

Start-up-Barometer Europa

Oktober 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 Halbjahr 2019
 - ▶ Für die vorliegende Studie wurde Doctolib, ein französisch-deutsches Unternehmen mit Sitz in Paris und Berlin, als französisches Unternehmen gewertet.

Investitionsboom: Deal-Volumen im ersten Halbjahr 2019 sprunghaft gestiegen



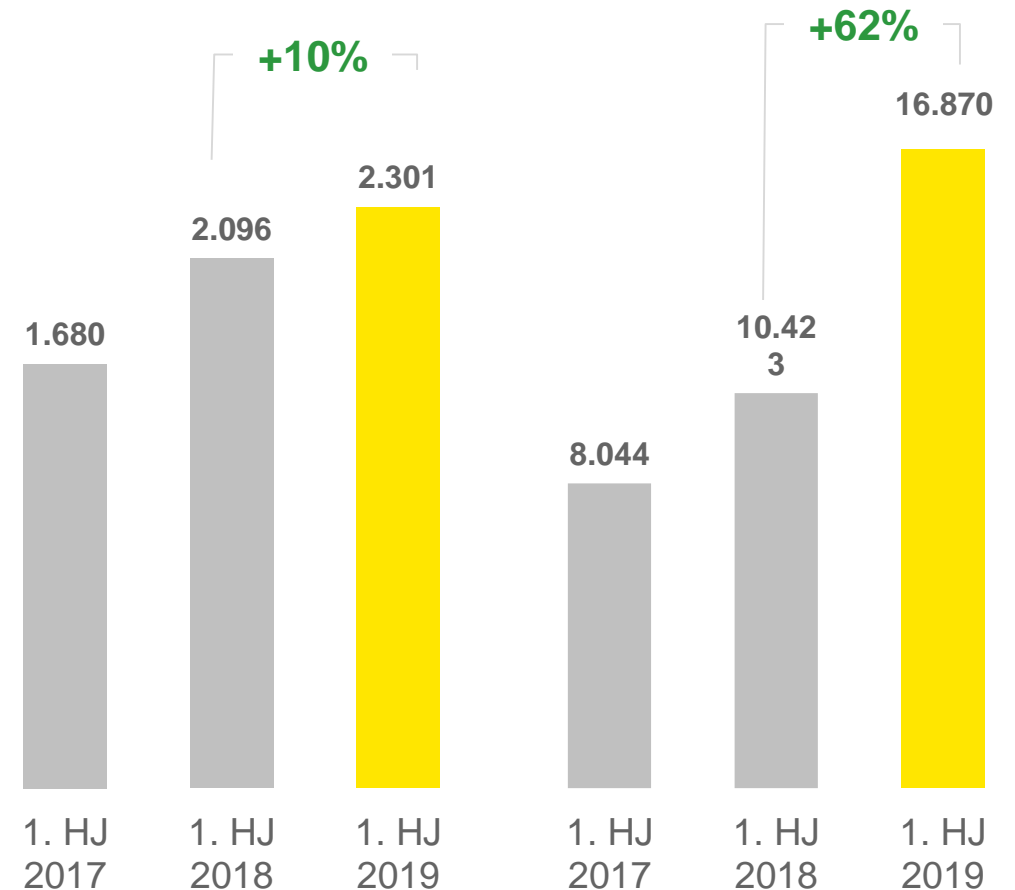
Investitionen in europäische Start-ups

Jeweils erstes Halbjahr, Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden

- ▶ Europaweit stieg die Zahl der Investitionen im ersten Halbjahr 2019 gegenüber der Vorjahresperiode um zehn Prozent auf insgesamt rund 2.300 Deals.
- ▶ Der Gesamtwert dieser Investitionen stieg sogar sprunghaft: Insgesamt wurden im ersten Halbjahr 2019 europaweit Investitionen im Umfang von fast 16,9 Milliarden Euro registriert, das sind 62 Prozent mehr als in der Vorjahresperiode.

Zahl

Wert
in Millionen Euro



Europäische Start-up-Szene verzeichnet stärkstes Halbjahr ihrer Geschichte

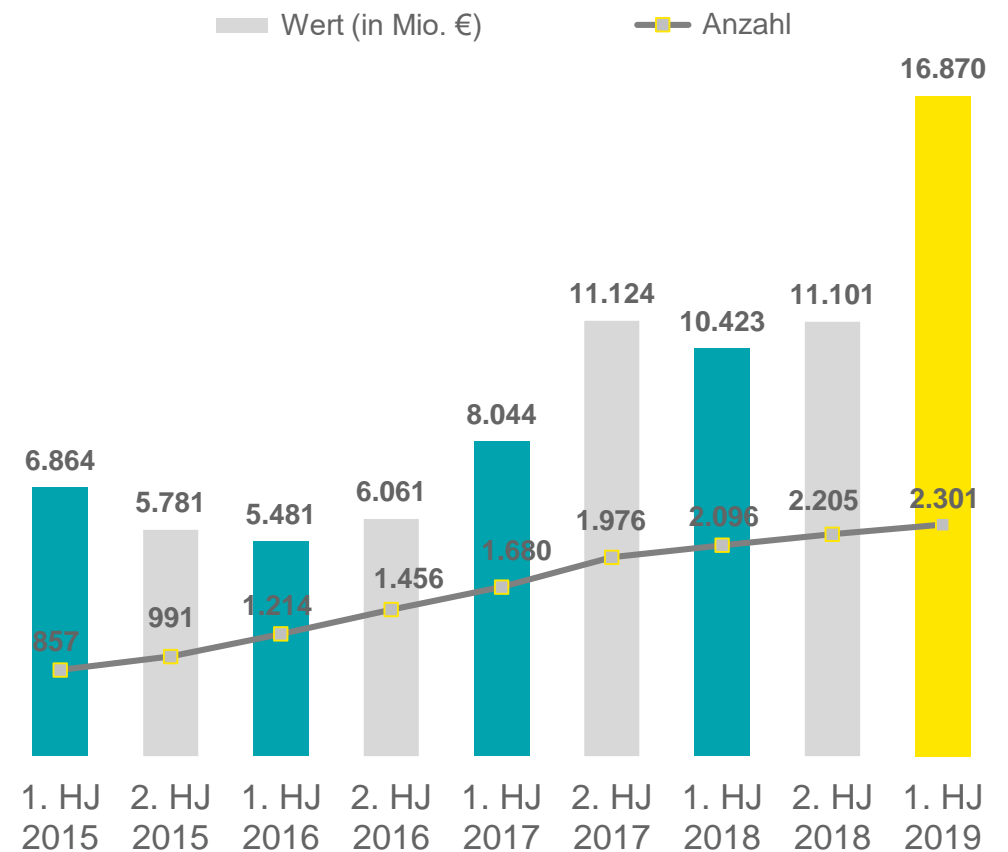


Investitionen in europäische Start-ups, 2015 bis 2019

Zahl und Wert (in Millionen Euro)

Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Europa pro Halbjahr

- ▶ Sowohl in Bezug auf die Zahl der Deals als auch in Bezug auf das Gesamtvolumen stellt das erste Halbjahr 2019 das stärkste Halbjahr in der europäischen Start-up Historie dar.
- ▶ Mit einem Gesamtfinanzierungsvolumen von fast 16,9 Milliarden Euro wurden in den ersten sechs Monaten dieses Jahres bereits 78 Prozent des Gesamtjahresvolumens von 2018 erreicht, das seinerseits bereits einen historischen Höchststand markierte.



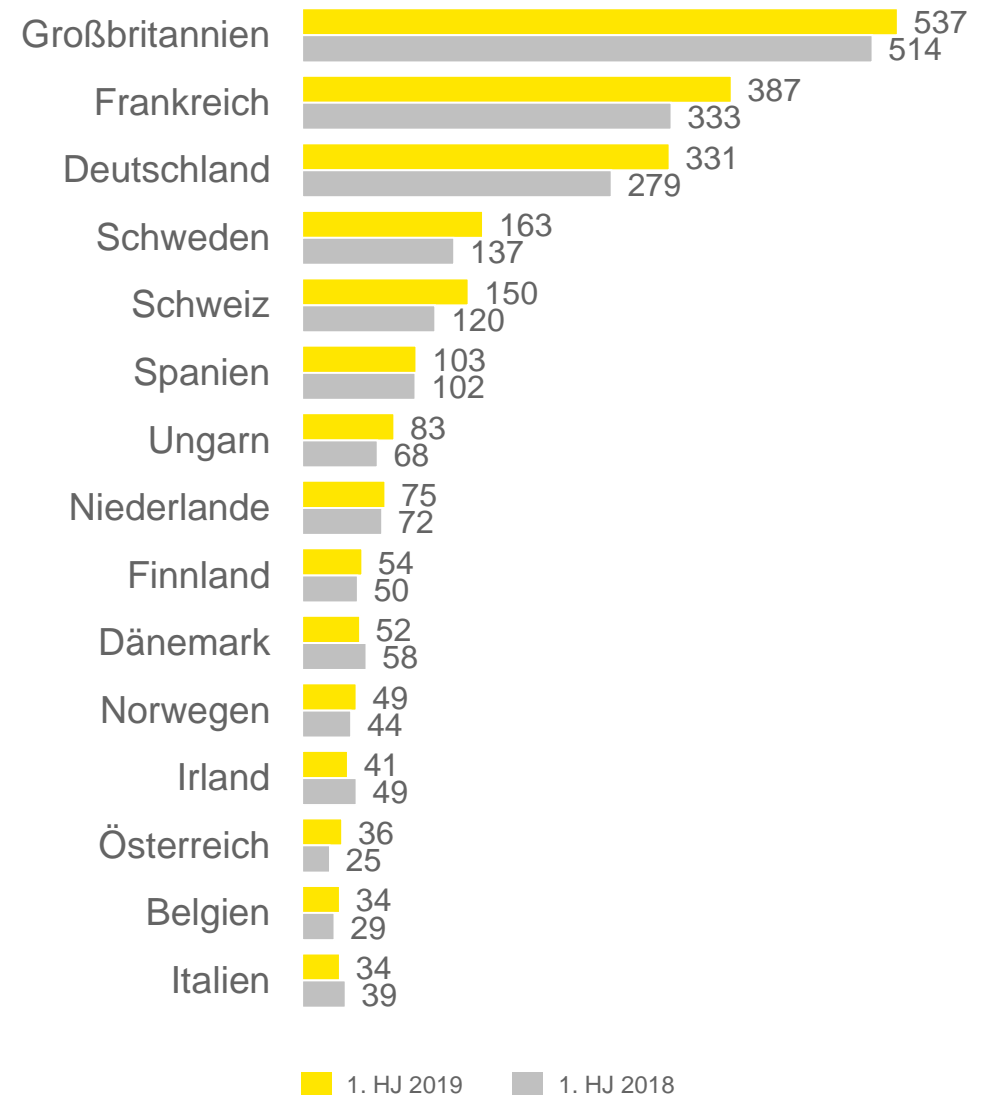
Großbritannien bei Zahl der Finanzierungsrunden klar vor Frankreich und Deutschland



Investitionen in europäische Start-ups

Jeweils erstes Halbjahr,
Anzahl der Finanzierungsrunden in
europäischen Ländern

- ▶ In neun der Top 10 Märkte in Europa stieg die Zahl der Deals gegenüber der Vorjahresperiode. Als einziges Land in den Top 10 verzeichnete Dänemark einen leichten Rückgang bei der Zahl der Deals.
- ▶ Die meisten Start-up-Finanzierungen wurden im ersten Halbjahr 2019 in Großbritannien gezählt, gefolgt von Frankreich und Deutschland.
- ▶ In Großbritannien stieg die Zahl der Deals um 4 Prozent gegenüber der Vorjahresperiode, in Frankreich um 16 Prozent und in Deutschland um 19 Prozent.



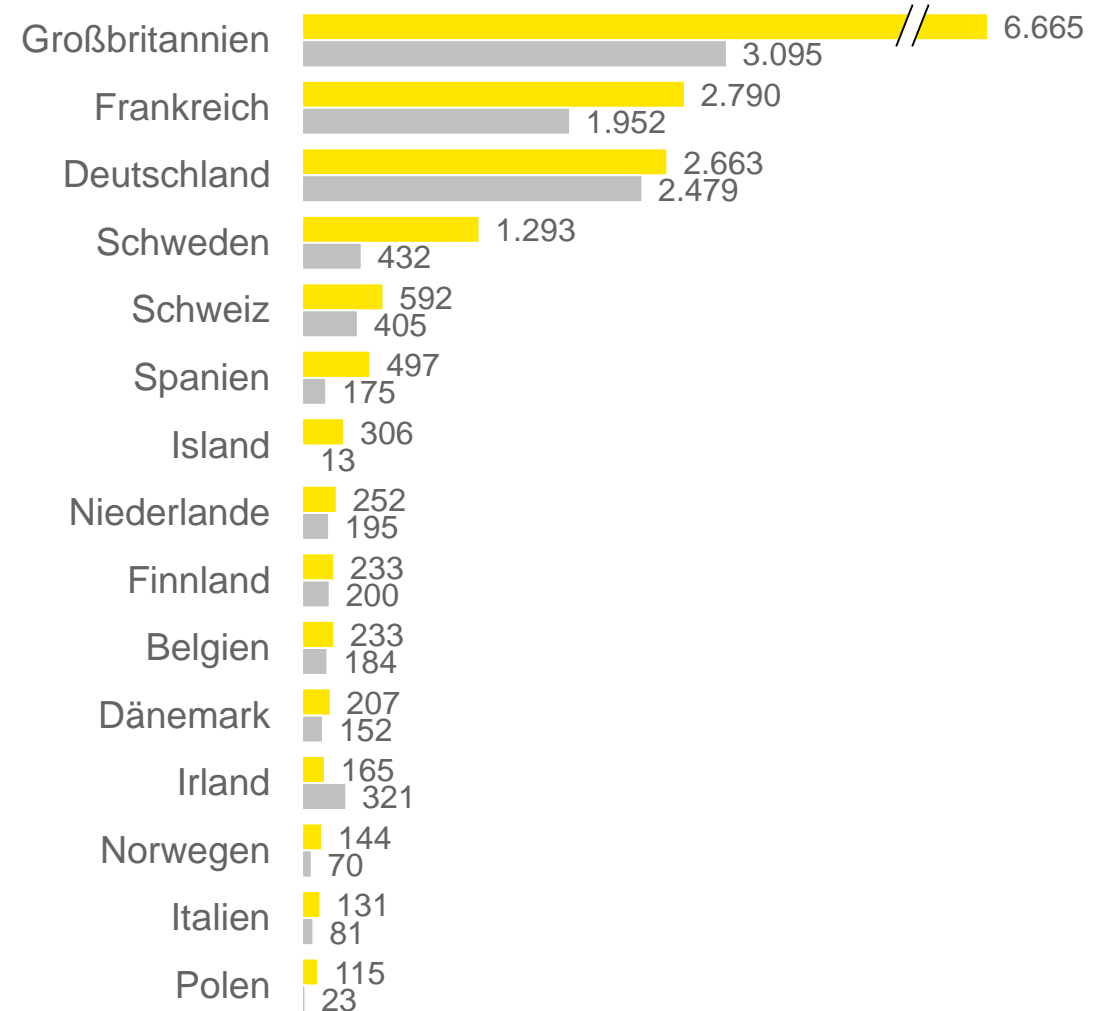
Beim Deal-Volumen Großbritannien einsame Spitze – Deutschland auf Rang drei



Investitionen in europäische Start-ups

Jeweils erstes Halbjahr,
Investitionsvolumen in Millionen Euro

- ▶ Beim Investitionsvolumen liegt Großbritannien unangefochten vorne: Hier wurden im ersten Halbjahr 2019 Investitionen in Start-ups in Höhe von fast 6,7 Milliarden Euro getätigt, das entspricht rund 40 Prozent des gesamten europäischen Finanzierungsvolumens.
- ▶ Deutschland belegt mit fast 2,7 Milliarden Euro Rang drei hinter Frankreich, wo ein Investitionsvolumen von knapp 2,8 Milliarden Euro realisiert wird.



■ 1. HJ 2019 ■ 1. HJ 2018

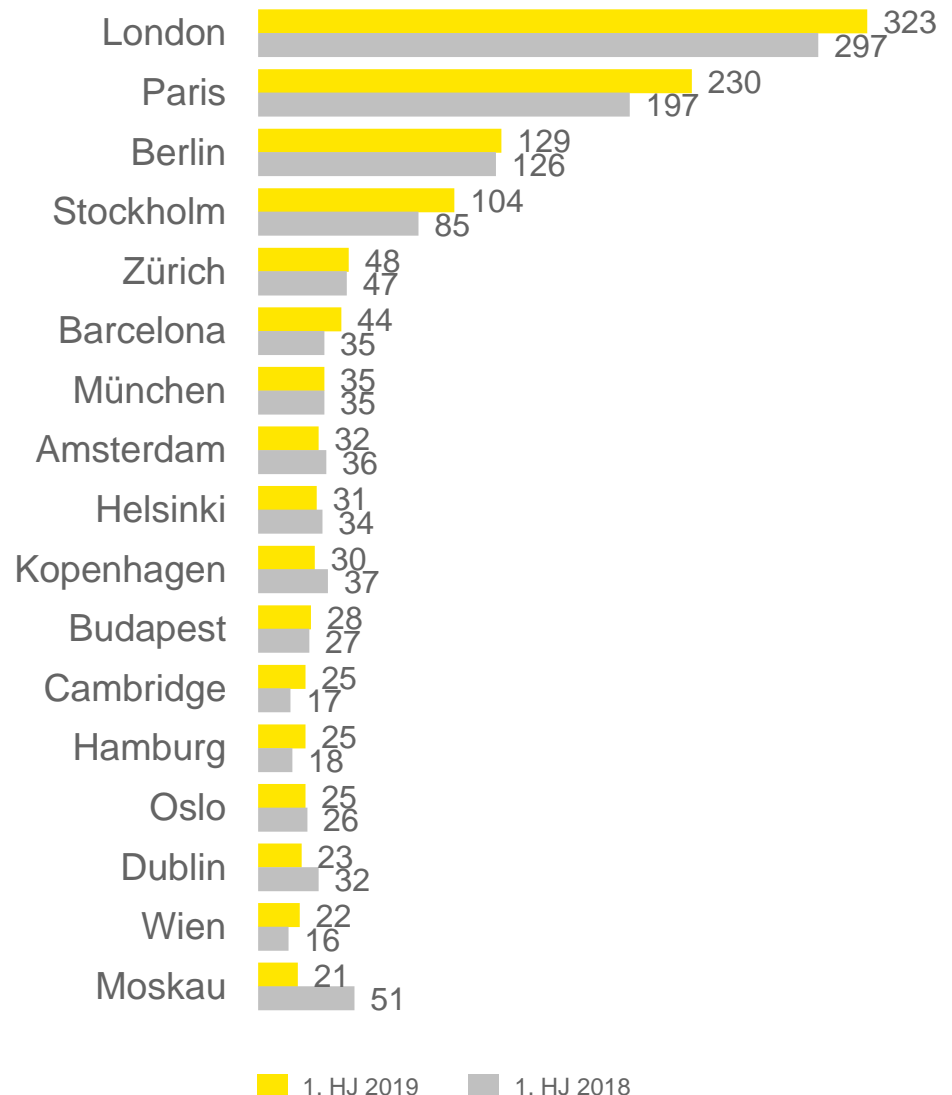
Städteranking: London bei Zahl der Deals klar vor Paris und Berlin



Investitionen in europäische Start-ups

Jeweils erstes Halbjahr, Anzahl der Finanzierungsrunden in europäischen Städten

- ▶ London, Paris und Berlin bleiben die Hotspots der europäischen Start-up-Szene: Rund drei von zehn Finanzierungsrunden in europäische Start-ups wurden in diesen drei Metropolen verzeichnet. Auf Rang vier hat sich zuletzt Stockholm etabliert.
- ▶ Neben Berlin schafft es noch München auf Rang sieben als zweite deutsche Stadt in die europäischen Top 10. Hamburg platziert sich auf Rang 13 mit 25 Finanzierungsrunden.



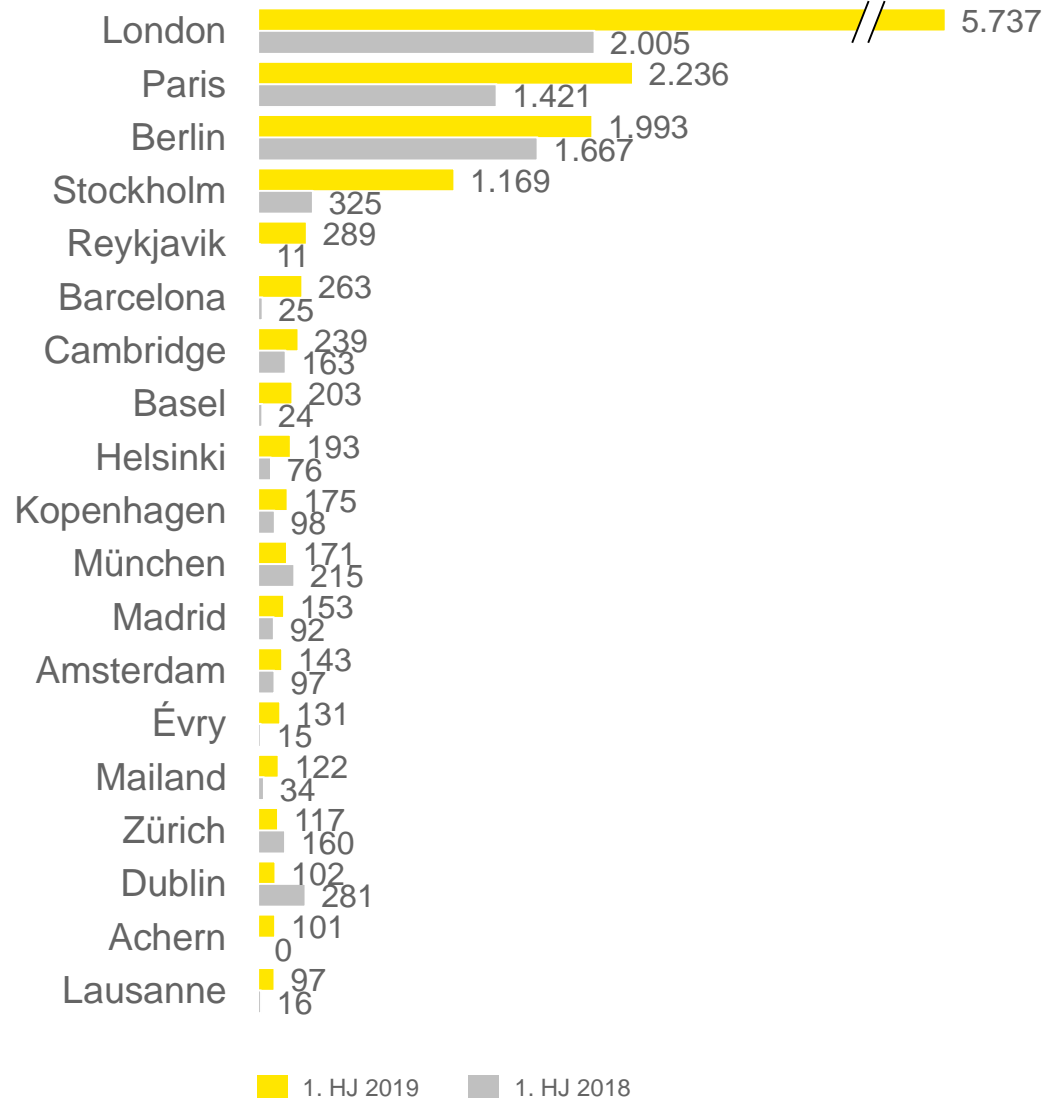
Investitionsvolumen in London höher als in Frankreich und Deutschland zusammen



Investitionen in europäische Start-ups

Jeweils erstes Halbjahr,
Investitionsvolumen in Millionen Euro

- ▶ Wie im Vorjahr vereinigt die Start-up-Szene in London mit gut 5,7 Milliarden Euro das mit Abstand höchste Investitionsvolumen auf sich. Gut jeder dritte Euro an Risikokapital in der europäischen Start-up-Szene wird damit in London investiert. Auf Rang zwei folgt Paris (2,2 Milliarden Euro) vor Berlin (2,0 Milliarden Euro).
- ▶ Insgesamt sind im ersten Halbjahr 2019 59 Prozent des Risikokapitals in Europa in Start-ups aus den Top 3 Städten geflossen.
- ▶ München belegt im Städte-Ranking mit Investitionen von rund 171 Millionen Euro den elften Rang.



Europa: Die Top-5-Investitionen 2019



Top-5-Investitionen in Europa im ersten Halbjahr 2019

Unternehmen	Monat	Finanzierungssumme in Mio. Euro	Land
OneWeb	März	1.106	Großbritannien
Northvolt	Juni	885	Schweden
Greensill Capital	Mai	708	Großbritannien
Deliveroo	Mai	509	Großbritannien
GetYourGuide	Mai	428	Deutschland

GetYourGuide mit der größten Finanzierungsrunde in Deutschland



Top-5-Finanzierungen in Deutschland im ersten Halbjahr 2019

Unternehmen	Monat	Finanzierungssumme in Mio. Euro	Bundesland
GetYourGuide	Mai	428	Berlin
N26	Januar	266	Berlin
Adjust	Juni	201	Berlin
Friday	März	114	Berlin
Wefox	März	111	Berlin

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.