

The background of the slide is a photograph of a car body on an assembly line. The car is silver and is positioned on a yellow conveyor belt. The factory floor is visible, with various metal structures and equipment. The lighting is bright, and the overall scene is industrial.

Die größten Automobilhersteller weltweit

Eine Analyse wichtiger Finanzkennzahlen
Januar – Dezember 2021

März 2022

The EY logo consists of the letters 'EY' in a bold, white, sans-serif font. The 'E' and 'Y' are connected at the top. A yellow diagonal line is positioned to the right of the 'Y', extending from the top right towards the bottom left.

EY

Building a better
working world

Design der Studie

- ▶ Quellen: Quartalsberichte und Pressemitteilungen der Unternehmen, ACEA, Capital IQ, Reuters, VDA, eigene Berechnungen
- ▶ Untersucht wurde jeweils das Gesamtgeschäft der Gruppe (inklusive etwaiger Finanzdienstleistungen).
- ▶ Alle Zahlen beziehen sich (sofern nicht anders angegeben) auf die Monate Januar bis Dezember, unabhängig vom Beginn der Geschäftsjahre der Unternehmen.
- ▶ Für die Umrechnung der Berichtswährungen in Euro wurde immer der jeweilige Durchschnittskurs der Monate Januar bis Dezember (s. Anhang) verwendet. Die Euro-Angaben für die Vorjahreszeiträume erscheinen dementsprechend zu konstanten Wechselkursen.
- ▶ Angaben für Umsatz und operativen Gewinn bei Volkswagen ohne Joint-Venture-Gesellschaften in China, da die chinesischen Gesellschaften At Equity konsolidiert werden.



Axel Preiss

Leiter Advanced
Manufacturing & Mobility
Sector bei EY

Partner bei EY Österreich

Wagramer Straße 19
(IZD Tower)
1220 Wien
axel.preiss@at.ey.com

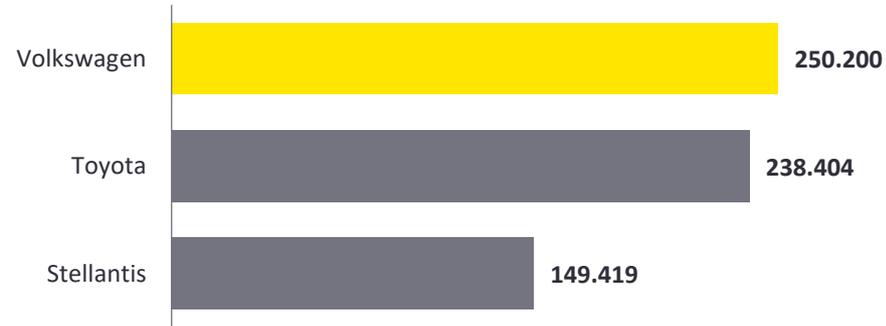
Pressekontakt

presse@at.ey.com

Florian Haas
+43 1 211 70 1156
Nina Eggenberger
+43 1 211 70 1458

Die Top 3: Januar bis Dezember 2021

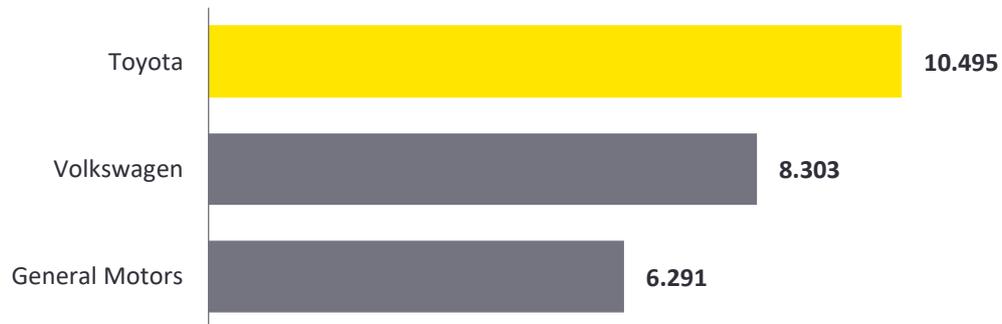
Umsätze in Mio. Euro



Operativer Gewinn (EBIT) in Mio. Euro



Absatz Pkw/Vans/leichte Nutzfahrzeuge in tausend Stück*



EBIT-Marge in Prozent**



* Volkswagen: Pkw | ** EBIT-Marge: Gewinn/Umsatz*100%

A hand holding a silver pen points to a line graph on a laptop screen. The screen displays various financial data, including a candlestick chart on the left and a line graph with a yellow trend line on the right. The background is dark with blue and green highlights from the screen.

Finanzkennzahlen 2021

Die wichtigsten Kennzahlen: Umsatz

Angaben* für die Monate **Januar bis Dezember** (zu konstanten Wechselkursen)

Umsatz in Mio. Euro (währungsbereinigt)	2020	2021	Entwicklung
Deutsche Hersteller	443.652	495.332	+11,6%
Japanische Hersteller	421.130	481.618	+14,4%
US-Hersteller	237.861	268.319	+12,8%
Andere europäische Hersteller	190.884	195.632	+2,5%
Gesamt (alle Hersteller)	1.414.041	1.578.050	+11,6%

* Deutsche Hersteller: BMW, Mercedes-Benz Group, Volkswagen
Japanische Hersteller: Honda, Mazda, Mitsubishi, Nissan, Suzuki, Toyota
US-Hersteller: Ford, General Motors, Tesla
Andere europäische Hersteller: Stellantis, Renault
Gesamt: genannte Hersteller mit Hyundai, Kia

Die wichtigsten Kennzahlen: EBIT und EBIT-Marge

Angaben für die Monate **Januar bis Dezember*** (zu konstanten Wechselkursen)

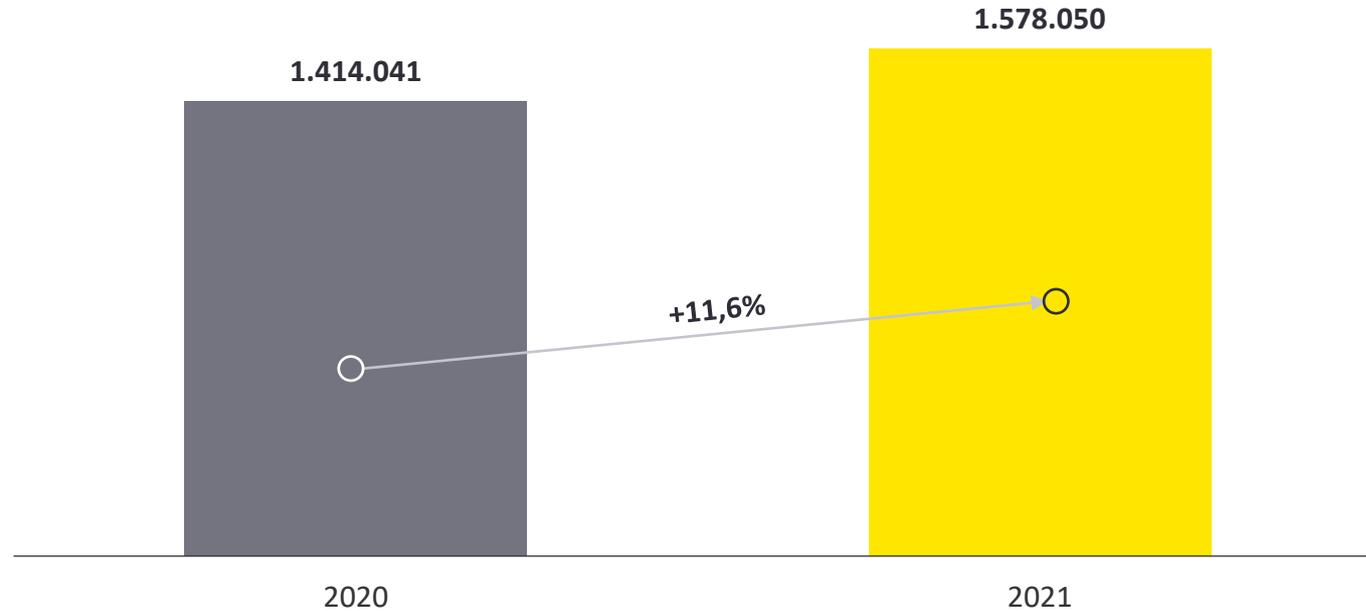
EBIT* in Mio. Euro (währungsbereinigt)	2020	2021	Entwicklung
Deutsche Hersteller	20.596	48.703	+136%
Japanische Hersteller	16.546	35.679	+116%
US-Hersteller	5.507	24.149	+339%
Andere europäische Hersteller	4.182	17.239	+312%
Gesamt (alle Hersteller)	50.126	134.241	+168%

Gesamt-EBIT-Marge**	2020	2021	Entwicklung (In %-Punkten)
Deutsche Hersteller	4,6%	9,8%	+5,2
Japanische Hersteller	3,9%	7,4%	+3,5
US-Hersteller	2,3%	9,0%	+6,7
Andere europäische Hersteller	2,2%	8,8%	+6,6
Gesamt (alle Hersteller)	3,5%	8,5%	+5,0

* Gesamt: genannte Hersteller mit Hyundai, Kia | ** EBIT-Marge: EBIT/Umsatz*100%

Umsatzentwicklung

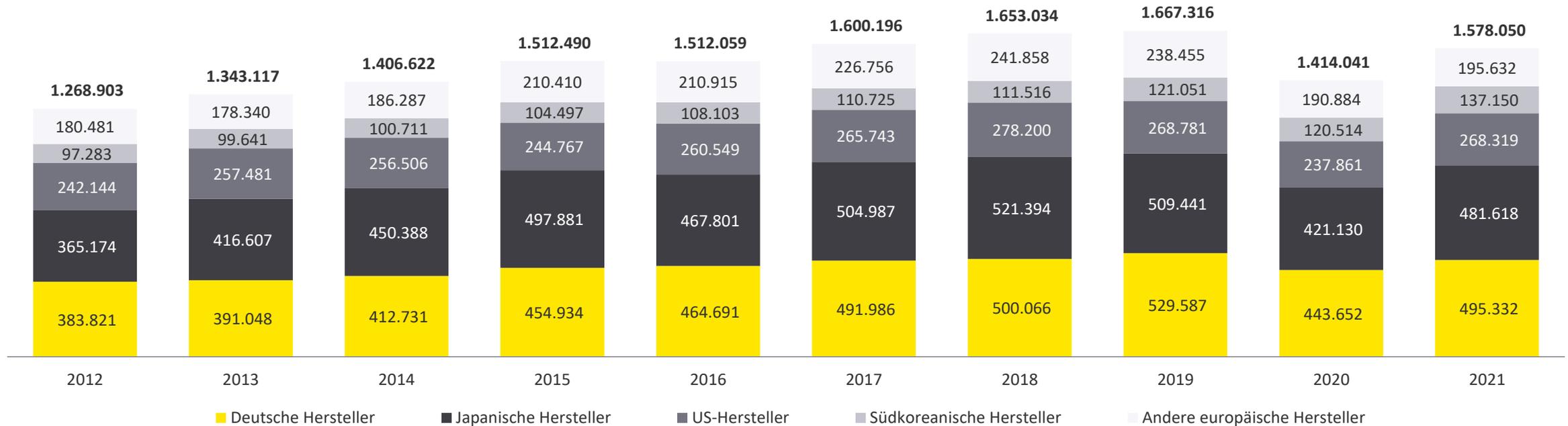
Angaben in Mio. Euro (zu konstanten Wechselkursen)



- ▶ Der kumulierte Umsatz der 16 größten Automobilhersteller der Welt stieg 2021 gegenüber dem Vorjahr um 11,6 Prozent bzw. gut 164 Milliarden Euro auf fast 1,6 Billionen Euro.
- ▶ Alle 16 untersuchten Hersteller verzeichneten ein Umsatzplus, davon Tesla mit einem Zuwachs von 71 Prozent das stärkste und Stellantis mit einem Zuwachs von gut 1 Prozent das geringste. Alle drei deutschen Hersteller verzeichneten ein Plus im zweistelligen Prozentbereich.

Umsätze 2012–2021

Jeweils Zeitraum **Januar bis Dezember***; Angaben in Mio. Euro (zu konstanten Wechselkursen)



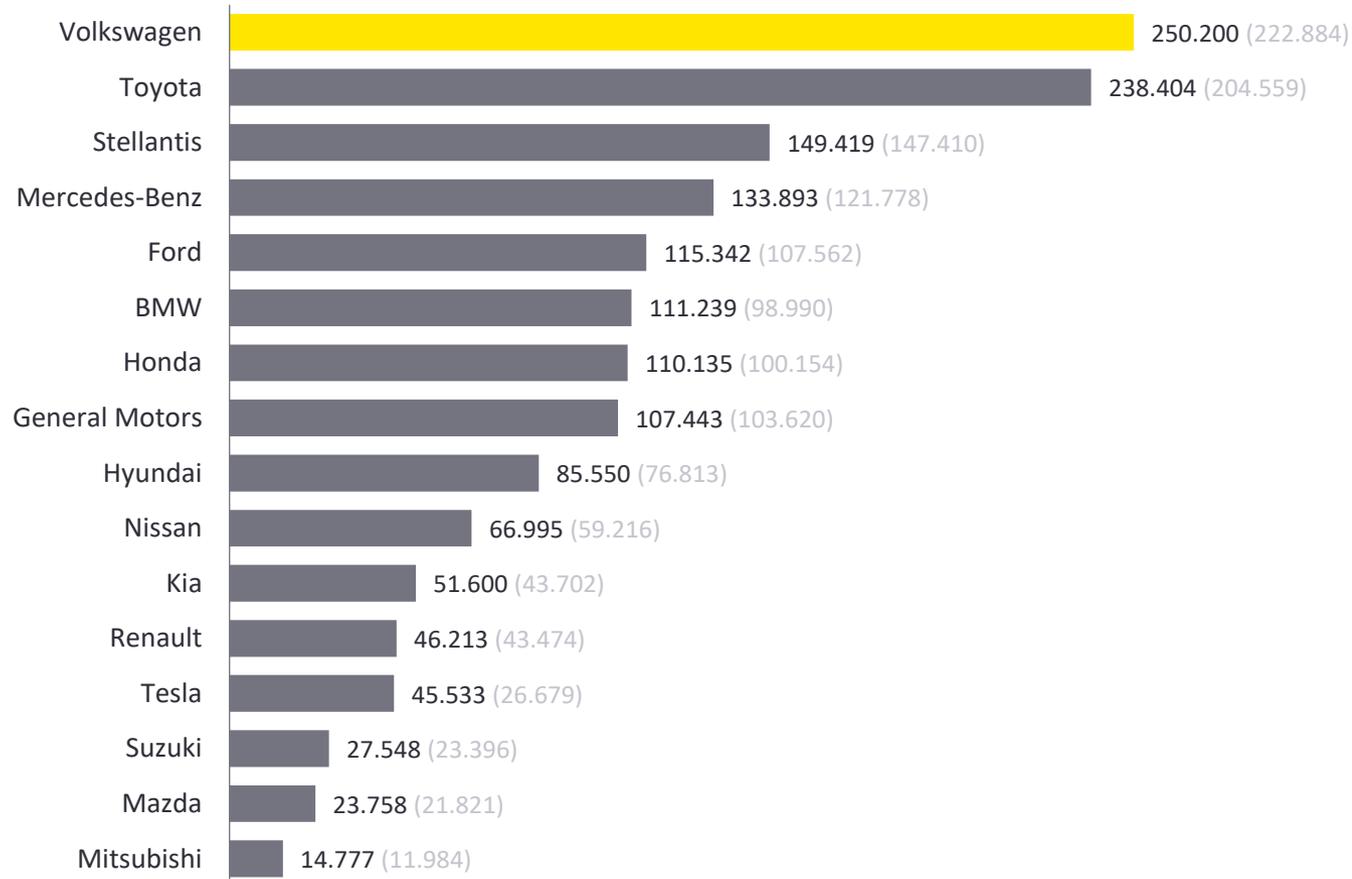
- ▶ Der Gesamtumsatz der weltweit größten 16 Automobilhersteller erreichte 2021 den vierthöchsten jemals erzielten Jahreswert. Hinter dem Höchstwert von 2019 blieb er um 5,4 Prozent zurück.
- ▶ Die deutschen Hersteller verzeichneten mit 495,3 Milliarden Euro den dritthöchsten jemals erreichten Jahresumsatz, die japanischen Hersteller den fünftöchsten Jahresumsatz.

Umsätze der Automobilhersteller

Umsatzentw. in % im Vgl. zu 2020*

Tesla	+71%
Mitsubishi	+23%
Kia	+18%
Suzuki	+18%
Toyota	+17%
Nissan	+13%
BMW	+12%
Volkswagen	+12%
Hyundai	+11%
Honda	+10%
Mercedes-Benz	+10%
Mazda	+9%
Ford	+7%
Renault	+6%
General Motors	+4%
Stellantis	+1%

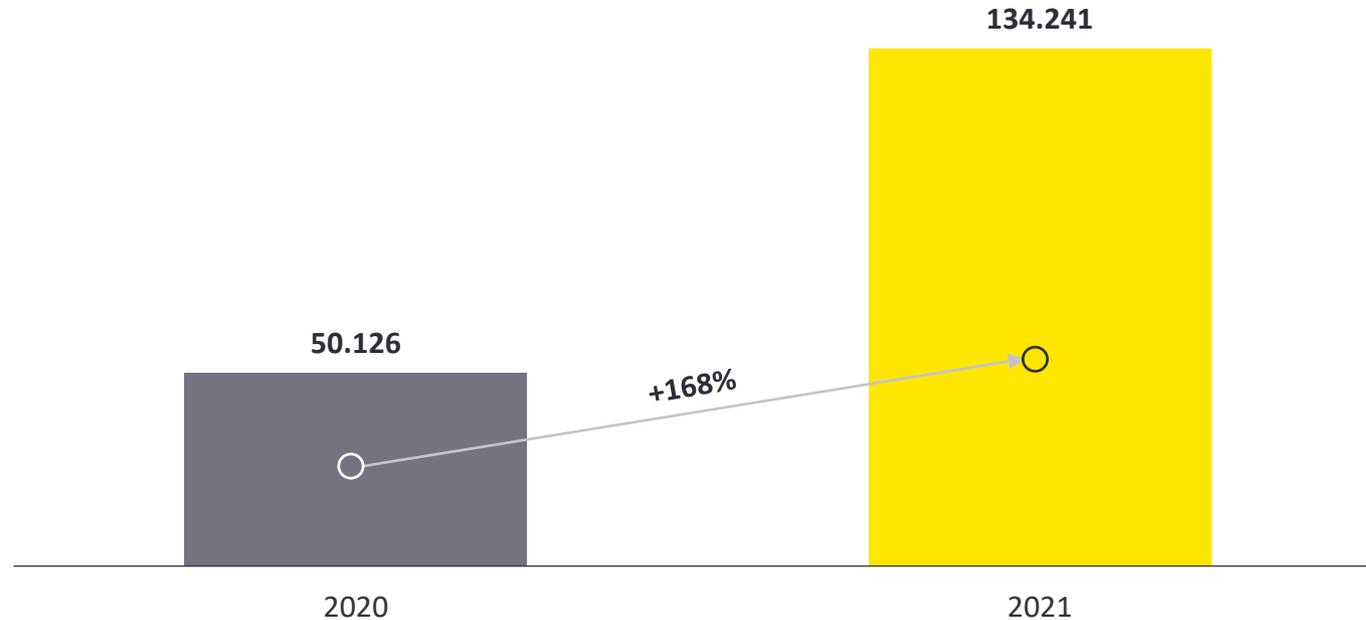
Umsätze 2021 in Mio. Euro*



* Zu konstanten Wechselkursen; in Klammern: Vorjahreswerte

Gewinnentwicklung

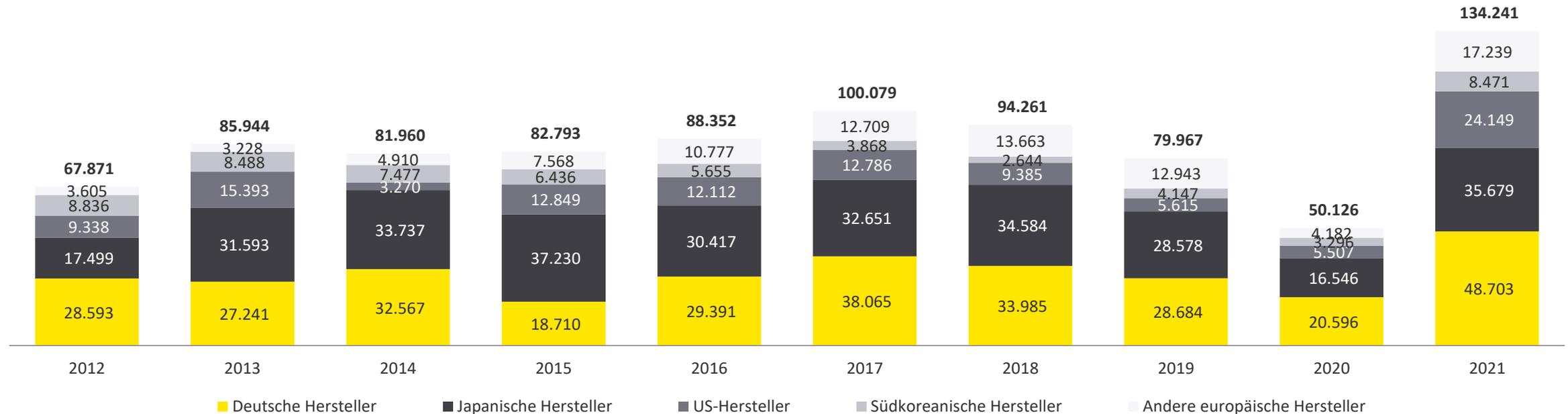
EBIT bzw. Operating Income; in Mio. Euro (zu konstanten Wechselkursen)



- ▶ Der operative Gewinn der untersuchten Automobilhersteller stieg 2021 gegenüber dem Vorjahr stark – um 168 Prozent bzw. rund 84,1 Milliarden Euro auf den kumulierten Wert von rund 134,2 Milliarden Euro.
- ▶ Alle untersuchten Herstellern verzeichneten ein gestiegenes EBIT. Den stärksten Zuwachs verzeichnete Tesla mit einem Plus von 234 Prozent, den schwächsten Zuwachs Suzuki mit einem Plus von 10 Prozent.

Gewinne/EBIT 2012–2021

Jeweils Zeitraum **Januar bis Dezember***; Angaben in Mio. Euro (zu konstanten Wechselkursen)



- ▶ Das Gesamt-EBIT der 16 weltweit größten Automobilhersteller erreichte 2021 den mit Abstand höchsten jemals erzielten Wert und übertraf den bisherigen Höchstwert von 2017 um 34 Prozent.
- ▶ Deutsche und US-amerikanische Hersteller verzeichneten EBIT-Höchstwerte; alle übrigen Herstellernationen blieben hinter früheren EBIT-Höchstwerten zurück.

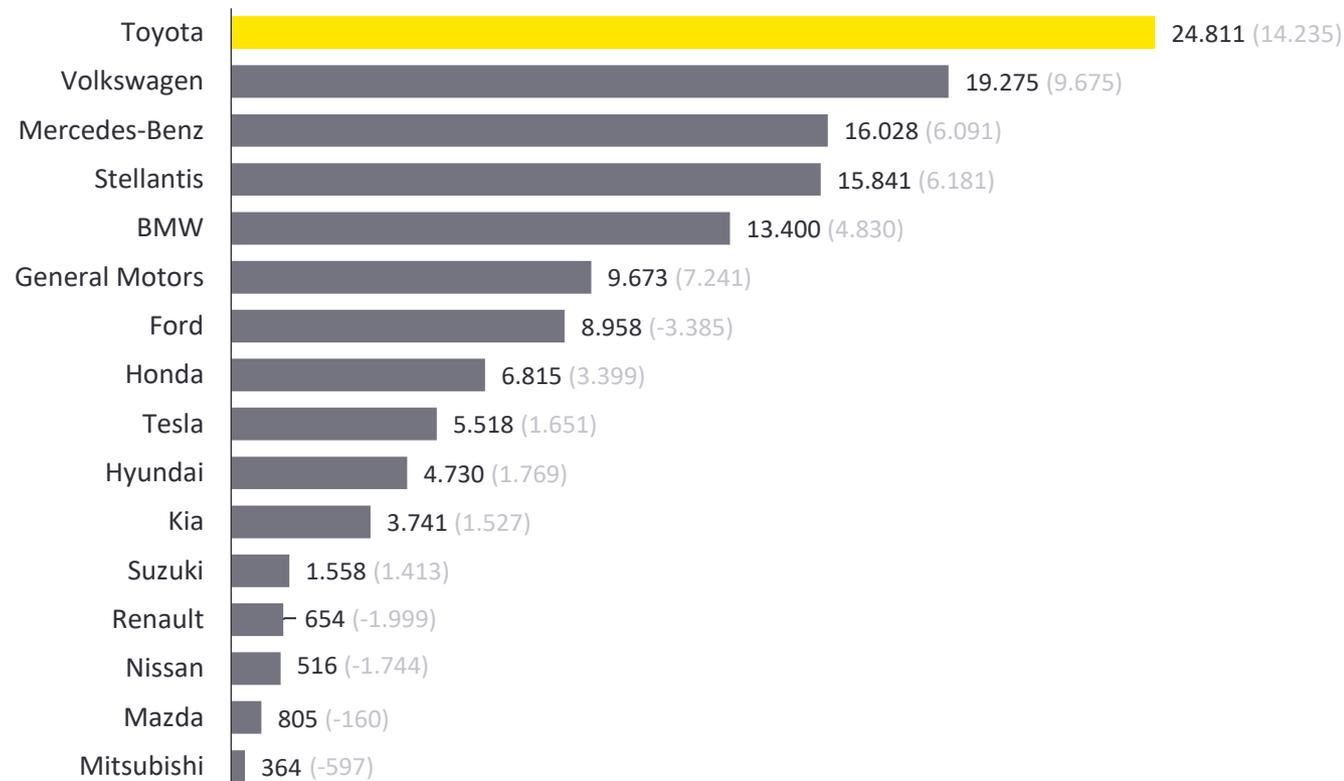
Gewinne der Automobilhersteller

EBIT bzw. Operating Income (zu konstanten Wechselkursen)*

Gewinntw. in % im Vgl. zu 2020

Tesla	+234%
BMW	+177%
Hyundai	+167%
Mercedes-Benz	+163%
Stellantis	+156%
Kia	+145%
Honda	+100%
Volkswagen	+99%
Toyota	+74%
General Motors	+34%
Suzuki	+10%
Mazda	>0 (Vorzeichenwechsel)
Ford	>0 (Vorzeichenwechsel)
Nissan	>0 (Vorzeichenwechsel)
Renault	>0 (Vorzeichenwechsel)
Mitsubishi	>0 (Vorzeichenwechsel)

Gewinne 2021 in Mio. Euro



* In Klammern: Vorjahreswerte

10-Jahres-Vergleich: Umsatz und Gewinn

Angaben für die Monate **Januar bis Dezember*** (zu konstanten Wechselkursen)

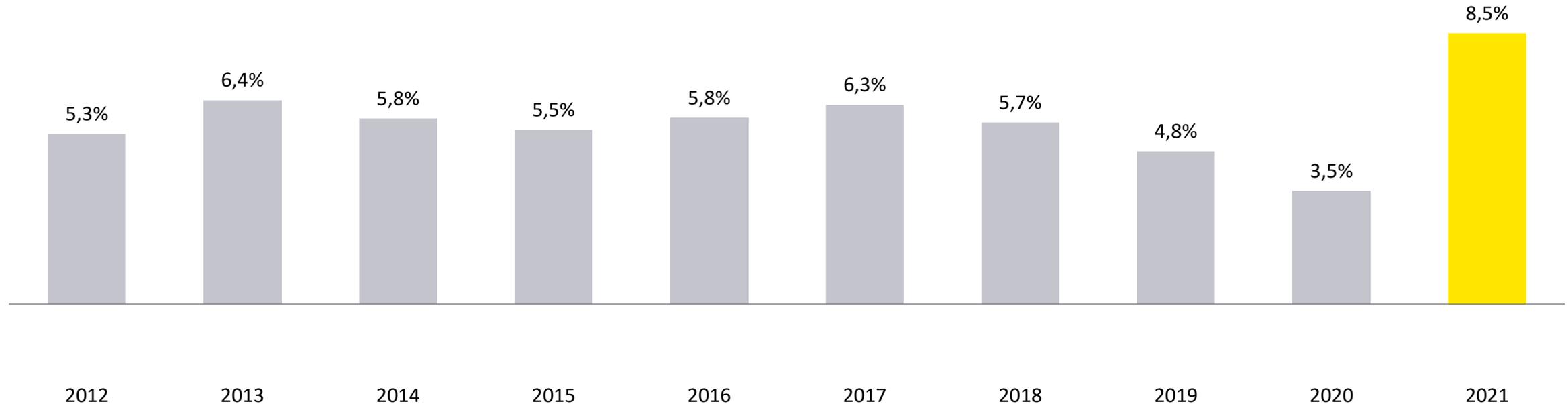
Umsatz in Mio. Euro	2012	2021	Entwicklung
Deutsche Hersteller	383.821	495.332	+29%
Japanische Hersteller	365.174	481.618	+32%
US-Hersteller	242.144	268.319	+11%
Andere europäische Hersteller	180.481	195.632	+8%
Gesamt (alle Hersteller)	1.268.903	1.578.050	+24%

EBIT in Mio. Euro	2012	2021	Entwicklung
Deutsche Hersteller	28.593	48.703	+70%
Japanische Hersteller	17.499	35.679	+104%
US-Hersteller	9.338	24.149	+159%
Andere europäische Hersteller	3.605	17.239	+378%
Gesamt (alle Hersteller)	67.871	134.241	+98%

* Gesamt: genannte Hersteller mit Hyundai, Kia

Kumulierte EBIT-Marge

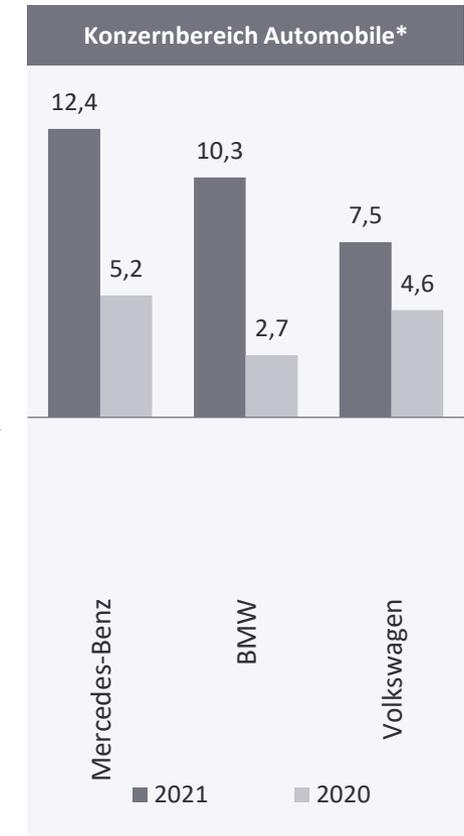
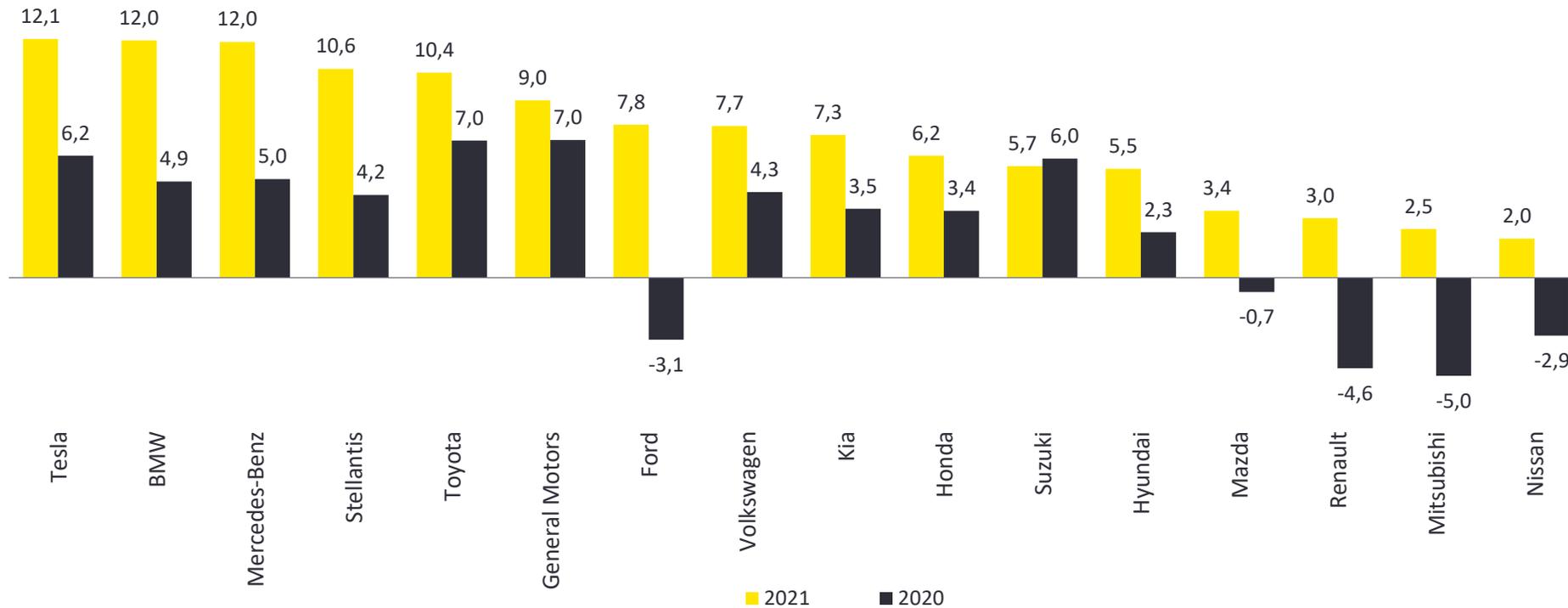
EBIT-Marge: Gewinn/Umsatz * 100% (zu konstanten Wechselkursen)



- ▶ Die Profitabilität der untersuchten Automobilhersteller erreichte 2021 auf den höchsten Wert der vergangenen zehn Jahre: Gegenüber dem Vorjahr stieg sie um ganze 5 Prozentpunkte auf 8,5 Prozent. Zuvor war sie drei Jahre lang kontinuierlich gesunken – von 6,3 Prozent 2017 auf nur noch 3,5 Prozent 2020.

EBIT-Margen der Automobilhersteller

EBIT-Marge: Gewinn/Umsatz*100% (zu konstanten Wechselkursen);
Zeitraum jeweils **Januar bis Dezember**; Angaben in Prozent



* Daimler: MB Cars und MB Vans; Volkswagen: Pkw | Daimler: EBIT = Ergebnis vor Zinsergebnis und Ertragsteuern;
BMW: Ergebnis vor Finanzergebnis und Ertragsteuern; Volkswagen: Operatives Ergebnis

A male worker in a white short-sleeved shirt and safety glasses is focused on his work. He is wearing a grey head-mounted display (HMD) and grey work gloves. He is using a power drill on a complex metal car chassis. The background shows a factory setting with blue structural elements and bright overhead lights. The word 'Absatz' is overlaid on the left side of the image.

Absatz



Die wichtigsten Kennzahlen: Absatz

Angaben für die Monate **Januar bis Dezember**

Absatz Entwicklung 2020–2021	China*	Westeuropa**	USA	Gesamtabsatz
Deutsche Hersteller	-9%	-4%	+12%	-4%
Japanische Hersteller	-2%	+1%	+10%	+5%
Südkoreanische Hersteller	-23%	+20%	+18%	+7%
US-Hersteller	+1%	-5%	-7%	-1%
Sonstige europäische Hersteller***	+7%	-4%		+1%
Gesamt	-5%	-3%	+2%	+1%



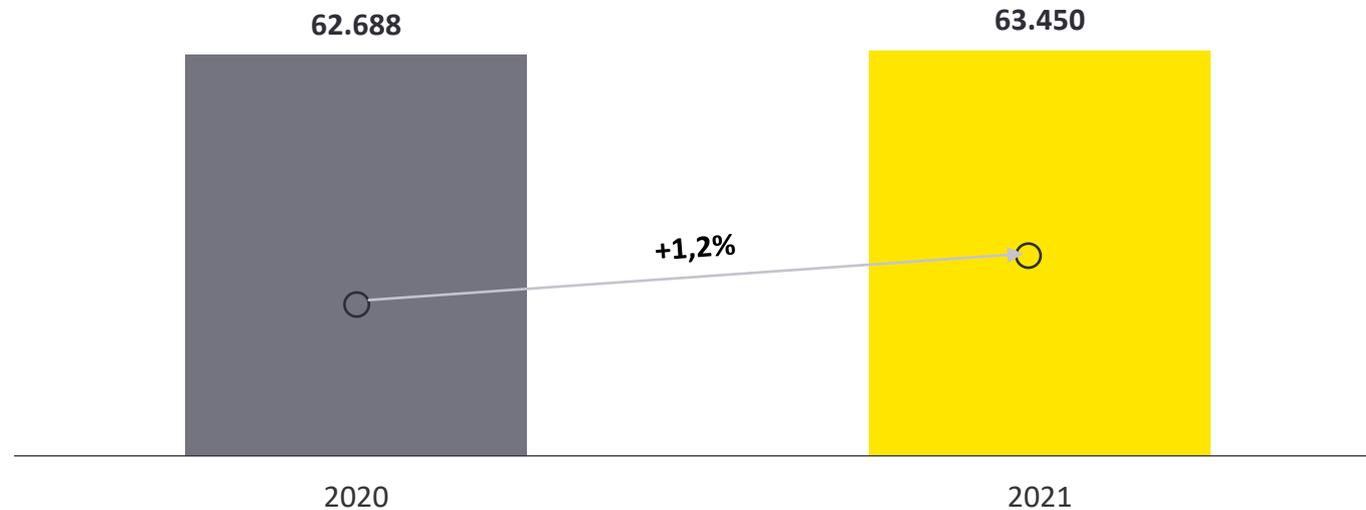
* Ohne Tesla, da keine Angaben

** Alle Hersteller mit Ausnahme von Suzuki, Tesla: Pkw-Neuzulassungen in Westeuropa (ohne leichte Nutzfahrzeuge); Suzuki: Absatz Europa; ohne Tesla, da keine Angaben

*** Sonstige europäische Hersteller: Renault, Stellantis

Absatzentwicklung

Sales Pkw und Vans/leichte Nutzfahrzeuge*; in tausend Stück

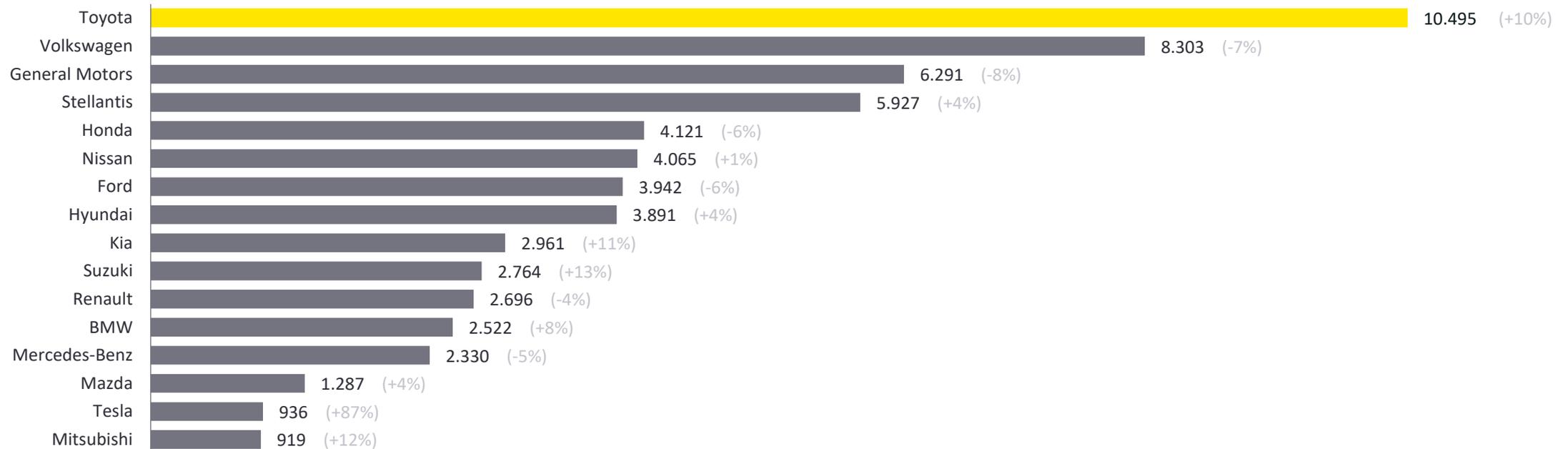


- ▶ Die 16 größten Automobilhersteller verkauften 2021 etwas mehr Autos als im Vorjahr: Die Gesamtverkäufe stiegen um 1,2 Prozent bzw. rund 762.000 Fahrzeuge auf insgesamt rund 63,45 Millionen Fahrzeuge.
- ▶ 10 der untersuchten Hersteller verzeichneten 2021 ein Absatzplus, darunter BMW als einziger deutscher Hersteller; das stärkste Absatzplus verzeichnete Tesla, das 2021 immerhin 87 Prozent mehr Fahrzeuge verkaufte als im Vorjahr. 6 Hersteller verzeichneten 2021 einen Absatzrückgang.

* Volkswagen: nur Pkw; Ford: inkl. Trucks

Weltweiter Absatz der Automobilhersteller

Sales Pkw u. Vans/leichte Nutzfahrzeuge*; in tausend Stück/Zeitraum Januar bis Dezember;
in Klammern: %-Entwicklung im Vgl. zu 2020

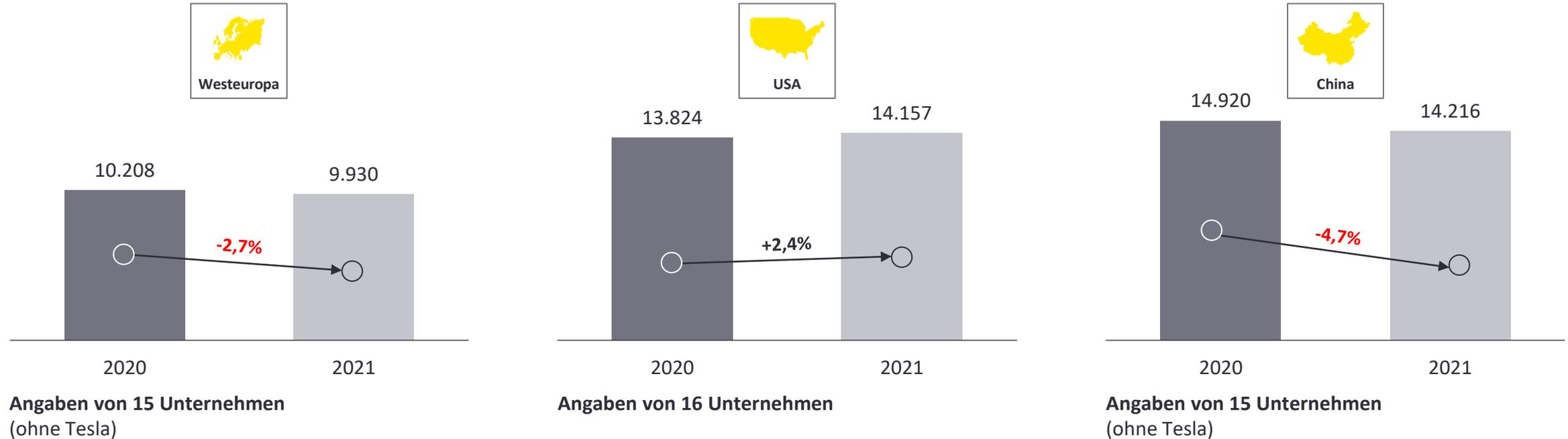


- ▶ 2021 verkaufte erneut Toyota mit rund 10,5 Millionen Pkw weltweit die mit Abstand meisten Autos. Auf Rang zwei folgt Volkswagen, das es auf einen Absatz von gut 8,3 Millionen Pkw brachte, vor General Motors mit einem Absatz von rund 6,3 Millionen Pkw. Während Toyota seinen Absatz gegenüber dem Vorjahr deutlich steigern konnte (plus 10 Prozent), verzeichneten Volkswagen (minus 7 Prozent) und General Motors (minus 8 Prozent) deutliche Rückgänge.

* Volkswagen: nur Pkw; Ford: inkl. Trucks

Absatz-Entwicklung nach Regionen

Zeitraum jeweils **Januar bis Dezember**; Sales Pkw und Vans/leichte Nutzfahrzeuge*; in tausend Stück

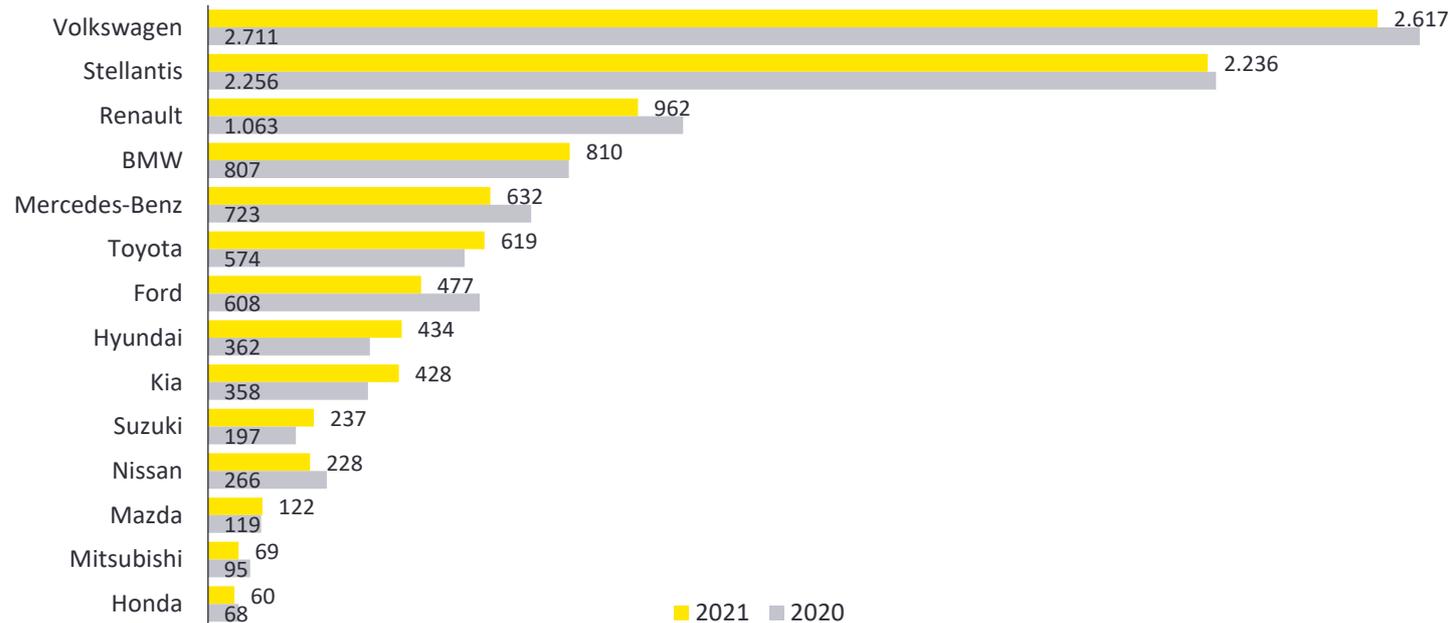


- ▶ In Westeuropa und in China verzeichneten die untersuchten Hersteller 2021 Absatzeinbußen, während sie den kumulierten Absatz auf dem US-amerikanischen Markt steigern konnten.
- ▶ Am stärksten ging der Absatz mit einem Minus von 4,7 Prozent auf dem chinesischen Markt zurück, in Westeuropa war der Rückgang etwas moderater moderater. In den USA hingegen legte der Absatz sogar spürbar zu - um 2,4 Prozent.

* Westeuropa: nur Pkw und Vans (ohne leichte Nutzfahrzeuge)

Absatz der Automobilhersteller in Westeuropa

Jeweils Zeitraum Januar bis Dezember*; Sales Pkw und Vans;
in tausend Stück



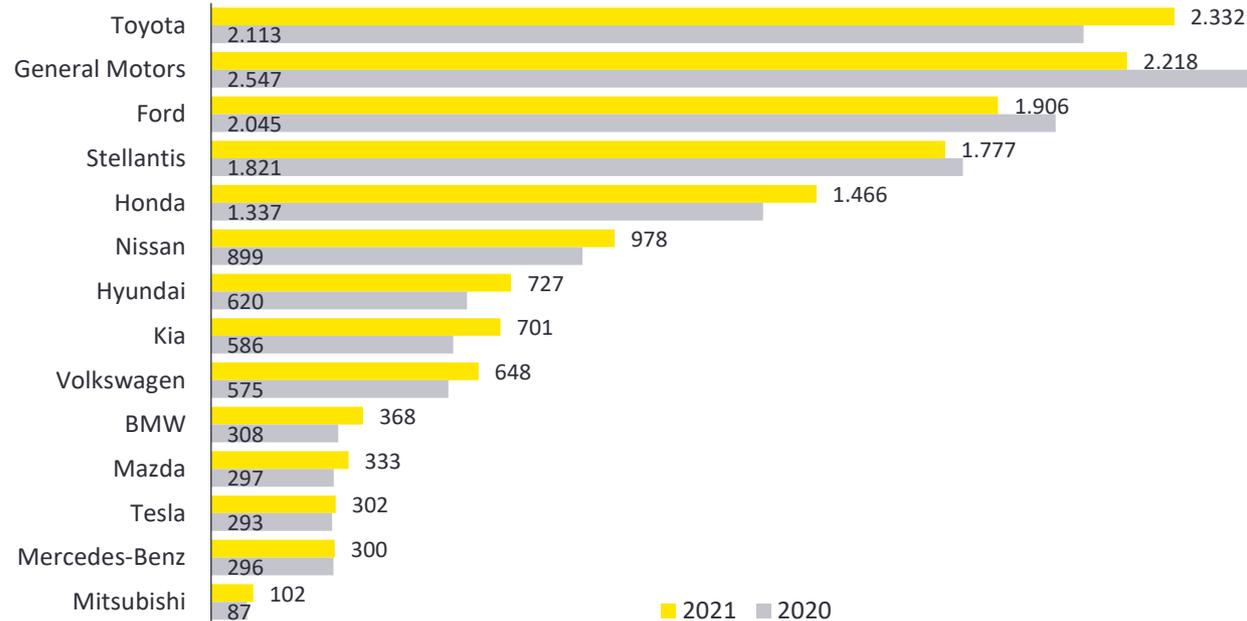
Anteil am Gesamtabsatz in %		
Entwicklung	2020	2021
-3%	30	32
-1%	39	38
-10%	38	36
±0%	35	32
-13%	29	27
+8%	6	6
-22%	15	12
+20%	10	11
+19%	13	14
+20%	8	9
-14%	7	6
+2%	10	9
-27%	12	7
-13%	2	1

- Die meisten Fahrzeuge in Westeuropa verkaufte 2021 erneut Volkswagen, gefolgt von Stellantis, Renault und BMW. Während die Top 3 auf dem westeuropäischen Markt Absatzzrückgänge verzeichneten, davon Renault mit einem Minus von 10 Prozent den stärksten, konnte BMW seinen Absatz leicht steigern. Insgesamt verzeichneten 8 Hersteller einen Absatzzrückgang; 6 Hersteller konnten ihren Absatz steigern, neben BMW handelte es sich dabei ausschließlich um asiatische Hersteller.

* Ohne Tesla, da keine Angaben

Absatz der Automobilhersteller in den USA

Jeweils Zeitraum Januar bis Dezember;
Sales Pkw und Vans/leichte Nutzfahrzeuge*; in tausend Stück



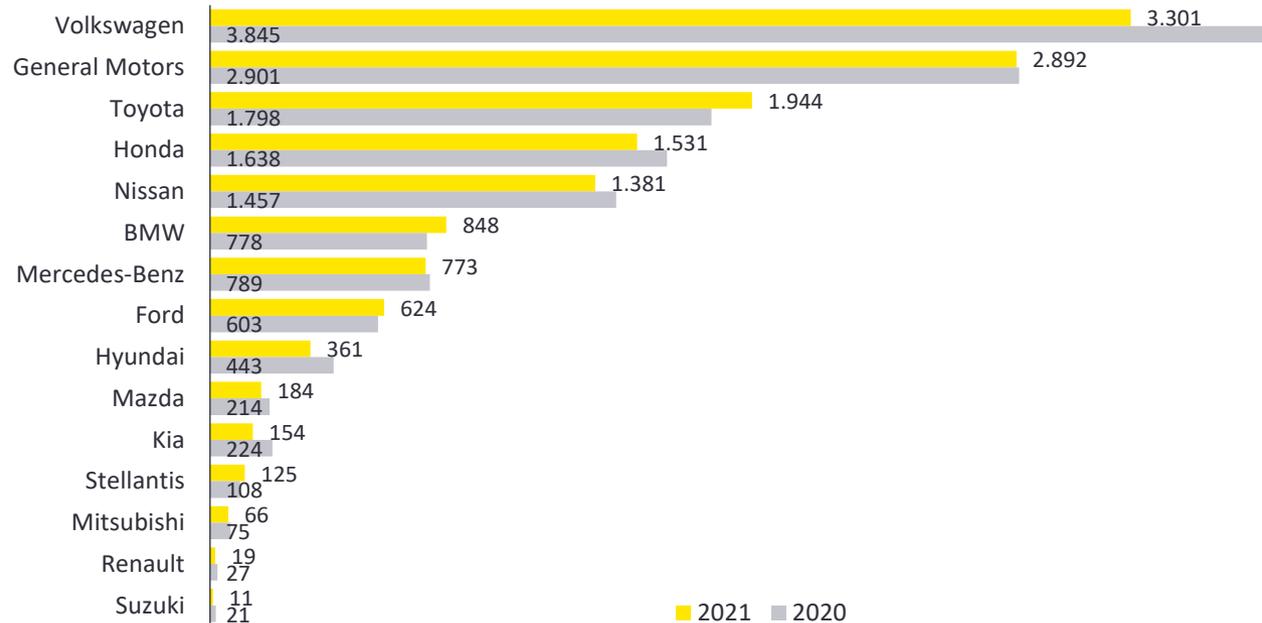
Anteil am Gesamtabsatz in %		
Entwicklung	2020	2021
+10%	22	22
-13%	37	35
-7%	49	48
-2%	32	30
+10%	30	36
+9%	22	24
+17%	17	19
+20%	22	24
+13%	6	8
+20%	13	15
+12%	24	26
+3%	59	32
+1%	12	13
+17%	11	11

- Die meisten Fahrzeuge verkaufte im dritten Quartal 2021 auf dem US-amerikanischen Markt erstmals Toyota, das General Motors vom Spitzenplatz verdrängte: Während Toyota lediglich Absatzeinbußen von 4 Prozent verzeichnete, verkaufte General Motors immerhin ein Drittel weniger Pkw als in der Vorjahresperiode. Immerhin 4 Hersteller konnten ihre Verkaufszahlen hingegen sogar steigern: Kia, Tesla, Mazda und BMW.

* Ford: inkl. Trucks; Volkswagen: Auslieferungen Pkw (ohne leichte Nutzfahrzeuge)

Absatz der Automobilhersteller in China

Zeitraum jeweils Januar bis Dezember;
Sales Pkw und Vans/leichte Nutzfahrzeuge*; in tausend Stück



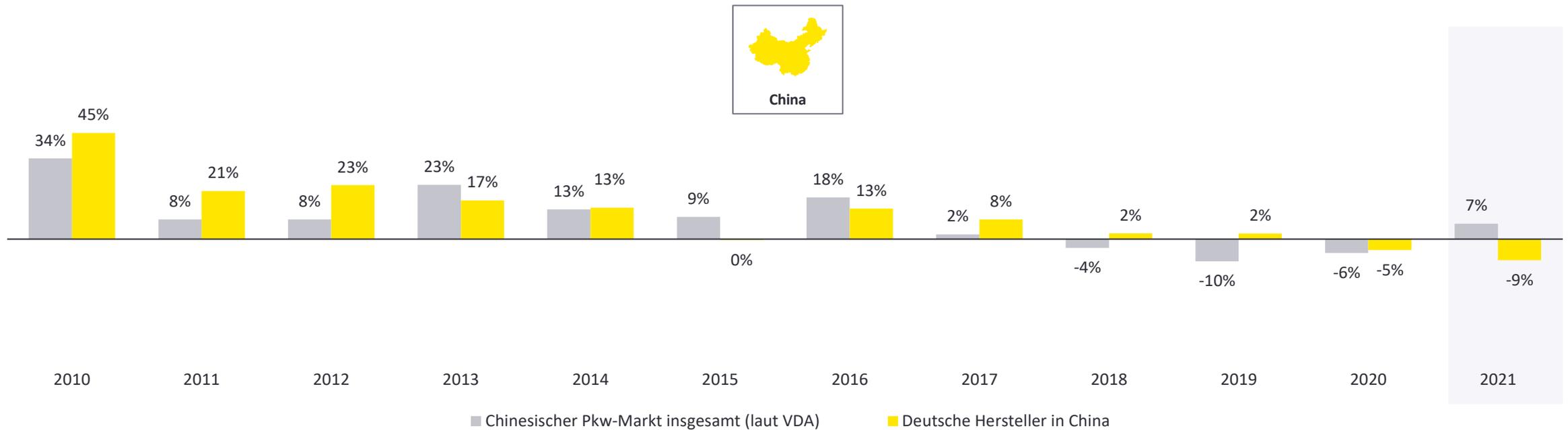
Anteil am Gesamtabsatz in %		
Entwicklung	2020	2021
-14%	43	40
±0%	43	46
+8%	19	19
-7%	37	37
-5%	36	34
+9%	33	34
-2%	32	33
+4%	14	16
-19%	12	9
-14%	17	14
-31%	8	5
+16%	2	2
-12%	9	7
-28%	1	1
-49%	1	0

► Die meisten Fahrzeuge auf dem chinesischen Markt setzte 2021 erneut Volkswagen ab, gefolgt von General Motors und Toyota. Allerdings verzeichnete Volkswagen mit einem Minus von 14 Prozent den stärksten Absatzrückgang dieser drei Hersteller, während General Motors nur geringfügig weniger Fahrzeuge absetzte und Toyota seinen Absatz sogar deutlich steigern konnte. 11 der untersuchten und Angaben machenden Hersteller verzeichneten 2021 Absatzrückgänge auf dem chinesischen Markt, nur 4 Hersteller konnten ihren Absatz steigern, darunter BMW als einziger deutscher Hersteller.

* Ford: inklusive Trucks, Volkswagen: Auslieferungen Pkw (ohne leichte Nutzfahrzeuge)

Die Entwicklung des chinesischen Pkw-Marktes

Wachstum des chinesischen Pkw-Marktes und des Pkw-Absatzes der deutschen Hersteller in China im Vergleich zum Vorjahr*

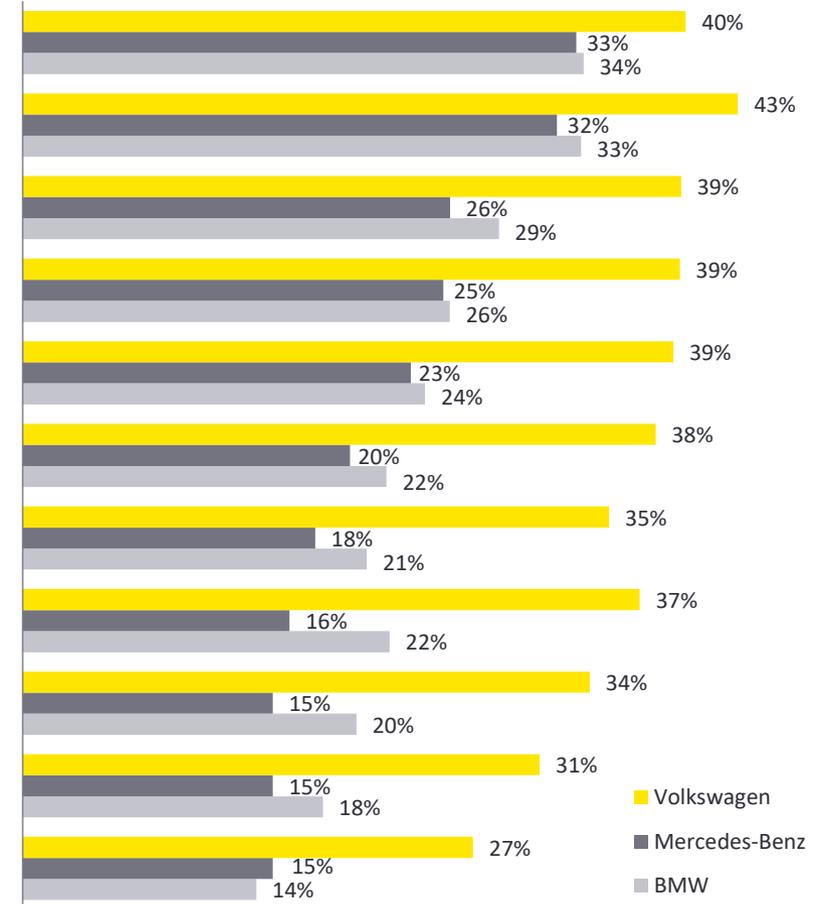
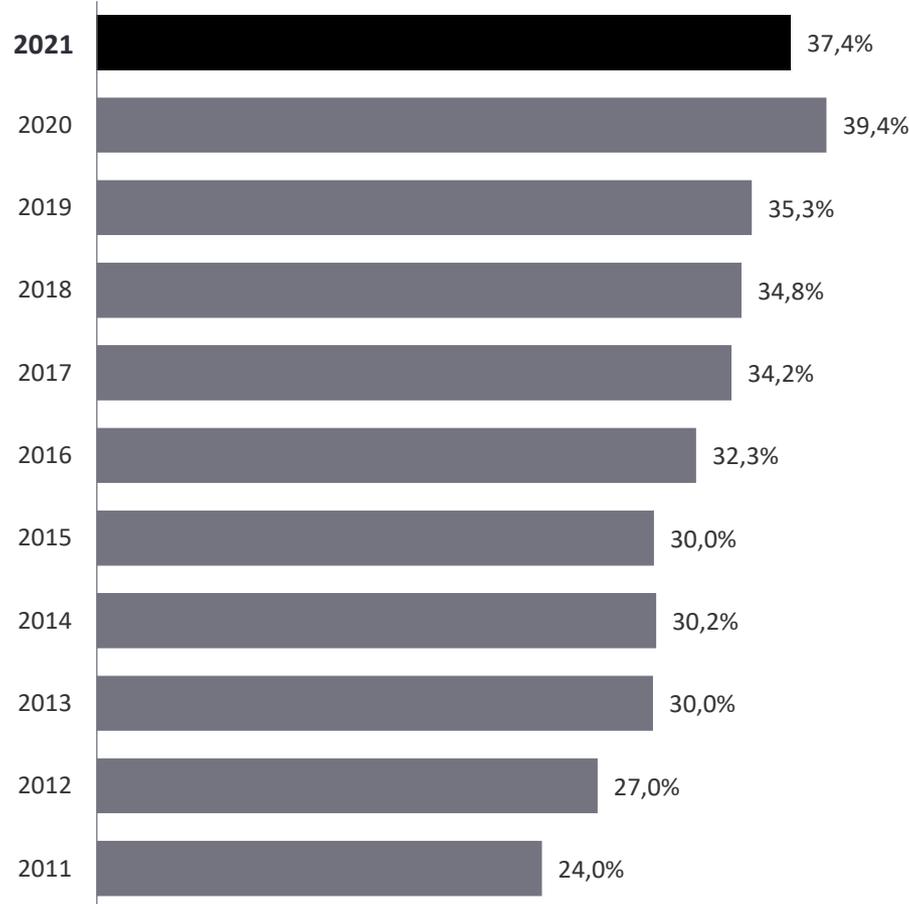


- ▶ Der chinesische Automobilmarkt wies 2021 mit einem Absatzplus von 6,6 Prozent erstmals seit 2017 wieder eine positive Wachstumsrate auf.
- ▶ Die Verkäufe der deutschen Hersteller waren entgegen der Marktentwicklung insgesamt hingegen deutlich rückläufig: Der Absatz sank gegenüber 2020 um 9 Prozent. Damit war er bereits im zweiten Jahr in Folge rückläufig, blieb allerdings erstmals seit 2016 wieder hinter der allgemeinen Marktentwicklung zurück.

* Daimler: Pkw und Vans

Deutsche Hersteller: Absatz in China 2011–2021

China-Anteil am Gesamtabsatz (Sales Pkw und Vans/leichte Nutzfahrzeuge*)



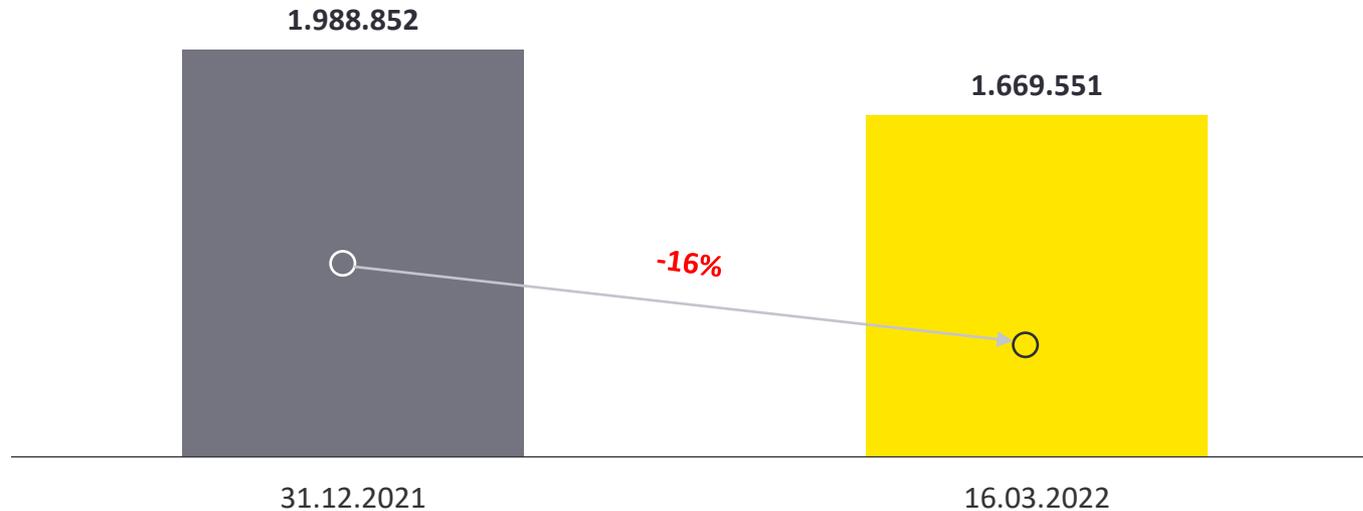
* Volkswagen: Auslieferungen Pkw



Marktkapitalisierung

Entwicklung der Marktkapitalisierung der Automobilhersteller

Marktkapitalisierung am 31.12.2021 und am 16.03.2022, in Mio. USD*

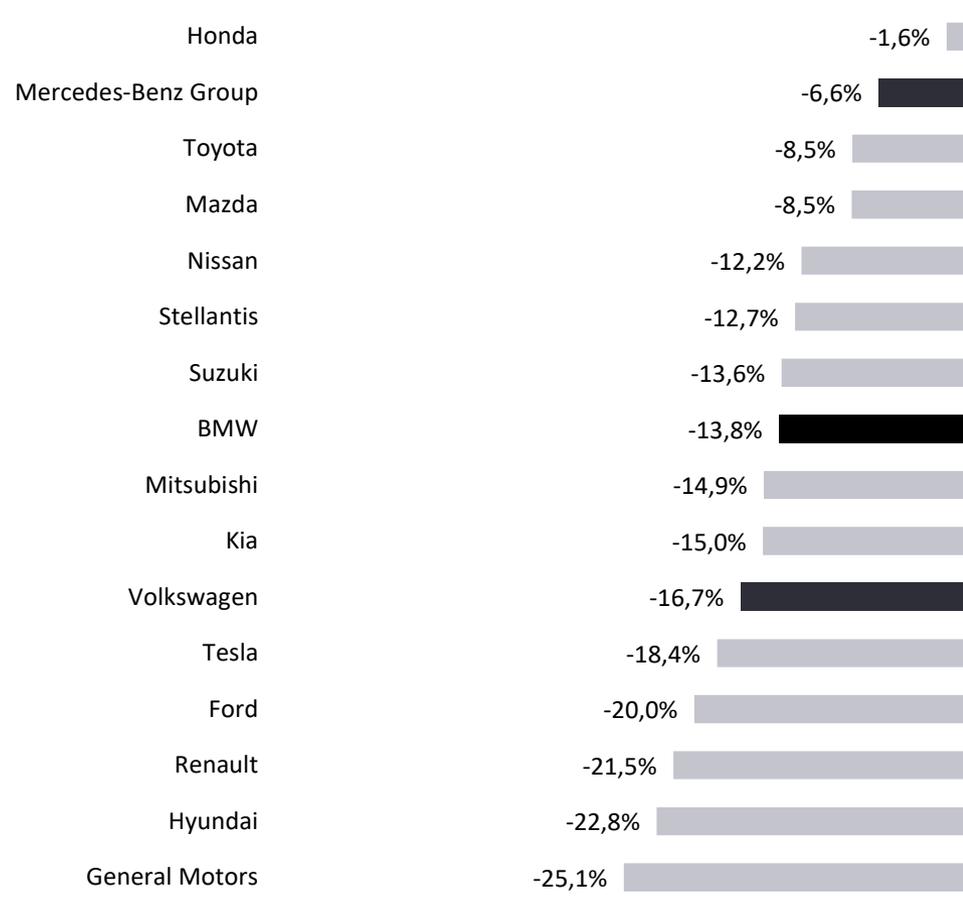


- ▶ Die Gesamtmarktkapitalisierung der 16 größten Automobilhersteller ist im bisherigen Jahresverlauf deutlich gesunken: Zum 16.03.2022 betrug sie rund 1,67 Billionen US Dollar und lag damit um gut 16 Prozent unter dem Wert zum Jahresende 2021. Alle untersuchten Hersteller verzeichneten eine gesunkene Marktkapitalisierung. Die mit Abstand höchste Marktkapitalisierung weist weiterhin Tesla auf, dessen Börsenwert den kumulierten Börsenwert aller anderen untersuchten Hersteller übertrifft.

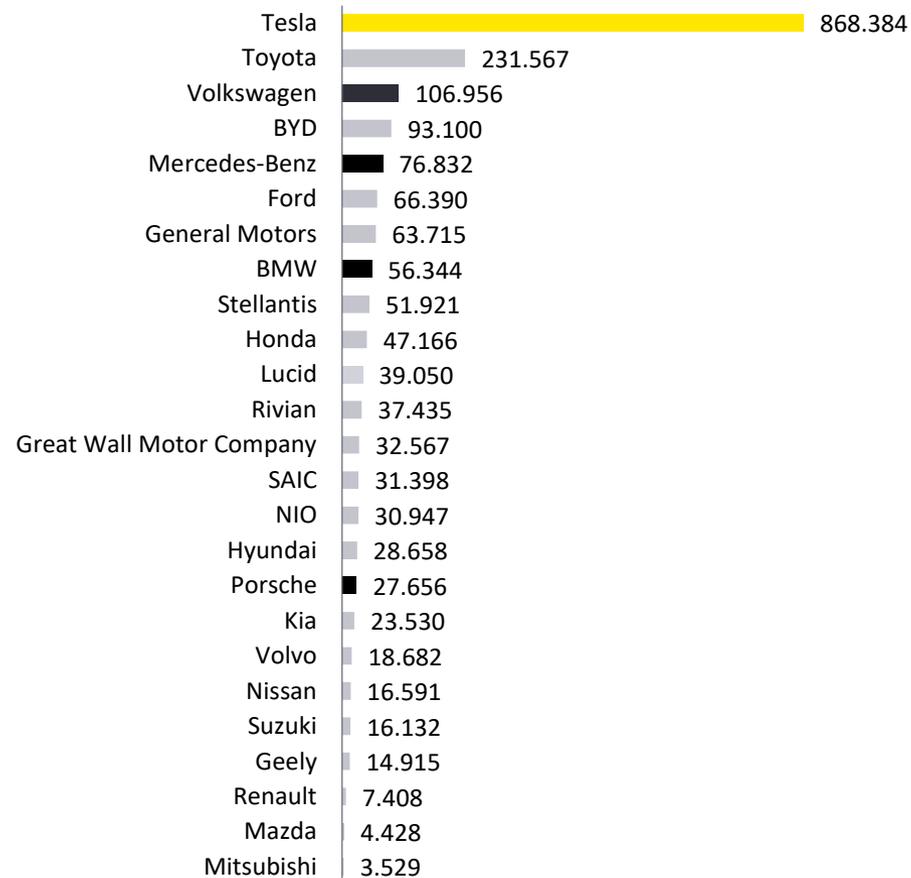
* Zu historischen Wechselkursen

Marktkapitalisierung der Automobilhersteller

Entwicklung in % im Vgl. zum 31.12.2021*



Marktkapitalisierung am 16.03.2022, in Mio. USD*



* Zu historischen Wechselkursen

A photograph of an industrial factory floor. Several yellow robotic arms are visible, some holding large metal plates. The floor is dark and reflective. The ceiling is made of corrugated metal. The lighting is bright, coming from overhead fixtures. The overall scene is a busy manufacturing environment.

Währungskurse und untersuchte Hersteller

Währungskurse und untersuchte Hersteller

Für die Umrechnung der Originalwährungen in Euro wurden die folgenden Wechselkurse zugrunde gelegt. Es handelt sich jeweils um **Durchschnittswerte** für die Monate **Januar bis Dezember 2021**.

	JPY : EUR ⇓	Tsd. KRW : EUR ⇓	USD : EUR ⇓
2021	1 : 0,0077013	1 : 0,738600	1 : 0,8459825

Die untersuchten Automobilhersteller	
BMW Group	Mitsubishi Motors Corporation
Ford Motor Company	Nissan Motor Company
General Motors Company	Renault SAS
Honda Motor Company	Stellantis N. V.
Hyundai Motor Company	Suzuki Motor Corporation
Kia Motors Corporation	Tesla Inc.
Mazda	Toyota Motor Corporation
Mercedes-Benz Group	Volkswagen Konzern

EY | Building a better working world

Mit unserer Arbeit setzen wir uns für eine besser funktionierende Welt ein. Wir helfen unseren Kunden, Mitarbeitenden und der Gesellschaft, langfristige Werte zu schaffen und das Vertrauen in die Kapitalmärkte zu stärken.

In mehr als 150 Ländern unterstützen wir unsere Kunden, verantwortungsvoll zu wachsen und den digitalen Wandel zu gestalten. Dabei setzen wir auf Diversität im Team sowie die Nutzung von Daten und modernsten Technologien bei der Erbringung unserer Dienstleistungen.

Ob Wirtschaftsprüfung (Assurance), Steuerberatung (Tax), Strategie- und Transaktionsberatung (Strategy and Transactions) oder Unternehmensberatung (Consulting): Unsere Teams stellen bessere Fragen, um neue und bessere Antworten auf die komplexen Herausforderungen unserer Zeit geben zu können.

Das internationale Netzwerk von EY Law, in Österreich vertreten durch die Pelzmann Gall Größ Rechtsanwälte GmbH, komplettiert mit umfassender Rechtsberatung das ganzheitliche Service Portfolio von EY.

„EY“ und „wir“ beziehen sich in dieser Präsentation auf alle österreichischen Mitgliedsunternehmen von Ernst & Young Global Limited (EYG). Jedes EYG-Mitgliedsunternehmen ist rechtlich selbstständig und unabhängig. Ernst & Young Global Limited ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach englischem Recht und erbringt keine Leistungen für Mandanten. Informationen darüber, wie EY personenbezogene Daten sammelt und verwendet, sowie eine Beschreibung der Rechte, die Einzelpersonen gemäß der Datenschutzgesetzgebung haben, sind über ey.com/privacy verfügbar. Weitere Informationen zu unserer Organisation finden Sie unter ey.com.

In Österreich ist EY an vier Standorten präsent.

© 2022 Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
All Rights Reserved.
ABC JJMM-123
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. Es besteht kein Anspruch auf sachliche Richtigkeit, Vollständigkeit und/oder Aktualität. Jegliche Haftung seitens der Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. und/oder anderer Mitgliedsunternehmen der globalen EY-Organisation wird ausgeschlossen.

ey.com/at