



In en vanuit China is de concurrentie pas echt moordend. De Duitse grootmachten halen tot 40 procent van hun omzet in dat land, maar puur elektrische wagens verkopen ze daar weinig. Het Chinese BYD is met een marktaandeel van 23 procent wereldwijd – nummer één in elektrische voertuigen (puur elektrisch en hybride). In het volledig elektrische segment is Tesla duidelijk marktleider. De VW-groep moet beide nieuwkomers voor zich dulden op het wereldtoneel, maar wil – ondanks de politieke spanningen – met investeringen ook zijn positie versterken in China.

Jürgen Pieper van het Duitse Bankhaus Metzler is optimistisch. Hij noemde het achterblijven van VW een van de grootste raadsels van de beurs: het bedrijf behaalt recordwinsten en een

## VAN DE NIEUW VERKOCHTE AUTO'S IN DUITSLAND IS 20 PROCENT ELEKTRISCH

omzet die even groot is als de hele binnenlandse economische productie van Portugal. Pieper zegt dat beleggers te veel focussen op de uitdagingen. Het is volgens hem een kwestie van tijd voor beleggers inzien dat VW minstens 50 procent meer waard zou moeten zijn.

### NIEUWE MODELLEN

Hoe ziet de nabije toekomst eruit? De verkoop van volledig elektrische voertuigen in Europa zal in 2025 volgens Bloomberg Intelligence op meer dan 3 miljoen stuks uitkomen. Dat zou een verdubbeling zijn ten opzichte van vorig jaar. Een golf van nieuwe modellen van BMW, Mercedes en Audi zal het monopolie van Tesla in het topsegment uithollen, aldus de analisten van Bloomberg in een

analyse van de wereldwijde markt. Het zal de consument een veel ruimere keuze bieden.

Als groep heeft Volkswagen wel een leidende positie weten te verwerven op de Europese markt voor elektrische auto's. Met tien nieuwe modellen op komst – van Volkswagen, Audi, Porsche, Cupra en Skoda – geeft de combinatie deze niet meer prijs, denken de analisten van Bloomberg Intelligence. Tesla mag dan wereldmarktleider zijn; in Europa had het vorig jaar een marktaandeel van 15 procent, tegenover 22 procent van VW.

Uit Wolfsburg komen vooral optimistische geluiden. Volkswagen zei begin maart een goed jaar te verwachten door de volle orderportefeuilles en betere toegang tot halfgeleiders. Beleggers waren positief verrast door de verwachte omzetstijging van 15 procent. Maar de opgehoogde mega-investeringen tot 2028 werden weer met enige scepsis ontvangen.

### TESLA-FABRIEK

Het verder expanderende Duitse fabriekscapex van Tesla moet wel pijn doen bij VW. De hallen, binnen uitgerust met de modernste robots voor een superefficiënte productie, stonden er in slechts een paar jaar tijd. Tesla hoopt de productie op te krikken tot 500.000 stuks per jaar in de grootste auto- en batterijenfabriek van Europa, waarin volgens de meest optimistische prognose 40.000 mensen moeten gaan werken.

Tussen de kranen en het bouwmetaal staan tientallen transportwagens met opvallend veel buitenlandse nummerplaten klaar voor het vervoeren van de Model Y naar dealers en klanten. Die auto van Tesla staat in Duitsland nog op de eerste plaats van bestverkochte zuiver elektrische voertuigen. De Duitse autobouwers zullen daar snel verandering in willen brengen, maar of dat gaat lukken, is maar de vraag.