EY Start-up Investment Barometer Österreich

1. Halbjahr 2022

Building a better working world

Design der Studie

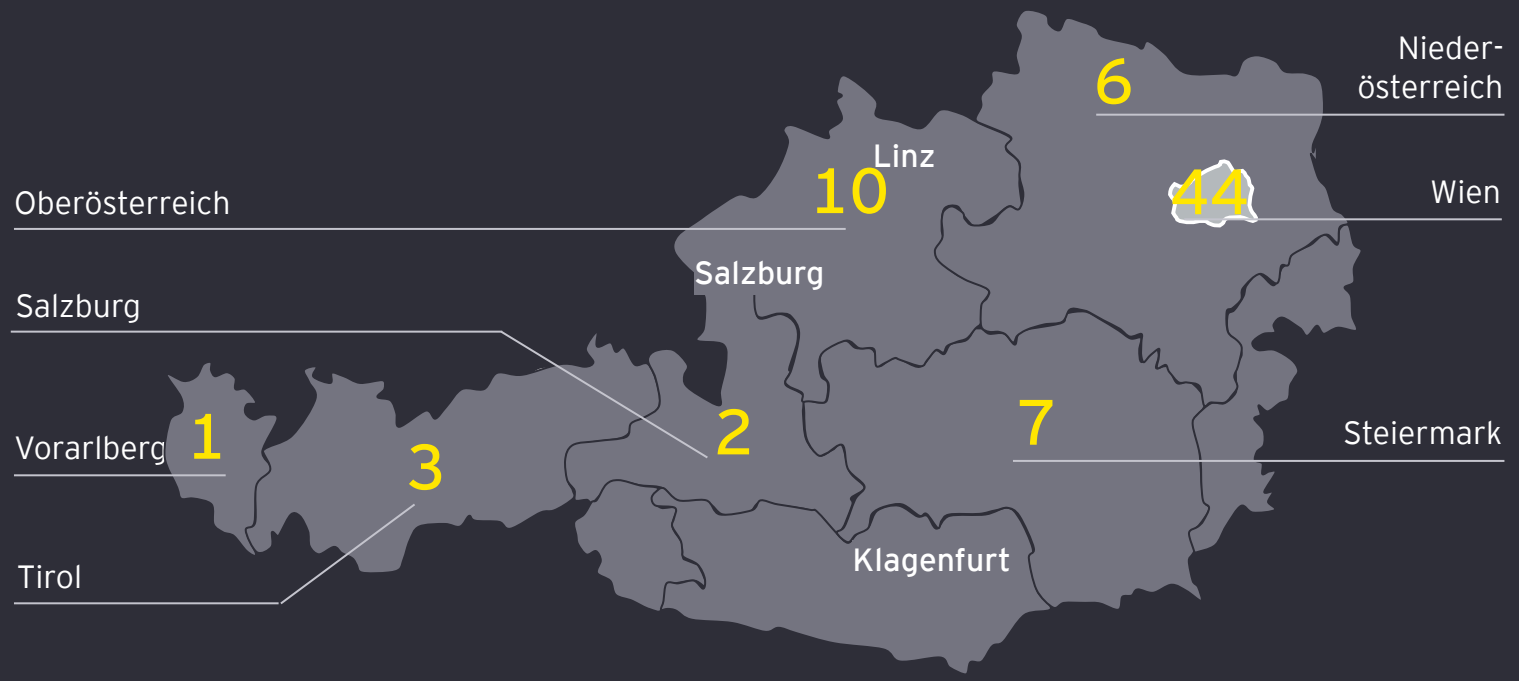
Florian Haas
Leiter Start-up-Ökosystem
EY Österreich

Wagramer Straße 19
1220 Wien
Telefon +43 1 211 70 1156
florian.haas@at.ey.com

Das EY Start-up Investment Barometer Österreich erscheint seit 2021 halbjährig

Quellen: Pressemitteilungen der Startups oder Investoren, Presseberichterstattung, Crunchbase

Zahl der Start-ups, die 2021 Finanzierungen erhalten haben, nach Bundesländern
(nicht Anzahl der Finanzierungsrunden)



Start-up-Finanzierungsrunden 2022: Rekordinvestitionen von fast 900 Millionen Euro in Österreichs Jungunternehmen – aber: 550 Millionen für nur zwei Unternehmen

Start-up-Finanzierungen in Österreich 2015 bis 2022

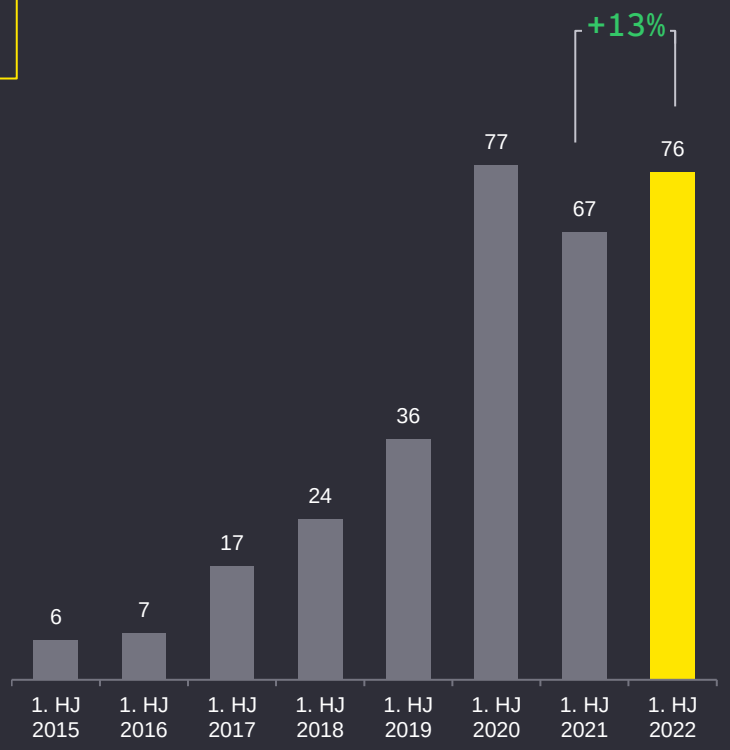
Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Österreich; jeweils 1. Halbjahr

Die Zahl der Finanzierungsrunden stieg im ersten Halbjahr 2022 gegenüber der Vorjahresperiode: um 9 Abschlüsse bzw. 13 Prozent auf 76 – das ist nur ein Deal weniger als im ersten Halbjahr 2020, als mit 77 Runden der bisherige Höchstwert seit Beginn der Erhebungen in 2015 verzeichnet wurde.

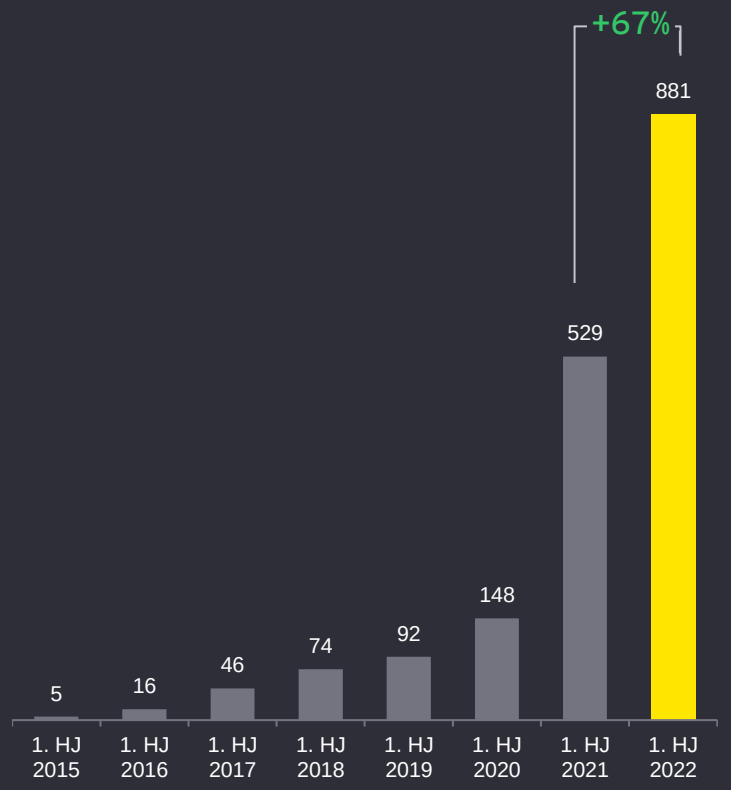
Der Gesamtwert dieser Investitionen stieg sogar sprunghaft - um 67 Prozent: das Finanzierungsvolumen wuchs um 352 Millionen Euro gegenüber der Vorjahresperiode auf den neuen Höchstwert von 881 Millionen Euro.

Allerdings vereinigten die beiden Top-Abschlüsse (GoStudent, TTTech Auto) mit insgesamt 550 Millionen Euro immerhin 62 Prozent des gesamten Investitionskapitals auf sich.

Zahl



Wert
in Millionen Euro



Start-up-Finanzierungsrunden 2022: Finanzierungsvolumen von 881 Millionen Euro bedeutet höchsten jemals erreichten Halbjahreswert

Start-up-Finanzierungen in Österreich 2015 bis 2022

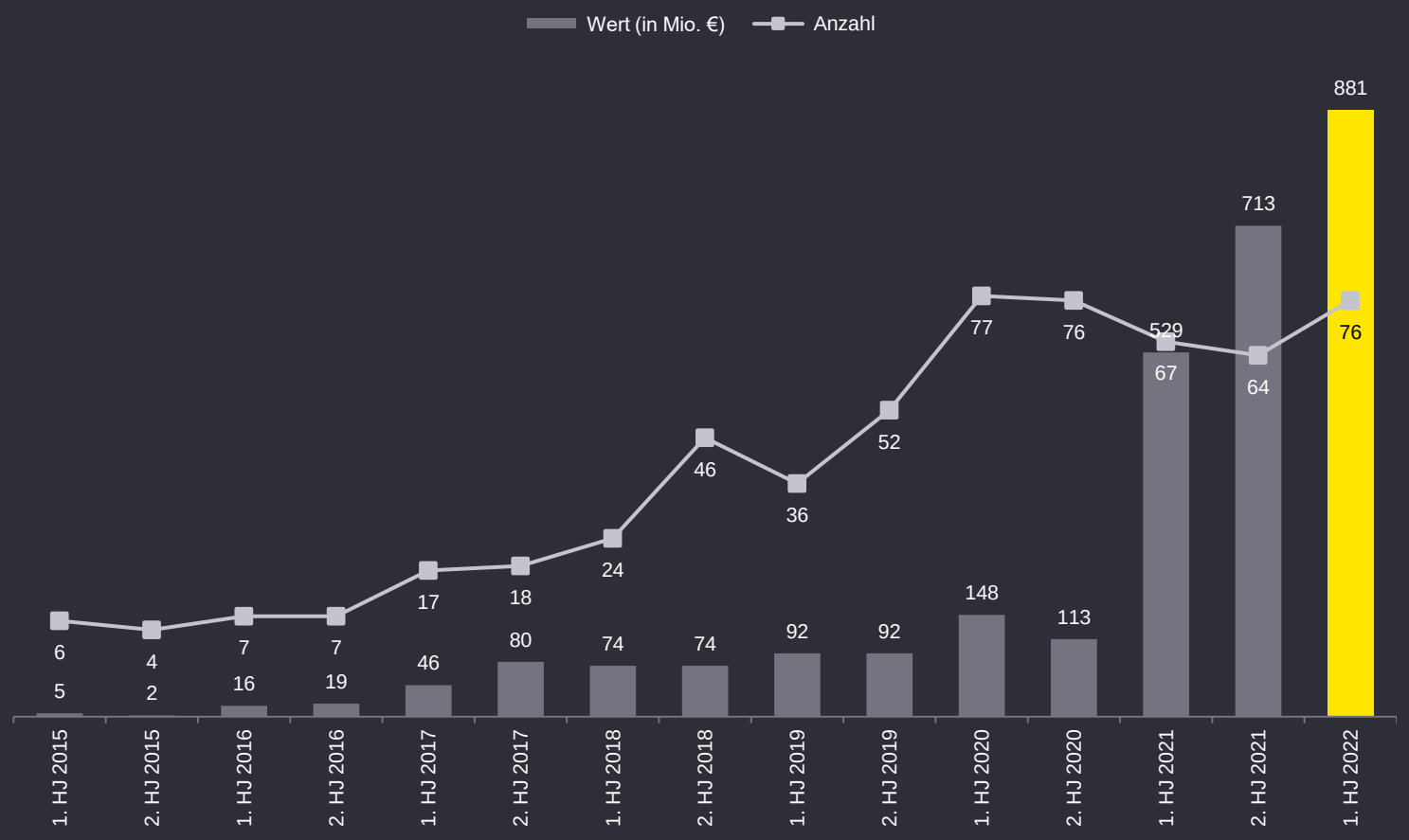
Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Österreich nach Halbjahren

Die Zahl der registrierten Abschlüsse wies zwischen 2015 und 2020 einen deutlich ansteigenden Trendverlauf auf. Danach allerdings sank die Zahl der Finanzierungsrunden kontinuierlich, bis sie im ersten Halbjahr 2022 erstmals wieder deutlich gegenüber der Vorperiode zulegte und mit 76 Abschlüssen den zweithöchsten Wert des Untersuchungszeitraums erreichte.

Anders verhält es sich mit den Finanzierungsvolumina. Diese explodierten 2021 geradezu und erreichten in den drei jüngsten Halbjahren Werte jeweils deutlich oberhalb der 500 Millionen Euro Marke.

Ein Großteil dieser Investitionen entfiel zuletzt allerdings auf einige wenige Deals: So machten die fünf größten Finanzierungsrunden im ersten Halbjahr 2022 82 Prozent der Gesamtfinanzierungssumme aus.

Zahl und Wert (in Millionen Euro)



2022: Verteilung der Deals auf die einzelnen Größenklassen ähnlich wie im ersten Halbjahr 2021 – leichter Trend hin zu größeren Deals zu beobachten

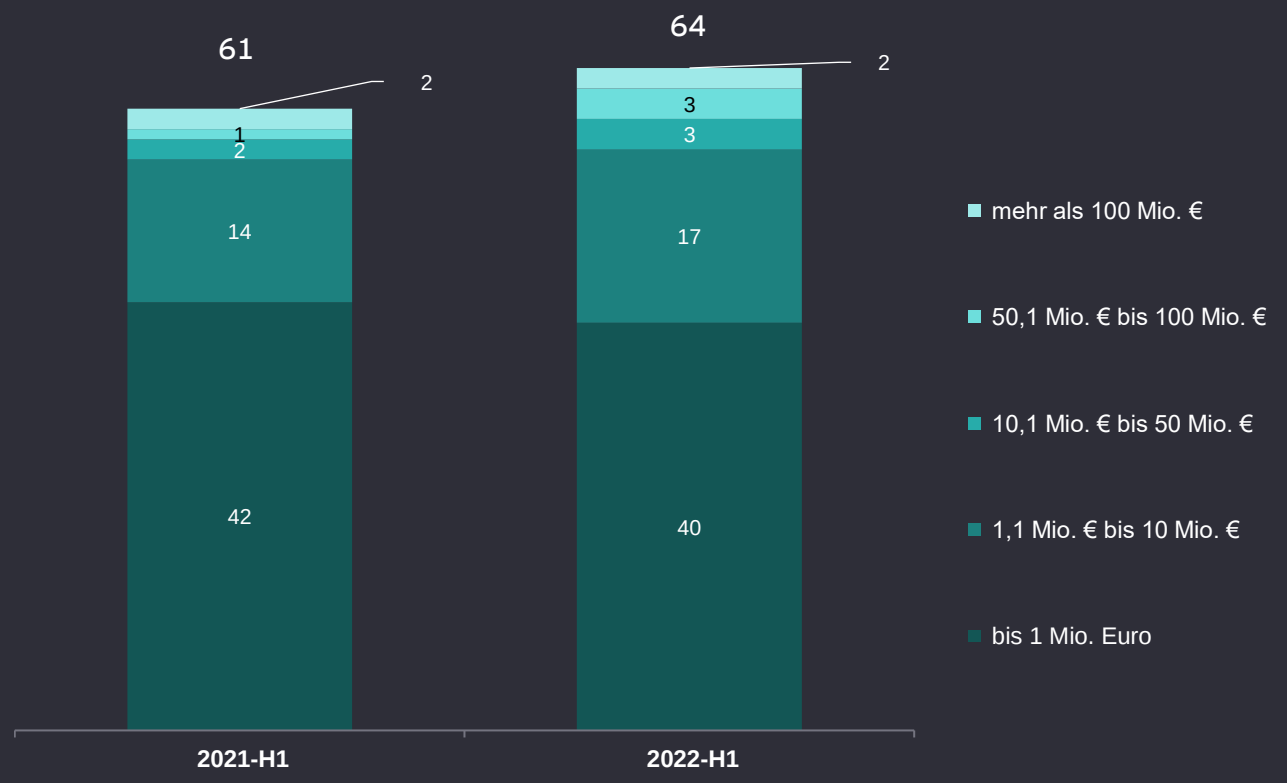
Start-up-Finanzierungen in Österreich 2022 und 2021

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

Im ersten Halbjahr 2022 wurden 5 Abschlüsse mit einem Volumen von mehr als 50 Millionen Euro gezählt gegenüber 3 in der Vorjahresperiode.

Auch in den Finanzierungsbereichen von 1,1 bis 10 Millionen Euro und 10,1 bis 50 Millionen Euro lag die Zahl der Abschlüsse im jüngsten Halbjahr jeweils etwas höher als im ersten Halbjahr 2021.

Gleichzeitig ging die Zahl der Abschlüsse im Finanzierungsbereich bis 1 Million Euro nur geringfügig zurück (von 42 auf 40).



Insgesamt wurden im ersten Halbjahr 2022 (2021) 75 (67) Finanzierungen gezählt, aber nur bei 64 (61) Transaktionen liegen Angaben zum Finanzierungsvolumen vor.

Investoren im Fokus

Große Mehrheit der Deals mit Beteiligung österreichischer Kapitalgeber – gut jeder sechste Deal wird ausschließlich durch Investoren aus dem Ausland finanziert

Start-up-Finanzierungen in Österreich 2022, 1. Halbjahr

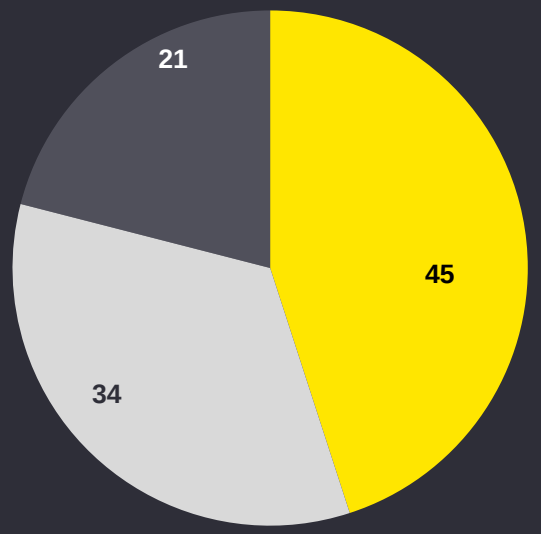
Finanzierungsrunden nach regionaler Zusammensetzung der Investorengruppen in Prozent

An mindestens 53 der insgesamt 67 im ersten Halbjahr 2022 verzeichneten Finanzierungsrunden (79 Prozent) waren (auch) österreichische Investoren beteiligt.

An 30 Finanzierungsrunden (rund 45 Prozent) waren ausschließlich Investoren beteiligt, die ihren Hauptsitz in Österreich haben.

14 Deals wurden ausschließlich von Investoren begleitet, die ihren Hauptsitz im Ausland haben, darunter die beiden Top-Deals des Halbjahres (GoStudent, TTTech Auto).

Bei 9 Deals liegen keine Angaben zu den Investoren vor.



- Alle an der Finanzierungsrunde beteiligten Investoren haben ihren Hauptsitz in Österreich
- Ein Teil der an der Finanzierungsrunde beteiligten Investoren mit Hauptsitz in Österreich, der andere Teil mit Hauptsitz im Ausland
- Alle an der Finanzierungsrunde beteiligten Investoren haben ihren Hauptsitz im Ausland

Angaben in Prozent

Österreichische Investoren mit Abstand am häufigsten vertreten – gefolgt von Investoren aus Deutschland, den Großbritannien und den USA

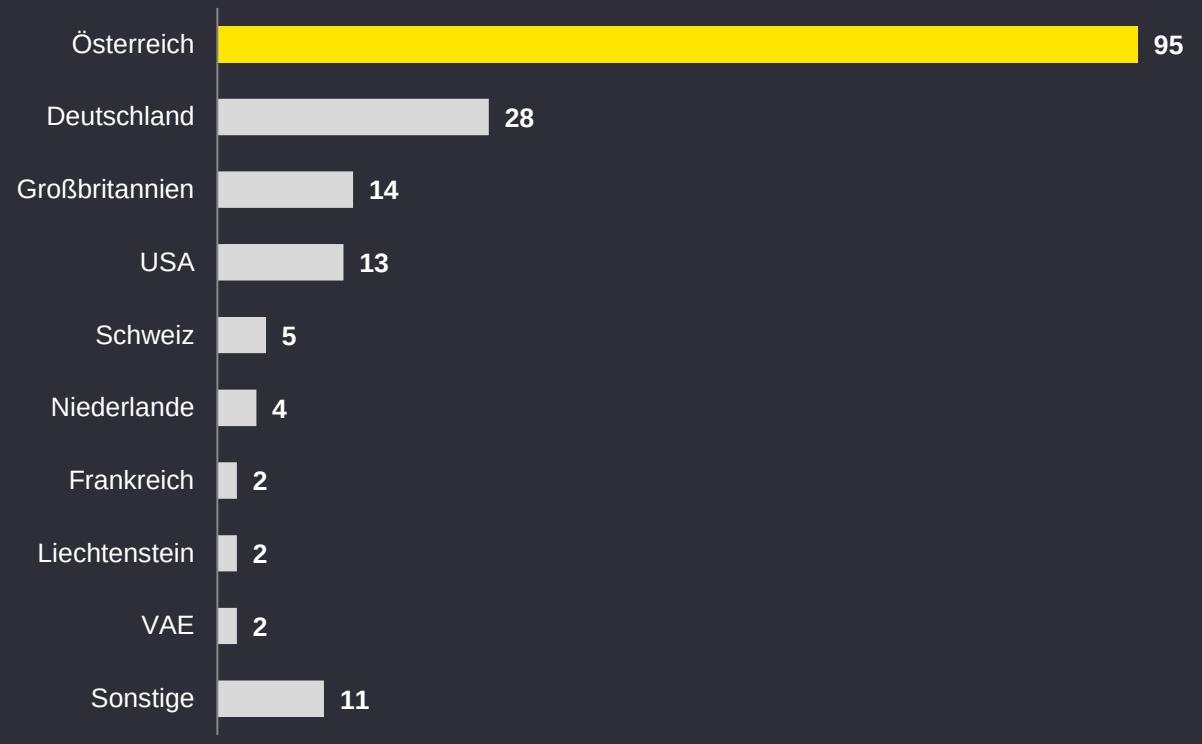
Start-up-Finanzierungen in Österreich 2022, 1. Halbjahr

Anzahl der Investoren mit Hauptsitzen in den genannten Ländern

An den 67 Finanzierungsrunden, bei denen die Investoren bekannt sind, waren insgesamt (mindestens) 176 Investoren beteiligt.

Immerhin 95 dieser namentlich bekannten Investoren (54 Prozent) haben ihren Firmenhauptsitz in Österreich.

Am zweithäufigsten waren Investoren mit Hauptsitz in Deutschland vertreten (28). Es folgen Investoren aus Großbritannien (14) vor Investoren aus den USA (13).



Angaben in absoluten Zahlen

Aber: Fast drei Viertel des Gesamtfinanzierungsvolumens stammen von rein ausländisch besetzten Investorengruppen

Start-up-Finanzierungen in Österreich 2022, 1. Halbjahr

Finanzierungssummen nach regionaler Zusammensetzung der Investorengruppen* (in Mio. Euro)

Immerhin mindestens 647 Millionen Euro bzw. 73 Prozent der Gesamtfinanzierungssumme von 881 Millionen Euro wurden von Investoren bereitgestellt, die alle ihren Hauptsitz im Ausland haben.

Nur (mindestens) 2 Prozent der Gesamtfinanzierungssumme bzw. (mindestens) 14 Millionen Euro Risikokapital stammen von Investorengruppen, die ausschließlich mit österreichischen Investoren besetzt sind.

Weitere 217 Millionen Euro (25 Prozent) wurden beigesteuert von Investorengruppen, die teils mit österreichischen, teils mit ausländischen Investoren besetzt sind.

Angaben in Prozent

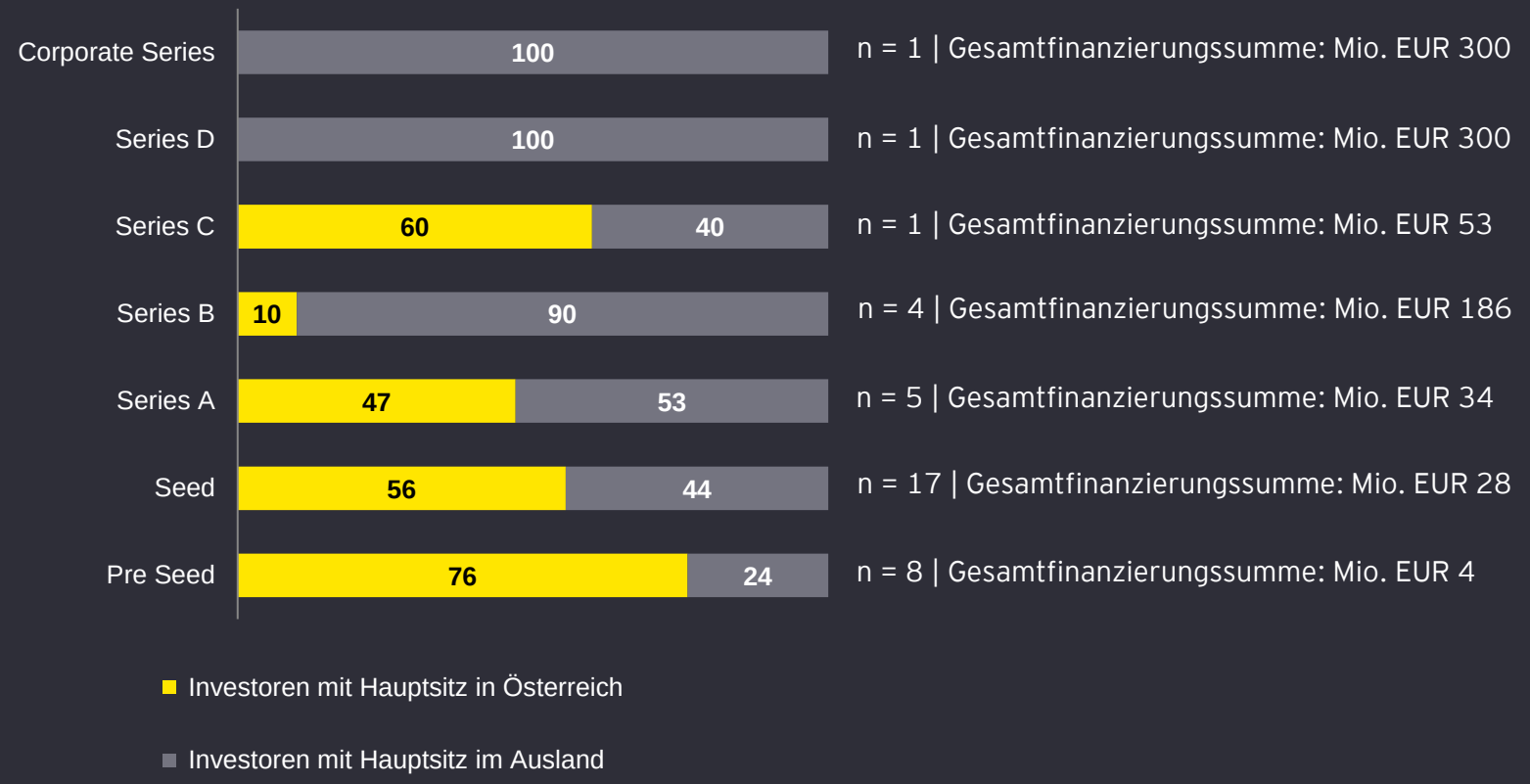
Österreichische Investoren nur bei Pre-Seed-Finanzierungsrunden in der Mehrheit – je weiter die Runde, desto niedriger tendenziell der Anteil heimischer Investoren

Start-up-Finanzierungen in Österreich 2022, 1. Halbjahr

Herkunft der Investoren (Inland/Ausland) nach Art der Finanzierungsrunde

Investoren aus dem Inland stellen jeweils die Mehrheit der Kapitalgeber in den 8 Pre Seed-Finanzierungsrunden, den 17 Seed-Finanzierungsrunden und einer Series C-Finanzierungsrunde, in denen die Investoren bekannt sind.

An den insgesamt 6 Series B-, Series C- und Corporate-Finanzierungsrunden, bei denen Angaben zu den Investoren vorliegen, hatte lediglich jeder 10. beteiligte Investor (Series B) bzw. kein Investor (Series D und Corporate Series) seinen Hauptsitz in Österreich.



Angaben in Prozent | Grundgesamtheit: n = 36 Finanzierungsrunden, bei denen Angaben sowohl zu den Investoren als auch zur Art der Finanzierungsrunde vorliegen

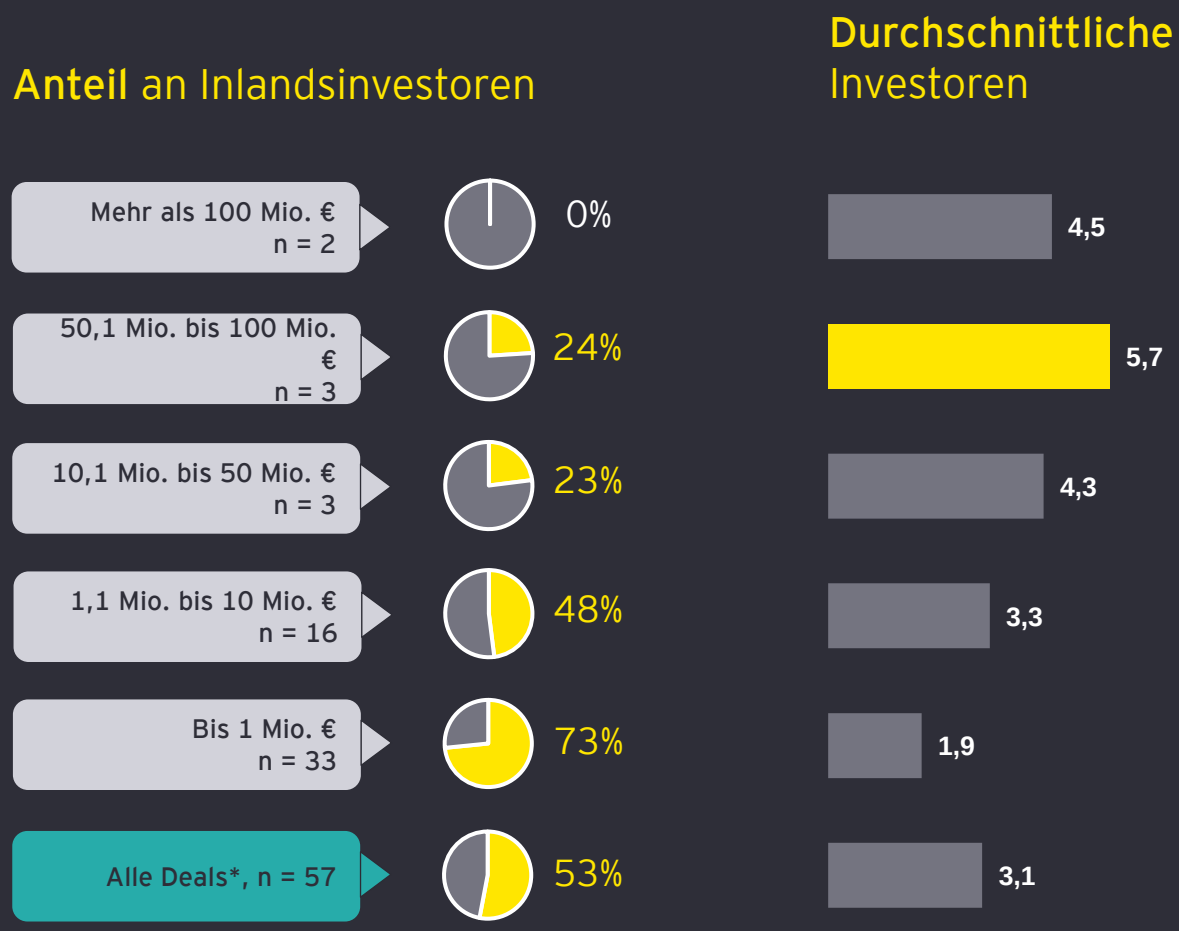
Anteil inländischer Investoren nimmt mit steigenden Finanzierungssummen tendenziell ab – Großdeals ganz ohne Beteiligung von Inlandsinvestoren

Start-up-Finanzierungen in Österreich 2022, 1. Halbjahr

Anteil Inlandsinvestoren und durchschnittliche **Anzahl** an Investoren nach Größenkategorie der Finanzierungsrunde

Bei den 8 Finanzierungsrunden mit einem Finanzierungsumfang von mehr als 10 Millionen Euro, bei denen Angaben zu den Investoren vorliegen, waren unter den 39 Investoren lediglich 7 Kapitalgeber mit Hauptsitz in Österreich (18 Prozent).

Lediglich bei kleineren Finanzierungsrunden im Umfang von bis zu einer Million Euro waren mehrheitlich österreichische Geldgeber beteiligt: So hatten hier immerhin 45 der 62 verzeichneten Investoren ihren Hauptsitz in Österreich (73 Prozent).



Grundgesamtheit: n = 57 Finanzierungsrunden, bei denen Angaben zu den Investoren und zur Höhe der jeweiligen Finanzierungssumme vorliegen

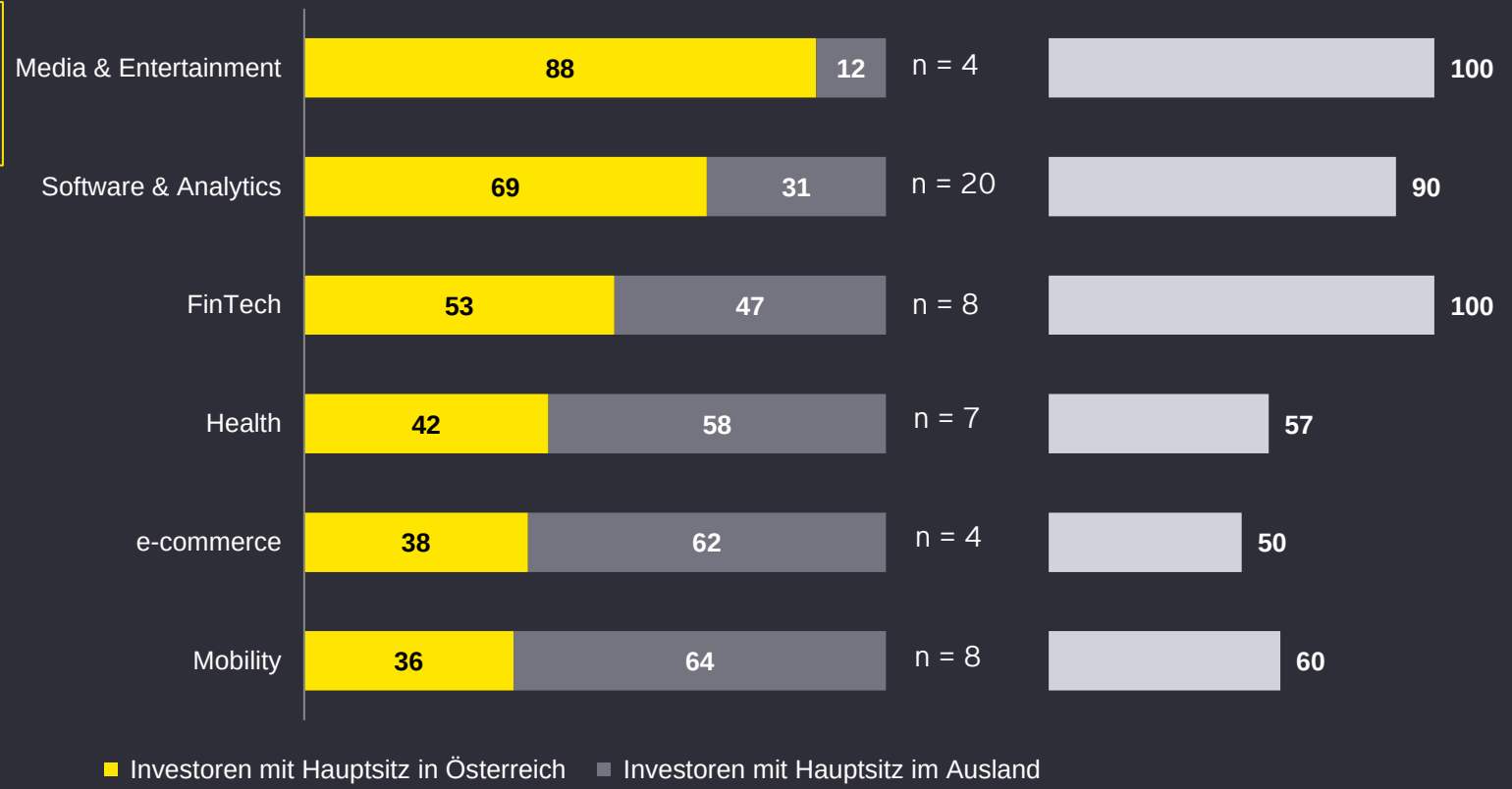
Anteil an Inlandsinvestoren am höchsten in den Sektoren Media & Entertainment und Software & Analytics – und am geringsten im Bereich e-commerce

Start-up-Finanzierungen in Österreich 2022, 1. Halbjahr

Herkunft der Investoren (Inland/Ausland) nach Art der Finanzierungsrunde

Am höchsten war im ersten Halbjahr 2022 der Anteil an Inlandsinvestoren im Bereich Media & Entertainment: bei den vier Abschlüssen, bei denen die Investoren bekannt sind, lag der Anteil an österreichischen Kapitalgebern bei 88 Prozent. Zudem waren an allen vier Deals österreichische Investoren beteiligt.

Am niedrigsten war im ersten Halbjahr 2022 der Anteil der Inlandsinvestoren im Bereich Mobility: Hier hatten nur 36 Prozent der beteiligten Investoren ihren Firmenhauptsitz in Österreich. Allerdings waren an drei der fünf Abschlüsse Kapitalgeber aus dem Inland beteiligt.



Angaben in Prozent | jeweilige Grundgesamtheit: n =Anzahl an Finanzierungsrunden, bei denen Angaben zu den Investoren vorliegen; dargestellt sind nur Sektoren mit einer Mindestzahl von vier Finanzierungsrunden, bei denen Angaben zu den Investoren vorliegen

Top 10-Deals und Herkunft der Investoren

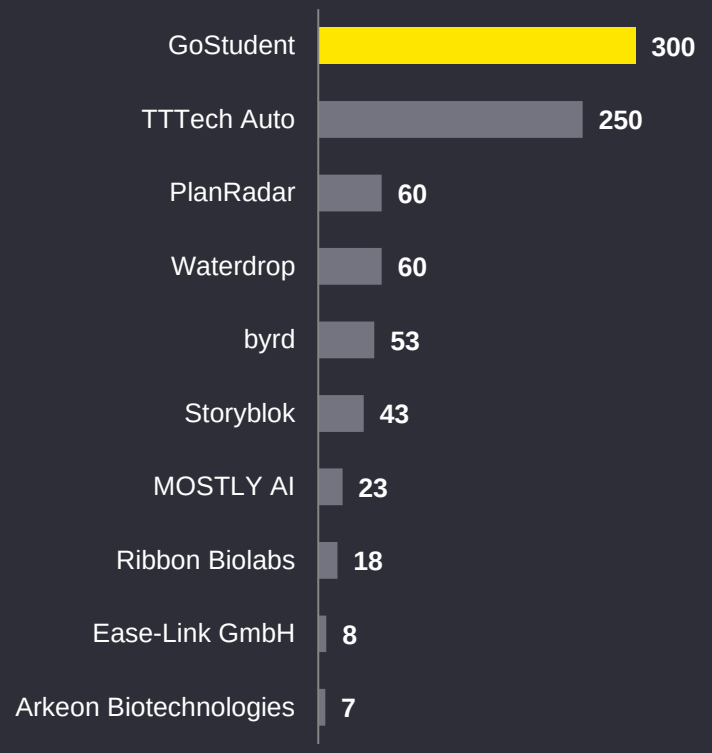
Start-up-Finanzierungen in Österreich 2022, 1. Halbjahr

Hauptsitze / Herkunftsländer der Investoren bei den größten Finanzierungsrunden

Unter den 45 Investoren der 10 größten Finanzierungsrunden im ersten Halbjahr 2022 befinden sich 17 Kapitalgeber mit Sitz im angelsächsischen Raum (Großbritannien, USA), 17 Kapitalgeber mit Sitz im europäischen Ausland, 8 Investoren mit Sitz in Österreich und 3 Investoren mit Sitz im Raum Asien-Pazifik.

5 der Top10-Abschlüsse fanden ohne Beteiligung österreichischer Kapitalgeber statt, darunter die beiden Top-Deals.

Top Deals, in Mio. EUR



Hauptsitz(e) der beteiligten Investoren

DE, China, NL, UK, USA, USA, USA
DE, UK

DE, FR, Singapur

AUT, DE, DE, DE, DE, FR, LIE, USA, USA
AUT, AUT, AUT, UK, USA

AUT, DE, UK, USA

DE, DE, UK, USA

AUT, AUT, NOR, UK, USA

AUT, DE, NL, UK

AUS, UK

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 die Nutzung von Daten und modernsten Technologien bei der Erbringung unserer Dienstleistungen.

Ob Wirtschaftsprüfung (Assurance), Steuerberatung (Tax), Strategie- und Transaktionsberatung (Strategy and Transactions) oder Unternehmensberatung (Consulting): Unsere Teams stellen bessere Fragen, um neue und bessere Antworten auf die komplexen Herausforderungen unserer Zeit geben zu können.

Das internationale Netzwerk von EY Law, in Österreich vertreten durch die Pelzmann Gall Größ Rechtsanwälte GmbH, komplettiert mit umfassender Rechtsberatung das ganzheitliche Service-Portfolio von EY.

„EY“ und „wir“ beziehen sich in dieser Präsentation auf alle österreichischen 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 Österreich ist EY an vier Standorten präsent.

© 2021 Ernst & Young ServicegmbH & Co OG
Steuerberatungsgesellschaft
All Rights Reserved.

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 ServicegmbH & Co OG Steuerberatungsgesellschaft und/oder anderer Mitgliedsunternehmen der globalen EY-Organisation wird ausgeschlossen.

ey.com/at