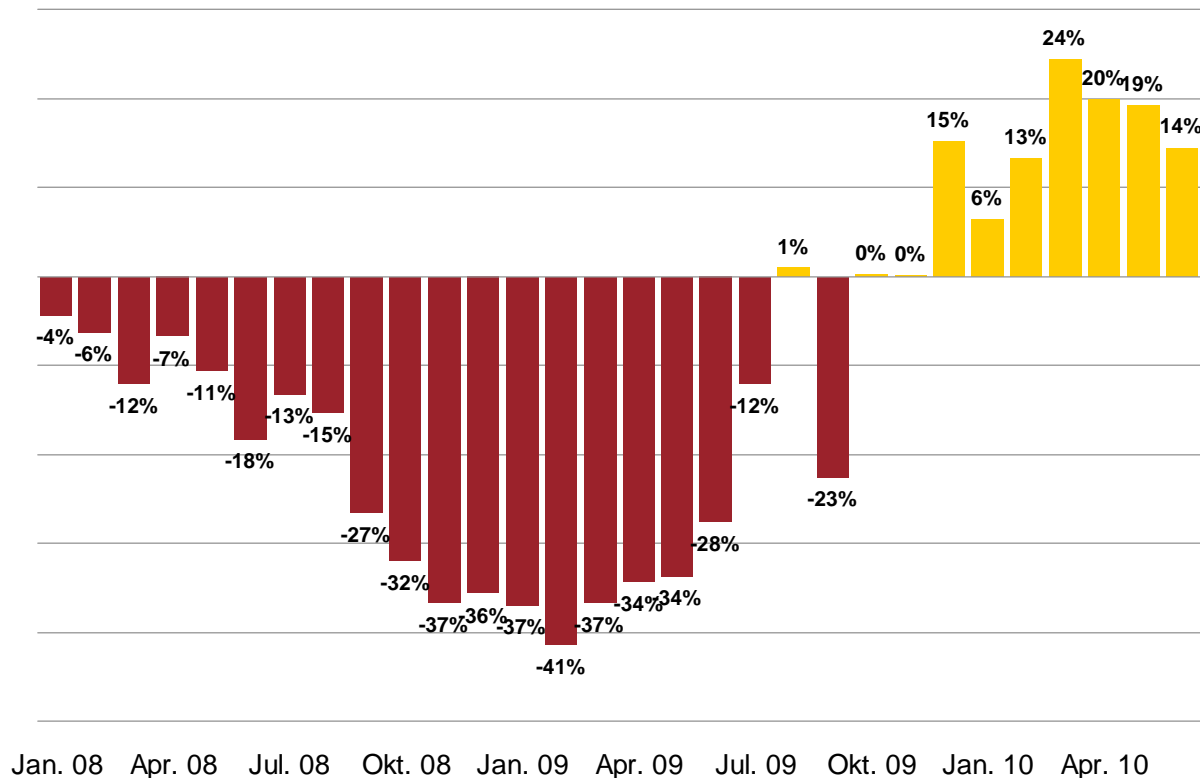


Monatsbericht Januar – Juni 2010

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

USA: siebter Marktzuwachs in Folge – abnehmende Dynamik?

% Neuzulassungen von Light Vehicles



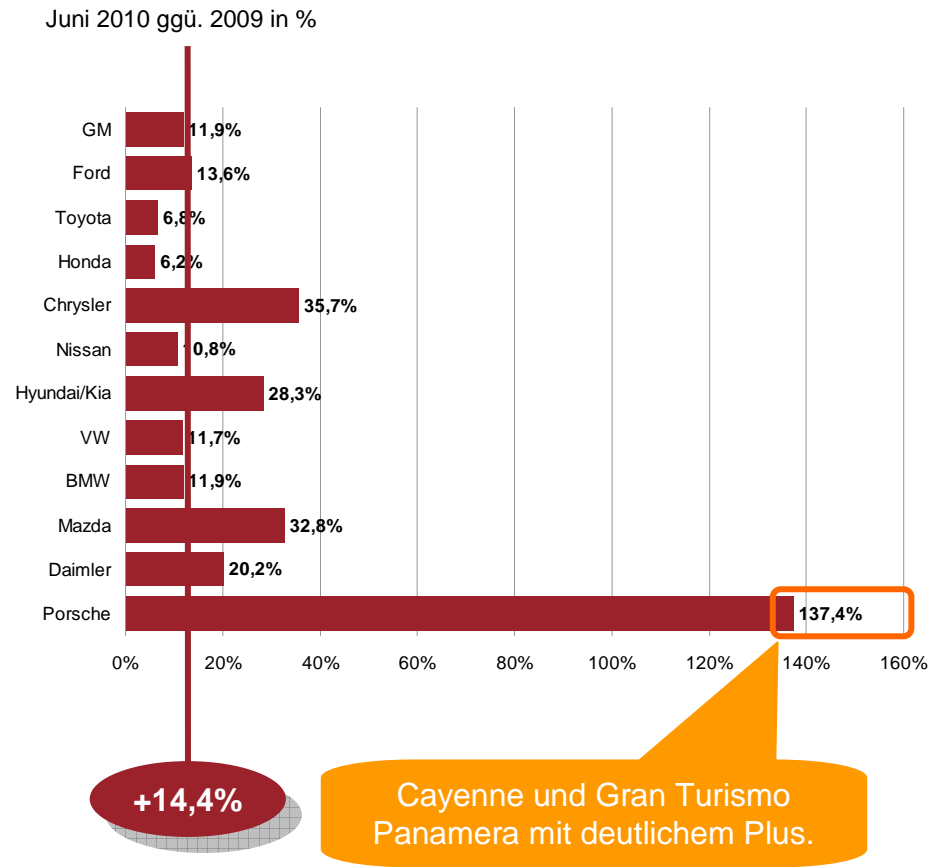
- Im Juni wurden in den USA knapp 1 Mio. Light Vehicles verkauft. Das waren 14% mehr als im Vorjahresmonat.
- Der amerikanische Markt weist damit seinen siebten Anstieg in Folge auf. Allerdings blieb das Jahr 2009 deutlich hinter den Vorjahren zurück.
- Gegenüber dem langfristigen Durchschnitt (2005:2008) fiel der Absatz in den ersten sechs Monaten 2010 um über knapp ein Drittel niedriger aus.
- Der „Konjunkturzug“ fährt zur Zeit allerdings etwas langsamer aufwärts.

Quelle: Ward's

US-Markt: Alle großen Hersteller profitieren von der anziehenden Nachfrage. Heimische und deutsche Hersteller legen besonders zu.

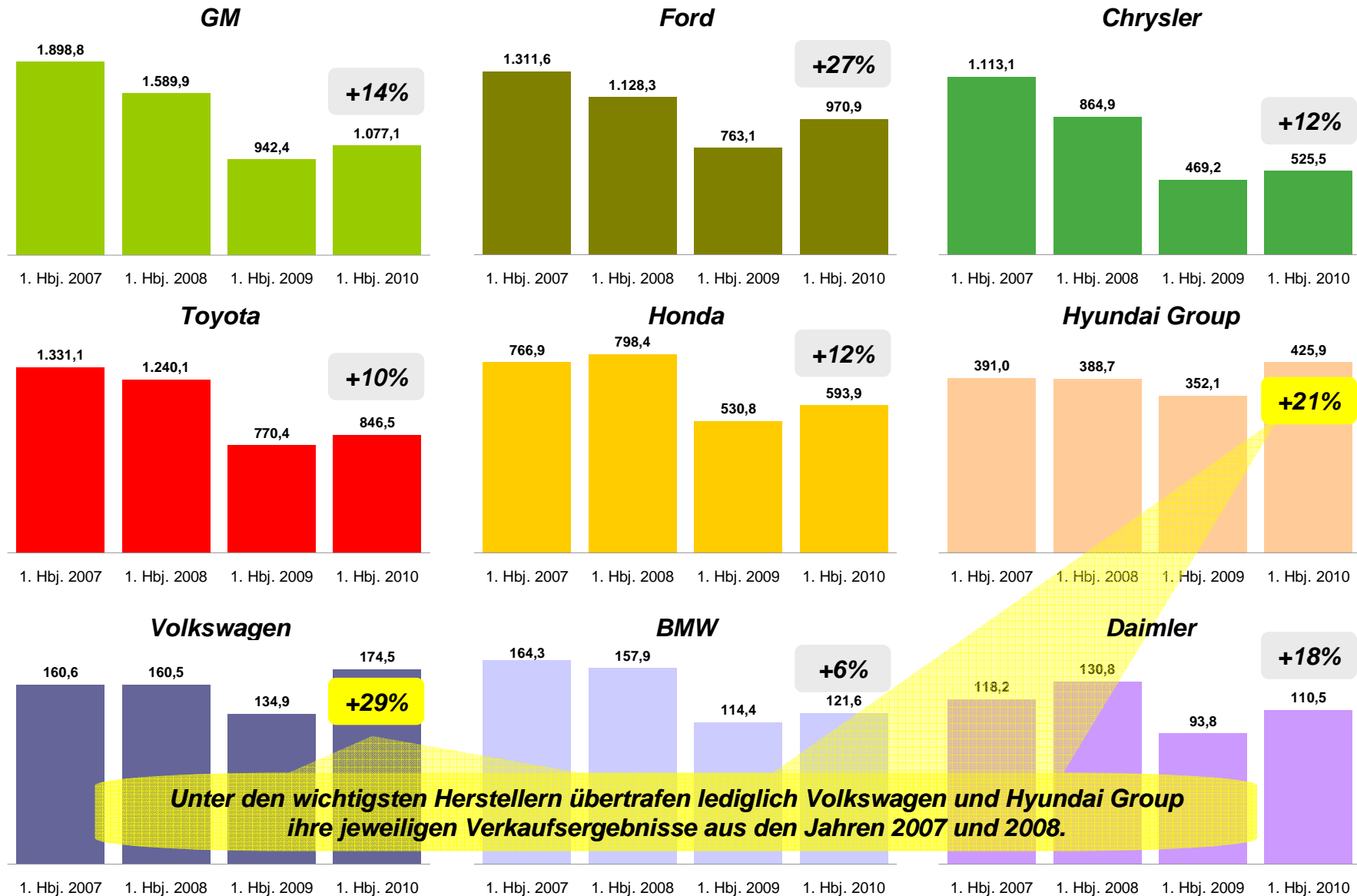
	1. Hbj. 2009	1. Hbj. 2010	±%
GM	942.424	1.077.116	14,3%
Ford	763.103	970.884	27,2%
Toyota	770.449	846.542	9,9%
Honda	530.778	593.909	11,9%
Chrysler	469.199	525.523	12,0%
Nissan	347.744	440.332	26,6%
Hyundai/Kia	352.090	425.852	20,9%
VW	134.853	174.452	29,4%
BMW	114.448	121.585	6,2%
Mazda	100.381	115.719	15,3%
Daimler	93.780	110.483	17,8%
Porsche	9.659	10.983	13,7%
übrige	166.679	187.557	12,5%
<i>Detroit Three</i>	<i>2.174.726</i>	<i>2.573.523</i>	<i>18,3%</i>
<i>Deutsche</i>	<i>352.740</i>	<i>417.503</i>	<i>18,4%</i>
Total	4.795.587	5.600.937	16,8%

Januar – Juni 2010:
Passenger Cars: 2,8 Mio. (+15%)
Light Trucks: 2,8 Mio. (+18%)
Total: 5,6 Mio. (+17%)



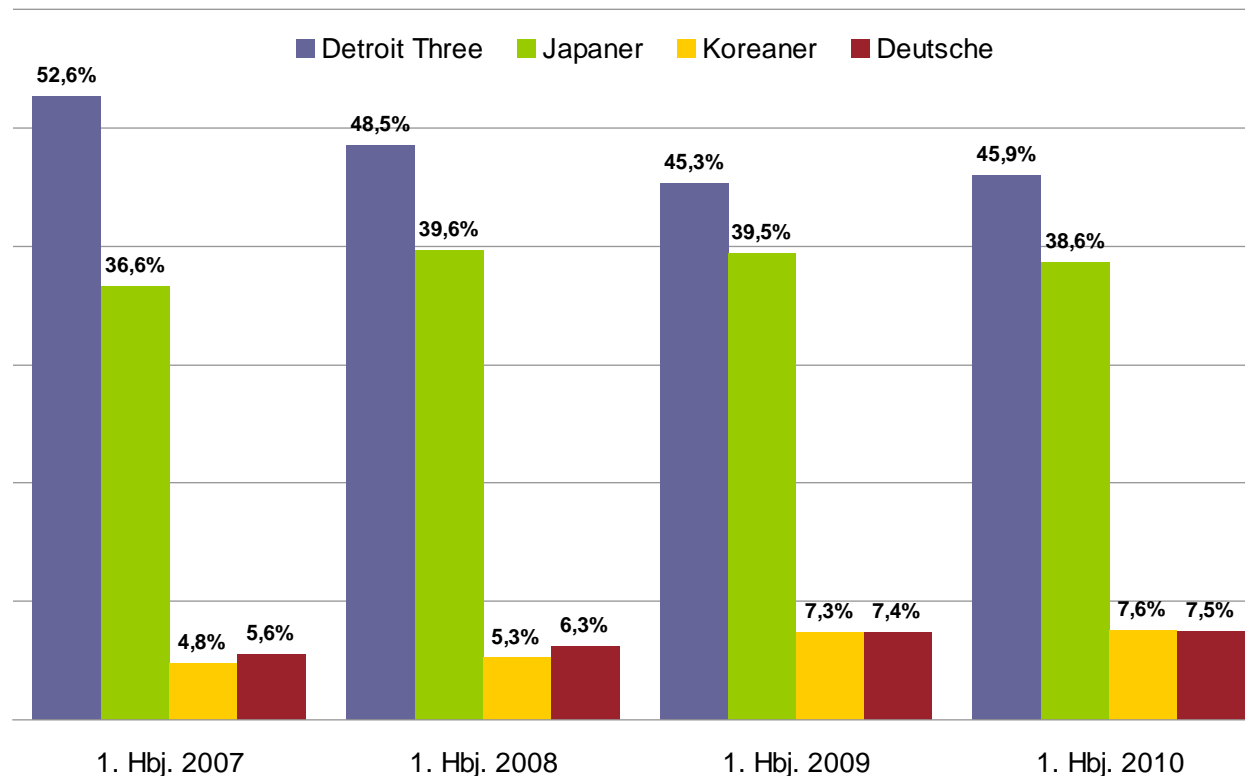
Quelle: Ward's

Monatliche Absatzentwicklung von Light Vehicles nach Herstellern auf dem U.S.-amerikanischen Markt. (je in Tausend Einheiten)



Detroit Three geben Marktanteile ab, überwiegend zu Gunsten der asiatischen Hersteller. Aber auch die Deutschen legen zu.

Marktanteil (LV) in Prozent



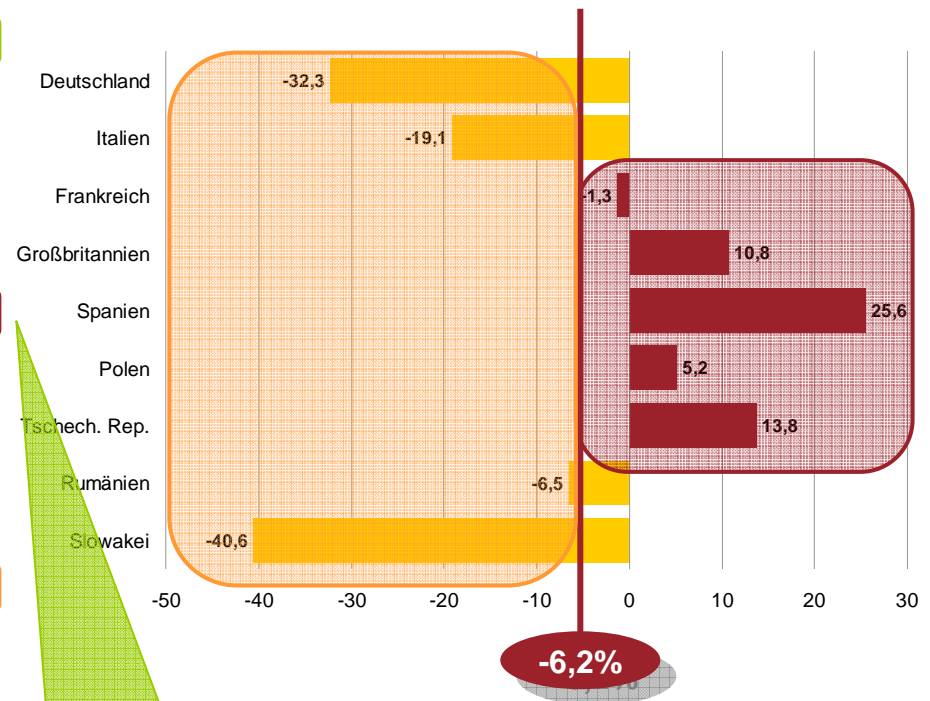
- Gegenüber Januar - Juni 2007 haben die Detroit Three im bisherigen Jahresverlauf 2010 einen Marktanteilsrückgang von 6,7 %punkten verbucht.
- Davon gingen 4,8 %punkte an die asiatische Konkurrenz:
 - Japaner: +2,0%punkte
 - Koreaner: +2,8%punkte
- Aber auch die Deutschen konnten ihre Marktposition verbessern (+1,8%punkte).

Quelle: Ward's

Europa: dritter Absatzrückgang in Folge Auslaufen der staatlichen Förderungen drückt den Markt.

	1. Halbjahr 2009	1. Halbjahr 2010	±%
Deutschland	2.059.400	1.468.800	-29%
Italien	1.130.700	1.163.600	+3%
Frankreich	1.150.000	1.212.400	+5%
Großbritannien	925.000	1.108.700	+20%
Spanien	433.100	604.200	+40%
Westeuropa	7.005.300	7.112.600	+2%
Polen	168.800	158.300	-6%
Tschech. Rep.	79.200	89.000	+12%
Rumänien	62.700	36.600	-42%
Slowakei	41.300	27.700	-33%
Neue EU-Länder	445.500	382.900	-14%
Europa* Gesamt	7.450.800	7.495.500	+1%

% Veränderung Juni 2010 (ggü. 2009)



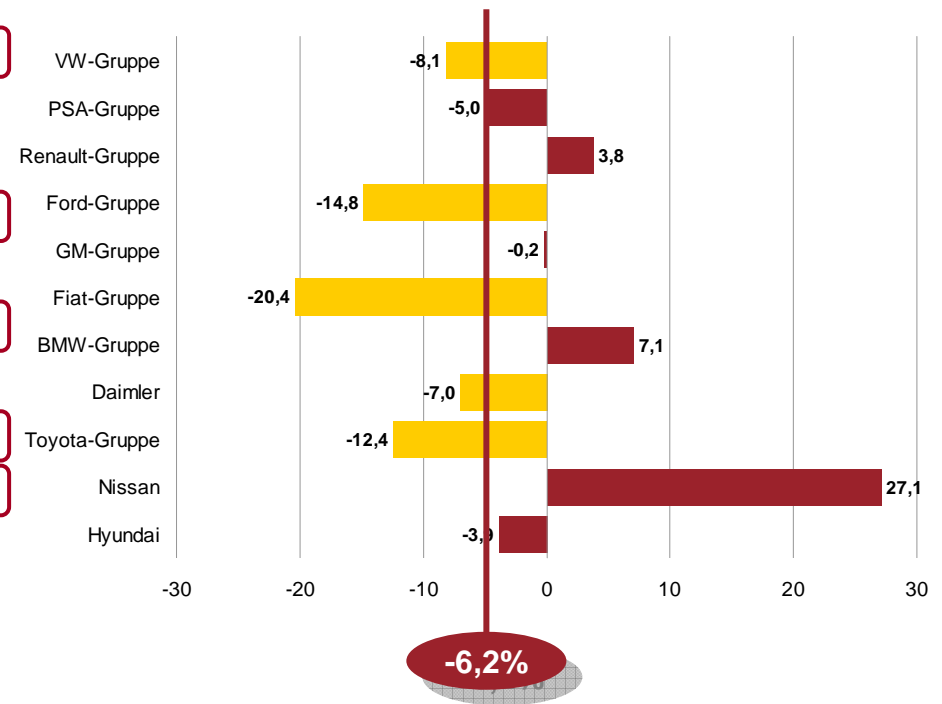
Ohne Deutschland wäre der westeuropäische Markt im Juni um 4% und bis einschließlich Juni um 12% gestiegen.

Quelle: ACEA
* Europa: EU-27 + EFTA

Europa: Immer mehr Hersteller sind nach dem Auslaufen der Förderprogramme vom Absatzrückgang betroffen.

	1. Halbjahr 2009	1. Halbjahr 2010	±%
VW-Gruppe	1.595.700	1.576.500	-1%
PSA-Gruppe	960.800	1.029.900	+7%
Renault-Gruppe	650.100	783.000	+20%
Ford-Gruppe	763.600	754.800	-1%
GM-Gruppe	677.100	632.500	-7%
Fiat-Gruppe	673.000	607.600	-10%
BMW-Gruppe	355.100	382.100	+8%
Daimler	354.000	340.700	-4%
Toyota-Gruppe	368.600	326.800	-11%
Nissan	160.000	211.800	+32%
Hyundai	173.700	191.300	+10%
Europa* Gesamt	7.450.800	7.495.500	+1%

% Veränderung Juni 2010 (ggü. 2009)

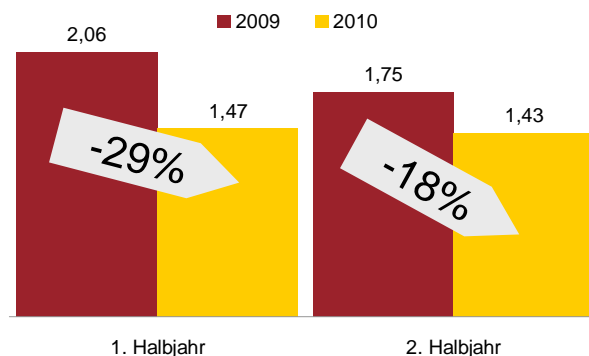


Quelle: ACEA
* Europa: EU-27 + EFTA

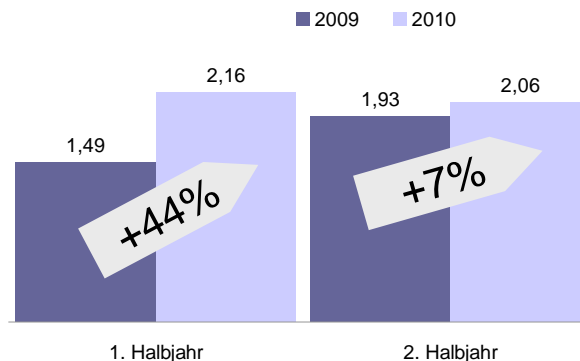
Der Produktionszuwachs von Personenkraftwagen in Deutschland wird ausschließlich durch die Exportbelebung gespeist.

Personenkraftwagen	2008		2009		1. Hbj. 2010		2. Hbj. 2010		2010*	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	3,09	-2	3,81	23	1,47	-29	1,43	-18	2,90	-24
davon deutsche Marken	2,16	-1	2,51	16	1,03	-23	1,00	-16	2,03	-19
Export	4,13	-4	3,43	-17	2,16	44	2,06	7	4,22	23
Produktion	5,53	-3	4,96	-10	2,85	23	2,67	1	5,52	11

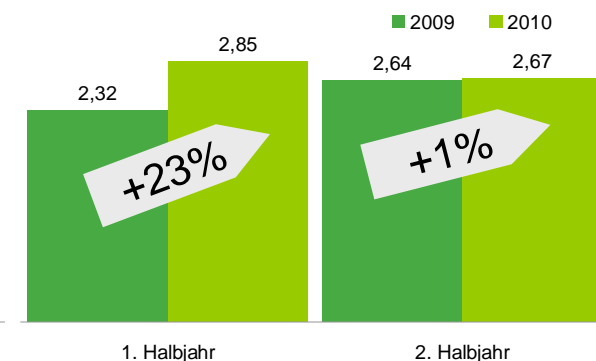
Neuzulassungen
(in Mio.)



Export
(in Mio.)



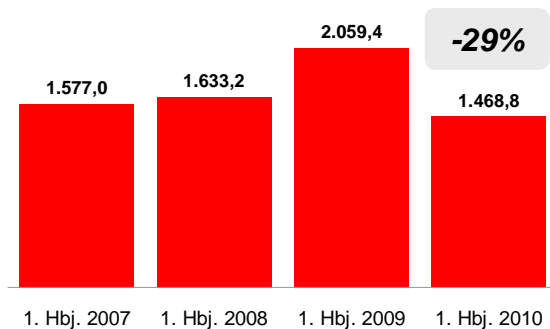
Produktion
(in Mio.)



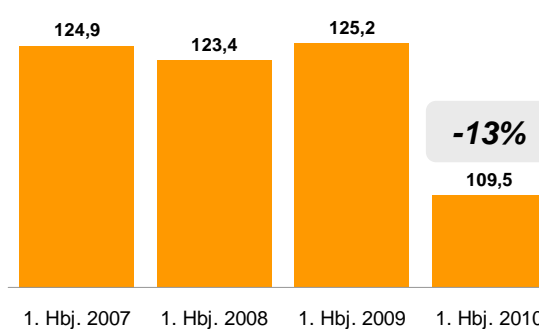
Quelle: KBA, VDA
* Prognose AutoValue

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

Gesamtmarkt



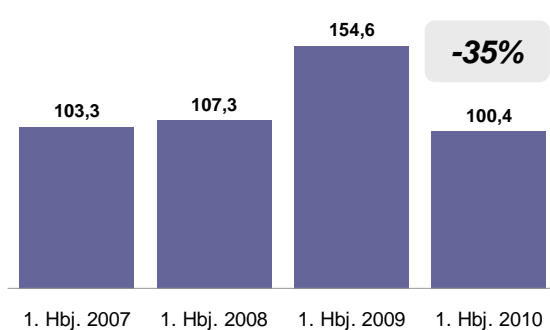
Audi



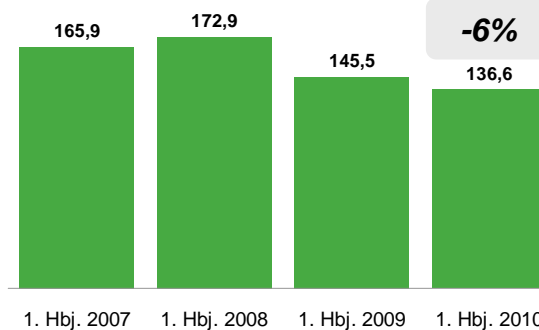
BMW, Mini



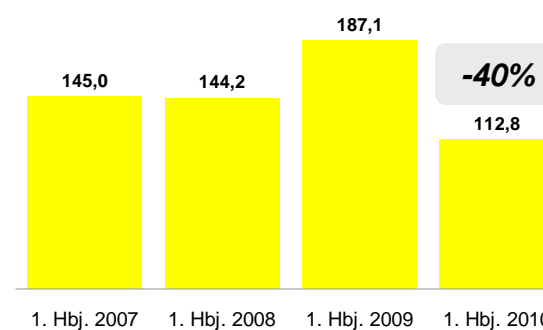
Ford



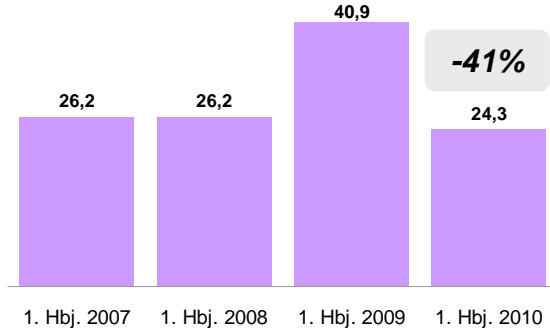
Mercedes



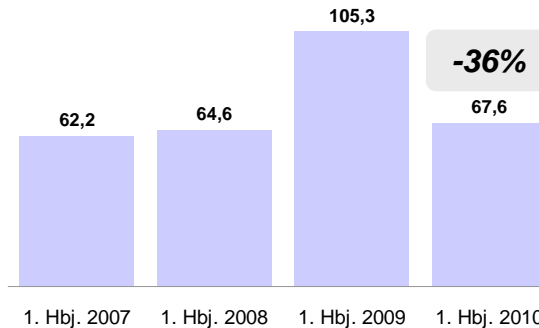
Opel



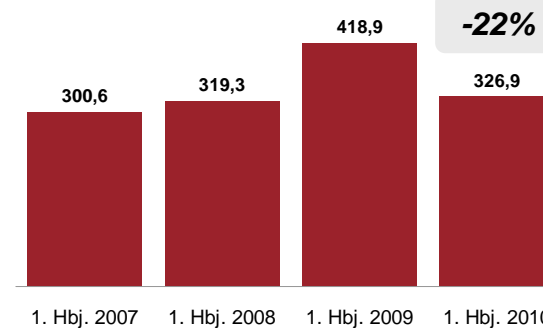
Seat



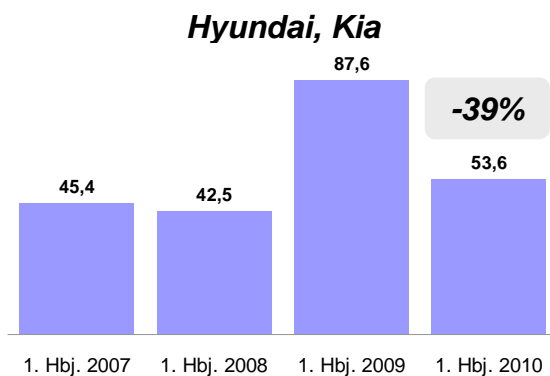
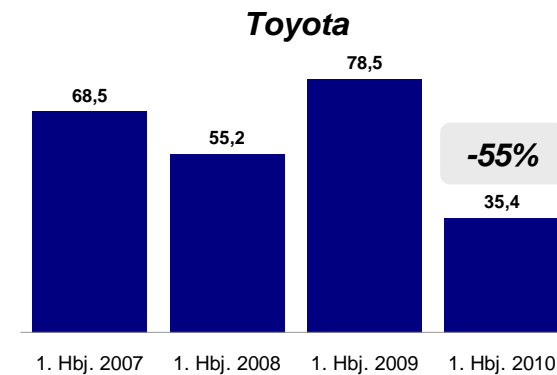
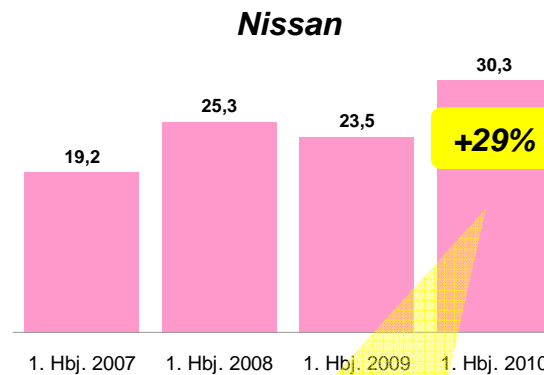
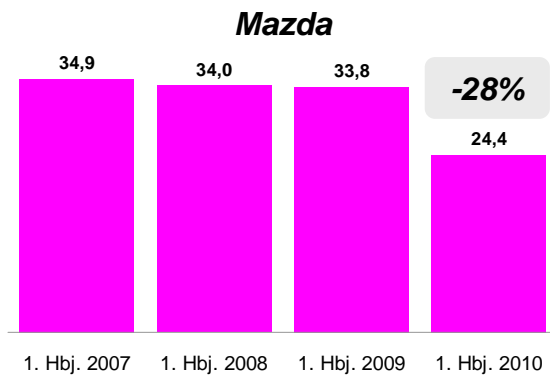
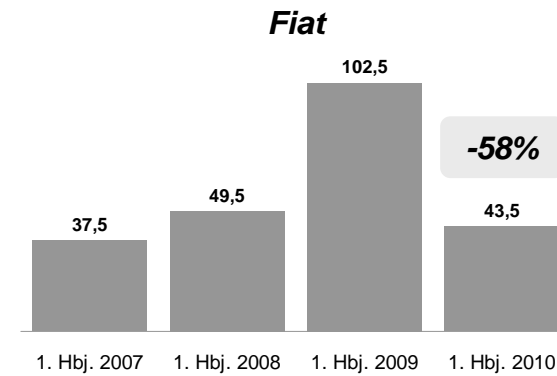
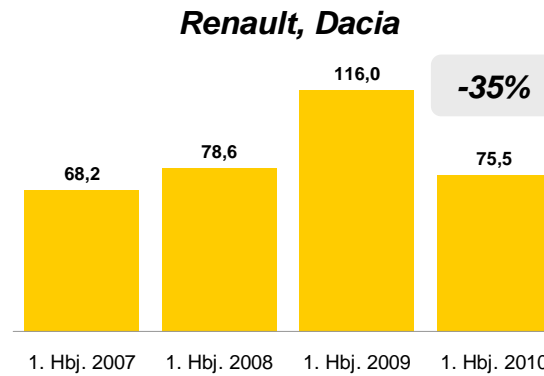
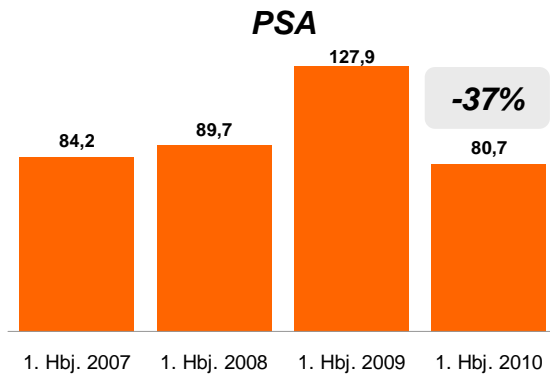
Skoda



VW



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

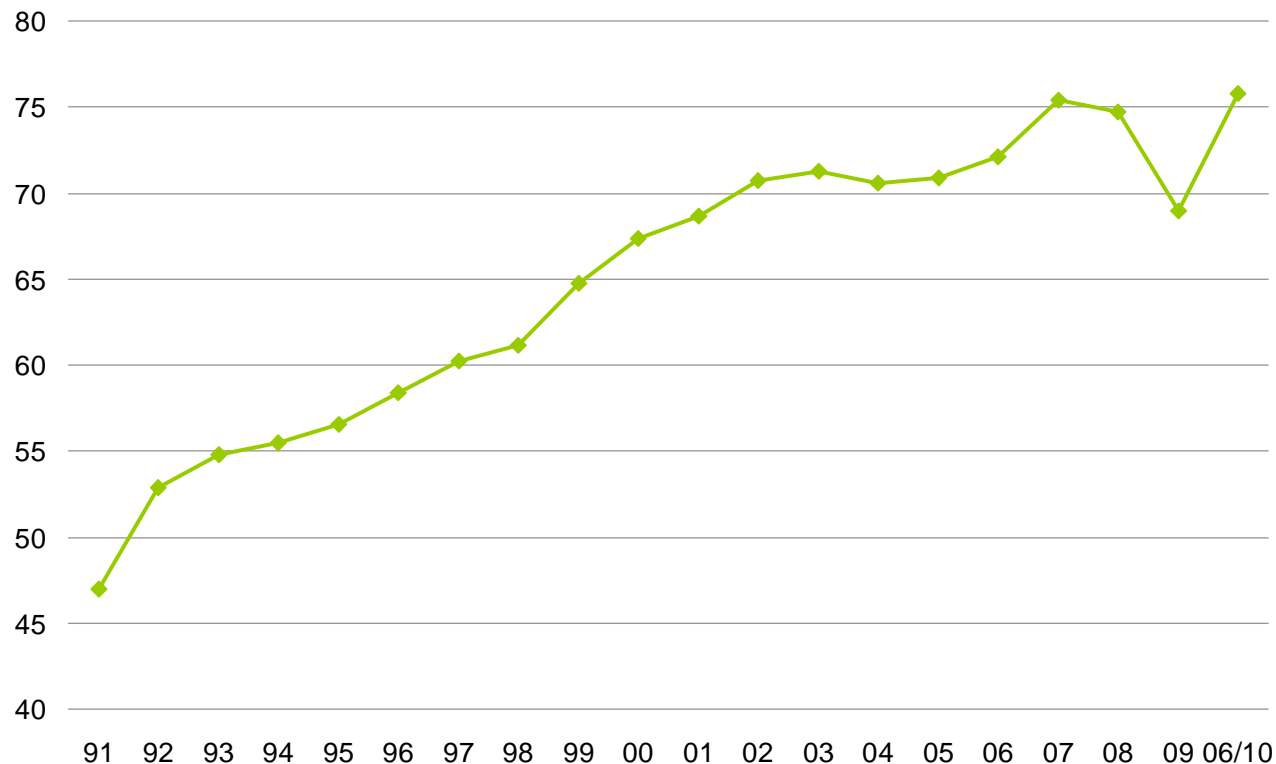


In den ersten sechs Monaten 2010 übertrafen lediglich Jaguar (+4%), Land Rover (+24%) und Nissan (+29%) ihr jeweiliges Vorjahresergebnis.

Quelle: KBA

Nach dem Einbruch in 2009, erreicht die Exportquote im 1. Halbjahr 2010 den bisher höchsten Wert. Über drei Viertel aller in Deutschland hergestellten Personenkraftwagen sind für ausländische Märkte bestimmt.

% Exportquote deutscher Pkw

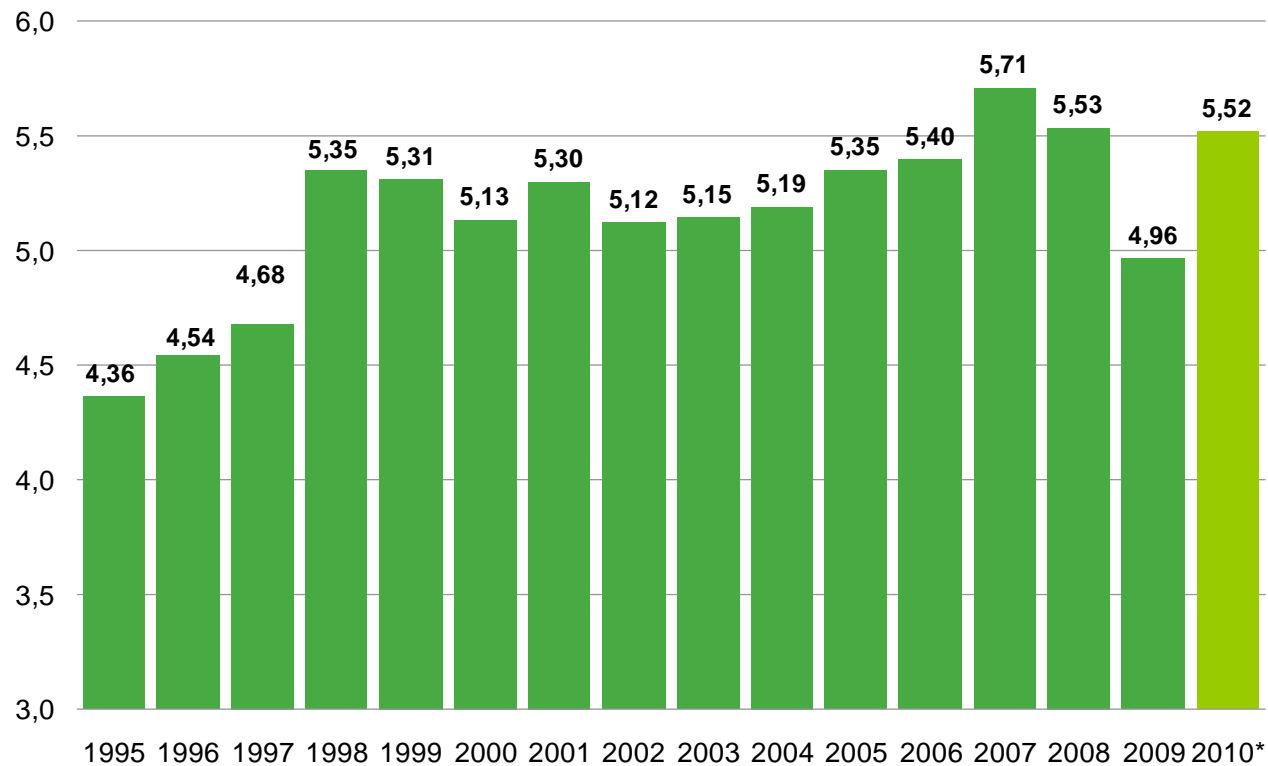


- Der Export ist die tragende Säule des Aufschwungs.
- Er zeigt die Wettbewerbsfähigkeit der deutschen Automobilindustrie.
- Damit wird der extreme Rückgang auf dem deutschen Markt 2010 mehr als kompensiert.
- Schwerpunkte des Exportzuwachses sind China und die USA.

Quelle: VDA

Dank der hohen Auslandsnachfrage kann die inländische Pkw-Produktion 2010 an Spitzenwerte anknüpfen .

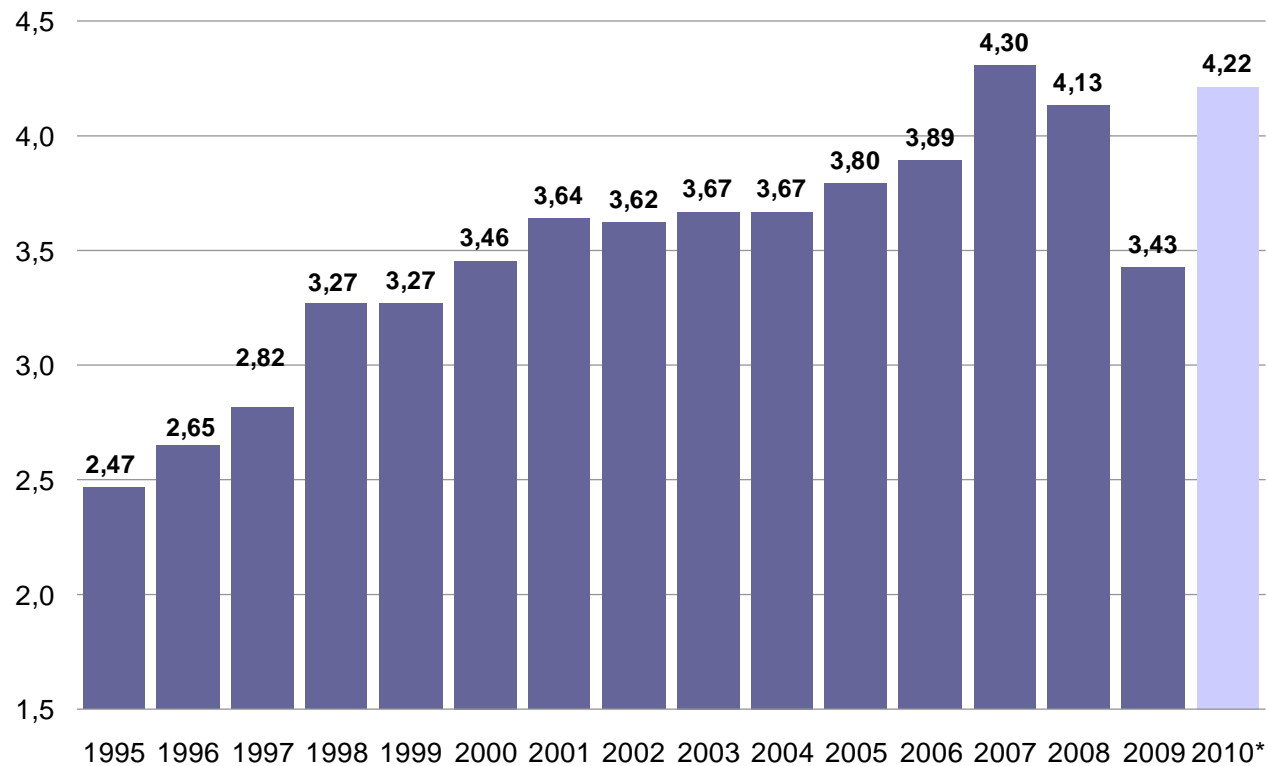
Deutsche Pkw-Produktion in Mio. Einheiten



Quelle: VDA
* Prognose AutoValue

Die deutschen Pkw-Hersteller werden 2010 an die höchsten Exportergebnisse anknüpfen können.

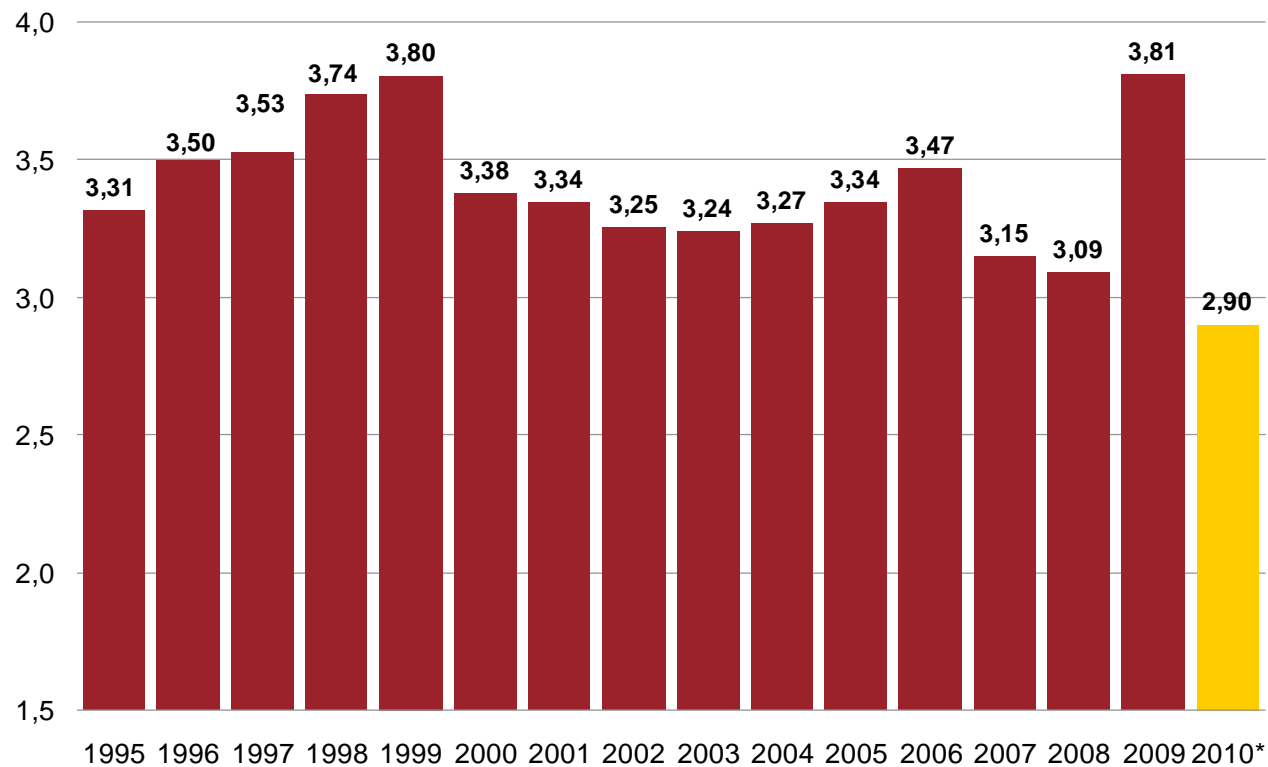
Deutscher Pkw-Export in Mio. Einheiten



Quelle: VDA
* Prognose AutoValue

Anders verhält es sich auf dem Inlandsmarkt: 2010 wird das niedrigste Marktvolumen seit der Wiedervereinigung erreicht.

Pkw-Neuzulassungen in Mio. Einheiten



Quelle: KBA
* Prognose AutoValue

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

	Januar - Dezember 2009			Juni 2010			Januar - Juni 2010		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	234,9	-6,6	6,2%	20,0	-27,8	6,9%	109,5	-12,5	7,5%
Porsche	15,3	-5,4	0,4%	1,3	-19,7	0,5%	7,4	-13,6	0,5%
Seat	69,4	40,8	1,8%	4,5	-47,4	1,6%	24,3	-40,5	1,7%
Skoda	190,7	57,3	5,0%	13,3	-34,8	4,6%	67,6	-35,9	4,6%
VW	805,3	30,9	21,2%	59,1	-36,6	20,4%	326,9	-22,0	22,3%
VW-Gruppe	1.315,6	24,9	34,6%	98,2	-35,2	34,0%	535,7	-23,4	36,5%
Mercedes	282,5	-13,9	7,4%	29,3	-13,1	10,1%	136,6	-6,1	9,3%
smart	34,0	0,5	0,9%	3,0	-13,4	1,1%	14,2	-23,3	1,0%
Daimler	316,5	-12,5	8,3%	32,3	-13,1	11,2%	150,7	-8,1	10,3%
BMW-Gruppe	258,0	-9,4	6,8%	30,2	0,6	10,4%	135,4	-1,0	9,2%
Ford	290,6	33,7	7,6%	18,6	-39,9	6,4%	100,4	-35,1	6,8%
Opel	338,6	31,1	8,9%	25,5	-36,9	8,8%	112,8	-39,7	7,7%
Deutsche Marken	2.519,4	15,8	66,2%	204,8	-29,4	70,8%	1.034,9	-22,8	70,5%
Französische Marken	457,5	45,2	12,0%	30,9	-42,2	10,7%	156,1	-36,0	10,6%
Toyota, Lexus	138,5	43,1	3,6%	6,9	-48,2	2,4%	35,4	-54,9	2,4%
Japanische Marken	419,5	29,2	11,0%	26,8	-31,7	9,2%	140,4	-38,4	9,6%
Koreanische Marken	146,7	69,4	3,9%	10,4	-28,8	3,6%	53,6	-38,9	3,6%
Italienische Marken	179,4	80,7	4,7%	9,6	-50,0	3,3%	47,8	-57,0	3,3%
Importeure insgesamt	1.287,8	40,8	33,8%	84,4	-38,4	29,2%	433,9	-39,6	29,5%
Markt insgesamt	3.807,2	23,2	100,0%	289,3	-32,3	100,0%	1.468,8	-28,7	100,0%

Deutlicher Anstieg des deutschen Marktanteils.

Im Juni steigerten lediglich zwei Hersteller ihren Absatz:
BMW (+1%) und Land Rover (+9%).

Kräftiger Markteinbruch.

Sowohl die Einführung als auch das Auslaufen der Verschrottungsprämie haben zu Verschiebungen auf Modellebene geführt.

Gewinnermodelle (absolute Differenz)

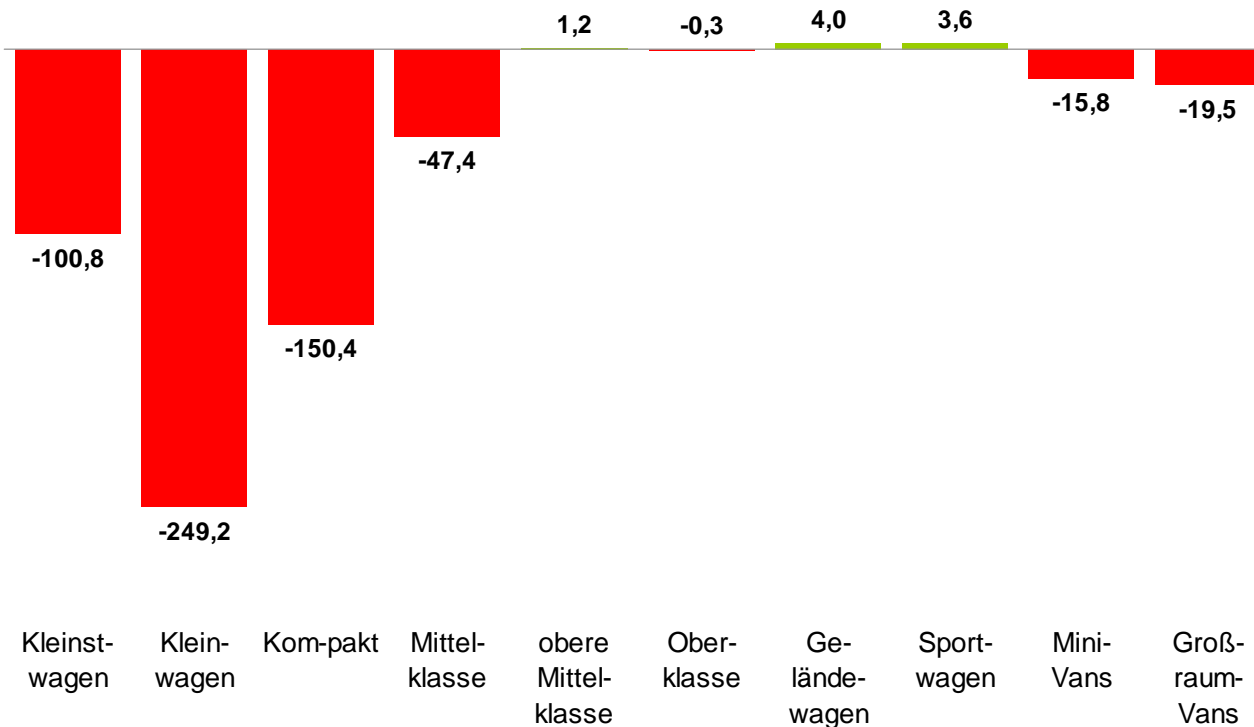
	2009/2008	2010/2009	2010/2008
OPEL INSIGNIA	20.556	-5.385	15.171
BMW X1	0	12.705	12.705
AUDI A5, S5	0	12.667	12.667
VW GOLF, JETTA	48.581	-36.295	12.286
VW POLO	27.066	-14.981	12.085
AUDI Q5	10.865	42	10.907
HYUNDAI I 30	10.168	462	10.630
DACIA SANDERO	29.463	-20.628	8.835
PEUGEOT 206	6.001	1.738	7.739
FORD FIESTA	36.650	-29.298	7.352
zusammen	189.350	-78.973	110.377

Verlierermodelle (absolute Differenz)

	2009/2008	2010/2009	2010/2008
MERCEDES C-KLASSE	-11.379	-7.813	-19.192
AUDI A4, S4	-4.485	-10.361	-14.846
PEUGEOT 207	12.600	-25.769	-13.169
VW PASSAT	-1.717	-11.118	-12.835
AUDI A6, S6	-5.588	-5.276	-10.864
BMW 1ER	-1.015	-9.539	-10.554
BMW 3ER	-6.094	-4.001	-10.095
OPEL MERIVA	-2.269	-6.374	-8.643
OPEL VECTRA	-6.670	-995	-7.665
OPEL ZAFIRA	1.118	-8.706	-7.588
zusammen	-25.499	-89.952	-115.451

Deutschland: Nach Kleinst- und Kleinwagenrekorde 2009 normalisieren sich die Segmente.

Absolute Differenz in tausend Einheiten (1. Halbjahr 2010 ggü. 1. Halbjahr 2009)

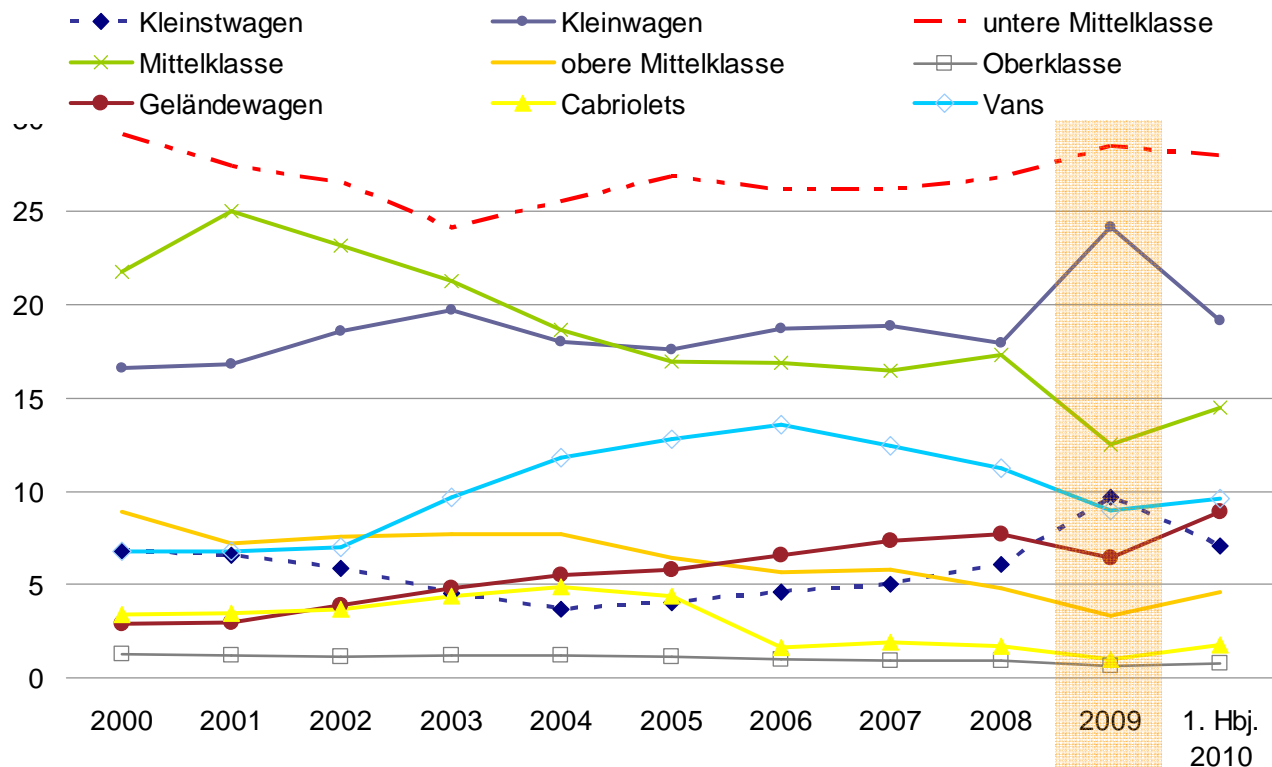


- Im ersten Halbjahr 2010 steigerten drei Segmente ihren jeweiligen Absatz:
 - obere Mittelklasse
 - Geländewagen und
 - Sportwagen.
- Allein auf die Kleinst- und Kleinwagen sowie Kompaktwagen entfiel im ersten Halbjahr 2010 ein absoluter Absatzrückgang in Höhe von einer halben Million Fahrzeuge. Der absolute Marktrückgang insgesamt belief sich auf 590 Tsd. Pkw.

Quelle: KBA

Deutschland: Langfristige Marktentwicklung nach Segmenten

Absolute Differenz in tausend Einheiten (1. Halbjahr 2010 ggü. 1. Halbjahr 2009)



- 2009 gab es insbesondere bei den Kleinwagen, der Mittelklasse und den Kleinwagen deutliche Abweichungen von der langfristigen Segmententwicklung.
- Im ersten Halbjahr 2010 hat sich in den meisten Segmenten wieder eine „Normalität“ eingestellt.

Quelle: KBA

Absatz und Produktion von Nutzfahrzeugen in Deutschland: Der lange Weg aus der Talsohle hat begonnen.

<i>Nutzfahrzeuge</i>	2008		2009		1. Hbj. 2010	
	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %	in Tsd.	+/- %
Neuzulassungen	335,0	0	242,2	-28	129,1	7
bis 6 t	230,9	1	175,4	-24	95,2	12
über 6 t	98,2	-2	61,2	-38	31,7	-5
Export	369,1	2	157,6	-57	108,9	57
bis 6 t	222,9	1	109,6	-51	79,9	79
über 6 t	138,3	5	42,6	-69	26,7	22
Produktion	513,7	2	245,0	-52	158,4	41
bis 6 t	300,9	0	167,6	-44	109,7	52
über 6 t	202,7	4	69,6	-66	45,7	24

Quelle: VDA

AutoValue GmbH
www.autovalue.de

AUTOVALUE