

A close-up of a person's face wearing augmented reality (AR) glasses. The background is a blurred, futuristic digital interface with various data points, charts, and glowing elements in shades of blue and white. A large yellow banner is overlaid on the right side of the image, containing text.

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

Die 500 Unternehmen weltweit mit den höchsten Forschungs- und Entwicklungsausgaben

Juli 2018

The EY logo, consisting of the letters 'EY' in a bold, white, sans-serif font. A yellow diagonal line is positioned above the 'Y'.

Building a better  
working world

# Design der Studie

---

## Ihr Ansprechpartner

---



### **Marcel Stalder**

CEO von EY in der Schweiz

Ernst & Young AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

- 
- ▶ Analyse der Forschungs- und Entwicklungsintensität der weltweit 500 börsennotierten Unternehmen mit den höchsten Ausgaben für Forschungs- und Entwicklung
  - ▶ Basis: Geschäftsjahre 2017 und 2016
  - ▶ Für die Umrechnung der Berichtswährungen in Euro wurde immer der jeweilige Durchschnittskurs der Monate Januar bis Dezember 2017 (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 <sup>1</sup> der Unternehmen in den Top 500 |
|-----------------|--|
| USA             | 127  |
| Japan           | 103  |
| China           | 38   |
| Deutschland     | 32   |
| Südkorea        | 31   |
| Frankreich      | 23   |
| Grossbritannien | 21   |
| Taiwan          | 16   |
| Schweden        | 11   |
| Schweiz         | 11   |
| Hongkong        | 9  |
| Niederlande     | 9  |
| Indien          | 8  |
| Kanada          | 8  |
| Spanien         | 7  |
| Sonstige        | 47   |
| <b>Gesamt</b>   | <b>501</b>   |

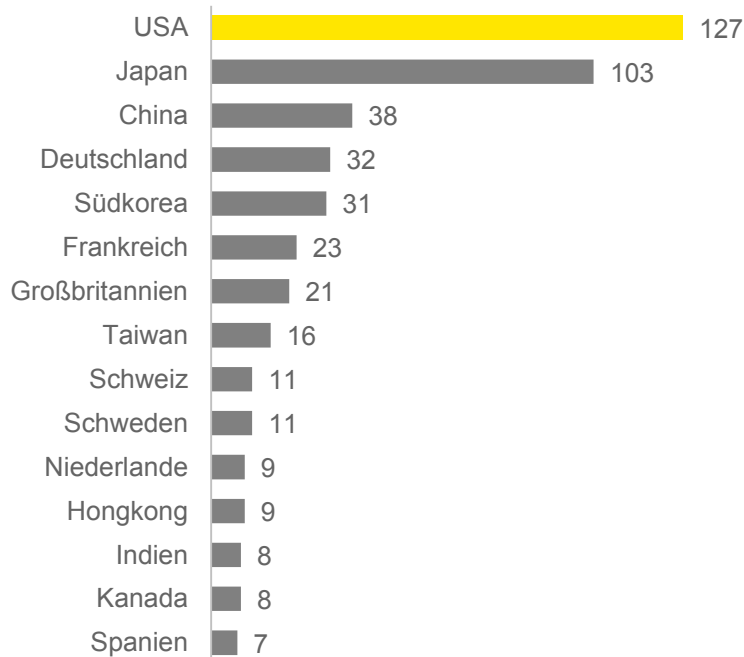
| Region                  | Anzahl <sup>1</sup> der Unternehmen in den Top 500 |
|-------------------------|--|
| Nordamerika             | 132  |
| Europa                  | 145  |
| Asien, Pazifik          | 213  |
| Südamerika, Karibik     | 8  |
| Afrika, Mittlerer Osten | 3  |
| <b>Gesamt</b>           | <b>501</b>   |

<sup>1</sup> Dual Listed Companies sind jeweils bei beiden Ländern bzw. Regionen berücksichtigt

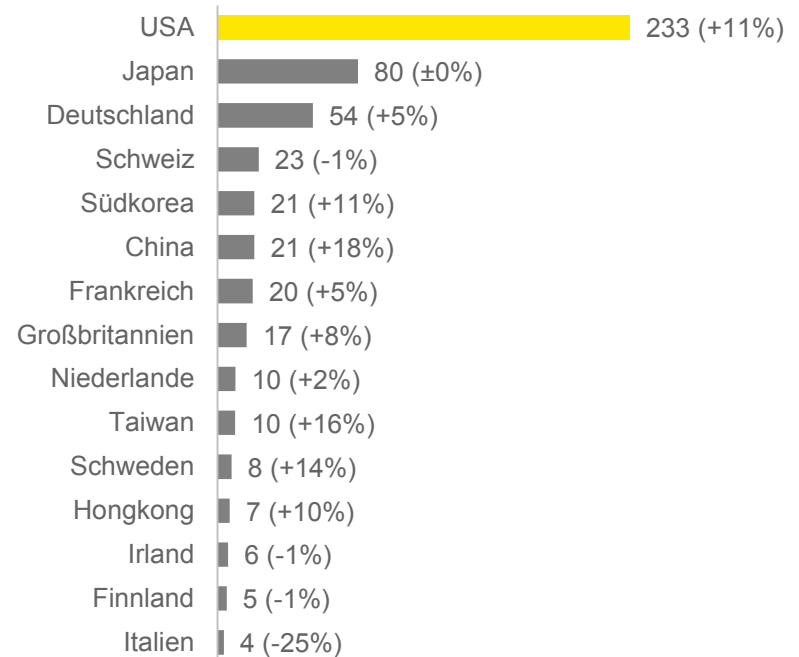
# US-Unternehmen am stärksten in den Top 500 F&E vertreten, Japan auf Rang zwei

Zahl der Unternehmen in den Top 500 und jeweilige Gesamtausgaben für F&E Angaben für das Geschäftsjahr 2017; in Klammern: Entwicklung im Vgl. zu 2016

## Anzahl<sup>1</sup>



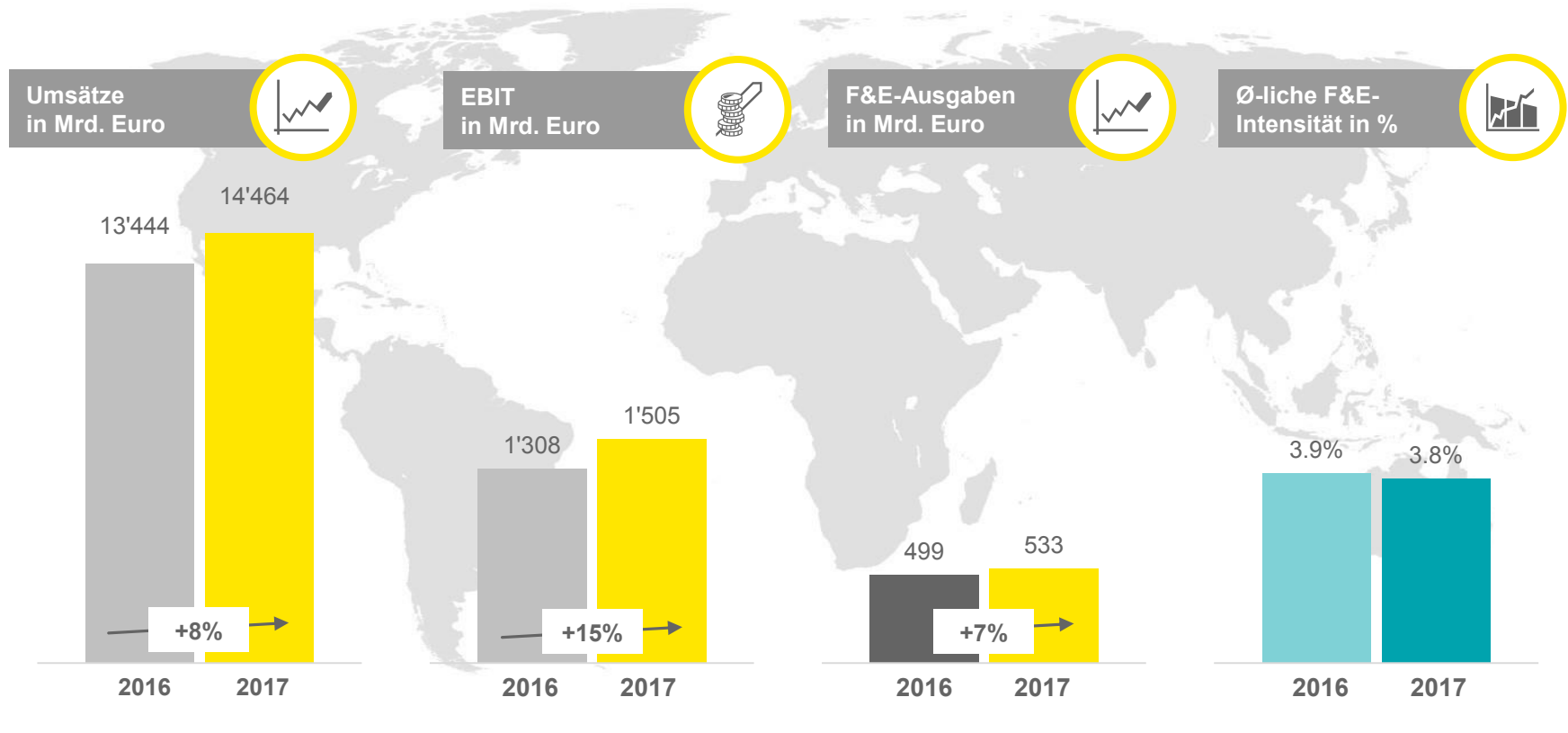
## Gesamte Ausgaben für F&E [Mrd. Euro]



Dual Listed Companies sind jeweils bei beiden Ländern berücksichtigt

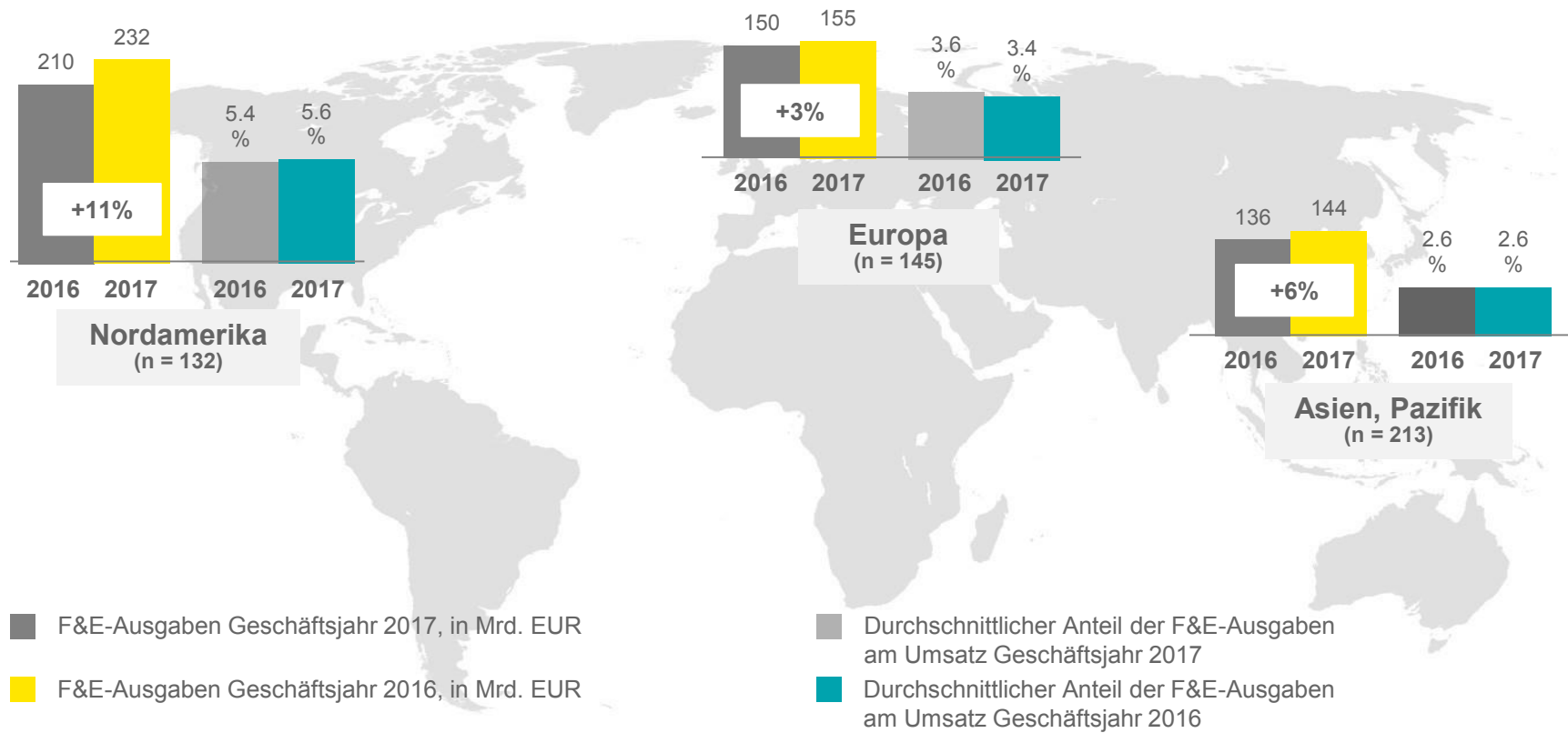
# Top 500: Umsätze zuletzt etwas stärker gestiegen als Ausgaben für Forschung und Entwicklung

Gesamtumsatz, Gesamt-EBIT, Gesamtausgaben für Forschung und Entwicklung und durchschnittliche F&E-Intensität in den Geschäftsjahren 2017 und 2016; Angaben in Mrd. Euro bzw. Prozent



# F&E-Intensität bei europäischen Top-Unternehmen zuletzt rückläufig

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



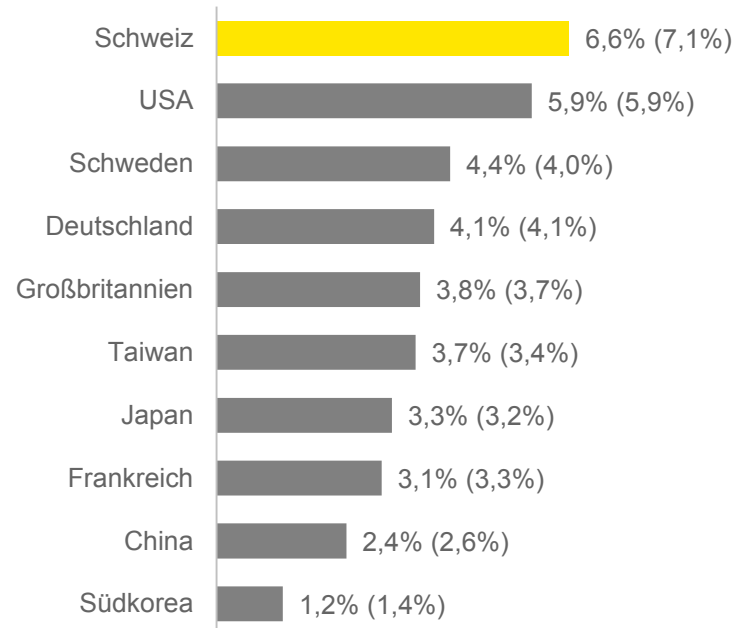
# F&E-Intensität bei Schweizer Top-Unternehmen am höchsten – deutsche Konzerne auf Rang vier

---

Durchschnittlicher Anteil der F&E Ausgaben am Umsatz im Geschäftsjahr 2017

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

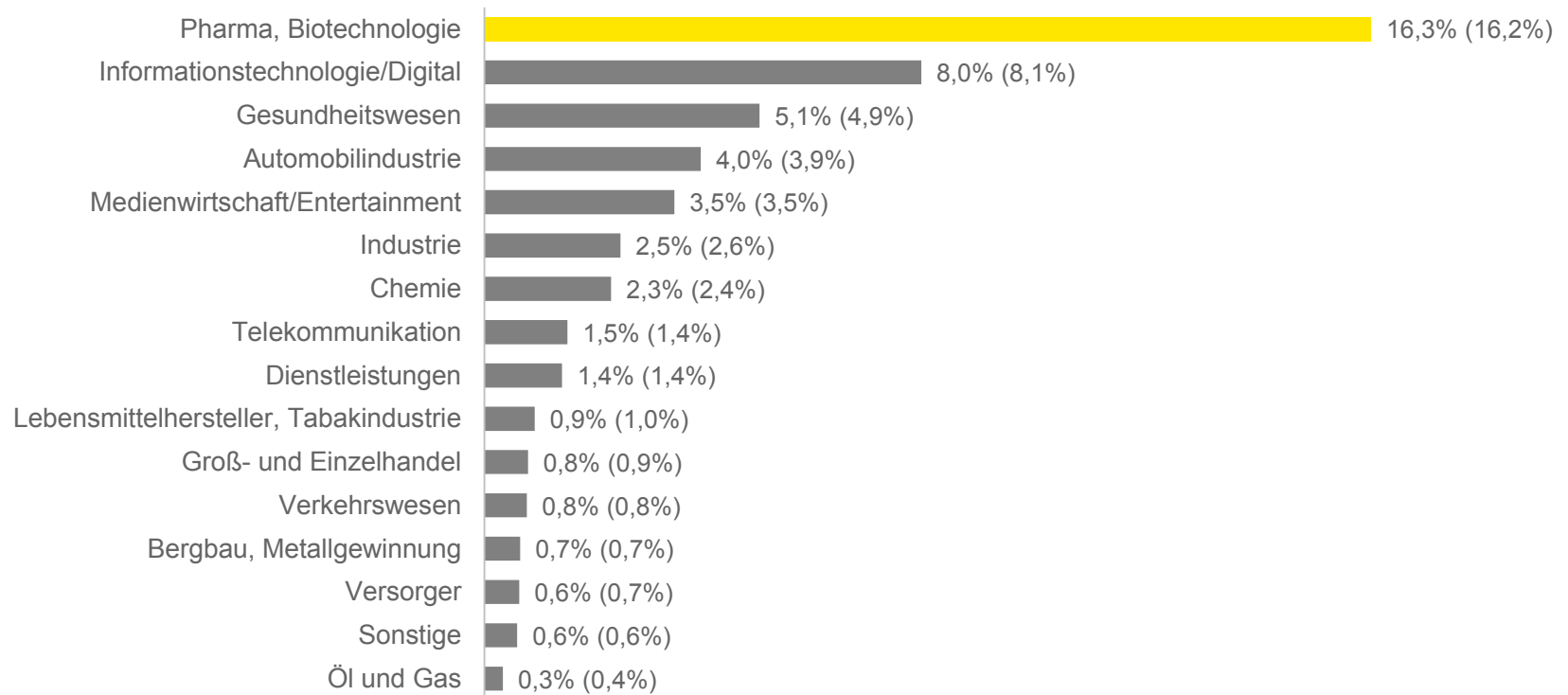
---



# F&E-Intensität: Pharmabranche investiert fast jeden 6. Euro in Forschung und Entwicklung

Durchschnittlicher Anteil der F&E Ausgaben am Umsatz im Geschäftsjahr 2017

Durchschnittliche F&E Intensität; Vorjahreswerte in Klammern

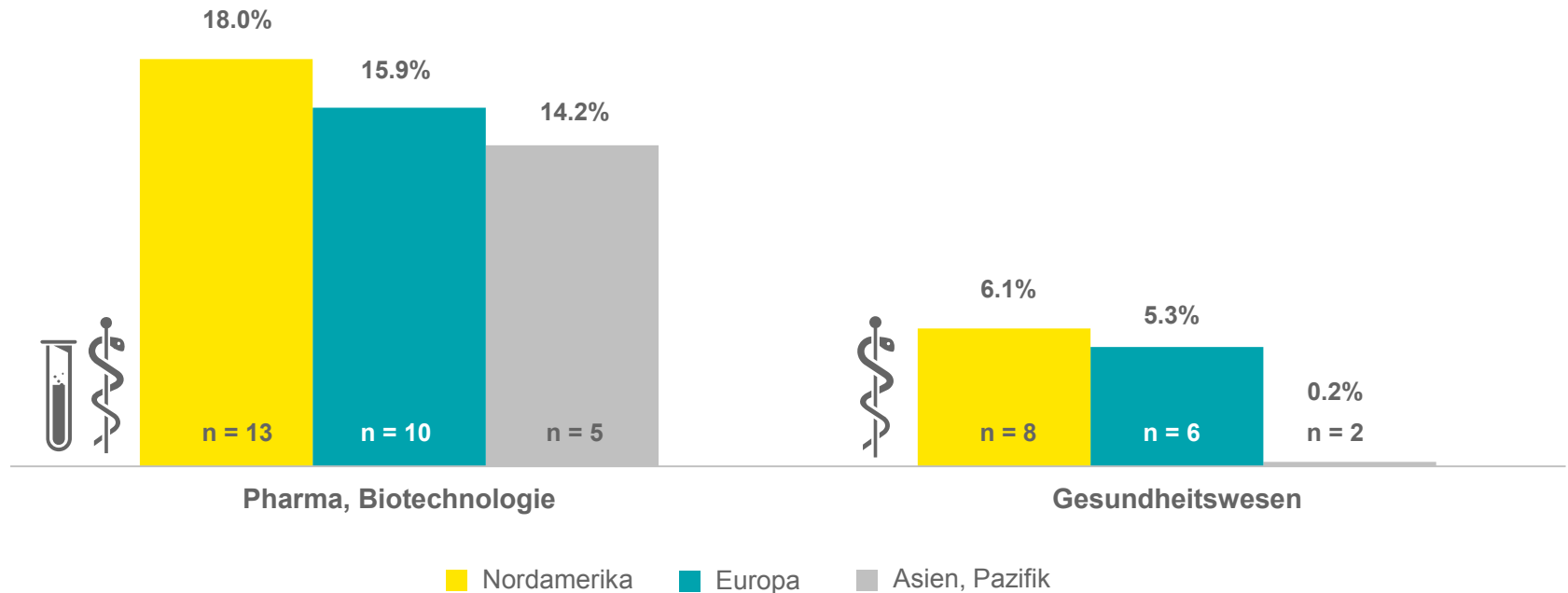




# Pharma und Gesundheit: nordamerikanische Top-Unternehmen mit höchster F&E-Intensität

Durchschnittlicher Anteil der F&E-Ausgaben am Umsatz im Geschäftsjahr 2017

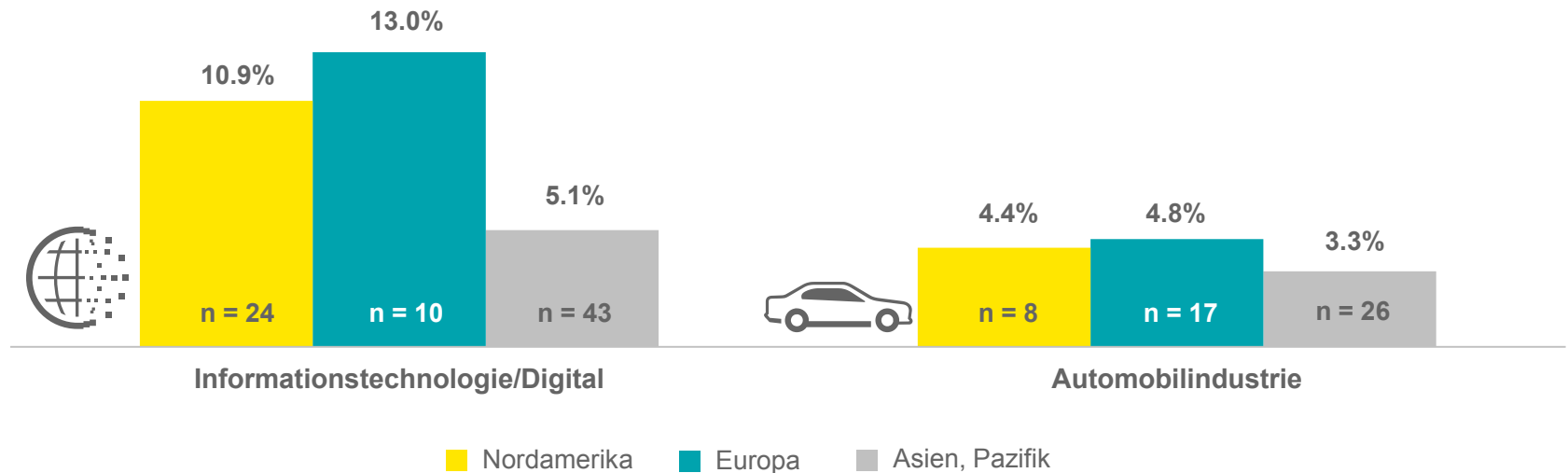
Durchschnittliche F&E Intensität



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

Durchschnittlicher Anteil der F&E-Ausgaben am Umsatz im Geschäftsjahr 2017

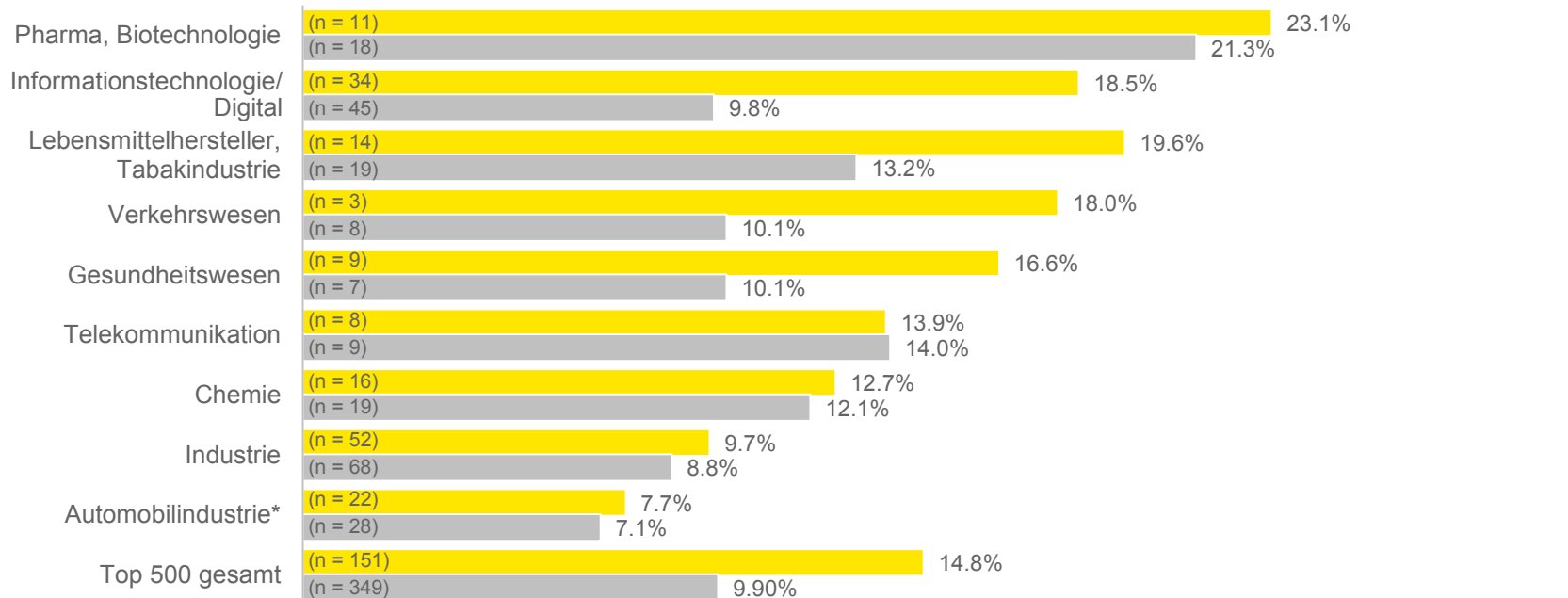
Durchschnittliche F&E Intensität



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

Durchschnittliche EBIT-Marge im Gj. 2017 der Unternehmen mit überdurchschnittlicher und unterdurchschnittlicher F&E-Intensität im Gj. 2017

## Durchschnittliche EBIT-Marge



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

■ Durchschnittliche EBIT-Marge der Unternehmen dieser Branche mit **überdurchschnittlicher F&E-Intensität** im Geschäftsjahr 2017  
 ■ EBIT-Marge der Hälfte des Branchensamples mit **unterdurchschnittlicher F&E-Intensität** im Geschäftsjahr 2017

# 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 2017**.



|                             |           |          |                          |           |          |
|-----------------------------|-----------|----------|--------------------------|-----------|----------|
| United Arab Emirates Dirham | AED : EUR | 0,241439 | Mexican Peso             | MXN : EUR | 0,046941 |
| Argentine Peso              | ARS : EUR | 0,053835 | Malaysian Ringgit        | MYR : EUR | 0,206053 |
| Australian Dollar           | AUD : EUR | 0,679464 | Norwegian Krone          | NOK : EUR | 0,107191 |
| Brazilian Real              | BRL : EUR | 0,277897 | New Zealand Dollar       | NZD : EUR | 0,630108 |
| Canadian Dollar             | CAD : EUR | 0,683023 | Philippines Peso         | PHP : EUR | 0,017586 |
| Swiss Franc                 | CHF : EUR | 0,900522 | PKR, Pakistanische Rupie | PKR : EUR | 0,008353 |
| Chilean Peso                | CLP : EUR | 0,001360 | Polish Zloty             | PLN : EUR | 0,234751 |
| Chinese Renminbi (Yuan)     | CNY : EUR | 0,131155 | Katar-Riyal              | QAR : EUR | 0,239855 |
| Kolumbianischer Peso        | COP : EUR | 0,000300 | Russian Rouble           | RUB : EUR | 0,015207 |
| Czech Koruna                | CZK : EUR | 0,037968 | Saudi Arabian Riyal      | SAR : EUR | 0,236357 |
| Danish Krone                | DKK : EUR | 0,134420 | Swedish Krona            | SEK : EUR | 0,103740 |
| British Pound               | GBP : EUR | 1,141321 | Singapore Dollar         | SGD : EUR | 0,641790 |
| Hong Kong Dollar            | HKD : EUR | 0,113827 | Thai Baht                | THB : EUR | 0,026067 |
| Hungarian Forint            | HUF : EUR | 0,003231 | Turkish Lira             | TRY : EUR | 0,243407 |
| Indonesian Rupiah           | IDR : EUR | 0,000061 | Taiwan Dollar            | TWD : EUR | 0,029108 |
| Indian Rupee                | INR : EUR | 0,013601 | US Dollar                | USD : EUR | 0,886984 |
| Japanese Yen                | JPY : EUR | 0,007908 | Vietnamese Dong          | VND : EUR | 0,000039 |
| South Korean Won            | KRW : EUR | 0,000783 | South African Rand       | ZAR : EUR | 0,066631 |

## 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](http://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.

© 2018 Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

All Rights Reserved.

GSA Agency

JTH\_1806-001

ED None

EY ist bestrebt, die Umwelt so wenig wie möglich zu belasten. Diese Publikation wurde CO2-neutral und auf FSC®-zertifiziertem Papier gedruckt, das zu 60 % aus Recycling-Fasern besteht.

Diese Publikation 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 [vollständige Firmierung der herausgebenden EY-Mitgliedsfirma] und/ oder anderer Mitgliedsunternehmen der globalen EY-Organisation wird ausgeschlossen. Bei jedem spezifischen Anliegen sollte ein geeigneter Berater zurate gezogen werden.

