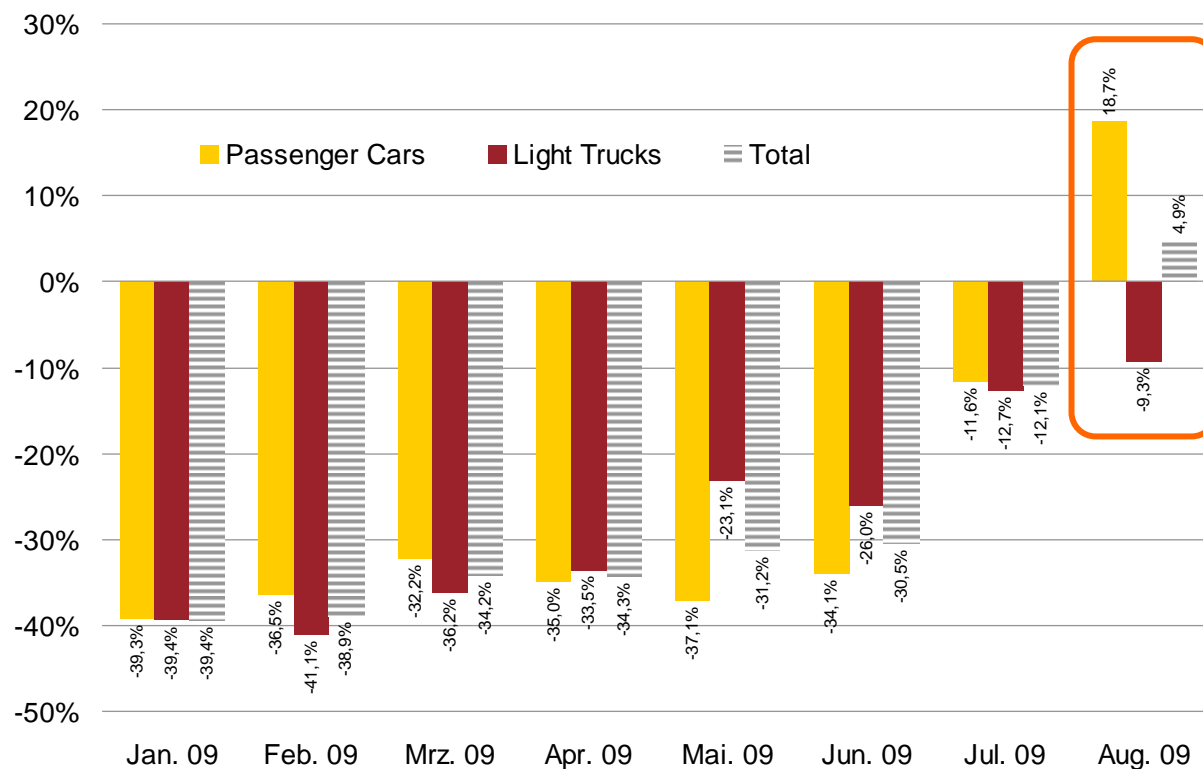


Monatsbericht Januar – August 2009

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

US-Markt: „Cash for Clunkers“ hat den Einbruch gemildert. Vorübergehend?

% gegenüber Vorjahresmonat

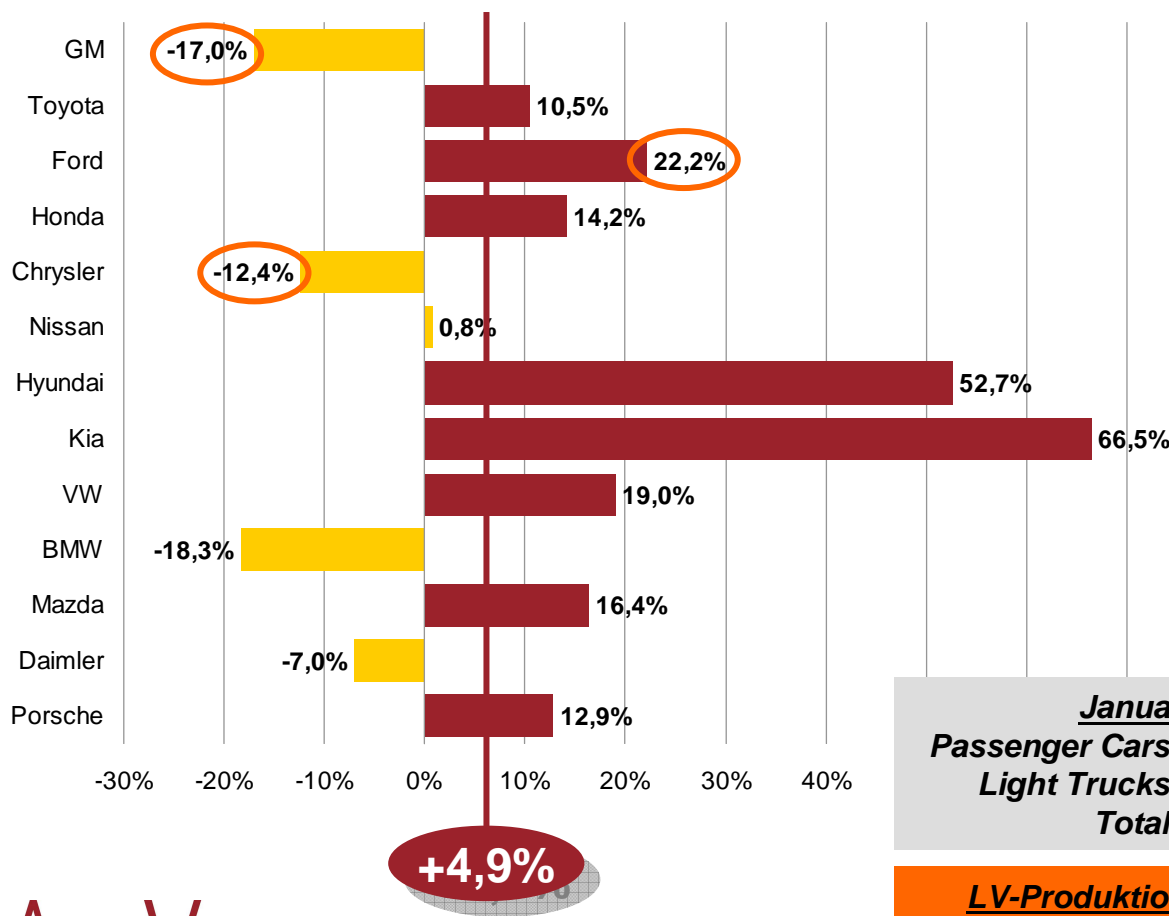


- Im August 2009 steigerten einige Hersteller ihren Absatz kräftig:
 - Kia: +66%
 - Subaru: +57%
 - Hyundai: +53%
 - Ford: +22%
 - Volkswagen: +19%
- Die deutschen Hersteller setzten im August 2% weniger Pkw ab.
- Die asiatischen Hersteller setzten dagegen 16% mehr.

Quelle: Ward's

US-Markt im August erstmals wieder im Plus. Verschrottungsprämie begünstigt vor allem asiatische Modelle (+16%).

August 2009 ggü. August 2008 in %



	-08/2008	-08/2009	±%
GM	2.130.656	1.381.583	-35,2%
Toyota	1.649.043	1.170.409	-29,0%
Ford	1.438.713	1.105.803	-23,1%
Honda	1.083.957	806.907	-25,6%
Chrysler	1.072.456	650.496	-39,3%
Nissan	726.204	524.903	-27,7%
Hyundai	312.899	310.706	-0,7%
Kia	210.705	216.947	3,0%
VW	216.492	194.730	-10,1%
BMW	217.821	160.044	-26,5%
Mazda	199.239	145.955	-26,7%
Daimler	175.014	130.201	-25,6%
Porsche	19.618	12.729	-35,1%
übrige	310.084	238.786	-23,0%
<i>Detroit Three</i>	<i>4.641.825</i>	<i>3.137.882</i>	<i>-32,4%</i>
<i>Deutsche</i>	<i>628.945</i>	<i>497.704</i>	<i>-20,9%</i>
Total	9.762.901	7.050.199	-27,8%

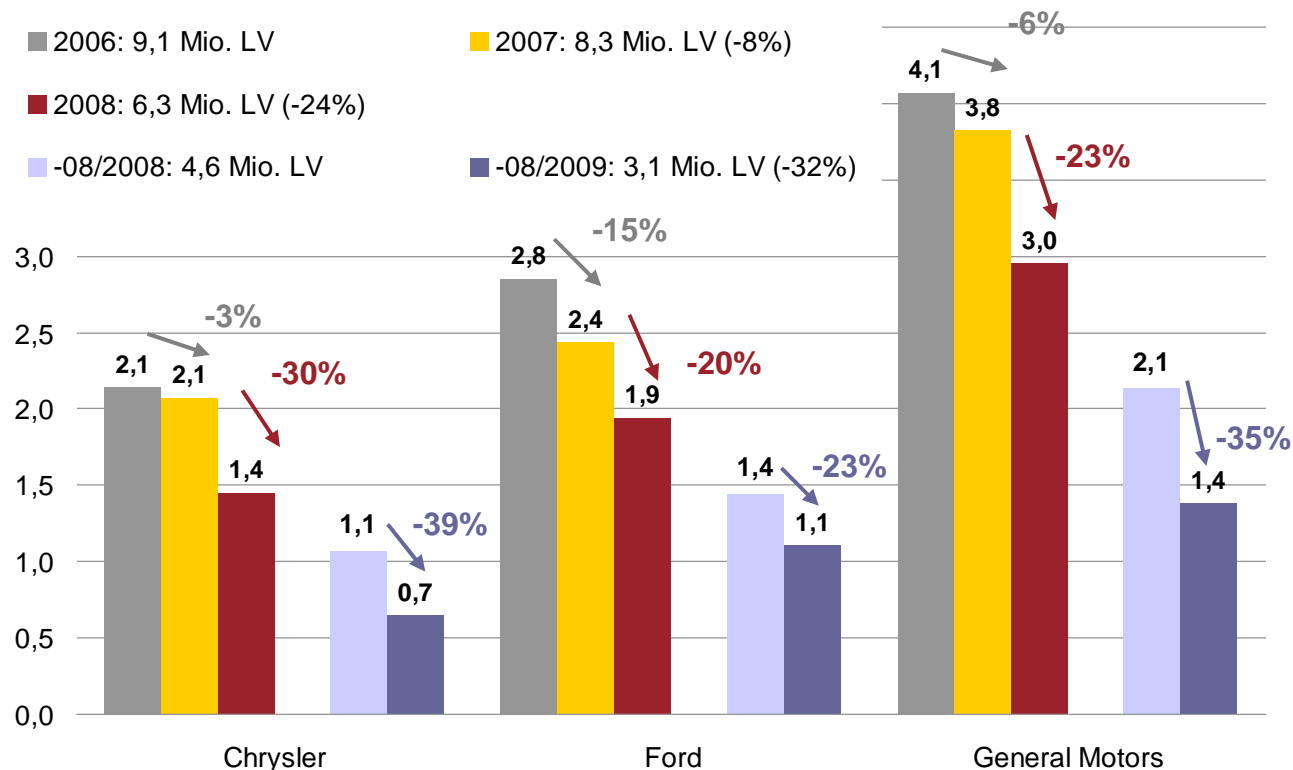
Januar - August 2009:
Passenger Cars: 3,7 Mio. (-27%)
Light Trucks: 3,3 Mio. (-29%)
Total: 7,0 Mio. (-28%)

LV-Produktion in der NAFTA:
Jan. - Aug. 2009: 5,0 Mio. (-45%)

Quelle: Ward's

Die Detroit Three: Erdrutschartige Absatzentwicklung auf dem heimischen Markt führt zu „chirurgischen Insolvenzen“.

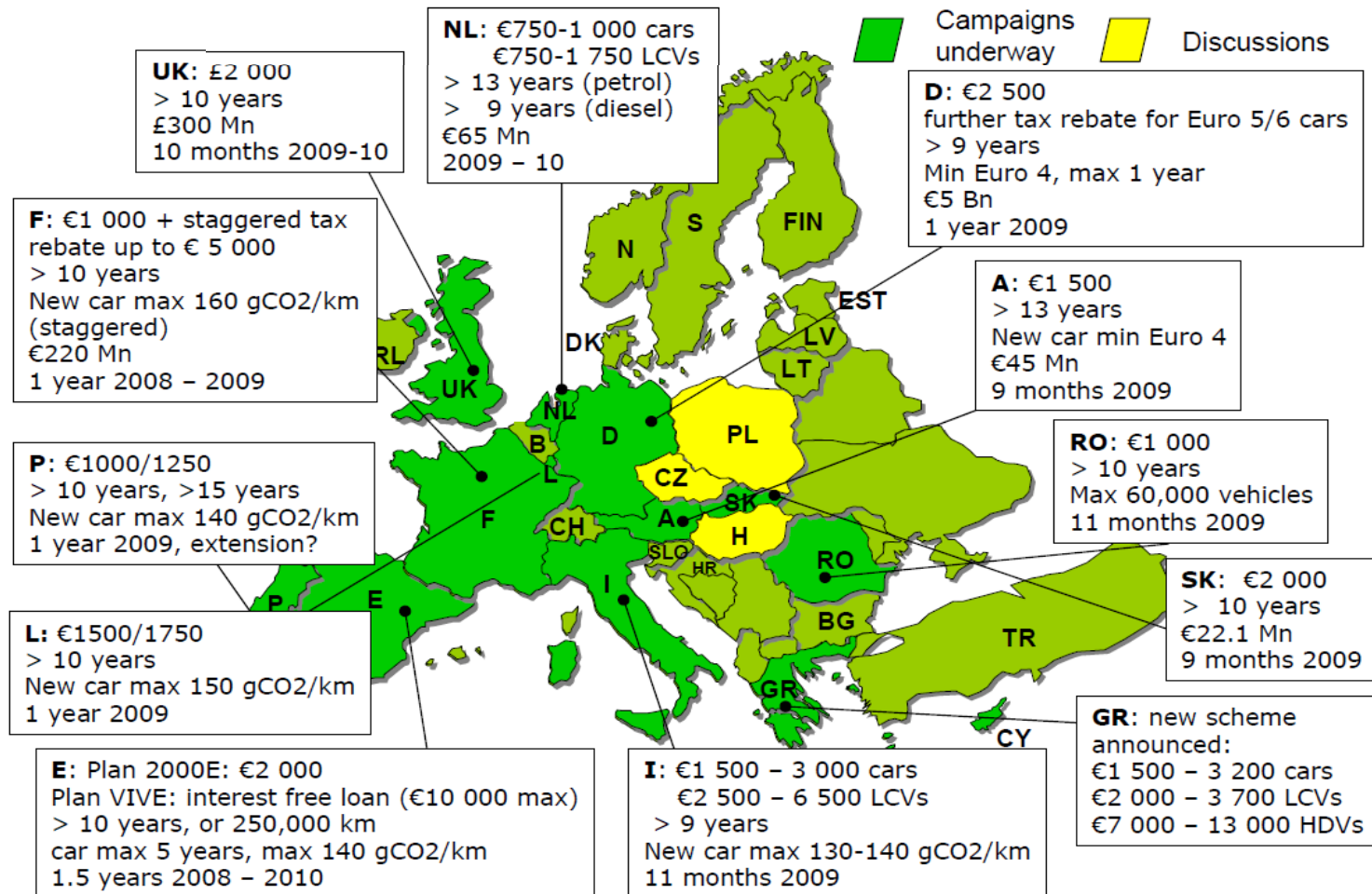
Absatz in Mio. Einheiten



- In den letzten drei Jahren verloren die Detroit Three 2,7 Millionen an Light Vehicles auf dem heimischen Markt.
- Die verspätete Anpassung ihrer Produktpalette bescherte ihnen 2008 einen Absatzeinbruch von knapp einem Viertel auf 6,3 Mio. Light Vehicles.
- Von Januar bis August 2009 schnitten sie mit einem Rückgang von 32% überdurchschnittlich schwach ab.
- Ihr Marktanteil sank auf 44,5%, 2006 waren es noch 54,9% (-10,4%punkte).

Quelle: Ward's

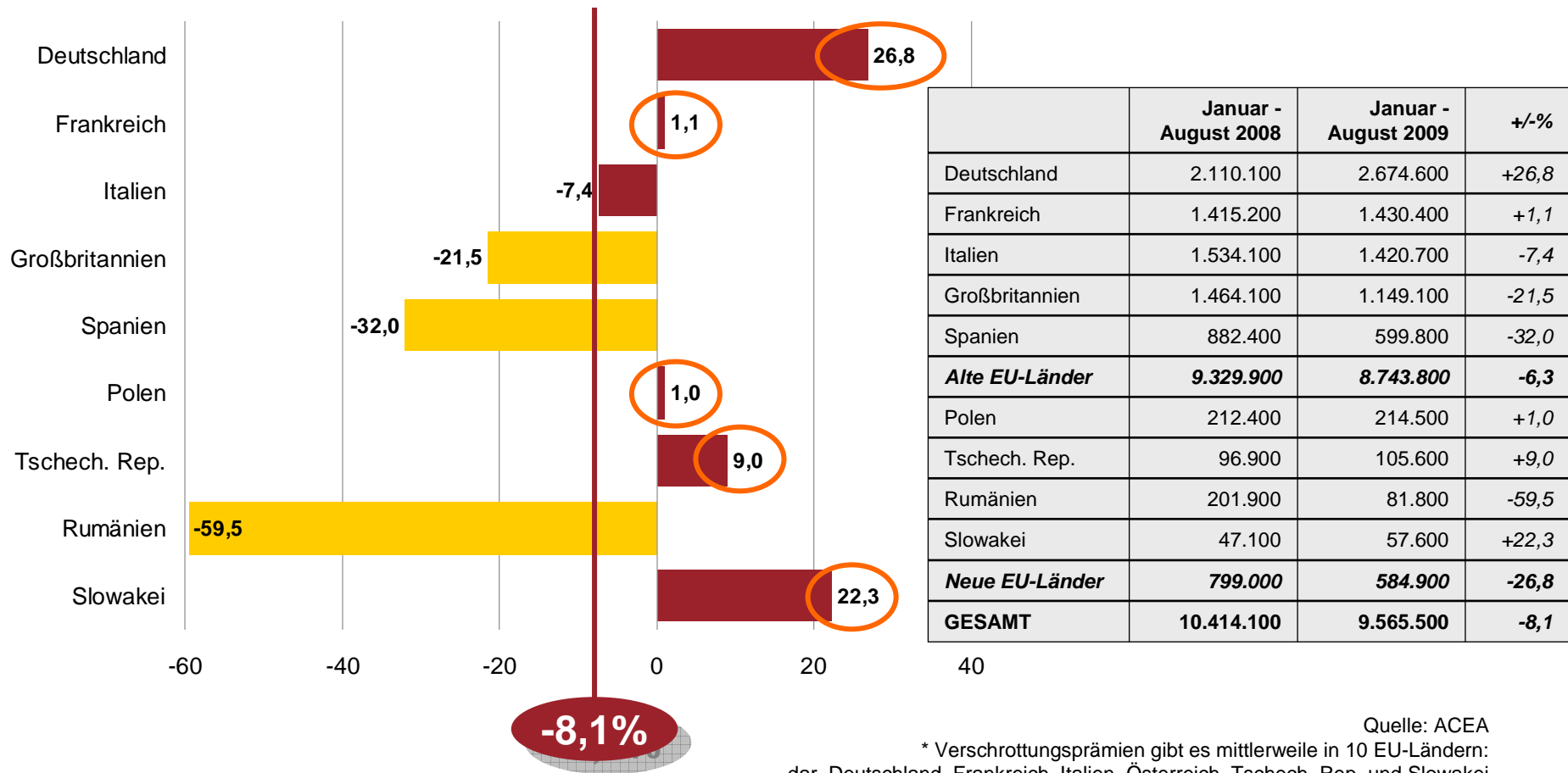
The current European market is distorted through various government renewal schemes



Source: ACEA

Westeuropa: Verschrottungsprämien* geben dem Europäischen Markt Auftrieb (Juni: +2,9%, Juli: +2,8% und August: 3,0%)

% Veränderung (Januar - August 2009 / Januar - August 2008)

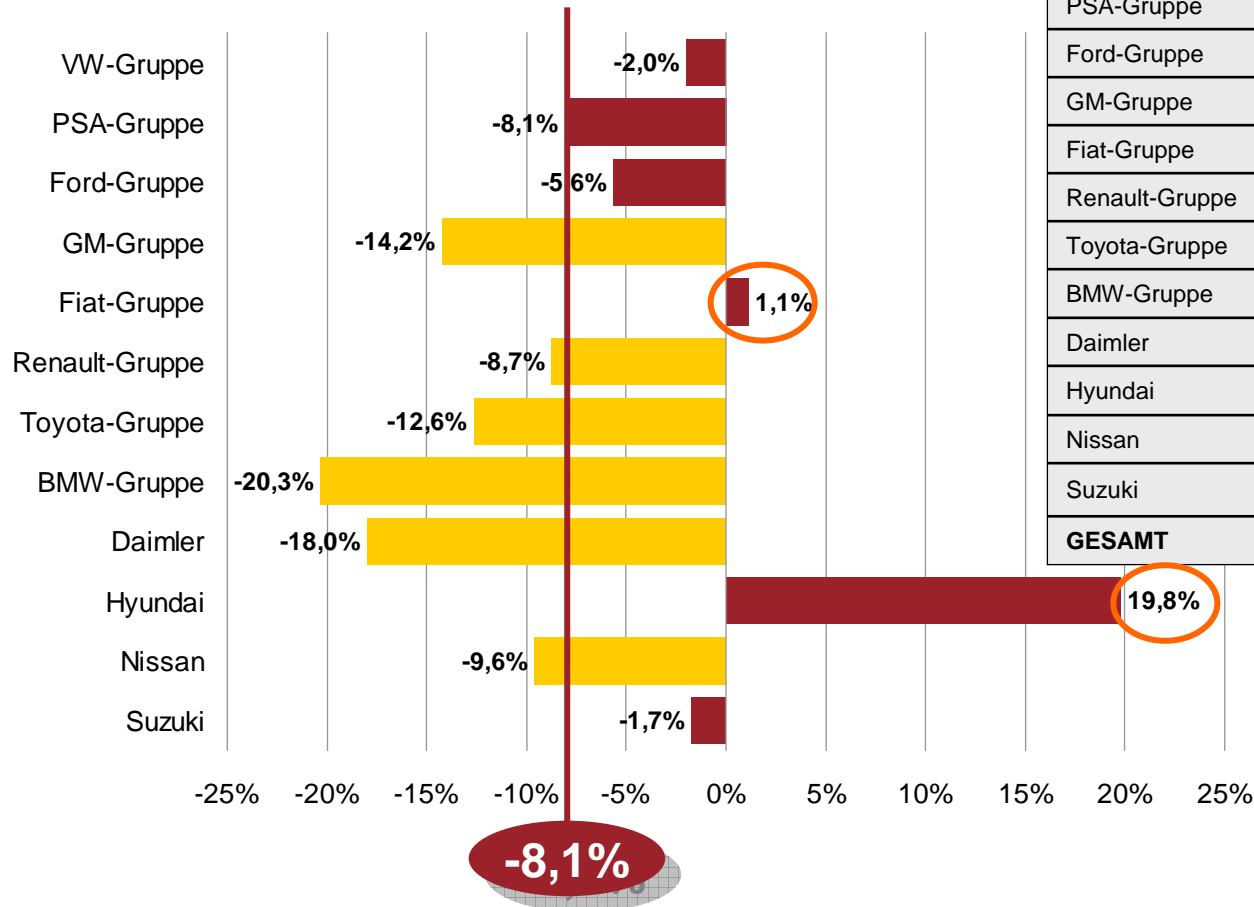


Quelle: ACEA

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

Januar - August 2009: Gewinner und Verlierer auf dem Europäischen Markt

% Veränderung (Januar - August 2009 / Januar - August 2008)



	Januar - August 2008	Januar - August 2009	+/-%
VW-Gruppe	2.099.100	2.056.400	-2,0
PSA-Gruppe	1.335.700	1.227.100	-8,1
Ford-Gruppe	1.021.400	963.800	-5,6
GM-Gruppe	1.010.300	866.400	-14,2
Fiat-Gruppe	841.500	851.000	+1,1
Renault-Gruppe	919.900	839.600	-8,7
Toyota-Gruppe	552.600	483.300	-12,6
BMW-Gruppe	573.700	457.400	-20,3
Daimler	552.500	453.000	-18,0
Hyundai	188.800	226.200	+19,8
Nissan	244.400	220.900	-9,6
Suzuki	175.700	172.800	-1,7
GESAMT	10.414.100	9.565.500	-8,1

Quelle: ACEA

Ein Boom in der Krise: Der Zulassungsschub durch die Umweltprämie kann den Rückgang nicht verhindern. Der Nfz-Markt ist ein Drama!

<i>Personenkraftwagen</i>	2007		2008		Jan.-Aug. 2009	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	3,15	-9	3,09	-2	2,67	27
davon deutsche Marken	2,19	-9	2,16	-1	1,74	18
Export	4,30	11	4,13	-4	2,00	-29
Produktion	5,71	6	5,53	-3	3,06	-20

<i>Nutzfahrzeuge</i>	2007		2008		Jan.-Aug. 2009	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Neuzulassungen	334,1	10	335,0	0	159,3	-29
bis 6 t	228,8	12	230,9	1	113,2	-27
über 6 t	99,8	6	98,2	-2	42,8	-36
Export	360,6	24	369,1	2	92,7	-64
bis 6 t	221,5	35	222,9	1	61,3	-62
über 6 t	131,7	11	138,3	5	27,7	-70
Produktion	504,3	20	513,7	2	148,1	-59
bis 6 t	300,9	28	300,9	0	96,9	-55
über 6 t	194,3	10	202,7	4	46,7	-67

Quelle: KBA, VDA

Umweltprämie greift massiv in die Marktentwicklung ein: Gewinner sind bisher Importeure, Kleinwagen, Private und Otto-Pkw

	Januar - Dezember 2008			August 2009			Januar - August 2009		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	251,4	0,8	8,1%	15,1	-16,3	5,5%	161,1	-1,2	6,0%
Seat	49,3	-6,7	1,6%	5,2	36,4	1,9%	52,9	54,3	2,0%
Skoda	121,3	2,2	3,9%	13,3	48,9	4,8%	134,0	62,0	5,0%
VW	615,2	1,1	19,9%	62,2	49,6	22,6%	549,1	32,6	20,5%
VW-Gruppe	1.037,2	0,7	33,6%	95,8	32,4	34,8%	897,1	29,2	33,5%
Mercedes	328,0	0,1	10,6%	16,2	-31,9	5,9%	184,2	-18,1	6,9%
smart	33,8	5,7	1,1%	2,4	-7,8	0,9%	23,5	2,4	0,9%
Daimler	361,8	0,6	11,7%	18,6	-29,6	6,7%	207,7	-16,2	7,8%
BMW-Gruppe	284,8	-0,1	9,2%	18,6	3,5	6,7%	177,9	-8,3	6,7%
Ford	217,3	1,6	7,0%	18,8	13,1	6,8%	201,5	41,2	7,5%
Opel	258,3	-9,5	8,4%	21,5	26,8	7,8%	241,5	32,1	9,0%
Porsche	16,2	-8,2	0,5%	0,5	-34,0	0,2%	11,1	-11,8	0,4%
Deutsche Marken	2.175,6	-0,7	70,4%	173,8	15,1	63,1%	1.736,7	17,8	64,9%
Französische Marken	315,2	2,7	10,2%	39,6	73,1	14,4%	330,4	51,4	12,4%
Toyota	96,8	-27,0	3,1%	10,0	43,9	3,6%	100,7	43,8	3,8%
Japanische Marken	324,7	-12,6	10,5%	33,5	52,7	12,2%	298,0	29,9	11,1%
Hyundai	51,7	8,7	1,7%	6,5	87,7	2,4%	69,0	121,6	2,6%
Koreanische Marken	86,6	-2,8	2,8%	11,1	94,9	4,0%	110,3	102,0	4,1%
Italienische Marken	99,3	10,4	3,2%	11,5	58,1	4,2%	138,1	97,8	5,2%
Importeure insgesamt	914,5	-4,4	29,6%	101,5	60,1	36,9%	937,9	47,5	35,1%
Markt insgesamt	3.090,0	-1,8	100,0%	275,2	28,4	100,0%	2.674,6	26,8	100,0%

Premiumanbieter profitieren nicht von der Umweltprämie.

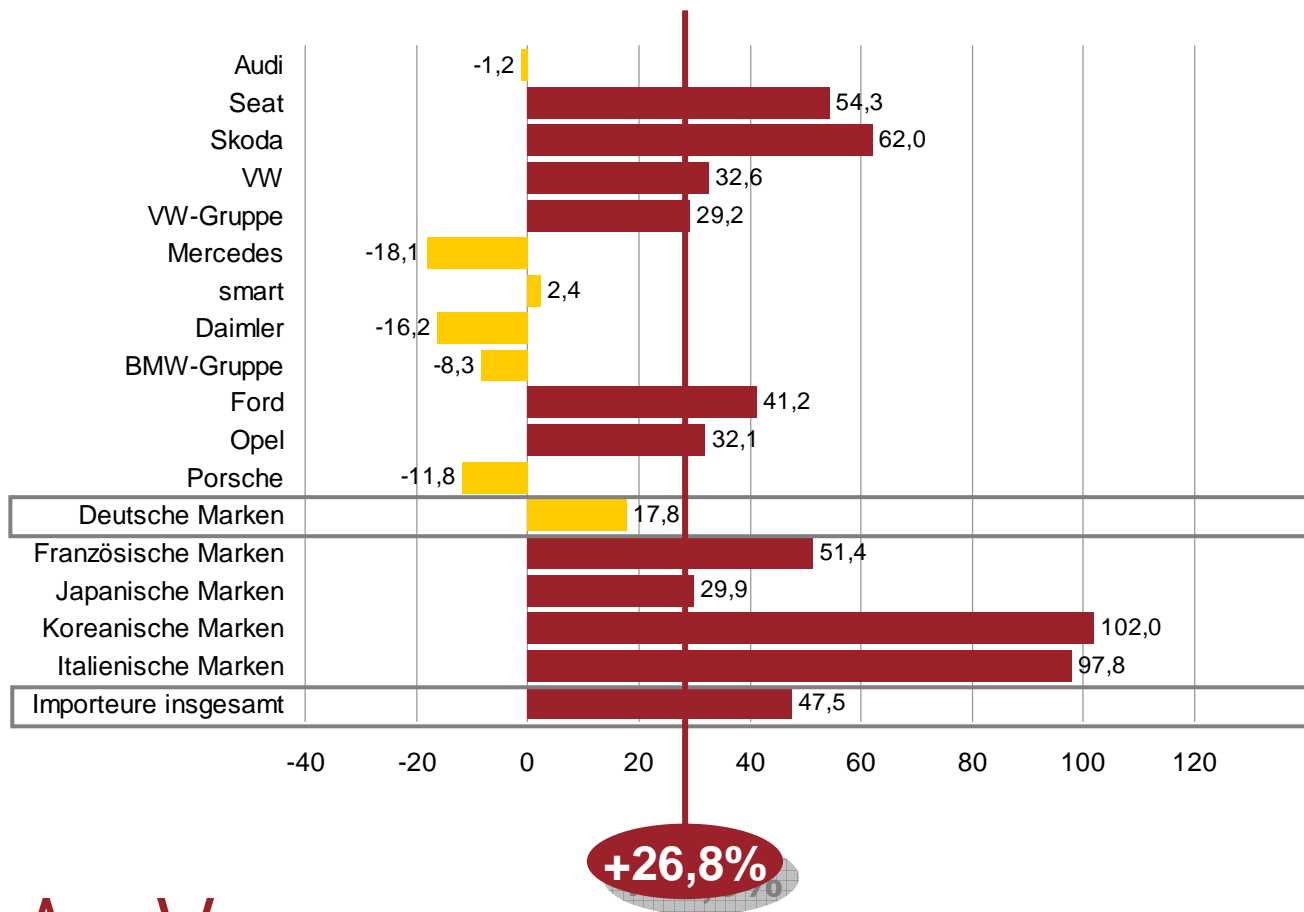
Massiver Marktanteilsverlust bei den Deutschen!

Importeure legen um 5,5 Prozentpunkte Marktanteil zu!

Quelle: KBA

Der deutsche Pkw-Markt ist durch die Umweltprämie verzerrt. Er wächst von Januar bis August 2009 um 26,8%.

Veränderung gegenüber Vorjahr in Prozent

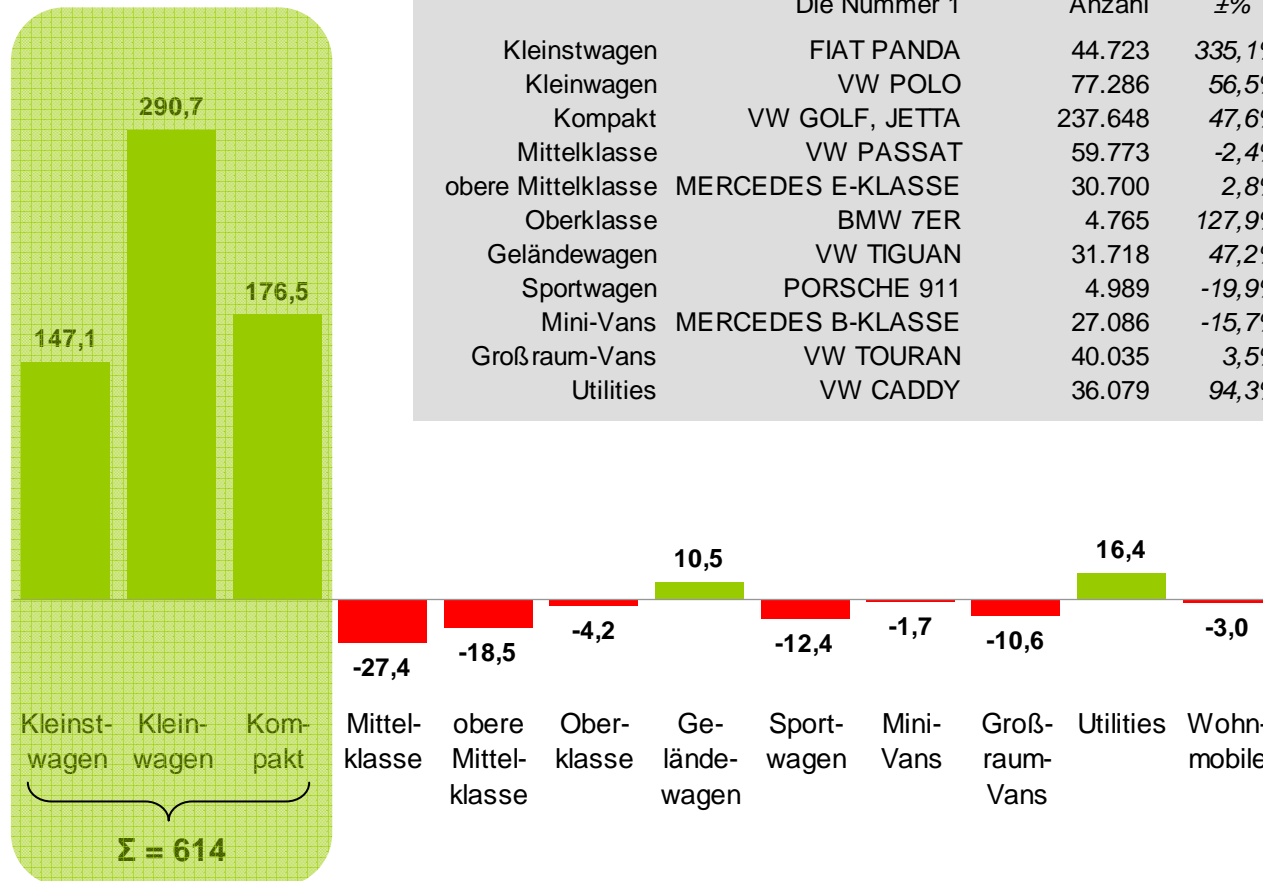


- Koreanische und italienische Marken erzielen die höchsten prozentualen Zuwächse.
- Zur Umweltprämie kommen deftige Rabatte.
- Der Gesamtmarkt zeigt noch keine durchgreifende Belebung.
- Die Umweltprämie begünstigt eine „Marktsplattung“ (Kleinwagen vs. Premium).

Quelle: KBA

Zuwachs auf dem deutschen Markt kommt aus dem unteren Pkw-Segmentbereich.

Veränderung in Tsd. Einheiten



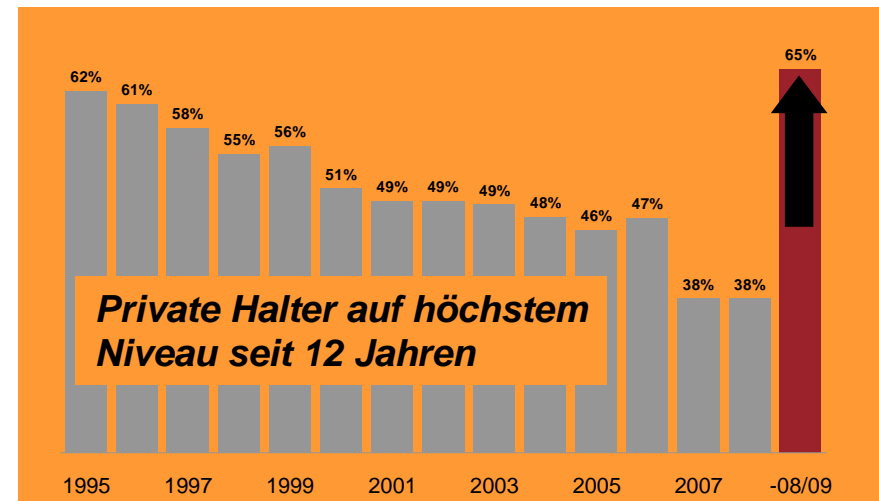
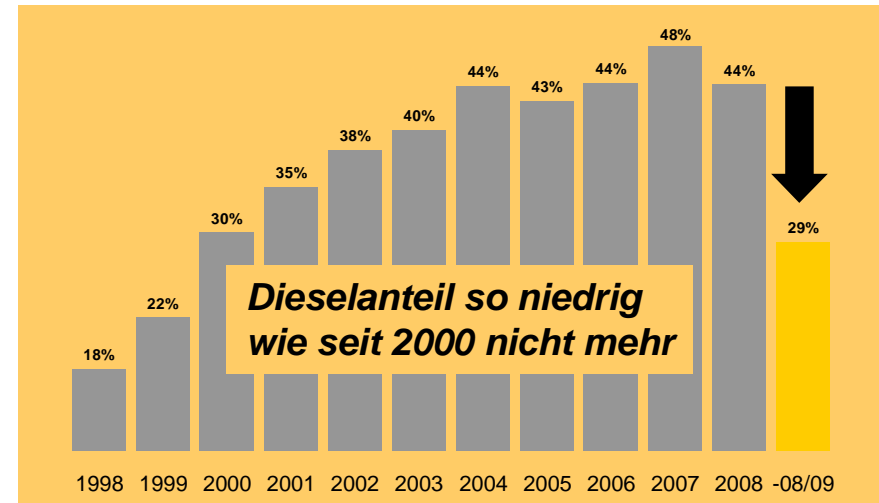
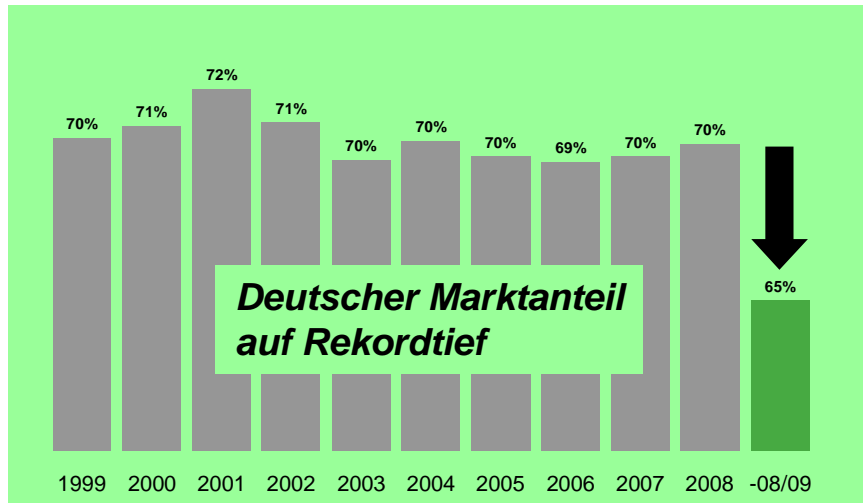
Die Nummer 1 der Segmente (Januar - August 2009)

Segment	Die Nummer 1	Anzahl	±%
Kleinstwagen	FIAT PANDA	44.723	335,1%
Kleinwagen	VW POLO	77.286	56,5%
Kompakt	VW GOLF, JETTA	237.648	47,6%
Mittelklasse	VW PASSAT	59.773	-2,4%
obere Mittelklasse	MERCEDES E-KLASSE	30.700	2,8%
Oberklasse	BMW 7ER	4.765	127,9%
Geländewagen	VW TIGUAN	31.718	47,2%
Sportwagen	PORSCHE 911	4.989	-19,9%
Mini-Vans	MERCEDES B-KLASSE	27.086	-15,7%
Großraum-Vans	VW TOURAN	40.035	3,5%
Utilities	VW CADDY	36.079	94,3%

- Insgesamt wurden von Januar bis August 2009 564 Tsd. Pkws mehr neu zugelassen als ein Jahr zuvor.
- Dabei entfiel auf die Gruppe der Kleinstwagen, Kleinwagen und Kompakt-Pkw ein absoluter Zuwachs von 614 Tsd. Pkw (+57%).
- Die deutschen Hersteller belegen - bis auf die Kleinstwagen - die Nummer 1 über alle Segmente hinweg.

Quelle: KBA

Staatliche Umweltprämie wirft Strukturveränderungen auf und führt somit zu Wettbewerbsverzerrungen



AutoValue GmbH
www.autovalue.de

