

Monatsbericht Januar – Februar 2010

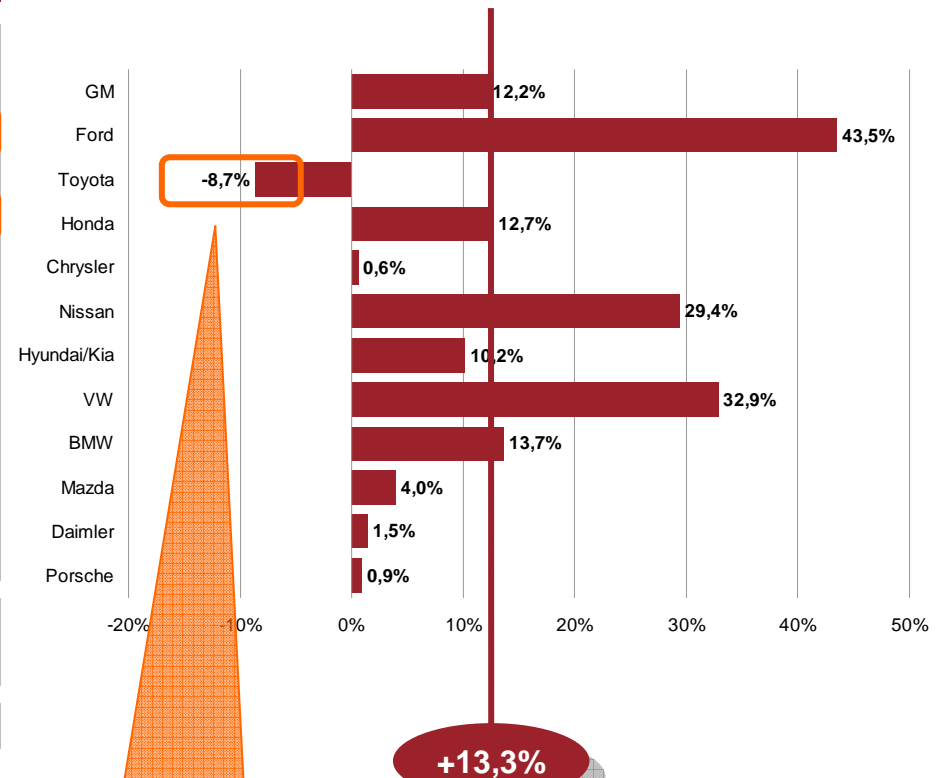
Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

US-amerikanischer Markt mit drittem Absatzplus in Folge. Markt verharrt noch auf vergleichsweise niedrigem Niveau.

	Jan.-Feb. 09	Jan.-Feb. 10	±%
GM	254.452	287.894	13,1%
Ford	189.187	255.179	34,9%
Toyota	226.870	198.823	-12,4%
Honda	142.606	148.150	3,9%
Chrysler	145.425	140.680	-3,3%
Nissan	108.133	132.761	22,8%
Hyundai/Kia	99.302	110.682	11,5%
VW	35.779	48.861	36,6%
BMW	30.119	33.381	10,8%
Mazda	31.821	32.748	2,9%
Daimler	27.847	31.301	12,4%
Porsche	3.176	3.317	4,4%
übrige	47.161	50.959	8,1%
<i>Detroit Three</i>	<i>589.064</i>	<i>683.753</i>	<i>16,1%</i>
<i>Deutsche</i>	<i>96.921</i>	<i>116.860</i>	<i>20,6%</i>
Total	1.341.878	1.474.736	9,9%

Januar – Februar 2010:
Passenger Cars: 760.900 (+16%)
Light Trucks: 713.800 (+4%)
Total: 1.474.700 (+10%)

Februar 2010 ggü. 2009 in %

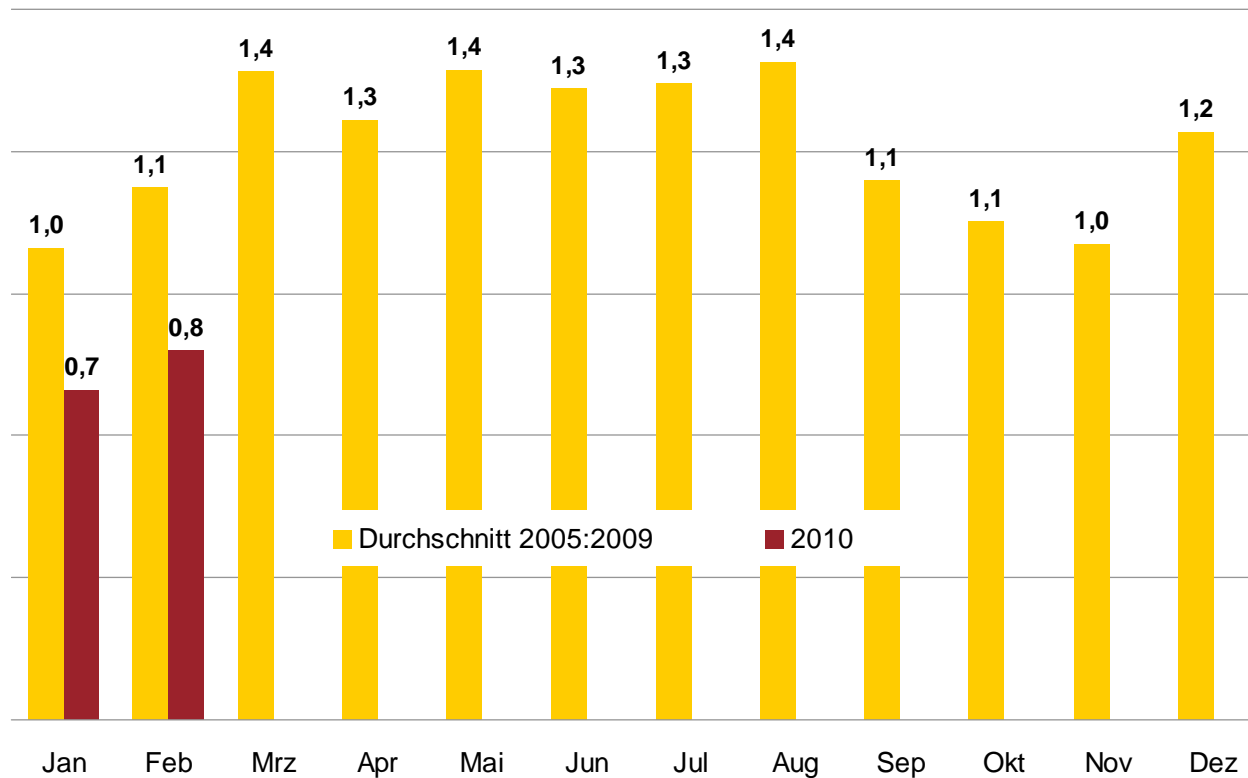


Februar 2010: Toyota lässt als einziger großer Hersteller Federn. Marktanteil sinkt um 3%punkte auf 12,9%.

Quelle: Ward's

Absatz von Light Vehicles in den USA: Monatliche Gegenüberstellung im langfristigen Vergleich.

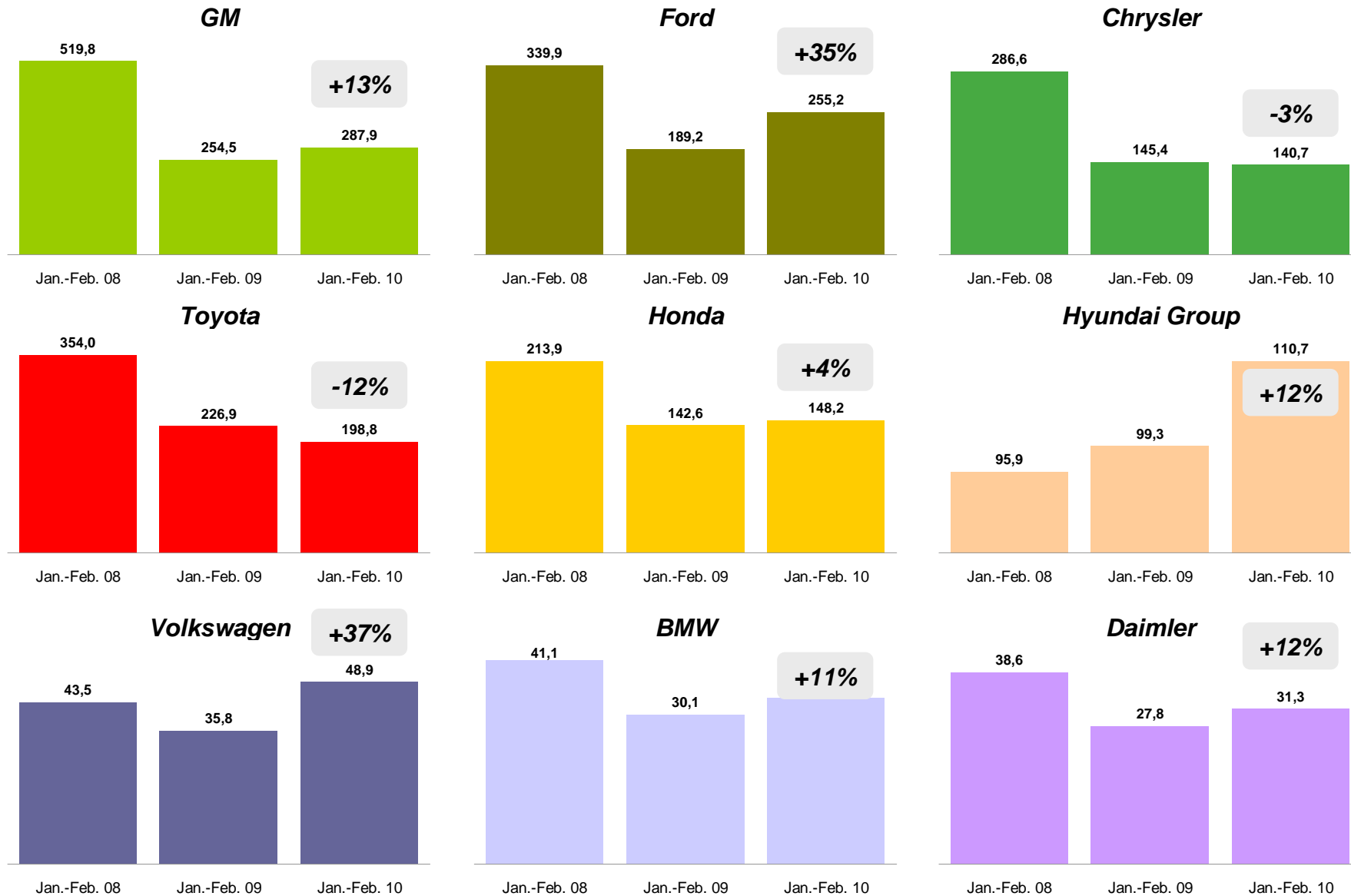
Neuzulassungen von Light Vehicles in Mio. Einheiten



- Januar und Februar 2010 sind gegenüber 2009 zwar gestiegen (+6% bzw. +13%), allerdings waren die Vergleichsmonate Januar und Februar 2009 deutlich rückläufig (-37% bzw. -41%).
- Januar - Februar 2010 liegt immer noch 30% unter dem langfristigen Durchschnitt (2005:2008).

Quelle: Ward's

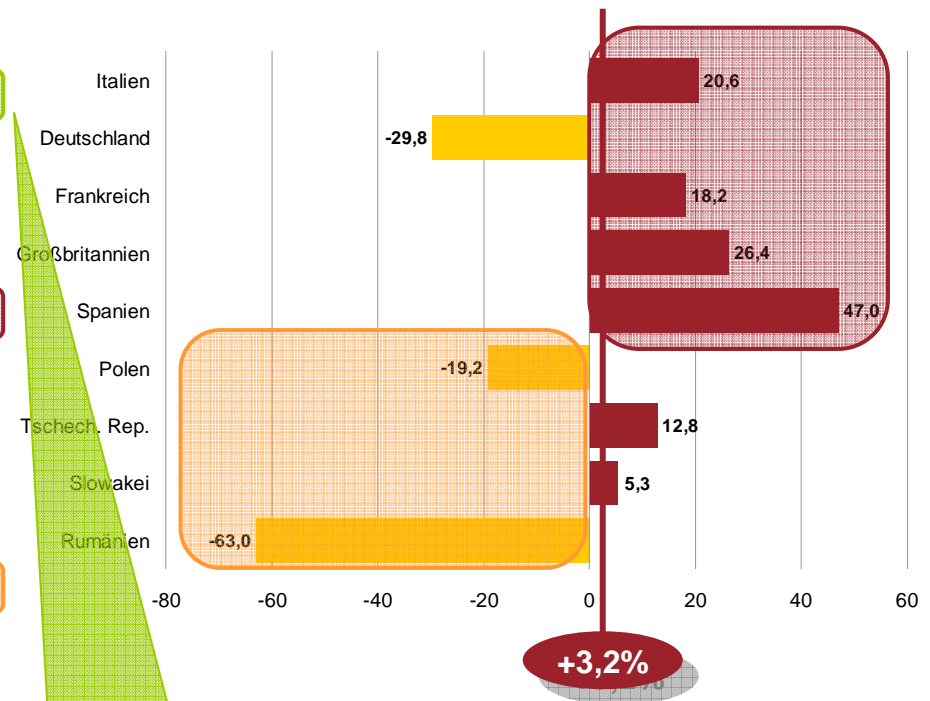
Monatliche Absatzentwicklung von Light Vehicles nach Herstellern auf dem U.S.-amerikanischen Markt.



Westeuropa: Verschrottungsprämien stützen weiterhin den Markt. Neue EU-Länder: Noch immer im Rückwärtsgang.

	Januar – Februar 2009	Januar – Februar 2010	+/-%
Italien	324.800	407.600	+26%
Deutschland	467.100	376.000	-20%
Frankreich	302.700	352.000	+16%
Großbritannien	166.400	214.200	+29%
Spanien	121.500	161.400	+33%
Westeuropa	1.798.200	1.985.700	+10%
Polen	56.900	49.700	-13%
Tschech. Rep.	18.700	21.900	+17%
Slowakei	6.200	6.400	+3%
Rumänien	21.000	4.800	-77%
Neue EU-Länder	133.200	102.900	-23%
Europa* Gesamt	1.931.300	2.088.700	+8%

% Veränderung Februar 2010 (ggü. 2009)



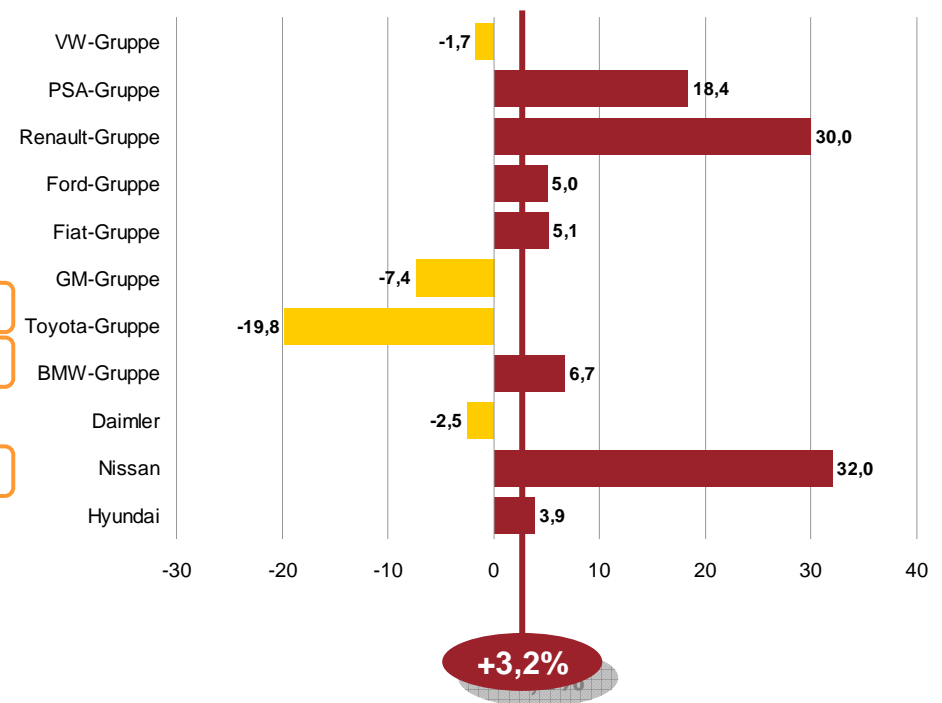
Deutschland ist nur noch zweitgrößter Markt in Europa und der einzige Hauptmarkt mit rückläufiger Absatzentwicklung.

Quelle: ACEA
* Europa: EU-27 + EFTA

Februar 2010: Rückrufaktionen schlagen sich auch auf den Toyotaabsatz in Europa nieder.

	Januar – Februar 2009	Januar – Februar 2010	+/-%
VW-Gruppe	412.000	431.600	+5%
PSA-Gruppe	254.600	299.800	+18%
Renault-Gruppe	156.700	225.200	+44%
Ford-Gruppe	199.700	211.000	+6%
Fiat-Gruppe	171.200	192.300	+12%
GM-Gruppe	166.500	161.900	-3%
Toyota-Gruppe	107.400	100.600	-6%
BMW-Gruppe	88.100	93.800	+7%
Daimler	90.900	82.500	-9%
Nissan	46.900	62.100	+33%
Hyundai	43.600	54.100	+24%
Europa* Gesamt	1.931.300	2.088.700	+8%

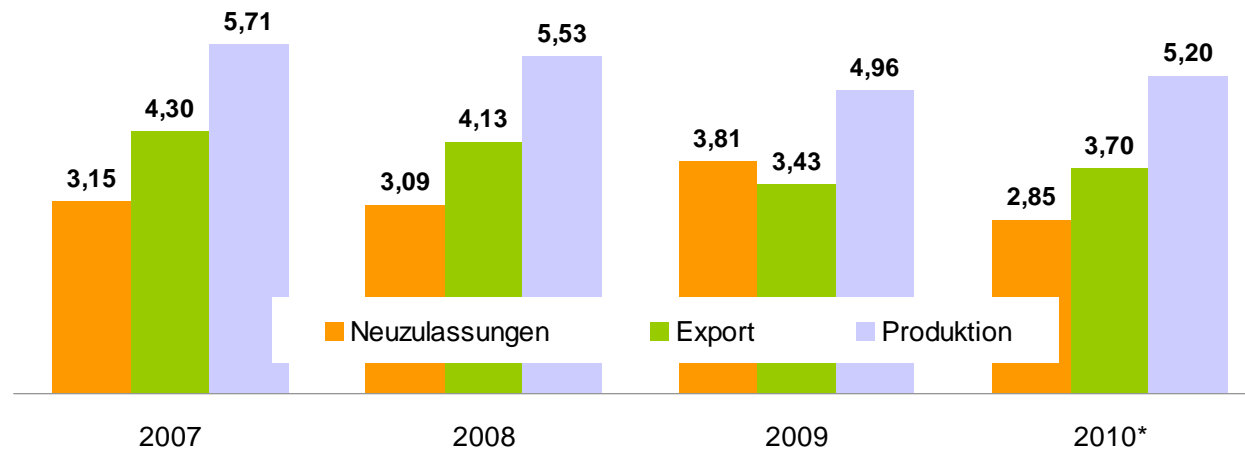
% Veränderung Februar 2010 (ggü. 2009)



Quelle: ACEA
* Europa: EU-27 + EFTA

Produktionszuwachs bei Personenkraftwagen in Deutschland durch Exportbelegung.

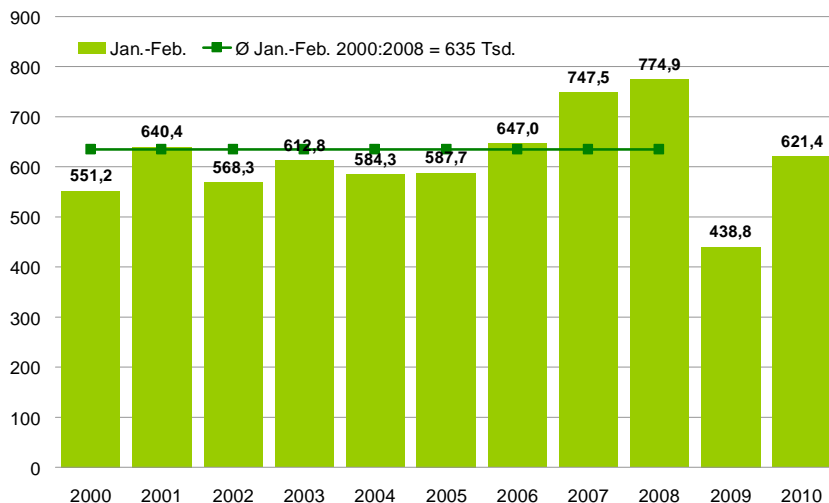
Personenkraftwagen	2007		2008		2009		Jan.-Feb. 2010		2010*	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	3,15	-9	3,09	-2	3,81	23	0,38	-20	2,85	-25
davon deutsche Marken	2,19	-9	2,16	-1	2,51	16	0,26	-14	2,00	-20
Export	4,30	11	4,13	-4	3,43	-17	0,62	42	3,70	8
Produktion	5,71	6	5,53	-3	4,96	-10	0,82	35	5,20	5



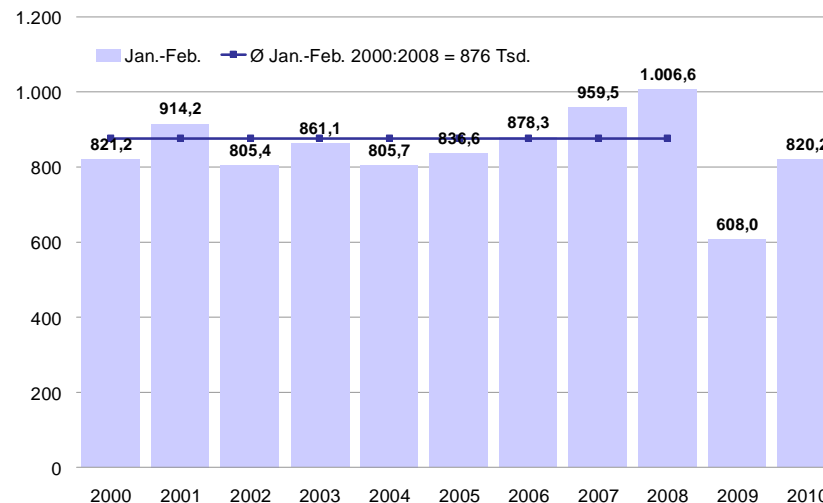
Quelle: KBA, VDA
* Prognose AutoValue

Export und Inlandsproduktion von Pkw steigen an, werden aber 2010 dennoch weit unter dem früheren Niveau bleiben.

Pkw-Export aus Deutschland (in Tsd. Einheiten)



Pkw-Produktion in Deutschland (in Tsd. Einheiten)

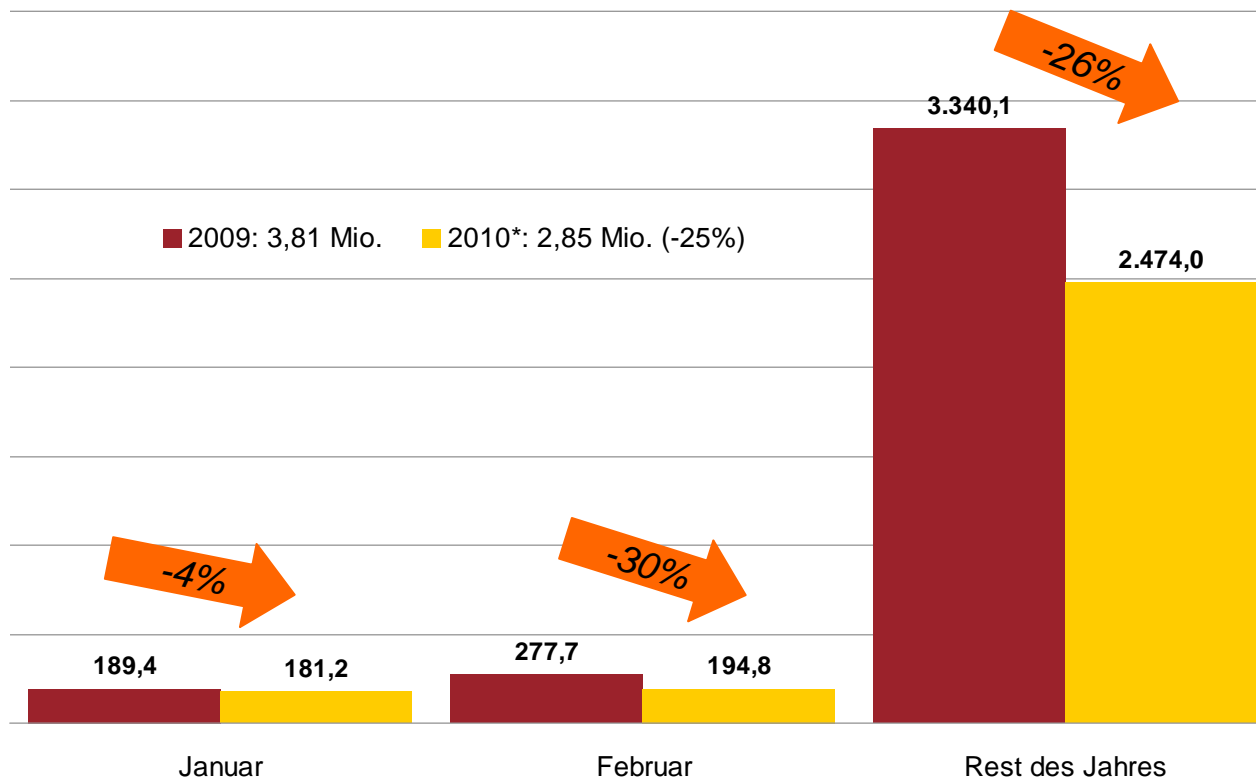


Der Pkw-Export ist im Januar - Februar 2010 zwar um 42% angezogen, allerdings war er ein Jahr zuvor um 43% eingebrochen. Gegenüber dem langfristigen Trend (2000:2008) wurden 2010 2% weniger Pkws exportiert.

In den beiden ersten Monaten 2010 wurden in Deutschland 35% mehr Personenkraftwagen gefertigt. Vor einem Jahr sank die Produktion allerdings um 40%. Im Vergleich zum langfristigen Trend (2000:2008) wurden im Januar – Februar 2010 6% weniger Pkws produziert.

Deutschland: Erwarteter Markteinbruch im Februar 2010. – Wegfall der Umweltprämie schlägt nun voll durch.

Pkw-Neuzulassungen in Tausend Einheiten



- Der Januar 2010 war bereits der schwächste Januar seit der Wiedervereinigung.
- Der Februar 2010 fiel um 30% niedriger aus als ein Jahr zuvor. Im Februar 2009 kam die Umweltprämie erstmals voll zur Geltung.
- Bei einem erwarteten Gesamtmarkt für 2010 von 2,85 Mio. dürften die Pkw-Neuzulassungen im weiteren Jahresverlauf im Durchschnitt um 26% unter dem 2009er Niveau liegen.

Quelle: KBA
* Prognose AutoValue

Der Wegfall der Umweltprämie hinterlässt zum Jahresbeginn 2010 unterschiedliche Spuren auf dem deutschen Pkw-Markt.

	Januar - Dezember 2009			Januar 2010			Effekte durch Wegfall der UWP Februar 2010			Januar - Februar 2010		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	234,9	-6,6	6,2%	12,8	-12,8	7,1%	14,7	-19,1	7,6%	27,6	-16,3	7,3%
Seat	69,4	40,8	1,8%	3,1	-19,0	1,7%	3,5	-39,1	1,8%	6,6	-31,0	1,8%
Skoda	190,7	57,3	5,0%	7,9	43,8	4,4%	9,9	-33,7	5,1%	17,8	-12,9	4,7%
VW	805,3	30,9	21,2%	42,3	10,9	23,3%	46,2	-16,0	23,7%	88,5	-5,0	23,5%
VW-Gruppe	1.300,3	25,4	34,2%	66,2	6,3	36,5%	74,4	-20,8	38,2%	140,5	-10,0	37,4%
Mercedes	282,5	-13,9	7,4%	14,3	-18,1	7,9%	16,1	-11,9	8,3%	30,5	-14,9	8,1%
smart	34,0	0,5	0,9%	1,3	-41,3	0,7%	1,6	-40,6	0,8%	2,9	-40,9	0,8%
Daimler	316,5	-12,5	8,3%	15,7	-20,8	8,6%	17,7	-15,6	9,1%	33,4	-18,1	8,9%
BMW-Gruppe	258,0	-9,4	6,8%	13,9	-15,0	7,7%	15,6	6,9	8,0%	29,6	-4,7	7,9%
Ford	290,6	33,7	7,6%	12,5	-16,1	6,9%	14,4	-30,7	7,4%	26,9	-24,6	7,2%
Opel	338,6	31,1	8,9%	12,8	-5,2	7,1%	15,0	-32,4	7,7%	27,8	-22,1	7,4%
Porsche	15,3	-5,4	0,4%	0,8	-31,7	0,5%	0,7	-22,7	0,3%	1,5	-28,0	0,4%
Deutsche Marken	2.519,4	15,8	66,2%	121,8	-4,8	67,2%	137,8	-20,5	70,7%	259,6	-13,8	69,0%
Französische Marken	457,5	45,2	12,0%	24,1	13,5	13,3%	20,3	-27,9	10,4%	44,4	-10,0	11,8%
Toyota	138,5	43,1	3,6%	4,3	-36,6	2,4%	4,6	-66,0	2,4%	9,0	-56,2	2,4%
Japanische Marken	419,5	29,2	11,0%	19,1	-17,5	10,5%	19,0	-54,6	9,8%	38,1	-41,4	10,1%
Koreanische Marken	146,7	69,4	3,9%	5,8	-7,6	3,2%	7,4	-55,4	3,8%	13,2	-42,3	3,5%
Italienische Marken	179,4	80,7	4,7%	5,9	-3,3	3,2%	5,7	-47,4	2,9%	11,6	-31,5	3,1%
Importeure insgesamt	1.287,8	40,8	33,8%	59,3	-3,4	32,8%	57,1	-45,3	29,3%	116,4	-29,8	31,0%
Markt insgesamt	3.807,2	23,2	100,0%	181,2	-4,3	100,0%	194,8	-29,8	100,0%	376,0	-19,5	100,0%

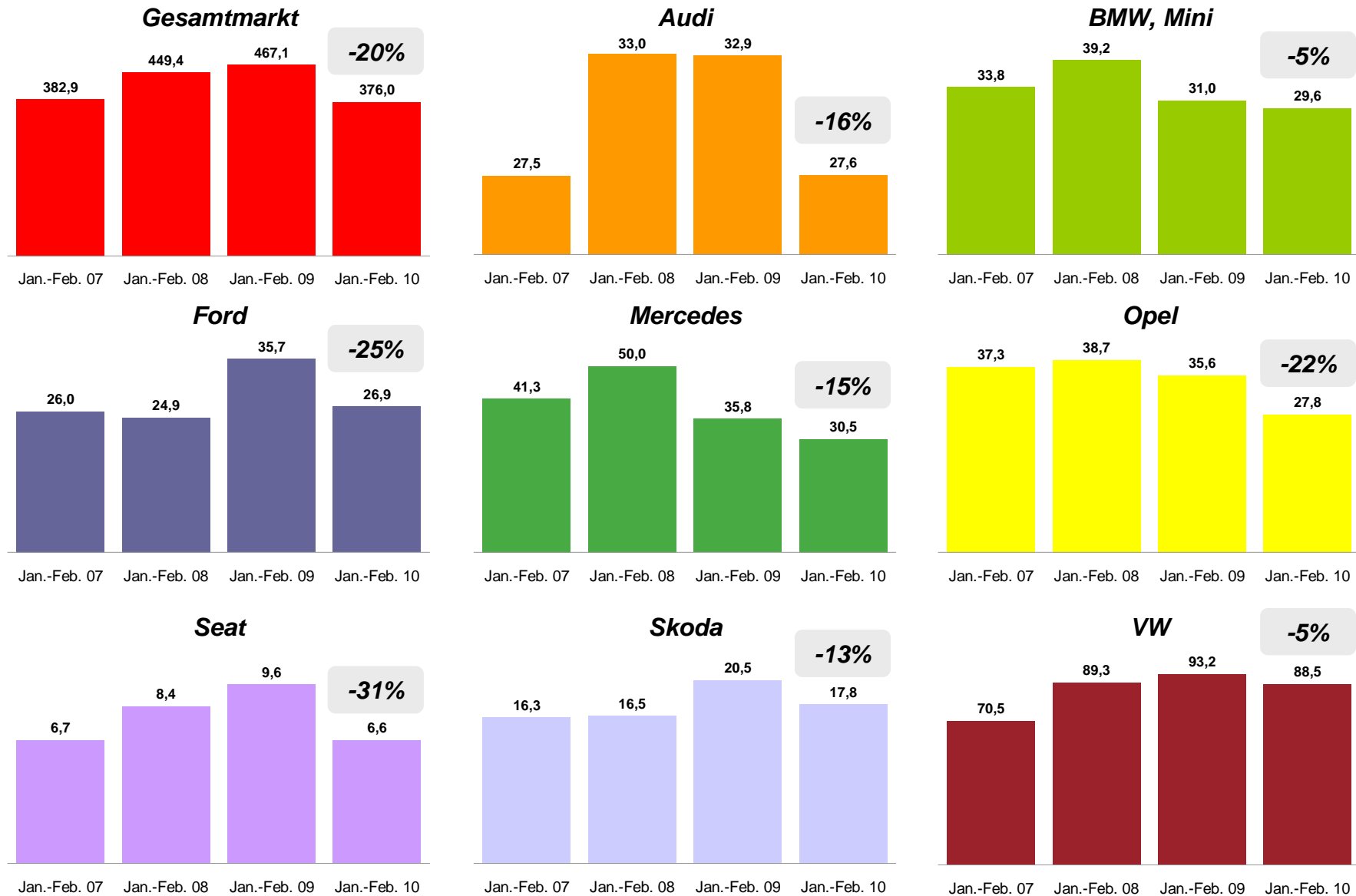
Deutlicher Anstieg des deutschen Marktanteils

Markteinbruch um 30%

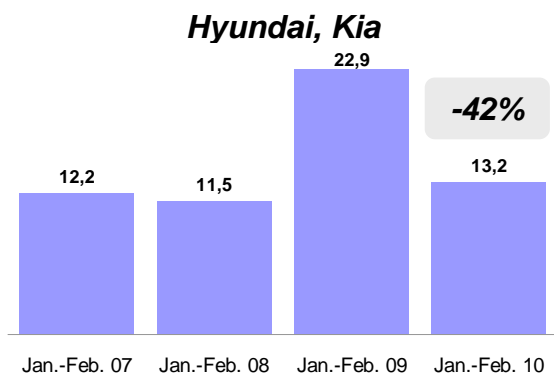
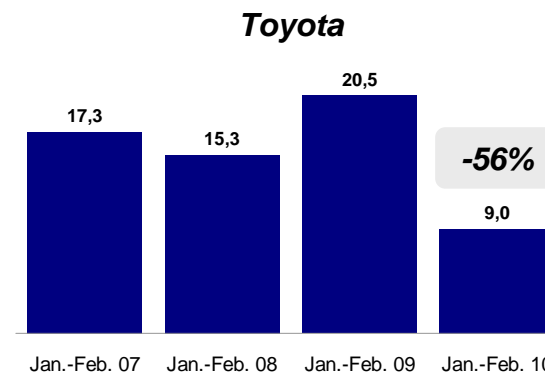
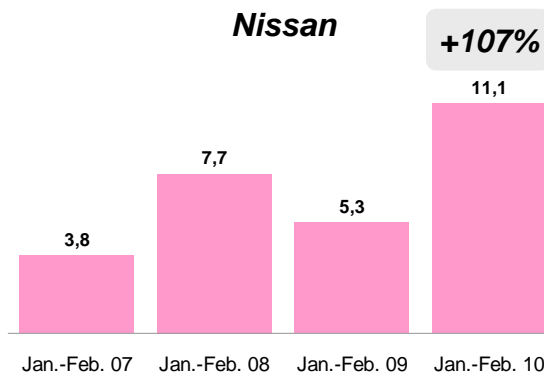
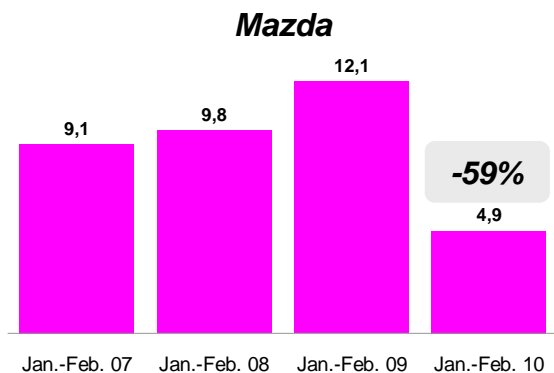
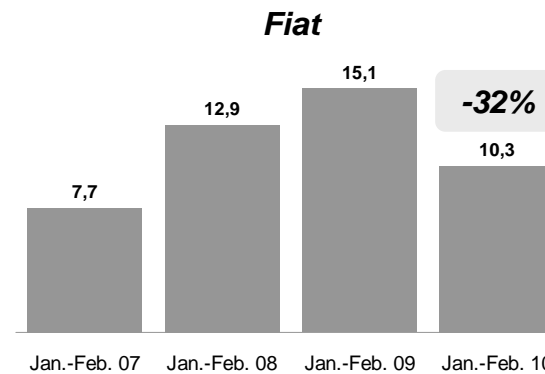
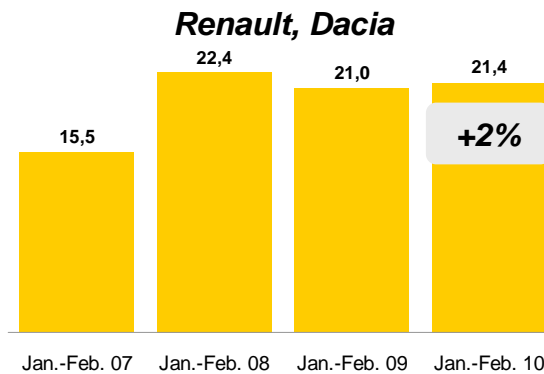
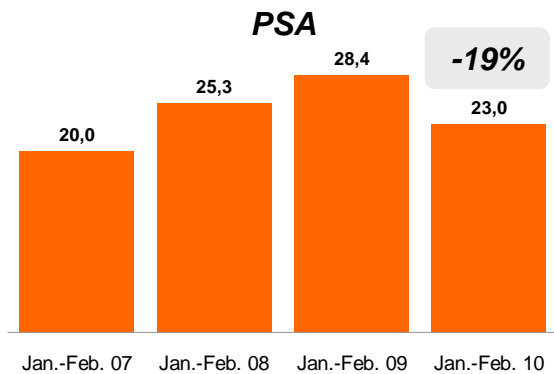
Nur 4 Hersteller verbessern im Februar 2010 ihr Vorjahresergebnis:
BMW, Mini (+7%), Jaguar (+1%),
Land Rover (+23%), Nissan (+45%)

Quelle: KBA

Monatliche Absatzentwicklung von Personenkraftwagen nach Herstellern auf dem deutschen Markt (1).



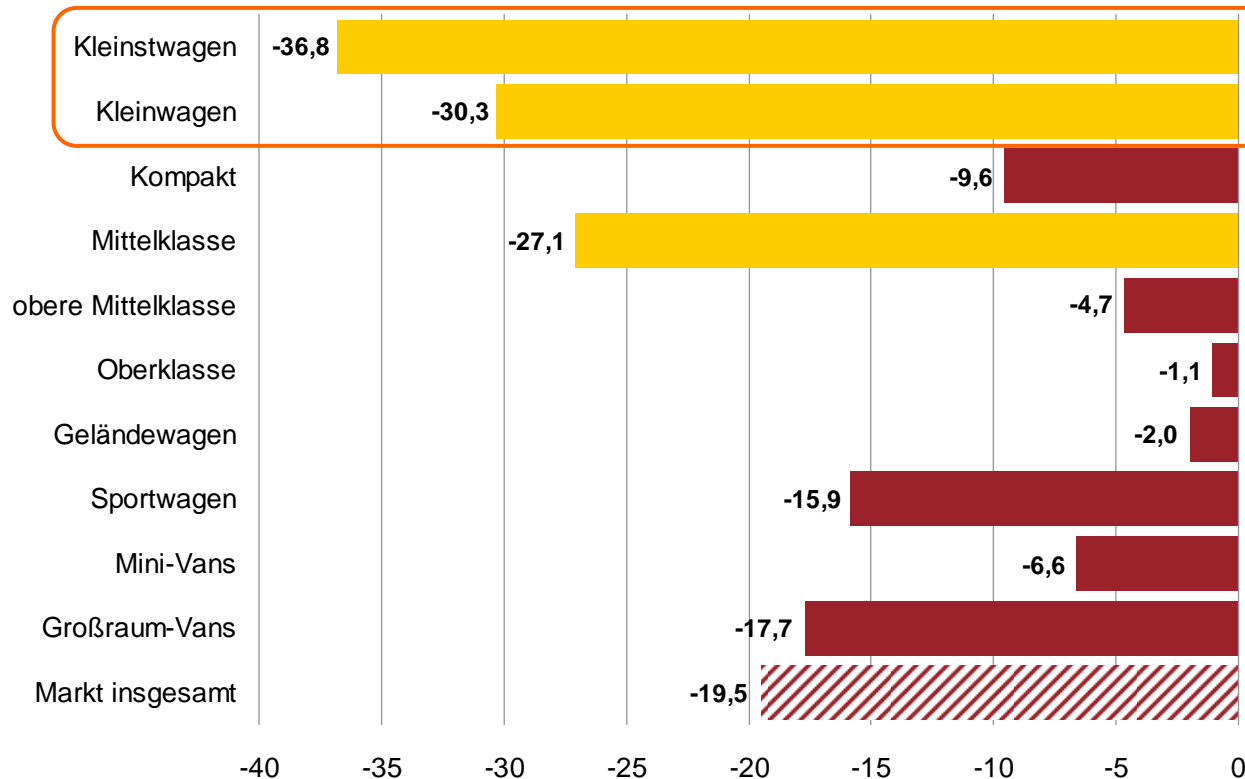
Monatliche Absatzentwicklung von Personenkraftwagen nach Herstellern auf dem deutschen Markt (2).



Quelle: KBA

Kleinwagen mit überdurchschnittlichem Marktrückgang im bisherigen Jahresverlauf.

Pkw-Neuzulassungen Januar – Februar 2010 (Veränderung gegenüber Januar – Februar 2009 in %)

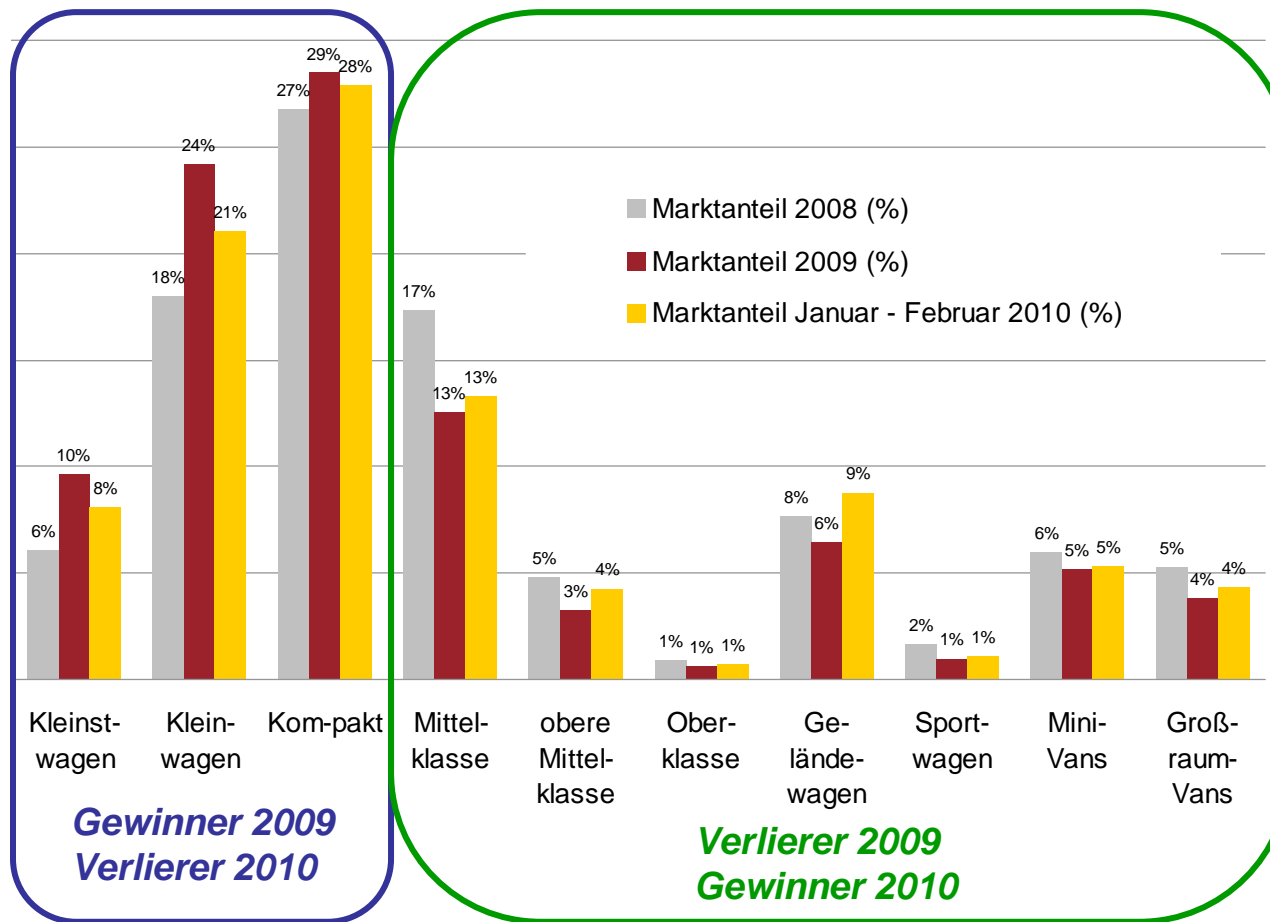


- Der durch die Umweltprämie und die CO₂-Diskussion ausgelöste Trend zu Klein- und Kleinstwagen beginnt sich zu normalisieren.
- Premium wird neu definiert und verbessert seine Marktposition wieder.
- Fahrspaß und Sparspaß werden zu entscheidenden Kriterien.

Quelle: KBA

Segmente, die 2009 deutlich an Marktpräsenz gewonnen haben, verlieren in den beiden ersten Monaten 2010 Marktanteile.

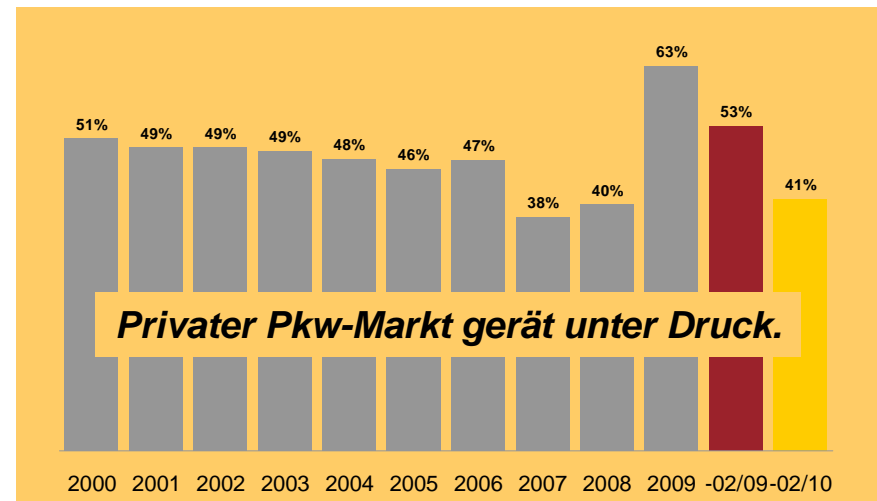
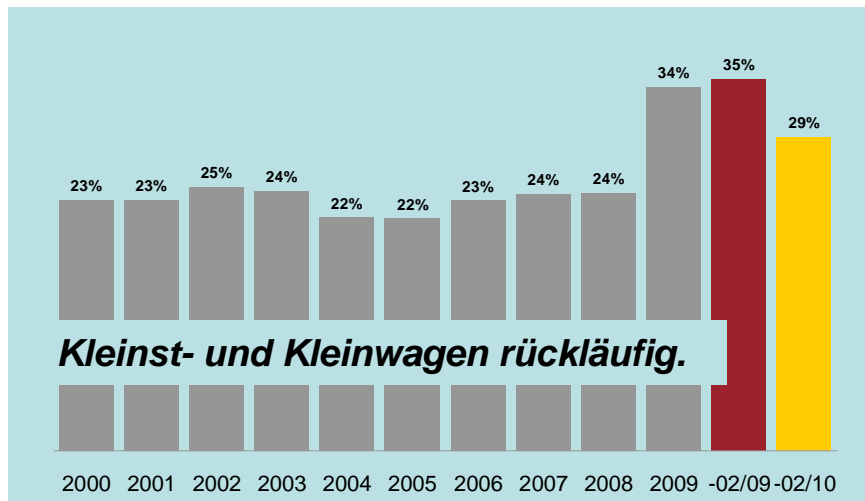
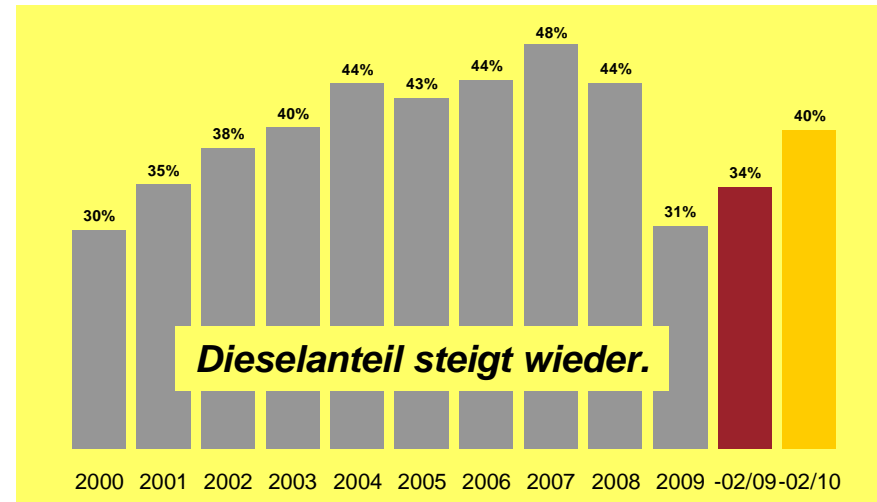
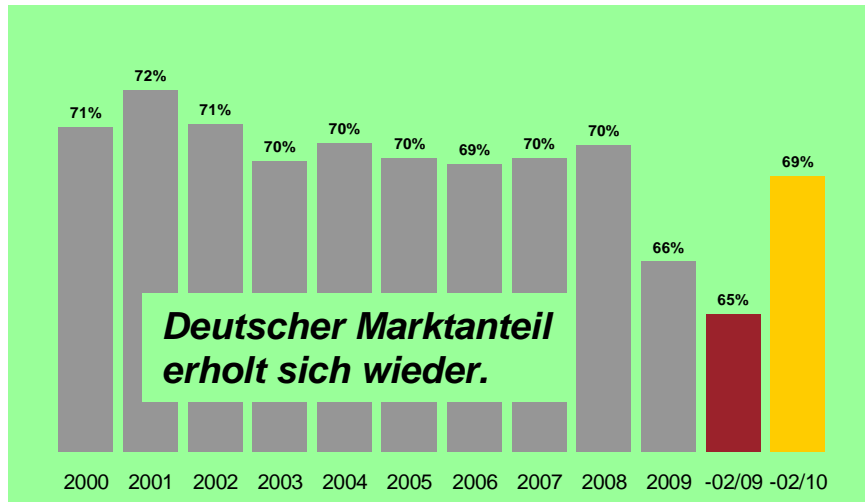
Marktanteile in %



- Entfielen im Gesamtjahr 2009 noch 63% der gesamten Neuzulassungen auf die Kleinst-, Klein- und Kompaktwagen, so waren es im Januar - Februar 2010 nur noch 57%.
- Hingegen nahmen die traditionellen Premiumsegmente wieder an Fahrt auf.

Quelle: KBA

Wegfall der Umweltprämie führt zu einer „Normalisierung“ des Marktes.



AutoValue GmbH
www.autovalue.de

AUTOVALUE