

Automobilbericht Januar – Oktober 2014

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

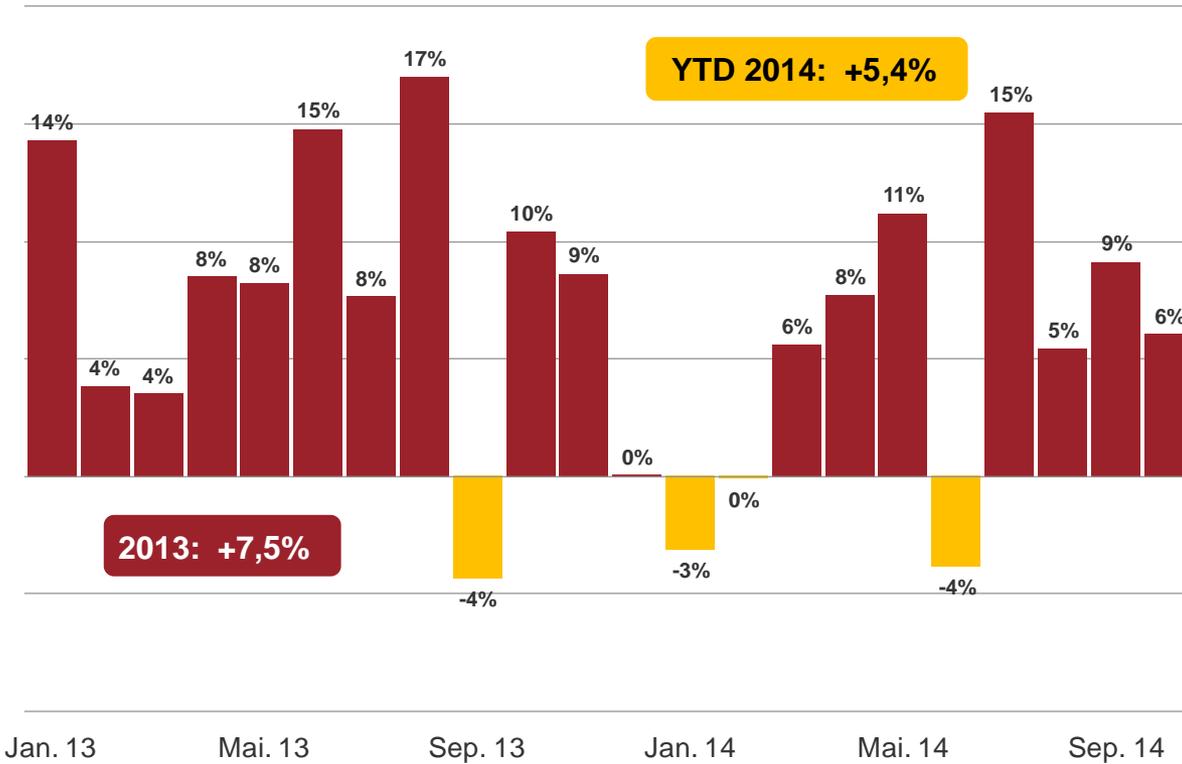
Auf den PKW-Weltmärkten verzeichnen Europa, die USA und China Wachstumsraten, während die „BRI“-Staaten und Japan teils starke Absatzrückgänge verbuchen.

	Jan. - Dez. 2013		Oktober 2014		Jan. - Okt. 2014		2014 ^{p1)}	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	2,95	-4%	0,28	4%	2,56	3%	3,03	3%
Großbritannien	2,26	11%	0,18	14%	2,14	10%	2,47	9%
Frankreich	1,79	-6%	0,16	-4%	1,50	1%	1,81	1%
Italien	1,30	-7%	0,12	9%	1,16	4%	1,36	4%
Spanien	0,72	3%	0,08	26%	0,72	18%	0,85	17%
Westeuropa	11,55	-2%	1,03	6%	10,27	5%	12,13	5%
EU-13	0,75	0%	0,08	13%	0,75	16%	0,86	14%
Russland (LV)	2,78	-5%	0,21	-10%	1,99	-13%	2,45	-12%
USA (LV)	15,53	8%	1,27	6%	13,64	5%	16,30	5%
Brasilien (LV)	3,58	-1%	0,29	-7%	2,70	-9%	3,28	-8%
Mexiko (LV)	1,06	8%	0,10	14%	0,89	6%	1,11	4%
Japan	4,56	0%	0,33	-7%	4,00	5%	4,74	4%
China	17,93	16%	1,71	6%	15,86	10%	19,54	9%
Indien	2,55	-8%	0,22	-8%	2,15	-1%	2,53	-1%
WELT	74,22	4%					77,93	5%

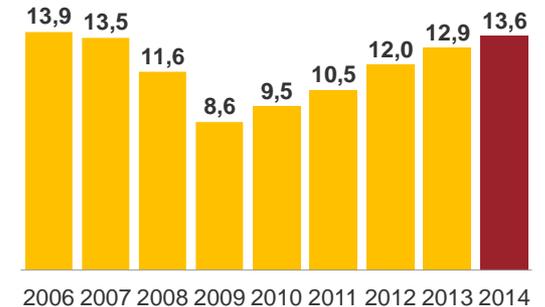
Quellen: KBA, SMMT, CCFA, ANFIA, ANFAC, ACEA, AEB, Ward's, ANFAVEA, JAMA, CAAM, VDA
^{p1)} Prognose AutoValue

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 %)



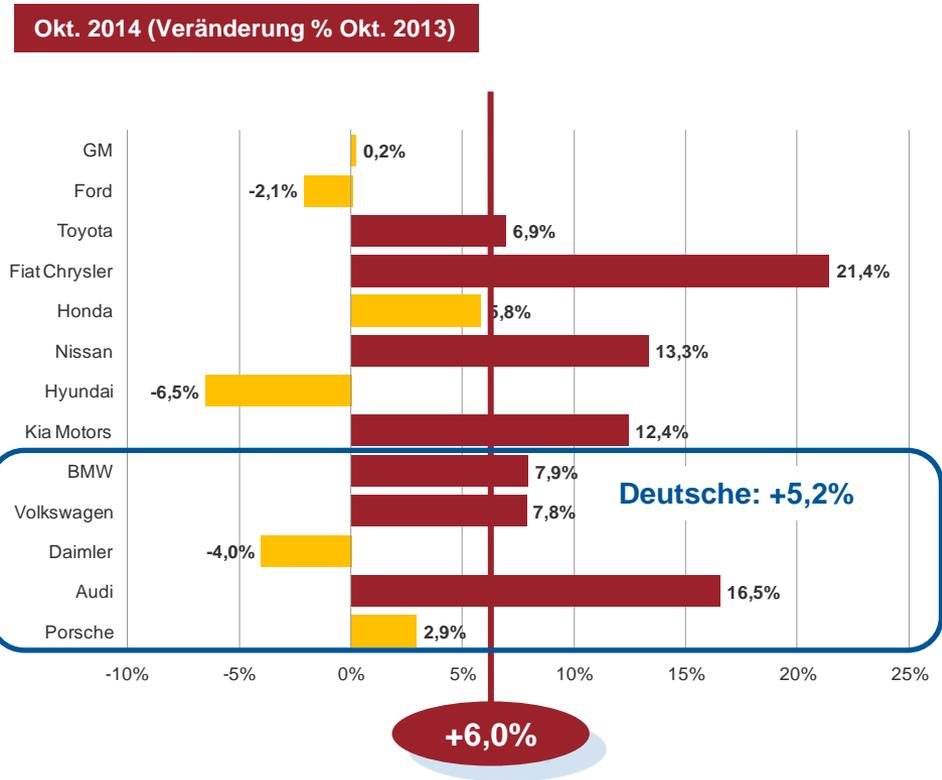
LV-Absatz Jan.-Okt. (in Mio.)



Quelle: Ward's

In den USA ist der LV-Markt bis einschließlich Oktober 2014 um 5% gestiegen. VW verzeichnet im Oktober erstmals wieder ein Wachstum.

	Jan.-Okt. 2013	Jan.-Okt. 2014	±%
GM	2.343.861	2.434.707	4%
Ford	2.038.829	2.021.764	-1%
Toyota	1.867.155	1.975.368	6%
Fiat Chrysler	1.488.521	1.715.531	15%
Honda	1.273.546	1.281.777	1%
Nissan	1.032.134	1.166.389	13%
Hyundai	601.773	607.539	1%
Kia Motors	456.137	489.711	7%
BMW	295.474	311.681	5%
Volkswagen	342.962	301.172	-12%
Daimler	269.806	290.622	8%
Audi	127.412	146.133	15%
Porsche	35.111	39.033	11%
übrige	767.361	861.090	12%
<i>Detroit Three</i>	<i>5.699.537</i>	<i>6.125.606</i>	<i>7%</i>
<i>Japaner</i>	<i>4.819.362</i>	<i>5.170.537</i>	<i>7%</i>
<i>Koreaner</i>	<i>1.057.910</i>	<i>1.097.250</i>	<i>4%</i>
<i>Deutsche</i>	<i>1.070.765</i>	<i>1.088.641</i>	<i>2%</i>
Total	12.940.082	13.642.517	5%
<i>Deutscher Marktanteil</i>	<i>8,2%</i>	<i>8,0%</i>	

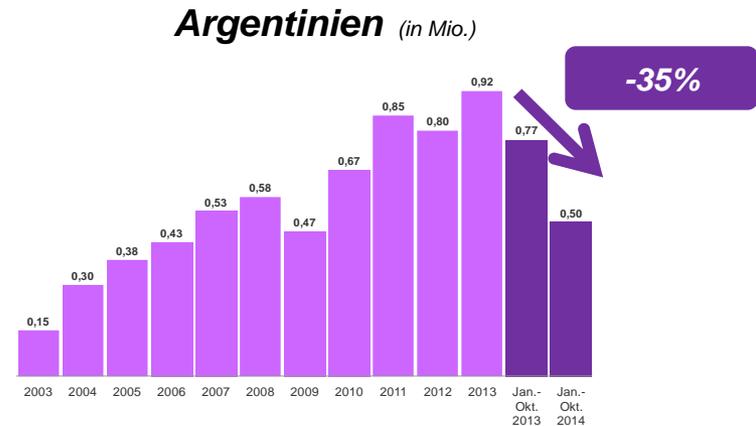
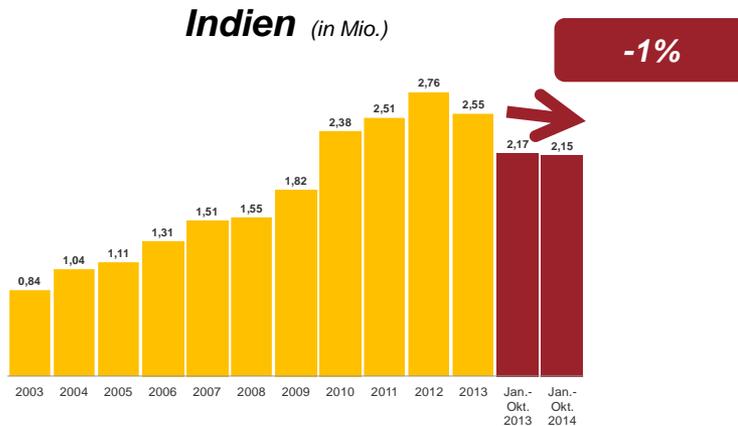
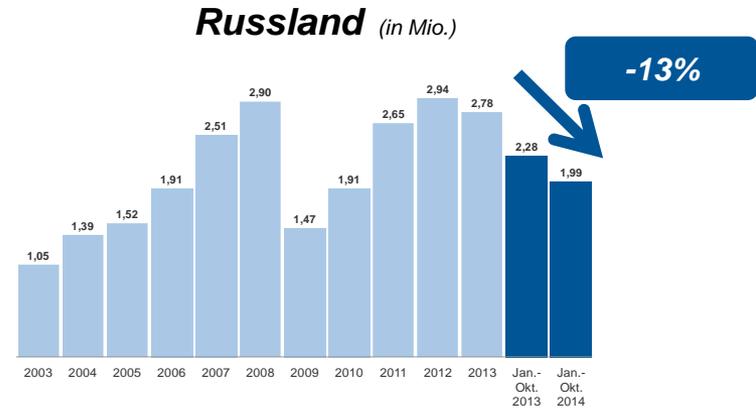
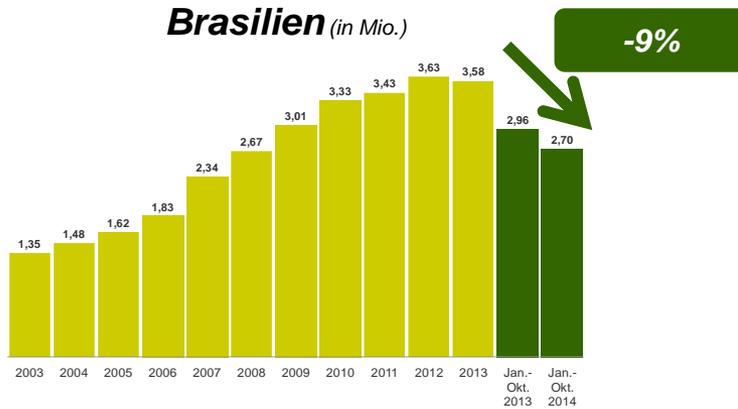


Sales Jan. – Okt. 2014:
 Passenger Cars: 6,45 Mio. (+1%)
 Light Trucks: 7,19 Mio. (+10%)
 Total LVs: 13,64 Mio. (+5%)

Produktion Jan. – Okt. 2014:
 Passenger Cars: 3,61 Mio. (-3%)
 Light Trucks: 6,05 Mio. (+11%)
 Total LVs: 9,66 Mio. (+5%)

Quelle: Ward's

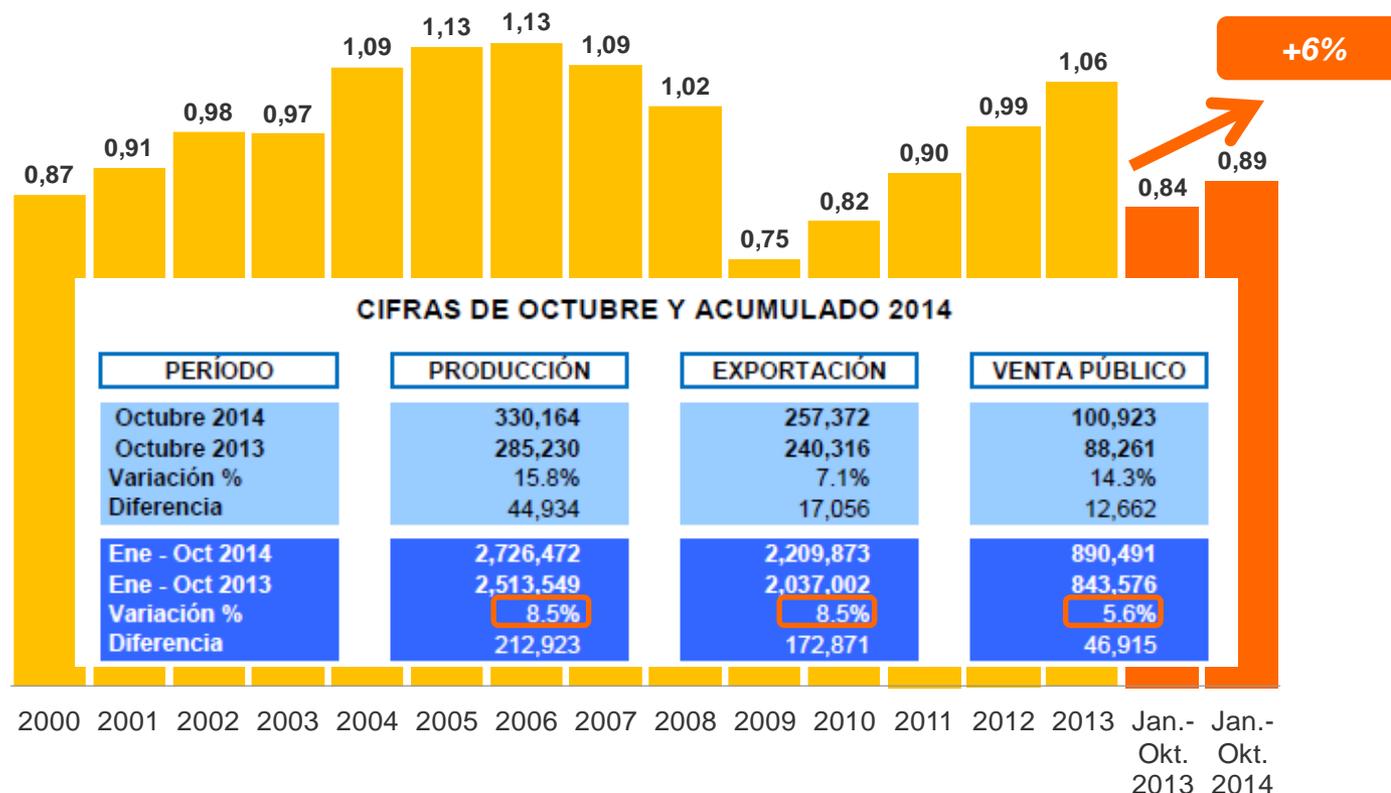
Die Sorgenkinder auf dem LV-Weltmarkt sind Brasilien, Russland, Indien und Argentinien.



Quelle: ANFAVEA, AEB, ADEFA, VDA

In Mexiko hat sich die Automobilindustrie von der Krise erholt. Sowohl Absatz als auch Produktion weisen YTD 2014 ein solides Wachstum auf.

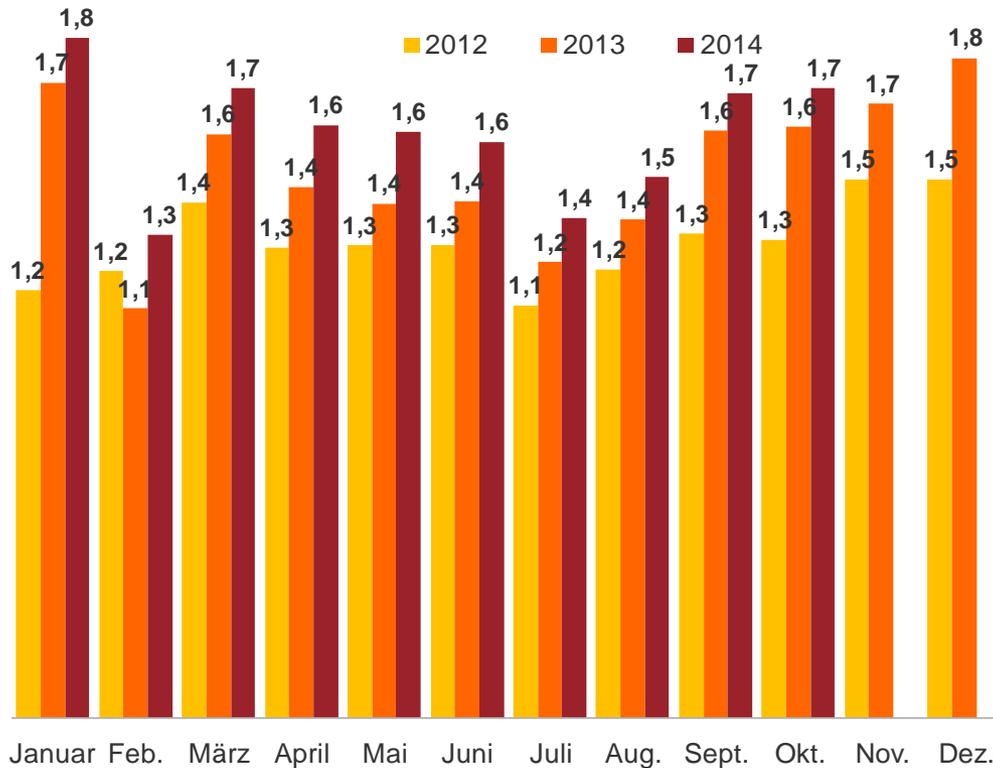
LV-Absatz in Mexiko (in Mio. Einheiten)



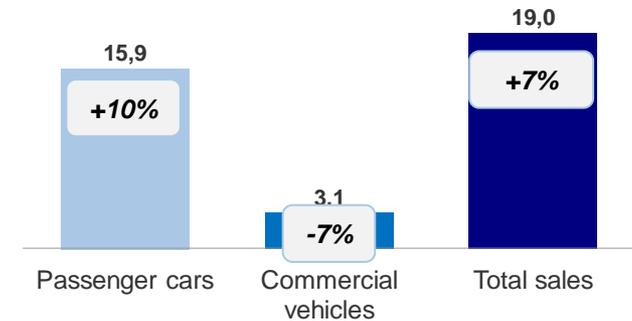
Quelle: AMIA

Der chinesische PKW-Markt ist im Oktober um 6% auf 1,7 Mio. PKWs gewachsen. YTD 2014 wurde das Vorjahresniveau um 10% übertroffen.

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



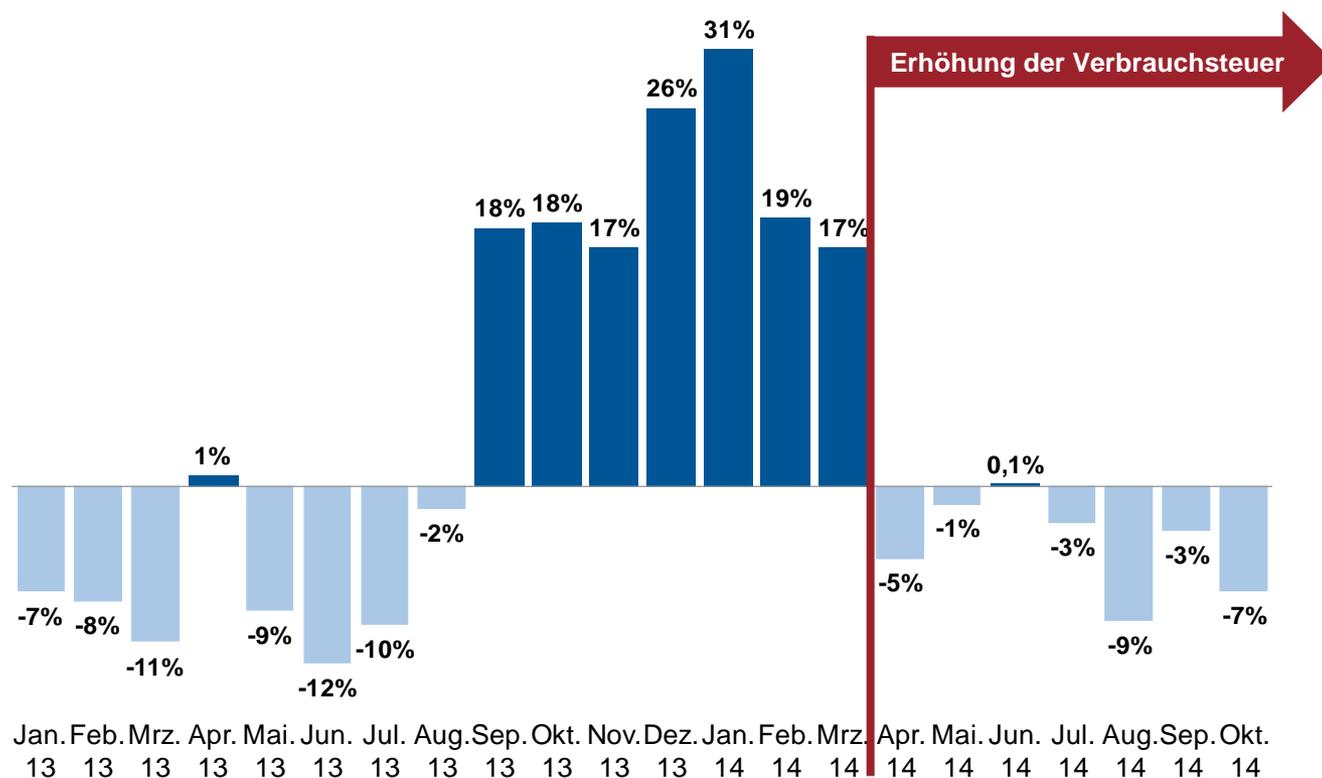
Sales (in Mio. Einheiten)
Januar – Oktober 2014



Quelle: CAAM

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

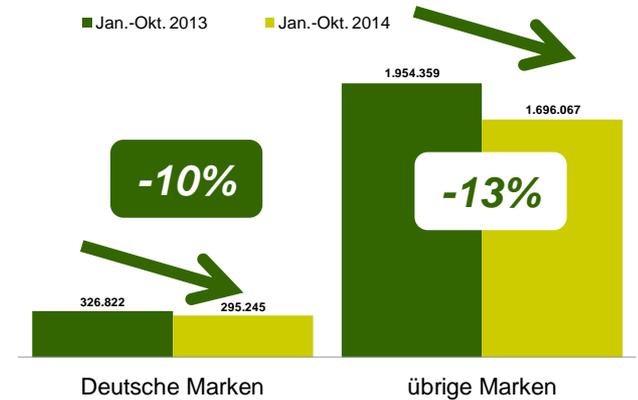
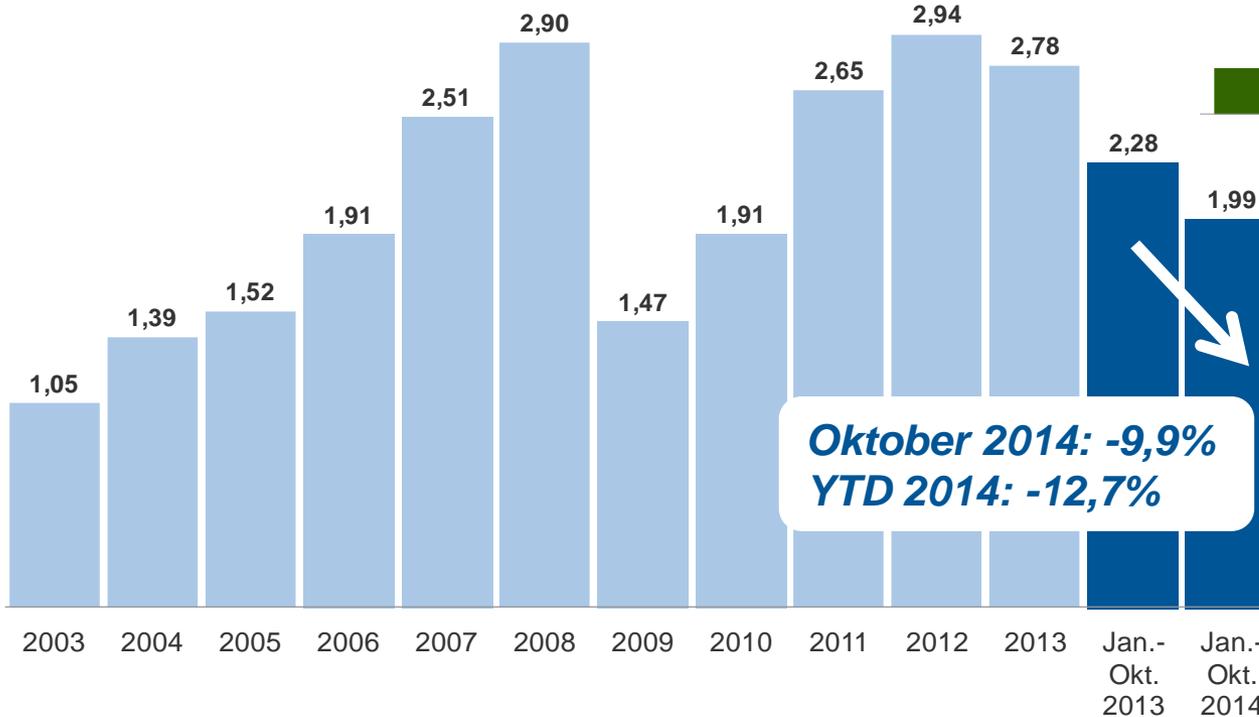
PKW-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: JAMA

Im Oktober ist der Markt in Russland um 10% zurückgegangen. Diese relative Verbesserung ist auf die Einführung einer Verschrottungsprämie für heimische Modelle zurückzuführen sowie auf den schwachen Rubel, der den PKW-Import begünstigt. Beide Faktoren werden jedoch nur kurzfristig greifen.

LV-Absatz in Russland (in Mio.)



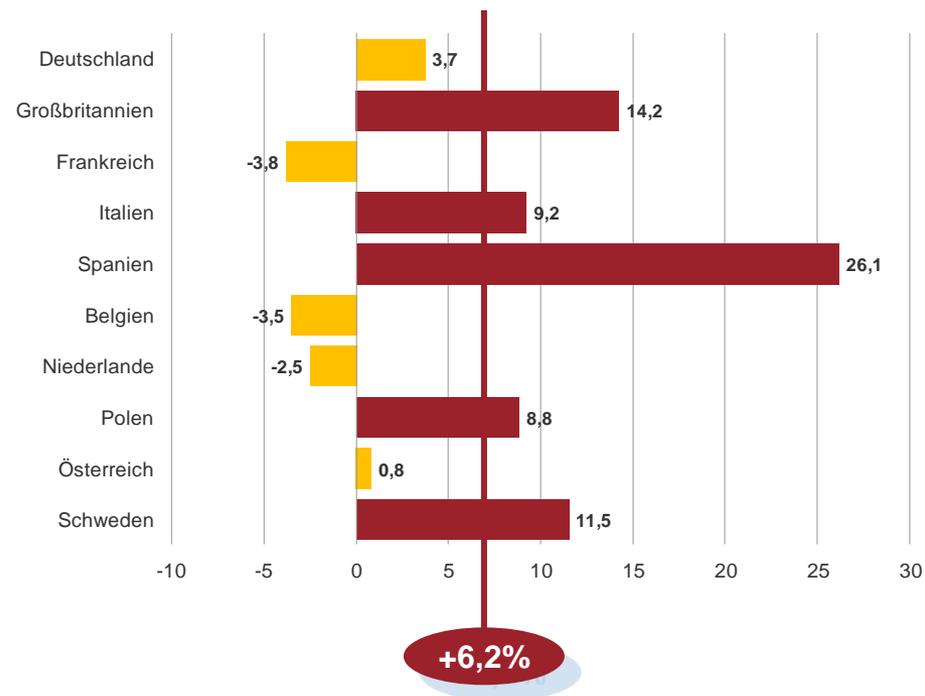
	YTD 2014	±%
VW-Group*	213.800	-14%
GM-Group	152.400	-28%
Mercedes-Benz*	47.800	+19%
Ford	50.200	-41%
BMW-Group*	30.100	-16%
Porsche*	3.600	+16%
*Dt. Marktanteil	15%	

Quelle: AEB

Der westeuropäische PKW-Markt wächst im Oktober 2014 im vierzehnten Monat in Folge. Unter den Hauptmärkten wies lediglich Frankreich einen Rückgang auf.

TOP-10 Märkte in Europa	Januar – Oktober 2014	±%
Deutschland	2.557.000	+3%
Großbritannien	2.137.900	+10%
Frankreich	1.497.500	+1%
Italien	1.158.900	+4%
Spanien	716.700	+18%
Belgien	426.200	-1%
Niederlande	320.800	-5%
Polen	273.700	+14%
Österreich	264.300	-4%
Schweden	250.900	+15%
Westeuropa*	10.271.700	+5%
EU-13	748.400	+16%
Gesamteuropa**	11.020.100	+6%

Oktober 2014 (Veränderung % ggü. Oktober 2013)

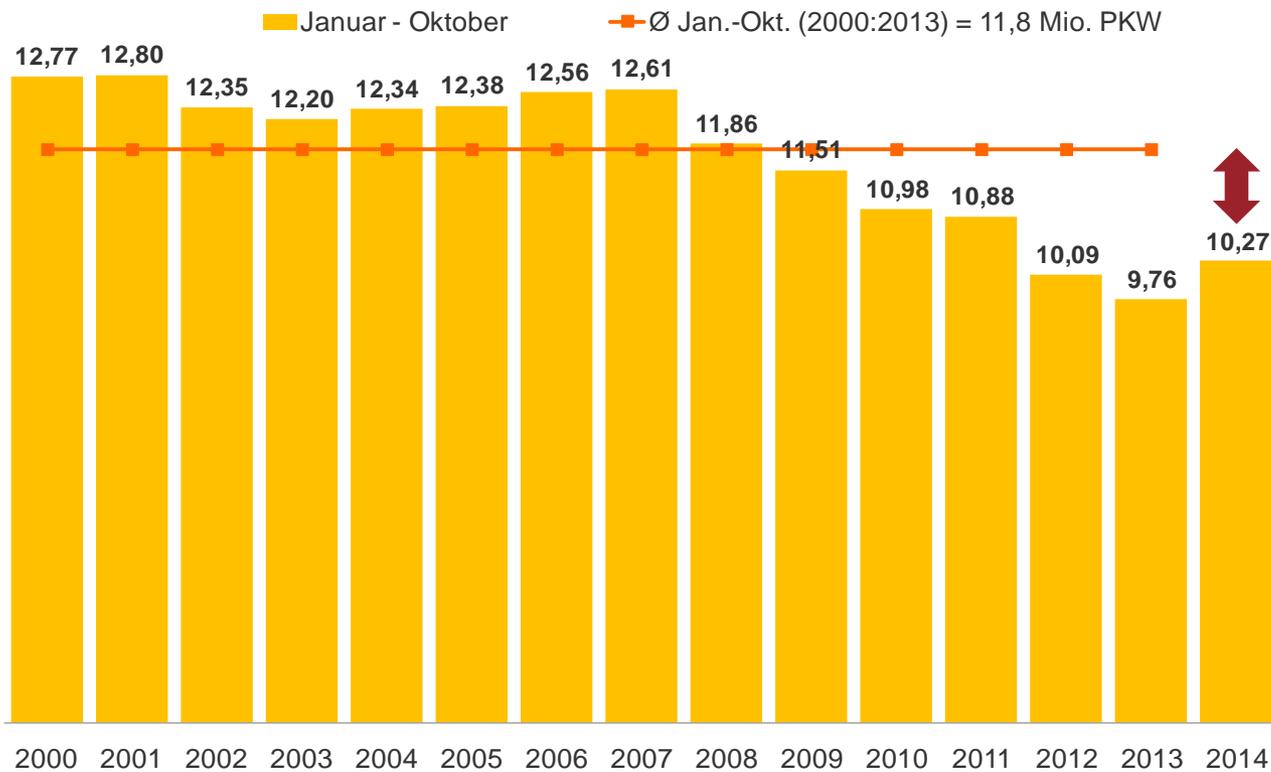


Quelle: ACEA

* 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 1,52 Mio. PKWs unter dem langfristigen Durchschnitt liegt.

PKW-Absatz in Westeuropa (in Mio. Einheiten)



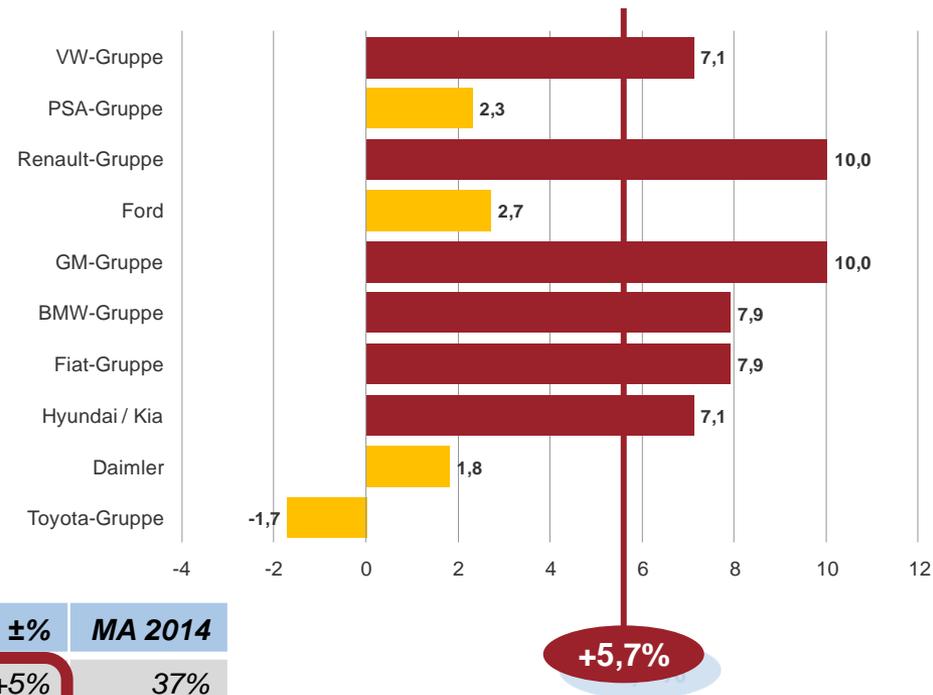
= 1,52 Mio. PKW
⇒ dem westeuropäischen PKW-Markt fehlt damit mehr als ein durchschnittlicher Monatsabsatz!

Quelle: ACEA

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

	Januar – Oktober 2014	±%
VW-Gruppe	2.566.100	+7%
PSA-Gruppe	1.136.400	+4%
Renault-Gruppe	951.500	+14%
Ford	764.200	+5%
GM-Gruppe	737.100	-4%
BMW-Gruppe	670.100	+3%
Fiat-Gruppe	630.800	+3%
Hyundai / Kia	586.600	+3%
Daimler	577.600	+2%
Toyota-Gruppe	428.700	+2%
Westeuropa	10.271.700	+5%

Oktober 2014 (Veränderung % ggü. Oktober 2013)

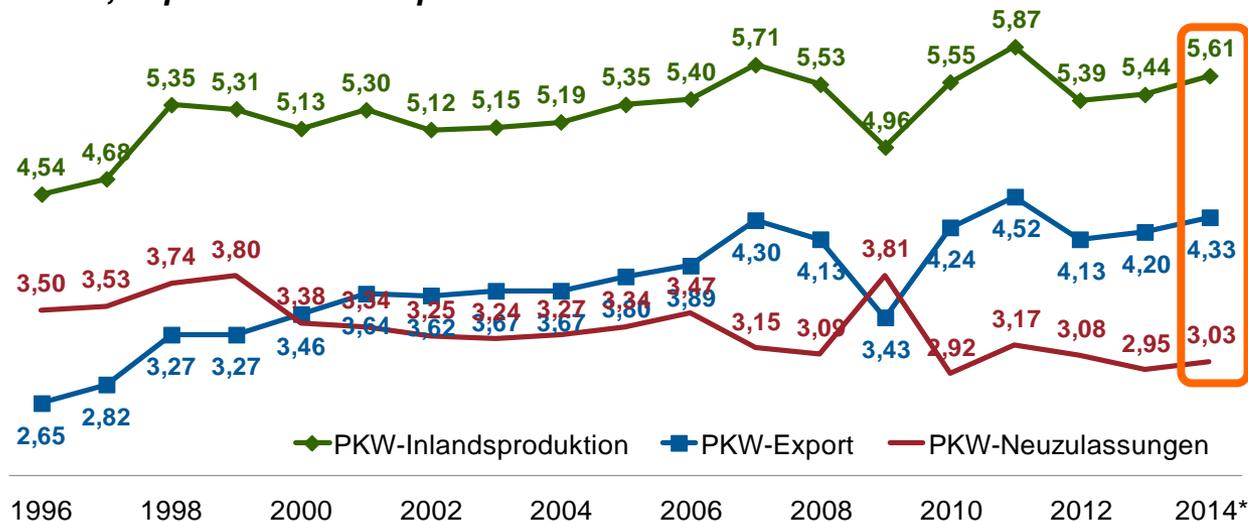


Hersteller	Jan.-Okt.2014	±%	MA 2014
Deutsche*	3.813.800	+5%	37%
Franzosen	2.087.800	+8%	20%
USA**	1.501.300	±0%	15%
Japaner	1.252.700	+8%	12%
Italiener	630.800	+3%	6%
Koreaner	586.600	+3%	6%

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		Oktober 2014		Jan.-Okt. 2014		Nov.+Dez. 2014		2014*	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	2,95	-4	0,275	4	2,557	3	0,47	1	3,03	3
davon deutsche Marken	2,13	-3	0,200	2	1,851	3	0,35	1	2,21	3
Export	4,20	2	0,364	3	3,622	4	0,71	1	4,33	3
Produktion	5,44	1	0,474	4	4,717	4	0,89	0	5,61	3

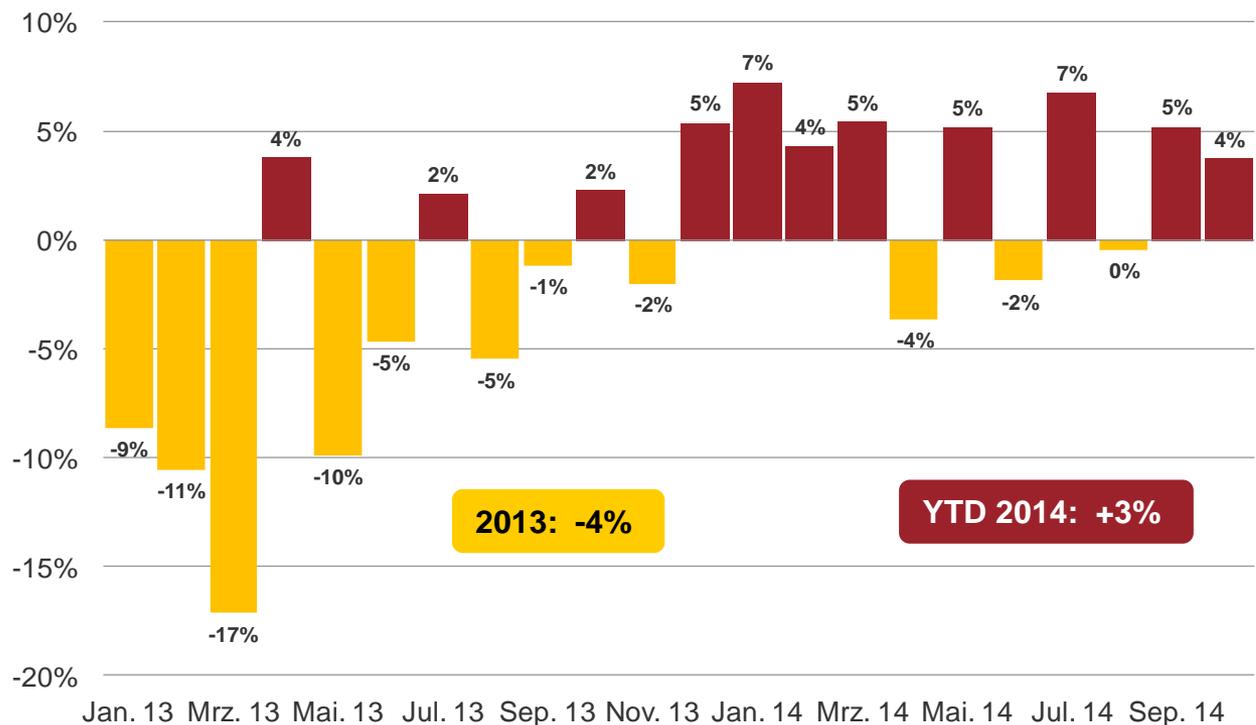
Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten



Quellen: KBA, VDA
* Prognose AutoValue

In Deutschland wurden im Oktober knapp 4% mehr PKWs abgesetzt. Im bisherigen Jahresverlauf lag der Markt 3% über dem Vorjahresniveau.

PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: KBA

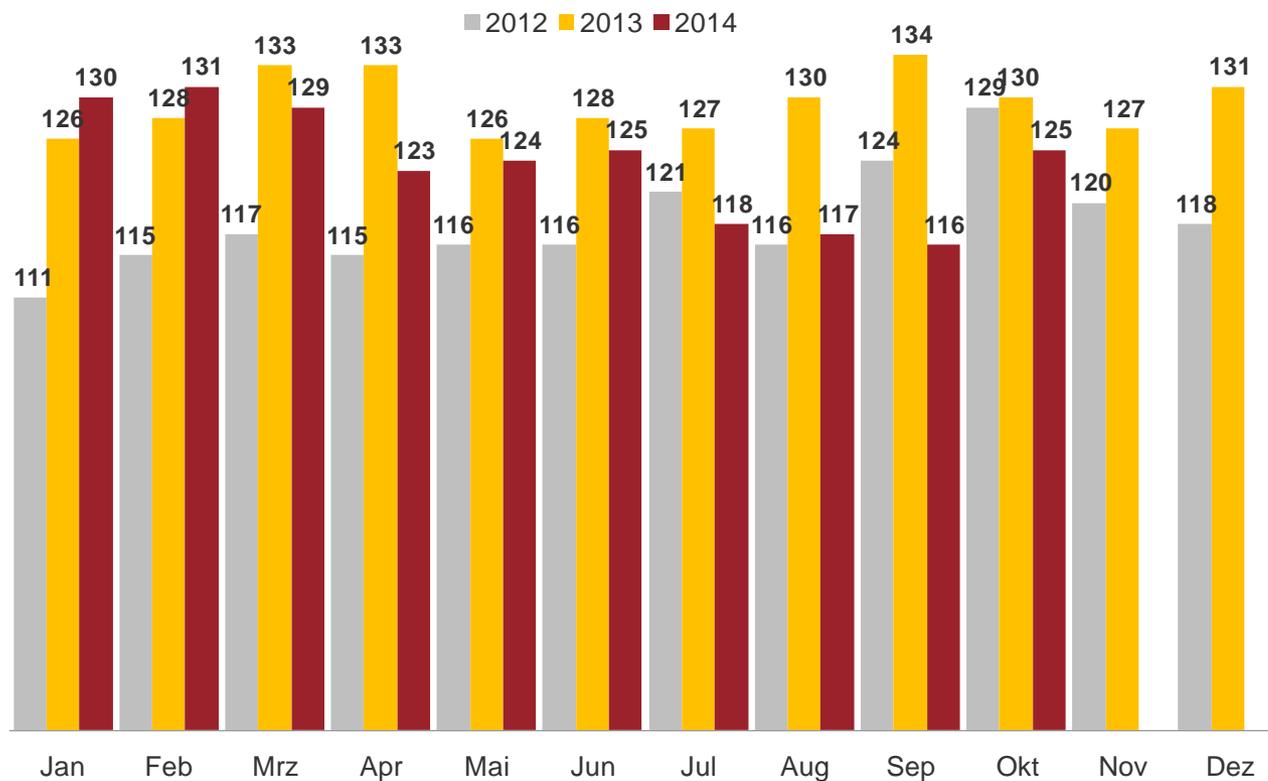
Im Oktober 2014 steigerten die Importeure ihren PKW-Absatz in Deutschland um gut 8%, allen voran Renault mit +22%. YTD wies die VW-Gruppe ein überdurchschnittliches Wachstum auf, auch dank ihrer Importmarken.

	Januar - Dezember 2013			Oktober 2014			Januar - Oktober 2014		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	252,0	-5,5	8,5%	23,8	5,7	8,6%	221,0	3,5	8,6%
Porsche	20,8	1,4	0,7%	2,5	35,8	0,9%	20,8	14,5	0,8%
Seat	83,4	22,4	2,8%	9,3	22,1	3,4%	77,9	12,1	3,0%
Skoda	159,9	8,7	5,4%	15,9	4,8	5,8%	147,4	12,1	5,8%
VW	642,2	-4,6	21,8%	62,0	0,3	22,5%	547,8	2,9	21,4%
VW-Gruppe	1.158,2	-1,5	39,2%	113,4	4,1	41,2%	1.014,9	5,2	39,7%
Mercedes	277,4	-2,0	9,4%	25,1	3,0	9,1%	228,7	-3,3	8,9%
smart	26,0	-7,3	0,9%	1,2	-53,8	0,4%	17,8	-20,5	0,7%
Daimler	303,4	-2,5	10,3%	26,3	-2,4	9,6%	246,5	-4,8	9,6%
BMW	231,8	-5,8	7,9%	20,0	1,5	7,2%	198,6	1,6	7,8%
Mini	34,3	-5,6	1,2%	3,2	13,4	1,2%	27,7	-5,8	1,1%
BMW-Gruppe	266,1	-6,5	9,0%	23,2	3,0	8,4%	226,3	0,6	8,9%
Ford	197,8	-4,0	6,7%	18,4	-6,7	6,7%	177,2	6,8	6,9%
Opel	207,5	-2,9	7,0%	18,4	4,4	6,7%	185,7	6,2	7,3%
Deutsche Marken	2.133,0	-2,6	72,2%	199,8	2,0	72,6%	1.850,6	3,4	72,4%
Französische Marken	247,6	-12,6	8,4%	24,4	13,7	8,9%	220,3	5,7	8,6%
Toyota, Lexus	75,7	-9,7	2,6%	7,0	0,3	2,5%	60,6	-4,2	2,4%
Japanische Marken	254,0	-9,0	8,6%	24,3	7,6	8,8%	225,7	5,5	8,8%
Hyundai / Kia	157,2	1,0	5,3%	13,9	7,4	5,0%	129,7	-2,2	5,1%
Italienische Marken	73,0	-12,3	2,5%	6,3	13,3	2,3%	62,8	0,3	2,5%
Importeure insgesamt	819,5	-8,1	27,8%	75,5	8,5	27,4%	706,4	2,0	27,6%
Markt insgesamt	2.952,4	-4,2	100,0%	275,3	3,7	100,0%	2.557,0	3,0	100,0%

Quelle: KBA

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

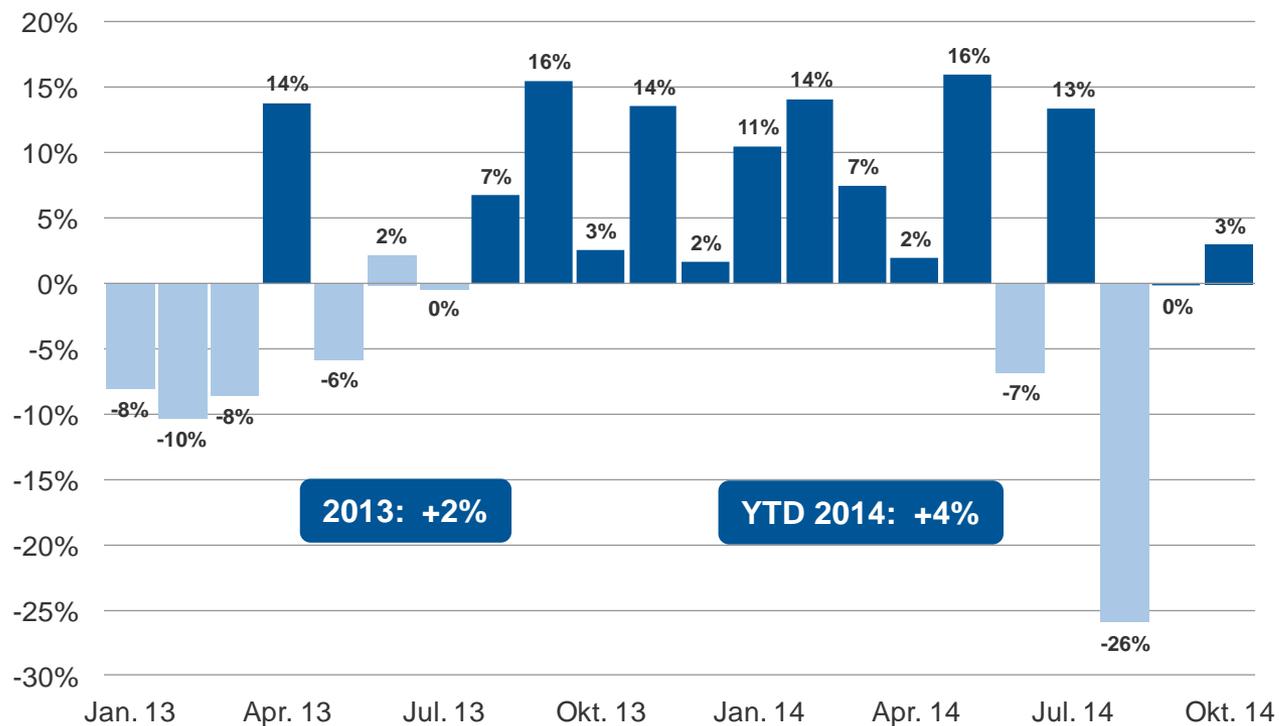
CAR-Rabatt-Index



Quelle: CAR-Center Automotive Research Universität Duisburg-Essen

Im Oktober lieferten die deutschen PKW-Hersteller 3% mehr Fahrzeuge ins Ausland.

Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

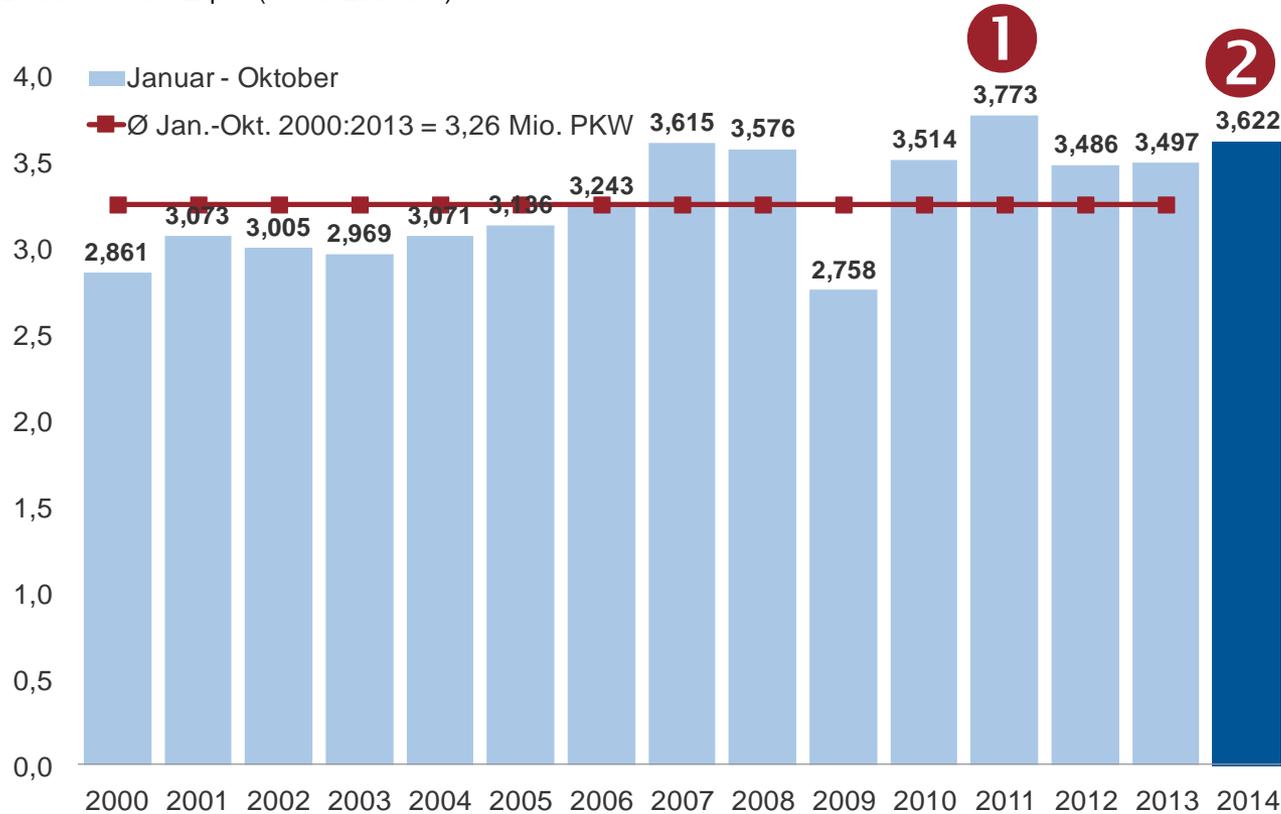


- Bis einschließlich Oktober 2014 exportierten die deutschen Hersteller 4% mehr PKWs als vor Jahresfrist.

Quelle: VDA

Bis einschließlich Oktober 2014 exportierten die deutschen PKW-Hersteller 3,6 Mio. Fahrzeuge.

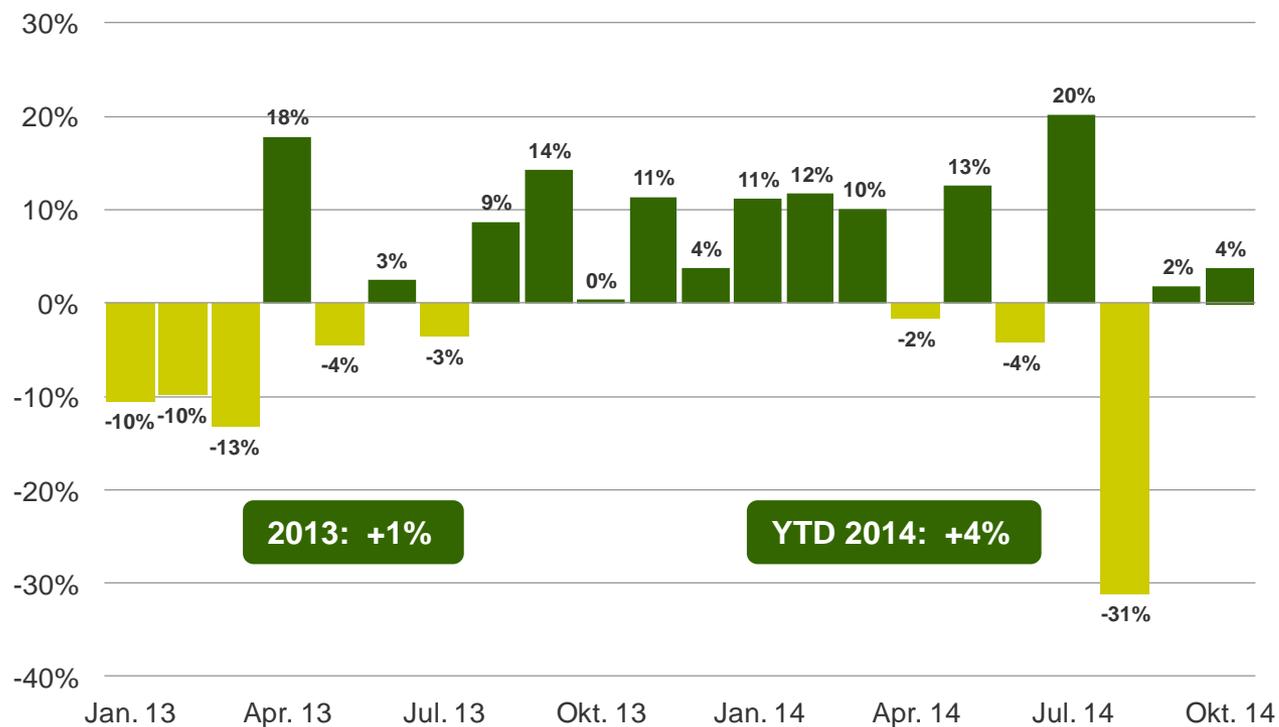
Deutscher PKW-Export (in Mio. Einheiten)



Quelle: VDA

In Deutschland rollten im Oktober 2014 4% mehr PKWs von den Produktionsbändern.

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

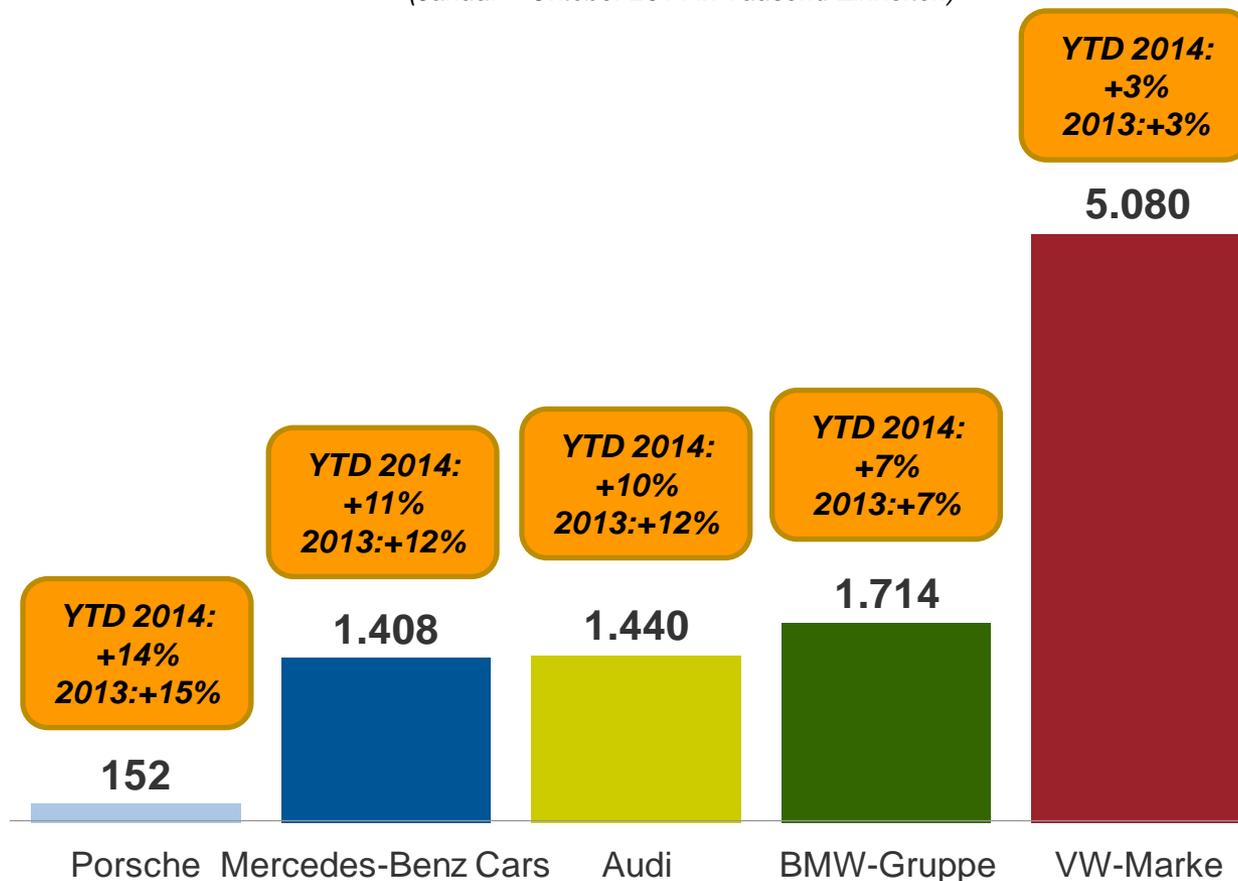


Quelle: VDA

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

Weltabsatz der deutschen Premiumhersteller

(Januar – Oktober 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		Okt. 2014		Jan.-Okt. 2014		2014**	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	305,3	-2	30,9	10	263,8	8	325,9	7
Nfz bis 6 t	218,9	-3	23,0	11	191,5	9	235,2	7
Nfz bis 2 t	15,1	7	1,5	14	12,8	4	15,7	4
Nfz über 2 bis 3,5 t	197,5	-4	20,8	11	173,6	9	213,0	8
Nfz über 3,5 bis 6 t	6,2	0	0,7	13	5,0	4	6,5	4
Nfz über 6 t	80,5	0	7,4	7	68,1	6	84,8	5
Nfz 6 bis 16 t	25,9	-1	20,4	-12	18,3	-12	22,8	-12
Nfz über 16 t	54,7	0	5,4	16	49,8	15	62,0	13
Busse	5,8	13	0,5	-7	4,2	1	5,9	0

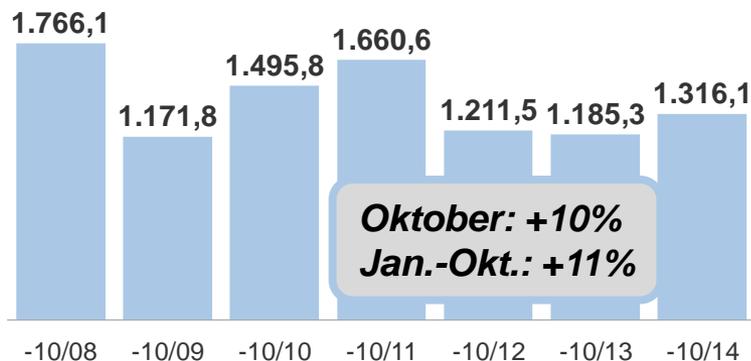
Export	2013		Okt. 2014		Jan.-Okt. 2014		2013**	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	207,1	9	19,6	23	191,8	12	228,0	10

Produktion	2013		Okt. 2014		Jan.-Okt. 2014		2013**	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	278,3	7	26,3	14	258,8	12	307,0	10

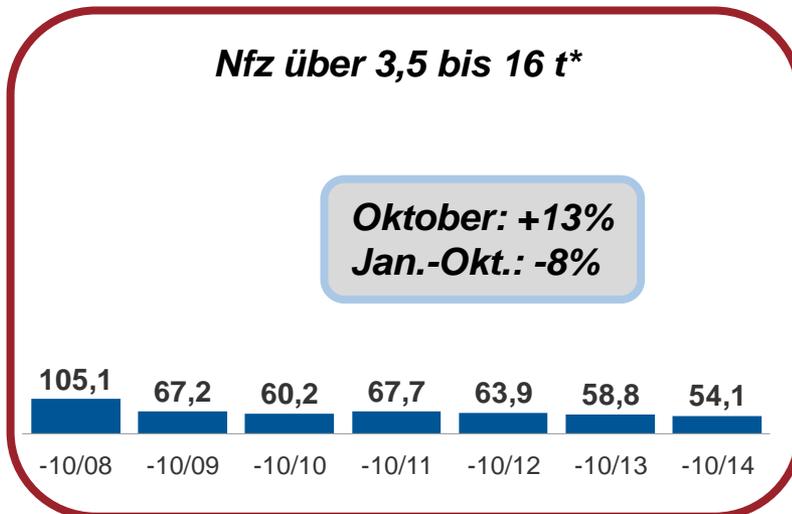
Quelle: VDA
* Prognose AutoValue

In Europa ist der Markt von mittelschweren LKW YTD 2014 rückläufig und hat sich gegenüber 2008 nahezu halbiert. Hohe Wachstumsraten verzeichnet der leichte Bereich bis 3,5 t.

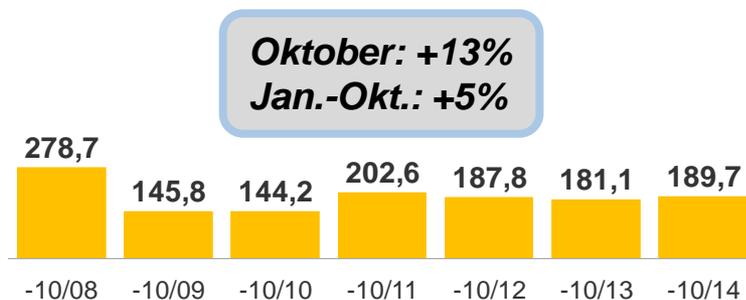
Nfz bis 3,5 t*



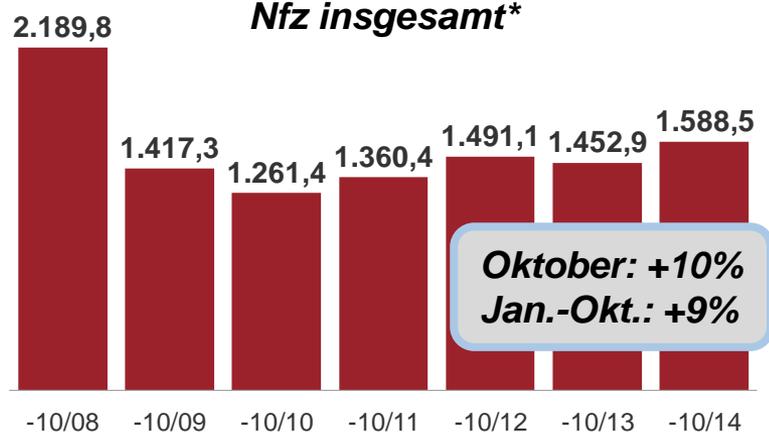
Nfz über 3,5 bis 16 t*



Nfz über 16 t*



Nfz insgesamt*



Quelle: ACEA
* in 1.000 Einheiten

Der europäische Markt von Schwer-LKW insgesamt hat sich im Herbst 2014 zwar wieder stabilisiert, einzelne Hauptmärkte weisen jedoch deutliche Rückgänge auf.

	Oktober 2014	Oktober 2013	±%	Januar – Okt. 2014	Januar – Okt. 2013	±%
GERMANY	5.341	4.629	15,4%	49.777	43.409	14,7%
FRANCE	3.134	3.876	-19,1%	26.874	29.778	-9,8%
UNITED KINGDOM	6.008	3.712	61,9%	23.297	25.881	-10,0%
POLAND	1.680	2.080	-19,2%	12.512	12.728	-1,7%
SPAIN	2.721	1.837	48,1%	10.677	8.106	31,7%
ITALY	948	846	12,1%	8.463	7.522	12,5%
NETHERLANDS	1.157	839	37,9%	7.510	7.901	-4,9%
CZECH REPUBLIC³	853	780	9,4%	6.224	5.180	20,2%
AUSTRIA	748	710	5,4%	5.719	5.403	5,8%
BELGIUM	576	646	-10,8%	5.511	4.986	10,5%
EU28 + EFTA	27.371	24.228	13,0%	189.742	181.122	4,8%

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