

Automobilbericht 1. Halbjahr 2016

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

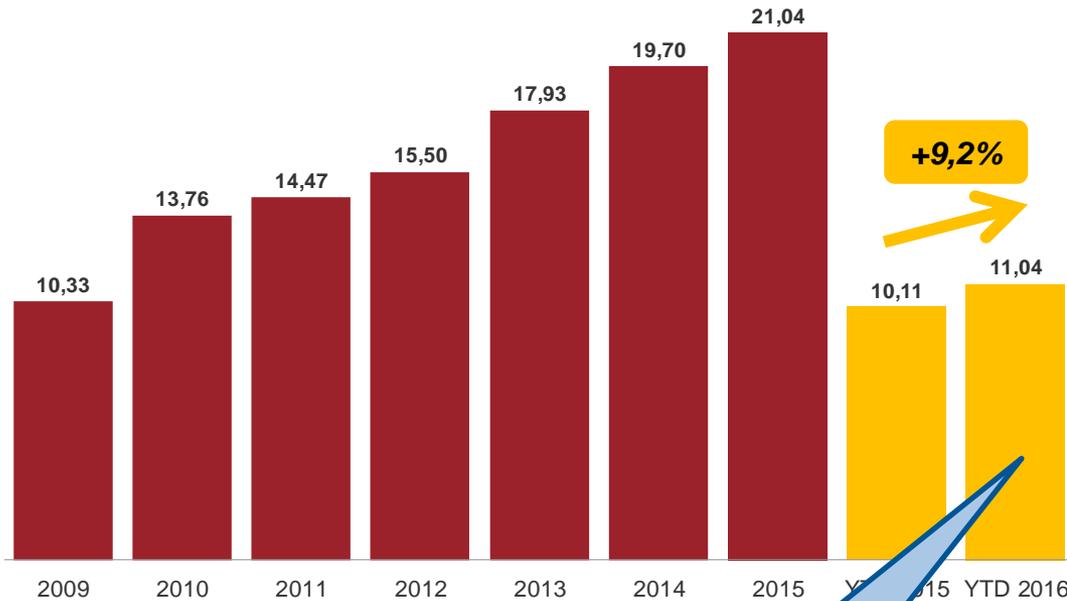
Im Juni schwächte sich die Wachstumsdynamik in den USA ab. Chinas PKW-Markt boomt dank der Steuervergünstigung für Kleinwagen.

	Jan. - Dez. 2015		Juni 2016		Jan.-Juni 2016		2016 ^{p1)}	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Deutschland	3,21	6%	0,34	8%	1,73	7%	3,34	4%
Großbritannien	2,63	6%	0,26	-1%	1,42	3%	2,71	3%
Frankreich	1,92	7%	0,23	1%	1,10	8%	2,02	6%
Italien	1,57	16%	0,17	12%	1,04	19%	1,81	15%
Spanien	1,03	21%	0,12	11%	0,62	12%	1,13	9%
"Core Europe"	10,37	9%	1,11	5%	5,92	9%	11,02	6%
Westeuropa	13,20	9%	1,40	6%	7,51	9%	13,93	6%
EU-13	1,00	12%	0,11	18%	0,58	17%	1,14	14%
Russland (LV)	1,60	-36%	0,12	-13%	0,67	-14%	1,41	-12%
Türkei	0,73	24%	0,07	5%	0,34	3%	0,75	4%
USA (LV)	17,39	6%	1,51	2%	8,60	1%	17,68	2%
Brasilien (LV)	2,48	-26%	0,17	-19%	0,95	-25%	1,98	-20%
Mexiko (LV)	1,35	19%	0,13	26%	0,72	18%	1,54	14%
Japan	4,22	-10%	0,34	-6%	2,13	-5%	4,12	-2%
China	21,04	7%	1,78	18%	11,04	9%	22,63	8%
Indien	2,77	8%	0,22	3%	1,42	5%	2,86	3%
Entwickelte Märkte ¹⁾	34,80	5%	3,25	3%	18,24	3%	35,73	3%
BRIC	27,90	-1%	2,30	11%	14,09	4%	28,88	4%
WELT	79,34	3%					82,95	5%

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 im 1. Halbjahr 2016 um 9,2% gestiegen. Mit +13,2% fiel der Anstieg bei Kleinwagen ($\leq 1,6$ l) überdurchschnittlich hoch aus. Dieses Segment bestreitet 71,4% des Gesamtmarktes.

PKW-Absatz in China (in Mio. PKW)



Car sales by type	YTD 2016
SUV	+44,3%
MPV	+18,1%
Cars	-3,9%
Crossed PC	-32,6%
Total market	+9,2%

Chinese brands	Sales	±%	% share
YTD 2016	4.735.000	+12,8%	42,9%

other brands*	Sales	±%	% share
YTD 2016	6.307.000	+6,6%	57,1%

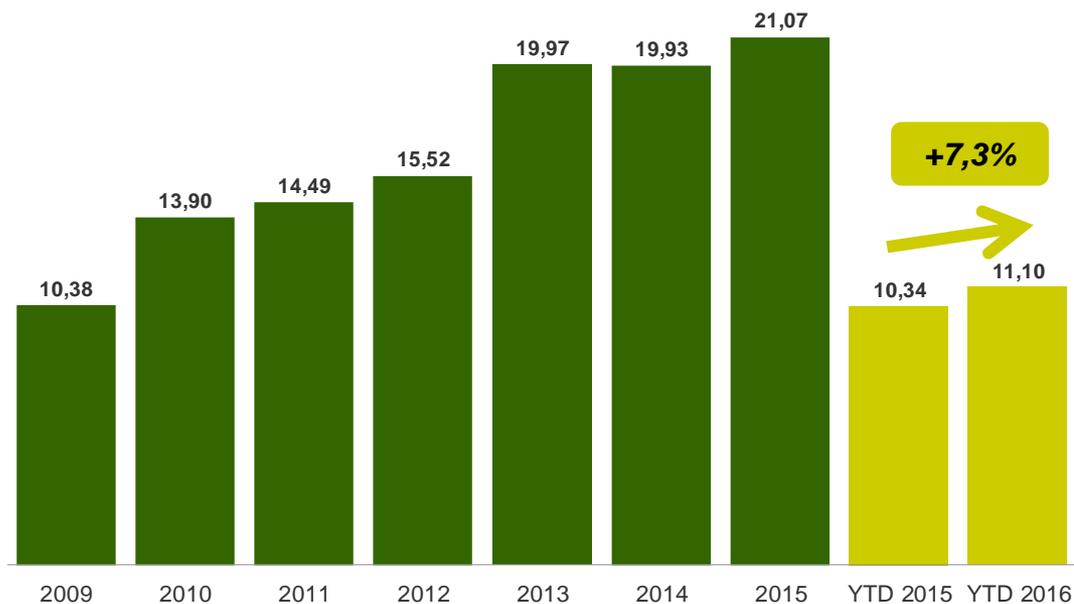
Januar - Juni 2016*:
 $\leq 1,6$ L: 7,9 Mio. +13,2%
 = 71,4% des PKW-Absatzes

Chinesische Marken wachsen dynamischer als die „übrigen“

Quelle: CAAM
 * Berechnungen AutoValue

In China stieg die PKW-Produktion in den ersten sechs Monaten 2016 um 7,3%. Dabei wurde die Fertigung von SUVs um 42,7% hochgefahren.

PKW-Produktion in China (in Mio. Einheiten)

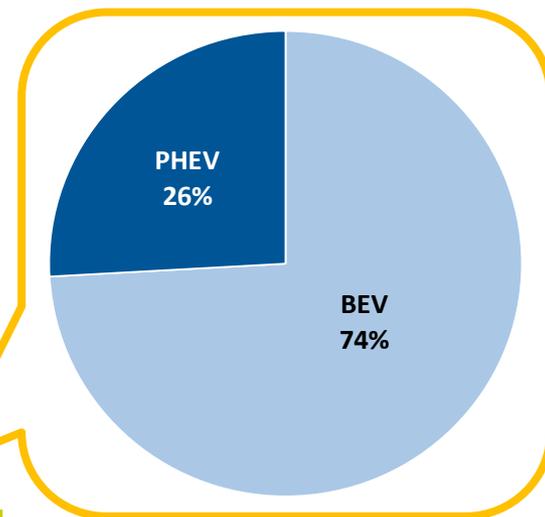
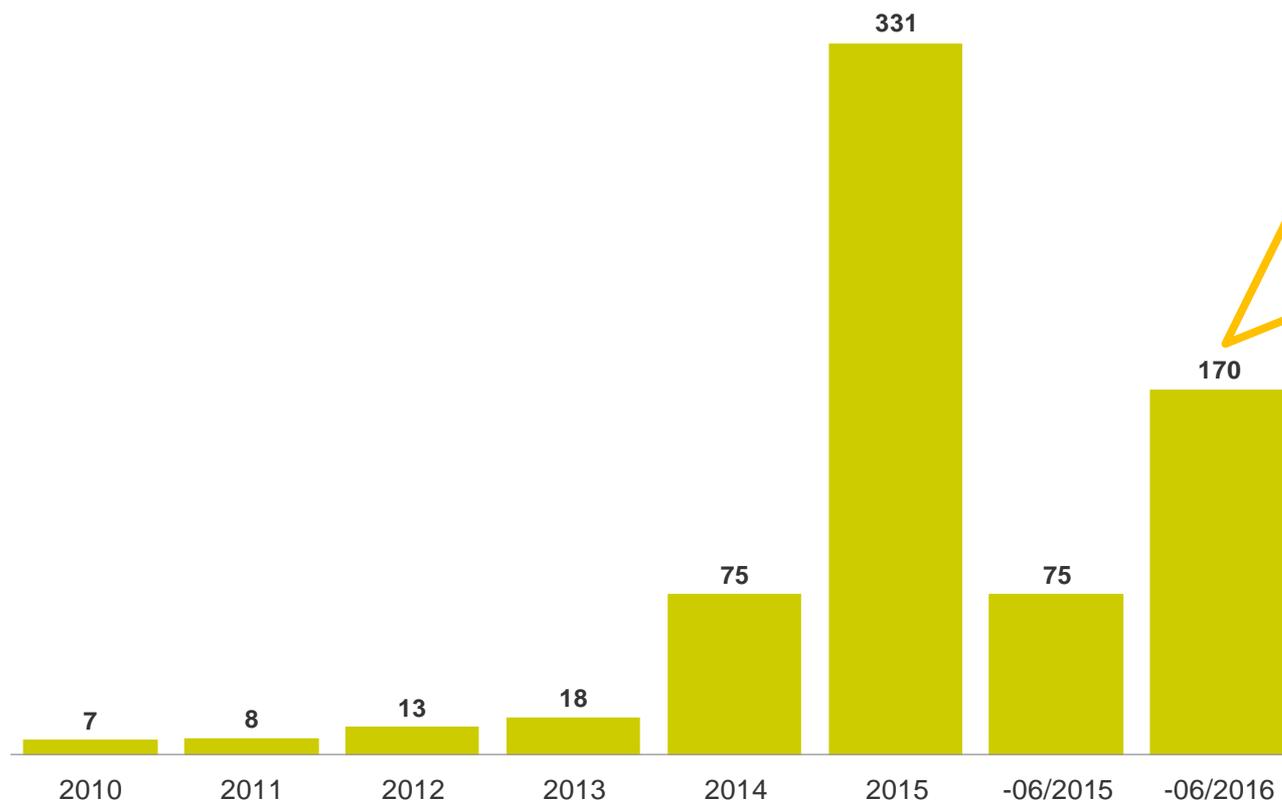


Car prod. by type	YTD 2016
SUV	+42,7%
MPV	+12,3%
Cars	-5,5%
Crossed PC	-33,9%
Total production	+7,3%

Quelle: CAAM

China dreht bei Elektromobilität auf. Der Absatz von BEVs ist im 1. Halbjahr 2016 um 162% auf 126.000 Fahrzeuge gestiegen.

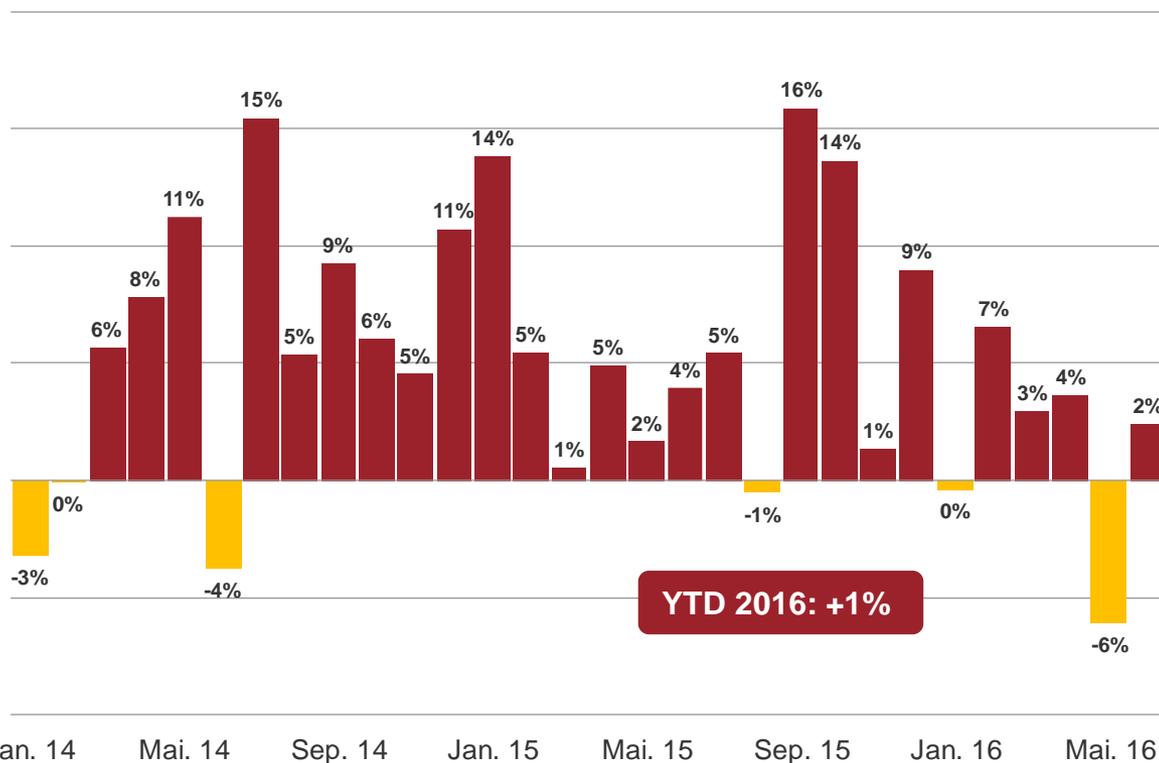
Absatz in China von NEV-Fahrzeugen (PKW + NFZ, in Tausend Einheiten)



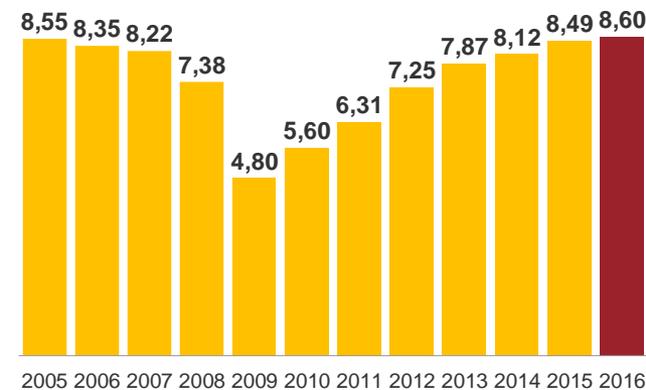
Quelle: CAAM

Der US-Markt ist im Juni 2016 um 2% gestiegen. Im 1. Halbjahr wurden 8,6 Mio. Light Vehicles verkauft, 1% mehr als ein Jahr zuvor.

LV-Absatz (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



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

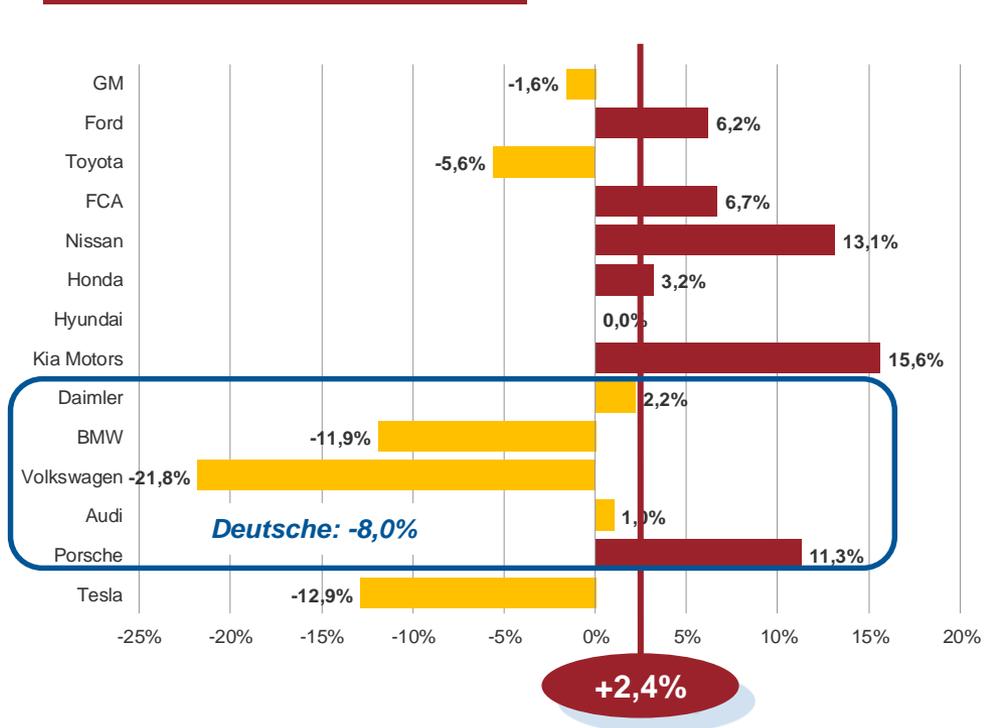


Quelle: Wards

Der LV-Markt in den USA verläuft weiterhin gespalten. Während in den ersten sechs Monaten 2016 die Verkäufe von Light Trucks um 9% zulegen, sackte der Absatz von traditionellen PKWs um 8% ab.

	Jan.-Juni 2015	Jan.-Juni 2016	±%
GM	1.505.454	1.438.915	-4%
Ford	1.263.912	1.315.983	4%
Toyota	1.231.440	1.197.800	-3%
FCA	1.075.288	1.144.470	6%
Nissan	736.483	798.114	8%
Honda	753.001	792.355	5%
Hyundai	371.150	374.060	1%
Kia Motors	310.952	328.327	6%
Daimler	182.250	181.186	-1%
BMW	198.883	178.580	-10%
Volkswagen	174.442	149.014	-15%
Audi	93.615	96.934	4%
Porsche	25.138	26.926	7%
Tesla	12.234	15.540	27%
übrige	552.071	560.361	2%
<i>Detroit Three</i>	<i>3.844.654</i>	<i>3.899.368</i>	<i>1%</i>
<i>Japaner</i>	<i>3.203.390</i>	<i>3.266.471</i>	<i>2%</i>
<i>Koreaner</i>	<i>682.102</i>	<i>702.387</i>	<i>3%</i>
<i>Deutsche</i>	<i>674.328</i>	<i>632.640</i>	<i>-6%</i>
Total	8.486.313	8.598.565	1%
<i>Deutscher Marktanteil</i>	<i>7,9%</i>	<i>7,4%</i>	

Juni 2016 (Veränderung ±% Juni 2015)



Sales Jan. – Juni 2016:
 Passenger Cars: 3,54 Mio. (-8%)
 Light Trucks: 5,06 Mio. (+9%)
 Total LVs: 8,60 Mio. (+1%)

Produktion Jan. – Mai 2016:
 Passenger Cars: 1,72 Mio. (-5%)
 Light Trucks: 3,33 Mio. (+7%)
 Total LVs: 5,05 Mio. (+3%)

Quelle: Wards

In den USA wurden YTD 2016 227,5 Tsd. e-cars verkauft, 7% weniger als vor einem Jahr. Während der Absatz von Hybrids um 16% einbrach, stieg der von BEVs um 6%, der von Plug-In Hybrids sogar um 61%.

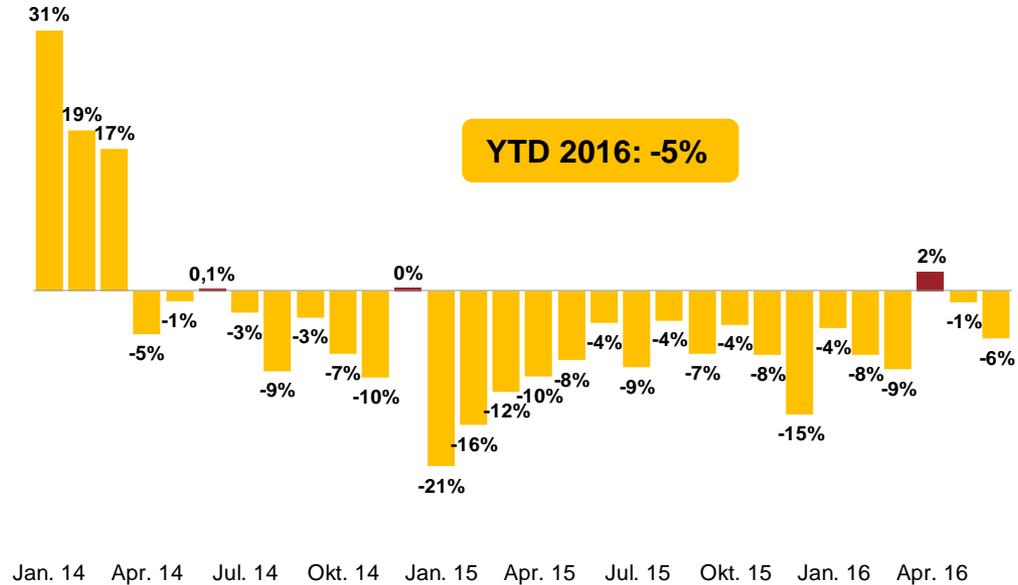
Month	Hybrids (HEVs)	Plug-In Hybrids (PHEVs)	Battery (BEVs)	Total Electric Drive (Hybrids+Plug-Ins)
January	20,967	3,137	3,576	27,680
February	24,371	3,909	4,424	32,704
March	28,756	5,290	7,815	41,861
April	28,988	5,842	6,266	41,096
May	30,573	5,619	6,526	42,718
June	27,679	6,094	7,678	41,451
	Total Hybrid Sales YTD: 161,334	Total Plug-In Vehicle: 66.176 Thereof BEVs: 36.285 (+6%)		Total Electric Drive Vehicle Sales YTD: 227,510
			All Vehicle Segment Sales YTD 2016	8,598,565
			Total Electric Drive Market Share	2.7%

Quelle: EDTA

Der japanische PKW-Markt schwächt sich weiter ab. Im Juni wurden 6% und im 1. Halbjahr 2016 5% weniger PKWs verkauft.

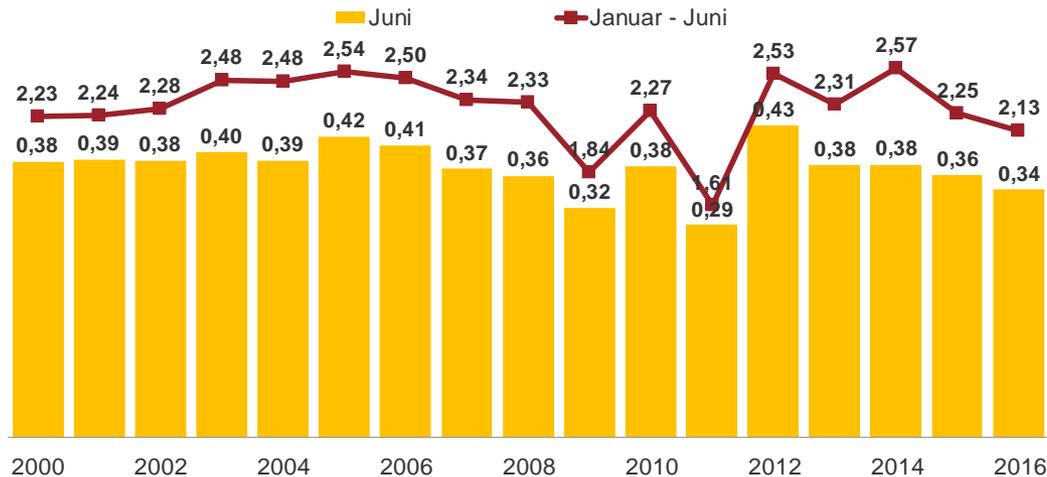
PKW-Neuzulassungen

%Veränderung gegenüber Vorjahrsmonat



PKW-Neuzulassungen

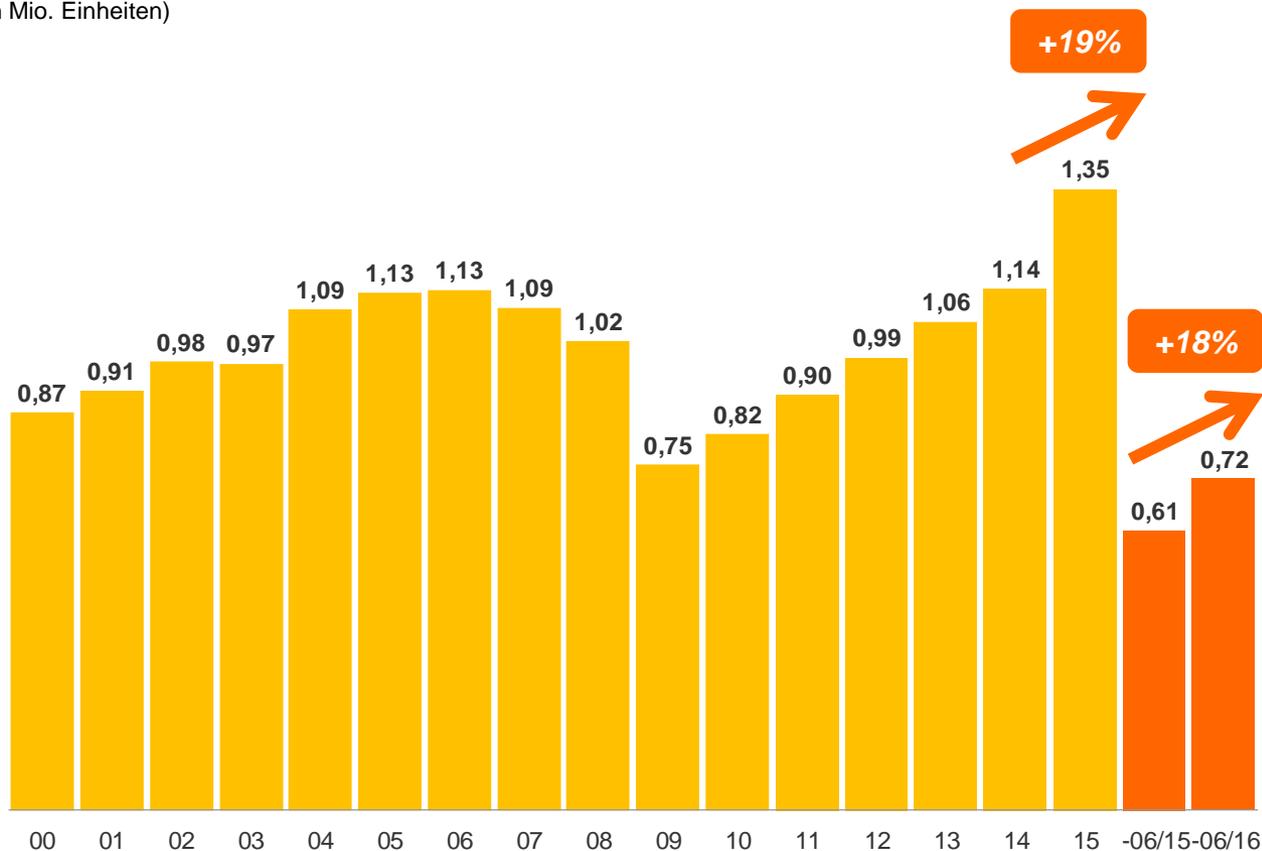
in Mio. Einheiten



Quelle: JAMA

Der mexikanische LV-Markt legte bis YTD 2016 um 18% zu. In diesem Zeitraum setzten die BMW-Marke 21%, Mercedes-Benz 27% und die VW-Gruppe 17% mehr Fahrzeuge ab.

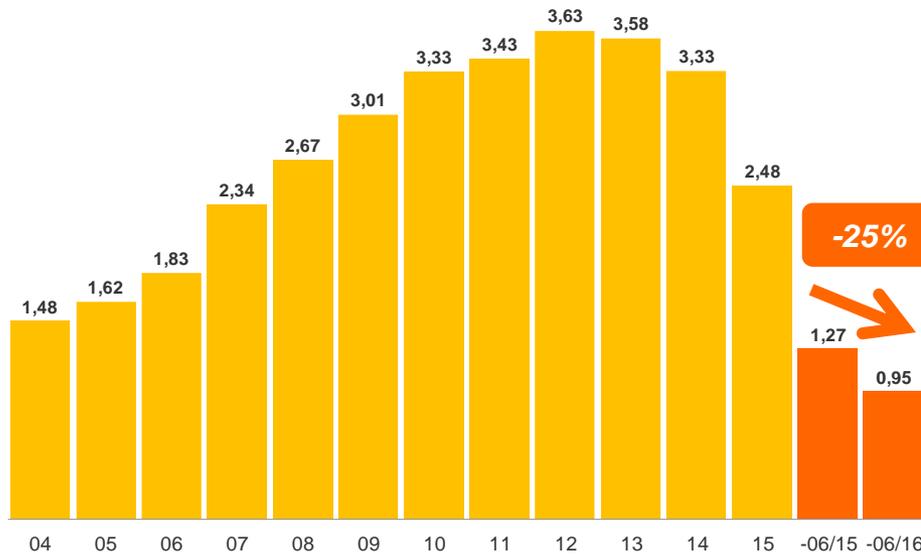
LV-Absatz in Mexiko (in Mio. Einheiten)



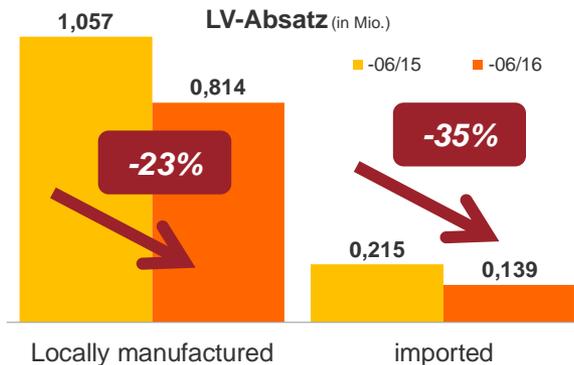
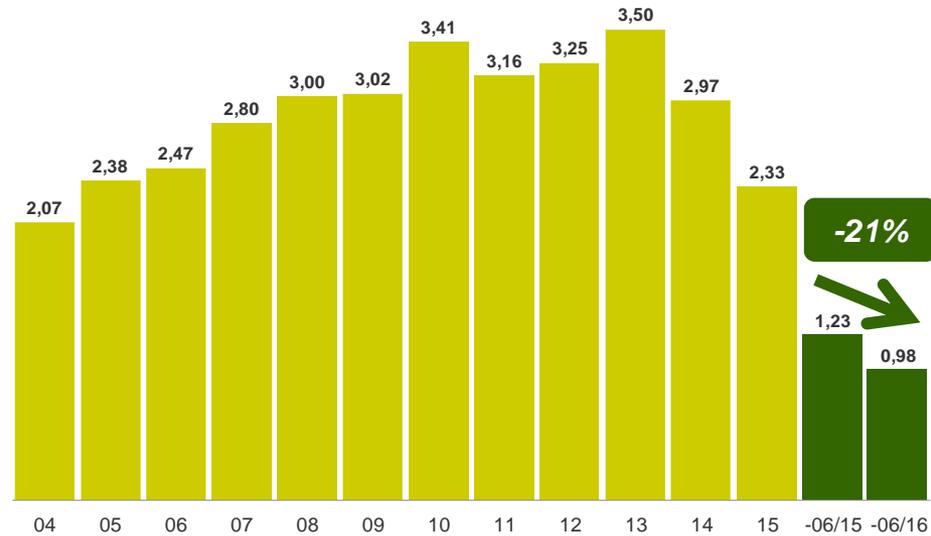
Quelle: AMIA

In Brasilien setzt sich der Negativ-Trend weiter fort. Die Verkäufe von Light Vehicles brachen bis Juni 2016 um 25% ein. Die Importeure traf der Nachfragerückgang überdurchschnittlich stark (-35%).

LV-Absatz (in Mio.)



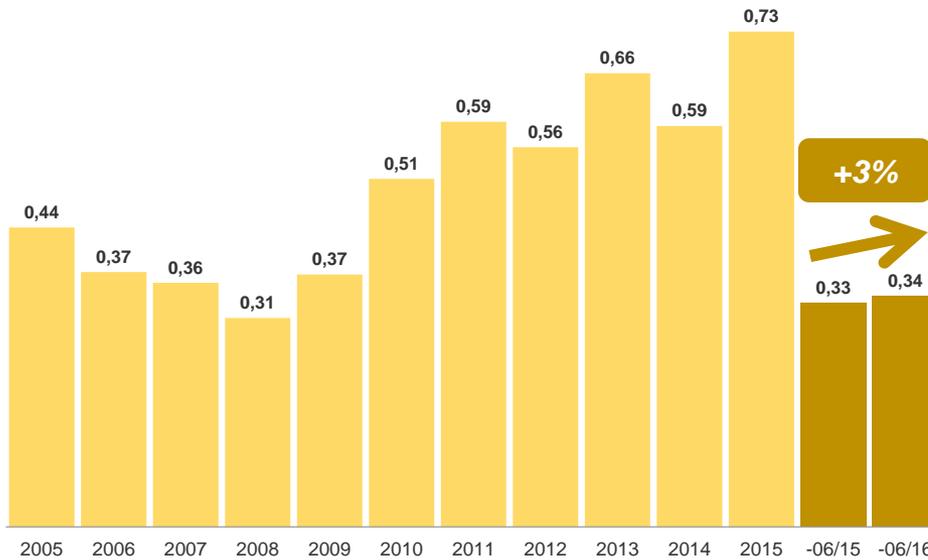
LV-Produktion (in Mio.)



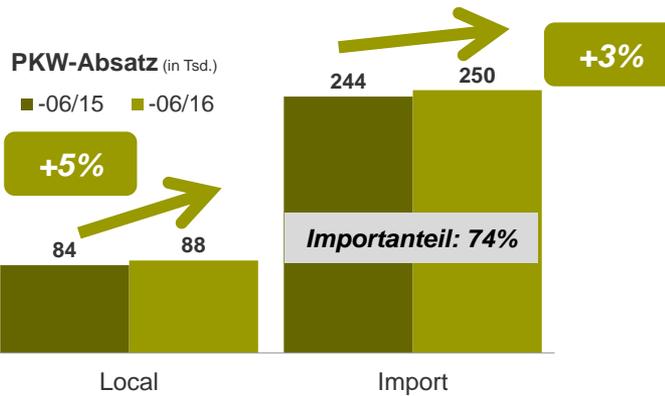
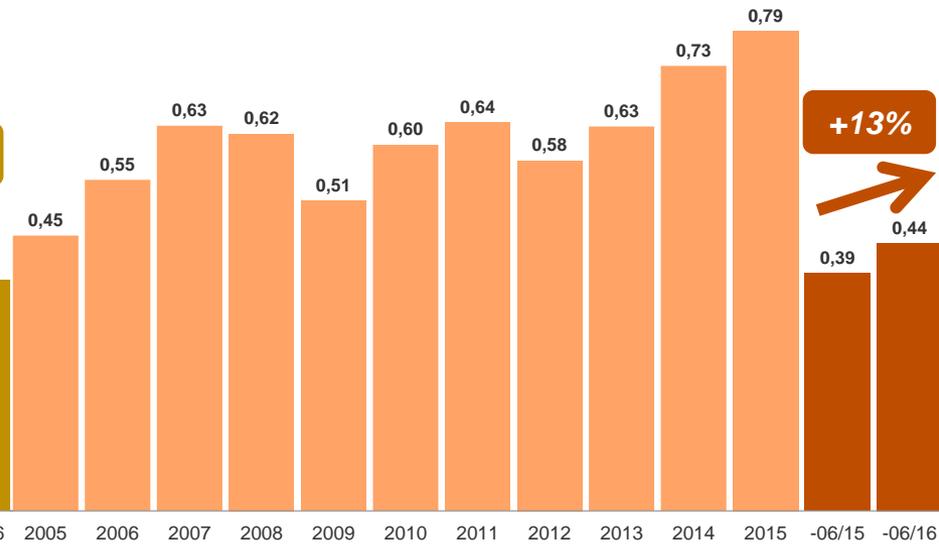
Quelle: ANFAVEA

In der Türkei ist der PKW-Markt YTD 2016 um 3% gestiegen. Die Exporte legten um 11% und die inländische Produktion um 13% zu.

PKW-Absatz (in Tsd.)



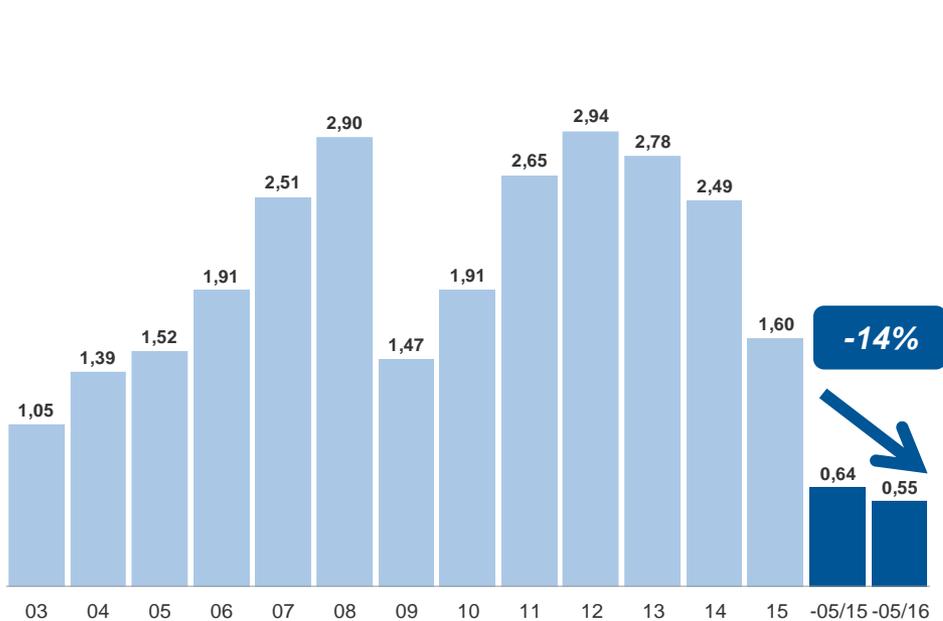
PKW-Produktion (in Tsd.)



Quelle: OSD

Der russische LV-Markt zeigt weiterhin keine Stabilisierungstendenzen.

LV-Absatz (in Mio.)



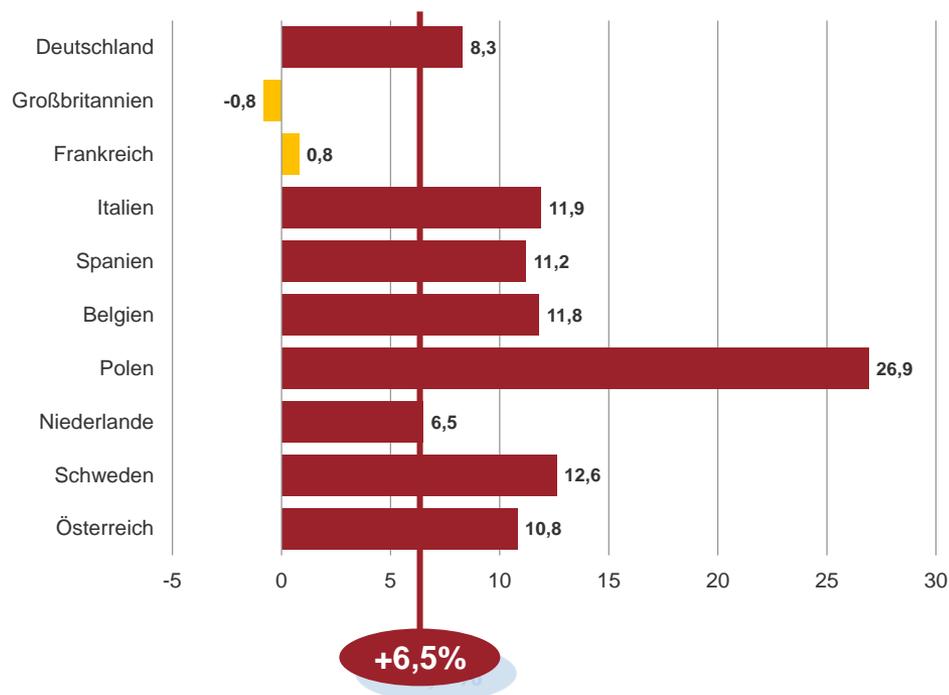
	-06/15	-06/16	%
VW Group	79.878	74.299	-7%
Mercedes-Benz	26.393	22.007	-17%
BMW Group	15.197	14.784	-3%
Porsche	2.569	2.361	-8%
Deutsche Marken	124.037	113.451	-9%
übrige Marken	658.394	558.689	-15%
Gesamtmarkt	782.431	672.140	-14%
<i>Dt. Marktanteil</i>	<i>15,9%</i>	<i>16,9%</i>	

Quelle: AEB

Der europäische PKW-Markt blieb im Juni 2016 auf Wachstumskurs. Allerdings wies Frankreich ein schwächeres Wachstum und UK einen kleinen Rückgang auf.

TOP-10 Märkte in Europa	Januar – Juni 2016	±%
Deutschland	1.733.839	+7%
Großbritannien	1.420.636	+3%
Italien	1.102.429	+8%
Frankreich	1.041.854	+19%
Spanien	623.234	+12%
Belgien	309.607	+7%
Polen	210.728	+19%
Niederlande	193.983	-4%
Schweden	187.591	+12%
Österreich	171.770	+6%
Westeuropa*	7.510.836	+9%
EU-13	580.034	+17%
Gesamteuropa**	8.090.870	+9%

Juni 2016 (Veränderung % ggü. Juni 2015)



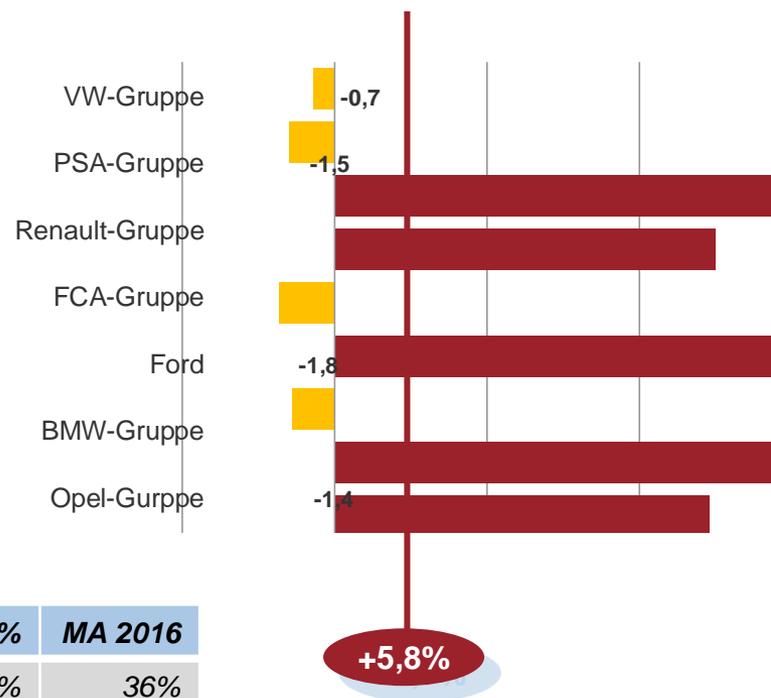
Quelle: ACEA

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

In Westeuropa konnten YTD 2016 alle größeren Hersteller vom Absatzanstieg profitieren. Im Juni jedoch schnitten nicht alle Marken positiv ab.

	Januar – Juni 2016	±%
VW-Gruppe	1.740.300	+3%
PSA-Gruppe	797.800	+6%
Renault-Gruppe	745.000	+13%
FCA-Gruppe	532.500	+17%
Ford	527.500	+5%
BMW-Gruppe	515.100	+14%
Opel-Gruppe	502.800	+8%
Daimler	466.800	+14%
Hyundai / Kia	532.500	+17%
Toyota-Gruppe	300.800	+7%
Westeuropa	7.510.800	+9%

Juni 2016 (Veränderung % Juni. Mai 2016)

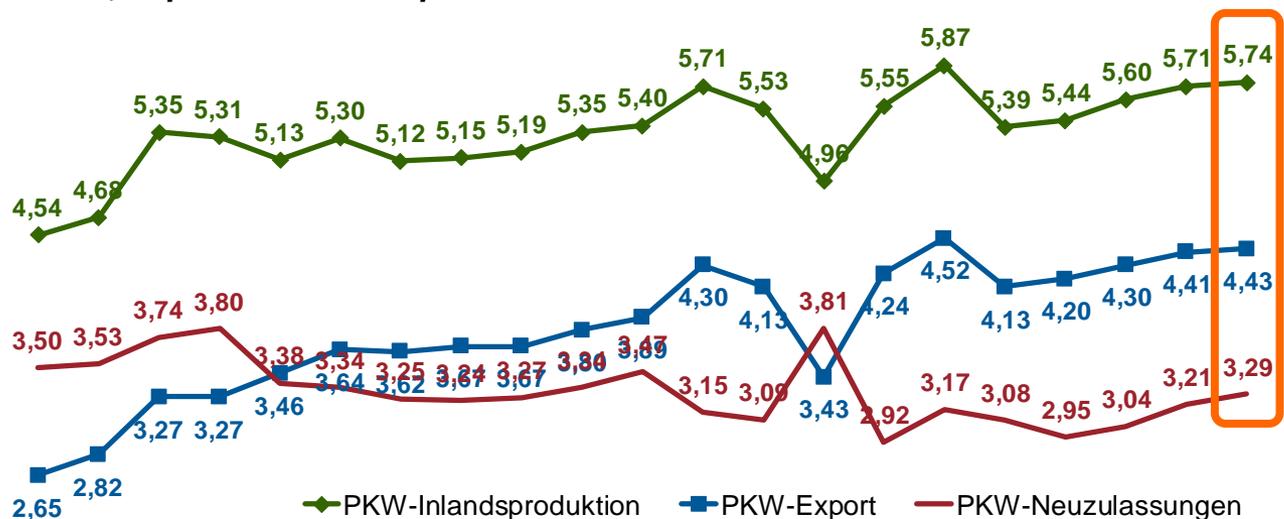


Hersteller	Jan.-Juni 2016	±%	MA 2016
Deutsche*	2.547.400	+7%	36%
Franzosen	1.416.900	+9%	21%
USA**	970.200	+6%	14%
Japaner	879.700	+7%	12%
Italiener	456.000	+17%	7%
Koreaner	389.200	+12%	6%

Die deutsche Automobilindustrie verzeichnet ein erfreuliches 1. Halbjahr 2016.

Personenkraftwagen	2015		Juni 2016		Jan.-Juni 2016		2016*	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	3,206	6	0,340	8	1,734	7	3,3	3
davon deutsche Marken	2,325	6	0,243	6	1,250	6	2,4	3
Export	4,406	2	0,432	10	2,302	2	4,4	1
Produktion	5,708	2	0,565	10	3,030	4	5,7	1

Absatz, Export und Inlandsproduktion von PKWs in Mio. Einheiten

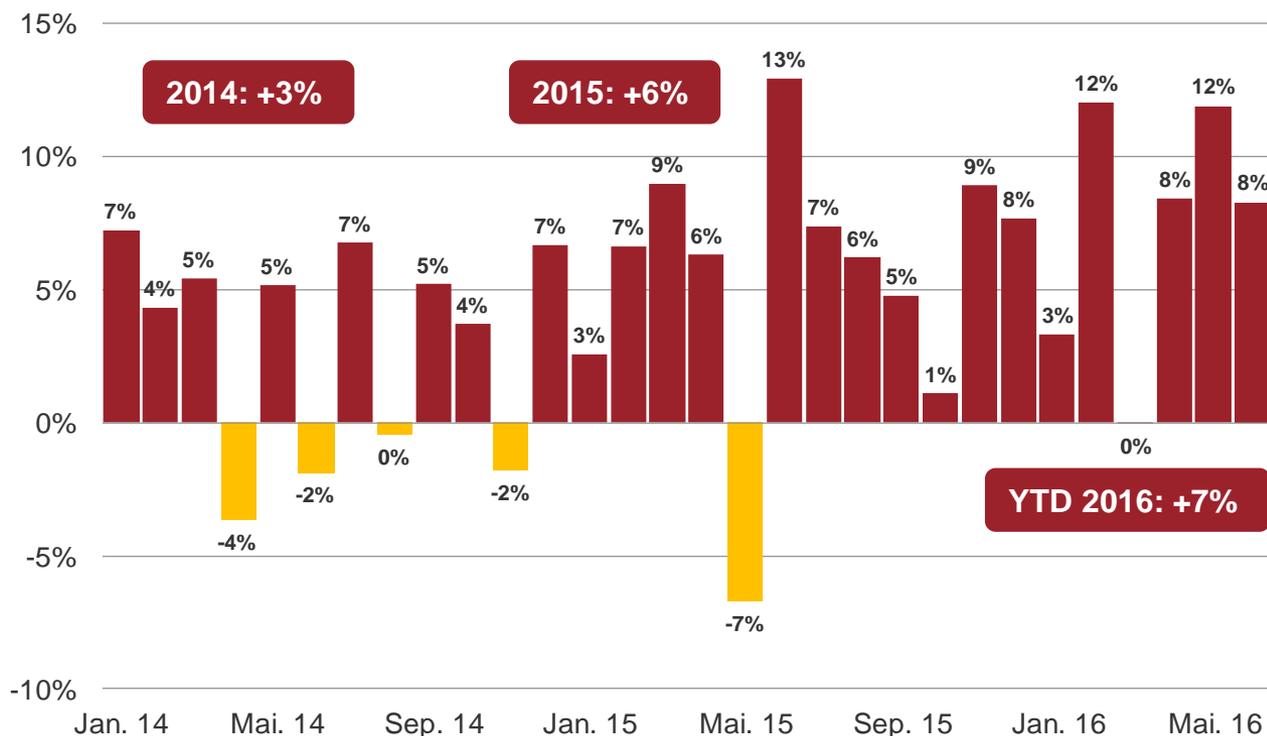


1996 1998 2000 2002 2004 2006 2008 2010 2012 2014 2016*

Quellen: KBA, VDA
* Prognose AutoValue

In Deutschland wurden im Juni 2016 8% mehr PKWs neu zugelassen. In einigen Bundesländern hatte der Juni 2016 einen Arbeitstag mehr als im Vorjahr, dies könnte das Monatsergebnis begünstigt haben.

PKW-Neuzulassungen (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: KBA

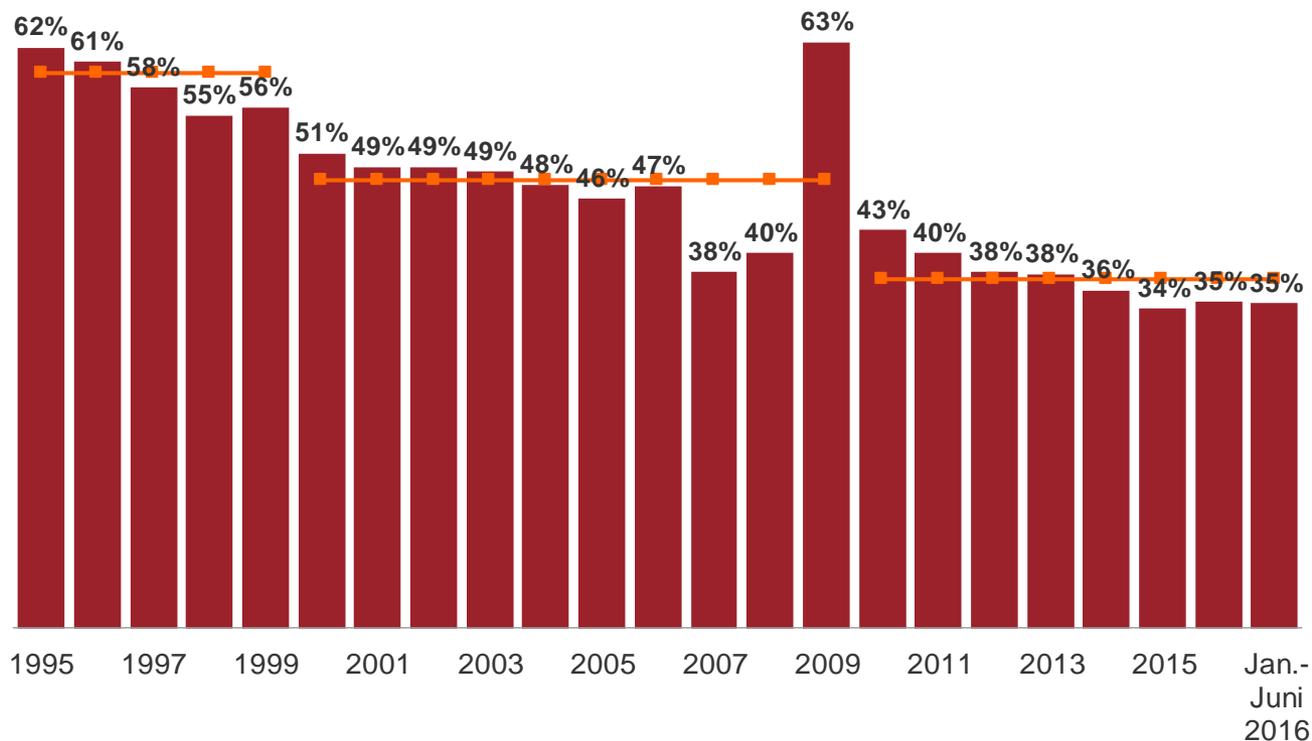
Nahezu alle Hersteller profitieren von der gestiegenen PKW-Nachfrage in Deutschland.

	Januar - Dezember 2015			Juni 2016			Januar - Juni 2016		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	269,0	3,7	8,4%	27,8	1,0	8,2%	159,5	13,0	9,2%
Porsche	28,5	17,1	0,9%	2,9	5,0	0,8%	16,1	4,7	0,9%
Seat	94,7	1,7	3,0%	9,8	-6,5	2,9%	47,4	-1,3	2,7%
Skoda	180,0	3,7	5,6%	20,1	8,9	5,9%	96,5	5,6	5,6%
VW	685,7	4,4	21,4%	63,7	0,2	18,8%	346,2	-1,4	20,0%
VW-Gruppe	1.257,9	4,2	39,2%	124,2	1,2	36,6%	665,7	2,9	38,4%
Mercedes	286,9	5,3	8,9%	31,8	12,6	9,4%	156,9	10,1	9,0%
smart	37,8	68,7	1,2%	3,5	-2,9	1,0%	18,9	-4,7	1,1%
Daimler	324,7	10,1	10,1%	35,3	10,9	10,4%	175,8	8,3	10,1%
BMW	248,6	4,3	7,8%	27,6	17,2	8,1%	135,1	9,8	7,8%
Mini	39,7	19,7	1,2%	5,1	8,4	1,5%	22,1	10,4	1,3%
BMW-Gruppe	288,3	6,2	9,0%	32,8	15,7	9,6%	157,3	9,9	9,1%
Ford	224,6	7,4	7,0%	24,7	12,0	7,3%	123,1	10,7	7,1%
Opel	229,4	4,7	7,2%	25,7	5,9	7,6%	128,5	12,9	7,4%
Deutsche Marken	2.324,8	5,6	72,5%	242,6	5,9	71,4%	1.250,4	6,2	72,1%
Französische Marken	261,5	0,4	8,2%	30,0	19,3	8,8%	144,0	9,3	8,3%
Toyota, Lexus	67,6	-5,6	2,1%	6,2	-5,1	1,8%	33,9	1,3	2,0%
Japanische Marken	288,6	8,0	9,0%	29,3	10,4	8,6%	159,6	9,6	9,2%
Koreanische Marken	164,1	7,0	5,1%	17,8	14,7	5,2%	84,7	9,6	4,9%
Italienische Marken	74,2	1,9	2,3%	8,9	14,6	2,6%	42,6	5,6	2,5%
Importeure insgesamt	881,3	5,5	27,5%	97,0	14,8	28,6%	483,4	9,5	27,9%
Markt insgesamt	3.206,0	5,6	100,0%	339,6	8,3	100,0%	1.733,8	7,1	100,0%

Quelle: KBA

In Deutschland sank bis einschließlich Juni 2016 der Anteil der privaten Nachfrage am Gesamtmarkt auf 34,8%.

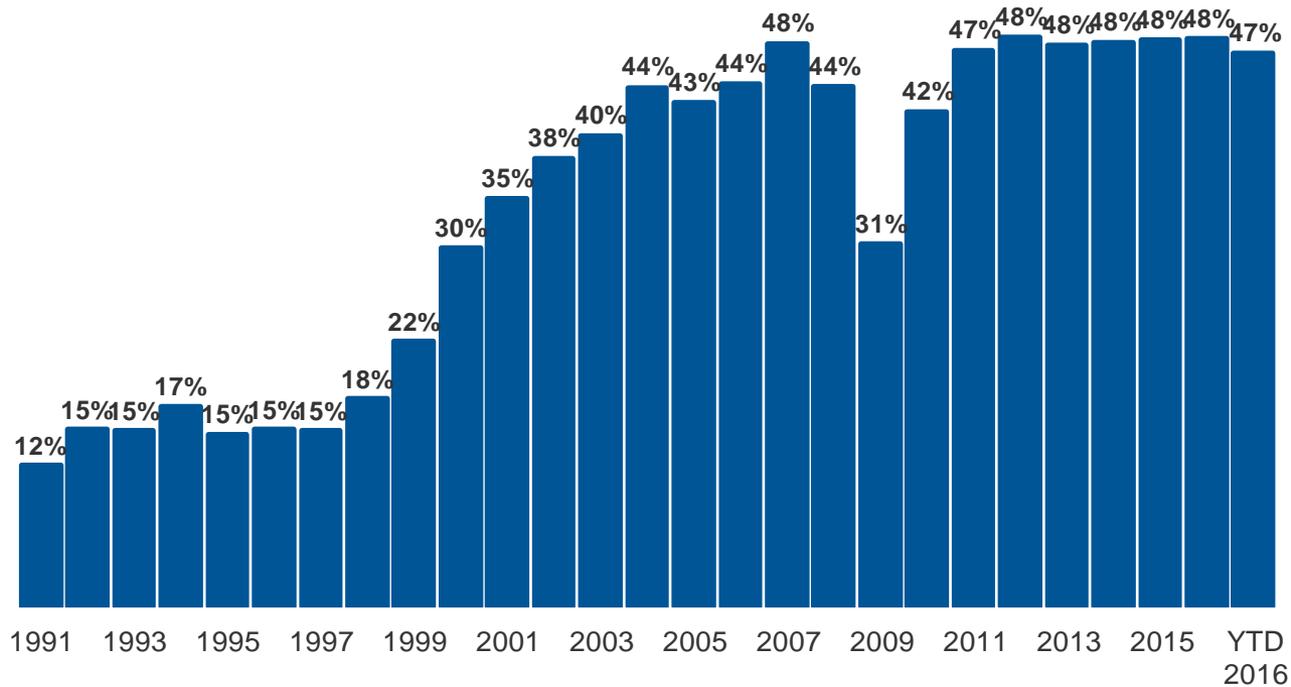
Anteil privater Neuzulassungen am Gesamtmarkt (in Prozent)



Quelle: KBA

In Deutschland wurden im 1. Halbjahr 2016 4,3% mehr Diesel-PKW neuzugelassen. Der Anstieg blieb jedoch unter dem durchschnittlichen Marktwachstum, so dass der Dieselanteil an den gesamten Neuzulassungen auf 46,9% zurückging.

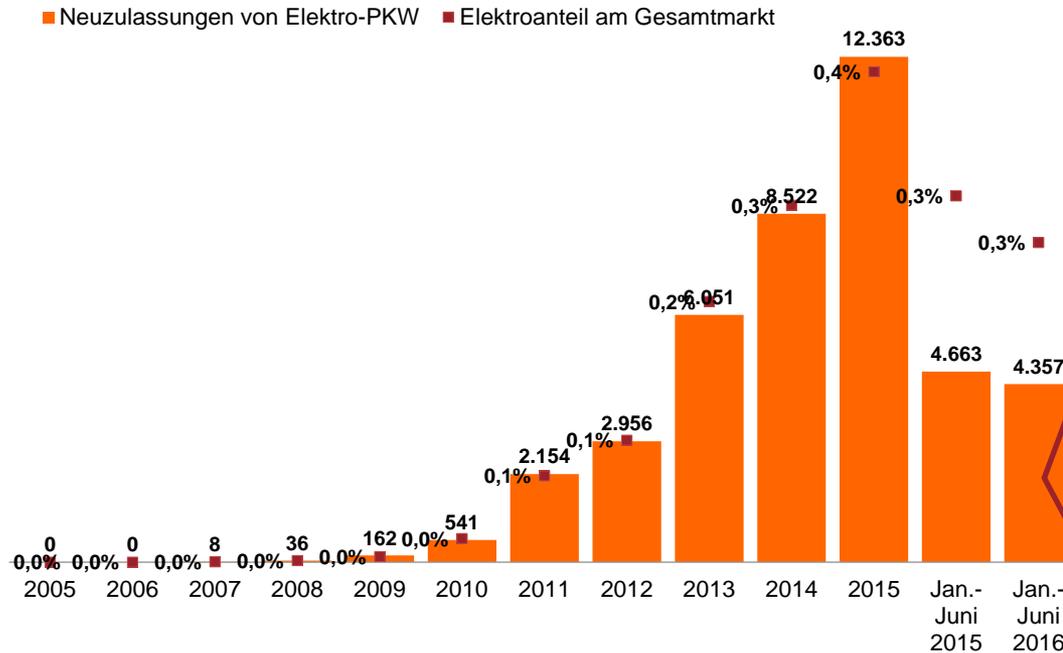
Dieselanteil an den PKW-Neuzulassungen (in %)



Quelle: KBA

Im ersten Halbjahr 2016 wurden in Deutschland 4.357 Elektro-PKWs neu zugelassen, 6,6% weniger als im Vorjahr. Knapp die Hälfte aller Elektro-Neuzulassungen bestreitet Renault-Nissan.

Neuzulassungen von Elektro-PKW (in Einheiten)
 Elektroanteil am Gesamtmarkt (in Prozent)

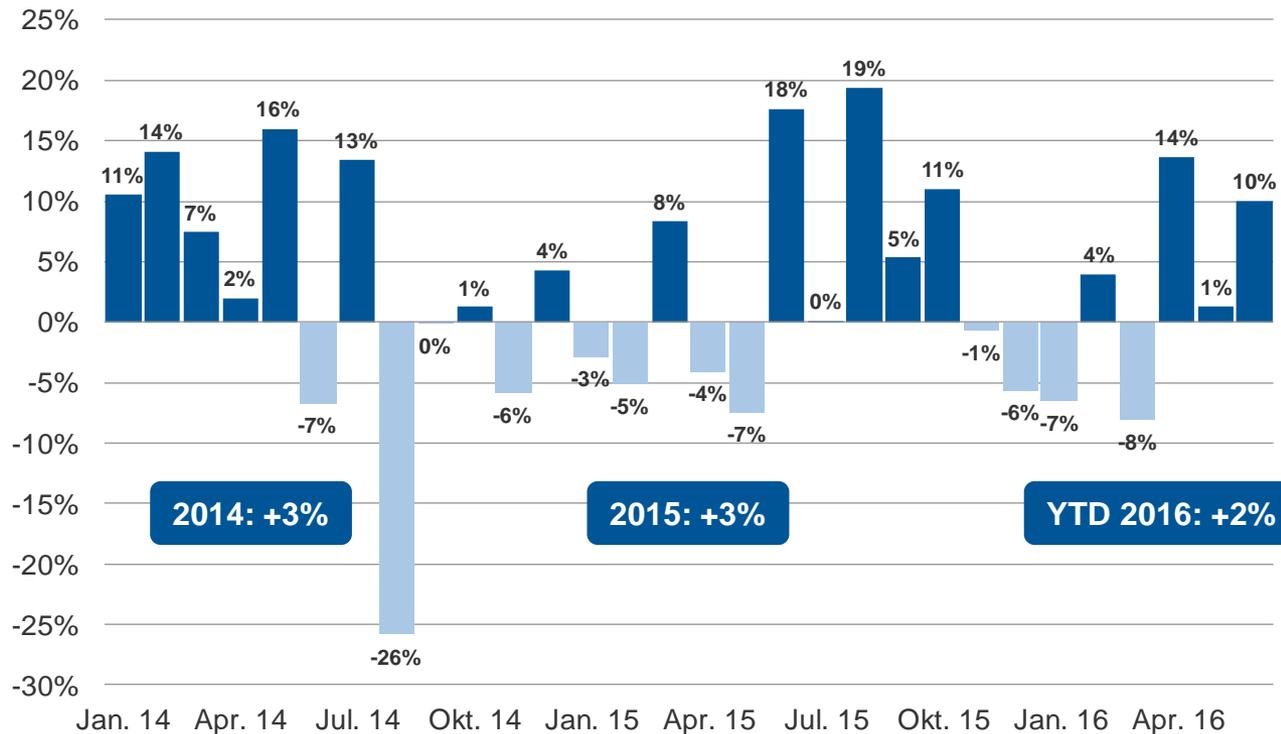


PKW-Marke	YTD 2016	%Anteil
Renault	1.279	29%
Tesla	778	18%
Nissan	705	16%
VW	624	14%
Kia	292	7%
BMW	276	6%
Mercedes	199	5%
smart	64	1%
Citroen	40	1%
Peugeot	39	1%
sonstige	32	1%
Hyundai	14	0%
Mitsubishi	9	0%
Audi	4	0%
Ford	2	0%
Elektro-PKW	4.357	100%

Quelle: KBA

Der Export deutscher PKWs ist im Juni 2016 um 10% gestiegen. Im 1. Halbjahr 2016 lieferten die deutschen Hersteller 2% mehr PKWs ins Ausland.

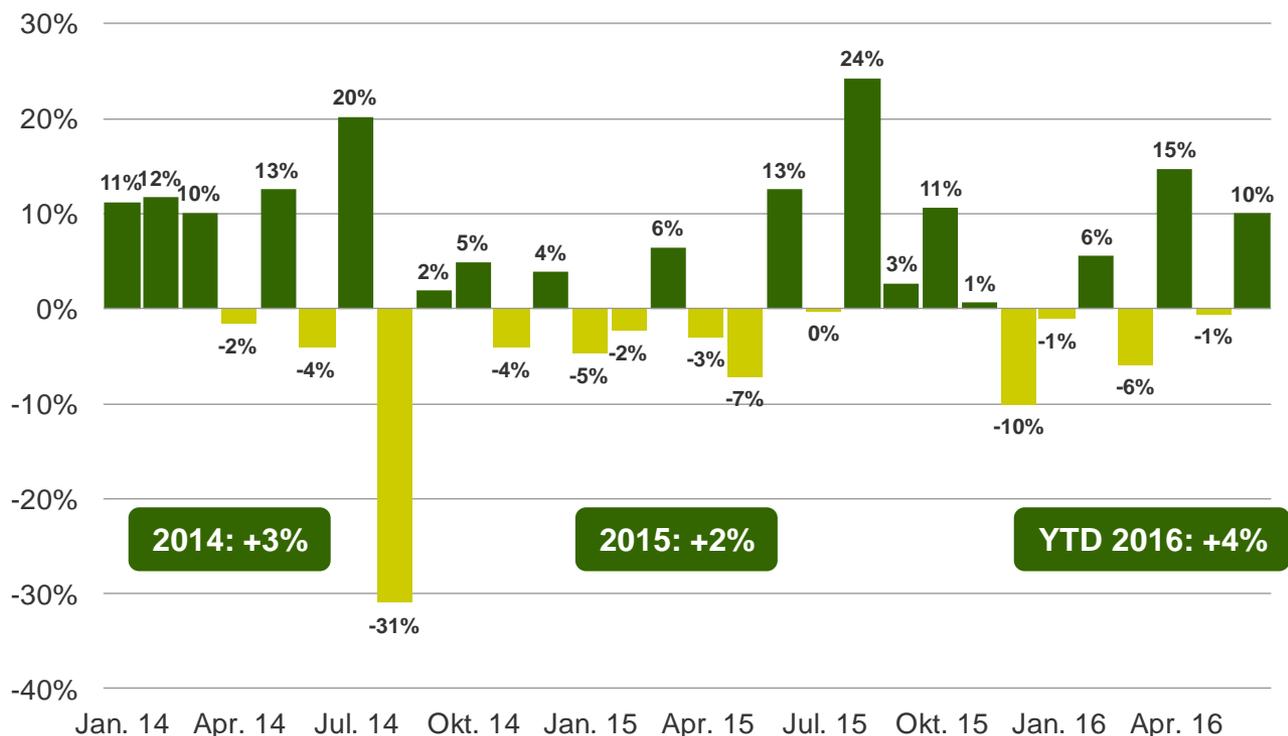
Deutscher PKW-Export (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)



Quelle: VDA

In den ersten sechs Monaten 2016 wurden in Deutschland 3,03 Mio. PKWs gefertigt, 4% mehr als vor einem Jahr.

Deutsche PKW-Inlandsproduktion (Veränderung gegenüber Vorjahresmonat in %)

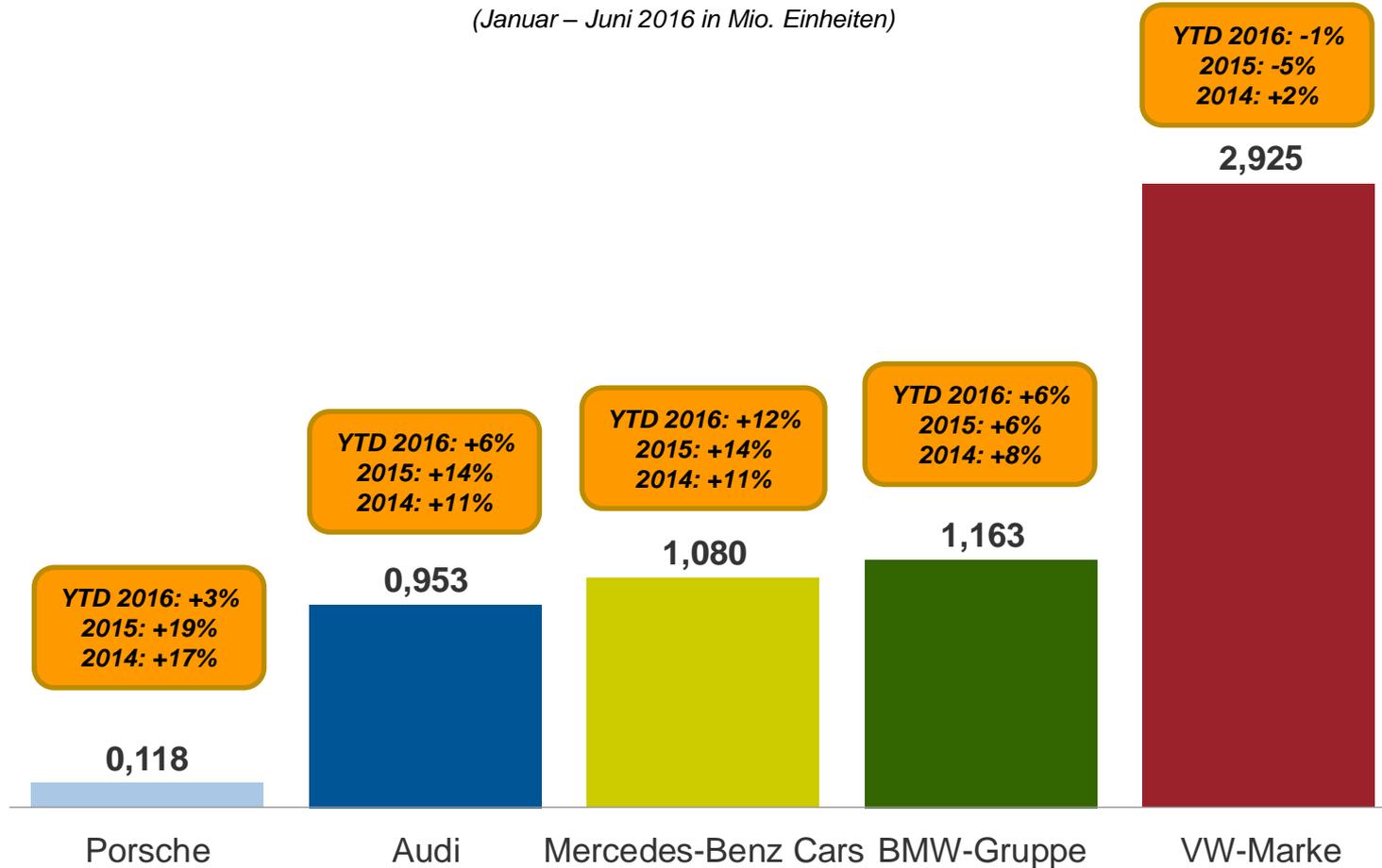


Quelle: VDA

Der Weltabsatz der deutschen PKW-Hersteller ist im 1. Halbjahr 2016 um 3,6% auf 6,24 Mio. Fahrzeuge gestiegen.

Weltabsatz der deutschen PKW-Hersteller

(Januar – Juni 2016 in Mio. Einheiten)



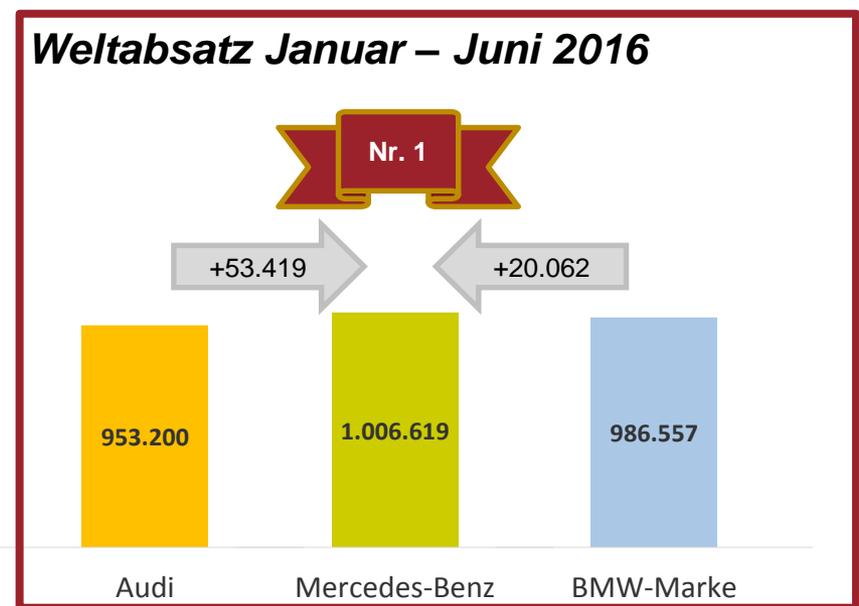
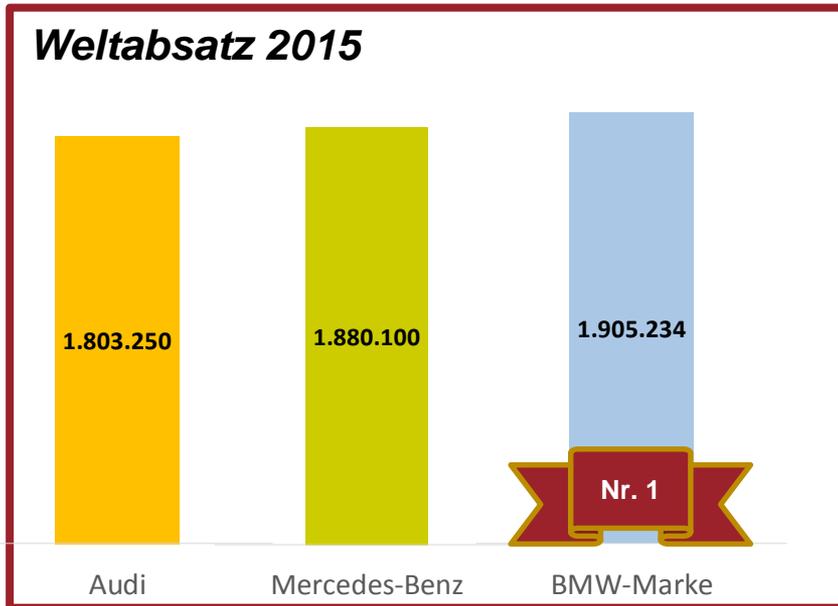
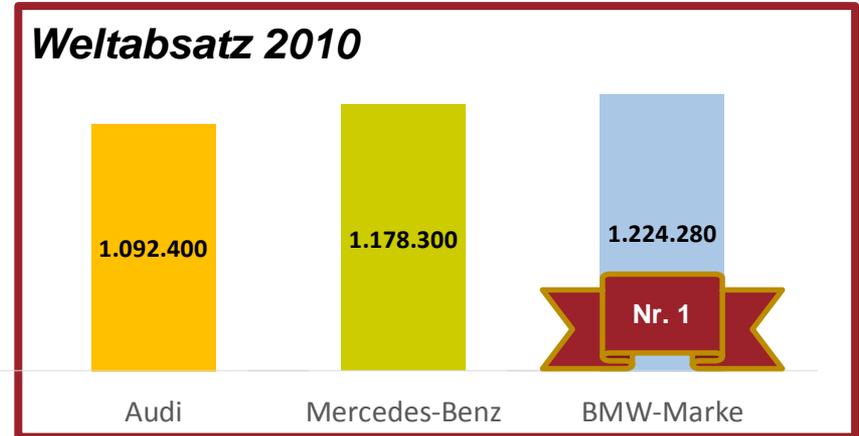
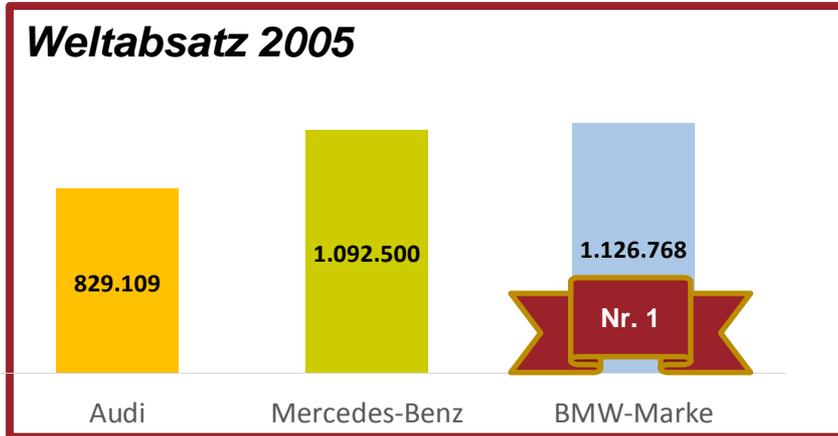
Quelle: Unternehmensangaben

Die deutschen PKW-Hersteller steigerten ihren Absatz YTD in China um 9,2% und lagen mit dem Marktwachstum gleichauf.

	Juni 2016	%	Jan. – Juni 2016	%
Porsche	k.A.		30.440	+3,7%
Mercedes-Benz	39.462	+21,4%	219.999	+33,1%
BMW+Mini	45.300	+12,8%	247.644*	+7,4%*
Audi	51.008	+6,6%	290.126	+5,9%
VW-Marke	220.500	+23,7%	1.392.300	+7,3%
zusammen			2.180.509*	+9,2%*

Quelle: eigene Unternehmensangaben
* eigene Berechnungen

Der Wettkampf der „Premium Three“ wird immer spannender!



**Der deutschen NZF-Markt entwickelt sich 2016 weiterhin positiv.
Bis einschließlich Juni wurden 11% mehr LKWs neu zugelassen.**

	Juni 2016	±%	Januar – Juni 2016	±%
Kraftomnibusse	585	+29%	3.131	+16%
Lastkraftwagen	29.345	+11%	145.045	+11%
Zugmaschinen insgesamt	7.487	+3%	41.700	±0%
dar. Sattelzugmaschinen	3.438	+8%	20.642	+7%
Kraftfahrzeuganhänger	30.891	+10%	159.615	+7%

Quelle: KBA

Der deutsche NFZ-Markt insgesamt zeigt YTD 2016 ein starkes Wachstum.

Neuzulassungen	2015		Juni 2016		Jan.-Juni 2016		2016*	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz insgesamt	333,7	4	35,2	11	177,0	10	352,3	6
Nfz bis 6 t	244,2	4	26,3	13	129,5	11	258,6	6
Nfz bis 2 t	16,6	7	2,0	27	9,0	12	17,8	7
Nfz über 2 bis 3,5 t	221,3	4	23,7	12	117,2	11	234,0	6
Nfz über 3,5 bis 6 t	6,3	-1	0,6	11	3,3	12	6,8	8
Nfz über 6 t	83,4	5	8,3	5	44,4	8	87,0	4
Nfz 6 bis 16 t	22,5	3	2,1	-5	10,3	5	23,0	2
Nfz über 16 t	60,9	5	6,2	10	34,1	10	64,0	5
Busse	6,1	9	0,6	29	3,1	16	6,7	9

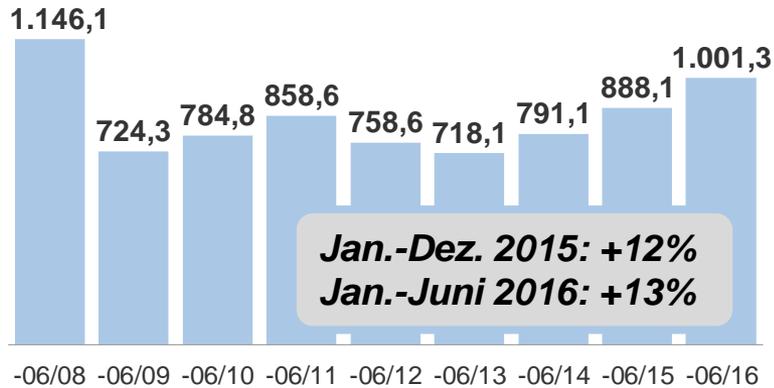
Export	2015		Juni 2016		Jan.-Juni 2016		2016*	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	244,1	8	22,4	1	124,4	1	245,0	0

Produktion	2015		Juni 2016		Jan.-Juni 2016		2016*	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Nfz bis 6 t	325,2	7	30,1	1	165,7		326,0	0

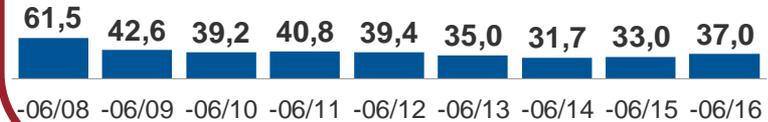
Quelle: KBA, VDA
* Prognose AutoValue

Der europäischen NFZ-Markt ist weiter auf Wachstumskurs.

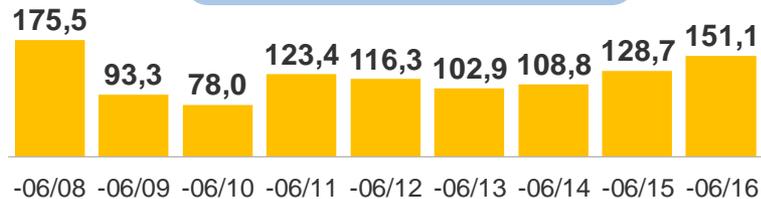
Nfz bis 3,5 t*



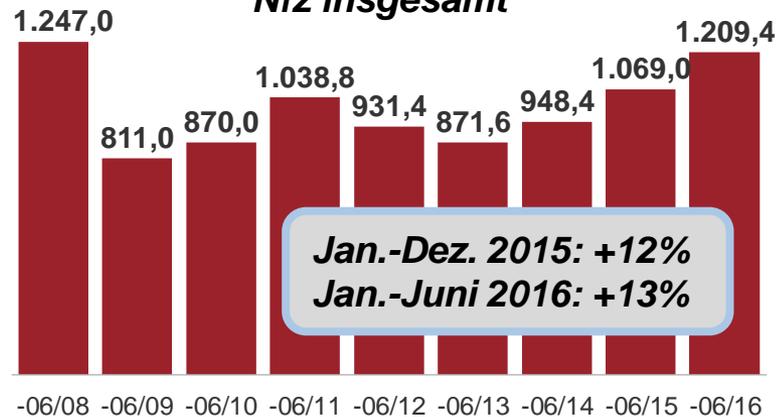
Nfz über 3,5 bis 16 t*



Nfz über 16 t*



Nfz insgesamt*



Quelle: ACEA
* in 1.000 Einheiten

Im 1. Halbjahr 2016 legte der europäische Markt von Schwer-LKW überdurchschnittlich stark um 17,4% zu.

	Juni 2016	Juni 2015	±%	Jan. – Juni 2016	Jan. – Juni 2015	±%
GERMANY	6.236	5.681	9,8%	34.111	31.097	9,7%
FRANCE	4.351	3.690	17,9%	21.611	18.308	18,0%
UNITED KINGDOM	2.989	2.957	1,1%	16.941	15.632	8,4%
POLAND	2.010	1.530	31,4%	10.697	7.922	35,0%
SPAIN	1.479	1.755	-15,7%	9.316	8.332	11,8%
NETHERLANDS	1.115	1.026	8,7%	8.067	6.811	18,4%
ITALY	1.611	990	62,7%	8.062	5.888	36,9%
CZECH REPUBLIC³	835	700	19,3%	4.789	4.148	15,5%
BELGIUM	690	722	-4,4%	4.383	3.676	19,2%
AUSTRIA	677	604	12,1%	4.010	3.640	10,2%
EU+EFTA	26.930	23.847	12,9%	151.117	128.749	17,4%

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