Otomotiv Karnesi - Haziran 2003

Otomotiv Üreticileri Hisse Senedi Hareketleri

	Şirket	01.07.03	02.06.03	Aylık Değişim%	1 Ocak'tan beri %	Döviz
1	Mazda Motor Co.	301,00	239,00	25,94	36,82	JPY
2	Nissan Motor Co.	1.155,00	943,00	22,48	24,73	JPY
3	Volkswagen AG	36,01	30,71	17,26	6,85	Euro
4	Renault	44,20	37,81	16,90	4,95	Euro
5	DaimlerChrysler	29,65	26,75	10,84	7,05	Euro
6	BMW AG	32,53	29,37	10,76	7,36	Euro
7	Toyota Motor Co.	3.140,00	2860,00	9,79	1,57	JPY
8	Honda Motor Co.	4.520,00	4310,00	4,87	2,96	JPY
9	Peugeot SA	40,39	38,85	3,96	0,32	Euro
10	Ford Motor Co.	10,82	10,50	3,05	8,85	USD
11	General Motors	35,74	35,33	1,16	8,24	USD
12	FIAT SPA	6,10	6,90	11,59	28,24	Euro

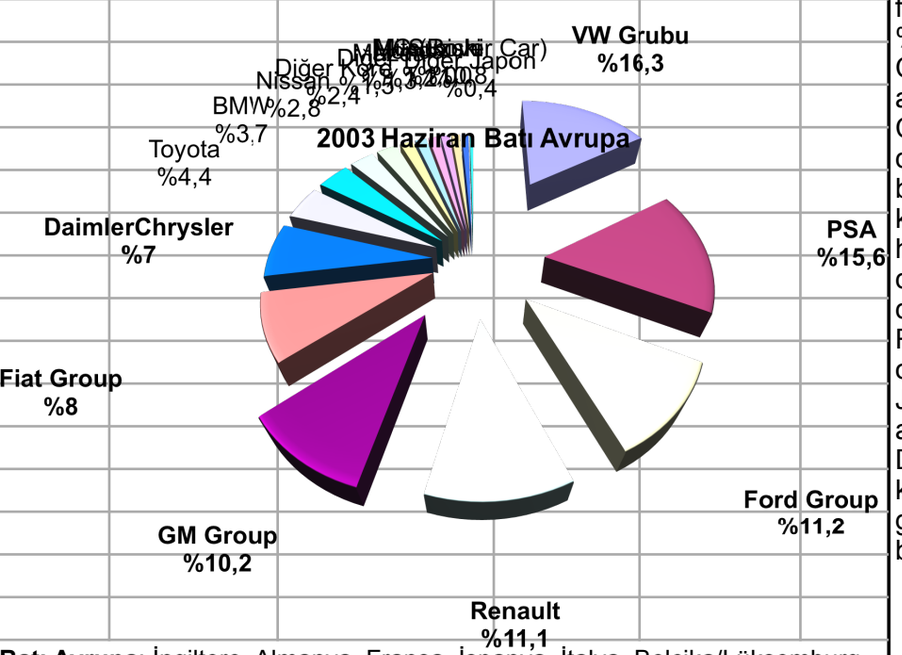
Haziran ayında otomotiv hisseleri genel olarak toparlanma işaretlerinin verildiği bir ekonominin de yardımıyla biraz nefes aldı. Finansal yapıları kuvvetli Mazda ve Nissan'ın başını çektiği yükseliş hareketine bir süredir durgun görünen VW, Renault ve Daimler Chrysler da katılınca sektör hisseleri Haziraz ayında hareketlendi. Ancak bu hareketlilik ikinci çeyrek sonuçlarının açıklanmasıyla biraz durulabilir. Japon üreticiler dışında kar açıklayacak üretici yok. Bir çok üreticinin İkinci çeyreklerinde kar açıklasalar bile yıl sonu tahminlerini aşağıya çekmesi bekleniyor. Haziran ayında getiridği %26 artışla Mazda ve %22 artışla Nissan yılbaşından bu yana toplamda da en fazla getiri sağlayan otomotiv hisseleri oldular. Bu ay birçok Avrupa markası da pozitif getiri sağladı ama yılbaşından bu yana oluşan resme bakıldığında BMW ve Peugeot dışında hiçbir Avrupa'lı markanın yatırımcısına para kazandırmadığını görüyoruz. Mazda ve Nissan'ı resmin dışında bırakırsak tüm markaların yılbaşından beri +/- %10 getiri/zarar skalasında oyndığını gözlemlemek mümkün. Bu da otomotivin sıkıntılı bir dönem geçirdiğini gösteriyor. Kelimenin tam anlamıyla bir ölüm kalım mücadelesi veren Fiat'ın bu ay içinde iki ayrı değerlendirme kurumu tarafından birden 'downgrade' edilmesi diğer bir göze batan noktaydı. İtalyan otomotiv devinin en büyük krizinin bu kadar sorunlu bir döneme rastlaması büyük şanssızlık.

Batı Avrupa Özeti

2003 Ocak Ayı Batı Avrupa Toplam

	Şirket	Adet	Pazar Payı (%)	Yıllık fark(%)
1	VW Grubu	1.404.610	16,30	5,40
2	PSA	1.340.613	15,60	0,20
3	Ford Group	962.736	11,20	3,70
4	Renault	951.730	11,10	6,90
5	GM Group	876.409	10,20	0,60
6	Fiat Group	712.094	8,30	14,10
7	DaimlerChrysler	586.920	6,80	5,90
8	Toyota	377.907	4,40	1,60
9	BMW	318.709	3,70	5,50
10	Nissan	238.009	2,80	4,80
11	Diğer Kore	202.601	2,40	17,50
12	Diğer	129.309	1,50	3,00
13	Mazda	109.786	1,30	34,60
14	Honda	103.333	1,20	10,90
15	Mitsubishi	87.591	1,00	7,30
16	Suzuki	83.228	1,00	3,20
17	MG (Rover Car)	72.586	0,80	5,70
18	Diğer Japon	36.476	0,40	1,60
	Total	**8.594.647**	**100,00**	**3,20**

VW Grubu:VW+Audi+Seat+Skoda
PSA Grubu: Peugeot+Citroen
Ford Grubu: Ford+ Land Rover+Volvo+Jaguar+A. Martin
GM Grubu: Opel+Saab
Fiat Grubu: Fiat+Alfa-Romeo+ Ferrari+ Lancia+Maserati
KoreToplam:Hyundai+Kia+Daewoo



Batı Avrupa: İngiltere, Almanya, Fransa, İspanya, İtalya, Belçika/Lüksemburg, Hollanda, Avusturya, Danimarka, Finlandiya, Yunanistan, İrlanda, Norveç, Portekiz, İsveç, İsviçre.

VW finansallarını olmasa da satışlarını düzeltmeye başladı. Mayıs'ta geri aldığı liderliği Haziran ayında biraz daha pekiştiren VW grubu biraz da Peugeot Citroen grubundaki sorunlardan faydalanıyor: Peugeot marka bazında %3.75 düşerken grubun diğer markası Citroen geçen yıla göre %10 daha fazla araç satıyor. PSA grubunu şimdilik Citroen'in rüzgarı taşıyor denebilir. Yine de satış olarak VW grubuna yaklaşmayı başarabilen ve geçen yıla oranla hacim kaybetmeyen tek Avrupa'lı üretici grup hala PSA. Amerika'daki sorunları biraz da olsa dinen Ford'un Avrupa'daki durumunda değişiklik yok. Firma Renault'nun arayı kapatmasına engel olamıyor. Yılbaşından bu yana süren Japon üreticilerin pazar payı ve satış artırma süreçleri de devam ediyor. Daralan pazarda elde edilen bu kazançlar aslında şu anda görüldüğünden çok daha derin etkiler bırakabilir Avrupa pazarında.

Avrupa'da Beş Büyük Pazar + Türkiye

İngiltere - İlk 10

	Şirket	Adet	Pazar Payı (%)	Yıllık fark(%)
1	Ford Group	303.207	19,83	3,9
2	GM Group	210.380	13,76	5,8
3	PSA	186.741	12,21	6,2
4	VW Group	176.475	11,54	2,5
5	Renault	109.862	7,18	3,0
6	DaimlerChrysler	75.883	4,96	11,4
7	Toyota	69.050	4,52	4,0
8	BMW	68.738	4,50	12,3
9	Nissan	57.051	3,73	2,7
10	Fiat Group	55.518	3,63	4,3
	Toplam	**1.529.173**	85,86	**1,4**

Almanya - İlk 10

	Şirket	Adet	Pazar Payı (%)	Yıllık fark(%)
1	VW Group	514.567	28,60	0,9
2	DaimlerChrys	259.958	14,45	5,7
3	GM Group	194.660	10,82	6,5
4	Ford Group	161.477	8,97	13,6
5	BMW	130.385	7,25	6,3
6	Renault	110.911	6,16	7,2
7	PSA	105.108	5,84	9,1
8	Fiat Group	70.173	3,90	13,8
9	Toyota	55.478	3,08	4,4
10	Mazda	39.278	2,18	18,7
	Toplam	**1.799.291**	91,26	**1,7**

Fransa - İlk 10

	Şirket	Adet	Pazar Payı (%)	Yıllık fark(%)
1	PSA	436.718	33,69	5,5
2	Renault	365.628	28,21	11,8
3	VW Group	109.610	8,46	15,2
4	GM Group	71.842	5,54	6,6
5	Ford Group	69.996	5,40	1,2
6	Fiat Group	59.787	4,61	19,7
7	DaimlerChrysler	51.146	3,95	9,5
8	Toyota	36.867	2,84	10,9
9	Nissan	22.348	1,72	27,6
10	BMW	20.489	1,58	13,4
	Toplam	**1.296.123**	96,01	**7,8**

İtalya - İlk 10

	Şirket	Adet	Pazar Payı (%)	Yıllık fark(%)
1	Fiat Group	394.521	29,69	15,4
2	PSA	150.942	11,36	20,5
3	Ford Group	138.404	10,42	9,0
4	VW Group	133.902	10,08	14,8
5	GM Group	117.971	8,88	7,7
6	Renault	107.809	8,11	9,8
7	DaimlerChrys	67.056	5,05	15,2
8	Toyota	65.407	4,92	0,5
9	Nissan	34.670	2,61	10,8
10	BMW	32.708	2,46	7,1
	Toplam	**1.328.583**	93,59	**5,1**

İspanya - İlk 10

	Şirket	Adet	Pazar Payı (%)	Yıllık fark(%)
1	PSA	187.801	22,09	1,3
2	VW Group	158.146	18,60	1,4
3	Renault	106.117	12,48	1,7
4	GM Group	92.372	10,87	2,7
5	Ford Group	87.277	10,27	1,0
6	Fiat Group	42.914	5,05	9,9
7	DaimlerChrysler	33.451	3,93	7,0
8	Other Korea	29.131	3,43	6,3
9	Nissan	28.610	3,37	0,7
10	Toyota	23.414	2,75	21,0
	Toplam	**850.155**	92,83	**0,2**

Türkiye - İlk 10 (Marka bazında)

	Şirket	Adet	Pazar Payı (%)	Yıllık fark(%)
1	Ford	17.368	14,9	119,3
2	Renault	15.350	13,2	103,3
3	Tofaş	12.693	10,9	52,9
4	Opel	11.152	9,6	289,5
5	Peugeot	10.115	8,7	115,1
6	Hyundai	7.726	6,6	136,6
7	VW	7.036	6,0	75,8
8	Toyota	4.932	4,2	45,8
9	Mercedes	3.724	3,2	56,9
10	Honda	3.347	2,9	137,5
	Toplam	116.660	80,10	**95,7**

Haziranda Avrupa otomotiv pazarı az da olsa toplandı. İngiltere ve ispanya geçen seneye göre artış noktasına geldiler. Diğer pazarlar da yukarı işaret eden bir trende girmiş durumdalar. Ancak satışarla görülen bu artış sektörün genel olarak sağlığına işaret etmek için fazlasıyla mütevazi. Satışların artmasının genel nedeni hala uygulanan pazarlama programları ve kampanyalar. Ancak özellikle Avrupa ve Amerika'lı üreticiler düşen kar marjlarını toparlamak zorundalar. Bunu yapabilmek için de artık neredeyse kampanyasız araç satılamadığı Avrupa pazarında son yıllarda çok düşen araç fiyatlarını artırmaktan başka yol görünmüyor. Maliyetli kampanyaların yüklerini taşıyan üreticilerin birçoğu kimi pazarlarda %4'e varan fiyat artırımlarından bahsediyorlar. Bu artışlar Türk pazarı için olağan sayılabilir ama yıllık enflasyonun ortalama %3'ün altında olduğu Avrupa için oldukça önemli bir rakam. Uzun süreden beri süren fiyat savaşları sayesinde artmayan, hatta dolaylı yoldan düşen fiyatların tüketicide oluşturduğu alışkanlık göze alınırsa, bu noktada fiyatları görsel olarak artırmanın zorluğu daha da iyi anlaşılabilir. Pazar dinamiklerinde büyük değişiklikler yok, tüm büyük pazarların liderleri pozisyonlarını koruyorlar. Türkiye pazarındaysa son iki aydır devam eden Renault ve Opel'in hızlı tırmanışları biraz da olsa duruldu. Ford'un liderlik pozisyonu yakın gelecekte de sürecek gibi görünürken Tofaş da Haziran ayındaki çabasıyla arkasından gelen Opel'le arasını az da olsa açarak biraz nefes almaya çalıştı. Toplam pazar geçen seneye göre yaklaşık iki misli şeklinde devam ediyor ve bu durumun benzer şekilde devam etmesi bekleniyor. Satışlarını geçen yıla göre neredeyse 3 katı artıran Opel, özellikle ticari araç grubunda yaptığı atakla Hyundai ve 2002 Aralık ayında ele geçirdiği liderliği bırakmaya pek de niyetli görünmeyen Ford Türk pazarında 2003 yılı ilk yarısının en çok kazananları oldular.

Not: Satış rakamları Haziran ayı sonu itibarıyle toplam araç satışlarını, Yıllık Fark (%) ise geçen yıla göre satış hacmindeki değişimi gösterir.