EY Startup-Barometer Deutschland

Juli 2024

Building a better working world

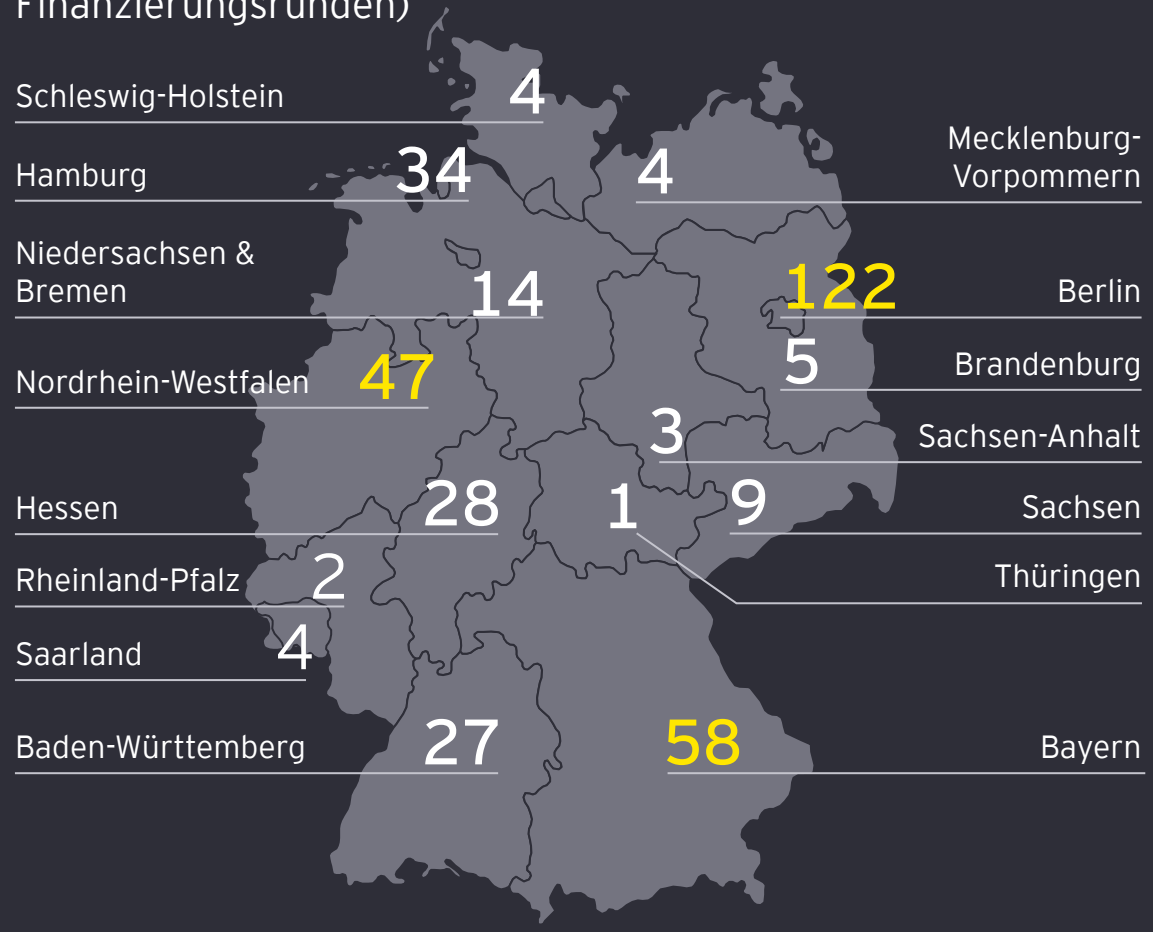
Design der Studie

Dr. Thomas Prüver
Leiter EY Startup Deutschland
EY Parthenon 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 2024 Finanzierungen erhalten haben, nach Bundesländern (nicht Anzahl der Finanzierungsrunden)



Gesamtvolumen an Risikokapitalfinanzierungen für deutsche Startups legt wieder zu: 3,4 Milliarden Euro bedeuten ein Plus von 12 Prozent gegenüber der Vorjahresperiode

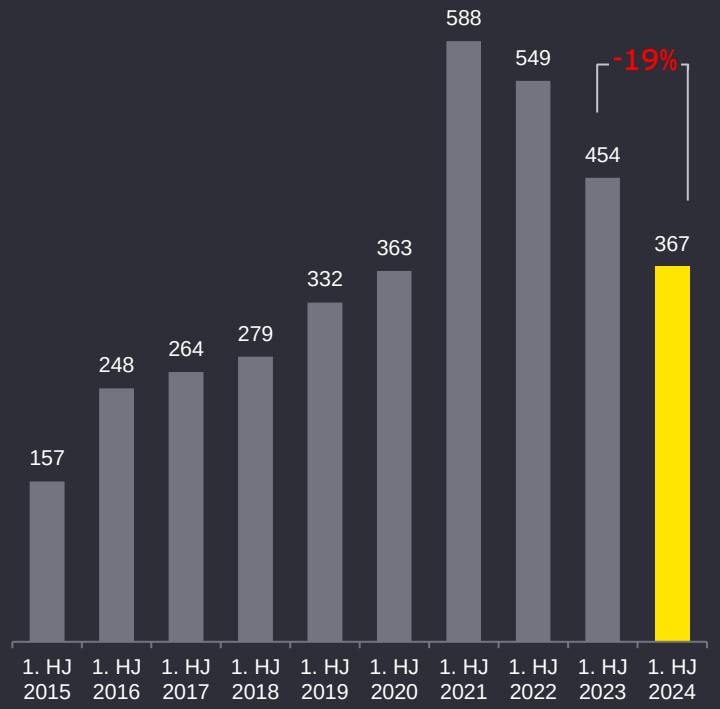
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2015 bis 2024

Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Deutschland; jeweils 1. Halbjahr

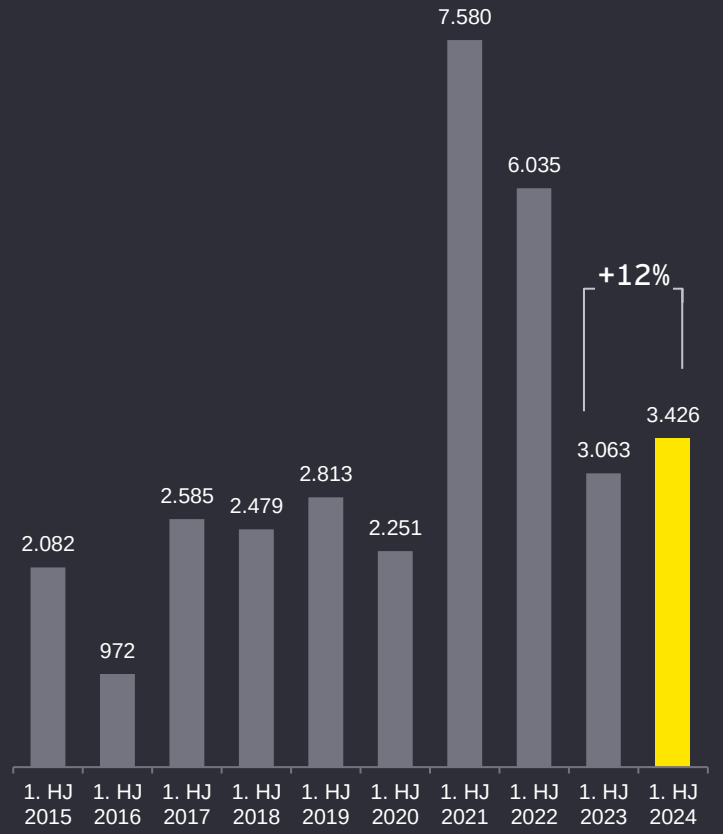
Deutschlandweit sank die Zahl der Finanzierungsrunden 2024 im dritten ersten Halbjahr in Folge. Gegenüber der Vorjahresperiode ging sie um 87 Abschlüsse bzw. 19 Prozent auf 367 Deals zurück. Dies bedeutet den vierthöchsten Wert für ein erstes Halbjahr im Untersuchungszeitraum, allerdings ein Minus von 38 Prozent gegenüber dem Höchstwert von 2021.

Der Gesamtwert der Risikokapitalinvestitionen stieg im ersten Halbjahr 2024 gegenüber der Vorjahresperiode um 363 Millionen Euro bzw. 12 Prozent auf gut 3,4 Milliarden Euro. Dies ist der dritthöchste Wert für ein erstes Halbjahr seit 2015. Der bisherige Höchstwert für ein erstes Halbjahr wurde 2021 mit fast 7,6 Milliarden Euro markiert.

Anzahl



Wert
in Millionen Euro



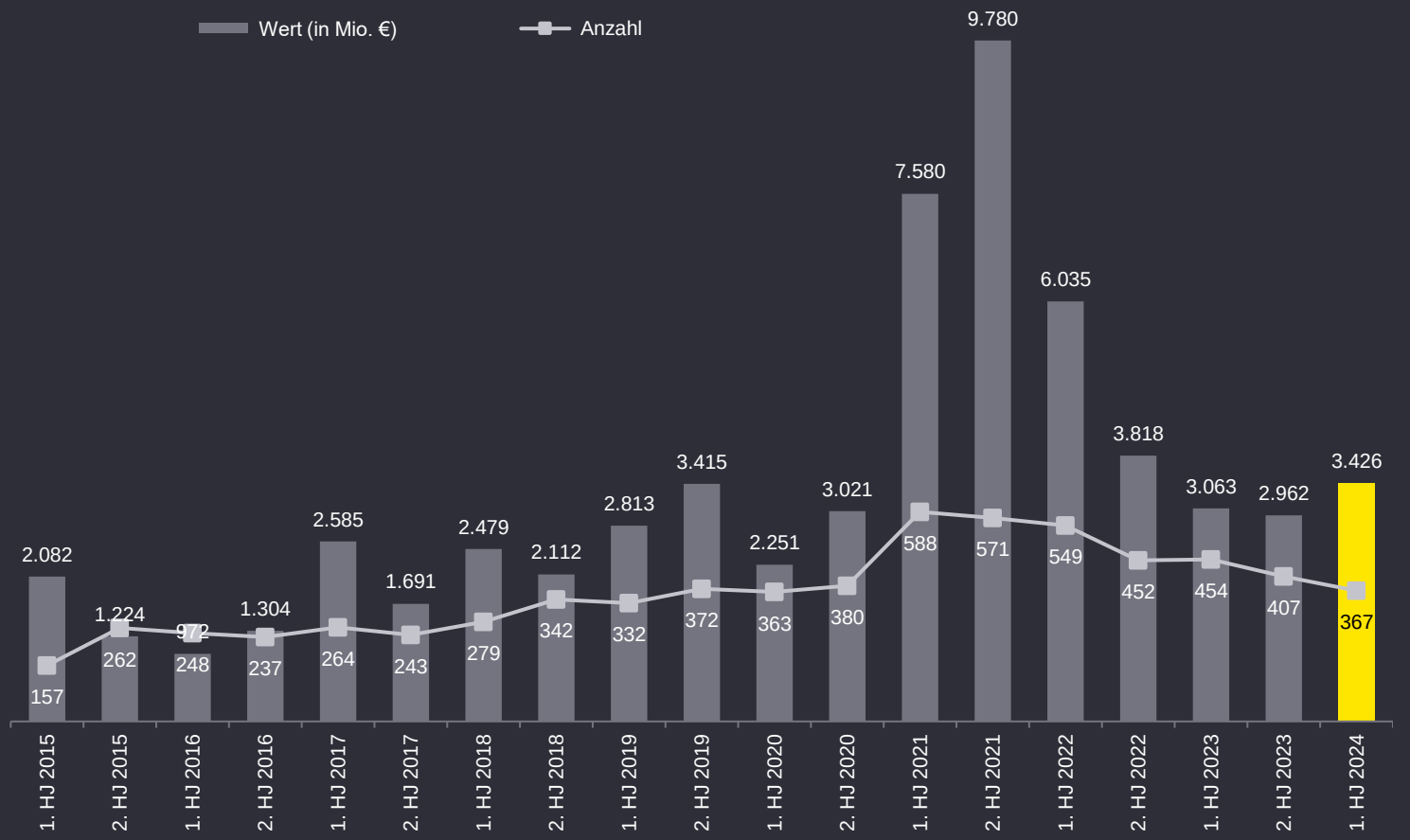
Finanzierungsvolumen erstmals seit 2. Halbjahr 2021 gegenüber Vorperiode wieder gestiegen – Negativtrend bei Anzahl der Finanzierungsrunden hält an

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2015 bis 2024

Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Deutschland nach Halbjahren

Die Anzahl der pro Halbjahr registrierten Finanzierungsrunden weist seit der zweiten Jahreshälfte 2021 einen negativen Trendverlauf auf: So ging die Anzahl der Abschlüsse von 588 Deals im 1. Halbjahr 2021 auf 367 Deals im jüngsten Halbjahr zurück.

Das Gesamtvolumen der registrierten Deals ist im ersten Halbjahr 2024 hingegen erstmals seit dem zweiten Halbjahr 2021 wieder gestiegen und erreichte mit mehr als 3,4 Milliarden Euro den fünfthöchsten Halbjahreswert seit Beginn der Untersuchungen 2015.



Finanzierungsrunden im Jahresverlauf: Abwärtstrend vom Herbst 2023 bei Anzahl der Abschlüsse gestoppt

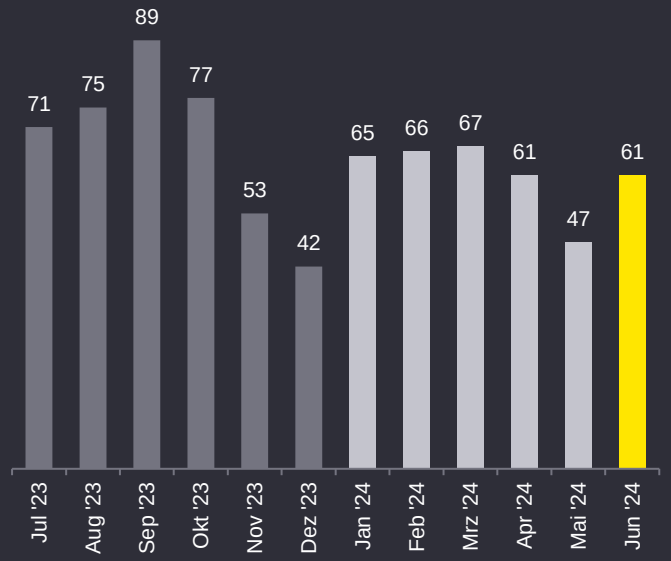
Startup-Finanzierungen in Deutschland

Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Deutschland im Verlauf der letzten 12 Monate

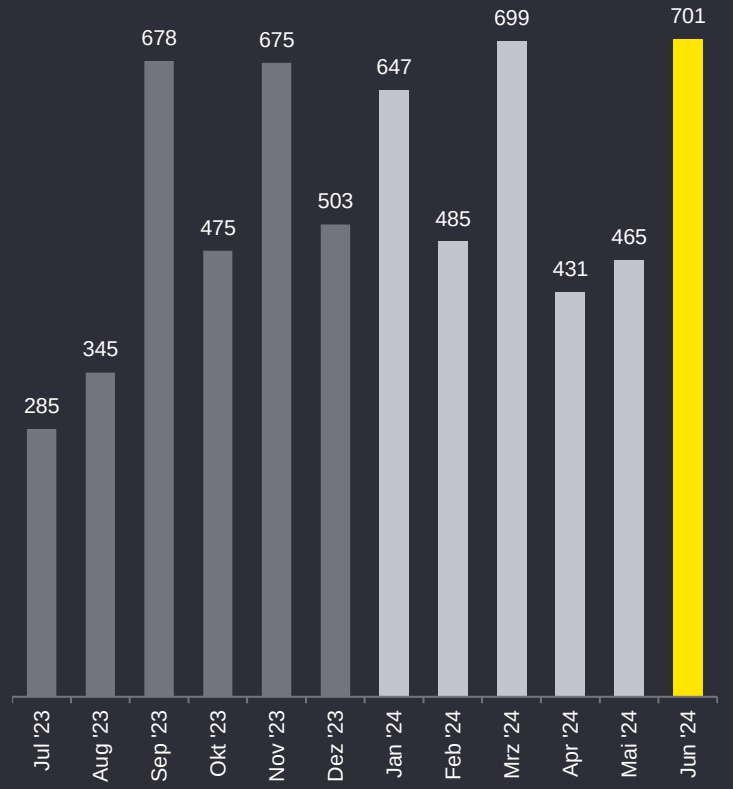
Die Zahl der Finanzierungsrunden bewegte sich im ersten Halbjahr mit Ausnahme vom Mai 2024 stabil über der Marke von 60 Abschlüssen pro Monat. Damit ist der Abwärtstrend, der sich im Herbst 2023 abzeichnete, vorerst beendet.

In fünf der vergangenen 12 Monate wurden monatliche Gesamtfinanzierungsvolumina von jeweils mehr als 600 Millionen Euro registriert, davon in drei Monaten im ersten Halbjahr 2024, in dem mit dem März und Juni auch die beiden volumenstärksten Monate der vergangenen 12 Monate liegen.

Anzahl



Wert
in Millionen Euro



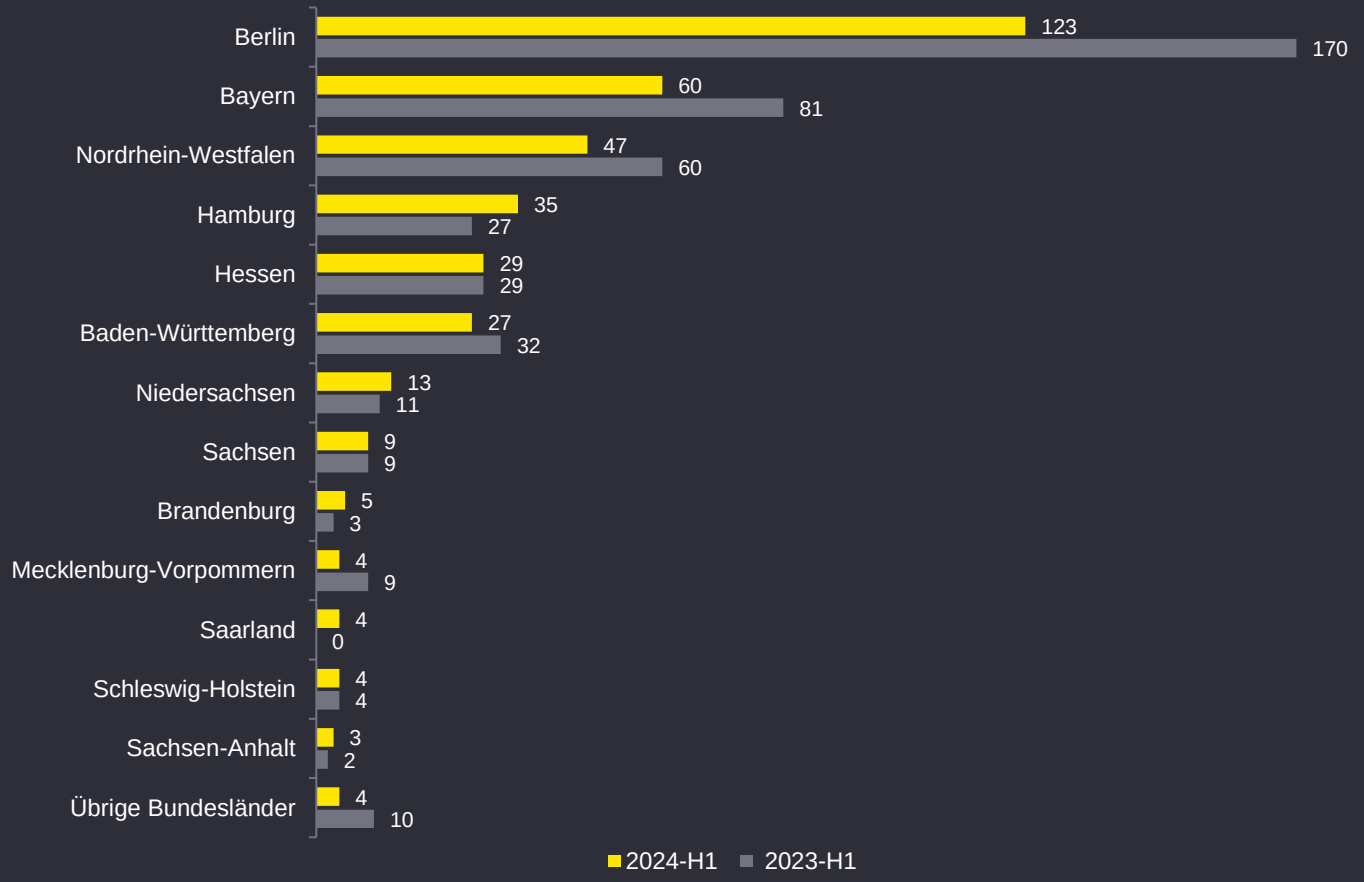
Berlin bleibt bei Anzahl der Deals weiter Spitzenreiter vor Bayern und Nordrhein-Westfalen – Anzahl der Finanzierungsrunden in den meisten Bundesländern rückläufig

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024 und 2023

Anzahl der Finanzierungsrunden nach Bundesländern; jeweils 1. Halbjahr

Berlin war auch im ersten Halbjahr 2024 wieder der Hotspot der deutschen Startup-Szene: Mit 123 Finanzierungsrunden vereinigten Jungunternehmen aus der Hauptstadt deutschlandweit gut jede dritte Finanzierungsrunde (34 Prozent) auf sich; in der Vorjahresperiode waren es noch 38 Prozent gewesen.

In sieben Bundesländern wurden im jüngsten Halbjahr weniger Startup-Finanzierungen registriert als in der Vorjahresperiode, darunter auch unter den Top-3-Bundesländern, wobei in Berlin (minus 28 Prozent) und Bayern (minus 26 Prozent) der Rückgang überdurchschnittlich hoch ausfiel. Unter den acht Bundesländern mit der höchsten Zahl an Abschlüssen konnten lediglich Hamburg auf Rang 4 und Niedersachsen auf Rang 7 mehr Deals verzeichnen als in der Vorjahresperiode.



Berliner Startups erhalten das meiste Kapital - vor Startups aus Nordrhein-Westfalen und Bayern

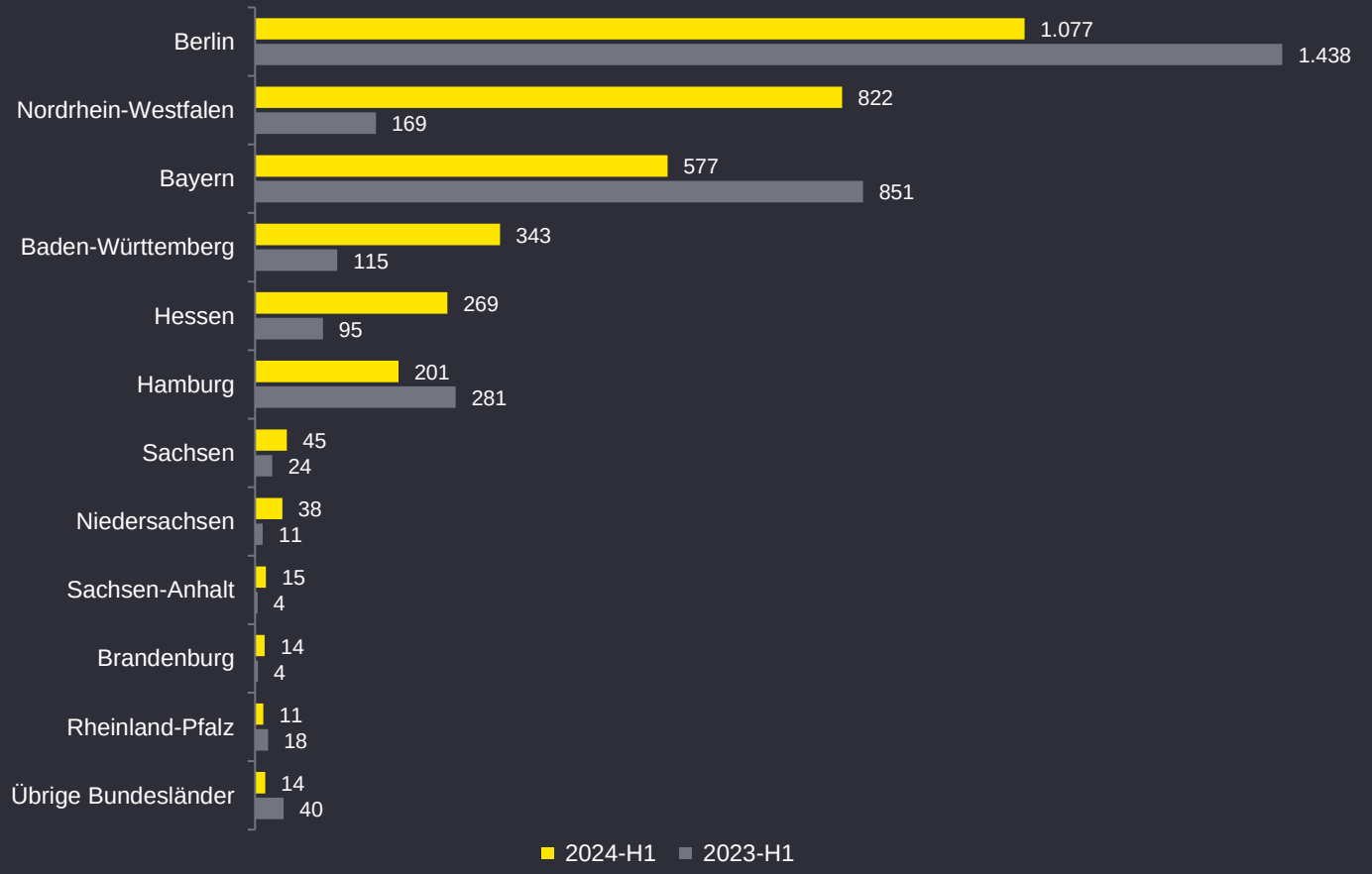
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024 und 2023

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

Berliner Startups ziehen auch im ersten Halbjahr 2024 das meiste Kapital an Land: Mit fast 1,1 Milliarden Euro erhalten sie allerdings deutlich weniger als im Vorjahreszeitraum. Ihr Marktanteil fällt von 47 auf nur noch 31 Prozent.

Nordrhein-westfälische Startups auf Rang zwei erhalten 822 Millionen Euro, das sind immerhin 653 Millionen mehr als im Vorjahreszeitraum. Damit steigern sie ihren Marktanteil von knapp 6 auf 24 Prozent. Platz 3 belegen bayerische Startups, die einen Zufluss von 577 Millionen Euro verzeichnen, vor Jungunternehmen aus Baden-Württemberg, die 343 Millionen Euro Risikokapital erhalten.

Insgesamt verzeichneten sieben Bundesländer ein Minus, während in neun Bundesländern ein höheres Finanzierungsvolumen registriert wurde.



Software & Analytics mit den mit Abstand meisten Finanzierungsrunden – dahinter folgen Health und FinTech/InsurTech

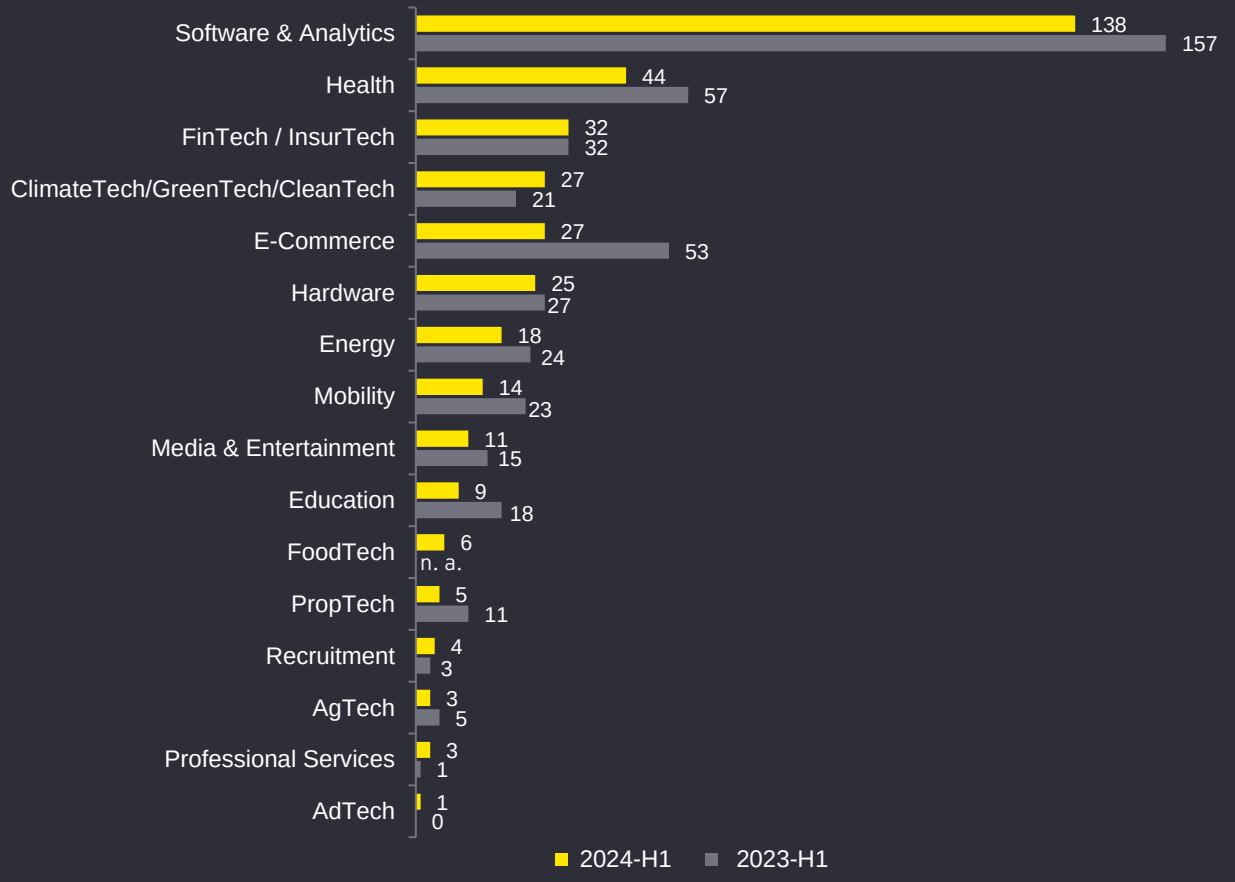
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024 und 2023

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

Der Bereich Software & Analytics vereinigte im ersten Halbjahr 2024 nicht nur das meiste Investitionskapital auf sich, sondern verzeichnete auch die mit Abstand meisten Finanzierungsrunden: Insgesamt wurden hier 138 Abschlüsse gezählt – 19 Deals (12 Prozent) weniger als im Vorjahreszeitraum.

Startups aus dem Bereich Health brachten es im ersten Halbjahr auf 44 Abschlüsse (minus 23 Prozent im Vergleich zum Vorjahr) und Unternehmen aus dem Sektor FinTech/InsurTech auf 32 Finanzierungsrunden.

Insgesamt war die Zahl der Finanzierungsrunden in 11 Sektoren rückläufig. Den stärksten Zuwachs an Deals verzeichnete der Bereich ClimateTech/GreenTech/CleanTech, der es auf 27 Deals brachte (Vorjahr: 21 Abschlüsse).



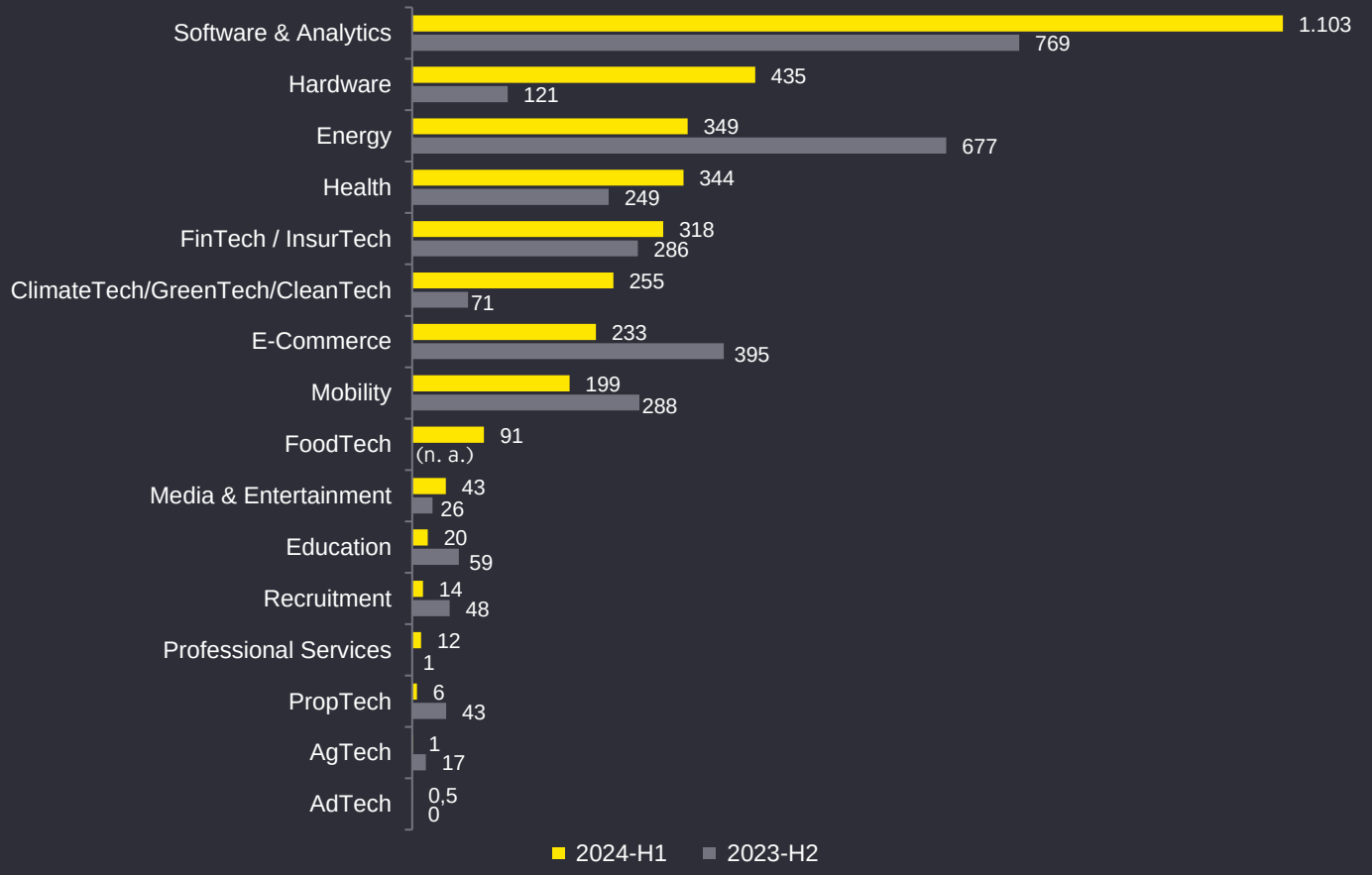
Software & Analytics erhält mit 1,1 Milliarden Euro am meisten, gefolgt von den Bereichen Hardware, Energy, Health und FinTech/InsurTech

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024 und 2023

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

Das meiste Investitionskapital erhielten im ersten Halbjahr 2024 Jungunternehmen aus dem Bereich Software & Analytics: 1,1 Milliarden Euro – das sind 334 Millionen mehr als in der Vorjahresperiode.

In Startups aus dem Bereich Hardware auf Rang zwei flossen insgesamt 435 Millionen Euro Investitionskapital (plus 257 Prozent) und in Jungunternehmen aus dem Bereich Energy auf Rang drei 349 Millionen Euro – immerhin 328 Millionen bzw. 48 Prozent weniger als im Vorjahreszeitraum. Deutlich niedrigere Finanzierungsvolumina als in der Vorjahresperiode erhielten auch Startups aus den Bereichen E-Commerce und Mobility.



Deutlich mehr große Deals im ersten Halbjahr 2024 – Zahl der kleineren Deals hingegen stark rückläufig

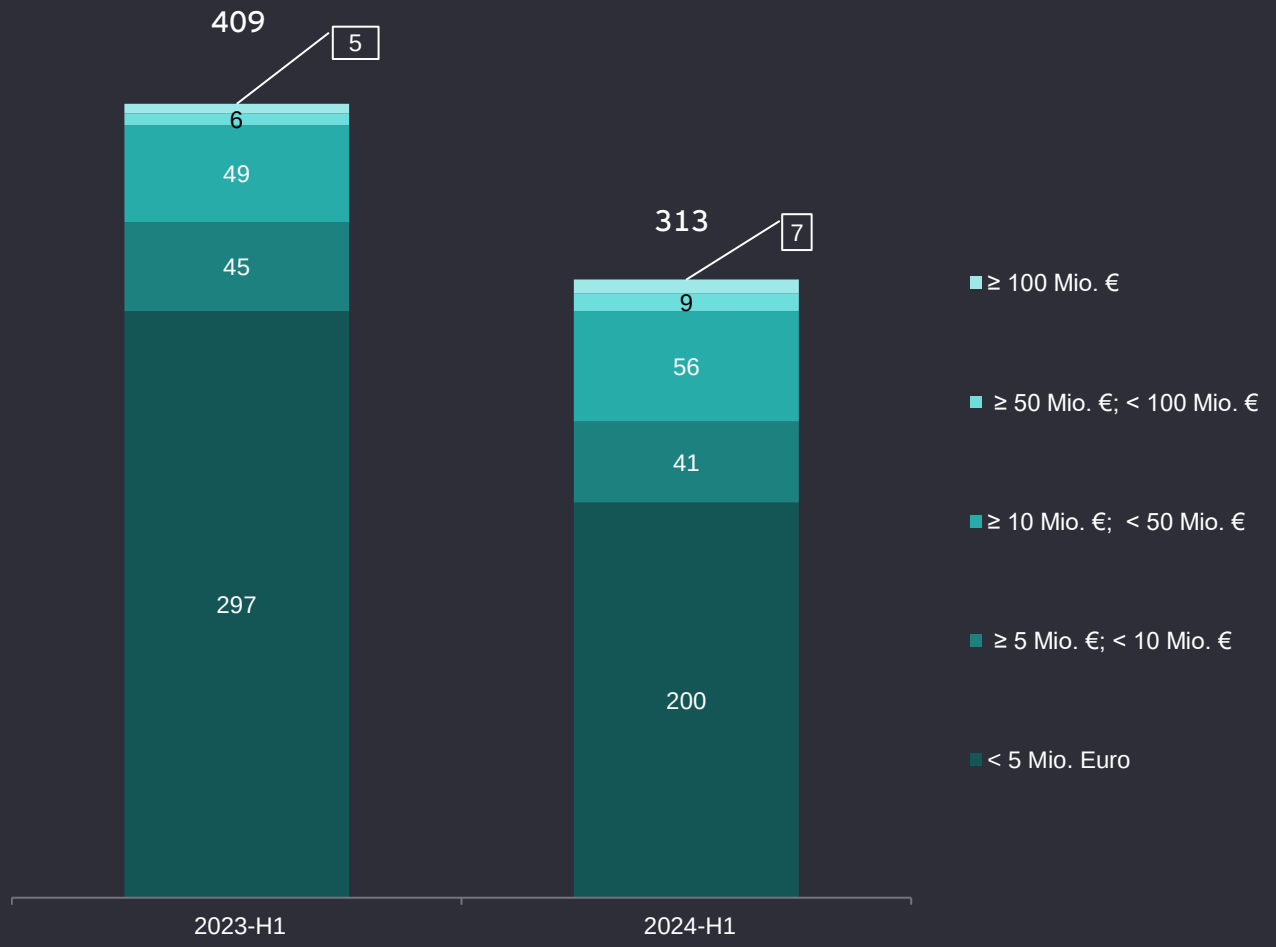
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024 und 2023

Nach Größenklassen, **Anzahl** der Finanzierungsrunden in der genannten Größenklasse; jeweils 1. Halbjahr

Im ersten Halbjahr 2024 wurden 16 große Deals mit einem Finanzierungsvolumen von mindestens 50 Millionen Euro gezählt, das sind fünf mehr als in der Vorjahresperiode.

In der Größenkategorie von Deals mit einem Finanzierungsvolumen zwischen 10 und 50 Millionen Euro blieb die Zahl der Abschlüsse mit 56 Deals auf nahezu gleichem Niveau (2023: 55 Deals).

In den kleineren Größenkategorien war die Zahl der registrierten Abschlüsse gegenüber der Vorjahresperiode hingegen stark rückläufig.



Insgesamt wurden im ersten Halbjahr 2024 (2023) 367 (447) Finanzierungen gezählt, aber nur bei 313 (402) Transaktionen liegen Angaben zum Finanzierungsvolumen vor.

DeepL vor Black Semiconductor und Enviria mit der größten Finanzierungsrunde – NRW-Startups mit den beiden Top Deals – erstes Berliner Startup auf Rang 7

Top-10-Finanzierungsrunden in Deutschland im ersten Halbjahr 2024

Unternehmen	Monat	Finanzierungssumme in Mio. Euro *	Bundesland
DeepL	Mai	277	Nordrhein-Westfalen
Black Semiconductor	Juni	254	Nordrhein-Westfalen
Enviria	Februar	185	Hessen
Tubulis	März	128	Bayern
INERATEC	Januar	118	Baden-Württemberg
FINN	Januar	100	Bayern
Flink Food	April	100	Berlin
Solaris	März	96	Berlin
Razor Group	März	92	Berlin
Cognigy	Juni	92	Nordrhein-Westfalen

* Die Umrechnung von Fremdwährungen in Euro wurde auf Basis des Halbjahres-Durchschnittskurses vorgenommen

Branchen und Bundesländer im Fokus

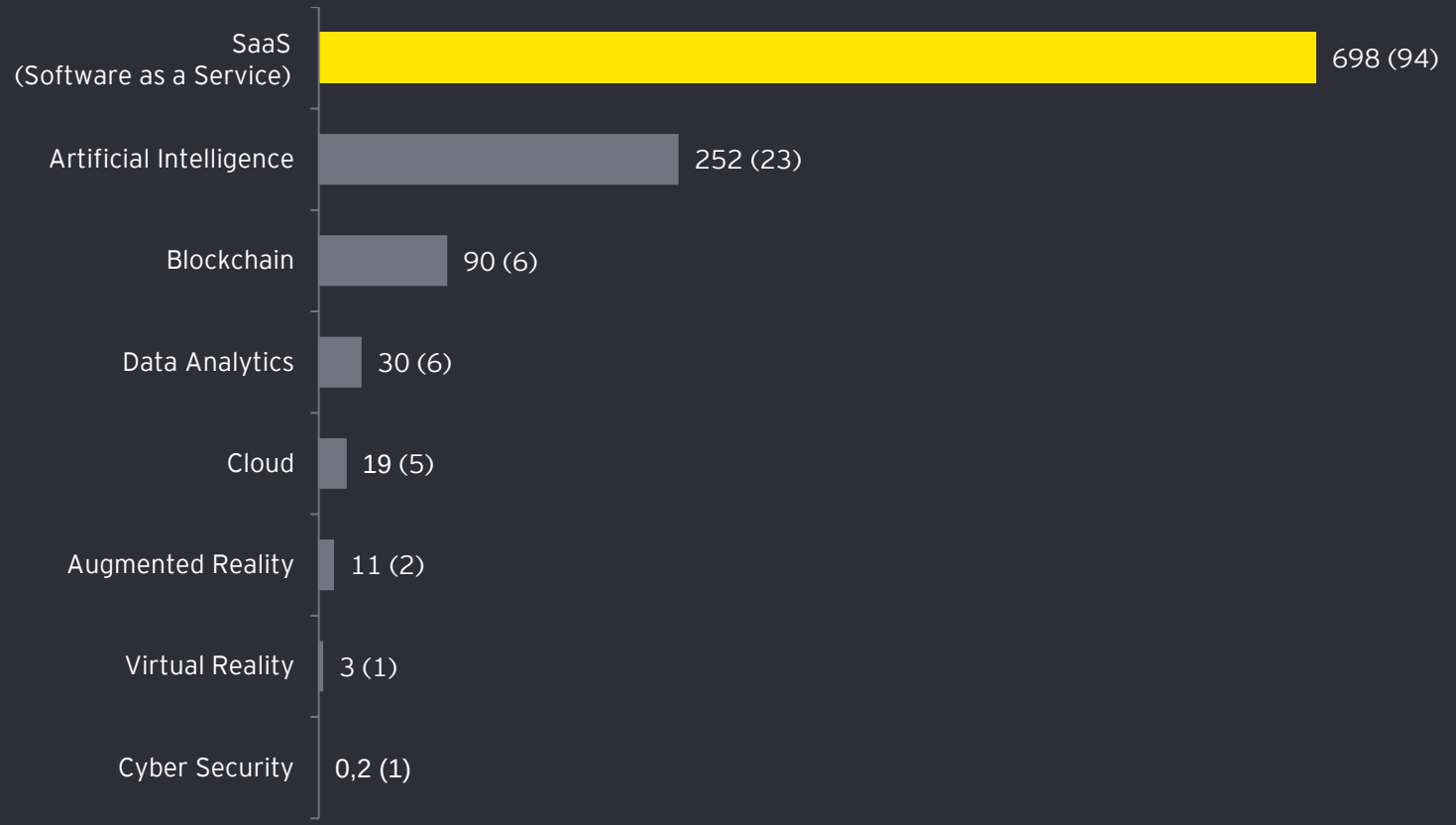
Detailanalyse Software & Analytics: Saas erhält fast 700 Millionen Euro Investitionskapital – Artificial Intelligence auf Rang zwei bringt es auf gut 250 Millionen

Finanzierungen im Bereich Software & Analytics 2024

Finanzierungssummen je Subsektor (in Mio. Euro); 1. Halbjahr
In Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden

Innerhalb des Bereichs Software & Analytics verzeichnete das Segment Software as a Service mit einem Anteil von 63 Prozent das mit Abstand höchste Investitionsvolumen und die mit Abstand größte Zahl an Abschlüssen (68 Prozent). Artificial Intelligence auf Rang 2 bringt es auf einen Volumenanteil von 23 Prozent und 23 Finanzierungsrunden (16 Prozent). Auf Rang 3 folgt das Segment Blockchain, das einen Volumen von immerhin 90 Millionen Euro verzeichnet und es auf zwei Abschlüsse unter den Top 10 des Bereiches bringt.

Startup	Monat	Finanzierungs-summe in Mio. €
DeepL	Mai	277
Cognigy	Juni	92
Parloa	April	62



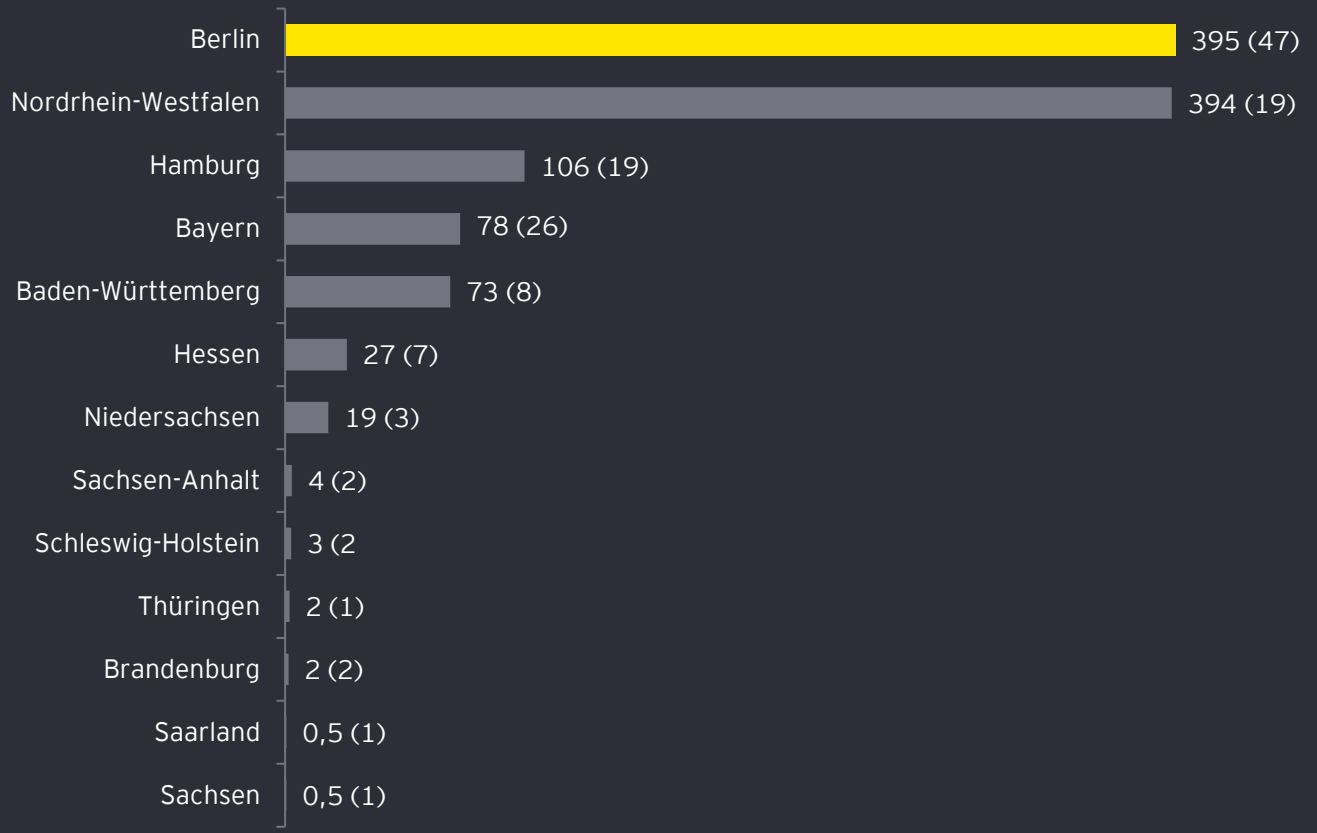
Software & Analytics: Berliner und NRW-Jungunternehmen erhalten jeweils fast 400 Millionen Euro – Marktanteile von jeweils 36 Prozent

Finanzierungen im Bereich Software & Analytics 2024

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

Startups aus Berlin und Nordrhein-Westfalen erhielten im Bereich Software & Analytics die mit Abstand größten Summen: Berliner Startups verzeichneten in 47 Finanzierungsrunden einen Zustrom von 395 Millionen Euro Investitionskapital, nordrhein-westfälische Startups erhielten bei 19 Abschlüssen 394 Millionen Euro.

Auf Rang 3 folgen Hamburger Startups, denen in 19 Runden 106 Millionen Euro Risikokapital zuflossen, vor bayerischen Jungunternehmen, die in 26 Finanzierungsrunden einen Zustrom von 78 Millionen Euro verzeichneten. Startups aus dem Südwesten folgen dicht dahinter: In acht Finanzierungsrunden erhielten sie insgesamt 73 Millionen Euro.



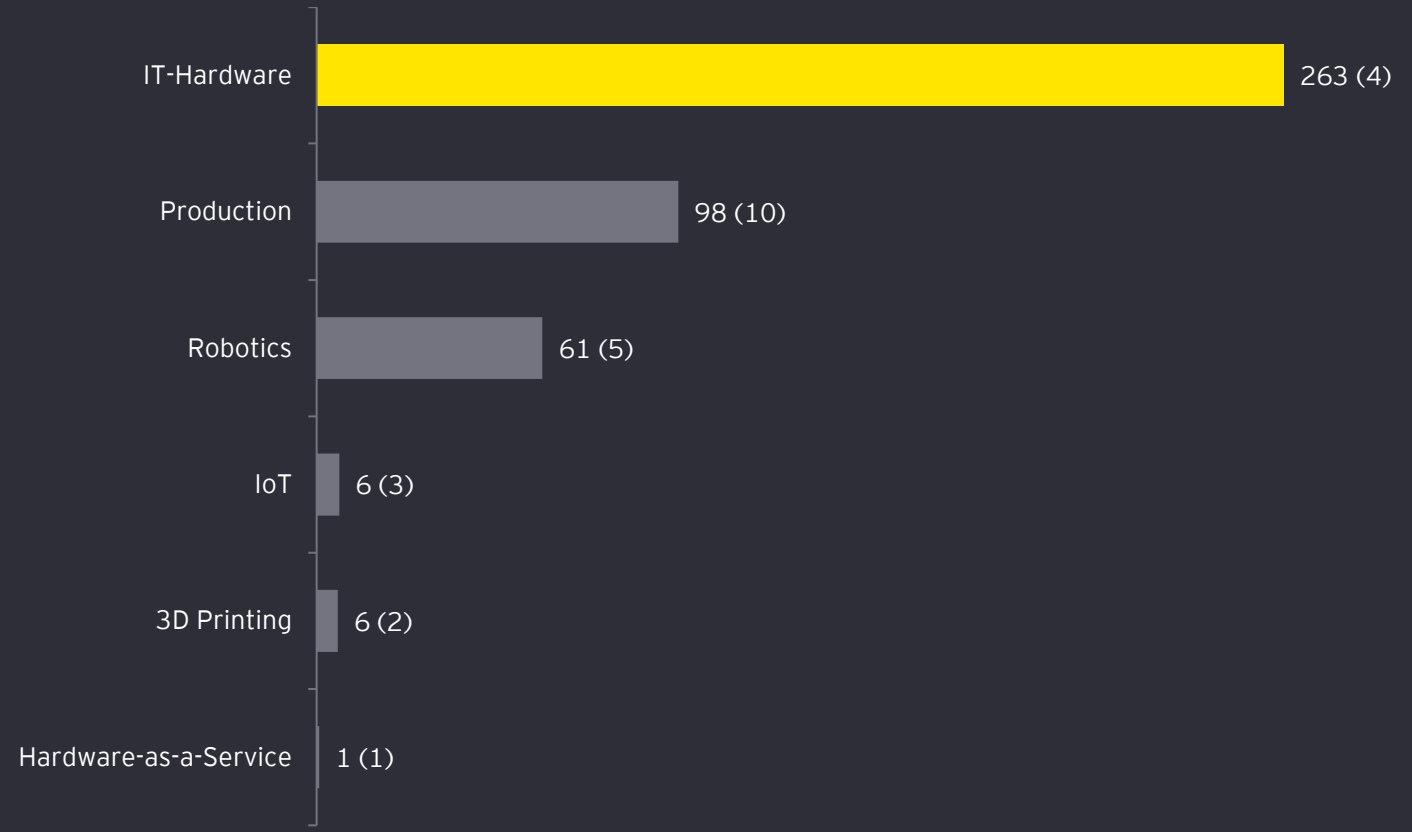
Detailanalyse Hardware: IT-Hardware erhält mehr als eine viertel Milliarde Euro, Production bringt es auf fast 100 Millionen Euro, Robotics auf 61 Millionen

Finanzierungen im Bereich Hardware 2024

Finanzierungssummen je Subsektor (in Mio. Euro); 1. Halbjahr
In Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden

Im Bereich Hardware verzeichnet das Segment IT-Hardware dank des Top-Deals im Umfang von 254 Millionen Euro bei nur vier Abschlüssen den größten Zufluss an Risikokapital. Das Segment Production bringt es auf immerhin zehn Abschlüsse und sichert sich dabei 98 Millionen Euro Investitionskapital. Das Segment Robotics erhält bei fünf Abschlüssen 61 Millionen Euro.

Startup	Monat	Finanzierungs-summe in Mio. €
Black Semiconductor	Juni	254
Cylib	Mai	55
RobCo | The Robot Company	Februar	39

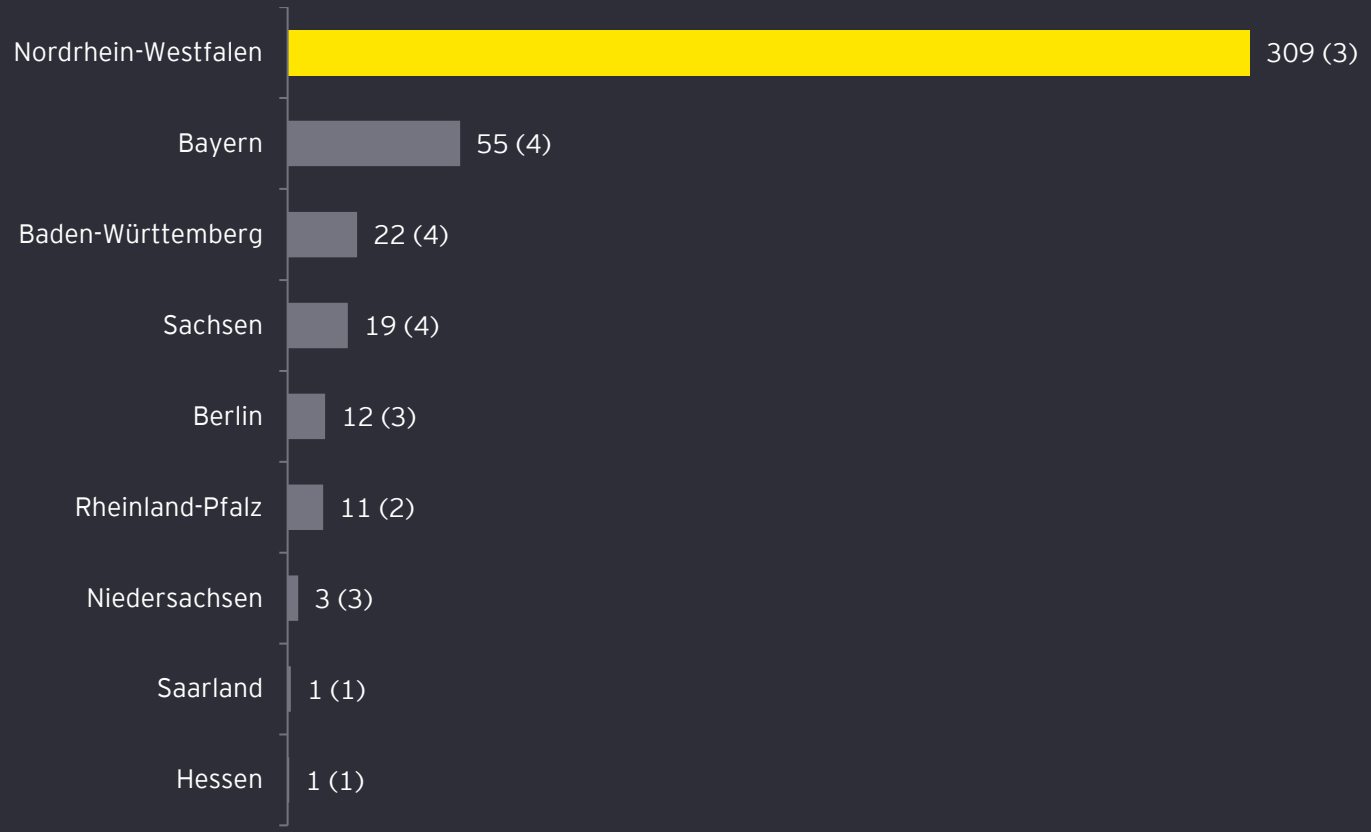


Hardware: NRW-Startups dank der beiden Top-Deals mit Zuflüssen von mehr als 300 Millionen Euro – bayerische Jungunternehmen erhalten 55 Millionen

Finanzierungen im Bereich Hardware 2024

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

Bei nur drei registrierten Abschlüssen, darunter den beiden Top-Deals aus dem Bereich (Black Semiconductor, Cylib) erhielten nordrhein-westfälische Startups insgesamt 309 Millionen Euro – und damit den Löwenanteil der insgesamt im Bereich Hardware verzeichneten 435 Millionen Euro Investitionskapital. Auf Rang 2 platzieren sich Startups aus Bayern, die in vier Finanzierungsrunden einen Zustrom von 55 Millionen Euro verzeichnen.



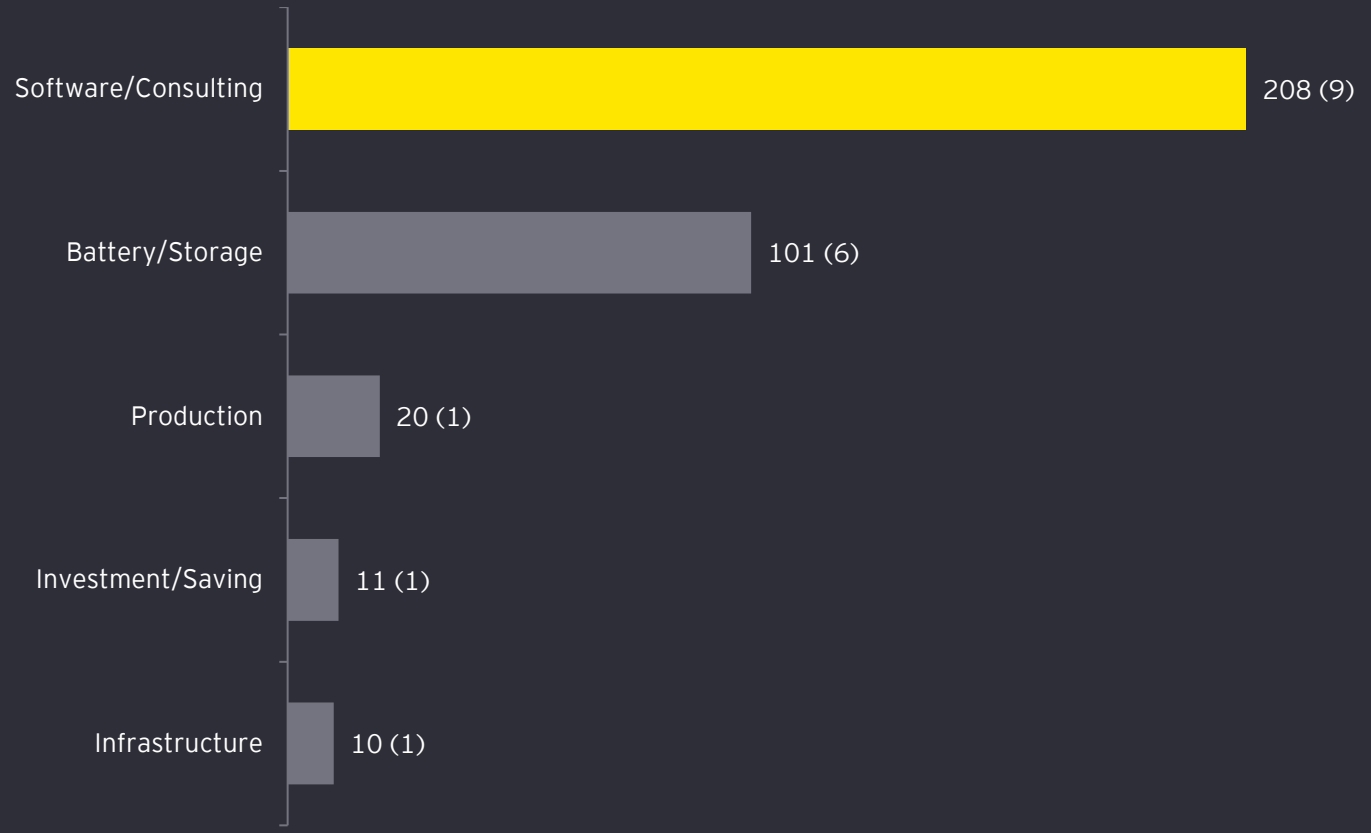
Detailanalyse Energy: Software/Consulting erhält fast 200 Millionen Euro Investitionskapital – Battery/Storage bringt es auf gut 100 Millionen

Finanzierungen im Bereich Energy 2024

Finanzierungssummen je Subsektor (in Mio. Euro); 1. Halbjahr
In Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden

Im Bereich Energy verzeichnet das Segment Software/ Consulting dank des Top Deals mit 197 Millionen Euro den größten Zustrom an Investitionskapital und auch die meisten Finanzierungsrunden. Auf Rang 2 folgt das Segment Battery/Storage, das es auf sechs Abschlüsse bringt und 101 Millionen Euro erhält. Production auf Rang 3 erhält bei nur einem Abschluss 20 Millionen Euro Risikokapital.

Startup	Monat	Finanzierungs-summe in Mio. €
Enviria	Februar	185
Instagrid	Januar	88
Proxima Fusion	April	20



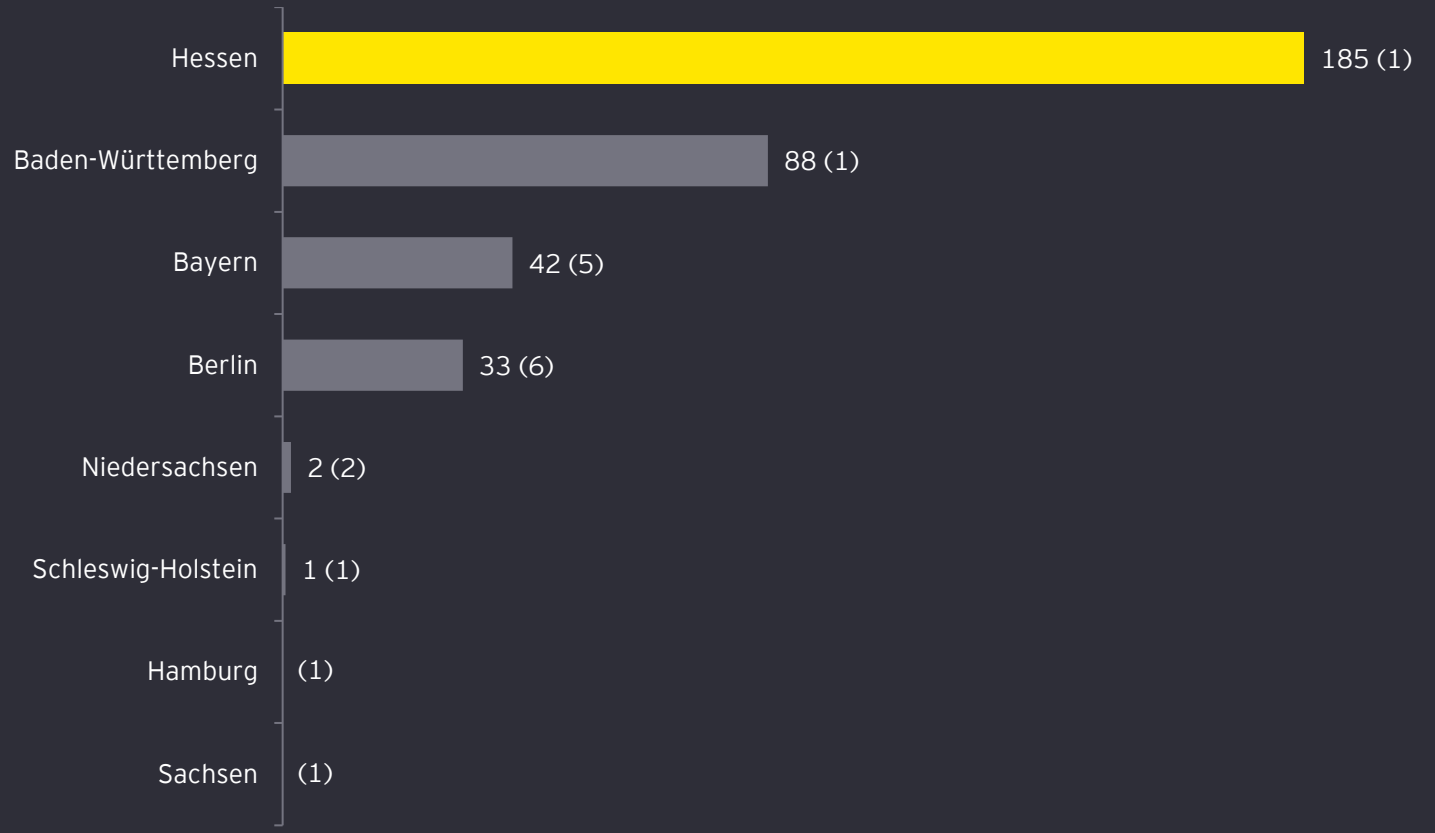
Energy: Dank des Top Deals fließt die größte Summe nach Hessen – Baden-Württemberg mit einem einzigen Deal vor Bayern und Berlin auf den folgenden Plätzen

Finanzierungen im Bereich Energy 2024

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

Die meisten Deals im Bereich Energy verzeichneten zwar Berliner Startups: sechs der 25 im ersten Halbjahr registrierten Finanzierungsrunden betrafen Startups aus der Hauptstadt. Die größten Summen flossen aber in andere Bundesländer: Dank des Top-Deals floss mit 185 Millionen Euro der Löwenanteil der im Bereich Energy insgesamt registrierten 435 Millionen Euro an ein hessisches Startup (Enviria). Auch in Baden-Württemberg wurde lediglich ein Abschluss gezählt (Instagrid), der allerdings einen Umfang von 88 Millionen Euro hatte.

Bayerische Startups aus dem Bereich Energy erhielten bei fünf registrierten Abschlüssen insgesamt 42 Millionen Euro, gefolgt von Berliner Startups, die einen Zustrom von 33 Millionen Euro verzeichneten.



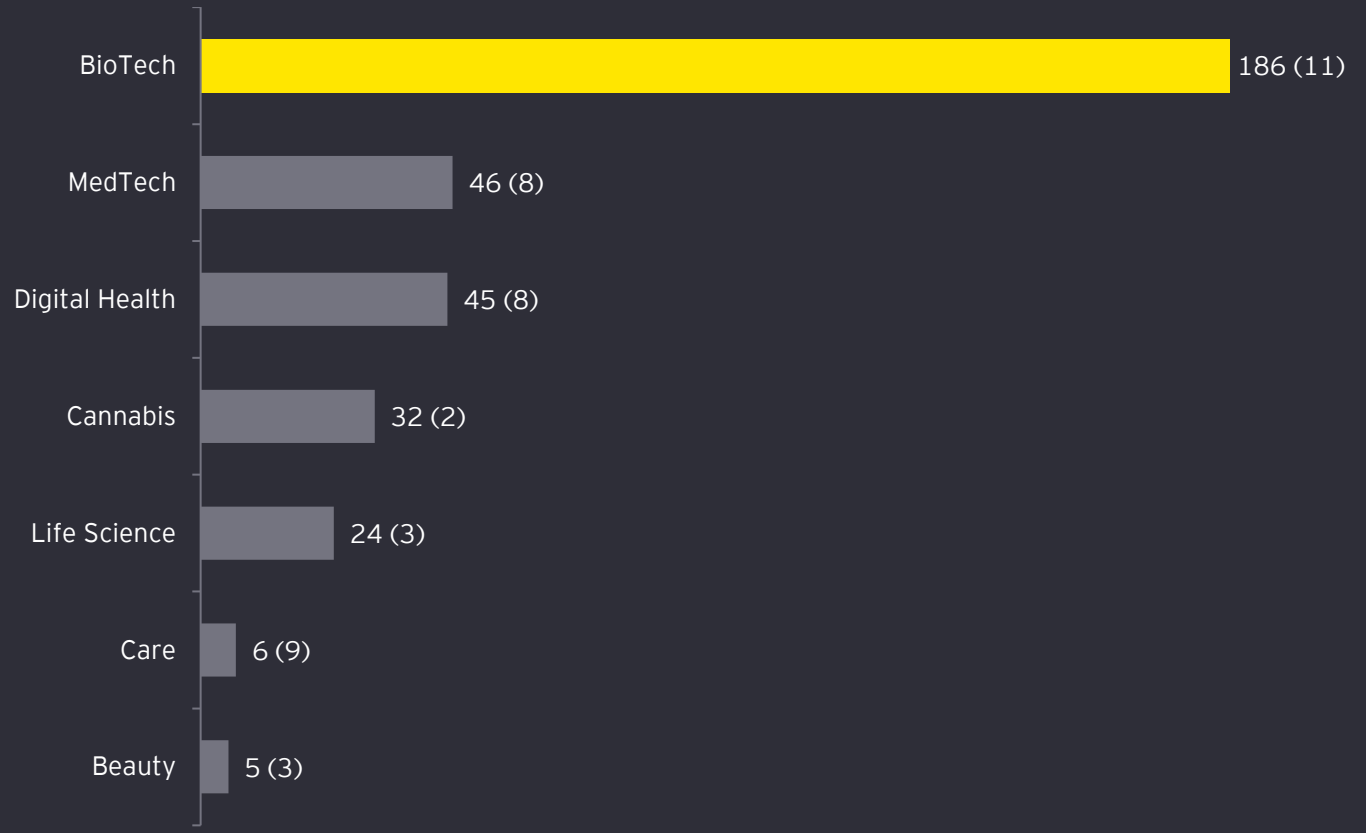
Detailanalyse Health: BioTech sichert sich den Löwenanteil – MedTech und Digital Health erhalten jeweils mehr als 40 Millionen Euro Investitionskapital

Finanzierungen im Bereich Health 2024

Finanzierungssummen je Subsektor (in Mio. Euro); 1. Halbjahr
In Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden

Im Bereich Health erhält das Segment BioTech in 11 Finanzierungsrunden mit 186 Millionen Euro gut jeden zweiten hier investierten Euro Risikokapital (54 Prozent). Die beiden Segmente MedTech und Digital Health bringen es auf jeweils acht Finanzierungsrunden und erhalten 46 Millionen Euro (MedTech) bzw. 45 Millionen Euro (Digital Health). Das Segment Cannabis sichert sich in zwei Finanzierungsrunden Investitionskapital in Höhe von 32 Millionen Euro.

Startup	Monat	Finanzierungs-summe in Mio. €
Tubulis	März	128
Protembis	März	30
Smart Reporting	April	23



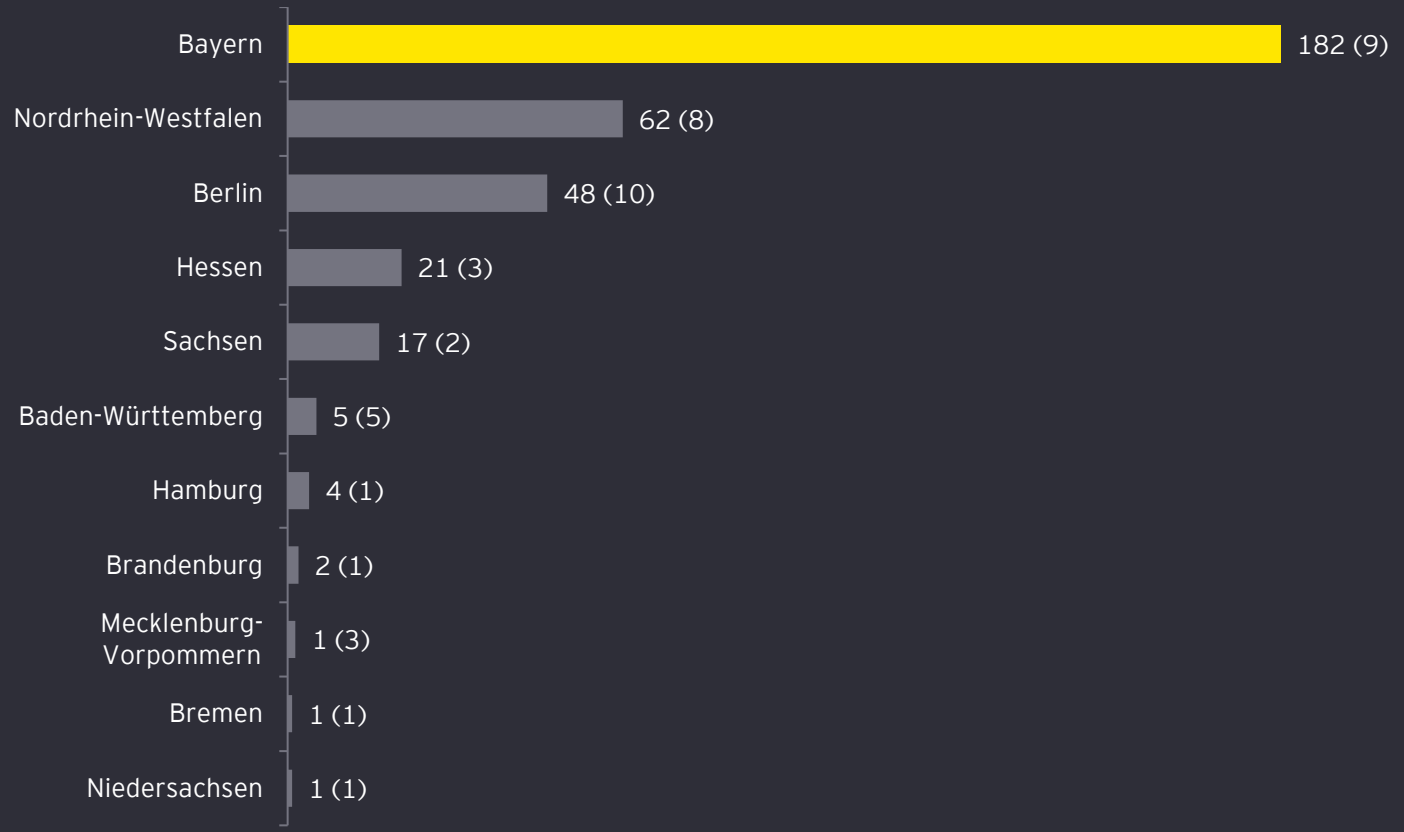
Health: Mehr als jeder zweite investierte Euro Risikokapital fließt an ein bayerisches Startup – NRW-Startups auf Rang 2, gefolgt von Berliner Jungunternehmen

Finanzierungen im Bereich Health 2024

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

Bayerische Startups aus dem Bereich Health verzeichneten im ersten Halbjahr 2024 bei neun registrierten Abschlüssen einen Zustrom an Risikokapital in Höhe von insgesamt 182 Millionen Euro und erreichten damit einen Marktanteil von 53 Prozent. Zwei der Top-3-Deals (Tubulis, Smart Reporting) betrafen Startups aus Bayern.

Startups aus Nordrhein-Westfalen erhielten bei acht registrierten Abschlüssen insgesamt 62 Millionen Euro, gefolgt von Startups aus Berlin, die es bei zehn Abschlüssen auf ein Gesamtvolumen von 48 Millionen Euro brachten.



Detailanalyse FinTech/InsurTech: Banking erhält vor Payment und Insurance das meiste Investitionskapital

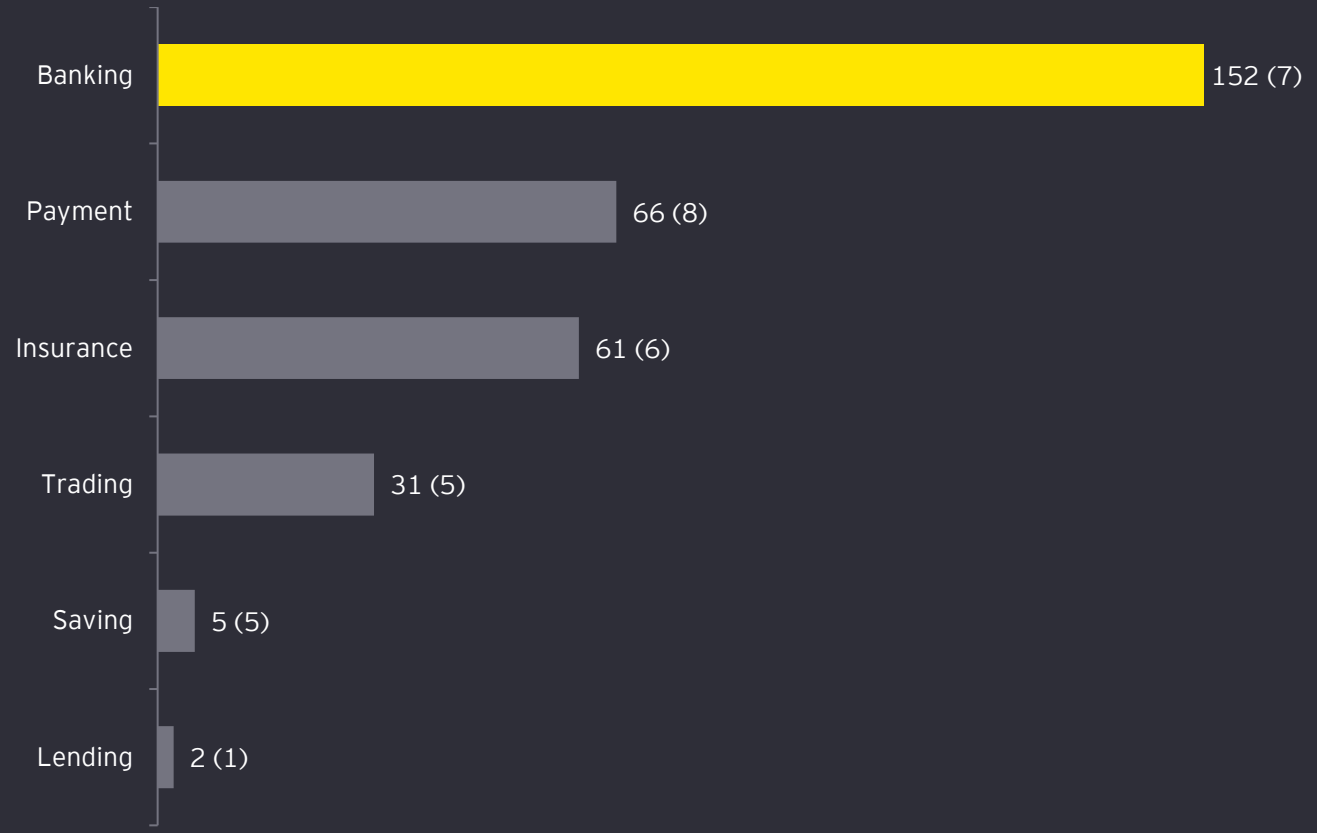
Finanzierungen im Bereich FinTech/InsurTech 2024

Finanzierungssummen je Subsektor (in Mio. Euro); 1. Halbjahr
In Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden

Im Bereich FinTech/InsurTech vereinigte der Subsektor Banking mit einem Zustrom von 152 Millionen Euro das meiste Investitionskapital auf sich. Auch zwei der drei Top-Deals (Solaris, Finmid) fielen in diesen Bereich.

Die Segmente Payment und Insurance verzeichneten ebenfalls Zuflüsse jeweils jenseits der 60 Millionen-Euro-Marke.

Startup	Monat	Finanzierungs-summe in Mio. €
Solaris	März	96
ELEMENT Insurance	März	50
Finmid	April	35



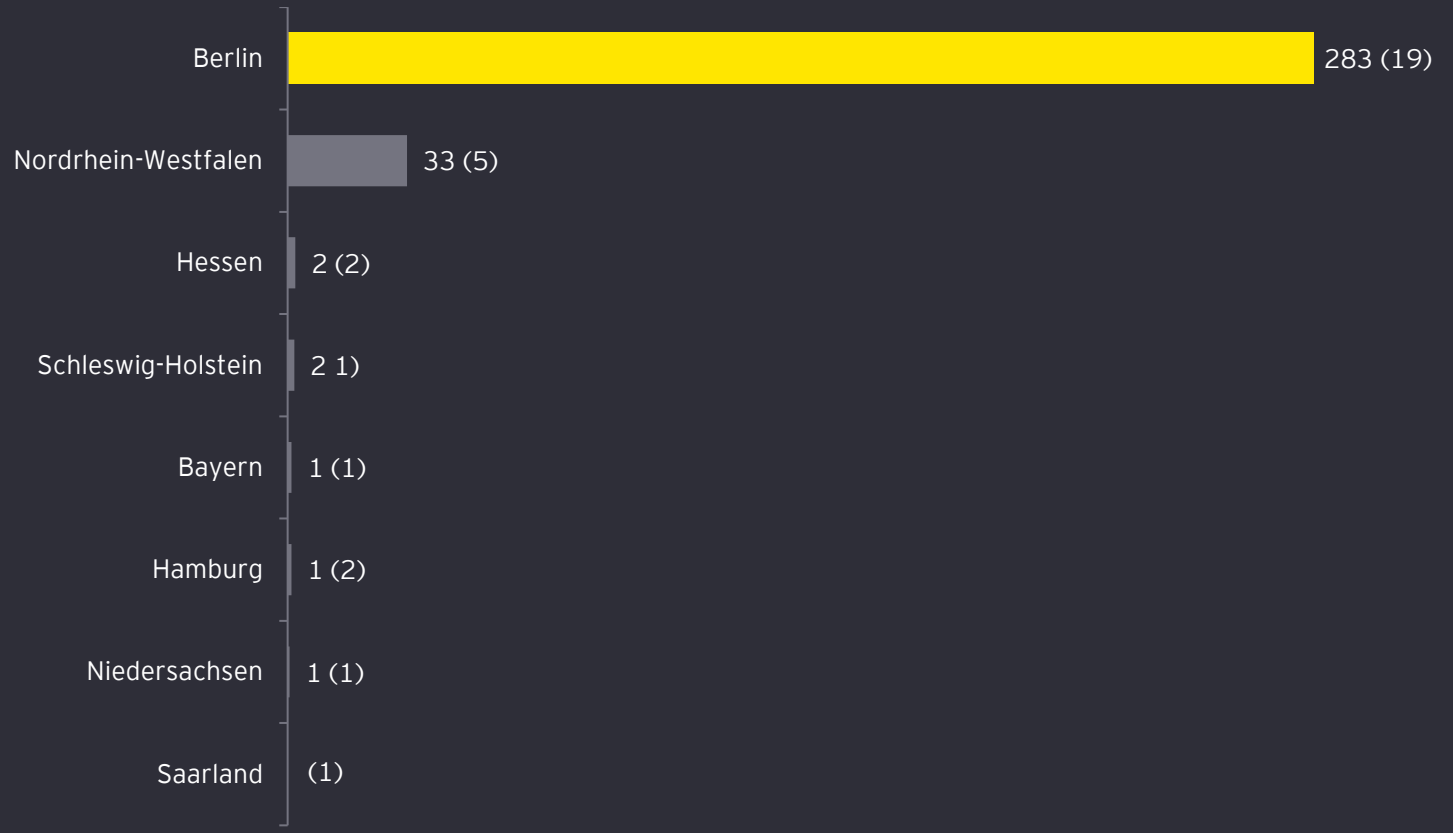
FinTech/InsurTech: Startups aus der Hauptstadt erzielen einen Marktanteil von 88 Prozent – NRW-Startups auf Rang zwei mit einem Marktanteil von 10 Prozent

Finanzierungen im Bereich FinTech/InsurTech 2024

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

Berliner Startups aus dem Bereich FinTech/InsurTech erhielten im ersten Halbjahr 2024 in 19 registrierten Finanzierungsrunden insgesamt 283 Millionen Euro Risikokapital und brachten es damit auf einen Marktanteil von 88 Prozent.

Nennenswerte Zuströme an Investitionskapital verzeichneten daneben nur noch Startups aus Nordrhein-Westfalen, die es in fünf Finanzierungsrunden auf 33 Millionen Euro brachten.



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.

© 2024 EY GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
All Rights Reserved.

ABC JJMM-123
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 EY GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft und/oder anderer Mitgliedsunternehmen der globalen EY-Organisation wird ausgeschlossen.

ey.com/de