

A large, faint, light-colored graphic of the American flag is visible in the background on the left side of the slide, showing stars and stripes.

AmCham Germany Herbstpressekonferenz

**TOP 50-Ranking
Transatlantische Wirtschaftsbeziehungen**

Das TOP 50-Ranking & die transatlantischen Wirtschaftsbeziehungen

Frank Riemensperger

Executive Vice President, AmCham Germany

Vorsitzender der Geschäftsführung, Accenture Deutschland

Ergebnisse 2017

	US-Unternehmen in Deutschland	Deutsche Unternehmen in USA
Umsatz (TOP 50)	171 Mrd. €	366 Mrd. €
Umsatzwachstum (TOP 50)	+3,4%	+7,1%
Mitarbeiter (TOP 50)	296.000	650.000
Mitarbeiterwachstum ¹ (TOP 50)	+1,0%	+3,5%
Foreign Direct Investment (FDI)	136,1 Mrd. \$ (+1,8%)	310,2 Mrd. \$ (+5,4%)
M&A-Deals	134 (+17,5%)	91 (+42,2%)
M&A-Dealvolumen ²	19,3 Mrd. € (-3,3%)	10,5 Mrd. € (+4,9%)

1=Bereinigt um negative Sondereffekte der Aufspaltung von HP und Johnson Controls

2=Ohne die in 2016 angekündigten, aber noch nicht vollzogenen Mega-Deals von Bayer/Monsanto und Linde/Praxair

Quellen: AmCham Germany, Accenture Research, Bureau of Economic Analysis, Capital IQ

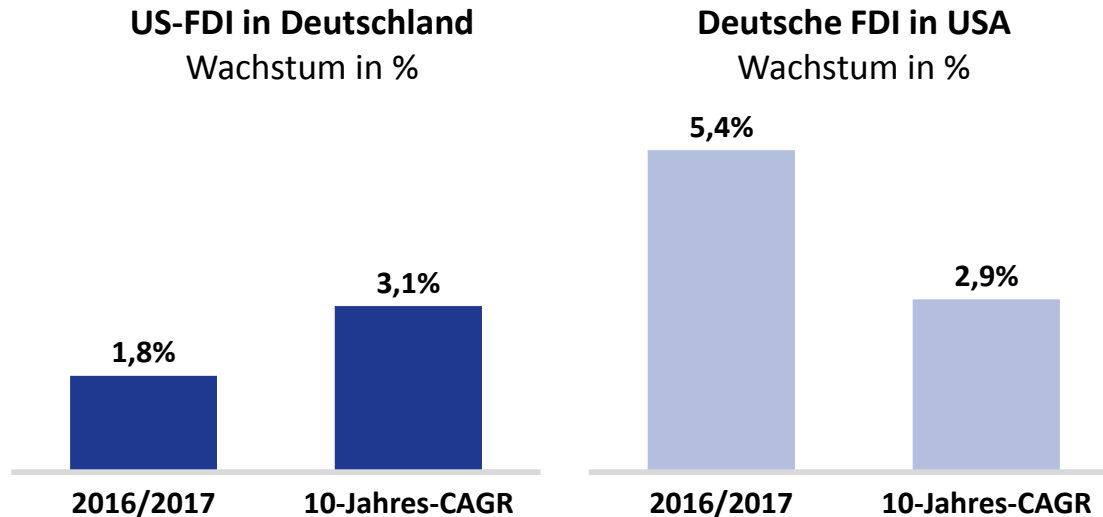
TOP 10 im Vergleich

US-Unternehmen in Deutschland					Deutsche Unternehmen in USA				
Name	Umsatz (Mrd. EUR)	Wachstum (16/17)	Mitarbeiter	Wachstum (16/17)	Name	Umsatz (Mrd. EUR)	Wachstum (16/17)	Mitarbeiter	Wachstum (16/17)
1 Ford	22,7	1,1%	24.000	-5,5%	VW	44,9	9,5%	8.000	14,3%
2 Amazon	15,6	17,6%	14.500	20,8%	Daimler	40,5	3,3%	23.452	7,8%
3 ExxonMobil	8,7	0,0%	3.000	-1,6%	T-Mobile	37,5	16,6%	51.000	13,3%
4 Philip Morris	6,6	0,8%	2.100	0,0%	BMW	17,1	6,9%	10.000	0,0%
5 IBM	6,3	-6,0%	13.500	-10,0%	Siemens	17,0	1,2%	50.000	-16,7%
6 JET Tankstellen	6,2	-3,8%	250	0,4%	Fresenius	16,2	7,0%	60.000	10,5%
7 McKesson	4,7	-1,6%	2.300	0,0%	BASF	13,1	9,5%	15.500	-11,8%
8 HAVI	4,6	1,1%	1.300	4,0%	Allianz	10,5	-5,1%	14.163	0,2%
9 GE	4,5	7,1%	10.000	-9,1%	Munich Re	10,3	4,0%	3.970	-2,3%
10 Google	3,8	20,3%	1.100	10,0%	Bosch	10,1	-2,4%	18.000	1,1%

Daten teilweise geschätzt

Quellen: Accenture Research, AmCham Germany

Deutsche Direktinvestitionen in USA noch einmal gesteigert, Wachstum der US-Direktinvestitionen in D etwas verhaltener

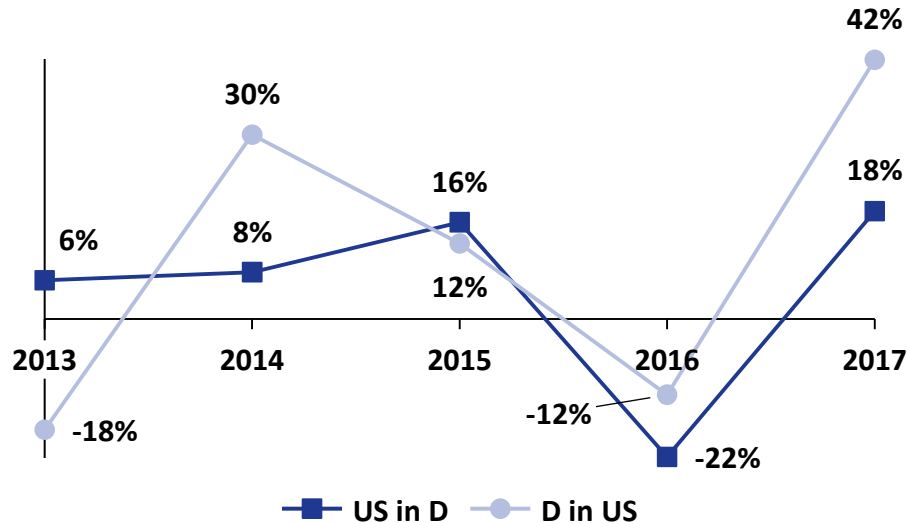


- US-Unternehmen bei FDI-Wachstum überholt
- IT- und Dienstleistungsbranche mit stärkstem FDI-Wachstum von US-Unternehmen in D (+15%)
- Kernbranche Automobil vorne bei FDI deutscher Unternehmen in USA

Quellen: Accenture Research, United States Census Bureau

Die Wachstumsdynamik bei den gegenseitigen M&A-Aktivitäten ist wieder sichtbar positiv

Wachstum der Anzahl der M&A-Deals



Dealvolumen
(2017; in USD Mrd.)

10,5

19,3

- M&A Deal-Trend 2018 US in D: stabil
- Ausblick 2018: Megafusionen Bayer/Monsanto und Linde/Praxair

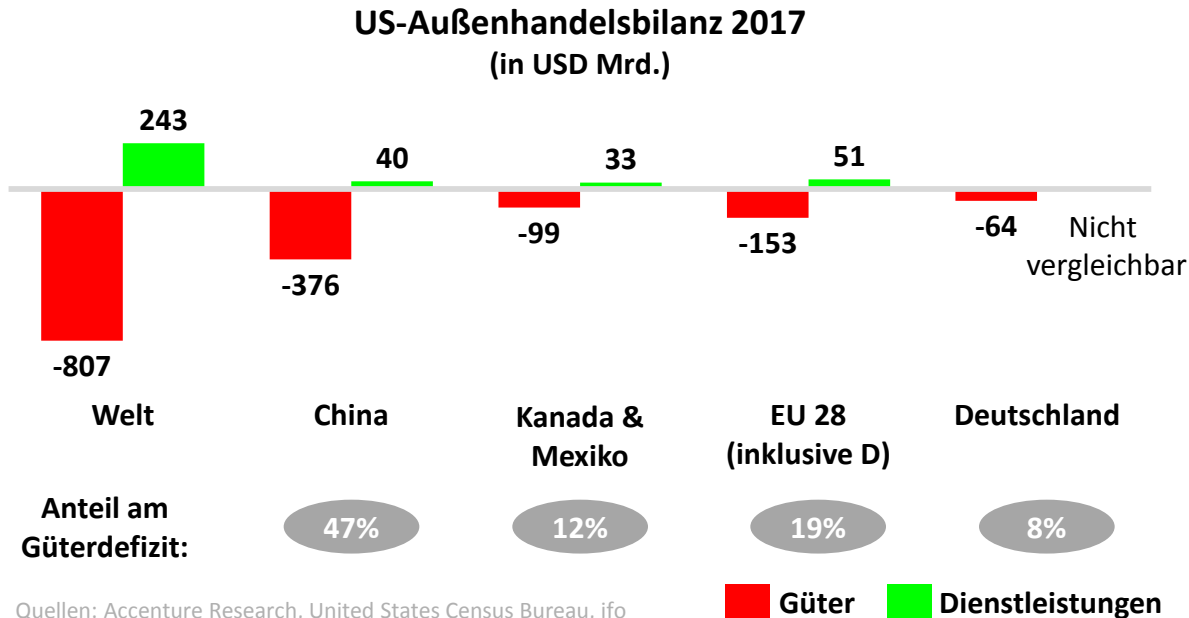
Quellen: Accenture Research, CapitalIQ

TOP 5 M&A-Deals 2017

US-Deals in Deutschland				Deutsche Deals in USA		
	Käufer	Zielunternehmen	Dealwert (Mrd. EUR)	Käufer	Zielunternehmen	Dealwert (Mrd. USD)
1	Blackstone	Verschiedene Firmen (hauptsächlich im Immobiliensektor)	7,5	Evonik	Spezialadditiv-Geschäft von Air Products und Huber Engineered	3,9
2	John Deere	Bau- und Spezialmaschinen Hersteller Wirtgen	4,5	Henkel	Darex Packaging	1,0
3	Multicolor	ConstantiaLabels	1,2	Bertelsmann	Random House	0,9
4	Oxford Properties	Sochribel (verwaltet das Sony Center in Berlin)	1,1	Sartorius	Essen BioScience	0,3
5	Warburg Pincus	Verschiedene Firmen (hauptsächlich Internetfirmen)	1,1	Evotec	Aptuit (Arzneimittelforschung)	0,3

Quellen: Accenture Research, CapitalIQ

Die Bedeutung Chinas für die Außenhandelsbilanz der USA ist größer als die der EU oder Deutschlands

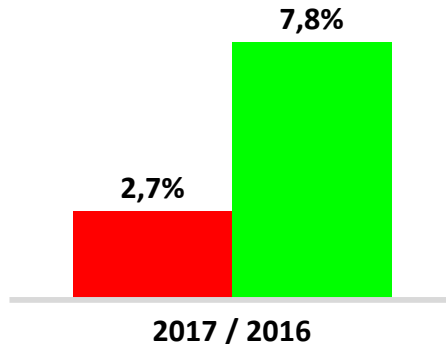


- Rund die Hälfte des US-Güterhandelsdefizits mit China
- Handelsbilanz NAFTA-USA ähnlich wie EU 28-USA
- Stärke der US-Wirtschaft im Dienstleistungshandel
- Sondersituation Außenhandel USA mit D: US-Dienstleistungsbezug über andere Länder (z.B. Irland)

Quellen: Accenture Research, United States Census Bureau, ifo

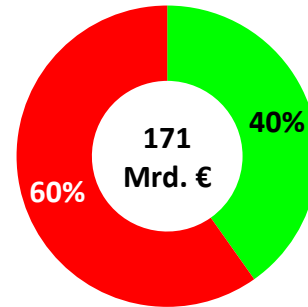
Die TOP 50 US-Unternehmen in Deutschland wachsen vor allem im Dienstleistungs- und IT-Sektor

Branchenwachstum der
TOP 50 US-Unternehmen in
Deutschland



■ Güter ■ Dienstleistungen und IT

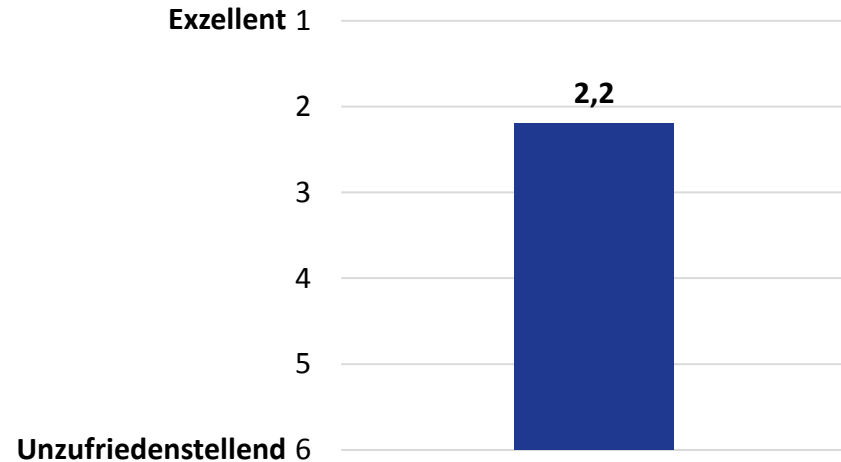
Anteil am Gesamtumsatz der
TOP 50 US-Unternehmen 2017



- US-Dienstleistungs- und IT-Branchen als Wachstumstreiber der TOP 50 in D
- Win-Win: „smart machines“ aus D mit „smart services“ aus USA

Der Wirtschaftsstandort Deutschland bekommt von den US-Unternehmen unverändert gute Noten

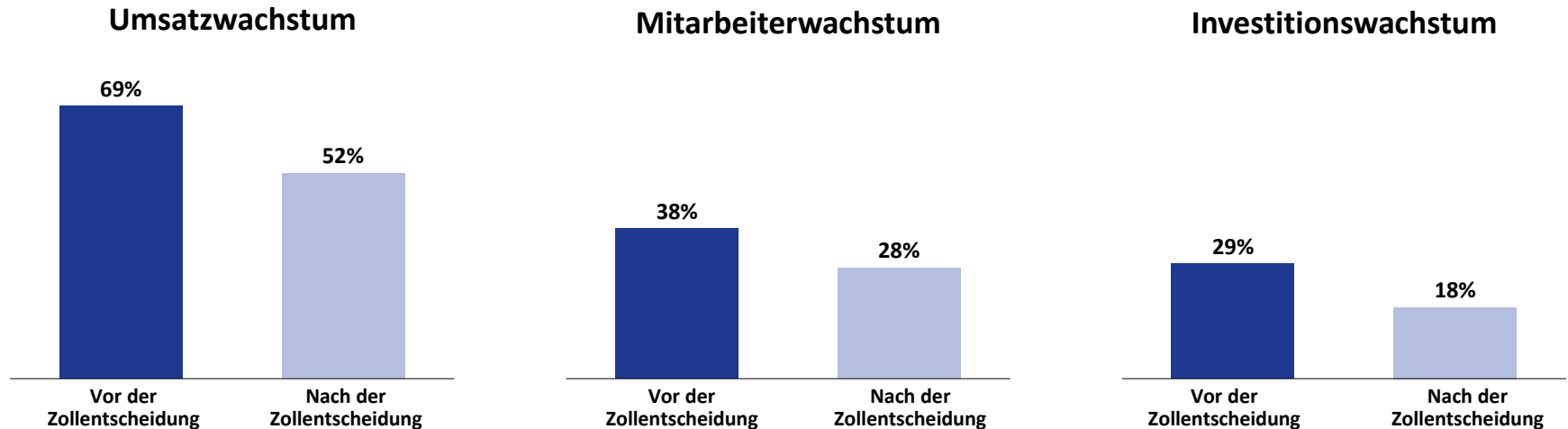
Wie schätzen Sie Deutschland aus einer US-Perspektive gegenwärtig als Wirtschaftsstandort ein?



- Weiterhin stabile, positive Bewertung
- Herausforderungen/Risiken: US-Handelspolitik, Arbeits- und Energiekosten, digitale Infrastruktur
- Unsicherheiten durch aktuelle US-Handelspolitik

Die aktuelle US-Politik trübt die Stimmung auf der transatlantischen Achse

Wie schätzten Sie Ihre Geschäftsentwicklung vor der Einführung der Zölle und Handelshemmnisse ein und wie schätzen Sie sie jetzt ein?



Anmerkung: Anteil der teilnehmenden Unternehmen, die vor der Zollentscheidung bzw. danach mit einem positiven Wachstum rechneten

Quellen: AmCham Germany, Accenture Research

Fazit & Ausblick

- Geschäfte zwischen USA und Deutschland **wachsen – trotz eingetrübter Stimmung**
- US-Unternehmen in Deutschland profitieren von **sehr guter gesamtwirtschaftlicher Lage** – genau wie deutsche Unternehmen in den USA; **Umsätze und Mitarbeiterzahlen** steigen
- Auf **deutscher** Seite sind **Automobilindustrie** und Zulieferer sowie **Maschinen- und Anlagenbau**, auf **US-**Seite **Dienstleistungs- und Technologiebranche** dominant
- Mit Gütertausch und Dienstleistungen zusammen ist die **Handelsbilanz ausgeglichener**
- **Traumkombination** aus **intelligenten Produkten** ‚Made in Germany‘ und **intelligenten Services** ‚Made in USA‘: Neue digitale Dienstleistungen rund um vernetzte Produkte ist die Erfolgsformel der Zukunft und eine **Win-Win-Situation** für beide Seiten
- Je mehr Unsicherheit auf politischer Ebene, umso mehr **Unsicherheit in der Wirtschaft** – unsere Umfrage zeigt das

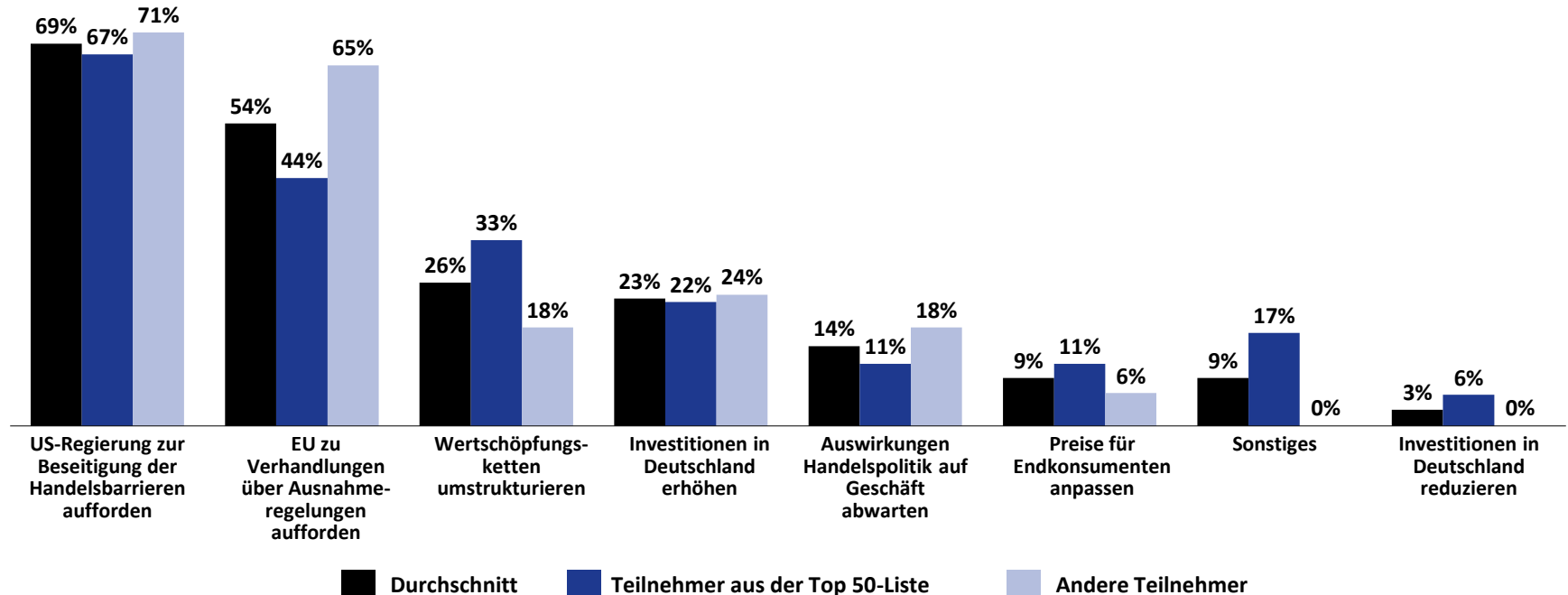
Die transatlantischen Wirtschaftsbeziehungen

Frank Sportolari

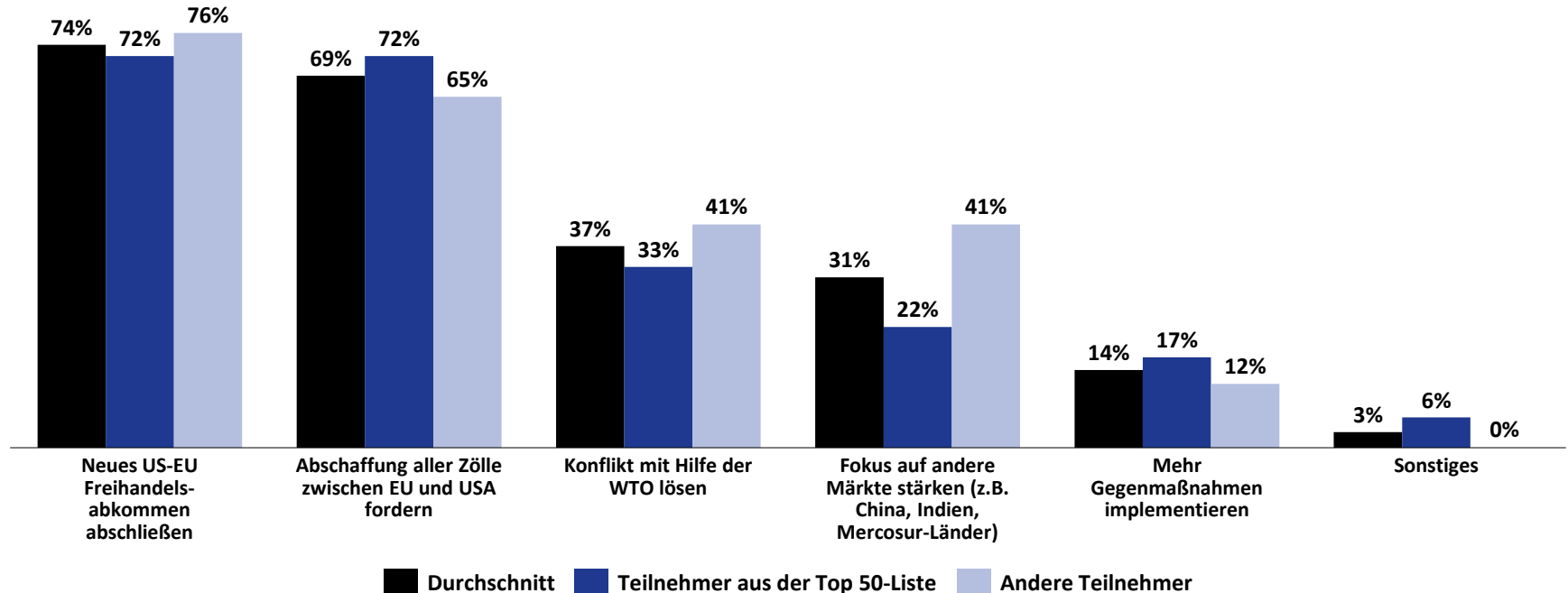
President, AmCham Germany

President, United Parcel Service LLC & Co. OHG

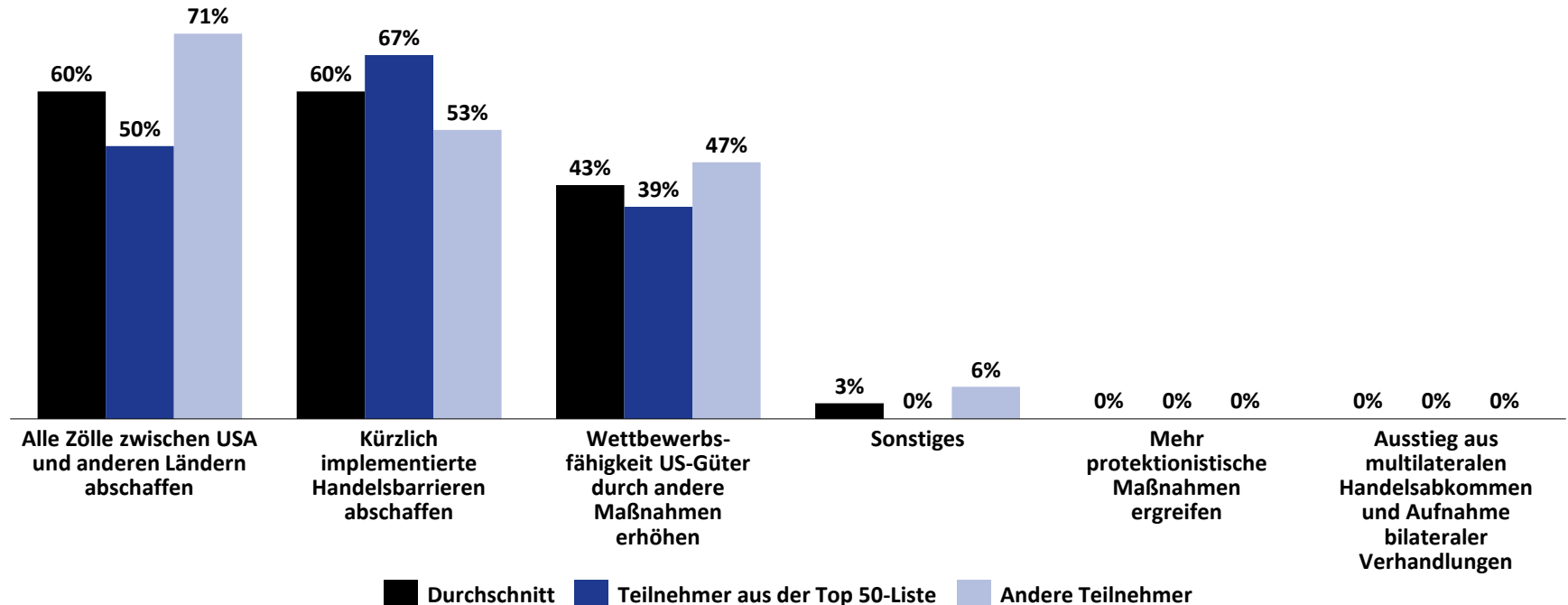
Welche Maßnahmen sollten Unternehmen ergreifen, um den transatlantischen Handelskonflikt zu lösen?



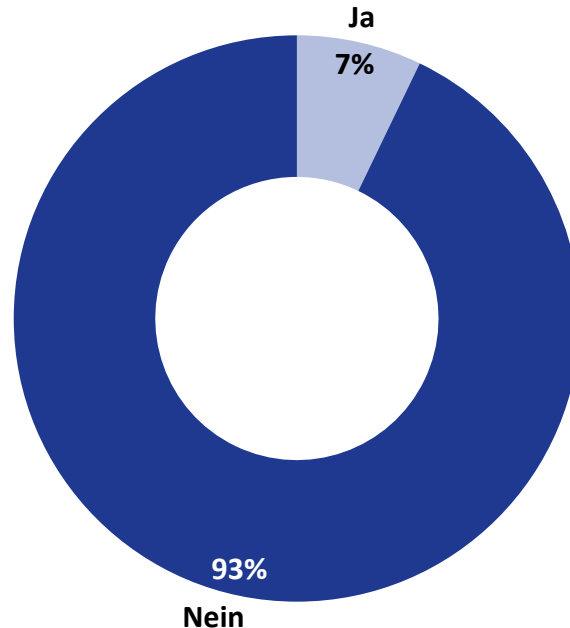
Welche Maßnahmen sollte die EU ergreifen, um den transatlantischen Handelskonflikt zu lösen?



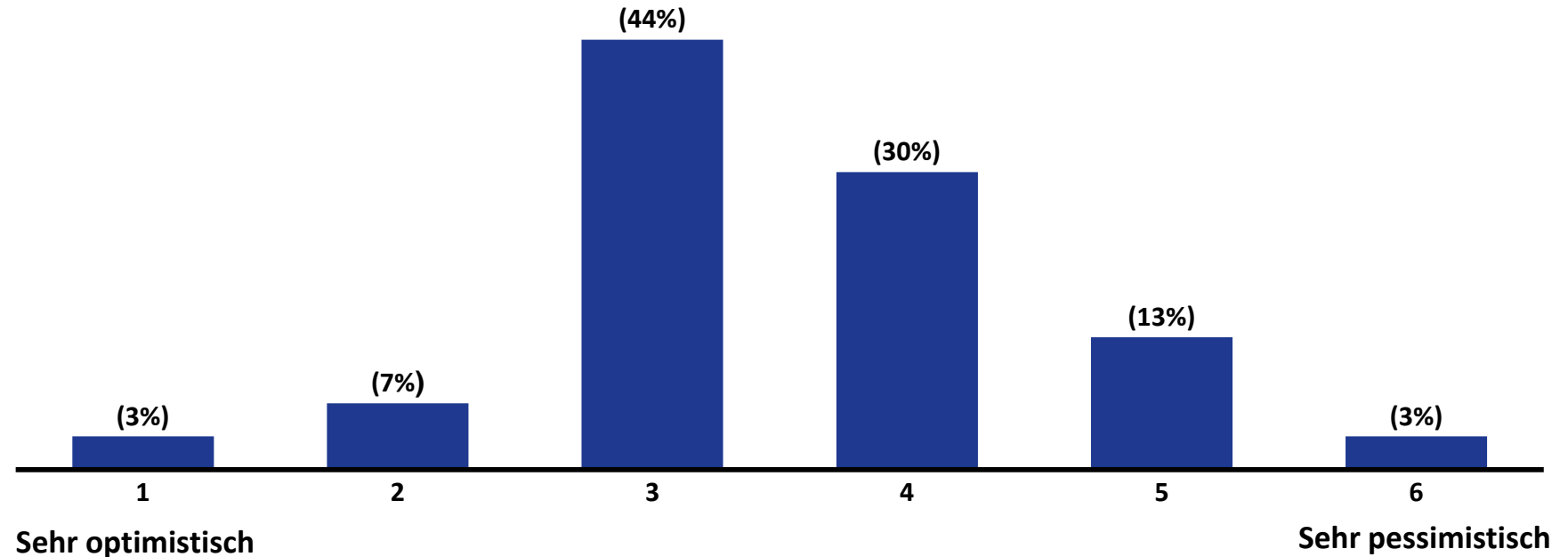
Welche Maßnahmen sollten die USA ergreifen, um den transatlantischen Handelskonflikt zu lösen?



Glauben Sie, dass die US-Wirtschafts- und Handelspolitik mit ihren Maßnahmen ihre Ziele erreichen wird (z.B. Aufhebung unfairer Handelspraktiken und Stärkung der US-Industrie)?



Wie schätzen Sie die Chancen ein, dass die USA und die EU innerhalb der nächsten 6 Monate zu einer nachhaltigen Lösung des Handelskonflikts kommen werden?



Wie werden sich die transatlantischen Beziehungen in Zukunft weiterentwickeln?

