



## Informationsmaterial Familienunternehmen

### Die volkswirtschaftliche Bedeutung der Familienunternehmen

Stand: 24. April 2023

---

#### I. Allgemeine Strukturzahlen

Die Stiftung Familienunternehmen hat im Jahr 2006 begonnen, grundlegende Zahlen zur volkswirtschaftlichen Bedeutung der Familienunternehmen ermitteln zu lassen. Seither werden diese regelmäßig aktualisiert. Im Gegensatz zu anderen Untersuchungen basieren die Strukturzahlen nicht auf Hochrechnungen von Stichproben, sondern auf dem gesamten deutschen Unternehmensbestand. In die Analyse sind die Angaben rund 3,2 Millionen Unternehmen eingegangen.

Die Studie unterscheidet zwischen familienkontrollierten und eigentümergeführten Unternehmen.

1. **Familienkontrollierte Unternehmen:** Ein Unternehmen gilt als familienkontrolliert, wenn es von einer überschaubaren Anzahl von natürlichen Einzelpersonen kontrolliert wird. Eigentum und Leitung müssen dabei nicht notwendigerweise übereinstimmen. Diese Definition ist die in der Öffentlichkeit wie auch in der wissenschaftlichen Literatur gebräuchlichste.
2. **Eigentümergeführte Unternehmen:** Diese Unternehmen werden von einer überschaubaren Anzahl natürlicher Personen kontrolliert und wenigstens einer der Eigentümer hat auch die Leitung des Unternehmens inne.

Je nach Definition variiert die quantitative Bedeutung der Familienunternehmen in der Volkswirtschaft:

1. **Familienkontrollierte Unternehmen:** 90 Prozent aller deutschen Unternehmen sind familienkontrollierte Unternehmen. Sie erzielen 55 Prozent der Umsätze und stellen zirka 57 Prozent aller sozialversicherungspflichtigen Beschäftigungsverhältnisse in Deutschland.
2. **Eigentümergeführte Unternehmen:** 88 Prozent des gesamten Unternehmensbestands sind eigentümergeführte Unternehmen, 52 Prozent aller Beschäftigten in der deutschen Volkswirtschaft arbeiten hier. Eigentümergeführte Familienunternehmen tragen 50 Prozent zum deutschen Gesamtumsatz bei.

Siehe dazu Abb. 1 auf der nachfolgenden Seite.

Abb. 1: Die volkswirtschaftliche Bedeutung der Familienunternehmen



© Stiftung Familienunternehmen

Bei mehr als 90 Prozent aller Familienunternehmen liegt der Umsatz unter einer Million Euro. Die deutsche Volkswirtschaft zeichnet sich aber im Vergleich zu vielen anderen Industrienationen durch auffallend viele sehr große Familienunternehmen aus. 46 Prozent der Unternehmen mit mehr als 50 Millionen Euro Umsatz sind Familienunternehmen.

Familienunternehmen sind besonders häufig im Bausektor und im Handel vertreten. In Thüringen und Rheinland-Pfalz ist der Anteil der Familienunternehmen besonders hoch. Am niedrigsten ist er in den Stadtstaaten Berlin, Hamburg oder Bremen.

## II. Die 500 größten Familienunternehmen

- Bei den TOP 500 Familienunternehmen (nach Beschäftigten) waren weltweit im Jahr 2020 **mehr als sechs Millionen Personen angestellt.**
- Die 500 umsatzstärksten Familienunternehmen erwirtschafteten weltweit einen Umsatz von knapp **1,4 Billionen Euro.**

Die Studie zu den [TOP 500 Familienunternehmen in Deutschland](#) aus dem Jahr 2022<sup>1</sup> vergleicht außerdem die 500 größten Familienunternehmen mit den nicht familienkontrollierten Dax-Unternehmen. Familienunternehmen haben kontinuierlich Arbeitsplätze in Deutschland aufgebaut: Die 500 größten Familienunternehmen haben im Zeitraum von 2011 bis 2020 ihre Beschäftigtenzahl in Deutschland um 25 Prozent auf 2,84 Millionen Beschäftigte angehoben. Die 26 nicht-familienkontrollierten Dax-Unternehmen<sup>2</sup> erreichten im

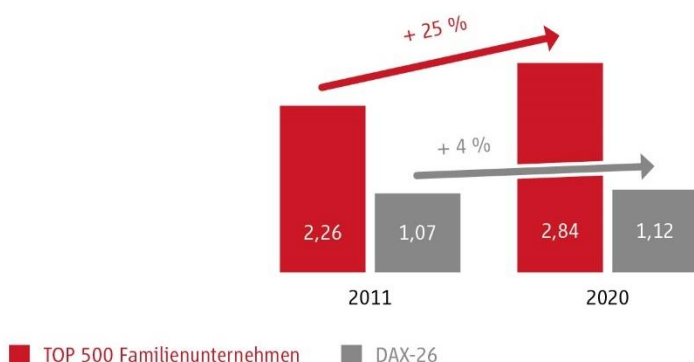
<sup>1</sup> Stiftung Familienunternehmen (Hrsg.): Die TOP 500 Familienunternehmen in Deutschland nach Umsatz und Beschäftigung, erstellt vom Institut für Mittelstandsforschung Mannheim, München 2022, [www.familienunternehmen.de](http://www.familienunternehmen.de)

<sup>2</sup> Unter den 30 gelisteten DAX-Unternehmen Ende 2020 finden sich vier Familienunternehmen, und zwar die Beiersdorf AG (bei den TOP 500 unter Maxingvest AG), die Henkel AG & Co. KGaA, die Merck KGaA und die Volkswagen AG. Diese vier Unternehmen wurden auf Basis der Kriterien dieser Studie zu den TOP 500 Familienunternehmen gezählt und deshalb bei den DAX-Unternehmen nicht berücksichtigt.

gleichen Zeitraum lediglich eine inländische Steigerung der Beschäftigung von vier Prozent. Weltweit schufen die 500 größten Familienunternehmen von 2011 bis 2020 mehr als 1,5 Millionen neue Arbeitsplätze. Das entspricht einer Steigerung von gut 33 Prozent. Die Dax-26-Unternehmen steigerten ihre weltweite Beschäftigung nur um 14 Prozent auf eine Million. Das Beschäftigungswachstum wies somit bei den Familienunternehmen eine deutlich größere Dynamik auf.

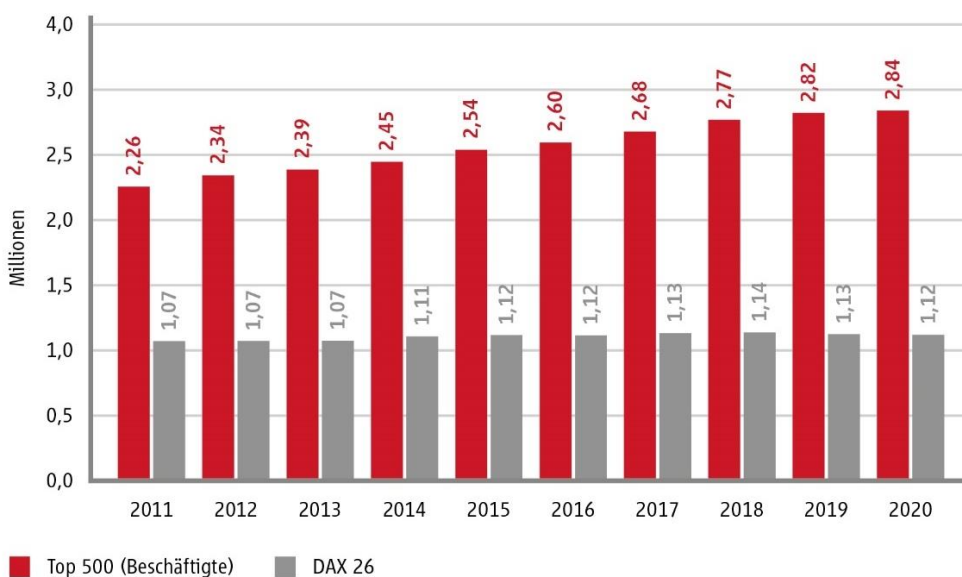
**Abb. 2: Vergleich der Entwicklung der Inlandsbeschäftigung der TOP 500 Familienunternehmen und der DAX-26-Unternehmen von 2011 bis 2020**

Beschäftigte in Deutschland (in Millionen)



© Stiftung Familienunternehmen

**Abb. 3: Inländische Beschäftigung der TOP 500 Familienunternehmen und der DAX-26 Unternehmen 2011 bis 2020**



Quelle: Institut für Mittelstandsforschung Mannheim, eigene Berechnungen.

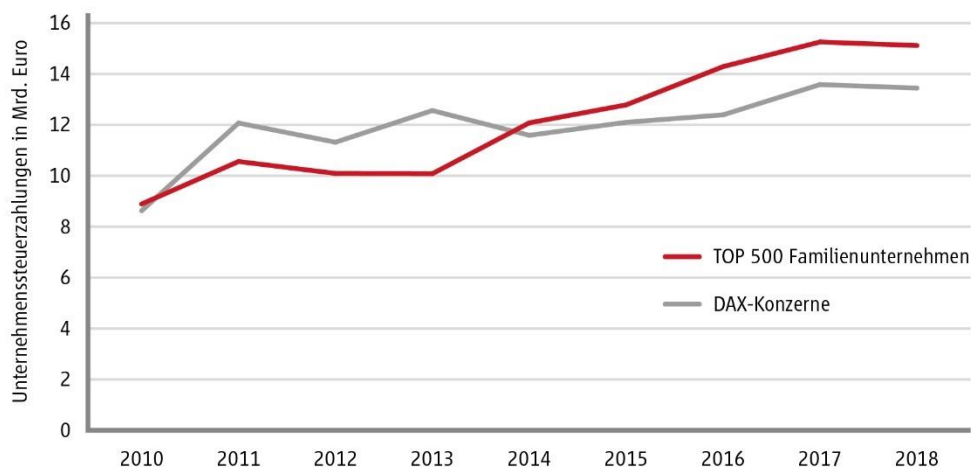
© Stiftung Familienunternehmen

### III. Der Beitrag der Familienunternehmen zum Steueraufkommen

Die volkswirtschaftliche Bedeutung der großen Familienunternehmen lässt sich auch an ihrem Beitrag zum Ertragsteueraufkommen ablesen. Das ifo Institut hat im Auftrag der Stiftung Familienunternehmen die steuerliche Belastung der 500 größten Familienunternehmen in Deutschland und der nicht-familienkontrollierten DAX-Konzerne verglichen.<sup>3</sup> In absoluten Zahlen wird das Ertragsteueraufkommen der 500 größten Familienunternehmen von den Wissenschaftlern für die Jahre 2010 bis 2018 im Inland auf durchschnittlich zwölf Milliarden Euro pro Jahr geschätzt. Die inländischen Unternehmenssteuerzahlungen der DAX 27<sup>4</sup> liegen im Durchschnitt um 100 Millionen Euro niedriger als die inländischen Unternehmenssteuerzahlungen der TOP 500.

Die großen Familienunternehmen werden außerdem durch höhere Steuerquoten belastet. Die durchschnittliche Steuerbelastung der 500 größten deutschen Familienunternehmen liegt schon auf Unternehmensebene bei etwa 28 Prozent. Unter Berücksichtigung der Steuern auf Gesellschafterebene (Einkommensteuer der Gesellschafter von Personengesellschaften bzw. Abgeltungsteuer auf Ausschüttungen von Kapitalgesellschaften) errechnet sich eine durchschnittliche Belastung von fast 38 Prozent. Erträge der DAX-Konzerne, die keine Familienunternehmen sind, sind unter Berücksichtigung der Besteuerung der Gesellschafter dagegen nur mit gut 26 Prozent belastet.

**Abb. 4: Unternehmenssteuern der TOP 500 Familienunternehmen und der DAX-Unternehmen im Inland**



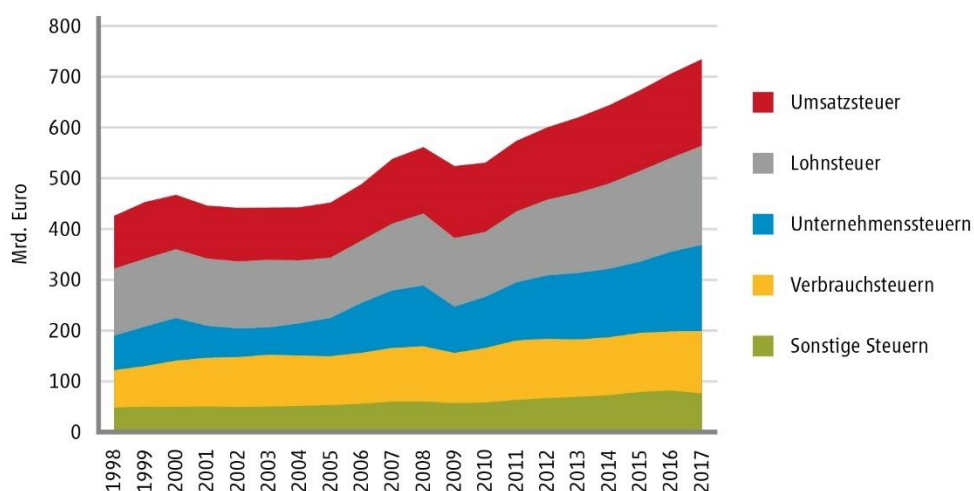
© Stiftung Familienunternehmen

<sup>3</sup> Stiftung Familienunternehmen (Hrsg.): Der Beitrag der Familienunternehmen zum Steueraufkommen in Deutschland – Entwicklung der Steuern von Einkommen und Ertrag, 2. Auflage, erstellt vom ifo Institut, München 2020 [Link](#)

<sup>4</sup> Im Gegensatz zur TOP500-Studie ist in der Studie zum Steuerbeitrag der Familienunternehmen nur von 26 DAX-Unternehmen, die nicht familienkontrolliert sind, die Rede. Diese Studie bezieht sich auf einen anderen Zeitraum als die Daten der Studie zu den TOP500 Familienunternehmen. Die drei familienkontrollierten Familienunternehmen im DAX sind hier Baierdorf AG, Merck, KGaA sowie Henkel AG & Co. KGaA.

Wie die Abbildung weiter unten zeigt, hat die Bedeutung der Unternehmenssteuern am gesamten Steueraufkommen für die deutsche Wirtschaft deutlich zugenommen. Belief sich ihr Anteil an den gesamten Steuereinnahmen im Jahr 1998 noch auf 16 Prozent, ist dieser 2017 auf 23 Prozent angestiegen. In absoluten Zahlen erhöhte sich der Steuerbeitrag aus Unternehmenssteuern von knapp 68 Milliarden Euro auf fast 170 Milliarden Euro. Der Anteil der Lohnsteuer ist dagegen von 31 Prozent auf 27 Prozent gesunken, die Anteile der Umsatzsteuer, Verbrauchsteuern und der sonstigen Steuern blieben relativ konstant bei 24 Prozent, 17 Prozent und elf Prozent.

**Abb. 5: Entwicklung des Steueraufkommens in Deutschland, 1998-2017**



© Stiftung Familienunternehmen

#### IV. Börsennotierte Familienunternehmen in Deutschland

In der deutschen Volkswirtschaft stellen Familienunternehmen ein bedeutendes Phänomen am Kapitalmarkt dar, wie eine Studie der Stiftung Familienunternehmen aus dem Jahr 2019 darlegt:<sup>5</sup>

Etwa 40 Prozent der börsennotierten Unternehmen sind demnach Familienunternehmen. Sie sind für etwa 30 Prozent der gesamten Marktkapitalisierung im CDAX verantwortlich.

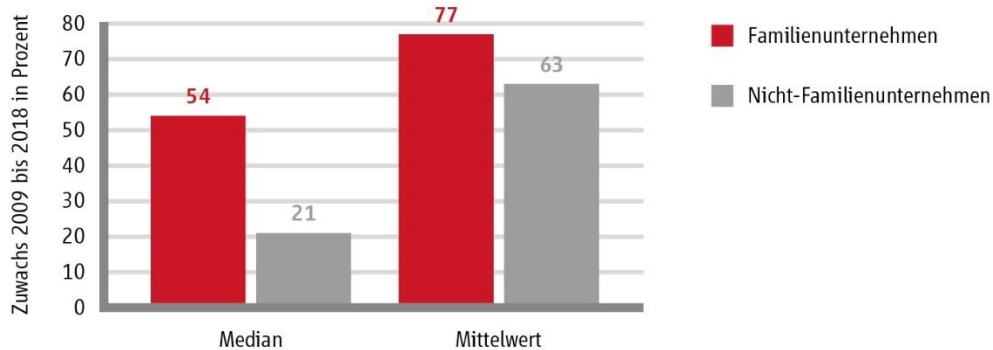
Die Studie basiert auf der Gesamtheit aller zwischen 2009 und 2018 im CDAX notierten Unternehmen. Finanz- und Immobilienunternehmen wurden aus Vergleichbarkeitsgründen nicht berücksichtigt, womit der Datensatz 475 Unternehmen umfasst.

Interessante Unterschiede zwischen Familienunternehmen und Nicht Familienunternehmen zeigen sich hinsichtlich des Beschäftigungswachstums im Betrachtungszeitraum 2009 bis

<sup>5</sup> Stiftung Familienunternehmen (Hrsg.): Börsennotierte Familienunternehmen in Deutschland – Bedeutung, Merkmale, Performance, erstellt vom Center for Entrepreneurial and Financial Studies (CEFS) der Technischen Universität München (TUM), München 2019, [Link](#)

2018. Hierbei weisen Familienunternehmen im Mittelwert ein deutlich schnelleres Wachstum auf als Nicht-Familienunternehmen. Im Median verzeichnen Familienunternehmen ein stärkeres Wachstum von 54 Prozent im Vergleich zu den 21 Prozent für Nicht-Familienunternehmen.

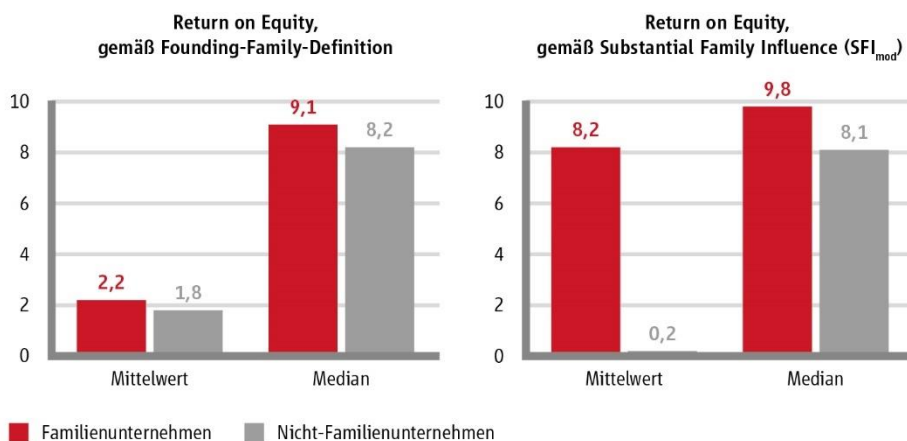
**Abb. 6: Beschäftigungswachstum Familien- und Nicht-Familienunternehmen**



© Stiftung Familienunternehmen

Auch gemessen an den Kennzahlen Return on Assets (Gesamtkapitalrendite) sowie Return on Equity (Eigenkapitalrendite) schneiden Familienunternehmen besser ab. Dabei zeigt sich, dass die positiven Effekte mit wachsendem Familieneinfluss zunehmen. Die Ergebnisse, bezogen auf den Return on Equity und den Return on Assets, sind deutlich höher, wenn eine engere Definition Anwendung findet, die von einem besonders starken Familieneinfluss ausgeht (modifizierte „Substantial Family Influence“-Definition oder SFI<sub>mod</sub>).

**Abb. 7: Eigenkapitalrendite**



© Stiftung Familienunternehmen



Nach der engen Definition (SFImod) erzielten börsennotierte über den Untersuchungszeitraum einen durchschnittlichen Total Return (Aktien- zzgl. Dividendenrendite) von jährlich 23,2 Prozent. Nicht-Familienunternehmen kamen hingegen nur auf eine Rendite von 15,2 Prozent. Nach der weiter gefassten Definition von Familienunternehmen ist die Rendite ebenfalls höher, wenn auch nur leicht. Ohne Marktgewichtung ist kein Unterschied erkennbar.

Stand: 24. April 2023

---

Stiftung Familienunternehmen  
Prinzregentenstraße 50  
D-80538 München