

# Otomotiv Karnesi - Kasım 2003

## Otomotiv Üreticileri Hisse Senedi Hareketleri

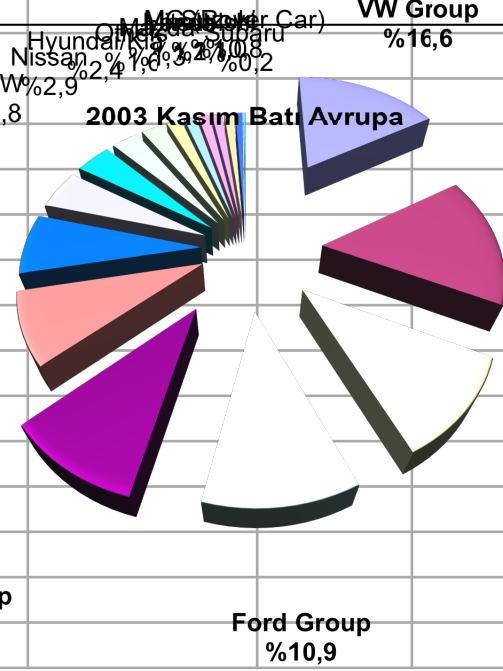
Şirket	02.12.2003	03.11.2003	Aylık Değişim%	1 Ocak'tan beri %	Döviz
1 Toyota Motor Co.	3410	3130	8,95	6,90	JPY
2 Ford Motor Co.	13,12	12,13	8,16	31,99	USD
3 BMW AG	37,13	34,45	7,78	22,54	EUR
4 Peugeot SA	39,35	36,9	6,64	2,26	EUR
5 Nissan Motor Co.	1264	1232	2,60	36,50	JPY
6 Honda Motor Co.	4400	4340	1,38	0,23	JPY
7 General Motors Co.	43,13	42,67	1,08	10,73	USD
8 DaimlerChrysler	32,35	32,09	0,81	1,41	EUR
9 Renault	56,85	56,9	0,09	22,26	EUR
10 Fiat SPA	6,56	6,74	2,67	22,82	EUR
11 Mazda Motor Co.	274	282	2,84	24,55	JPY
12 Volkswagen AG	41,93	43,39	3,36	8,46	EUR

Geçtiğimiz Eylül ayında Dubai'de yapılan G7 (endüstriyel uluslar topluluğu) konferansında özellikle otomotiv sektörünü ilgilendiren bir tartışma vardı: G7 üyeleri, ulusal otoritelerin uluslararası döviz kurlarına müdahale etmemesi gerektiğine işaret ettiler. Bunun ana hedefi, iddia edildiğine göre G7 ülkelerinden olan Japonya hükümeti ya da bağlantılı organlarının, uluslararası piyasalarda alım satım yaparak Japon Yen'inin değerini suni olarak düşük tutuyor olmasıydı. GM'in baş ekonomisti Mustafa Mohatarem'in konferans sonrası yaptığı açıklamaya göre Japon kurunun dolara karşı kazandığı her 1 Yen'lik değer, Toyota'nın yıllık operasyon karınının 23 milyar Yen düşmesine neden oluyordu! Üç büyük üretici GM, Ford ve DC'nin yaptığı hesaba göre Japonya Merkez Bankasının yaptığı alım satımlar sayesinde Yen doğal değerinin %20 altında seyrediyor. Bu da Japon otomobillerinin sadece Amerikan alternatiflerine göre fiyat avantajına sahip olmasını sağlamıyor, aynı zamanda bayiler için daha fazla kar marjı, daha az kapmanyayla araç satılabilirliği gibi birçok yan fayda da getiriyor. Amerika Merkezli Japon Üreticiler Derneği başkanı William Duncan ise bu görüşe karşı çıkarken Japon üreticilerin çoğunun zaten Amerika'da üretim yaptıklarını, yani karlılıklarının Amerikan ekonomik süreçleriyle oluştuğunu hatırlatıyordu: "pazar payı, satış ve karlılık döviz kurlarından değil teknolojiyi ucuz üretmek, uygulamak ve bunu pazara akıllıca sürmekten kaynaklanır." Döviz kuru savaşının daha ne kadar süreceği belli olmaz ancak benzer bir durumun Avrupa'da da gitgide güçlenen Japon üreticiler sayesinde Euro ve Yen arasında da yaşanması kaçınılmaz. GM'in şef ekonomisti Mohatarem uyarıyor: "Avrupa'da, Amerika'da olduğu kadar geç reaksiyon vermeyeceğiz!". Mohatarem'e göre Avrupa'nın Japon taktiklerine yanıtları Dünya Ticaret Organizasyonuna haksız rekabet duyurusu yapmak ya da Euro'nun değerinin de benzer yöntemlerle manipüle edilmesini sağlamaya varacak kadar ciddi olabilir.

### Batı Avrupa Özeti

Şirket	Adet	Pazar Payı (%)	Yıllık fark(%)
1 VW Group	2.508.624	16,6	3,7
2 PSA	2.303.363	15,2	1,4
3 Renault	1.666.752	11,0	3,6
4 Ford Group	1.654.913	10,9	3,0
5 GM Group	1.519.687	10,0	0,4
6 Fiat Group	1.245.672	8,2	10,8
7 DaimlerChrysler	1.063.269	7,0	4,5
8 Toyota	714.252	4,7	7,1
9 BMW	579.169	3,8	0,7
10 Nissan	438.983	2,9	12,3
11 Hyundai/Kia	356.548	2,4	16,8
12 Others	235.792	1,6	1,2
13 Mazda	197.946	1,3	28,8
14 Honda	183.550	1,2	6,0
15 Mitsubishi	159.087	1,1	2,9
16 Suzuki	153.655	1,0	0,7
17 MG (Rover Car)	127.530	0,8	2,5
18 Subaru	36.261	0,2	16,1
<b>Toplam</b>	<b>15.145.053</b>	<b>100,0</b>	<b>1,6</b>

Grubu	Üreticiler	Pazar Payı (%)
VW Grubu	VW+Audi+Seat+Skoda	16,6
PSA Grubu	Peugeot+Citroen	15,2
Ford Grubu	Ford+ Land Rover+Volvo+Jaguar+A. Martin	10,9
GM Grubu	Opel+Saab	10,0
Fiat Grubu	Fiat+Alfa-Romeo+ Ferrari+ Lancia+Maserati	8,2
Kore Toplam	Hyundai+Kia+Daewoo	2,4



Sakin havasını Kasım'da da devam ettiren Avrupa Otomotiv pazarı uzun zamandır aradığı düzelmeye hareketi için 2004'ü bekleyecek gibi görünüyor. Büyük pazarları olan Almanya ve İngiltere'deki ekonomi üzerindeki etkileri o kadar ileri seviyede ki ekonomi uzmanları bile ciddi bir iyileşme müjdesini vermek için otomotivden gelecek olumlu sinyalleri bekliyorlar. Almanya'da her 5 kişiden biri bu sektörde çalışıyor ve otomotiv ülke üretiminin %10'unu oluşturuyor. Avrupa pazarı toplamda geçen yıla oranla %1.6 aşağıda seyrediyor ve Aralık ayında çok özel bir durum yaşanmazsa 2003 yılının yaklaşık olarak bu oranlarda bir gerilemeye kapanması bekleniyor. Avrupa toplamında Fiat dışında tüm üreticiler satış hacmi ve pazar paylarını değiştirmeden korudular. Geçen ay kazandığı yılın otomobili ödülüyle moral bulan Fiat, Panda ve Lancia Ypsilon modelleriyle uzmanlaştığı küçük araç segmentine kararlı bir geri dönüş yapmaya kararlı görünüyor. Kasım ayında Fiat'ın satışları bu yıl ilk defa çıkışa geçerek geçen yıla göre %4.2 arttı.

### Avrupa'da Beş Büyük Pazar + Türkiye

İngiltere - İlk 10			
Şirket	Adet	Pazar Payı (%)	Yıllık fark(%)
1 Ford Group	542.818	19,64	1,7
2 GM Group	377.223	13,65	4,5
3 PSA	326.771	11,82	9,1
4 VW Group	316.038	11,43	1,4
5 Renault	200.114	7,24	1,4
6 DaimlerChrysler	141.866	5,13	11,9
7 Toyota	131.847	4,77	8,0
8 BMW	124.223	4,49	9,2
9 Nissan	107.918	3,90	7,9
10 Fiat Group	104.477	3,78	6,7
<b>Toplam</b>	<b>2.764.204</b>	<b>85,86</b>	<b>1,6</b>

Almanya - İlk 10			
Şirket	Adet	Pazar Payı (%)	Yıllık fark(%)
1 VW Group	942.213	29,03	0,6
2 DaimlerChrysler	475.152	14,64	5,3
3 GM Group	344.239	10,61	2,1
4 Ford Group	279.063	8,60	12,2
5 BMW	232.570	7,17	1,9
6 Renault	208.408	6,42	2,6
7 PSA	186.413	5,74	8,1
8 Fiat Group	120.475	3,71	13,2
9 Toyota	110.791	3,41	7,8
10 Mazda	68.932	2,12	11,1
<b>Toplam</b>	<b>3.245.749</b>	<b>91,45</b>	<b>0,8</b>

Fransa - İlk 10			
Şirket	Adet	Pazar Payı (%)	Yıllık fark(%)
1 PSA	738425	32,90	7,5
2 Renault	633125	28,21	8,0
3 VW Group	194711	8,68	13,4
4 GM Group	120744	5,38	6,3
5 Ford Group	118451	5,28	4,8
6 Fiat Group	106119	4,73	17,6
7 DaimlerChrysler	88832	3,96	9,6
8 Toyota	69628	3,10	12,3
9 Nissan	41408	1,85	29,5
10 BMW	38509	1,72	5,1
<b>Toplam</b>	<b>2244156</b>	<b>95,80</b>	<b>6,9</b>

İtalya - İlk 10			
Şirket	Adet	Pazar Payı (%)	Yıllık fark(%)
1 Fiat Group	683.747	29,68	11,1
2 PSA	251.390	10,91	13,9
3 VW Group	234.576	10,18	11,6
4 Ford Group	229.515	9,96	5,8
5 GM Group	200.599	8,71	6,3
6 Renault	177.149	7,69	4,5
7 Toyota	123.426	5,36	5,1
8 DaimlerChrysler	123.322	5,35	9,7
9 Nissan	66.547	2,89	31,9
10 BMW	60.990	2,65	0,2
<b>Toplam</b>	<b>2.303.870</b>	<b>93,38</b>	<b>2,8</b>

İspanya - İlk 10			
Şirket	Adet	Pazar Payı (%)	Yıllık fark(%)
1 PSA	343.853	22,05	3,5
2 VW Group	286.808	18,40	0,2
3 Renault	196.080	12,58	4,3
4 GM Group	159.854	10,25	0,3
5 Ford Group	155.676	9,98	8,0
6 Fiat Group	79.057	5,07	15,9
7 DaimlerChrysler	63.589	4,08	4,4
8 Hyundai/Kia	55.701	3,57	15,3
9 Nissan	54.227	3,48	9,5
10 Toyota	47.031	3,02	36,7
<b>Toplam</b>	<b>1.559.105</b>	<b>92,48</b>	<b>4,3</b>

Türkiye - İlk 10 (Marka bazında)			
Şirket	Adet	Pazar Payı (%)	Yıllık fark(%)
1 Ford	46.594	15,2	149
2 Renault	43.105	14,1	125
3 Tofaş	34.536	11,3	80
4 Opel	25.801	8,4	174
5 Peugeot	24.742	8,1	95
6 VW	21.672	7,1	145
7 Hyundai	16.694	5,4	115
8 Toyota	12.562	4,1	93
9 Honda	9.120	3,0	111
10 Mercedes	8.489	2,8	65
<b>Toplam</b>	<b>306.457</b>	<b>79,40</b>	<b>115</b>

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