

Start-up-Barometer Europa

Oktober 2018

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 acht 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 2018

Investitionsboom: Deal-Volumen im ersten Halbjahr 2018 sprunghaft gestiegen

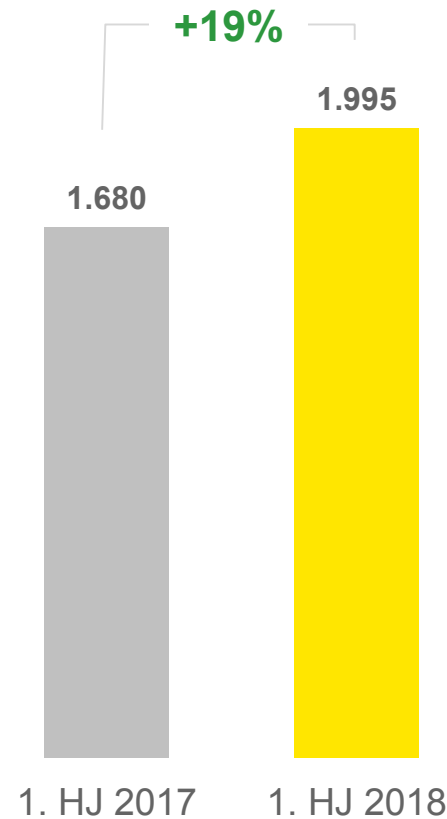


Investitionen in europäische Start-ups

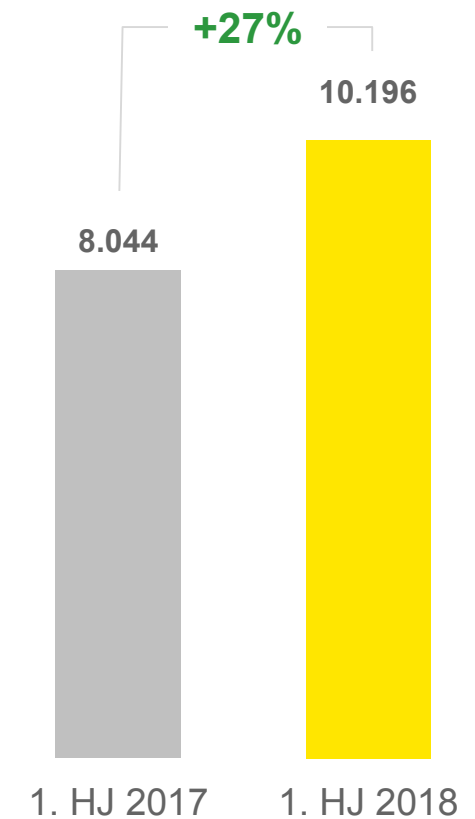
Jeweils erstes Halbjahr, Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden

- ▶ Europaweit stieg die Zahl der Finanzierungen im ersten Halbjahr 2018 gegenüber der Vorjahresperiode um 19 Prozent auf insgesamt fast 2.000 Deals.
- ▶ Der Gesamtwert dieser Finanzierungen stieg sogar noch stärker: Insgesamt wurden im ersten Halbjahr 2018 Deals im Umfang von 10,2 Milliarden Euro getätigt, das sind 27 Prozent mehr als in der Vorjahresperiode.

Zahl



Wert in Millionen Euro



Europäische Start-up-Szene verzeichnet Rekordinvestitionen für ein erstes Halbjahr

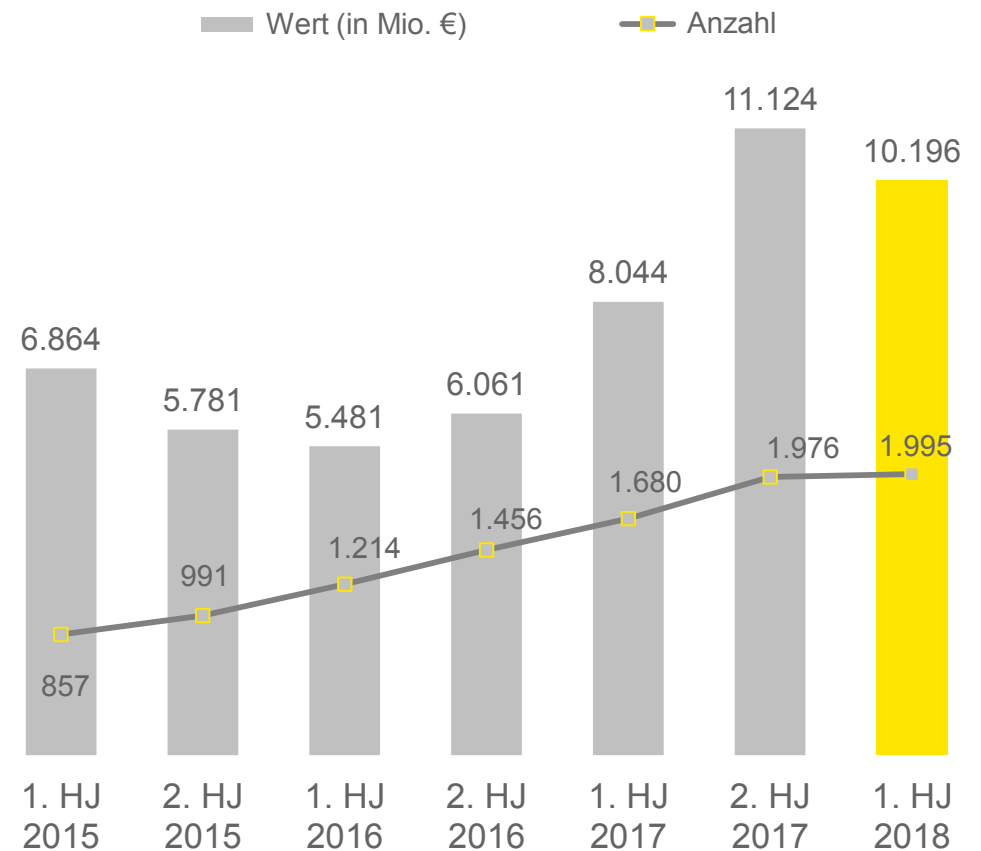


Investitionen in europäische Start-ups

Zahl und Wert (in Millionen Euro)

Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Europa pro Halbjahr

- ▶ Im ersten Halbjahr 2018 ist das Volumen der Start-up Finanzierungen gegenüber dem zweiten Halbjahr 2017 zwar um acht Prozent gesunken, allerdings gab es noch nie eine höhere Anzahl an Deals in einem Halbjahr.
- ▶ Und: Noch nie ist die europäische Start-up-Szene so gut in ein Jahr gestartet: Sowohl Volumen als auch Anzahl übertrafen die Rekordwerte der Vorjahresperiode jeweils deutlich.



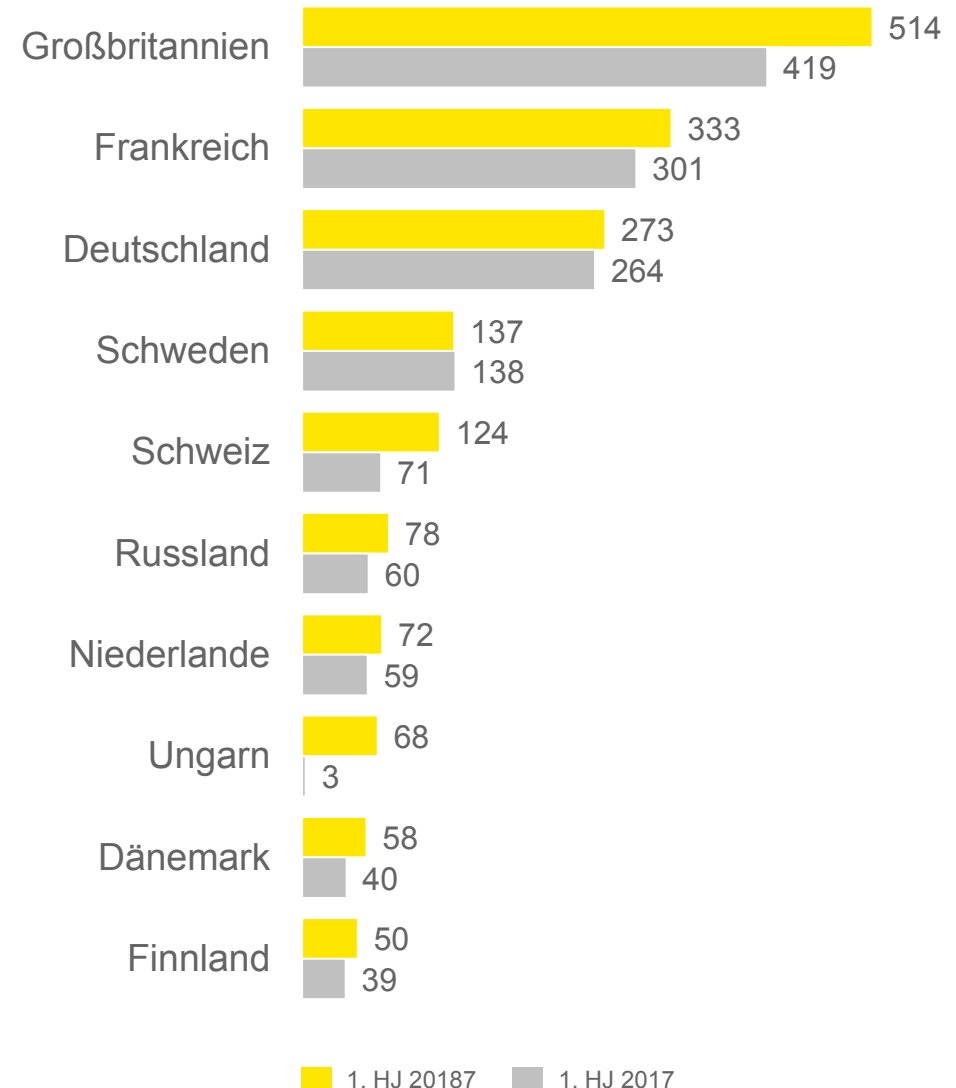
Großbritannien bei Zahl der Finanzierungsrunden klar vor Frankreich und Deutschland



Investitionen in europäische Start-ups

Jeweils erstes Halbjahr, Anzahl der Finanzierungsrunden in europäischen Ländern

- ▶ In den meisten größeren Märkten stieg die Zahl der Deals. Unter den zehn Ländern mit den meisten Finanzierungsrunden im ersten Halbjahr 2018 verzeichnete nur Schweden einen geringfügigen Rückgang.
- ▶ Die meisten Start-up-Finanzierungen wurden im ersten Halbjahr 2018 in Großbritannien gezählt, gefolgt von Frankreich und Deutschland.
- ▶ In Großbritannien stieg die Zahl der Deals um 23 Prozent gegenüber der Vorjahresperiode, in Frankreich um 11 Prozent und in Deutschland um drei Prozent.



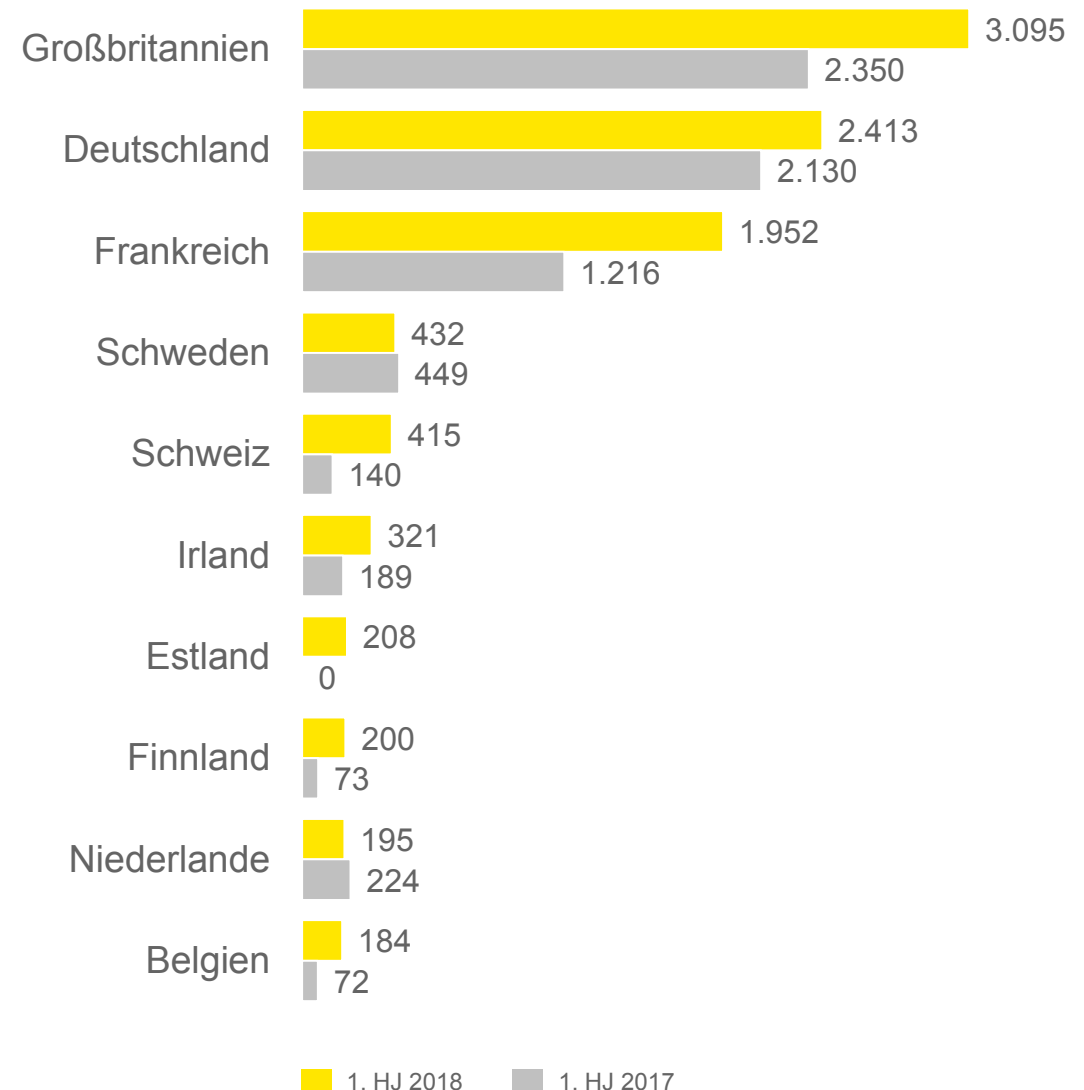
Auch beim Deal-Volumen Großbritannien Spitzenreiter – Deutschland auf Rang zwei



Investitionen in europäische Start-ups

Jeweils erstes Halbjahr,
Investitionsvolumen in Millionen Euro

- ▶ Auch beim Finanzierungsvolumen liegt Großbritannien vorne: Hier wurden im ersten Halbjahr 2018 Finanzierungen in Höhe von 3,1 Milliarden Euro getätigt. Deutschland folgt mit 2,4 Milliarden Euro auf Rang zwei vor Frankreich, wo ein Investitionsvolumen von fast 2 Milliarden Euro realisiert wird.
- ▶ Einen deutlichen Zuwachs verzeichnete im abgelaufenen Halbjahr die Schweiz, die es auf ein Volumen von 415 Millionen Euro bringt und sich damit hinter Schweden auf Rang fünf der europäischen Rangliste platziert.



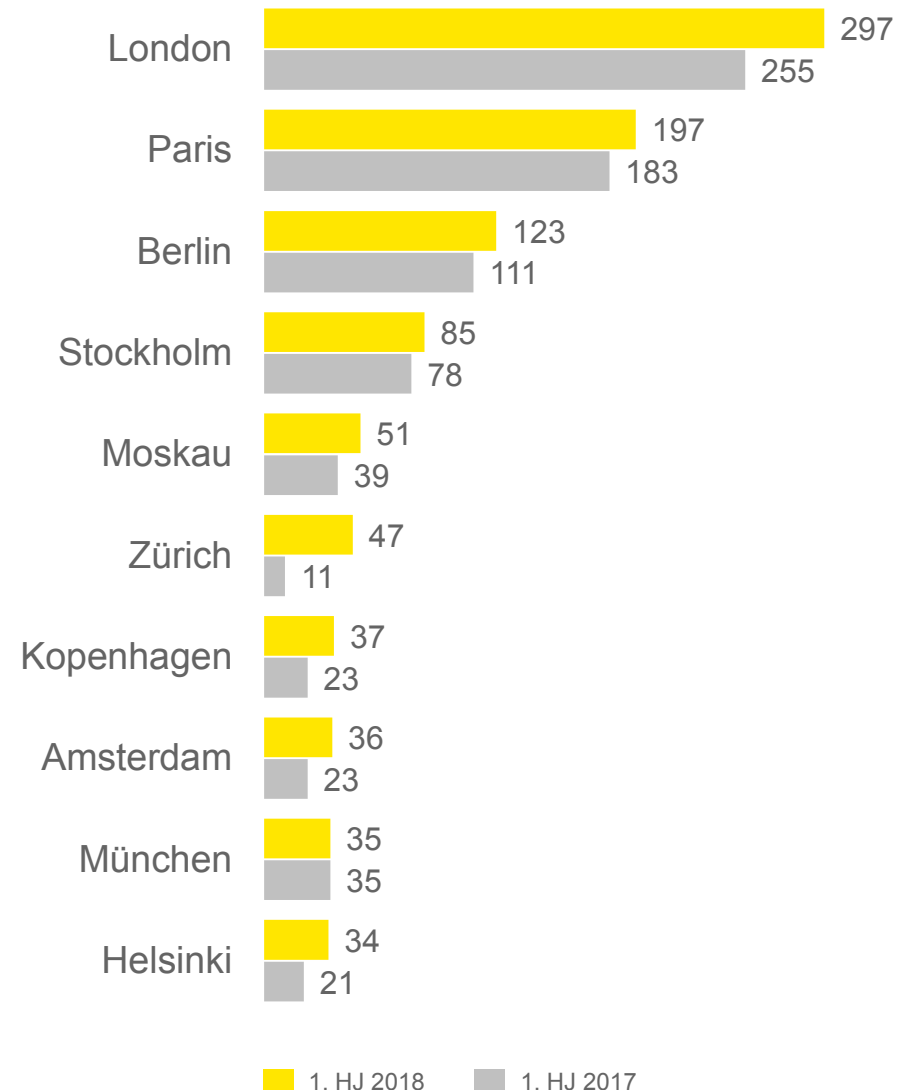
Städteranking: London bei der Zahl der Deals klar vor Berlin und Paris



Investitionen in europäische Start-ups

Jeweils erstes Halbjahr, Anzahl der Finanzierungsrunden in europäischen Städten

- ▶ London, Berlin und Paris bleiben die Hotspots der europäischen Start-up-Szene: Gut drei von zehn Finanzierungsrunden (31 Prozent) in europäische Start-ups wurden in diesen drei Metropolen verzeichnet.
- ▶ Neben Berlin schafft es noch München auf Rang neun als zweite deutsche Stadt in die europäischen Top 10. Hamburg platziert sich auf Rang 15 mit 18 Finanzierungsrunden.



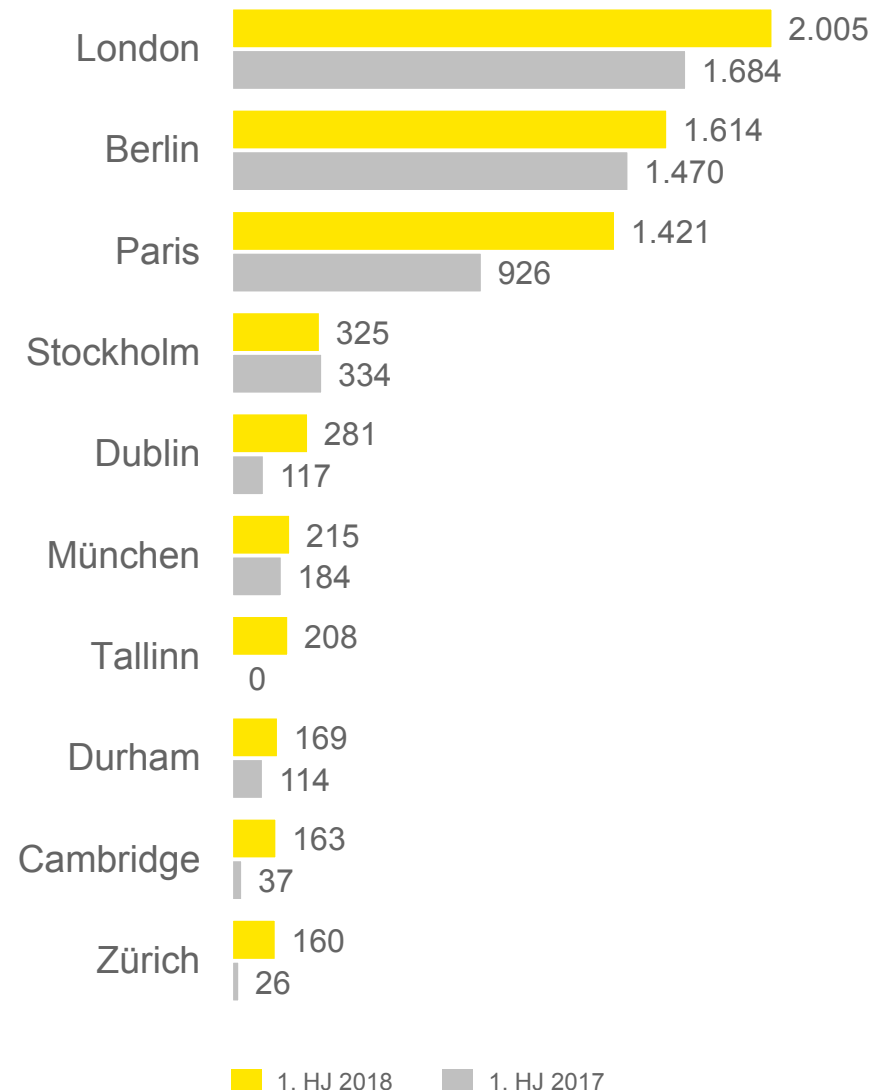
Auch beim Investitionsvolumen liegt London vorne – Berlin deutlich vor Paris



Investitionen in europäische Start-ups

Jeweils erstes Halbjahr,
Finanzierungsvolumen in Millionen Euro

- ▶ Wie im Vorjahr vereinigt die Start-up-Szene in London mit gut zwei Milliarden Euro das höchste Finanzierungsvolumen auf sich. Auf Rang zwei folgt Berlin (1,6 Milliarden Euro) vor Paris (1,4 Milliarden Euro).
- ▶ Insgesamt ist im ersten Halbjahr 2018 fast jeder zweite Euro Risikokapital (49 Prozent) in ein Start-up aus den Top 3 Städten geflossen.
- ▶ München belegt im Städte-Ranking mit einem Finanzierungsvolumen von rund 215 Millionen Euro den sechsten Rang.



Europa: Die Top-5-Finanzierungen 2018



Top-5-Finanzierungen in Europa im ersten Halbjahr 2018

Unternehmen	Monat	Finanzierungssumme in Mio. Euro	Land
Auto1	Januar	460	Deutschland
Revolut	April	207	Großbritannien
Home24*	Juni	172	Deutschland
Atom Bank	März	169	Großbritannien
Voodoo	Mai	169	Frankreich

* IPO

Kein Anspruch auf Vollständigkeit

Deutschland: Die Top-5-Finanzierungen 2018



Top-5-Finanzierungen in Deutschland im ersten Halbjahr 2018

Unternehmen	Monat	Finanzierungssumme in Mio. Euro	Bundesland
Auto1	Januar	460	Berlin
Home24*	Juni	172	Berlin
N26	März	132	Berlin
Envion**	Januar	86	Berlin
Frontier Car Group	Mai	74	Berlin

* IPO ** ICO

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 21 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.

©2018 Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
All Rights Reserved.

www.de.ey.com.