

# Automobilbericht Januar – März 2015

Prof. Dr. Bernd Gottschalk  
Geschäftsführender Gesellschafter  
AutoValue GmbH

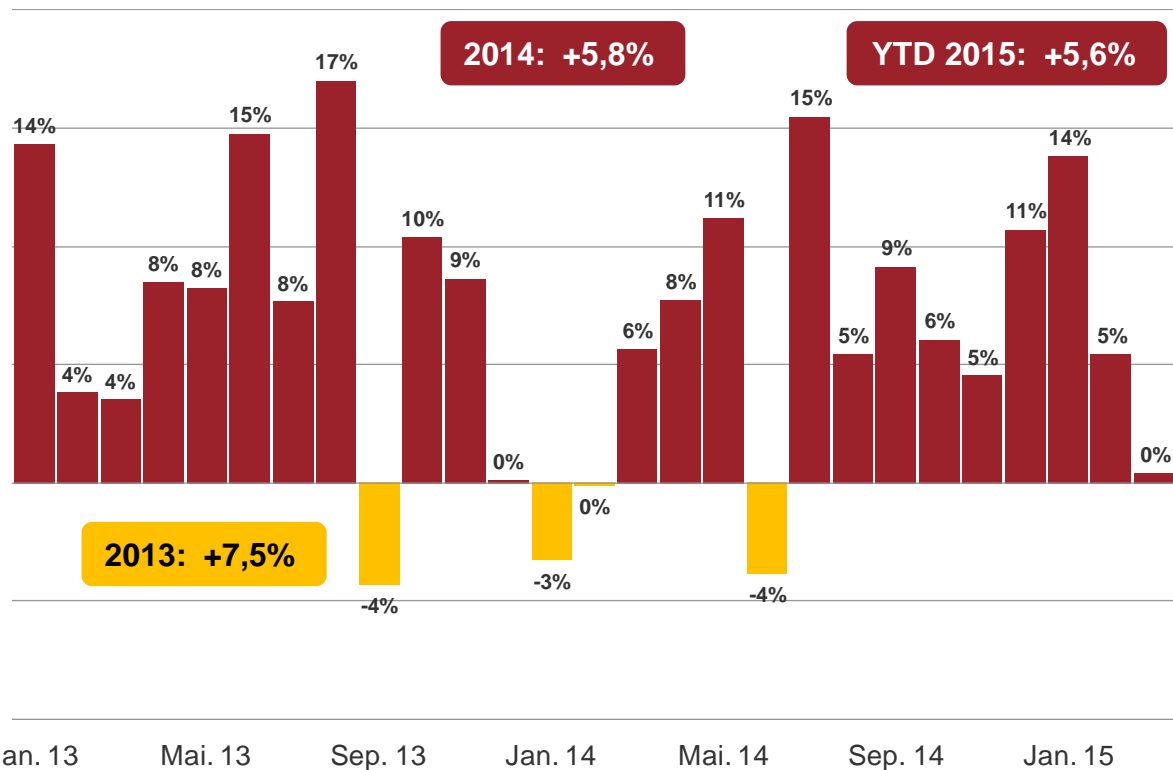
# Europa, die USA und China starten erfreulich ins Autojahr 2015. Brasilien, Japan und Russland hingegen mit starken Absatzrückgängen.

	Jan. - Dez. 2014		März 2015		Jan. - März 2015		2015 <sup>p1)</sup>	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	3,04	3%	0,32	9%	0,76	6%	3,10	2%
Großbritannien	2,48	9%	0,49	6%	0,73	7%	2,58	4%
Frankreich	1,80	0%	0,20	9%	0,48	7%	1,83	2%
Italien	1,36	4%	0,16	15%	0,43	13%	1,44	6%
Spanien	0,86	18%	0,11	41%	0,27	32%	0,94	10%
<b>Westeuropa</b>	<b>12,11</b>	<b>5%</b>	<b>1,56</b>	<b>11%</b>	<b>3,40</b>	<b>9%</b>	<b>12,60</b>	<b>4%</b>
<b>EU-13</b>	<b>0,89</b>	<b>14%</b>	<b>0,09</b>	<b>8%</b>	<b>0,24</b>	<b>5%</b>	<b>0,95</b>	<b>6%</b>
Russland (LV)	2,49	-10%	0,14	-43%	0,38	-36%	2,12	-15%
USA (LV)	16,44	6%	1,54	0%	3,94	6%	17,09	4%
Brasilien (LV)	3,33	-7%	0,23	-1%	0,65	-16%	3,00	-10%
Mexiko (LV)	1,14	7%	0,10	22%	0,31	22%	1,22	7%
Japan	4,70	3%	0,59	-12%	1,34	-15%	4,60	-2%
China	19,70	10%	1,87	9%	9,00	9%	21,10	7%
Indien	2,57	1%	0,24	3%	0,71	5%	2,72	6%
<b>WELT</b>	<b>77,40</b>	<b>4%</b>					<b>80,00</b>	<b>3%</b>

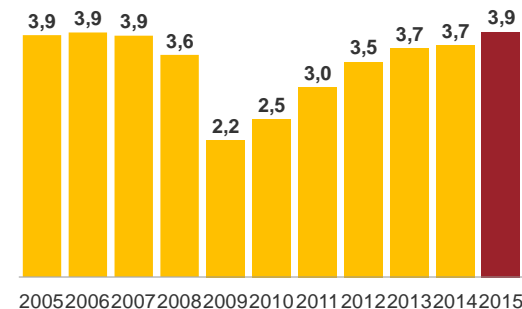
Quellen: KBA, SMMT, CCFA, ANFIA, ANFAC, ACEA, AEB, Ward's, ANFAVEA, JAMA, CAAM, VDA  
p1) Prognose AutoValue

# Der US-Markt stagnierte im März 2015 auf Vorjahresniveau, YTD wurden jedoch mit 3,9 Mio. Fahrzeugen 6% mehr Light Vehicles verkauft.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



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

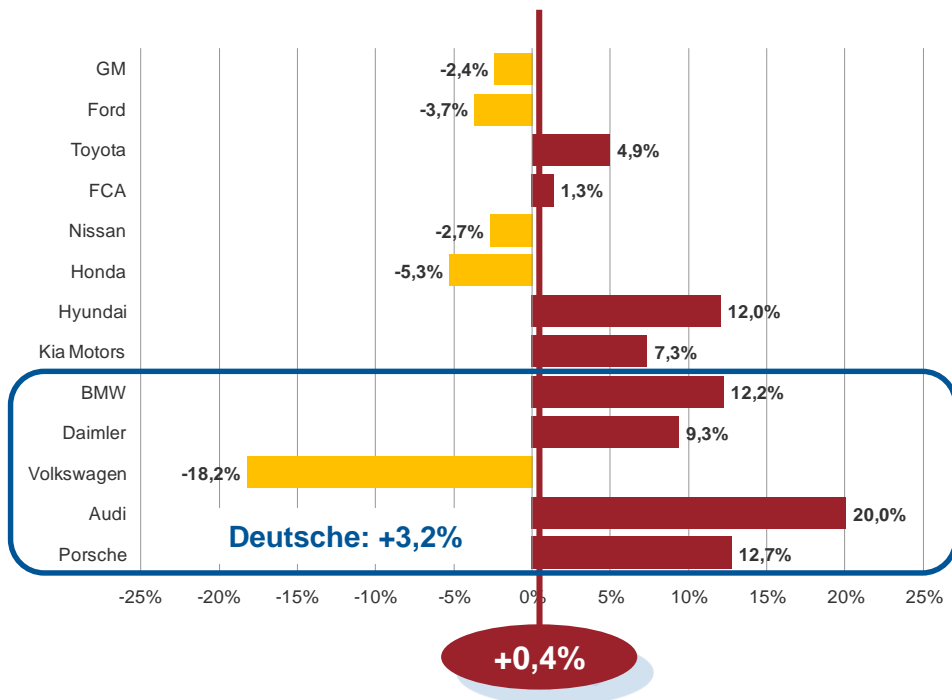


Quelle: Ward's

# 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.-Mrz. 2014	Jan.-Mrz. 2015	±%
GM	649.637	684.039	5%
Ford	568.687	579.861	2%
Toyota	520.997	575.620	10%
FCA	474.074	502.586	6%
Nissan	354.966	367.628	4%
Honda	325.354	333.943	3%
Hyundai	160.013	172.029	8%
Kia Motors	133.006	141.100	6%
BMW	81.034	91.269	13%
Daimler	79.534	85.313	7%
Volkswagen	87.323	79.239	-9%
Audi	35.228	40.098	14%
Porsche	10.136	11.430	13%
übrige	246.974	272.841	10%
<b>Detroit Three</b>	<b>1.692.398</b>	<b>1.766.486</b>	<b>4%</b>
<i>Japaner</i>	<i>1.413.354</i>	<i>1.510.926</i>	<i>7%</i>
<i>Deutsche</i>	<i>293.255</i>	<i>307.349</i>	<i>5%</i>
<i>Koreaner</i>	<i>293.019</i>	<i>313.129</i>	<i>7%</i>
<b>Total</b>	<b>3.726.963</b>	<b>3.936.996</b>	<b>6%</b>
<i>Deutscher Marktanteil</i>	<i>7,9%</i>	<i>7,8%</i>	

März 2015 (Veränderung % März 2014)



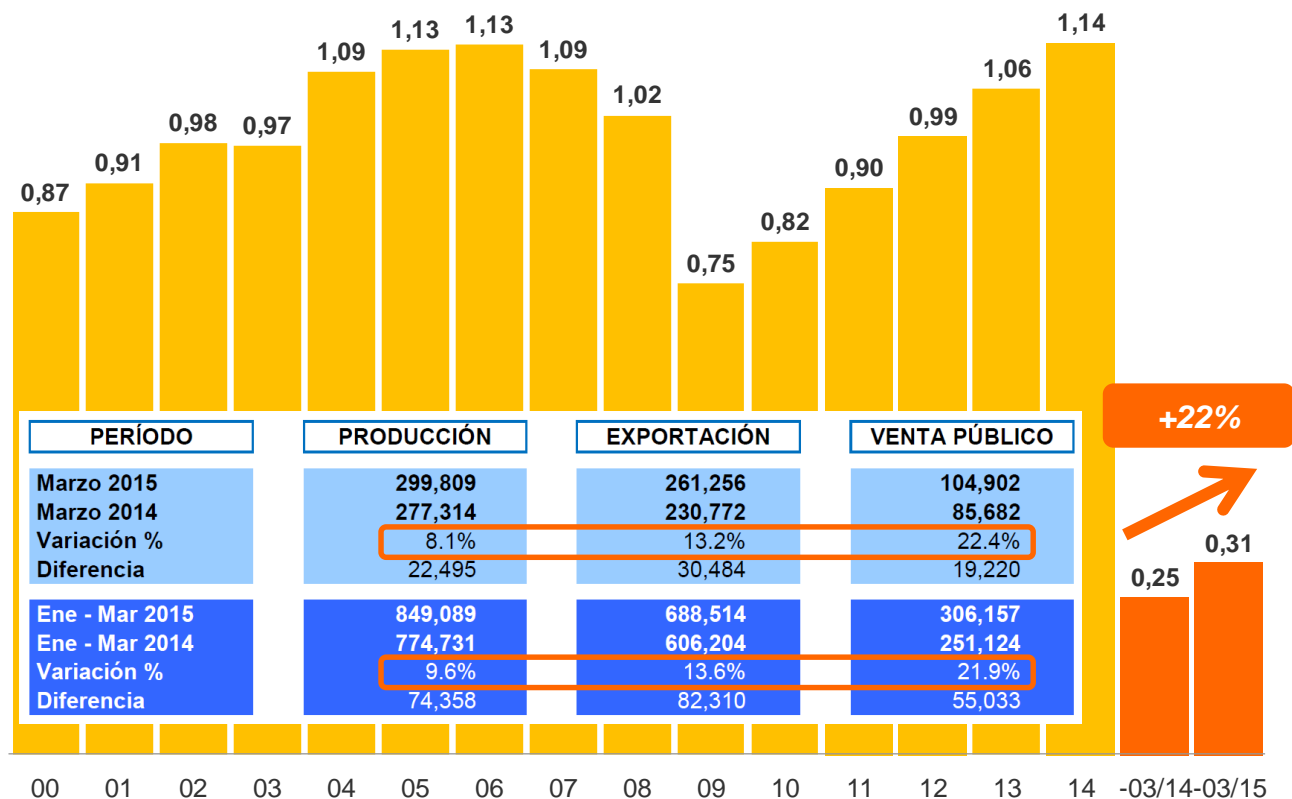
**Sales Jan. – März 2015:**  
 Passenger Cars: 1,78 Mio. (±0%)  
 Light Trucks: 2,15 Mio. (+11%)  
 Total LVs: 3,94 Mio. (+6%)

**Produktion Jan. – März 2015:**  
 Passenger Cars: 1,05 Mio. (-4%)  
 Light Trucks: 1,82 Mio. (+4%)  
 Total LVs: 2,87 Mio. (+1%)

Quelle: Ward's

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

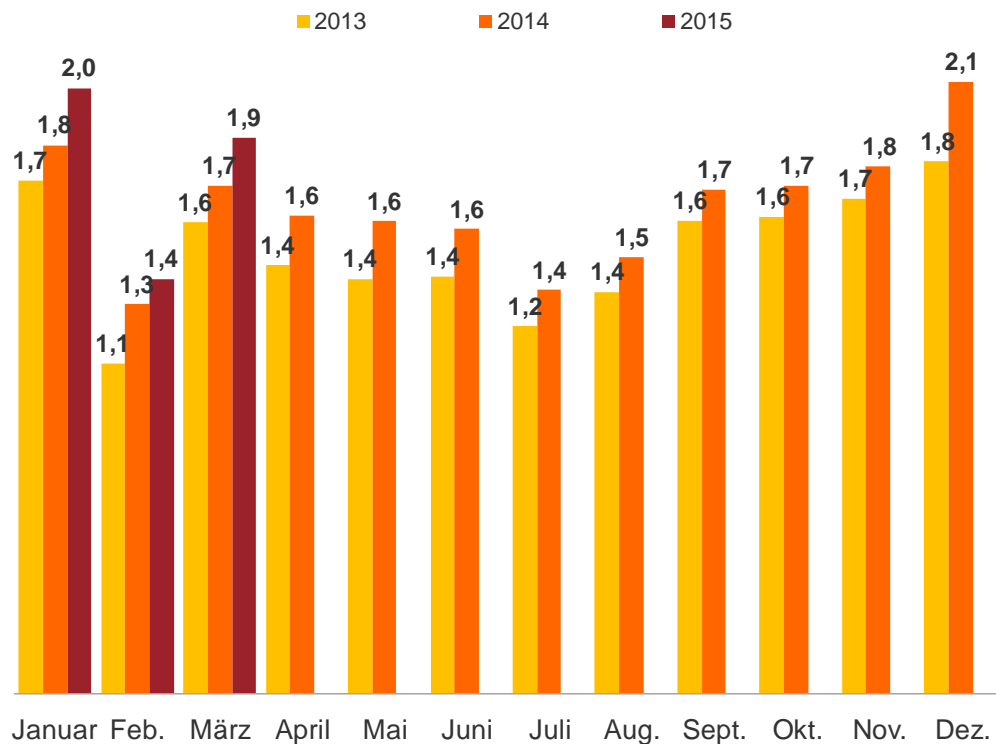
LV-Absatz in Mexiko (in Mio. Einheiten)



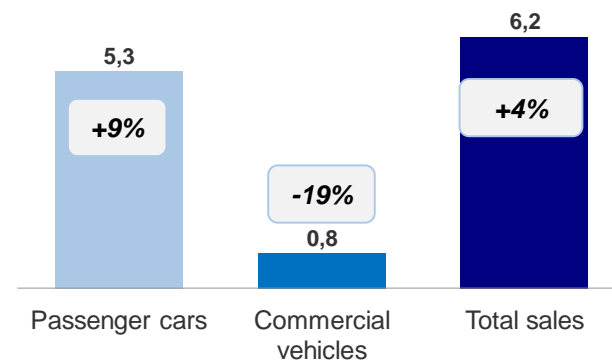
Quelle: AMIA

# Der chinesische PKW-Markt erweist sich auch im 1. Quartal 2015 als Motor der weltweiten Automobilmärkte. Sowohl im März als auch kumuliert wurden 9% mehr PKWs verkauft.

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



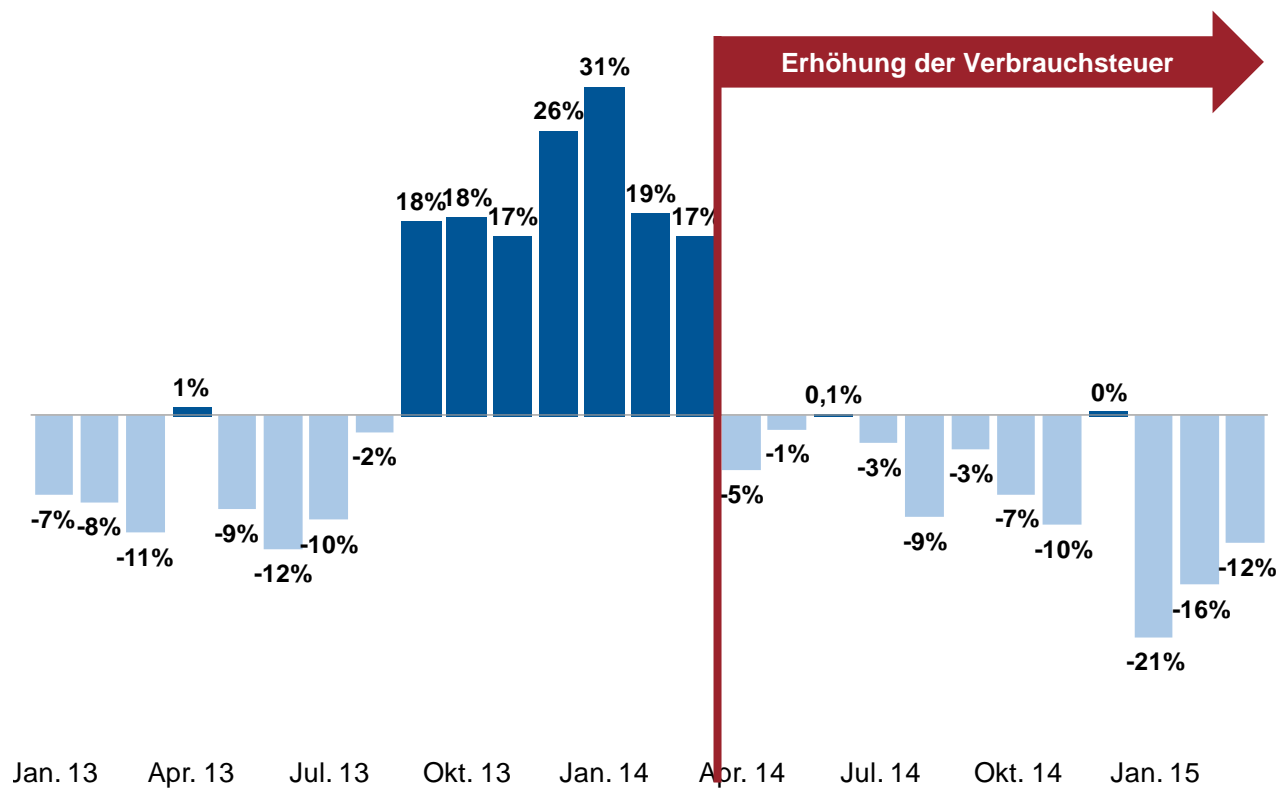
Sales (in Mio. Einheiten)  
Januar – März 2015



Quelle: CAAM

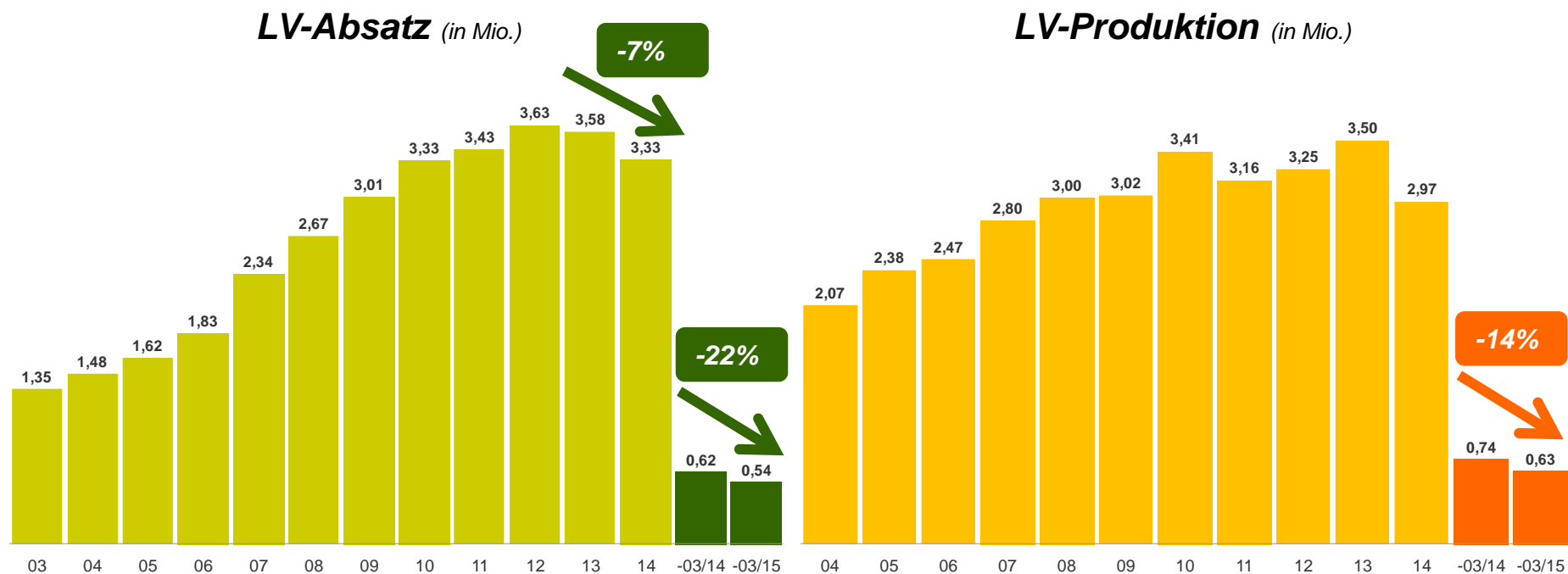
# Der japanische PKW-Markt leidet unter der Verbrauchsteuererhöhung im April 2014. Ab April 2015 sollten die Marktrückgänge aufgrund des Basiseffektes geringer ausfallen.

PKW-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: JAMA

Der brasilianische LV-Markt ging im 1. Quartal um über ein Fünftel zurück. Der Anstieg der Exporte (+7%) verhinderte einen noch stärkeren Rückgang der inländischen Produktion (-14%).



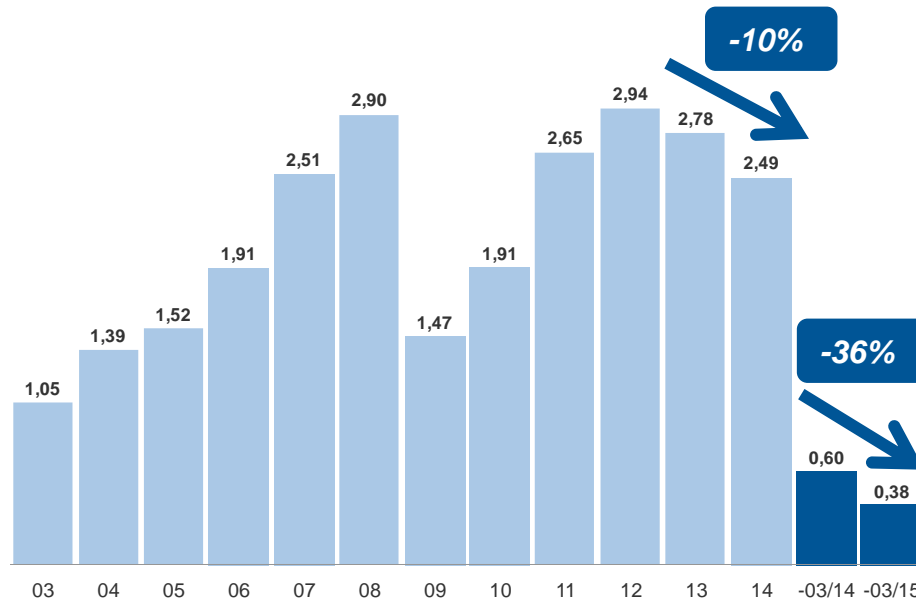
Im Gesamtjahr 2014 sind die PKW-Exporte aus Deutschland nach Brasilien um 9% auf 40.300 Fahrzeuge zurückgegangen.

Quelle: ANFAVEA

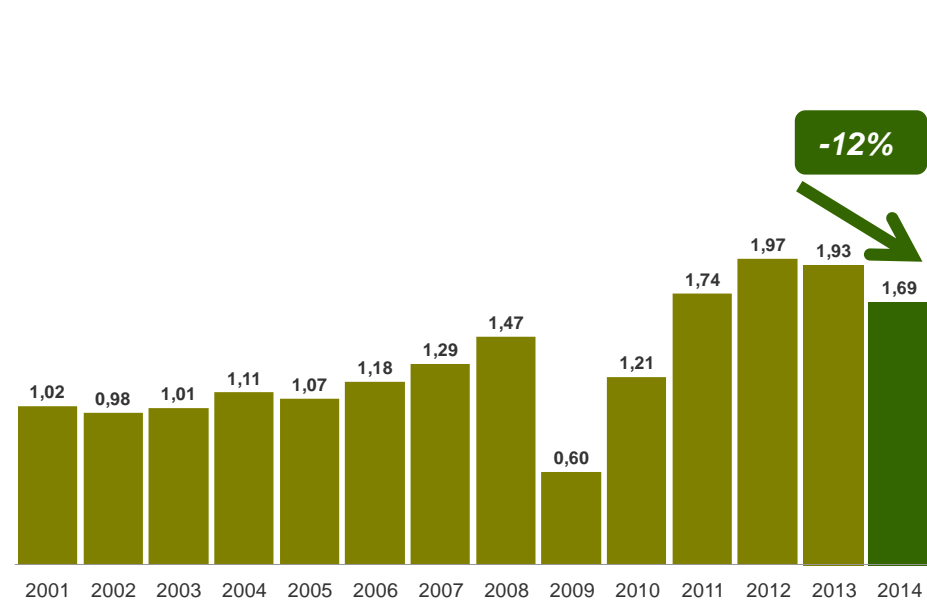


# In Russland ist der LV-Markt im März 2015 um 43% eingebrochen.

**LV-Absatz** (in Mio.)



**LV-Produktion** (in Mio.)



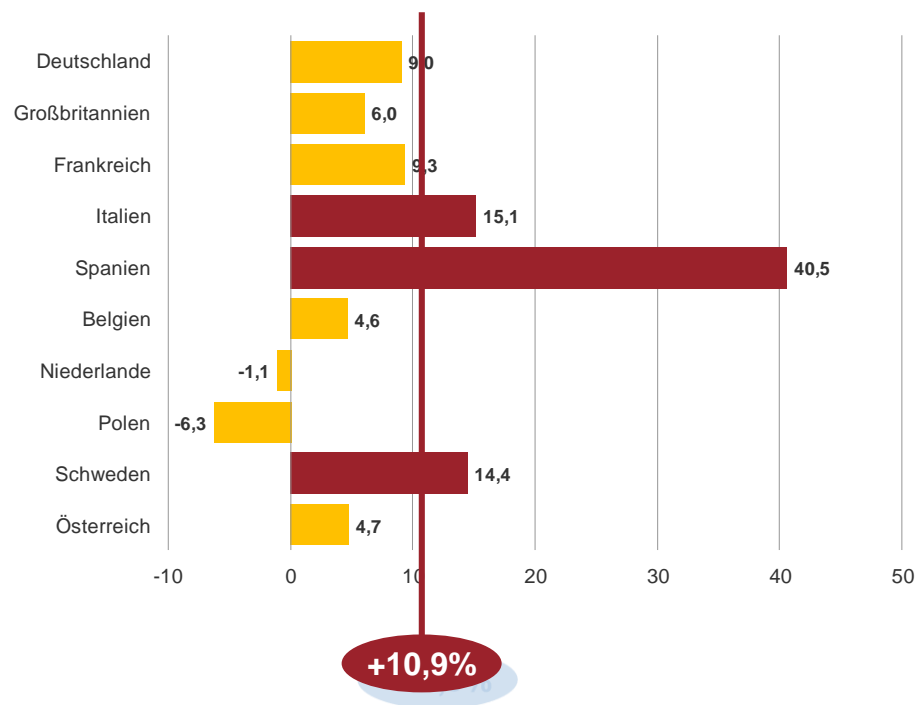
Im Gesamtjahr 2014 sind die PKW-Exporte aus Deutschland nach Russland um 25% auf 99.000 Fahrzeuge eingebrochen.

Quelle: AEB

# Die Hauptmärkte Europas zeigten im 1. Quartal ein erfreuliches Wachstum. Italien und Spanien schnitten überdurchschnittlich gut ab.

TOP-10 Märkte in Europa	Januar - März 2015	±%
Deutschland	757.600	+6%
Großbritannien	734.600	+7%
Frankreich	477.300	+7%
Italien	428.500	+13%
Spanien	267.100	+32%
Belgien	147.100	-1%
Niederlande	110.200	+3%
Polen	91.700	-6%
Schweden	75.700	+12%
Österreich	75.200	-8%
<b>Westeuropa*</b>	<b>3.401.800</b>	<b>+9%</b>
<b>EU-13</b>	<b>235.800</b>	<b>+5%</b>
<b>Gesamteuropa**</b>	<b>3.637.600</b>	<b>+8%</b>

März 2015 (Veränderung % ggü. März 2014)



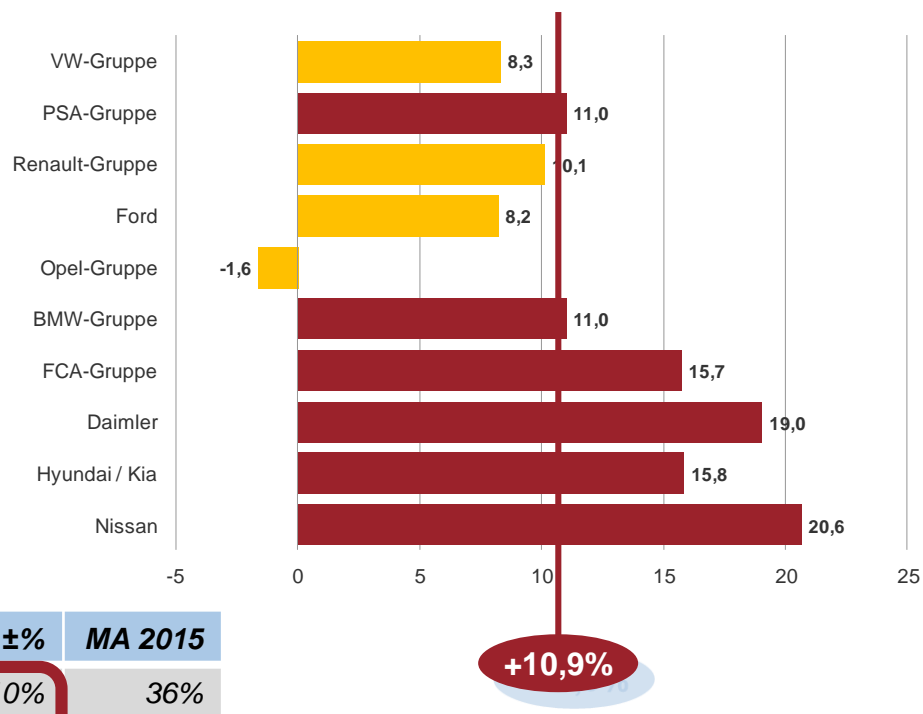
Quelle: ACEA

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

# In Westeuropa konnten im 1. Quartal 2015 nahezu alle PKW-Hersteller ihren Absatz steigern. Den kräftigsten Zuwachs verzeichneten die Japaner, gefolgt von den Italienern und Deutschen.

	Januar – März 2015	±%
VW-Gruppe	809.400	+8%
PSA-Gruppe	372.200	+5%
Renault-Gruppe	310.900	+10%
Ford	252.300	+7%
Opel-Gruppe	227.000	-4%
BMW-Gruppe	220.600	+12%
FCA-Gruppe	220.400	+12%
Daimler	197.800	+16%
Hyundai / Kia	193.100	+9%
Nissan	154.500	+25%
<b>Westeuropa</b>	<b>3.401.800</b>	<b>+9%</b>

März 2015 (Veränderung % ggü. März 2014)



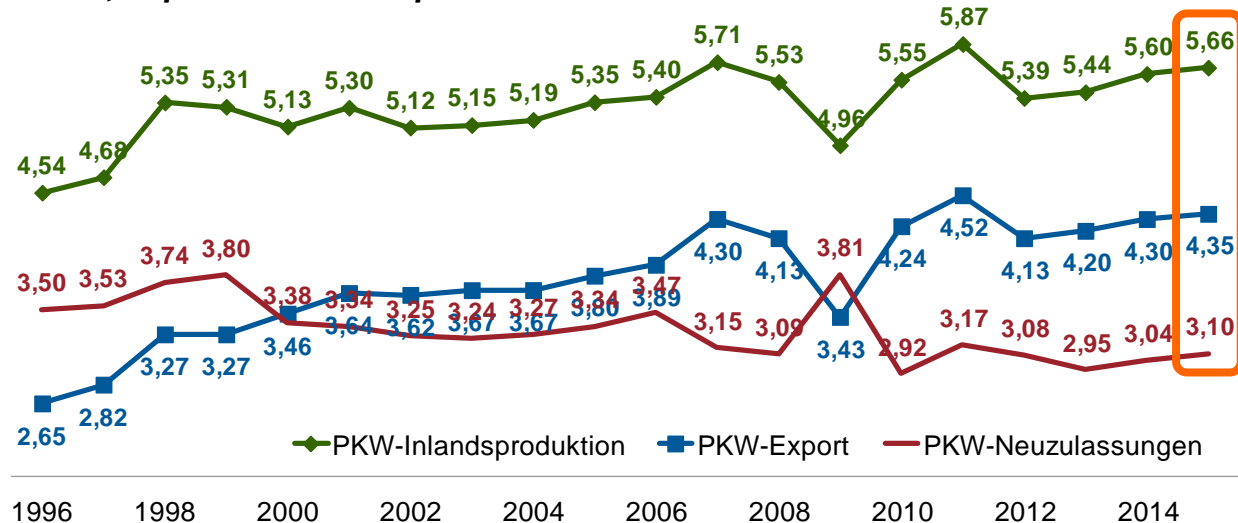
Hersteller	Jan.-Mrz. 2015	±%	MA 2015
Deutsche*	1.227.900	+10%	36%
Franzosen	683.200	+7%	20%
USA**	479.300	+1%	14%
Japaner	470.500	+14%	14%
Italiener	220.400	+12%	6%
Koreaner	193.100	+9%	6%

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

# In Deutschland wiesen Inlandsmarkt, Export und Produktion im März 2015 hohe Wachstumsraten auf, begünstigt durch einen Arbeitstag mehr gegenüber dem Vorjahresmonat.

Personenkraftwagen	2014		März 2015		Jan.-Mrz. 2015		2015*	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
<b>Neuzulassungen</b>	<b>3,037</b>	<b>3</b>	<b>0,323</b>	<b>9</b>	<b>0,758</b>	<b>6</b>	<b>3,10</b>	<b>2</b>
davon deutsche Marken	2,202	3	0,230	10	0,551	8	2,25	2
<b>Export</b>	<b>4,303</b>	<b>3</b>	<b>0,427</b>	<b>8</b>	<b>1,146</b>	<b>0</b>	<b>4,35</b>	<b>1</b>
<b>Produktion</b>	<b>5,604</b>	<b>3</b>	<b>0,551</b>	<b>5</b>	<b>1,473</b>	<b>0</b>	<b>5,66</b>	<b>1</b>

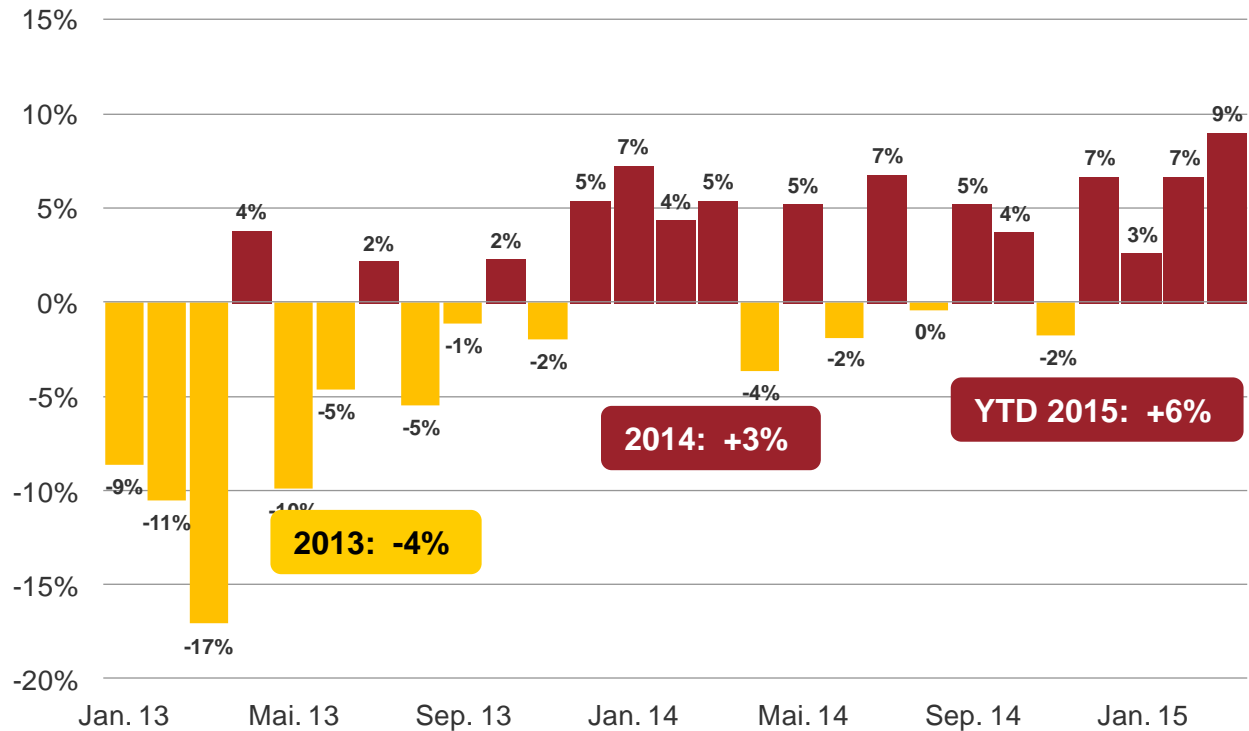
Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten



Quellen: KBA, VDA  
\* Prognose AutoValue

# Der deutsche PKW-Markt verzeichnet zum vierten Mal in Folge ein Wachstum. Die inländische Auftragseingänge stiegen im 1. Quartal 2015 um 9%.

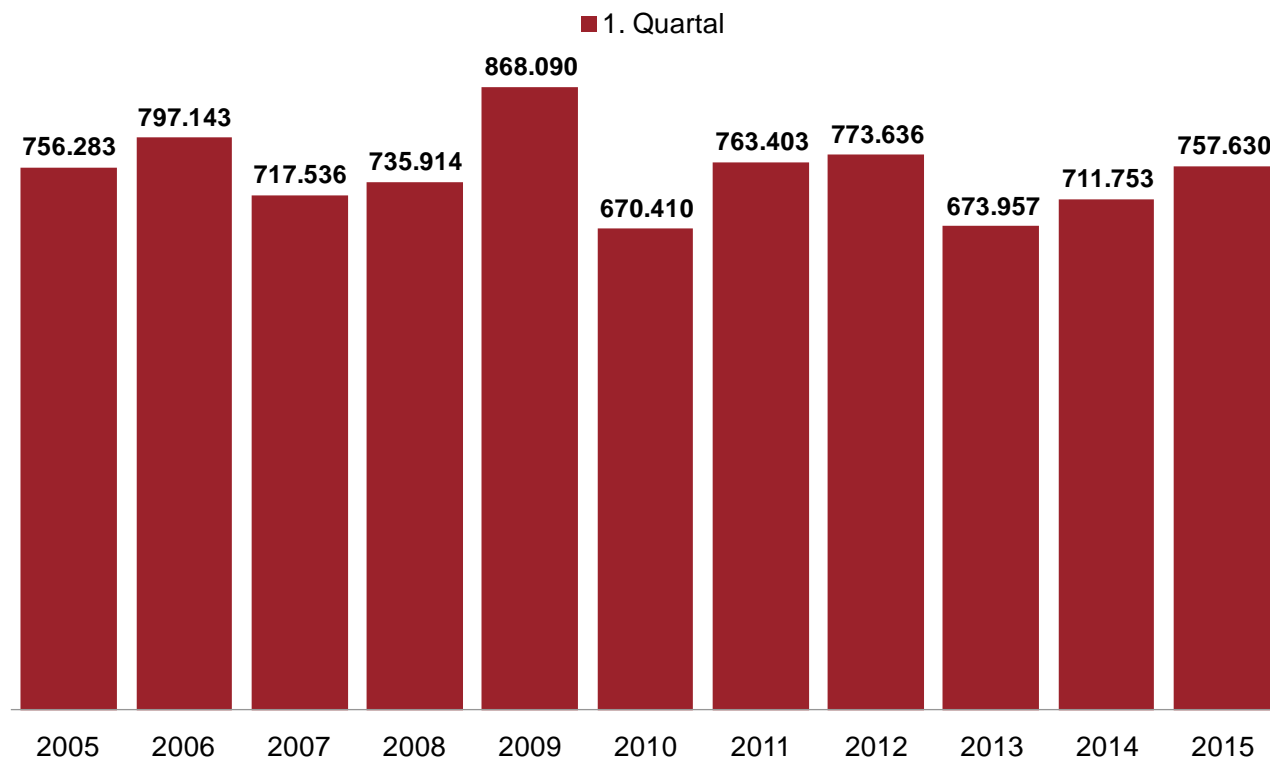
PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: KBA

# Das Absatzergebnis im 1. Quartal liegt leicht über dem langfristigen Durchschnitt der Vorjahre (747 Tsd.).

PKW-Neuzulassungen in Deutschland (in Einheiten)



Quelle: KBA

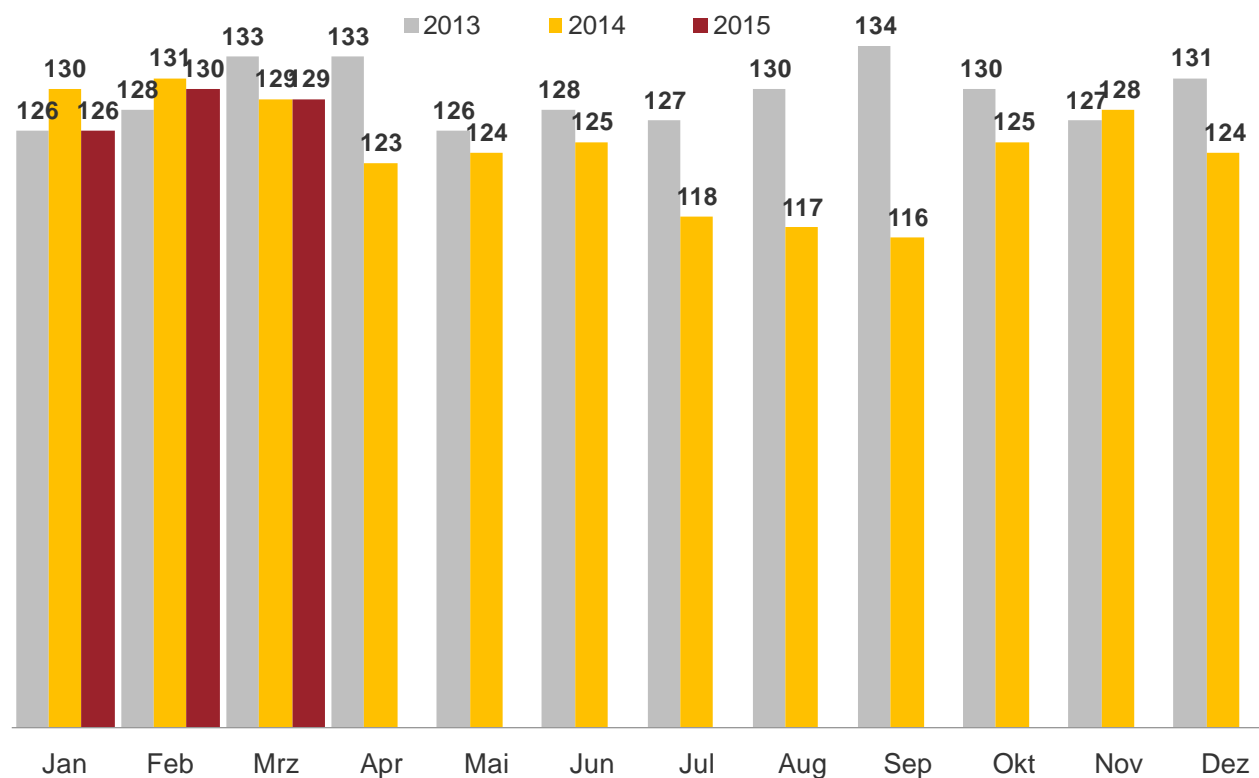
# Im 1. Quartal 2015 steigerten die deutschen Marken ihren Absatz überdurchschnittlich stark. Unter den Importeuren mussten vor allem die französischen Hersteller und Toyota Einbußen hinnehmen.

	Januar - Dezember 2014			März 2015			Januar - März 2015		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	259,5	3,0	8,5%	27,4	12,3	8,5%	65,6	6,8	8,7%
Porsche	24,4	17,1	0,8%	3,0	53,2	0,9%	7,1	36,0	0,9%
Seat	93,1	11,7	3,1%	9,1	5,7	2,8%	21,5	4,4	2,8%
Skoda	173,6	8,5	5,7%	18,0	1,4	5,6%	42,1	2,4	5,6%
VW	656,5	2,2	21,6%	67,2	14,3	20,8%	169,1	13,8	22,3%
<b>VW-Gruppe</b>	<b>1.207,0</b>	<b>4,2</b>	<b>39,7%</b>	<b>124,8</b>	<b>11,9</b>	<b>38,6%</b>	<b>305,4</b>	<b>10,3</b>	<b>40,3%</b>
Mercedes	272,6	-1,7	9,0%	27,7	4,6	8,6%	65,9	3,7	8,7%
smart	22,4	-13,8	0,7%	3,8	70,7	1,2%	9,4	49,5	1,2%
<b>Daimler</b>	<b>295,0</b>	<b>-2,8</b>	<b>9,7%</b>	<b>31,5</b>	<b>9,8</b>	<b>9,8%</b>	<b>75,3</b>	<b>7,8</b>	<b>9,9%</b>
BMW	238,3	2,8	7,8%	24,3	2,2	7,5%	59,0	4,9	7,8%
Mini	33,2	-3,2	1,1%	3,4	7,2	1,1%	8,7	18,7	1,2%
<b>BMW-Gruppe</b>	<b>271,4</b>	<b>2,0</b>	<b>8,9%</b>	<b>27,8</b>	<b>2,8</b>	<b>8,6%</b>	<b>67,7</b>	<b>6,5</b>	<b>8,9%</b>
Ford	209,1	5,7	6,9%	22,7	15,1	7,0%	50,6	2,8	6,7%
Opel	219,1	5,6	7,2%	23,0	4,1	7,1%	51,6	3,2	6,8%
<b>Deutsche Marken</b>	<b>2.201,7</b>	<b>3,2</b>	<b>72,5%</b>	<b>229,8</b>	<b>9,9</b>	<b>71,1%</b>	<b>550,6</b>	<b>8,1</b>	<b>72,7%</b>
<b>Französische Marken</b>	<b>260,3</b>	<b>5,1</b>	<b>8,6%</b>	<b>25,6</b>	<b>0,6</b>	<b>7,9%</b>	<b>59,1</b>	<b>-4,6</b>	<b>7,8%</b>
Toyota, Lexus	71,6	-5,4	2,4%	7,6	-1,4	2,4%	16,0	-8,7	2,1%
<b>Japanische Marken</b>	<b>267,3</b>	<b>5,2</b>	<b>8,8%</b>	<b>33,7</b>	<b>7,3</b>	<b>10,4%</b>	<b>74,3</b>	<b>7,8</b>	<b>9,8%</b>
Hyundai / Kia	153,4	-2,4	5,1%	16,1	6,9	5,0%	35,1	5,6	4,6%
Italienische Marken	72,8	-0,3	2,4%	8,8	18,5	2,7%	17,7	8,3	2,3%
<b>Importeure insgesamt</b>	<b>835,1</b>	<b>1,9</b>	<b>27,5%</b>	<b>93,2</b>	<b>6,8</b>	<b>28,9%</b>	<b>207,0</b>	<b>2,4</b>	<b>27,3%</b>
<b>Markt insgesamt</b>	<b>3.036,8</b>	<b>2,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>323,0</b>	<b>9,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>757,6</b>	<b>6,4</b>	<b>100,0%</b>

Quelle: KBA

# In Deutschland verharren bisher die Rabatte trotz besserer Konjunktur auf hohem Niveau.

CAR-Rabatt-Index



## CAR-Rabatt-Index (Jahresdurchschnitt)

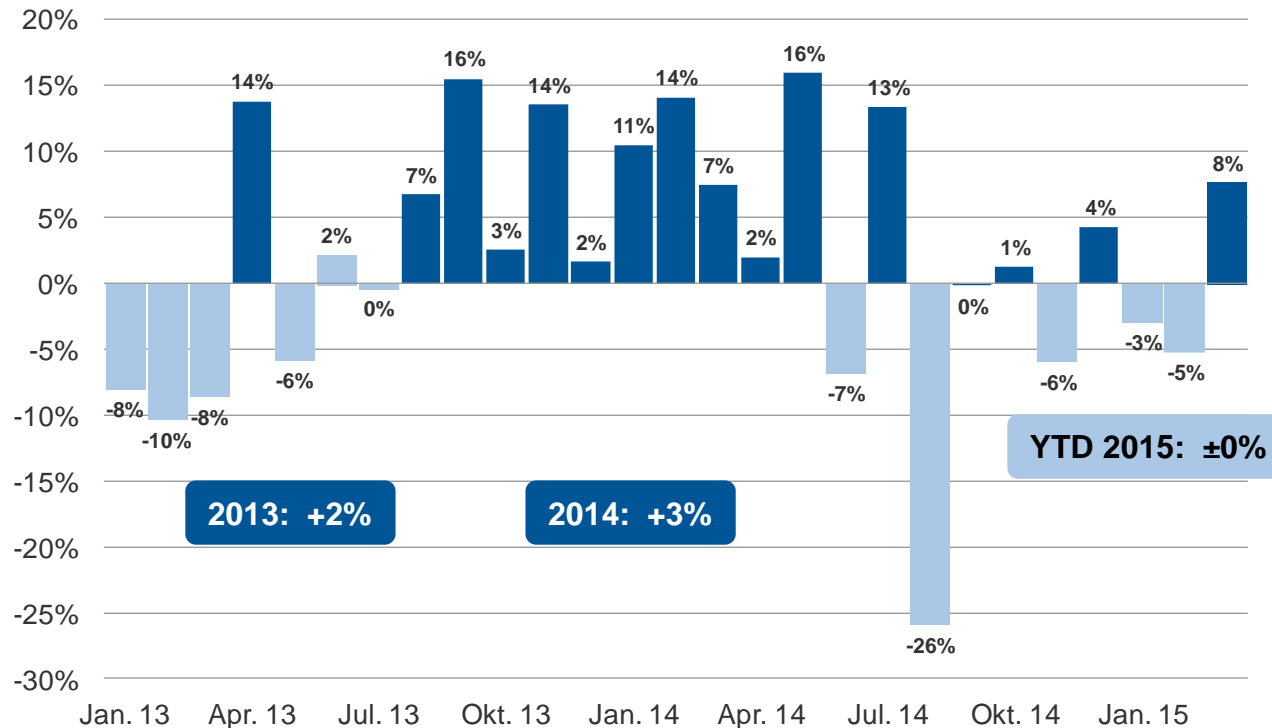
2011	107
2012	118
2013	129
2014	124
2015	128

Quelle: CAR-Center Automotive Research Universität Duisburg-Essen



# Der deutsche PKW-Export erreichte im 1. Quartal das hohe Vorjahresniveau. Bis einschließlich März stiegen die Auslandsorder um 8%.

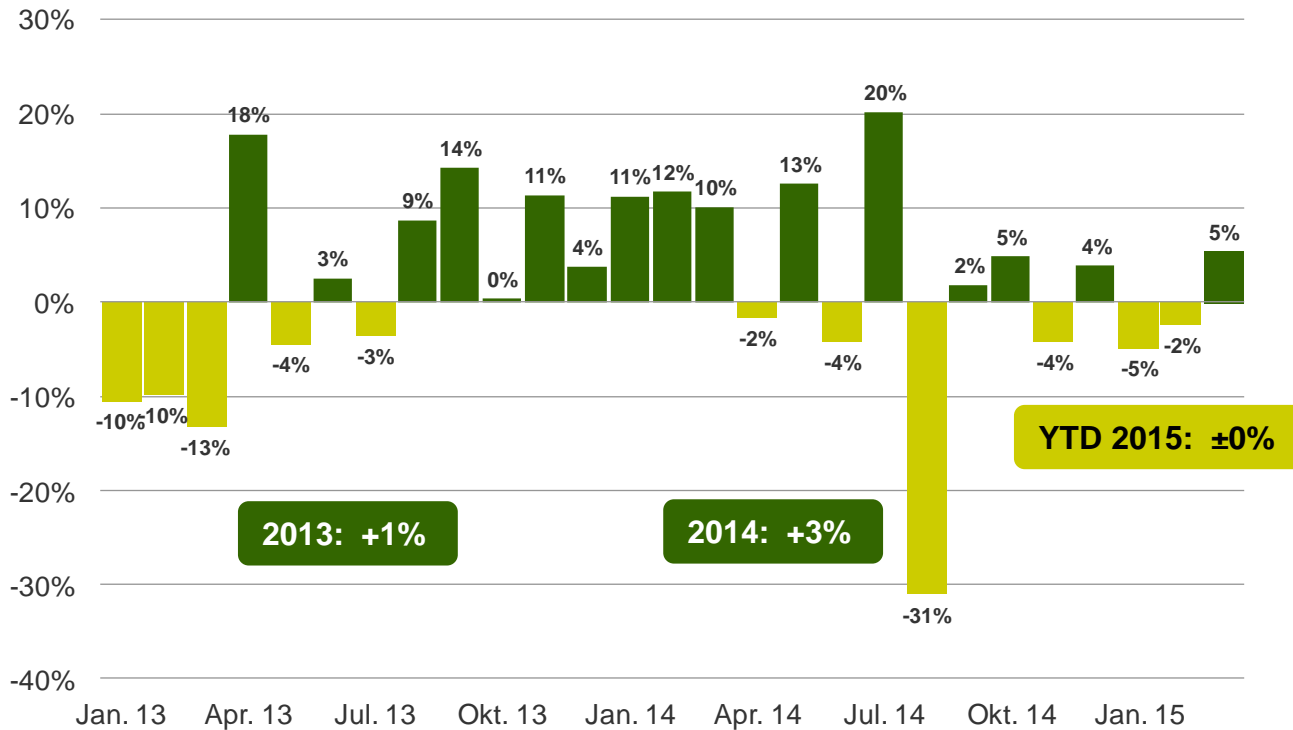
Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: VDA

# Die PKW-Fertigung in Deutschland erreichte im 1. Quartal 2015 mit 1,47 Mio. Einheiten das Vorjahresniveau.

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

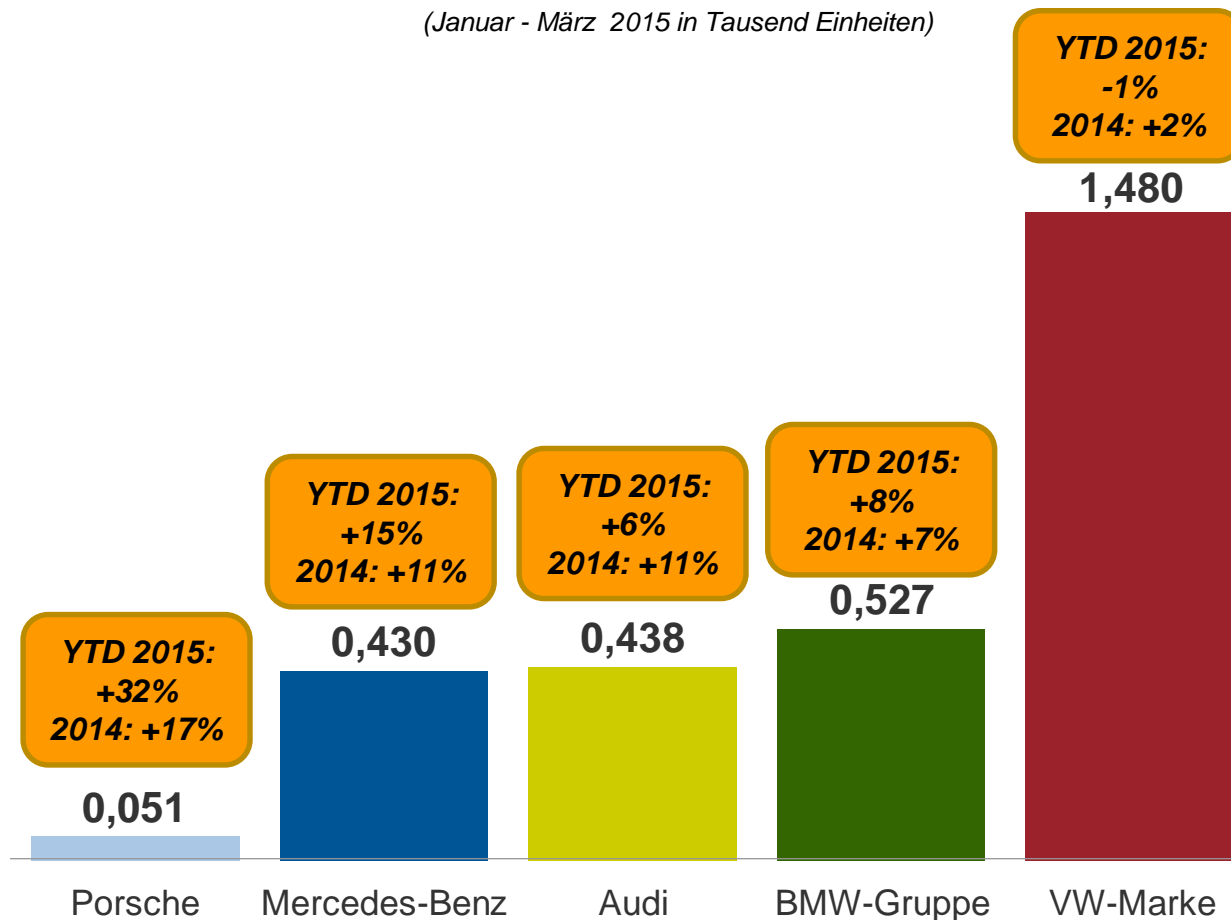


Quelle: VDA

# Die deutschen Premiumhersteller starten eindrucksvoll ins Autojahr 2015, während die VW-Marke einen leichten Rückgang verbucht.

## Weltabsatz der deutschen PKW-Hersteller

(Januar - März 2015 in Tausend Einheiten)



Quelle: Unternehmensangaben

**Der deutsche NFZ-Markt ist im 1. Quartal 2015 um 7% gestiegen. Allerdings kam das Wachstum ausschließlich aus dem Bereich bis 6t, während der Absatz im mittelschweren Bereich stark rückläufig verlief.**

<b>Neuzulassungen</b>	<b>2014</b>		<b>März 2015</b>		<b>Jan. - März 2015</b>	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
<b>Nfz insgesamt</b>	<b>319,9</b>	<b>5</b>	<b>31,2</b>	<b>13</b>	<b>74,8</b>	<b>7</b>
<b>Nfz bis 6 t</b>	<b>234,7</b>	<b>7</b>	<b>22,6</b>	<b>19</b>	<b>54,4</b>	<b>10</b>
Nfz bis 2 t	15,6	3	1,6	7	3,8	5
Nfz über 2 bis 3,5 t	212,7	8	20,5	20	49,3	11
Nfz über 3,5 bis 6 t	6,3	2	0,5	2	1,4	5
<b>Nfz über 6 t</b>	<b>79,6</b>	<b>-1</b>	<b>8,1</b>	<b>0</b>	<b>19,1</b>	<b>-1</b>
Nfz 6 bis 16 t	21,7	-16	1,9	-9	4,3	-16
Nfz über 16 t	57,9	6	6,2	3	14,8	4
<b>Busse</b>	<b>5,7</b>	<b>-3</b>	<b>0,5</b>	<b>21</b>	<b>1,3</b>	<b>8</b>

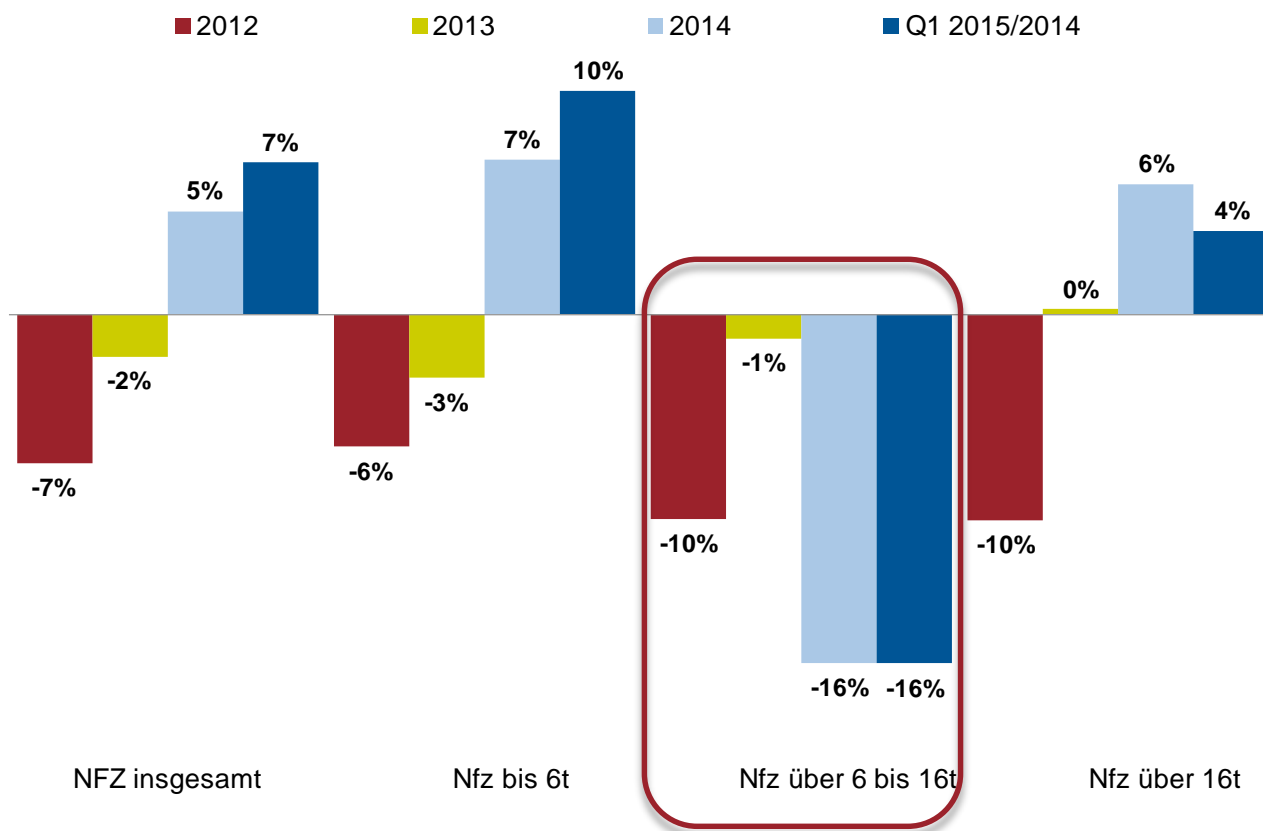
<b>Export</b>	<b>2014</b>		<b>März 2015</b>		<b>Jan. - März 2015</b>	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	226,3	9	21,2	6	62,2	8

<b>Produktion</b>	<b>2014</b>		<b>März 2015</b>		<b>Jan. - März 2015</b>	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	303,5	9	30,0	21	83,1	13

Quelle: VDA

# Die Neuzulassungen von mittelschweren NFZ verlaufen nunmehr im vierten Jahr in Folge rückläufig.

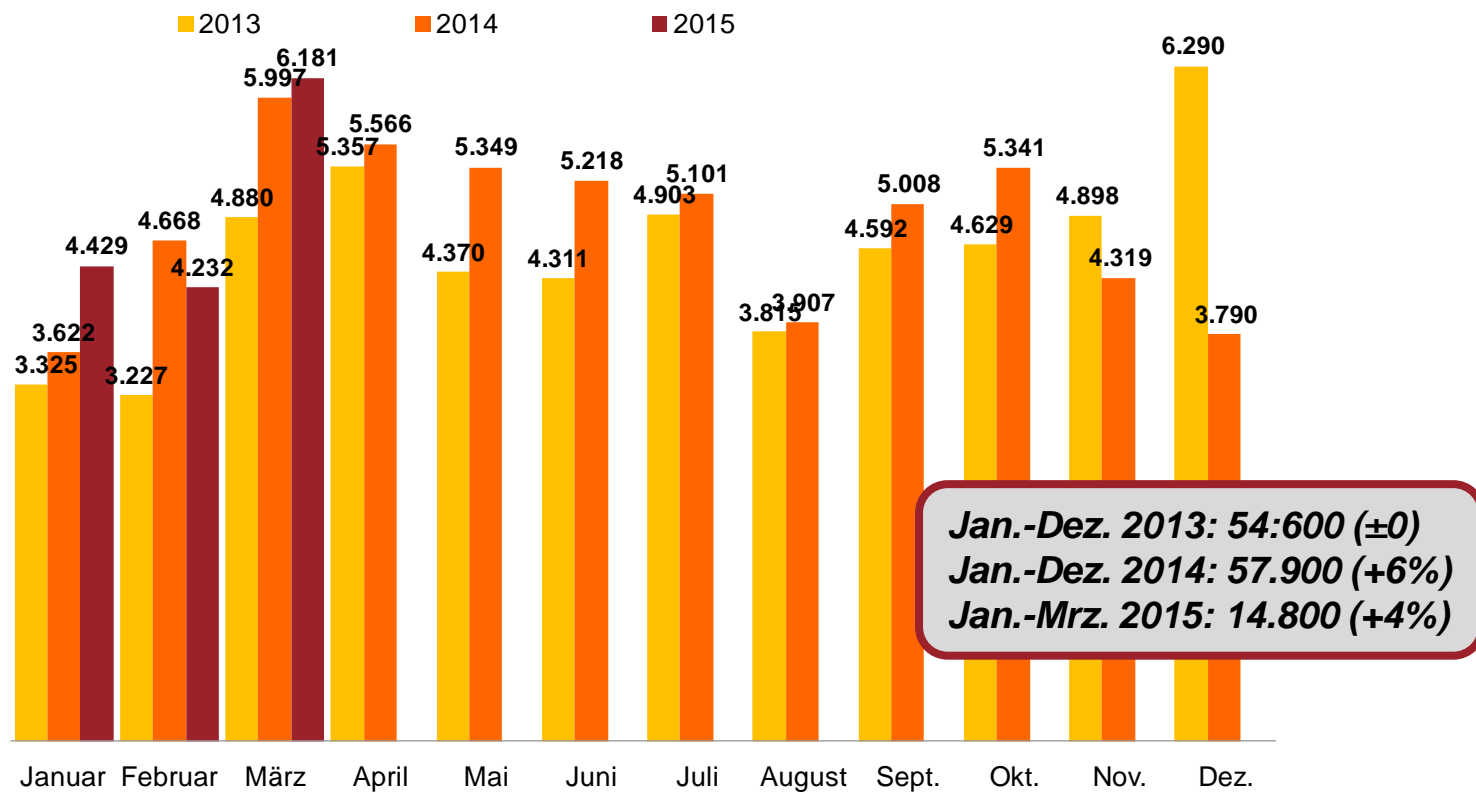
NFZ-Neuzulassungen in Deutschland (% Veränderung ggü. Vorjahreszeitraum)



Quelle: VDA

# Der deutsche Markt von Schwer-LKW lag YTD 2015 4% über Vorjahresniveau.

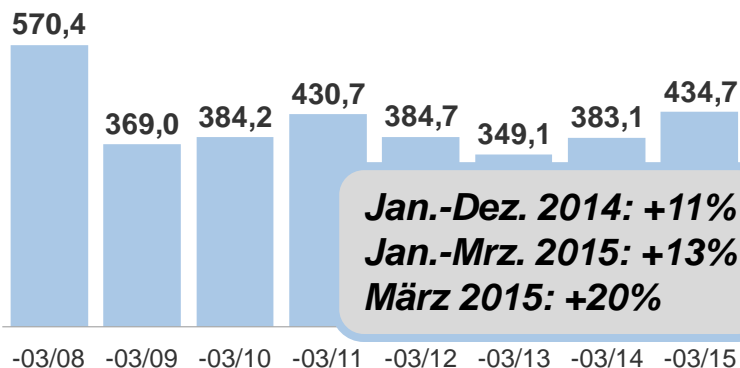
Neuzulassungen von LKW > 16 t in Deutschland (in Einheiten)



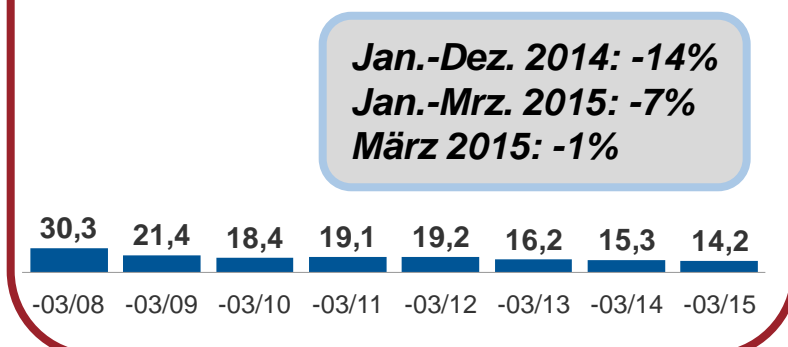
Quelle: ACEA

# In Europa ist der Markt von mittelschweren LKW YTD 2015 weiterhin stark rückläufig. Hohe Wachstumsraten verzeichnete dagegen der leichte und schwere LKW-Bereich.

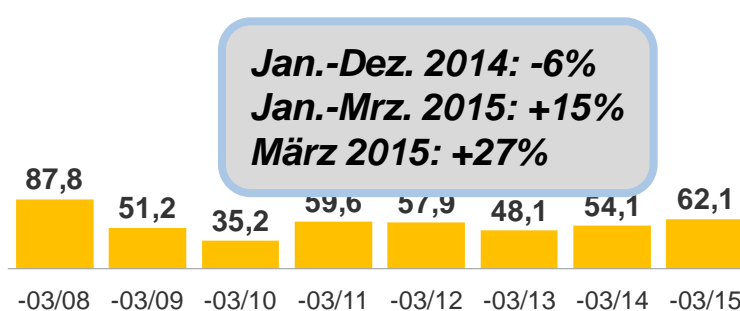
**Nfz bis 3,5 t\***



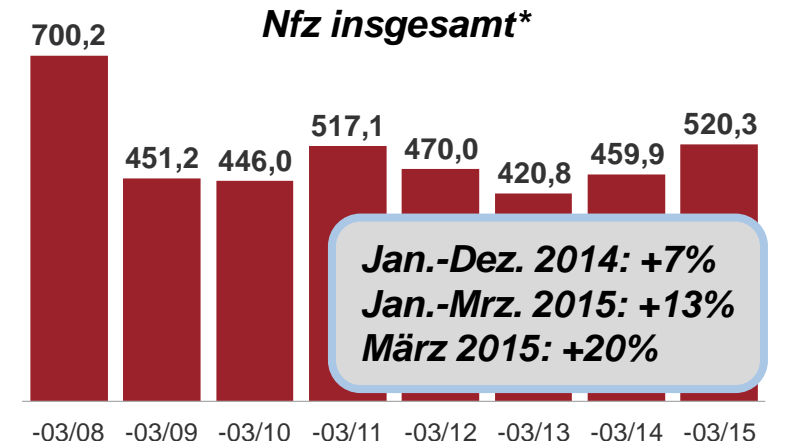
**Nfz über 3,5 bis 16 t\***



**Nfz über 16 t\***



**Nfz insgesamt\***



Quelle: ACEA  
\* in 1.000 Einheiten

Der europäische Markt von Schwer-LKW ist im 1. Quartal 2015 um 15% gewachsen. Unter den zehn größten Märkten wiesen lediglich Frankreich und Belgien einen Rückgang auf.

	März 2015	März 2014	±%	Jan. – März 2015	Jan. – März 2014	±%
<b>GERMANY</b>	6.181	5.997	3,1%	14.842	14.287	3,9%
<b>FRANCE</b>	3.337	2.733	22,1%	8.641	9.249	-6,6%
<b>UNITED KINGDOM</b>	4.158	2.341	77,6%	7.198	4.296	67,6%
<b>POLAND</b>	1.681	1.203	39,7%	4.098	3.546	15,6%
<b>SPAIN</b>	1.294	918	41,0%	3.887	3.151	23,4%
<b>NETHERLANDS</b>	1.415	746	89,7%	3.656	1.529	139,1%
<b>ITALY</b>	999	692	44,4%	3.091	2.702	14,4%
<b>CZECH REPUBLIC<sup>3</sup></b>	783	629	24,5%	1.983	1.843	7,6%
<b>BELGIUM</b>	620	542	14,4%	1.848	2.019	-8,5%
<b>AUSTRIA</b>	781	773	1,0%	1.811	1.689	7,2%
<b>EU+EFTA</b>	<b>25.297</b>	<b>19.959</b>	<b>26,7%</b>	<b>62.146</b>	<b>54.092</b>	<b>14,9%</b>

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](mailto:info@autovalue.de)