

# Los mayores fabricantes de automóviles del mundo

Un análisis de las métricas  
financieras clave  
Enero – Diciembre de 2020

Abril de 2021

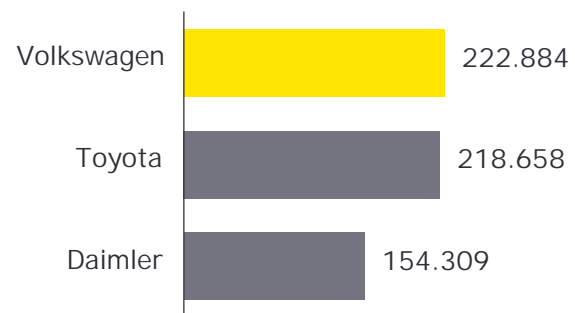
# Sobre el informe

---

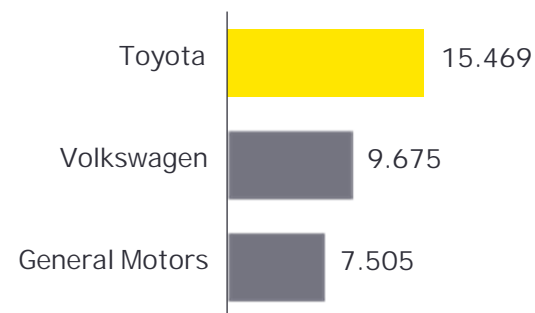
- ▶ Fuentes: Informes trimestrales y comunicados de prensa de las empresas, ACEA, Capital IQ, Reuters, VDA, cálculos propios.
- ▶ Se examinó la actividad general del Grupo (incluidos los servicios financieros).
- ▶ Todas las cifras se refieren (a menos que se indique lo contrario) a los meses de enero a diciembre.
- ▶ Para la conversión de las monedas informantes en euros, siempre se utilizó el tipo de cambio medio para los meses de julio a septiembre y de enero a septiembre (véase el anexo). Los datos en euros de los períodos del año anterior aparecen en consecuencia a tipos de cambio constantes.
- ▶ Datos sobre ventas y beneficios operativos en Volkswagen, excluyendo las empresas conjuntas en China, como las empresas chinas

# El Top 3: enero-diciembre 2020

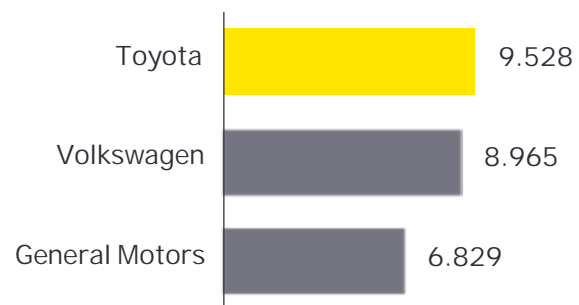
Facturación en millones de euros



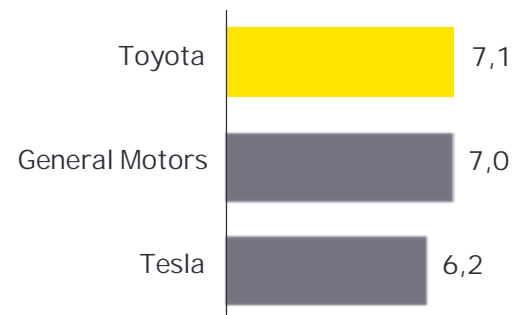
Beneficio operativo (EBIT) en millones de euros



Ventas de turismos/furgonetas/vehículos comerciales ligeros en miles de vehículos\*



Margen EBIT como porcentaje\*\*



\* Volkswagen: Coche de pasajeros

\*\* Margen EBIT: beneficio/ventas\*100%



# Resultados 2020



# Cifras claves: facturación

Datos\* para los meses de enero a diciembre (a tipos de cambio constantes)

Volumen de negocio en millones de euros (ajustado en moneda)	2019	2020	Desarrollo
Fabricantes alemanes	529.587	476.183	-10,1%
Fabricantes japoneses	543.257	449.605	-17,2%
Fabricantes franceses	130.268	104.208	-20,0%
Fabricantes de EE. UU.	386.768	333.209	-13,8%
Total (todos los fabricantes)	1.711.751	1.484.535	-13,3%

\* Fabricantes alemanes: BMW, Daimler, Volkswagen

Fabricantes japoneses: Honda, Mazda, Mitsubishi, Nissan, Suzuki, Toyota

Fabricantes franceses: Peugeot, Renault

Fabricantes de US: Fiat Chrysler Automobiles (FCA), Ford, General Motors, Tesla

Total: fabricantes nombrados con Hyundai y Kia

# Cifras claves: EBIT y margen EBIT

Datos de los meses de enero a diciembre (a tipos de cambio constantes)

EBIT* en Mio. Euro (ajustado en moneda)	2019	2020	Desarrollo
Fabricantes alemanes	28.684	21.108	-26,4%
Fabricantes Franceses	6.773	1.055	-84,4%
Fabricantes japoneses	30.475	17.933	-41,2%
Fabricantes de EE. UU.	14.638	10.146	-30,7%
Total (todos los fabricantes)*	84.745	53.561	-36,8%

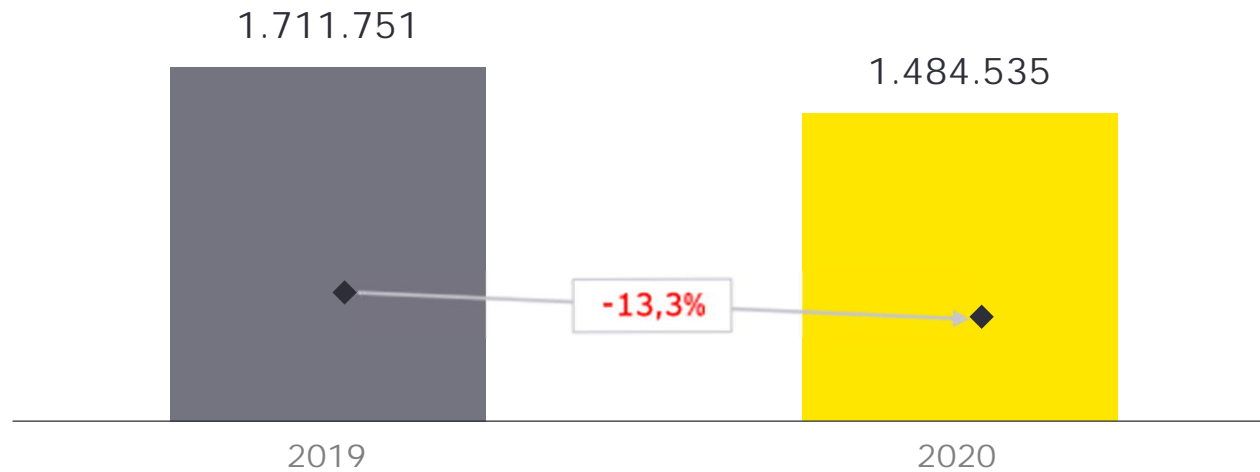
Margen total del EBIT**	2019	2020	Desarrollo en % puntos
Fabricantes alemanes	5,4%	4,4%	-1,0
Fabricantes Franceses	5,2%	1,0%	-4,2
Fabricantes japoneses	5,6%	4,0%	-1,6
Fabricantes de EE. UU.	3,8%	3,0%	-0,8
Total (todos los fabricantes)*	5,0%	3,6%	-1,4

\* Daimler: EBIT = ingresos antes de intereses e impuestos; BMW: beneficio antes de resultado financiero e impuestos; Volkswagen: resultado operativo

\*\* Margen EBIT: EBIT/ventas\*100%

# Evolución del Beneficio

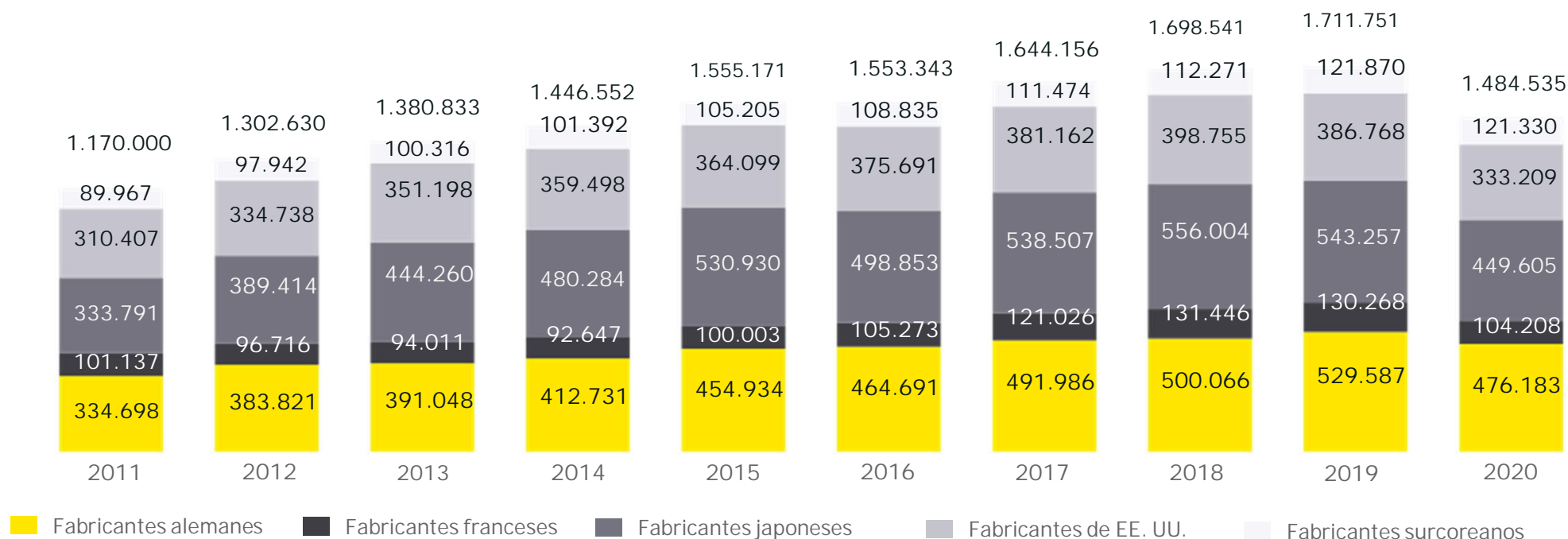
Datos en millones de euros (a tipos de cambio constantes)



- ▶ Durante el año 2020, la facturación acumulada de los 17 principales fabricantes de automóviles del mundo se redujo en más del 13%, o alrededor de 227.000 millones de euros, respecto al año anterior.
- ▶ Solo dos fabricantes terminaron el año con mayores ventas: Tesla (hasta un 28%) y Kia (hasta un 2%). Los Contratiempos más grandes fueron registrados por Mitsubishi, Nissan y Renault, todos con una caída de más del 20%

# Facturación 2011-2020

Período de enero a diciembre; Datos en millones de euros (a tipos de cambio constantes)



- ▶ La facturación acumulada de los fabricantes analizados cayó en 2020 a su nivel más bajo desde 2014. Durante último año, la disminución en el volumen de negocio ha experimentado una disminución más significativa que en los últimos 10 años; exceptuando 2016, cada año ha experimentado un aumento en la facturación durante la última década, incluido 2019.

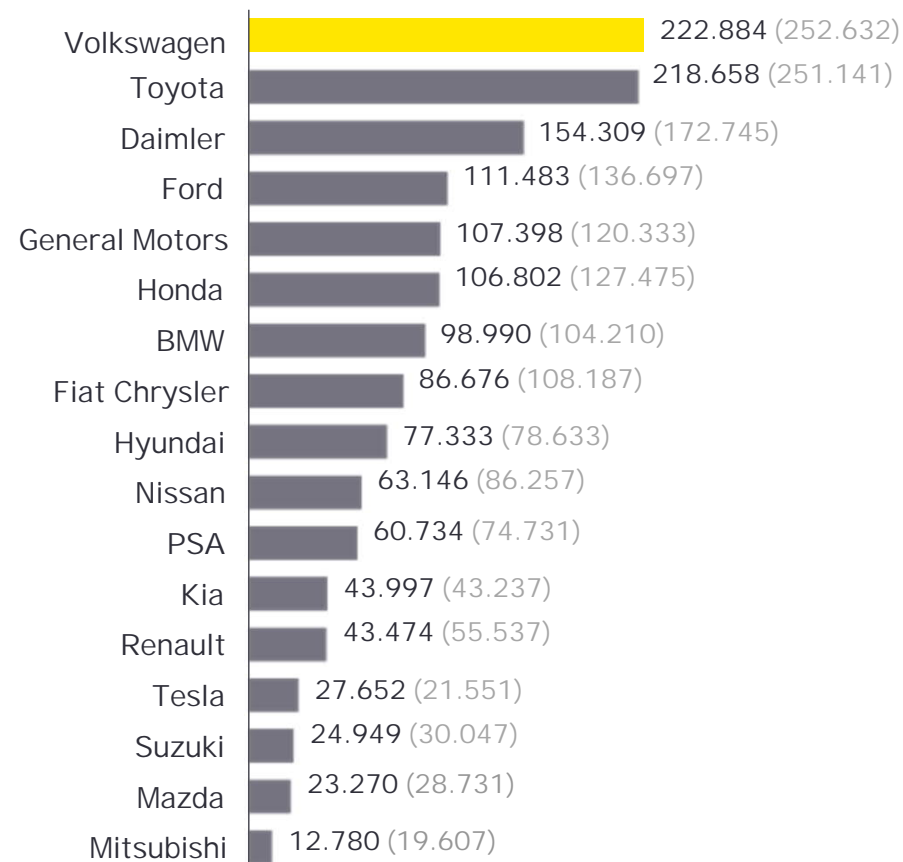


# Facturación de los fabricantes de automóviles

Variación de los ingresos en % con respecto a 2019\*

Tesla	+28%
Kia	+2%
Hyundai	-2%
BMW	-5%
Daimler	-11%
General Motors	-11%
Volkswagen	-12%
Toyota	-13%
Honda	-16%
Suzuki	-17%
Ford	-18%
PSA	-19%
Mazda	-19%
Fiat Chrysler	-20%
Renault	-22%
Nissan	-27%
Mitsubishi	-35%

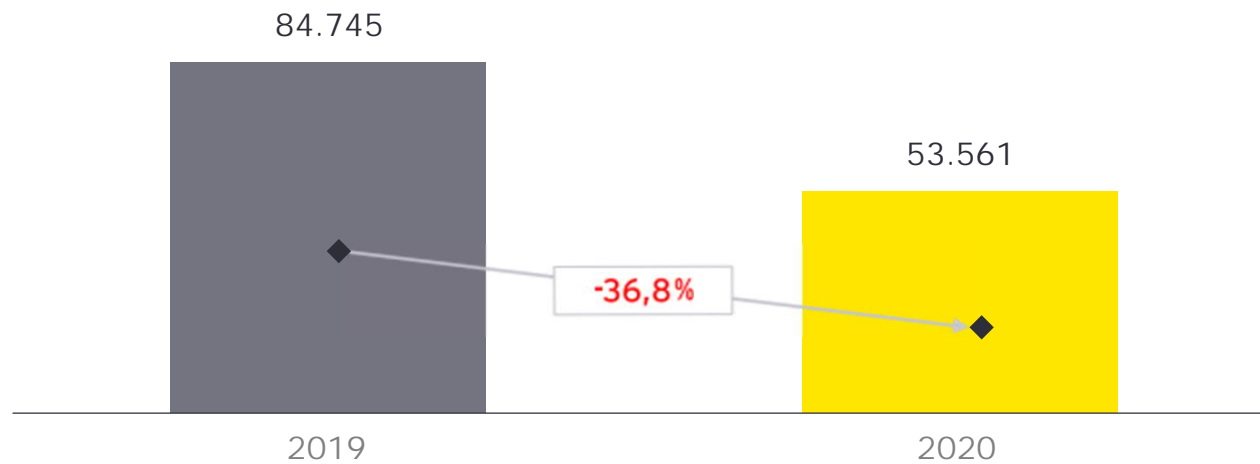
Ingresos 2020 en millones de euros\*



\* A tipos de cambio constantes; entre corchetes: las cifras del año anterior

# Evolución de los ingresos operativos

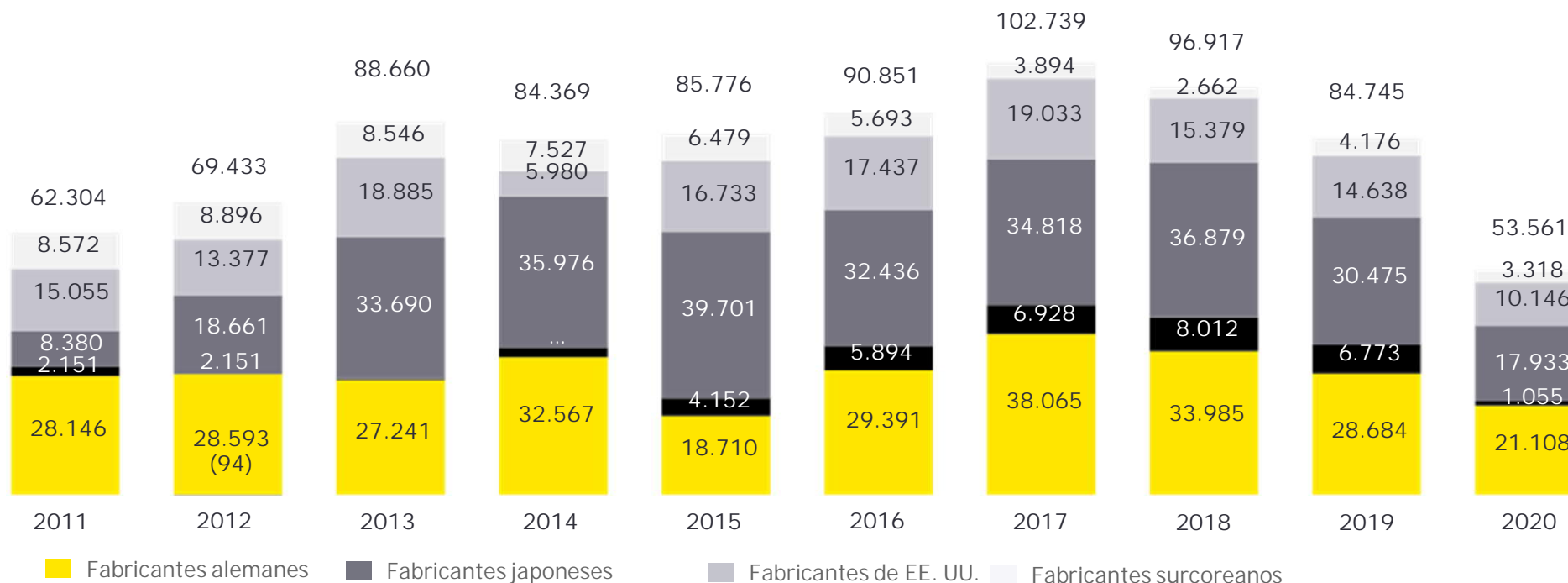
EBIT o Ingresos Operativos\*; en millones de euros (a tipos de cambio constantes)



- ▶ En 2020, el beneficio operativo de los fabricantes de automóviles analizados cayó incluso más que la facturación en comparación con el año anterior: en total, este resultado se redujo casi un 37%, o alrededor de 31.200 millones de euros, que resultan en un total de alrededor de 53,6 mil millones de euros.
- ▶ Trece de los diecisiete fabricantes analizados registraron una disminución en el EBIT. Solo 4 fabricantes pudieron aumentar su EBIT en comparación con el año anterior.

# EBIT – comparativa de los últimos 10 años

Meses de enero a diciembre; Datos en millones de euros (a tipos de cambio constantes)



- ▶ En el 2020, el EBIT acumulado de los principales fabricantes de automóviles del mundo ha caído a su nivel más bajo, durante los últimos 10 años.
- ▶ Todos los países productores de automóviles analizados registraron una disminución en el EBIT acumulado.



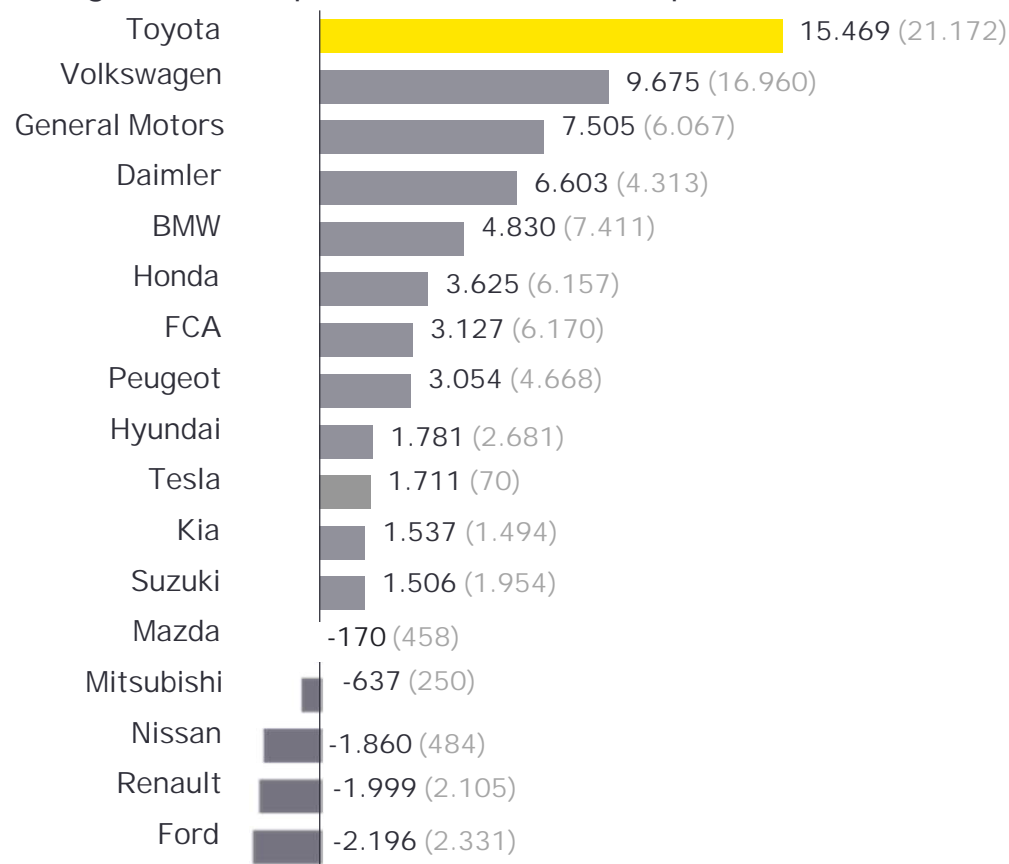
# EBIT de los fabricantes de automóviles

EBIT o ingresos de explotación Datos en millones de euros(a tipos de cambio constantes)

## Variación de los resultados de explotación con respecto a 2019

Tesla	+2.339%
Daimler	+53%
General Motors	+24%
Kia	+3%
Suzuki	-23%
Toyota	-27%
Hyundai	-34%
Peugeot	-35%
BMW	-35%
Honda	-41%
Volkswagen	-43%
Fiat Chrysler	-49%
Mazda	-137%
Ford	-194%
Renault	-195%
Mitsubishi	-355%
Nissan	-485%

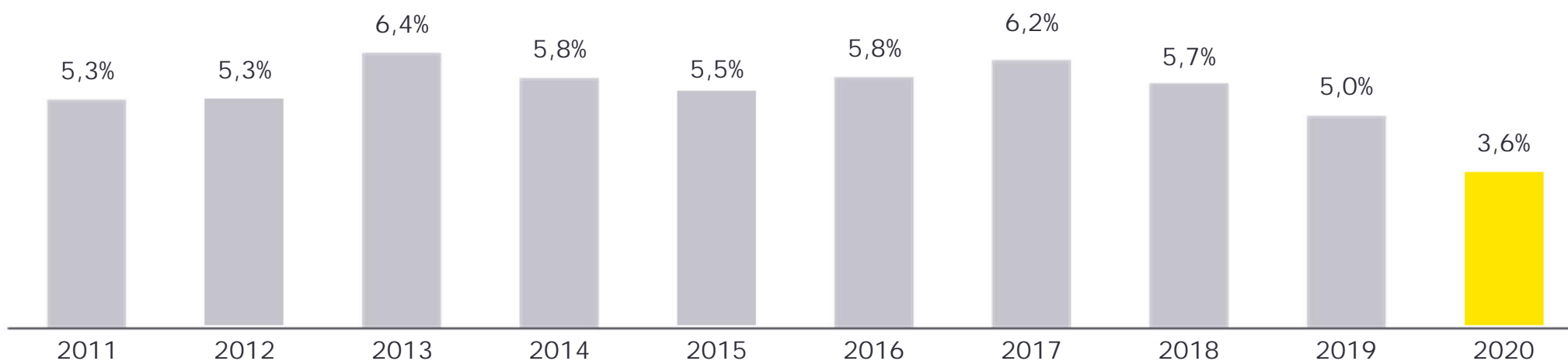
## Ingresos de explotación 2020 (entre paréntesis 2019)



<sup>1</sup> Entre parentesis: cifras del año anterior

# Margen EBIT acumulado

Margen EBIT: beneficio/ventas\*100% (a tipos de cambio constantes)

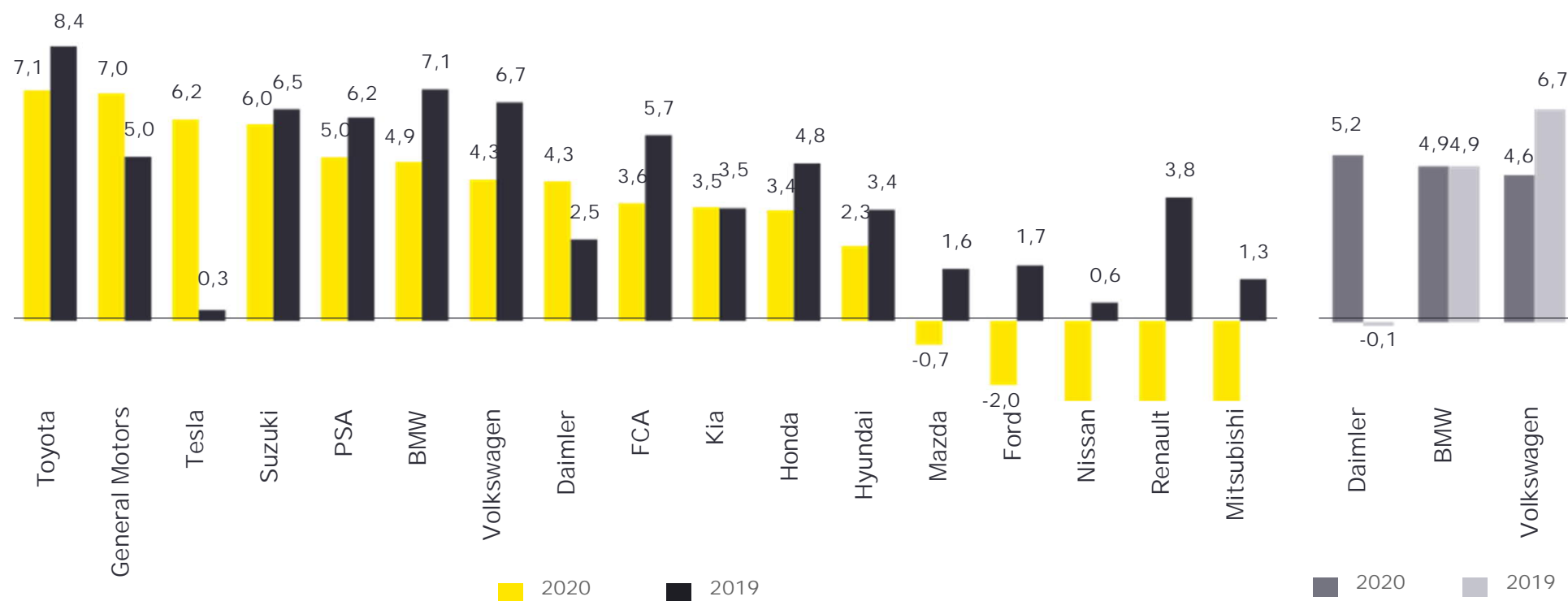


- ▶ En 2020, la rentabilidad de los fabricantes de automóviles analizados alcanzó su tasa más baja según el histórico de los últimos diez años, con un descenso del 1,4%, lo que se traduce en solo el 3,6% respecto al año anterior.

# Margen de EBIT de los fabricantes de automóviles

Margen EBIT: beneficio/ingresos\*100% (a tipos de cambio constantes);  
De enero a diciembre; Porcentaje de datos

División Automotriz<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Daimler: MB Cars y MB Vans; Volkswagen: Coches, Daimler: EBIT - ganancias antes de los ingresos por intereses y los impuestos sobre la renta;  
BMW: Ganancias antes de los resultados financieros y los impuestos sobre la renta; Volkswagen: Resultado operativo



# Gasto en I+D



# Cifras claves: Gasto en I+D y tasa de intensidad en I+D

Datos de los meses de enero a diciembre (a tipos de cambio constantes)

Gasto en I+D (ajustado en moneda)	2019	2020	Desarrollo
Fabricantes alemanes	25.737	23.861	-7,3%
Fabricantes japoneses	16.473	15.187	-7,8%
Fabricantes franceses	5.510	5.015	-9,0%
Fabricantes de EE. UU.	16.292	15.445	-5,2%
Fabricantes Surcoreanos	1.639	1.662	+1,4%
Total (todos los fabricantes)	65.650	61.170	-6,8%

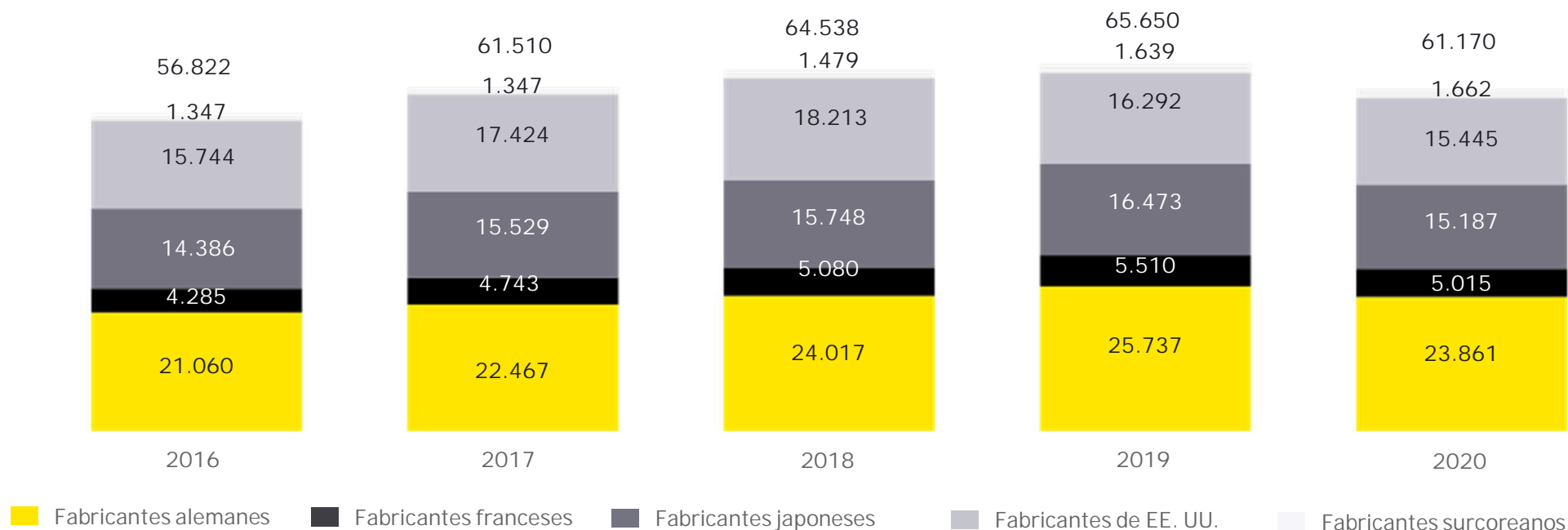
Intensidad total de I+D en porcentaje**	2019	2020	Desarrollo en % puntos
Fabricantes alemanes	4,9%	5,0%	+0,1
Fabricantes japoneses	4,1%	4,5%	+0,4
Fabricantes franceses	4,2%	4,8%	+0,6
Fabricantes de EE. UU.	4,2%	4,6%	+0,4
Fabricantes Surcoreanos	1,3%	1,4%	+0,1
Total (todos los fabricantes)	4,2%	4,5%	+0,3

\* Sin Mazda, Nissan y Suzuki, ya que no hay información sobre ellos en 2020

\*\* Tasa de intensidad de I+D: gasto en I+D/cifra de ingresos \*100%

# Gasto en investigación y desarrollo 2016-2020 \*

Período de enero a diciembre. En millones de euros (a tipos de cambio constantes)



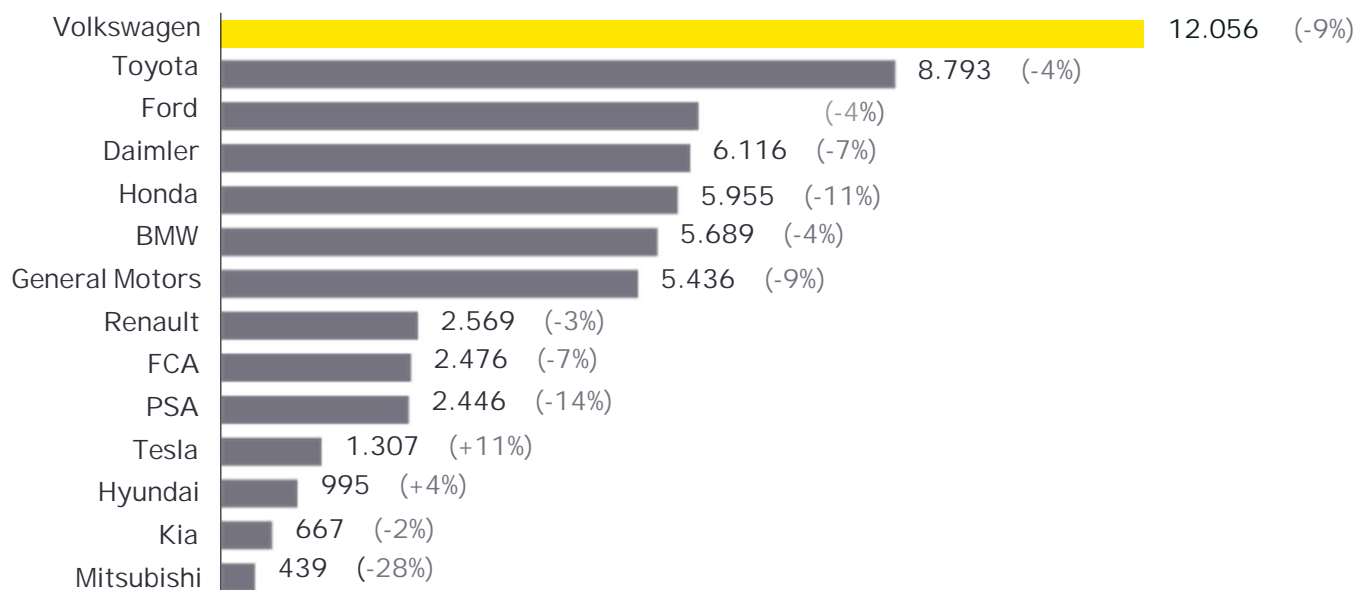
- ▶ De 2016 a 2019, el gasto acumulado en investigación y desarrollo de los fabricantes de automóviles analizados aumentó, hasta situarse en torno a los 65.700 millones de euros en 2019. En 2020, este gasto se redujo en unos 4.500 millones de euros, hasta un valor que se mantiene por debajo del de 2017.

\* Sin Mazda, Nissan y Suzuki, ya que no hay información sobre el año 2020



# Gastos en investigación y desarrollo de los fabricantes de automóviles

Gastos de investigación y desarrollo, en millones de euros (a tipos de cambio constantes) según las cuentas de resultados (enero a diciembre). Entre paréntesis variación en % con respecto a 2019 \*

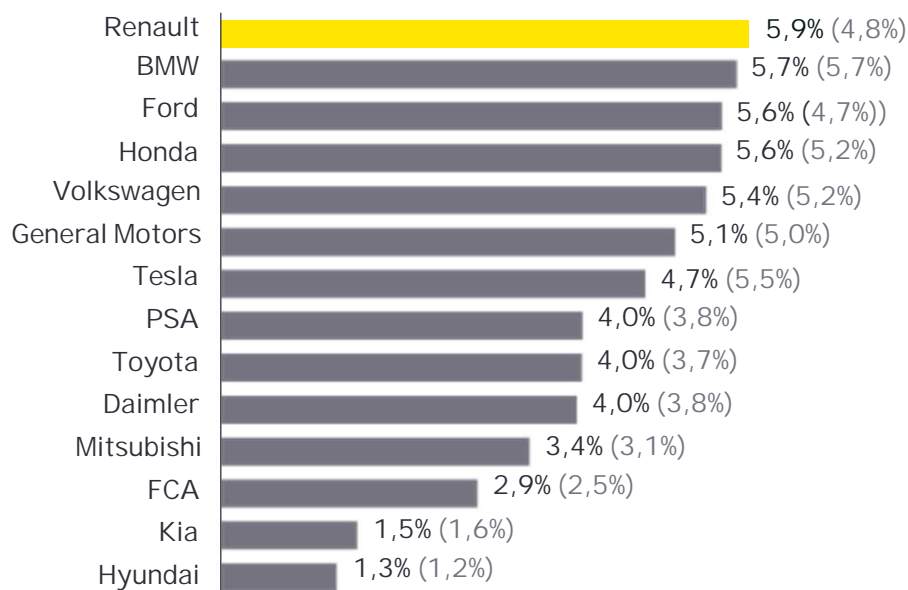


- ▶ Volkswagen registró, con diferencia, el mayor gasto en I+D en 2020 con un total de 12.000 millones de euros, seguido de Toyota en el segundo lugar con un total de alrededor de 8.800 millones de euros.
- ▶ Con la excepción de Tesla (+11%) y Hyundai (+4%), todos los fabricantes de automóviles encuestados recortaron sus gastos para investigación y desarrollo en el último año.

\* Sin Mazda, Nissan y Suzuki, ya que no hay información sobre el año 2020

# Intensidad de I+D de los fabricantes de automóviles

Intensidad de I+D: porcentaje del gasto en I+D en relación con la cifra de ventas, de enero a diciembre. Entre paréntesis cifras del año anterior,



- ▶ En 2020, Renault, BMW, Ford y Honda mostraron la mayor intensidad de I+D entre los fabricantes de automóviles analizados, la menor intensidad de I+D es de dos fabricantes surcoreanos Hyundai y Kia.

\* Sin Mazda, Nissan y Suzuki, ya que no hay información sobre el año 2020

# Ventas de automóviles

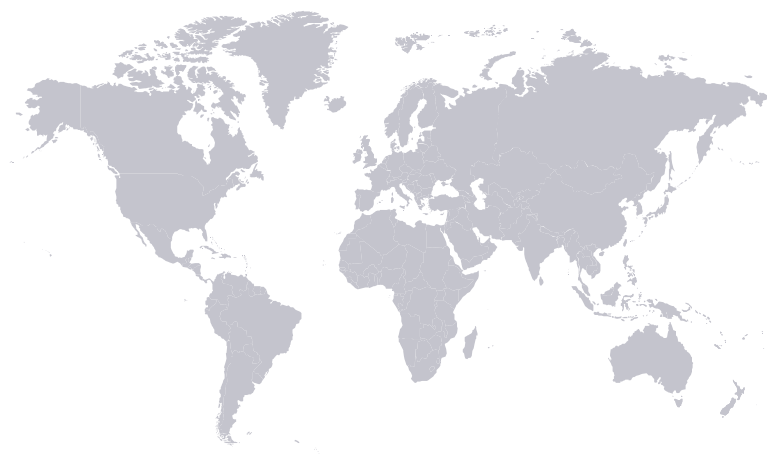




# Cifras claves: Ventas

Datos de los meses de enero a diciembre

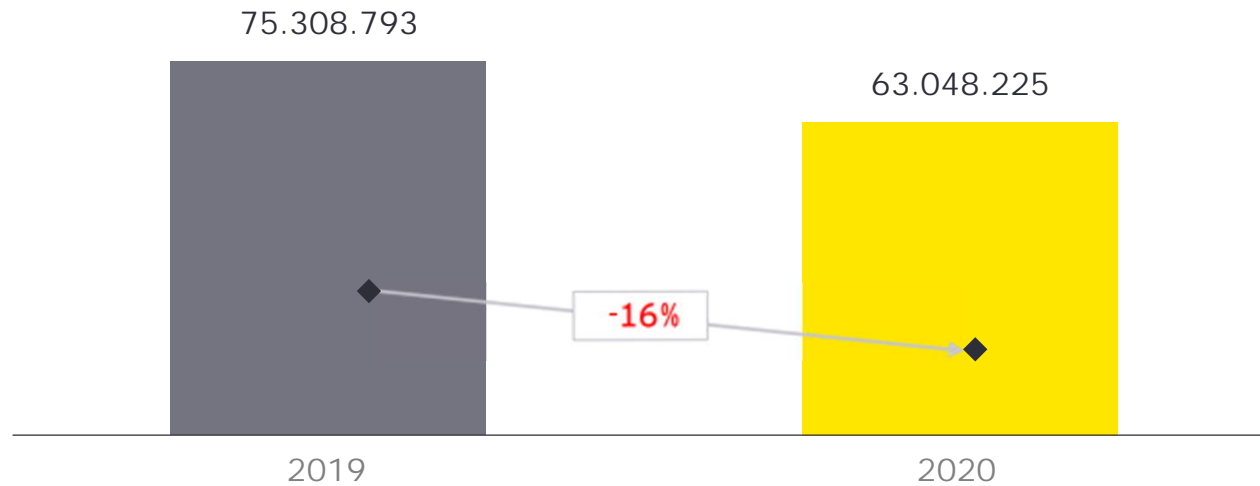
Ventas de automomóviles Variación 2019-2020	China	Europa Occidental*	EE. UU.	Ventas totales
Fabricantes alemanes	-5%	-22%	-15%	-14%
Fabricantes japoneses	+2%	-25%	-17%	-16%
Fabricantes franceses	-30%	-28%		-24%
Fabricante Surcoreanos	-30%	-21%	-8%	-12%
Fabricantes de EE. UU.	-3%	-29%	-13%	-16%
Total	-4%	-25%	-14%	-16%



\* Todos los fabricantes con la excepción de Suzuki: nuevas matriculaciones de automóviles en Europa Occidental (excluidos los vehículos comerciales ligeros); Suzuki: ventas en Europa

# Evolución de las ventas

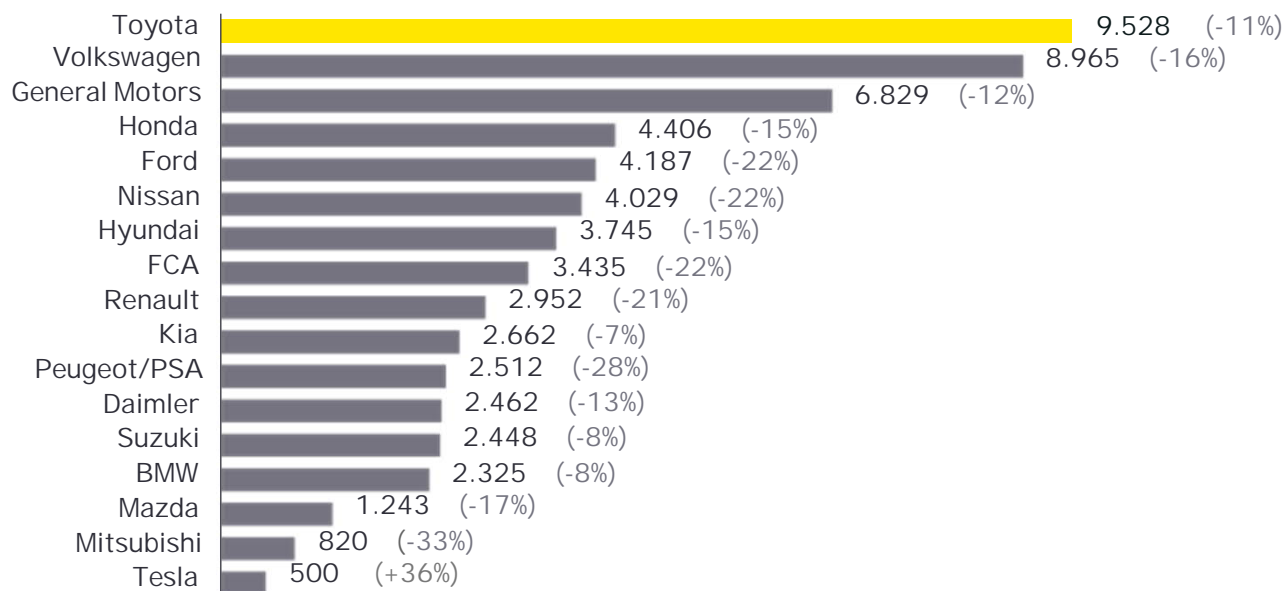
Venta de turismos y furgonetas/vehículos comerciales ligeros (en miles de vehículos)



- ▶ En 2020, los 17 principales fabricantes de automóviles vendieron significativamente menos vehículos que el año anterior: las ventas totales cayeron un 16%, alrededor de 12,3 millones de vehículos, lo que se traduce en una disminución total de alrededor de 63 millones de vehículos.
- ▶ Con la excepción de Tesla, todos los fabricantes analizados registraron una disminución de las ventas durante el año 2020.

# Ventas mundiales de fabricantes de automóviles

Venta de turismos/furgonetas/vehículos comerciales ligeros\*; en miles de vehículos/periodo de enero a diciembre; entre paréntesis variación en % respecto a 2019

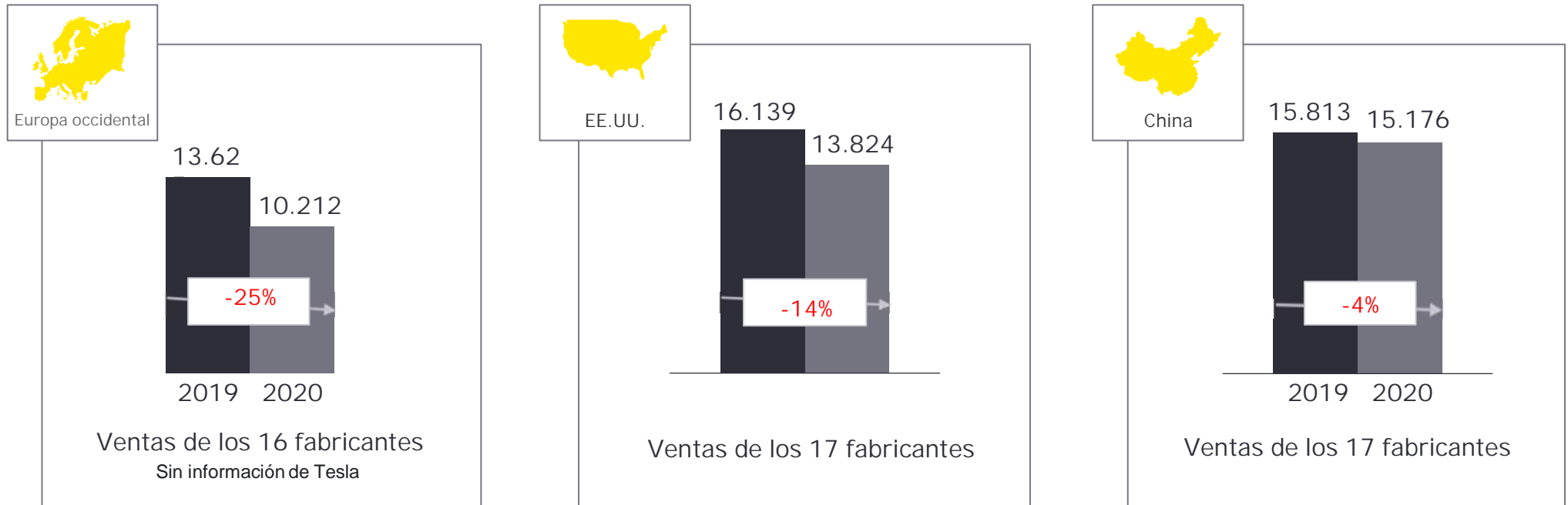


- ▶ En 2020, Toyota, con 9,5 millones de coches, vendió la mayor cantidad de vehículos del mundo. Volkswagen (con 9,0 millones de vehículos) y General Motors (con 6,8 millones de vehículos) ocupan el segundo y tercer lugar. Con alrededor de 500 millones unidades, Tesla vendió la menor cantidad de vehículos en 2020.
- ▶ Tesla, por otro lado, fue el único fabricante analizado que experimentó un aumento de ventas de alrededor del 36% en 2020.

\* Volkswagen: sólo coches; Ford: incluyendo camiones

# Desarrollo de ventas por región

Período de enero a diciembre; Venta de turismos y furgonetas/vehículos comerciales ligeros\*; en miles de vehículos



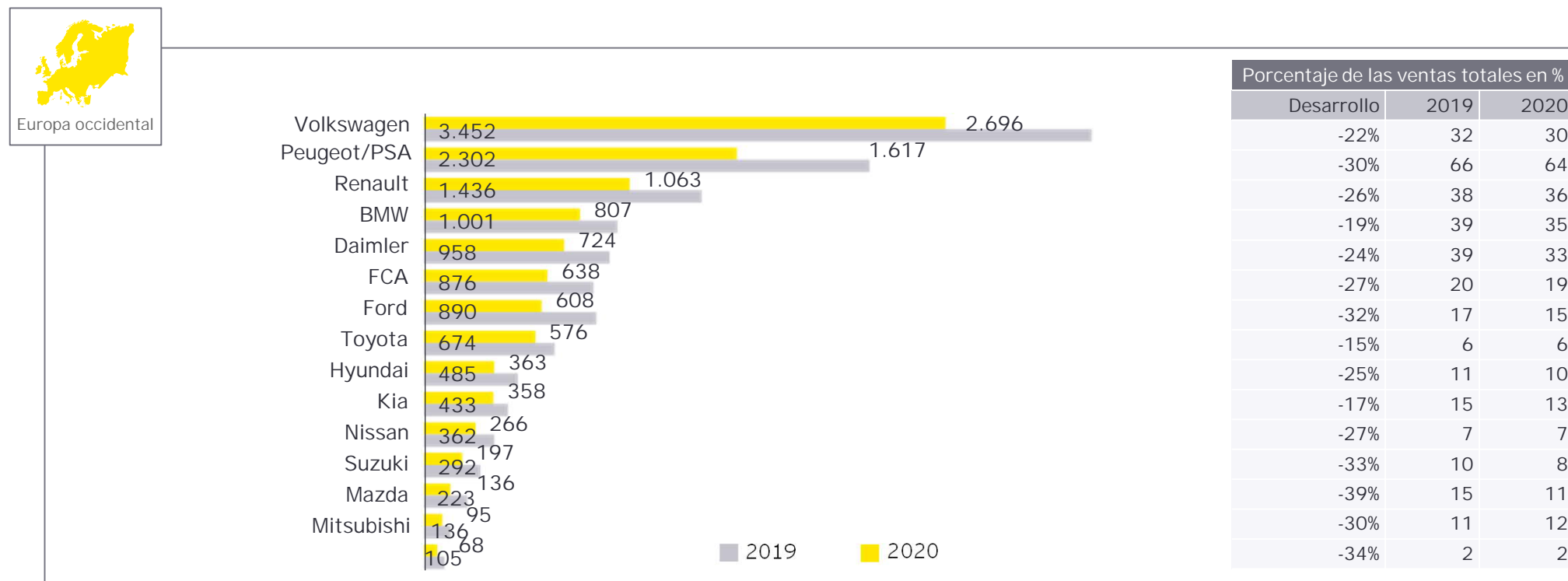
- ▶ Con un 25%, fue en Europa Occidental donde las ventas totales de los fabricantes analizados experimentaron el descenso más marcado en 2020, seguido de Estados Unidos, donde se vendieron un 14% menos de automóviles en comparación con el año anterior. En China, con un 4%, el descenso de las ventas totales de OEM fueron moderadas. No obstante, cabe señalar que los fabricantes analizados vendieron prácticamente 5 millones de coches en China, un 49% más que en el mercado de Europa occidental.

\* Europa Occidental: sólo coches y furgonetas (excluidos los vehículos comerciales ligeros)



# Ventas de fabricantes de automóviles en Europa Occidental

Período de enero a diciembre;  
Venta de coches y furgonetas (en miles de vehículos)

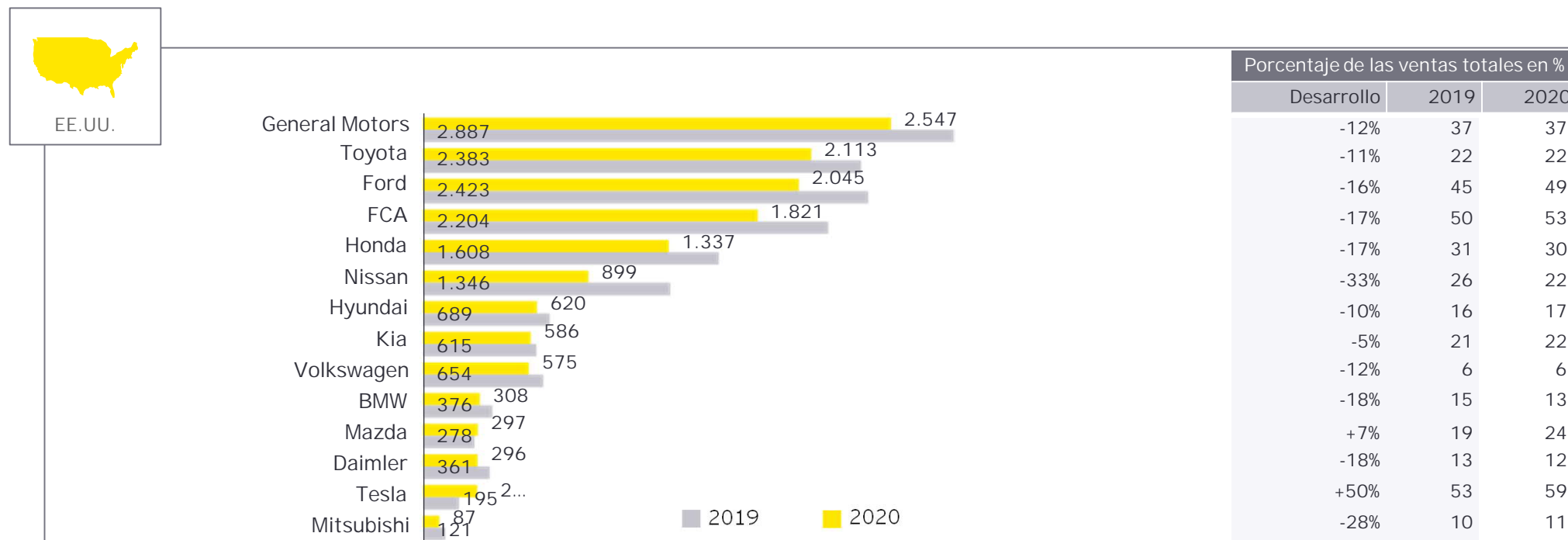


- ▶ Volkswagen vendió una vez más la mayor cantidad de vehículos en Europa Occidental en 2020. Como en el año anterior, ambos fabricantes franceses Peugeot / PSA y Renault ocupan el segundo y tercer lugar en el ranking de ventas.
- ▶ Durante el pasado año, todos los fabricantes analizados y habiendo facilitado sus cifras han experimentado un descenso en Ventas de dos dígitos en puntos porcentuales en el mercado de Europa Occidental.

# Ventas de fabricantes de automóviles en EE UU

Período de enero a diciembre;

Venta de turismos y furgonetas/vehículos comerciales ligeros\*; (en miles de vehículos)



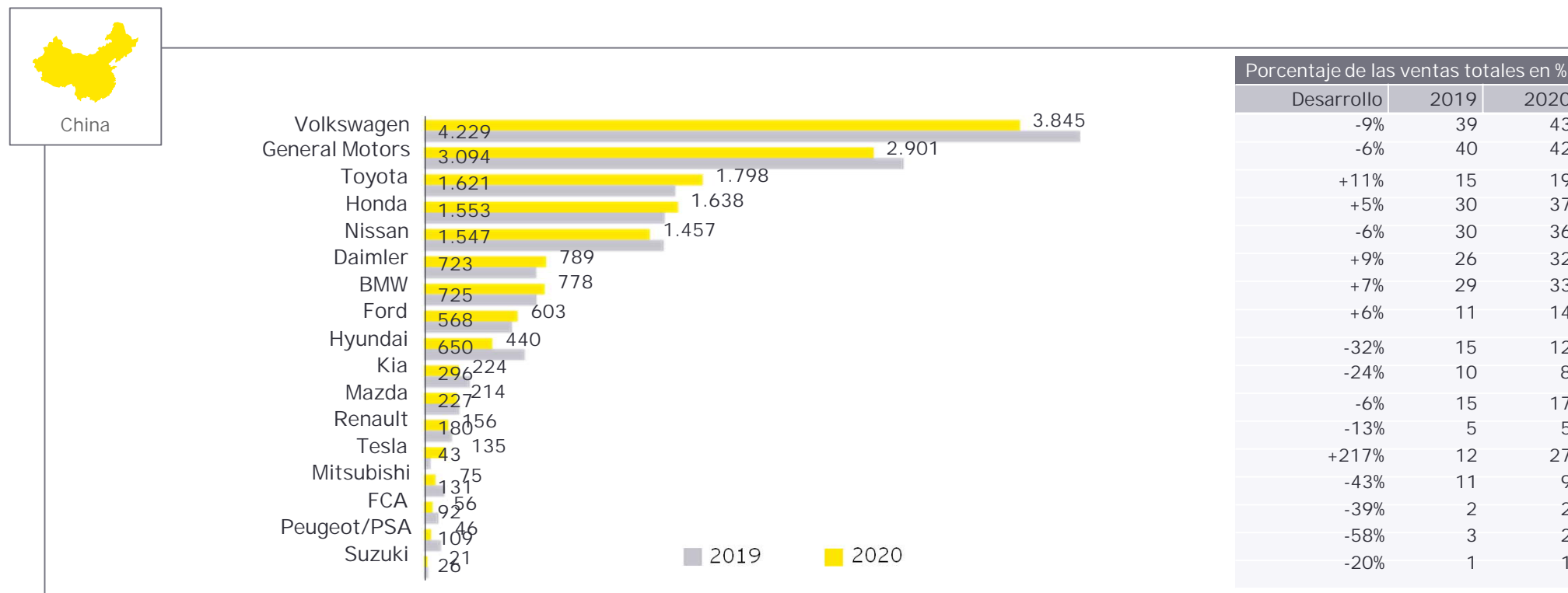
- ▶ En 2020, General Motors vuelve a dominar el mercado estadounidense en términos de volumen de ventas. Toyota y Ford ocupan el segundo y tercer puesto. Con la excepción de Mazda y Tesla, todos los fabricantes han registrado una disminución de las ventas en comparación con el año anterior.

\* Ford: incl. camiones; Volkswagen: Entregas de turismos (excluidos los vehículos comerciales ligeros)

# Ventas de fabricantes de automóviles en China

Período de enero a diciembre;

Venta de turismos y furgonetas/vehículos comerciales ligeros<sup>1</sup>; (en miles de vehículos)

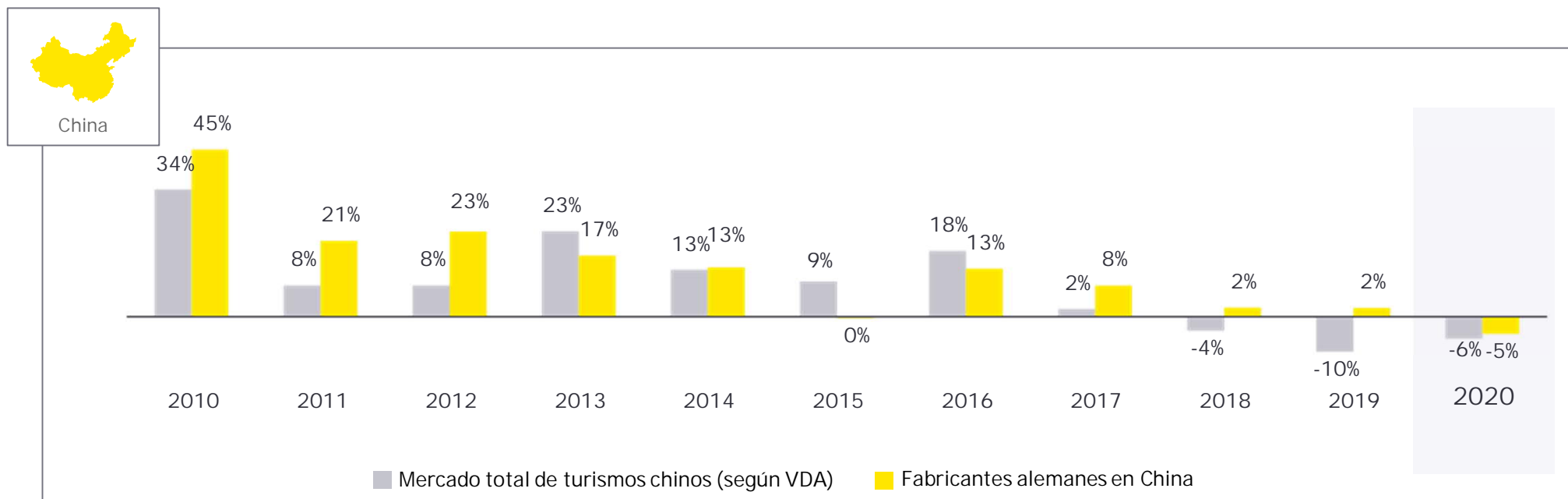


- ▶ Con diferencia, Volkswagen vendió una vez más la mayor cantidad de vehículos en el mercado chino en 2020, seguido de General Motors. No obstante, los dos fabricantes han experimentado una disminución de las ventas en este mercado. Por otro lado Toyota, ocupa el tercer puesto, registrando un aumento en su volumen de ventas en el mercado chino de un 11%.

<sup>1</sup> Ford: incluyendo camiones, Volkswagen: entregas de turismos (sin vehículos comerciales ligeros)

# El desarrollo del mercado automovilístico chino

Crecimiento del mercado automovilístico chino y ventas de turismos de fabricantes alemanes en China en comparación con el año anterior\*

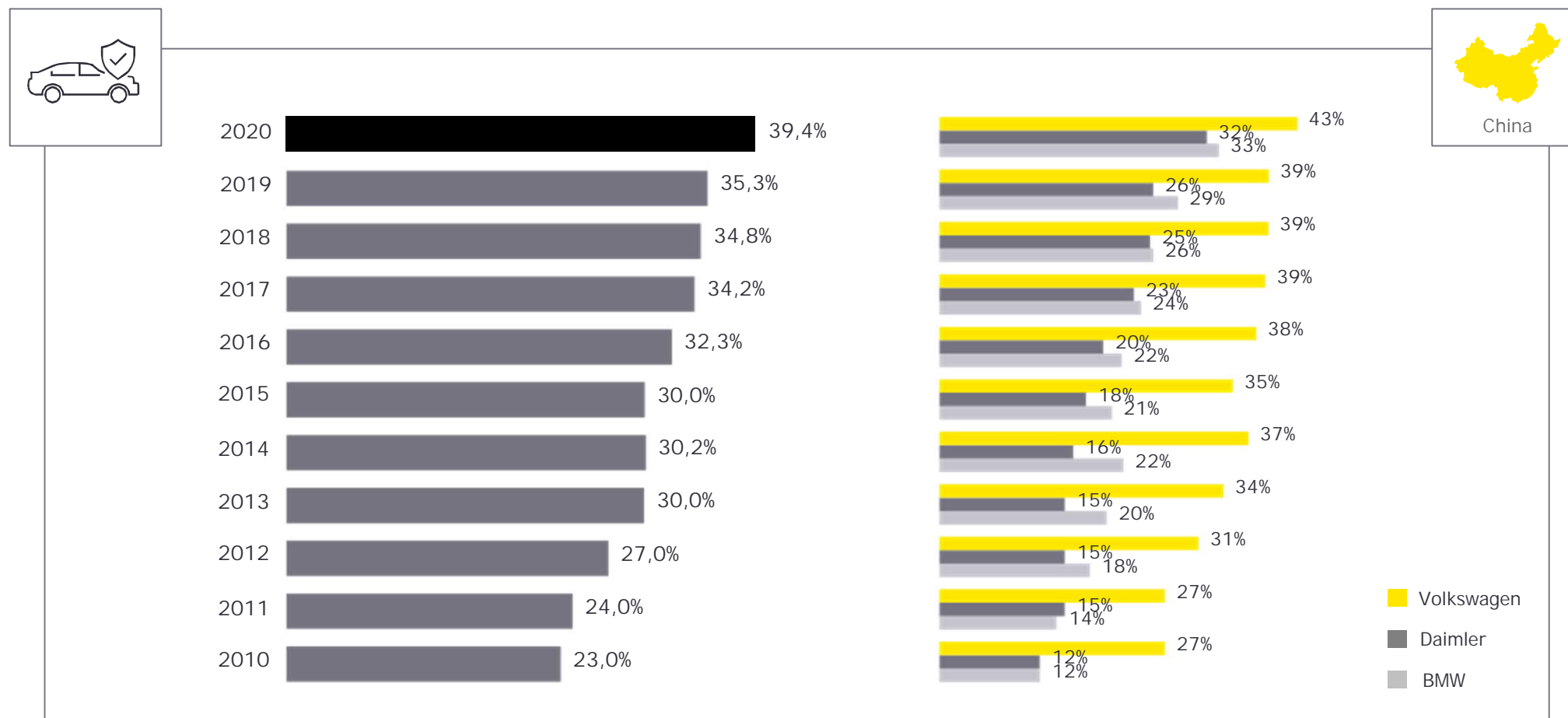


- ▶ El mercado automovilístico chino registró una caída en las ventas por tercer año consecutivo en 2020: las ventas totales cayeron en comparación con el año anterior alrededor del 6%, después de caer un 4% y un 10% en 2018 y 2019, respectivamente.
- ▶ Las ventas totales de los fabricantes alemanes disminuyeron alrededor del 5%, un poco menos que el mercado en su conjunto, después de mostrar tasas de crecimiento positivas en cada uno de los años anteriores.

\* Daimler: Coches y furgonetas

# Fabricantes alemanes: Ventas en China 2010-2020

Participación de China en las ventas totales (coches de venta y furgonetas/vehículos comerciales ligeros\*)



\* Volkswagen: Entregas de turismos (sin vehículos comerciales ligeros)



# Tipos de cambio y fabricantes analizados



# Tipos de cambio y fabricantes analizados

La conversión de las monedas originales en euros se basó en los siguientes tipos de cambio. Cada uno son: Promedios durante los meses de enero a diciembre de 2020.

	JPY : EUR ⇓	Tsd. KRW : EUR ⇓	USD : EUR ⇓
2020	1 : 0,0082125	1 : 0,74360	1 : 0,876828

Fabricantes analizados	
Grupo BMW	Mazda Motor Corporation
Grupo Daimler	Mitsubishi Motors Corporation
Fiat Chrysler Automobiles	Nissan Motor Company
Ford Motor Company	Grupo PSA
Compañía General Motors	Renault SAS
Honda Motor Company	Suzuki Motor Corporation
Hyundai Motor Company	Tesla Inc.
Kia Motors Corporation	Toyota Motor Corporation
	Grupo Volkswagen

La organización global de EY de un vistazo

La organización global de EY es uno de los líderes del mercado en auditoría, consultoría fiscal, consultoría de transacciones y consultoría de gestión. Con nuestra experiencia, conocimiento y servicios, fortalecemos la confianza en la economía y los mercados financieros de todo el mundo. Estamos bien equipados para esto: con empleados excelentemente capacitados, equipos fuertes, excelente rendimiento y un servicio de atención al cliente proverbial. Nuestro objetivo es hacer avanzar las cosas y mejorar las cosas, tanto para nuestros empleados, nuestros clientes y la sociedad en la que vivimos. Esto es lo que nuestra ambición global representa "Construir un mundo laboral mejor".

La organización global EY está formada por las empresas miembros de Ernst & Young Global Limited (EYG). Cada empresa miembro de EYG es legalmente independiente e independiente y no es responsable de las acciones y omisiones de las otras empresas miembros. Ernst & Young Global Limited es una sociedad de responsabilidad limitada bajo la ley inglesa y no proporciona servicios a los clientes. Para obtener más información, consulte [www.ey.com](http://www.ey.com).

Ey está presente en 20 lugares en Alemania. "EY" y "nosotros" se refieren a todas las empresas miembros alemanas de Ernst & Young Global Limited en esta presentación.

© 2021 Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
todo Derechos reservados.

CDS0052947  
ED Ninguno

Esta presentación está pensada únicamente como información general y no vinculante y, por lo tanto, no puede utilizarse como sustituto de una búsqueda detallada o de un asesoramiento o información de expertos. Aunque se ha preparado con el mayor cuidado posible, no hay ninguna reclamación a la exactitud, integridad y / o actualidad de los hechos; en particular, esta publicación no puede tener en cuenta las circunstancias particulares del caso concreto. Por lo tanto, un uso es responsabilidad del lector. Queda excluida cualquier responsabilidad por parte de Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft y/u otras empresas miembros de la organización global EY. Se debe consultar a un asesor adecuado sobre cada solicitud específica.

[ey.com/de](http://ey.com/de)