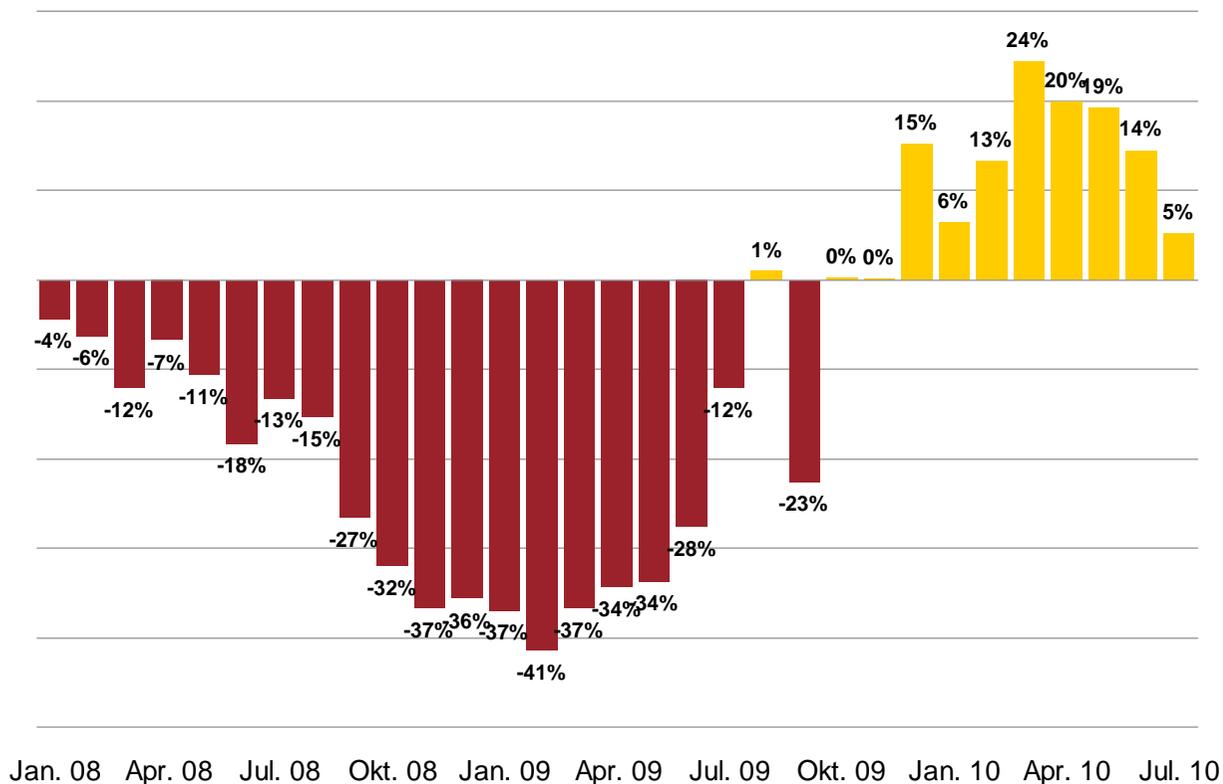


Monatsbericht Januar – Juli 2010

Prof. Dr. Bernd Gottschalk
Geschäftsführender Gesellschafter
AutoValue GmbH

USA: Achter Marktzuwachs in Folge – abnehmende Dynamik?

% Neuzulassungen von Light Vehicles



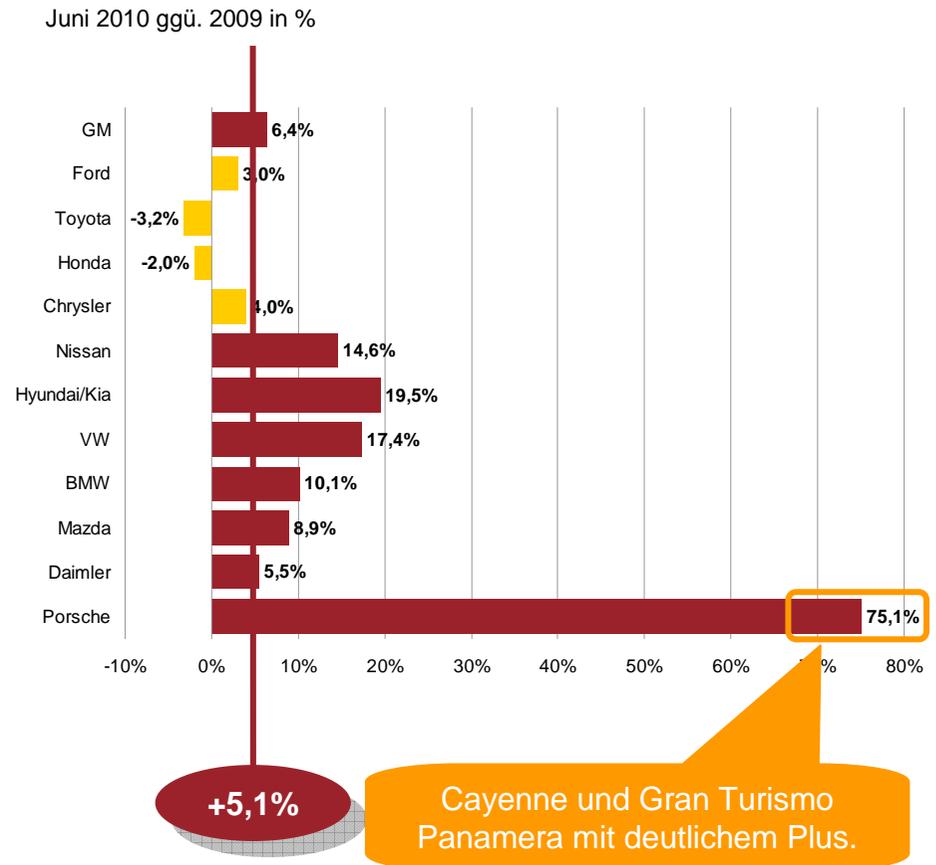
- Im Juli wurden in den USA 1,0 Mio. Light Vehicles verkauft. Das waren 5% mehr als im Vorjahresmonat.
- Arbeitstäglich bereinigt stiegen die Verkäufe nur leicht um 1%.
- Der amerikanische Markt weist im Juli seinen achten Anstieg in Folge auf. Allerdings blieb das Jahr 2009 deutlich hinter den Vorjahren zurück.
- Gegenüber dem langfristigen Durchschnitt (2005:2008) fiel der Absatz in den ersten sieben Monaten 2010 um knapp ein Drittel niedriger aus.

Quelle: Ward's

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

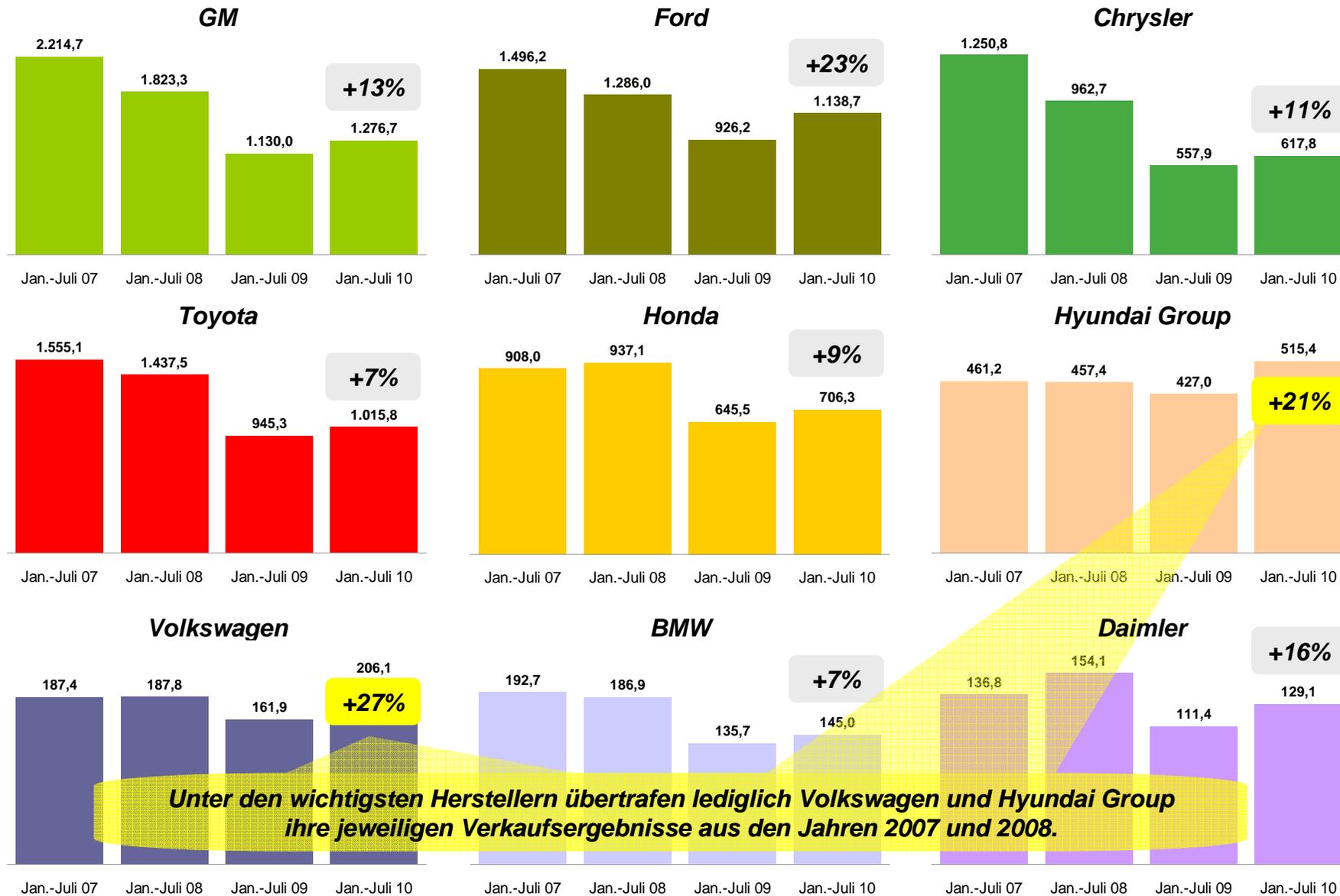
	Jan.-Juli '09	Jan.-Juli '10	±%
GM	1.130.048	1.276.728	13,0%
Ford	926.159	1.138.702	22,9%
Toyota	945.321	1.015.766	7,5%
Honda	645.268	706.346	9,5%
Chrysler	557.877	617.753	10,7%
Nissan	419.591	522.669	24,6%
Hyundai/Kia	426.988	515.377	20,7%
VW	161.851	206.149	27,4%
BMW	135.701	144.975	6,8%
Mazda	119.413	136.451	14,3%
Daimler	111.441	129.129	15,9%
Porsche	11.203	13.686	22,2%
übrige	200.393	223.683	11,6%
<i>Detroit Three</i>	<i>2.614.084</i>	<i>3.033.183</i>	<i>16,0%</i>
<i>Deutsche</i>	<i>420.196</i>	<i>493.939</i>	<i>17,5%</i>
Total	5.791.254	6.647.414	14,8%

Januar – Juli 2010:
Passenger Cars: 3,3 Mio. (+11%)
Light Trucks: 3,3 Mio. (+18%)
Total: 6,6 Mio. (+15%)



Quelle: Ward's

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

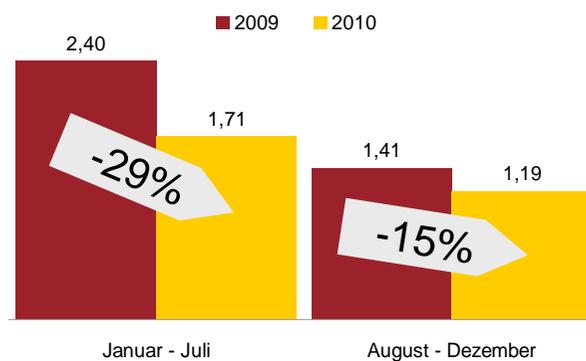


Unter den wichtigsten Herstellern übertrafen lediglich Volkswagen und Hyundai Group ihre jeweiligen Verkaufsergebnisse aus den Jahren 2007 und 2008.

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

Personenkraftwagen	2008		2009		Jan.-Juli 2010		Aug.-Dez. 2010		2010*	
	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %	in Mio.	+/- %
Neuzulassungen	3,09	-2	3,81	23	1,71	-29	1,19	-15	2,90	-24
davon deutsche Marken	2,16	-1	2,51	16	1,20	-23	0,83	-13	2,03	-19
Export	4,13	-4	3,43	-17	2,48	39	1,73	6	4,22	23
Produktion	5,53	-3	4,96	-10	3,24	19	2,28	2	5,52	11

Neuzulassungen
(in Mio.)



Export
(in Mio.)



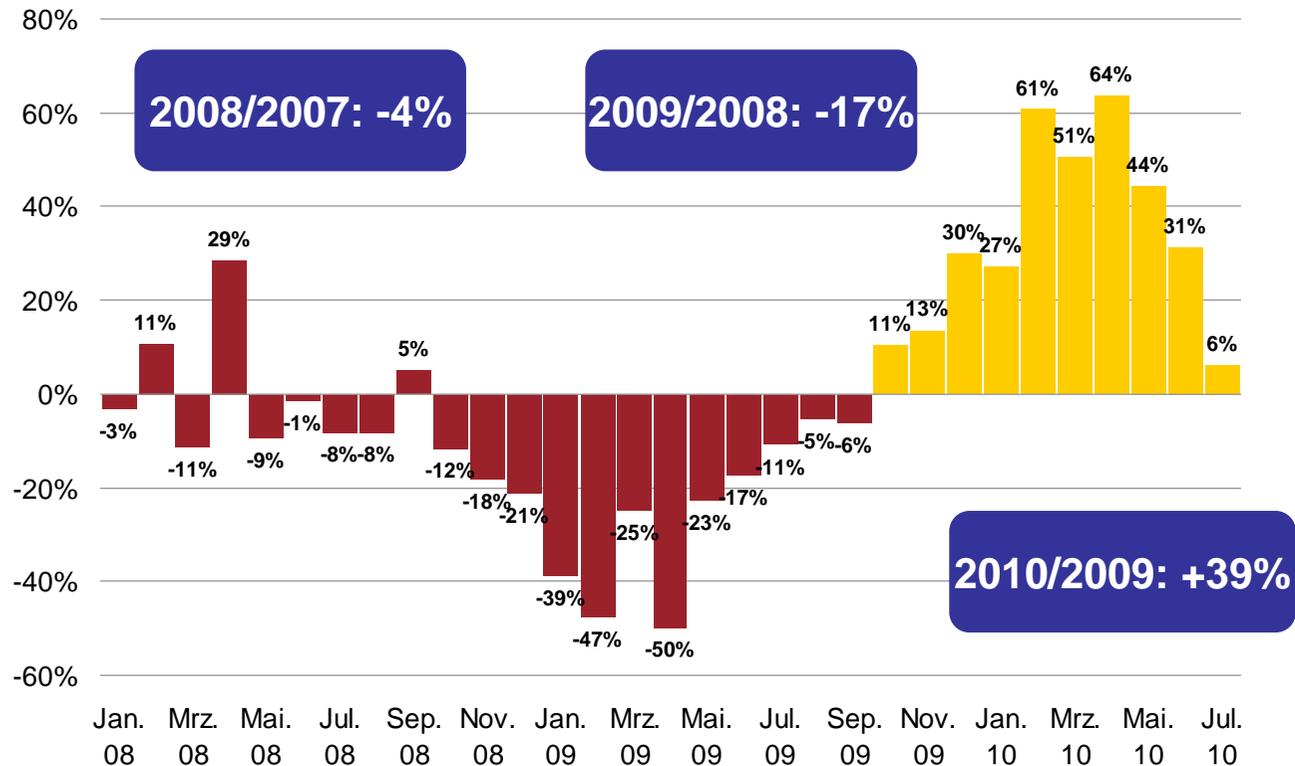
Produktion
(in Mio.)



Quelle: KBA, VDA
* Prognose AutoValue

... allerdings schwächt sich die Exportdynamik ab.

% Export deutscher Pkw

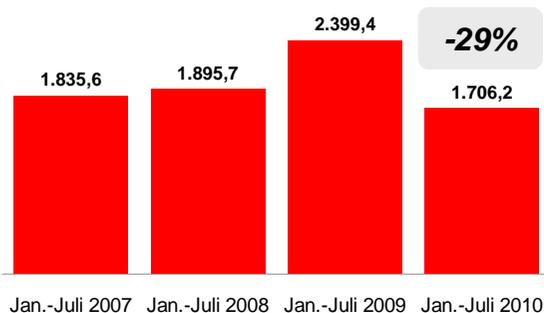


- Im Oktober 2008 setzte die rückläufige Exportentwicklung für zwölf Monate ein.
- 2009 wurden insgesamt 17% weniger deutsche Personenkraftwagen ins Ausland geliefert.
- Seit Oktober 2009 erhöhen die deutschen Hersteller ihren Export von Monat zu Monat – allerdings mit abnehmender Dynamik.

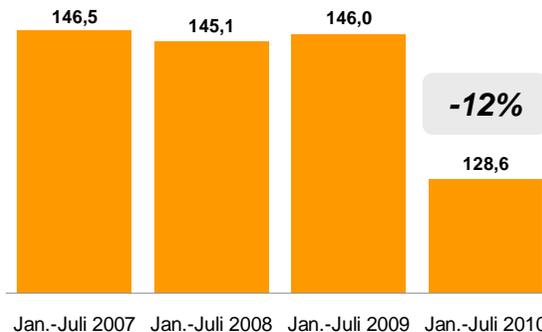
Quelle: VDA

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

Gesamtmarkt



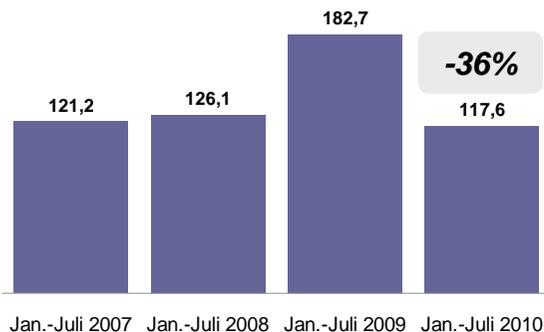
Audi



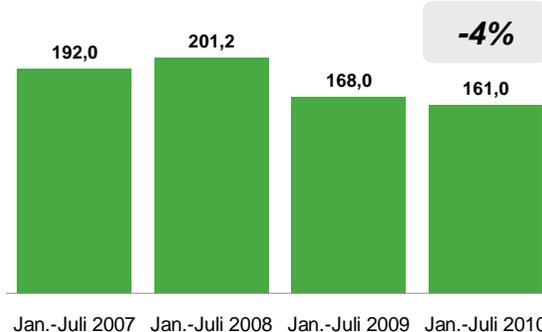
BMW, Mini



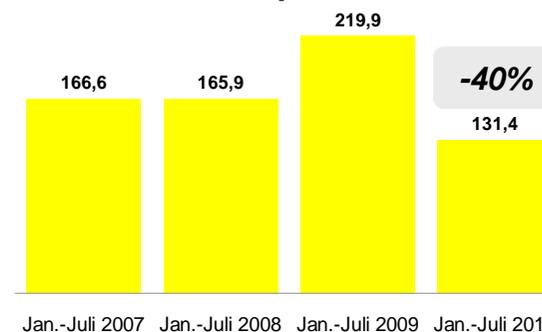
Ford



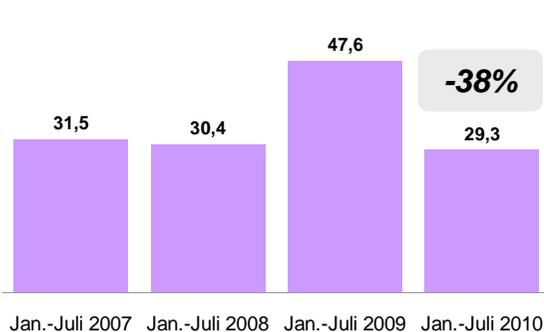
Mercedes



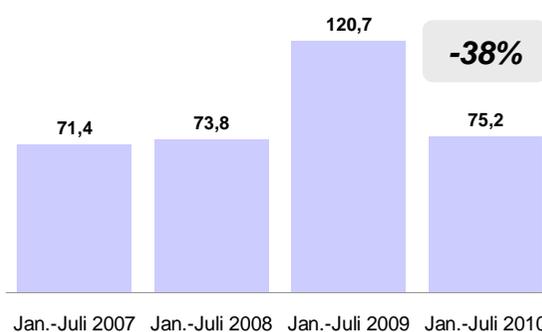
Opel



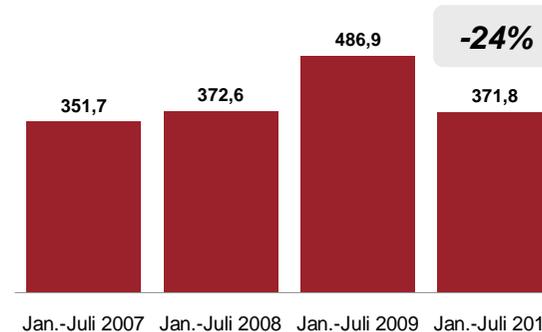
Seat



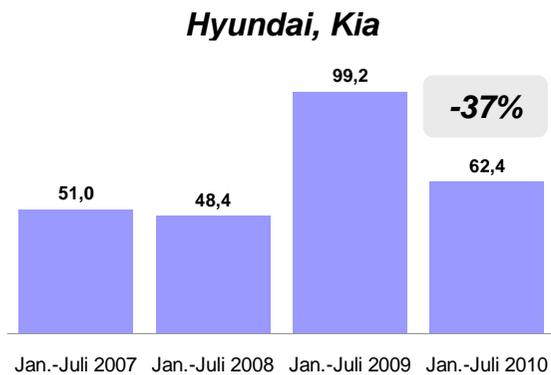
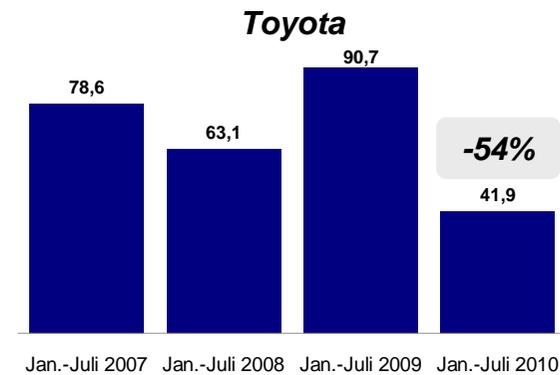
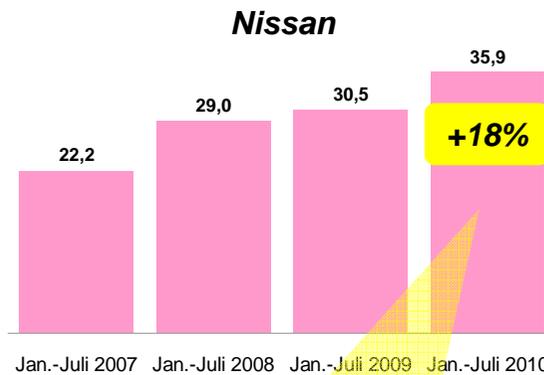
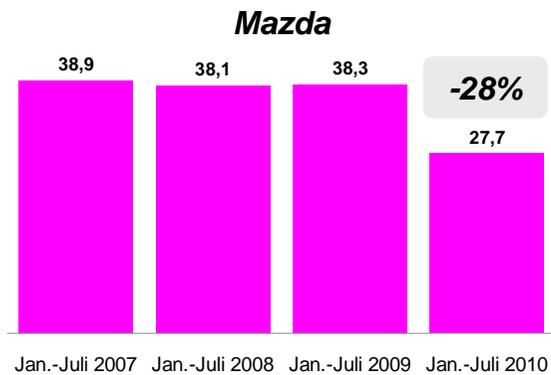
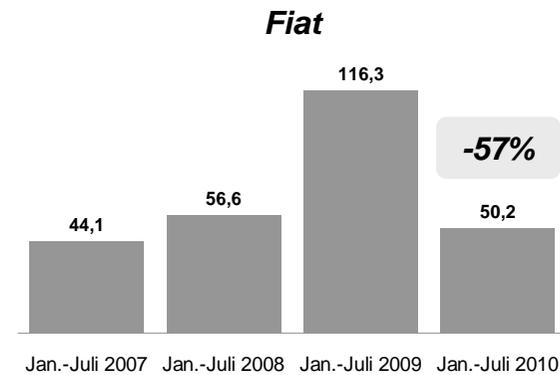
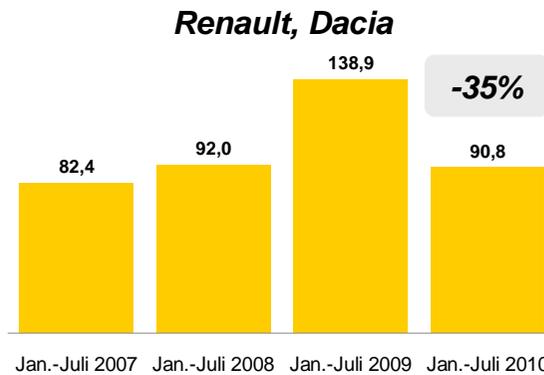
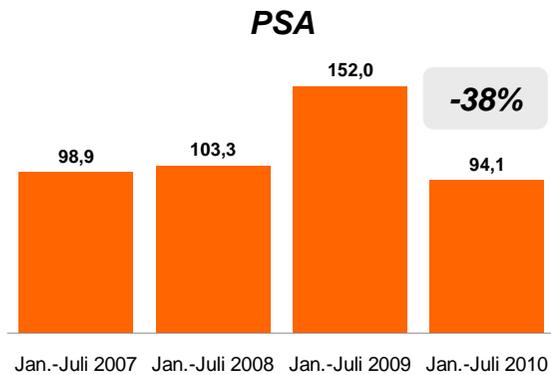
Skoda



VW



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



In den ersten sieben Monaten 2010 übertrafen lediglich Jaguar (+6%), Land Rover (+33%) und Nissan (+18%) ihr jeweiliges Vorjahresergebnis.

Quelle: KBA

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

	Januar - Dezember 2009			Juli 2010			Januar - Juli 2010		
	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil	in Tsd.	+/- %	Marktanteil
Audi	234,9	-6,6	6,2%	19,1	-8,4	8,1%	128,6	-11,9	7,5%
Porsche	15,3	-5,4	0,4%	2,3	14,3	1,0%	9,7	-8,2	0,6%
Seat	69,4	40,8	1,8%	5,0	-25,6	2,1%	29,3	-38,4	1,7%
Skoda	190,7	57,3	5,0%	7,7	-50,2	3,2%	75,2	-37,7	4,4%
VW	805,3	30,9	21,2%	44,9	-33,9	18,9%	371,8	-23,6	21,8%
VW-Gruppe	1.315,6	24,9	34,6%	79,0	-30,1	33,3%	614,7	-24,3	36,0%
Mercedes	282,5	-13,9	7,4%	24,4	8,1	10,3%	161,0	-4,2	9,4%
smart	34,0	0,5	0,9%	2,7	3,9	1,2%	16,9	-19,9	1,0%
Daimler	316,5	-12,5	8,3%	27,1	7,6	11,4%	177,9	-6,0	10,4%
BMW-Gruppe	258,0	-9,4	6,8%	23,4	3,7	9,9%	158,8	-0,4	9,3%
Ford	290,6	33,7	7,6%	17,3	-38,6	7,3%	117,6	-35,6	6,9%
Opel	338,6	31,1	8,9%	18,5	-43,5	7,8%	131,4	-40,3	7,7%
Deutsche Marken	2.519,4	15,8	66,2%	165,4	-25,4	69,7%	1.200,3	-23,2	70,3%
Französische Marken	457,5	45,2	12,0%	28,7	-38,9	12,1%	184,8	-36,5	10,8%
Toyota, Lexus	138,5	43,1	3,6%	6,5	-46,7	2,7%	41,9	-53,8	2,5%
Japanische Marken	419,5	29,2	11,0%	21,6	-41,0	9,1%	162,0	-38,8	9,5%
Koreanische Marken	146,7	69,4	3,9%	8,9	-23,8	3,7%	62,4	-37,1	3,7%
Italienische Marken	179,4	80,7	4,7%	7,7	-50,4	3,2%	55,5	-56,2	3,3%
Importeure insgesamt	1.287,8	40,8	33,8%	72,1	-39,0	30,3%	505,9	-39,5	29,7%
Markt insgesamt	3.807,2	23,2	100,0%	237,4	-30,2	100,0%	1.706,2	-28,9	100,0%

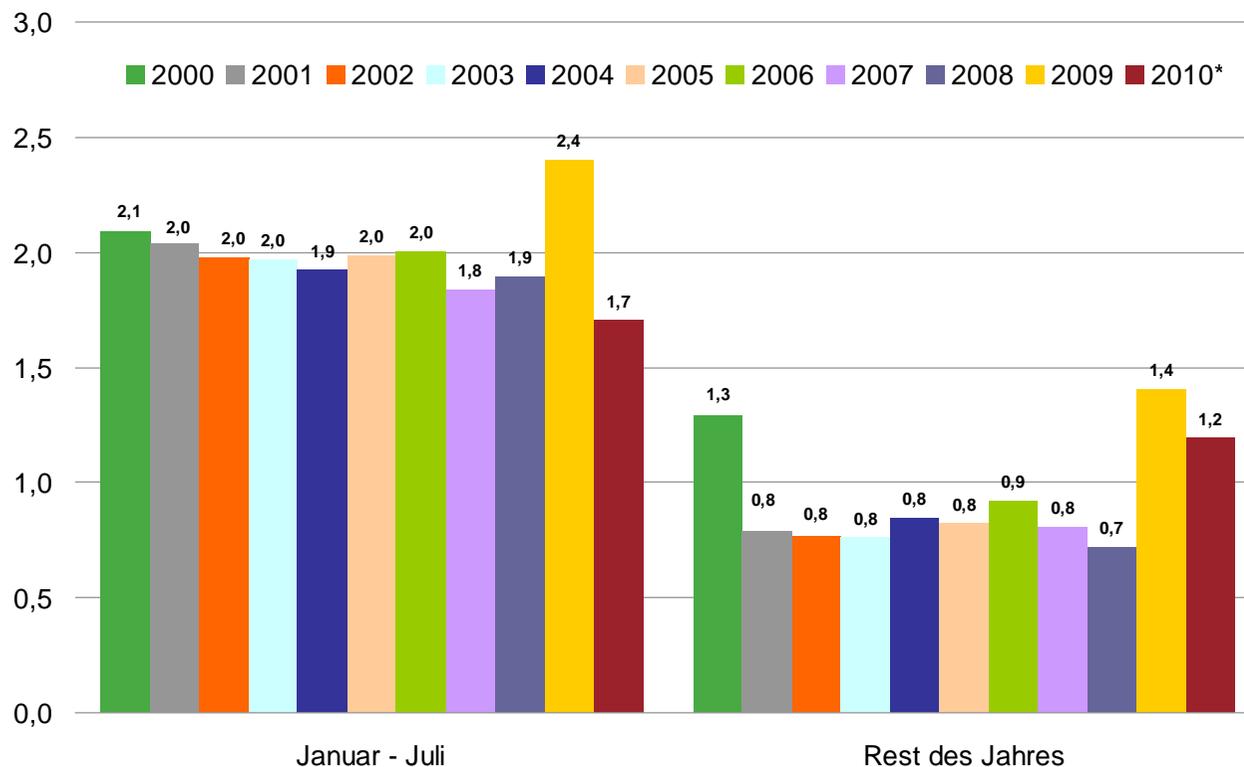
Deutlicher Anstieg des deutschen Marktanteils.

BMW (+4%), Mercedes (+8%), Porsche (+14%) und smart (+4%) mit Absatzplus im Juli.

Kräftiger Markteinbruch.

Der Pkw-Absatz in Deutschland liegt nicht nur deutlich unter dem starken Vorjahresniveau, sondern kann auch an die Ergebnisse der Jahre vor Einführung der Verschrottungsprämie nicht anknüpfen.

Pkw-Neuzulassungen in Mio. Einheiten



- In den Jahren 2000 bis 2008 wurden im Zeitraum Januar bis Juli im Durchschnitt jeweils knapp 2,0 Mio. Pkws neuzugelassen.
- 2010 wurden in den ersten sieben Monaten 1,7 Mio. Pkws abgesetzt. Damit wurde der langfristige Durchschnitt um 13% verfehlt.

Quelle: KBA

AutoValue GmbH
www.autovalue.de

