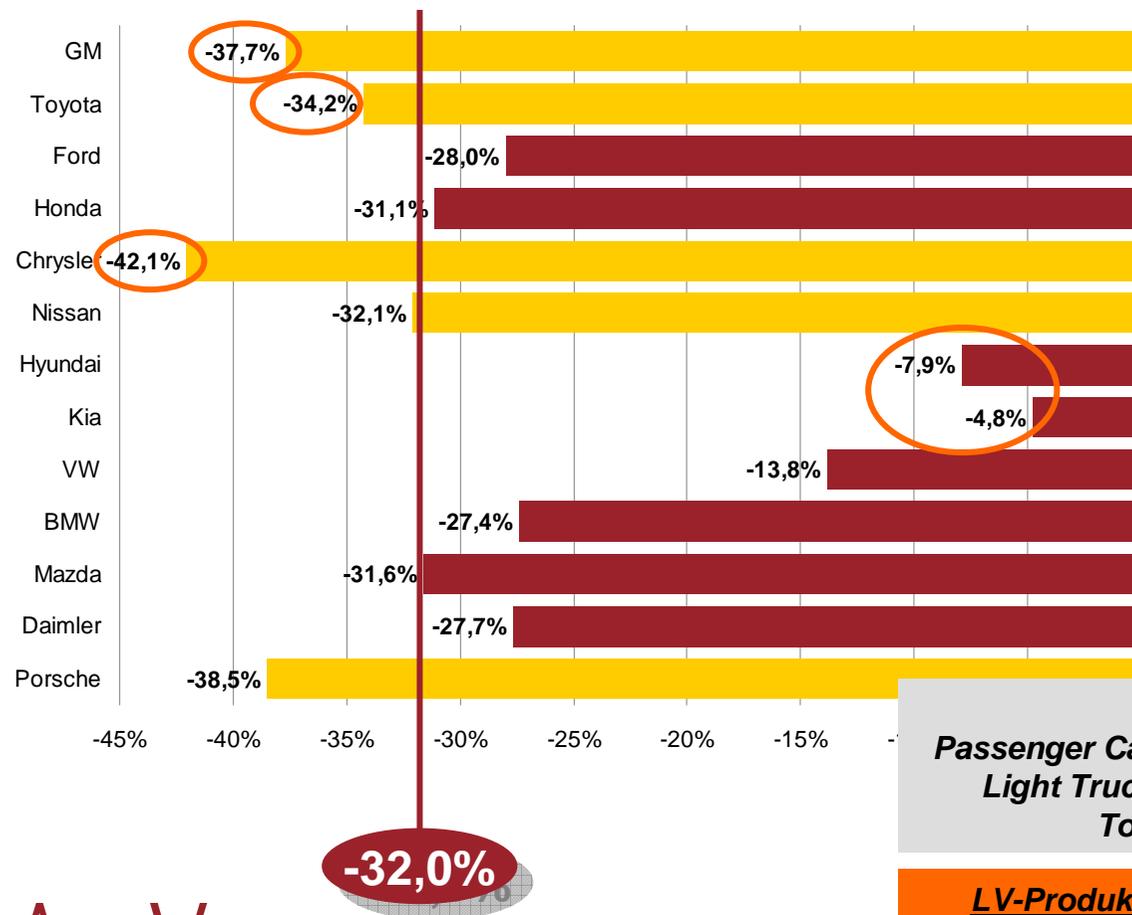


Monatsbericht Januar – Juli 2009

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

Die Finanzmarktkrise trifft den US-Absatz extrem hart – 2009 geben die Verkäufe von Light Vehicles nochmals nach –

Januar - Juli 2009 ggü. Vorjahr in %



	-07/2008	-07/2009	±%
GM	1.823.277	1.136.008	-37,7%
Toyota	1.437.510	945.321	-34,2%
Ford	1.286.010	925.908	-28,0%
Honda	937.102	645.468	-31,1%
Chrysler	962.716	557.877	-42,1%
Nissan	617.708	419.591	-32,1%
Hyundai	271.769	250.239	-7,9%
Kia	185.640	176.749	-4,8%
VW	187.794	161.850	-13,8%
BMW	186.890	135.701	-27,4%
Mazda	174.559	119.413	-31,6%
Daimler	154.066	111.447	-27,7%
Porsche	18.214	11.203	-38,5%
übrige	272.941	194.217	-28,8%
Detroit Three	4.072.003	2.619.793	-35,7%
Deutsche	546.964	420.201	-23,2%
Total	8.516.196	5.790.992	-32,0%

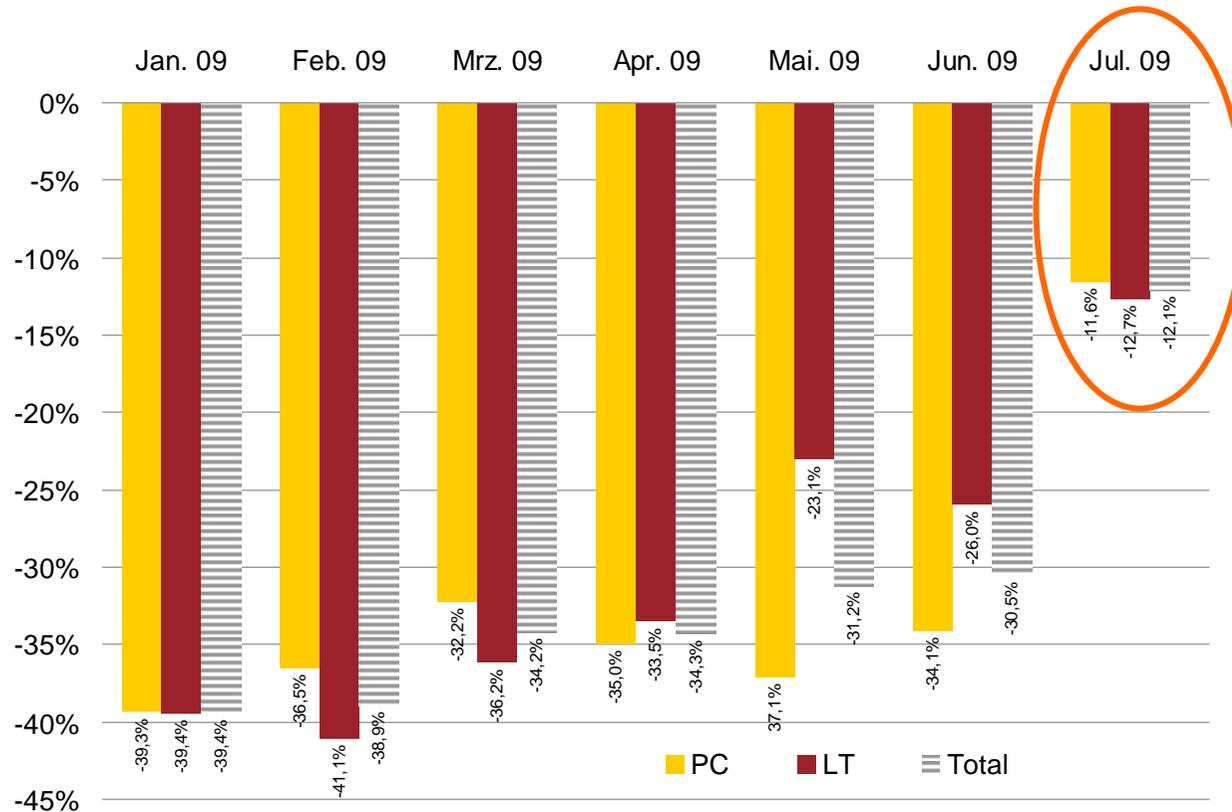
Januar - Juli 2009:
Passenger Cars: 3,0 Mio. (-33%)
Light Trucks: 2,8 Mio. (-31%)
Total: 5,8 Mio. (-32%)

LV-Produktion in der NAFTA:
Jan. - Juli 2009: 4,2 Mio. (-48%)

Quelle: Ward's

US-Markt: Erholungsanzeichen im Juli 2009?

% gegenüber Vorjahresmonat

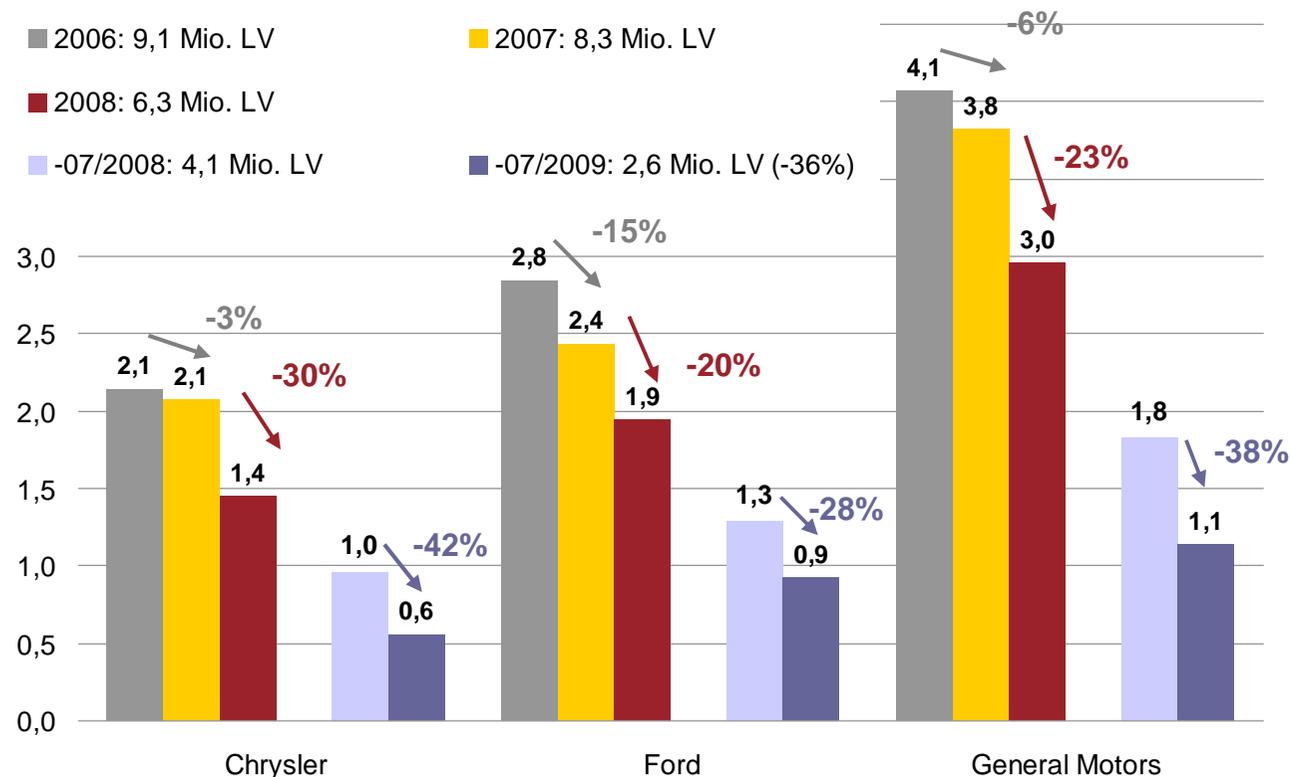


- Im Juli 2009 steigerten erstmals Hersteller ihren Absatz:
 Ford: +3,3%
 Hyundai: +11,9%
 Kia: +4,7%
 Subaru: +34,2%
- Volkswagen verfehlte im Juli sein Vorjahresergebnis nur knapp (-0,9%).

Quelle: Ward's

Die Detroit Three: Erdbebenartige Absatzentwicklung auf dem heimischen Markt

Absatz in Mio. Einheiten

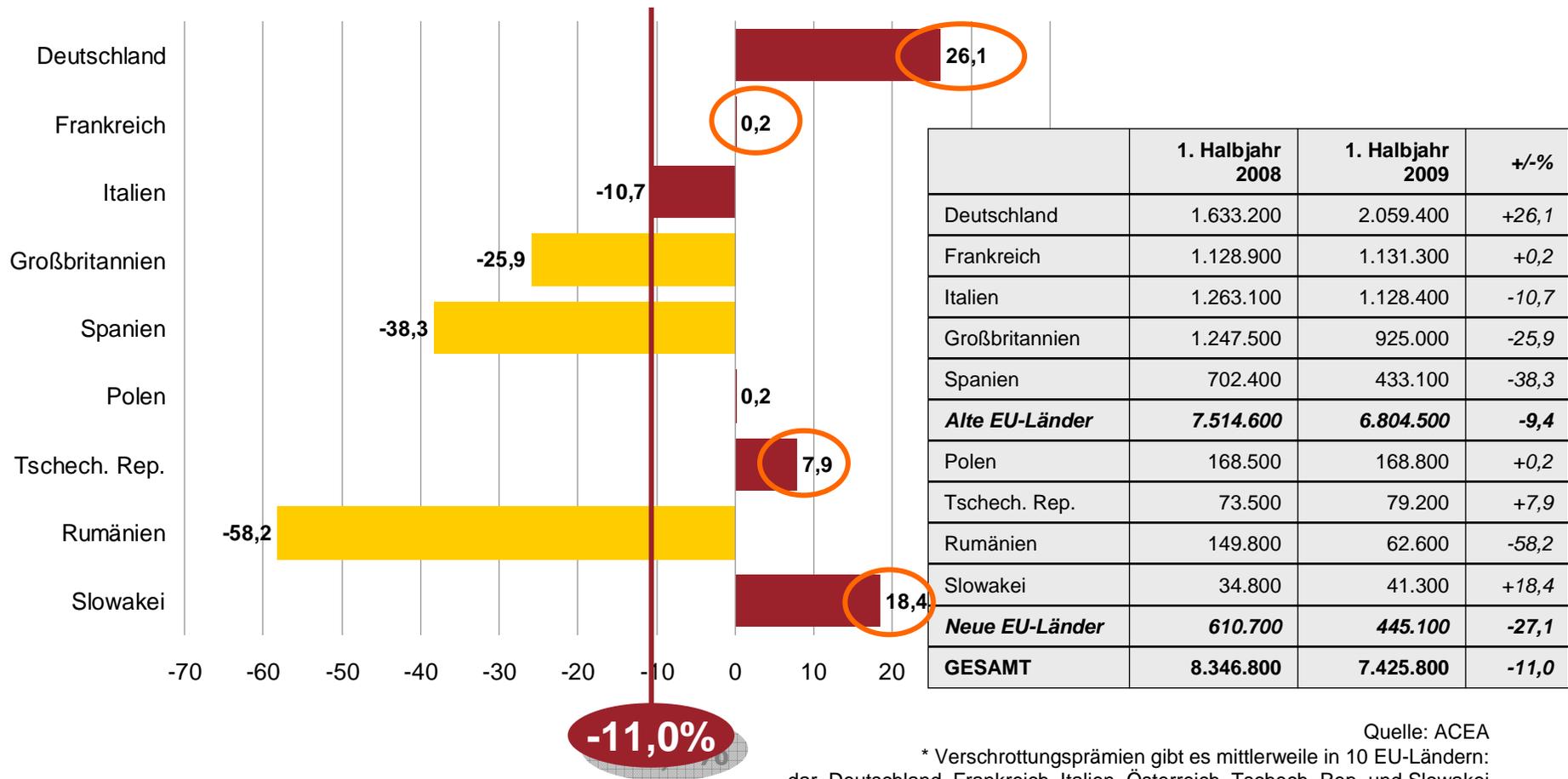


- Bereits 2007 setzten die Detroit Three 8% weniger Light Vehicles auf dem heimischen Markt ab.
- Die verspätete Anpassung ihrer Produktpalette bescherte den Detroit Three 2008 einen weiteren Absatzeinbruch von knapp einem Viertel auf 6,3 Mio. Light Vehicles.
- Von Januar bis Juli 2009 schnitten sie mit einem Rückgang von 36% überdurchschnittlich schwach ab.
- Ihr Marktanteil sank auf 45,2%, 2006 waren es noch 54,9% (-9,7%punkte)

Quelle: Ward's

Westeuropa: Verschrottungsprämien* geben dem Europäischen Markt Auftrieb (Juni 2009: +2,9%)

% Veränderung (1. Halbjahr 2009 / 1. Halbjahr 2008)

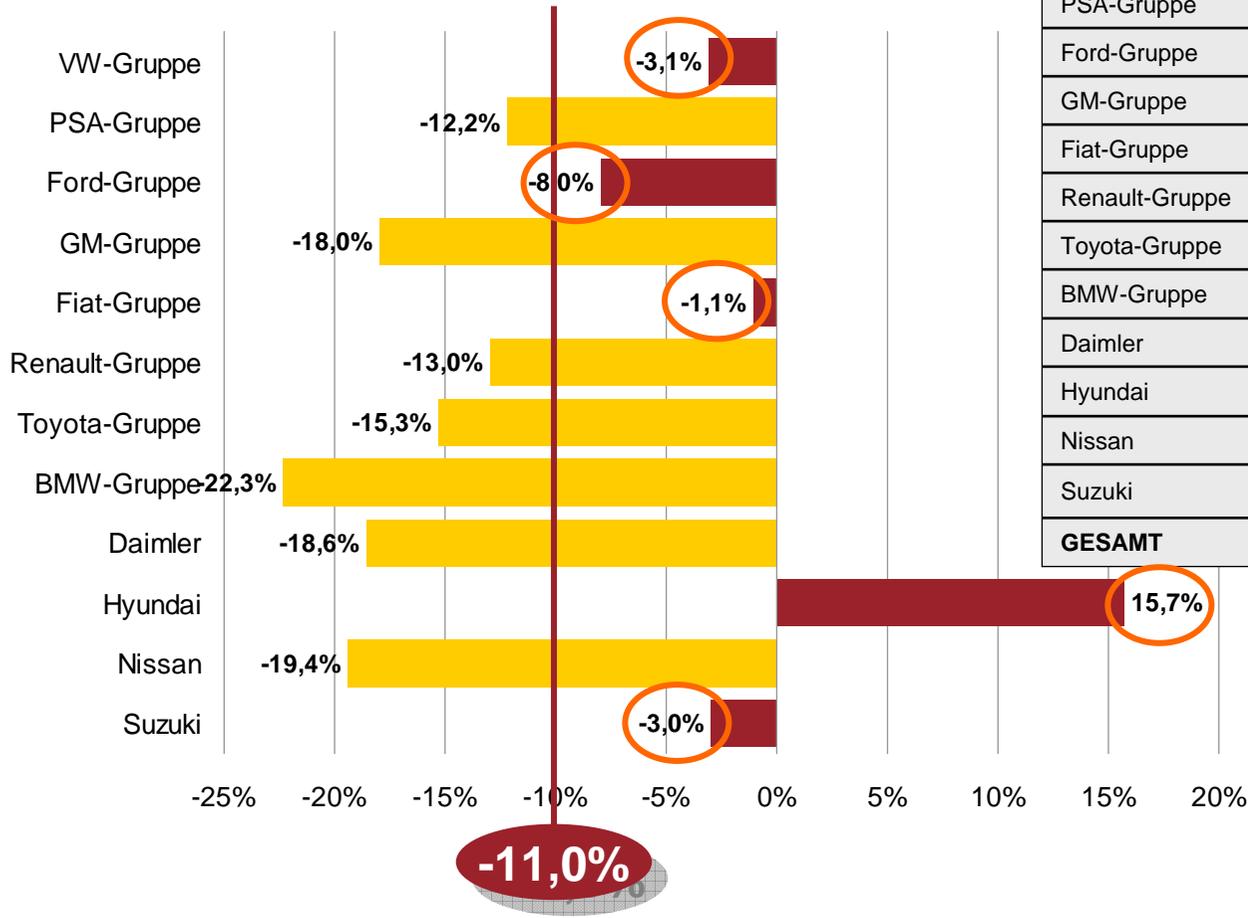


Quelle: ACEA

* Verschrottungsprämien gibt es mittlerweile in 10 EU-Ländern: dar. Deutschland, Frankreich, Italien, Österreich, Tschech. Rep. und Slowakei

1. Halbjahr 2009: Gewinner und Verlierer auf dem Europäischen Markt

% Veränderung (1. Halbjahr 2009 / 1. Halbjahr 2008)



	1. Halbjahr 2008	1. Halbjahr 2009	+/-%
VW-Gruppe	1.641.500	1.591.100	-3,1
PSA-Gruppe	1.079.200	947.900	-12,2
Ford-Gruppe	830.400	764.100	-8,0
GM-Gruppe	825.700	676.900	-18,0
Fiat-Gruppe	680.100	672.300	-1,1
Renault-Gruppe	740.100	644.200	-13,0
Toyota-Gruppe	440.100	372.900	-15,3
BMW-Gruppe	458.100	355.800	-22,3
Daimler	435.900	354.700	-18,6
Hyundai	148.700	172.100	+15,7
Nissan	197.700	159.400	-19,4
Suzuki	139.200	135.100	-3,0
GESAMT	8.346.800	7.425.800	-11,0

Quelle: ACEA

Umweltprämie greift massiv in die Marktentwicklung ein: Die ersten Monate 2009 gehen an Importeure, Kleinwagen, Private und Otto-Pkw

	Januar - Dezember 2008			Juli 2009			Januar - Juli 2009		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	251,4	0,8	8,1%	20,9	-4,0	6,1%	146,0	0,6	6,1%
Seat	49,3	-6,7	1,6%	6,7	59,1	2,0%	47,6	56,5	2,0%
Skoda	121,3	2,2	3,9%	15,4	66,8	4,5%	120,7	63,6	5,0%
VW	615,2	1,1	19,9%	68,0	27,7	20,0%	486,9	30,7	20,3%
VW-Gruppe	1.037,2	0,7	33,6%	111,0	25,5	32,6%	801,3	28,8	33,4%
Mercedes	328,0	0,1	10,6%	22,6	-20,1	6,6%	168,0	-16,5	7,0%
smart	33,8	5,7	1,1%	2,6	-17,5	0,8%	21,1	3,8	0,9%
Daimler	361,8	0,6	11,7%	25,2	-19,8	7,4%	189,2	-14,6	7,9%
BMW-Gruppe	284,8	-0,1	9,2%	22,6	-13,5	6,6%	159,3	-9,5	6,6%
Ford	217,3	1,6	7,0%	28,1	49,7	8,3%	182,7	44,9	7,6%
Opel	258,3	-9,5	8,4%	32,8	51,5	9,7%	219,9	32,6	9,2%
Porsche	16,2	-8,2	0,5%	2,1	-3,3	0,6%	10,6	-10,4	0,4%
Deutsche Marken	2.175,6	-0,7	70,4%	221,8	17,6	65,2%	1.563,0	18,1	65,1%
Französische Marken	315,2	2,7	10,2%	47,0	73,5	13,8%	290,9	48,9	12,1%
Toyota	96,8	-27,0	3,1%	12,2	54,1	3,6%	90,7	43,8	3,8%
Japanische Marken	324,7	-12,6	10,5%	36,7	44,9	10,8%	264,5	27,5	11,0%
Hyundai	51,7	8,7	1,7%	6,9	92,7	2,0%	62,5	125,9	2,6%
Koreanische Marken	86,6	-2,8	2,8%	11,6	98,9	3,4%	99,2	102,8	4,1%
Italienische Marken	99,3	10,4	3,2%	15,4	90,2	4,5%	126,7	102,4	5,3%
Importeure insgesamt	914,5	-4,4	29,6%	118,2	59,8	34,8%	836,4	46,1	34,9%
Markt insgesamt	3.090,0	-1,8	100,0%	340,0	29,5	100,0%	2.399,4	26,6	100,0%

Premiumanbieter profitieren nicht von der Umwelt Prämie. Mit Ausnahme von Audi.

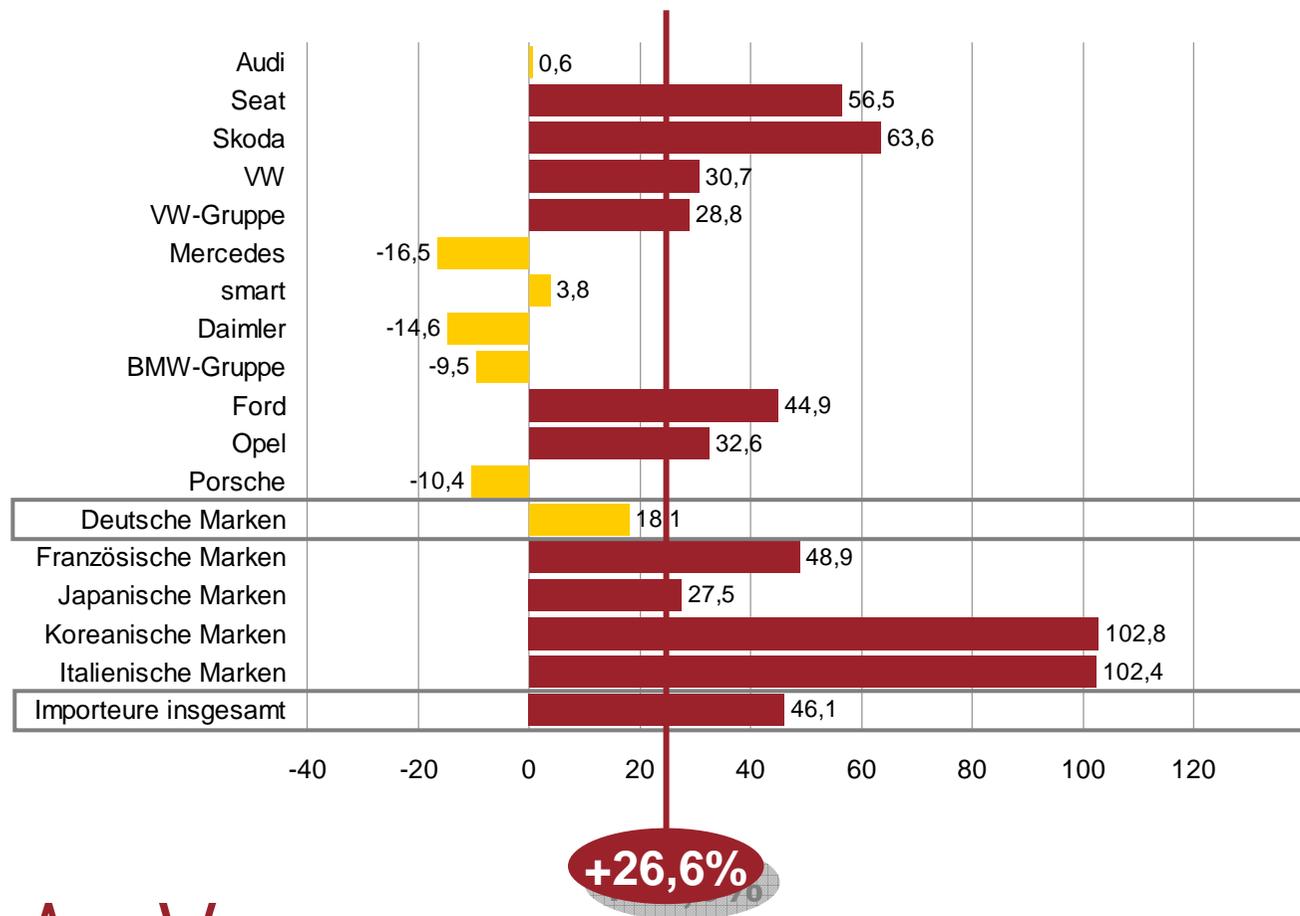
Massiver Marktanteilsverlust bei den Deutschen!

Quelle: KBA

Deutscher Pkw-Markt nach Marken

Januar - Juli 2009: +26,6%

Veränderung gegenüber Vorjahr in Prozent

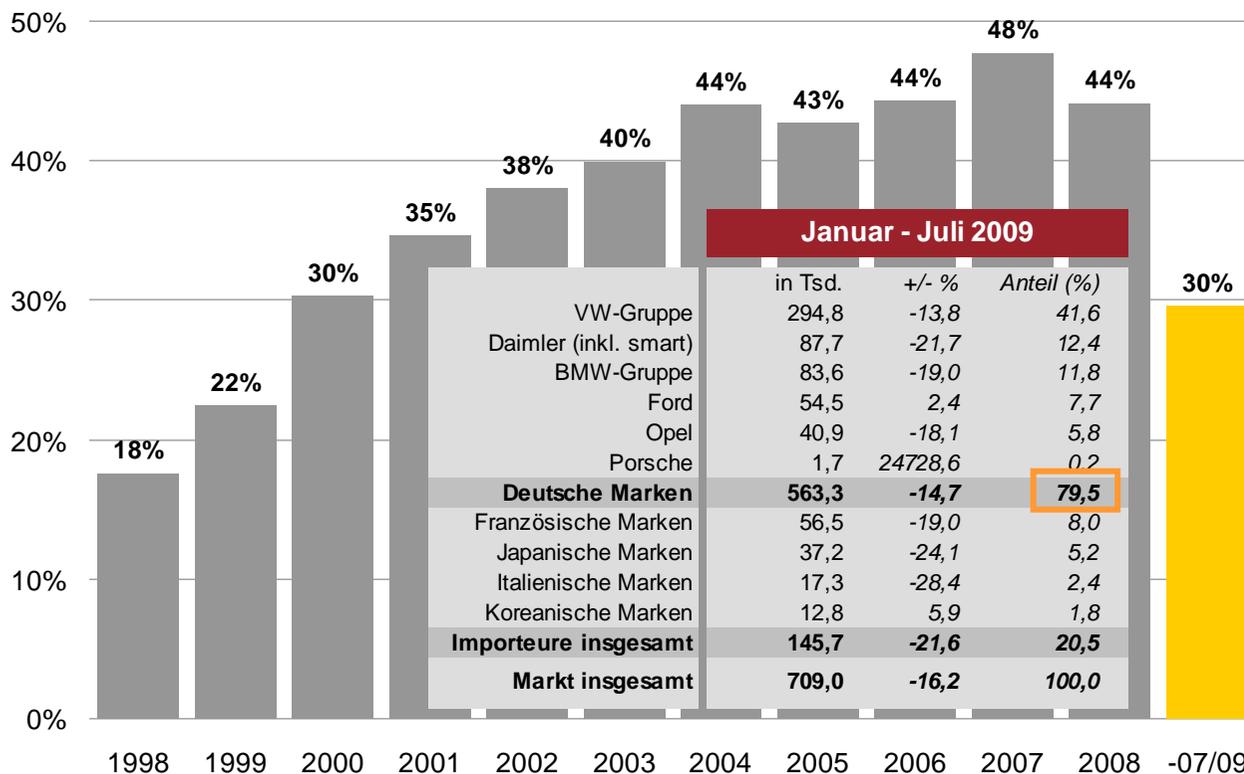


- Koreanische und italienische Marken mit höchsten Zuwächsen auf dem deutschen Pkw-Markt.
- Gesamtmarkt zeigt noch keine durchgreifende Belebung, sondern ist ausschließlich von der Umweltprämie begünstigt.
- Sorge, dass die „Marktspaltung“ (Kleinwagen vs. Premium) nachhaltige Wirkung haben könnte.

Quelle: KBA

Nachfrage von Dieselfahrzeugen bricht ein – Kleinwagen mit Ottomotor bevorzugt

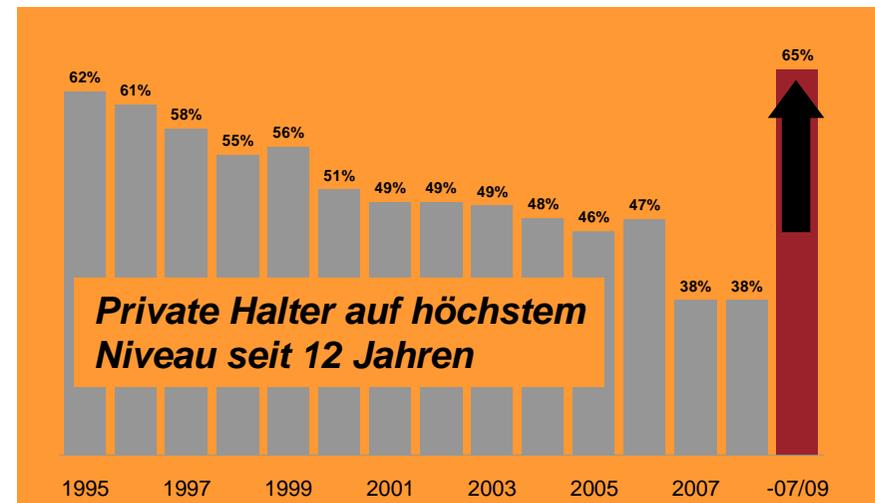
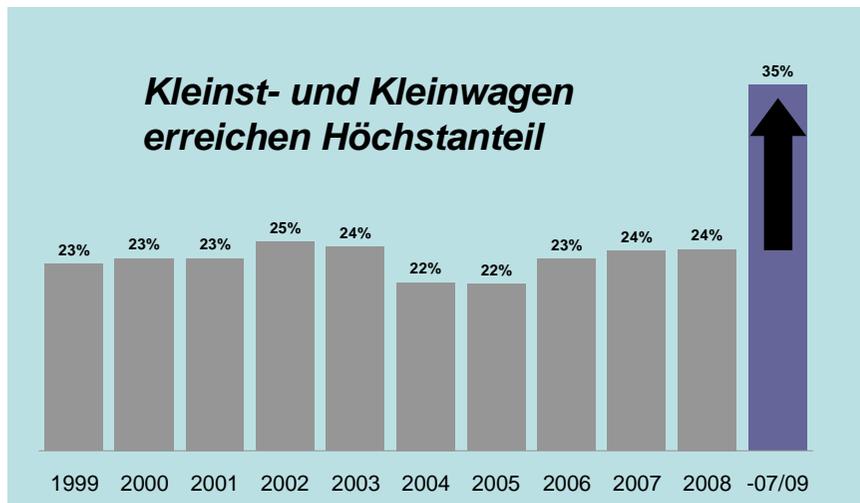
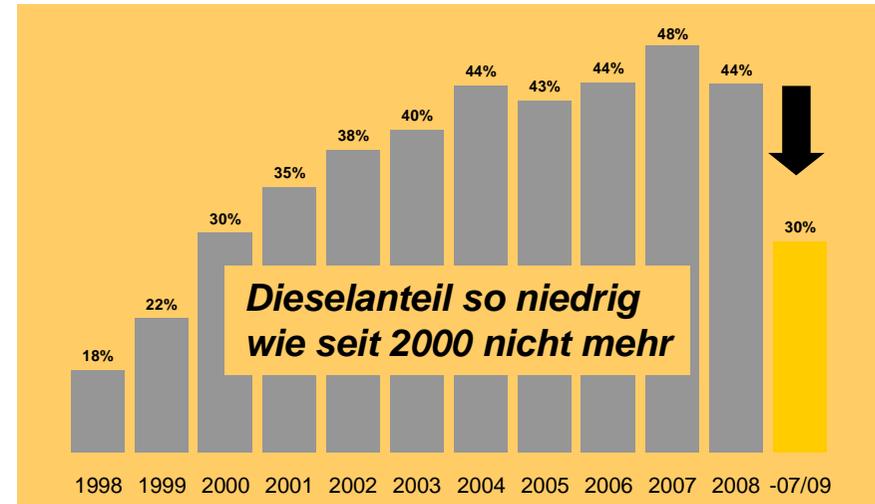
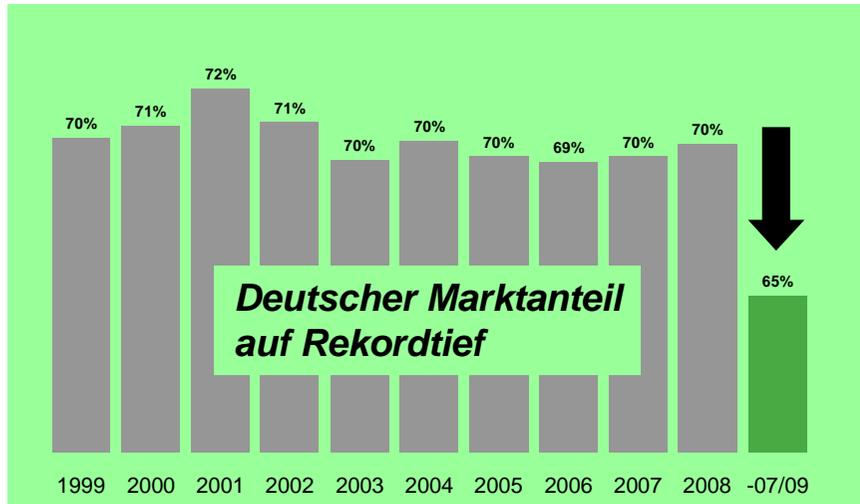
% Dieselseiteil



- In den ersten sieben Monaten 2009 wurden 16% weniger Diesel-Pkw neu zugelassen. Der Dieselseiteil sank damit auf 30,0% gegenüber 44,6% im Vorjahr. Das ist der niedrigste Dieselseiteil seit zehn Jahren.
- Dagegen legte der Absatz von Otto-Pkw um 61% zu (Gesamtmarkt: +27%).
- Mit einem Anteil von über 79% bestreiten die deutschen Hersteller weiterhin den Löwenanteil des Dieselseiteilmarktes.

Quelle: KBA

Staatliche Umweltprämie wirft Strukturveränderungen auf und führt somit zu Wettbewerbsverzerrungen



AutoValue GmbH
www.autovalue.de

