

Automobilbericht Januar – April 2015

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

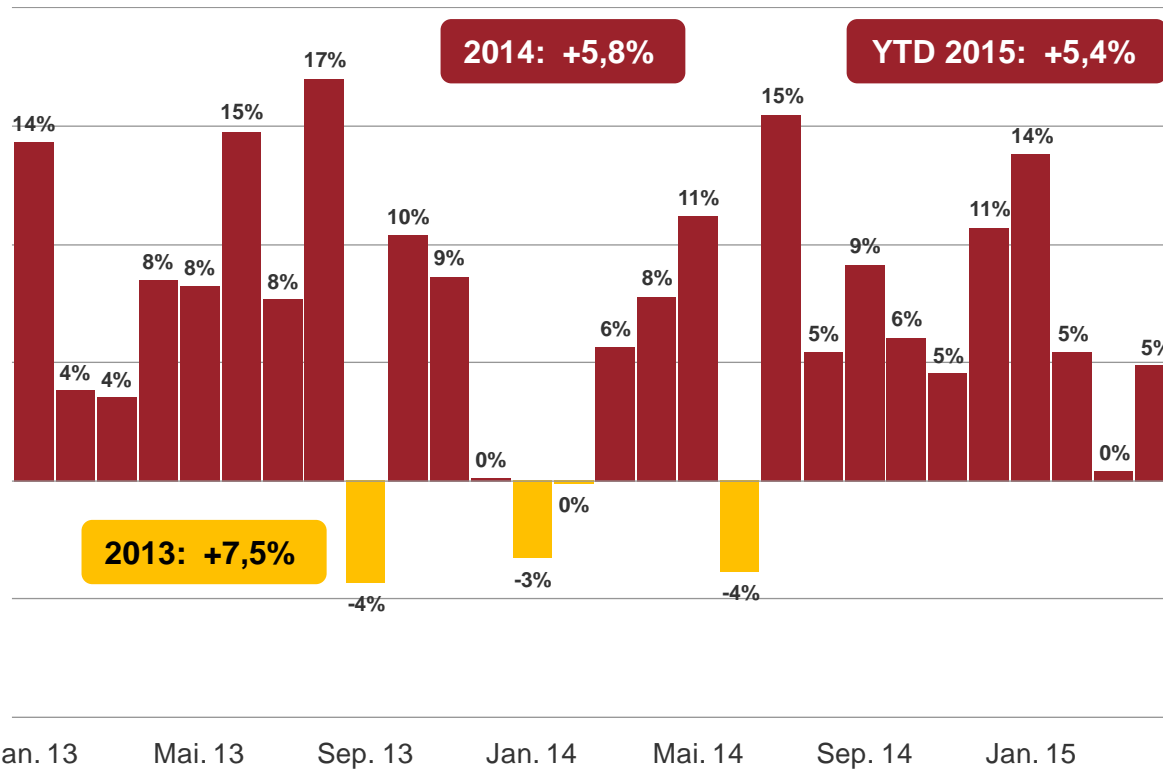
Europa und die USA tragen das Wachstum YTD 2015. China wächst langsamer. Brasilien, Japan und Russland bleiben die Sorgenkinder.

	Jan. - Dez. 2014		April 2015		Jan. - April 2015		2015 ^{p1)}	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	3,04	3%	0,29	6%	1,05	6%	3,10	2%
Großbritannien	2,48	9%	0,19	5%	0,92	6%	2,58	4%
Frankreich	1,80	0%	0,17	2%	0,65	6%	1,83	2%
Italien	1,36	4%	0,15	24%	0,58	16%	1,44	6%
Spanien	0,86	18%	0,08	3%	0,35	24%	0,94	10%
Westeuropa	12,11	5%	1,13	7%	4,53	8%	12,60	4%
EU-13	0,89	14%	0,08	8%	0,32	6%	0,95	6%
Russland (LV)	2,49	-10%	0,13	-42%	0,52	-38%	2,02	-19%
USA (LV)	16,44	6%	1,45	5%	5,39	5%	17,09	4%
Brasilien (LV)	3,33	-7%	0,18	-23%	0,71	-17%	3,00	-10%
Mexiko (LV)	1,14	7%	0,09	23%	0,40	22%	1,25	10%
Japan	4,70	3%	0,26	-10%	1,61	-15%	4,50	-4%
China	19,70	10%	1,67	4%	6,97	8%	21,10	7%
Indien	2,57	1%	0,22	16%	0,92	7%	2,72	6%
WELT	77,40	4%					80,00	3%

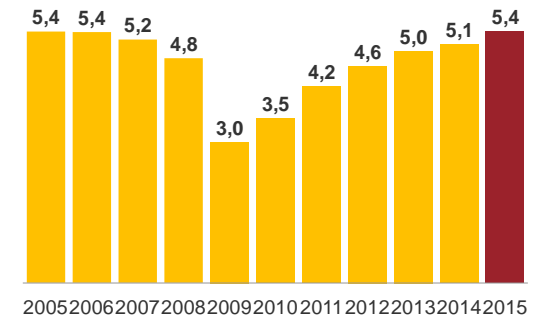
Quellen: KBA, SMMT, CCFA, ANFIA, ANFAC, ACEA, AEB, Ward's, ANFAVEA, JAMA, CAAM, VDA
^{p1)} Prognose AutoValue

Der US-Markt wuchs im April 2015 nun bereits im zehnten Monat in Folge. Begünstigt durch die niedrigen Kraftstoffpreise stiegen die Verkäufe der Light Trucks YTD 2015 um kräftige 11%.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



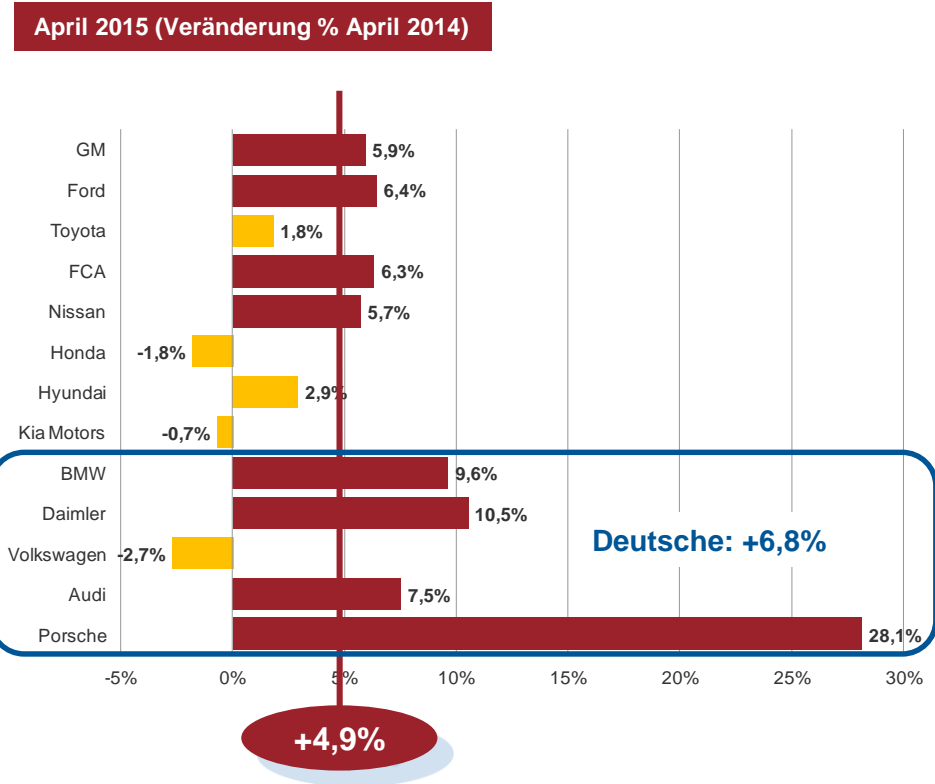
LV-Absatz Jan.-April (in Mio.)



Quelle: Ward's

Im April 2015 steigerten die deutschen Premiumhersteller ihre Verkäufe in den USA um gut 10% und YTD um 11%.

	Jan.-Apr. 2014	Jan.-Apr. 2015	±%
GM	903.713	953.095	5%
Ford	773.277	798.051	3%
Toyota	720.657	778.949	8%
FCA	650.777	690.467	6%
Nissan	458.900	477.476	4%
Honda	457.810	464.011	1%
Hyundai	226.120	240.038	6%
Kia Motors	186.682	194.382	4%
BMW	110.626	123.697	12%
Daimler	108.895	117.761	8%
Volkswagen	118.154	109.248	-8%
Audi	50.881	56.925	12%
Porsche	14.208	16.647	17%
übrige	327.468	365.000	11%
Detroit Three	2.327.767	2.441.613	5%
<i>Japaner</i>	1.918.790	2.033.925	6%
<i>Deutsche</i>	402.764	424.278	5%
<i>Koreaner</i>	412.802	434.420	5%
Total	5.108.168	5.385.747	5%
<i>Deutscher Marktanteil</i>	7,9%	7,9%	



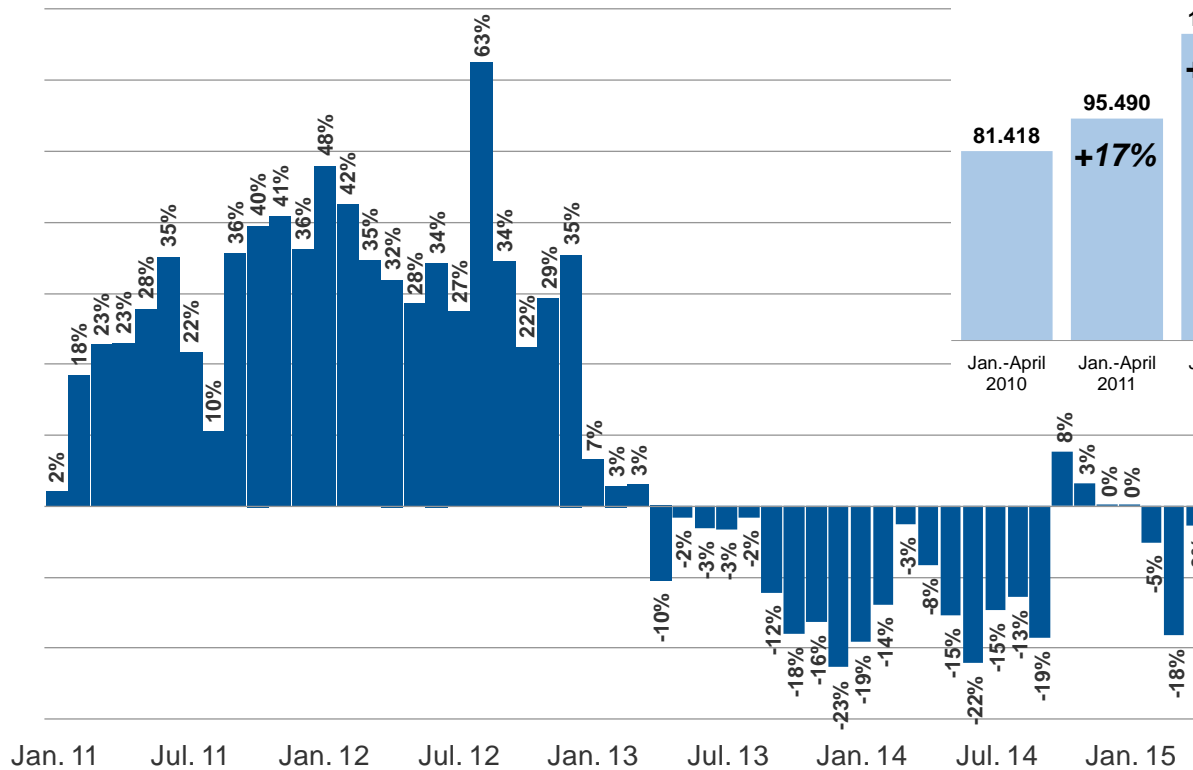
Sales Jan. – April 2015:
Passenger Cars: 2,43 Mio. (±0%)
Light Trucks: 2,95 Mio. (+11%)
Total LVs: 5,38 Mio. (+5%)

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

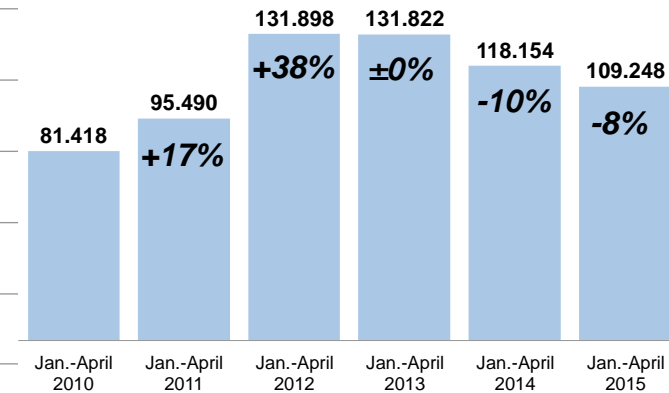
Quelle: Ward's

Seit Anfang 2013 haben sich die Verkaufszahlen von Volkswagen in den USA stark abgeschwächt. Im Rekordjahr 2012 verkaufte Volkswagen rund eine halbe Million LVs.

LV-Absatz von Volkswagen-Marke (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



LV-Absatz von Volkswagen-Marke

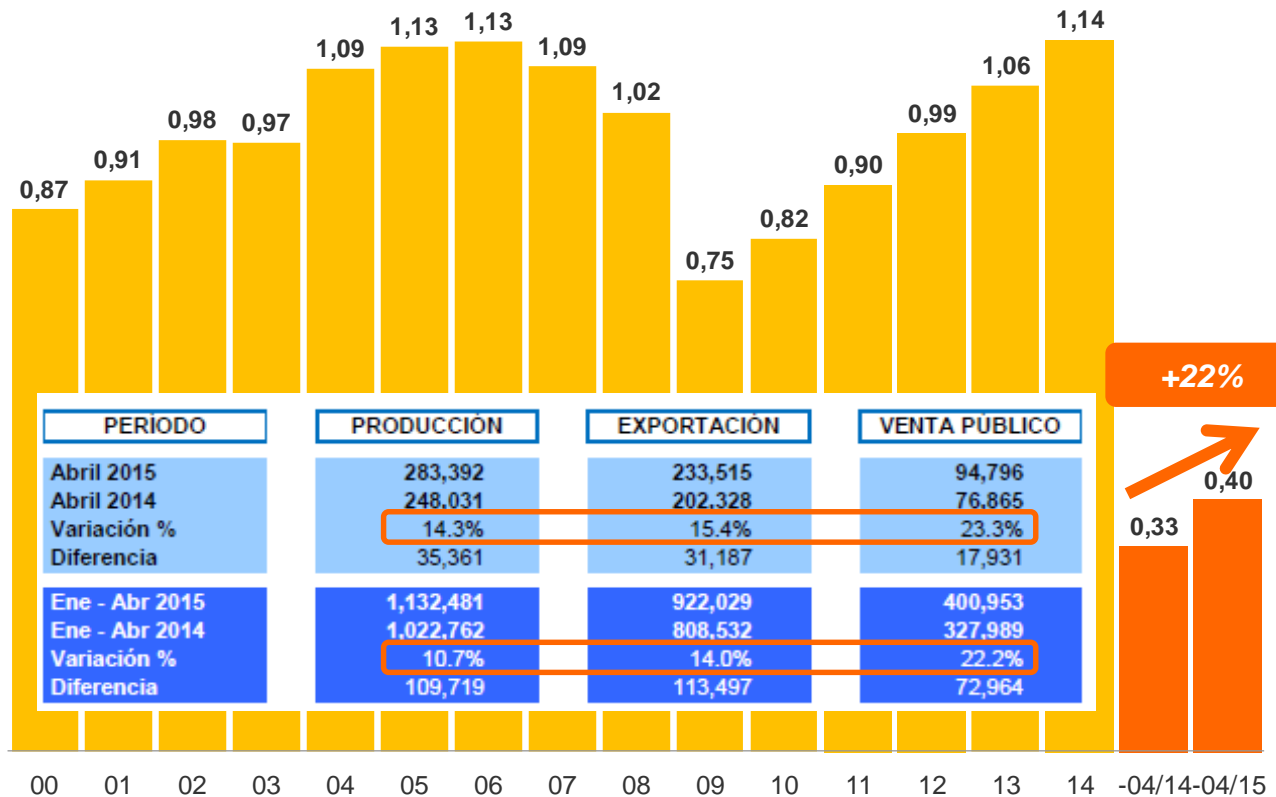


	VW-Sales	±%
2006*	325.256	
2007*	324.079	0%
2008*	310.889	-4%
2009*	296.170	-5%
2010	256.830	-13%
2011	324.310	26%
2012	438.133	35%
2013	407.704	-7%
2014	366.970	-10%

Quelle: Ward's
* inkl. Audi

Die mexikanische Automobilindustrie weist sowohl bei Absatz, Export und Produktion extrem hohe Zuwachsraten auf.

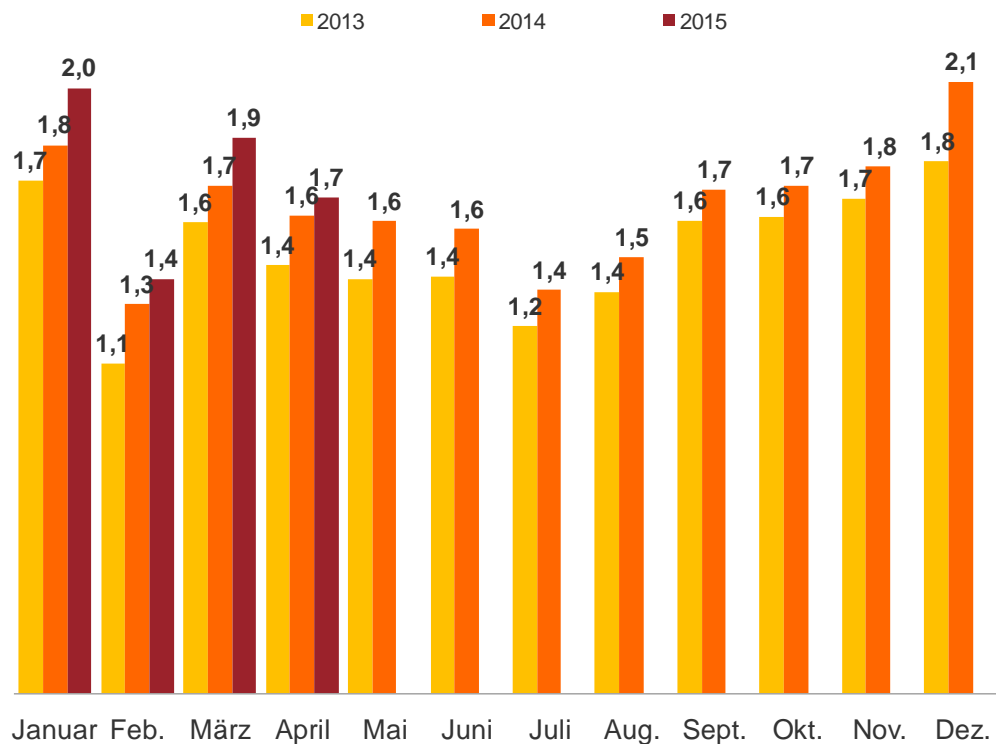
LV-Absatz in Mexiko (in Mio. Einheiten)



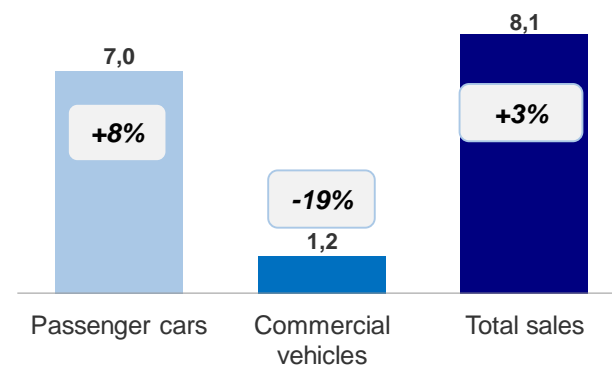
Quelle: AMIA

In China ist der PKW-Markt in den ersten vier Monaten 2015 um 8% auf 7 Mio. Einheiten gestiegen. Im April fiel das Absatzplus mit 4% vergleichsweise niedrig aus.

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



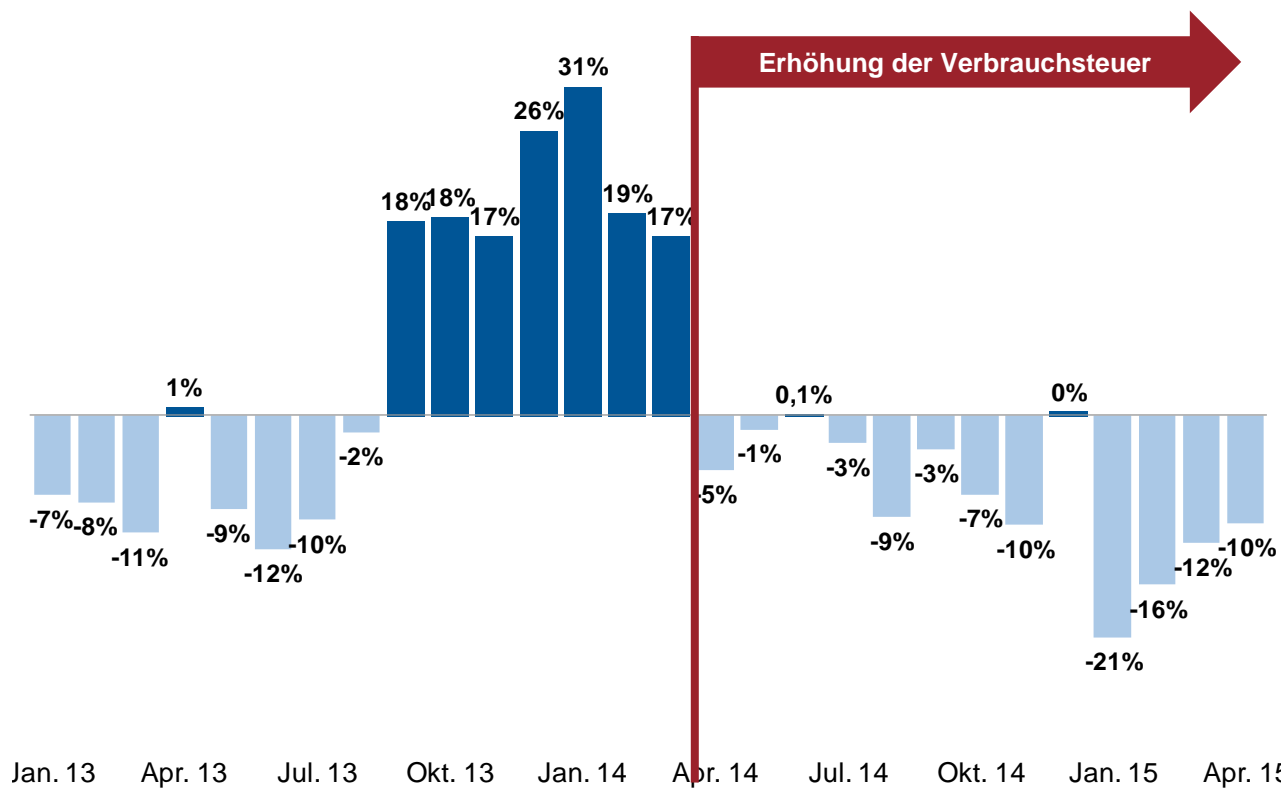
Sales (in Mio. Einheiten)
Januar – April 2015



Quelle: CAAM

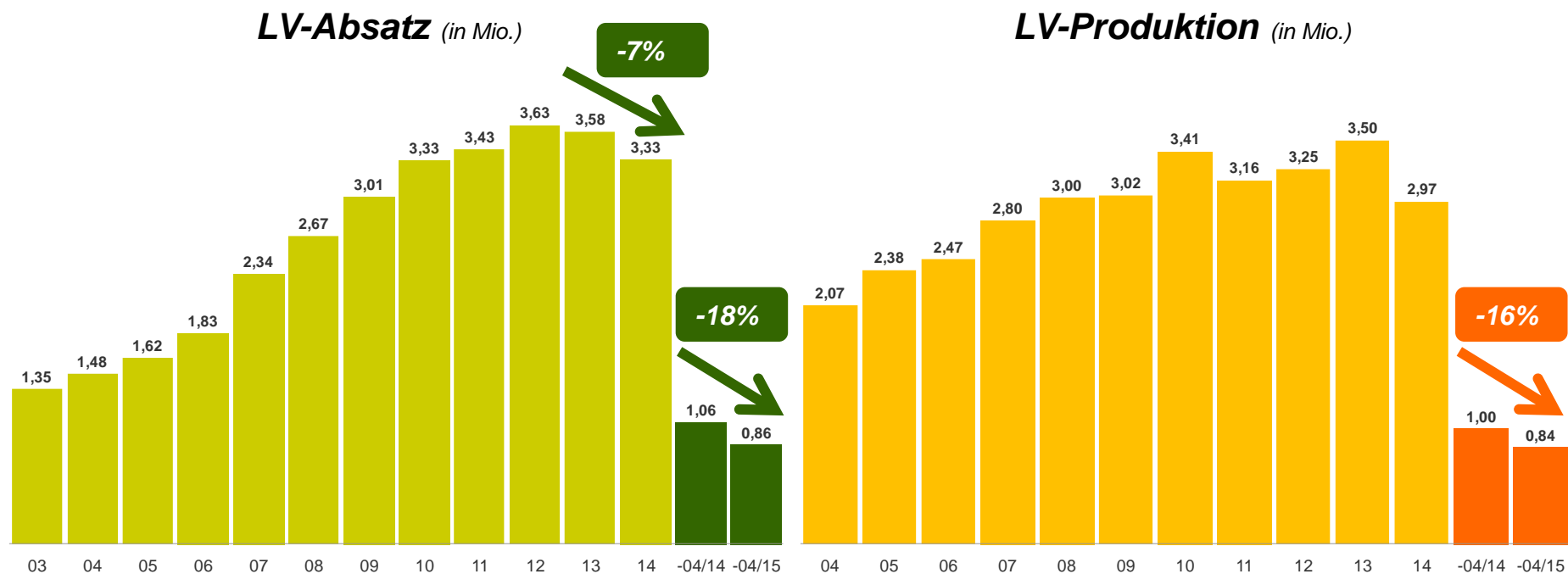
Der japanische PKW-Markt befindet sich seit der Erhöhung der Verbrauchsteuer im April 2014 im Abschwung. In den ersten vier Monaten 2015 wurden 15% weniger PKWs verkauft.

PKW-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: JAMA

In Brasilien brechen der Inlandsmarkt sowie die Produktion von Light Vehicles stark ein. Der Export hingegen ging bis einschließlich April 2015 nur leicht um 1% zurück.

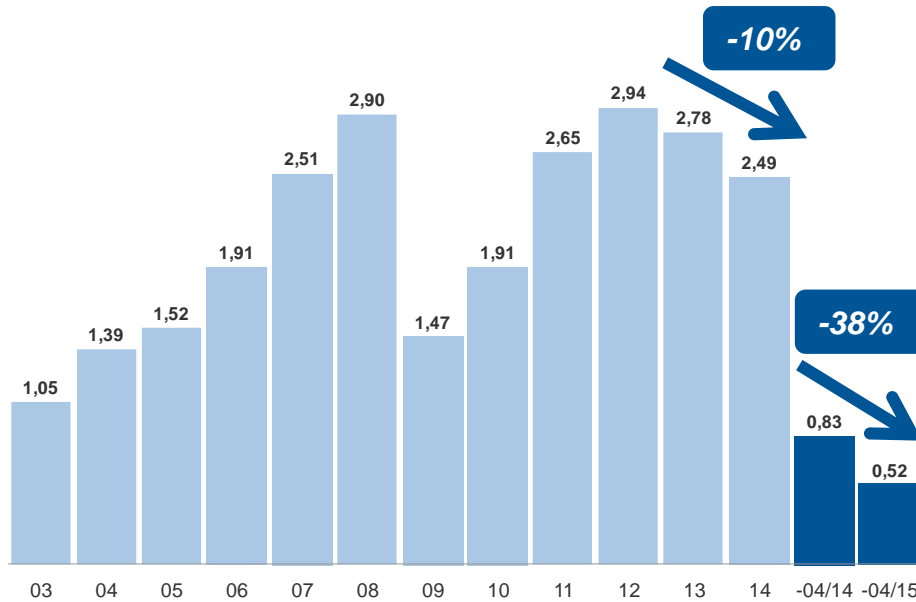


Im Gesamtjahr 2014 sind die PKW-Exporte aus Deutschland nach Brasilien um 9% auf 40.300 Fahrzeuge zurückgegangen.

Quelle: ANFAVEA

Der LV-Markt in Russland verzeichnete im April 2015 ein historisches Tief. In den ersten vier Monaten 2015 brachen die Verkäufe um 38% ein.

LV-Absatz (in Mio.)



	YTD 2014	YTD 2015	%
VW Group	89.425	54.822	-39%
Mercedes-Benz	17.034	17.609	3%
BMW Group	13.385	10.726	-20%
Porsche	1.191	1.632	37%
Deutsche Marken	121.035	84.789	-30%
übrige Marken	708.011	431.346	-39%
Gesamtmarkt	829.046	516.135	-38%
Dt. Marktanteil	15%	16%	

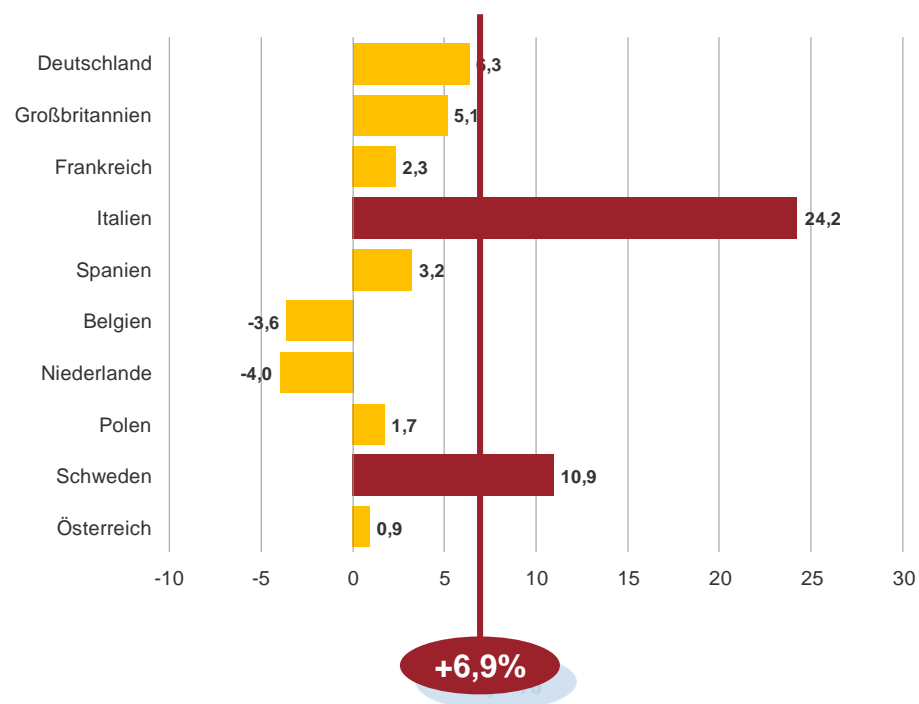
Insgesamt setzten die deutschen LV-Hersteller YTD 2015 30% weniger Fahrzeugen in Russland ab. Während VW und BMW hohe Rückgänge hinnehmen mussten, steigerten Mercedes-Benz und Porsche ihren jeweiligen Absatz.

Quelle: AEB

Die Hauptmärkte Europas zeigen YTD 2015 ein erfreuliches Wachstum. In Spanien ist das Förderprogramm PIVE vorerst ausgelaufen, so dass in den kommenden Monaten mit geringeren Zuwachsraten zu rechnen ist.

TOP-10 Märkte in Europa	Januar - April 2015	±%
Deutschland	1.049.000	+6%
Großbritannien	920.400	+6%
Frankreich	648.100	+6%
Italien	578.100	+16%
Spanien	349.900	+24%
Belgien	198.500	-2%
Niederlande	137.300	+1%
Polen	120.200	-4%
Schweden	106.300	+11%
Österreich	104.700	-5%
Westeuropa*	4.527.700	+8%
EU-13	320.400	+6%
Gesamteuropa**	4.848.100	+8%

April 2015 (Veränderung % ggü. April 2014)



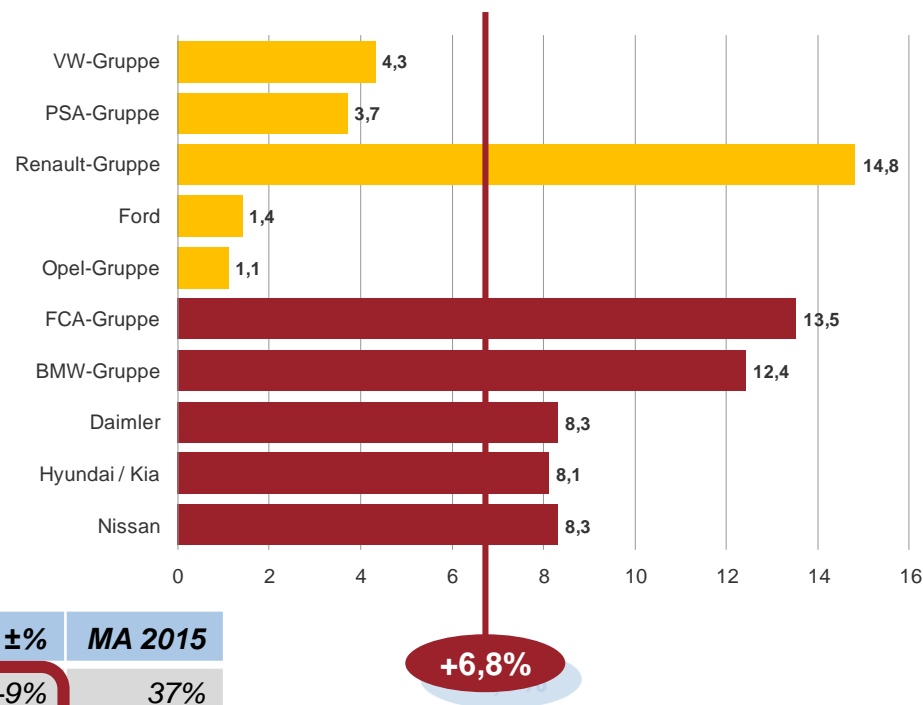
Quelle: ACEA

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

In Westeuropa konnten bis April 2015 nahezu alle PKW-Hersteller ihren Absatz steigern. Den kräftigsten Zuwachs erzielten die Japaner und Italiener, gefolgt von den Deutschen und Koreaner.

	Januar – April 2015	±%
VW-Gruppe	1.097.700	+7%
PSA-Gruppe	495.700	+5%
Renault-Gruppe	426.400	+11%
Ford	332.600	+5%
Opel-Gruppe	298.600	-3%
FCA-Gruppe	296.700	+12%
BMW-Gruppe	293.900	+12%
Daimler	263.800	+14%
Hyundai / Kia	256.700	+9%
Nissan	193.600	+22%
Westeuropa	4.527.700	+8%

April 2015 (Veränderung % ggü. April 2014)



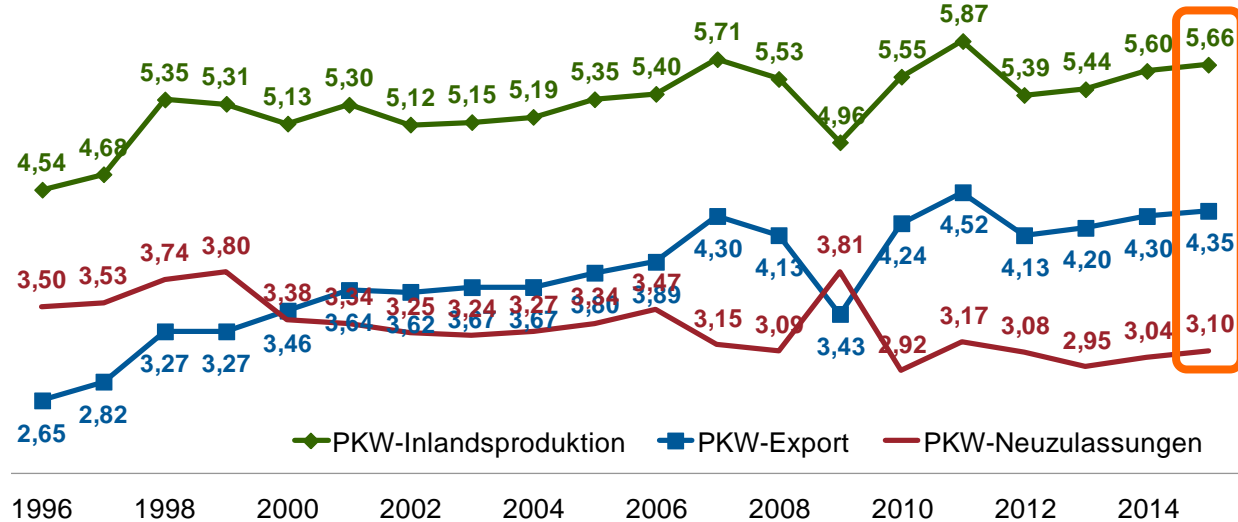
Hersteller	Jan.-Apr. 2015	±%	MA 2015
Deutsche*	1.655.400	+9%	37%
Franzosen	922.100	+8%	20%
USA**	631.200	+1%	14%
Japaner	596.200	+12%	13%
Italiener	296.700	+12%	7%
Koreaner	256.700	+9%	6%

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

Der deutsche PKW-Markt zeigt sich in den ersten vier Monaten 2015 in einer starken Verfassung. Export und Produktion bleiben hinter dem hohen Vorjahresergebnis zurück.

Personenkraftwagen	2014		April 2015		Jan.-Apr. 2015		2015*	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	3,037	3	0,291	6	1,049	6	3,10	2
davon deutsche Marken	2,202	3	0,213	6	0,764	8	2,26	3
Export	4,303	3	0,368	-4	1,152	-1	4,35	1
Produktion	5,604	3	0,476	-4	1,955	-1	5,66	1

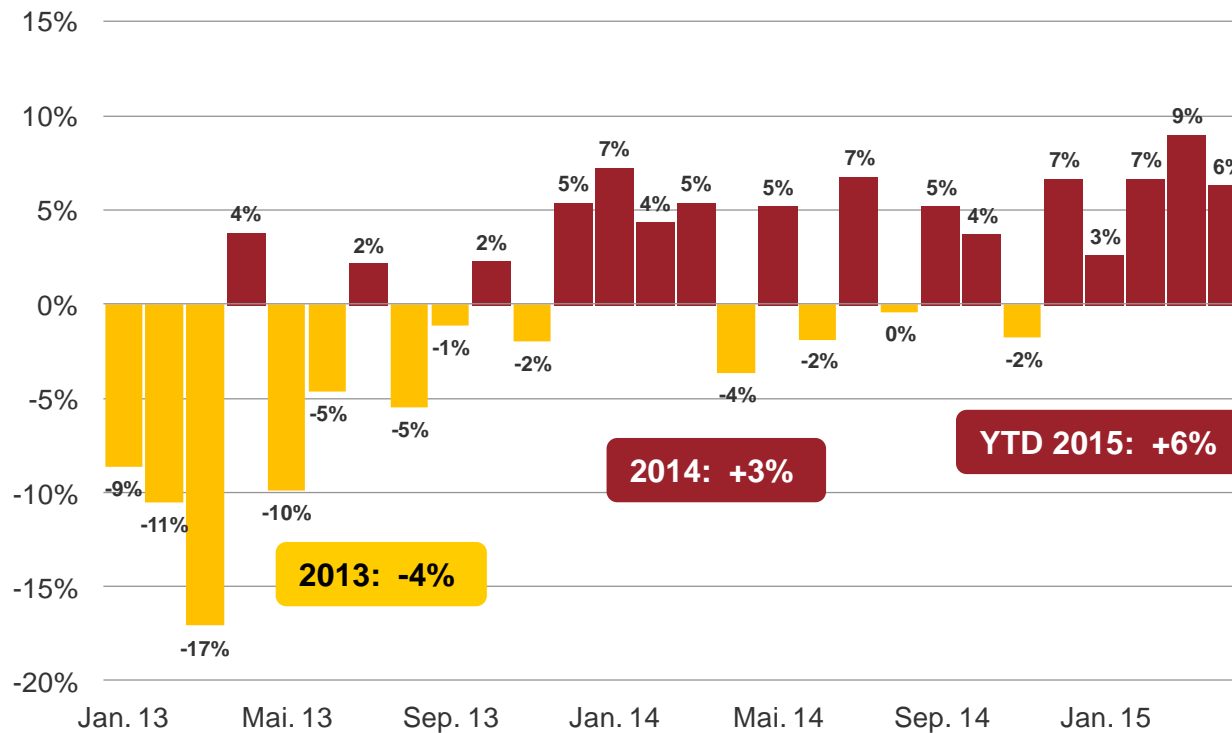
Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten



Quellen: KBA, VDA
* Prognose AutoValue

Der deutsche PKW-Markt verzeichnet zum fünften Mal in Folge ein Wachstum. Die inländische Auftragseingänge stiegen bis einschließlich April 2015 um 7%.

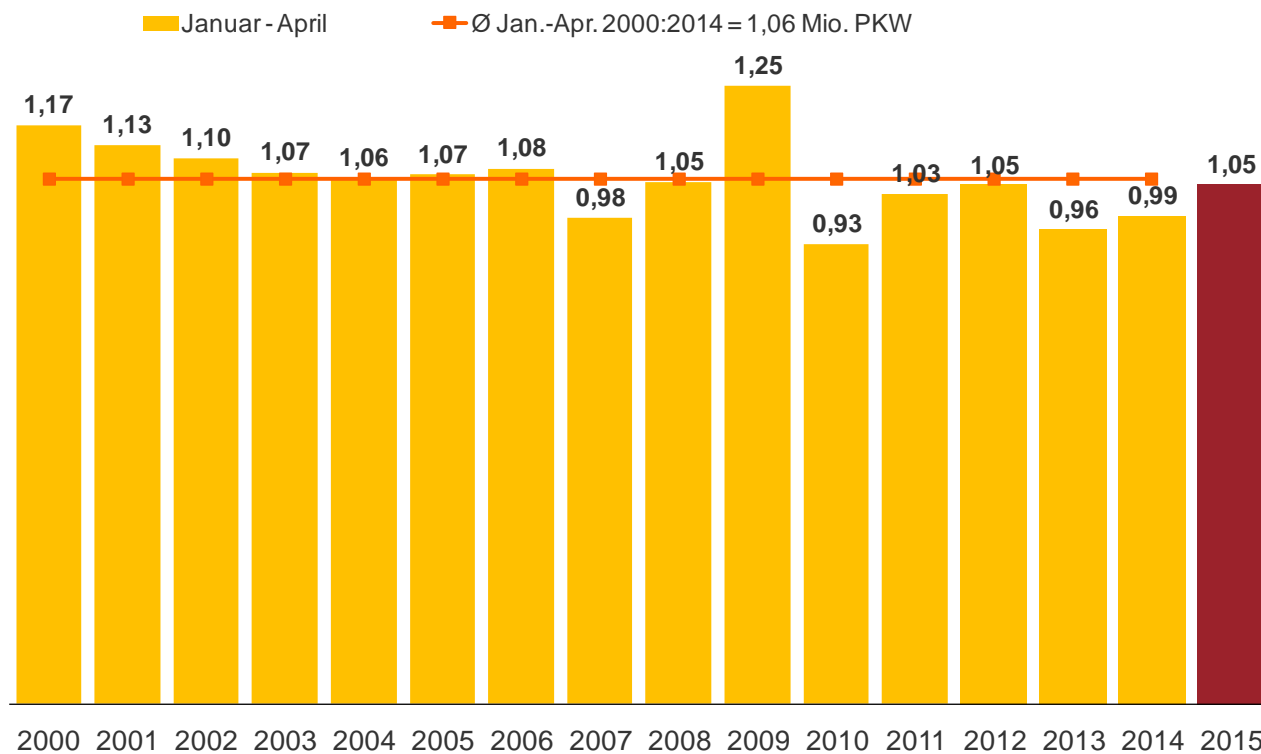
PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: KBA

Trotz des vergleichsweise starken Marktwachstums in den ersten vier Monaten dieses Jahres, liegt der deutsche PKW-Markt YTD 2015 1% unter dem langfristigen Durchschnitt.

PKW-Neuzulassungen in Deutschland (in Mio. Einheiten)



Quelle: KBA

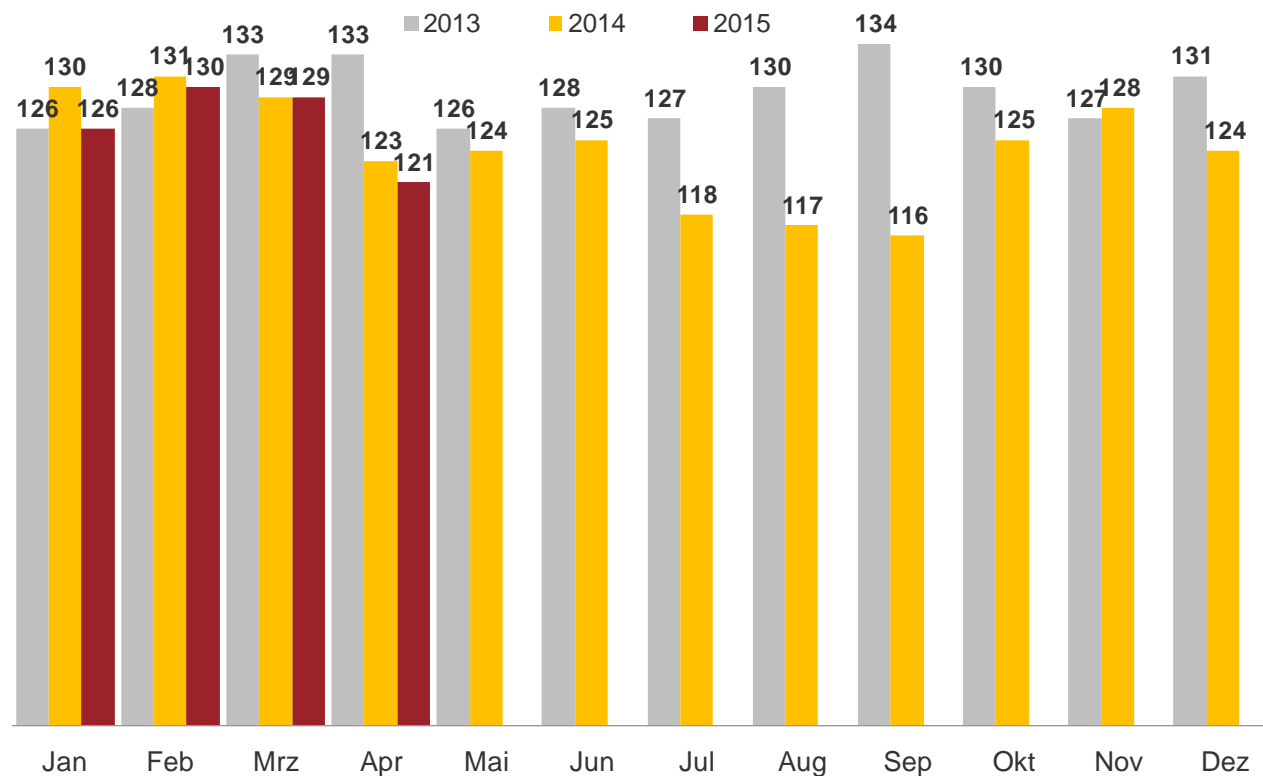
In den ersten vier Monaten 2015 setzten alle deutschen Hersteller mehr PKWs in Deutschland ab als vor einem Jahr. Die französischen und japanischen Marken spürten dagegen Gegenwind.

	Januar - Dezember 2014			April 2015			Januar - April 2015		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	259,5	3,0	8,5%	27,1	4,9	9,3%	92,7	6,2	8,8%
Porsche	24,4	17,1	0,8%	3,0	7,0	1,0%	10,1	26,0	1,0%
Seat	93,1	11,7	3,1%	8,0	11,9	2,7%	29,5	6,3	2,8%
Skoda	173,6	8,5	5,7%	15,8	10,0	5,4%	57,9	4,3	5,5%
VW	656,5	2,2	21,6%	62,7	3,5	21,5%	231,7	10,8	22,1%
VW-Gruppe	1.207,0	4,2	39,7%	116,5	5,3	40,0%	421,9	8,9	40,2%
Mercedes	272,6	-1,7	9,0%	24,6	-4,2	8,5%	90,5	1,4	8,6%
smart	22,4	-13,8	0,7%	3,5	49,2	1,2%	12,8	49,4	1,2%
Daimler	295,0	-2,8	9,7%	28,1	0,2	9,6%	103,4	5,7	9,9%
BMW	238,3	2,8	7,8%	22,1	8,4	7,6%	81,1	5,8	7,7%
Mini	33,2	-3,2	1,1%	3,5	39,3	1,2%	12,2	23,9	1,2%
BMW-Gruppe	271,4	2,0	8,9%	25,6	11,8	8,8%	93,3	7,9	8,9%
Ford	209,1	5,7	6,9%	21,8	12,9	7,5%	72,4	5,7	6,9%
Opel	219,1	5,6	7,2%	21,2	7,1	7,3%	72,7	4,3	6,9%
Deutsche Marken	2.201,7	3,2	72,5%	213,0	6,3	73,1%	763,6	7,5	72,8%
Französische Marken	260,3	5,1	8,6%	26,4	9,5	9,1%	85,5	-0,7	8,2%
Toyota, Lexus	71,6	-5,4	2,4%	5,5	-5,4	1,9%	21,5	-7,8	2,0%
Japanische Marken	267,3	5,2	8,8%	22,6	7,7	7,8%	96,9	7,8	9,2%
Hyundai / Kia	153,4	-2,4	5,1%	13,8	0,5	4,7%	48,9	4,1	4,7%
Italienische Marken	72,8	-0,3	2,4%	7,5	-7,6	2,6%	25,2	3,1	2,4%
Importeure insgesamt	835,1	1,9	27,5%	78,4	6,5	26,9%	285,4	3,5	27,2%
Markt insgesamt	3.036,8	2,9	100,0%	291,4	6,3	100,0%	1.049,0	6,4	100,0%

Quelle: KBA

Im April sind die Rabatte seitens der Hersteller zurückgefahren worden.

CAR-Rabatt-Index



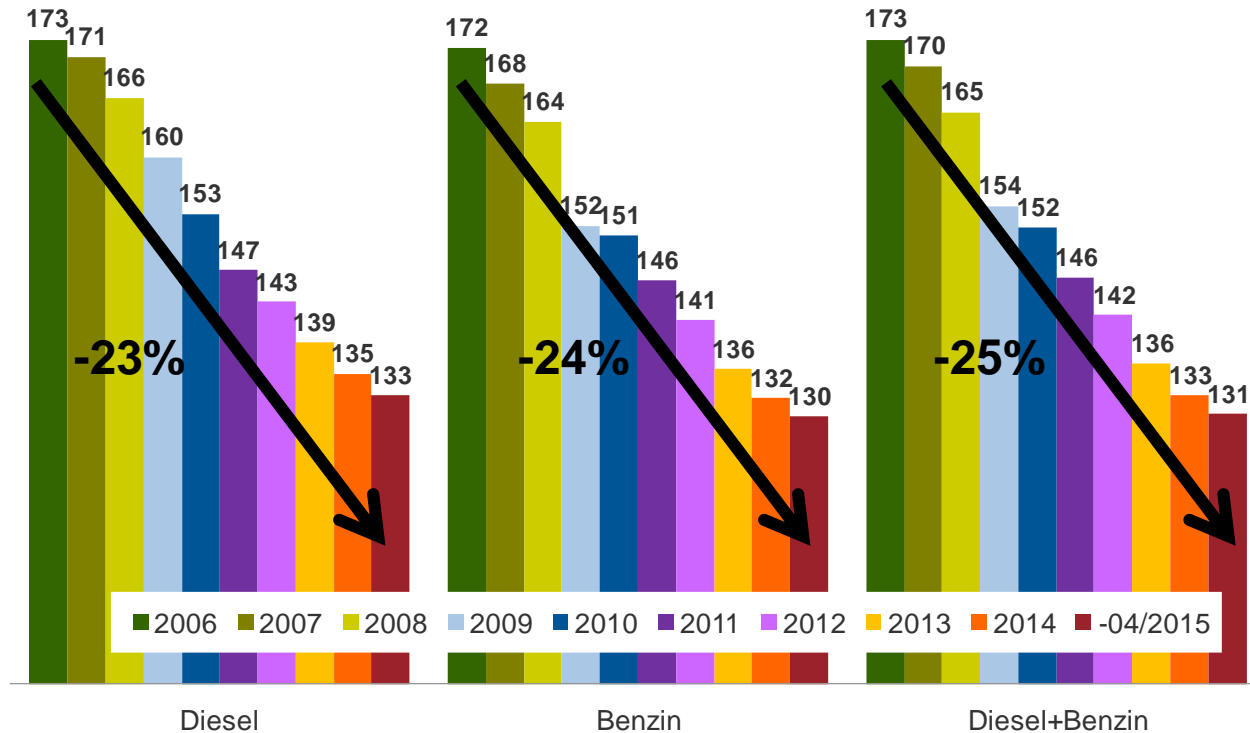
CAR-Rabatt-Index (Jahresdurchschnitt)

2011	107
2012	118
2013	129
2014	124
2015	127

Quelle: CAR-Center Automotive Research Universität Duisburg-Essen

Gegenüber 2006 sind YTD 2015 die CO₂-Emissionen der in Deutschland neu zugelassenen PKWs um ein Viertel gesunken.

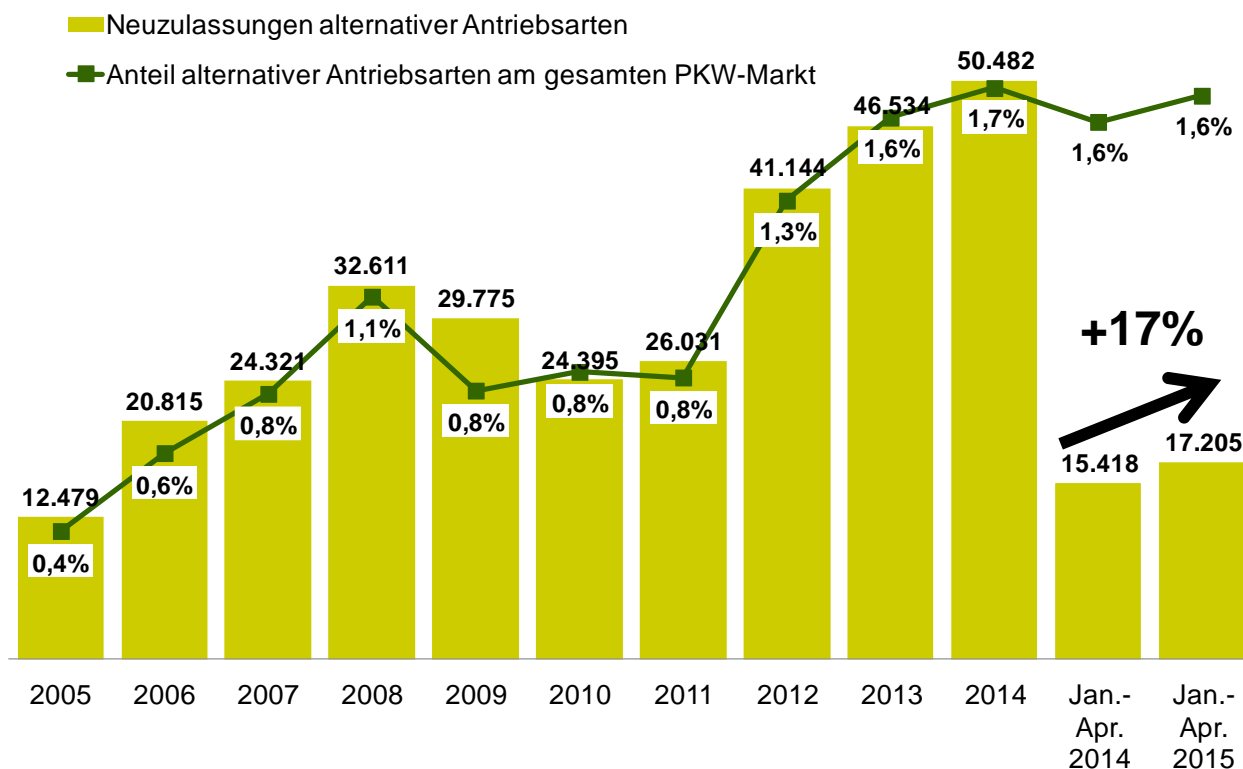
Durchschnittlicher CO₂-Wert in g/km



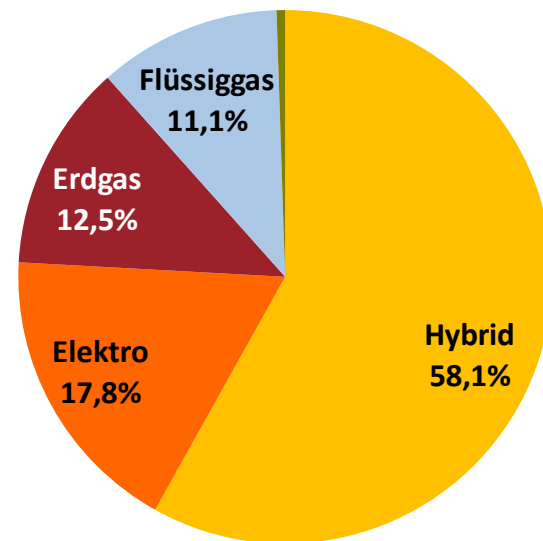
Quelle: KBA

In Deutschland steigen die Neuzulassungen alternativer Antriebsarten überproportional stark. Ihr Anteil am Gesamtmarkt liegt dennoch erst bei 1,6%.

PKW-Neuzulassungen alternativer Antriebsarten in Deutschland (in Einheiten)
 Anteil alternativer Antriebsarten am gesamten PKW-Markt (in Prozent)



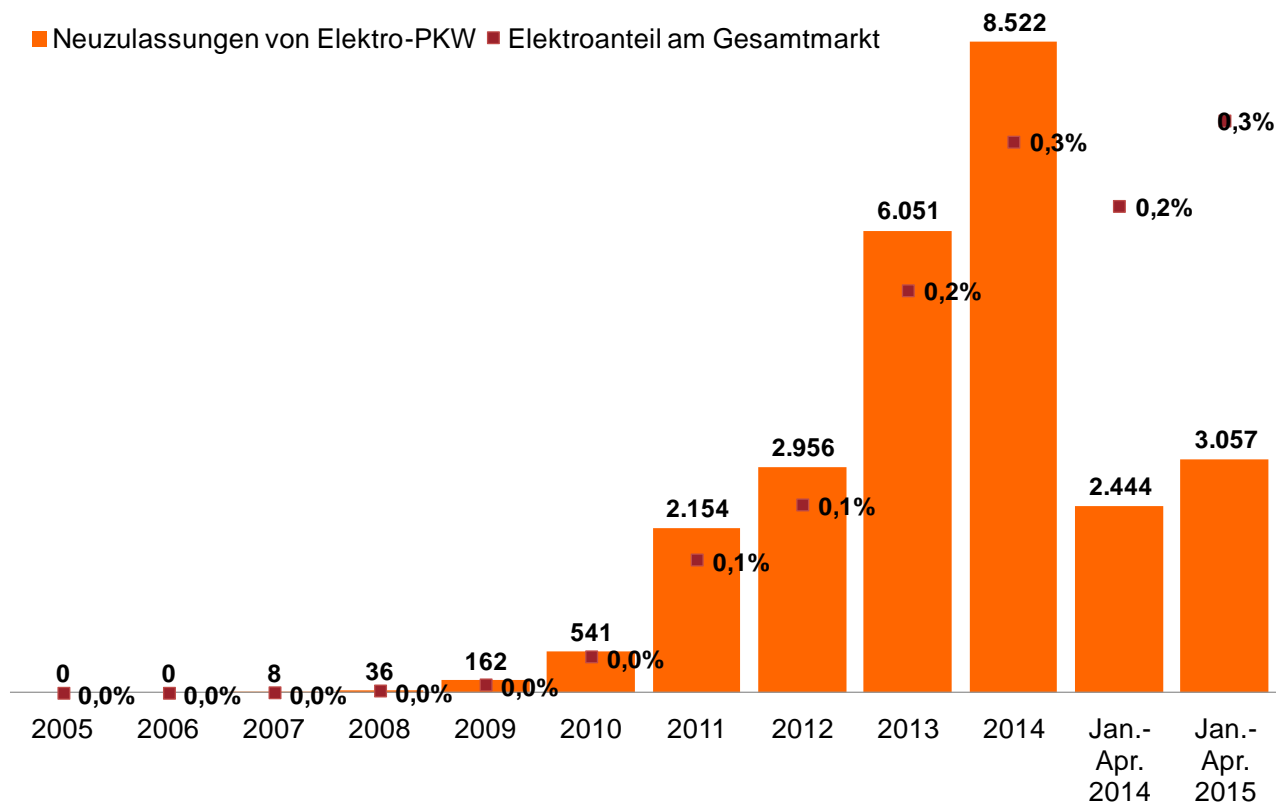
%Anteil am Absatz alternativer Antriebsarten
 (Jan.-April 2015)



Quelle: KBA

In den ersten vier Monaten 2015 wurden in Deutschland gut 3.000 Elektro-PKW neu zugelassen, +25% gegenüber dem Vorjahr. Der Elektroanteil am Gesamtmarkt liegt bei 0,3%.

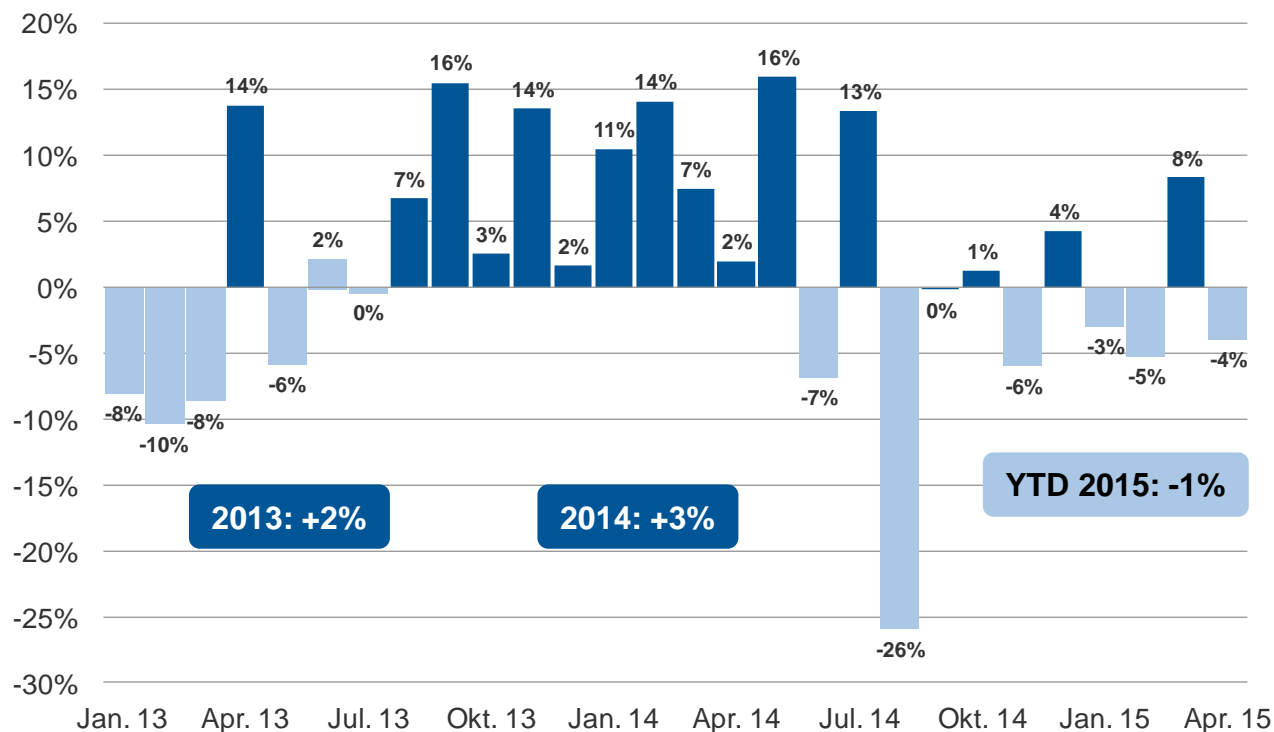
Neuzulassungen von Elektro-PKW in Deutschland (in Einheiten)
Anteil der Elektro-PKW am Gesamtmarkt (in Prozent)



Quelle: KBA

Der deutsche PKW-Export sank im April um 4% und verfehlte somit YTD das Vorjahresniveau knapp um 1%. Seit Anfang dieses Jahres wurden 6% mehr PKWs aus dem Ausland geordert.

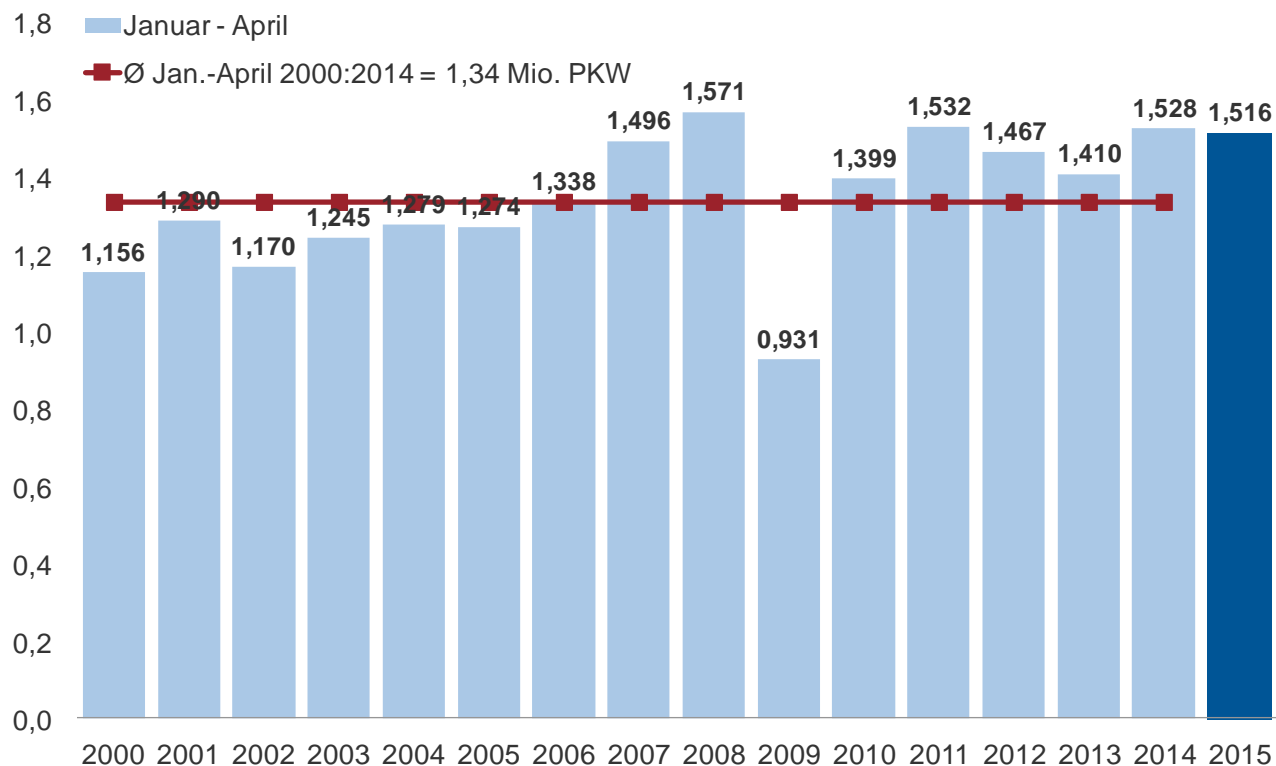
Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: VDA

Im längerfristigen Vergleich liegt das Ausfuhrvolumen im bisherigen Jahresverlauf auf hohem Niveau.

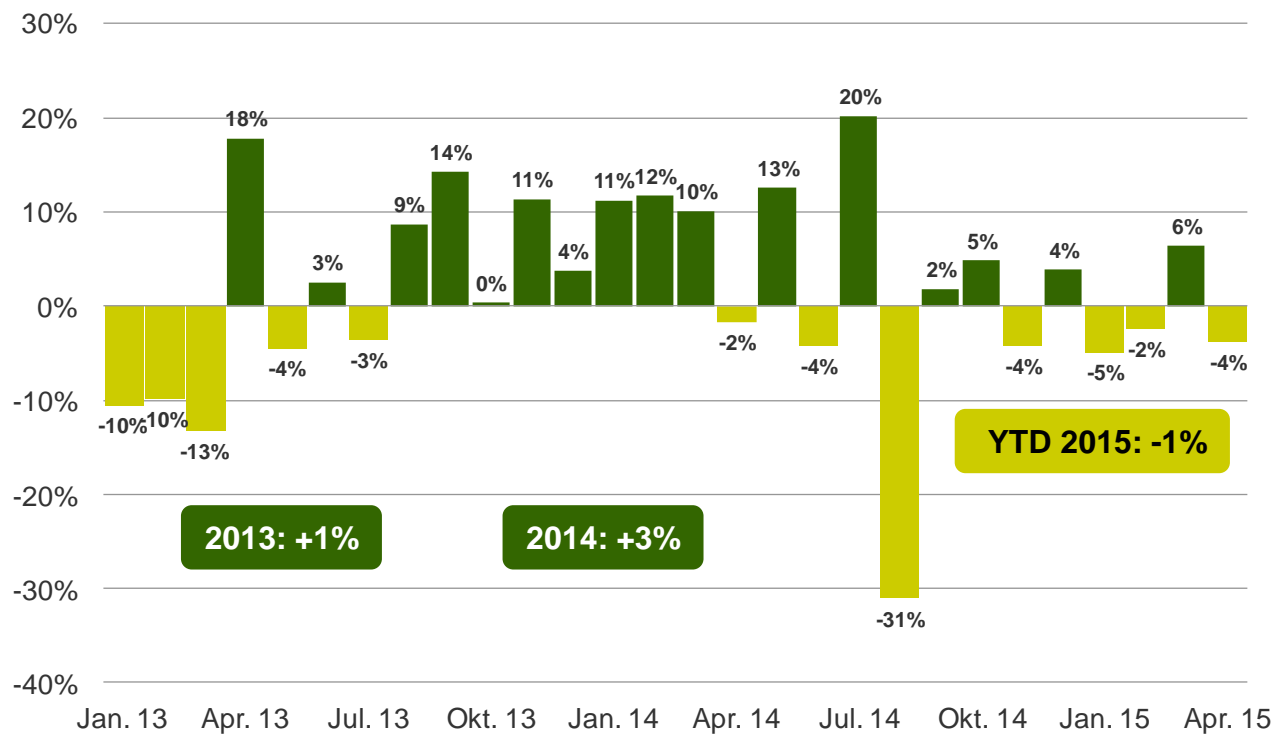
Deutscher PKW-Export (in Mio. Einheiten)



Quelle: VDA

Im April 2015 wurden in Deutschland 4% weniger PKWs gefertigt, im bisherigen Jahresverlauf sank die Produktion leicht um 1% auf knapp 2 Mio. Fahrzeuge.

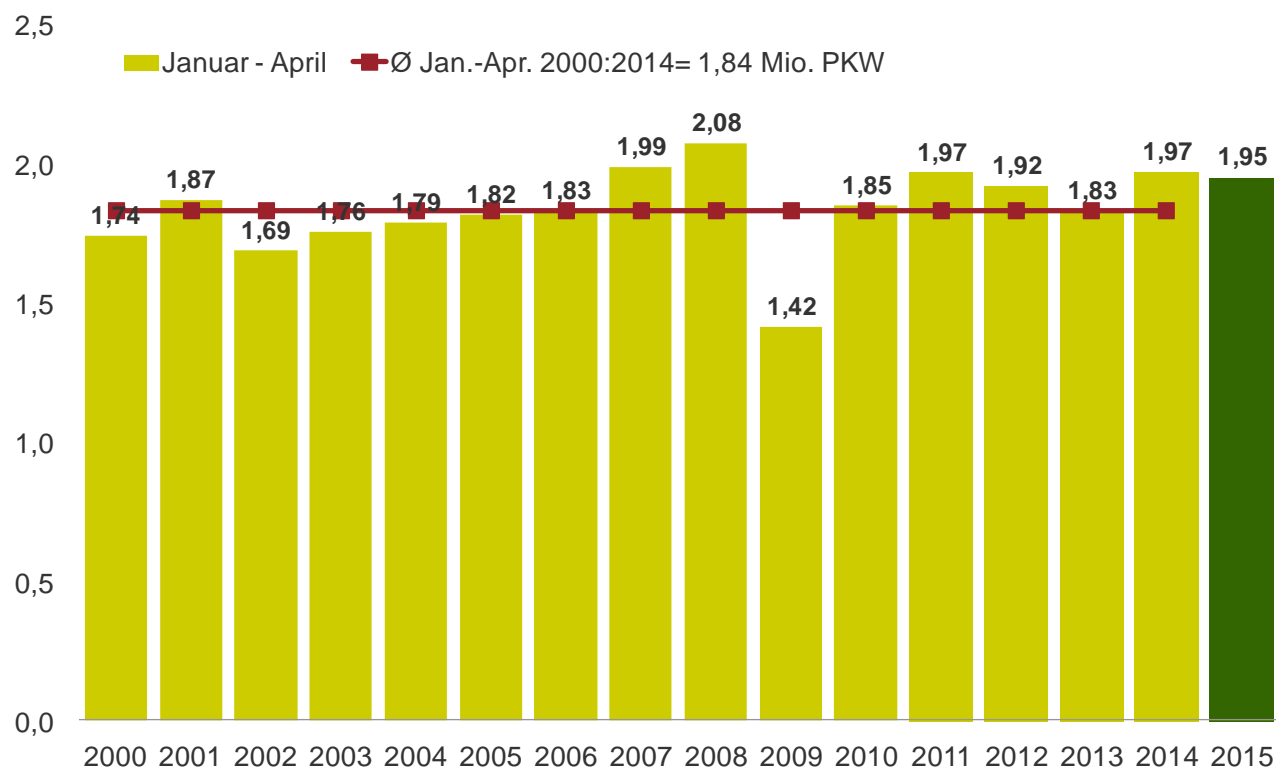
Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: VDA

Das inländische Produktionsvolumen bewegt sich weiterhin auf hohem Niveau.

Deutsche PKW-Produktion (in Mio. Einheiten)

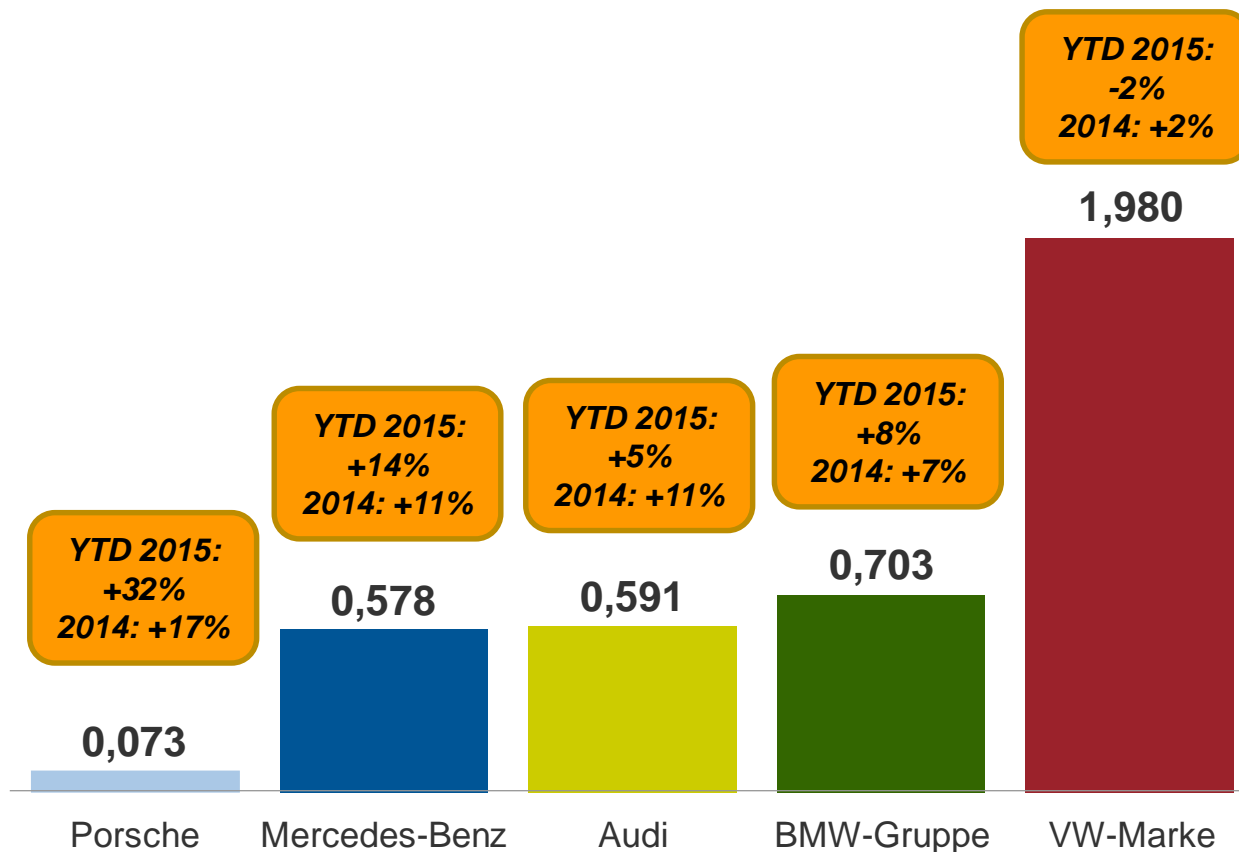


Quelle: VDA

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

Weltabsatz der deutschen PKW-Hersteller

(Januar - April 2015 in Tausend Einheiten)



Quelle: Unternehmensangaben

Der deutsche NFZ-Markt ist YTD 2015 um 7% gestiegen. Aufgrund der Ausweitung der LKW-Maut von jetzt 12 auf 7,5 t ab dem 01.10.2015 verzeichnet der mittelschwere LKW-Bereich starke Rückgänge.

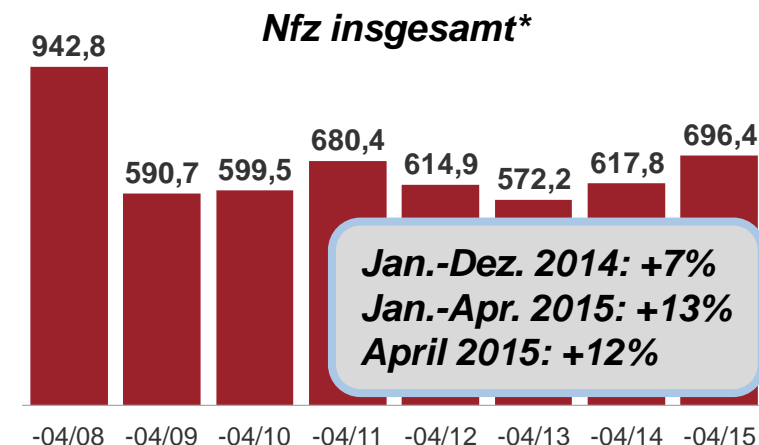
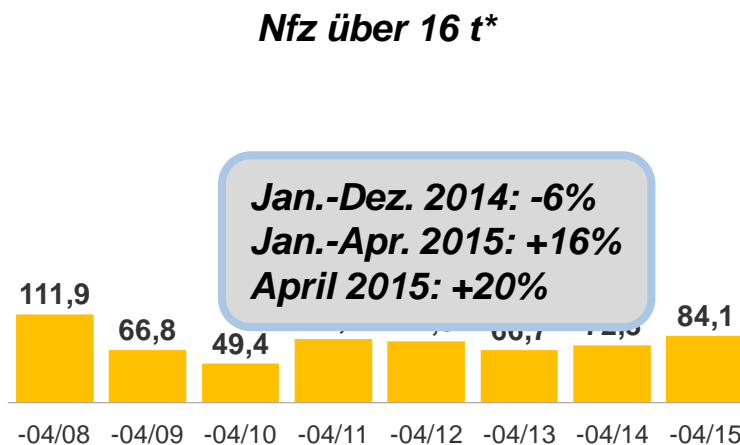
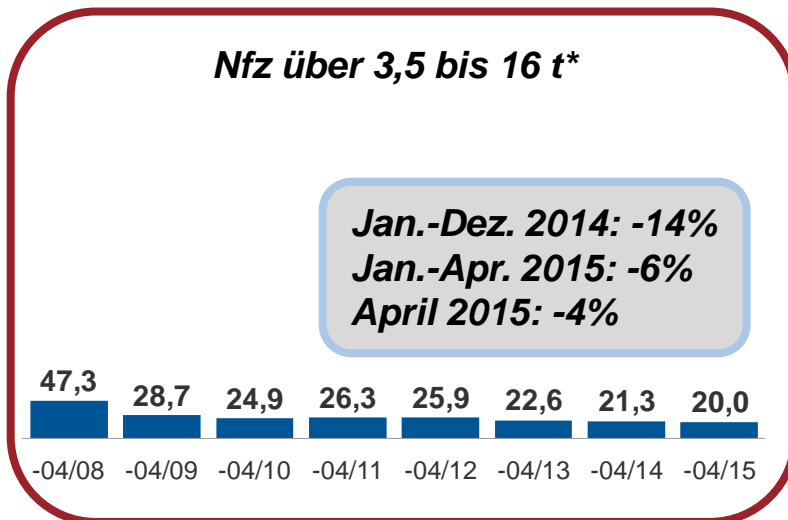
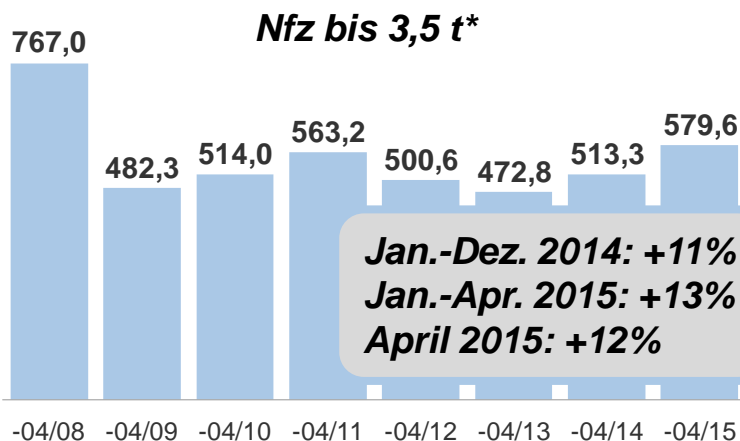
Neuzulassungen	2014		April 2015		Jan. - Apr. 2015	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	319,9	5	28,4	7	103,3	7
Nfz bis 6 t	234,7	7	20,7	12	75,2	11
Nfz bis 2 t	15,6	3	1,4	13	5,2	7
Nfz über 2 bis 3,5 t	212,7	8	18,8	12	68,0	11
Nfz über 3,5 bis 6 t	6,3	2	0,5	8	1,9	6
Nfz über 6 t	79,6	-1	7,2	-5	26,3	-2
Nfz 6 bis 16 t	21,7	-16	1,7	-12	6,0	-15
Nfz über 16 t	57,9	6	5,5	-2	20,3	2
Busse	5,7	-3	0,5	3	1,8	6

Export	2014		April 2015		Jan. - Apr. 2015	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	226,3	9	20,8	6	83,1	8

Produktion	2014		April 2015		Jan. - Apr. 2015	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	303,5	9	27,9	0	111,2	10

Quelle: VDA

In Europa verläuft der Markt von mittelschweren LKW YTD 2015 weiterhin rückläufig. Hohe Wachstumsraten verzeichnet dagegen der leichte und schwere LKW-Bereich.



Quelle: ACEA
* in 1.000 Einheiten

Der europäische Markt von Schwer-LKW ist im 1. Quartal 2015 um 15% gewachsen. Deutschland und Frankreich mit nur geringen Wachstumsraten.

	April 2015	April 2014	±%	Jan. – April 2015	Jan. – April 2014	±%
GERMANY	5.463	5.566	-1,9%	20.305	19.853	2,3%
FRANCE	3.301	2.659	24,1%	11.942	11.908	0,3%
UNITED KINGDOM	2.744	1.531	79,2%	9.942	5.827	70,6%
POLAND	1.615	1.226	31,7%	5.713	4.772	19,7%
SPAIN	1.211	874	38,6%	5.098	4.025	26,7%
NETHERLANDS	1.104	784	40,8%	4.760	2.313	105,8%
ITALY	798	767	4,0%	3.889	3.469	12,1%
CZECH REPUBLIC³	769	632	21,7%	2.752	2.475	11,2%
AUSTRIA	700	692	1,2%	2.511	2.381	5,5%
BELGIUM	537	560	-4,1%	2.385	2.579	-7,5%
EU+EFTA	22.106	18.445	19,8%	84.115	72.349	16,3%

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