

Top 500 F&E: Wer investiert am meisten in Innovationen?

Die 500 Unternehmen weltweit mit den höchsten Forschungs- und Entwicklungsausgaben

Juli 2019

Design der Studie

Ihr Ansprechpartner



Stefan Rösch-Rütsche

Country Managing Partner und
Leiter Transaction Advisory
Services

Ernst & Young Ltd

- ▶ Analyse der Forschungs- und Entwicklungsintensität der weltweit 500 börsennotierten Unternehmen mit den höchsten Ausgaben für Forschung- und Entwicklung
- ▶ Basis: Geschäftsjahre 2018 und 2017
- ▶ Für die Umrechnung der Berichtswährungen in Euro - CHF wurde immer der gerundete Jahresmittelkurs von 1:1.15 genommen. Vorräusgehend für die Umrechnung der Berichtswährungen in Euro wurde immer der jeweilige Durchschnittskurs der Monate Januar bis Dezember 2018 (s. Anhang) verwendet. Die Euro-Angaben für die Vorjahreszeiträume erscheinen dementsprechend zu konstanten Wechselkursen
- ▶ Quellen: Finanzberichte und Mitteilungen der Unternehmen, eigene Berechnungen, Capital IQ
- ▶ Banken, Versicherungen und Beteiligungsgesellschaften wurden nicht in die Analyse einbezogen.
- ▶ Berücksichtigt wurden lediglich die fortgeführten Aktivitäten der Unternehmen.

Die Top 500 weltweit: Wer am meisten für Forschung und Entwicklung ausgibt

Land	Anzahl ¹ der Unternehmen in den Top 500
USA	140
Japan	119
China	44
Deutschland	35
Frankreich	26
Südkorea	21
Grossbritannien	15
Taiwan	15
Schweiz	12
Hongkong	10
Niederlande	10
Schweden	9
Irland	7
Italien	7
Spanien	5
Sonstige	26
Gesamt	501

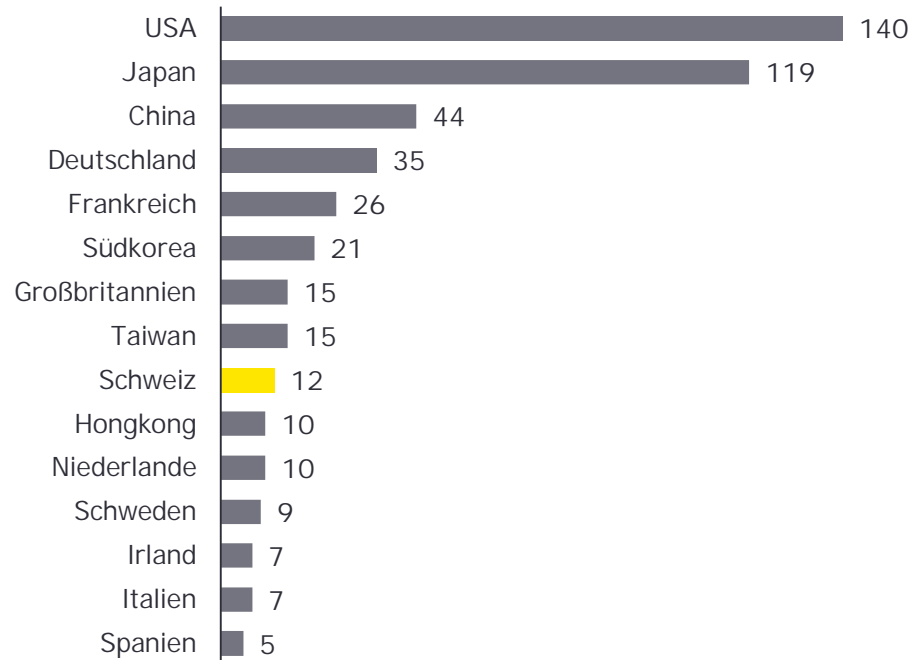
Region	Anzahl der Unternehmen in den Top 500
Asien, Pazifik	213
Europa	142
Nordamerika	141
Südamerika, Karibik	2
Afrika, Mittlerer Osten	2
Gesamt	500

¹ Dual Listed Companies sind jeweils bei beiden Ländern bzw. Regionen berücksichtigt

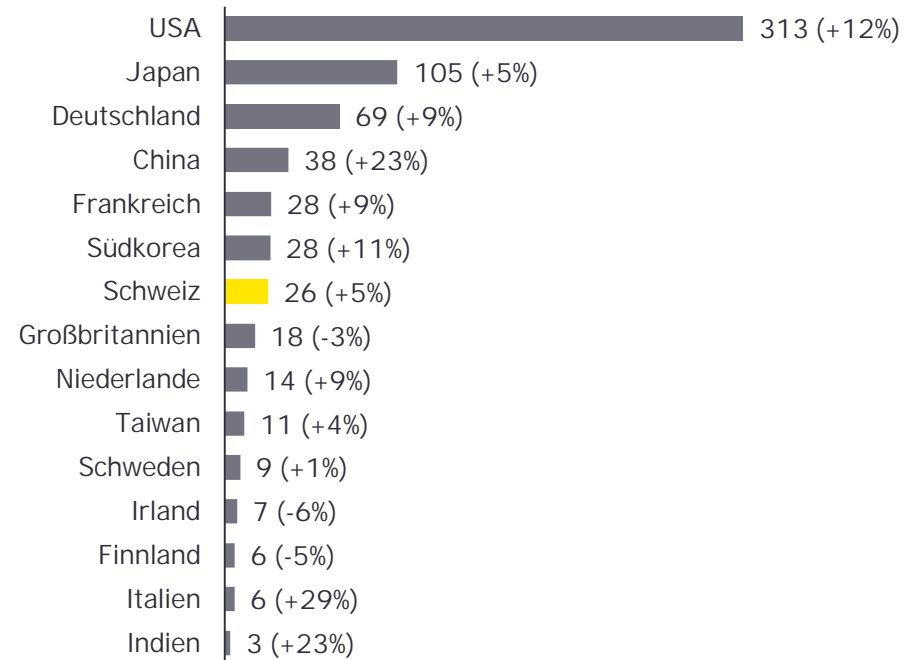
US-Unternehmen am stärksten in den Top 500 F&E vertreten, Japan auf Rang zwei

Zahl der Unternehmen in den Top 500 und jeweilige Gesamtausgaben für F&E; Angaben für das Geschäftsjahr 2018; in Klammern: Entwicklung im Vgl. zu 2017

Anzahl¹



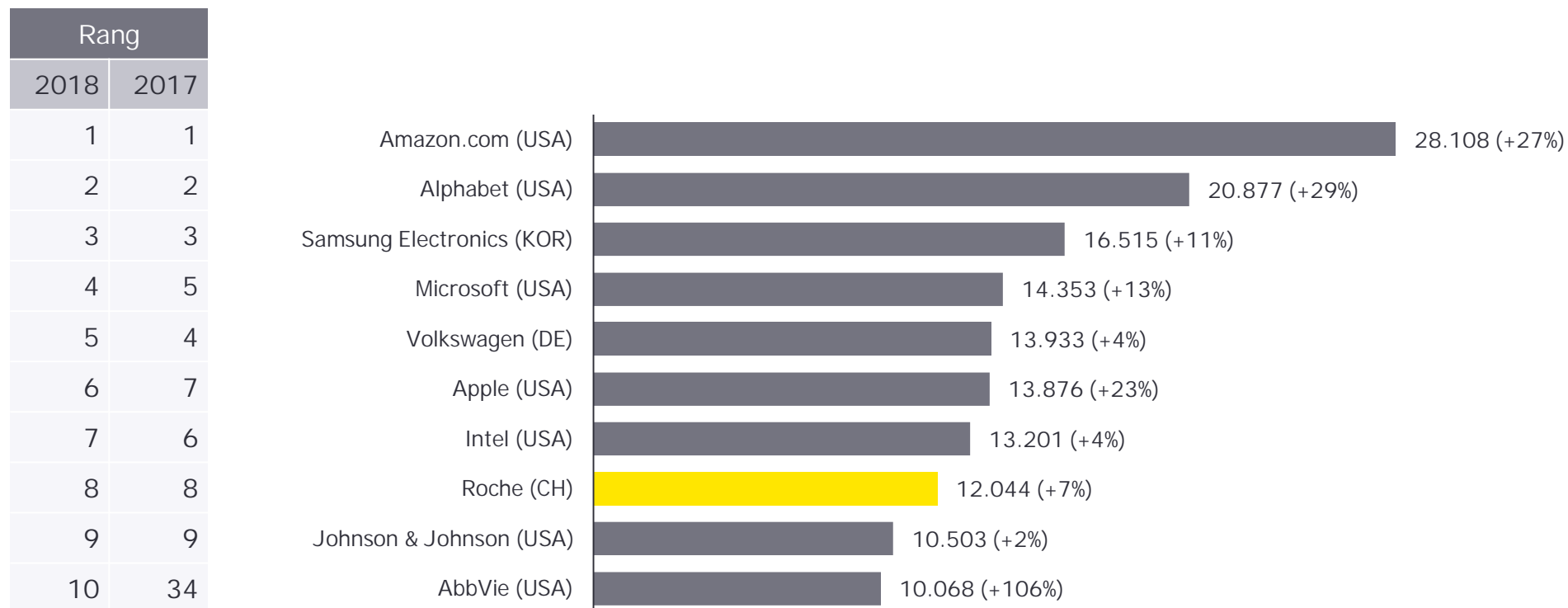
Gesamte Ausgaben für F&E [Mrd. CHF]



Dual Listed Companies sind jeweils bei beiden Ländern berücksichtigt

Top 10: Die Unternehmen mit den höchsten F&E-Ausgaben weltweit

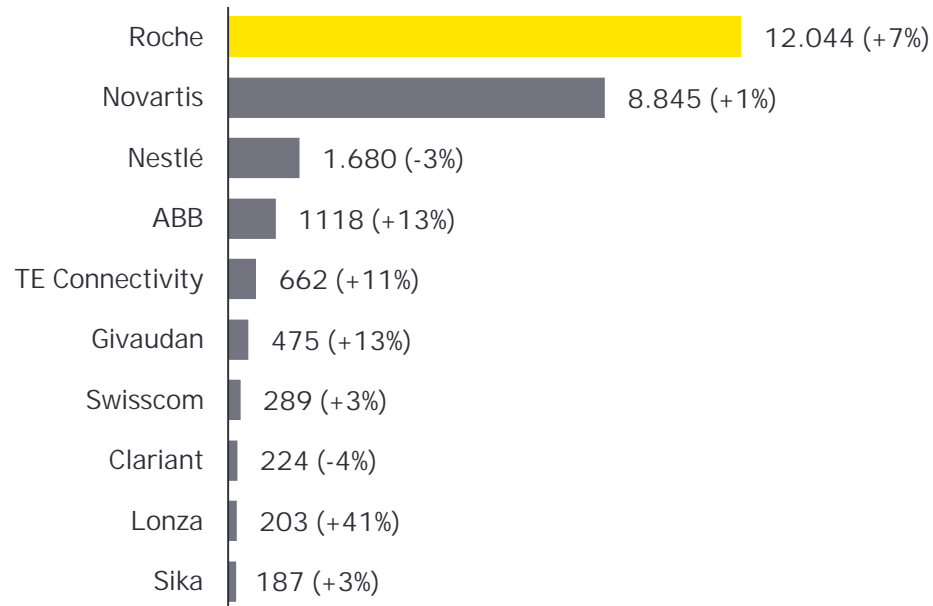
F&E-Ausgaben in Mio. CHF/Angaben für die jeweiligen Geschäftsjahre/
in Klammern: Entwicklung im Vgl. zu 2017



Top 10 Schweiz

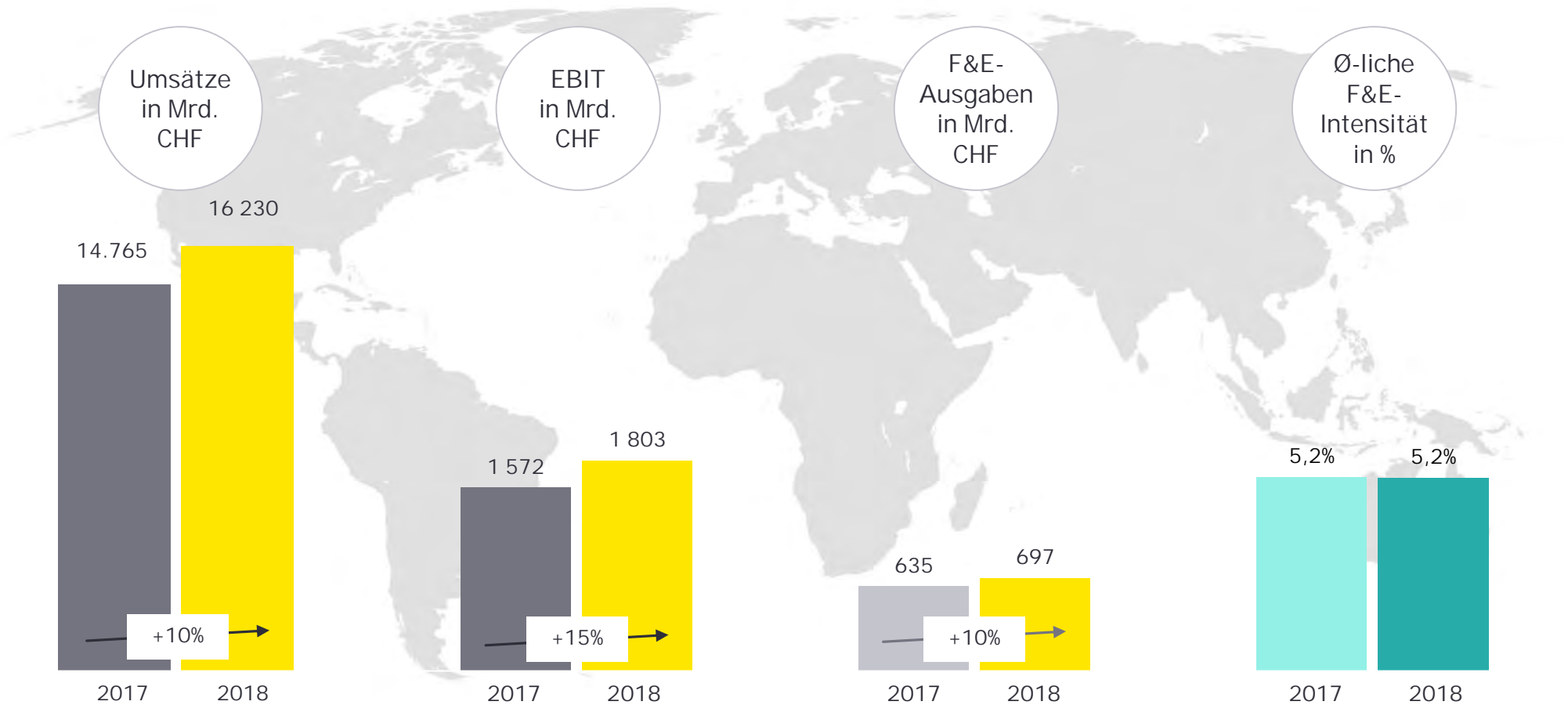
F&E-Ausgaben in Mio. CHF/Angaben für die jeweiligen Geschäftsjahre/
in Klammern: Entwicklung im Vgl. zu 2017

Rang	
2018	2017
8	8
14	12
97	92
144	147
208	209
251	261
337	326
377	363
391	447
402	396



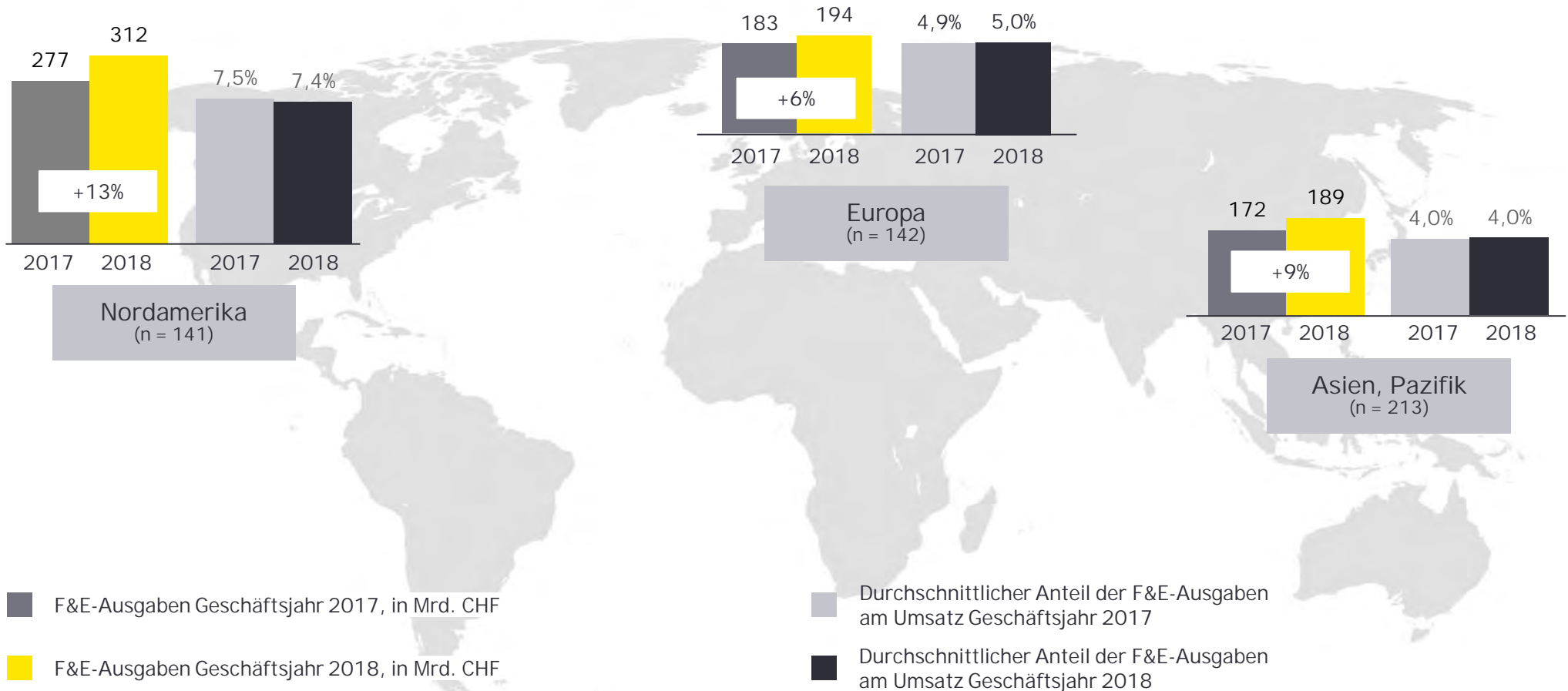
Top 500: Ausgaben für Forschung und Entwicklung zuletzt genauso stark gestiegen wie Umsätze

Gesamtumsatz, Gesamt-EBIT, Gesamtausgaben für Forschung und Entwicklung und durchschnittliche F&E-Intensität in den Geschäftsjahren 2018 und 2017; Angaben in Mrd. CHF bzw. Prozent



F&E-Intensität bei Top-Unternehmen in Nordamerika deutlich höher als in Europa und Asien

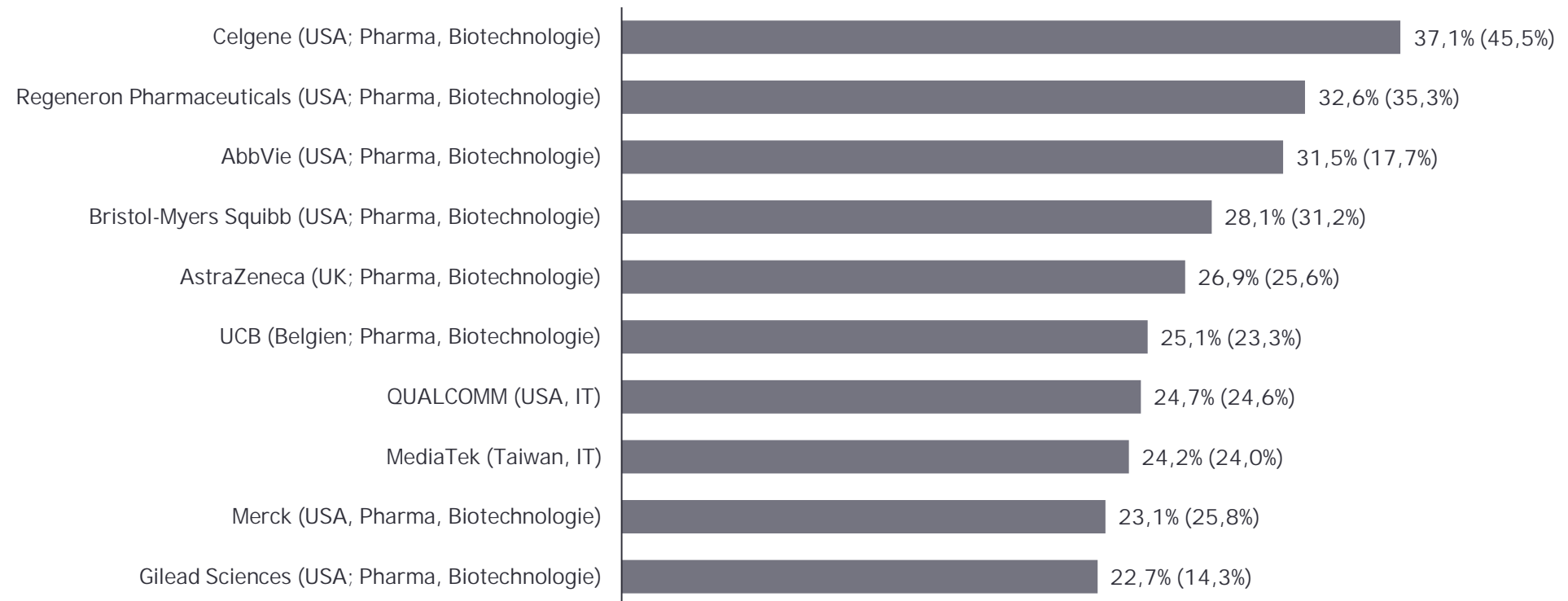
Kumulierte F&E-Ausgaben in Millionen CHF, wechselkursbereinigt
 Durchschnittlicher Anteil der F&E-Ausgaben am Umsatz (F&E-Intensität) in Prozent



Top 10: Die Unternehmen mit der höchsten F&E-Intensität weltweit

Anteil der F&E-Ausgaben am Umsatz im Geschäftsjahr 2018

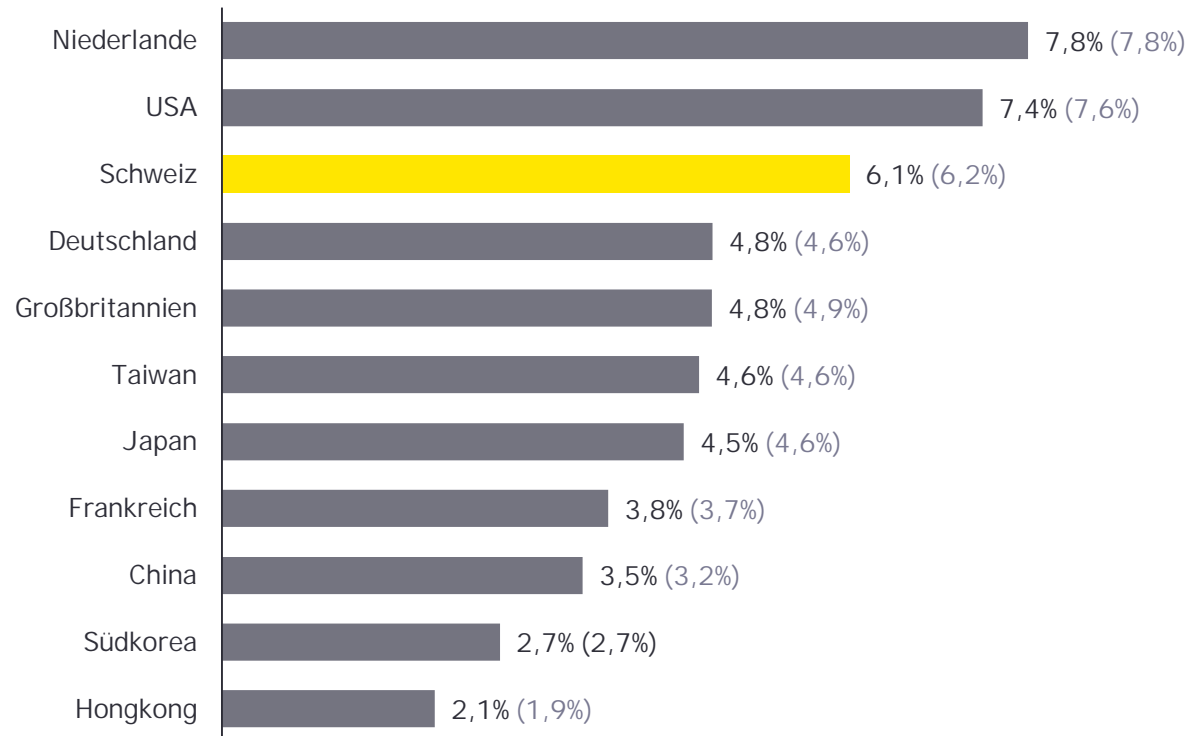
F&E-Intensität; Vorjahreswerte in Klammern



F&E-Intensität bei niederländischen Top-Unternehmen am höchsten – Schweizer Konzerne auf Rang drei

Durchschnittlicher Anteil der F&E-Ausgaben am Umsatz im Geschäftsjahr 2018

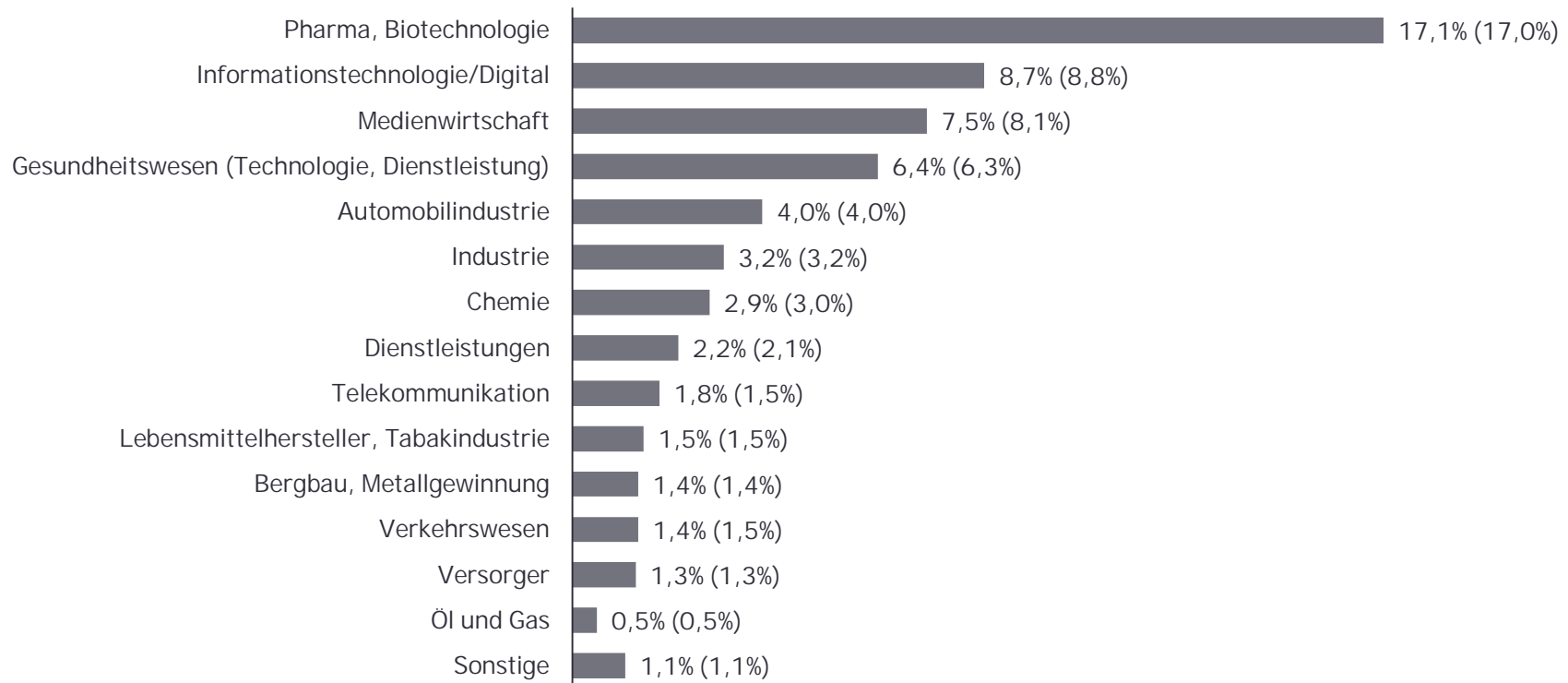
Durchschnittliche F&E-Intensität; nur Länder mit mehr als 10 Unternehmen in den Top 500; Vorjahreswerte in Klammern



F&E-Intensität: Pharmabranche investiert gut jeden sechsten Euro in Forschung und Entwicklung

Durchschnittlicher Anteil der F&E-Ausgaben am Umsatz im Geschäftsjahr 2018

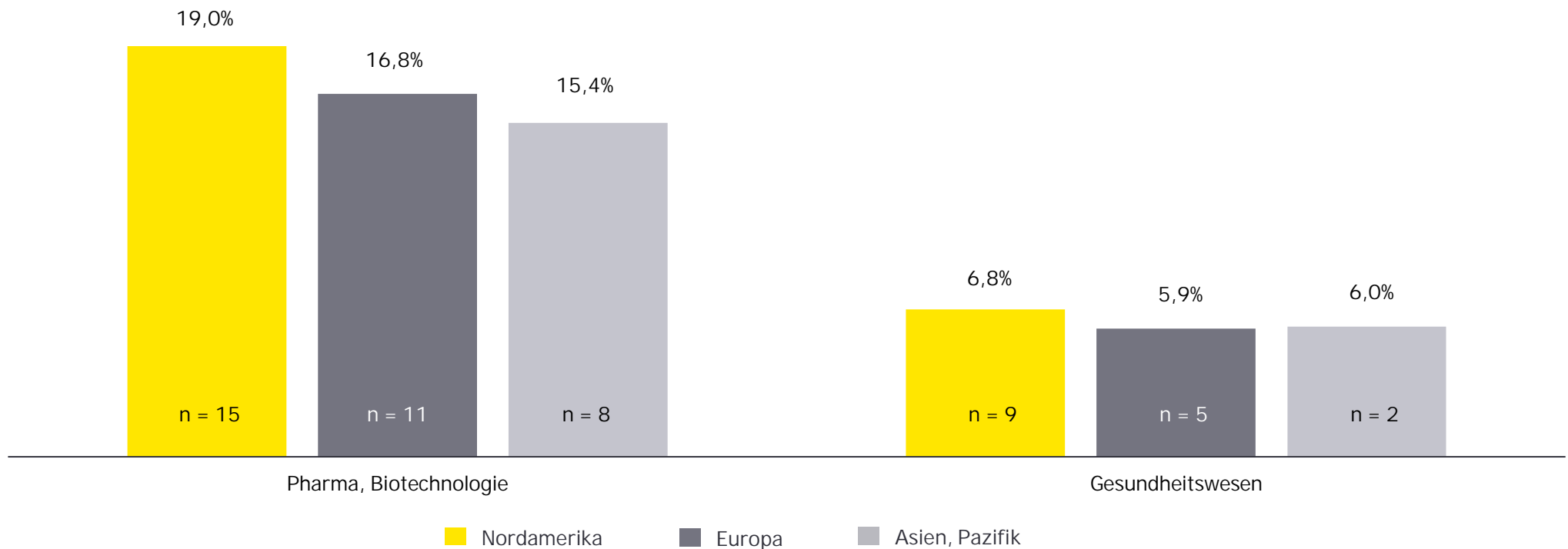
Durchschnittliche F&E-Intensität; Vorjahreswerte in Klammern



Pharma und Gesundheit: nordamerikanische Top-Unternehmen mit höchster F&E-Intensität

Durchschnittlicher Anteil der F&E-Ausgaben am Umsatz im Geschäftsjahr 2018

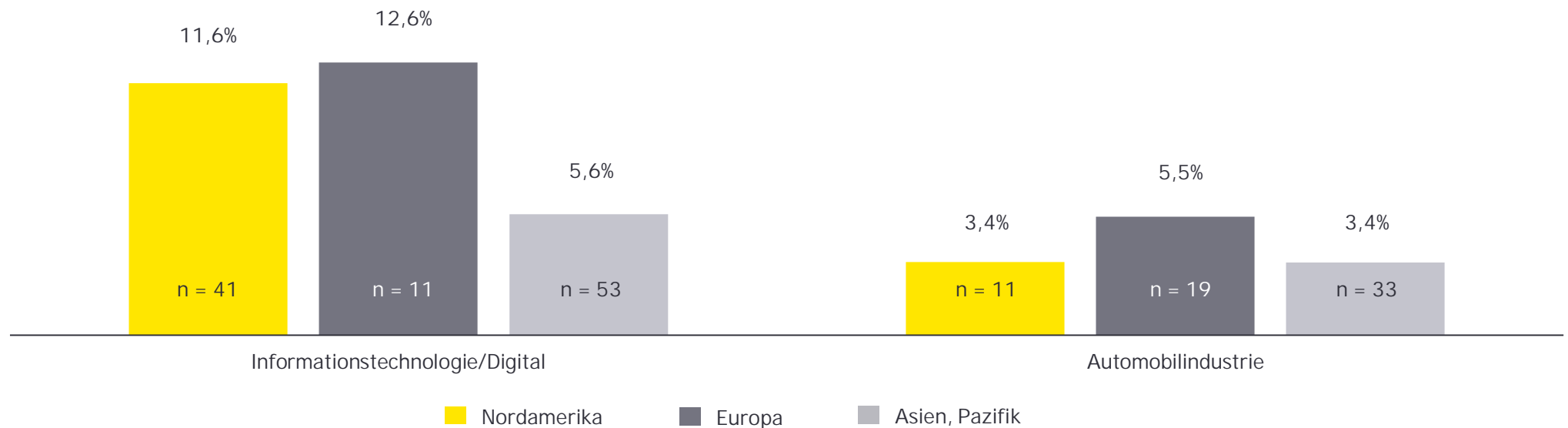
Durchschnittliche F&E-Intensität



IT und Automobil: europäische Top-Konzerne mit höchster F&E-Intensität

Durchschnittlicher Anteil der F&E-Ausgaben am Umsatz im Geschäftsjahr 2018

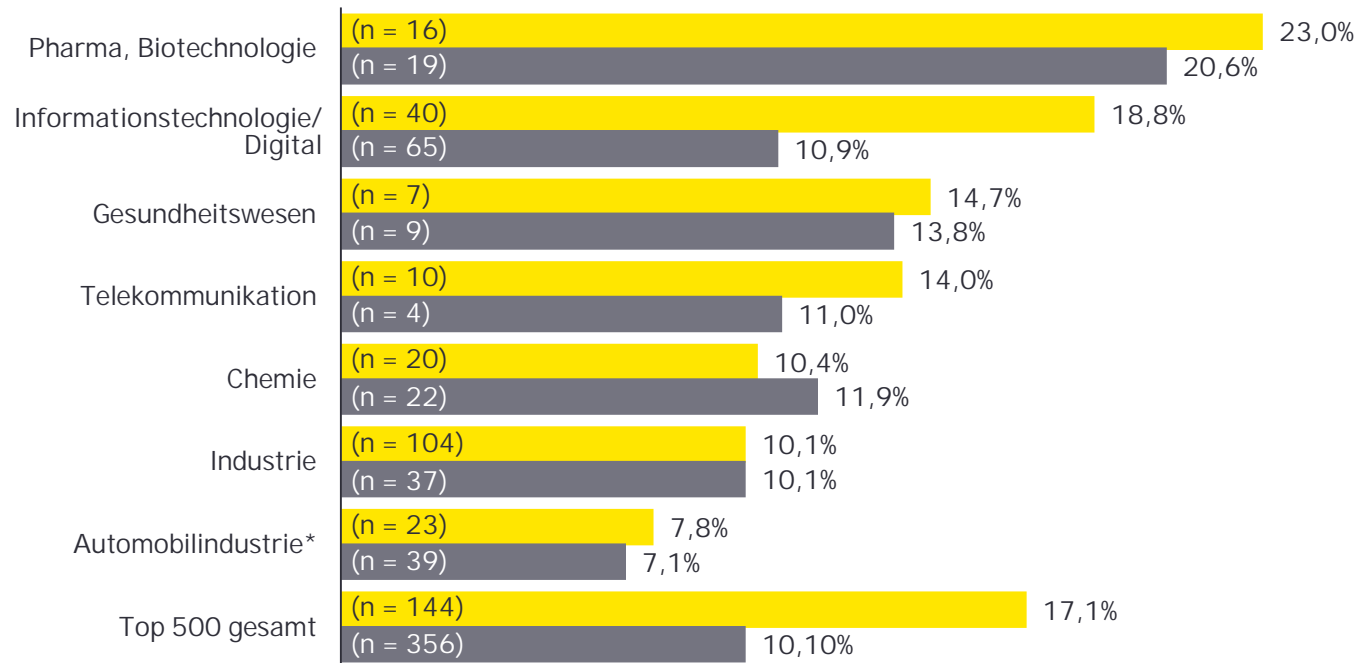
Durchschnittliche F&E-Intensität



Branchen: EBIT-Margen meist signifikant höher bei überdurchschnittlicher F&E-Intensität

Durchschnittliche EBIT-Marge im Gj. 2018 der Unternehmen mit überdurchschnittlicher und unterdurchschnittlicher F&E-Intensität im Gj. 2018

Durchschnittliche EBIT-Marge



■ Durchschnittliche EBIT-Marge der Unternehmen dieser Branche mit überdurchschnittlicher F&E-Intensität im Geschäftsjahr 2018

■ Durchschnittliche EBIT-Marge der Unternehmen dieser Branche mit unterdurchschnittlicher F&E-Intensität im Geschäftsjahr 2018

* Ohne Tesla, da bei EBIT und F&E-Intensität deutliche Abweichung vom Durchschnitt

Anhang: Währungskurse

Für die Umrechnung der Original-Berichtswährungen in Euro wurden die folgenden Wechselkurse zugrunde gelegt. Es handelt sich jeweils um Durchschnittswerte für die Monate Januar bis Dezember 2018.

Argentine Peso	ARS : EUR	0,0321087	Norwegian Krone	NOK : EUR	0,1042077
Australian Dollar	AUD : EUR	0,6332134	Philippines Peso	PHP : EUR	0,0160834
Brazilian Real	BRL : EUR	0,2328686	PKR, Pakistanische Rupie	PKR : EUR	0,0070008
British Pound	GBP : EUR	1,1304000	Polish Zloty	PLN : EUR	0,2347065
Canadian Dollar	CAD : EUR	0,6541041	Katar-Riyal	QAR : EUR	0,2328519
Chilean Peso	CLP : EUR	0,0013216	Rumänischer Neue Lei	RON : EUR	0,2148697
Chinese Renminbi (Yuan)	CNY : EUR	0,1281184	Russian Rouble	RUB : EUR	0,0135290
Kolumbianischer Peso	COP : EUR	0,0002870	Saudi Arabian Riyal	SAR : EUR	0,2260216
Czech Koruna	CZK : EUR	0,0389937	Singapore Dollar	SGD : EUR	0,6280315
Danish Krone	DKK : EUR	0,1341712	South African Rand	ZAR : EUR	0,0642252
Euro	EUR : EUR	1,0000000	South Korean Won	KRW : EUR	0,0007700
Hong Kong Dollar	HKD : EUR	0,1081413	Swedish Krona	SEK : EUR	0,0975212
Hungarian Forint	HUF : EUR	0,0031370	Swiss Franc	CHF : EUR	0,8660891
Indian Rupee	INR : EUR	0,0123944	Taiwan Dollar	TWD : EUR	0,0281071
Indonesian Rupiah	IDR : EUR	0,0000595	Thai Baht	THB : EUR	0,0262088
Japanese Yen	JPY : EUR	0,0076716	Turkish Lira	TRY : EUR	0,1794449
Malaysian Ringgit	MYR : EUR	0,2099675	United Arab Emirates Dirham	AED : EUR	0,2307912
Mexican Peso	MXN : EUR	0,0440738	US Dollar	USD : EUR	0,8475821
New Zealand Dollar	NZD : EUR	0,5862360	Vietnamese Dong	VND : EUR	0,0000368

Über die globale EY-Organisation

Die globale EY-Organisation ist eine Marktführerin in der Wirtschaftsprüfung, Steuerberatung, Transaktionsberatung und Rechtsberatung sowie in den Advisory Services. Wir fördern mit unserer Erfahrung, unserem Wissen und unseren Dienstleistungen weltweit die Zuversicht und die Vertrauensbildung in die Finanzmärkte und die Volkswirtschaften. Für diese Herausforderung sind wir dank gut ausgebildeter Mitarbeitender, starker Teams sowie ausgezeichneter Dienstleistungen und Kundenbeziehungen bestens gerüstet. Building a better working world: Unser globales Versprechen ist es, gewinnbringend den Fortschritt voranzutreiben – für unsere Mitarbeitenden, unsere Kunden und die Gesellschaft.

Die globale EY-Organisation besteht aus den Mitgliedsunternehmen von Ernst & Young Global Limited (EYG). Jedes EYG-Mitgliedsunternehmen ist rechtlich selbstständig und unabhängig und haftet nicht für das Handeln und Unterlassen der jeweils anderen Mitgliedsunternehmen. Ernst & Young Global Limited ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach englischem Recht und erbringt keine Leistungen für Kunden. Weitere Informationen finden Sie auf unserer Website: www.ey.com.

Die EY-Organisation ist in der Schweiz durch die Ernst & Young AG, Basel, an zehn Standorten sowie in Liechtenstein durch die Ernst & Young AG, Vaduz, vertreten. «EY» und «wir» beziehen sich in dieser Publikation auf die Ernst & Young AG, Basel, ein Mitgliedsunternehmen von Ernst & Young Global Limited.

© 2019 Ernst & Young Ltd.
All Rights Reserved.

CDS0052947
ED None

Diese Präsentation ist lediglich als allgemeine, unverbindliche Information gedacht und kann daher nicht als Ersatz für eine detaillierte Recherche oder eine fachkundige Beratung oder Auskunft dienen. Obwohl sie mit größtmöglicher Sorgfalt erstellt wurde, besteht kein Anspruch auf sachliche Richtigkeit, Vollständigkeit und/oder Aktualität; insbesondere kann diese Publikation nicht den besonderen Umständen des Einzelfalls Rechnung tragen. Eine Verwendung liegt damit in der eigenen Verantwortung des Lesers. Jegliche Haftung seitens der Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft und/oder anderer Mitgliedsunternehmen der globalen EY-Organisation wird ausgeschlossen. Bei jedem spezifischen Anliegen sollte ein geeigneter Berater zurate gezogen werden.

ey.com/ch