



Startup-Barometer Deutschland

Juli 2022

EY

Building a better
working world

Design der Studie



Dr. Thomas Prüver

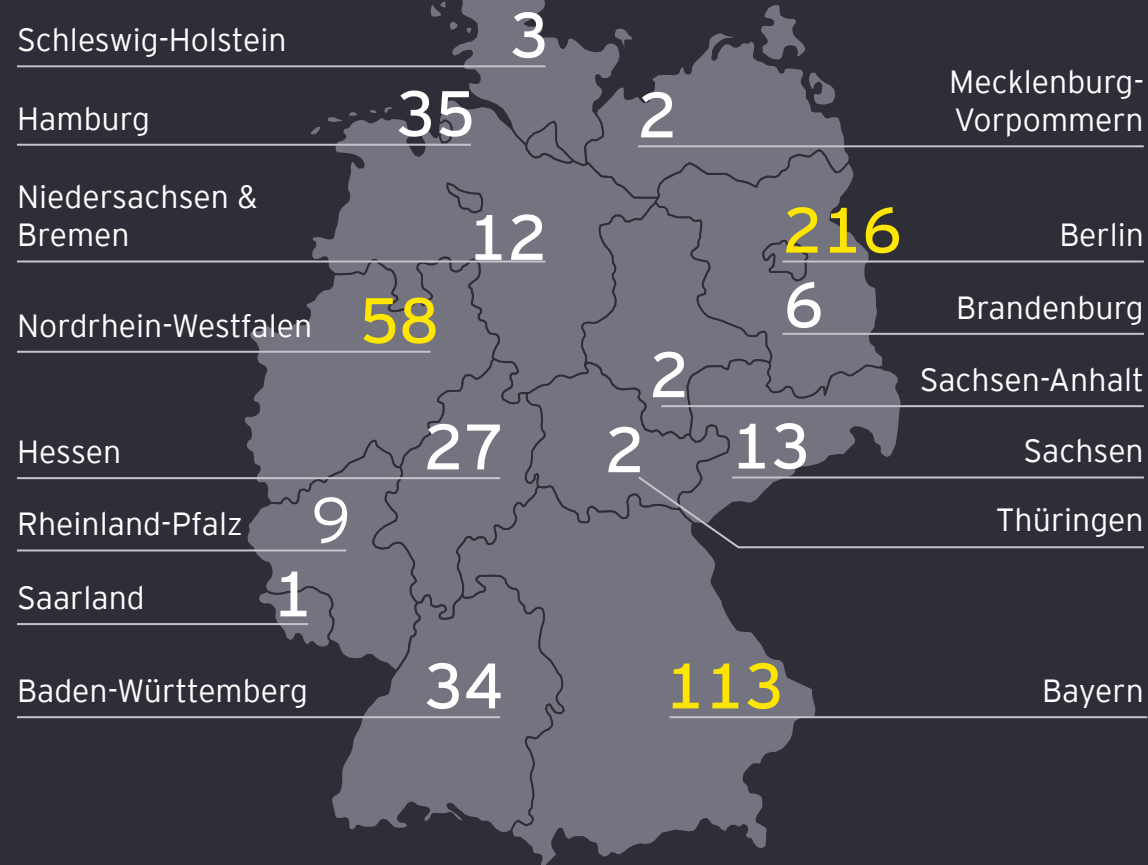
Head EY Startup, GSA
Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Friedrichstraße 140
10117 Berlin
Telefon +49 30 25471 21325
thomas.pruever@de.ey.com

Das EY Startup-Barometer
Deutschland erscheint seit 2014,
seit 2015 halbjährlich

Quellen: Pressemitteilungen der
Startups oder Investoren,
Presseberichterstattung,
Crunchbase

Zahl der Startups, die im ersten Halbjahr 2022 Finanzierungen erhalten haben, nach Bundesländern (nicht Anzahl der Finanzierungsrunden)



Deutsche Startups erhalten im ersten Halbjahr 2022 gut 6 Milliarden Euro Risikokapital

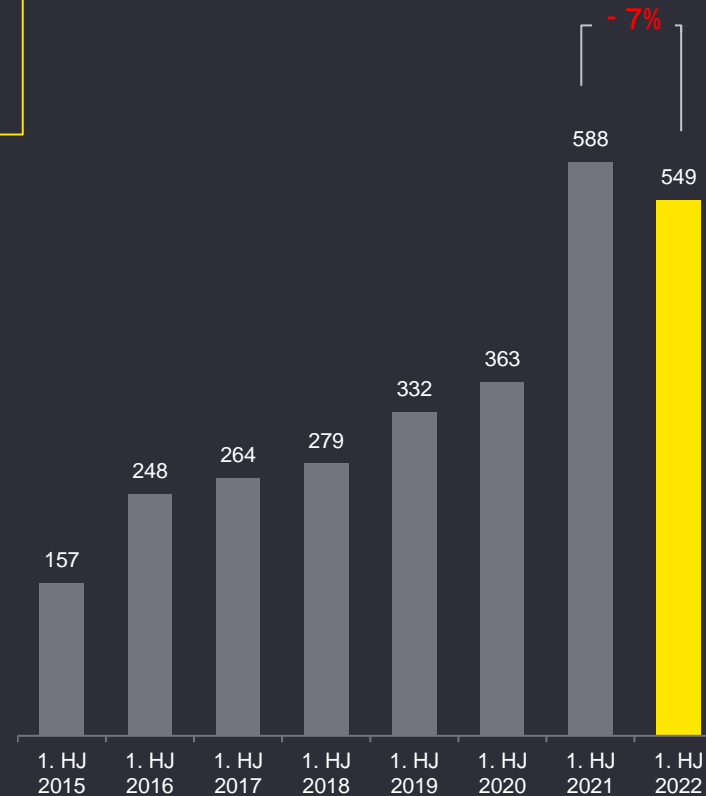
Startup-Finanzierungen in Deutschland

Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Deutschland

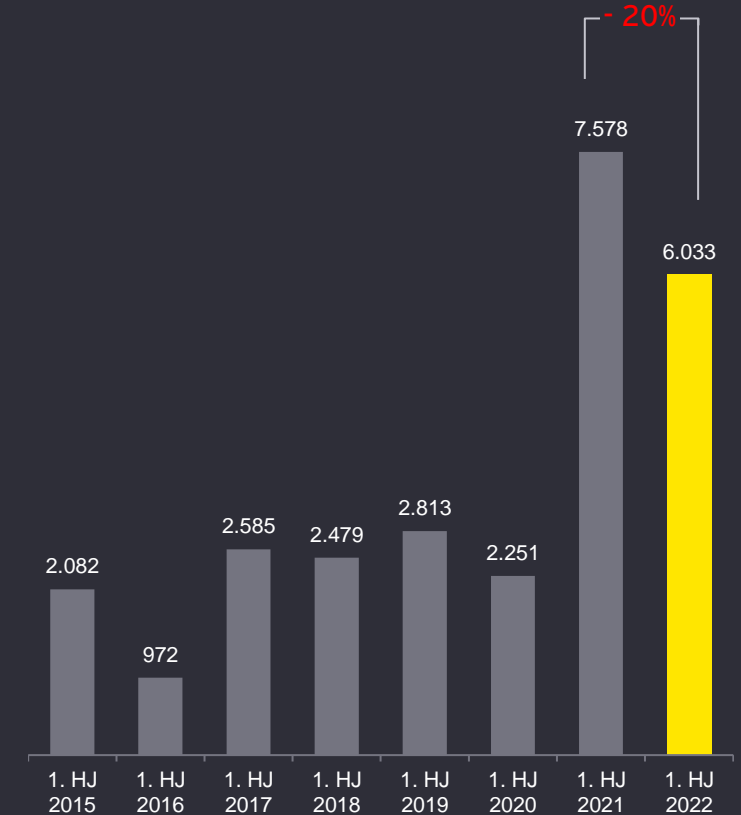
Deutschlandweit wurden im ersten Halbjahr 2022 549 Finanzierungsrunden gezählt - das ist der zweithöchste Wert für ein erstes Halbjahr im Untersuchungszeitraum. Gegenüber dem Vorjahreszeitraum sank die Zahl der Abschlüsse um 7 Prozent bzw. 39 Finanzierungsrunden.

Der Gesamtwert dieser Investitionen blieb um 20 Prozent gegenüber dem Vorjahr zurück - insbesondere aufgrund des geringeren Finanzierungsvolumens im Halbjahresvergleich bei den jeweils 10 größten Deals.

Zahl



Wert in Millionen Euro



Startup-Finanzierungsrunden im Jahresverlauf: weiterhin hohes monatliches Niveau an Abschlüssen

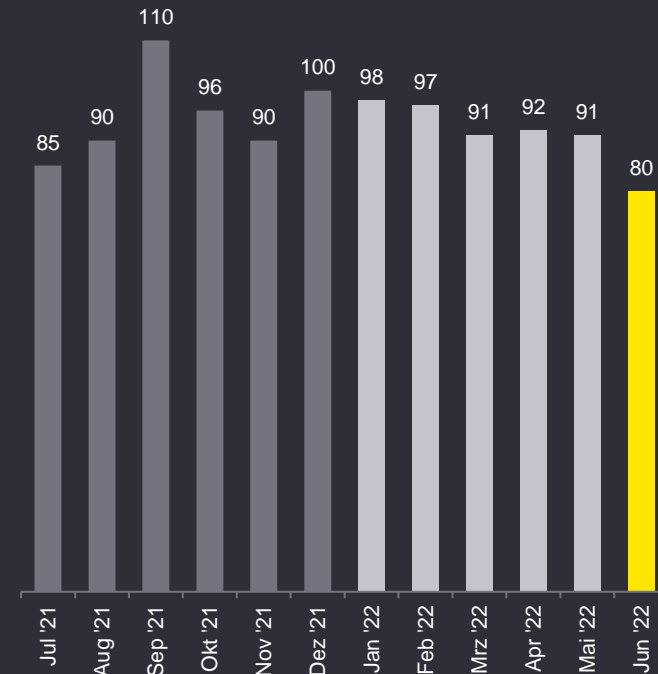
Startup-Finanzierungen in Deutschland

Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Deutschland nach Monaten

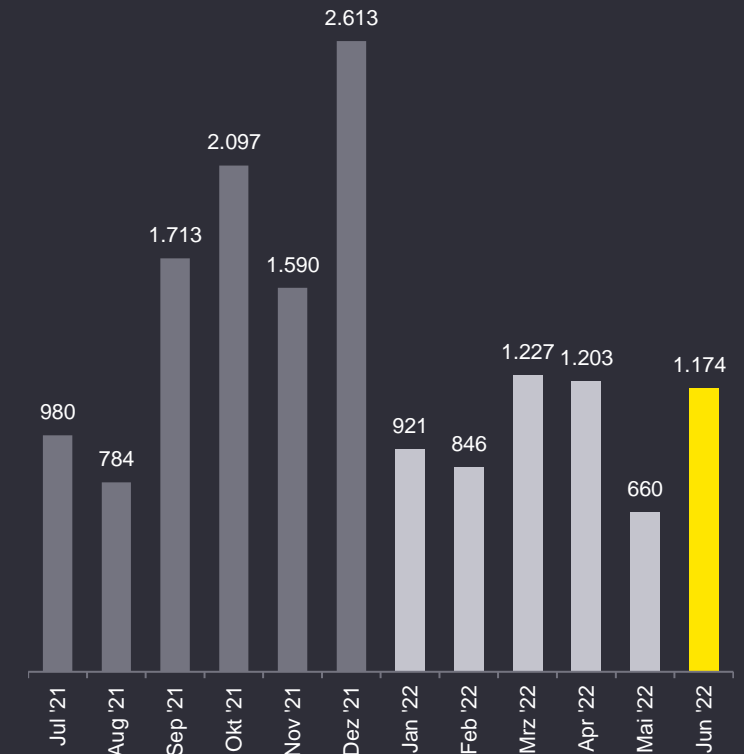
Die Zahl der Deal-Abschlüsse wies im bisherigen Jahresverlauf ein recht konstantes Niveau auf: So lag die Zahl der Deals in fünf von sechs Monaten jeweils über 90 und unter 100 Abschlüssen. Nur im Juni wurden mit 80 Abschlüssen weniger Deals verzeichnet.

Das monatliche Finanzierungsvolumen weist keinen klaren Trend auf; in drei Monaten (März, April, Juni) übertraf es jeweils die Marke von 1 Milliarde Euro. Im Mai lag es hingegen nur bei 660 Millionen Euro.

Zahl



Wert in Millionen Euro



Finanzierungsvolumen im ersten Halbjahr 2022 niedriger als in den beiden Vorjahreshalbjahren, aber auf dritthöchstem Stand seit 2015

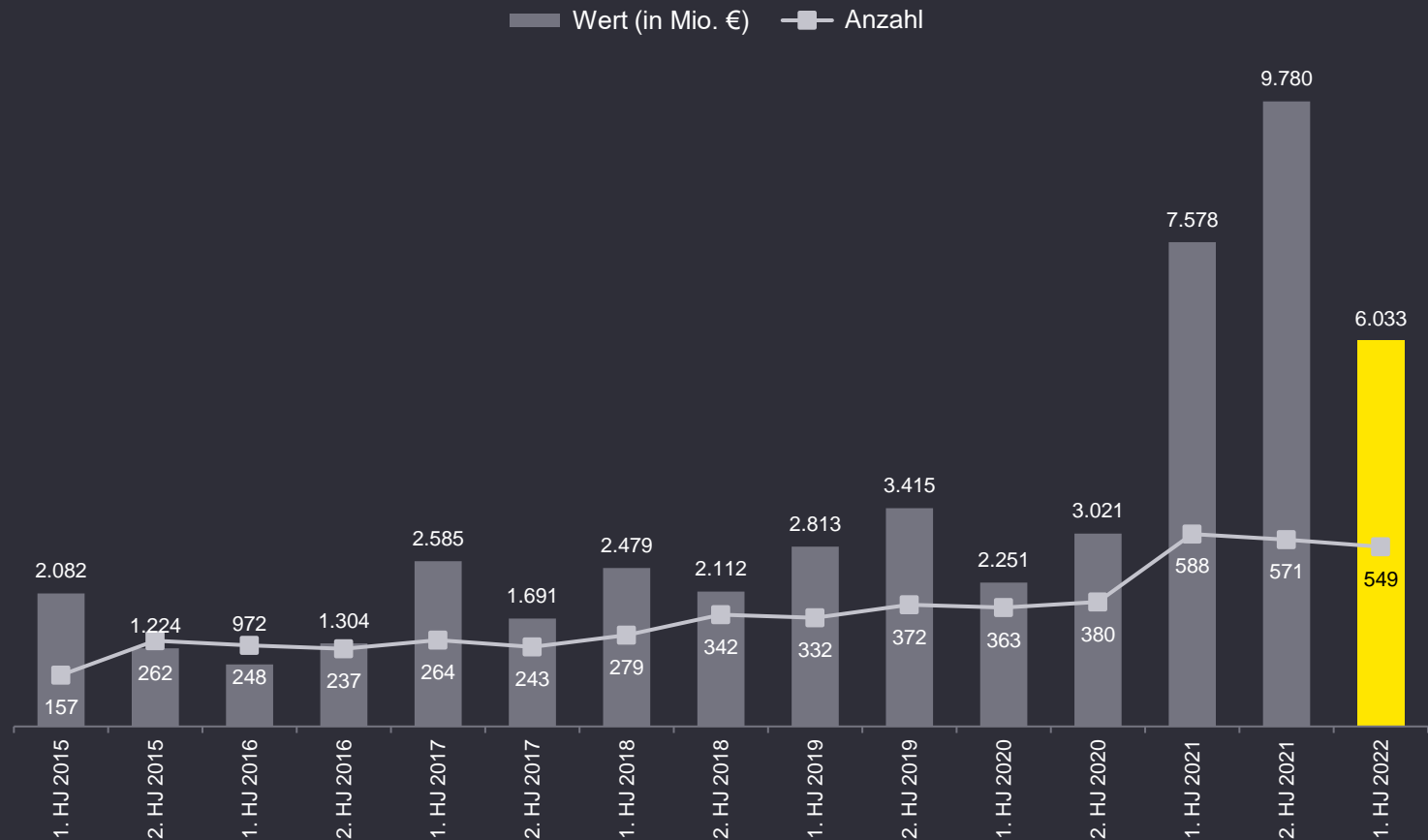
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2015 bis 1. HJ 2022

Zahl und Wert (in Millionen Euro)

Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Deutschland nach Halbjahren

Die Zahl der registrierten Abschlüsse im Untersuchungszeitraum wies bis zum ersten Halbjahr 2021 einen positiven Trendverlauf auf. Seitdem ist die Zahl der Abschlüsse zweimal in Folge gesunken.

Auch das Deal-Volumen wies über weite Teile des Untersuchungszeitraums einen positiven Trendverlauf auf. Im ersten Halbjahr 2021 stieg das Volumen stark an, im zweiten Halbjahr setzte sich dieser Trend fort. Im ersten Halbjahr 2022 ging das Volumen deutlich zurück, blieb aber - verglichen mit den Jahren vor 2021 - auf einem sehr hohen Niveau.



Berlin bei Anzahl der Deals weiter unangefochtener Spitzenreiter vor Bayern und Nordrhein-Westfalen

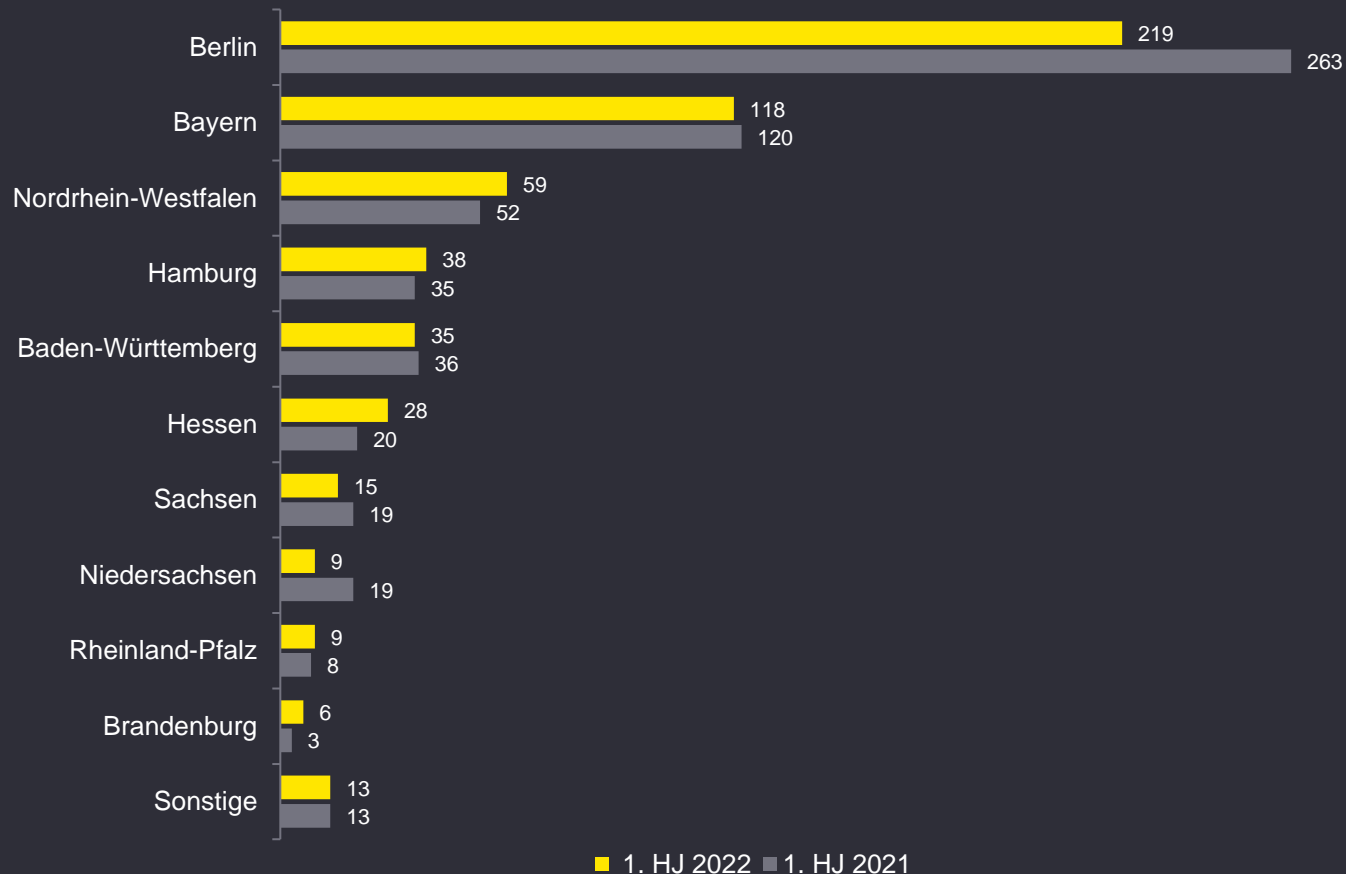
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2022 und 2021

Anzahl der Finanzierungsrunden nach Bundesländern, jeweils 1. Halbjahr

Berlin war auch im ersten Halbjahr 2022 wieder der Hotspot der deutschen Startup-Szene: Mit 219 Finanzierungsrunden vereinigten Startups in der Bundeshauptstadt 40 Prozent aller hierzulande gezählten Finanzierungsrunden auf sich.

Bayern auf Rang zwei brachte es im ersten Halbjahr auf einen Marktanteil von rund 21 Prozent und Nordrhein-Westfalen auf einen Marktanteil von rund 11 Prozent.

In sieben Bundesländern stieg die Anzahl der Finanzierungen gegenüber dem Vorjahreshalbjahr, in neun Bundesländern ging sie zurück.



Berlin auch beim Deal-Volumen vorn - Bayern auf Rang zwei vor Hamburg

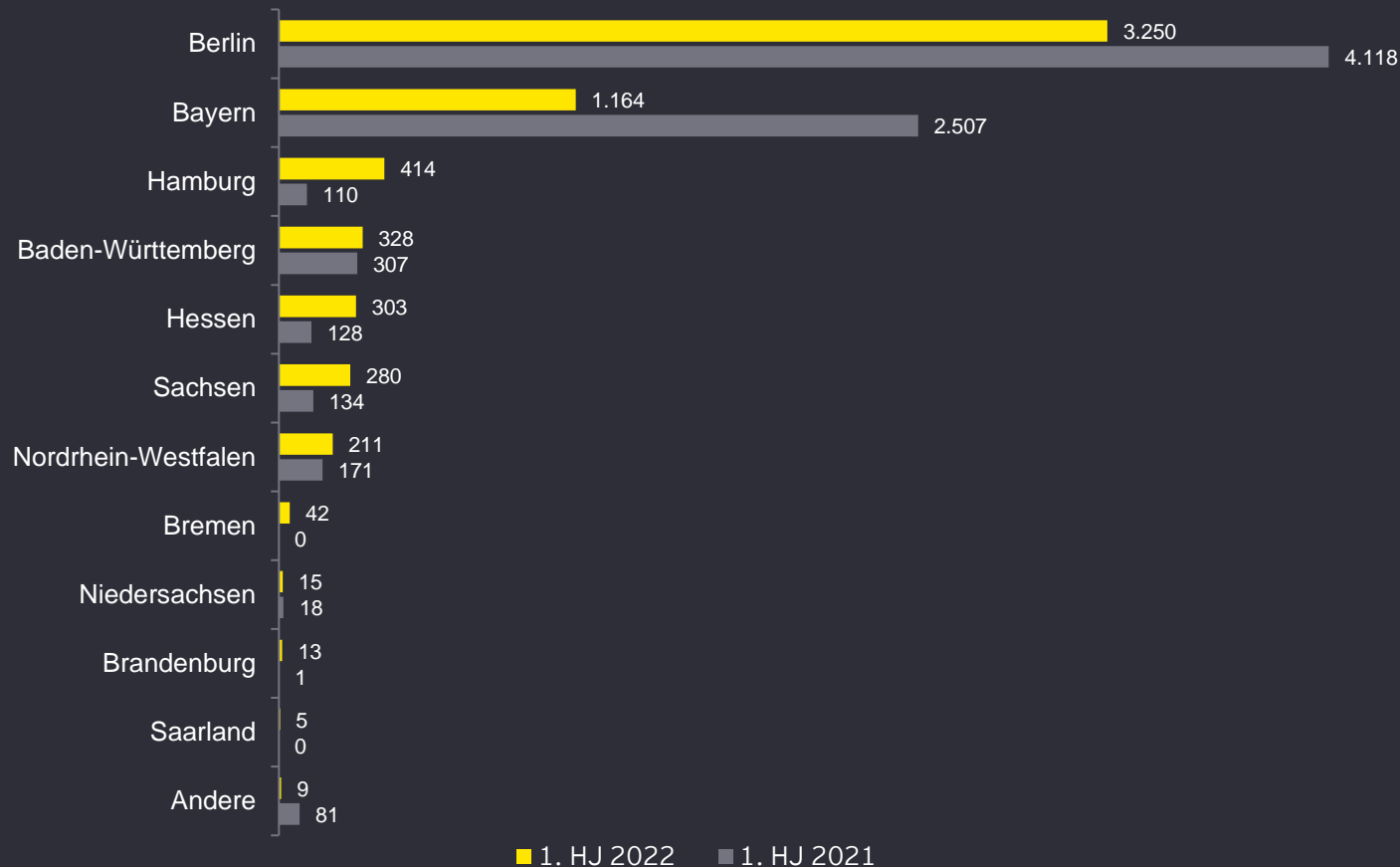
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2022 und 2021

Finanzierungssummen je Bundesland (in Mio. Euro), jeweils 1. Halbjahr

Abermals konnten Berliner Startups mit Abstand am meisten Kapital einwerben: Mehr als jeder zweite hierzulande in Startups investierte Euro wurde im ersten Halbjahr 2022 in Berliner Jungunternehmen investiert.

Der Standort Bayern belegt mit einem Marktanteil von 19 Prozent Rang zwei vor Hamburg, dessen Startup-Szene es auf einen Marktanteil von 7 Prozent bringt.

Während die Finanzierungsvolumina in Berlin und Bayern jeweils deutlich rückläufig waren gegenüber dem Vorjahreshalbjahr, stieg das Finanzierungsvolumen in Hamburg deutlich - um 275 Prozent - an. Auch hessische Jungunternehmen verzeichneten eine deutlich gestiegene Finanzierungssumme.



Software & Analytics erhält am meisten - Energy und Mobility auf den Rängen zwei und drei

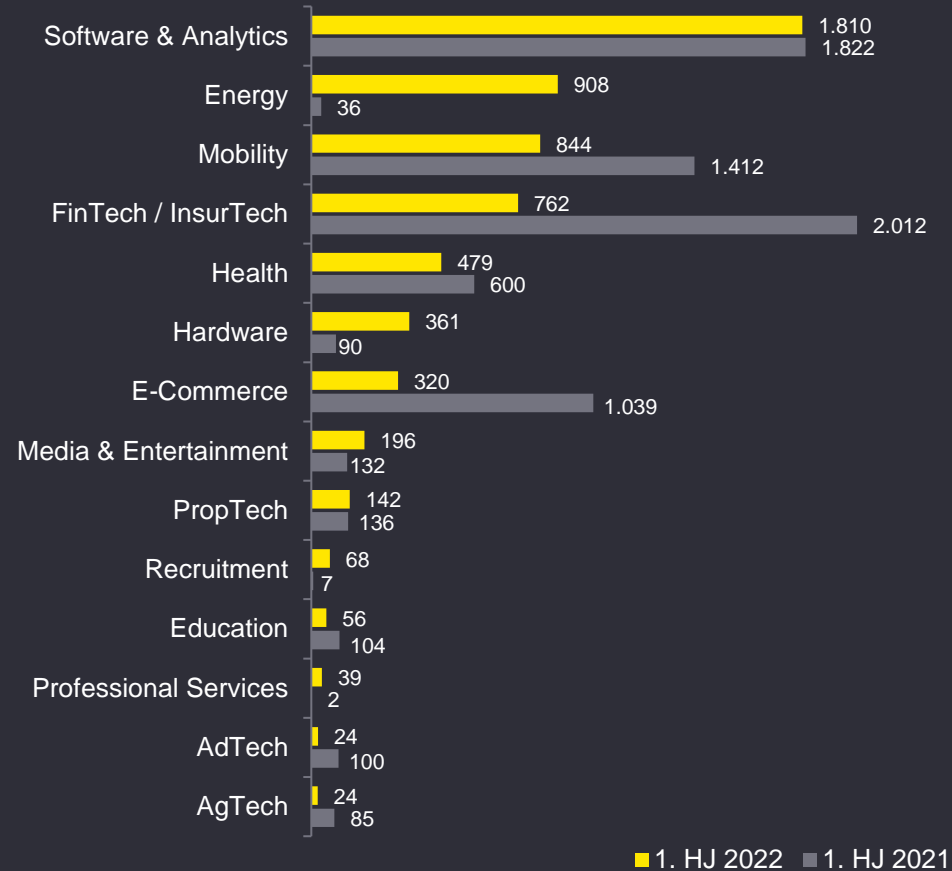
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2022 und 2021

Finanzierungssummen je Sektor (in Mio. Euro), jeweils 1. Halbjahr

Vier Branchen erhielten im ersten Halbjahr 2022 Finanzierungssummen jenseits der 700 Millionen Euro Schwelle. Das meiste Risikokapital floss in den Bereich Software & Analytics, der es auf ein Gesamtvolumen von gut 1,8 Milliarden Euro brachte, nahezu die gleiche Summe wie im Vorjahreshalbjahr.

Einen Finanzierungsboom erlebte der Bereich Energy, in den zuletzt gut 900 Millionen Euro flossen - gut 870 Millionen Euro mehr als im ersten Halbjahr 2021. Auf Rang drei folgt der Bereich Mobility mit einem Finanzierungsvolumen von 844 Millionen Euro.

Den größten Rückgang an Investitionskapital verzeichnete der Bereich FinTech / InsurTech: Hier sank das Finanzierungsvolumen von gut 2 Milliarden Euro in der Vorjahresperiode auf rund 760 Millionen Euro im ersten Halbjahr 2022.



Software & Analytics mit den mit Abstand meisten Finanzierungsrunden

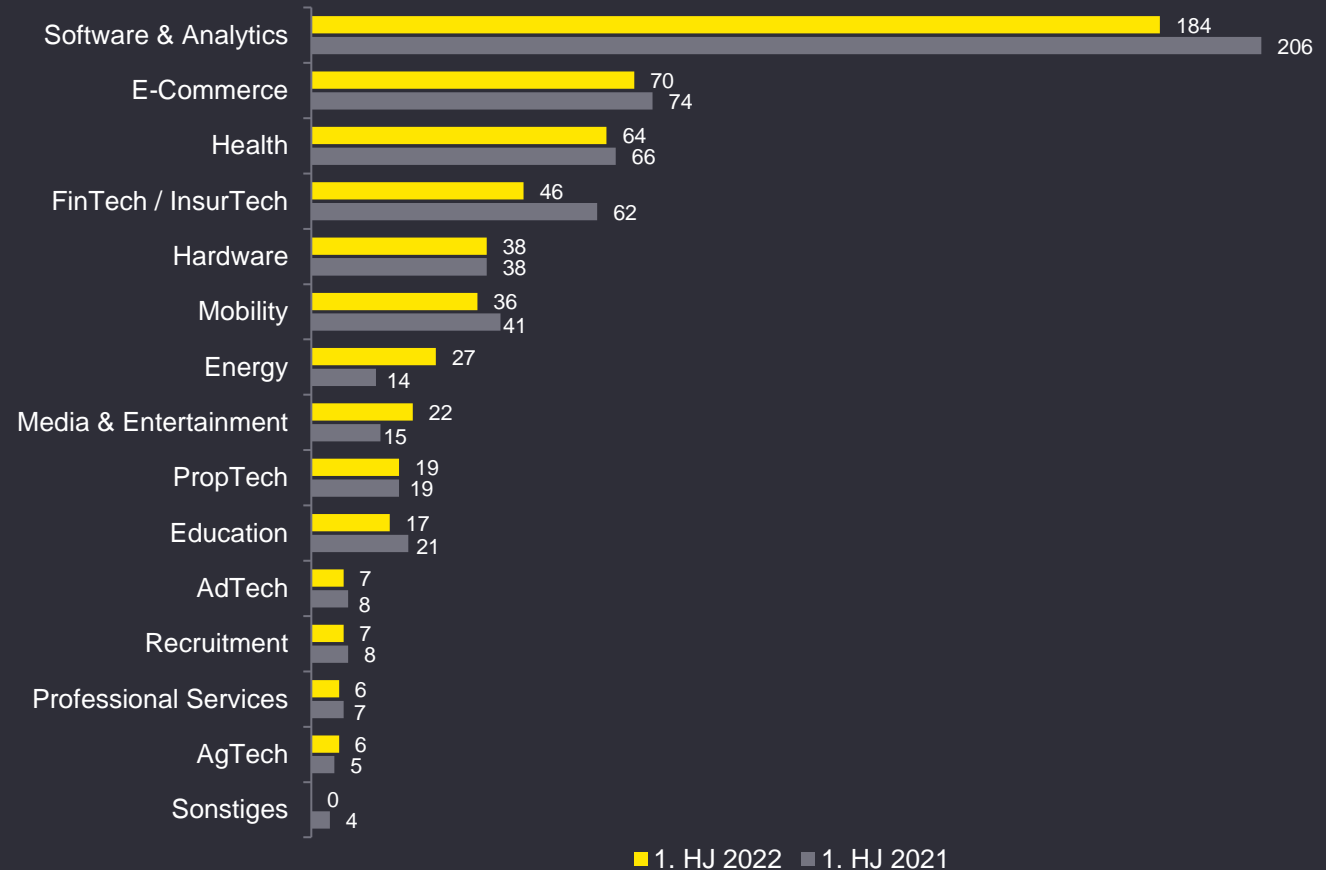
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2022 und 2021

Anzahl der Finanzierungsrunden je Sektor in Deutschland, jeweils 1. Halbjahr

Der Bereich Software & Analytics vereinigte im ersten Halbjahr 2022, wie bereits im Vorjahr, die meisten Finanzierungsrunden auf sich: Insgesamt wurden hier 184 Abschlüsse gezählt (minus 10 Prozent). Mit SaaS, Artificial Intelligence, Virtual Reality, Blockchain, Cloud, Cyber Security sowie Data Analytics umfasst dieser Bereich Startups mit neuen Technologien.

Auf Rang zwei folgt der Bereich E-Commerce, in dem 70 Abschlüsse gezählt wurden, vor den Bereichen Health und FinTech/InsurTech.

In 10 von 14 Branchen ist die Anzahl der Abschlüsse gegenüber der Vorjahresperiode gesunken, in einer Branche ist sie gleich geblieben. Mehr Abschlüsse als im ersten Halbjahr 2021 verzeichneten nur die drei Sektoren Media & Entertainment, Energy und AgTech.



Zahl der Top-Deals von mehr als 100 Millionen Euro Finanzierungsvolumen im ersten Halbjahr 2022 genauso hoch wie in der Vorjahresperiode

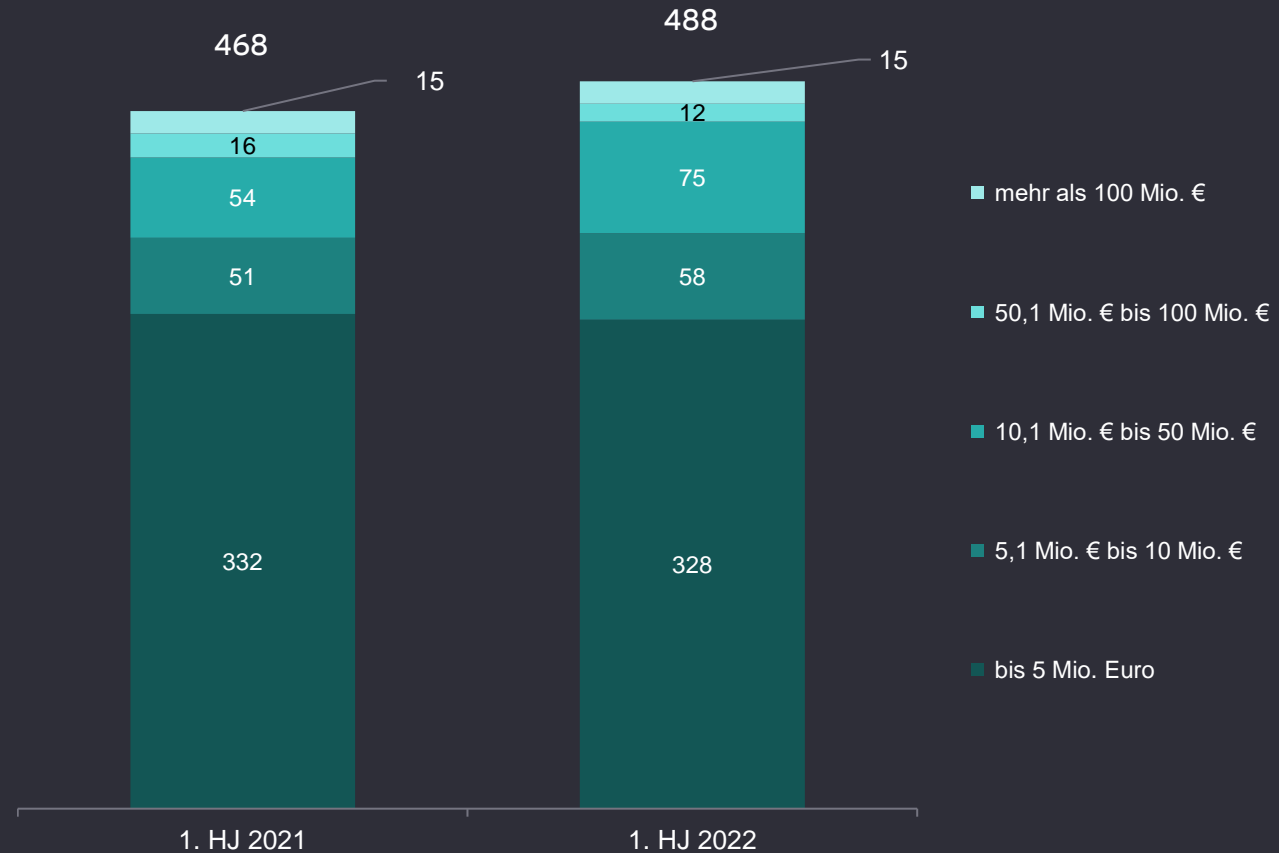
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2022 und 2021

Anzahl der Finanzierungsrunden in der genannten Größenklasse, jeweils 1. Halbjahr

Im ersten Halbjahr 2022 wurden insgesamt 15 Großdeals mit einem Finanzierungsvolumen von mehr als 100 Millionen Euro gezählt, das sind genauso viele wie in der Vorjahresperiode. Allerdings lag das Gesamtvolumen dieser Großdeals deutlich unter dem Niveau des Vorjahres: 2,35 Milliarden Euro stehen rund 4,4 Milliarden Euro gegenüber.

Den größten Zuwachs an Abschlüssen gab es in der Kategorie zwischen 10 und 50 Millionen Euro (plus 21 Deals bzw. plus 39 Prozent).

Die Zahl der Deals in der Größekategorie bis 5 Millionen Euro Finanzierungsvolumen hat sich gegenüber der Vorjahresperiode kaum verändert.



Forto vor TradeRepublic und Taxfix mit der größten Finanzierungsrunde

Top-10-Finanzierungsrunden in Deutschland im ersten Halbjahr 2022

Unternehmen	Monat	Finanzierungssumme in Mio. Euro *	Bundesland
Forto	März	229	Berlin
Trade Republic	Juni	227	Berlin
Taxfix	April	201	Berlin
1Komma5°	April	200	Hamburg
Hy2gen	Februar	200	Hessen
Personio	Juni	183	Bayern
CoachHub	Juni	183	Berlin
Volocopter	März	156	Baden-Württemberg
Patient21	Januar	130	Berlin
Kinexon	April	119	Bayern

* Die Umrechnung von Fremdwährungen in Euro wurde aufgrund der jeweiligen Halbjahres-Durchschnittskurse vorgenommen



Sustainability im Fokus

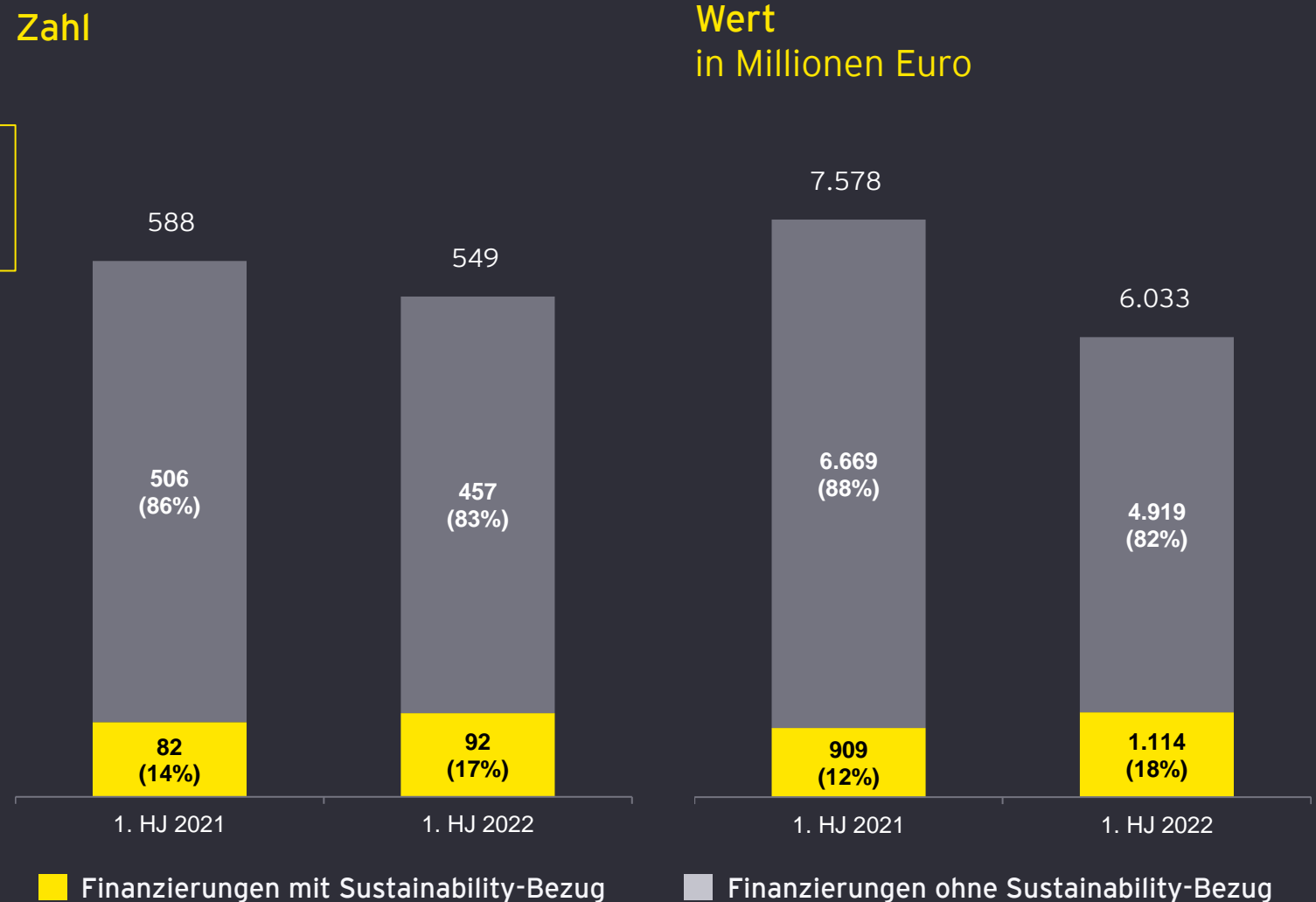
Gut 1,1 Milliarden Euro fließen im ersten Halbjahr 2022 an Startups mit Nachhaltigkeits-Fokus - mehr als ein Sechstel des investierten Risikokapitals

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2021 und 2022

Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden mit und ohne Bezug zu Sustainability in Deutschland, jeweils 1. Halbjahr

Die Zahl der Finanzierungsrunden, an denen Startups mit Sustainability-Bezug beteiligt waren, ist im ersten Halbjahr 2022 gegenüber der Vorjahresperiode gestiegen: von 82 auf 92, entsprechend 14 bzw. 17 Prozent der jeweils insgesamt verzeichneten Finanzierungsrunden.

Im ersten Halbjahr 2022 flossen insgesamt gut 1,1 Milliarden Euro an deutsche Startups mit Sustainability-Fokus, das sind 18 Prozent des insgesamt investierten Risikokapitals. In der Vorjahresperiode lag diese Summe noch unter der Marke von einer Milliarde Euro.



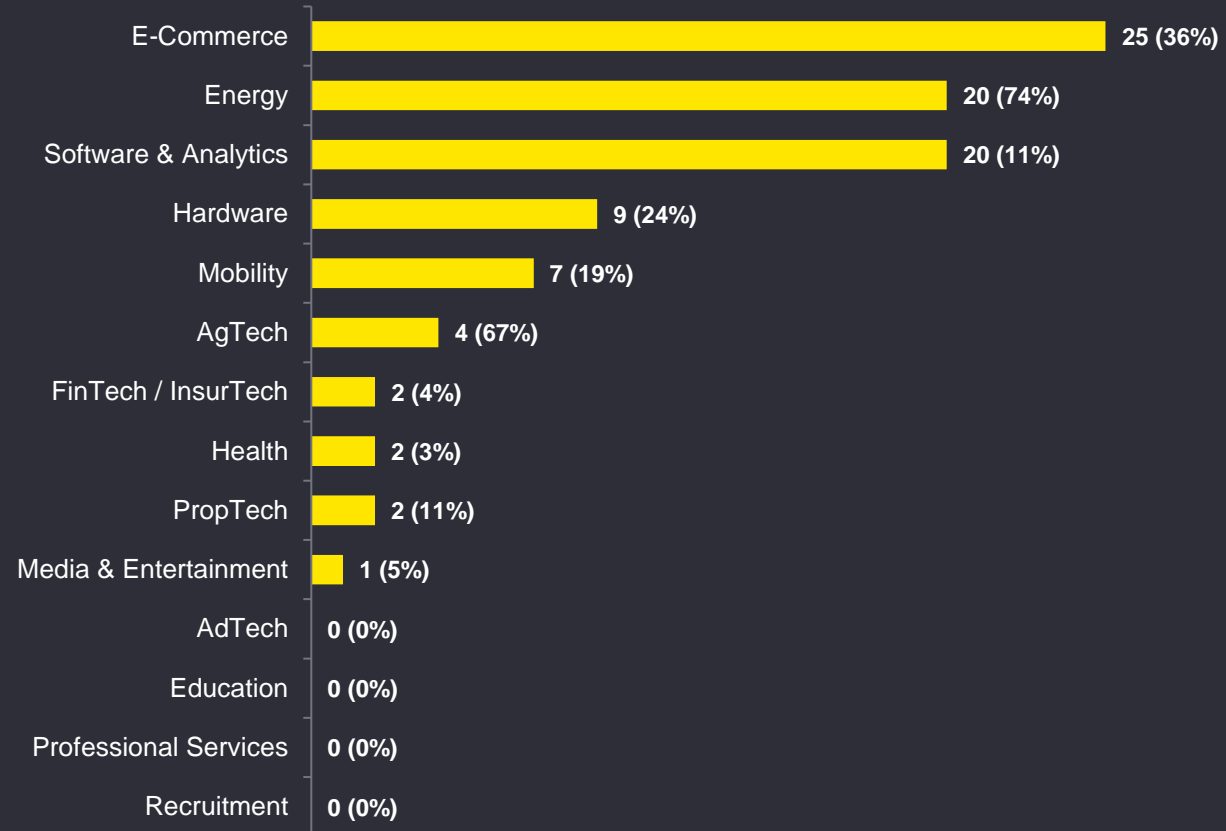
Die meisten Finanzierungsrunden mit Sustainability-Bezug gab es im ersten Halbjahr 2022 im Bereich E-Commerce

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2022, 1. Halbjahr

Anzahl der Finanzierungsrunden mit Sustainability-Bezug je Sektor in Deutschland (in Klammern: Anteil an Gesamtzahl der Finanzierungsrunden)

In absoluten Zahlen wurden die meisten Investitionen in Startups mit Sustainability-Bezug im Bereich E-Commerce gezählt. Beim verhältnismäßigen Anteil liegt der Sektor Energy vorne: 74 Prozent sind es hier.

Im AgTech-Bereich beschäftigen sich immerhin zwei von drei Startups, die im ersten Halbjahr 2022 eine Risikokapitalfinanzierung erhielten, mit Sustainability-Themen.

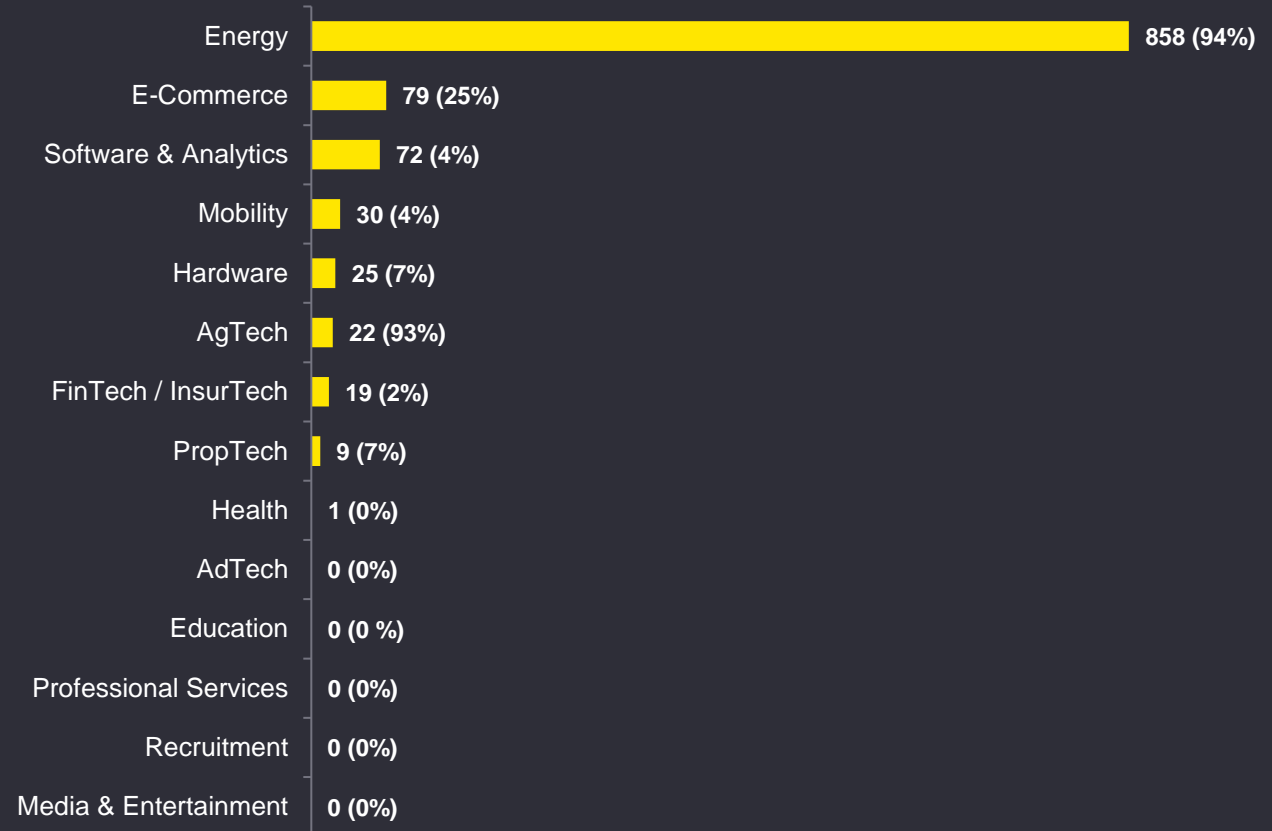


858 Millionen Euro für Startups mit Sustainability-Bezug im Bereich Energy

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2022, 1. Halbjahr

Finanzierungssummen (in Mio. Euro) je Sektor mit Sustainability-Bezug
(in Klammern: Anteil an Gesamtfinanzierungssumme)

Die mit Abstand größte Finanzierungssumme an Startups mit Sustainability-Bezug floss an Jungunternehmen im Sektor Energy, deren Marktanteil sich im ersten Halbjahr 2022 auf insgesamt 77 Prozent belief. Auch die Sektoren E-Commerce und Software & Analytics konnten Finanzierungssummen an Startups mit Sustainability-Bezug jenseits der 50 Millionen Euro-Schwelle verzeichnen.



A person's hands are shown holding a tablet computer. The tablet screen displays a complex financial dashboard with multiple data series, including a candlestick chart, a line graph, and a bar chart. The background is dark with out-of-focus light spots in various colors (yellow, blue, red).

Branchen und Bundesländer im Fokus

Detailanalyse Software & Analytics: Software as a Service erhält rund 1,44 Milliarden Euro

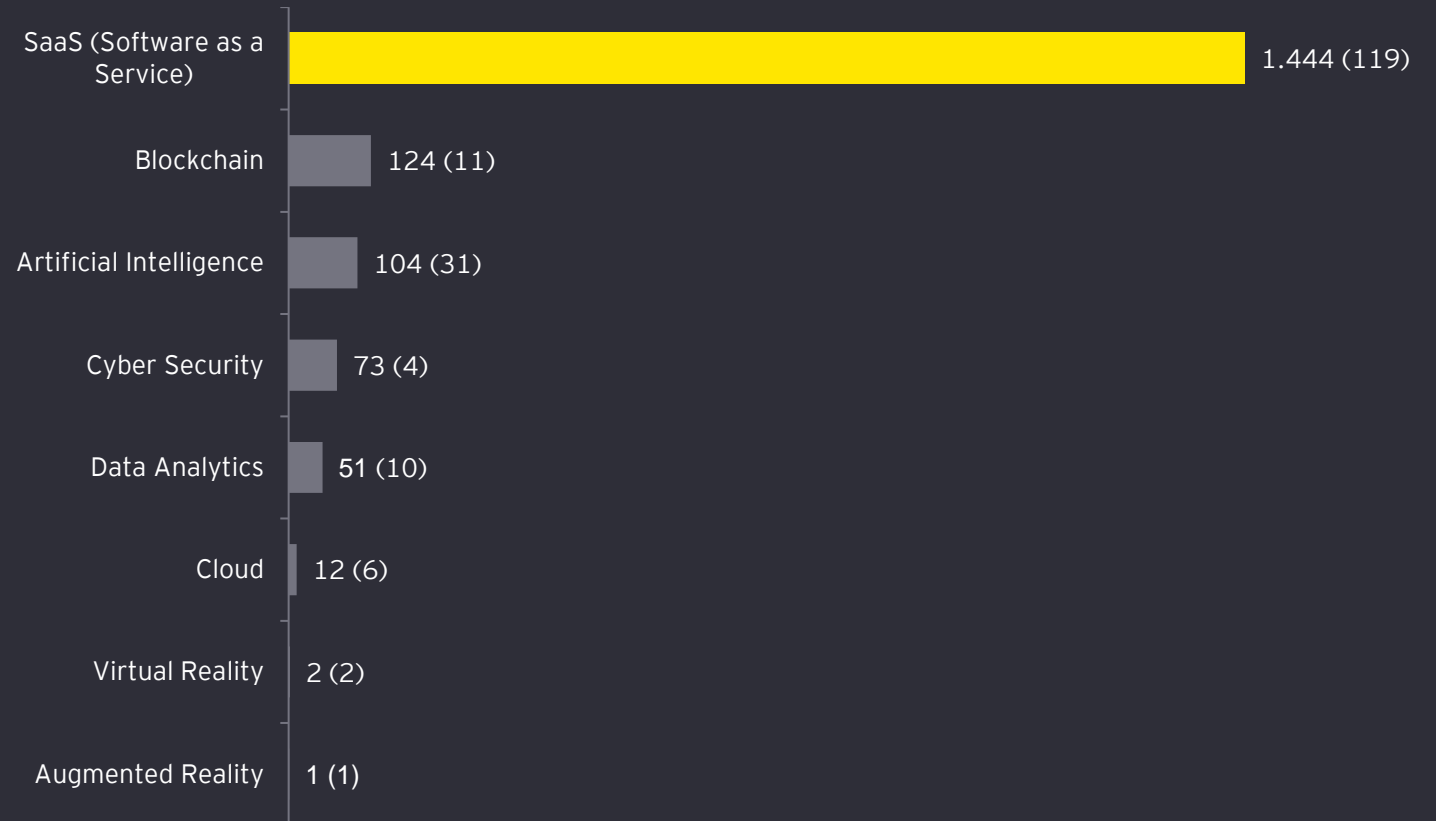
Finanzierungen im Bereich Software & Analytics 2022

Finanzierungssummen (in Mio. Euro) je Sub-Sektor
(in Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden, jeweils 1. Halbjahr)

Innerhalb des Bereichs Software & Analytics verzeichnete das Segment Software as a Service im ersten Halbjahr 2022 mit gut 1,4 Milliarden Euro das mit Abstand höchste Investitionsvolumen und die mit Abstand meisten Investitionsrunden.

Blockchain verzeichnet einen Zustrom von 124 Millionen Euro und bringt es auf 11 Finanzierungsrunden. Artificial Intelligence auf Rang drei erhält 104 Millionen Euro und verzeichnet 31 Deals.

Startup	Monat	Finanzierungs- summe in Mio. €
Taxfix	April	201
Personio	Juni	183
CoachHub	Juni	183



Software & Analytics: Berliner Startups erhalten Milliardensumme

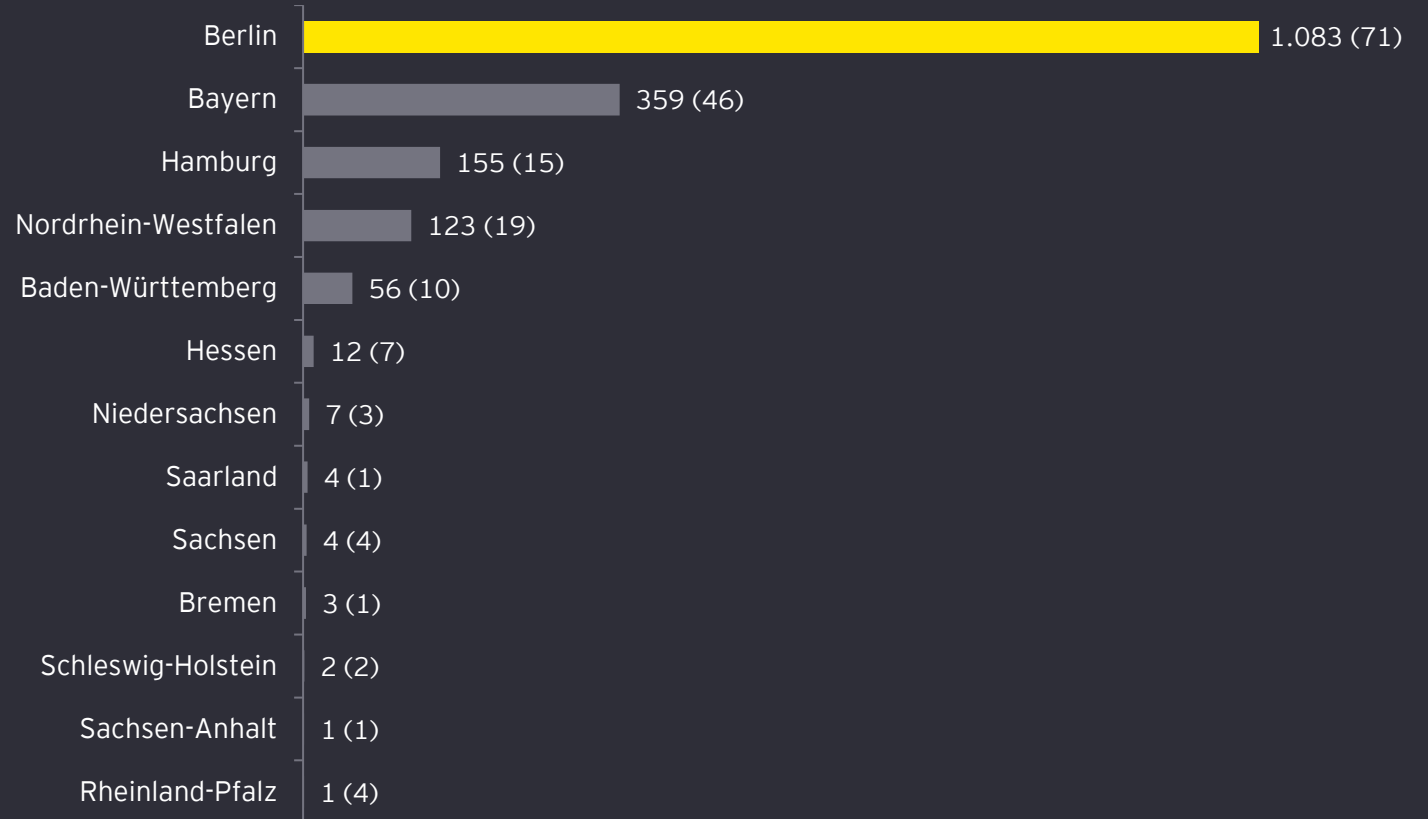
Finanzierungen im Bereich Software & Analytics 2022

Finanzierungssummen (in Mio. Euro) je Bundesland
(in Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden, jeweils 1. Halbjahr)

Berliner Startups verzeichneten im ersten Halbjahr 2022 im Bereich Software & Analytics mit fast 1,1 Mrd. Euro den stärksten Zufluss an Investitionskapital und mit 71 Finanzierungsrunden die meisten Abschlüsse.

Bayerische Jungunternehmen brachten es auf 46 Deals und verzeichneten mit fast 360 Millionen Euro den zweitgrößten Zustrom an Investitionskapital.

Insgesamt vereinigten Berliner und bayerische Startups einen Marktanteil im Bereich Software & Analytics von rund 80 Prozent auf sich.



Detailanalyse Mobility: Logistics vor Aviation und Travel & Leisure

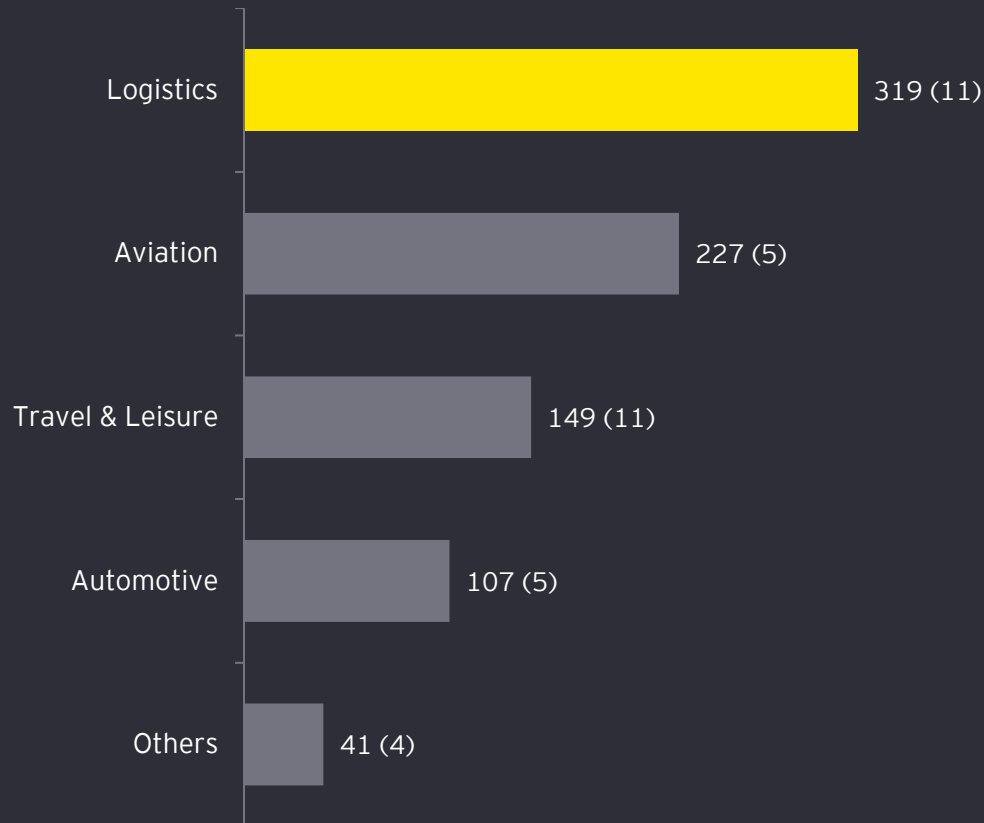
Finanzierungen im Bereich Mobility 2022

Finanzierungssummen (in Mio. Euro) je Sub-Sektor
(in Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden, jeweils 1. Halbjahr)

Im Bereich Mobility entfiel im ersten Halbjahr 2022 die größte Finanzierungssumme auf den Sub-Sektor Logistics: In 11 Finanzierungsrunden konnten Startups hier 319 Millionen Euro Risikokapital einwerben. Hier wurde auch der Top-Deal des Halbjahres verzeichnet.

Auch die Sub-Sektoren Aviation, Travel & Leisure und Automotive erhielten jeweils Finanzierungssummen jenseits der 100-Millionen-Schwelle.

Startup	Monat	Finanzierungs- summe in Mio. €
Forto	März	229
Volocopter	März	156
FINN	Mai	101



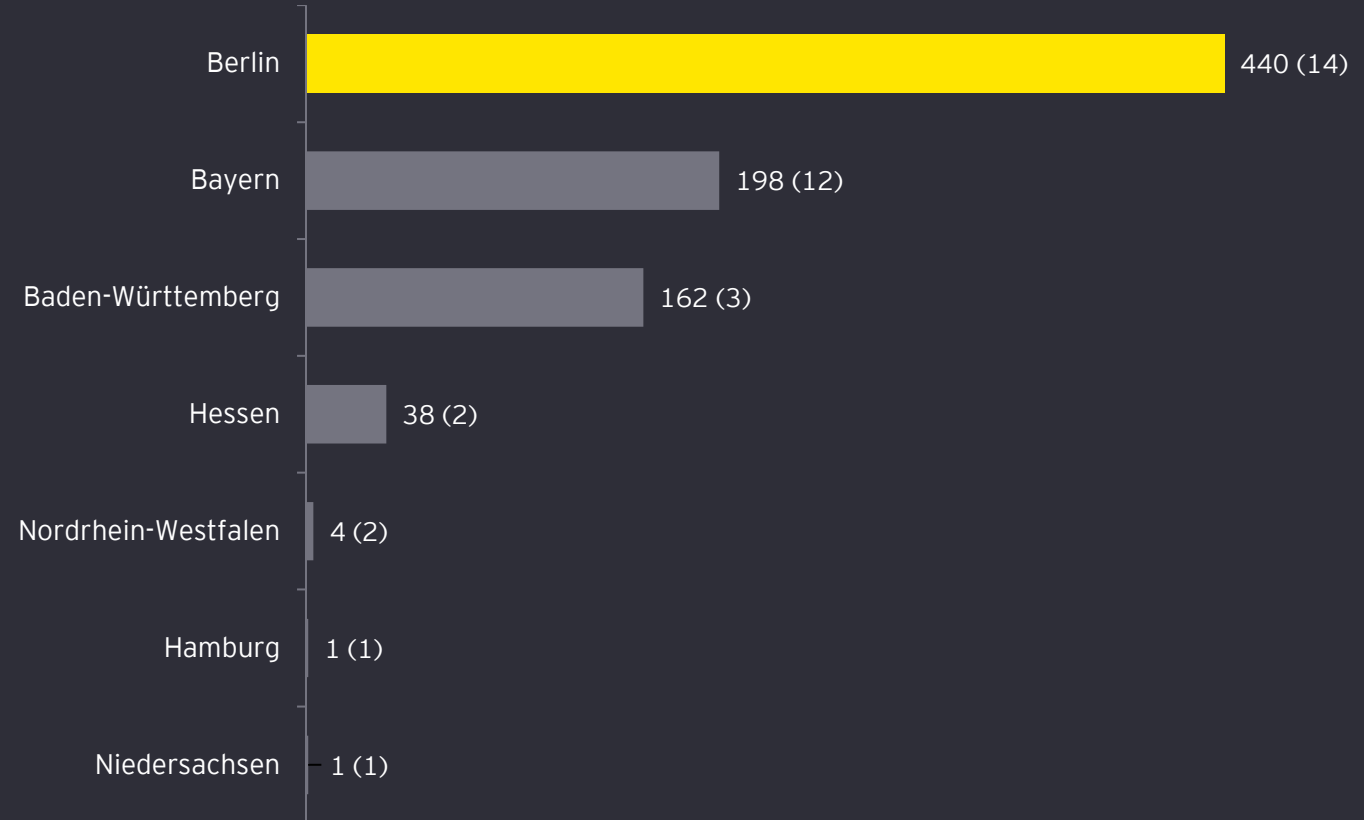
Mobility: Standort Berlin erhält das meiste Kapital - vor Bayern und Baden-Württemberg

Finanzierungen im Bereich Mobility 2022

Finanzierungssummen (in Mio. Euro) je Bundesland
(in Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden, jeweils 1. Halbjahr)

Berliner Startups vereinigten im ersten Halbjahr 2022 mit einer Gesamtfinanzierungssumme von 440 Millionen Euro im Sektor Mobility einen Marktanteil von 52 Prozent auf sich und brachten es mit 14 Abschlüssen auf die meisten Finanzierungsrunden.

Bayerische Startups erhielten mit fast 200 Millionen Euro rund 23 Prozent des gesamten im Bereich Mobility investierten Risikokapitals und brachten es auf 12 Finanzierungsrunden, gefolgt von Jungunternehmen aus dem Südwesten, die 162 Millionen Euro Investitionskapital einwarben und 3 Abschlüsse verzeichneten.



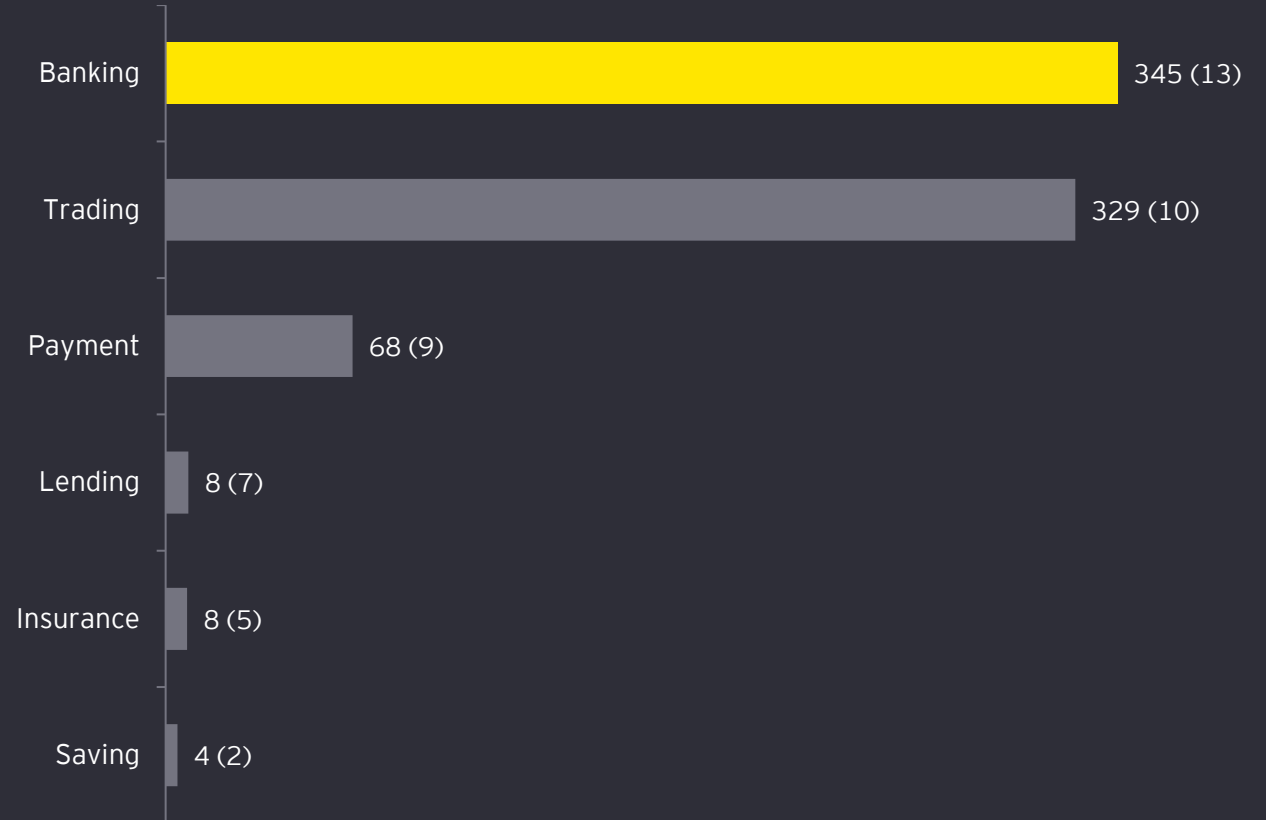
Detailanalyse FinTech/InsurTech: Banking vor Trading und Payment mit dem meisten Investitionskapital - Banking auch mit den meisten Finanzierungsrunden

Finanzierungen im Bereich FinTech/InsurTech 2022

Finanzierungssummen (in Mio. Euro) je Sub-Sektor
(in Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden, jeweils 1. Halbjahr)

Im Bereich FinTech/InsurTech vereinigte der Sub-Sektor Banking mit einem Zustrom von 345 Millionen Euro das meiste Investitionskapital auf sich, dicht gefolgt vom Sub-Sektor Trading, der einen Zustrom von 329 Millionen Euro Risikokapital verzeichnete, darunter auch den Top Deal des Bereichs FinTech/InsurTech (Trade Republic).

Startup	Monat	Finanzierungs- summe in Mio. €
Trade Republic	Juni	227
Vivid Money	Februar	100
Moss	Januar	75



FinTech/InsurTech: Berliner Startups mit Marktanteil von 97 Prozent

Finanzierungen im Bereich FinTech/InsurTech 2022

Finanzierungssummen (in Mio. Euro) je Bundesland
(in Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden, jeweils 1. Halbjahr)

Berliner Startups erhielten im ersten Halbjahr 2022 97 Prozent des in Deutschland im Bereich FinTech/InsurTech insgesamt investierten Kapitals von 762 Millionen Euro.

Darüber hinaus brachten es die FinTech/InsurTech-Startups in der Bundeshauptstadt auf die mit Abstand meisten Finanzierungsrunden.



Detailanalyse Health: Digital Health vor BioTech mit dem höchsten Finanzierungsvolumen

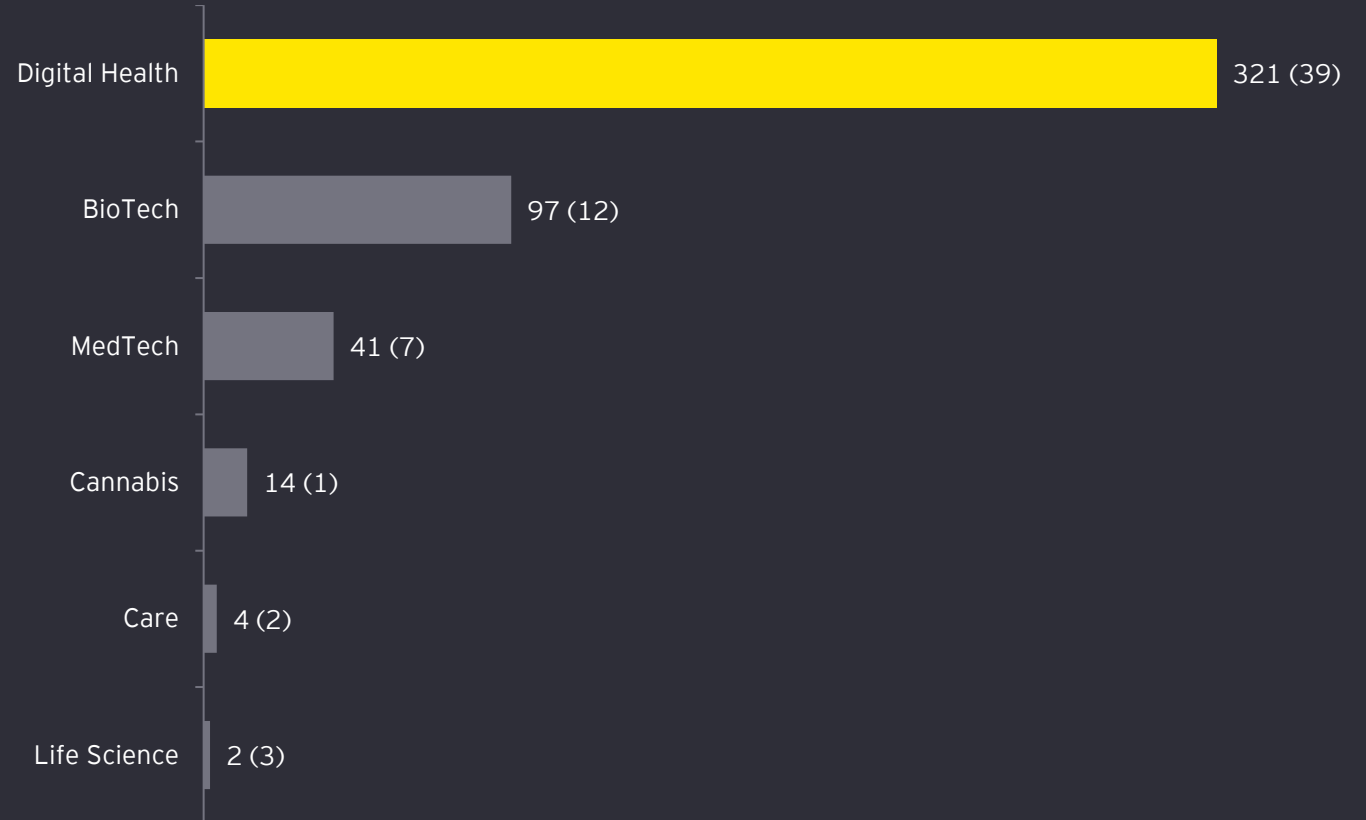
Finanzierungen im Bereich Health 2022

Finanzierungssummen (in Mio. Euro) je Sub-Sektor
(in Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden, jeweils 1. Halbjahr)

Innerhalb des Bereichs Health verzeichnete der Sub-Sektor Digital Health den größten Zustrom an Investitionskapital: Insgesamt flossen diesem Sub-Sektor in 39 Finanzierungsrunden 321 Millionen Euro zu.

Der Sub-Sektor BioTech verzeichnete 12 Abschlüsse im ersten Halbjahr und brachte es mit insgesamt 97 Millionen Euro auf den zweitgrößten Zustrom an Risikokapital.

Startup	Monat	Finanzierungs- summe in Mio. €
Patient21	Januar	130
Tubulis	Mai	60
Avi Medical	April	50

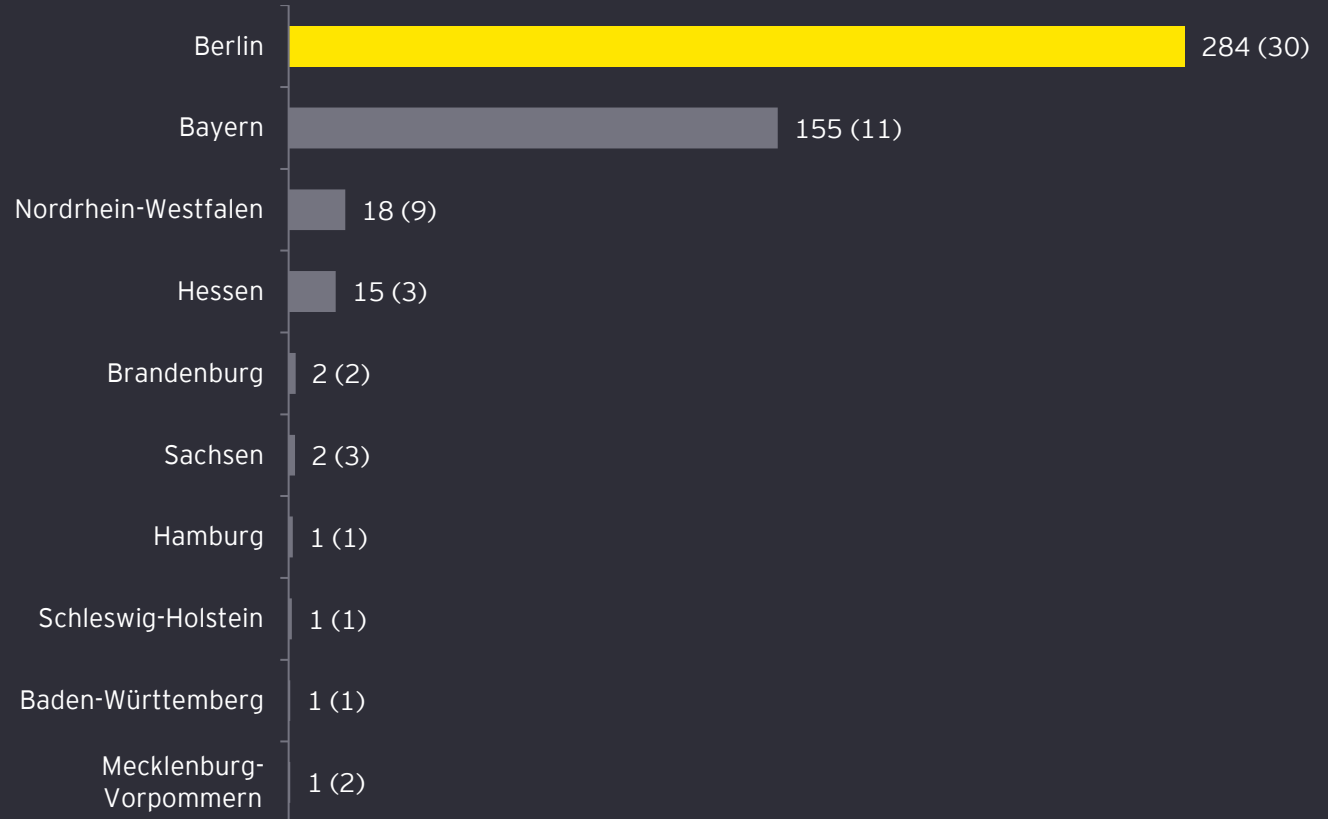


Health: Berliner Startups erhalten das meiste Investitionskapital und verzeichnen die meisten Finanzierungsrunden – Bayern auf Rang zwei

Finanzierungen im Bereich Health 2022

Finanzierungssummen (in Mio. Euro) je Bundesland
(in Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden, jeweils 1. Halbjahr)

Im Bereich Health floss auch im 1. Halbjahr 2022 das meiste Investitionskapital an Berliner Startups: In 30 Finanzierungsrunden erhielten sie insgesamt 284 Millionen Euro – und damit 129 Millionen mehr als bayerische Startups, die allerdings auch deutlich weniger Finanzierungsrunden (11) verzeichneten.



EY | Building a better working world

Mit unserer Arbeit setzen wir uns für eine besser funktionierende Welt ein. Wir helfen unseren Kunden, Mitarbeitenden und der Gesellschaft, langfristige Werte zu schaffen und das Vertrauen in die Kapitalmärkte zu stärken.

In mehr als 150 Ländern unterstützen wir unsere Kunden, verantwortungsvoll zu wachsen und den digitalen Wandel zu gestalten. Dabei setzen wir auf Diversität im Team sowie Daten und modernste Technologien in unseren Dienstleistungen.

Ob Assurance, Tax & Law, Strategy and Transactions oder Consulting: Unsere Teams stellen bessere Fragen, um neue und bessere Antworten auf die komplexen Herausforderungen unserer Zeit geben zu können.

„EY“ und „wir“ beziehen sich in dieser Präsentation auf alle deutschen Mitgliedsunternehmen von Ernst & Young Global Limited (EYG). Jedes EYG-Mitgliedsunternehmen ist rechtlich selbstständig und unabhängig. Ernst & Young Global Limited ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach englischem Recht und erbringt keine Leistungen für Mandanten. Informationen darüber, wie EY personenbezogene Daten sammelt und verwendet, sowie eine Beschreibung der Rechte, die Einzelpersonen gemäß der Datenschutzgesetzgebung haben, sind über ey.com/privacy verfügbar. Weitere Informationen zu unserer Organisation finden Sie unter ey.com.

In Deutschland finden Sie uns an 20 Standorten.

© 2022 Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
All Rights Reserved.

CDH-00496
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. Es besteht kein Anspruch auf sachliche Richtigkeit, Vollständigkeit und/oder Aktualität. Jegliche Haftung seitens der Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft und/oder anderer Mitgliedsunternehmen der globalen EY-Organisation wird ausgeschlossen.

ey.com/de