

Automobilbericht Januar – Mai 2015

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

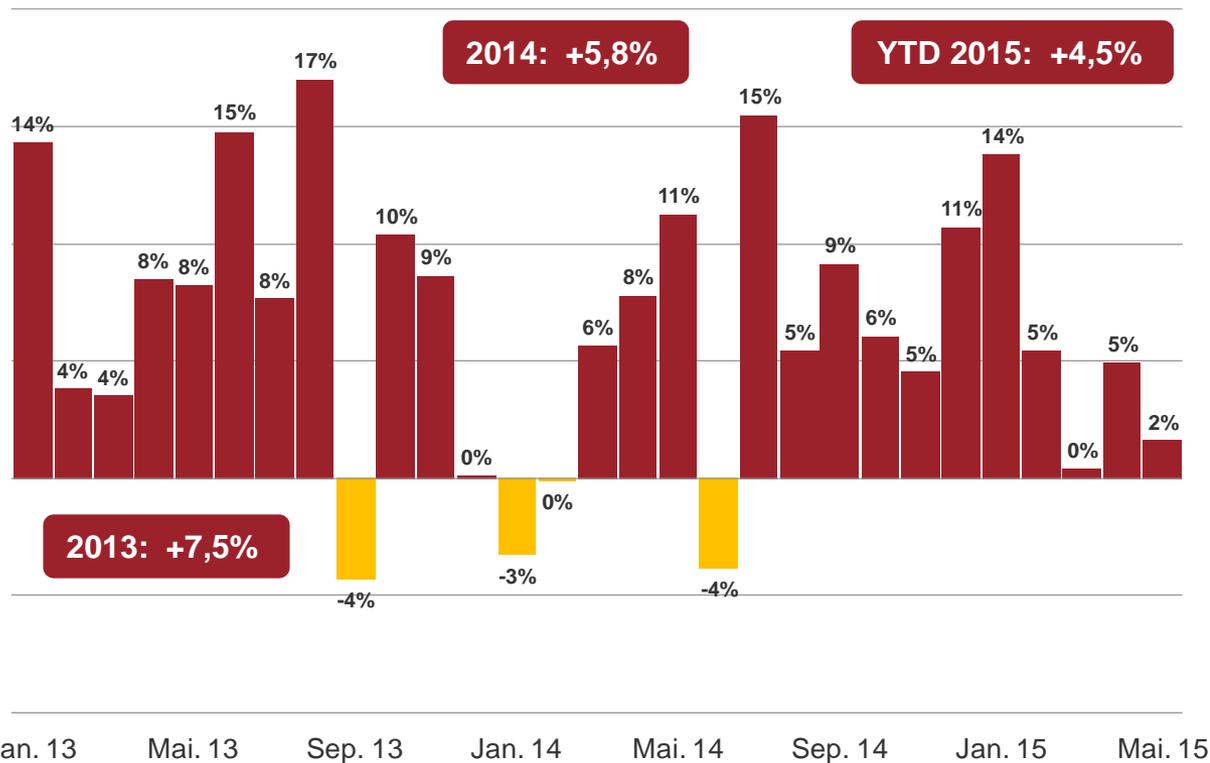
Die Marktdynamik in den USA, China und Westeuropa hat sich im Mai 2015 leicht abgeschwächt. Die Sorgenkinder bleiben Russland, Brasilien und Japan.

	Jan. - Dez. 2014		Mai 2015		Jan. - Mai 2015		2015 ^{p1)}	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	3,04	3%	0,26	-7%	1,31	4%	3,10	2%
Großbritannien	2,48	9%	0,20	2%	1,12	6%	2,58	4%
Frankreich	1,80	0%	0,14	-4%	0,79	4%	1,83	2%
Italien	1,36	4%	0,15	11%	0,73	15%	1,47	8%
Spanien	0,86	18%	0,09	14%	0,44	22%	0,98	15%
Westeuropa	12,11	5%	1,07	1%	5,60	7%	12,60	4%
EU-13	0,89	14%	0,08	9%	0,40	6%	0,95	6%
Russland (LV)	2,49	-10%	0,13	-38%	0,64	-38%	1,97	-21%
USA (LV)	16,44	6%	1,63	2%	7,01	5%	17,09	4%
Brasilien (LV)	3,33	-7%	0,21	-26%	1,07	-20%	2,83	-15%
Mexiko (LV)	1,14	7%	0,10	16%	0,50	21%	1,25	10%
Japan	4,70	3%	0,28	-8%	1,89	-14%	4,50	-4%
China	19,70	10%	1,61	4%	8,58	6%	21,10	7%
Indien	2,57	1%	0,22	5%	1,14	7%	2,72	6%
WELT	77,40	4%					80,00	3%

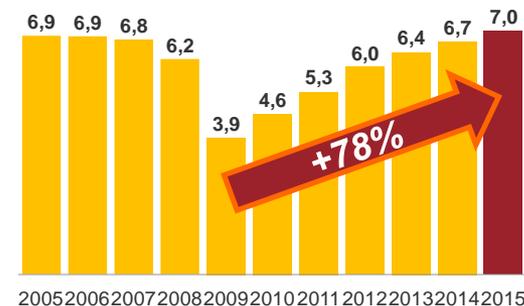
Quellen: KBA, SMMT, CCFA, ANFIA, ANFAC, ACEA, AEB, Ward's, ANFAVEA, JAMA, CAAM, VDA
^{p1)} Prognose AutoValue

Auf dem US-Markt hat sich das Wachstumstempo im Mai abgeschwächt. Die Verkäufe von Light Vehicles stiegen um 1,6%. YTD 2015 hat der LV-Markt das Krisenniveau von 2009 um 78% übertroffen.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



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

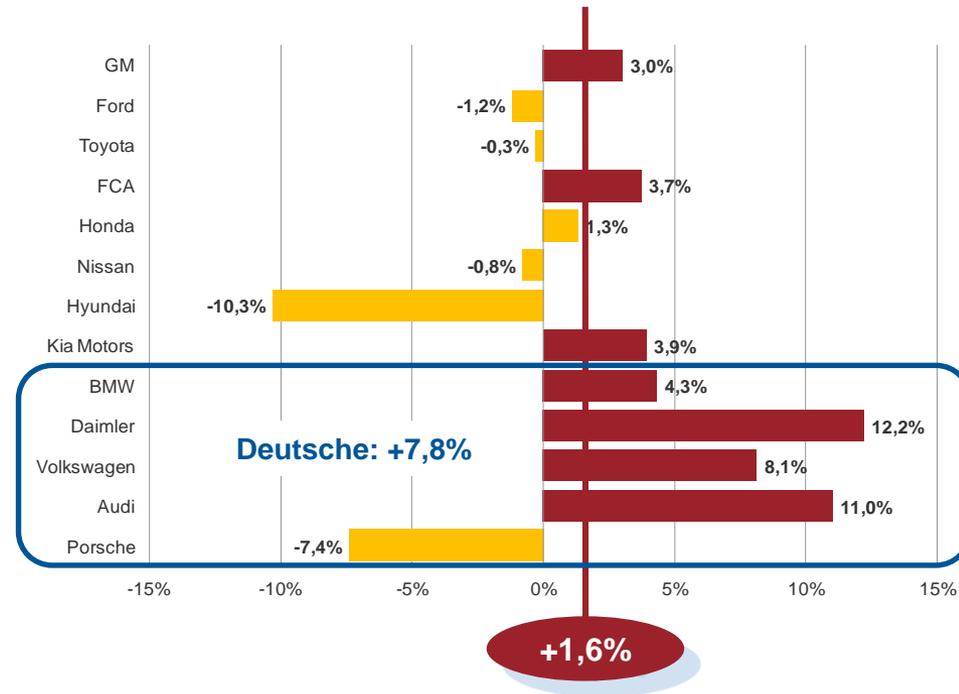


Quelle: Ward's

In den USA wird das Marktwachstum ausschließlich von den Light Trucks getragen. VW im Mai erstmals wieder mit einem deutlichen Absatzplus.

	Jan.-Mai 2014	Jan.-Mai 2015	±%
GM	1.188.407	1.246.192	5%
Ford	1.021.784	1.043.281	2%
Toyota	963.893	1.021.528	6%
FCA	844.475	891.261	6%
Honda	610.413	618.604	1%
Nissan	594.834	612.255	3%
Hyundai	297.027	303.648	2%
Kia Motors	246.769	256.815	4%
BMW	145.957	160.533	10%
Daimler	138.488	150.982	9%
Volkswagen	150.317	144.006	-4%
Audi	67.482	75.353	12%
Porsche	18.817	20.915	11%
übrige	420.954	468.891	11%
Detroit Three	3.054.666	3.180.734	4%
<i>Japaner</i>	<i>2.532.095</i>	<i>2.654.931</i>	<i>5%</i>
<i>Deutsche</i>	<i>521.061</i>	<i>551.789</i>	<i>6%</i>
<i>Koreaner</i>	<i>543.796</i>	<i>560.463</i>	<i>3%</i>
Total	6.709.617	7.014.264	5%
<i>Deutscher Marktanteil</i>	<i>7,8%</i>	<i>7,9%</i>	

Mai 2015 (Veränderung % Mai 2014)



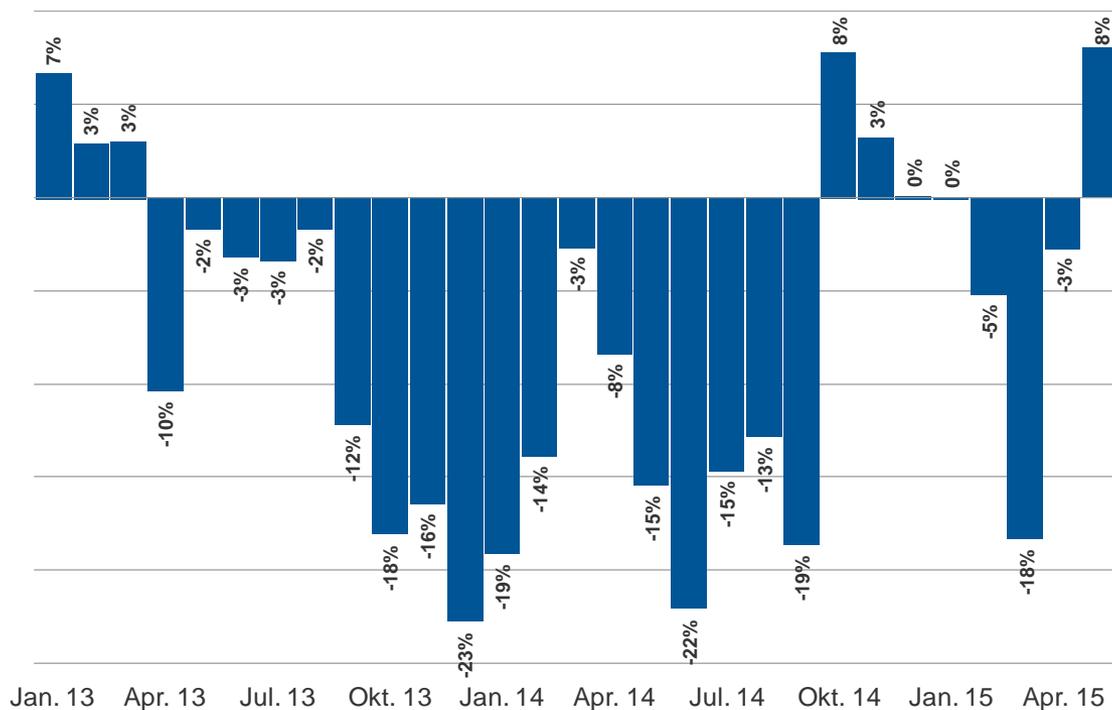
Sales Jan. – Mai 2015:
Passenger Cars: 3,18 Mio. (-1%)
Light Trucks: 3,83 Mio. (+10%)
Total LVs: 7,01 Mio. (+5%)

Produktion Jan. – Mai 2015:
Passenger Cars: 1,79 Mio. (±0%)
Light Trucks: 3,12 Mio. (+3%)
Total LVs: 4,91 Mio. (+2%)

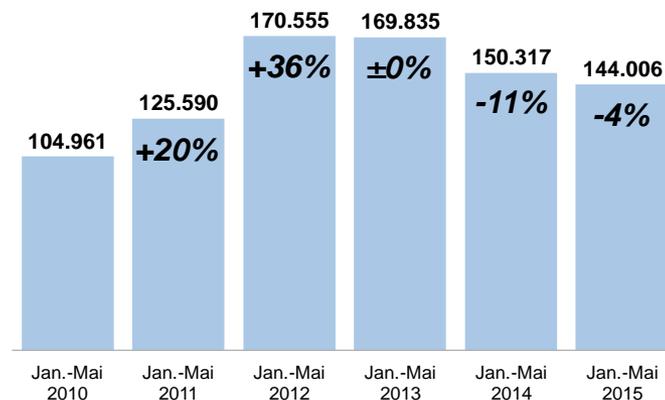
Quelle: Ward's

Im Mai 2015 wurden in den USA 8% mehr Light Vehicles der Marke VW verkauft. Im bisherigen Jahresverlauf fiel der Absatz um 4% niedriger aus.

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



LV-Absatz von Volkswagen-Marke

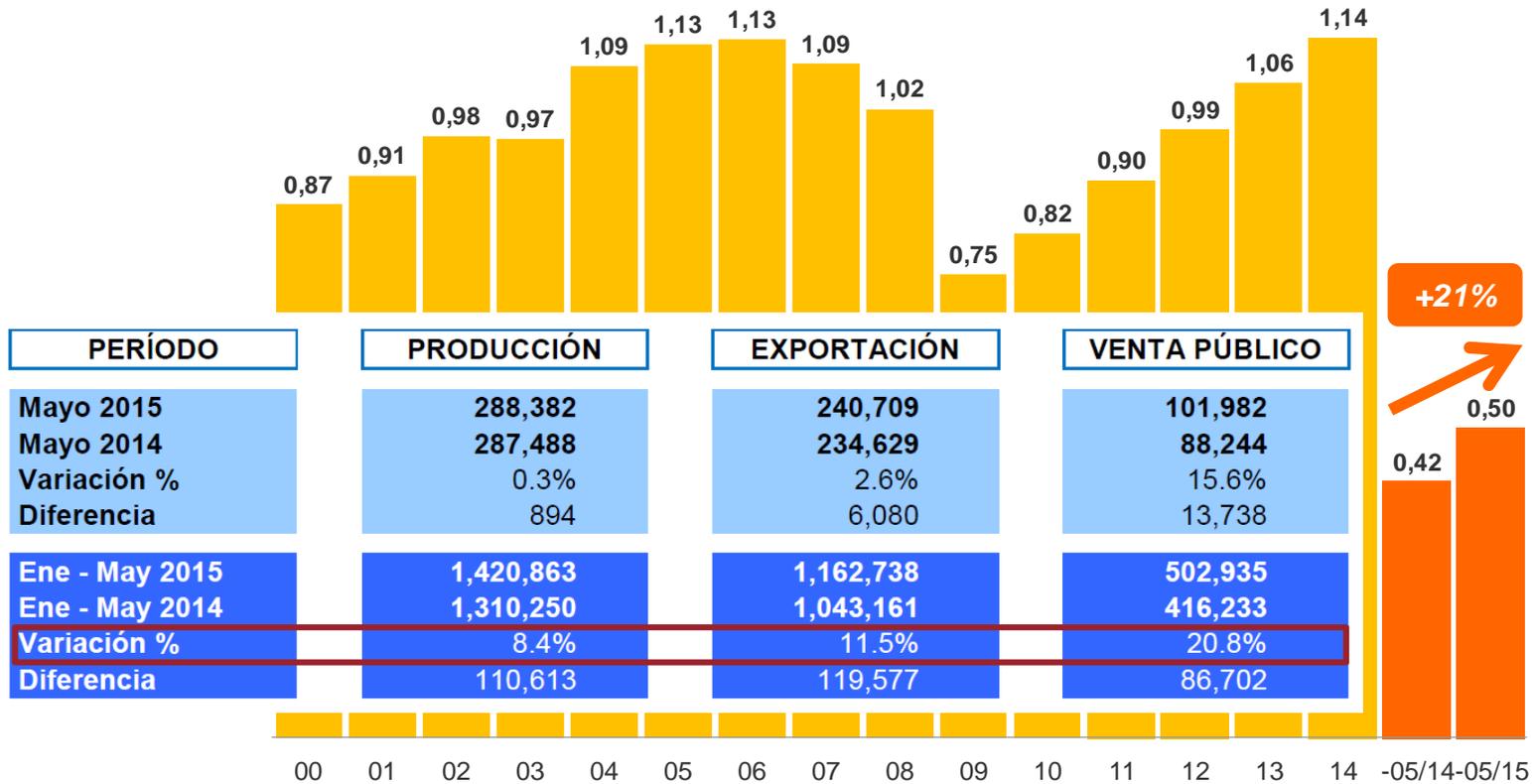


	VW-Sales	±%
2006*	325.256	
2007*	324.079	0%
2008*	310.889	-4%
2009*	296.170	-5%
2010	256.830	-13%
2011	324.310	26%
2012	438.133	35%
2013	407.704	-7%
2014	366.970	-10%

Quelle: Ward's
* inkl. Audi

Der mexikanisch LV-Markt ist in den ersten fünf Monaten 2015 um über ein Fünftel auf eine halbe Million Fahrzeuge gestiegen.

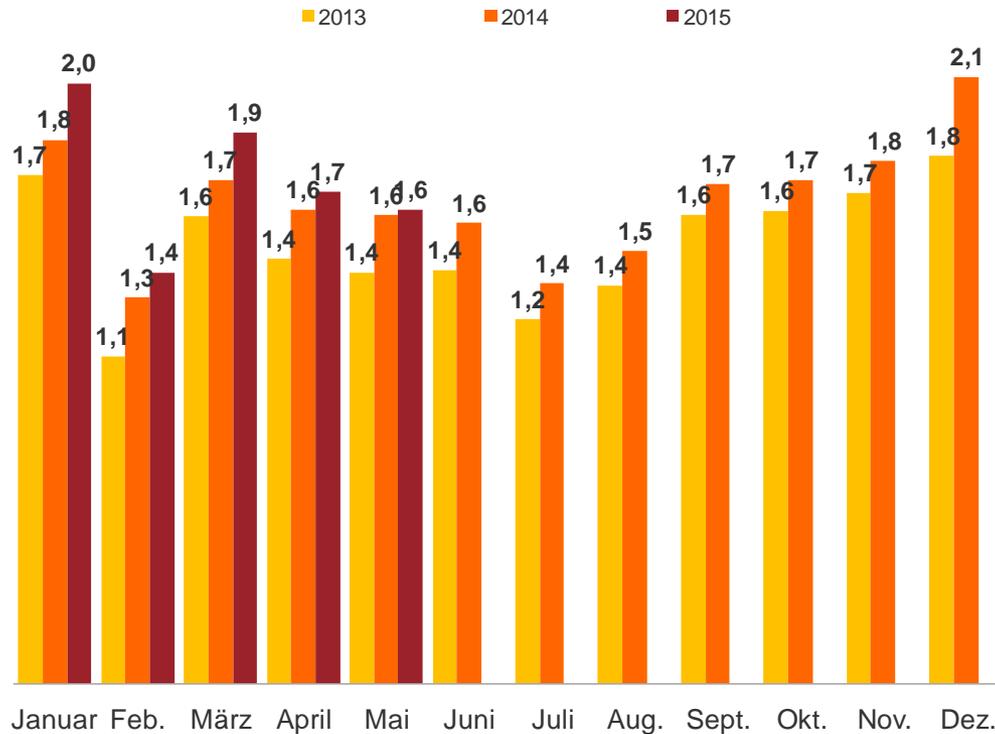
LV-Absatz in Mexiko (in Mio. Einheiten)



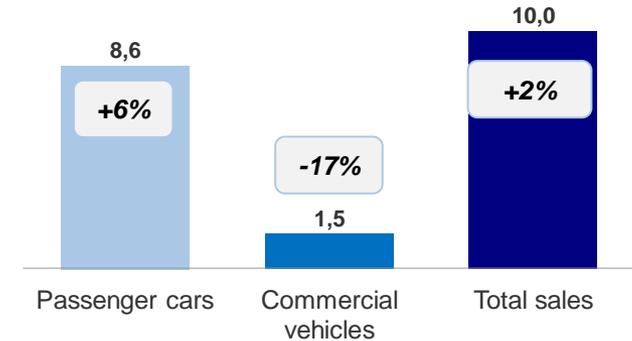
Quelle: AMIA

In China ist der PKW-Markt in den ersten fünf Monaten 2015 um 6% auf 8,6 Mio. Einheiten gestiegen. Im Mai wuchs der Absatz um lediglich 1,2%...

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



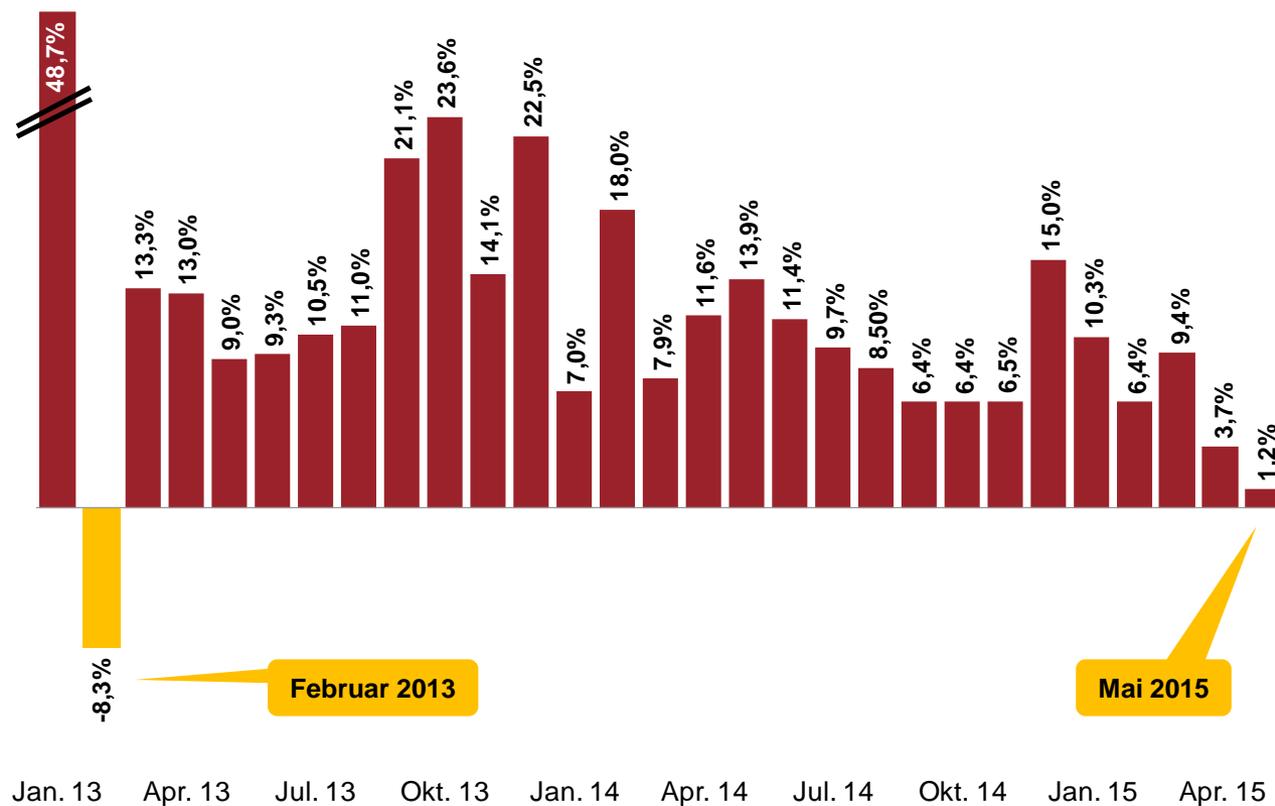
Sales (in Mio. Einheiten)
Januar – Mai 2015



Quelle: CAAM

... das entsprach dem niedrigsten Zuwachs seit dem Marktrückgang im Februar 2013.

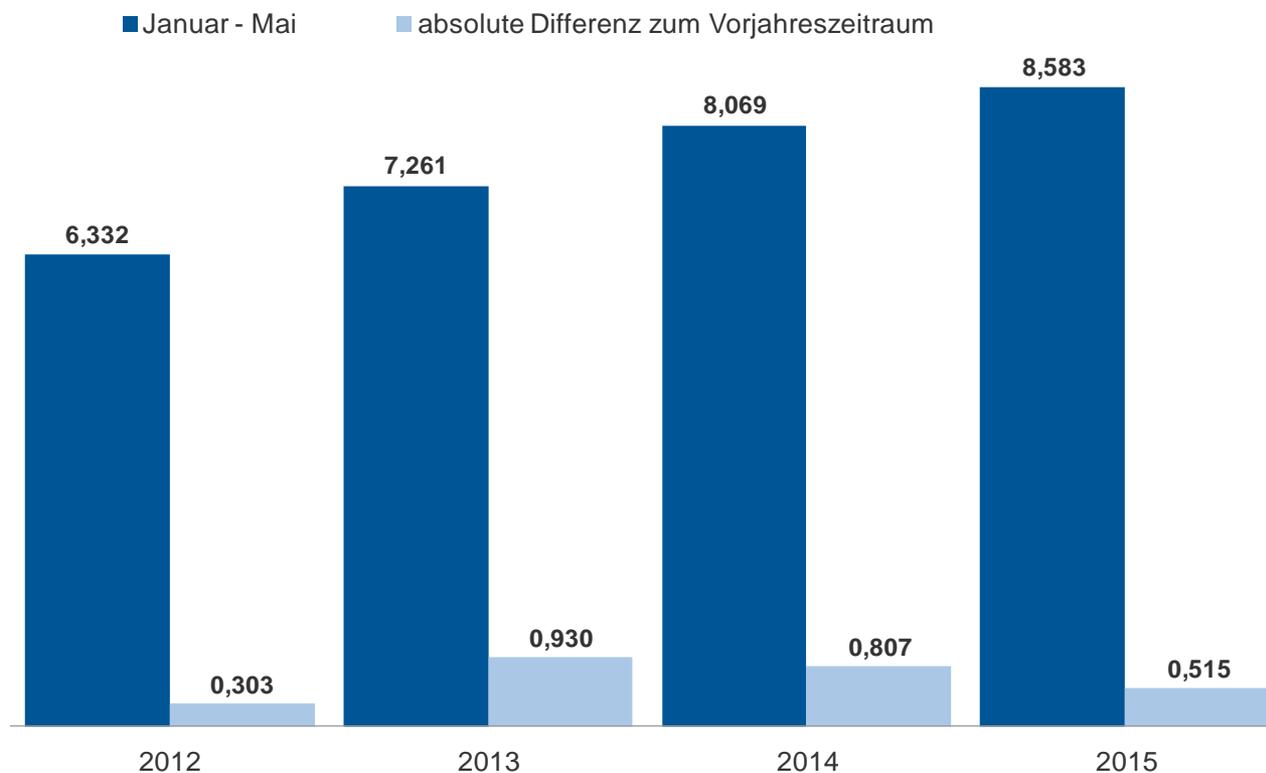
PKW-Absatz in China auf monatlicher Basis (±%)



Quelle: CAAM

Dennoch ist der chinesische PKW-Markt YTD 2015 in Stückzahlen um eine halbe Million gestiegen. In den letzten Jahren hat sich der absolute Anstieg gegenüber dem jeweiligen Vorjahr verringert.

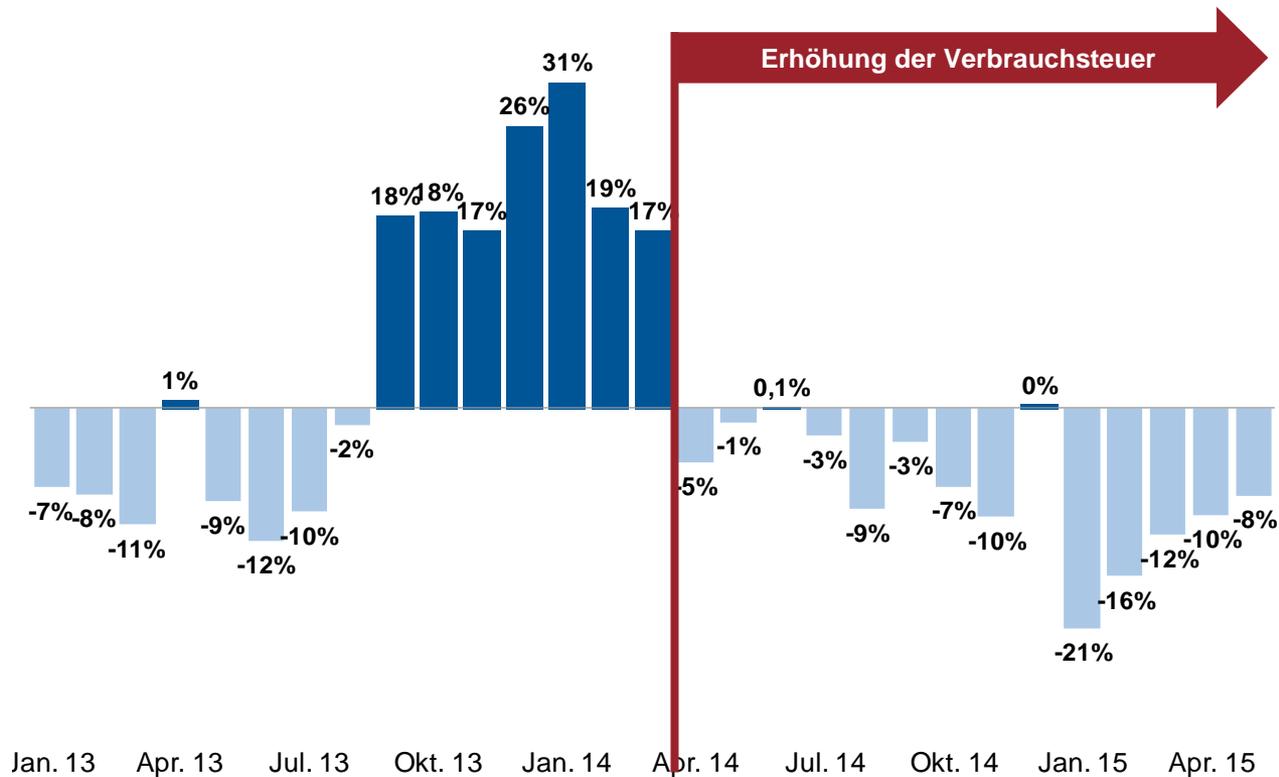
PKW-Absatz in China (in Mio. Einheiten)



Quelle: CAAM

Der japanische PKW-Markt befindet sich seit der Erhöhung der Verbrauchsteuer im April 2014 im Abschwung. In den ersten fünf Monaten 2015 wurden 14% weniger PKWs verkauft.

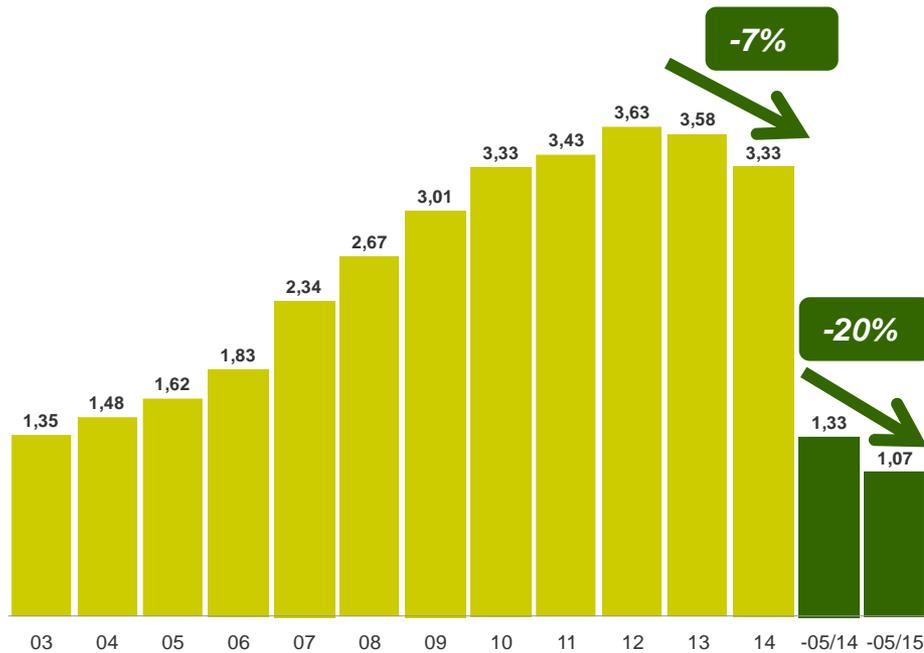
PKW-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



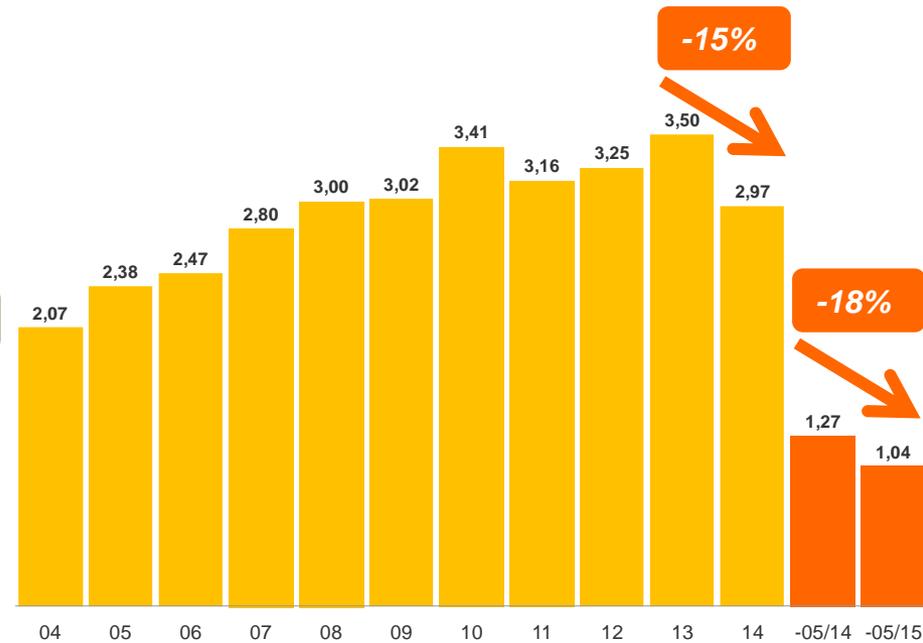
Quelle: JAMA

In Brasilien ist der LV-Markt YTD 2015 um ein Fünftel eingebrochen. Der leichte Anstieg der Exporte (+3%) verhinderte einen stärkeren Rückgang der Inlandsproduktion (-18%).

LV-Absatz (in Mio.)



LV-Produktion (in Mio.)



Quelle: ANFAVEA

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

LV-Absatz (in Mio.)



	YTD 2014	YTD 2015	%
VW Group	111.994	66.387	-41%
Mercedes-Benz	21.828	21.896	0%
BMW Group	16.959	12.926	-24%
Porsche	1.649	2.090	27%
Deutsche Marken	152.430	103.299	-32%
übrige Marken	878.103	538.634	-39%
Gesamtmarkt	1.030.533	641.933	-38%
<i>Dt. Marktanteil</i>	15%	16%	

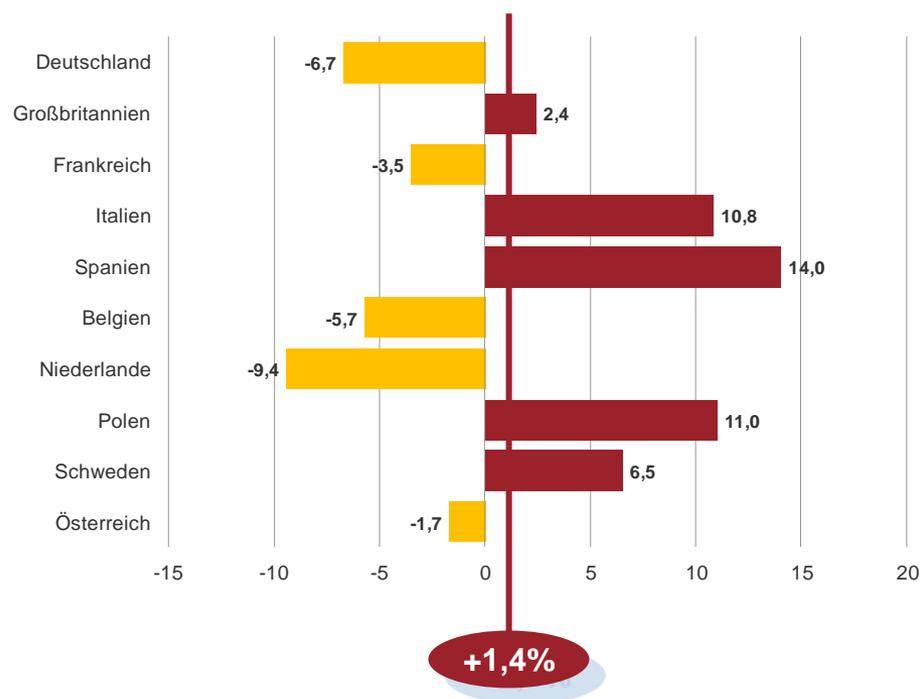
Insgesamt setzten die deutschen LV-Hersteller YTD 2015 32% weniger Fahrzeugen in Russland ab. Während VW und BMW hohe Rückgänge hinnehmen mussten, und der Absatz von Mercedes-Benz auf Vorjahresniveau verharrte, steigerte Porsche seine Verkäufe deutlich.

Quelle: AEB

In Europa ist der PKW-Markt in den ersten fünf Monaten um 7% gestiegen. Im Mai hat er jedoch weiter an Schwung verloren.

TOP-10 Märkte in Europa	Januar - Mai 2015	±%
Deutschland	1.305.400	+4%
Großbritannien	1.119.100	+6%
Frankreich	791.900	+4%
Italien	725.500	+15%
Spanien	443.900	+22%
Belgien	239.000	-2%
Niederlande	164.900	-1%
Polen	147.400	-2%
Schweden	135.700	+10%
Österreich	131.200	-5%
Westeuropa*	5.598.800	+7%
EU-13	401.600	+6%
Gesamteuropa**	6.000.400	+7%

Mai 2015 (Veränderung % ggü. Mai 2014)



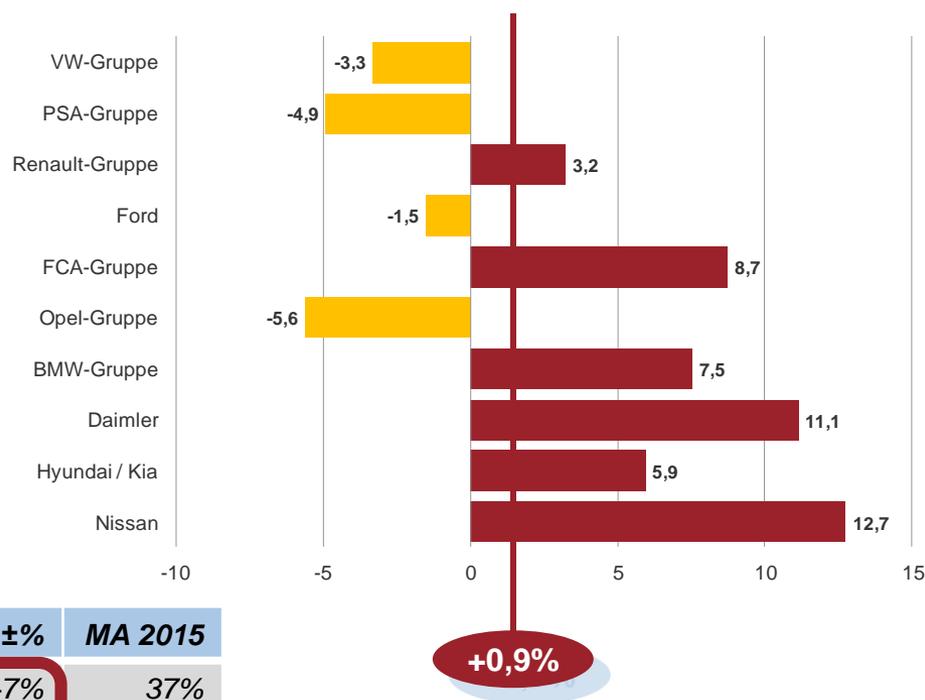
Quelle: ACEA

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

In Westeuropa konnten bis einschließlich Mai 2015 nahezu alle PKW-Hersteller ihren Absatz steigern. Im Mai selbst mussten jedoch vier große Hersteller Rückgänge hinnehmen.

	Januar – April 2015	±%
VW-Gruppe	1.368.200	+5%
PSA-Gruppe	607.700	+3%
Renault-Gruppe	523.000	+10%
Ford	408.200	+4%
FCA-Gruppe	372.500	+11%
Opel-Gruppe	371.500	-3%
BMW-Gruppe	364.200	+11%
Daimler	331.800	+13%
Hyundai / Kia	319.400	+8%
Nissan	234.500	+20%
Westeuropa	5.598.800	+7%

Mai 2015 (Veränderung % ggü. Mai 2014)

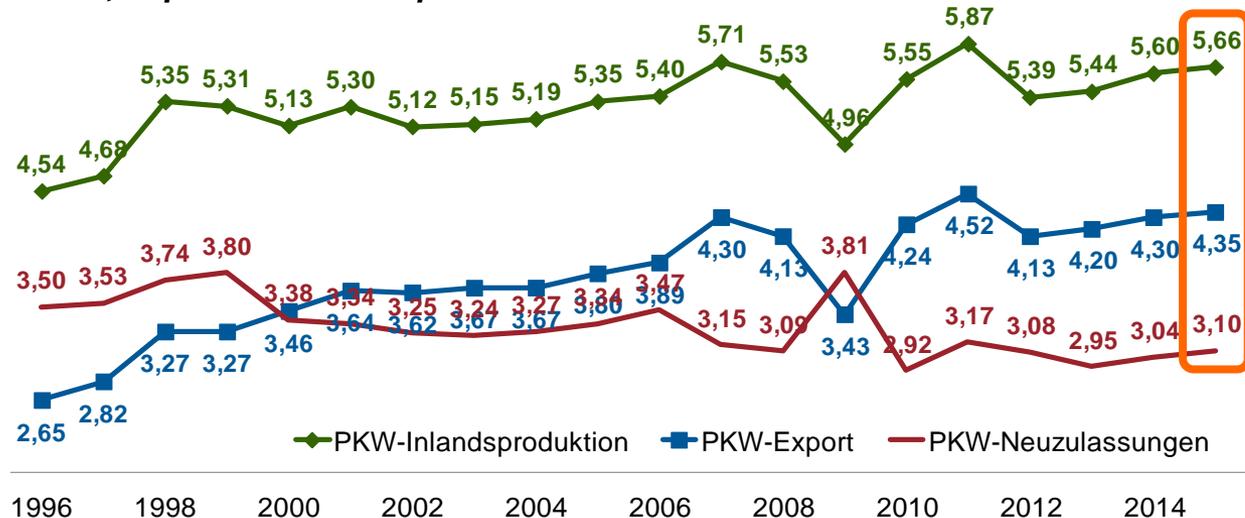


Hersteller	Jan.-Mai 2015	±%	MA 2015
Deutsche*	2.064.200	+7%	37%
Franzosen	1.130.700	+6%	20%
USA**	779.700	±0%	14%
Japaner	724.200	+10%	13%
Italiener	372.500	+11%	7%
Koreaner	319.400	+8%	6%

In Deutschland sanken im Mai sowohl die Absatz- als auch die Produktionszahlen deutlich. Allerdings hatte der Mai 2015 mit 18 Arbeitstagen zwei weniger als der Vorjahresmonat.

Personenkraftwagen	2014		Mai 2015		Jan.-Mai 2015		2015*	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	3,037	3	0,256	-7	1,305	4	3,10	2
davon deutsche Marken	2,202	3	0,185	-8	0,949	4	2,26	3
Export	4,303	3	0,348	-6	1,863	-2	4,35	1
Produktion	5,604	3	0,451	-6	2,410	-2	5,66	1

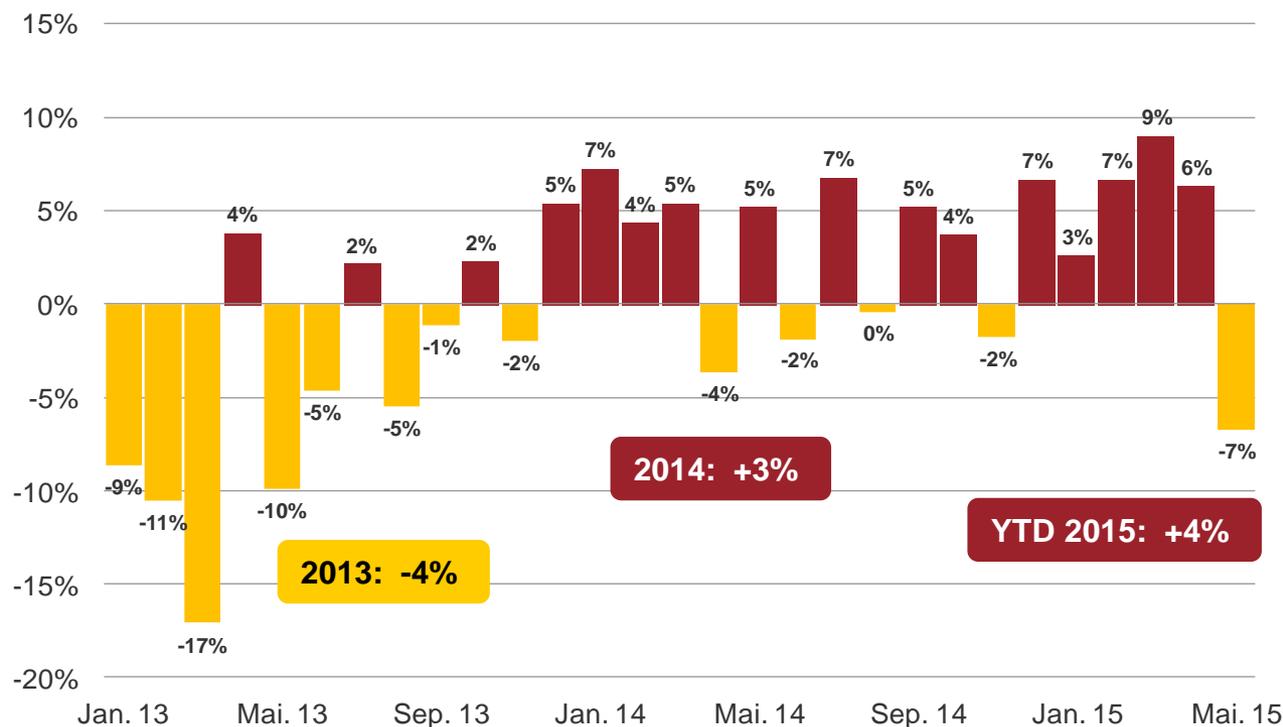
Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten



Quellen: KBA, VDA
* Prognose AutoValue

Die PKW-Neuzulassungen sind im Mai, primär wegen der geringeren Arbeitstage, um 7% gesunken. Im bisherigen Jahresverlauf verringerte sich damit das Absatzplus auf 4%.

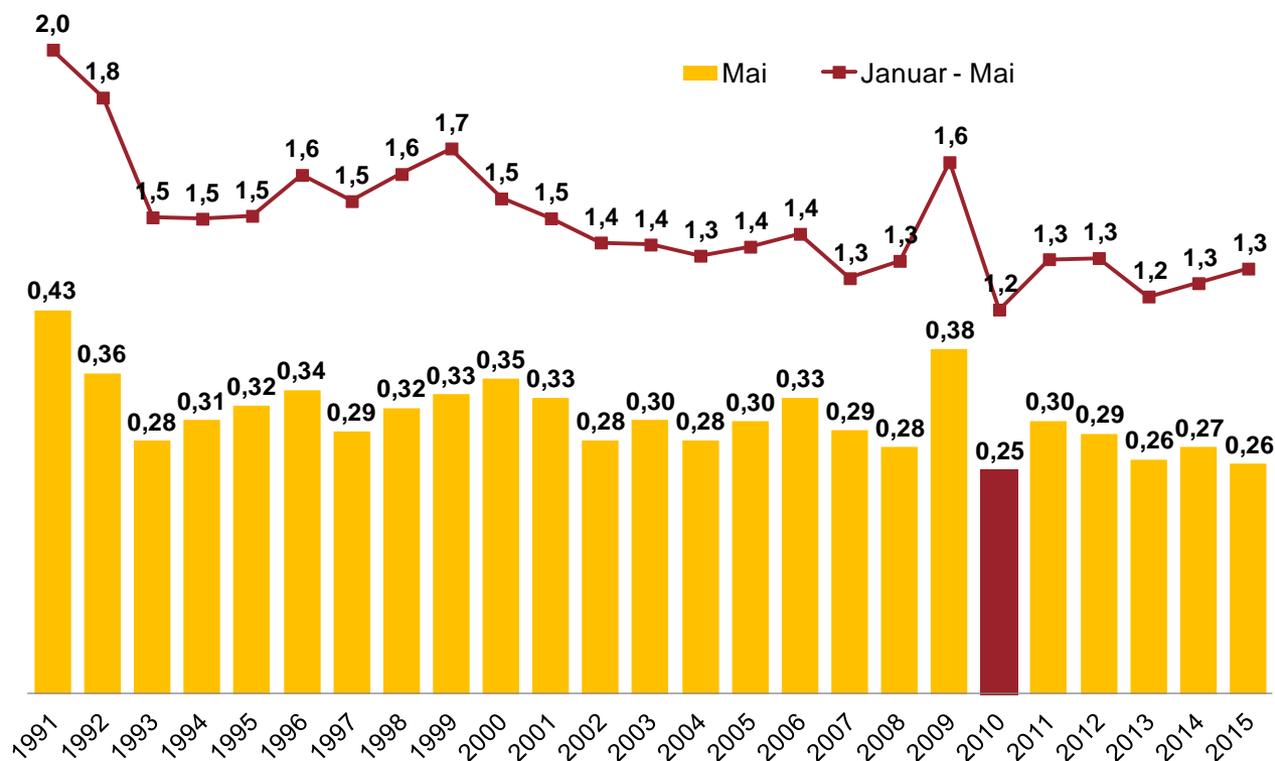
PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: KBA

Seit der Wiedervereinigung gab es nur einen Monat Mai (Ausnahme 2010/ausgelaufene Umweltprämie), in dem die Neuzulassungen niedriger waren als im Mai 2015.

PKW-Neuzulassungen in Deutschland (in Mio. Einheiten)



Quelle: KBA

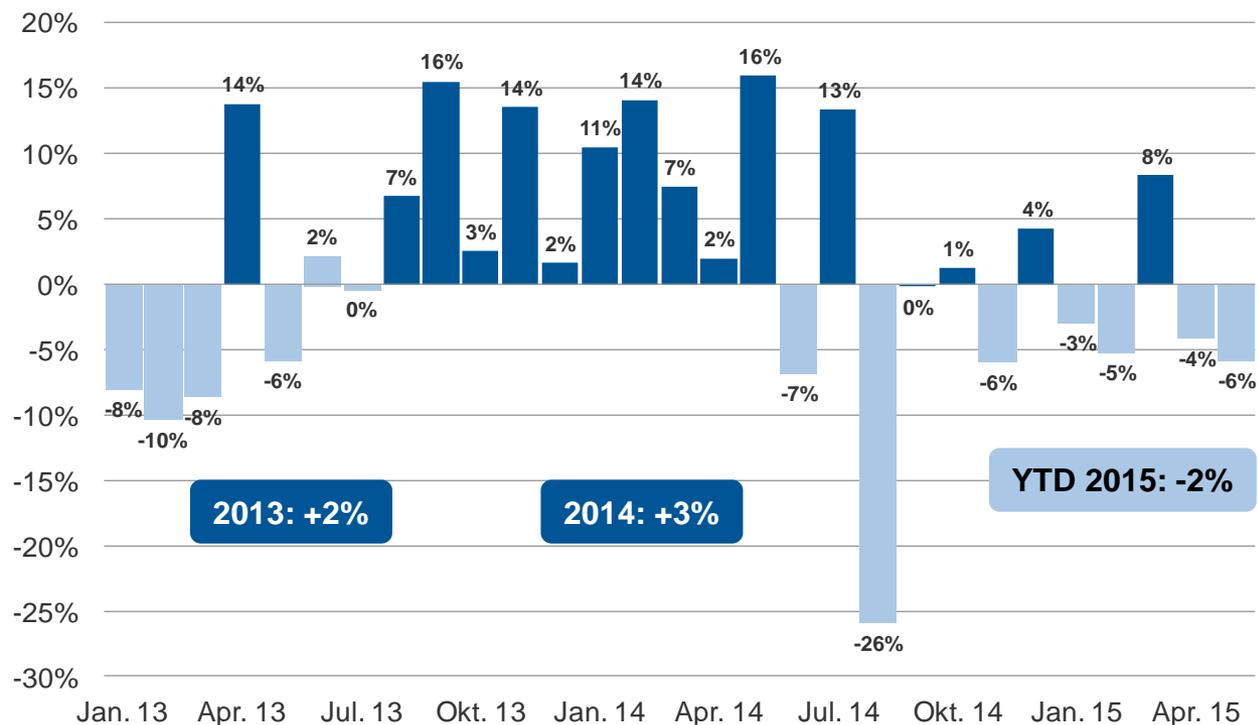
Die Nachfrageschwäche im Mai traf die deutschen Hersteller stärker (-8%) als die Importeure (-4%). Starke Rückgänge mussten Ford und Opel hinnehmen. Aber auch Audi und Seat wiesen einen zweistelligen Rückgang auf.

	Januar - Dezember 2014			Mai 2015			Januar - Mai 2015		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	259,5	3,0	8,5%	21,0	-13,0	8,2%	113,7	2,1	8,7%
Porsche	24,4	17,1	0,8%	2,6	6,3	1,0%	12,7	21,4	1,0%
Seat	93,1	11,7	3,1%	8,1	-11,2	3,2%	37,6	2,0	2,9%
Skoda	173,6	8,5	5,7%	15,0	-5,4	5,9%	72,9	2,2	5,6%
VW	656,5	2,2	21,6%	55,8	-3,8	21,8%	287,5	7,7	22,0%
VW-Gruppe	1.207,0	4,2	39,7%	102,6	-6,4	40,0%	524,4	5,5	40,2%
Mercedes	272,6	-1,7	9,0%	23,7	-2,4	9,3%	114,3	0,6	8,8%
smart	22,4	-13,8	0,7%	3,4	69,5	1,3%	16,2	53,2	1,2%
Daimler	295,0	-2,8	9,7%	27,1	3,0	10,6%	130,5	5,1	10,0%
BMW	238,3	2,8	7,8%	18,4	-9,1	7,2%	99,5	2,7	7,6%
Mini	33,2	-3,2	1,1%	3,1	19,5	1,2%	15,3	23,0	1,2%
BMW-Gruppe	271,4	2,0	8,9%	21,5	-5,8	8,4%	114,8	5,0	8,8%
Ford	209,1	5,7	6,9%	16,8	-17,5	6,6%	89,2	0,3	6,8%
Opel	219,1	5,6	7,2%	16,9	-19,7	6,6%	89,6	-1,2	6,9%
Deutsche Marken	2.201,7	3,2	72,5%	184,9	-7,6	72,1%	948,5	4,2	72,7%
Französische Marken	260,3	5,1	8,6%	21,1	-13,1	8,2%	106,6	-3,4	8,2%
Toyota, Lexus	71,6	-5,4	2,4%	5,5	-11,2	2,1%	27,0	-8,5	2,1%
Japanische Marken	267,3	5,2	8,8%	22,2	1,4	8,7%	119,1	6,5	9,1%
Hyundai / Kia	153,4	-2,4	5,1%	12,8	-0,6	5,0%	61,7	3,1	4,7%
Italienische Marken	72,8	-0,3	2,4%	7,4	-9,5	2,9%	32,6	-0,1	2,5%
Importeure insgesamt	835,1	1,9	27,5%	71,5	-4,2	27,9%	356,9	1,8	27,3%
Markt insgesamt	3.036,8	2,9	100,0%	256,4	-6,7	100,0%	1.305,4	3,6	100,0%

Quelle: KBA

Im Mai 2015 lieferten die deutschen Hersteller 6% weniger PKWs ins Ausland. Im bisherigen Jahresverlauf ging der Export um 2% zurück.

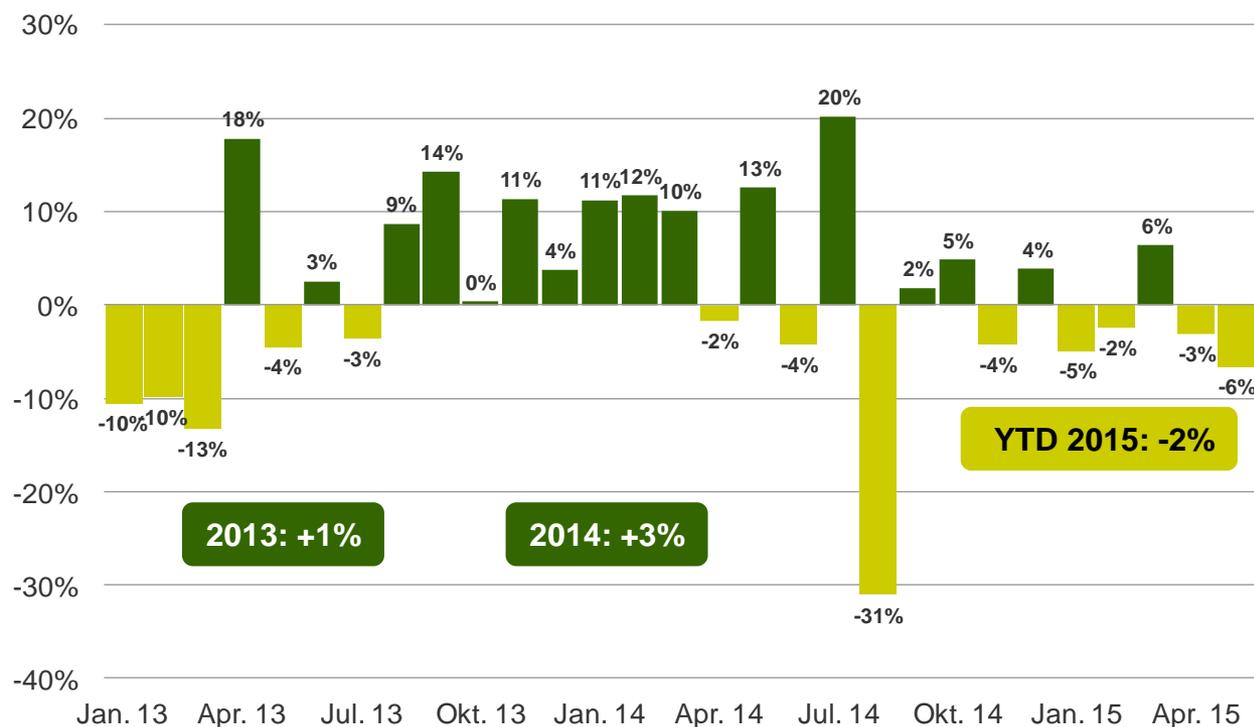
Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: VDA

Analog zur Exportentwicklung sank die Produktion im Mai 2015 um 6% und kumuliert um 2%.

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

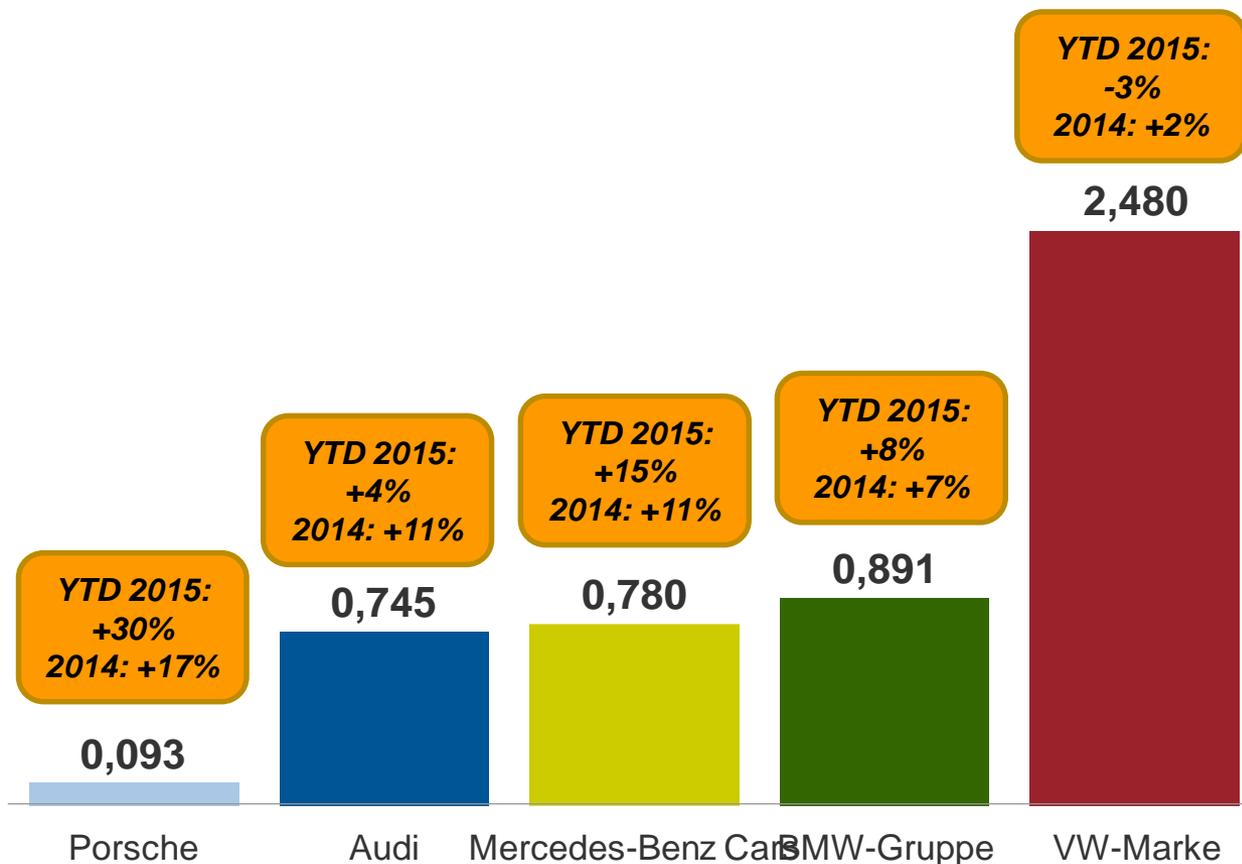


Quelle: VDA

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

Weltabsatz der deutschen PKW-Hersteller

(Januar - Mai 2015 in Tausend Einheiten)



Quelle: Unternehmensangaben

Der deutsche NFZ-Markt erhielt im Mai 2015 einen Dämpfer, der vermutlich auf die zwei Arbeitstage weniger zurückzuführen ist, die der Mai 2015 weniger hatte als der Vorjahresmonat.

Neuzulassungen	2014		Mai 2015		Jan. - Mai 2015	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	319,9	5	25,4	-9	128,7	3
Nfz bis 6 t	234,7	7	18,2	-10	93,4	6
Nfz bis 2 t	15,6	3	1,3	8	6,6	7
Nfz über 2 bis 3,5 t	212,7	8	16,5	-11	84,5	6
Nfz über 3,5 bis 6 t	6,3	2	0,5	-9	2,3	3
Nfz über 6 t	79,6	-1	6,8	-7	33,0	-3
Nfz 6 bis 16 t	21,7	-16	1,0	-13	7,6	-15
Nfz über 16 t	57,9	6	5,1	-4	25,4	1
Busse	5,7	-3	0,4	-10	2,3	3

Export	2014		Mai 2015		Jan. - Mai 2015	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	226,3	9	18,0	-11	101,2	4

Produktion	2014		Mai 2015		Jan. - Mai 2015	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	303,5	9	24,4	-11	135,6	5

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