

Automobilbericht Januar – Juni 2015

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

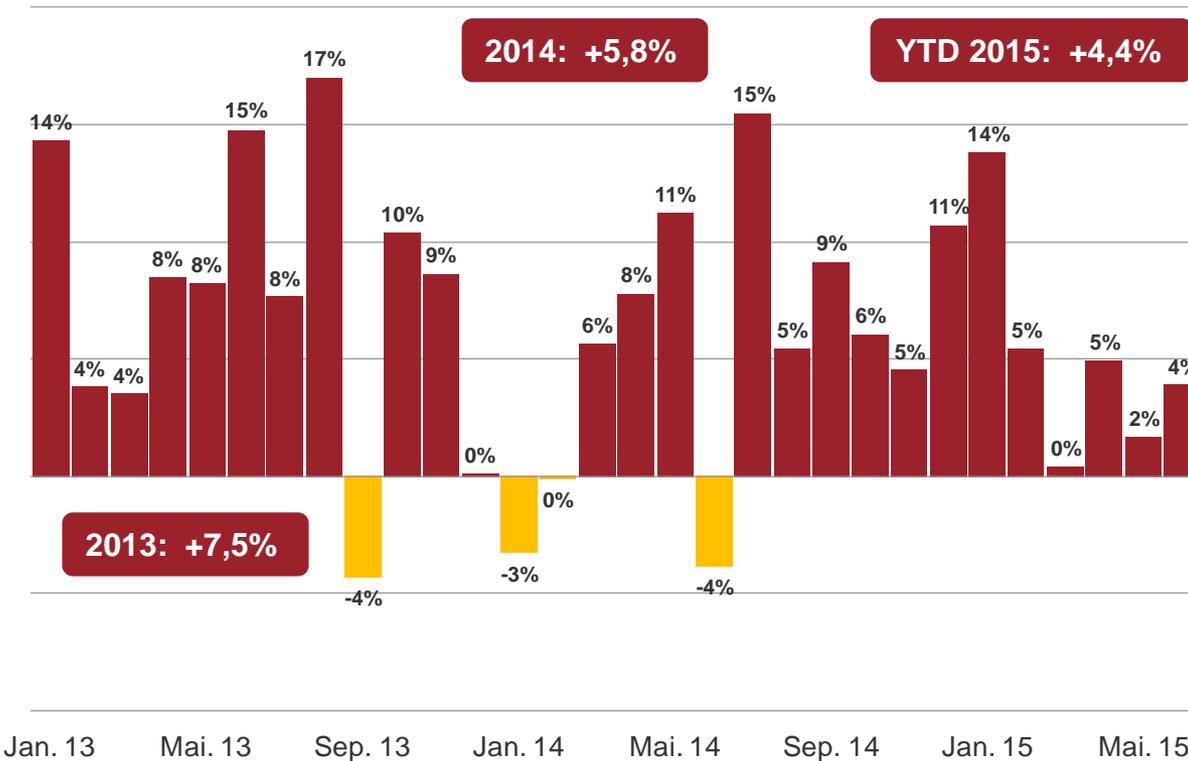
USA, China und Westeuropa tragen auch im Verlauf des 1. Halbjahres 2015 das Wachstum. Die Sorgenkinder bleiben weiterhin Russland, Brasilien und Japan.

	Jan. - Dez. 2014		Juni 2015		Jan. - Juni 2015		2015 ^{p1)}	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	3,04	3%	0,31	13%	1,62	5%	3,11	2%
Großbritannien	2,48	9%	0,26	13%	1,38	7%	2,58	4%
Frankreich	1,80	0%	0,23	15%	1,02	6%	1,87	4%
Italien	1,36	4%	0,15	14%	0,87	15%	1,50	10%
Spanien	0,86	18%	0,11	23%	0,56	22%	0,98	15%
Westeuropa	12,11	5%	1,32	15%	6,92	8%	12,72	5%
EU-13	0,89	14%	0,09	17%	0,50	8%	0,95	6%
Russland (LV)	2,49	-10%	0,14	-30%	0,78	-36%	1,74	-30%
USA (LV)	16,44	6%	1,47	4%	8,49	4%	17,09	4%
Brasilien (LV)	3,33	-7%	0,20	-18%	1,27	-20%	2,80	-16%
Mexiko (LV)	1,14	7%	0,11	27%	0,61	22%	1,31	15%
Japan	4,70	3%	0,36	-4%	2,25	-12%	4,32	-8%
China	19,70	10%	1,51	-3%	10,09	5%	20,69	5%
Indien	2,57	1%	0,22	0%	1,36	5%	2,72	6%
WELT	77,40	4%					81,27	5%

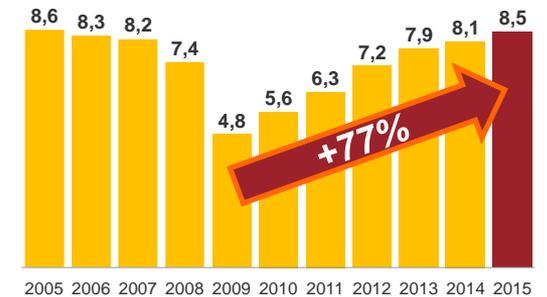
Quellen: KBA, SMMT, CCFA, ANFIA, ANFAC, ACEA, AEB, Ward's, ANFAVEA, JAMA, CAAM, VDA
^{p1)} Prognose AutoValue

In den USA ist das Marktwachstum im Juni vergleichsweise niedrig ausgefallen (+4%), insbesondere vor dem Hintergrund, dass der Juni einen Arbeitstag mehr aufwies als der entsprechende Vorjahresmonat.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



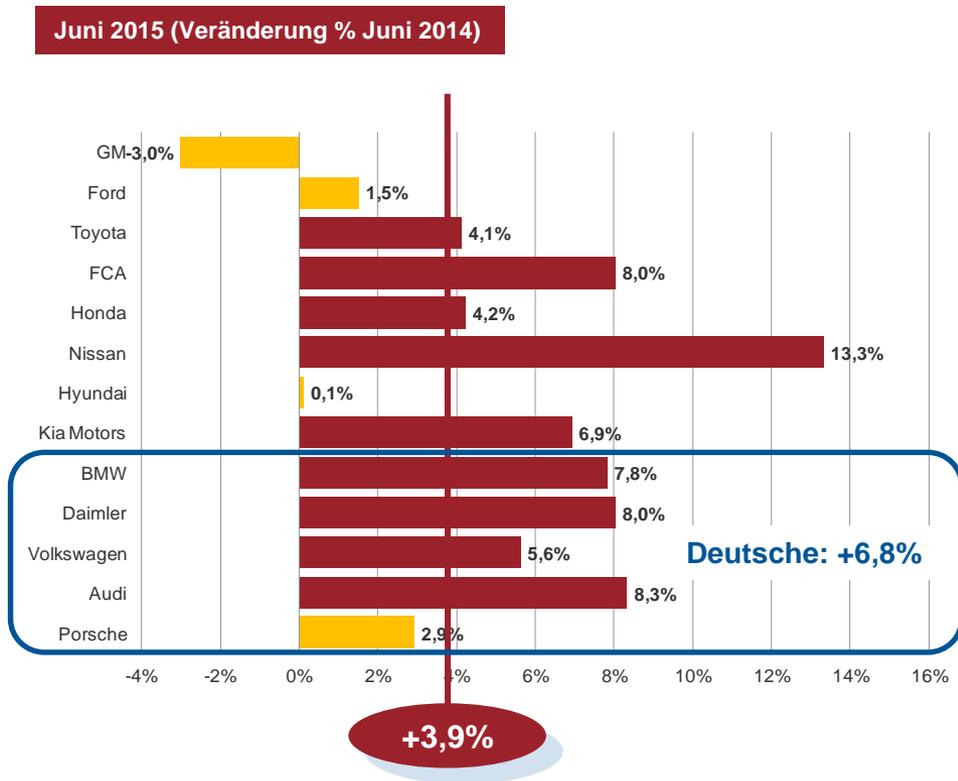
LV-Absatz 1. Halbjahr (in Mio.)



Quelle: Ward's

In den USA wird das Marktwachstum ausschließlich von den Light Trucks getragen. VW im Juni mit einem zweiten Absatzplus in Folge.

	Jan.-Juni 2014	Jan.-Juni 2015	±%
GM	1.455.868	1.505.545	3%
Ford	1.239.293	1.263.985	2%
Toyota	1.165.607	1.231.440	6%
FCA	1.014.800	1.075.288	6%
Honda	739.436	753.001	2%
Nissan	704.477	736.483	5%
Hyundai	364.434	371.150	2%
Kia Motors	297.413	310.952	5%
BMW	181.534	198.883	10%
Daimler	167.893	182.253	9%
Volkswagen	179.144	174.442	-3%
Audi	84.349	93.615	11%
Porsche	22.919	25.138	10%
übrige	507.458	563.318	11%
Detroit Three	3.709.961	3.844.818	4%
<i>Japaner</i>	<i>3.046.480</i>	<i>3.203.342</i>	<i>5%</i>
<i>Koreaner</i>	<i>661.847</i>	<i>682.102</i>	<i>3%</i>
<i>Deutsche</i>	<i>635.839</i>	<i>674.331</i>	<i>6%</i>
Total	8.124.625	8.485.493	4%
<i>Deutscher Marktanteil</i>	<i>8,1%</i>	<i>8,0%</i>	



Sales Jan. – Juni 2015:
Passenger Cars: 3,84 Mio. (-1%)
Light Trucks: 4,65 Mio. (+10%)
Total LVs: 8,49 Mio. (+4%)

Produktion Jan. – Juni 2015:
Passenger Cars: 2,17 Mio. (±0%)
Light Trucks: 3,79 Mio. (+4%)
Total LVs: 5,96 Mio. (+3%)

Quelle: Ward's

In den USA befindet sich unter den TOP-10 der meist verkauften Cars und Light Trucks kein deutsches Modell.

U.S. Top 10 Cars

June 2015 (YTD)

		YTD Sales
CAMRY	Toyota	215.816
COROLLA	Toyota	190.131
ALTIMA	Nissan	172.031
CIVIC	Honda	158.301
ACCORD	Honda	155.746
FUSION	Ford	153.158
ELANTRA	Hyundai	128.698
CRUZE	Chevrolet	127.938
FOCUS	Ford	117.079
200 SERIES	Chrysler	106.569

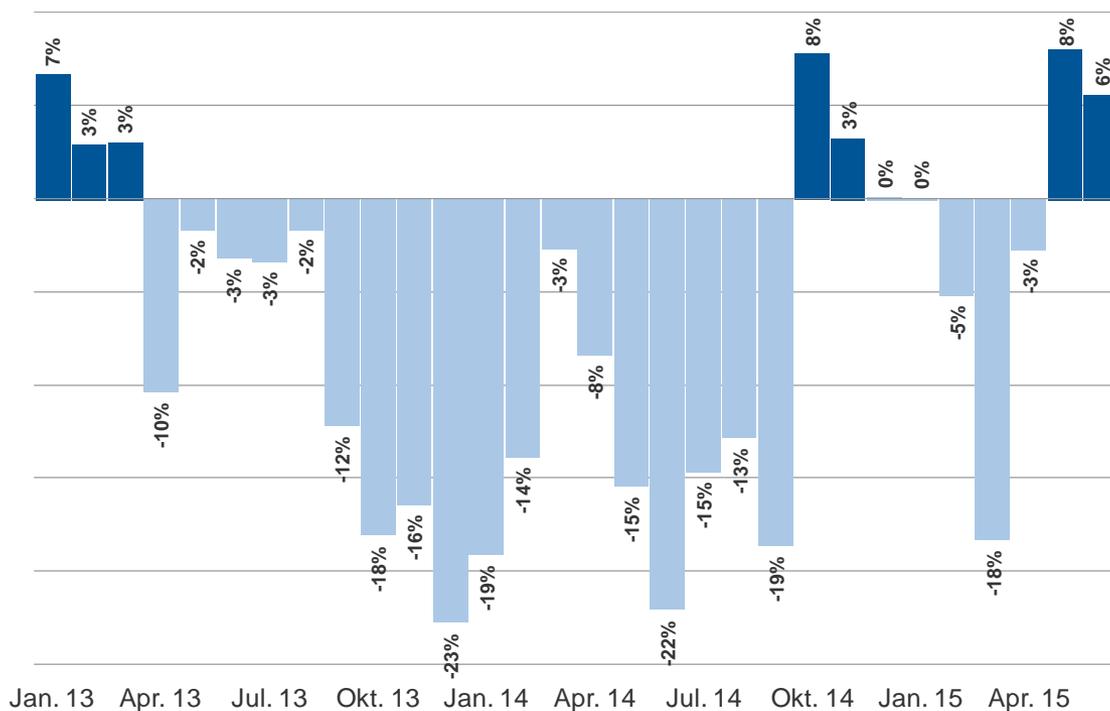
U.S. Top 10 Light Trucks

June 2015 (YTD)

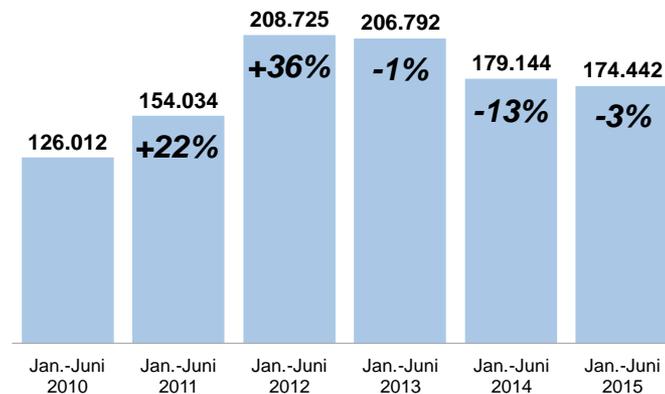
		YTD Sales
F SERIES	Ford	332.846
SILVERADO	Chevrolet	275.822
RAM PICKUP	Ram	205.861
CR-V	Honda	163.018
ESCAPE	Ford	146.416
EQUINOX	Chevrolet	145.685
RAV4	Toyota	143.575
ROGUE	Nissan	135.397
EXPLORER	Ford	122.404
CHEROKEE	Jeep	105.426

Im Juni steigerte die VW-Marke erneut ihren Absatz in den USA. Im ersten Halbjahr wurde das Vorjahresergebnis um 3% verfehlt.

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



LV-Absatz von Volkswagen-Marke

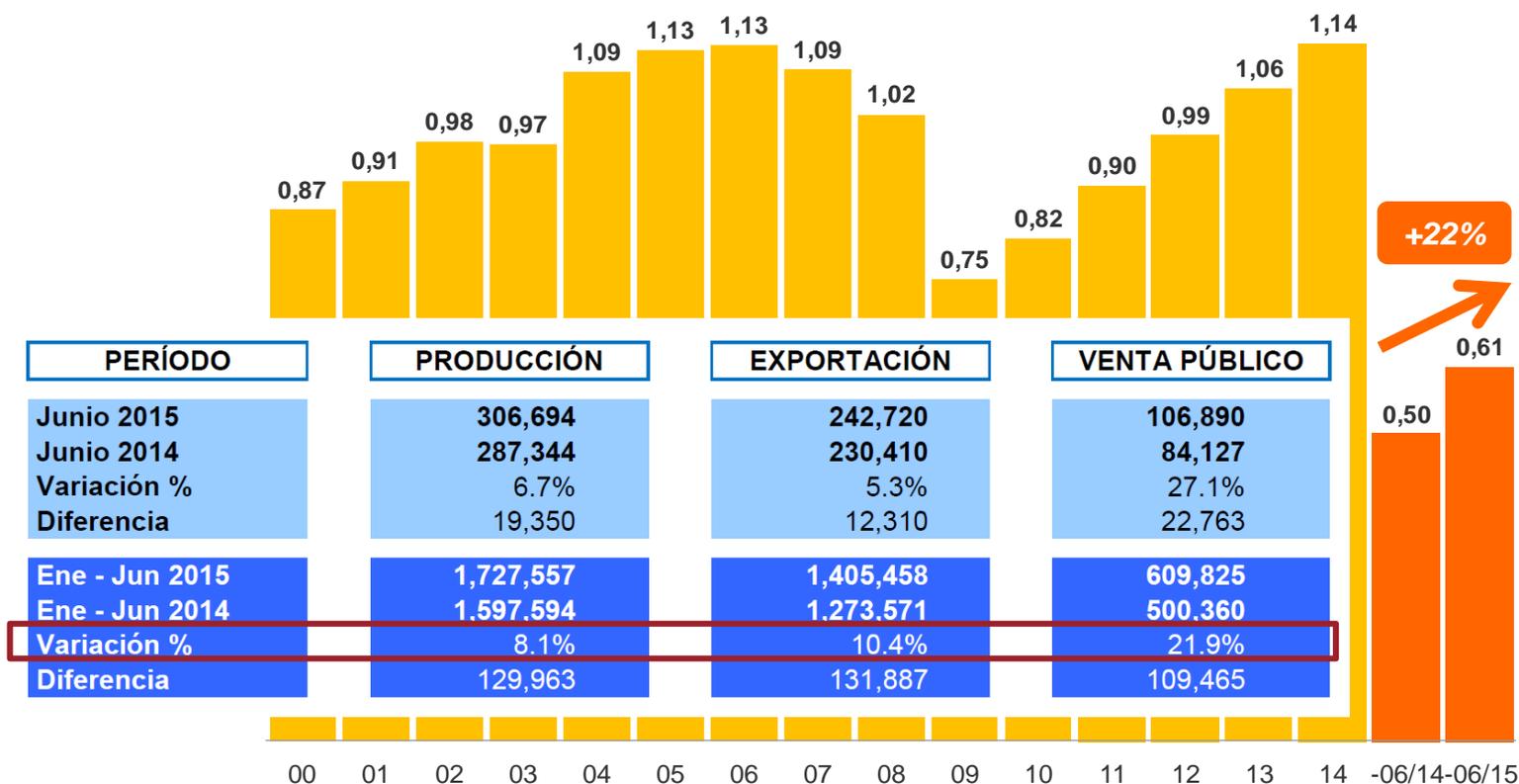


	VW-Sales	±%
2006*	325.256	
2007*	324.079	0%
2008*	310.889	-4%
2009*	296.170	-5%
2010	256.830	-13%
2011	324.310	26%
2012	438.133	35%
2013	407.704	-7%
2014	366.970	-10%

Quelle: Ward's
* inkl. Audi

Die mexikanische Automobilindustrie ist im 1. Halbjahr 2015 deutlich gewachsen. Getragen wurde der Inlandsmarkt überwiegend von importierten Fahrzeugen (Importanteil: 54%).

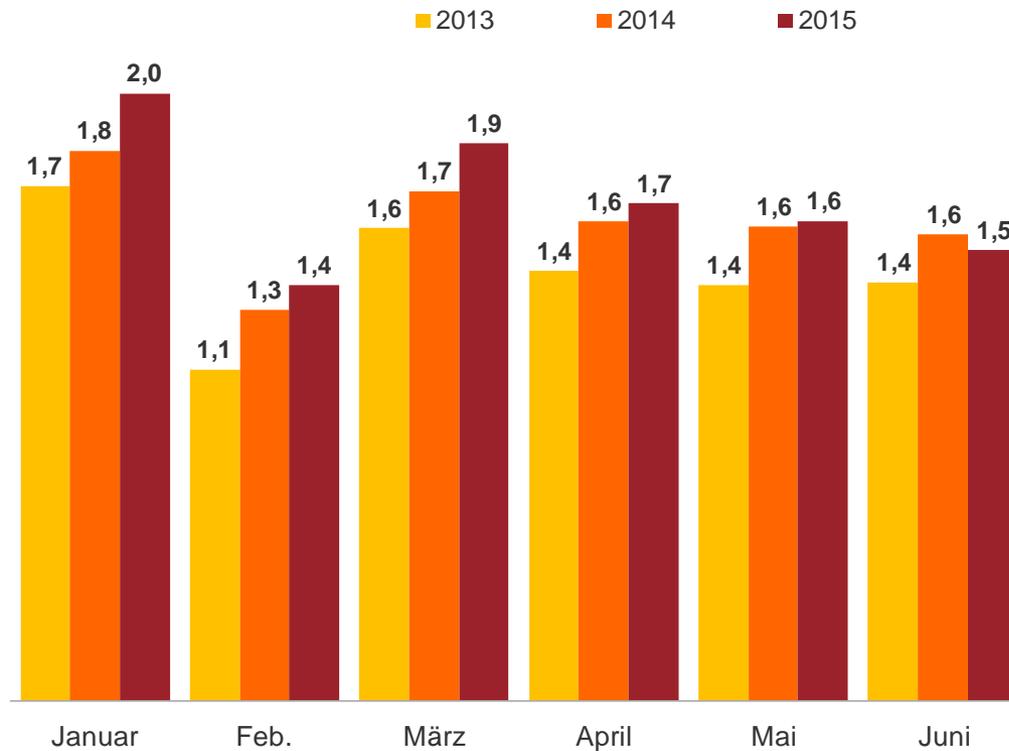
LV-Absatz in Mexiko (in Mio. Einheiten)



Quelle: AMIA

In China ist der PKW-Markt im 1. Halbjahr um 5% gestiegen...

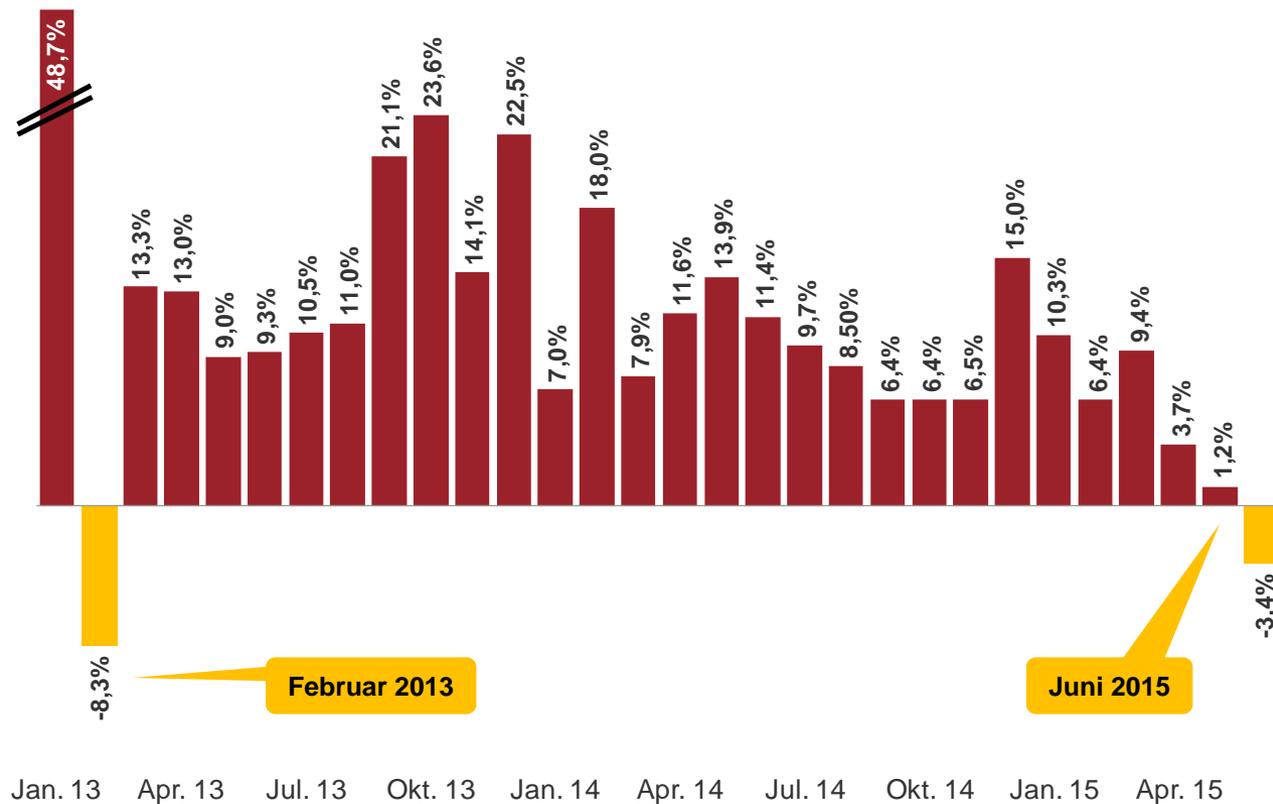
PKW-Absatz in China auf monatlicher Basis (in Mio. PKW)



Quelle: CAAM

... im Juni ist der PKW-Absatz jedoch erstmals seit Februar 2013 wieder zurückgegangen.

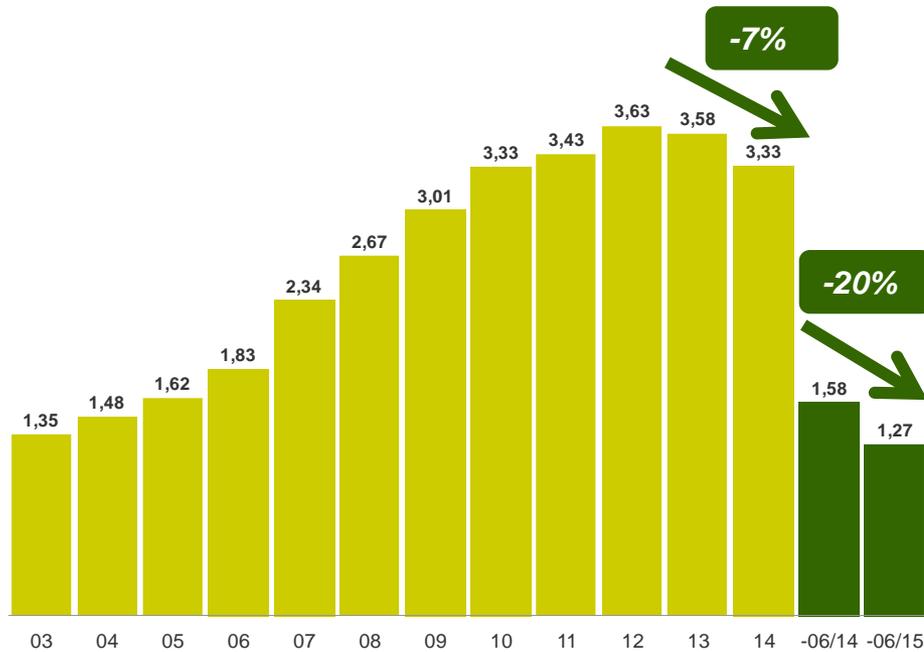
PKW-Absatz in China auf monatlicher Basis (±%)



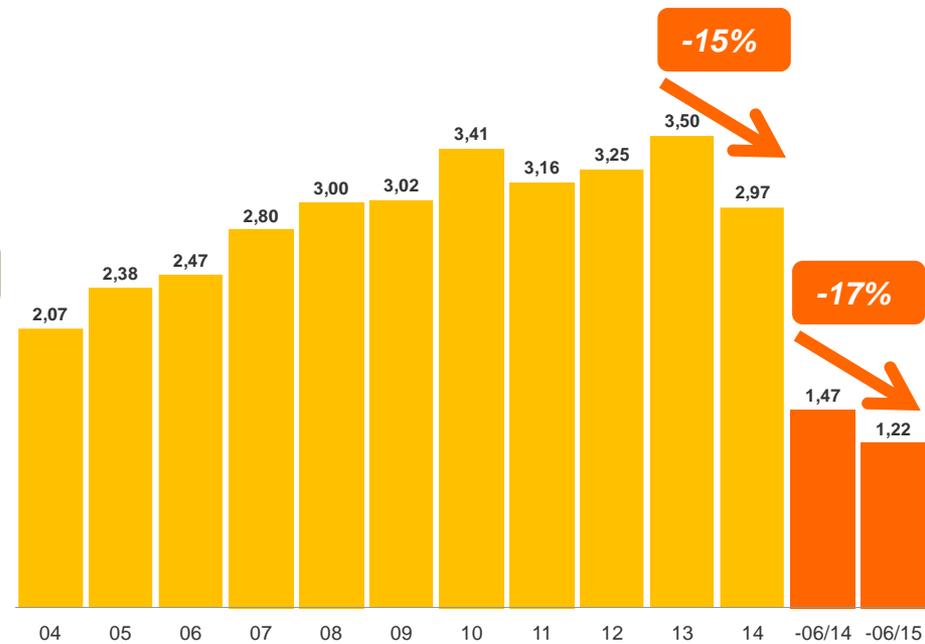
Quelle: CAAM

In Brasilien ist der LV-Markt YTD 2015 um ein Fünftel eingebrochen. Der kräftige Anstieg der Exporte (+17%) verhinderte einen stärkeren Rückgang der Inlandsproduktion (-17%).

LV-Absatz (in Mio.)



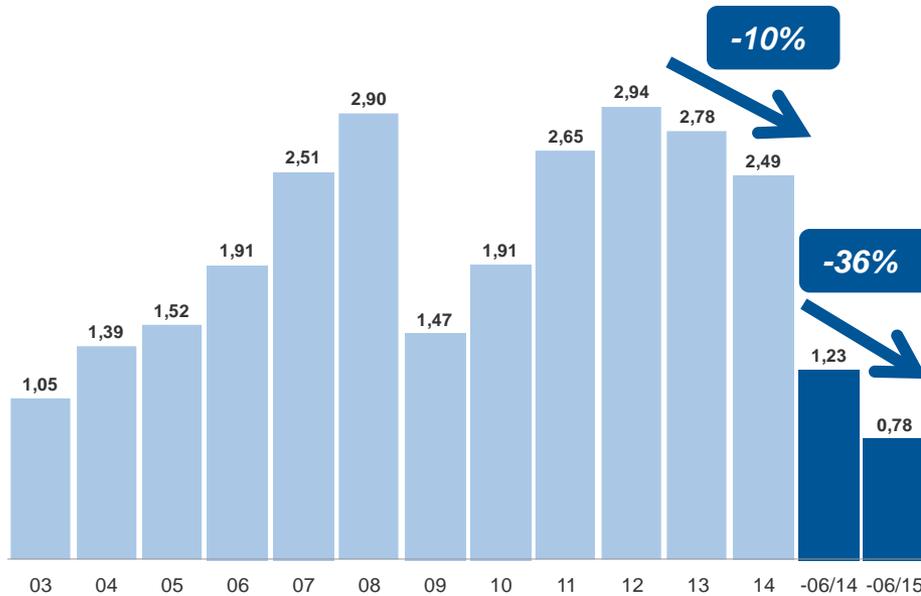
LV-Produktion (in Mio.)



Quelle: ANFAVEA

Der russische LV-Markt weist weiterhin starke Absatzrückgänge auf. Im Juni wurden 30% und im 1. Halbjahr 2015 36% weniger LVs verkauft.

LV-Absatz (in Mio.)



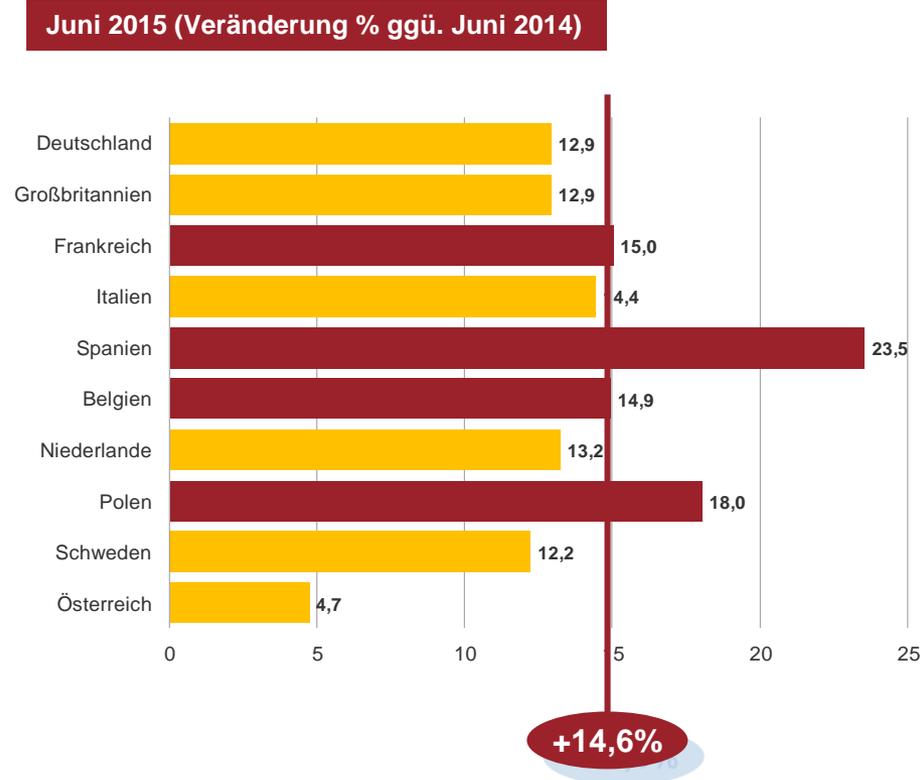
	-06/14	-06/15	%
VW Group	134.877	79.878	-41%
Mercedes-Benz	27.169	26.393	-3%
BMW Group	20.366	15.197	-25%
Porsche	2.172	2.569	18%
Deutsche Marken	184.584	124.037	-33%
übrige Marken	1.045.347	658.057	-37%
Gesamtmarkt	1.229.931	782.094	-36%
Dt. Marktanteil	15%	16%	

Insgesamt setzten die deutschen LV-Hersteller im 1. Halbjahr 2015 33% weniger Fahrzeugen in Russland ab. Lediglich Porsche konnte sich dem aktuellen Markttrend widersetzen und steigerte seine Verkäufe um 18%.

Quelle: AEB

In Europa sind die PKW-Neuzulassungen im Juni kräftig um 15% gestiegen, im 1. Halbjahr um 8%.

TOP-10 Märkte in Europa	Januar - Juni 2015	±%
Deutschland	1.618.900	+5%
Großbritannien	1.376.900	+7%
Frankreich	1.017.500	+6%
Italien	873.000	+15%
Spanien	555.200	+22%
Belgien	288.400	±0%
Niederlande	201.700	+1%
Polen	177.800	+1%
Schweden	168.000	+11%
Österreich	161.600	-3%
Westeuropa*	6.919.900	+8%
EU-13	495.100	+8%
Gesamteuropa**	7.415.000	+8%



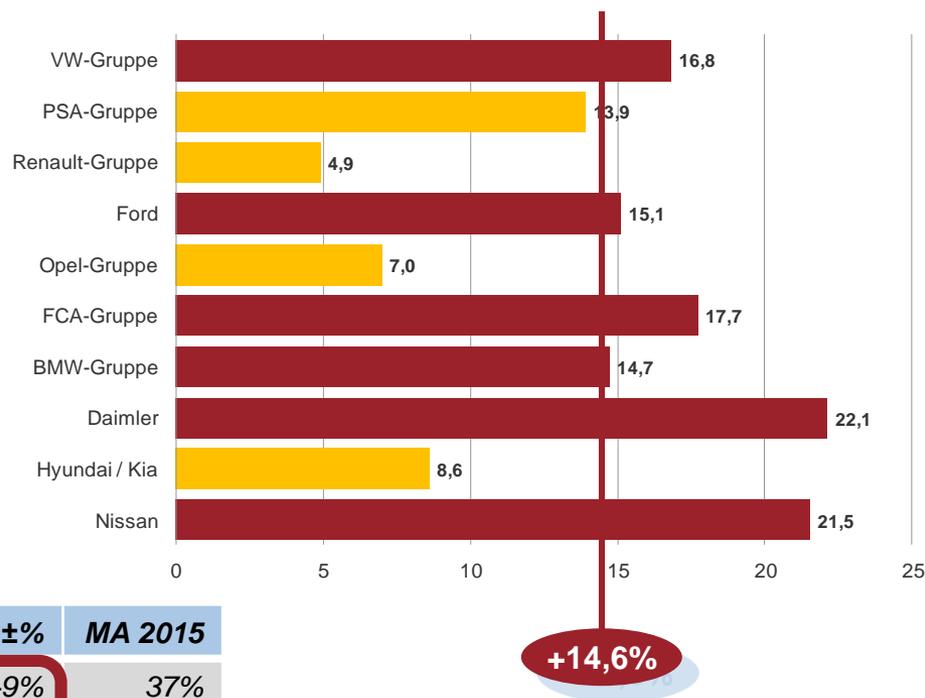
Quelle: ACEA

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

In Westeuropa konnten bis einschließlich Juni 2015 nahezu alle PKW-Hersteller ihren Absatz steigern. Die deutschen Hersteller bauten ihren Marktanteil auf 37% aus.

	Januar – Juni 2015	±%
VW-Gruppe	1.684.600	+7%
PSA-Gruppe	755.000	+5%
Renault-Gruppe	661.500	+9%
Ford	504.600	+6%
Opel-Gruppe	466.800	-1%
FCA-Gruppe	457.100	+13%
BMW-Gruppe	453.400	+12%
Daimler	408.100	+15%
Hyundai / Kia	389.200	+8%
Nissan	284.200	+20%
Westeuropa	6.919.900	+8%

Juni 2015 (Veränderung % ggü. Juni 2014)



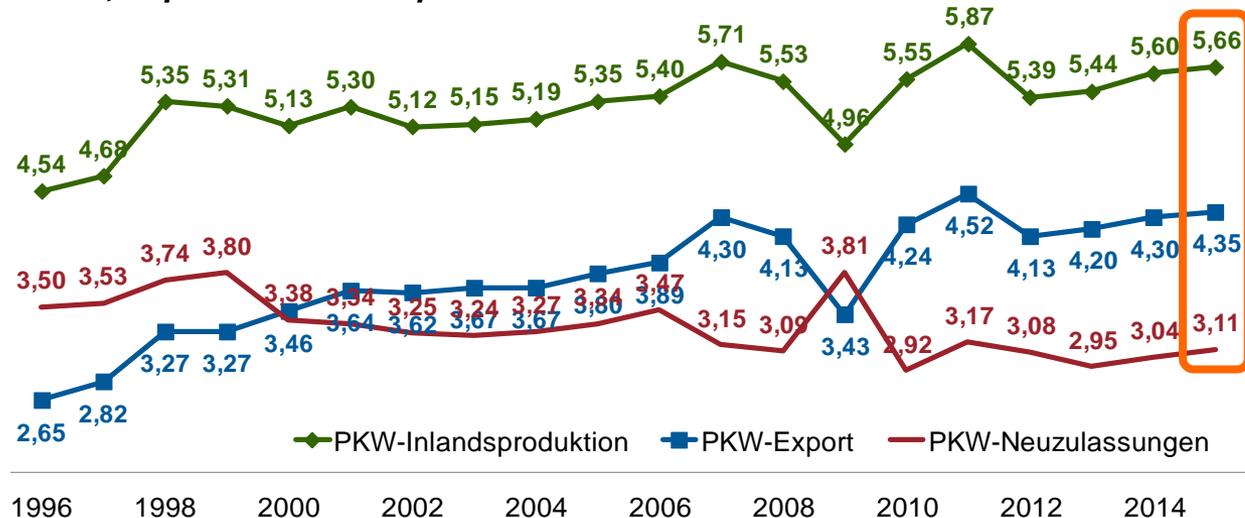
Hersteller	Jan.-Juni 2015	±%	MA 2015
Deutsche*	2.546.100	+9%	37%
Franzosen	1.416.500	+7%	20%
USA**	971.500	+2%	14%
Japaner	878.900	+11%	13%
Italiener	457.100	+13%	7%
Koreaner	389.200	+8%	6%

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

In Deutschland sind die Absatz- und Produktionszahlen im Juni 2015 deutlich gestiegen. Dies ist jedoch hauptsächlich auf die Verschiebung der Anzahl von Arbeitstagen vom Mai in den Juni zurückzuführen.

Personenkraftwagen	2014		Juni 2015		1. Halbjahr 2015		2. Halbjahr 2015		2015*	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	3,037	3	0,314	13	1,619	5	1,493	0	3,11	2
davon deutsche Marken	2,202	3	0,229	15	1,178	6	1,087	0	2,27	3
Export	4,303	3	0,390	17	2,246	1	2,104	2	4,35	1
Produktion	5,604	3	0,511	12	2,917	0	2,743	2	5,66	1

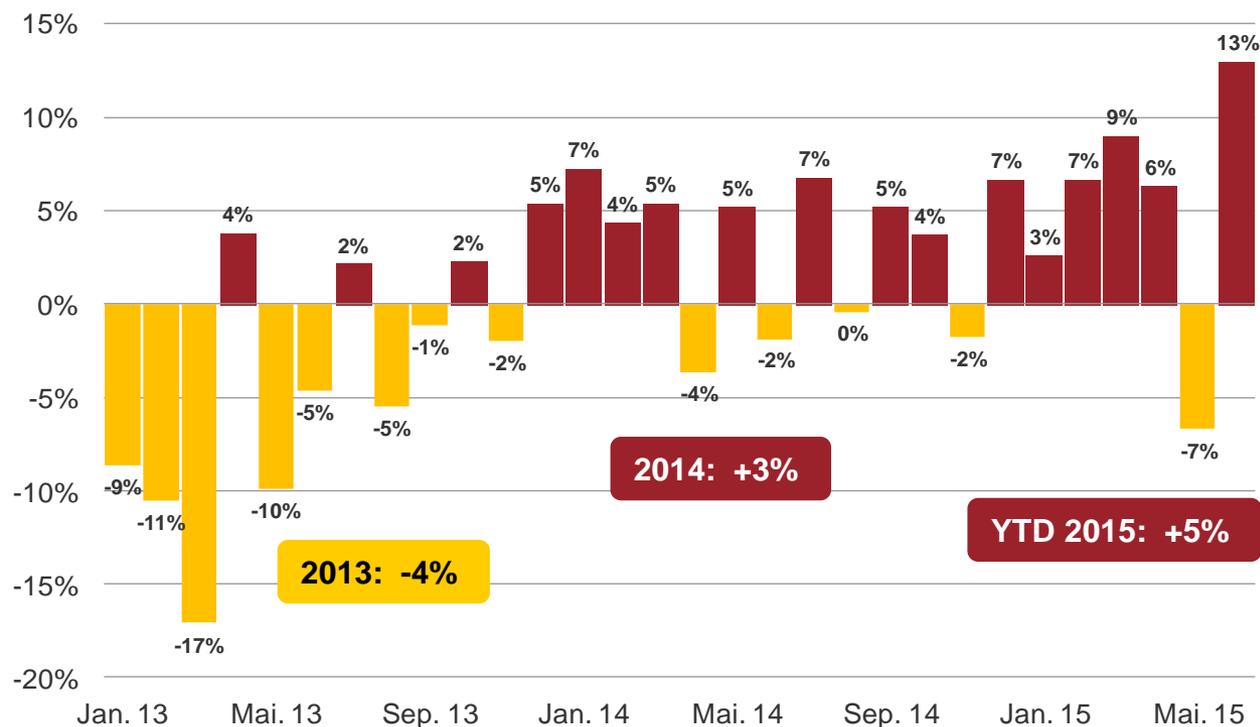
Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten



Quellen: KBA, VDA
* Prognose AutoValue

Der starke Anstieg der PKW-Neuzulassungen in Deutschland im Juni 2015 liegt primär an der höheren Anzahl an Arbeitstagen.

PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: KBA

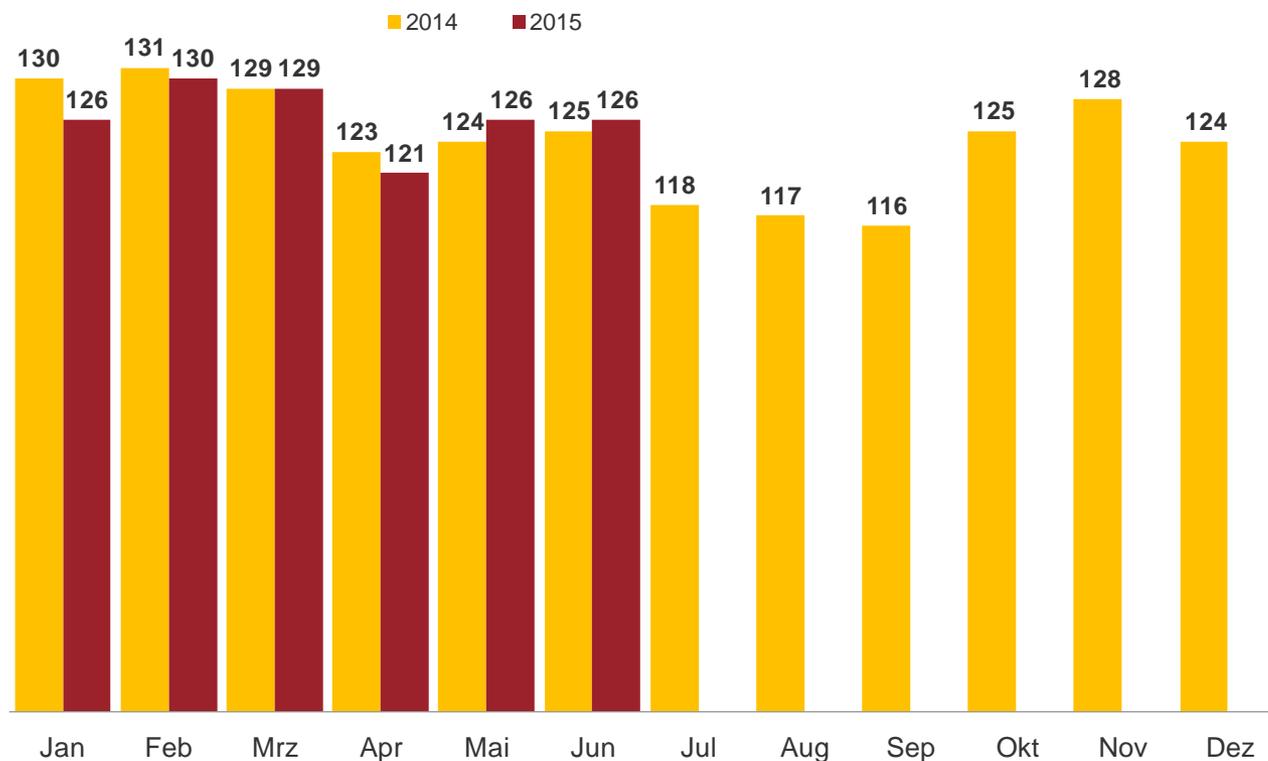
Bis auf Hyundai und Dacia profitierten in Deutschland alle größeren Hersteller vom Absatzplus im Juni 2015.

	Januar - Dezember 2014			Juni 2015			Januar - Juni 2015		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	259,5	3,0	8,5%	27,5	23,0	8,8%	141,2	5,6	8,7%
Porsche	24,4	17,1	0,8%	2,7	21,6	0,9%	15,4	21,4	1,0%
Seat	93,1	11,7	3,1%	10,4	19,0	3,3%	48,0	5,3	3,0%
Skoda	173,6	8,5	5,7%	18,5	9,5	5,9%	91,4	3,6	5,6%
VW	656,5	2,2	21,6%	63,6	12,7	20,3%	351,1	8,5	21,7%
VW-Gruppe	1.207,0	4,2	39,7%	122,7	15,1	39,1%	647,1	7,2	40,0%
Mercedes	272,6	-1,7	9,0%	28,2	22,3	9,0%	142,5	4,3	8,8%
smart	22,4	-13,8	0,7%	3,6	74,2	1,1%	19,8	56,6	1,2%
Daimler	295,0	-2,8	9,7%	31,8	26,6	10,1%	162,3	8,7	10,0%
BMW	238,3	2,8	7,8%	23,6	3,4	7,5%	123,0	2,9	7,6%
Mini	33,2	-3,2	1,1%	4,7	43,4	1,5%	20,1	27,3	1,2%
BMW-Gruppe	271,4	2,0	8,9%	28,3	8,5	9,0%	143,1	5,7	8,8%
Ford	209,1	5,7	6,9%	22,0	12,1	7,0%	111,2	2,5	6,9%
Opel	219,1	5,6	7,2%	24,2	9,2	7,7%	113,9	0,8	7,0%
Deutsche Marken	2.201,7	3,2	72,5%	229,1	14,7	73,1%	1.177,6	6,1	72,7%
Französische Marken	260,3	5,1	8,6%	25,2	1,5	8,0%	131,8	-2,5	8,1%
Toyota, Lexus	71,6	-5,4	2,4%	6,5	3,8	2,1%	33,5	-6,4	2,1%
Japanische Marken	267,3	5,2	8,8%	26,5	16,0	8,5%	145,6	8,1	9,0%
Hyundai / Kia	153,4	-2,4	5,1%	15,5	-4,1	5,0%	77,3	1,6	4,8%
Italienische Marken	72,8	-0,3	2,4%	7,8	11,8	2,5%	40,4	2,0	2,5%
Importeure insgesamt	835,1	1,9	27,5%	84,4	8,4	26,9%	441,4	3,0	27,3%
Markt insgesamt	3.036,8	2,9	100,0%	313,5	12,9	100,0%	1.618,9	5,2	100,0%

Quelle: KBA

Auf dem deutschen PKW-Markt haben die Rabatte im Mai und Juni 2015 wieder angezogen, der Preiskampf bleibt weiterhin intensiv.

CAR-Rabatt-Index



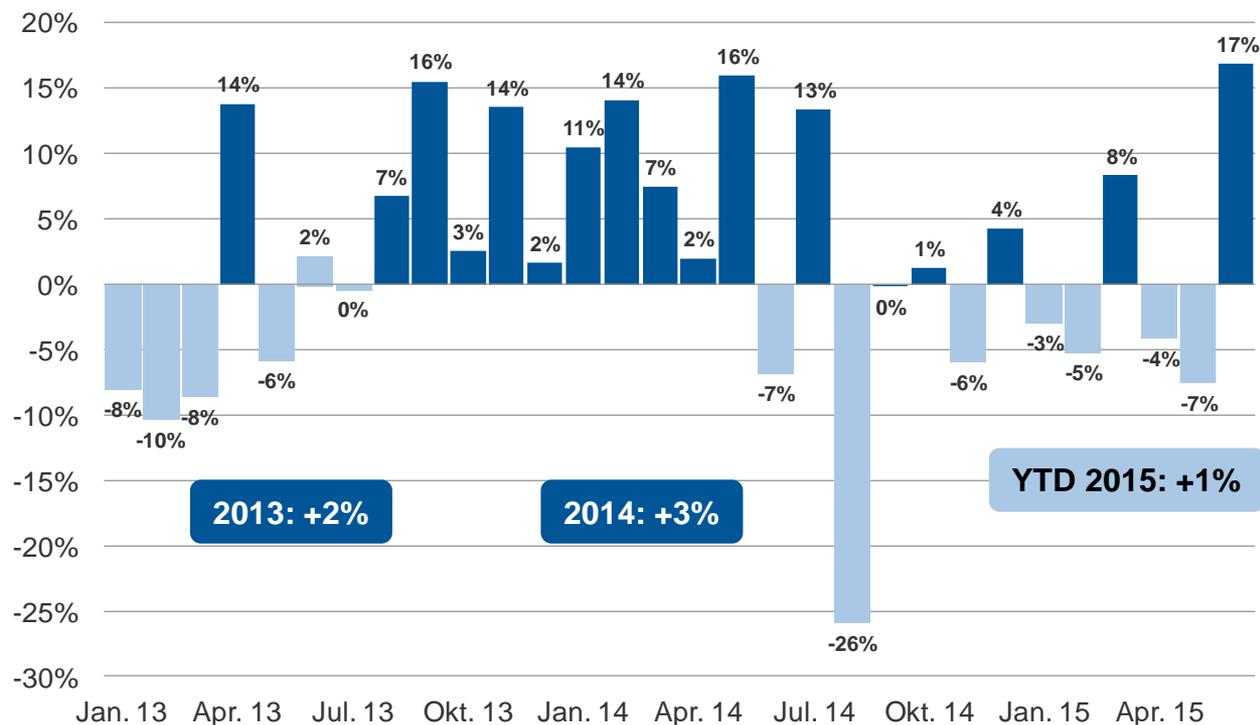
CAR-Rabatt-Index (Jahresdurchschnitt)

2011	107
2012	118
2013	129
2014	124
2015	126

Quelle: CAR-Center Automotive Research Universität Duisburg-Essen

Der deutsche PKW-Export ist im Juni 2015 um 17% gestiegen, dies ist jedoch der Verschiebung von Arbeitstagen geschuldet.

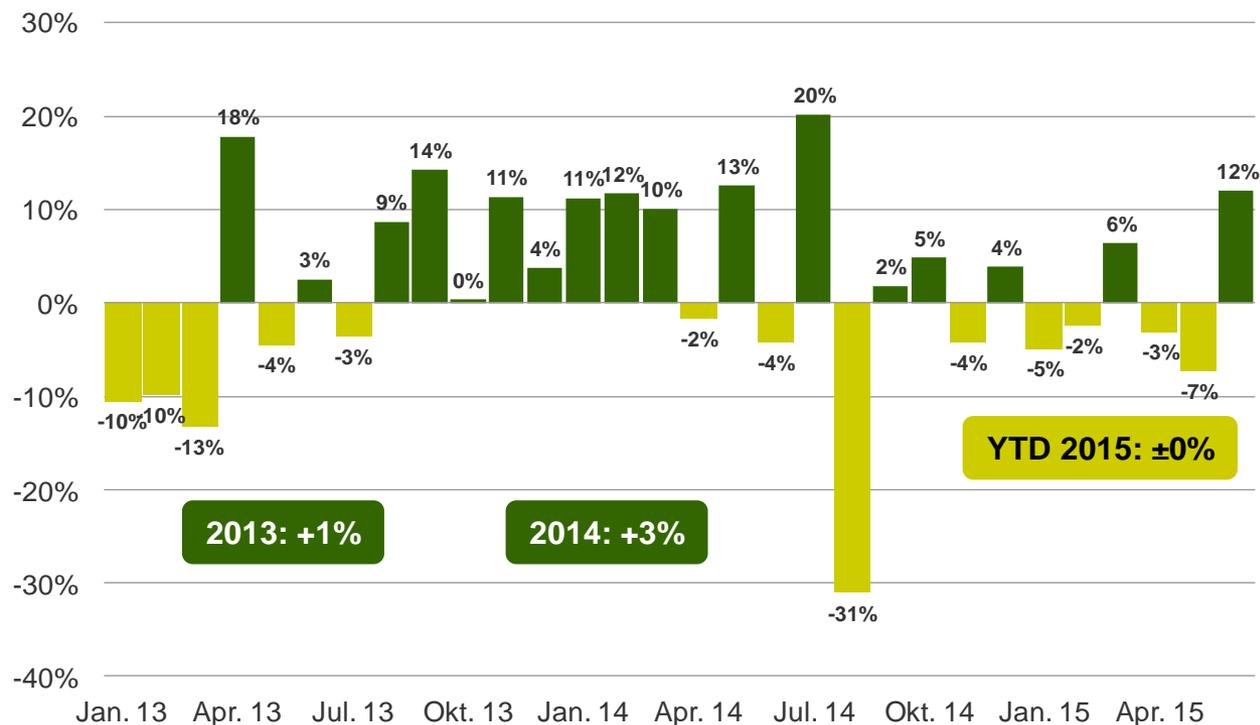
Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: VDA

Arbeitstäglich bereinigt ist die inländische PKW-Produktion im Juni 2015 um ca. 2% gestiegen...

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: VDA

... das inländisch Fertigungsvolumen bewegt sich damit weiterhin auf vergleichsweise hohem Niveau.

Deutsche PKW-Produktion (in Mio. Einheiten)

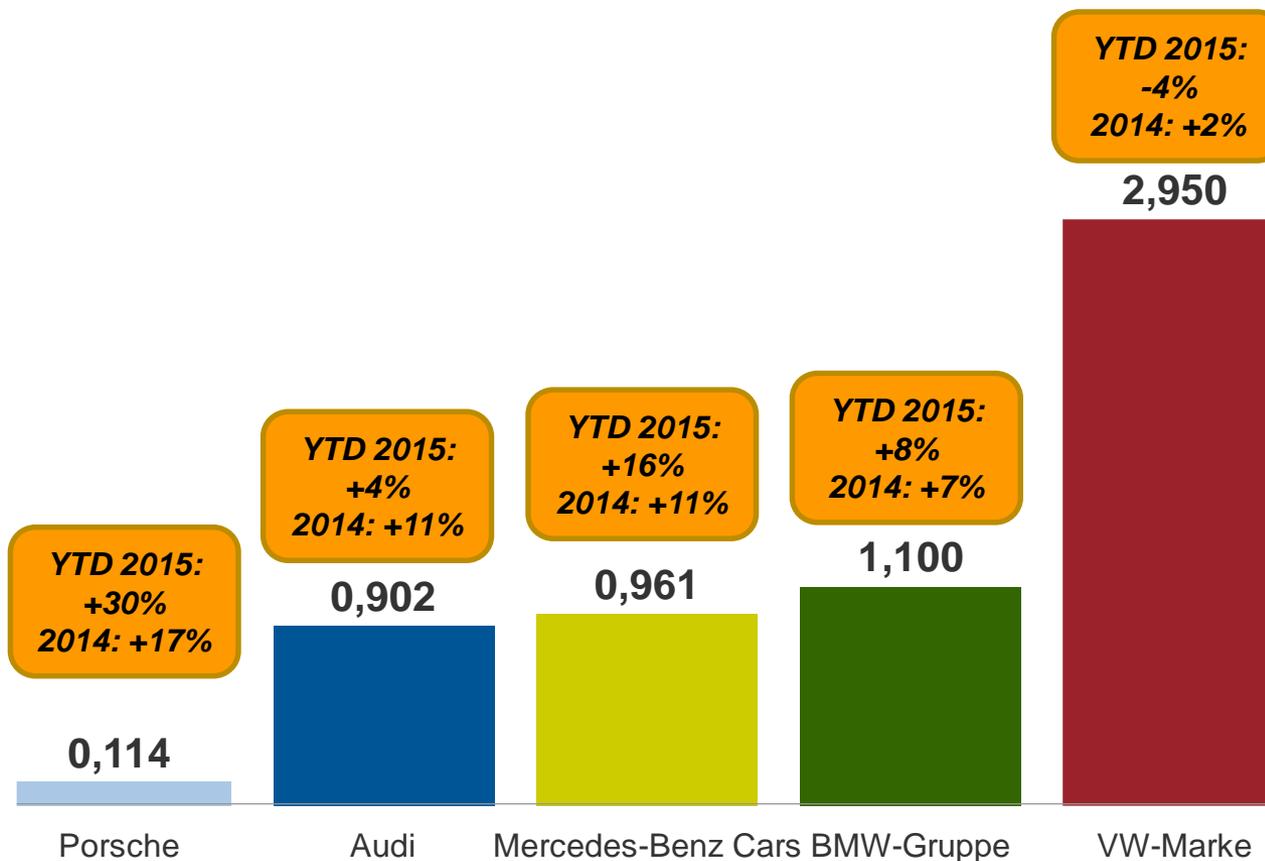


Quelle: VDA

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

Weltabsatz der deutschen PKW-Hersteller

(Januar - Juni 2015 in Tausend Einheiten)



Quelle: Unternehmensangaben

Der deutsche NFZ-Markt hat sich im bisherigen Jahresverlauf besser entwickelt als erwartet. Allerdings steht einem Anstieg im leichten Bereich ein Rückgang im schweren NFZ-Bereich gegenüber.

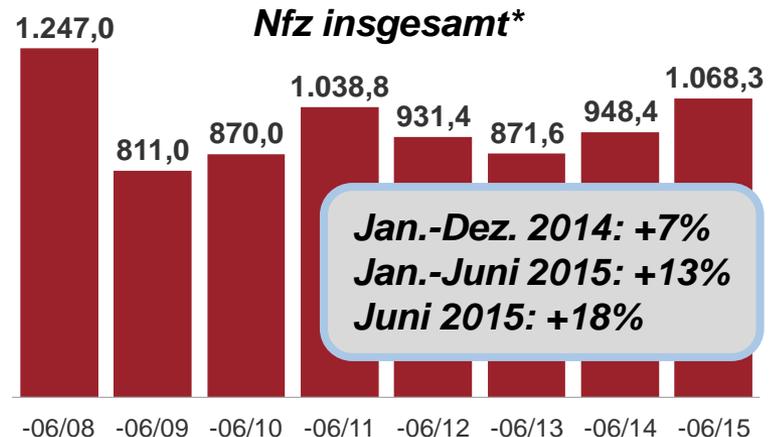
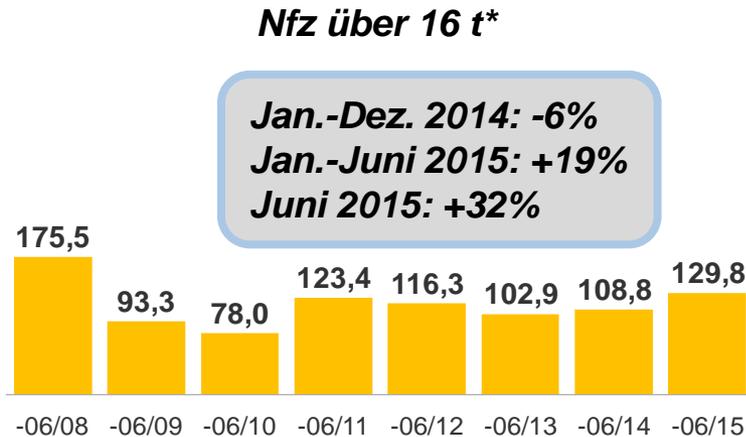
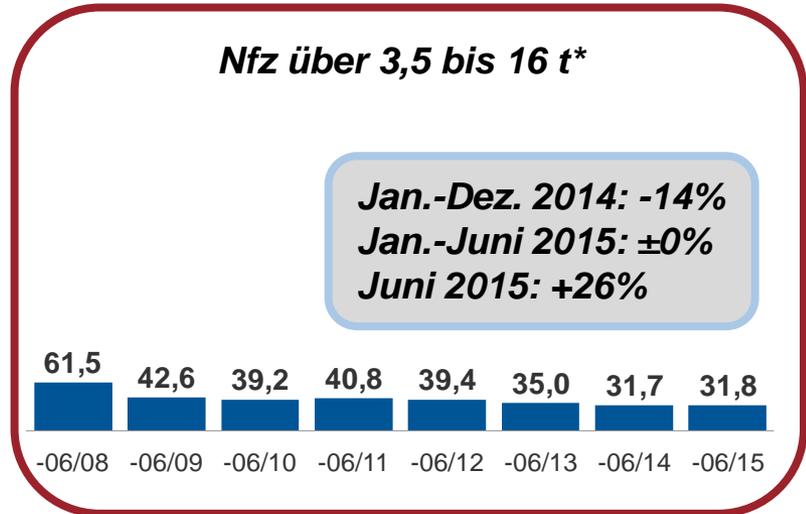
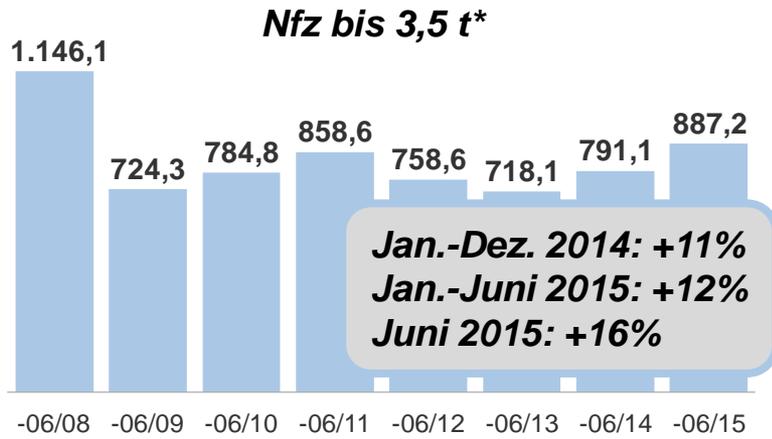
Neuzulassungen	2014		Juni 2015		Jan. - Juni 2015	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	319,9	5	31,6	9	160,3	5
Nfz bis 6 t	234,7	7	23,3	8	116,7	6
Nfz bis 2 t	15,6	3	1,5	3	8,1	6
Nfz über 2 bis 3,5 t	212,7	8	21,2	9	105,7	7
Nfz über 3,5 bis 6 t	6,3	2	0,5	8	2,9	3
Nfz über 6 t	79,6	-1	7,9	12	40,9	-1
Nfz 6 bis 16 t	21,7	-16	2,2	19	9,8	-9
Nfz über 16 t	57,9	6	5,7	9	31,1	2
Busse	5,7	-3	0,5	23	2,7	6

Export	2014		Juni 2015		Jan. - Juni 2015	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	226,3	9	22,0	10	123,2	5

Produktion	2014		Juni 2015		Jan. - Juni 2015	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	303,5	9	29,5	5	165,0	5

Quelle: VDA

Der europäischen NFZ-Markt weist im 1. Halbjahr 2015 hohe Wachstumsraten auf. Lediglich der mittelschwere Bereich erreicht lediglich das Vorjahresniveau.



Quelle: ACEA
* in 1.000 Einheiten

Der europäische Markt von Schwer-LKW ist im 1. Halbjahr 2015 um 19% gewachsen. Deutschland und Frankreich mit nur vergleichsweise geringen Wachstumsraten.

	Juni 2015	Juni 2014	±%	Jan. – Juni 2015	Jan. – Juni 2014	±%
GERMANY	5.681	5.218	8,9%	31.097	30.420	2,2%
FRANCE	3.690	2.744	34,5%	18.308	16.742	9,4%
UNITED KINGDOM	2.922	2.092	39,7%	15.459	9.802	57,7%
POLAND	1.825	1.236	47,7%	9.218	7.269	26,8%
SPAIN	1.755	856	105,0%	8.333	5.652	47,4%
NETHERLANDS	1.027	725	41,7%	6.761	3.781	78,8%
ITALY	990	658	50,5%	5.892	4.948	19,1%
CZECH REPUBLIC³	700	552	26,8%	4.148	3.655	13,5%
BELGIUM	722	463	55,9%	3.676	3.490	5,3%
AUSTRIA	604	627	-3,7%	3.640	3.572	1,9%
EU+EFTA	24.078	18.270	31,8%	129.770	108.755	19,3%

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