

Start-up-Barometer Europa

April 2020

The EY logo consists of the letters 'EY' in a bold, white, sans-serif font. A yellow diagonal bar is positioned behind the 'Y'.

Building a better
working world

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, Dow Jones 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, Frankreich/Paris zugeteilt. Daraus ergeben sich Abweichungen zum „EY Start-up Barometer Deutschland“.
 - ▶ Unternehmen wurden dem Land zugeordnet, dem sie sich selber zuordnen bzw. in dem der Schwerpunkt der Geschäftstätigkeit liegt - unabhängig z.B. vom Sitz einer etwaigen ausländischen der Muttergesellschaft.

Start-up-Finanzierungsrunden 2019: Volumen sprunghaft auf Höchstwert gestiegen - neuer Bestmarke auch bei Anzahl der Runden

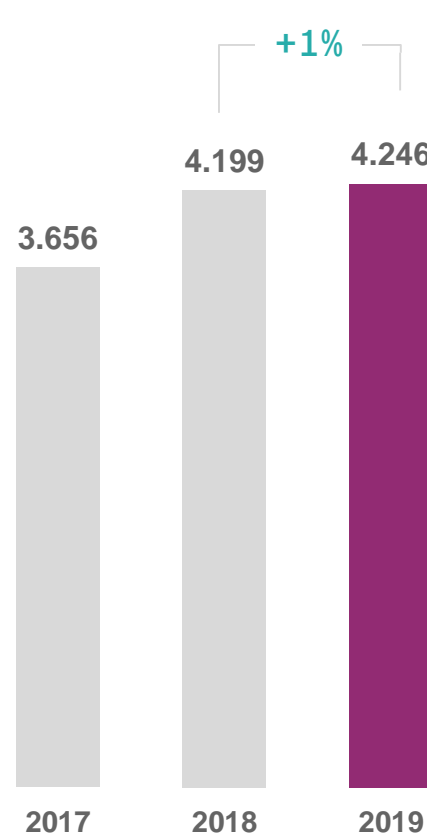
Start-up-Finanzierungen in Europa

Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Europa

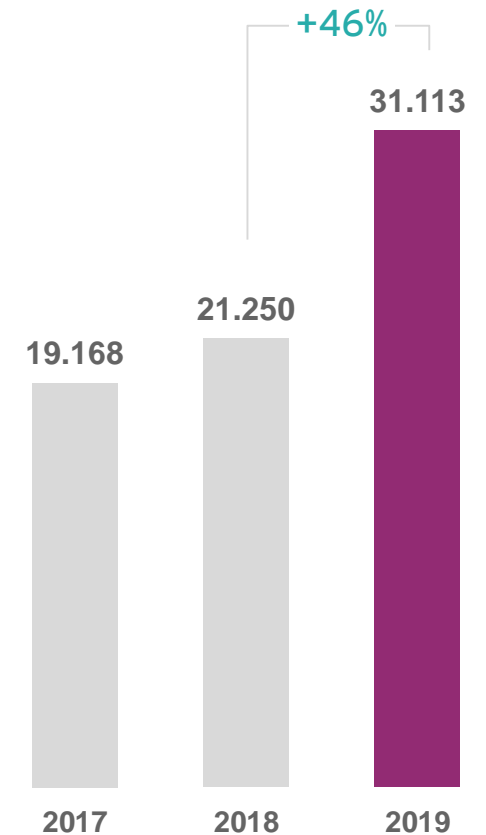
Europäische Start-ups sammelten im vergangenen Jahr so viel Risikokapital ein, wie noch nie zuvor: Insgesamt wurde ein Finanzierungsvolumen von 31,3 Milliarden Euro realisiert, das sind 46 Prozent mehr als 2018.

Auch in Bezug auf die Zahl der Finanzierungsrunden ist ein neuer Höchstwert zu verzeichnen: Insgesamt wurden 2019 4.246 Abschlüsse gezählt, das sind 47 bzw. 1 Prozent mehr als 2018.

Zahl



Wert in Millionen Euro



Zweites Halbjahr 2019: Anzahl und Volumen gegenüber erstem Halbjahr allerdings deutlich rückläufig

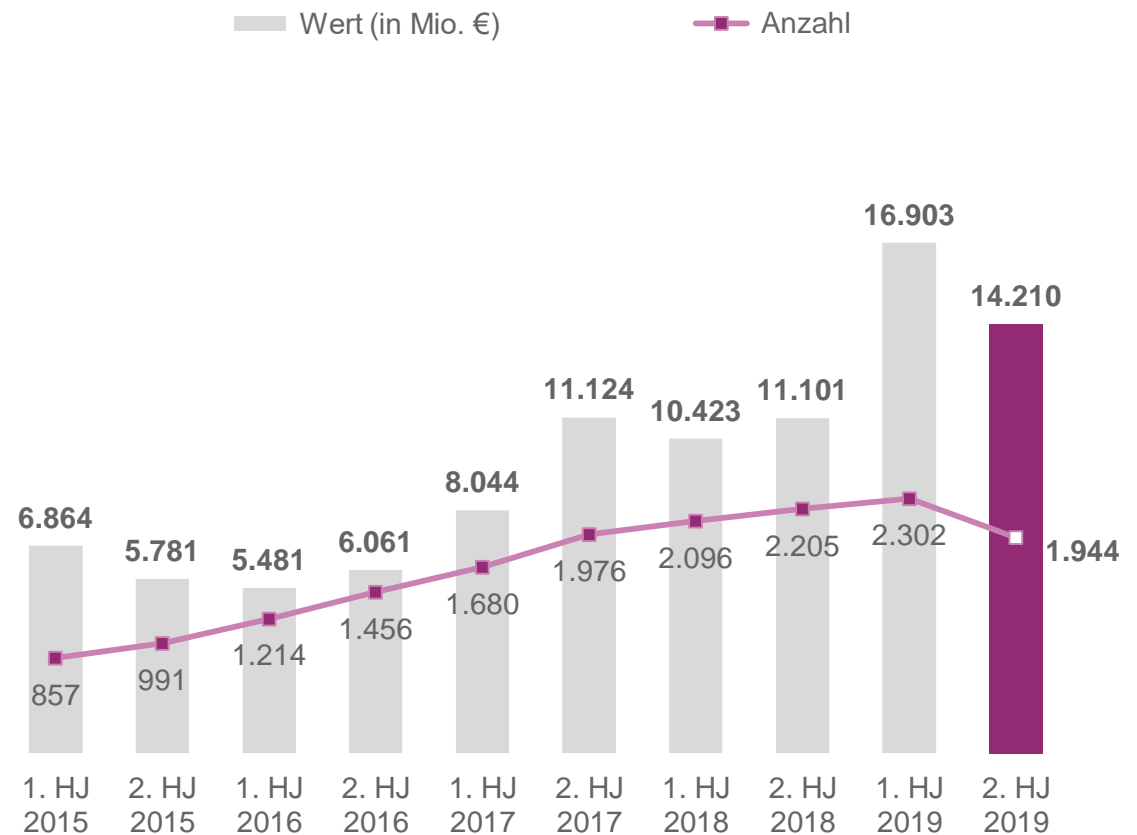
Investitionen in europäische Start-ups, 2015 bis 2019

Zahl und Wert (in Millionen Euro)

Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Europa nach Halbjahren

Die Finanzierungstätigkeiten im europäischen Start-up-Sektor erreichten im ersten Halbjahr 2019 einen vorläufigen Höhepunkt: Hier wurde in 2.302 Runden insgesamt ein Finanzierungsvolumen von rund 16,9 Milliarden Euro realisiert - sowohl in Bezug auf den Gesamtwert als auch auf die Anzahl ein neuer Höchstwert.

Im zweiten Halbjahr 2019 sank allerdings die Zahl der Deals erstmals im Untersuchungszeitraum gegenüber der Vorperiode, nachdem sie zuvor in acht aufeinanderfolgenden Halbjahren jeweils zugelegt hatte. Mit 1.944 wurden so wenig Abschlüsse erzielt wie zuletzt im ersten Halbjahr 2017.



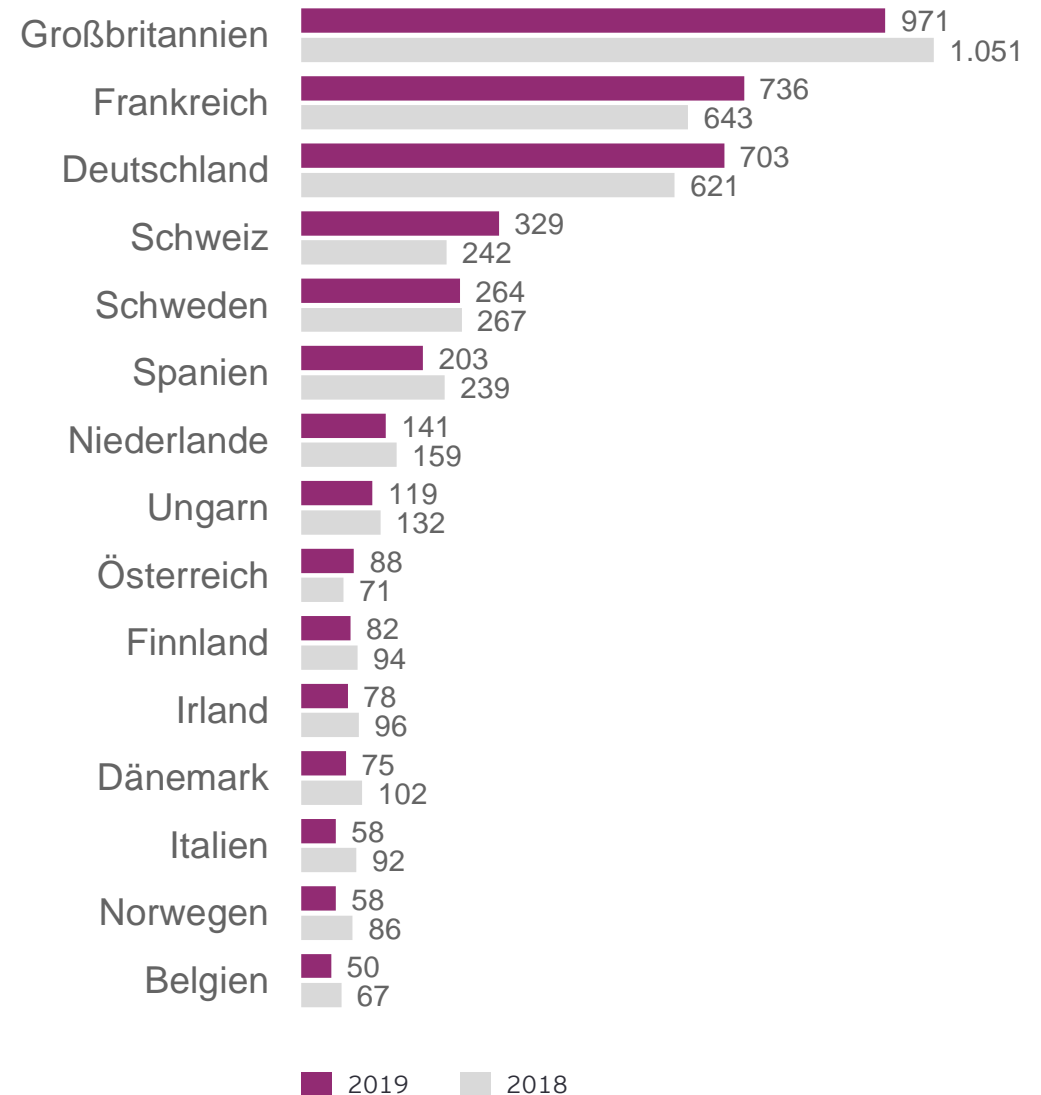
Großbritannien bei Zahl der Finanzierungsrunden weiter klar vor Frankreich und Deutschland

Investitionen in europäische Start-ups

Anzahl der Finanzierungsrunden nach Ländern, 2019 und 2018

In Großbritannien wurden 2019 mit 971 Deals die meisten Finanzierungsrunden gezählt, allerdings 80 bzw. rund 8 Prozent weniger als im Vorjahr.

In Frankreich, Deutschland und der Schweiz hingegen, die auf den Plätzen zwei bis vier folgen, stieg jeweils die Anzahl der Deals - am stärksten in der Schweiz, wo 36 Prozent mehr Abschlüsse gezählt wurden als 2018.



Großbritannien bleibt unangefochten vorne: Deal-Volumen so hoch wie in Deutschland und Frankreich zusammen

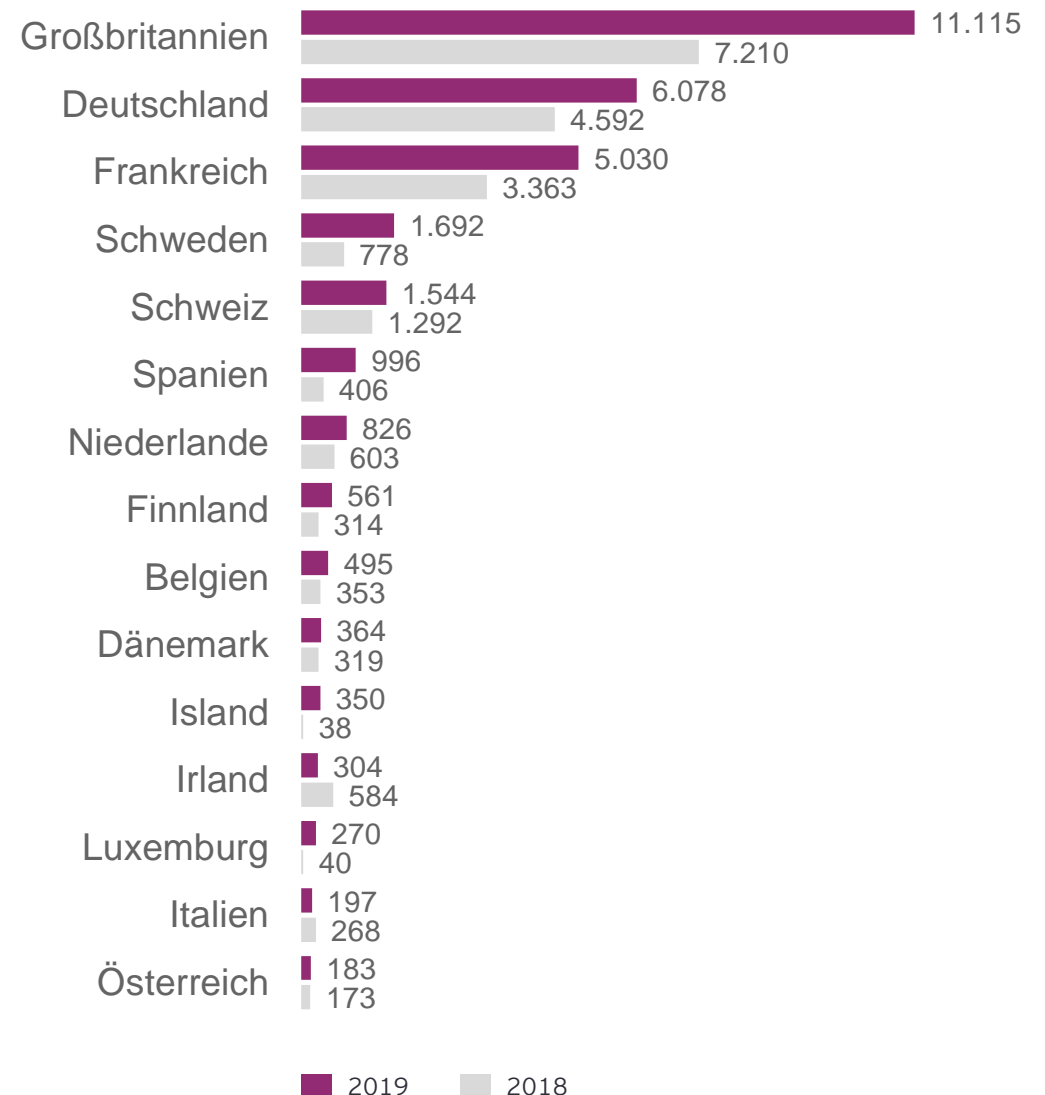
Investitionen in europäische Start-ups

Finanzierungssummen je Land
(Angaben in Mio. Euro), 2019 und 2018

Auch beim Finanzierungsvolumen liegt Großbritannien klar vorne: Hier wurden 2019 Finanzierungen in Höhe von rund 11,1 Milliarden Euro getätigt.

Deutschland folgt mit rund 6,1 Milliarden Euro auf Rang zwei vor Frankreich, wo ein Investitionsvolumen von gut 5 Milliarden Euro realisiert wurde.

In allen Top 10-Märkten wurden 2019 höhere Investitionsvolumina realisiert als im Vorjahr.



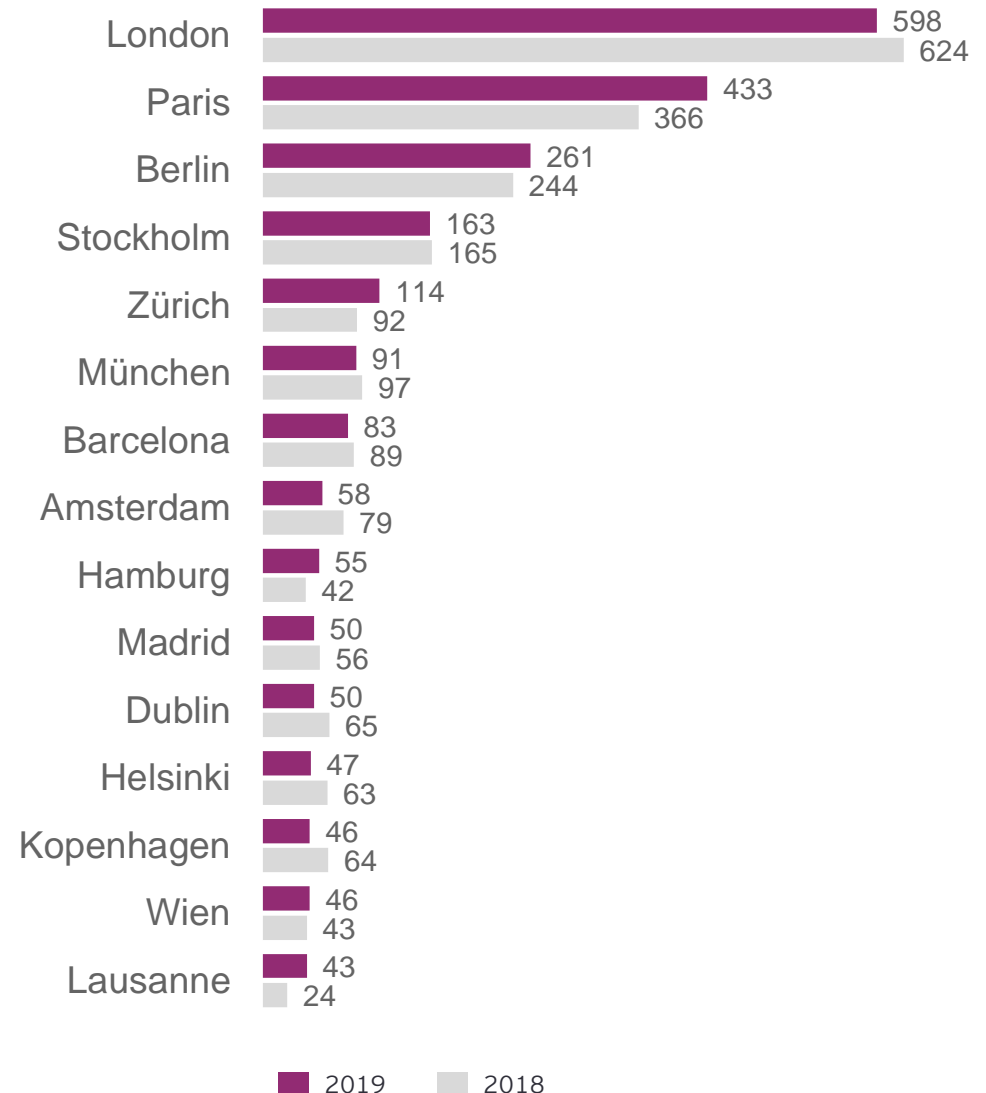
Städteranking: London mit den meisten Deals, vor Paris, Berlin und Stockholm - auch München und Hamburg unter den Top 10

Investitionen in europäische Start-ups

Anzahl der Finanzierungsrunden nach Ländern, 2019 und 2018

London, Paris und Berlin bleiben die Hotspots der europäischen Start-up-Szene: Drei von zehn Finanzierungsrunden von europäischen Start-ups wurde 2019 in einer dieser drei Metropolen verzeichnet.

Neben Berlin schaffen es noch München auf Rang fünf und Hamburg auf Rang neun in die europäischen Top 10.



London weiter der Hotspot: Investitionsvolumen höher als das von Berlin, Paris und Stockholm zusammen - München auf Rang fünf

Investitionen in europäische Start-ups

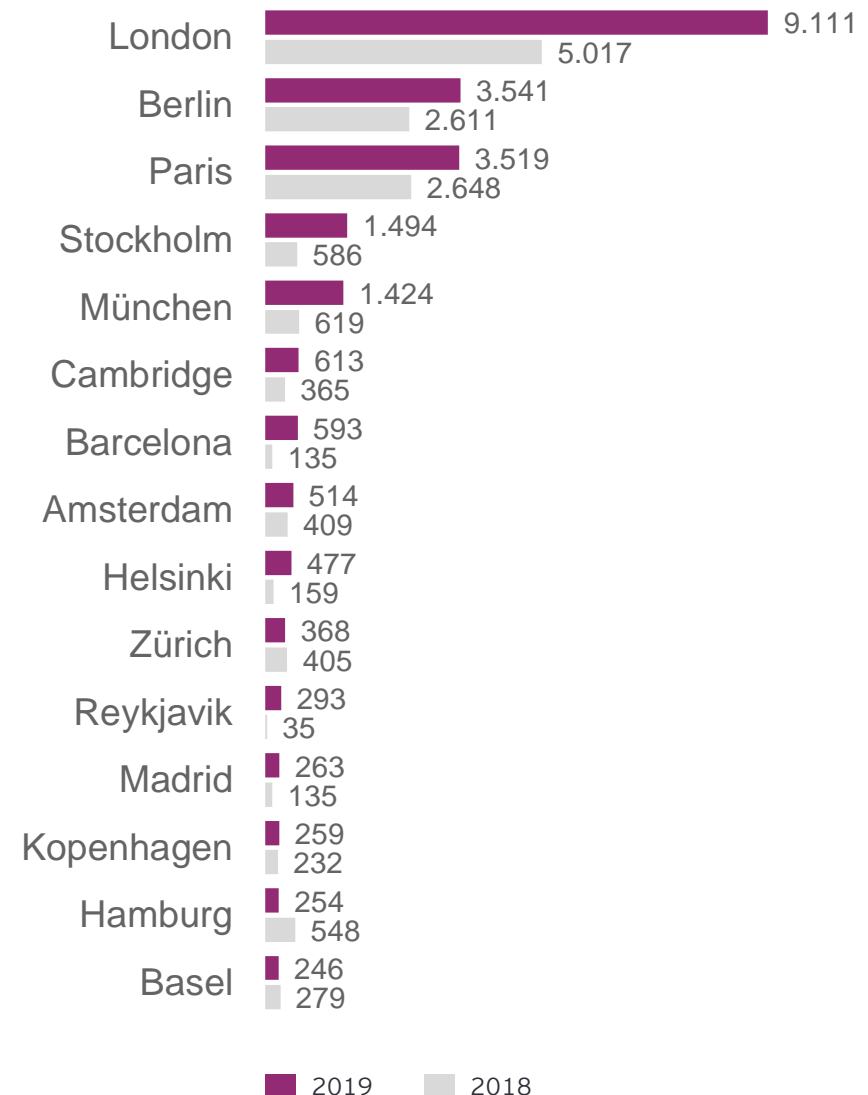
Finanzierungssummen je Stadt
(Angaben in Mio. Euro), 2019 und 2018

Wie in den Vorjahren vereinigt die Start-up-Szene in London mit rund 9,1 Milliarden Euro das mit Abstand höchste Finanzierungsvolumen auf sich.

Auf Rang zwei folgt Berlin knapp vor Paris (jeweils rund 3,5 Milliarden Euro).

Insgesamt ist 2019 mehr als jeder zweite Euro Risikokapital (52 Prozent) in ein Start-up aus den Top 3 Städten geflossen.

München belegt im Städte-Ranking mit einem Finanzierungsvolumen von gut 1,4 Milliarden Euro hinter Stockholm den fünften Rang, Hamburg platziert sich mit einem Volumen von 254 Millionen Euro auf Rang 14.



Europa: OneWeb und Northvolt mit den größten Finanzierungsrunden

Top-5-Finanzierungen in Europa 2019

Unternehmen	Monat	Finanzierungssumme in Mio. Euro	Land
OneWeb	März	1.106	Großbritannien
Northvolt	Juni	885	Schweden
Greensill Capital	Mai	708	Großbritannien
Greensill Capital	Oktober	590	Großbritannien
Deliveroo	Mai	509	Großbritannien

* laut Medienberichten; Summe nicht vom Unternehmen bestätigt

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 Präsentation auf alle deutschen Mitgliedsunternehmen von Ernst & Young Global Limited.

© 2020 Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
All Rights Reserved.

CDS0054750
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. 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.

ey.com/de