

Otomotiv Karnesi - Tüm Yıl 2003

Otomotiv Üreticileri Hisse Senedi Hareketleri

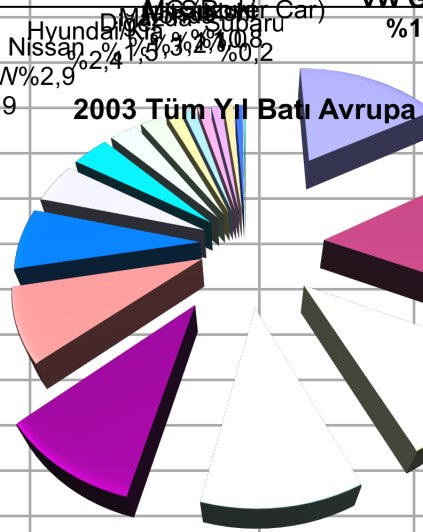
Şirket	05.01.2004	02.12.2003	Aylık Değişim%	1 Ocak'tan beri %	Döviz
1 Ford Motor Co.	16,08	13,12	22,56	61,77	USD
2 General Motors Co.	53,64	43,13	24,37	37,72	USD
3 Nissan Motor Co.	1224	1264	3,16	32,18	JPY
4 Mazda Motor Co.	287	274	4,74	30,45	JPY
5 BMW AG	37,3	37,13	0,46	23,10	EUR
6 Renault	55,45	56,85	2,46	19,25	EUR
7 DaimlerChrysler	37,25	32,35	15,15	16,77	EUR
8 Volkswagen AG	44,65	41,93	6,49	15,49	EUR
9 Toyota Motor Co.	3620	3410	6,16	13,48	JPY
10 Honda Motor Co.	4760	4400	8,18	8,43	JPY
11 Peugeot SA	40,87	39,35	3,86	1,52	EUR
12 FIAT SPA	6,13	6,56	6,55	27,88	EUR

İnternet patlamasının otomotive yansıdığı 2000 yılı Detroit fuarının yıldızı, "on-line" araç satışı, internet ekonomisinde otomotiv senaryoları ve üç büyük üreticininin 21. yy'a nasıl hazırlandığı hikayeleriydi. Geçtiğimiz hafta açılan 2004 yılının Detroit Otomobil Fuarındaysa geçen 4 yılda çok ders alan üç büyükler için ana tema çok daha mütevazı: Bu yıl hangi araçlar piyasaya sunulacak? Koşullar zorlaştıkça sektör özüne dönüyor. Avrupa'nın düşük karlılık seviyesi yüzünden Amerika tekrar stratejik öncelik kazandı. 17 milyon adedi geçen toplam satışıyla Amerika en büyük yatırım yapılan pazar durumunda. Bu yıl Detroit fuarı önemli bir dinamik değişikliğe işaret ediyor: Amerika'lı üreticiler otomobil grubuna, Japon'larsa "Pick-up Truck" tabir edilen büyük kamyonet segmentine yöneliyorlar. Klasik olarak Ford ve GM'in hegemonyası altında olan bu grupta özellikle Toyota ve Nissan'ın iddialı araçlarına karşılık Ford ve GM binek araç sınıfına hiç olmadığı kadar önem veriyor. Bu durumda aslında şaşılacak bir yan yok zira eskiyen binek araç gamının üç büyüklere maliyeti büyük: Amerika'lı markaların toplam pazar payı %60'a düşmüş durumda. Japonya'ya karşı 2003 yılındaki toplam pazar payı kaybı %1.5. Ortalama araç fiyatını 22.000 Dolar varsayarsak bu pazar payı kaybının yılda 5.5 milyar Dolar olması, üç büyüklerin strateji değişikliğini açıklamaya yeterli. Hisse senetleri tablosu ise otomotiv yatırımcısının hiç de kötü bir dönem yaşamadığını gösteriyor. Ancak bunun nedeni Ford ve GM gibi senetlerin 2003 başında neredeyse tarihi dip seviyelerinde olmaları ve yıl sonuna doğru ekonominin yaşadığı toparlanma. 2004 yılı ise otomotiv yatırımcısı için kritik ve önemli fırsatlarla dolu.

Batı Avrupa Özeti

2003 Aralık Sonu Batı Avrupa Toplam Pazarı				
Şirket	Adet	Pazar Payı (%)	Yıllık fark(%)	
1 VW Grubu	2.708.102	16,6	3,2	
2 PSA	2.457.714	15,1	2,2	
3 Renault	1.803.167	11,1	3,5	
4 Ford Grubu	1.774.413	10,9	3,4	
5 GM Grubu	1.634.626	10,0	0,6	
6 Fiat Grubu	1.330.681	8,2	12,2	
7 DaimlerChrysler	1.136.788	7,0	4,4	
8 Toyota	761.919	4,7	7,1	
9 BMW	628.118	3,9	1,1	
10 Nissan	479.789	2,9	12,6	
11 Hyundai/Kia	384.514	2,4	15,8	
12 Diğer	250.924	1,5	0,5	
13 Mazda	213.723	1,3	27,8	
14 Honda	193.761	1,2	6,2	
15 Mitsubishi	172.460	1,1	2,6	
16 Suzuki	164.028	1,0	3,4	
17 MG (Rover Car)	136.650	0,8	4,1	
18 Subaru	39.594	0,2	16,5	
Toplam	16.270.971	100,0	1,9	

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	
Kore Toplam: Hyundai+Kia+Daewoo	
Hyundai/Kia %2,4	
MG (Rover Car) %0,8	
Nissan %2,9	
BMW %3,9	
Toyota %4,7	
DaimlerChrysler %7	
Fiat Grubu %8	
GM Grubu %10,0	
Ford Grubu %10,9	
PSA %15,1	
Renault %11,1	
VW Grubu %16,6	
Batı Avrupa: İngiltere, Almanya, Fransa, İspanya, İtalya, Belçika/Lüksemburg, Hollanda, Avusturya, Danimarka, Finlandiya, Yunanistan, İrlanda, Norveç, Portekiz, İsveç, İsviçre.	



Otomotiv sektörü Avrupa'lı markaların unutmak isteyecekleri bir yılı geride bıraktı. Toplam sıralama açısından önemli bir değişiklik yok ama 2003 yılında Avrupa'lı üreticilerin hepsi satış hacmi kaybettiler. Toplam pazar, Asya'lı markalar sayesinde %2'den fazla gerilemedi. Avrupa'lı üretici için 2003'teki en büyük sorun Euro'nun dolar karşısındaki yüksek değeriydi. Özellikle Avrupa'da para kazanamayan ve bu yüzden Amerika'daki karına bel bağlayan VW finansal olarak en zorlu yıllarından birini geçirdi. Güçlü Euro, VW ürünlerinin Amerika'da pahalılaşması anlamına geliyor. Çin dışında karlı pazarı kalmamış görünen Avrupa pazarının lideri VW, 2004 yılı için de temkinli tahminler yapıyor. Avrupa pazarının ikincisi PSA grubu, Peugeot açısından zayıf ama grubun diğer markası Citroen tarafından güçlü bir yıl geçirdi. Marka bazında bakıldığında BMW ile beraber satışlarını artıran iki markadan biri olan Citroen özellikle küçük araç grubundaki yeni araçlarıyla PSA'yı kurtardı. Renault ve Ford %3, GM grubuysa rakiplerine göre iyi sayılabilecek bir performansla %1'in altında bir kayıpla 2003 yılını bitirdi.

Avrupa'da Beş Büyük Pazar + Türkiye

İngiltere - İlk 10				
Şirket	Adet	Pazar Payı (%)	Yıllık fark(%)	
1 Ford Grubu	579.172	19,66	2,4	
2 GM Grubu	403.742	13,71	6,5	
3 PSA	343.378	11,66	9,1	
4 VW Grubu	337.899	11,47	2,8	
5 Renault	212.579	7,22	2,2	
6 DaimlerChrysler	153.879	5,22	12,2	
7 Toyota	138.834	4,71	9,8	
8 BMW	134.432	4,56	10,9	
9 Nissan	114.641	3,89	7,6	
10 Fiat Grubu	110.099	3,74	7,0	
Toplam	2.945.201	85,86	2,0	

Almanya - İlk 10				
Şirket	Adet	Pazar Payı (%)	Yıllık fark(%)	
1 VW Grubu	1.017.182	29,11	0,3	
2 DaimlerChrysler	508.317	14,55	4,8	
3 GM Grubu	366.306	10,48	1,0	
4 Ford Grubu	299.971	8,58	12,1	
5 BMW	252.357	7,22	0,3	
6 Renault	225.176	6,44	1,3	
7 PSA	200.802	5,75	7,8	
8 Fiat Grubu	129.160	3,70	13,3	
9 Toyota	120.025	3,43	6,4	
10 Nissan	74.598	2,13	9,7	
Toplam	3.494.455	91,40	0,8	

Fransa - İlk 10				
Şirket	Adet	Pazar Payı (%)	Yıllık fark(%)	
1 PSA	793.665	32,51	8,2	
2 Renault	692.710	28,37	6,9	
3 VW Grubu	213.941	8,76	12,0	
4 GM Grubu	138.478	5,67	1,7	
5 Ford Grubu	127.355	5,22	4,7	
6 Fiat Grubu	113.292	4,64	17,9	
7 DaimlerChrysler	95.058	3,89	9,0	
8 Toyota	75.232	3,08	12,6	
9 Nissan	47.082	1,93	32,5	
10 BMW	42.197	1,73	2,6	
Toplam	2.441.590	95,80	6,3	

İtalya - İlk 10				
Şirket	Adet	Pazar Payı (%)	Yıllık fark(%)	
1 Fiat Grubu	730.562	29,61	13,8	
2 PSA	264.845	10,73	8,0	
3 VW Grubu	259.569	10,52	10,6	
4 Ford Grubu	245.427	9,95	1,9	
5 GM Grubu	212.736	8,62	12,1	
6 Renault	186.749	7,57	1,3	
7 DaimlerChrysler	131.535	5,33	11,7	
8 Toyota	130.923	5,31	2,0	
9 Nissan	72.469	2,94	25,9	
10 BMW	66.431	2,69	1,3	
Toplam	2.467.232	93,27	6,1	

İspanya - İlk 10				
Şirket	Adet	Pazar Payı (%)	Yıllık fark(%)	
1 PSA	375.830	21,92	4,1	
2 VW Grubu	314.091	18,32	0,4	
3 Renault	218.396	12,74	4,6	
4 GM Grubu	174.146	10,16	0,3	
5 Ford Grubu	171.969	10,03	9,6	
6 Fiat Grubu	86.708	5,06	15,8	
7 DaimlerChrysler	68.356	3,99	5,1	
8 Hyundai/Kia	62.234	3,63	16,9	
9 Nissan	61.113	3,56	10,9	
10 Toyota	52.348	3,05	39,7	
Toplam	1.714.766	92,44	4,9	

Türkiye - İlk 10 (Marka bazında)				
Şirket	Adet	Pazar Payı (%)	Yıllık fark(%)	
1 Ford	60.075	15,3	148,5	
2 Renault	58.020	14,8	160,0	
3 Tofaş	44.459	11,3	84,9	
4 Opel	33.737	8,6	174,5	
5 Peugeot	30.898	7,9	100,5	
6 VW	29.989	7,6	170,0	
7 Hyundai	21.190	5,4	123,0	
8 Toyota	15.645	4,0	103,7	
9 Mercedes	10.670	2,7	73,3	
10 Honda	10.381	2,6	90,3	
Toplam	392.900	80,19	122,6	

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