

Automobilbericht Januar – Februar 2015

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

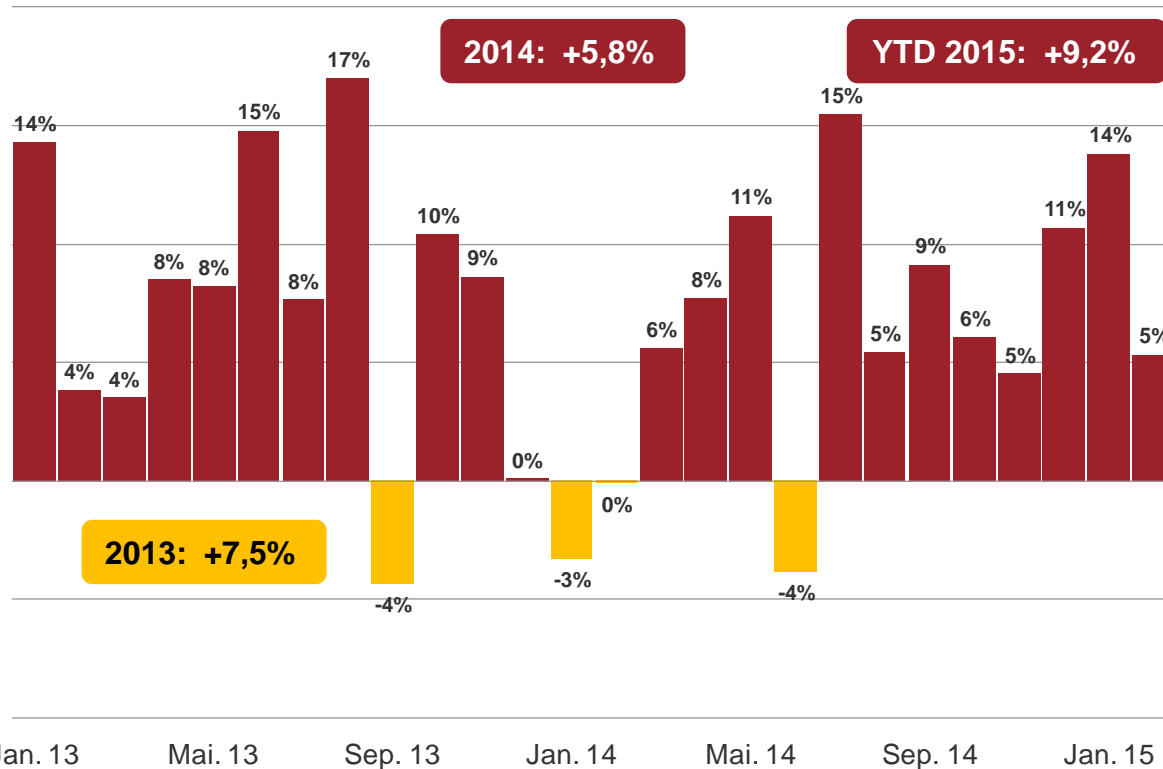
Europa, die USA und China starten erfreulich ins Autojahr 2015. Brasilien, Japan und Russland hingegen mit starken Absatzrückgängen.

	Jan. - Dez. 2014		Februar 2015		Jan. - Feb. 2015		2015 ^{p1)}	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	3,04	3%	0,22	7%	0,43	5%	3,10	2%
Großbritannien	2,48	9%	0,08	12%	0,24	8%	2,55	3%
Frankreich	1,80	0%	0,15	4%	0,28	5%	1,83	2%
Italien	1,36	4%	0,13	13%	0,27	12%	1,43	5%
Spanien	0,86	18%	0,09	26%	0,15	27%	0,92	8%
Westeuropa	12,11	5%	0,89	8%	1,84	7%	12,45	3%
EU-13	0,89	14%	0,07	1%	0,15	3%	0,95	6%
Russland (LV)	2,49	-10%	0,13	-38%	0,24	-32%	2,25	-10%
USA (LV)	16,44	6%	1,25	5%	2,40	9%	16,85	3%
Brasilien (LV)	3,33	-7%	0,18	-27%	0,42	-22%	3,13	-6%
Mexiko (LV)	1,14	7%	0,10	22%	0,20	22%	1,22	7%
Japan	4,70	3%	0,41	-16%	0,76	-18%	4,60	-2%
China	19,70	10%	1,40	6%	3,43	9%	21,10	7%
Indien	2,57	1%	0,23	6%	0,46	6%	2,65	3%
WELT	77,40	4%					80,00	3%

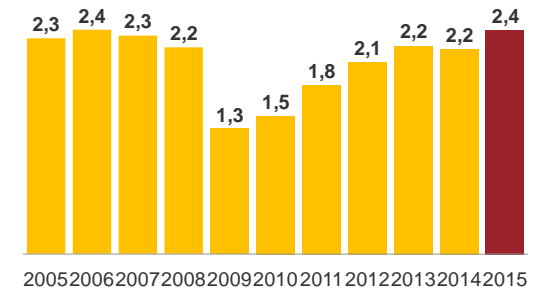
Quellen: KBA, SMMT, CCFA, ANFIA, ANFAC, ACEA, AEB, Ward's, ANFAVEA, JAMA, CAAM, VDA
^{p1)} Prognose AutoValue

Der LV-Markt in den USA hat in den ersten beiden Monaten 2015 das hohe Absatzniveau aus dem Jahr 2006 erreicht.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



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

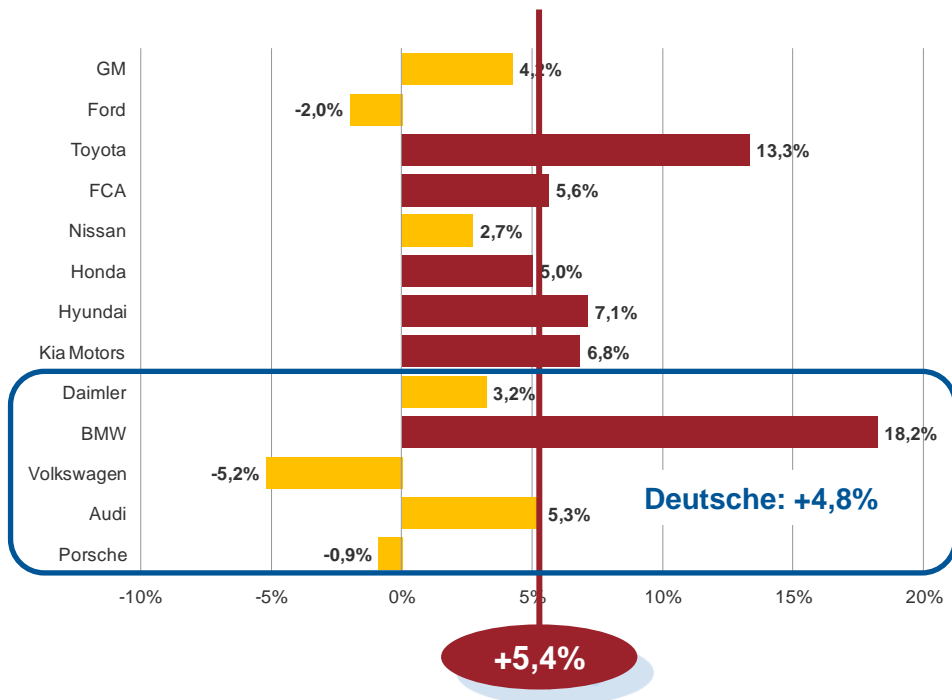


Quelle: Ward's

In den USA treibt der Light Truck-Bereich den Markt. Während die Japaner einen überdurchschnittlich starken Nachfrageanstieg verbuchen, muss VW nach wie vor einen Absatzrückgang hinnehmen.

	Jan.-Feb. 2014	Jan.-Feb. 2015	±%
GM	393.590	434.164	10%
Ford	329.813	349.885	6%
Toyota	305.649	349.661	14%
FCA	281.103	307.068	9%
Nissan	205.830	222.543	8%
Honda	192.036	207.650	8%
Hyundai	93.008	97.010	4%
Kia Motors	78.229	82.329	5%
Daimler	49.426	52.412	6%
BMW	45.272	51.130	13%
Volkswagen	50.606	49.214	-3%
Audi	20.982	22.996	10%
Porsche	6.328	7.139	13%
übrige	143.879	164.997	15%
Detroit Three	1.004.506	1.091.117	9%
<i>Japaner</i>	826.540	922.378	12%
<i>Deutsche</i>	172.614	182.891	6%
<i>Koreaner</i>	171.237	179.339	5%
Total	2.195.751	2.398.198	9%
<i>Deutscher Marktanteil</i>	7,9%	7,6%	

Februar 2015 (Veränderung % Februar 2014)



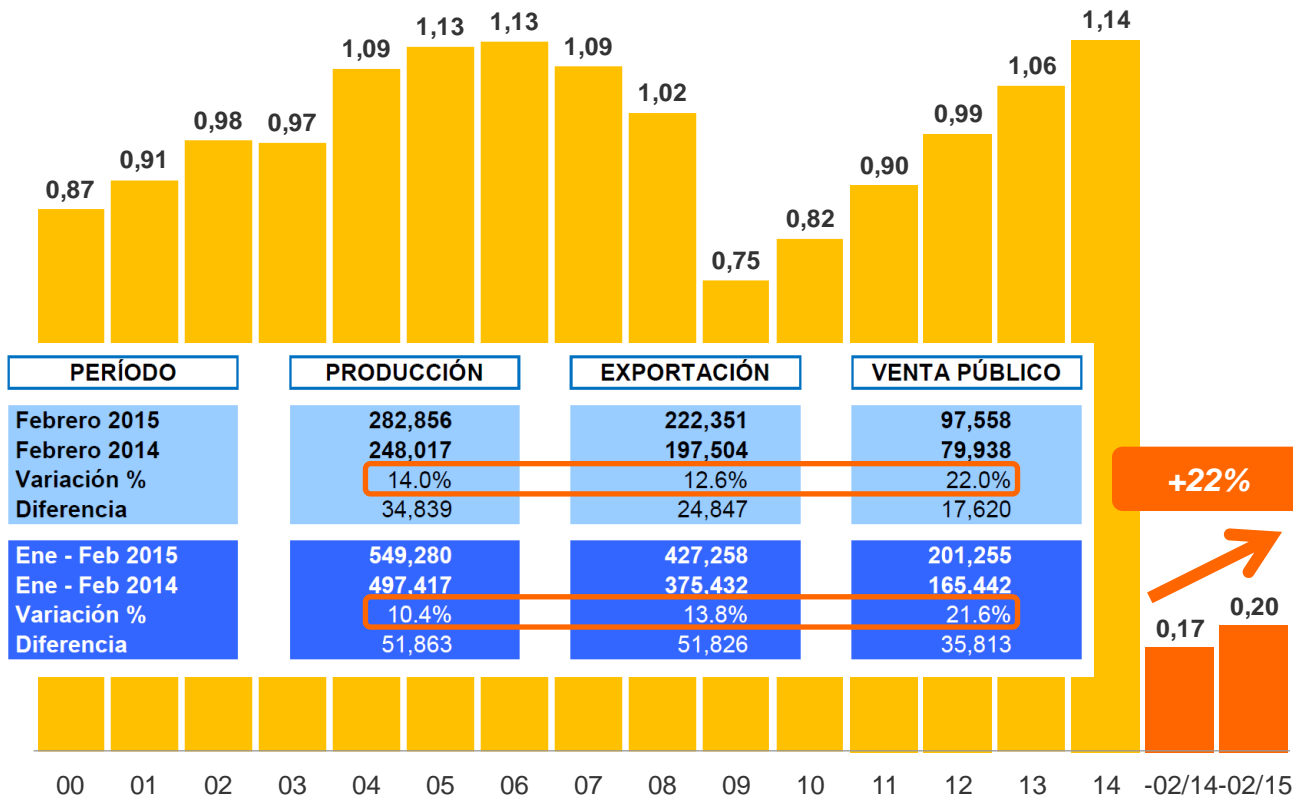
Sales Jan. – Februar 2015:
 Passenger Cars: 1,07 Mio. (+3%)
 Light Trucks: 1,33 Mio. (+15%)
 Total LVs: 2,40 Mio. (+19%)

Produktion Jan. – Februar 2015:
 Passenger Cars: 0,65 Mio. (-10%)
 Light Trucks: 1,13 Mio. (+3%)
 Total LVs: 1,78 Mio. (+2%)

Quelle: Ward's

Die mexikanische Automobilindustrie hat sich erfolgreich von der Krise erholt und startet mit starken Wachstumsraten ins Jahr 2015.

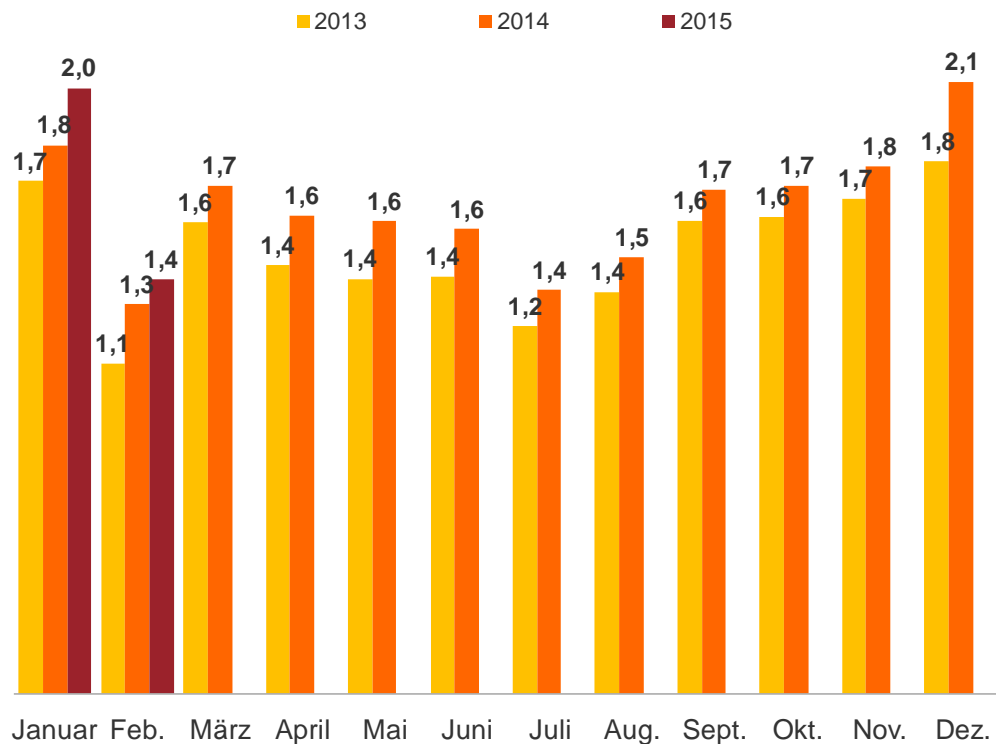
LV-Absatz in Mexiko (in Mio. Einheiten)



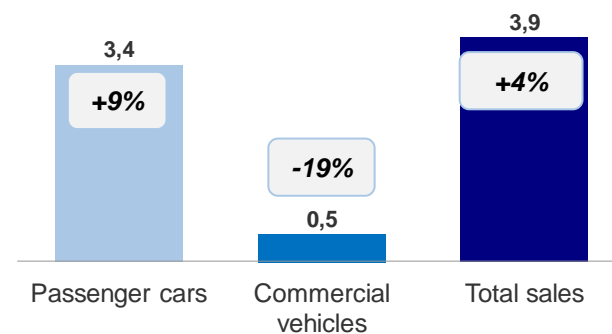
Quelle: AMIA

Der chinesische PKW-Markt bleibt auch in den ersten beiden Monaten 2015 auf Wachstumskurs.

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



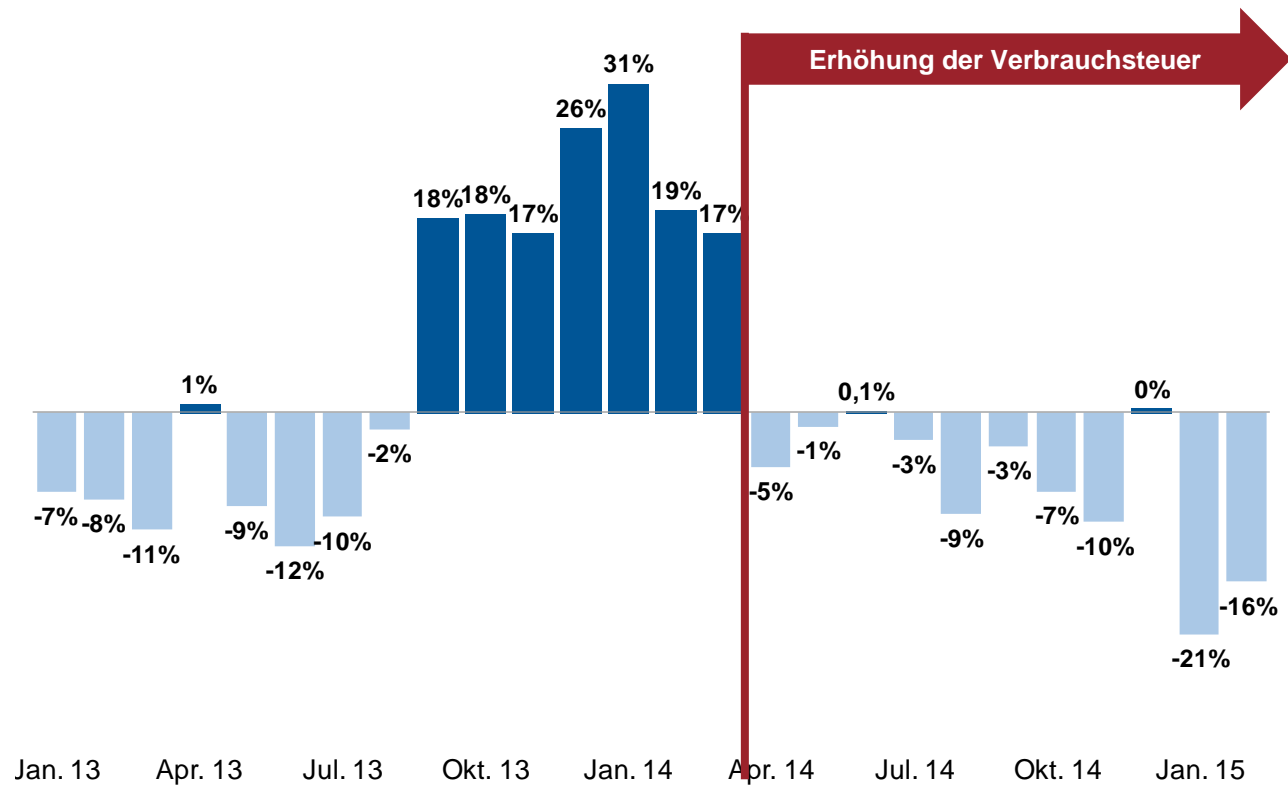
Sales (in Mio. Einheiten)
Januar – Februar 2015



Quelle: CAAM

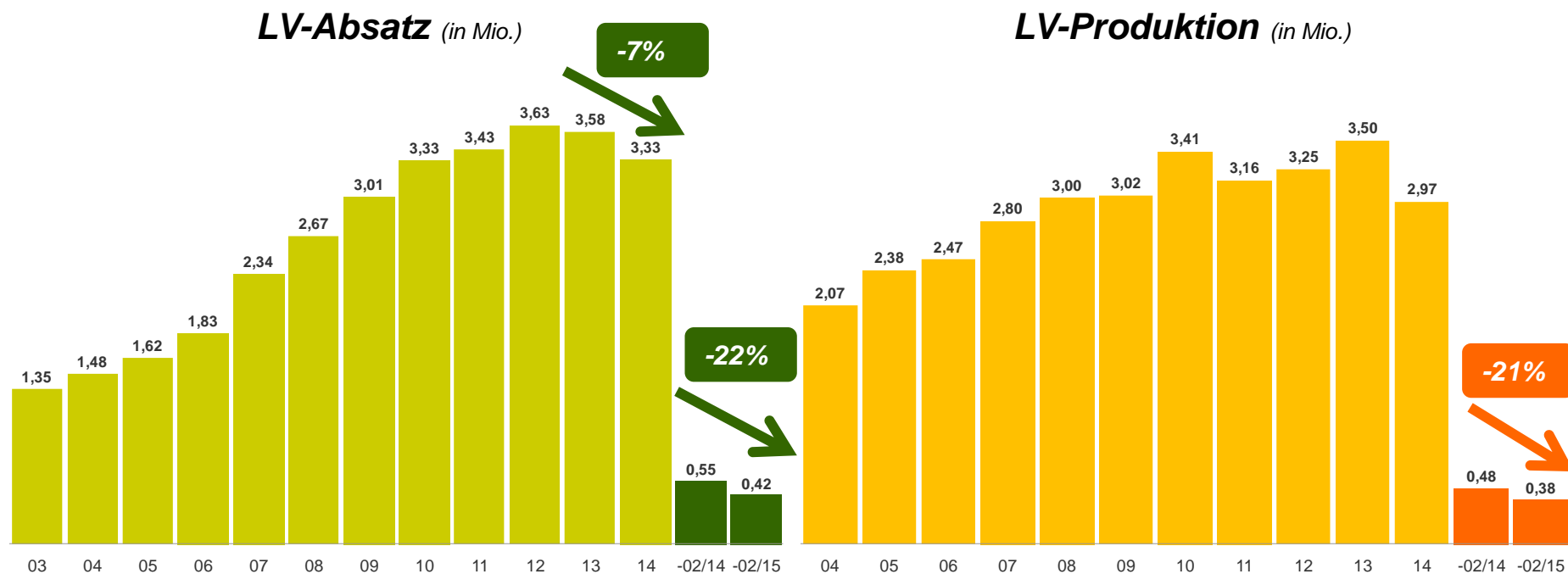
In Japan leidet der PKW-Markt unter der Erhöhung der Verbrauchssteuer. In den ersten beiden Monaten 2015 ist der Absatz um 18% zurückgegangen.

PKW-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: JAMA

In Brasilien hat sich die Automobilkrise in den beiden ersten Monaten 2015 nochmals verschärft. Absatz und Produktion gingen um über ein Fünftel zurück.

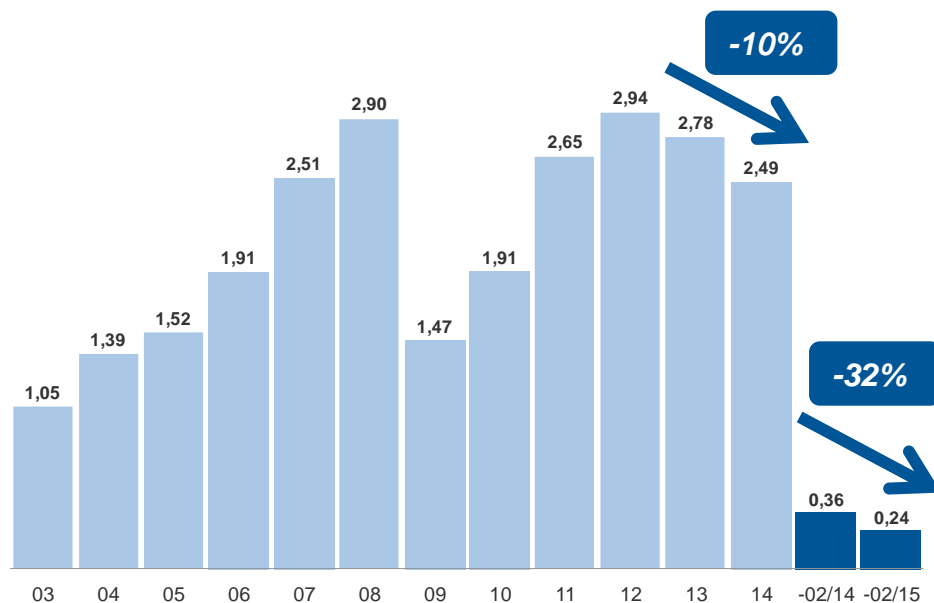


Im Gesamtjahr 2014 sind die PKW-Exporte aus Deutschland nach Brasilien um 9% auf 40.300 Fahrzeuge zurückgegangen.

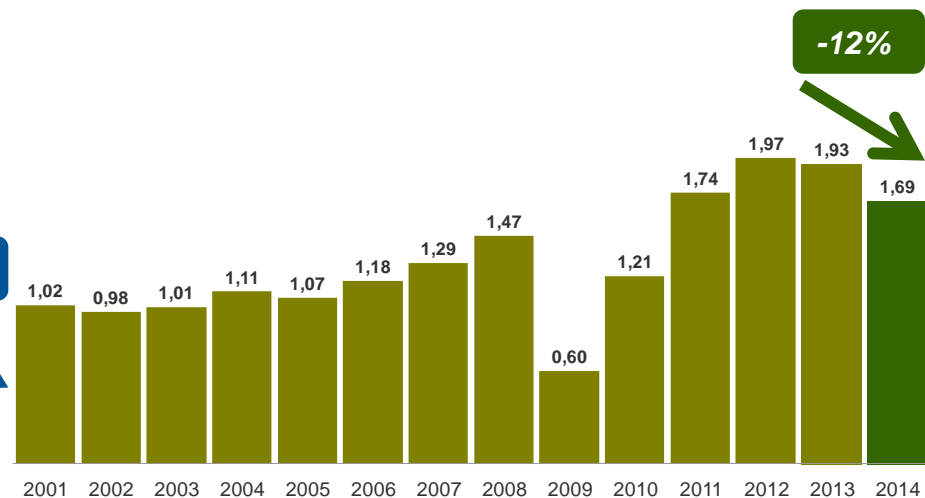
Quelle: ANFAVEA

In Russland leidet die Automobilindustrie erheblich unter der schwachen LV-Nachfrage. Die Marktkrise drückt sowohl massiv auf die inländische Produktion als auch auf die Importe.

LV-Absatz (in Mio.)



LV-Produktion (in Mio.)



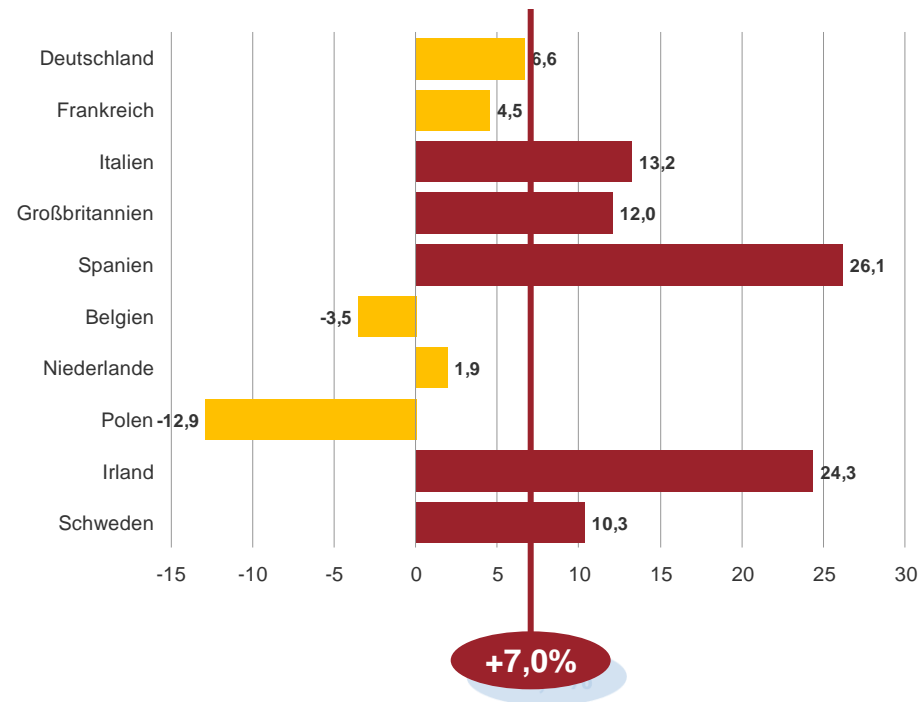
Im Gesamtjahr 2014 sind die PKW-Exporte aus Deutschland nach Russland um 25% auf 99.000 Fahrzeuge eingebrochen.

Quelle: AEB

Der europäische PKW-Markt ist bis einschließlich Februar 2015 um 7% gestiegen. In den fünf Hauptmärkten entwickelte sich der Absatz positiv.

TOP-10 Märkte in Europa	Januar - Februar 2015	±%
Deutschland	434.600	+5%
Frankreich	280.800	+5%
Italien	266.600	+12%
Großbritannien	241.800	+8%
Spanien	154.800	+27%
Belgien	91.800	-4%
Niederlande	81.600	+5%
Polen	58.100	-6%
Irland	45.700	+28%
Schweden	44.100	+10%
Westeuropa*	1.840.900	+7%
EU-13	145.900	+3%
Gesamteuropa**	1.986.800	+7%

Februar 2015 (Veränderung % ggü. Februar 2014)

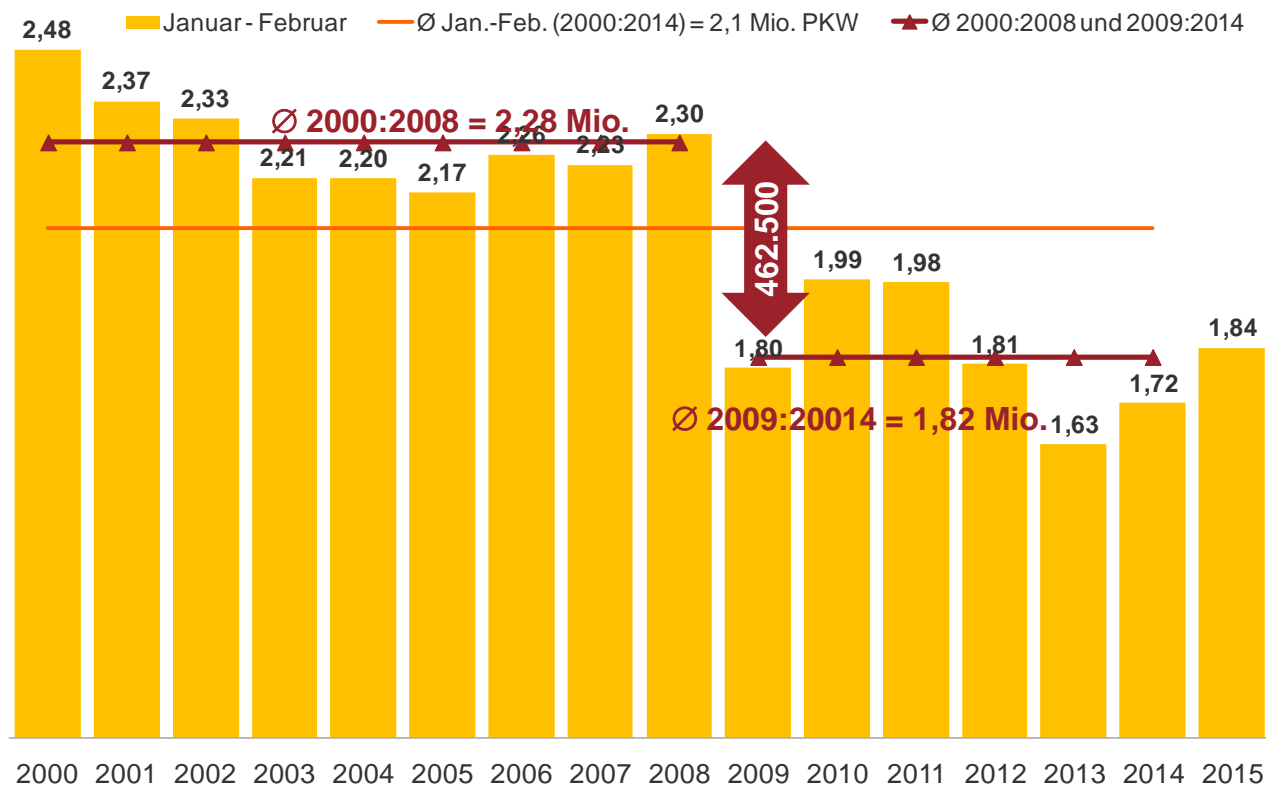


Quelle: ACEA

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

Auf dem westeuropäischen PKW-Markt hat zwischen 2008 und 2009 ein Strukturbruch stattgefunden.

PKW-Absatz in Westeuropa (in Mio. Einheiten)



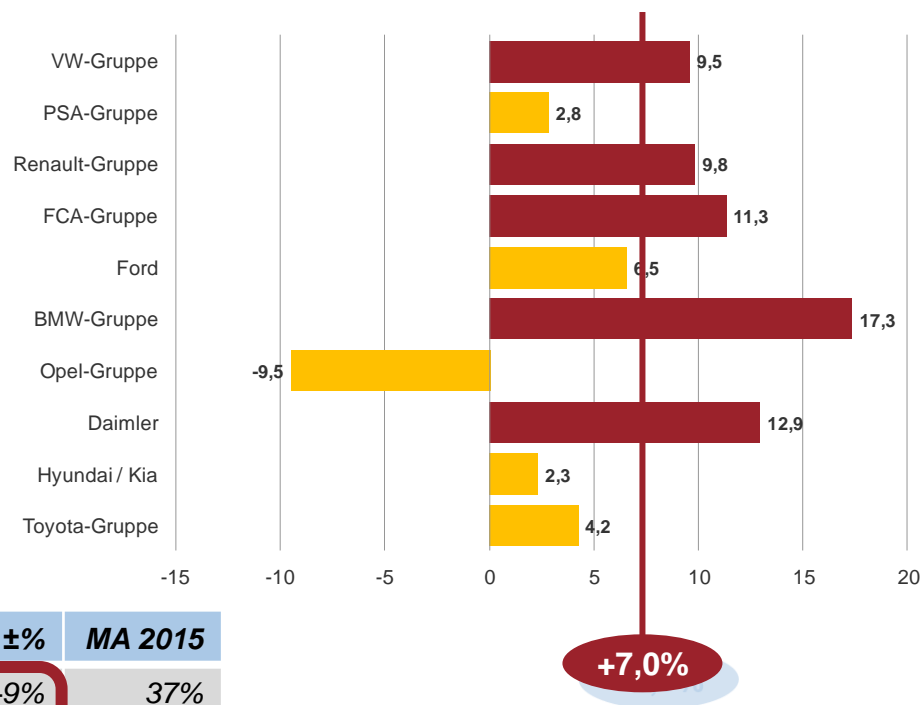
- Der westeuropäische Markt hat sich von der Krise 2008/2009 bisher nicht erholt.
- In den Jahren 2000 bis 2008 lag der Markt in den ersten beiden Monaten eines Jahres im Durchschnitt bei 2,28 Mio.
- In den darauffolgenden Jahren 2009 bis 2014 sank der Durchschnitt im Januar und Februar auf 1,82 Mio., das ist knapp eine halbe Million weniger als vor der Krise.

Quelle: ACEA

In Westeuropa konnten in den ersten beiden Monaten 2015 nahezu alle PKW-Hersteller ihren Absatz steigern. Den kräftigsten Zuwachs verzeichneten die Japaner, gefolgt von den Deutschen.

	Januar – Februar 2015	±%
VW-Gruppe	458.000	+8%
PSA-Gruppe	209.700	+1%
Renault-Gruppe	176.300	+9%
FCA-Gruppe	125.300	+8%
Ford	122.800	+5%
BMW-Gruppe	118.00	+12%
Opel-Gruppe	114.100	-7%
Daimler	107.500	+14%
Hyundai / Kia	101.400	+4%
Toyota-Gruppe	83.000	+6%
Westeuropa	1.840.900	+7%

Februar 2015 (Veränderung % ggü. Januar 2014)

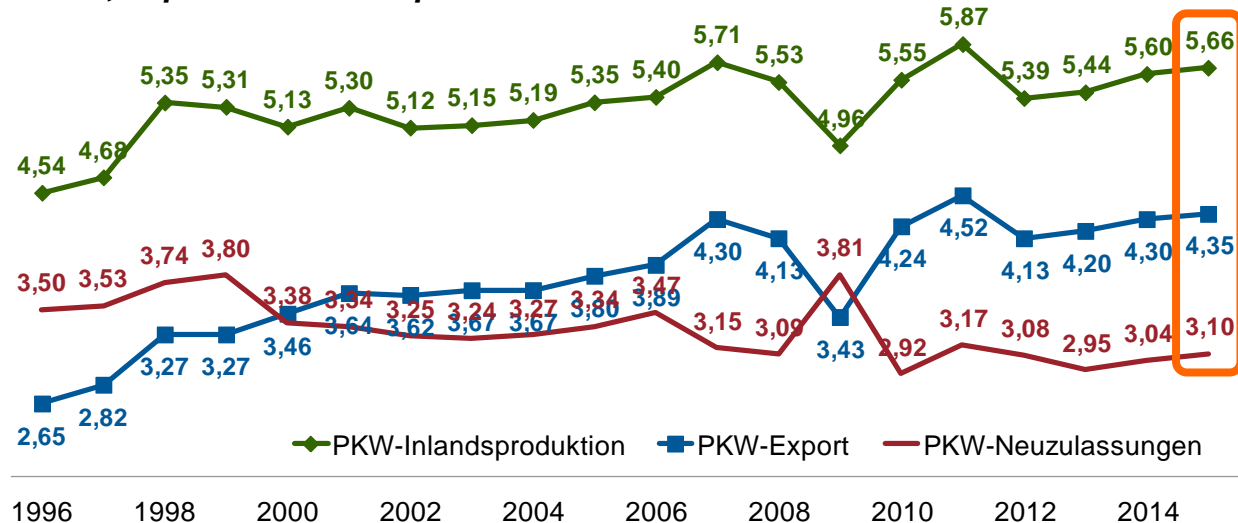


Hersteller	Jan.-Feb. 2015	±%	MA 2015
Deutsche*	683.400	+9%	37%
Franzosen	386.000	+5%	21%
USA**	236.800	-1%	13%
Japaner	243.300	+12%	13%
Italiener	125.300	+8%	7%
Koreaner	101.400	+4%	6%

Der deutsche PKW-Markt startet positiv ins Autojahr 2015. Export und Produktion fallen hinter die hohen Vorjahresergebnisse zurück.

Personenkraftwagen	2014		Februar 2015		Jan.-Feb. 2015		2015*	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	3,037	3	0,223	7	0,435	5	3,10	2
davon deutsche Marken	2,202	3	0,165	9	0,321	7	2,25	2
Export	4,303	3	0,377	-7	0,711	-5	4,35	1
Produktion	5,604	3	0,488	-5	0,910	-5	5,66	1

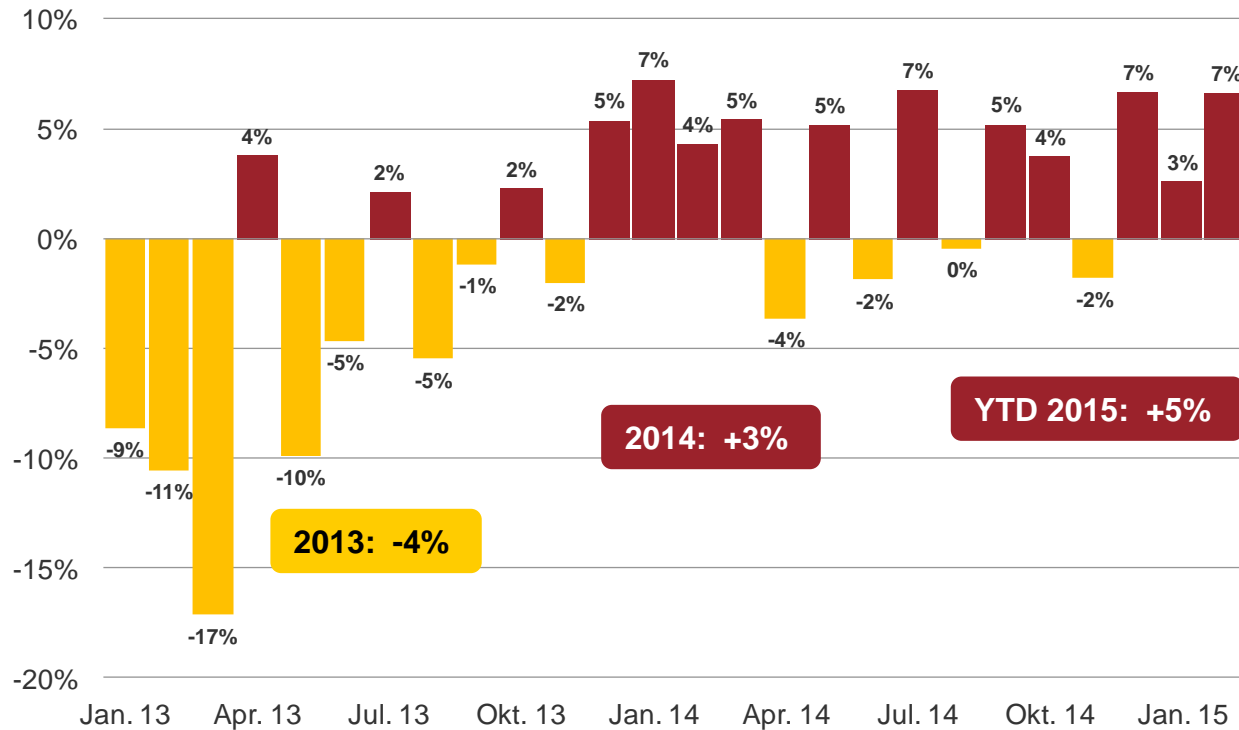
Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten



Quellen: KBA, VDA
* Prognose AutoValue

Der deutsche PKW-Markt verzeichnet zum dritten Mal in Folge ein Wachstum. Die inländische Auftragseingänge stiegen bis Februar ebenfalls um 5%.

PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: KBA

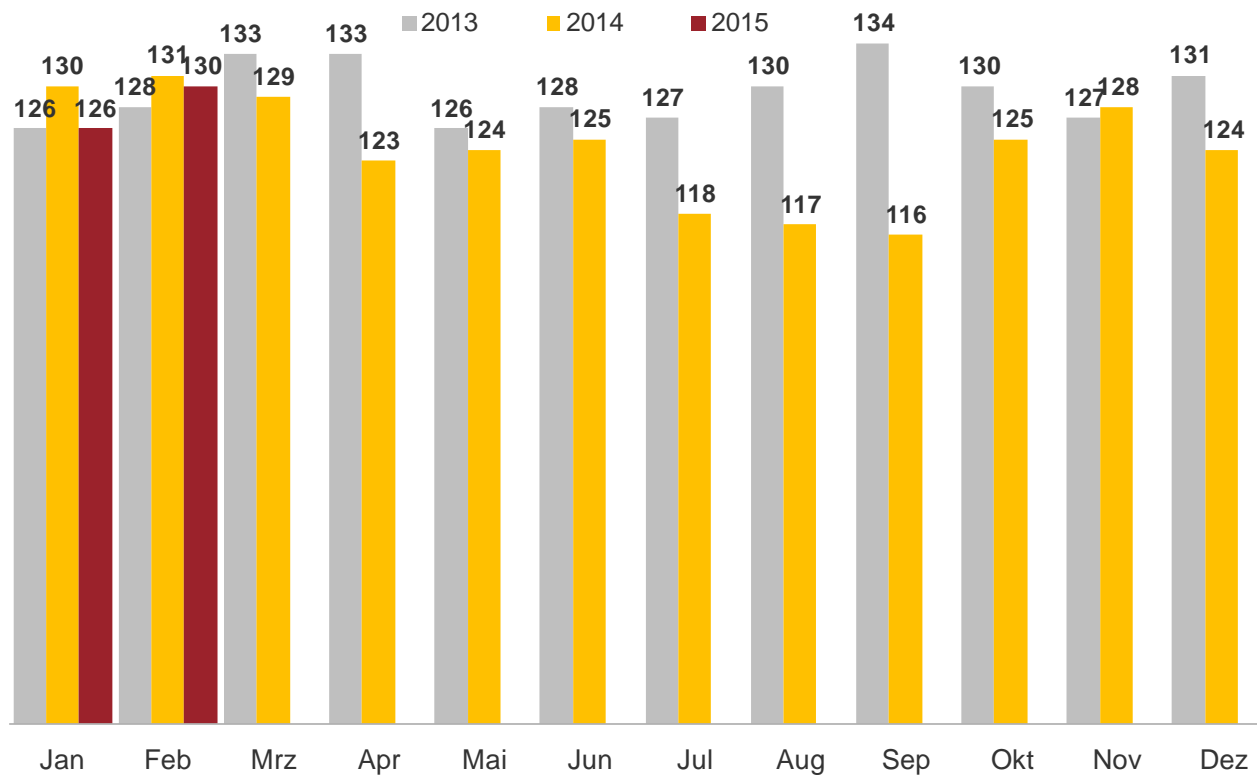
Die VW-Gruppe, Daimler und die BMW-Gruppe starten überdurchschnittlich gut auf dem deutschen PKW-Markt.

	Januar - Dezember 2014			Februar 2015			Januar - Februar 2015		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	259,5	3,0	8,5%	20,4	5,1	9,2%	38,2	3,2	8,8%
Porsche	24,4	17,1	0,8%	2,1	33,3	0,9%	4,1	25,6	0,9%
Seat	93,1	11,7	3,1%	6,7	9,2	3,0%	12,4	3,5	2,9%
Skoda	173,6	8,5	5,7%	13,4	6,9	6,0%	24,1	3,1	5,6%
VW	656,5	2,2	21,6%	50,1	18,5	22,5%	101,8	13,4	23,4%
VW-Gruppe	1.207,0	4,2	39,7%	92,8	13,1	41,6%	180,6	9,2	41,6%
Mercedes	272,6	-1,7	9,0%	18,1	-0,5	8,1%	38,2	3,1	8,8%
smart	22,4	-13,8	0,7%	2,8	42,8	1,3%	5,5	37,6	1,3%
Daimler	295,0	-2,8	9,7%	20,9	3,8	9,4%	43,7	6,5	10,1%
BMW	238,3	2,8	7,8%	18,1	13,1	8,1%	34,7	6,9	8,0%
Mini	33,2	-3,2	1,1%	2,6	25,5	1,1%	5,3	27,6	1,2%
BMW-Gruppe	271,4	2,0	8,9%	20,7	14,5	9,2%	40,0	9,2	9,2%
Ford	209,1	5,7	6,9%	15,4	3,2	6,9%	27,9	-5,4	6,4%
Opel	219,1	5,6	7,2%	15,0	-2,9	6,7%	28,5	2,5	6,6%
Deutsche Marken	2.201,7	3,2	72,5%	164,6	9,4	73,7%	320,8	6,8	73,8%
Französische Marken	260,3	5,1	8,6%	15,9	-13,3	7,1%	33,5	-8,3	7,7%
Toyota, Lexus	71,6	-5,4	2,4%	4,4	-14,1	2,0%	8,4	-14,4	1,9%
Japanische Marken	267,3	5,2	8,8%	21,4	8,8	9,6%	40,6	8,2	9,3%
Hyundai / Kia	153,4	-2,4	5,1%	10,4	8,2	4,6%	19,0	4,6	4,4%
Italienische Marken	72,8	-0,3	2,4%	4,7	1,9	2,1%	8,9	-0,1	2,1%
Importeure insgesamt	835,1	1,9	27,5%	58,5	-0,6	26,2%	113,8	-1,0	26,2%
Markt insgesamt	3.036,8	2,9	100,0%	223,3	6,6	100,0%	434,6	4,6	100,0%

Quelle: KBA

Der CAR Rabatt-Index ist im Februar im Vergleich zum Januar um vier Punkte auf 130 gestiegen. Der Preiskampf auf dem deutschen PKW-Markt bleibt auch in den ersten Monaten 2015 unvermindert hoch.

CAR-Rabatt-Index

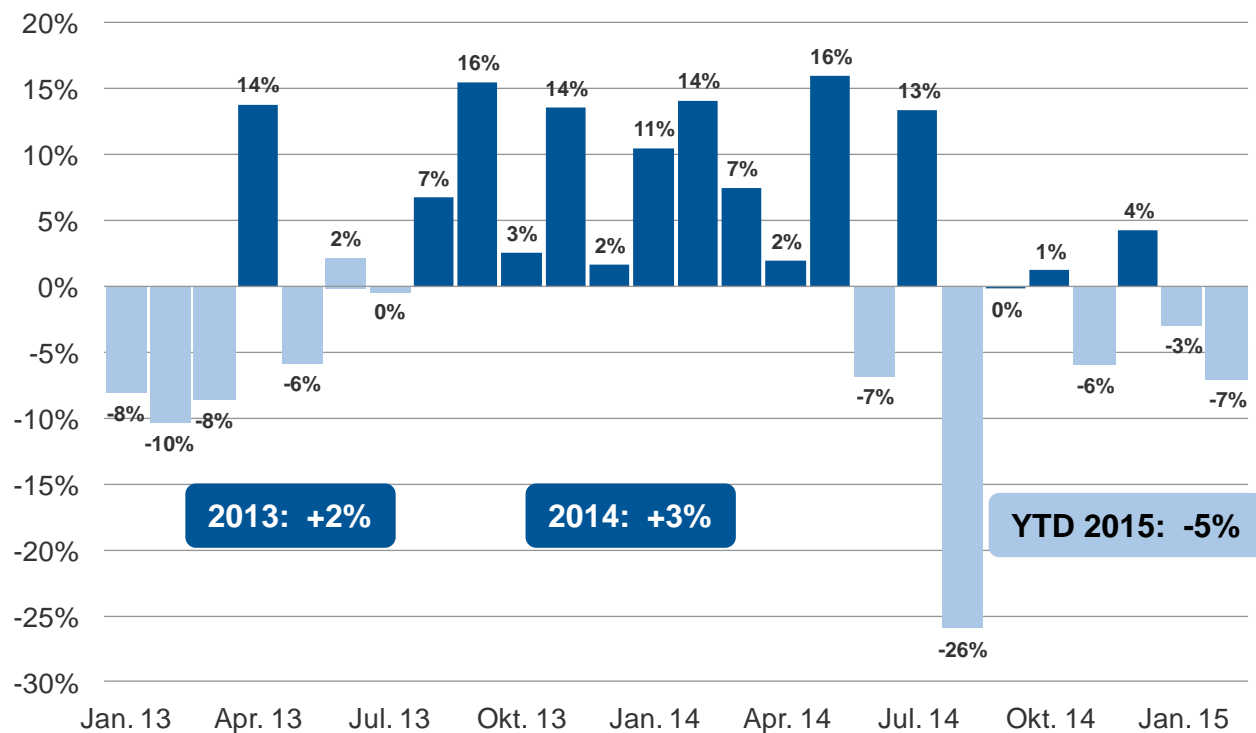


CAR-Rabatt-Index (Jahresdurchschnitt)	
2011	107
2012	118
2013	129
2014	124
2015	128

Quelle: CAR-Center Automotive Research Universität Duisburg-Essen

In den ersten beiden Monaten 2015 lieferten die deutschen PKW-Hersteller 711 Tsd. PKWs ins Ausland, das waren 5% weniger als im Vorjahresvergleich...

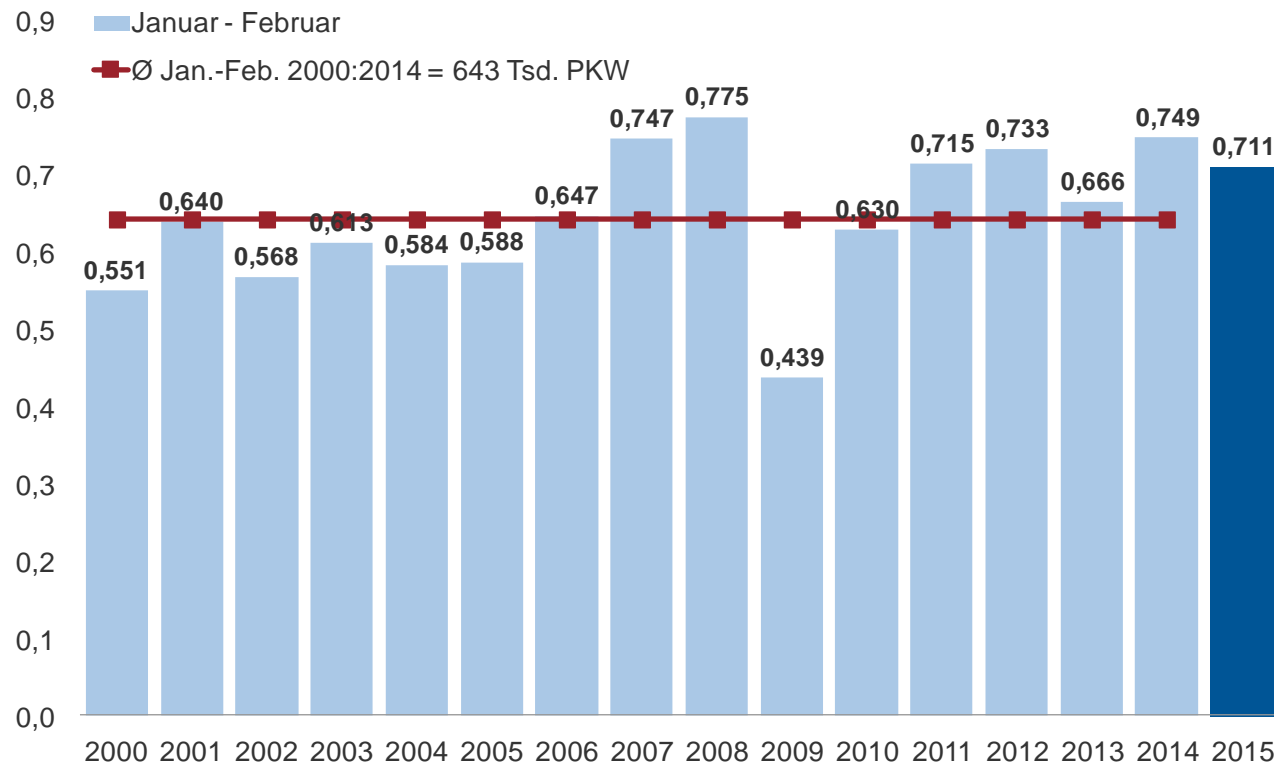
Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: VDA

... allerdings wurde YTD 2014 das bisher zweithöchste Exportergebnis überhaupt erzielt. Im langfristigen Vergleich liegt das Ausfuhrvolumen – trotz des Rückgangs – auf hohem Niveau.

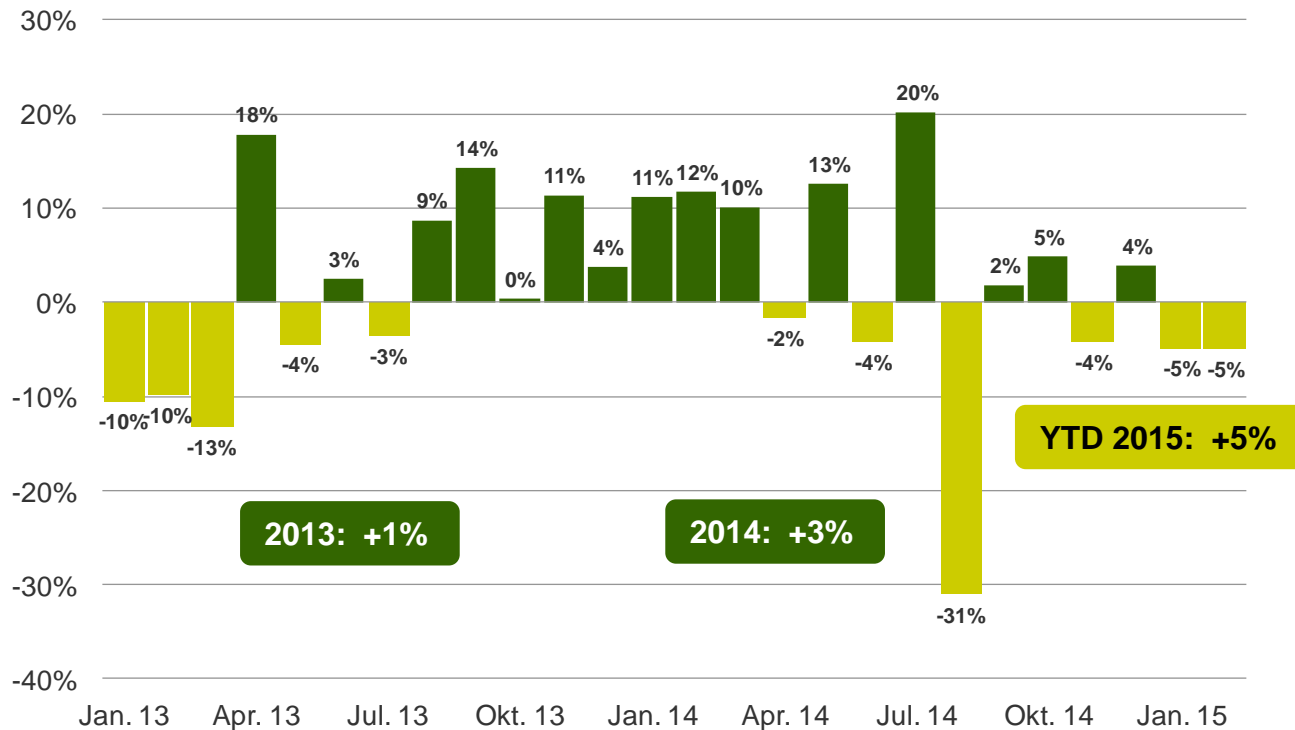
Deutscher PKW-Export (in Mio. Einheiten)



Quelle: VDA

Bis einschließlich Februar 2015 wurden in Deutschland 5% weniger PKWs gefertigt.

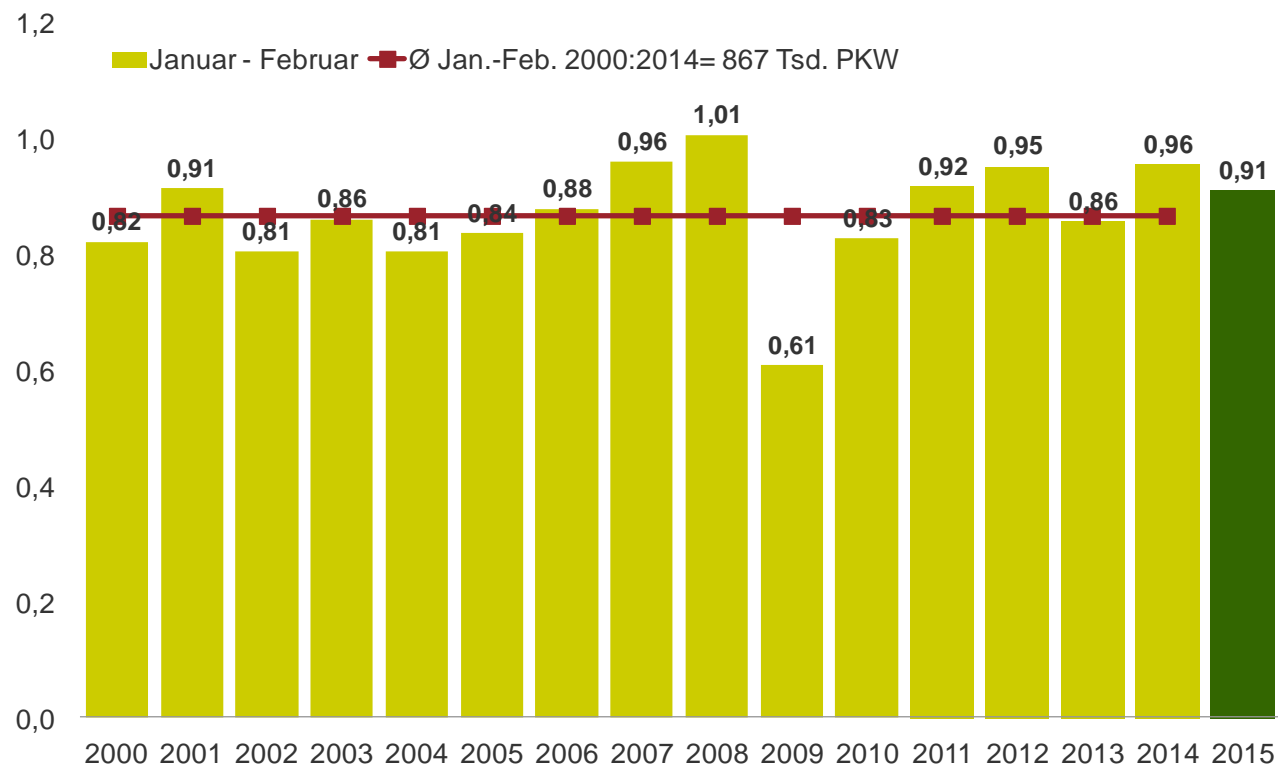
Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: VDA

Analog zur Exportentwicklung sank die Fertigung YTD 2015 gegenüber einem hohem Vorjahresniveau.

Deutsche PKW-Produktion (in Mio. Einheiten)

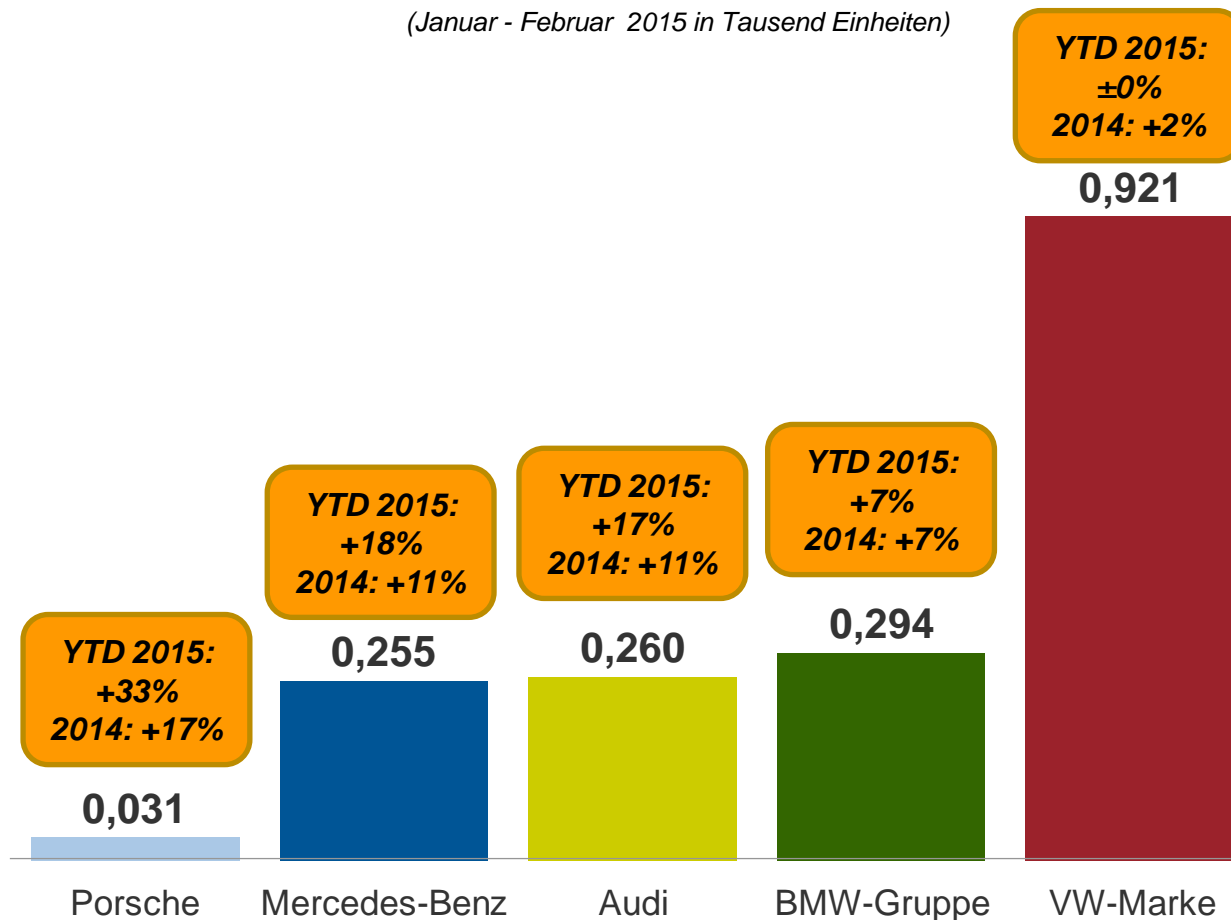


Quelle: VDA

Die deutschen Premiumhersteller starten eindrucksvoll ins Autojahr 2015.

Weltabsatz der deutschen PKW-Hersteller

(Januar - Februar 2015 in Tausend Einheiten)



Quelle: Unternehmensangaben

Der deutsche NFZ-Markt ist in den ersten beiden Monaten 2015 um 3% gestiegen. Allerdings kam das Wachstum ausschließlich aus dem leichten Bereich bis 6t, während der Absatz über 6t rückläufig war.

Neuzulassungen	2014		Februar 2015		Jan. - Feb. 2015	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	319,9	5	22,0	1	43,7	3
Nfz bis 6 t	234,7	7	16,3	9	31,8	5
Nfz bis 2 t	15,6	3	1,1	0	2,2	3
Nfz über 2 bis 3,5 t	212,7	8	14,8	10	28,8	5
Nfz über 3,5 bis 6 t	6,3	2	0,5	2	0,9	7
Nfz über 6 t	79,6	-1	5,4	-17	11,0	-2
Nfz 6 bis 16 t	21,7	-16	1,1	-38	2,3	-23
Nfz über 16 t	57,9	6	4,3	-8	8,7	5
Busse	5,7	-3	0,3	-15	0,8	1

Export	2014		Februar 2015		Jan. - Feb. 2015	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	226,3	9	21,2	12	40,9	9

Produktion	2014		Februar 2015		Jan. - Feb. 2015	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	303,5	9	26,0	11	53,1	9

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