

Startup-Barometer Deutschland

Januar 2023



Building a better
working world

Design der Studie



Dr. Thomas Prüver

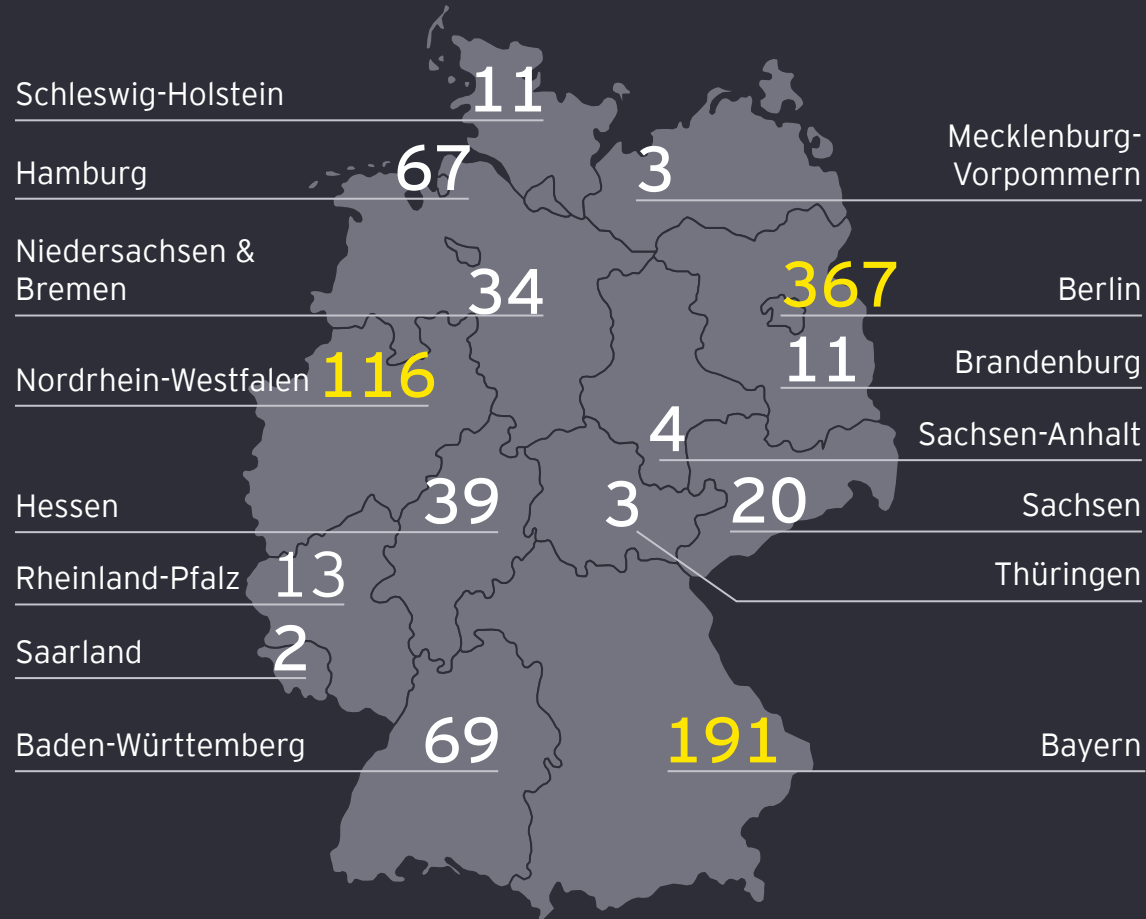
Leiter EY Startup | Deutschland
Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

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 2022 Finanzierungen erhalten haben, nach Bundesländern (nicht Anzahl der Finanzierungsrunden)



Deutsche Startups erhalten fast 10 Milliarden Euro Risikokapital - Gesamtvolumen im Vergleich zum Vorjahr gesunken

Startup-Finanzierungen in Deutschland

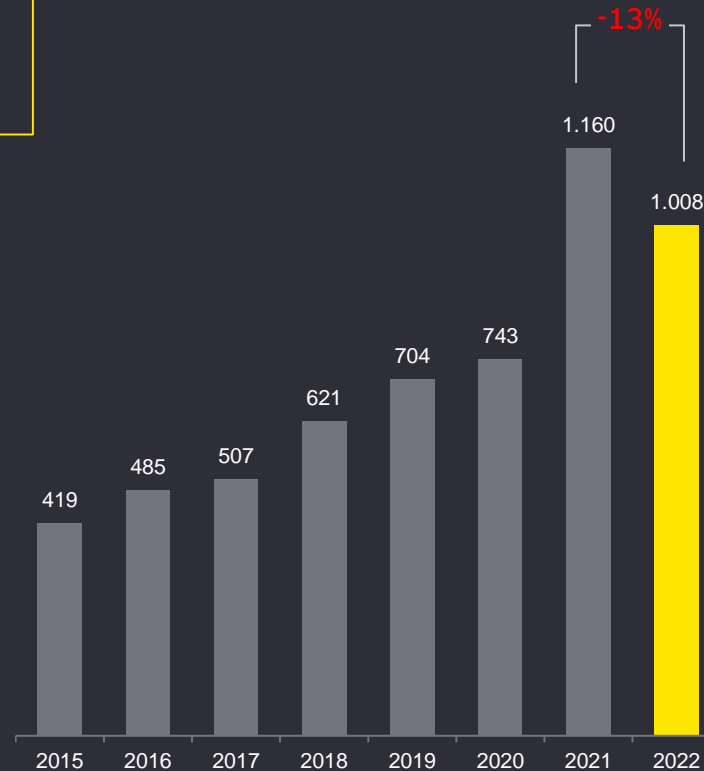
Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Deutschland

Deutschlandweit sank die Zahl der Finanzierungsrunden 2022 gegenüber dem bisherigen Höchstwert im Vorjahr um 152 bzw. 13 Prozent auf die Gesamtzahl von 1.008 Deals. Zum zweiten Mal überhaupt wurde damit die Marke von 1.000 Deals im Jahr übertroffen.

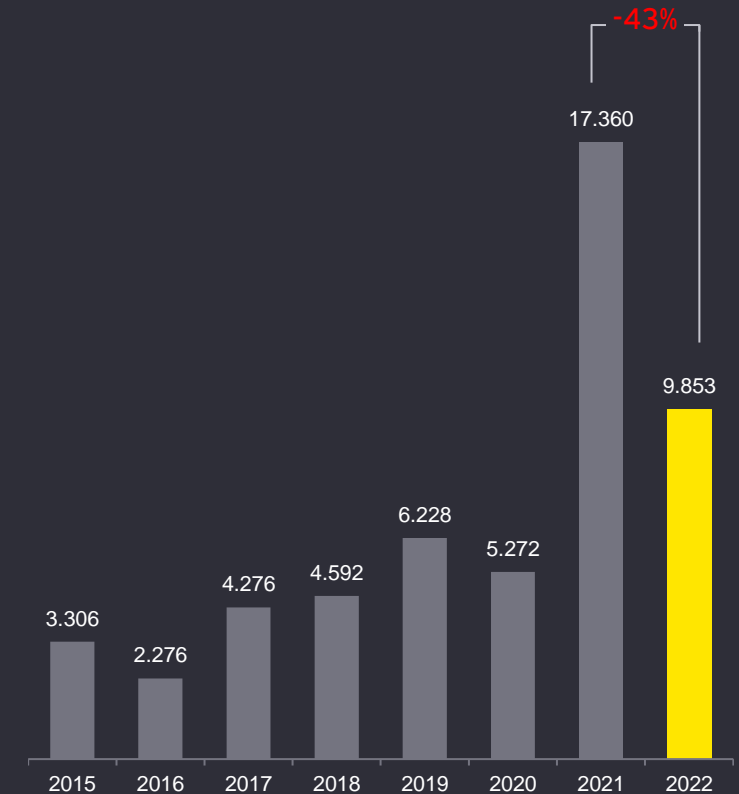
Der Gesamtwert dieser Investitionen schrumpfte allerdings deutlich: Gegenüber dem Vorjahr ging das Gesamtvolumen um 43 Prozent bzw. 7,5 Milliarden Euro auf rund 9,9 Milliarden zurück - bleibt aber deutlich über den Werten in den Jahren vor 2021.

Zurückzuführen ist der aktuelle Rückgang in erster Linie auf die gesunkene Zahl großer Deals: So gab es im Jahr 2022 deutlich weniger Abschlüsse mit einem Finanzierungsvolumen von mehr als 50 Millionen Euro.

Anzahl



Wert in Millionen Euro



Startup-Finanzierungsrunden 2022 im Jahresverlauf: Anzahl der Abschlüsse und Finanzierungsvolumina mit sinkender Tendenz

Startup-Finanzierungen in Deutschland

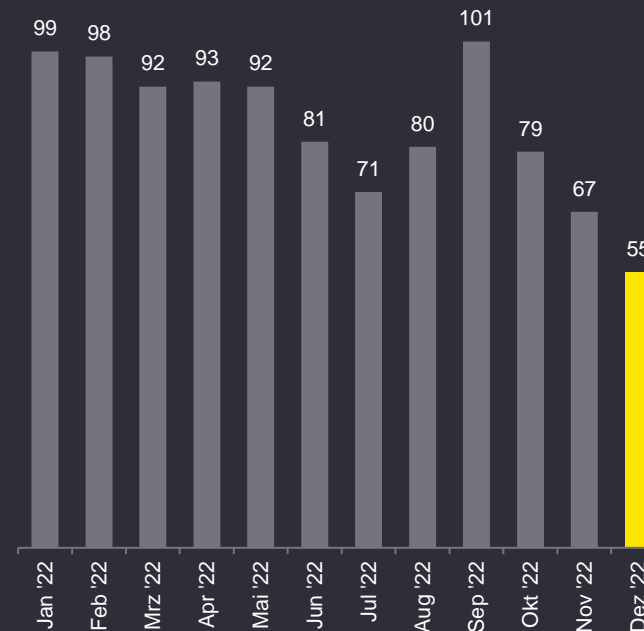
Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Deutschland im Jahresverlauf 2022

Die Zahl der Deal-Abschlüsse wies 2022 im Monatsverlauf einen sinkenden Trendverlauf auf: Während in den ersten fünf Monaten des Jahres noch jeweils mehr als 90 Abschlüsse zu verzeichnen waren, wurden in der zweiten Jahreshälfte nur noch im September mehr als 90 Deals erzielt.

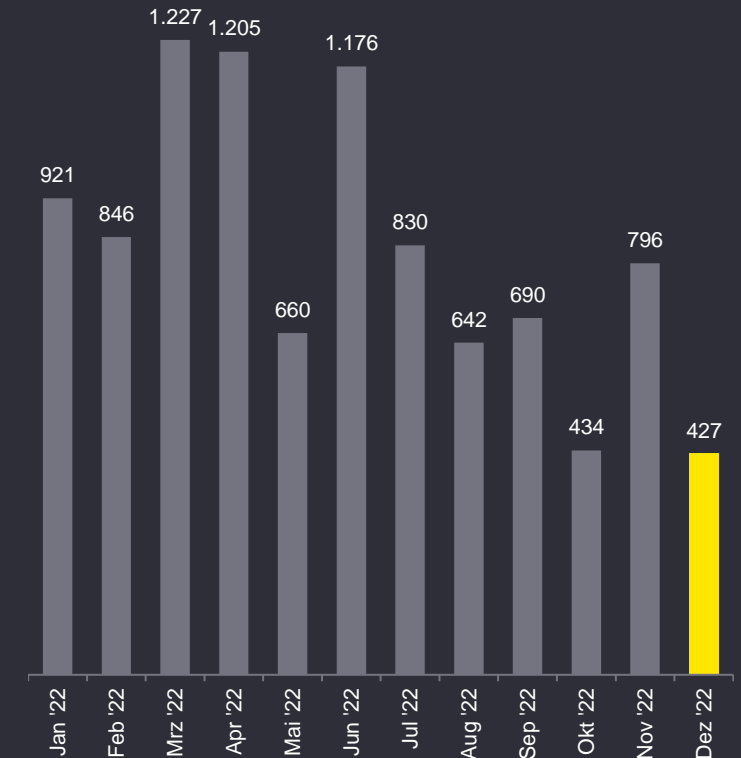
Auch die Monatsvolumina weisen insgesamt einen rückläufigen Trend auf: So wurden in der ersten Jahreshälfte noch in drei Monaten Gesamtvolumina jenseits der 1-Milliarde-Euro Marke realisiert, in der zweiten Jahreshälfte hingegen in keinem einzigen Monat mehr.

Die Monate Oktober und Dezember 2022 waren zudem die Monate mit den niedrigsten Gesamtvolumina im Jahresverlauf.

Anzahl



Wert in Millionen Euro



Finanzierungsvolumen im zweiten Halbjahr 2022 deutlich niedriger als im zweiten Halbjahr 2021 - trotzdem vierthöchster Wert seit 2015

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2015 bis 2022

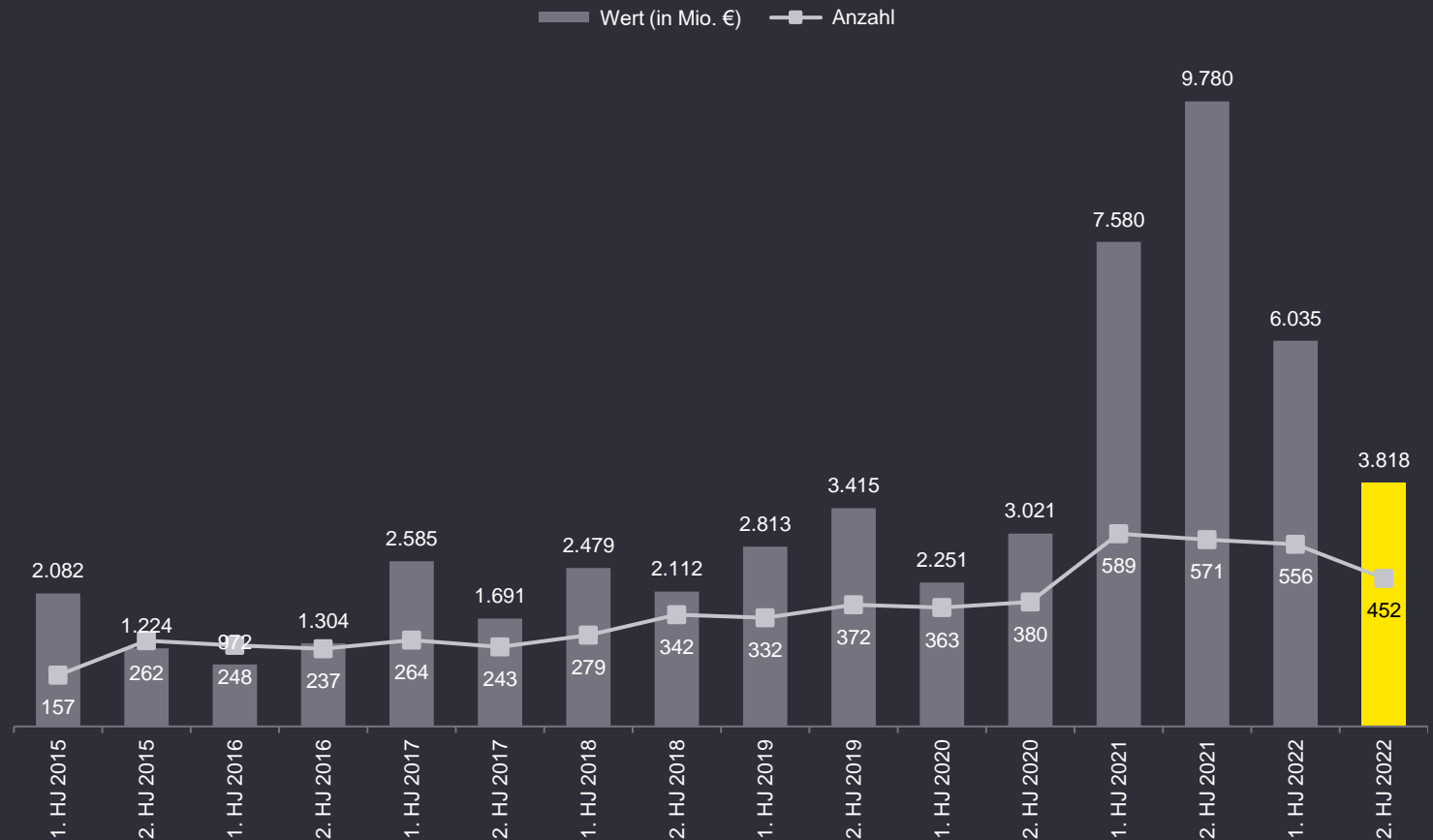
Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Deutschland nach Halbjahren

Die Zahl der registrierten Deals im Untersuchungszeitraum wies bis zum ersten Halbjahr 2021 einen fast durchweg positiven Trendverlauf auf.

Seitdem jedoch sinkt die Zahl der Deals - im zweiten Halbjahr 2022 lag sie bei nur noch 452, 104 Finanzierungsrunden weniger als im ersten Halbjahr 2022.

Auch das Finanzierungsvolumen war in den letzten beiden Halbjahren jeweils rückläufig. Im zweiten Halbjahr 2022 erreichte es allerdings mit 3,8 Milliarden Euro immerhin noch den vierthöchsten Wert im Untersuchungszeitraum.

Anzahl und Wert (in Millionen Euro)



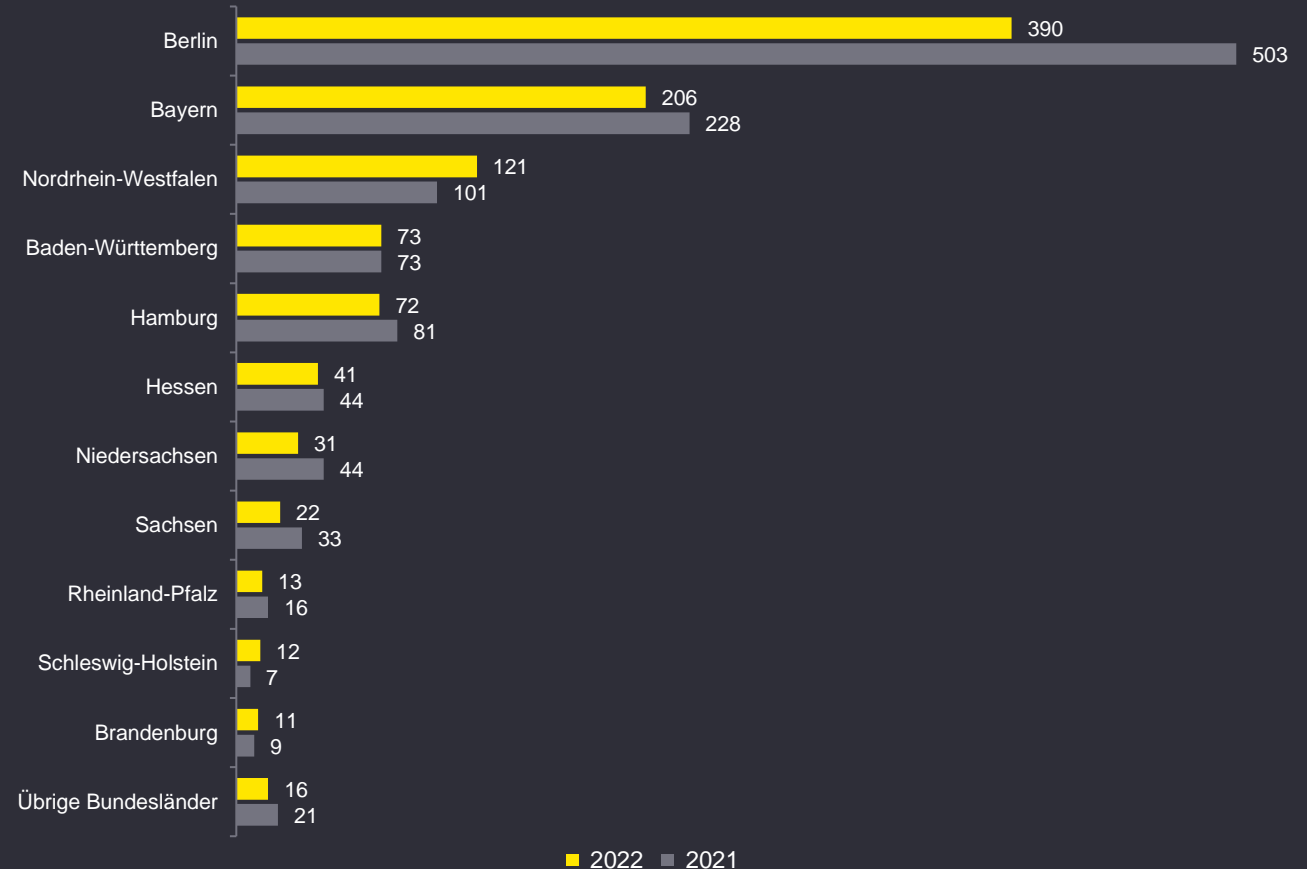
Berlin bei Anzahl der Deals weiter Spitzenreiter vor Bayern und Nordrhein-Westfalen - Zahl der Deals 2022 in 10 Bundesländern rückläufig

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2022 und 2021

Anzahl der Finanzierungsrunden nach Bundesländern

Berlin war auch 2022 wieder der Hotspot der deutschen Startup-Szene: Mit 390 Finanzierungsrunden vereinigten Startups in der Bundeshauptstadt 39 Prozent aller hierzulande gezählten Finanzierungsrunden auf sich (2021: 43 Prozent) - das sind nur etwas weniger als in den drei in der Deal-Rangliste folgenden Bundesländer zusammen.

Auf Rang zwei folgt Bayern, dessen Abstand zu Berlin sich im Vergleich zum Vorjahr verringert hat, da die Anzahl der Finanzierungsrunden im Freistaat weniger stark zurückging als in der Hauptstadt. NRW auf Rang drei konnte die Anzahl der Deals steigern und so etwas näher an Berlin heranrücken, wenngleich der Abstand groß bleibt.



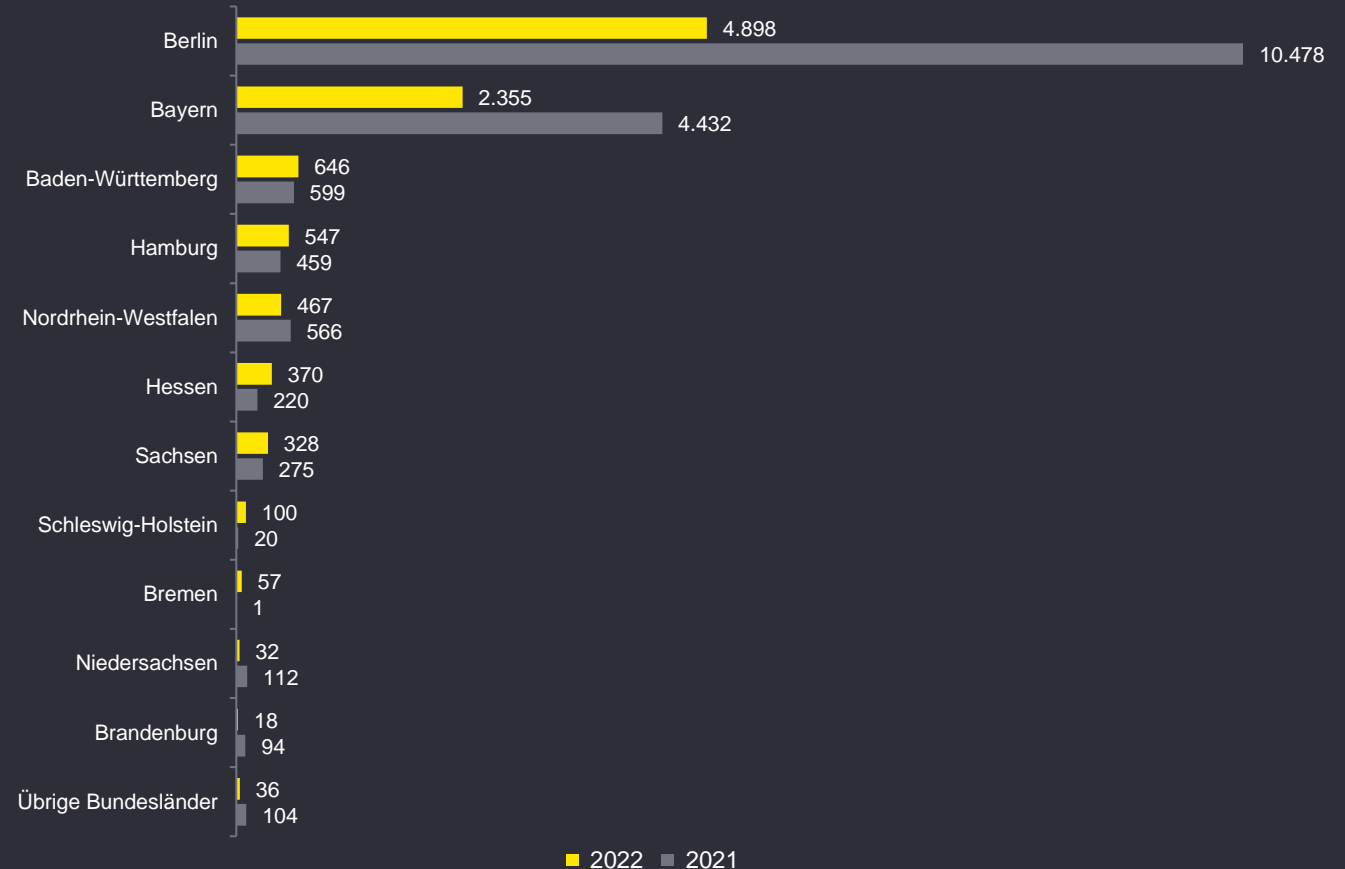
Berlin auch Spitzenreiter beim Dealvolumen: Hauptstadt-Startups erhalten fast 5 Milliarden Euro

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2022 und 2021

Finanzierungssummen je Bundesland (in Mio. Euro)

Abermals können Berliner Startups mit Abstand am meisten Kapital an Land ziehen: Jeder zweite investierte Euro geht an die Spree, insgesamt sind das fast 4,9 Milliarden Euro. Die übrigen nahezu 5 Milliarden Euro Risikokapital fließen wiederum fast zur Hälfte an Startups in Bayern, wo 2,4 Milliarden Euro investiert wurden.

Mit deutlichem Abstand folgen Baden-Württemberg (646 Millionen Euro) und Hamburg (547 Millionen Euro). Die Jungunternehmen, die in diesen Bundesländern angesiedelt sind, verzeichneten 2022 einen leichten Anstieg an Investitionen gegenüber dem Vorjahr.



Software & Analytics mit den mit Abstand meisten Finanzierungsrunden – dahinter folgen E-Commerce, Health und Hardware

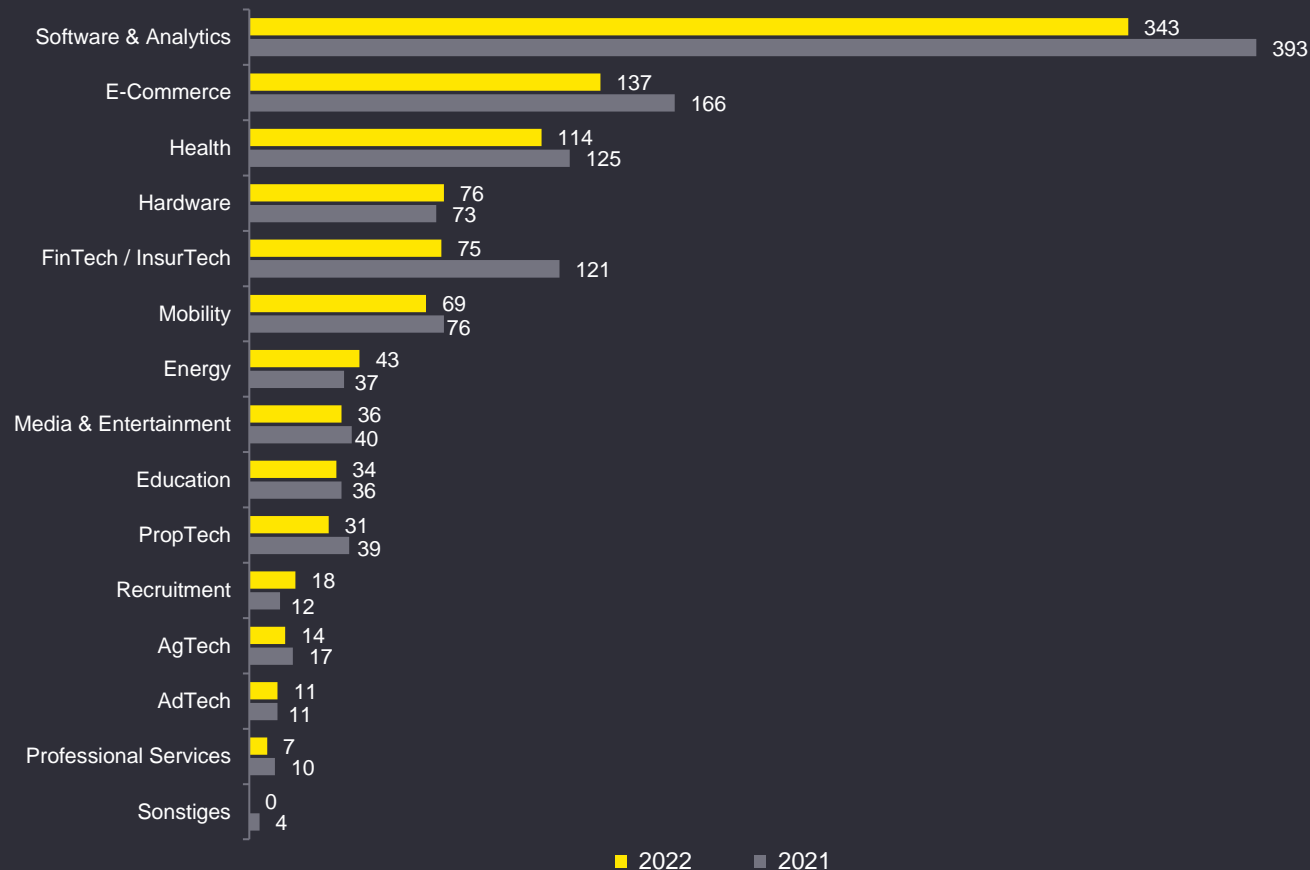
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2022 und 2021

Anzahl der Finanzierungsrunden je Sektor in Deutschland

Der Bereich Software & Analytics vereinigte 2022 wie bereits in den beiden Vorjahren die meisten Finanzierungsrunden auf sich: Insgesamt wurden hier 343 Abschlüsse gezählt, 50 weniger als 2021. Mit SaaS, Artificial Intelligence, Virtual Reality, Blockchain, Cloud, Cyber Security sowie Data Analytics umfasst dieser Bereich Startups mit neuen digitalen Technologien.

Auf Rang zwei folgt der Bereich E-Commerce, in dem 137 Deals registriert wurden, vor den Bereichen Health und Hardware.

In 11 der 15 Branchen ist die Anzahl der Finanzierungsrunden gegenüber dem Vorjahr gesunken.



Vier Branchen mit Milliardenzuflüssen - Software & Analytics erhält am meisten, gefolgt von Mobility und FinTech/InsurTech

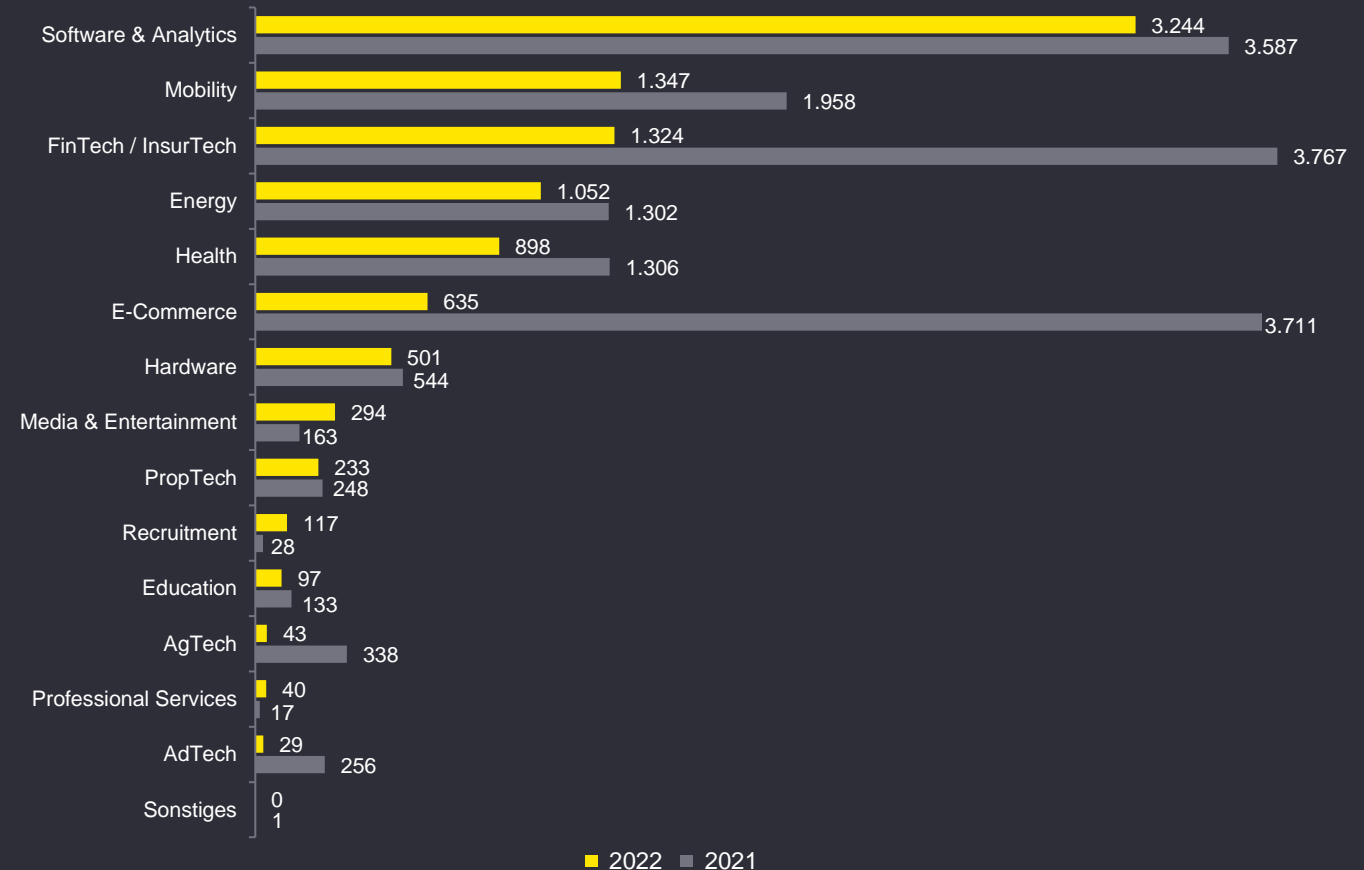
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2022 und 2021

Finanzierungssummen je Sektor (in Mio. Euro)

Die sieben Branchen mit den höchsten Investitionszuflüssen 2022 erhielten im abgelaufenen Kalenderjahr alle jeweils weniger Risikokapital als im Vorjahr. Den stärksten prozentualen Rückgang verzeichnete der Bereich E-Commerce (minus 83 Prozent), gefolgt vom Bereich FinTech/InsurTech (minus 65 Prozent).

Nachdem im Vorjahr noch E-Commerce-Unternehmen und FinTechs/InsurTechs die höchsten Summen erhielten, belegte 2022 der Bereich Software & Analytics den ersten Platz im Branchen-Ranking.

Die Branchen, die 2022 das stärkste Plus gegenüber dem Vorjahr verbuchen konnten, waren die Bereiche Recruitment (plus 312 Prozent), Professional Services (plus 140 Prozent) und Media & Entertainment (plus 80 Prozent).



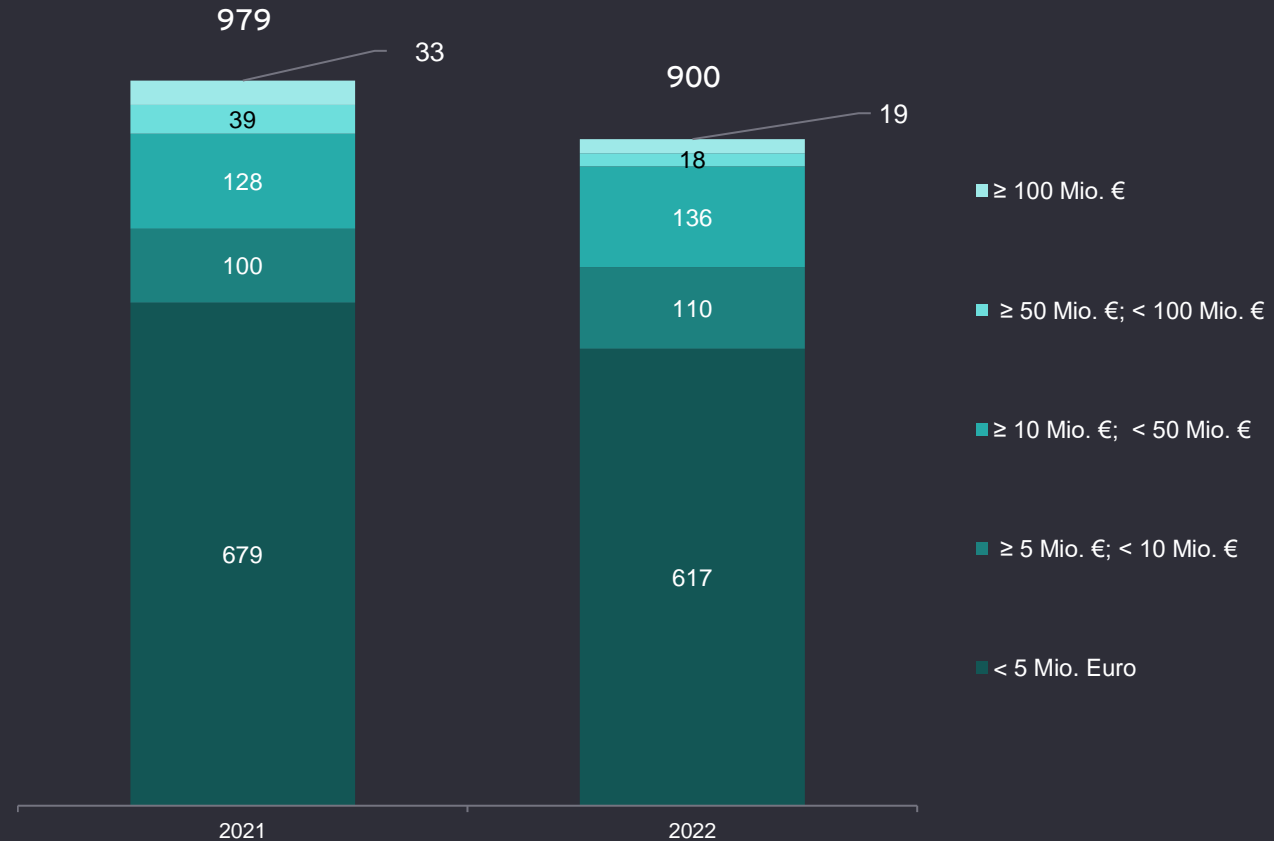
2022 weniger Mega-Deals, allerdings steigt die Zahl der Abschlüsse mittlerer Größenordnung

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2022 und 2021

Nach Größenklassen, Anzahl der Finanzierungsrunden in der genannten Größenklasse

2022 wurden insgesamt 37 Deals im Wert von jeweils mindestens 50 Millionen Euro gezählt. Im Vorjahr waren noch 72 Großdeals registriert worden.

Die Zahl an mittelgroßen Deals in der Größenordnung zwischen 5 und 50 Millionen Euro lag 2022 mit insgesamt 246 Abschlüssen allerdings höher als im Vorjahr, als in dieser Kategorie nur 228 Abschlüsse gezählt wurden.



Insgesamt wurden 2022 (2021) 1.008 (1.160) Finanzierungen gezählt, aber nur bei 900 (979) Transaktionen liegen Angaben zum Finanzierungsvolumen vor.

wefox und Celonis mit den größten Finanzierungsrunden - sechs der Top-10-Finanzierungen bei Berliner Startups

Top-10-Finanzierungsrunden in Deutschland 2022

Unternehmen	Monat	Finanzierungssumme in Mio. Euro *	Bundesland
wefox	Juli	399	Berlin
Celonis	August	399	Bayern
Forto	März	229	Berlin
Trade Republic	Juni	227	Berlin
Taxfix	April	201	Berlin
1Komma5°	April	200	Hamburg
Hy2gen	Februar	200	Hessen
Matter Labs	November	200	Berlin
Personio	Juni	183	Bayern
CoachHub	Juni	182	Berlin

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



Sustainability im Fokus

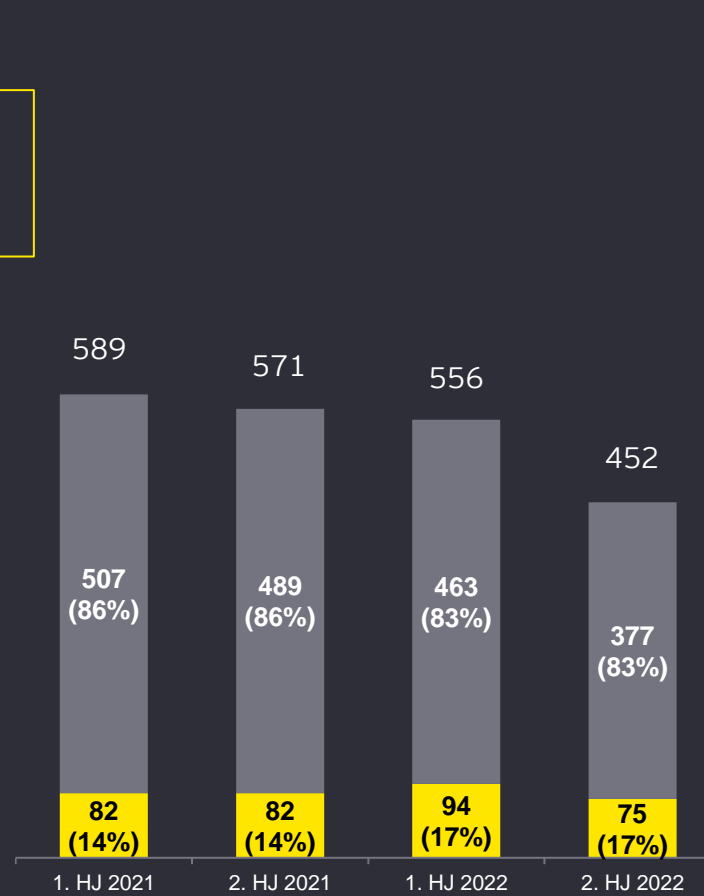
Jeder siebte investierte Euro - insgesamt gut 1,5 Milliarden Euro - fließt 2022 an ein deutsches Startup mit Sustainability-Bezug

Startup-Finanzierungen in Deutschland

Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden mit und ohne Bezug zu Sustainability in Deutschland

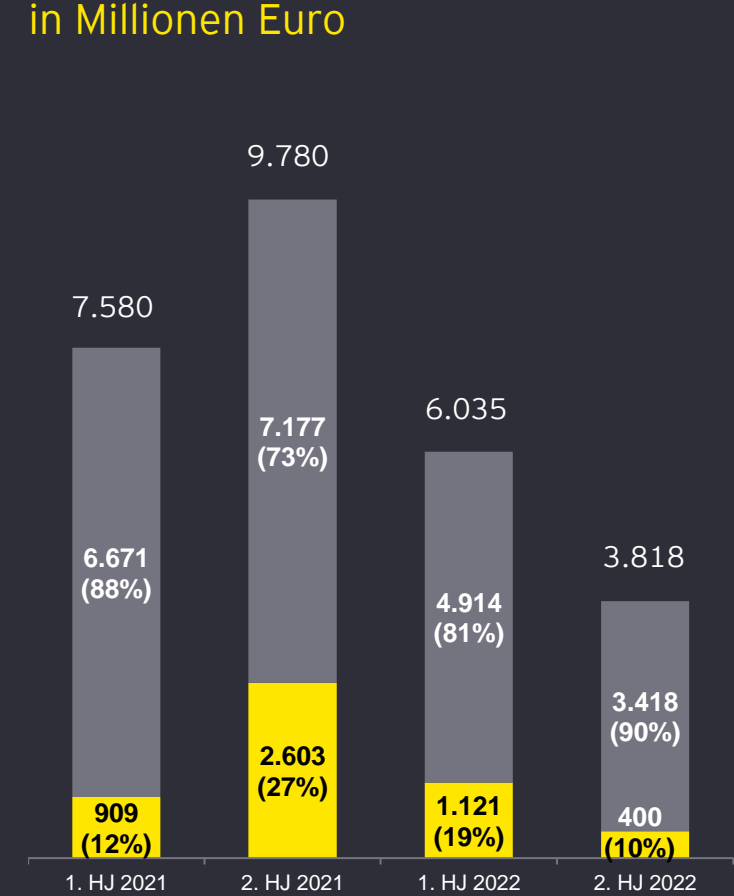
In beiden Halbjahren 2022 betraf jeweils jede sechste Finanzierungsrunde ein Startup mit Sustainability-Bezug. Im Vorjahr lag dieser Anteil in beiden Halbjahren noch bei jeweils 14 Prozent. Insgesamt wurden 2022 rund 1,5 Milliarden Euro in deutsche Startups mit Sustainability-Fokus investiert, das entspricht einem Anteil am Gesamtfinanzierungsvolumen von gut 15 Prozent (2021: 20 Prozent).

Anzahl



Wert

in Millionen Euro



■ Finanzierungen mit Sustainability-Bezug

■ Finanzierungen ohne Sustainability-Bezug

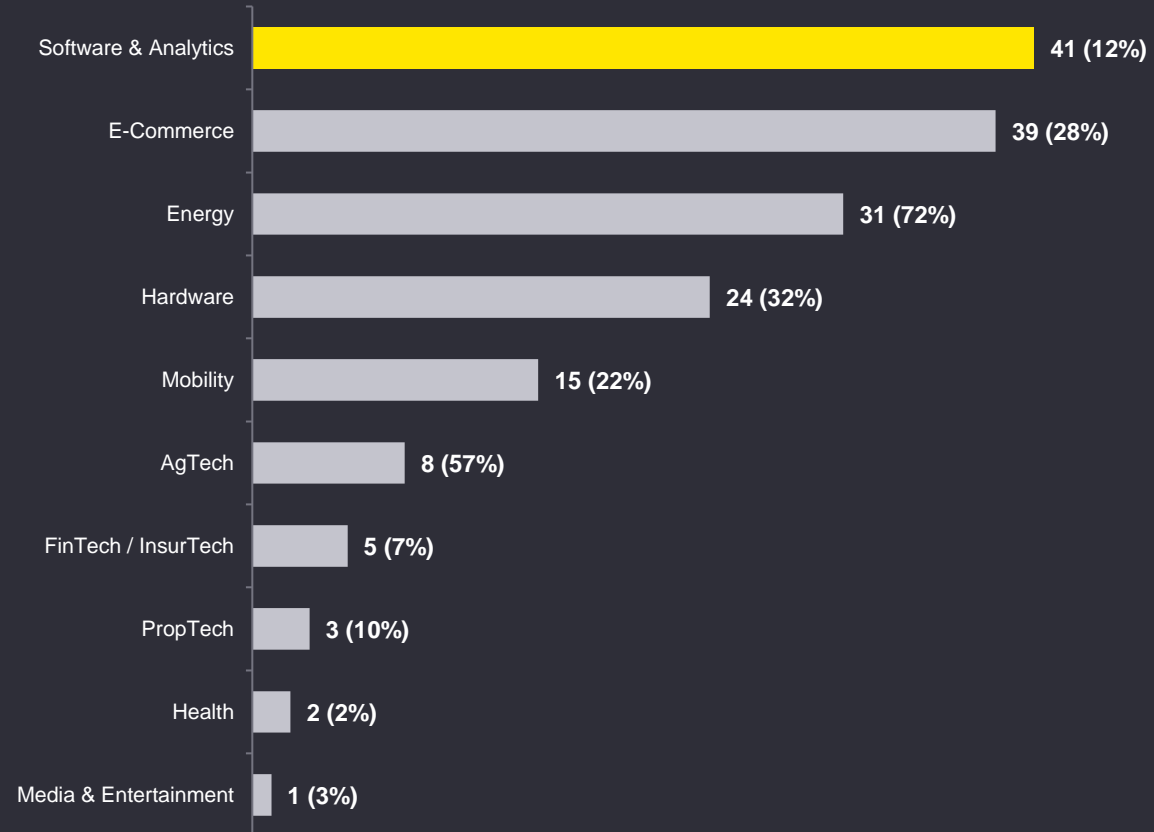
Die meisten Finanzierungsrunden mit Sustainability-Bezug gab es 2022 im Bereich Software & Analytics

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2022

Anzahl der Finanzierungsrunden mit Sustainability-Bezug je Sektor
In Klammern: Prozentanteil an Gesamtzahl der Finanzierungsrunden

Die meisten Investitionsrunden in Startups mit Sustainability-Bezug wurden 2022 im Bereich Software & Analytics gezählt. Allerdings betrafen hier nur 12 Prozent der Finanzierungsrunden Jungunternehmen mit einem Bezug zum Querschnittsthema Sustainability.

Am höchsten war der Anteil der Finanzierungsrunden, an denen Startups mit Sustainability-Bezug beteiligt waren, in den Sektoren Energy (72 Prozent) und AgTech (57 Prozent).



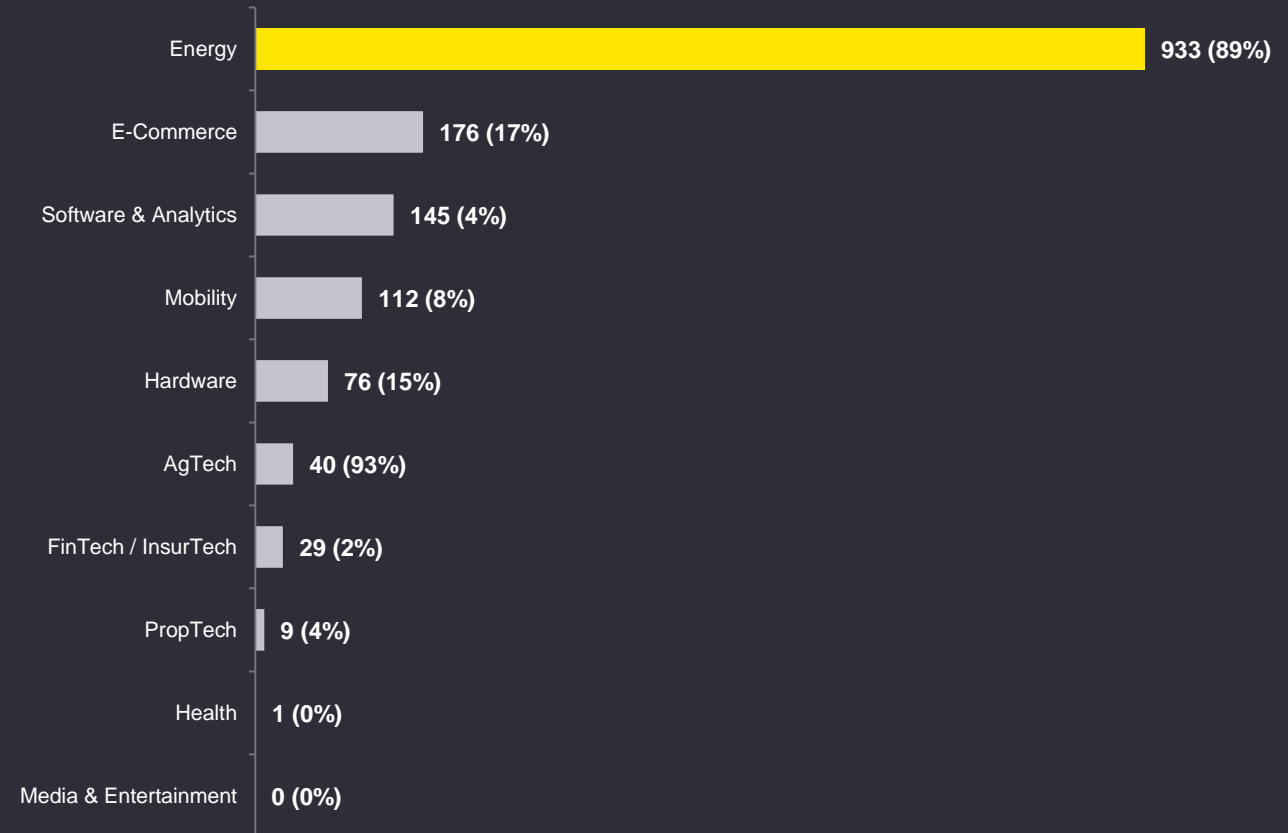
Energy und AgTech: Jeweils rund neun von zehn hier insgesamt investierten Euros gehen an Startups mit Sustainability-Bezug

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2022

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

Der Anteil der Investitionen in Startups mit Sustainability-Bezug an den pro Branche insgesamt investierten Volumina ist am höchsten im Bereich AgTech (93 Prozent), gefolgt vom Bereich Energy (89 Prozent).

Im Bereich Energy flossen 2022 immerhin 933 Millionen Euro der in diesem Bereich insgesamt investierten 1.052 Millionen Euro an Startups mit Sustainability-Bezug.





Branchen und
Bundesländer im Fokus

Detailanalyse Software & Analytics: Software as a Service erhält 1,9 Milliarden Euro und bringt es auf 65 Prozent aller Finanzierungsrunden

Finanzierungen im Bereich Software & Analytics 2022

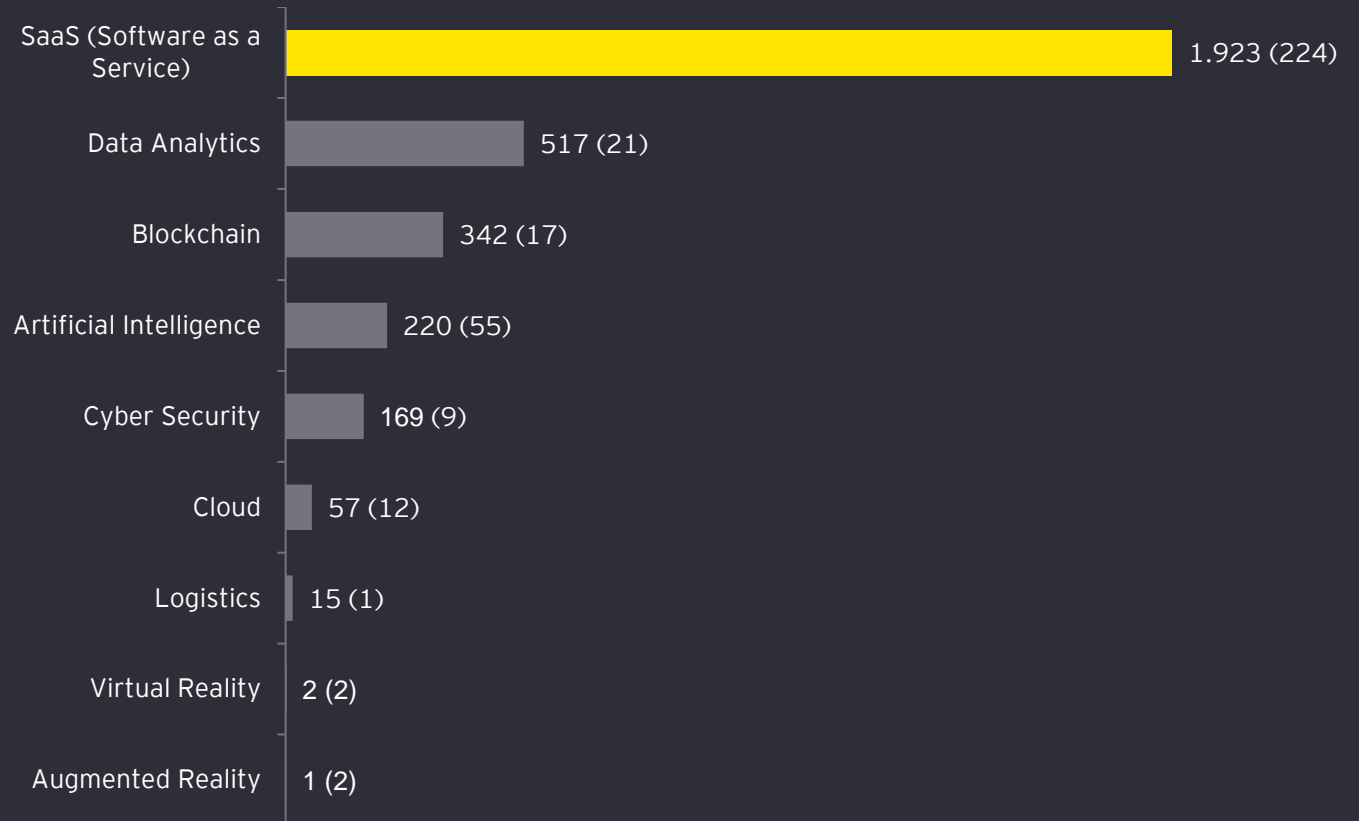
Finanzierungssummen je Subsektor (in Mio. Euro)

In Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden

Innerhalb des Bereichs Software & Analytics verzeichnete das Segment Software as a Service (SaaS) 2022 das mit Abstand höchste Investitionsvolumen. Auch der Top-Deal (Celonis mit einem Umfang von rund 400 Mio. Euro) fällt in dieses Segment.

Data Analytics verzeichnet einen Zustrom von gut einer halben Milliarde Euro, gefolgt vom Segment Blockchain, das in 17 Finanzierungsrunden insgesamt 342 Mio. Euro Investitionskapital mobilisieren konnte.

Startup	Monat	Finanzierungs- summe in Mio. €
Celonis	August	399
Taxfix	April	201
Matter Labs	November	200



Software & Analytics: Gut jeder zweite investierte Euro fließt an ein Berliner Startup - bayerische Startups folgen mit Marktanteil von 29 Prozent auf Rang zwei

Finanzierungen im Bereich Software & Analytics 2022

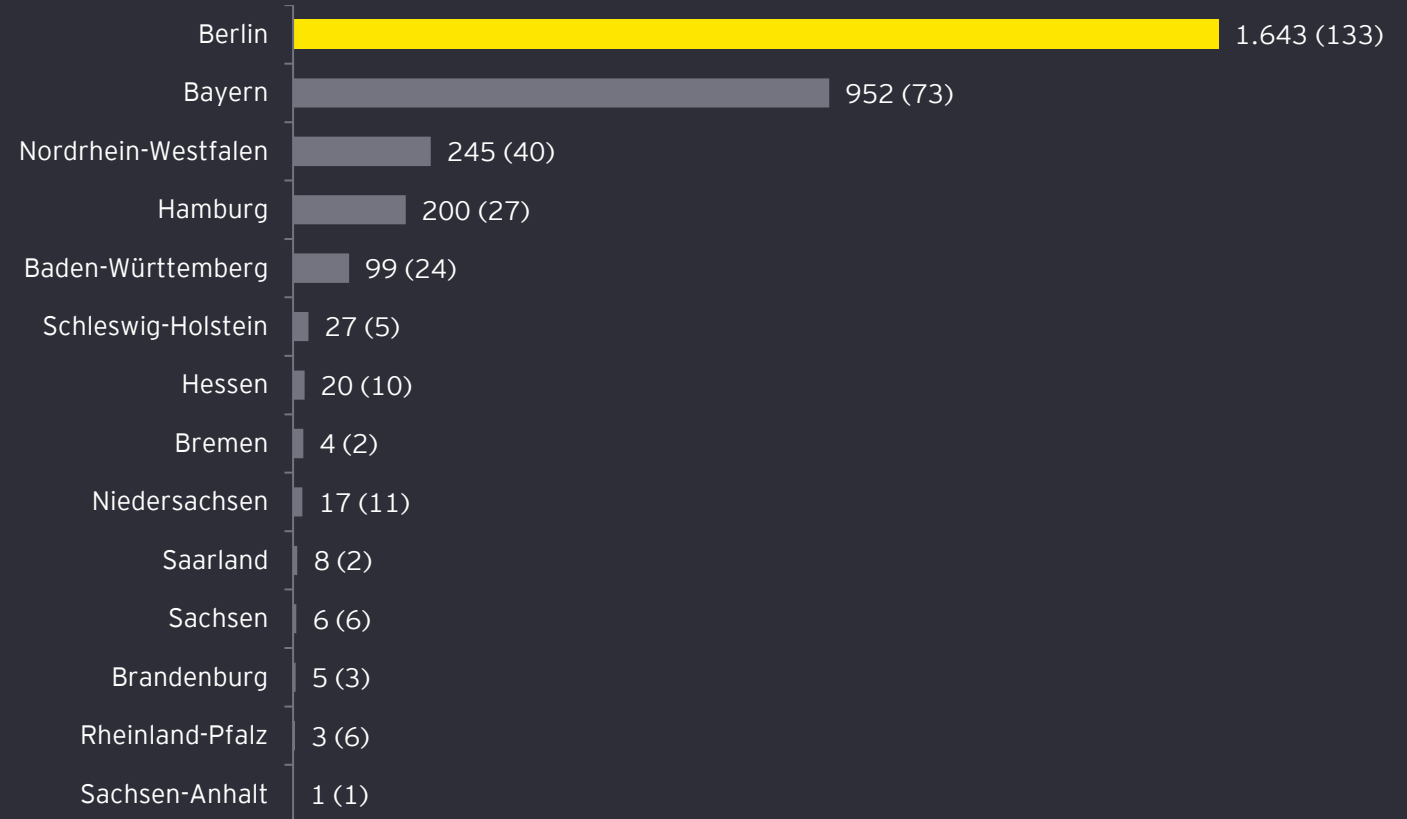
Finanzierungssummen je Bundesland (in Mio. Euro)

In Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden

Berliner Startups verzeichneten 2022 im Bereich Software & Analytics mit gut 1,6 Mrd. Euro den stärksten Zufluss an Investitionskapital und mit 133 Finanzierungsrunden die meisten Abschlüsse.

Bayerische Jungunternehmen verzeichneten mit 952 Mio. Euro den zweitgrößten Zustrom an Investitionskapital und mit 73 Deals die zweitmeisten Abschlüsse.

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



Detailanalyse Mobility: Aviation vor Logistics mit der größten Investitionssumme - Travel & Leisure auf Rang drei

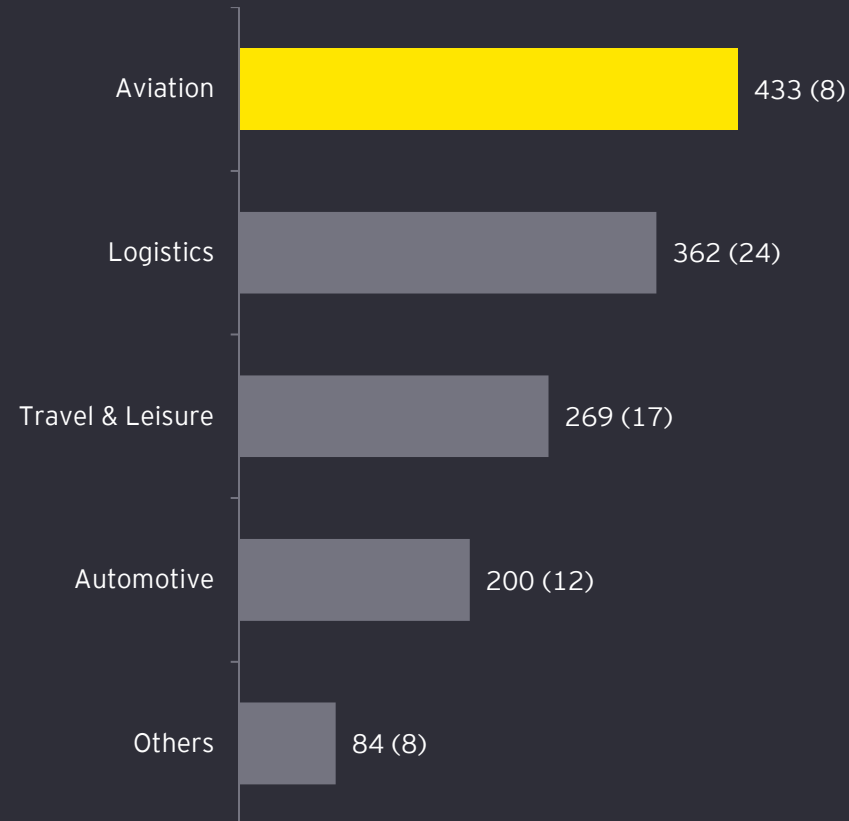
Finanzierungen im Bereich Mobility 2022

Finanzierungssummen je Subsektor
(in Mio. Euro)
In Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden

Dank zweier Großdeals (jeweils Volocopter) verzeichnete das Segment Aviation 2022 in nur 8 Finanzierungsrunden mit 433 Mio. Euro den größten Zustrom an Investitionskapital. Startups aus dem Bereich Logistics mobilisierten in 24 Runden eine Finanzierungssumme von insgesamt 362 Mio. Euro.

Das Segment Travel & Leisure, das 2021 noch den Spitzenrang belegt hatte, brachte es 2022 in 17 Runden auf eine Gesamtsumme von 269 Mio. Euro.

Startup	Monat	Finanzierungssumme in Mio. €
Forto	März	229
Volocopter	November	182
Volocopter	März	156



Mobility: Drei Standorte mit Zuströmen von jeweils mehr als 350 Mio. Euro - Berlin, Bayern und Baden-Württemberg ganz vorne

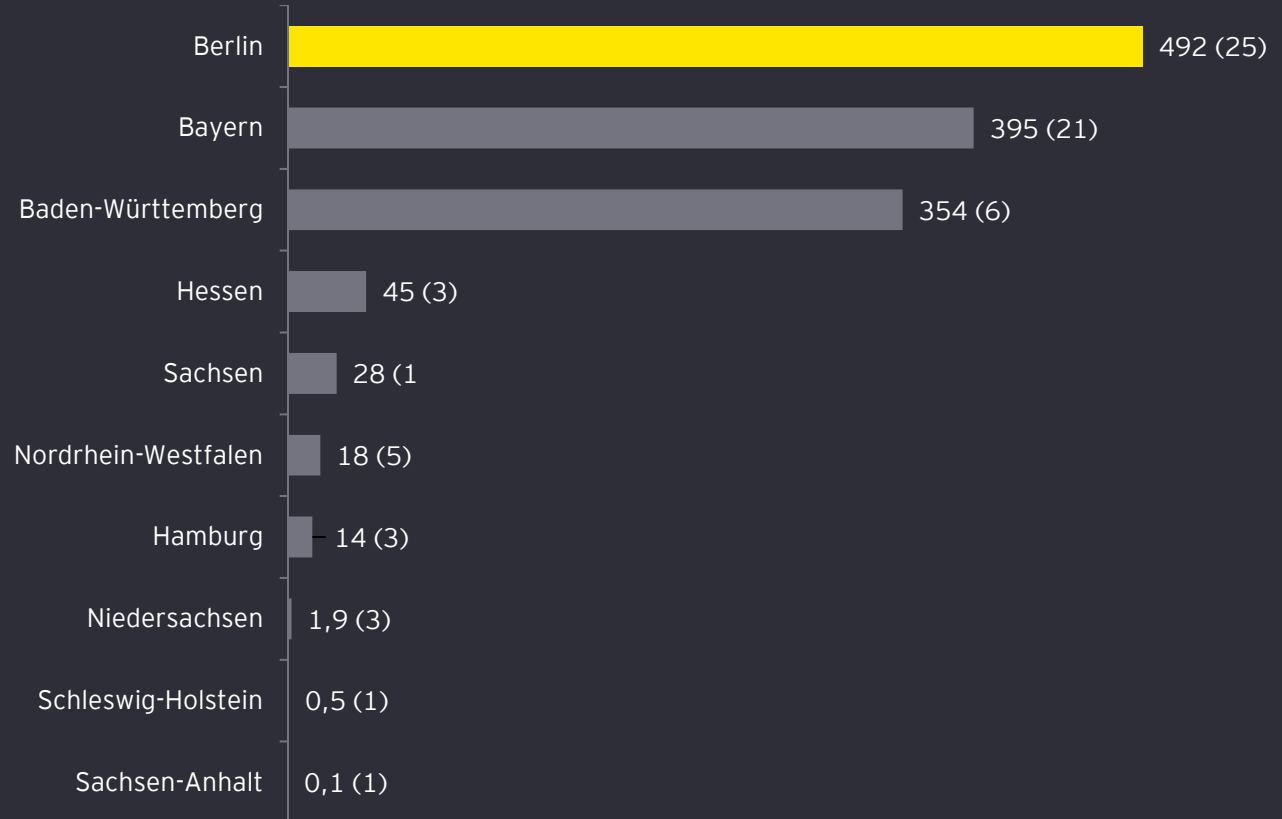
Finanzierungen im Bereich Mobility 2022

Finanzierungssummen je Bundesland (in Mio. Euro)

In Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden

Berliner, bayerische und baden-württembergische Startups brachten es im abgelaufenen Kalenderjahr im Bereich Mobility auf einen Marktanteil von insgesamt 92 Prozent in Bezug auf das investierte Kapital und 75 Prozent in Bezug auf die Anzahl der Finanzierungsrunden.

Berliner Startups erhielten 2022 mit 492 Mio. Euro die höchste Investitionssumme und verdrängten damit den Standort Bayern, der es auf 395 Mio. Euro brachte, vom Spitzenplatz des Vorjahres. Während beide Top-Standorte weniger Mobility-Investitionen als vor einem Jahr verzeichneten, konnte der Standort Baden-Württemberg deutlich mehr Investitionen anziehen (2021: 201 Mio. Euro) und verzeichnete mehr Finanzierungsrunden als vor einem Jahr (2021: 1).



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

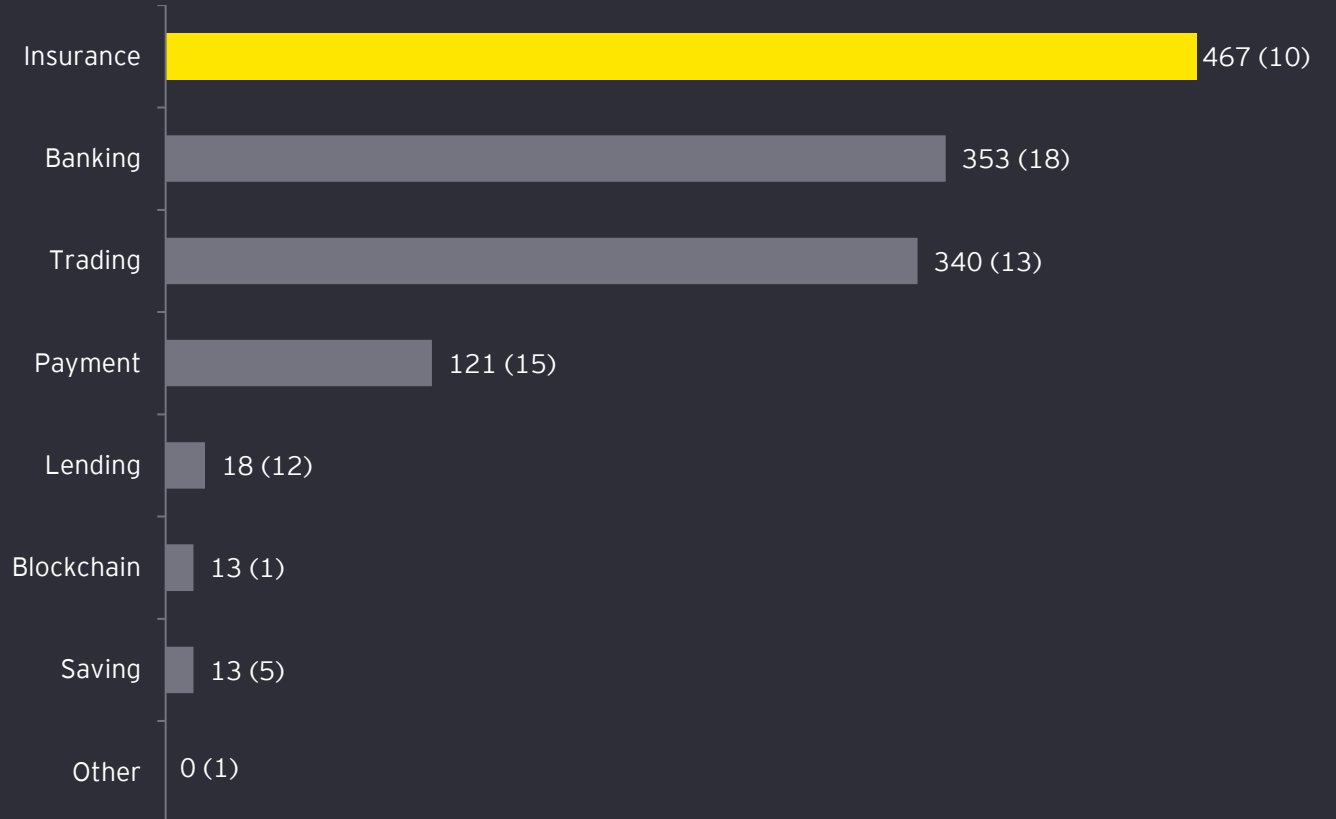
Finanzierungen im Bereich FinTech/InsurTech 2022

Finanzierungssummen je Subsektor
(in Mio. Euro)
In Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden

Im Bereich FinTech/InsurTec vereinigte der Subsektor Insurance mit einem Zustrom von 467 Mio. Euro das meiste Investitionskapital auf sich. Auch der Top-Deal (wefox) fiel in diesen Bereich.

Auch die Subsektoren Banking und Trading verzeichneten Zuflüsse von jeweils mehr als 300 Mio. Euro.

Startup	Monat	Finanzierungs- summe in Mio. €
wefox	Juli	399
Trade Republic	Juni	227
Vivid Money	Februar	100



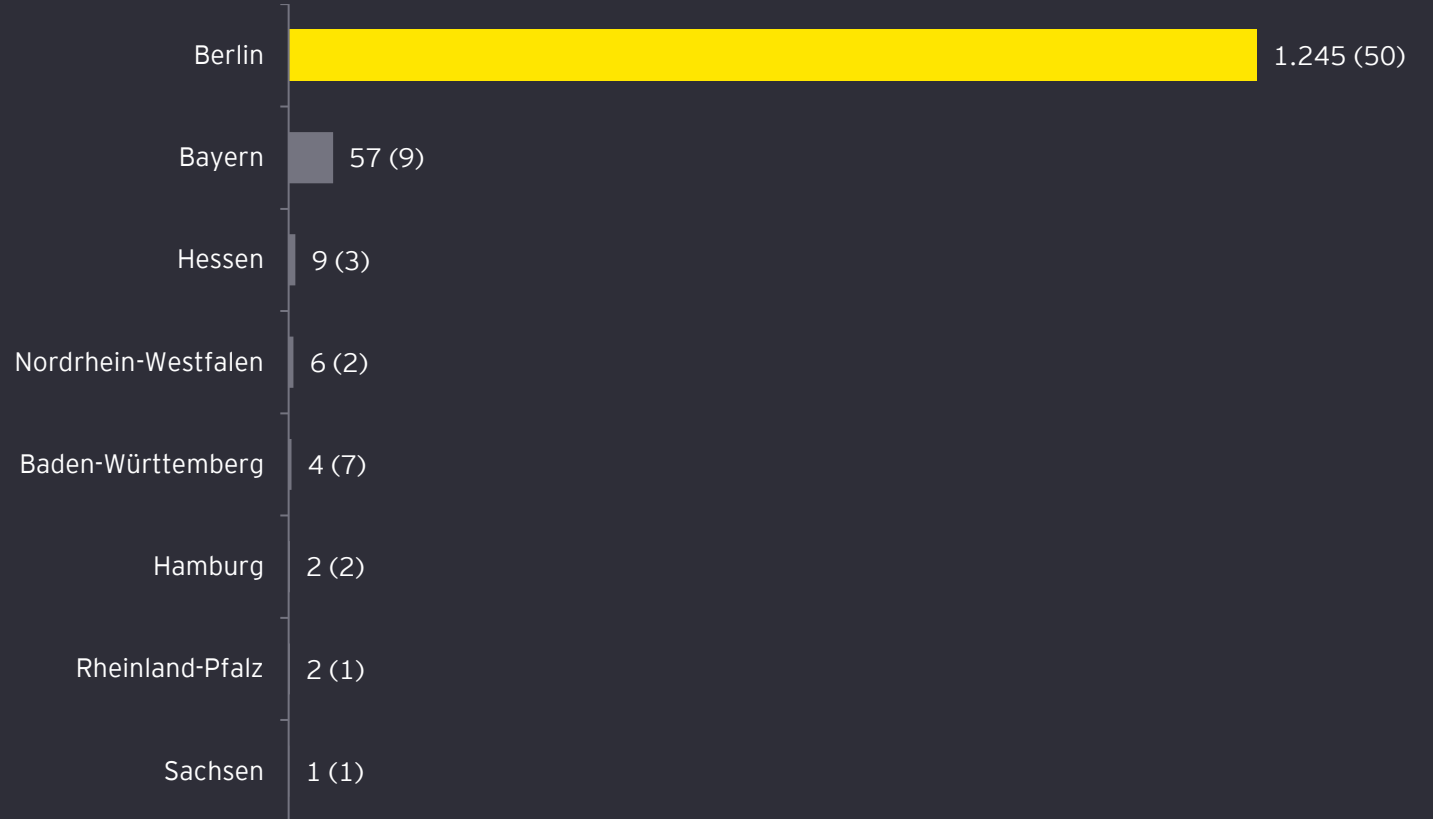
FinTech/InsurTech: Berliner Startups mit einem Marktanteil von 94 Prozent

Finanzierungen im Bereich FinTech/InsurTech 2022

Finanzierungssummen je Bundesland
(in Mio. Euro)
In Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden

Berliner Startups erhielten 2022 ganze 94 Prozent des in Deutschland im Bereich FinTech/InsurTech insgesamt investierten Kapitals von gut 1,3 Milliarden Euro.

Darüber hinaus brachten es die FinTech/InsurTech-Startups in der Bundeshauptstadt auf die mit Abstand meisten Finanzierungsrunden: 50 von deutschlandweit 75 Abschlüssen wurden von Berliner FinTech/InsurTech-Startups erzielt, bayerische Startups brachten es auf 9 Deals.



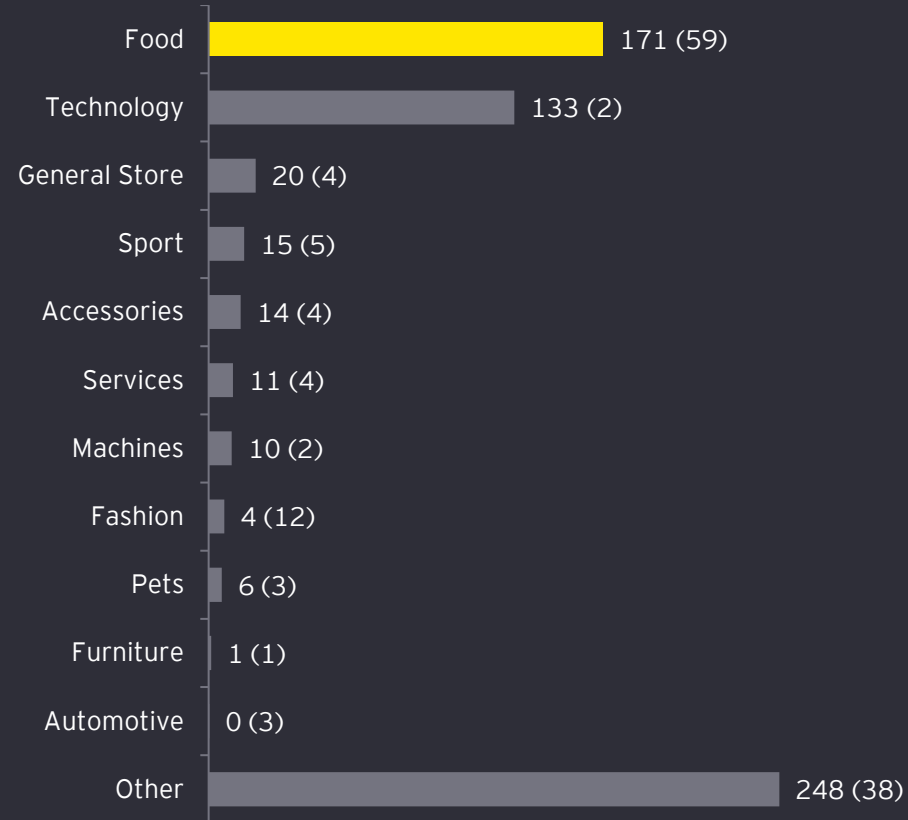
Detailanalyse E-Commerce: Food und Technology mit Zuströmen jenseits der 100-Millionen-Euro-Marke

Finanzierungen im Bereich E-Commerce 2022

Finanzierungssummen je Subsektor
(in Mio. Euro)
In Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden

Im Bereich E-Commerce verzeichnete, wie im Vorjahr, der Subsektor Food die meisten Finanzierungsrunden: Bei 59 registrierten Abschlüssen warben Food-Startups deutschlandweit insgesamt 171 Millionen Euro Investitionskapital ein. Der Subsektor Technology brachte es in nur zwei Finanzierungsrunden auf immerhin 133 Millionen Euro.

Startup	Monat	Finanzierungs- summe in Mio. €
Grover	April	101
Everdrop	Juli	80
Razor Group	Dezember	70



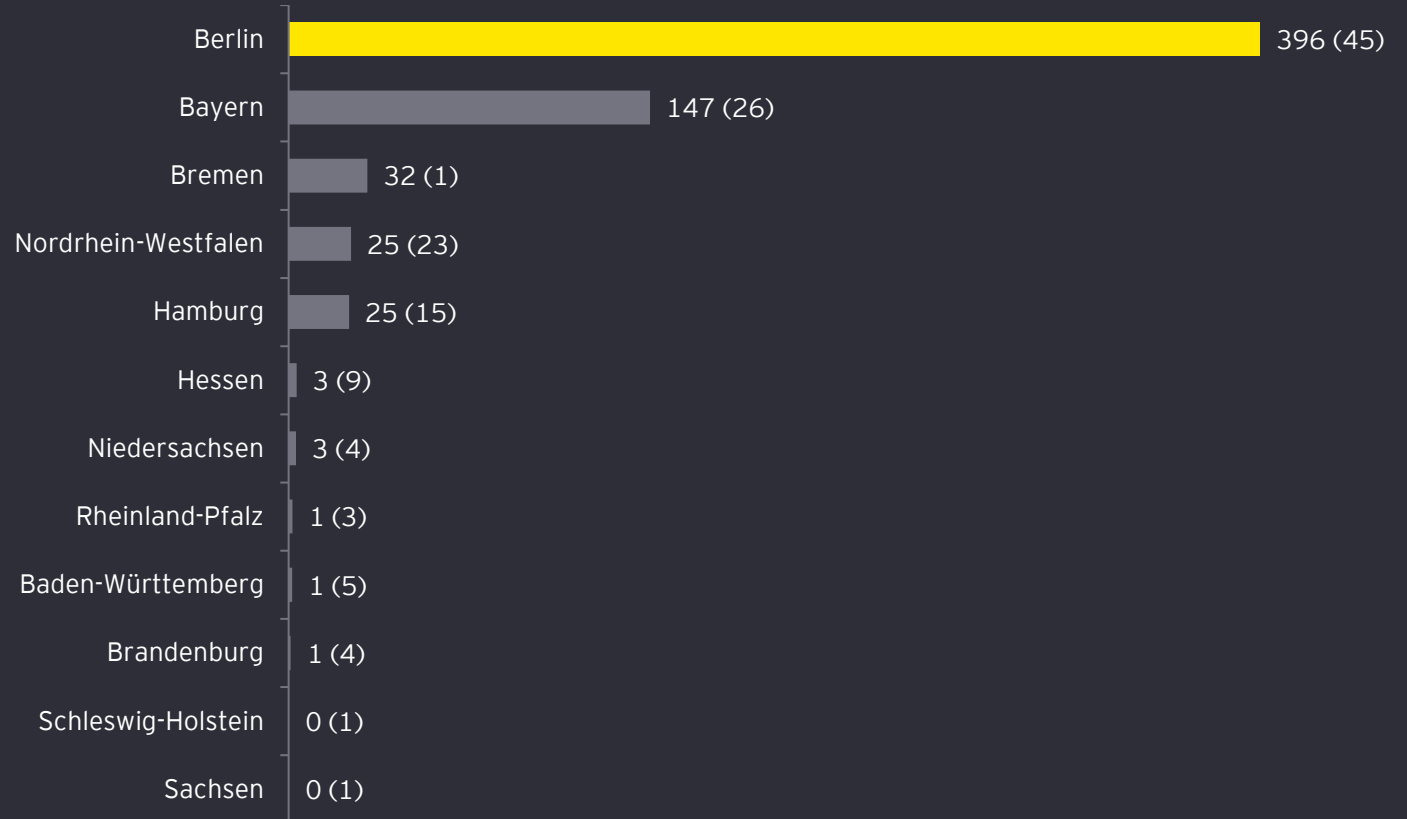
E-Commerce: Mehr als drei von fünf investierten Euros gehen an Berliner Startups - Hauptstadt-Jungunternehmen auch mit den meisten Abschlüssen

Finanzierungen im Bereich E-Commerce 2022

Finanzierungssummen je Bundesland
(in Mio. Euro)
In Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden

Die meisten Deals und das mit Abstand höchste Finanzierungsvolumen im Bereich E-Commerce verzeichneten auch 2022 wieder Berliner Jungunternehmen: Mit 396 Millionen Euro gingen bei 45 Abschlüssen immerhin 62 Prozent der im Bereich E-Commerce insgesamt investierten 635 Millionen Euro an Hauptstadt-Startups.

Eine zweistellige Zahl an Finanzierungsrunden verzeichneten neben Berliner Startups auch Startups in Bayern (26), Nordrhein-Westfalen (23) und Hamburg (15).



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.

© 2023 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