

Automobilbericht Januar 2015

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

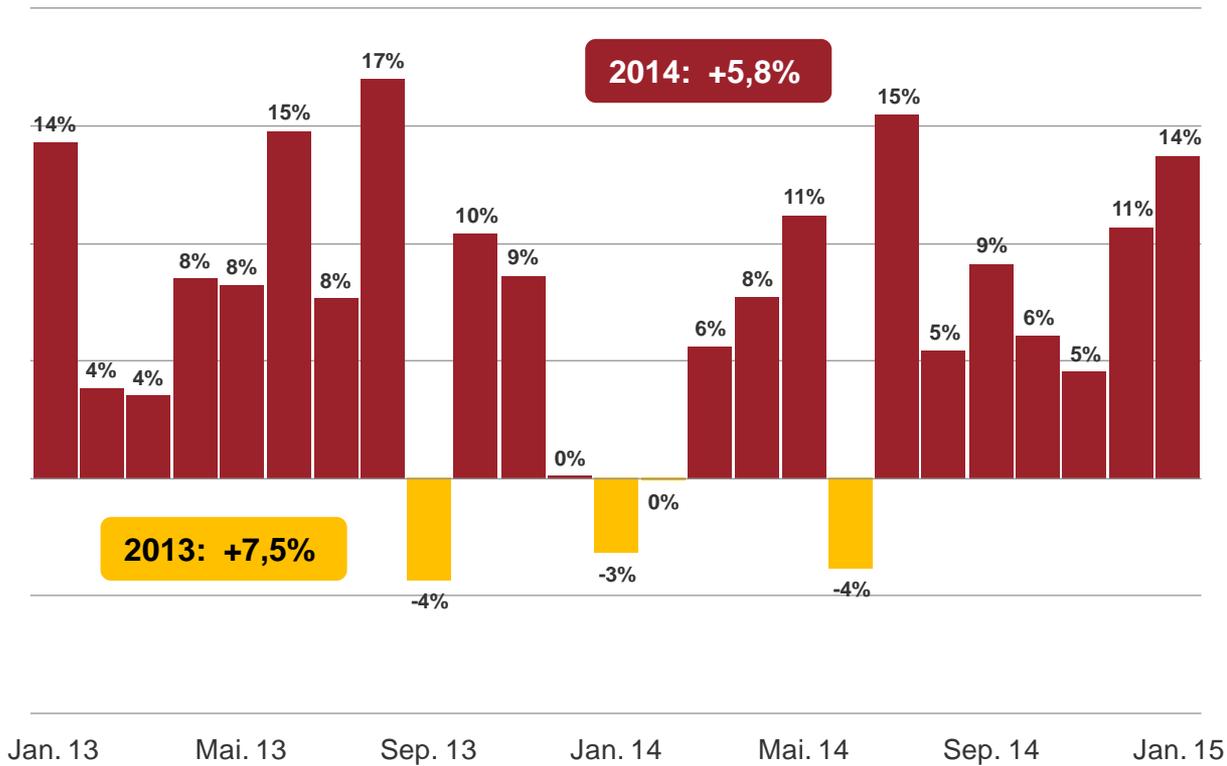
Europa, die USA und China starten erfreulich ins Autojahr 2015. Brasilien, Japan und Russland hingegen mit starken Absatzrückgängen.

| | Jan. - Dez. 2014 | | Januar 2015 | | Jan. - Jan. 2015 | |
|-------------------|------------------|------------|-------------|-----------|------------------|-----------|
| | in Mio. | +/- % | in Mio. | +/- % | in Mio. | +/- % |
| Deutschland | 3,04 | 3% | 0,21 | 3% | 0,21 | 3% |
| Großbritannien | 2,48 | 9% | 0,16 | 7% | 0,16 | 7% |
| Frankreich | 1,80 | 0% | 0,13 | 6% | 0,13 | 6% |
| Italien | 1,36 | 4% | 0,13 | 11% | 0,13 | 11% |
| Spanien | 0,86 | 18% | 0,07 | 27% | 0,07 | 27% |
| Westeuropa | 12,11 | 5% | 0,95 | 6% | 0,95 | 6% |
| EU-13 | 0,89 | 14% | 0,07 | 5% | 0,07 | 5% |
| Russland (LV) | 2,49 | -10% | 0,12 | -24% | 0,12 | -24% |
| USA (LV) | 16,44 | 6% | 1,15 | 14% | 1,15 | 14% |
| Brasilien (LV) | 3,33 | -7% | 0,24 | -19% | 0,24 | -19% |
| Mexiko (LV) | 1,14 | 7% | 0,10 | 21% | 0,10 | 21% |
| Japan | 4,70 | 3% | 0,34 | -21% | 0,34 | -21% |
| China | 19,70 | 10% | 2,04 | 10% | 2,04 | 10% |
| Indien | 2,57 | 1% | - | | - | |
| WELT* | 77,93 | 5% | | | | |

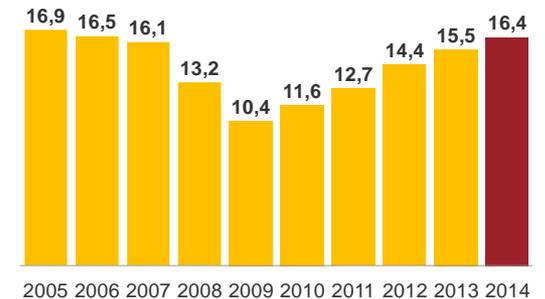
Quellen: KBA, SMMT, CCFA, ANFIA, ANFAC, ACEA, AEB, Ward's, ANFAVEA, JAMA, CAAM, VDA
* vorläufig

In den USA ist der LV-Markt im Januar 2015 um 14% gestiegen.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



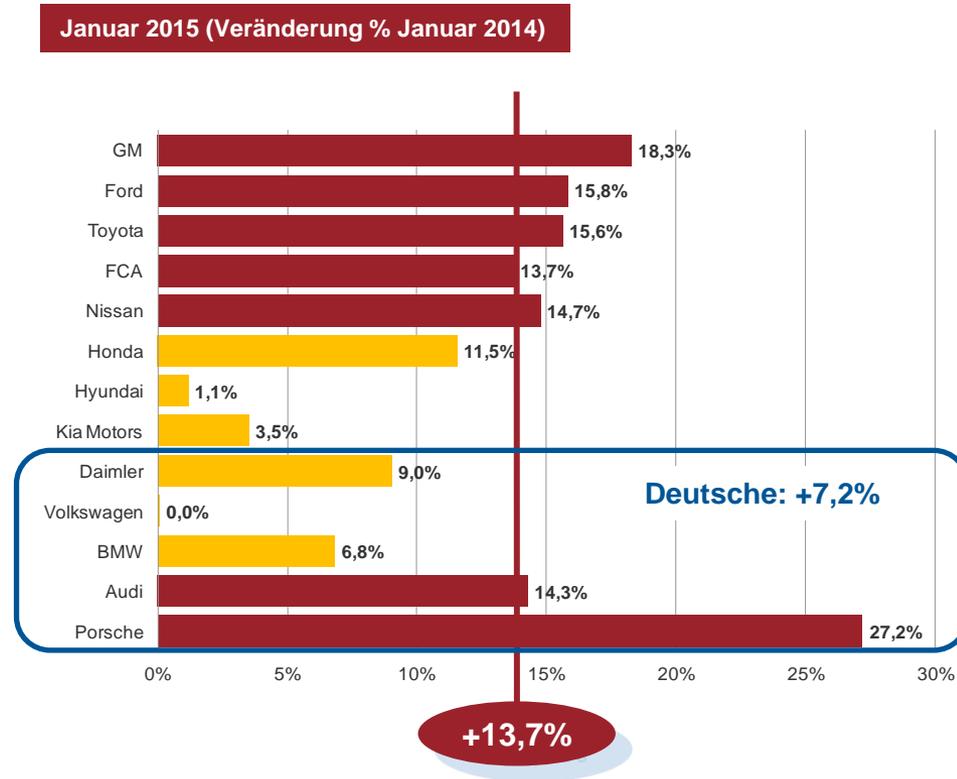
LV-Absatz Jan.-Dez. (in Mio.)



Quelle: Ward's

Im Januar 2015 steigerten die Detroit Three sowie die japanischen Hersteller ihren jeweiligen LV-Absatz in den USA überdurchschnittlich.

| | Januar 2014 | Januar 2015 | ±% |
|------------------------------|------------------|------------------|------------|
| GM | 171.486 | 202.786 | 18% |
| Ford | 150.194 | 173.925 | 16% |
| Toyota | 146.365 | 169.194 | 16% |
| FCA | 126.746 | 144.135 | 14% |
| Nissan | 90.740 | 104.107 | 15% |
| Honda | 91.631 | 102.184 | 12% |
| Hyundai | 44.005 | 44.505 | 1% |
| Kia Motors | 37.011 | 38.299 | 3% |
| Daimler | 24.441 | 26.637 | 9% |
| Volkswagen | 23.494 | 23.504 | 0% |
| BMW | 20.796 | 22.209 | 7% |
| Audi | 10.101 | 11.541 | 14% |
| Porsche | 3.096 | 3.937 | 27% |
| übrige | 67.604 | 78.961 | 17% |
| Detroit Three | 448.426 | 520.846 | 16% |
| <i>Japaner</i> | <i>385.736</i> | <i>443.309</i> | <i>15%</i> |
| <i>Deutsche</i> | <i>81.928</i> | <i>87.828</i> | <i>7%</i> |
| <i>Koreaner</i> | <i>81.016</i> | <i>82.804</i> | <i>2%</i> |
| Total | 1.007.710 | 1.145.924 | 14% |
| <i>Deutscher Marktanteil</i> | <i>8,1%</i> | <i>7,7%</i> | |

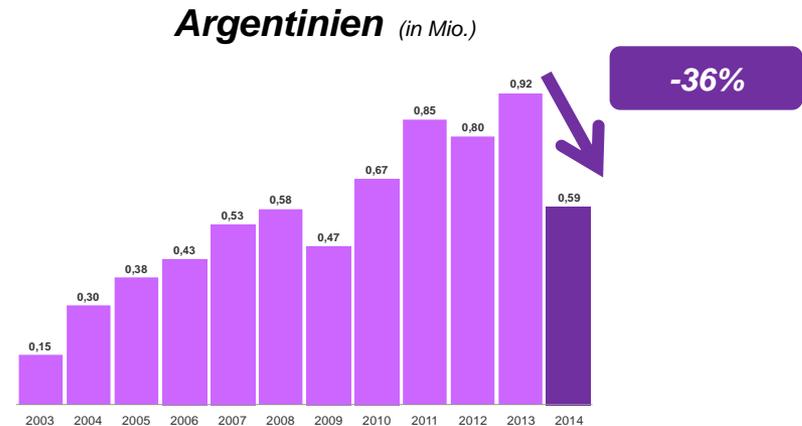
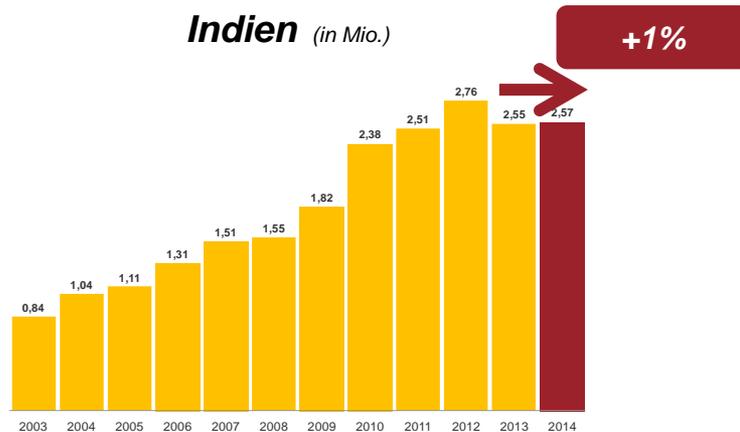
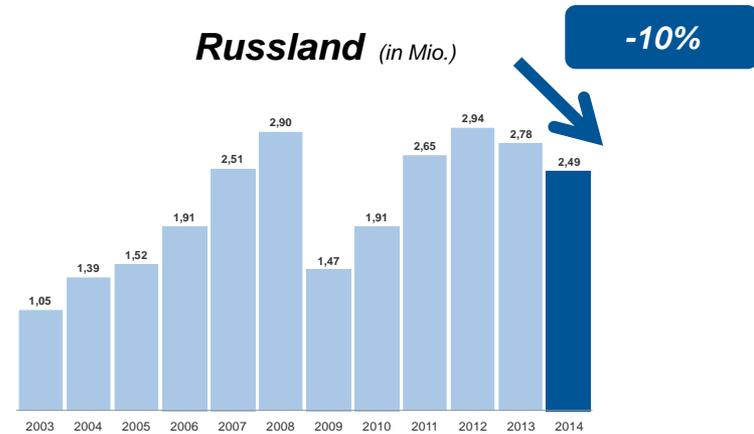
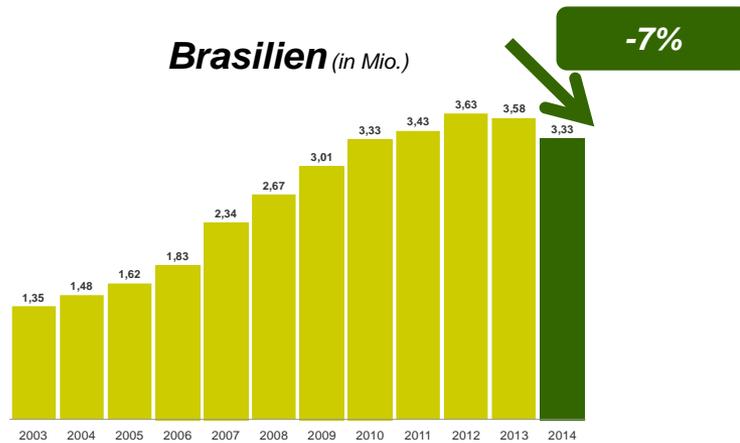


Sales Januar 2015:
 Passenger Cars: 0,51 Mio. (+8%)
 Light Trucks: 0,63 Mio. (+19%)
 Total LVs: 1,14 Mio. (+14%)

Produktion Jan. – Dez. 2014:
 Passenger Cars: 4,25 Mio. (-3%)
 Light Trucks: 7,11 Mio. (+10%)
 Total LVs: 11,36 Mio. (+5%)

Quelle: Ward's

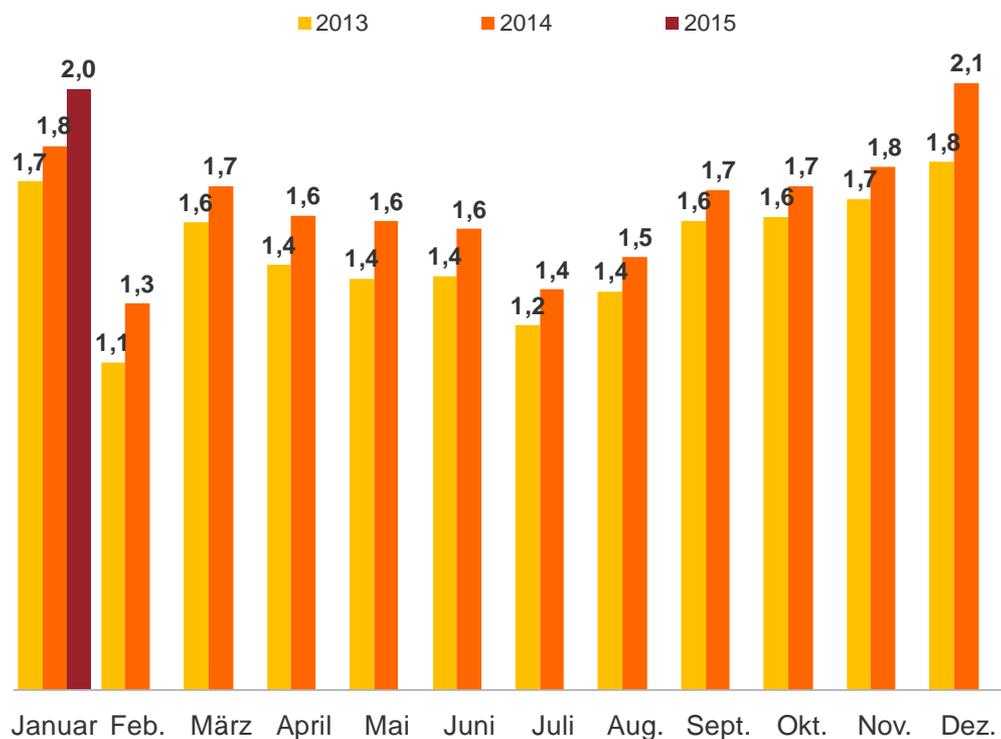
Die Sorgenkinder auf dem LV-Weltmarkt waren 2014 Brasilien, Russland, Indien und Argentinien.



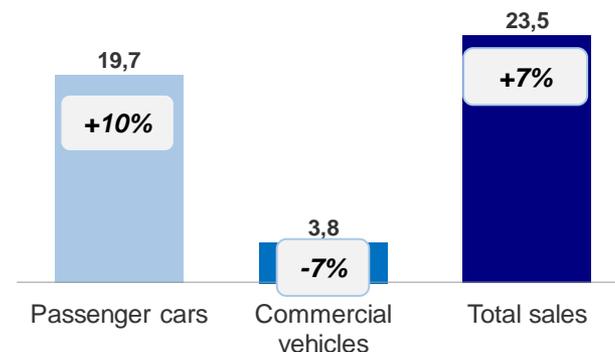
Quelle: ANFAVEA, AEB, ADEFA, VDA

Der chinesische PKW-Markt ist mit dem bisher stärksten Januar ins Autojahr 2015 gestartet.

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



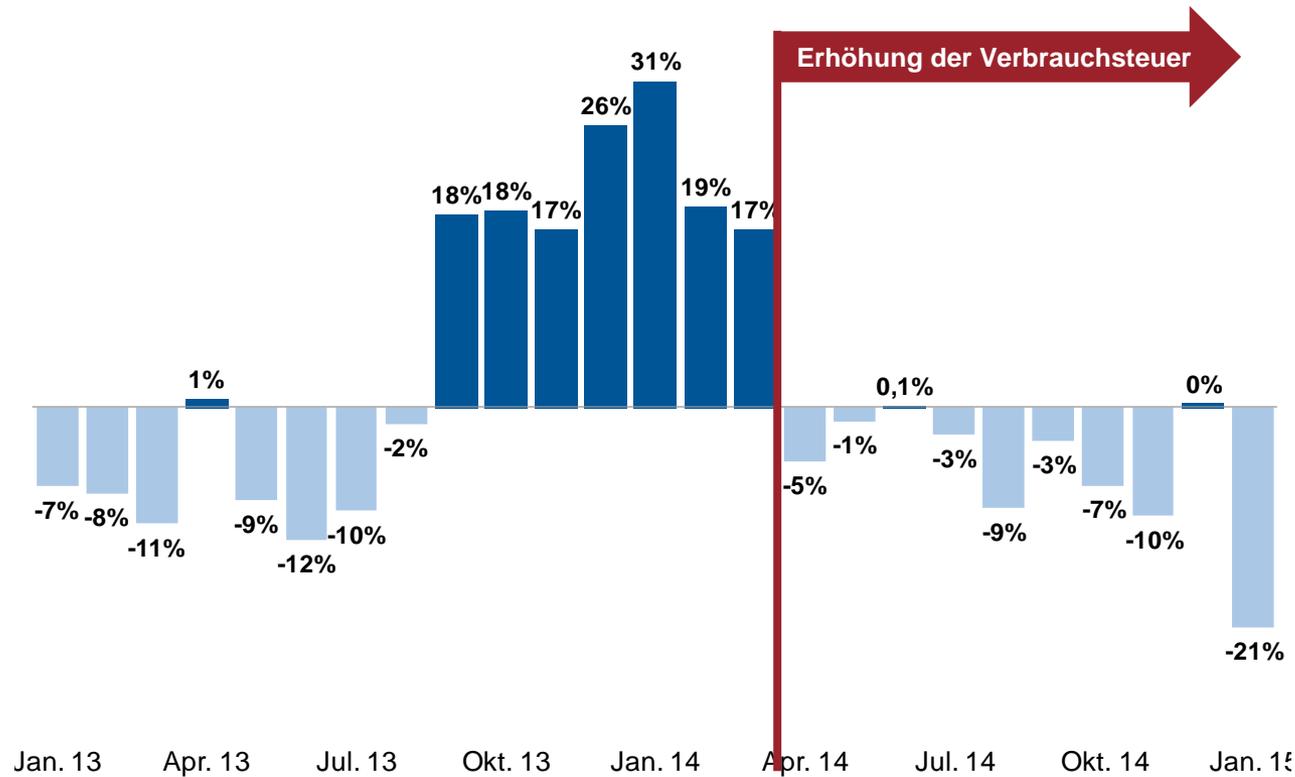
Sales (in Mio. Einheiten)
Januar – Dezember 2014



Quelle: CAAM

In Japan leidet der PKW-Markt unter der Erhöhung der Verbrauchssteuer. Im Januar 2015 ist die PKW-Nachfrage um über ein Fünftel eingebrochen.

PKW-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

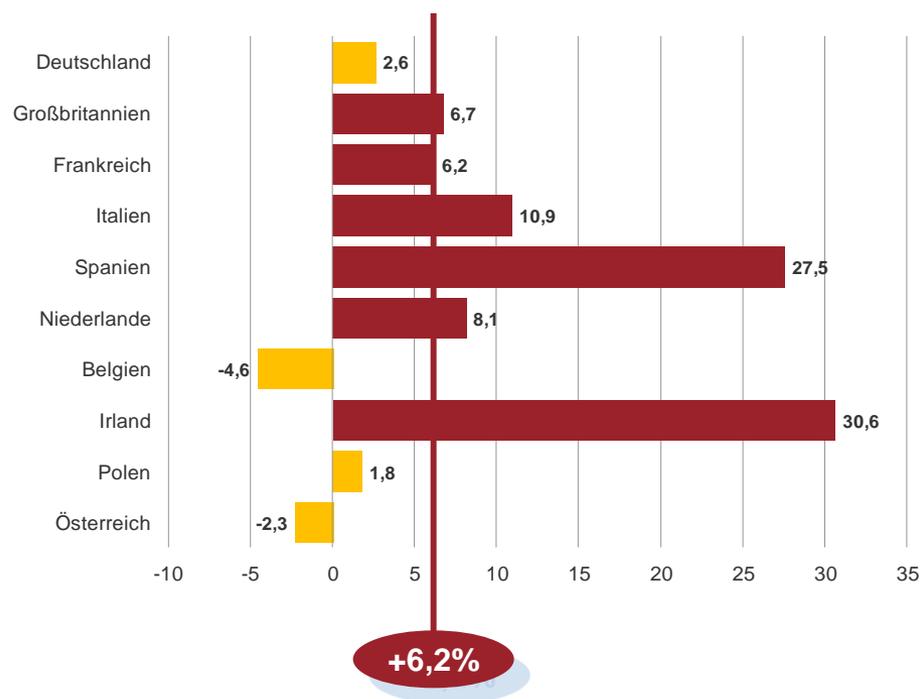


Quelle: JAMA

Der europäische PKW-Markt ist im Januar 2015 um 6% gestiegen. In den Hauptmärkten entwickelte sich der Absatz positiv.

| TOP-10 Märkte in Europa | Januar 2015 | ±% |
|-------------------------|------------------|------------|
| Deutschland | 211.300 | +3% |
| Großbritannien | 164.900 | +7% |
| Frankreich | 133.200 | +6% |
| Italien | 131.400 | +11% |
| Spanien | 68.100 | +27% |
| Niederlande | 47.900 | +8% |
| Belgien | 47.300 | -5% |
| Irland | 30.000 | +31% |
| Polen | 29.700 | +2% |
| Österreich | 23.400 | -2% |
| Westeuropa* | 954.700 | +6% |
| EU-13 | 74.100 | +5% |
| Gesamteuropa** | 1.028.800 | +6% |

Januar 2015 (Veränderung % ggü. Januar 2014)



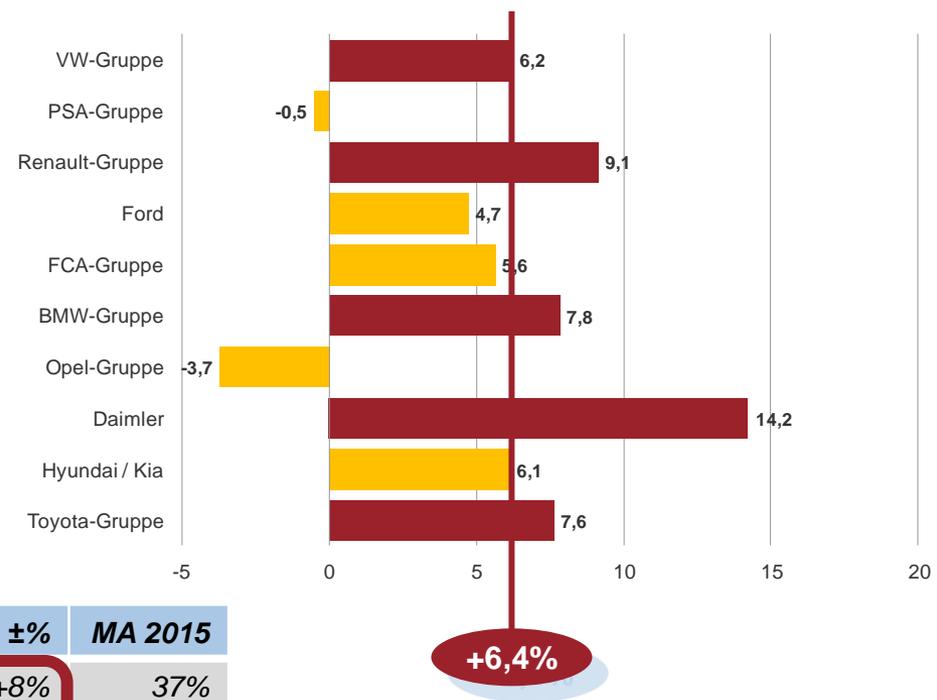
Quelle: ACEA

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

In Westeuropa konnten zu Jahresbeginn nahezu alle PKW-Hersteller ihren Absatz steigern. Den kräftigsten Zuwachs verzeichneten die Japaner, gefolgt von den Deutschen.

| | Januar 2015 | ±% |
|-------------------|----------------|------------|
| VW-Gruppe | 238.700 | +6% |
| PSA-Gruppe | 106.200 | ±0% |
| Renault-Gruppe | 88.700 | +9% |
| Ford | 65.700 | +5% |
| FCA-Gruppe | 61.300 | +6% |
| BMW-Gruppe | 60.800 | +8% |
| Opel-Gruppe | 58.600 | -4% |
| Daimler | 57.000 | +14% |
| Hyundai / Kia | 52.000 | +6% |
| Toyota-Gruppe | 45.600 | +8% |
| Westeuropa | 954.700 | +6% |

Januar 2015 (Veränderung % ggü. Januar 2014)



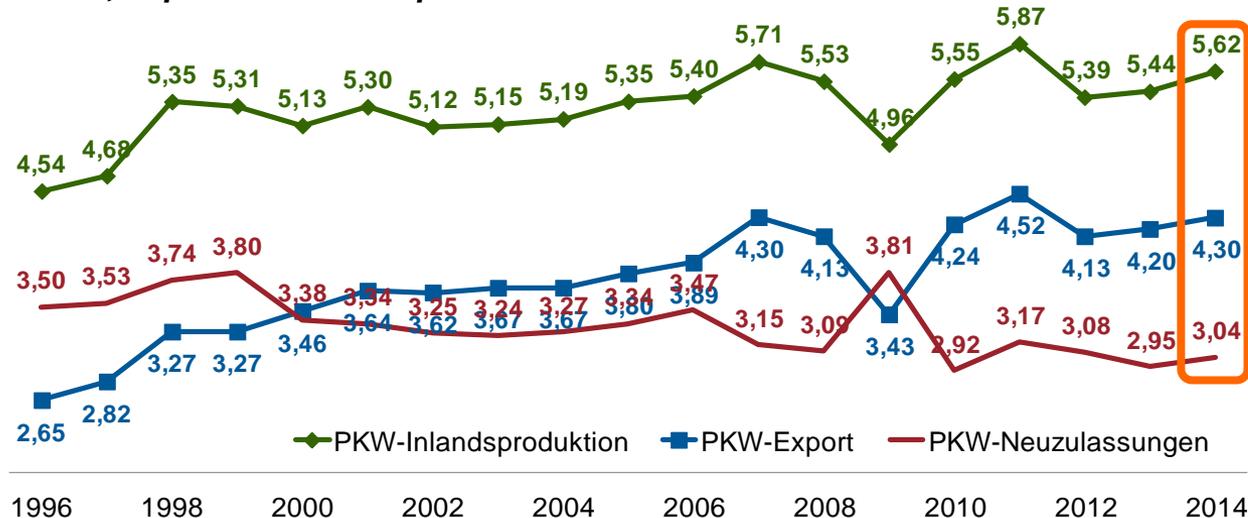
| Hersteller | Januar 2015 | ±% | MA 2015 |
|------------|-------------|------|---------|
| Deutsche* | 356.500 | +8% | 37% |
| Franzosen | 194.900 | +4% | 20% |
| USA** | 124.300 | +1% | 13% |
| Japaner | 129.100 | +13% | 14% |
| Italiener | 61.300 | +6% | 6% |
| Koreaner | 52.000 | +6% | 5% |

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

Der deutsche PKW-Markt wies im Januar ein Plus von 3% auf. Export und Produktion fielen um jeweils 3% niedriger aus als im Vorjahresmonat.

| Personenkraftwagen | 2014 | | Januar 2015 | |
|-----------------------|--------------|----------|--------------|-----------|
| | in Mio. | +/- % | in Mio. | +/- % |
| Neuzulassungen | 3,037 | 3 | 0,211 | 3 |
| davon deutsche Marken | 2,202 | 3 | 0,156 | 4 |
| Export | 4,303 | 3 | 0,332 | -3 |
| Produktion | 5,604 | 3 | 0,428 | -3 |

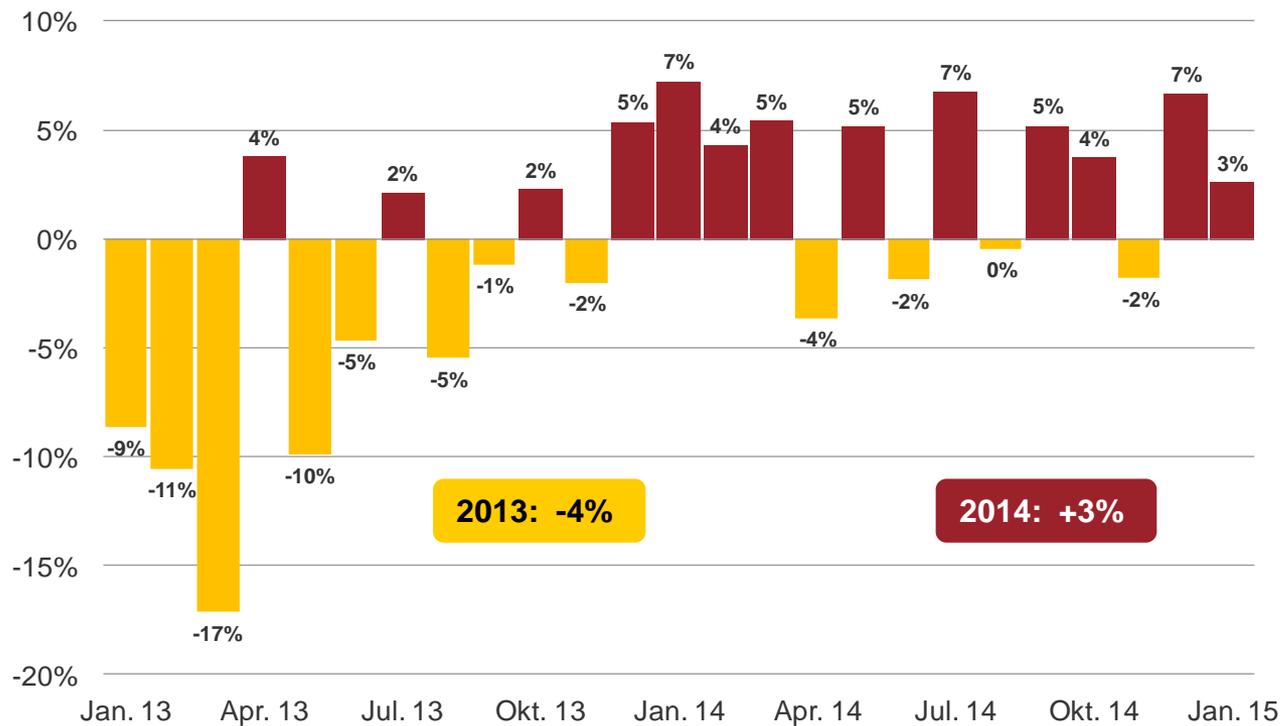
Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten



Quellen: KBA, VDA

In Deutschland wurden im Januar 2015 2,6% mehr PKWs neu zugelassen als im Vorjahresmonat.

PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: KBA

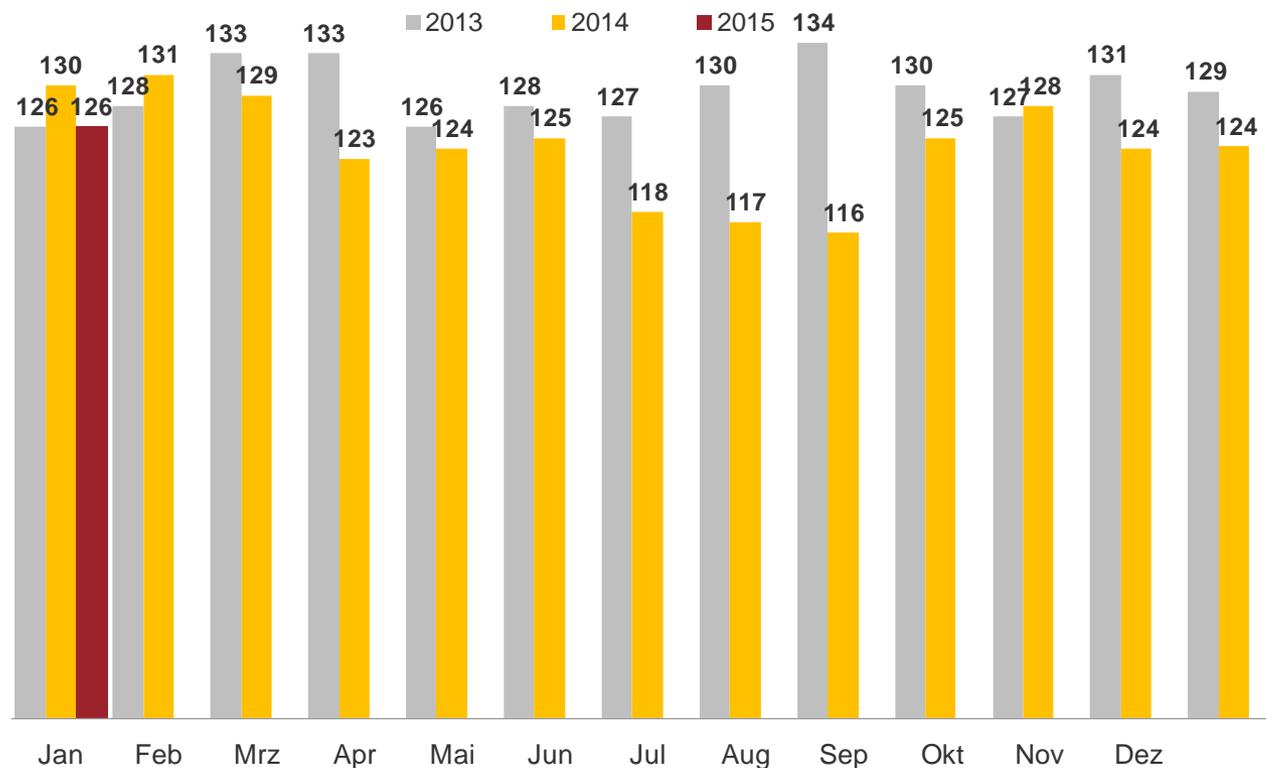
Im Januar steigerten die deutschen PKW-Hersteller ihren Absatz um 4%, während die Importeure einen Rückgang von knapp 2% hinnehmen mussten.

| | Januar - Dezember 2014 | | | Januar 2015 | | |
|-----------------------------|------------------------|-------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| | in Tsd. | +/- % | Marktanteil | in Tsd. | +/- % | Marktanteil |
| Audi | 259,5 | 3,0 | 8,5% | 17,8 | 1,1 | 8,4% |
| Porsche | 24,4 | 17,1 | 0,8% | 2,0 | 18,5 | 0,9% |
| Seat | 93,1 | 11,7 | 3,1% | 5,7 | -2,5 | 2,7% |
| Skoda | 173,6 | 8,5 | 5,7% | 10,7 | -1,2 | 5,1% |
| VW | 656,5 | 2,2 | 21,6% | 51,7 | 8,9 | 24,5% |
| VW-Gruppe | 1.207,0 | 4,2 | 39,7% | 87,8 | 5,4 | 41,6% |
| Mercedes | 272,6 | -1,7 | 9,0% | 20,2 | 6,5 | 9,5% |
| smart | 22,4 | -13,8 | 0,7% | 2,7 | 32,5 | 1,3% |
| Daimler | 295,0 | -2,8 | 9,7% | 22,8 | 9,0 | 10,8% |
| BMW | 238,3 | 2,8 | 7,8% | 16,6 | 0,8 | 7,8% |
| Mini | 33,2 | -3,2 | 1,1% | 2,7 | 29,6 | 1,3% |
| BMW-Gruppe | 271,4 | 2,0 | 8,9% | 19,3 | 4,1 | 9,1% |
| Ford | 209,1 | 5,7 | 6,9% | 12,5 | -14,1 | 5,9% |
| Opel | 219,1 | 5,6 | 7,2% | 13,6 | 9,2 | 6,4% |
| Deutsche Marken | 2.201,7 | 3,2 | 72,5% | 156,1 | 4,1 | 73,9% |
| Französische Marken | 260,3 | 5,1 | 8,6% | 17,6 | -3,2 | 8,3% |
| Toyota, Lexus | 71,6 | -5,4 | 2,4% | 3,8 | -17,1 | 1,8% |
| Japanische Marken | 267,3 | 5,2 | 8,8% | 19,0 | 6,9 | 9,0% |
| Hyundai / Kia | 153,4 | -2,4 | 5,1% | 8,6 | 0,6 | 4,1% |
| Italienische Marken | 72,8 | -0,3 | 2,4% | 4,2 | -2,2 | 2,0% |
| Importeure insgesamt | 835,1 | 1,9 | 27,5% | 55,2 | -1,5 | 26,1% |
| Markt insgesamt | 3.036,8 | 2,9 | 100,0% | 211,3 | 2,6 | 100,0% |

Quelle: KBA

Der CAR Rabatt-Index ist im Januar im Vergleich zum Dezember um zwei Punkte auf den Index-Wert 126 gestiegen. Der Preiskampf auf dem deutschen PKW-Markt bleibt auch zu Jahresbeginn hoch.

CAR-Rabatt-Index

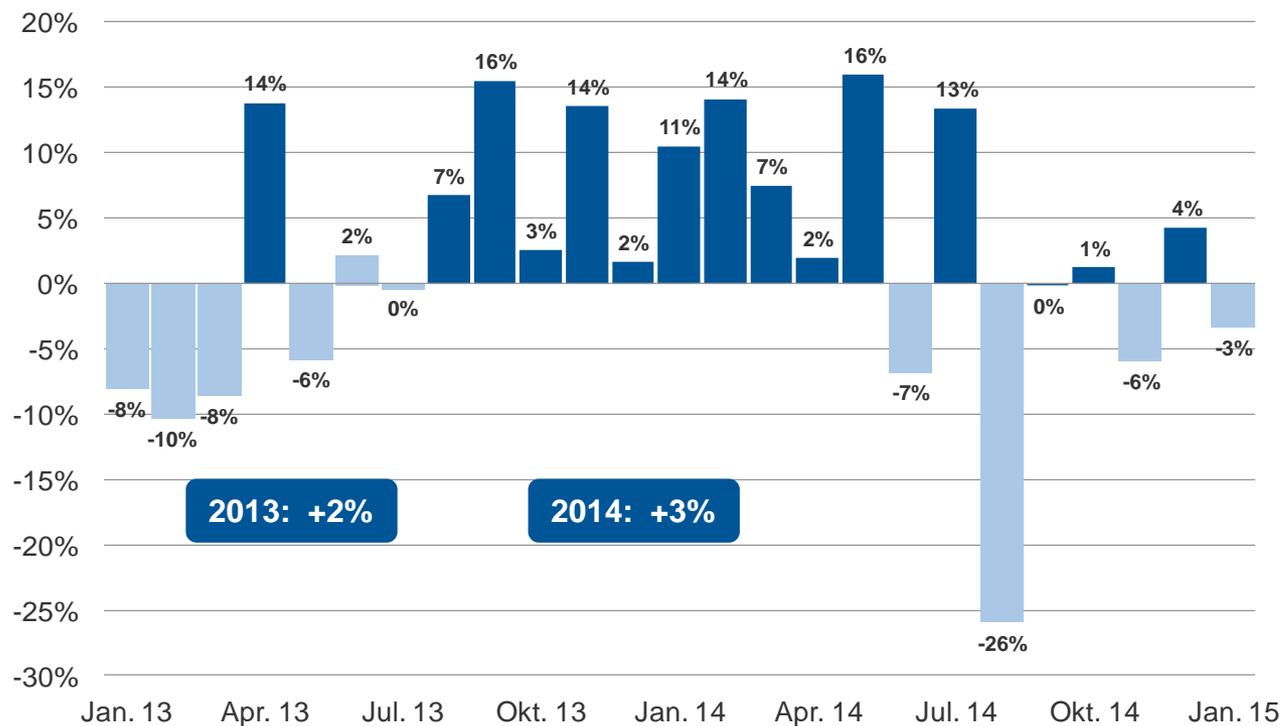


| CAR-Rabatt-Index (Jahresdurchschnitt) | |
|---------------------------------------|-----|
| 2011 | 107 |
| 2012 | 118 |
| 2013 | 129 |
| 2014 | 124 |

Quelle: CAR-Center Automotive Research Universität Duisburg-Essen

Im Januar lieferten die deutschen PKW-Hersteller 3% weniger Fahrzeuge ins Ausland. Allerdings hatte der Januar 2015 einen Arbeitstag weniger als der Vorjahresmonat.

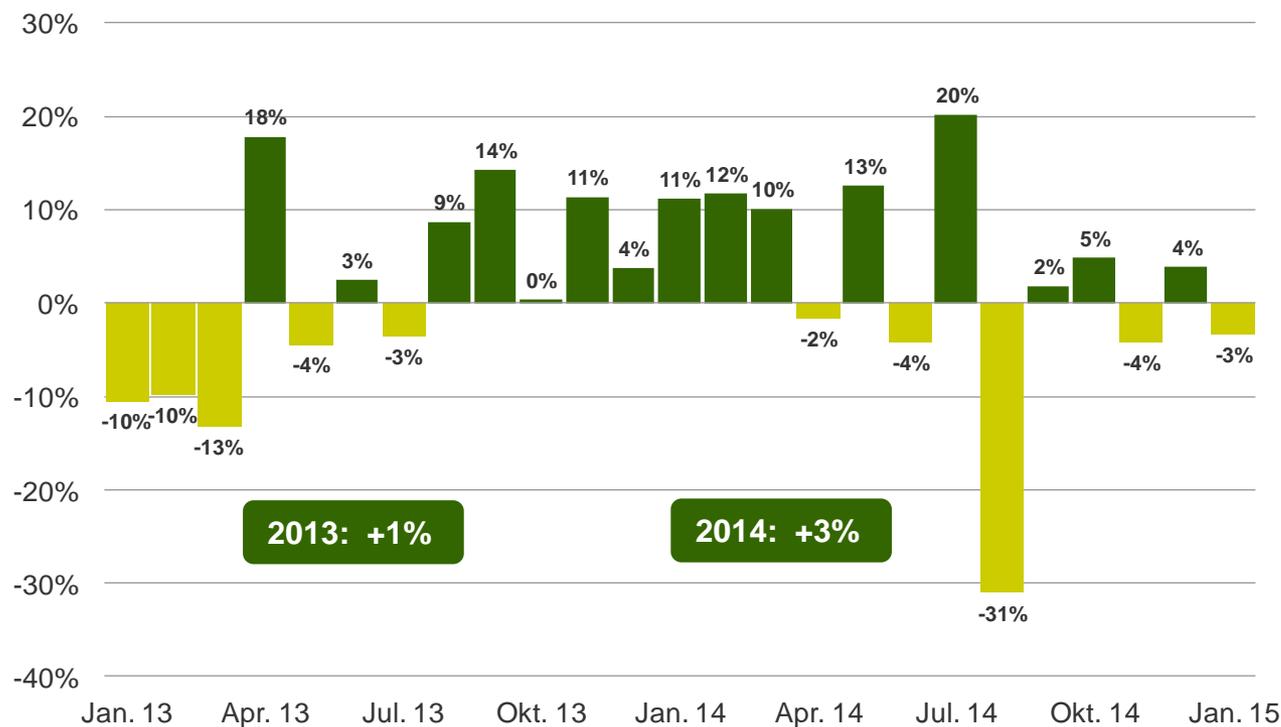
Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: VDA

Die PKW-Produktion in Deutschland sank im Januar 2015 um 3%. Allerdings war der Januar 2014 ein starker Monat, der auch einen Arbeitstag mehr hatte.

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

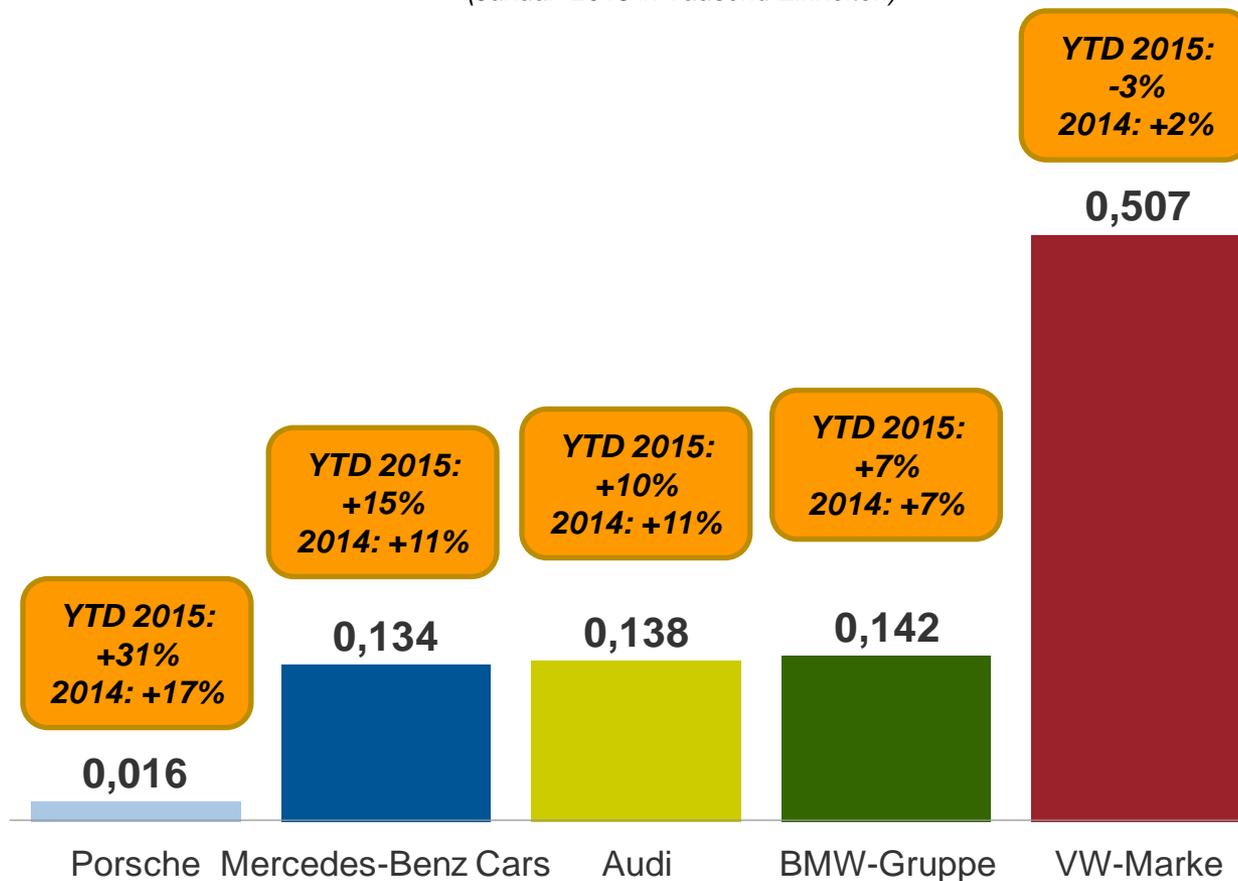


Quelle: VDA

Die deutschen Premiumhersteller starten eindrucksvoll ins Autojahr 2015.

Weltabsatz der deutschen PKW-Hersteller

(Januar 2015 in Tausend Einheiten)



Quelle: Unternehmensangaben

Auf dem deutschen NFZ-Markt ist der mittelschwere LKW-Bereich 2014 um 16% eingebrochen. Auch im Januar 2015 bleibt diese Gewichtsklasse ohne Wachstum.

| Neuzulassungen | 2014 | | Januar 2015 | |
|-----------------------|--------------|-----------|--------------------|-----------|
| | in Tsd. | +/- % | in Tsd. | +/- % |
| Nfz insgesamt | 319,9 | 5 | 21,6 | 5 |
| Nfz bis 6 t | 234,7 | 7 | 15,6 | 2 |
| Nfz bis 2 t | 15,6 | 3 | 1,2 | 6 |
| Nfz über 2 bis 3,5 t | 212,7 | 8 | 14,0 | 1 |
| Nfz über 3,5 bis 6 t | 6,3 | 2 | 0,4 | 13 |
| Nfz über 6 t | 79,6 | -1 | 5,6 | 17 |
| Nfz 6 bis 16 t | 21,7 | -16 | 1,2 | 0 |
| Nfz über 16 t | 57,9 | 6 | 4,4 | 22 |
| Busse | 5,7 | -3 | 0,4 | 17 |

| Export | 2014 | | Januar 2015 | |
|---------------|-------------|-------|--------------------|-------|
| | in Tsd. | +/- % | in Tsd. | +/- % |
| Nfz bis 6 t | 226,3 | 9 | 19,7 | 6 |

| Produktion | 2014 | | Januar 2015 | |
|-------------------|-------------|-------|--------------------|-------|
| | in Tsd. | +/- % | in Tsd. | +/- % |
| Nfz bis 6 t | 303,5 | 9 | 26,7 | 6 |

Quelle: VDA

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