

Automobilbericht Januar – Februar 2016

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

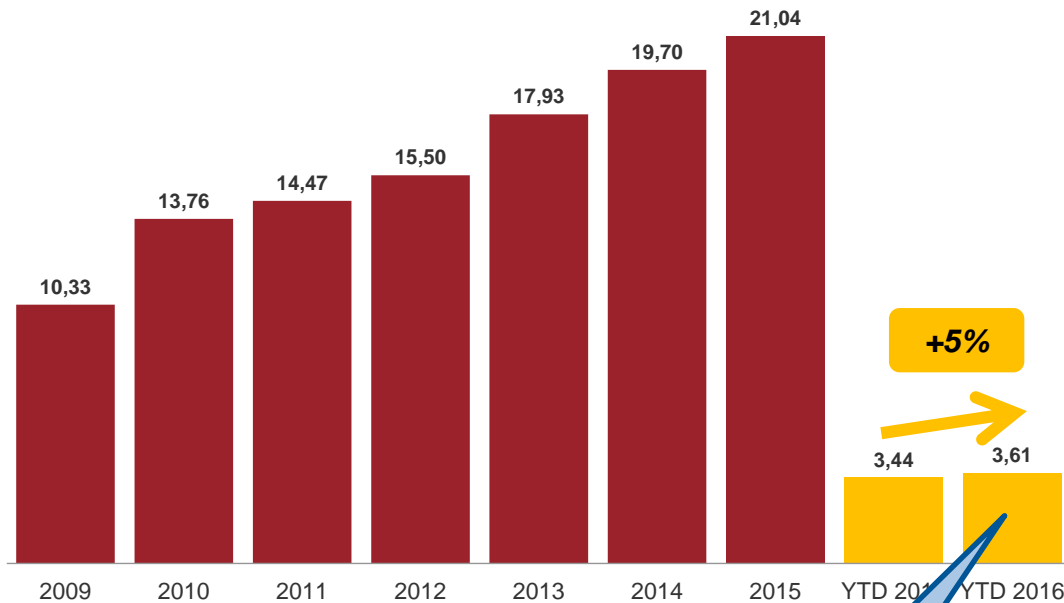
Die westeuropäischen PKW-Märkte sind mit zweistelligen Wachstumsraten ins Jahr 2016 gestartet. Die USA weisen ein weiterhin solides Wachstum auf. Die BRIC-Märkte insgesamt stagnieren.

	Jan. - Dez. 2015		Februar 2016		Jan.-Feb. 2016		2016 ^{p1)}	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	3,21	6%	0,25	12%	0,47	8%	3,20	0%
Großbritannien	2,63	6%	0,08	8%	0,25	5%	2,67	1%
Frankreich	1,92	7%	0,17	13%	0,31	9%	1,98	3%
Italien	1,57	16%	0,17	27%	0,33	23%	1,66	5%
Spanien	1,03	21%	0,10	13%	0,17	12%	1,09	5%
"Core Europe"	10,37	9%	0,77	15%	1,53	11%	10,60	2%
Westeuropa	13,20	9%	1,01	14%	2,02	10%	13,55	3%
EU-13	1,00	12%	0,09	19%	0,17	15%	1,06	6%
Russland (LV)	1,60	-36%	0,11	-13%	0,19	-21%	1,46	-9%
Türkei	0,73	24%	0,04	-1%	0,06	-2%	0,76	5%
USA (LV)	17,39	6%	1,34	7%	2,48	3%	17,75	2%
Brasilien (LV)	2,48	-26%	0,14	-21%	0,29	-31%	2,26	-9%
Mexiko (LV)	1,35	19%	0,11	14%	0,23	15%	1,46	8%
Japan	4,22	-10%	0,38	-8%	0,71	-6%	4,55	8%
China	21,04	7%	k.A.	-	3,61	5%	22,30	6%
Indien	2,77	8%	0,23	2%	0,47	1%	2,98	7%
Entwickelte Märkte ¹⁾	34,80	5%	2,72	7%	5,21	4%	35,85	3%
BRIC	27,90	-1%			4,56	0%	29,00	4%
WELT	79,40	3%					81,78	3%

Quellen: KBA, SMMT, CCFA, ANFIA, ANFAC, ACEA, AEB, Wards, ANFAVEA, JAMA, CAAM, VDA
^{p1)} Prognose AutoValue; ¹⁾ Westeuropa, USA, Japan

Der chinesische PKW-Markt ist bis einschließlich Februar 2016 um moderate 5% gestiegen. Während die Chinese Brands ihren Absatz um 12,6% steigerten, verbuchten die Importeure einen leichten Rückgang.

PKW-Absatz in China (in Mio. PKW)



Car sales by typ	YTD 2016
SUV	+54,8%
MPV	+13,6%
Cars	-12,5%
Crossed PC	-36,4%
Total market	+5,1%

Chinese brands	Sales	±%	% share
YTD 2016	1.662.000	+12,6%	46,0%

other brands*	Sales	±%	% share
YTD 2016	1.951.000	-0,5%	54,0%

<1,6 L: 2,57 Mio. +5,5%
> 1,6 L: 1,05 Mio. +4,1%

Chinesische Marken wachsen dynamischer als die „übrigen“

Quelle: CAAM
* Berechnungen AutoValue

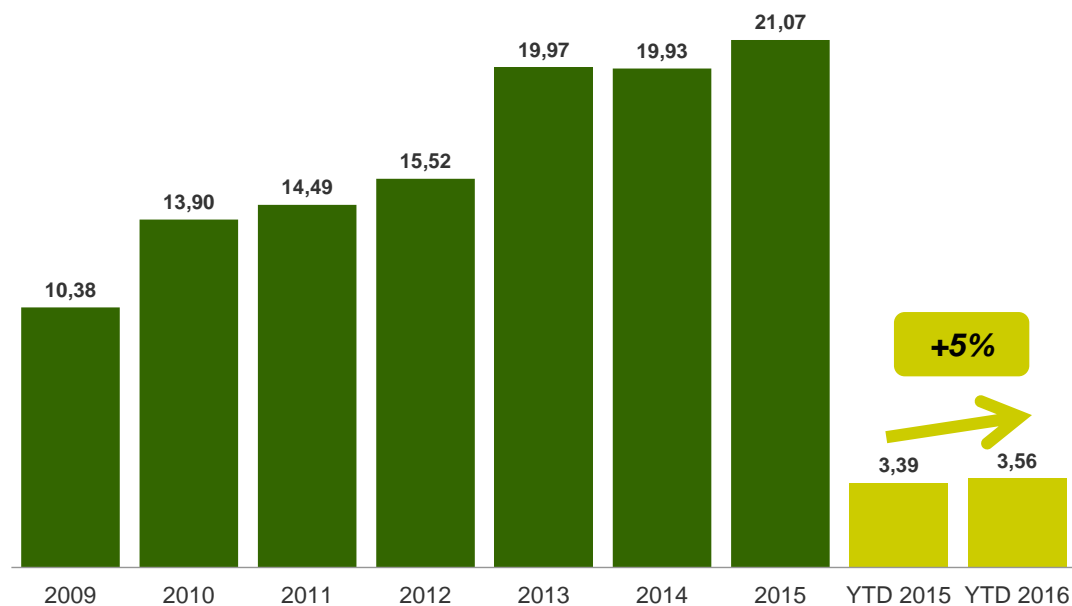
Die deutschen PKW-Hersteller setzten in den ersten beiden Monaten 2016 deutlich mehr Fahrzeuge in China ab als vor Jahresfrist.

	Feb. 2016	%	Jan. – Feb. 2016	%
Audi	34.152	+1,3%	88.554	+4,2%
BMW-Group	36.774*	+18,3%*	80.215	+12,7%
Mercedes-Benz	25.837	+29,3%	68.508	+42,5%
Porsche	k.A.		k.A.	
VW-Marke	170.500	-3,0%	477.400	+8,1%

Quelle: eigene Unternehmensangaben
* eigene Berechnungen

In China stieg die PKW-Produktion in den ersten beiden Monaten 2016 um 5%. Die Fertigung von SUVs wurde um 53% hochgefahren.

PKW-Produktion in China (in Mio. Einheiten)

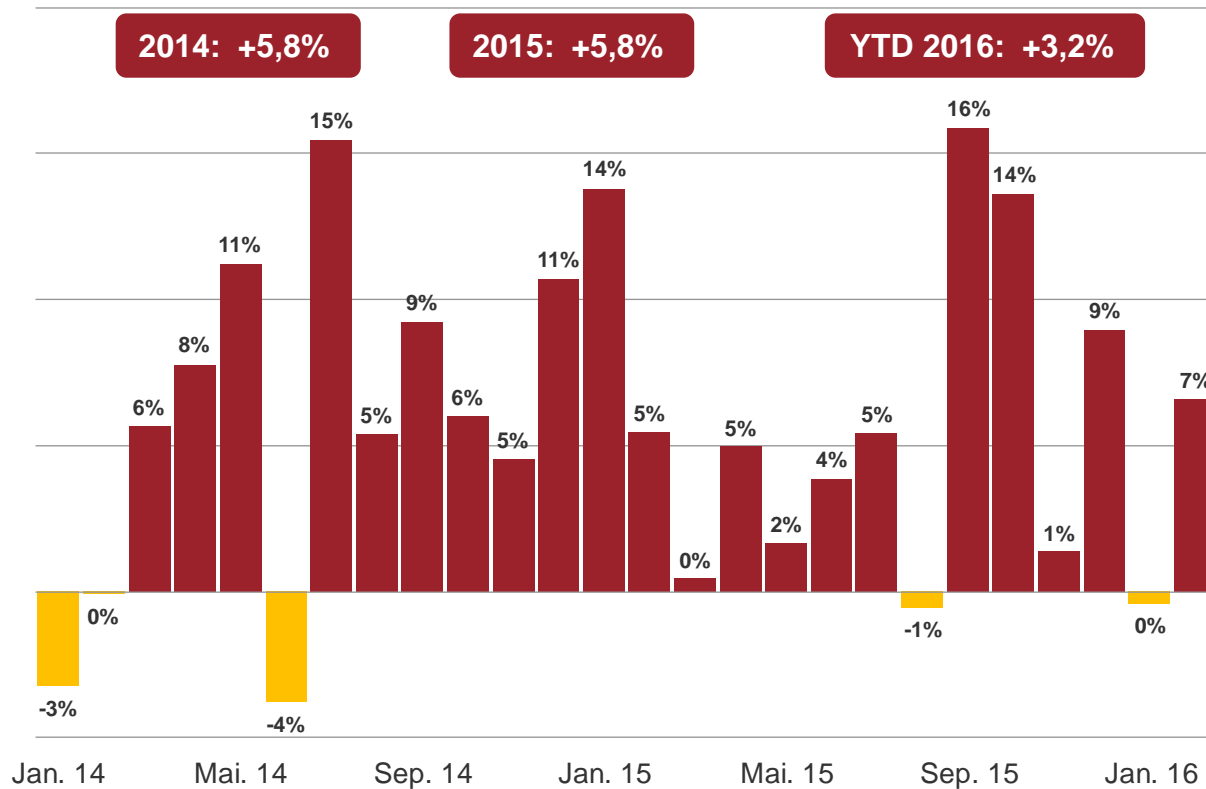


Car prod. by typ	YTD 2016
SUV	+53,1%
MPV	+9,7%
Cars	-11,9%
Crossed PC	-28,4%
Total production	+5,1%

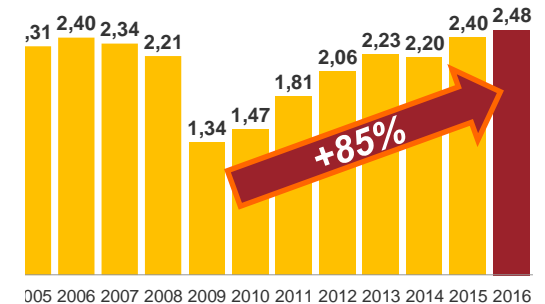
Quelle: CAAM

Der US-Markt präsentierte sich im Februar – angetrieben von Feiertagsrabatten («Presidents Day»), einem Verkaufstag mehr als im Vorjahr sowie billigem Sprit und niedrigen Finanzierungszinsen – weiter in guter Form.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



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

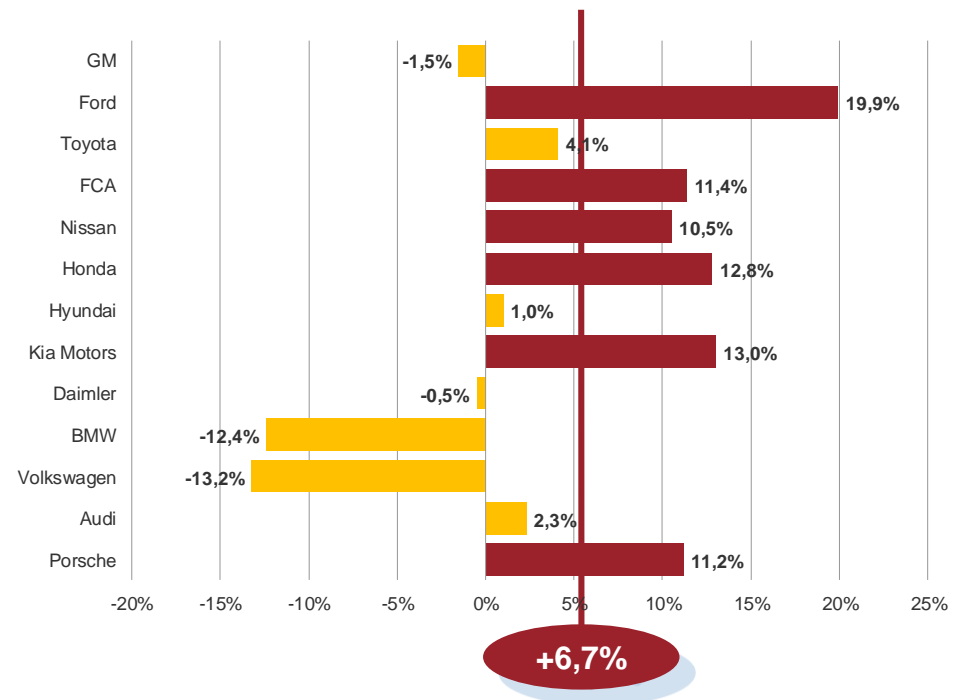


Quelle: Wards

Trotz des Überschreitens des Vorkrisenniveaus in den Neuzulassungen zeigt der US-Markt weiterhin ein erfreuliches Wachstum.

	Jan.-Feb. 2015	Jan.-Feb. 2016	±%
GM	434.164	431.570	-1%
Ford	349.730	378.830	8%
Toyota	349.661	349.237	0%
FCA	307.068	335.510	9%
Nissan	222.543	236.645	6%
Honda	207.650	219.482	6%
Hyundai	97.010	98.020	1%
Kia Motors	82.329	88.042	7%
Daimler	52.400	52.616	0%
BMW	51.130	46.657	-9%
Volkswagen	49.214	42.400	-14%
Audi	22.996	23.568	2%
Porsche	7.139	7.915	11%
übrige	166.287	166.585	0%
<i>Detroit Three</i>	<i>1.090.962</i>	<i>1.145.910</i>	<i>5%</i>
<i>Japaner</i>	<i>922.326</i>	<i>944.306</i>	<i>2%</i>
<i>Deutsche</i>	<i>182.879</i>	<i>173.156</i>	<i>-5%</i>
<i>Koreaner</i>	<i>179.339</i>	<i>186.062</i>	<i>4%</i>
Total	2.399.321	2.477.077	3%
<i>Deutscher Marktanteil</i>	<i>7,6%</i>	<i>7,0%</i>	

Februar 2016 (Veränderung ±% Februar 2015)



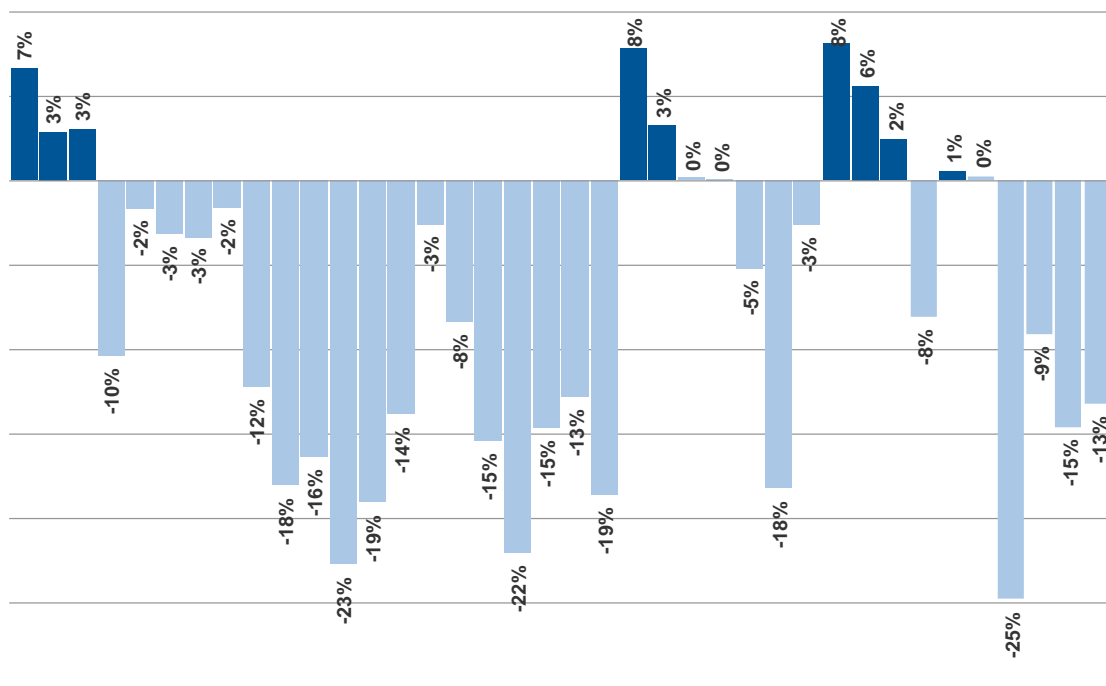
Sales Jan. – Feb. 2016:
Passenger Cars: 1,03 Mio. (-4%)
Light Trucks: 1,45 Mio. (+9%)
Total LVs: 2,48 Mio. (+3%)

Produktion Jan. – Feb. 2016:
Passenger Cars: 0,66 Mio. (+2%)
Light Trucks: 1,28 Mio. (+13%)
Total LVs: 1,94 Mio. (+9%)

Quelle: Wards

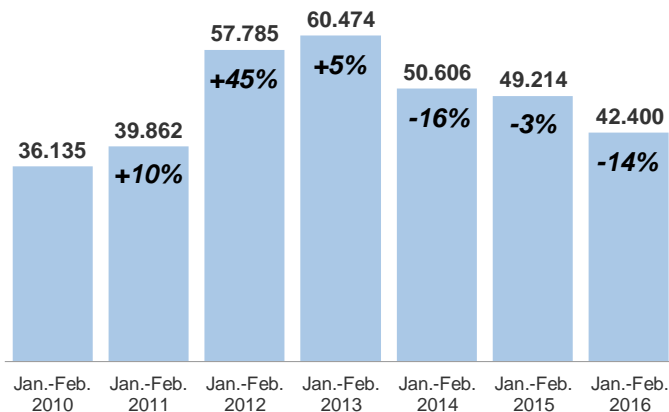
Der negative Absatztrend bei VW auf dem US-Markt hat sich zu Jahresbeginn 2016 weiter fortgesetzt (-14%).

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



Jan. 13 Apr. 13 Jul. 13 Okt. 13 Jan. 14 Apr. 14 Jul. 14 Okt. 14 Jan. 15 Apr. 15 Jul. 15 Okt. 15 Jan. 16

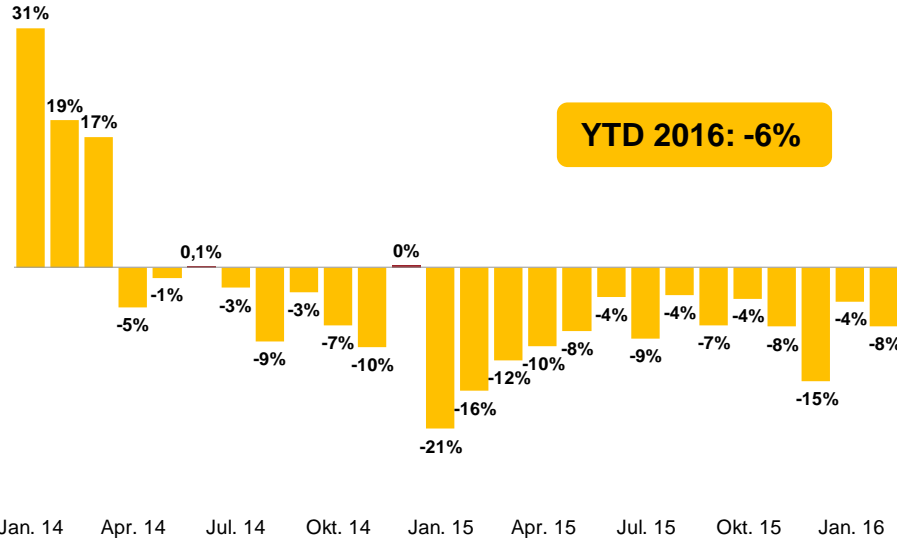
LV-Absatz von Volkswagen-Marke



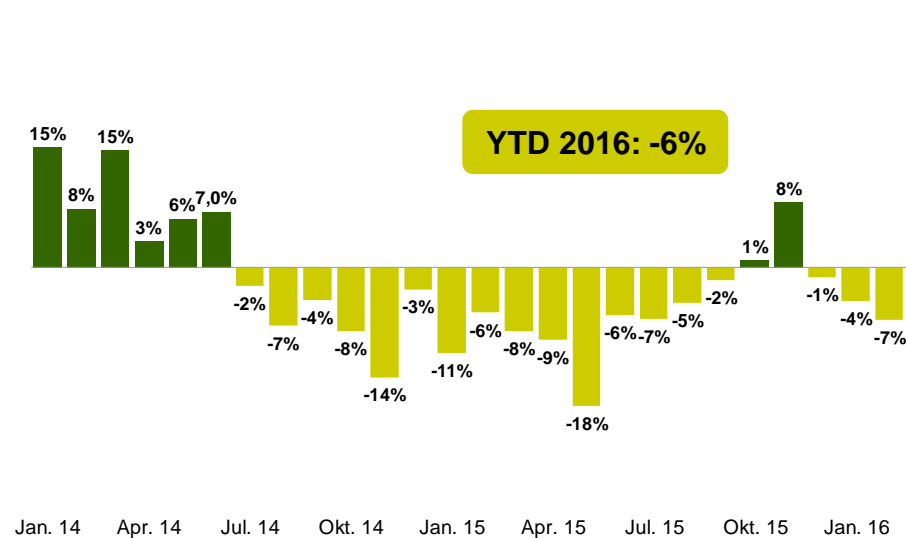
Quelle: Wards

Die japanische Automobilindustrie startet schwach in das neue Jahr.

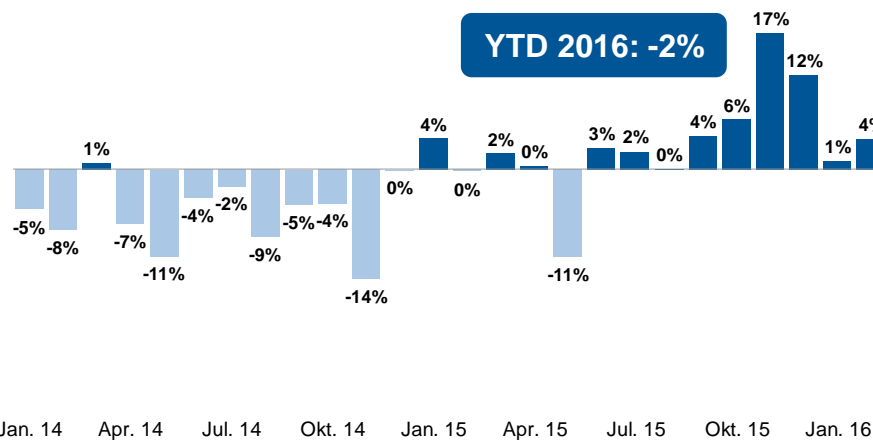
PKW-Neuzulassungen



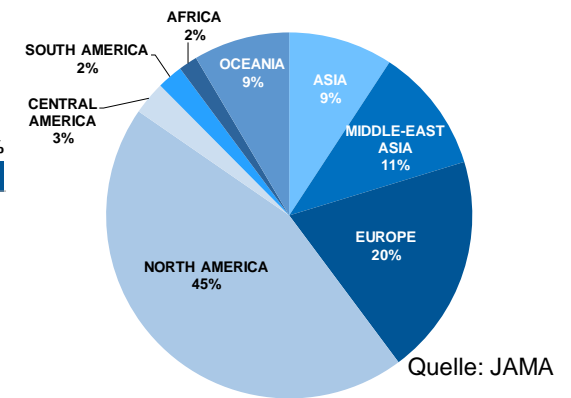
PKW-Produktion



PKW-Exporte

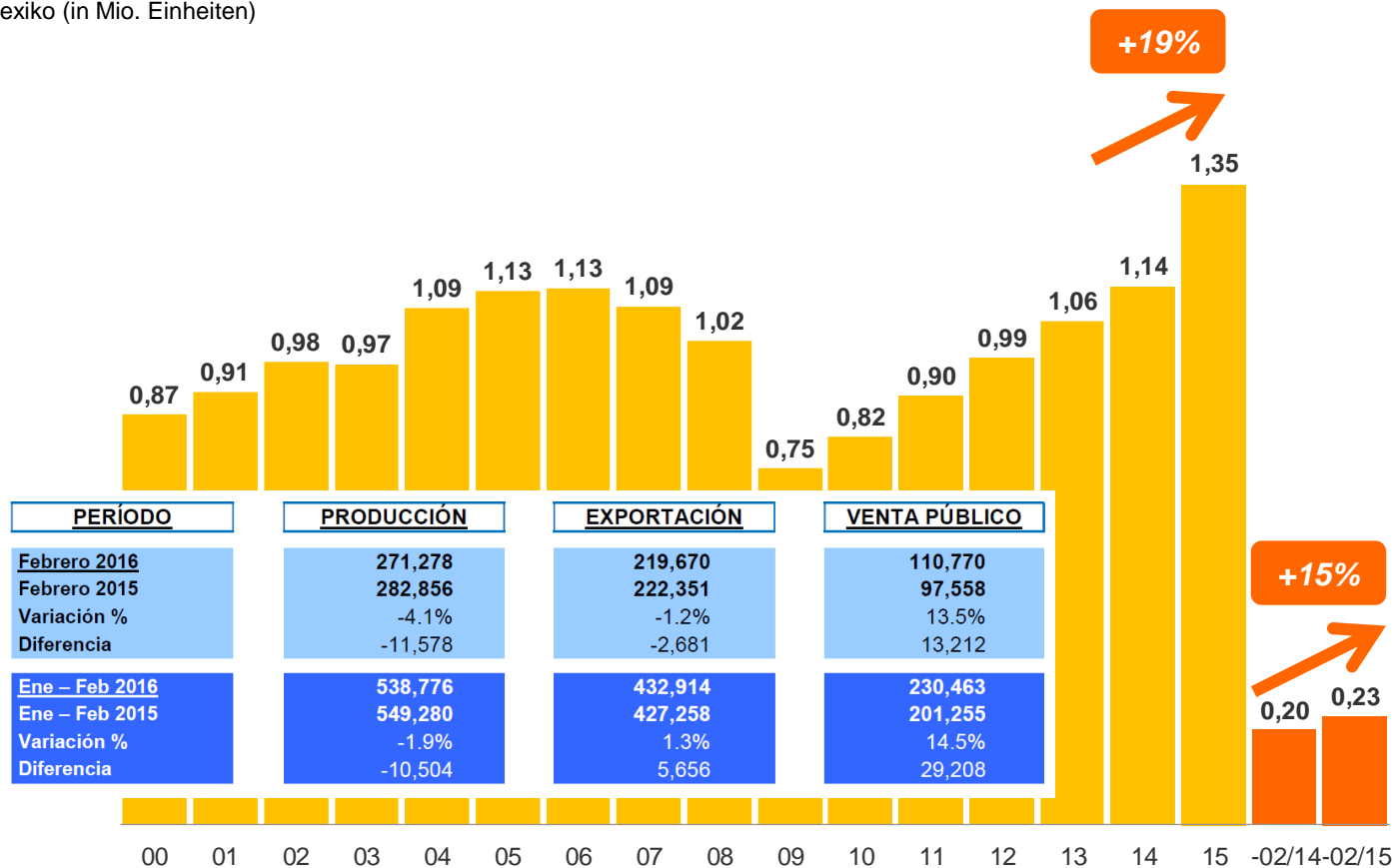


Exportanteile Jan.-Feb. 2016 nach Region



Der mexikanische LV-Markt legte bis Februar 2016 um 15% zu. Die inländische Produktion ging im gleichen Zeitraum um 2% zurück.

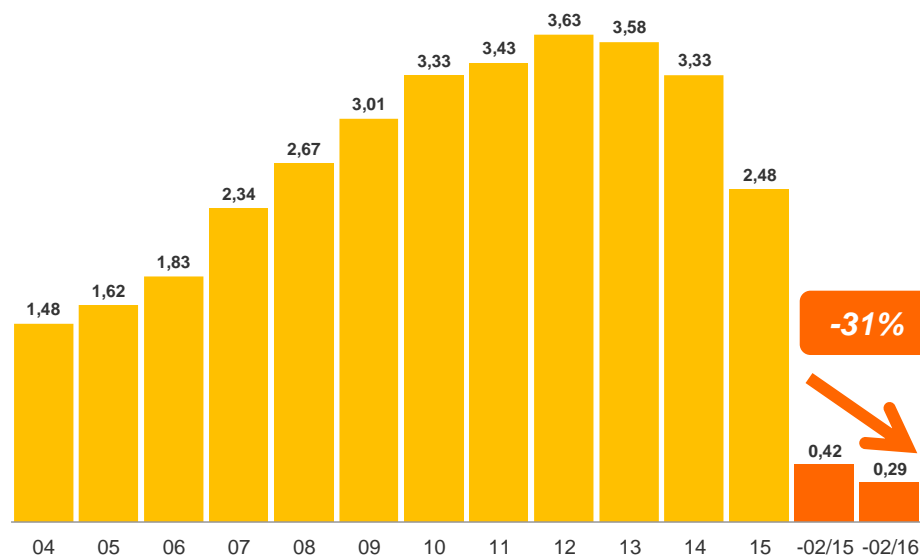
LV-Absatz in Mexiko (in Mio. Einheiten)



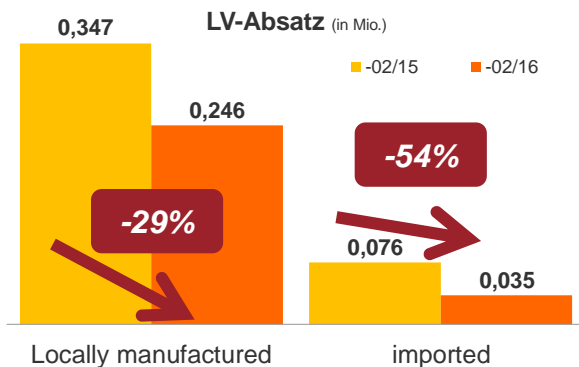
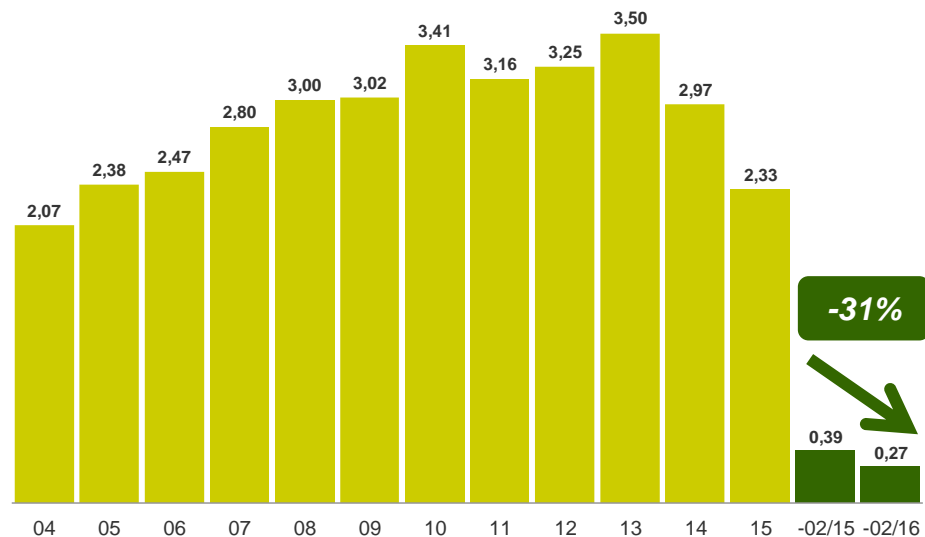
Quelle: AMIA

In Brasilien setzt sich der Negativ-Trend bis einschließlich Februar fort. Die Verkäufe von Light Vehicles brachen um 31% ein. Die Importeure traf die Nachfrageschwäche überdurchschnittlich stark (-54%).

LV-Absatz (in Mio.)



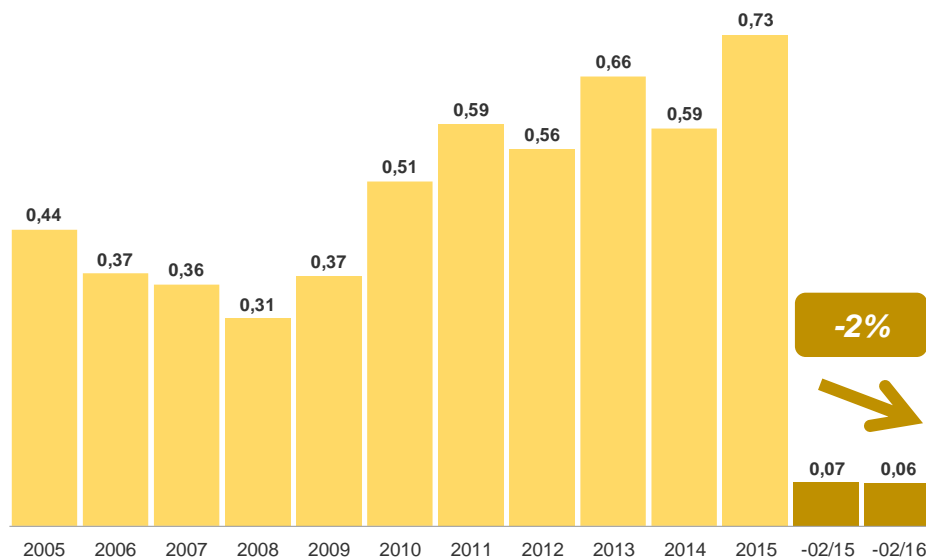
LV-Produktion (in Mio.)



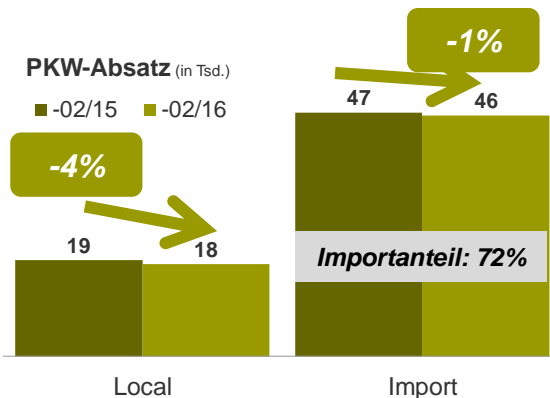
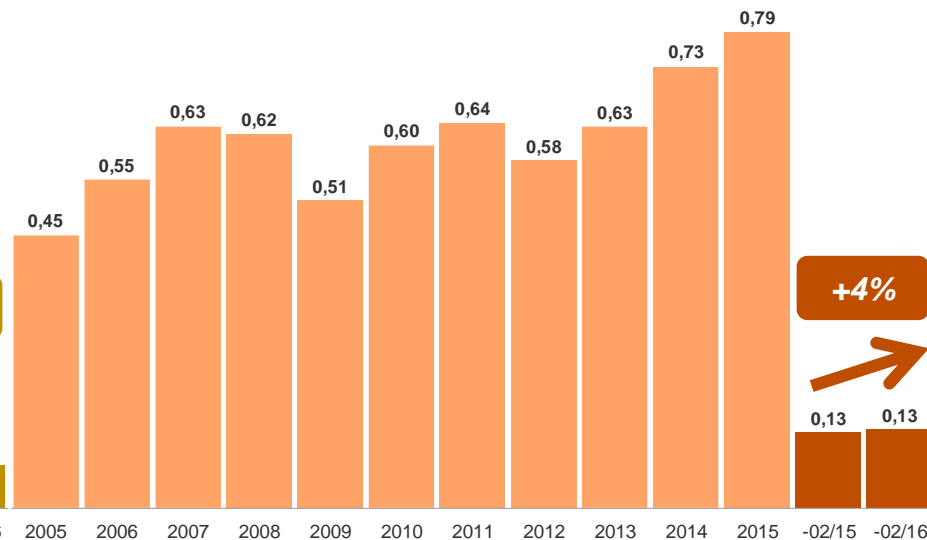
Quelle: ANFAVEA

In der Türkei ging der PKW-Absatz YTD 2016 leicht um 2% zurück. Die lokalen Hersteller traf dieser Rückgang mit -4% stärker als die Importeure. Die Produktion stieg im gleichen Zeitraum um 4%.

PKW-Absatz (in Tsd.)



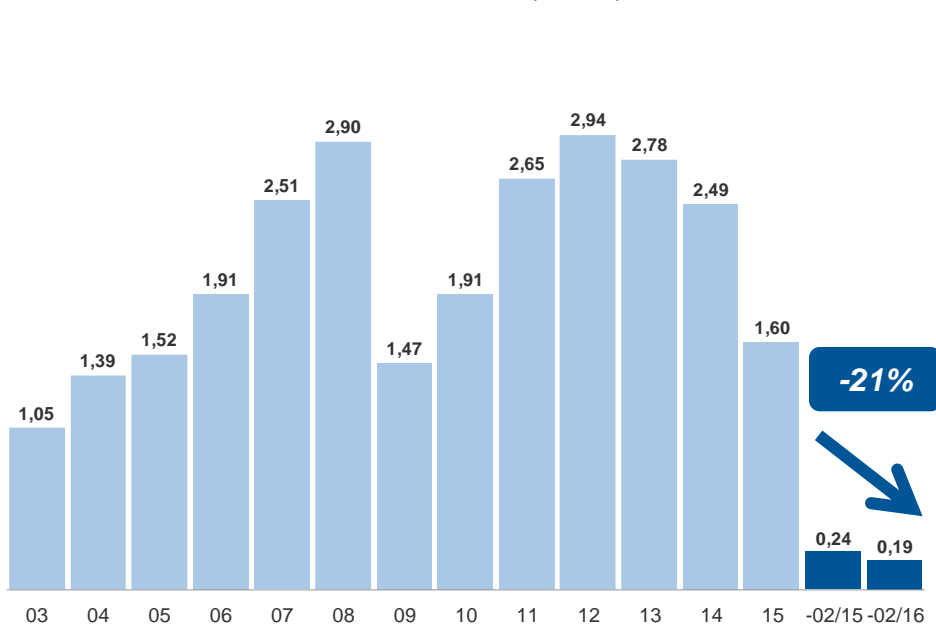
PKW-Produktion (in Tsd.)



Quelle: OSD

Der russische LV-Markt ging nach einem Rückgang um 36% im vergangenen Jahr im Februar 2016 nochmals um 13% zurück. Bis einschließlich Februar wurden sogar 21% weniger LVs verkauft.

LV-Absatz (in Mio.)



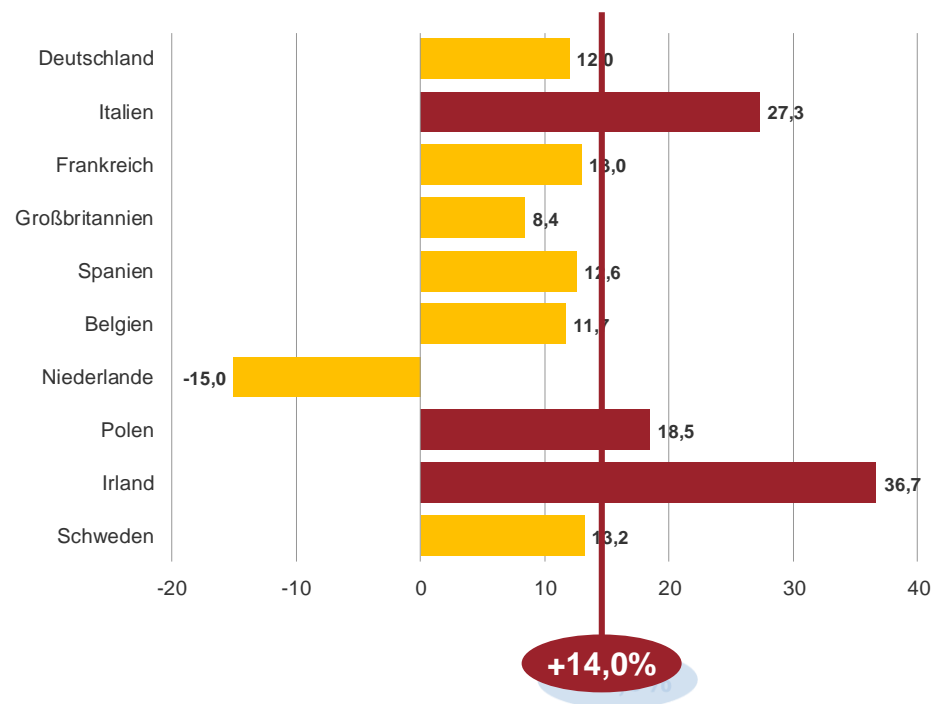
	-02/15	-02/16	±%
VW Group	27.527	20.877	-24%
Mercedes-Benz	8.126	7.202	-11%
BMW Group	6.302	4.843	-23%
Porsche	575	719	25%
Deutsche Marken	42.530	33.641	-21%
übrige Marken	201.311	159.431	-21%
Gesamtmarkt	243.841	193.072	-21%
Dt. Marktanteil	17%	17%	

Quelle: AEB

In nahezu allen europäischen PKW-Märkten stiegen die Neuzulassungen in den ersten zwei Monaten 2016 erfreulich an.

TOP-10 Märkte in Europa	Januar – Februar 2016	±%
Deutschland	468.500	+8%
Italien	328.000	+23%
Frankreich	305.100	+9%
Großbritannien	253.100	+5%
Spanien	174.000	+12%
Belgien	94.000	+2%
Niederlande	69.000	-15%
Polen	65.500	+13%
Irland	61.300	+34%
Schweden	48.500	+10%
Westeuropa*	2.019.700	+10%
EU-13	166.900	+15%
Gesamteuropa**	2.186.600	+10%

Februar 2016 (Veränderung % ggü. Februar 2015)



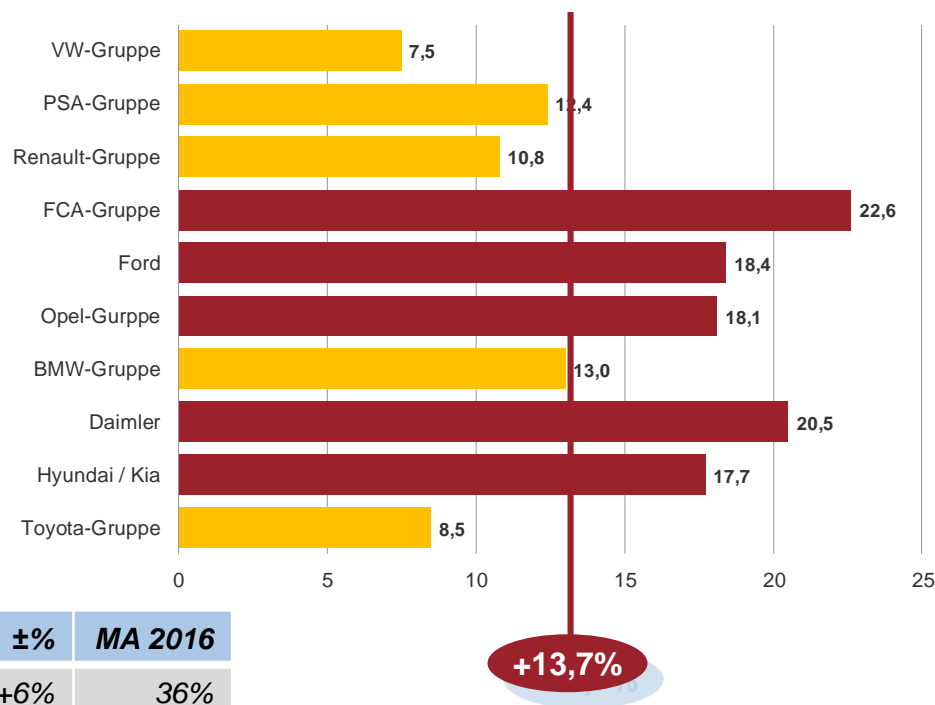
Quelle: ACEA

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

In Westeuropa konnten YTD 2016 alle größeren Hersteller vom Absatzanstieg profitieren. Während die Deutschen, Franzosen und Japaner unterdurchschnittlich wuchsen, schnitten Ford, Opel, FCA und Hyundai/Kia besser ab als der Markt insgesamt.

	Januar – Februar 2016	±%
VW-Gruppe	476.200	+4%
PSA-Gruppe	226.600	+8%
Renault-Gruppe	186.300	+6%
FCA-Gruppe	148.700	+19%
Ford	139.700	+14%
Opel-Gruppe	131.900	+15%
BMW-Gruppe	128.700	+9%
Daimler	122.800	+14%
Hyundai / Kia	155.800	+14%
Toyota	85.600	+3%
Westeuropa	2.019.700	+10%

Februar 2016 (Veränderung % ggü. Februar 2016)



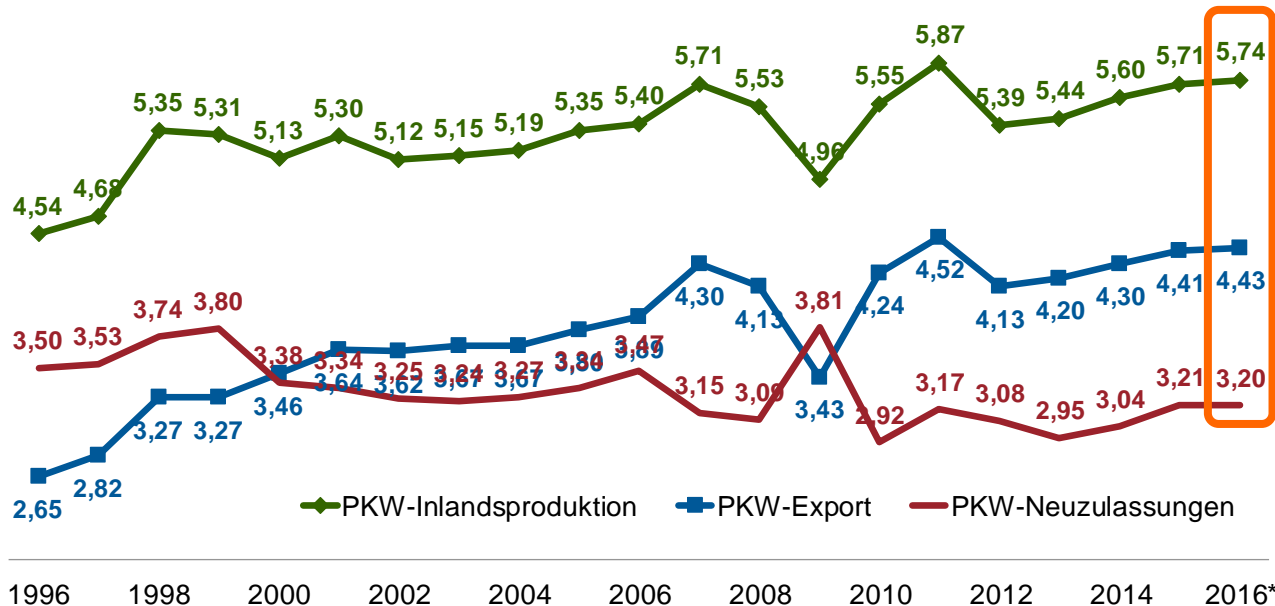
Hersteller	Jan.-Feb. 2016	±%	MA 2016
Deutsche*	727.700	+6%	36%
Franzosen	412.900	+7%	20%
USA**	271.600	+15%	13%
Japaner	261.800	+7%	13%
Italiener	148.700	+19%	7%
Koreaner	115.800	+14%	6%

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

Die deutsche Automobilindustrie ist erfreulich ins Autojahr 2016 gestartet.

Personenkraftwagen	2015		Feb. 2016		Jan.-Feb. 2016		2016*	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	3,206	6	0,250	12	0,469	8	3,2	0
davon deutsche Marken	2,325	6	0,183	11	0,343	7	2,3	1
Export	4,406	2	0,403	5	0,715	0	4,4	1
Produktion	5,708	2	0,533	6	0,950	3	5,7	1

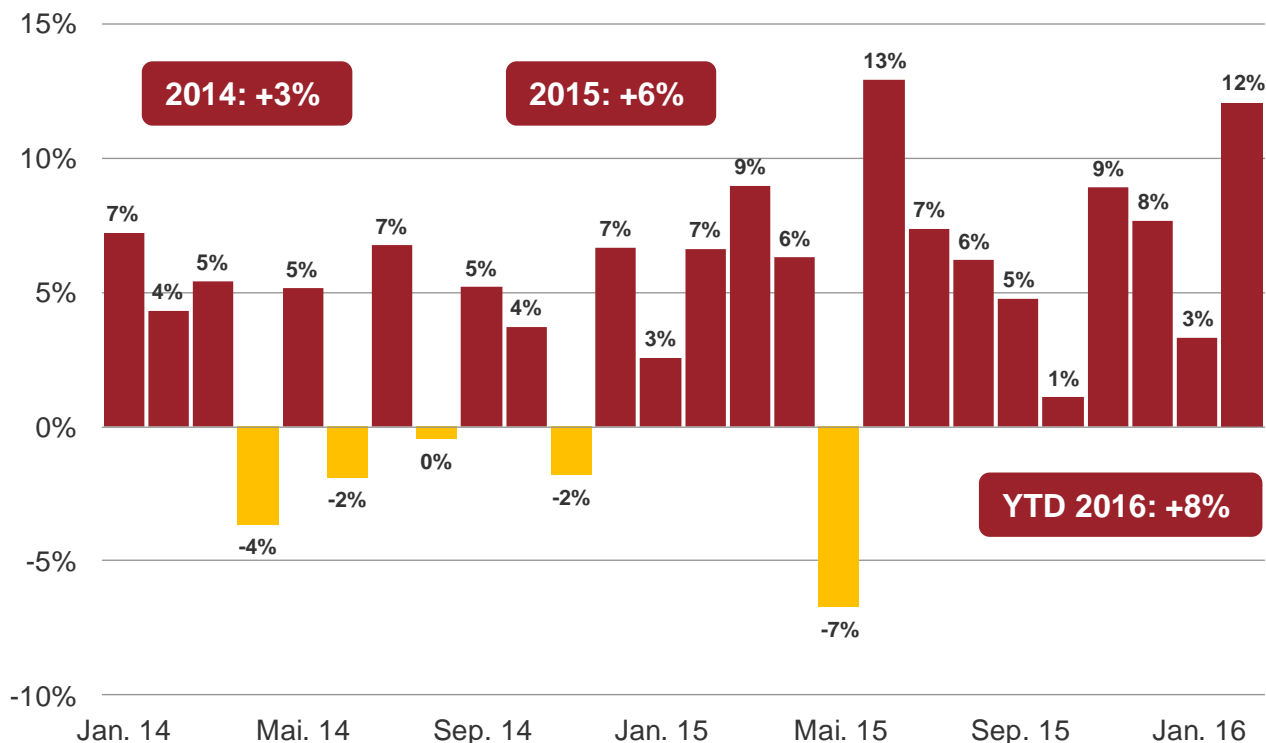
Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten



Quellen: KBA, VDA
* Prognose AutoValue

Der deutsche PKW-Markt weist zu Jahresbeginn 2016 eine beachtliche Dynamik auf. In den ersten beiden Monaten stiegen die inländischen Auftragseingänge deutscher Modelle um 6%.

PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: KBA

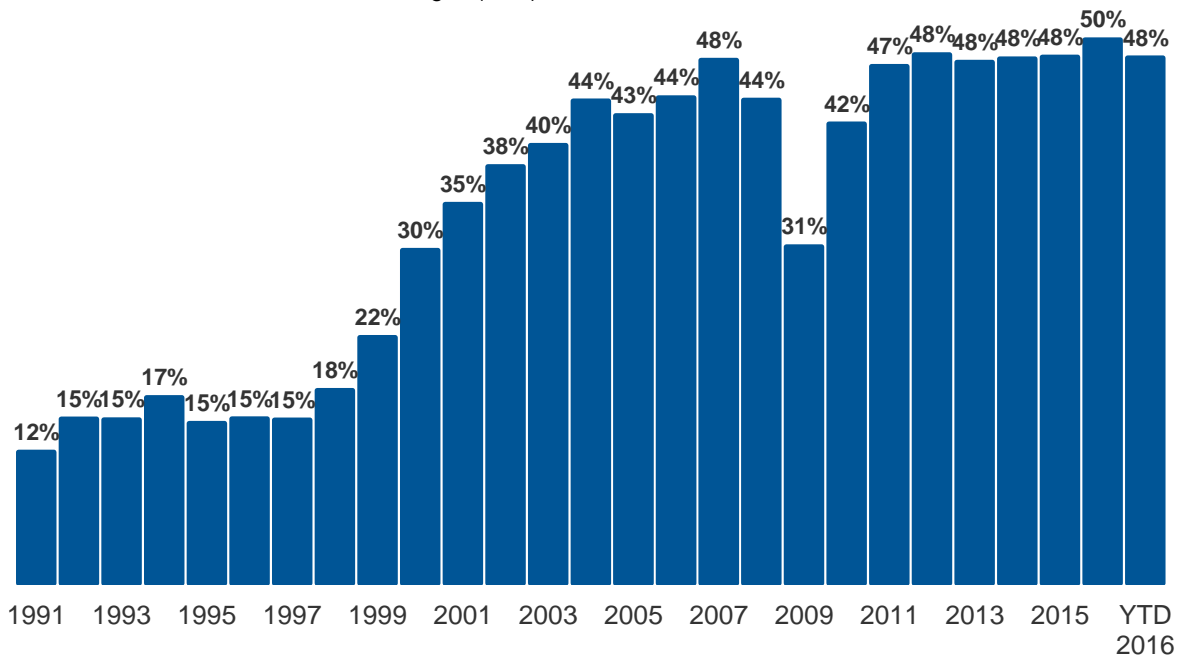
In den ersten beiden Monaten 2016 legten die Importeure auf dem deutschen PKW-Markt überdurchschnittlich stark zu.

	Januar - Dezember 2015			Februar 2016			Januar - Februar 2016		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	269,0	3,7	8,4%	23,4	14,5	9,3%	45,1	18,2	9,6%
Porsche	28,5	17,1	0,9%	2,2	8,1	0,9%	4,2	2,0	0,9%
Seat	94,7	1,7	3,0%	6,0	-10,7	2,4%	11,6	-6,8	2,5%
Skoda	180,0	3,7	5,6%	14,7	9,1	5,9%	24,6	1,9	5,2%
VW	685,7	4,4	21,4%	52,3	4,3	20,9%	99,4	-2,4	21,2%
VW-Gruppe	1.257,9	4,2	39,2%	98,6	6,2	39,4%	184,9	2,3	39,4%
Mercedes	286,9	5,3	8,9%	22,3	23,3	8,9%	42,6	11,4	9,1%
smart	37,8	68,7	1,2%	2,8	-2,0	1,1%	4,9	-11,7	1,0%
Daimler	324,7	10,1	10,1%	25,0	19,8	10,0%	47,4	8,5	10,1%
BMW	248,6	4,3	7,8%	19,5	8,0	7,8%	36,7	5,9	7,8%
Mini	39,7	19,7	1,2%	2,4	-7,0	0,9%	5,1	-4,7	1,1%
BMW-Gruppe	288,3	6,2	9,0%	21,9	6,2	8,8%	41,8	4,5	8,9%
Ford	224,6	7,4	7,0%	17,9	16,3	7,1%	32,8	17,6	7,0%
Opel	229,4	4,7	7,2%	19,2	28,1	7,7%	35,7	25,1	7,6%
Deutsche Marken	2.324,8	5,6	72,5%	182,5	10,9	72,9%	342,6	6,8	73,1%
Französische Marken	261,5	0,4	8,2%	18,3	15,1	7,3%	35,6	6,0	7,6%
Toyota, Lexus	67,6	-5,6	2,1%	5,2	17,3	2,1%	9,2	10,1	2,0%
Japanische Marken	288,6	8,0	9,0%	25,6	19,5	10,2%	46,6	14,8	9,9%
Koreanische Marken	164,1	7,0	5,1%	11,6	11,7	4,6%	21,1	11,1	4,5%
Italienische Marken	74,2	1,9	2,3%	4,9	4,4	2,0%	9,2	3,4	2,0%
Importeure insgesamt	881,3	5,5	27,5%	67,8	15,8	27,1%	126,1	10,8	26,9%
Markt insgesamt	3.206,0	5,6	100,0%	250,3	12,1	100,0%	468,7	7,8	100,0%

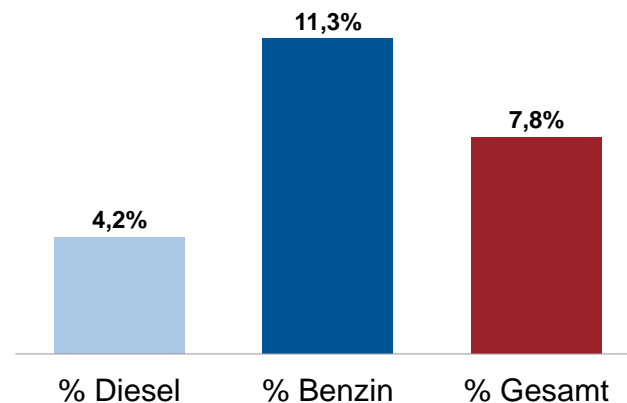
Quelle: KBA

In Deutschland ist der Diesel – trotz aller Diskussionen – immer noch mit einem Marktanteil von 48% auf einem hohen Niveau. Allerdings ist der Anteil des Dieselsabsatzes der Marke VW am Gesamtdieselsabsatz YTD 2016 von 26,3% auf 22,8% zurückgegangen, lag aber nur leicht unter dem Trend der letzten Jahre.

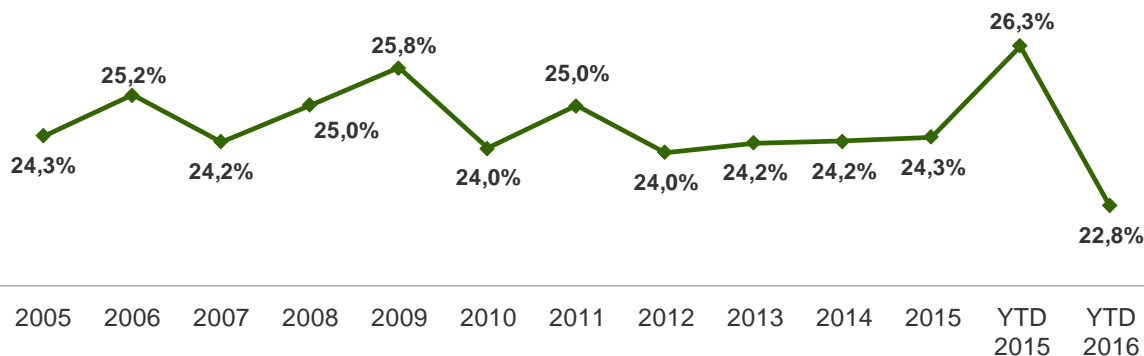
Dieselanteil an den PKW-Neuzulassungen (in %)



% PKW-Neuzulassungen nach Antriebsart (Januar – Februar 2016/2015)



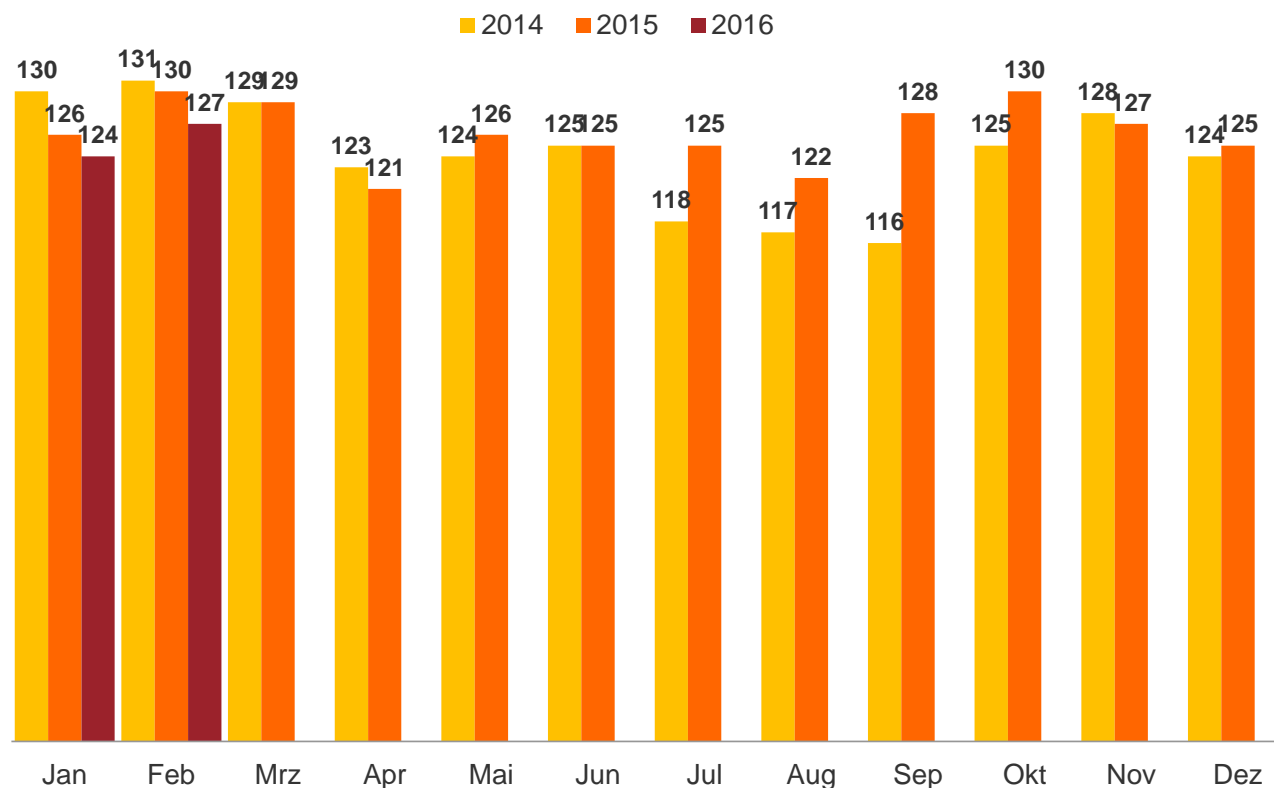
Anteil des Dieselsabsatzes der Marke VW am Gesamtdieselsabsatz (in %)



Quelle: KBA

Die Rabatte auf dem deutschen PKW-Markt sind auch im Februar 2016 auf einem hohen Niveau.

CAR-Rabatt-Index



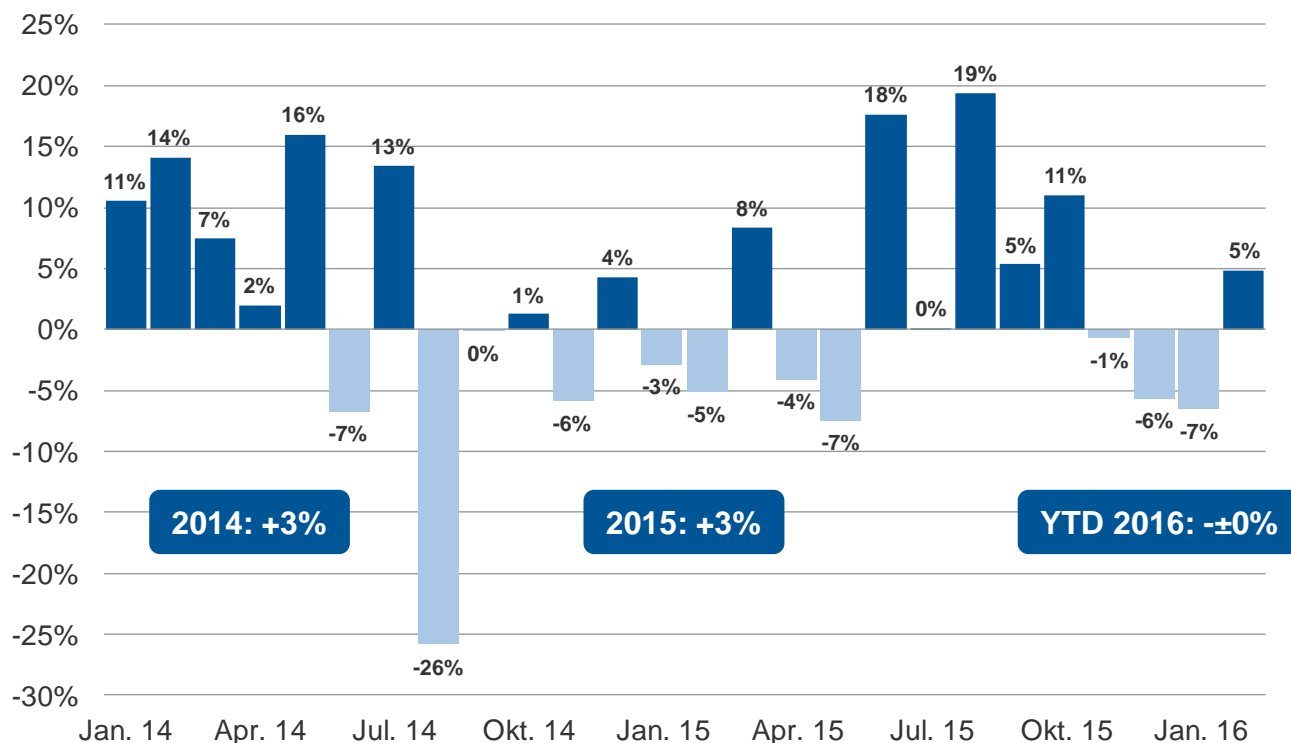
**CAR-Rabatt-Index
(Jahresdurchschnitt)**

2011	107
2012	118
2013	129
2014	124
2015	126
2016	126

Quelle: CAR-Center Automotive Research Universität Duisburg-Essen

In den ersten beiden Monaten 2016 lag das Exportvolumen deutscher PKW auf Vorjahresniveau.

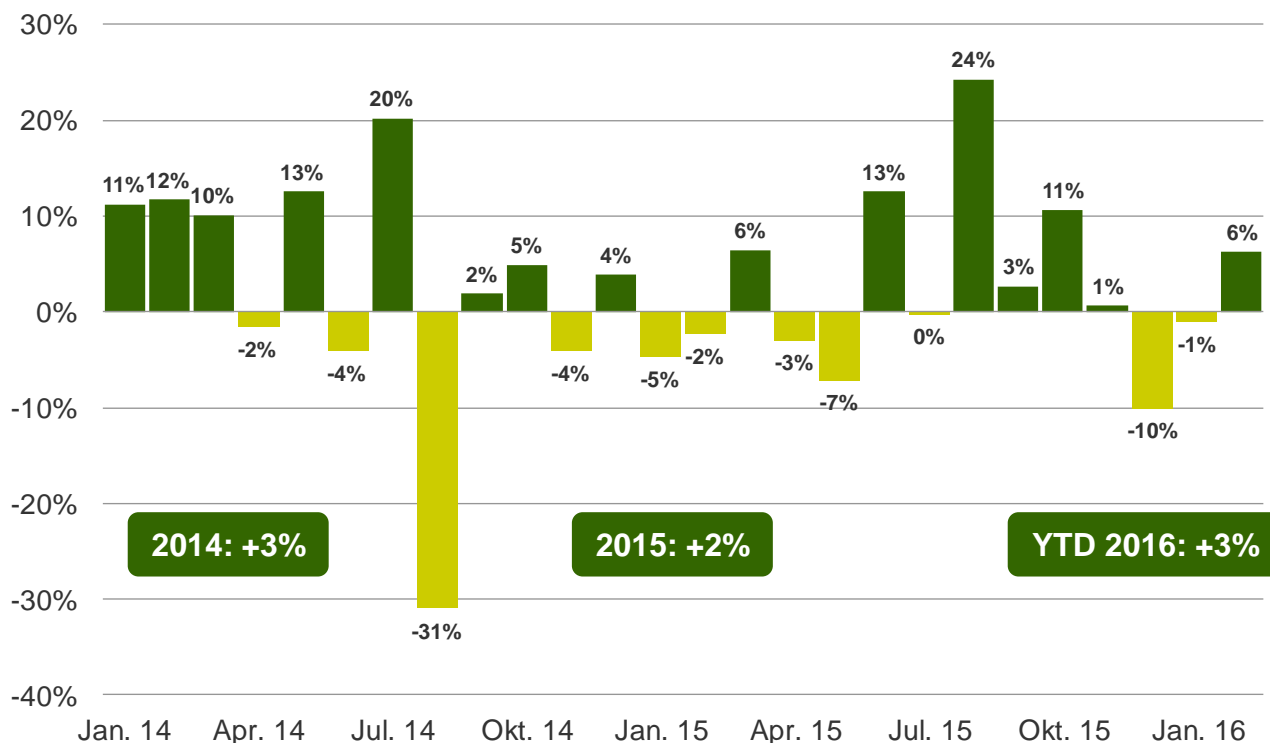
Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: VDA

In Deutschland wurden bis einschließlich Februar 2016 knapp 1 Million PKWs gefertigt, 3% mehr als vor einem Jahr.

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

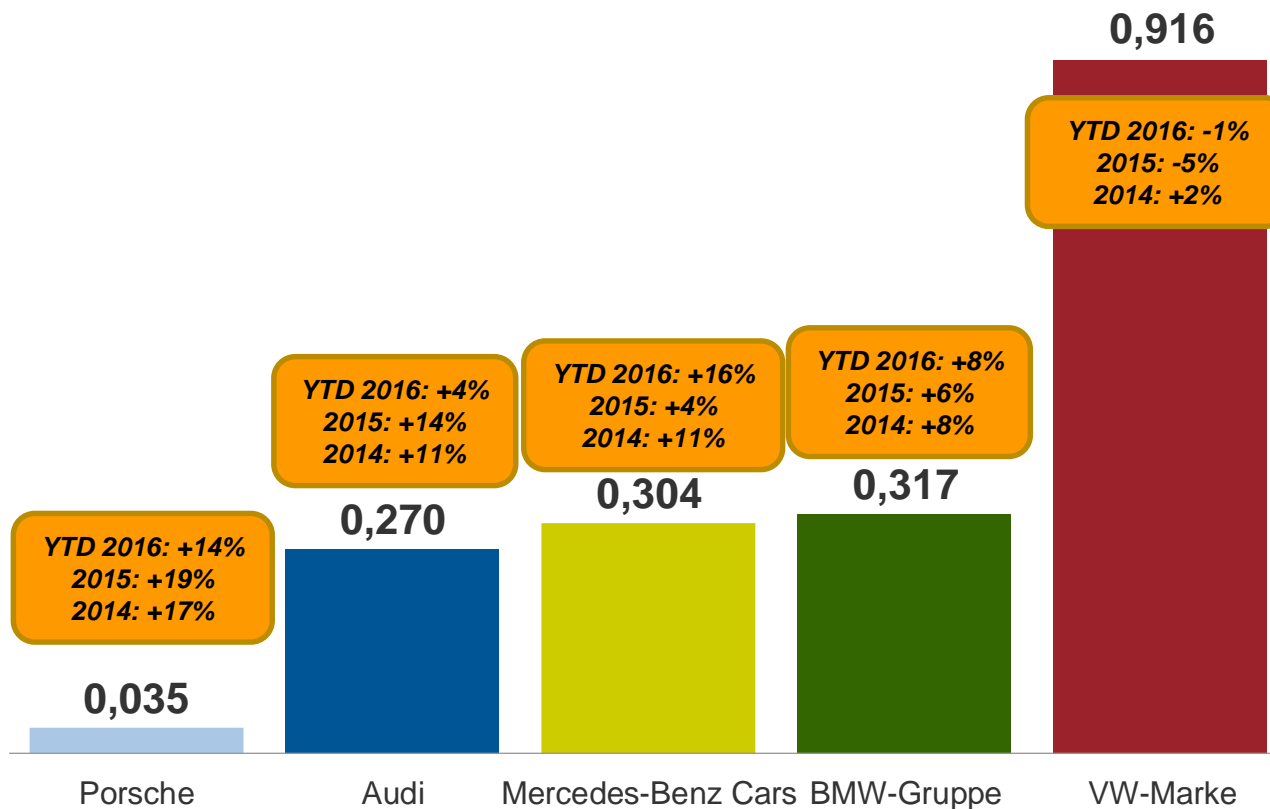


Quelle: VDA

Die deutschen PKW-Hersteller haben in den ersten beiden Monaten 2016 mit 1,84 Mio. Fahrzeugen 4% mehr PKWs an Kunden ausgeliefert.

Weltabsatz der deutschen PKW-Hersteller

(Januar - Februar 2016 in Mio. Einheiten)



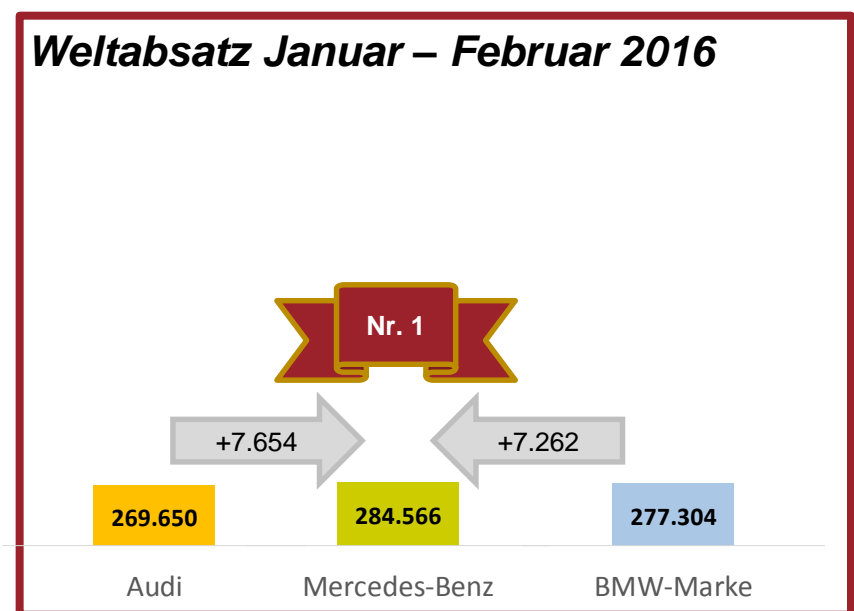
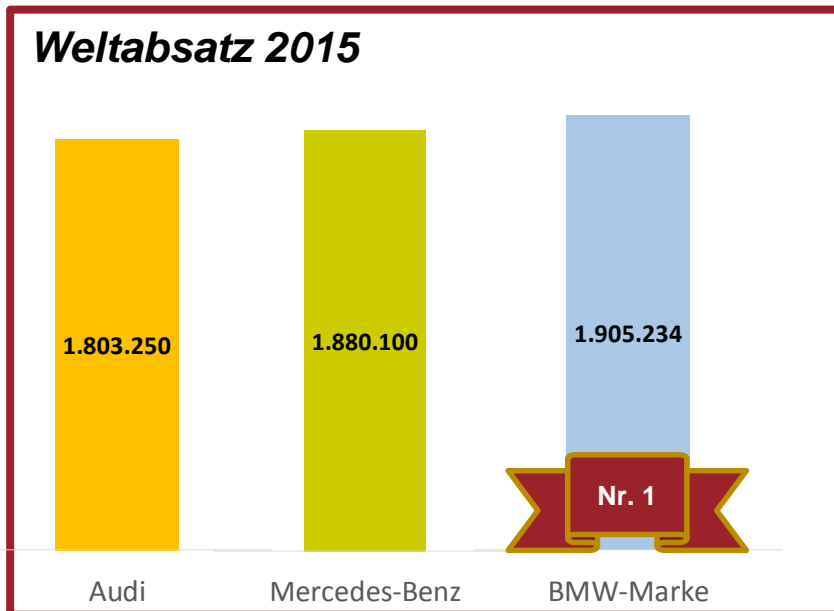
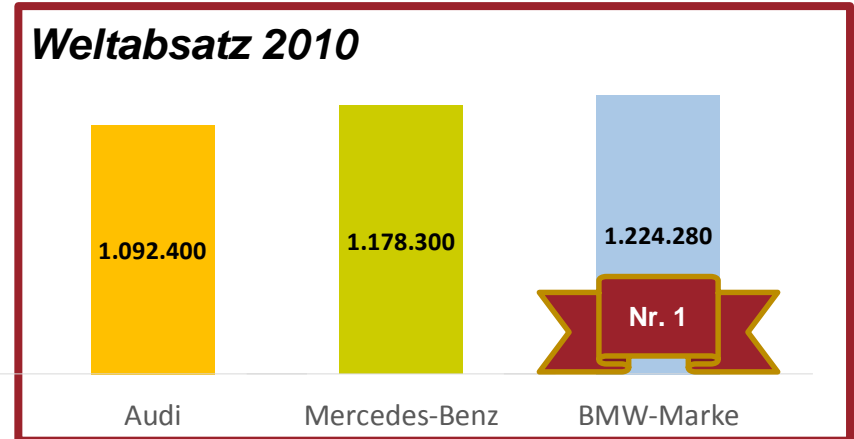
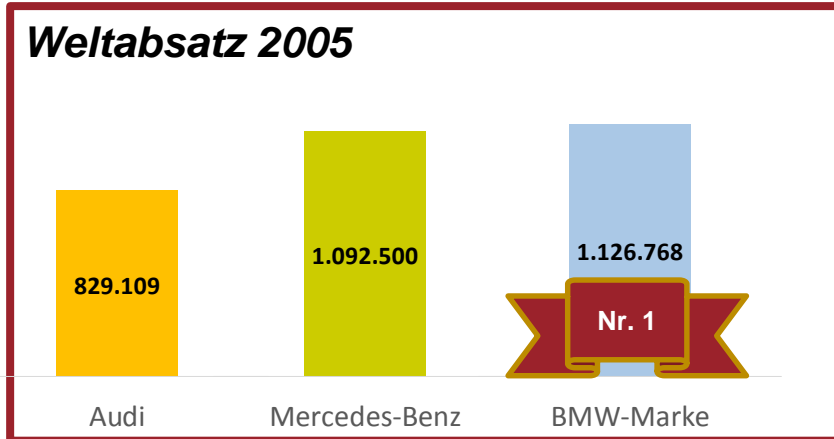
Quelle: Unternehmensangaben

Die VW-Marke büßt auf vielen Märkten Marktanteile ein.

	Marktanteil Jan.-Dez. 2014	Marktanteil Jan.-Dez. 2015	Marktanteil YTD 2016	Tendenz
Deutschland	21,6%	21,4%	21,2%	⬇️
UK	8,7%	8,5%	7,4%	⬇️
Frankreich	7,8%	7,5%	7,4%	⬇️
Italien	8,1%	7,6%	7,5%	⬇️
Spanien	9,0%	8,5%	8,5%	➡️
Westeuropa	12,6%	12,3%	11,7%	⬇️
Russland (LV)	5,6%	5,3%	5,5%	⬆️
USA (LV)	2,2%	2,0%	1,7%	⬇️
Brasilien	17,3%	14,5%	13,9%	⬇️
Mexiko	14,1%	13,3%	13,7%	⬆️
China ¹⁾	14,0%	12,4%	k.A.	
Japan	1,4%	1,3%	1,0%	⬇️

Quelle: nationale Verbände
¹⁾ VW-Absatz Quelle VW

Der Wettkampf der „Premium Three“ wird immer spannender!



Der Nutzfahrzeugmarkt in Deutschland weist in den ersten beiden Monaten 2016 teils kräftige Wachstumsraten auf.

	Februar 2016	±%	Januar – Feb. 2016	±%
Kraftomnibusse	413	+27,9%	871	+14,3%
Lastkraftwagen	21.016	+17,2%	40.401	+15,2%
Zugmaschinen insgesamt	5.643	+3,3%	10.906	+1,5%
dar. Sattelzugmaschinen	3.015	+8,1%	6.308	+7,1%
Kraftfahrzeuganhänger	20.353	+16,4%	35.188	+11,1%

Quelle: KBA

Der deutsche NFZ-Markt zeigt in den ersten beiden Monaten 2016 über alle Gewichtsklassen hinweg ein starkes Wachstum.

Neuzulassungen	2015		Februar 2016		Jan.-Feb. 2016	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	333,7	4	25,6	16	49,8	14
Nfz bis 6 t	244,2	4	18,9	16	36,3	14
Nfz bis 2 t	16,6	7	1,2	14	2,5	12
Nfz über 2 bis 3,5 t	221,3	4	17,2	16	32,8	14
Nfz über 3,5 bis 6 t	6,3	-1	0,5	16	0,9	10
Nfz über 6 t	83,4	5	6,3	17	12,6	14
Nfz 6 bis 16 t	22,5	3	1,5	28	2,8	19
Nfz über 16 t	60,9	5	4,8	13	9,8	13
Busse	6,1	9	0,4	28	0,9	14

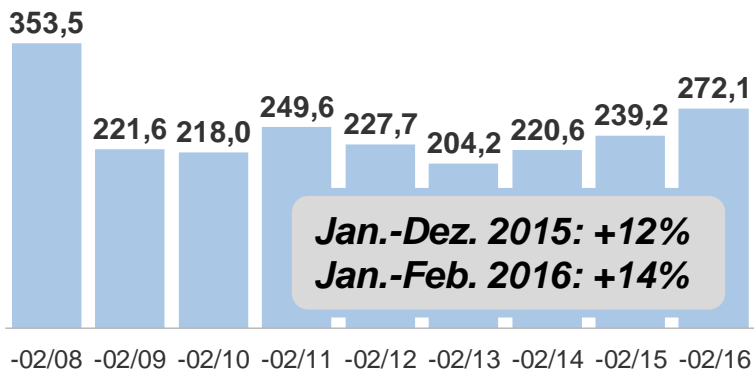
Export	2015		Februar 2016		Jan.-Feb. 2016	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	244,1	8	22,0	4	40,0	-2

Produktion	2015		Februar 2016		Jan.-Feb. 2016	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	325,2	7	28,8	11	53,0	0

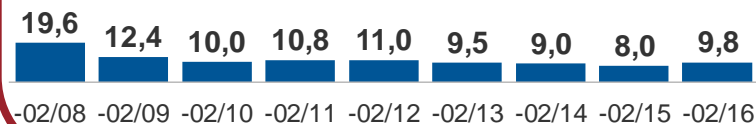
Quelle: VDA

Der europäischen NFZ-Markt ist im Februar 2016 im 14. Monat in Folge gestiegen.

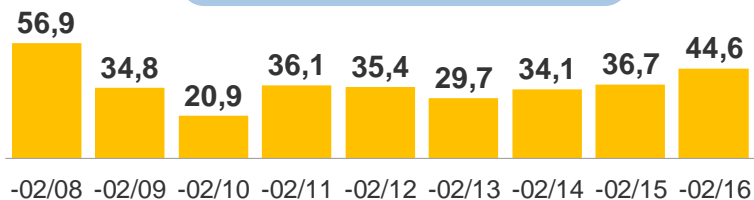
Nfz bis 3,5 t*



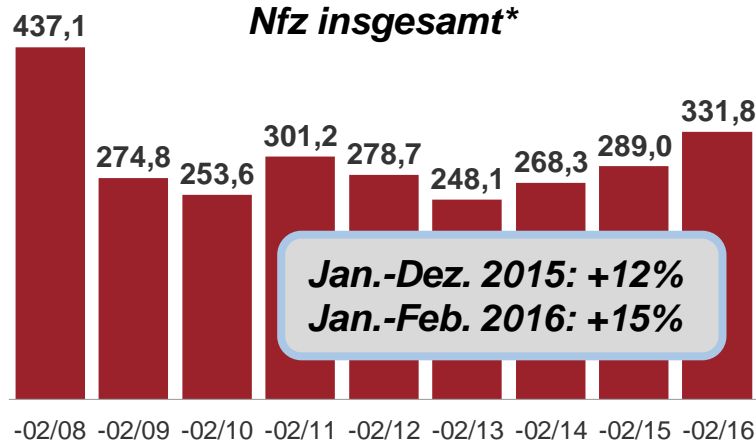
Nfz über 3,5 bis 16 t*



Nfz über 16 t*



Nfz insgesamt*



Quelle: ACEA
* in 1.000 Einheiten

Bis einschließlich Februar 2016 legte der europäische Markt von Schwer-LKW überdurchschnittlich stark um 21,4% zu.

	Februar 2016	Februar 2015	±%	Jan. – Feb. 2016	Jan. – Feb. 2015	±%
GERMANY	4.788	4.232	13,1%	9.776	8.661	12,9%
FRANCE	3.046	2.512	21,3%	6.139	5.304	15,7%
UNITED KINGDOM	1.721	1.343	28,1%	4.028	3.078	30,9%
POLAND	2.086	1.428	46,1%	3.414	2.417	41,2%
SPAIN	1.393	1.201	16,0%	3.334	2.593	28,6%
NETHERLANDS	1.287	1.049	22,7%	2.750	2.238	22,9%
ITALY	1.276	899	41,9%	2.445	2.088	17,1%
BELGIUM	604	592	2,0%	1.553	1.228	26,5%
CZECH REPUBLIC³	743	563	32,0%	1.489	1.200	24,1%
ROMANIA	583	387	50,6%	1.092	517	111,2%
EU+EFTA	21.602	17.753	21,7%	44.583	36.715	21,4%

Quelle: ACEA
3) > 18 t

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter

AutoValue GmbH

Savignystraße 34
60325 Frankfurt / Main

Tel.: +49 69 300 389 030

Fax: +49 69 300 389 033

E-Mail: info@autovalue.de