	0,64	17%	0,84	16%
Westeuropa	11,55	-2%	1,20	6%	9,24	5%	12,13	5%
EU-13	0,75	0%	0,07	13%	0,67	16%	0,86	14%
Russland (LV)	2,78	-5%	0,20	-20%	1,78	-13%	2,45	-12%
USA (LV)	15,53	8%	1,24	9%	12,37	5%	16,30	5%
Brasilien (LV)	3,58	-1%	0,28	-4%	2,41	-9%	3,30	-8%
Japan	4,56	0%	0,43	-3%	3,67	6%	4,74	4%
China	17,93	16%	1,70	6%	14,16	10%	19,54	9%
Indien	2,55	-8%	0,22	3%	1,93	0%	2,55	0%
WELT	74,22	4%					77,93	5%

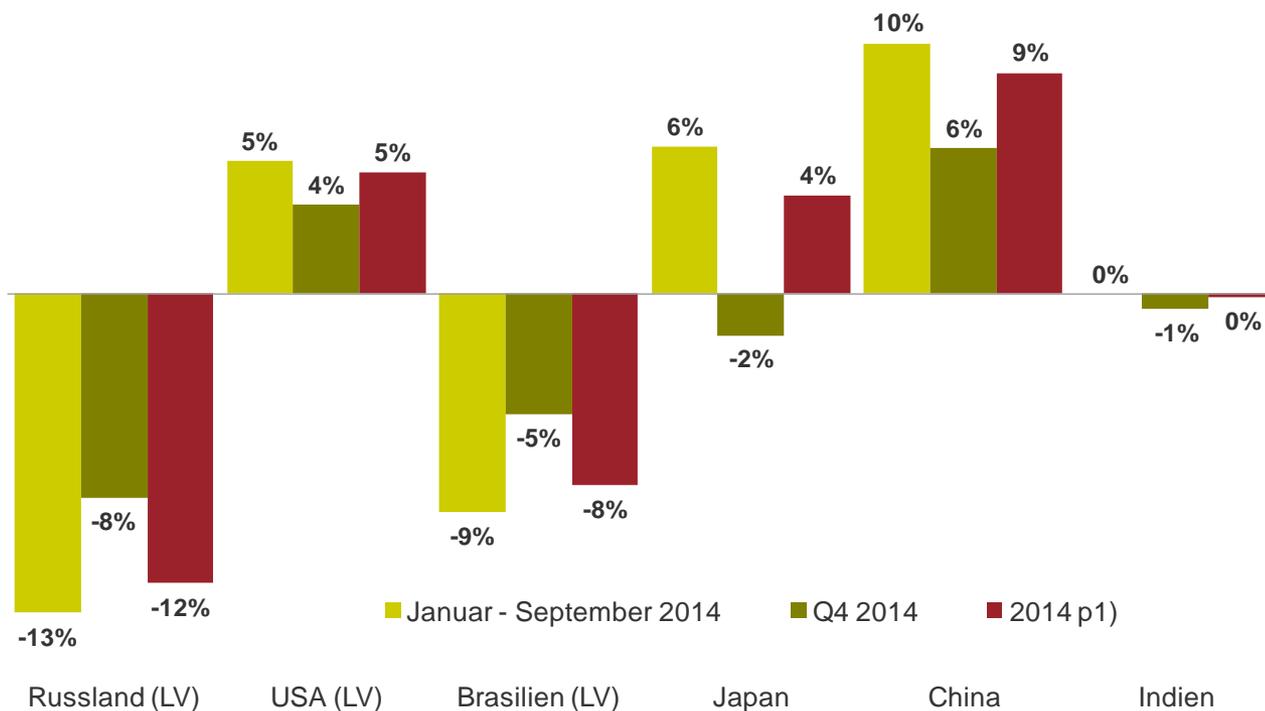
Quellen: KBA, SMMT, CCFA, ANFIA, ANFAC, ACEA, AEB, Ward's, ANFAVEA, JAMA, CAAM, VDA
^{p1)} Prognose AutoValue

AutoValue erwartet in Q4 2014 ein Wachstum in den PKW-Hauptmärkten Westeuropas.



Quelle: p¹⁾ Prognose AutoValue

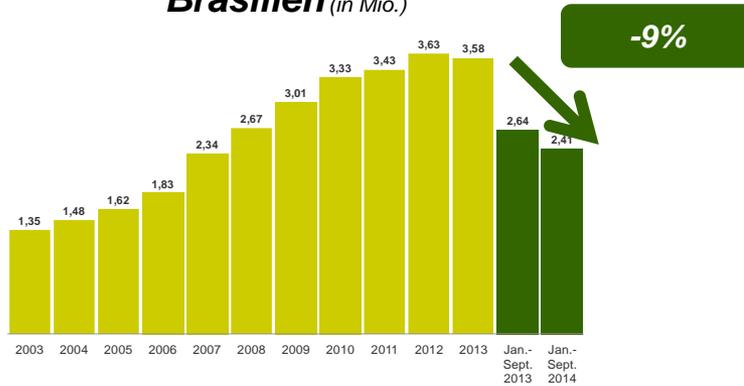
In den übrigen Weltmärkten geht AutoValue von einer uneinheitlichen Entwicklung in Q4 aus.



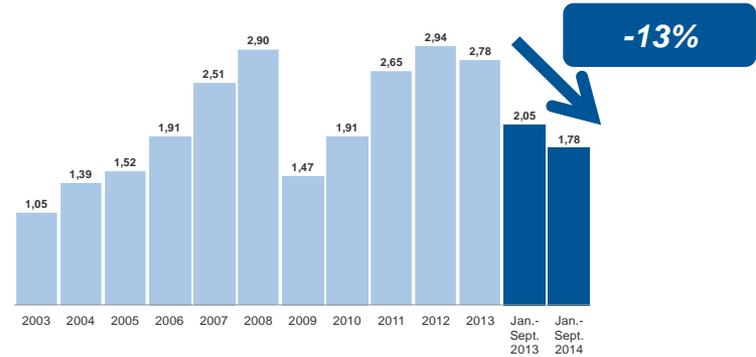
Quelle: p1) Prognose AutoValue
China: Januar – August und September bis Dezember

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

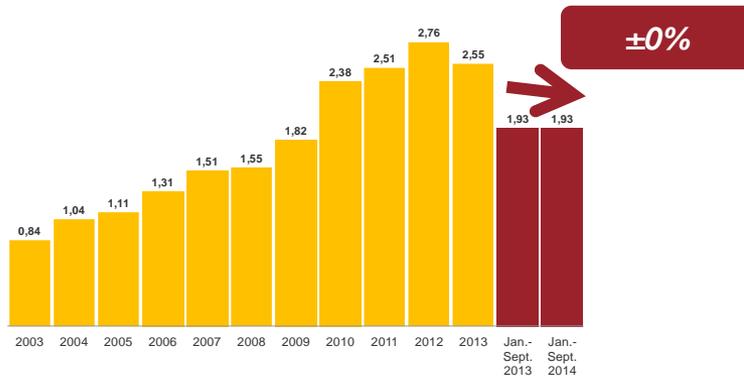
Brasilien (in Mio.)



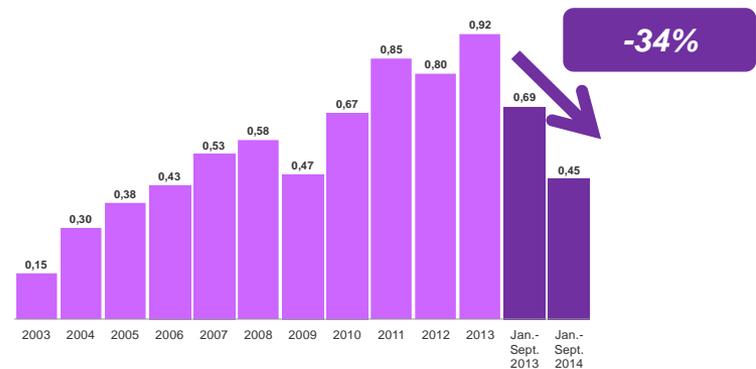
Russland (in Mio.)



Indien (in Mio.)



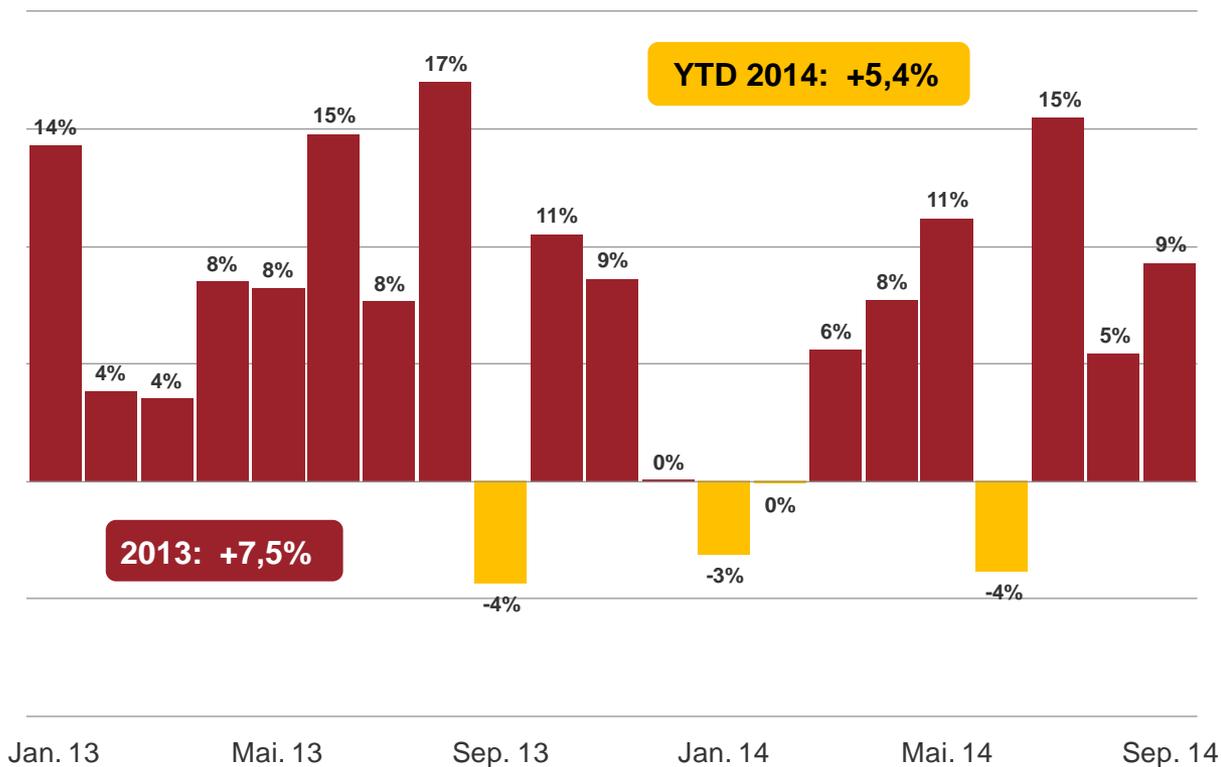
Argentinien (in Mio.)



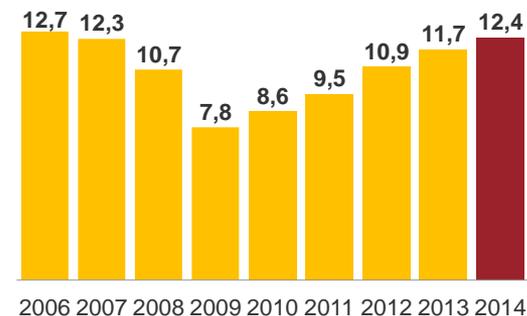
Quelle: ANFAVEA, AEB, ADEFA, VDA

In den USA treiben SUVs und Pickups den Absatz. Der US-Markt hat die Krise weit hinter sich gelassen.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



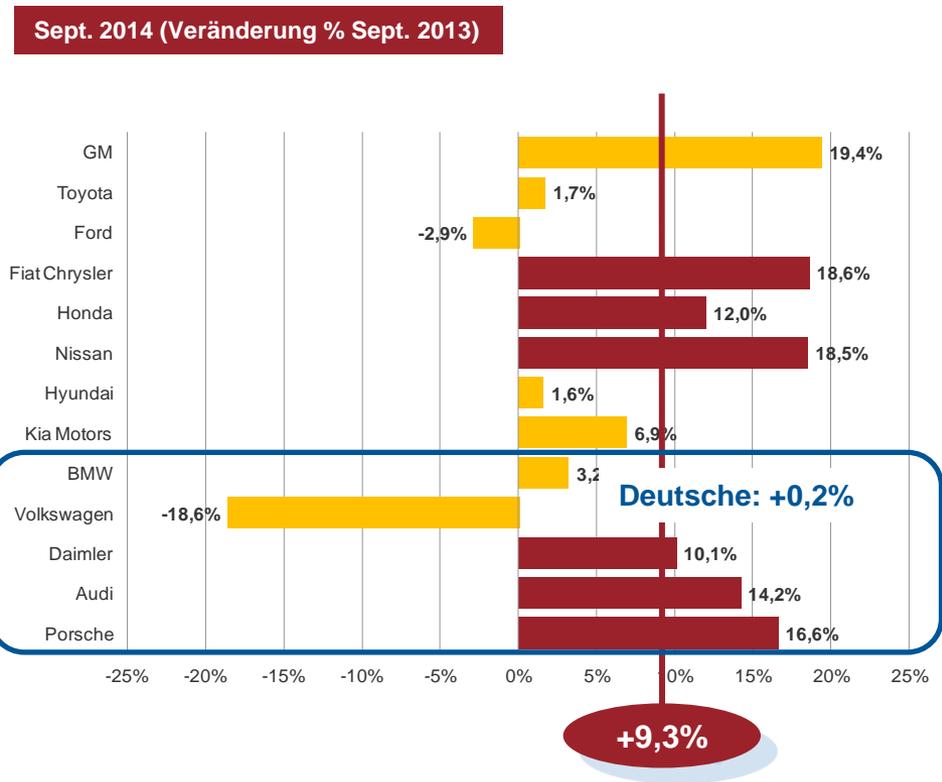
LV-Absatz Jan.-Sept. (in Mio.)



Quelle: Ward's

Auf dem US-Markt ist Toyota im September zur Marke mit dem zweithöchsten Absatz avanciert und hat Ford und Fiat auf die Plätze 3 und 4 verwiesen. VW musste einen weiteren Absatzrückgang hinnehmen.

	Jan.-Sept. 2013	Jan.-Sept. 2014	±%
GM	2.117.459	2.207.888	4%
Toyota	1.698.179	1.974.788	16%
Ford	1.851.951	1.839.629	-1%
Fiat Chrysler	1.349.725	1.546.995	15%
Honda	1.159.008	1.160.605	0%
Nissan	941.116	1.063.272	13%
Hyundai	548.218	557.458	2%
Kia Motors	416.383	445.017	7%
BMW	262.200	275.779	5%
Volkswagen	314.833	270.874	-14%
Daimler	237.170	259.275	9%
Audi	114.411	130.983	14%
Porsche	31.549	35.366	12%
übrige	697.274	603.231	-13%
<i>Detroit Three</i>	<i>5.319.135</i>	<i>5.594.512</i>	<i>5%</i>
<i>Japaner</i>	<i>4.385.561</i>	<i>4.697.456</i>	<i>7%</i>
<i>Koreaner</i>	<i>964.601</i>	<i>1.002.475</i>	<i>4%</i>
<i>Deutsche</i>	<i>960.163</i>	<i>972.277</i>	<i>1%</i>
Total	11.739.476	12.371.160	5%
<i>Deutscher Marktanteil</i>	<i>8,2%</i>	<i>8,1%</i>	



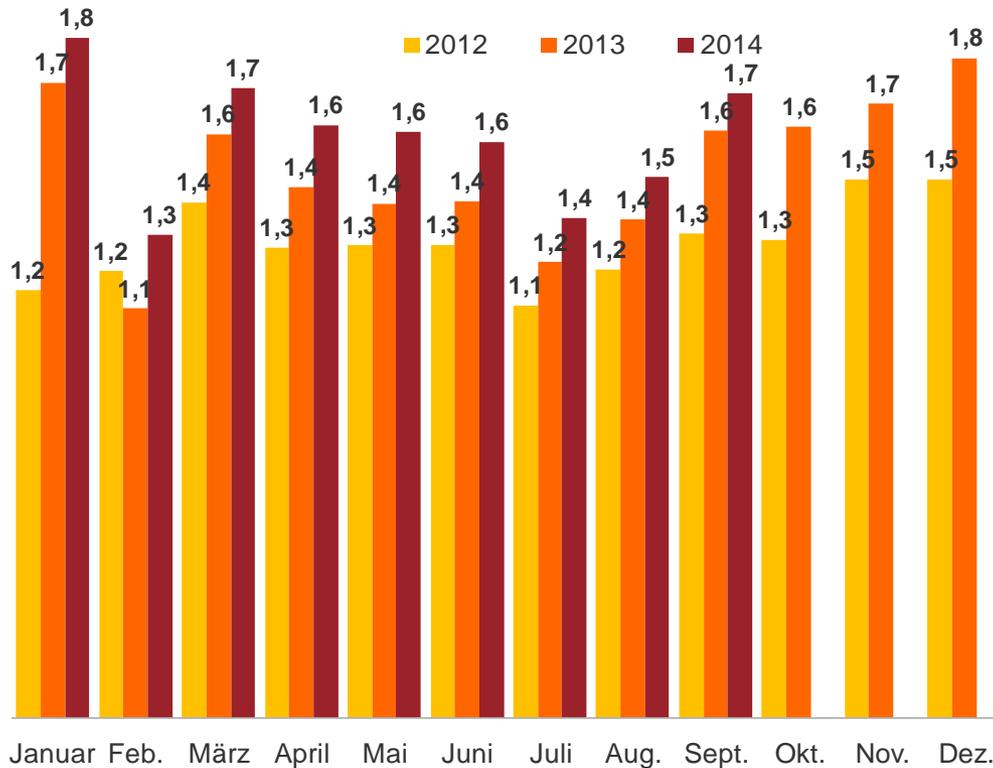
Sales Jan. – Sept. 2014:
 Passenger Cars: 5,88 Mio. (+1%)
 Light Trucks: 6,49 Mio. (+10%)
 Total LVs: 12,37 Mio. (+5%)

Produktion Jan. – Sept. 2014:
 Passenger Cars: 3,22 Mio. (-3%)
 Light Trucks: 5,39 Mio. (+12%)
 Total LVs: 8,61 Mio. (+6%)

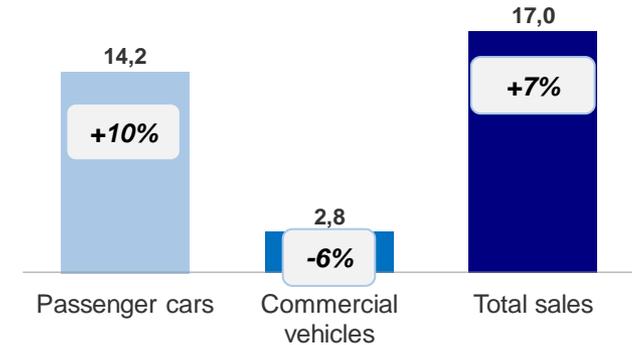
Quelle: Ward's

Der chinesische PKW-Markt ist im September um 6% auf 1,7 Mio. PKWs gewachsen. YTD 2019 wurde das Vorjahresniveau um 10% übertroffen.

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



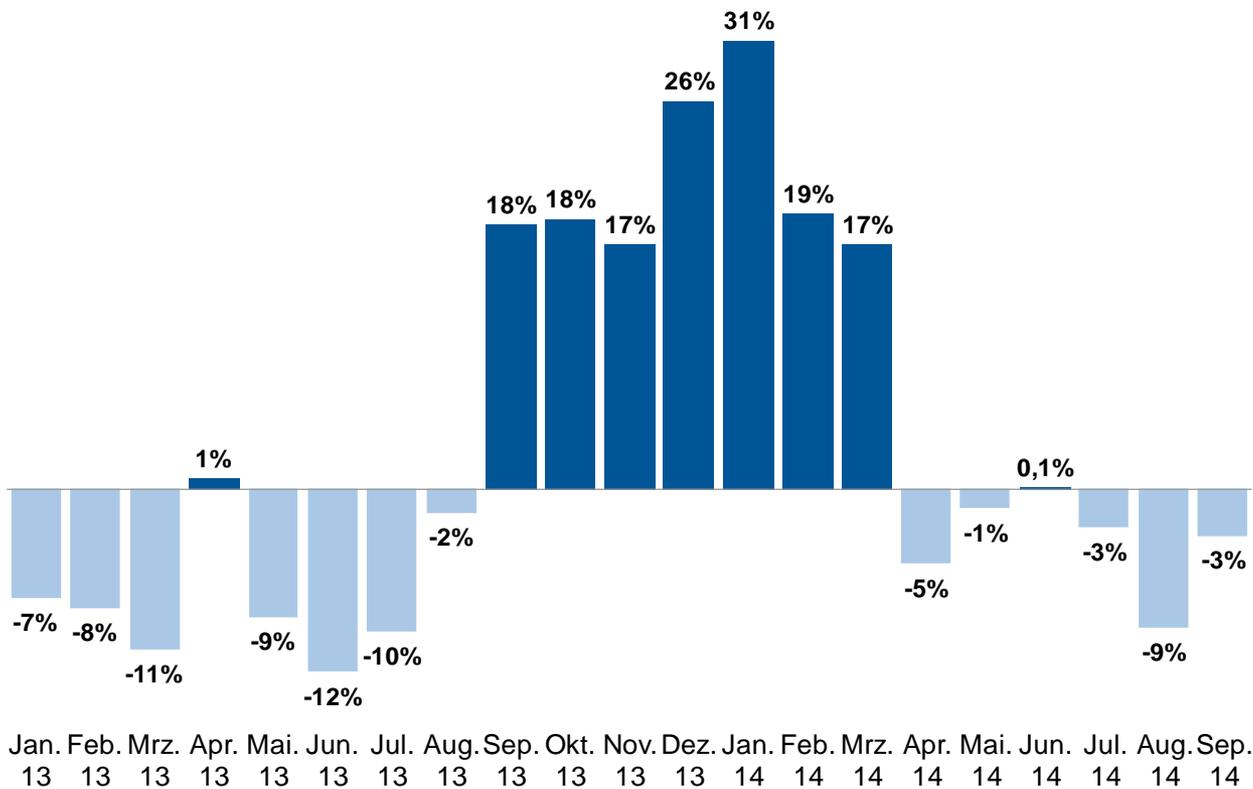
Sales (in Mio. Einheiten)
Januar – September 2014



Quelle: CAAM

In Japan ist die PKW-Nachfrage nach der Erhöhung der Verbrauchsteuer im April 2014 eingebrochen.

PKW-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

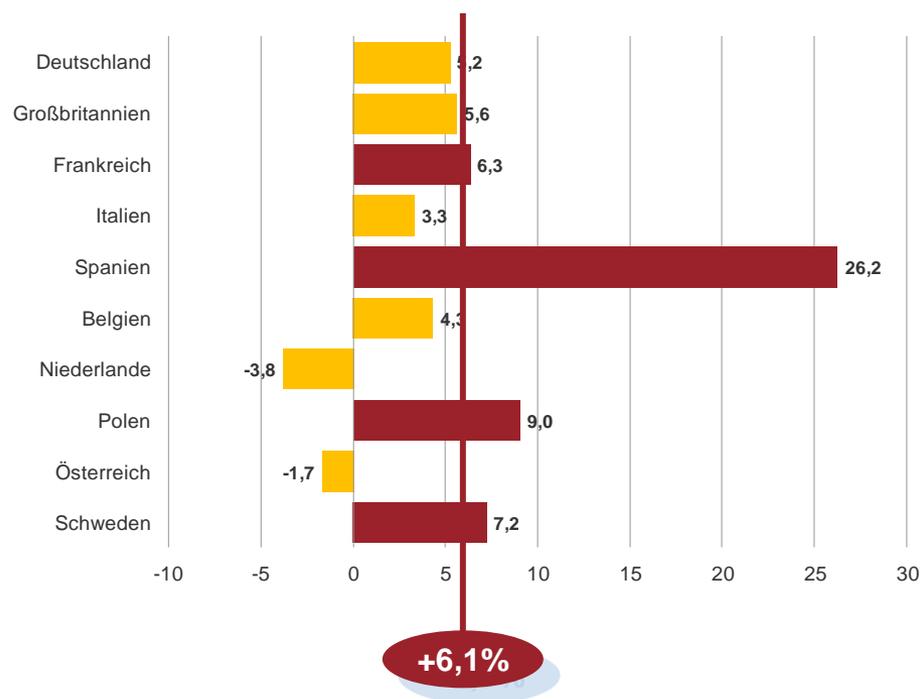


Quelle: JAMA

Der westeuropäische PKW-Markt wächst im September 2014 im Dreizenten Monat in Folge. Die Nachfrage in den Hauptmärkten ist sowohl im September als auch YTD gestiegen.

TOP-10 Märkte in Europa	Januar – September 2014	±%
Deutschland	2.281.700	+3%
Großbritannien	1.958.200	+9%
Frankreich	1.337.300	+2%
Italien	1.036.500	+4%
Spanien	640.400	+17%
Belgien	388.100	±0%
Niederlande	285.400	-5%
Polen	245.000	+15%
Österreich	237.400	-4%
Schweden	222.600	+15%
Westeuropa*	9.240.000	+5%
EU-13	666.700	+16%
Gesamteuropa**	9.906.700	+6%

September 2014 (Veränderung % ggü. September 2013)

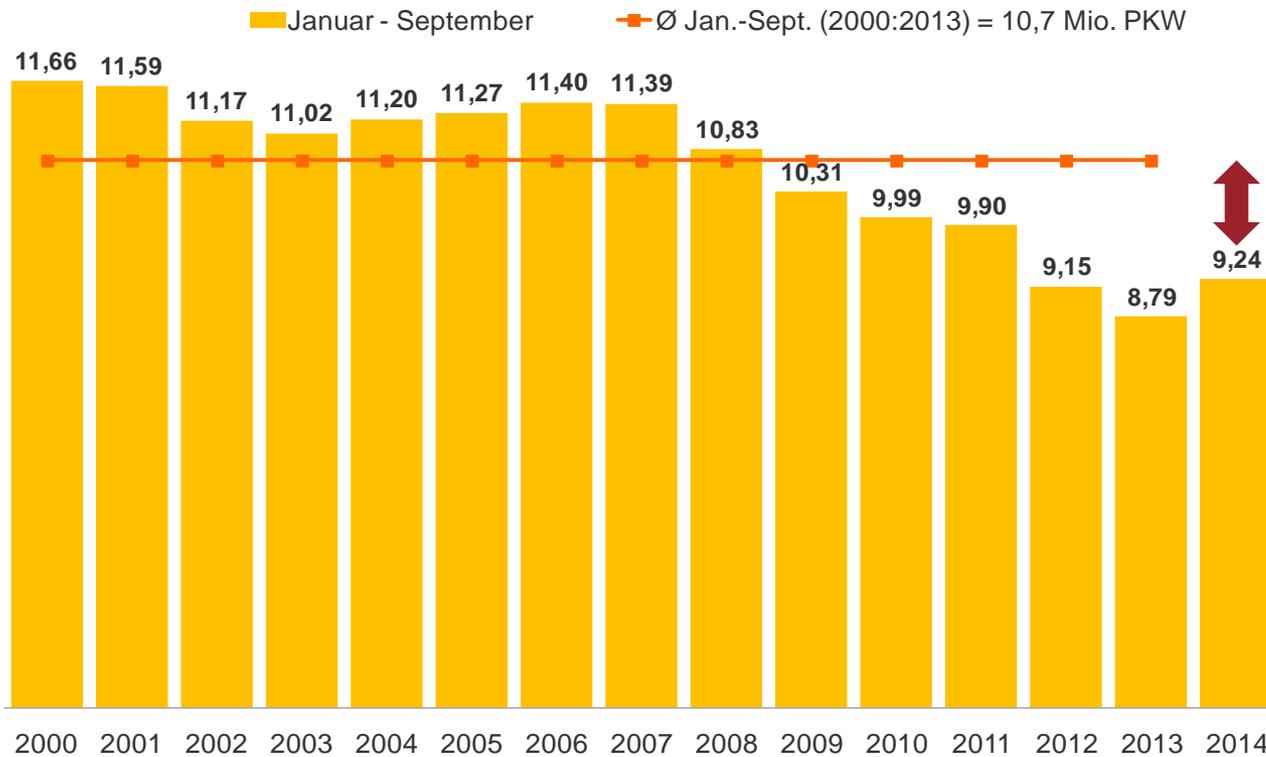


Quelle: ACEA

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

Das Marktwachstum YTD 2014 des westeuropäischen PKW-Marktes darf nicht darüber hinweg täuschen, dass das Absatzergebnis um 1,45 Mio. PKWs unter dem langfristigen Durchschnitt liegt.

PKW-Absatz in Westeuropa (in Mio. Einheiten)



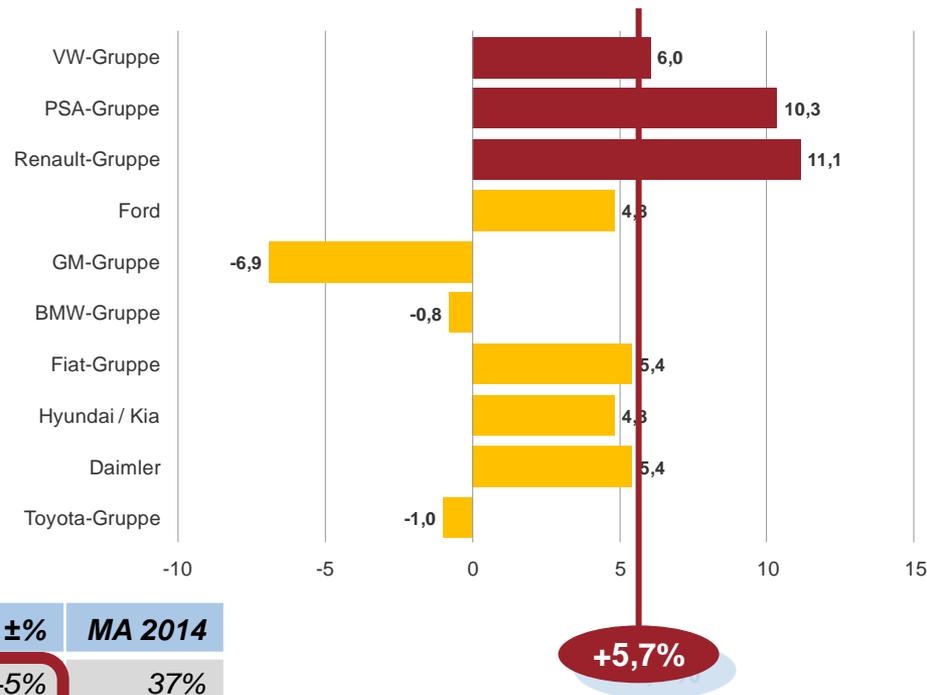
= 1,45 Mio. PKW
⇒ dem westeuropäischen PKW-Markt fehlt damit mehr als ein durchschnittlicher Monatsabsatz!

Quelle: ACEA

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

	Januar – September 2014	±%
VW-Gruppe	2.299.600	+7%
PSA-Gruppe	1.019.400	+5%
Renault-Gruppe	853.000	+15%
Ford	691.400	+5%
GM-Gruppe	671.700	-4%
BMW-Gruppe	601.100	+2%
Fiat-Gruppe	568.100	+2%
Hyundai / Kia	528.900	+2%
Daimler	521.000	+2%
Toyota-Gruppe	378.900	+2%
Westeuropa	9.240.000	+5%

September 2014 (Veränderung % ggü. September 2013)

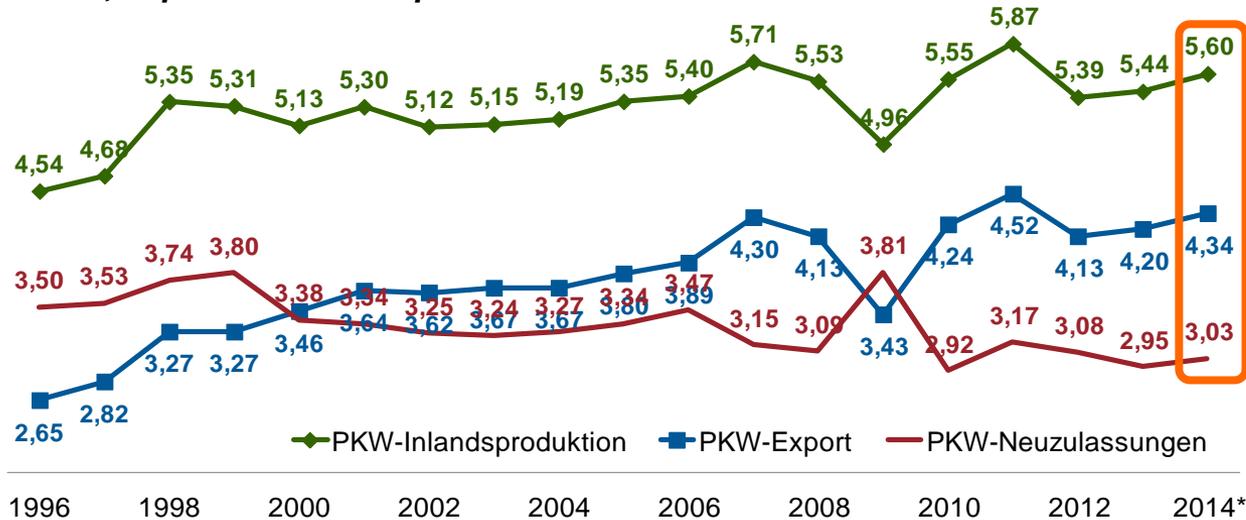


Hersteller	Jan.-Sept.2014	±%	MA 2014
Deutsche*	3.421.600	+5%	37%
Franzosen	1.872.400	+9%	20%
USA**	1.363.100	±0%	15%
Japaner	1.120.400	+8%	12%
Italiener	568.100	+2%	6%
Koreaner	528.900	+2%	6%

Die deutsche PKW-Industrie weist im bisherigen Jahresverlauf sowohl im Inlands- als auch im Auslandsabsatz sowie in der Produktion ein solides Wachstum auf.

Personenkraftwagen	2013		September 2014		Jan.-Sept. 2014		Q4 2014*		2014*	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	2,95	-4	0,260	5	2,282	3	0,75	2	3,03	3
davon deutsche Marken	2,13	-3	0,187	5	1,651	4	0,55	3	2,21	3
Export	4,20	2	0,398	1	3,263	4	1,08	2	4,34	3
Produktion	5,44	1	0,528	3	4,246	4	1,35	0	5,60	3

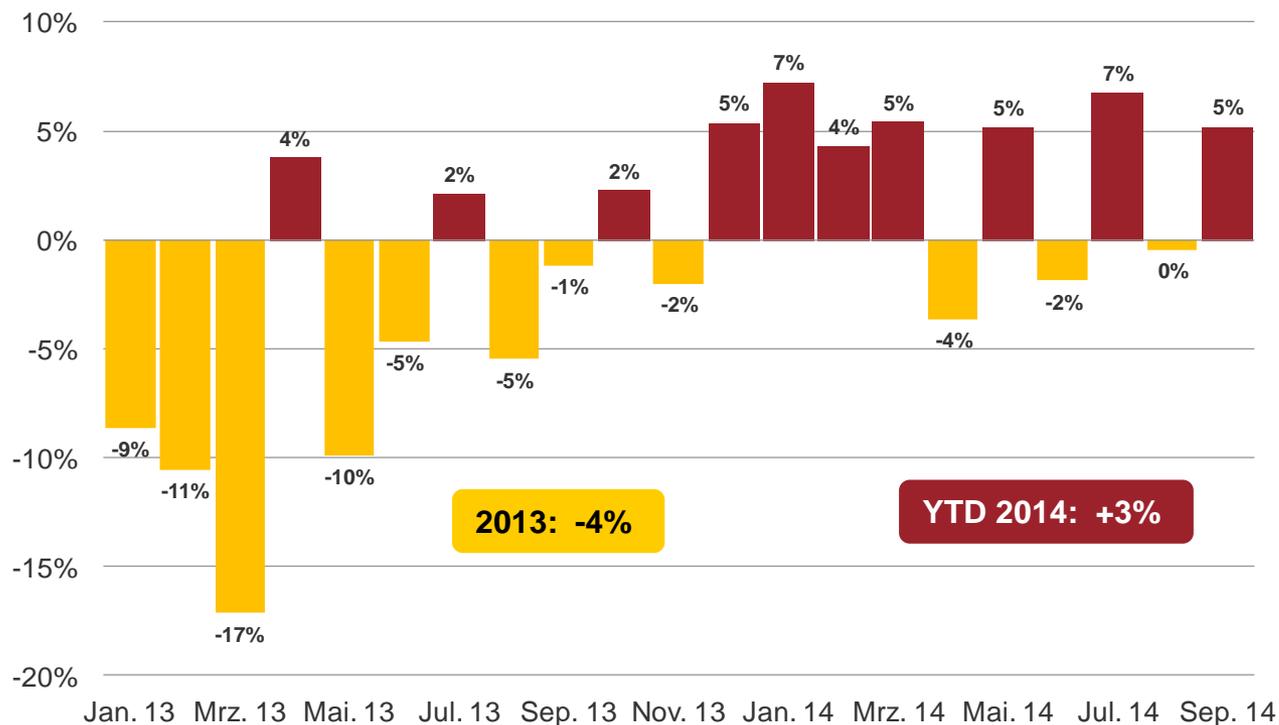
Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten



Quellen: KBA, VDA
* Prognose AutoValue

In Deutschland wurden im September 5% mehr PKWs neu zugelassen. Im bisherigen Jahresverlauf lag der Markt 3% über dem Vorjahresniveau.

PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: KBA

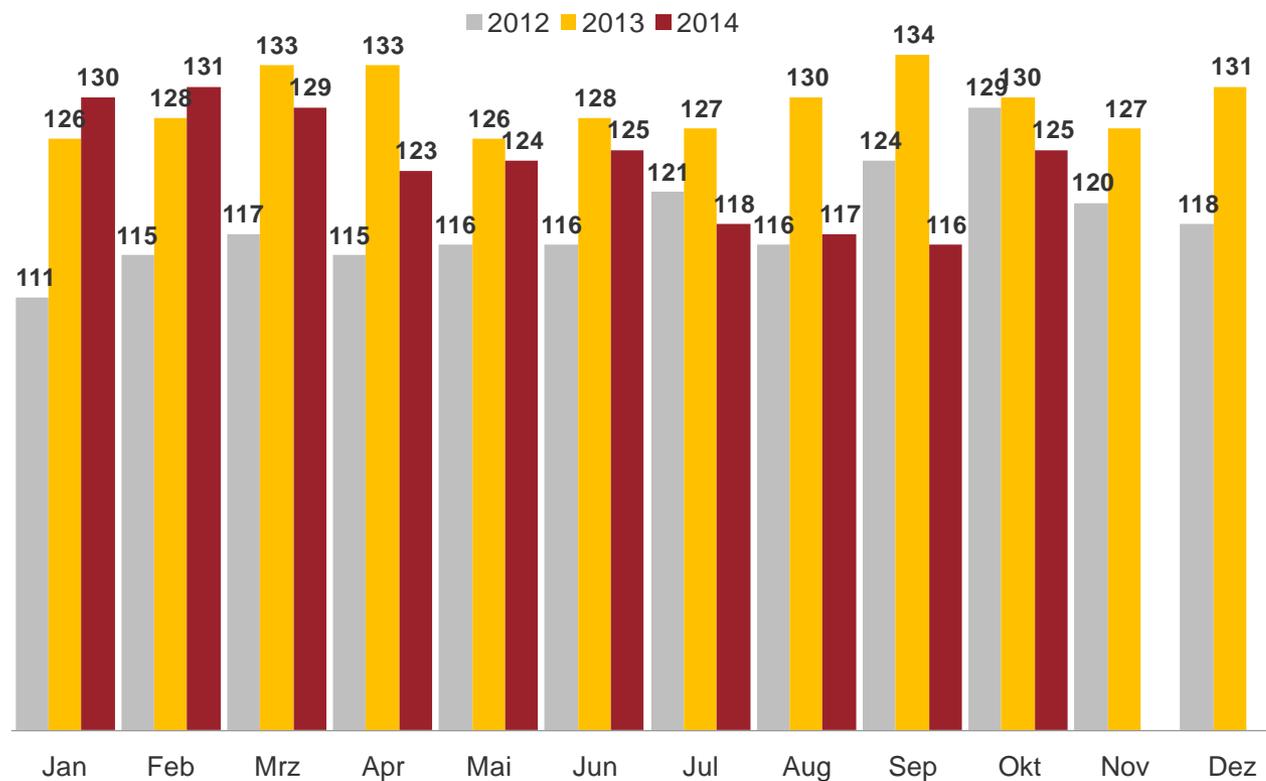
In Deutschland steigerten im September nahezu alle großen Hersteller ihren Absatz.

	Januar - Dezember 2013			September 2014			Januar - September 2014		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	252,0	-5,5	8,5%	21,4	10,4	8,2%	197,2	3,2	8,6%
Porsche	20,8	1,4	0,7%	1,6	0,1	0,6%	18,4	12,1	0,8%
Seat	83,4	22,4	2,8%	7,7	19,2	2,9%	68,6	10,9	3,0%
Skoda	159,9	8,7	5,4%	16,2	0,5	6,2%	131,4	13,1	5,8%
VW	642,2	-4,6	21,8%	54,9	9,3	21,1%	485,8	3,2	21,3%
VW-Gruppe	1.158,2	-1,5	39,2%	101,9	8,6	39,2%	901,4	5,3	39,5%
Mercedes	277,4	-2,0	9,4%	22,6	-0,9	8,7%	203,6	-4,0	8,9%
smart	26,0	-7,3	0,9%	1,1	-33,2	0,4%	16,6	-16,1	0,7%
Daimler	303,4	-2,5	10,3%	23,8	-3,2	9,1%	220,1	-5,0	9,6%
BMW-Gruppe	266,1	-6,5	9,0%	24,6	3,9	9,5%	203,1	0,4	8,9%
Ford	197,8	-4,0	6,7%	16,6	2,6	6,4%	158,8	8,6	7,0%
Opel	207,5	-2,9	7,0%	19,8	2,7	7,6%	167,3	6,4	7,3%
Deutsche Marken	2.133,0	-2,6	72,2%	186,6	5,1	71,7%	1.650,8	3,6	72,3%
Französische Marken	247,6	-12,6	8,4%	20,4	7,4	7,9%	195,9	4,8	8,6%
Toyota, Lexus	75,7	-9,7	2,6%	6,9	-1,7	2,6%	53,6	-4,8	2,3%
Japanische Marken	254,0	-9,0	8,6%	26,4	11,4	10,1%	201,5	5,2	8,8%
Hyundai / Kia	157,2	1,0	5,3%	14,8	5,8	5,7%	115,8	-3,2	5,1%
Italienische Marken	73,0	-12,3	2,5%	5,5	2,4	2,1%	56,5	-1,0	2,5%
Importeure insgesamt	819,5	-8,1	27,8%	73,5	5,4	28,2%	630,9	1,2	27,7%
Markt insgesamt	2.952,4	-4,2	100,0%	260,1	5,2	100,0%	2.281,7	2,9	100,0%

Quelle: KBA

Der Preiskampf auf dem deutschen PKW-Markt hat sich verschärft.

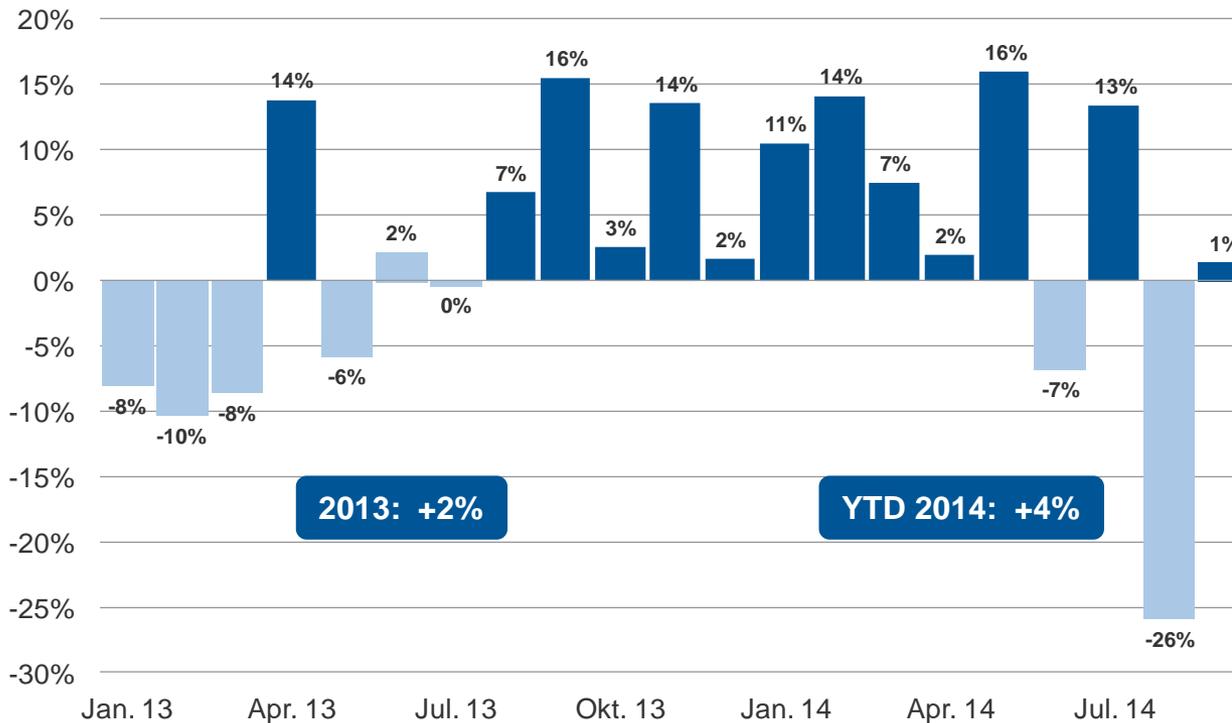
CAR-Rabatt-Index



Quelle: CAR-Center Automotive Research Universität Duisburg-Essen

Im September 2014 exportierten die deutschen PKW-Hersteller 1% mehr Fahrzeuge. Arbeitstäglich bereinigt, ist die Ausfuhr jedoch um 4% niedriger ausgefallen als im Vorjahresmonat.

Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

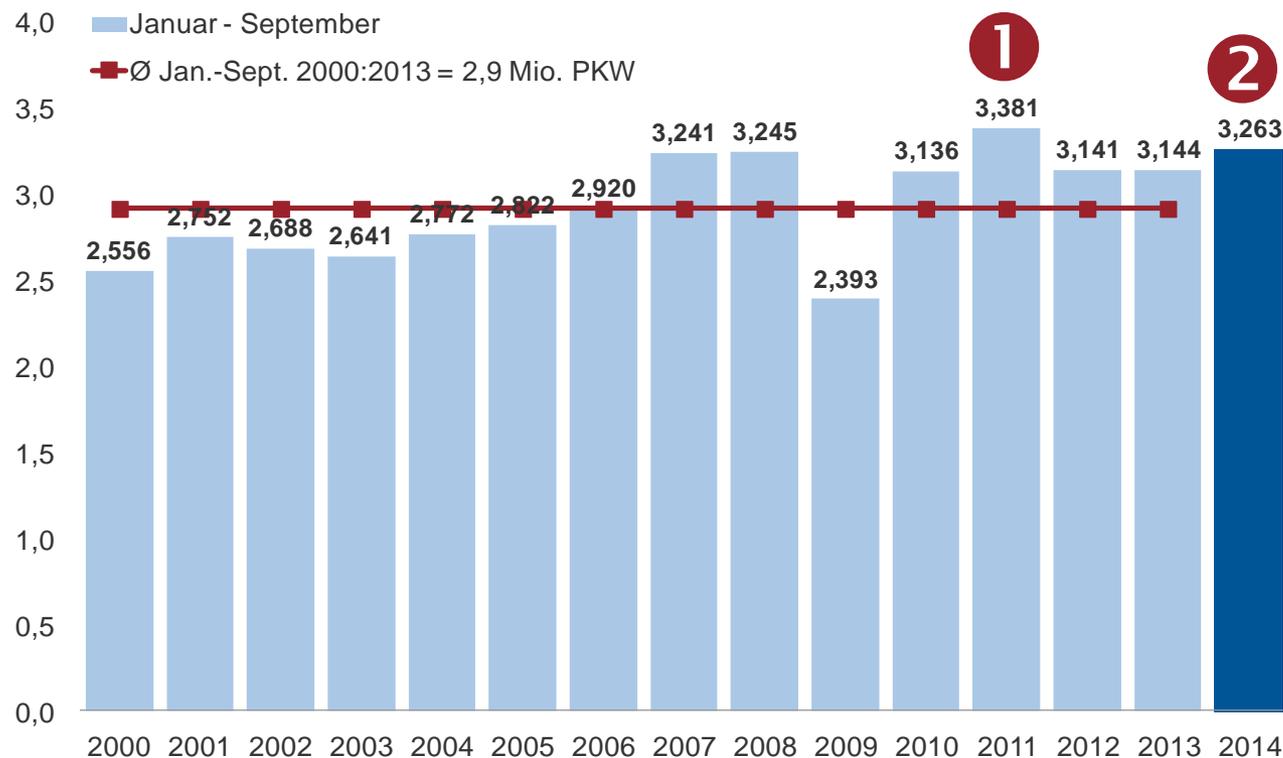


- Bis einschließlich September 2014 lieferten die deutschen Hersteller 3,26 Mio. PKWs ins Ausland, das waren 4% mehr als vor Jahresfrist.

Quelle: VDA

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

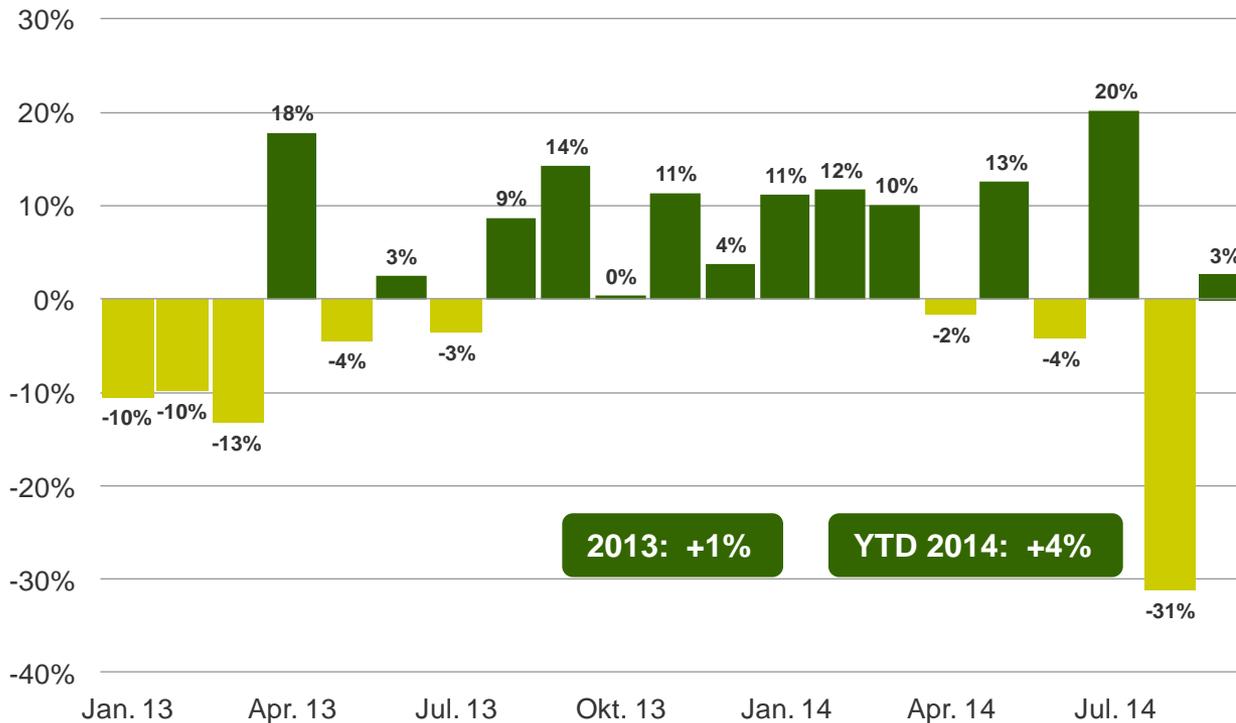
Deutscher PKW-Export (in Mio. Einheiten)



Quelle: VDA

Die PKW-Produktion in Deutschland wurde im September 2014 um 3% erhöht. Unter Berücksichtigung des zusätzlichen Arbeitstages fiel die Fertigung jedoch um 2% niedriger aus.

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

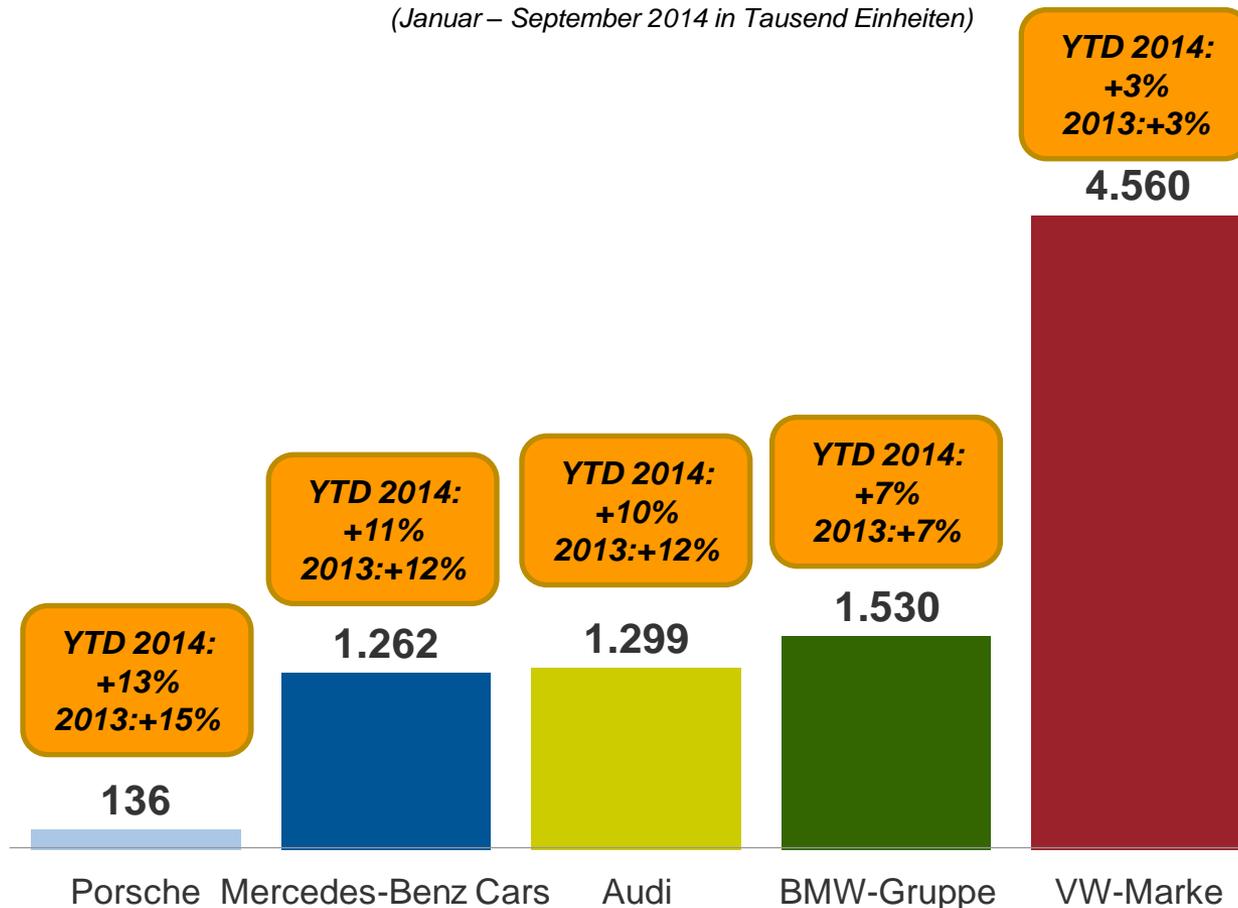


Quelle: VDA

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

Weltabsatz der deutschen Premiumhersteller

(Januar – September 2014 in Tausend Einheiten)



Quelle: Unternehmensangaben

Auf dem deutschen NFZ-Markt verläuft der Absatz von mittelschweren LKWs seit April 2014 stark rückläufig. In den übrigen Gewichtsklassen ist der Absatz YTD 2014 gestiegen.

Neuzulassungen	2013		Sept. 2014		Jan.-Sept. 2014		2014**	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	305,3	-2	27,1	8	232,9	7	323	6
Nfz bis 6 t	218,9	-3	19,8	12	168,5	8	234	7
Nfz bis 2 t	15,1	7	1,3	13	11,3	3	16	2
Nfz über 2 bis 3,5 t	197,5	-4	18,0	12	152,9	9	212	7
Nfz über 3,5 bis 6 t	6,2	0	0,5	14	4,3	3	6	2
Nfz über 6 t	80,5	0	6,9	-1	60,7	6	84	4
Nfz 6 bis 16 t	25,9	-1	1,9	-21	16,2	-11	23	-12
Nfz über 16 t	54,7	0	5,0	9	44,4	15	61	12
Busse	5,8	13	0,4	-10	3,7	1	6	0

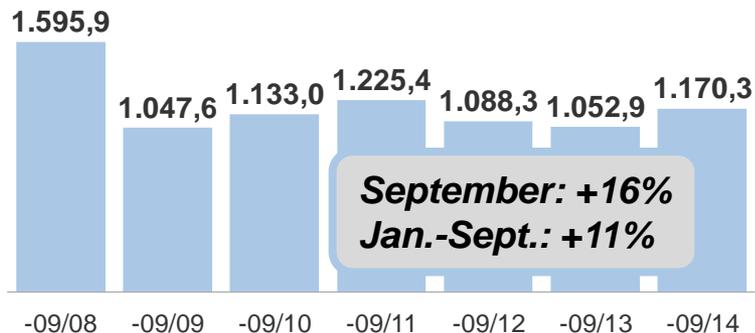
Export	2013		Sept. 2014		Jan.-Sept. 2014		2013**	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	207,1	9	21,0	20	172,3	11	224	8

Produktion	2013		Sept. 2014		Jan.-Sept. 2014		2013**	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	278,3	7	29,4	17	232,7	12	302	9

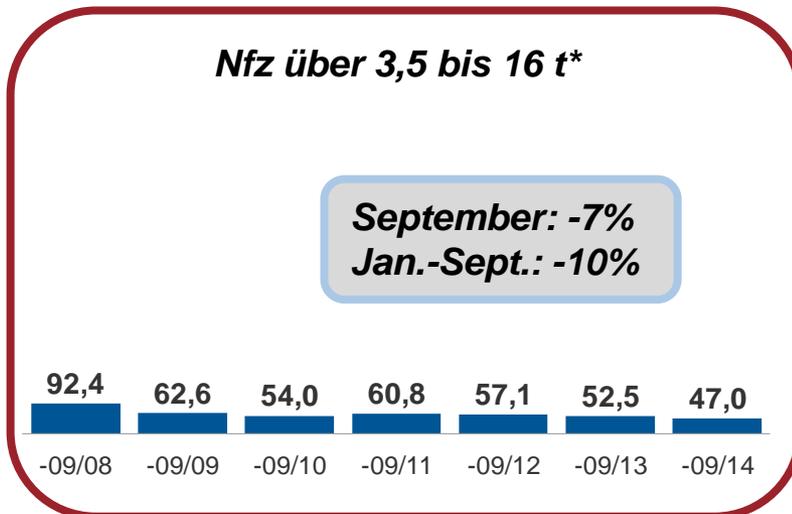
Quelle: VDA
* Prognose AutoValue

In Europa ist der mittelschwere NFZ-Markt stark rückläufig. Lediglich der leichte Bereich bis 3,5 t weist YTD ein solides Wachstum auf.

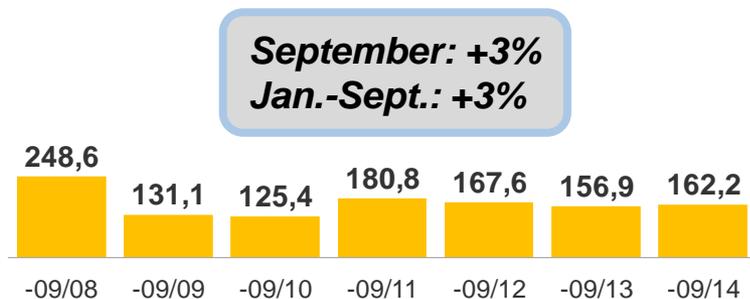
Nfz bis 3,5 t*



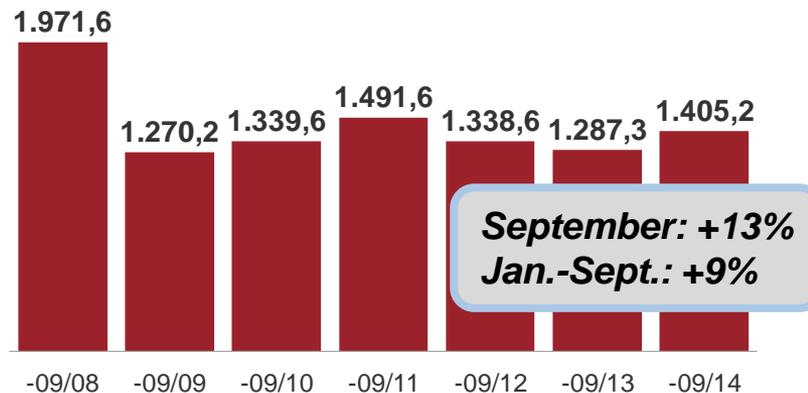
Nfz über 3,5 bis 16 t*



Nfz über 16 t*



Nfz insgesamt*



Quelle: ACEA
* in 1.000 Einheiten

Nach stark rückläufigen Absatzergebnissen in den Sommermonaten hat sich der europäische Markt von Schwer-LKW im September stabilisiert.

	September 2014	September 2013	±%	Januar – Sept. 2014	Januar – Sept. 2013	±%
GERMANY	5.008	4.592	9,1%	44.436	38.780	14,6%
FRANCE	2.886	2.993	-3,6%	23.740	25.902	-8,3%
UNITED KINGDOM	3.757	4.177	-10,1%	17.289	22.169	-22,0%
POLAND	1.544	1.492	3,5%	10.832	10.648	1,7%
SPAIN	856	912	-6,1%	7.956	6.269	26,9%
ITALY	583	529	10,2%	7.515	6.676	12,6%
NETHERLANDS	1.083	868	24,8%	6.353	7.062	-10,0%
CZECH REPUBLIC ³	804	649	23,9%	5.371	4.400	22,1%
AUSTRIA	510	575	-11,3%	4.971	4.693	5,9%
BELGIUM	599	529	13,2%	4.935	4.340	13,7%
EU28 + EFTA	21.285	20.730	2,7%	162.248	156.892	3,4%

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