

Start-up-Barometer Europa

März 2019

Design der Studie



Peter Lennartz

Head EY Start-up-Initiative

Germany Switzerland Austria

Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Friedrichstraße 140
10117 Berlin



+49 30 25471 20631



peter.lennartz@de.ey.com

-
- ▶ Das EY Start-up-Barometer erscheint seit 2014, seit 2015 halbjährlich
 - ▶ Quellen: Pressemitteilungen der Start-ups oder Investoren, Presseberichterstattung, VentureSource
 - ▶ Die vorliegende Studie beschränkt sich weitestgehend auf Start-ups, die nicht älter als zehn Jahre sind. Ausnahmen sind solche Unternehmen, deren Gründungsjahr nicht bekannt ist, oder die trotz eines höheren Alters in der öffentlichen Wahrnehmung weiterhin als Start-ups gelten.
 - ▶ Alle Währungsumrechnungen auf Basis der durchschnittlichen Wechselkurse zum Euro im ersten bzw. zweiten Halbjahr 2018, je nach Zeitpunkt des Abschlusses der Finanzierungsrunde

Investitionsboom: Anzahl und Gesamtvolumen der Deals legen 2018 erneut kräftig zu

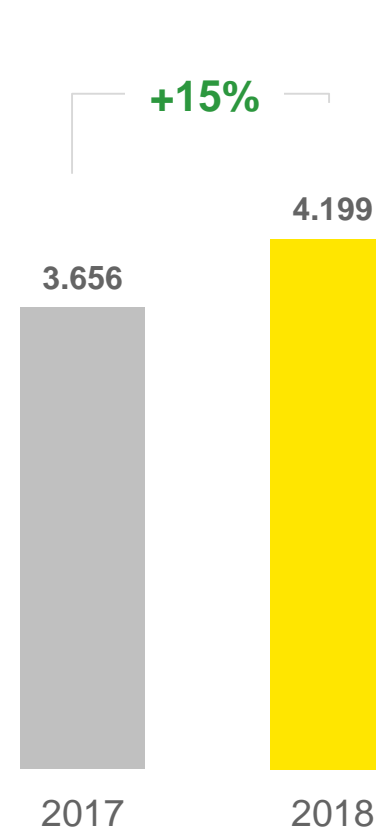


Investitionen in europäische Start-ups

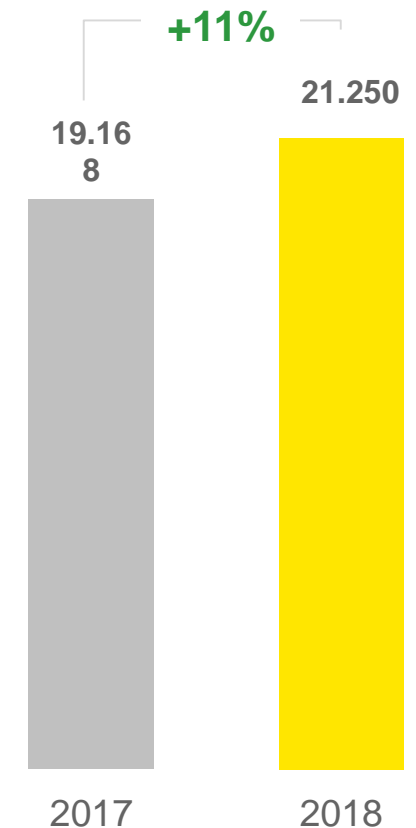
Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Europa

- ▶ Sowohl die Zahl als auch der Wert der Investitionen in europäische Start-ups haben im Jahr 2018 ein neues Rekordniveau erreicht.
- ▶ Die Zahl der Finanzierungsrunden in Europa ist 2018 gegenüber dem Vorjahr um 543 bzw. 15 Prozent gestiegen
- ▶ Der Gesamtwert dieser Finanzierungen stieg um fast 2,1 Milliarden Euro bzw. um 11 Prozent auf über 21 Milliarden Euro.

Zahl



Wert in Millionen Euro



Europäische Start-up-Szene verzeichnet 2018 erneut starkes zweites Halbjahr

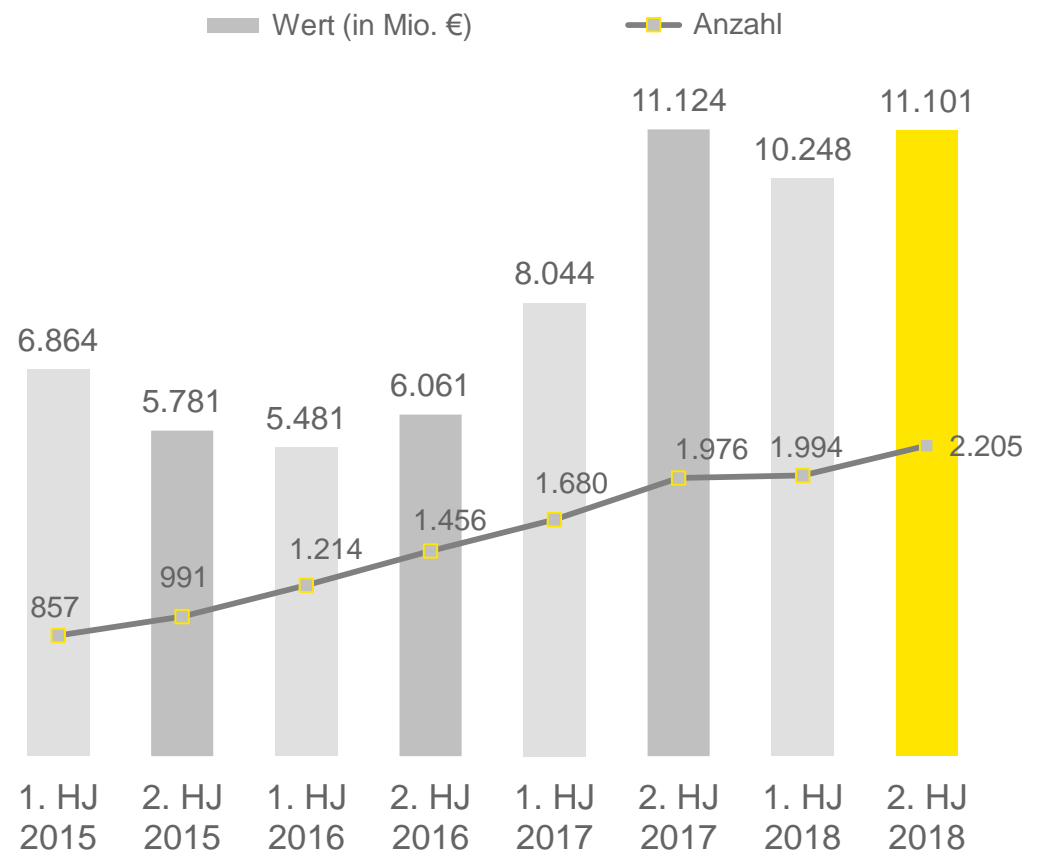


Investitionen in europäische Start-ups, 2015 bis 2018

Zahl und Wert (in Millionen Euro)

Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Europa pro Halbjahr

- ▶ Im zweiten Halbjahr 2018 wurden europaweit 2.205 Finanzierungsrunden verzeichnet, das sind mehr als in jedem bisher untersuchten Halbjahr.
- ▶ Das gesamte Finanzierungsvolumen belief sich im zweiten Halbjahr 2018 auf rund 11,1 Milliarden Euro und erreichte damit fast das Rekordniveau aus dem zweiten Halbjahr 2017.



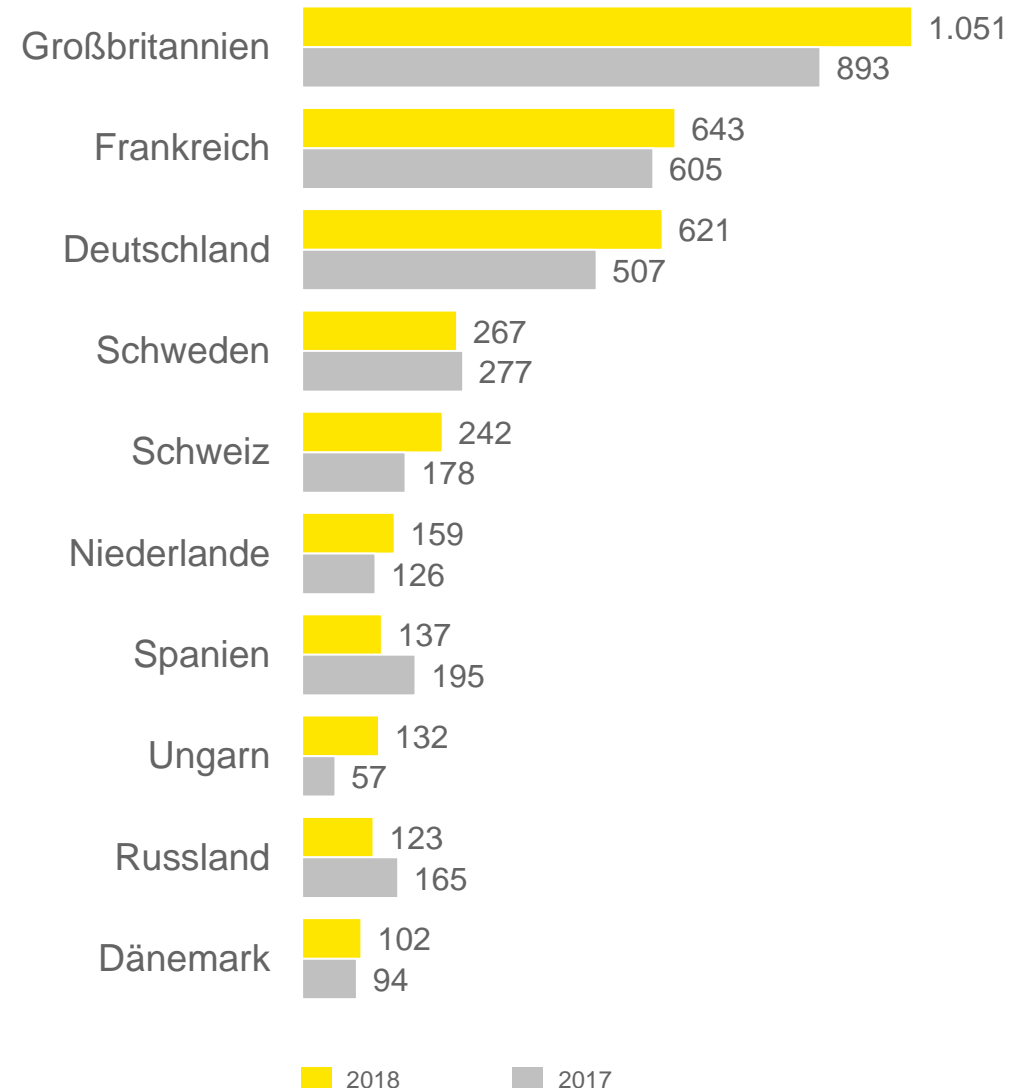
Großbritannien bei Zahl der Finanzierungsrunden klar vor Frankreich und Deutschland



Investitionen in europäische Start-ups, 2018 und 2017

Anzahl der Finanzierungsrunden in europäischen Ländern

- ▶ In den meisten größeren Märkten stieg die Zahl der Deals. Unter den zehn Ländern mit den meisten Finanzierungsrunden im Jahr 2018 verzeichneten nur Schweden, Spanien und Russland einen Rückgang.
- ▶ Die meisten Start-up-Finanzierungen wurden 2018 erneut in Großbritannien gezählt, gefolgt von Frankreich und Deutschland.
- ▶ In Großbritannien stieg die Zahl der Deals um 18 Prozent gegenüber der Vorjahresperiode, in Frankreich um sechs Prozent und in Deutschland um 22 Prozent.



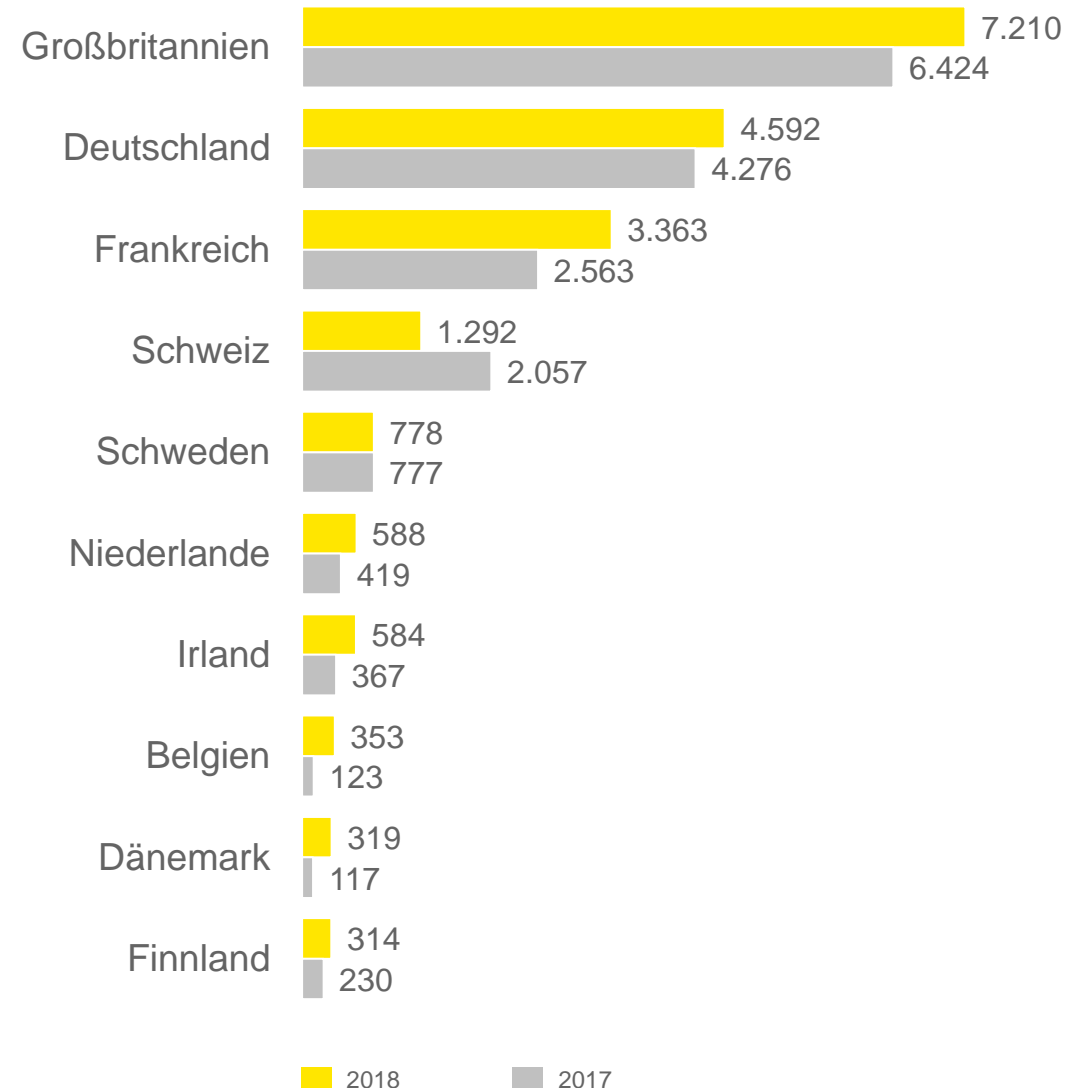
Auch beim Deal-Volumen Großbritannien Spitzenreiter – Deutschland auf Rang zwei



Investitionen in europäische Start-ups

Investitionsvolumina in Millionen Euro in europäischen Ländern

- ▶ Auch beim Finanzierungsvolumen liegt Großbritannien vorne: Hier wurden 2018 Finanzierungen in Höhe von 7,2 Milliarden Euro getätigt. Deutschland folgt mit rund 4,6 Milliarden Euro auf Rang zwei vor Frankreich, wo ein Investitionsvolumen von fast 3,4 Milliarden Euro realisiert wurde.
- ▶ Mit Ausnahme der Schweiz wurden 2018 in allen größeren Märkten höhere Investitionsvolumina realisiert als im Vorjahr. Allerdings ist der Rückgang in der Schweiz zurückzuführen auf einen Deal in Rekordhöhe von fast einer Milliarde Euro im Jahr 2017.



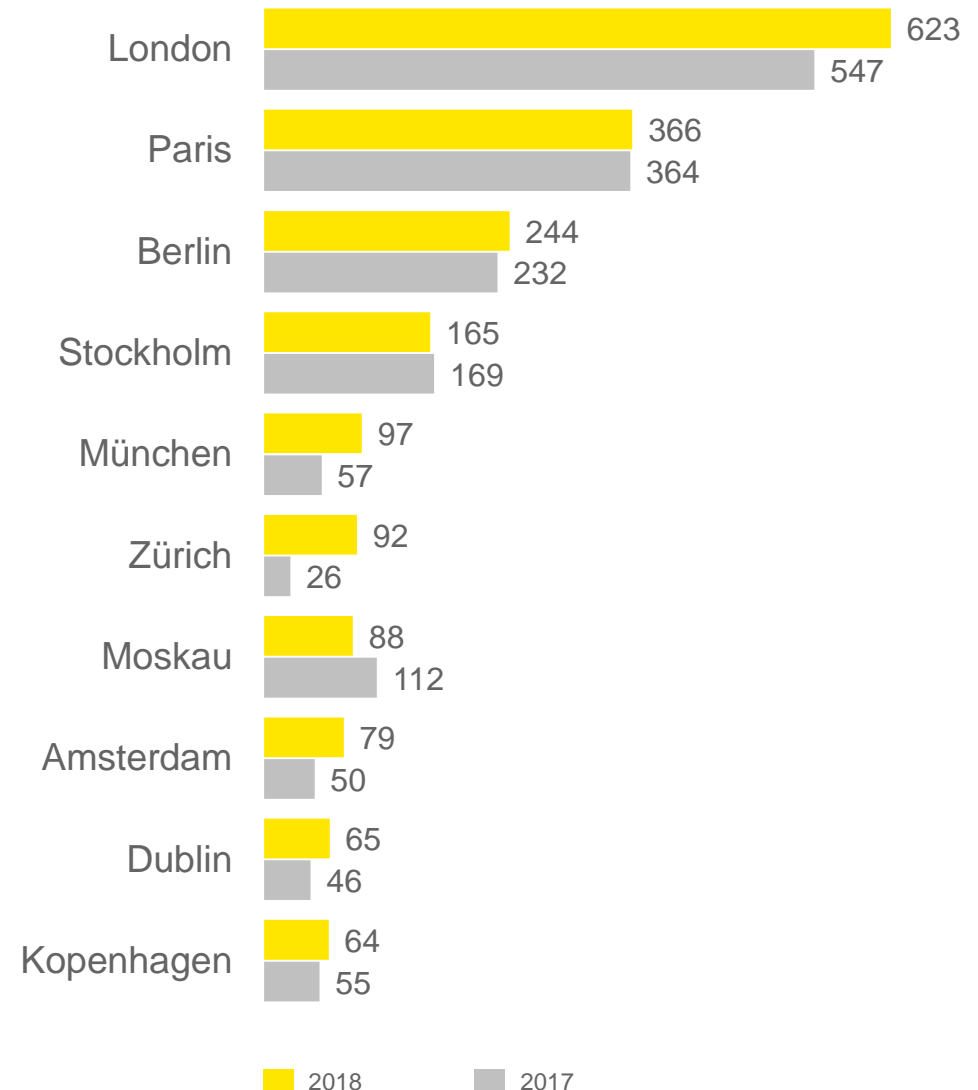
Städteranking: London bei Zahl der Deals klar vor Paris und Berlin, München auf Rang fünf



Investitionen in europäische Start-ups

Anzahl der Finanzierungsrunden in europäischen Städten

- ▶ London, Berlin und Paris bleiben die Hotspots der europäischen Start-up-Szene: Fast jede zweite Finanzierungsrunde (45 Prozent) in europäische Start-ups wurde 2018 in einer dieser drei Metropolen verzeichnet.
- ▶ Neben Berlin schafft es noch München auf Rang fünf als zweite deutsche Stadt in die europäischen Top 10. Hamburg platziert sich auf Rang 16 mit 42 Finanzierungsrunden.



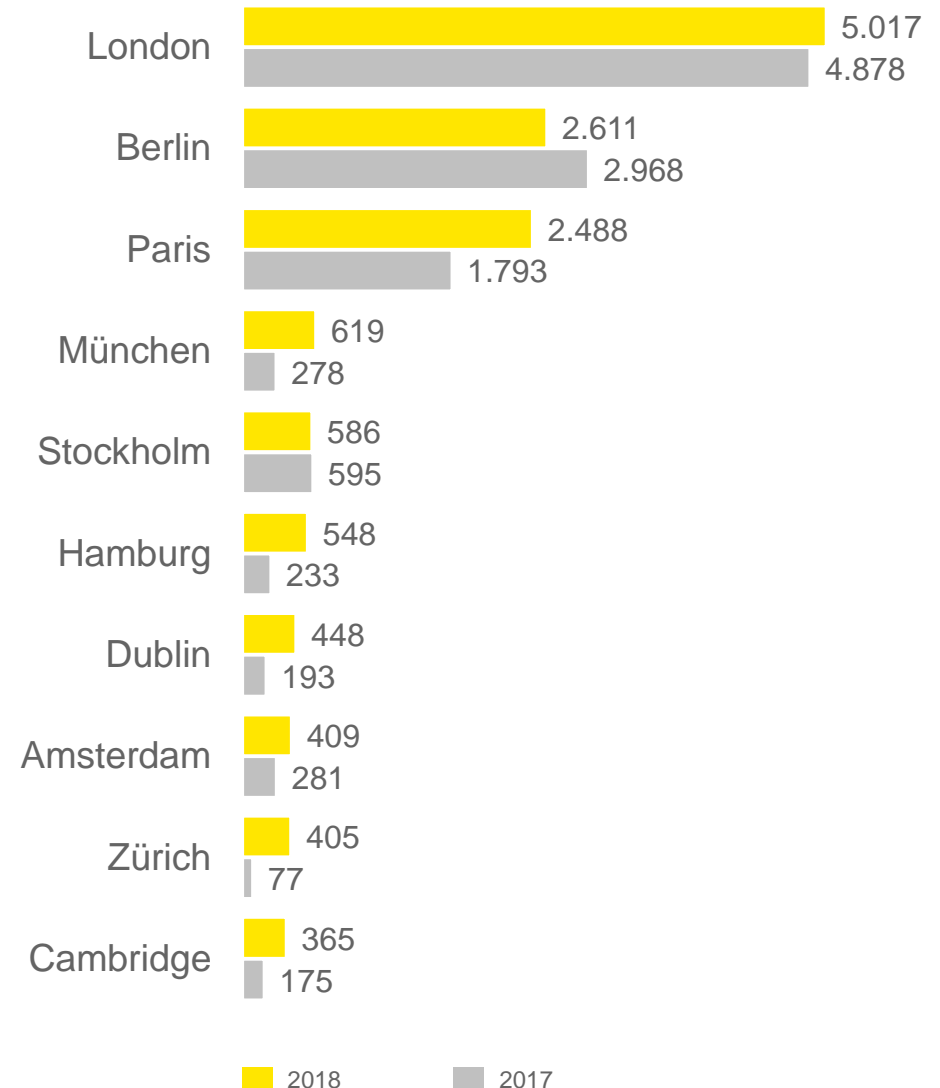
Investitionsvolumina: London unangefochten vorne – drei deutsche Städte unter den Top 10



Investitionen in europäische Start-ups

Investitionsvolumina in Millionen Euro in europäischen Städten

- ▶ Wie im Vorjahr vereinigt die Start-up-Szene in London mit gut 5 Milliarden Euro das höchste Finanzierungsvolumen auf sich. Auf Rang zwei folgt Berlin (2,6 Milliarden Euro) vor Paris (2,5 Milliarden Euro).
- ▶ Insgesamt ist 2018 fast jeder zweite Euro Risikokapital (48 Prozent) in ein Start-up aus den Top 3 Städten geflossen.
- ▶ München belegt im Städte-Ranking mit einem Finanzierungsvolumen von 619 Millionen Euro hinter Paris den vierten Rang, Hamburg platziert sich mit einem Volumen von 548 Millionen Euro auf Rang sechs.



Europa: Die Top-5-Finanzierungen 2018



Top-5-Finanzierungen in Europa 2018

Unternehmen	Monat	Finanzierungssumme in Mio. Euro	Land
FarFetch*	September	583	Großbritannien
Auto1	Januar	460	Deutschland
About You	Juli	264	Deutschland
Funding Circle*	Oktober	230	Großbritannien
Greensill Capital	Juli	217	Großbritannien

* IPO (Quelle: DowJones, VentureSource, eigene Recherchen)

Kein Anspruch auf Vollständigkeit

Deutschland: Die Top-5-Investitionen 2018



Top-5-Finanzierungen in Deutschland 2018

Unternehmen	Monat	Finanzierungssumme in Mio. Euro	Bundesland
Auto1	Januar	460	Berlin
About You	Juli	264	Hamburg
Home24*	Juni	172	Berlin
GoEuro	Oktober	132	Berlin
N26	März	132	Berlin

* IPO

Kein Anspruch auf Vollständigkeit

EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

Die globale EY-Organisation im Überblick

Die globale EY-Organisation ist einer der Marktführer in der Wirtschaftsprüfung, Steuerberatung, Transaktionsberatung und Managementberatung. Mit unserer Erfahrung, unserem Wissen und unseren Leistungen stärken wir weltweit das Vertrauen in die Wirtschaft und die Finanzmärkte. Dafür sind wir bestens gerüstet: mit hervorragend ausgebildeten Mitarbeitern, starken Teams, exzellenten Leistungen und einem sprichwörtlichen Kundenservice. Unser Ziel ist es, Dinge voranzubringen und entscheidend besser zu machen – für unsere Mitarbeiter, unsere Mandanten und die Gesellschaft, in der wir leben. Dafür steht unser weltweiter Anspruch „Building a better working world“.

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 Mandanten. Weitere Informationen finden Sie unter www.ey.com.

In Deutschland ist EY an 20 Standorten präsent. „EY“ und „wir“ beziehen sich in dieser Publikation auf alle deutschen Mitgliedsunternehmen von Ernst & Young Global Limited.

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 Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft und/oder anderer Mitgliedsunternehmen der globalen EY-Organisation wird ausgeschlossen. Bei jedem spezifischen Anliegen sollte ein geeigneter Berater zurate gezogen werden.

©2019 Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
All Rights Reserved.

www.de.ey.com.