

Start-up-Barometer Europa

März 2019



Design der Studie



Roger Krapf

Partner & Leiter der Start-up Initiative

EY in der Schweiz

Ernst & Young AG



St. Leonhard-Strasse 76
CH-9000 St. Gallen



+41 58 286 2125



roger.krapf@ch.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 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 bzw. zweiten Halbjahr 2018, je nach Zeitpunkt des Abschlusses der Finanzierungsrunde

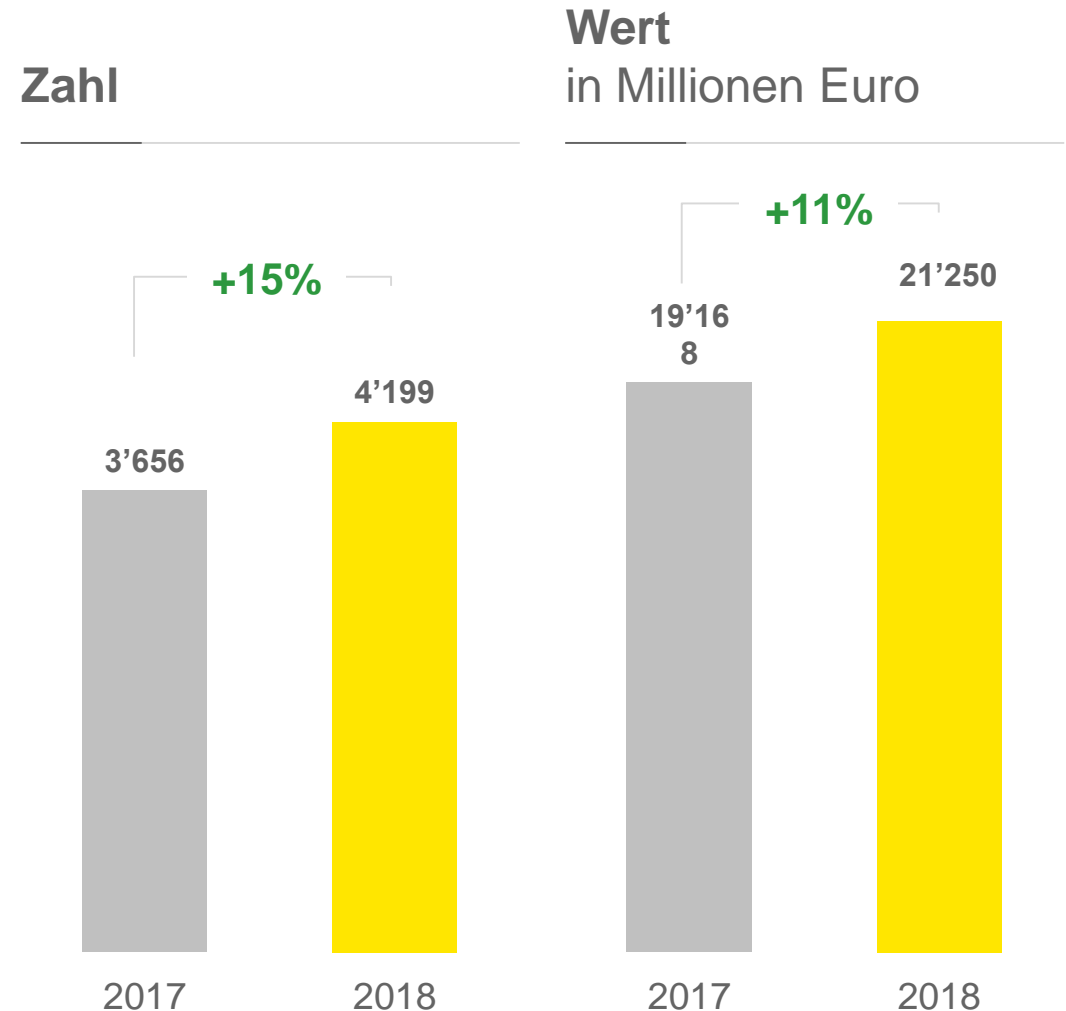
Investitionsboom: Anzahl und Gesamtvolumen der Deals legen 2018 erneut kräftig zu



Investitionen in europäische Start-ups

Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Europa

- ▶ Sowohl die Zahl als auch der Wert der Investitionen in europäische Start-ups haben im Jahr 2018 ein neues Rekordniveau erreicht.
- ▶ Die Zahl der Finanzierungsrunden in Europa ist 2018 gegenüber dem Vorjahr um 543 bzw. 15 Prozent gestiegen
- ▶ Der Gesamtwert dieser Finanzierungen stieg um fast 2,1 Milliarden Euro bzw. um 11 Prozent auf über 21 Milliarden Euro.



Europäische Start-up-Szene verzeichnet 2018 erneut starkes zweites Halbjahr

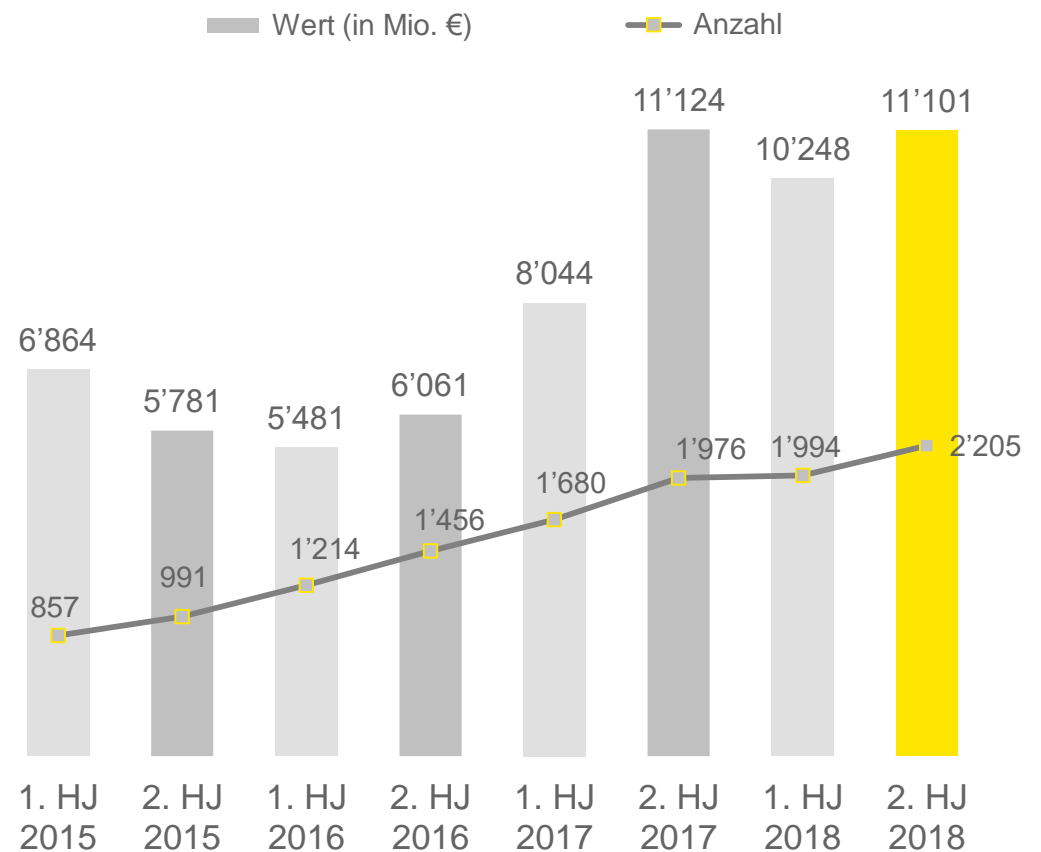


Investitionen in europäische Start-ups, 2015 bis 2018

Zahl und Wert (in Millionen Euro)

Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Europa pro Halbjahr

- ▶ Im zweiten Halbjahr 2018 wurden europaweit 2.205 Finanzierungsrunden verzeichnet, das sind mehr als in jedem bisher untersuchten Halbjahr.
- ▶ Das gesamte Finanzierungsvolumen belief sich im zweiten Halbjahr 2018 auf rund 11,1 Milliarden Euro und erreichte damit fast das Rekordniveau aus dem zweiten Halbjahr 2017.



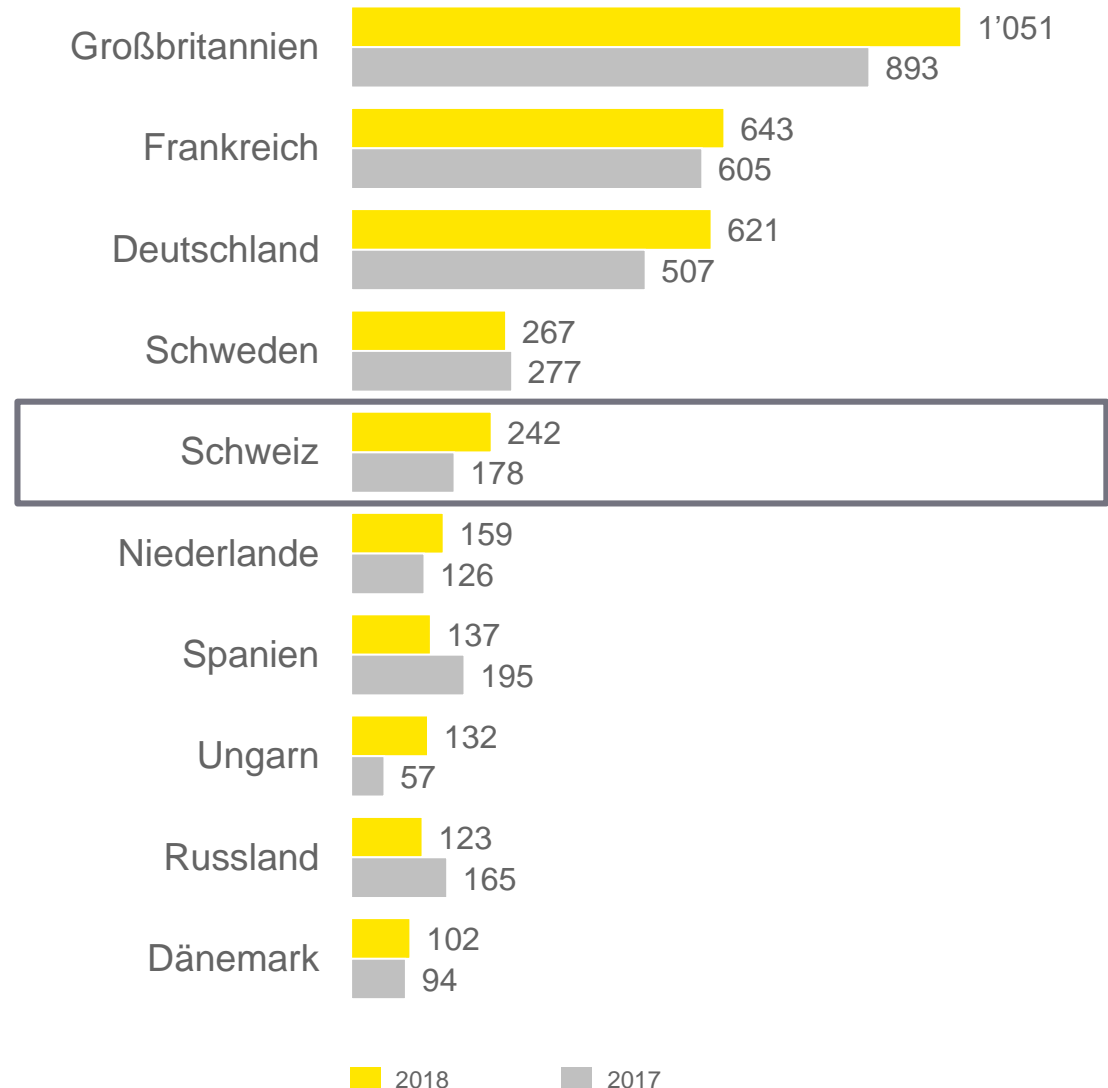
Grossbritannien bei Zahl der Finanzierungsrunden klar vorn – Schweiz steigt um 36%



Investitionen in europäische Start-ups, 2018 und 2017

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 Jahr 2018 verzeichneten nur Schweden, Spanien und Russland einen Rückgang.
- ▶ Die meisten Start-up-Finanzierungen wurden 2018 erneut in Grossbritannien gezählt, gefolgt von Frankreich und Deutschland.
- ▶ In Grossbritannien stieg die Zahl der Deals um 18 Prozent gegenüber der Vorjahresperiode, in Frankreich um sechs Prozent und in Deutschland um 22 Prozent.



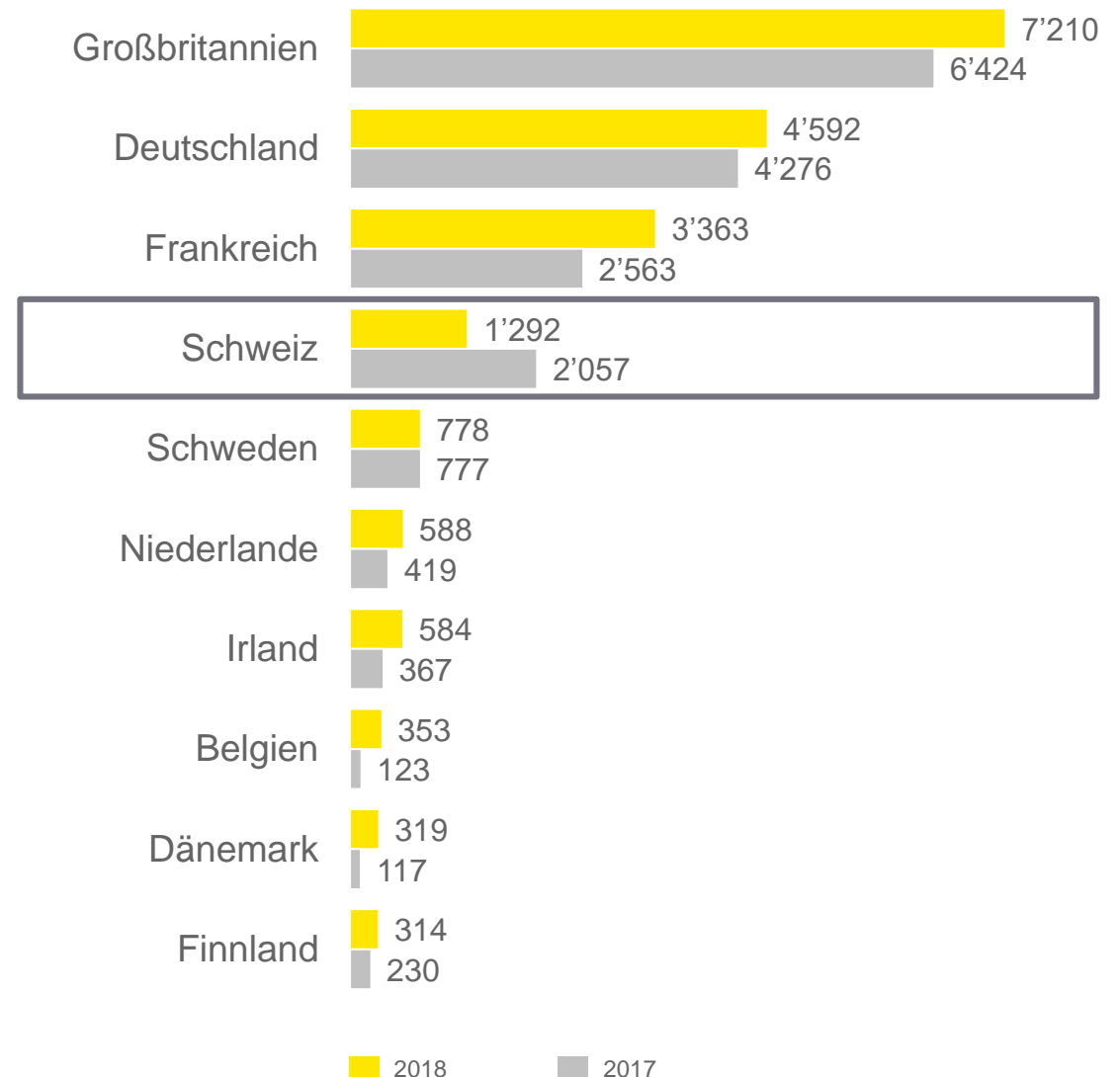
Auch beim Deal-Volumen Grossbritannien Spitzenreiter – Schweiz auf Rang vier



Investitionen in europäische Start-ups

Investitionsvolumina in Millionen Euro in europäischen Ländern

- ▶ Auch beim Finanzierungsvolumen liegt Grossbritannien vorne: Hier wurden 2018 Finanzierungen in Höhe von 7,2 Milliarden Euro getätigt. Deutschland folgt mit rund 4,6 Milliarden Euro auf Rang zwei vor Frankreich, wo ein Investitionsvolumen von fast 3,4 Milliarden Euro realisiert wurde.
- ▶ Mit Ausnahme der Schweiz wurden 2018 in allen grösseren Märkten höhere Investitionsvolumina realisiert als im Vorjahr. Allerdings ist der Rückgang in der Schweiz zurückzuführen auf einen Deal in Rekordhöhe von fast einer Milliarde Euro im Jahr 2017.



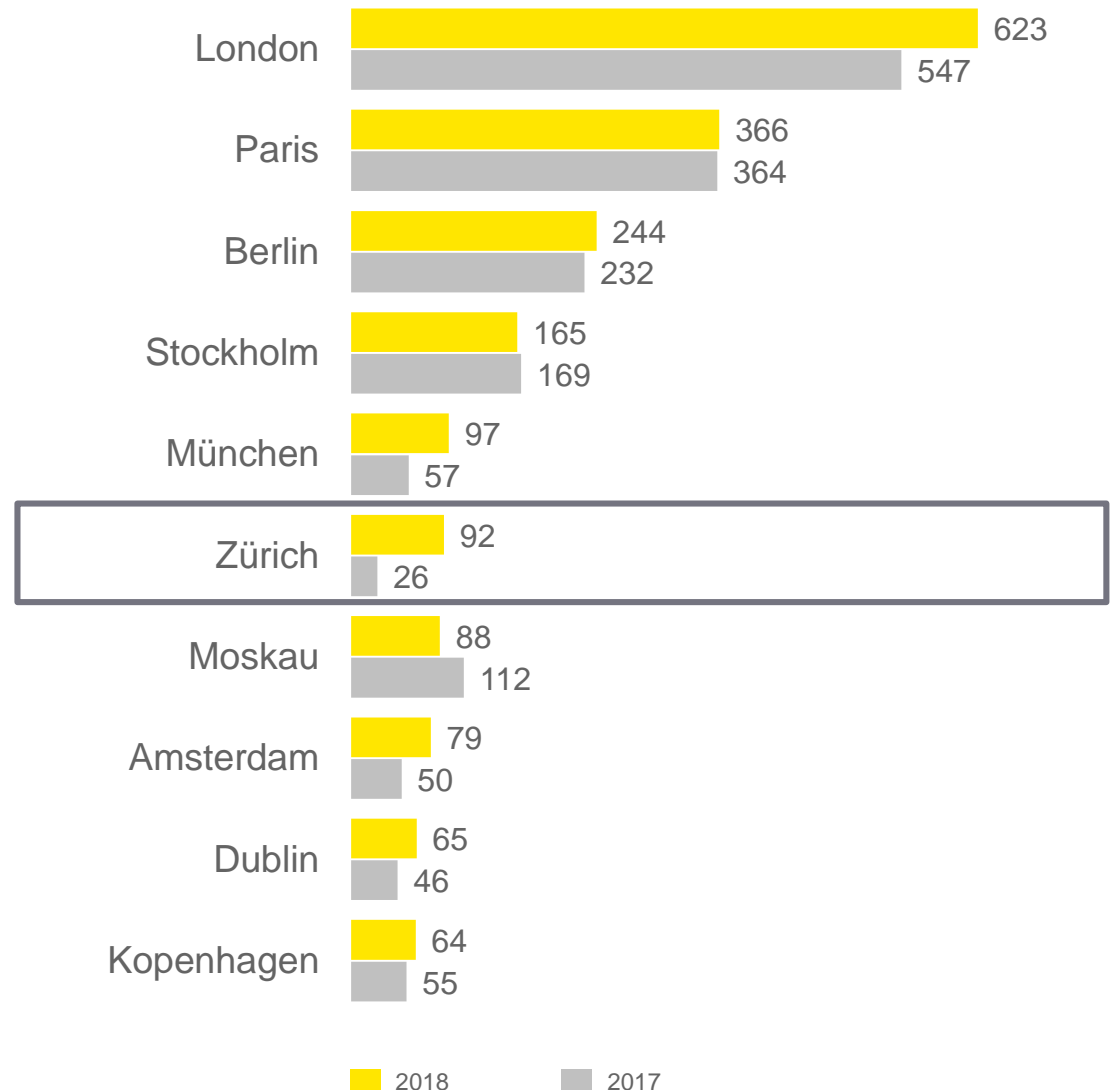
Städteranking: London bei Zahl der Deals klar vor Paris und Berlin, Zürich auf Rang sechs



Investitionen in europäische Start-ups

Anzahl der Finanzierungsrunden in europäischen Städten

- ▶ London, Berlin und Paris bleiben die Hotspots der europäischen Start-up-Szene: Fast jede zweite Finanzierungsrunde (45 Prozent) in europäische Start-ups wurde 2018 in einer dieser drei Metropolen verzeichnet.



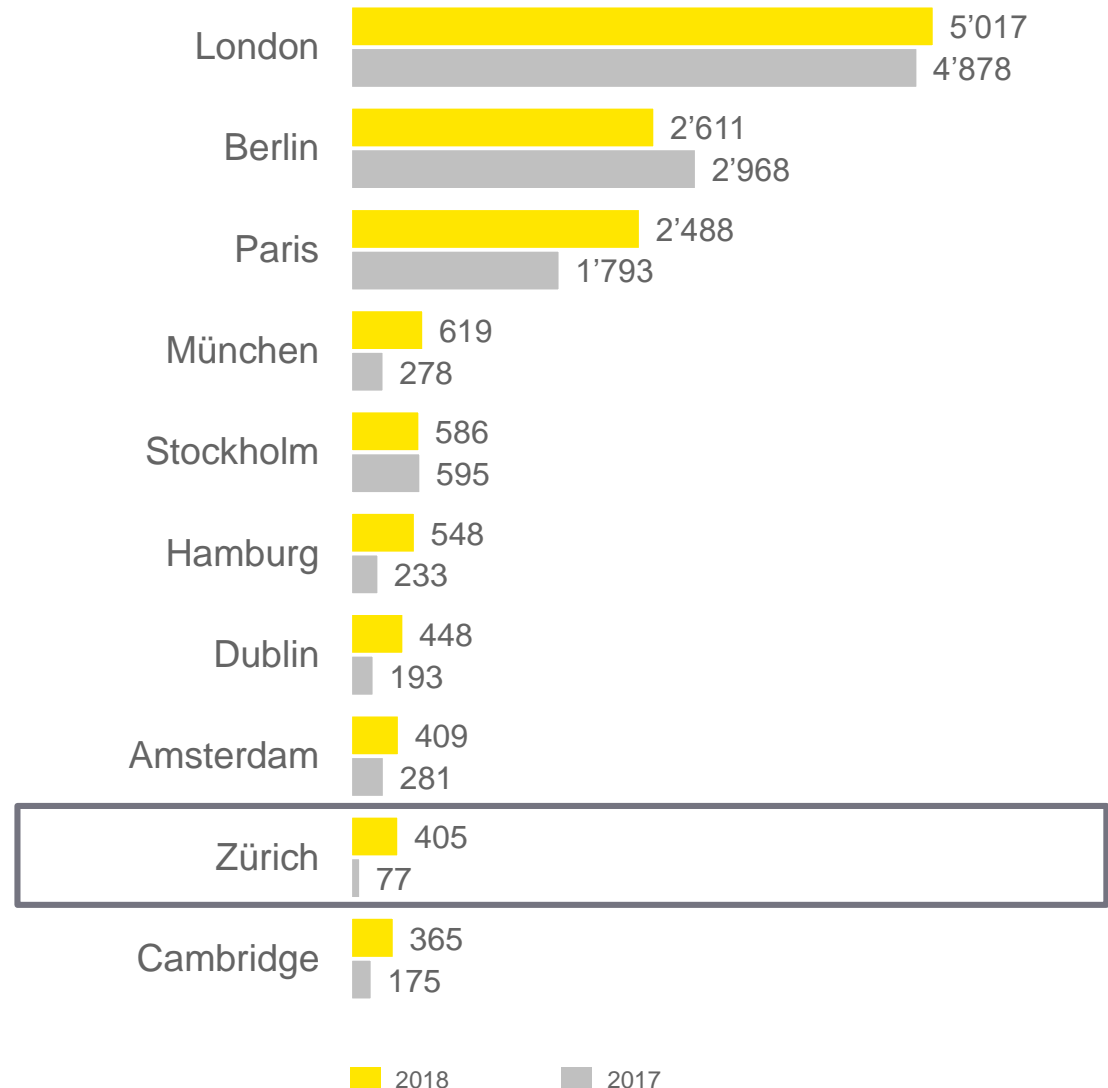
Investitionsvolumina: London unangefochten vorne – Zürich neu in den Top Ten



Investitionen in europäische Start-ups

Investitionsvolumina in Millionen Euro in europäischen Städten

- ▶ Wie im Vorjahr vereinigt die Start-up-Szene in London mit gut 5 Milliarden Euro das höchste Finanzierungsvolumen auf sich. Auf Rang zwei folgt Berlin (2,6 Milliarden Euro) vor Paris (2,5 Milliarden Euro).
- ▶ Insgesamt ist 2018 fast jeder zweite Euro Risikokapital (48 Prozent) in ein Start-up aus den Top 3 Städten geflossen.
- ▶ Zürich belegt im Städte-Ranking mit einem Finanzierungsvolumen von 405 Millionen Euro hinter Amsterdam den neunten Rang



Europa: Die Top-5-Finanzierungen 2018



Top-5-Finanzierungen in Europa 2018

Unternehmen	Monat	Finanzierungssumme in Mio. Euro	Land
FarFetch*	September	583	Grossbritannien
Auto1	Januar	460	Deutschland
About You	Juli	264	Deutschland
Funding Circle*	Oktober	230	Grossbritannien
Greensill Capital	Juli	217	Grossbritannien

* IPO (Quelle: DowJones, VentureSource, eigene Recherchen)

Kein Anspruch auf Vollständigkeit

Schweiz: Die Top-5-Investitionen 2018 (Unternehmen)



Top-5-Finanzierungen in der Schweiz 2018

Unternehmen	Monat	Finanzierungssumme in Mio. CHF	Kanton
Roivant Sciences GmbH	November	200	Basel
Dfinity Foundation	August	102	Zug
Seba Crypto AG	September	100	Zug
WayRay AG	September	80	Zürich
Therachon AG	August	60	Basel

* IPO

Kein Anspruch auf Vollständigkeit

Über die globale EY-Organisation

Die globale EY-Organisation ist eine Marktführerin in der Wirtschaftsprüfung, Steuerberatung, Transaktionsberatung und Rechtsberatung sowie in den Advisory Services. Wir fördern mit unserer Erfahrung, unserem Wissen und unseren Dienstleistungen weltweit die Zuversicht und die Vertrauensbildung in die Finanzmärkte und die Volkswirtschaften. Für diese Herausforderung sind wir dank gut ausgebildeter Mitarbeitender, starker Teams sowie ausgezeichneter Dienstleistungen und Kundenbeziehungen bestens gerüstet. *Building a better working world*: Unser globales Versprechen ist es, gewinnbringend den Fortschritt voranzutreiben – für unsere Mitarbeitenden, unsere Kunden und die Gesellschaft.

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 Kunden. Weitere Informationen finden Sie auf unserer Website: www.ey.com.

Die EY-Organisation ist in der Schweiz durch die Ernst & Young AG, Basel, an zehn Standorten sowie in Liechtenstein durch die Ernst & Young AG, Vaduz, vertreten. «EY» und «wir» beziehen sich in dieser Publikation auf die Ernst & Young AG, Basel, ein Mitgliedsunternehmen von Ernst & Young Global Limited.

©2019 Ernst & Young AG
All Rights Reserved.

www.ch.ey.com.