



EY Startup-Barometer Deutschland

Januar 2025

■ ■ ■
The better the question. The better the answer. The better the world works.



EY

Shape the future
with confidence

Design der Studie



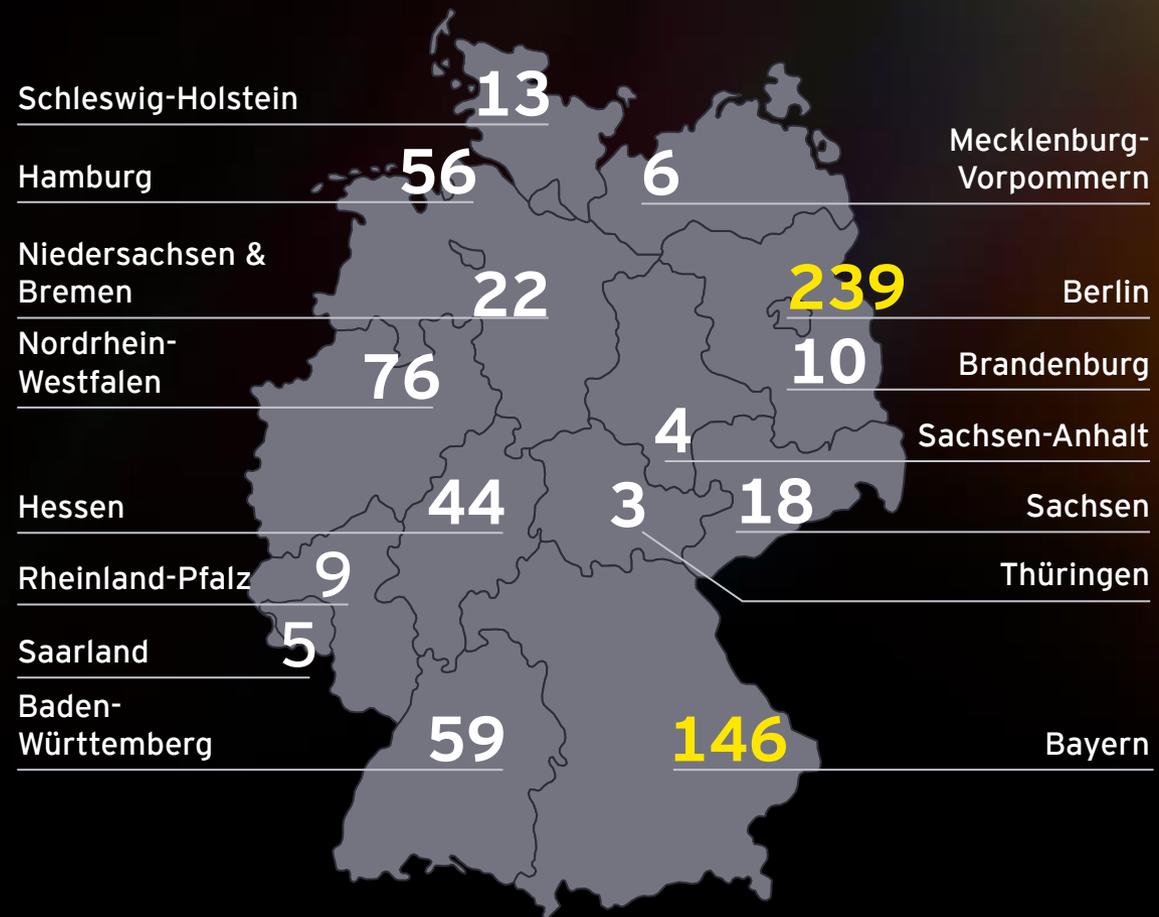
Dr. Thomas Prüver

Leiter EY Startup Deutschland
EY Parthenon GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrichstraße 140
10117 Berlin
Telefon +49 30 25471 21325
Mail 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 2024 Finanzierungen erhalten haben, nach Bundesländern (*nicht Anzahl der Finanzierungsrunden*)



01

Gesamtübersicht

Mehr als sieben Milliarden Euro an Risikokapital für deutsche Startups – Gesamtvolumen legt gegenüber 2023 um eine Milliarde Euro zu

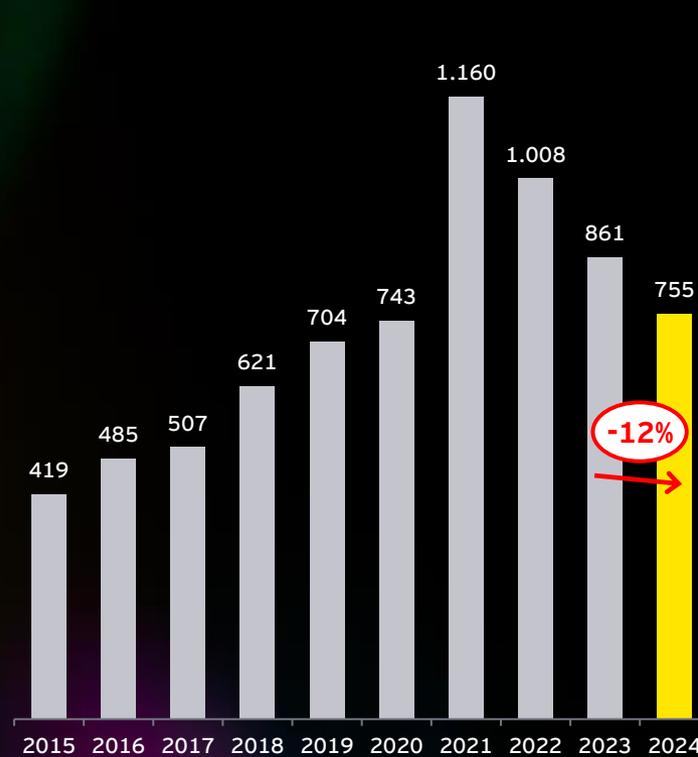
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2015 bis 2024

Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Deutschland

Deutschlandweit sank die Zahl der Finanzierungsrunden 2024 im dritten Jahr in Folge. Gegenüber dem Vorjahr ging sie um 106 Abschlüsse bzw. zwölf Prozent auf 755 Deals zurück. Dies bedeutet den vierthöchsten Wert der vergangenen zehn Jahre. Damit lag die Zahl der registrierten Runden um 35 Prozent bzw. 405 Deals unter dem Höchstwert aus 2021 von 1.160 Deals.

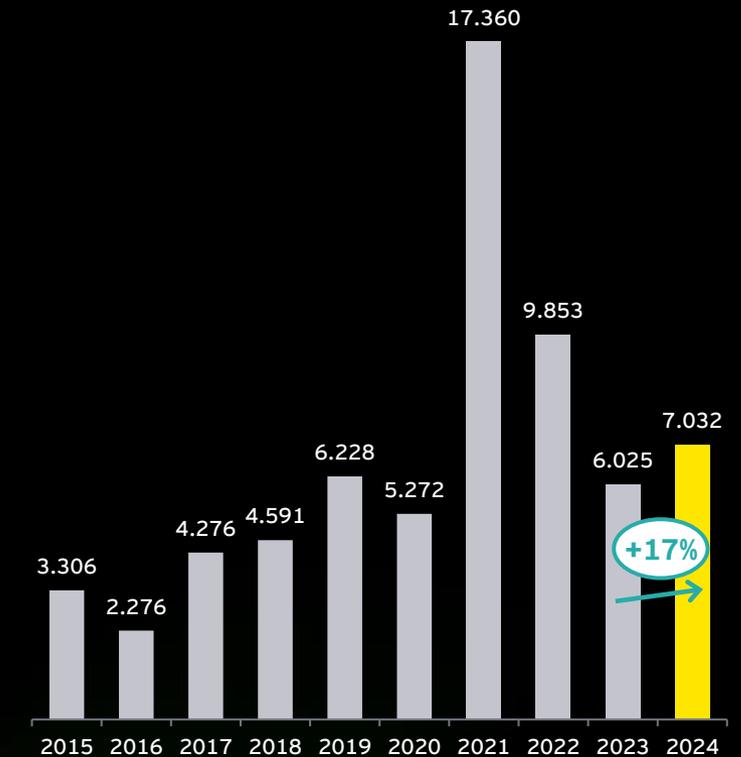
Der Gesamtwert der Risikokapitalinvestitionen legte gegenüber 2023 allerdings deutlich zu: um mehr als eine Milliarde Euro bzw. 17 Prozent auf gut sieben Milliarden Euro – das ist der dritthöchste Wert der vergangenen zehn Jahre. Der Volumen-Höchstwert stammt aus dem Jahr 2021, als insgesamt fast 17,4 Milliarden Euro Risikokapital in die Startup-Szene in Deutschland investiert worden waren.

Anzahl



Wert

in Millionen Euro



Finanzierungsrunden im Jahresverlauf: Anzahl der Abschlüsse zuletzt drei Monate in Folge rückläufig

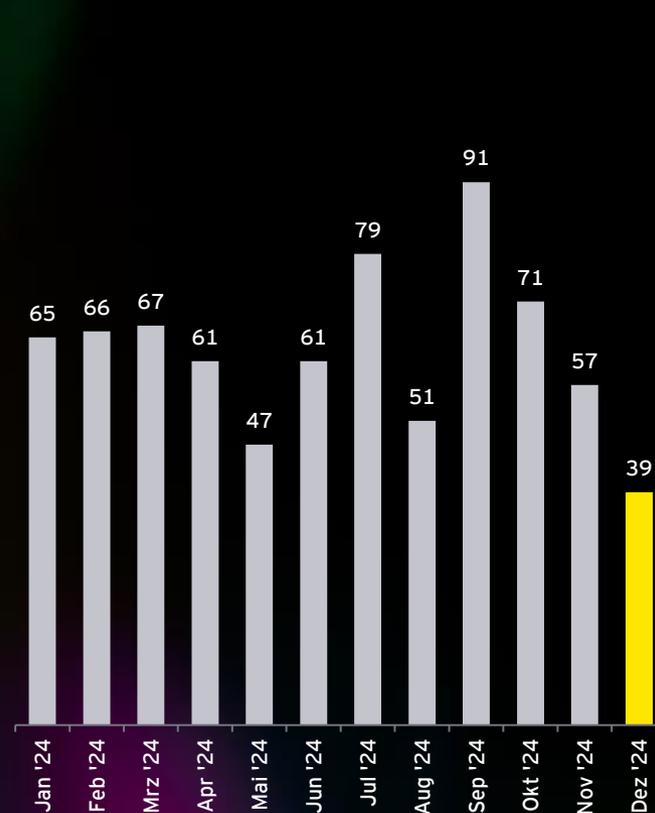
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024

Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Deutschland

Die Zahl der deutschlandweit registrierten Abschlüsse wies im zweiten Halbjahr 2024 eine deutlich höhere Varianz auf als im ersten Halbjahr - so schwankte die Zahl der Deals in der zweiten Jahreshälfte zwischen 39 und 91, während sie sich in den ersten sechs Monaten in einer Bandbreite von 47 bis 67 bewegte. Die drei Monate mit den meisten registrierten Abschlüssen lagen 2024 alle in der zweiten Jahreshälfte.

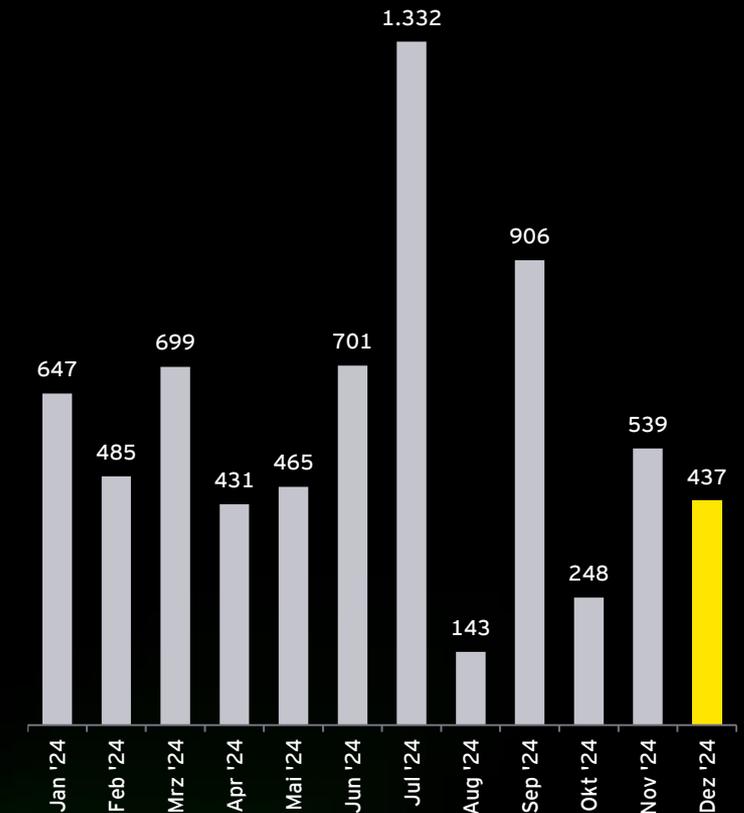
Ähnlich verhielt es sich 2024 mit den Volumina: Das höchste Monatsvolumen wurde mit gut 1,3 Milliarden Euro im Juli registriert, das niedrigste mit nur 143 Millionen im Folgemonat August. Die beiden volumenstärksten Monate Juli und September lagen beide im zweiten Halbjahr.

Anzahl



Wert

in Millionen Euro



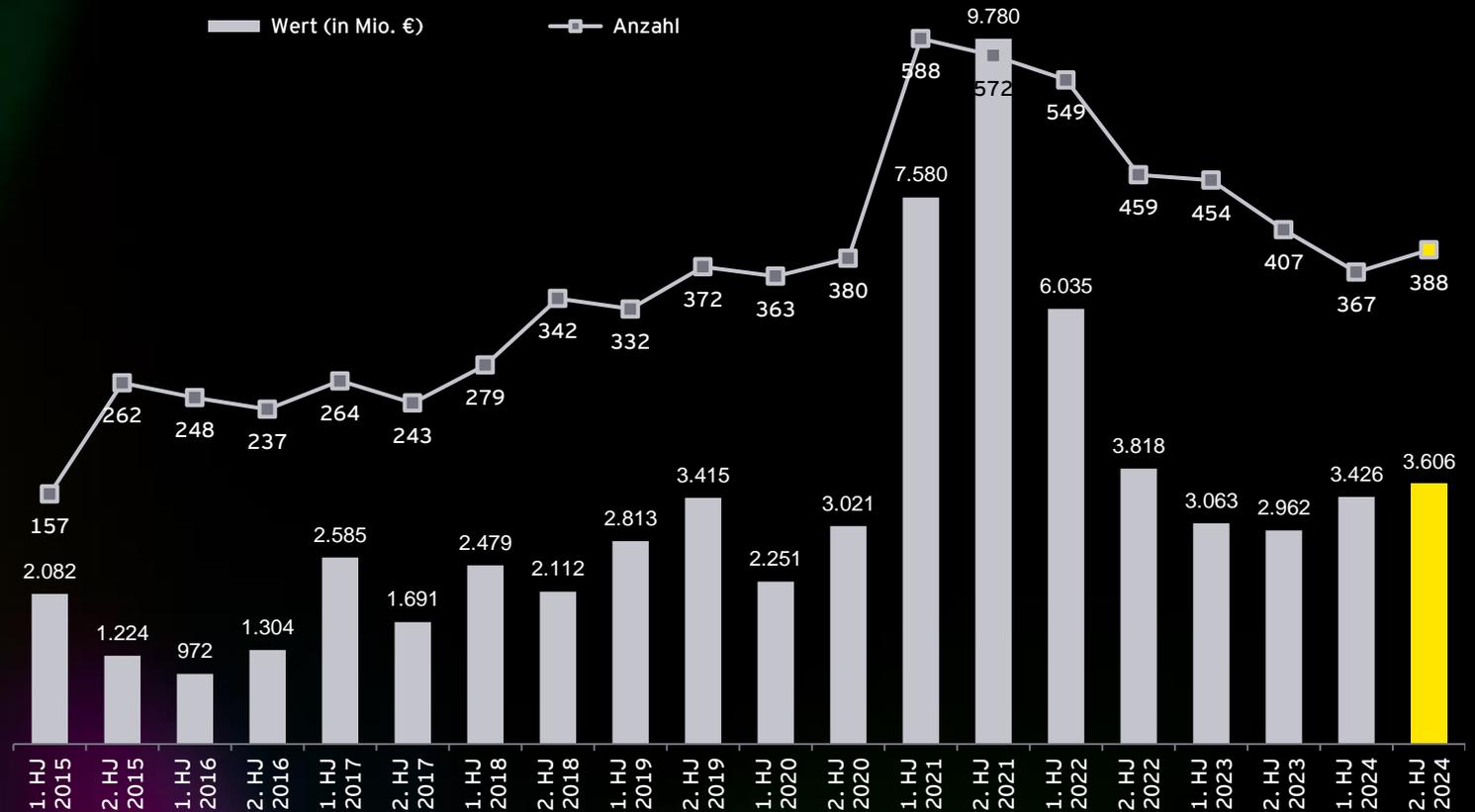
Finanzierungsvolumen im zweiten Halbjahr zum zweiten Mal in Folge gestiegen - auch Anzahl der Finanzierungsrunden legt wieder zu

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2015 bis 2024

Anzahl und Wert der Finanzierungsrunden in Deutschland

Die Zahl der deutschlandweit gezählten Finanzierungsrunden stieg im zweiten Halbjahr 2024 wieder gegenüber der Vorperiode, nachdem sie zuvor sechs Halbjahre in Folge gesunken war. 388 Abschlüsse im zweiten Halbjahr bedeuten den siebthöchsten Halbjahreswert seit 2015. Der bisherige Höchstwert von 588 Deals wurde im ersten Halbjahr 2021 erzielt.

Der Gesamtwert der Risikokapitalinvestitionen stieg im zweiten Halbjahr 2024 bereits im zweiten Sechsmonatszeitraum in Folge, nachdem er in der zweiten Jahreshälfte 2023 den niedrigsten Wert seit dem zweiten Halbjahr 2020 erreicht hatte. Mit gut 3,6 Milliarden Euro floss der Startup-Szene in Deutschland das fünfthöchste Halbjahres-Finanzierungsvolumen im Untersuchungszeitraum zu.



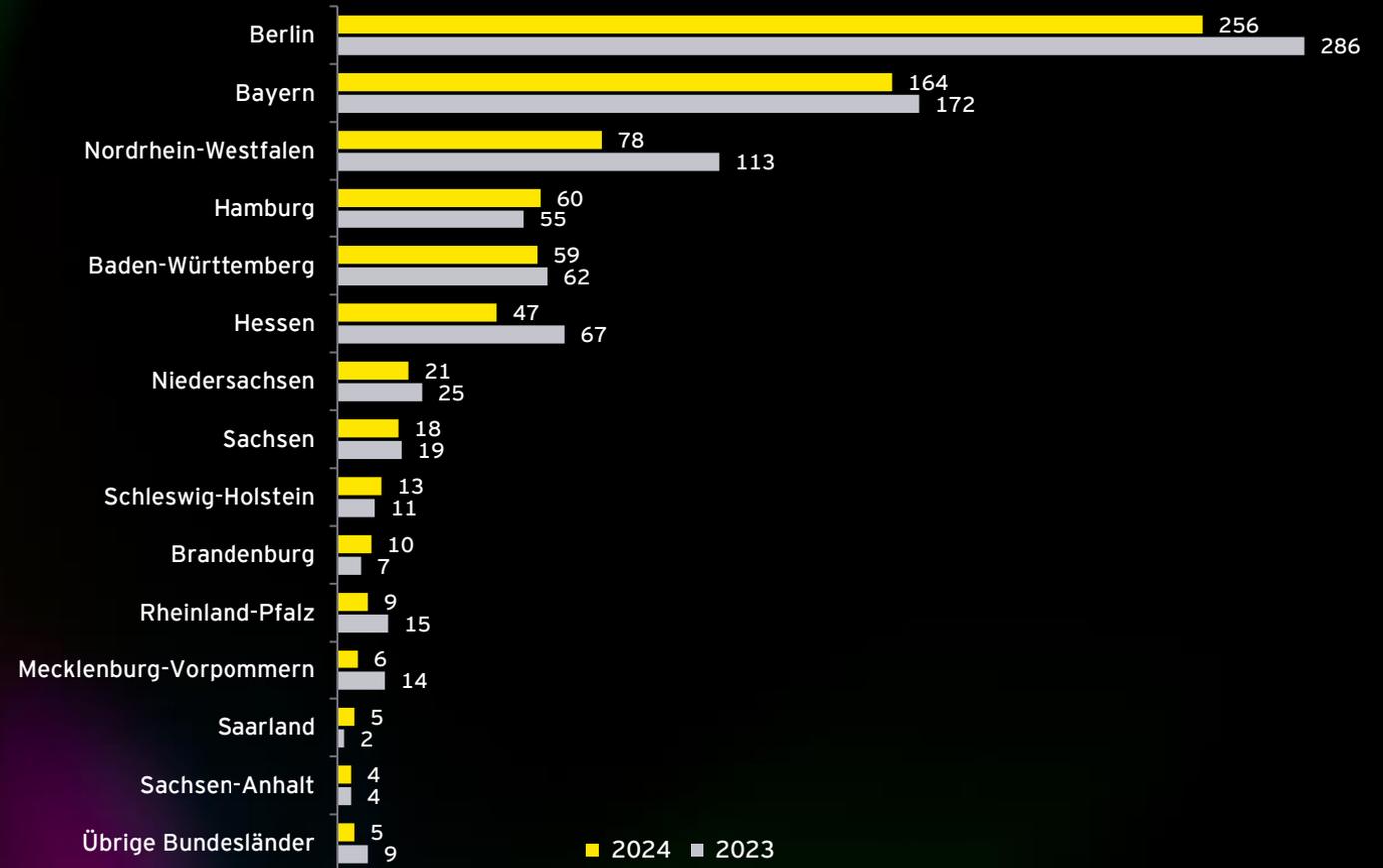
Berlin bleibt bei Anzahl der Deals weiter Spitzenreiter vor Bayern und Nordrhein-Westfalen – Anzahl der Finanzierungsrunden in den meisten Bundesländern rückläufig

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024 und 2023

Anzahl der Finanzierungsrunden nach Bundesländern

Berlin verzeichnete auch 2024 wieder die meisten Finanzierungsrunden der deutschen Startup-Szene: Insgesamt wurden hier im Jahresverlauf 256 Abschlüsse gezählt, das sind 30 weniger als im Vorjahr, aber 92 mehr als in Bayern, dessen Startups es 2024 auf 164 Deals brachten. Nordrhein-Westfalens Jungunternehmen verzeichneten 78 erfolgreiche Deals und damit 18 mehr als Hamburg, das vor Baden-Württemberg Rang vier belegt.

In zehn Bundesländern wurden 2024 weniger Startup-Finanzierungen registriert als im Vorjahr, darunter auch in den Top 3 Bundesländern. Fünf Bundesländer verzeichneten eine höhere Zahl von Abschlüssen als 2023, darunter Hamburg als einziges der Top 5-Bundesländer.



Jeder dritte Euro Risikokapital fließt nach Bayern: Bayerische Jungunternehmen erhalten erstmals mehr als Berliner Startups

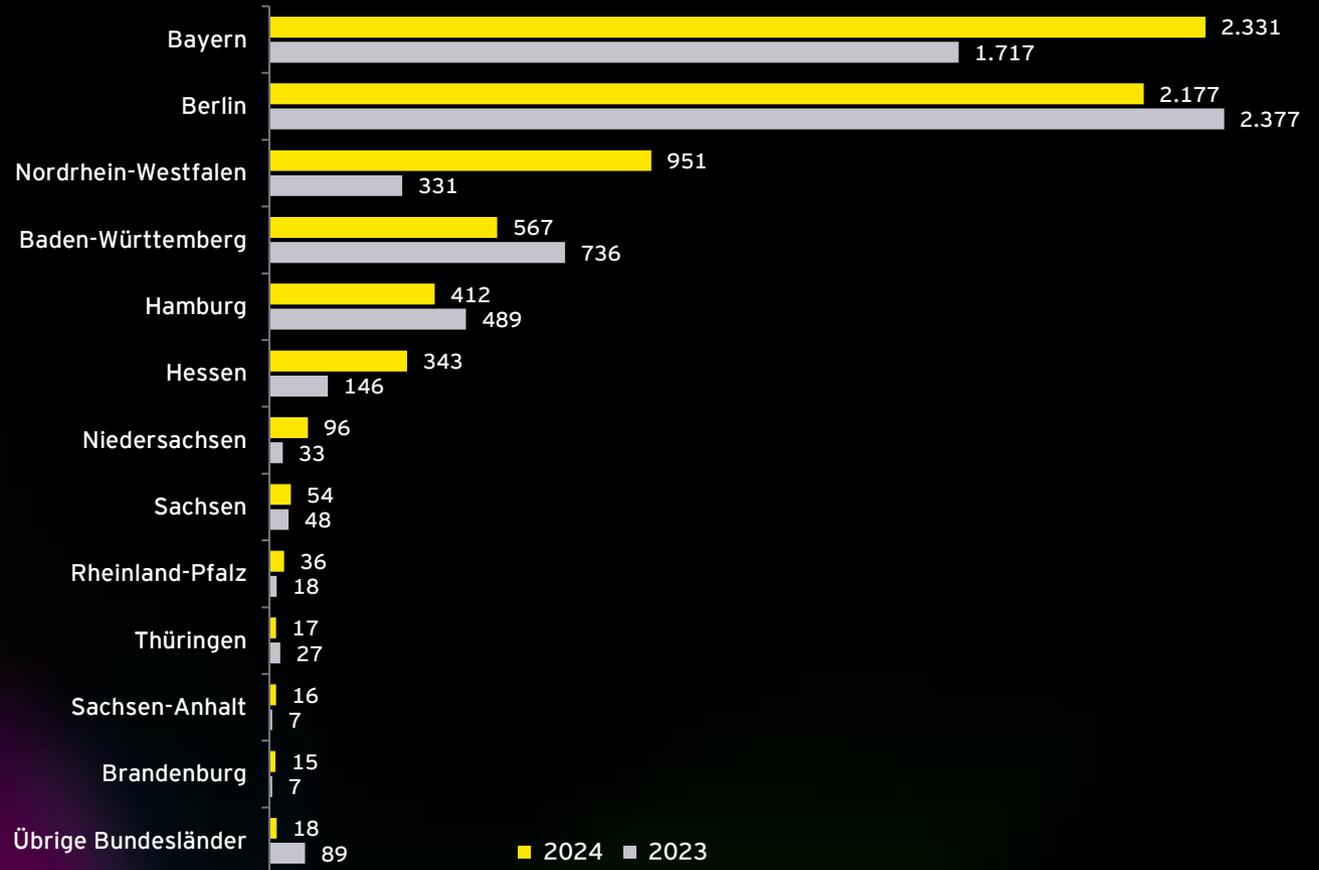
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024 und 2023

Finanzierungssummen je Bundesland (in Mio. Euro)

Bayerische Startups erhielten 2024 mehr als 2,3 Milliarden Euro Risikokapital - und damit erstmals im Untersuchungszeitraum mehr als Berliner Jungunternehmen, die es auf rund 2,2 Milliarden Euro brachten. Auf Rang drei folgt die Startup-Szene in Nordrhein-Westfalen, die einen Zustrom an Risikokapital von 951 Millionen Euro verzeichnete.

Während das Finanzierungsvolumen an bayerische und nordrhein-westfälische Startups um jeweils mehr als 600 Millionen gegenüber 2023 anwuchs, sank das Volumen für Berliner Startups um 200 Millionen Euro.

In acht Bundesländern wurde 2024 ein höheres Finanzierungsvolumen registriert als im Vorjahr, in den übrigen acht Bundesländern ein geringeres.



Software & Analytics erhält ebenfalls die meisten Finanzierungsrunden – und das mit Abstand

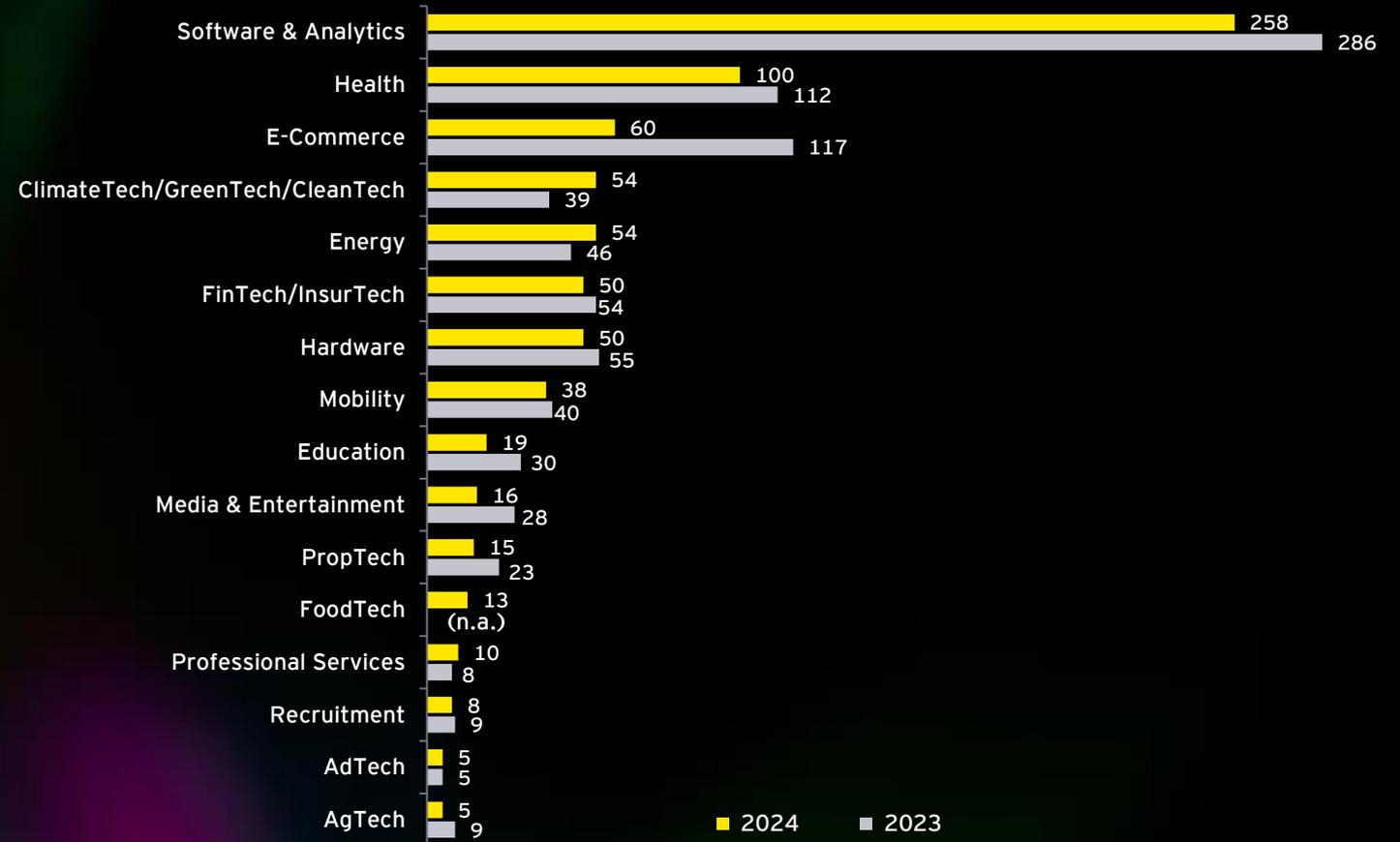
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024 und 2023

Anzahl der Finanzierungsrunden je Sektor in Deutschland

Der Bereich Software & Analytics vereinigte 2024 mit 258 registrierten Abschlüssen erneut die mit Abstand meisten Finanzierungsrunden auf sich – vor dem Bereich Health, der es auf 100 Abschlüsse brachte, und dem Bereich E-Commerce, in dem 60 Deals gezählt wurden.

Alle drei Top-Sektoren verzeichneten weniger Abschlüsse als im Vorjahr. Am deutlichsten war der Rückgang jedoch im Bereich E-Commerce zu spüren, wo nur etwas mehr als die Hälfte der Deals im Vergleich zu 2023 verzeichnet wurden.

Hinter den Top-3-Sektoren verzeichneten vier Bereiche eine ähnlich große Anzahl an Abschlüssen: ClimateTech/ GreenTech/ CleanTech und Energy mit jeweils 54 und FinTech/InsurTech und Hardware mit jeweils 50 Abschlüssen.



Software & Analytics erhält mit 2,2 Milliarden Euro am meisten, gefolgt von den Bereichen Health und Energy

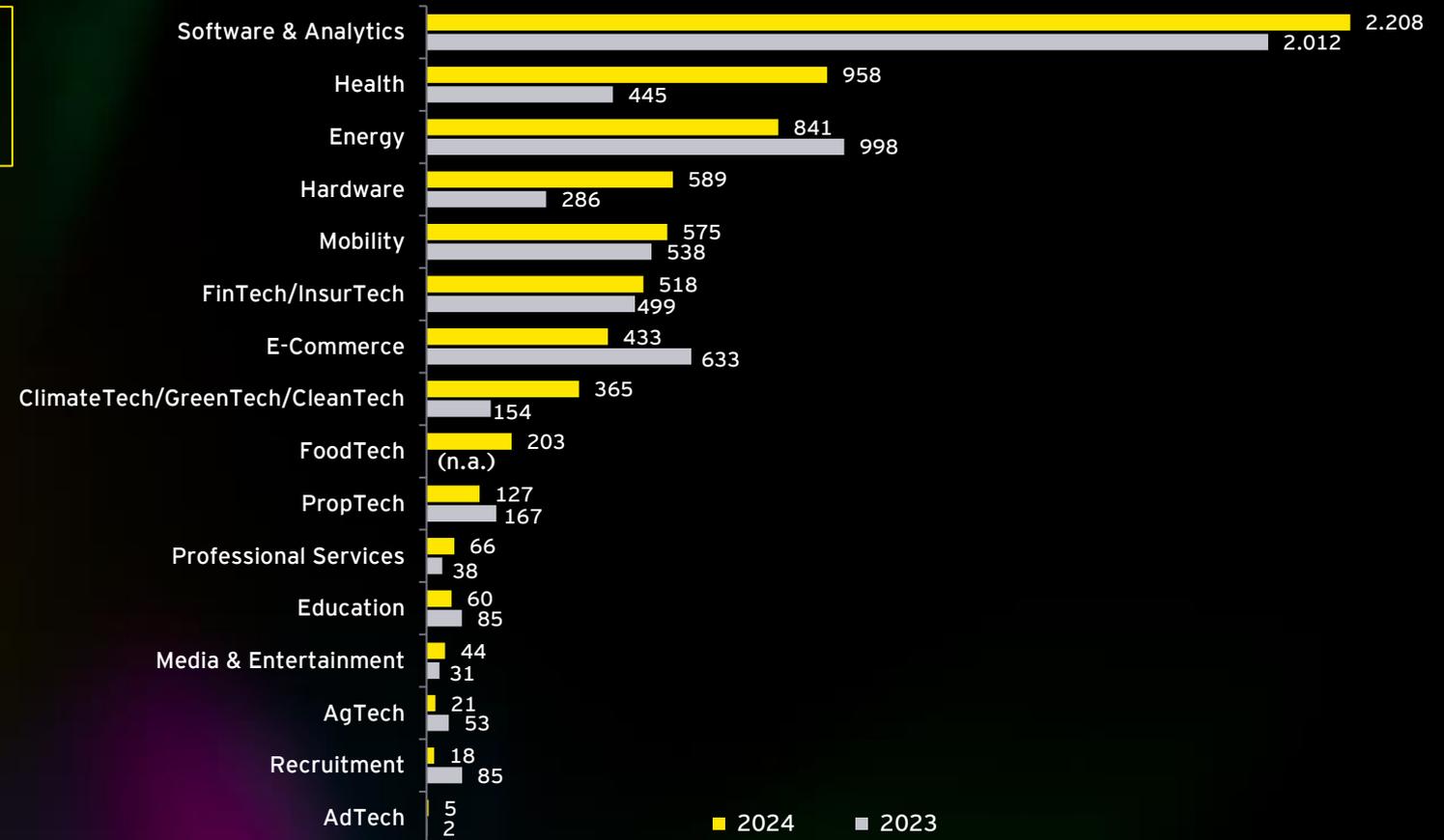
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024 und 2023

Finanzierungssummen je Sektor (in Mio. Euro)

Auch das meiste Investitionskapital vereinigten 2024 Jungunternehmen aus dem Bereich Software & Analytics auf sich: Sie erhielten ein Gesamtvolumen von mehr als 2,2 Milliarden Euro – das sind fast 200 Millionen mehr als im Vorjahr.

Rang zwei belegte der Sektor Health, dessen Startups ein Gesamtvolumen von 958 Millionen Euro realisierten – und damit mehr als doppelt so viel wie im Vorjahr – vor dem Bereich Energy, dessen Startups 841 Millionen Euro Risikokapital einwerben konnten.

Den deutlichsten Rückgang gegenüber dem Vorjahr verzeichneten Startups im Bereich E-Commerce, die 200 Millionen Euro weniger mobilisieren konnten als 2023.



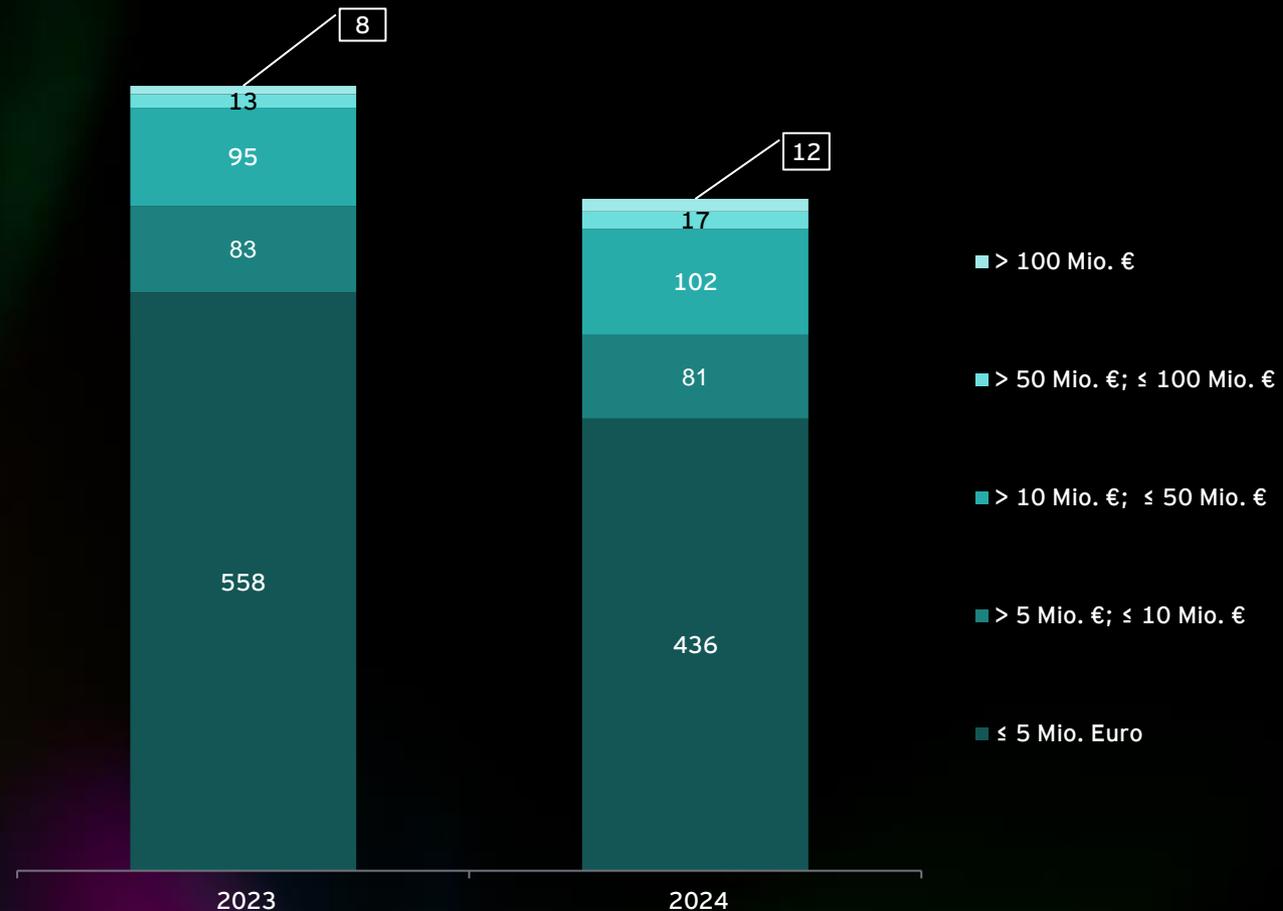
Deutlich mehr große Deals in 2024 als in 2023 - Zahl der kleineren Deals hingegen stark rückläufig

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024 und 2023

Nach Größenklassen, Anzahl der Finanzierungsrunden in der genannten Größenklasse

Im Gesamtjahr 2024 wurden 29 große Deals mit einem Finanzierungsvolumen von jeweils mehr als 50 Millionen Euro gezählt, das sind immerhin acht mehr als im Vorjahr. Das Gesamtfinanzierungsvolumen in dieser Größenkategorie stieg um 901 Million Euro von 2,638 Milliarden Euro im Vorjahr auf 3,539 Milliarden Euro 2024.

Auch in der Größenkategorie von Deals mit einem Finanzierungsvolumen zwischen 10 und 50 Millionen Euro stieg die Anzahl der Abschlüsse: von 95 im Vorjahr auf 102 im Jahr 2024. Das Gesamtvolumen in dieser Größenkategorie stieg um 235 Millionen Euro von 1,949 Milliarden Euro auf 2,184 Milliarden Euro.



Insgesamt wurden 2024 (2023) 755 (861) Finanzierungen gezählt, aber nur bei 648 (757) Transaktionen liegen Angaben zum Finanzierungsvolumen vor.

Helsing vor DeepL und Black Semiconductor mit der größten Finanzierungsrunde – fünf bayerische Startups, aber kein einziges Berliner Jungunternehmen unter den Top 10

Top-10-Finanzierungsrunden in Deutschland in 2024

Unternehmen	Monat	Finanzierungssumme in Mio. Euro*	Bundesland
Helsing	Juli	450	Bayern
DeepL	Mai	277	Nordrhein-Westfalen
Black Semiconductor	Juni	254	Nordrhein-Westfalen
Enviria	Februar	185	Hessen
eGym	September	185	Bayern
1Komma5°	Dezember	150	Hamburg
The Exploration Company	November	148	Bayern
CatalYm	Juli	139	Bayern
Tubulis	März	128	Bayern
INERATEC	Januar	118	Baden-Württemberg

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

02

Bundesländer und Branchen im Fokus

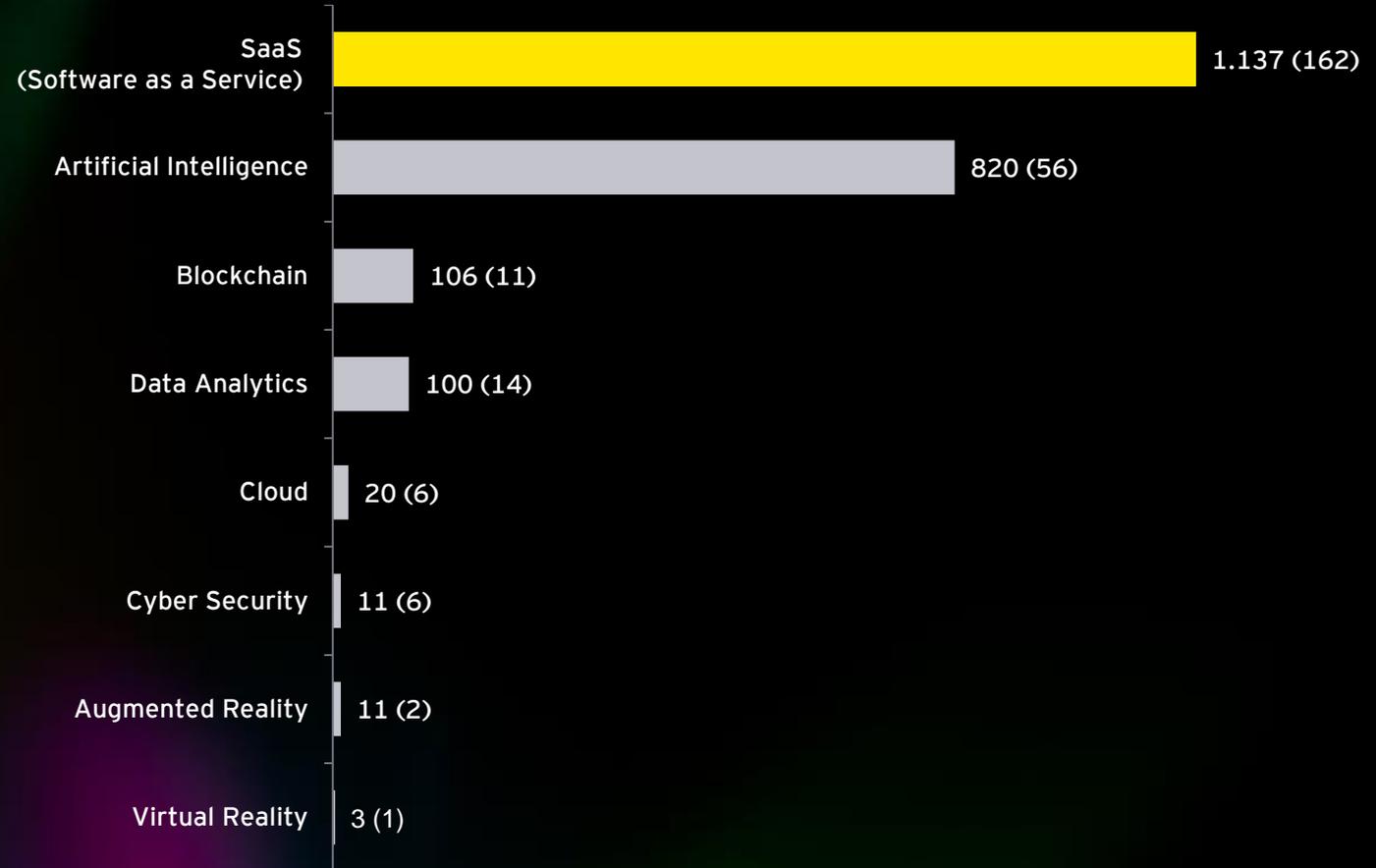
Detailanalyse Software & Analytics: SaaS erhält gut 1,1 Milliarden Euro Investitionskapital - Artificial Intelligence bringt es auf 820 Millionen

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024

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

Innerhalb des Bereichs Software & Analytics verzeichnete das Segment Software as a Service (SaaS) das mit Abstand höchste Investitionsvolumen und die mit Abstand höchste Zahl an Abschlüssen: In 162 Finanzierungsrunden floss gut jeder zweite Euro (51 Prozent) in dieses Segment. Auf Rang zwei folgt der Bereich Artificial Intelligence, das es beim Volumen auf einen Marktanteil von 37 Prozent bringt und 56 Runden auf sich vereint.

Startup	Monat	Finanzierungs- summe in Mio. €
Helsing	Juli	450
DeepL	Mai	277
osapiens	Juli	111



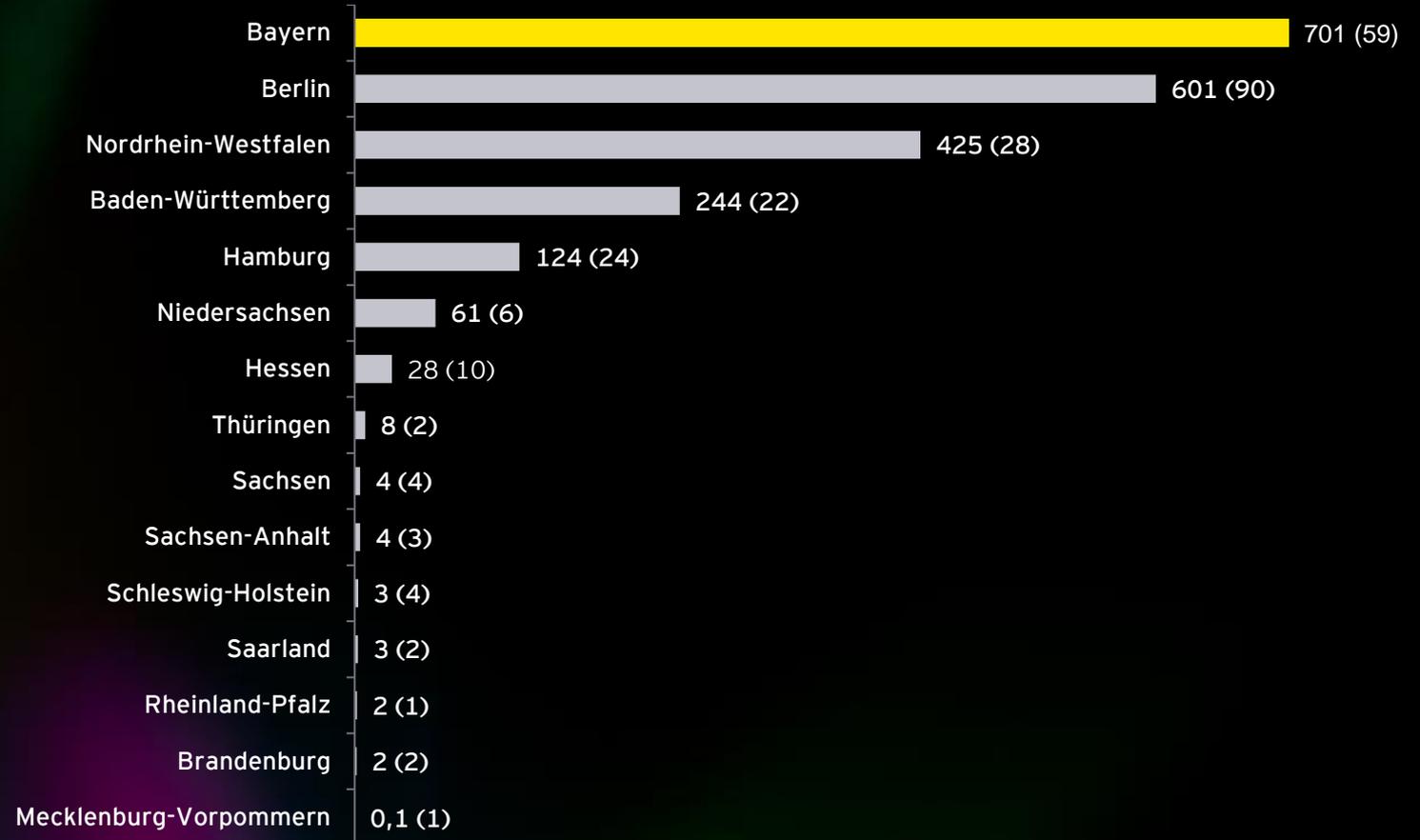
Software & Analytics: Bayerische Startups mit den meisten Abschlüssen - vor Jungunternehmen aus der Hauptstadt

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024

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

Startups aus Bayern erhielten im Bereich Software & Analytics das größte Finanzierungsvolumen: Ein Zustrom von 701 Millionen Euro Risikokapital in 59 Runden bedeutete einen Vorsprung von 100 Millionen Euro gegenüber Berliner Jungunternehmen, die mit 90 Abschlüssen aber in dieser Kategorie vorne landeten.

Startups in Nordrhein-Westfalen erhielten bei 28 Abschlüssen insgesamt 425 Millionen Euro, gefolgt von Jungunternehmen in Baden-Württemberg, die in 22 Runden insgesamt 244 Millionen Euro erhielten, und Startups aus Hamburg, die es in 24 Runden auf insgesamt 124 Millionen Euro brachten.



Detailanalyse Health: BioTech sichert sich mit fast einer halben Milliarde Euro den Löwenanteil - auch Fitness und Digital Health erhalten jeweils dreistellige Millionenbeträge

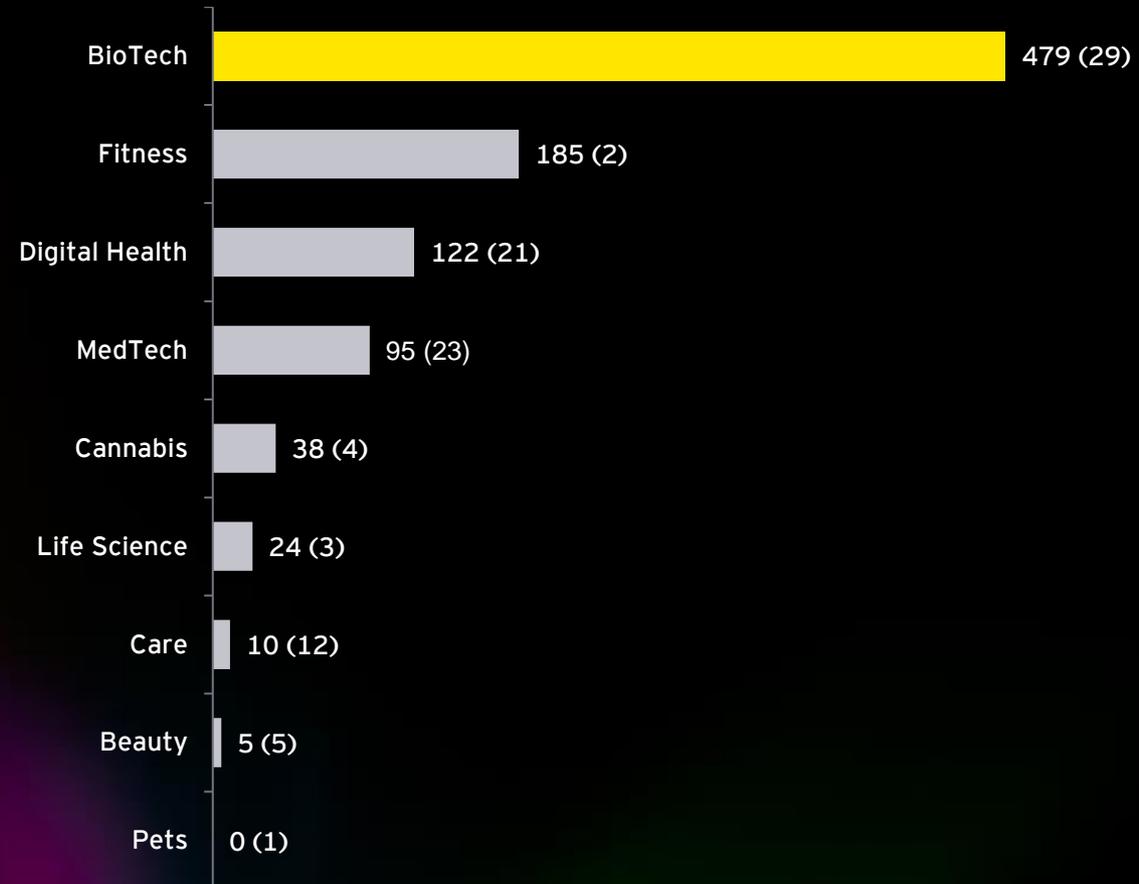
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024

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

Innerhalb des Bereichs Health verzeichnete das Segment BioTech den mit Abstand größten Zustrom an Risikokapital: Jeder zweite der im Bereich Health insgesamt investierten 958 Millionen Euro floss im Rahmen von 29 Deals an ein BioTech-Startup.

Das Segment Fitness erhielt dank eines Mega-Deals (eGym) bei nur zwei Abschlüssen mit 185 Millionen Euro den zweitgrößten Betrag - vor Digital Health.

Startup	Monat	Finanzierungs- summe in Mio. €
eGym	September	185
CatalYm	Juli	139
Tubulis	März	128



Health: Fast zwei von drei investierten Euro Risikokapital im Bereich Health fließen an Jungunternehmen aus Bayern

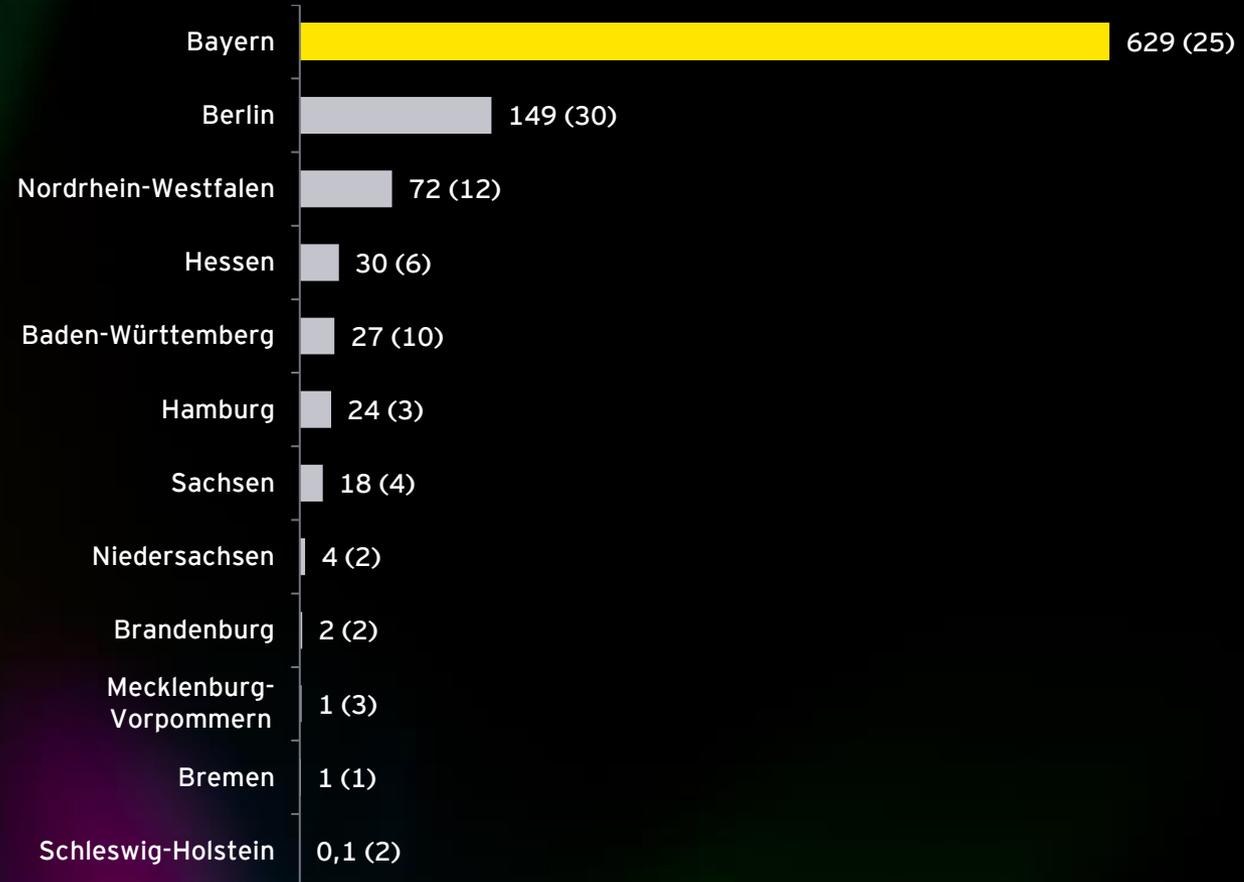
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024

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

Bayerische Startups aus dem Bereich Health verzeichneten 2024 bei 25 registrierten Abschlüssen einen Zustrom an Risikokapital in Höhe von insgesamt 629 Millionen Euro.

Insbesondere dank der drei Top-Deals vereinigten sie damit einen Marktanteil von 66 Prozent auf sich. Berliner Health-Startups erzielten zwar fünf Abschlüsse mehr, brachten es insgesamt aber nur auf ein Volumen von 149 Millionen Euro.

Jungunternehmen aus Nordrhein-Westfalen aus dem Bereich konnten 2024 in zwölf Finanzierungsrunden einen Zustrom an Risikokapital in Höhe von 72 Millionen Euro verbuchen.



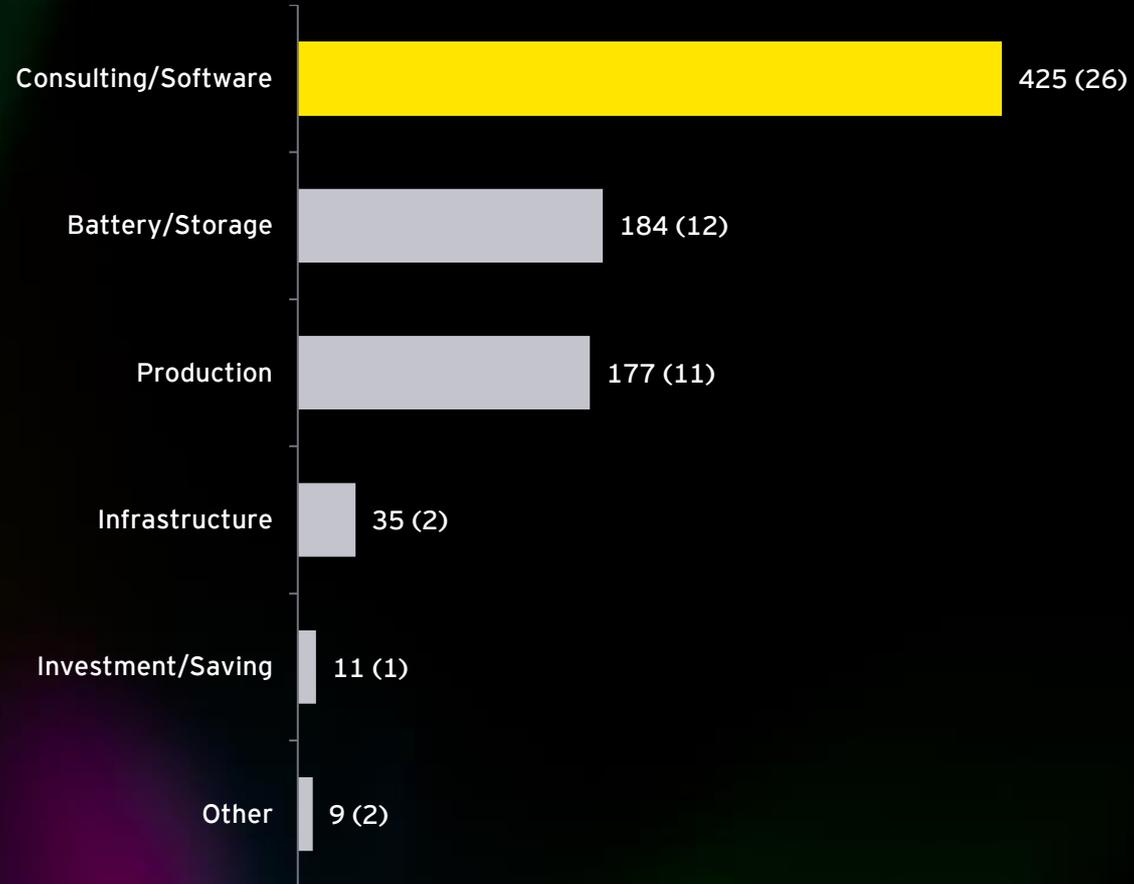
Detailanalyse Energy: Consulting/Software erhält 2024 fast 425 Millionen Euro Investitionskapital

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024

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

Im Bereich Energy verzeichnet das Segment Software/Consulting dank der beiden Top-Deals mit 425 Millionen Euro den größten Zustrom an Investitionskapital und auch die meisten Finanzierungsrunden. Auf Rang zwei folgt das Segment Battery/Storage, das es auf zwölf Abschlüsse und 184 Millionen Euro bringt.

Startup	Monat	Finanzierungs- summe in Mio. €
Enviria	Februar	185
1Komma5°	Dezember	150
Instagrid	Januar	88



Energy: Bayerische Startups mobilisieren 288 Millionen Euro Risikokapital und bringen es auf einen Marktanteil von 34 Prozent

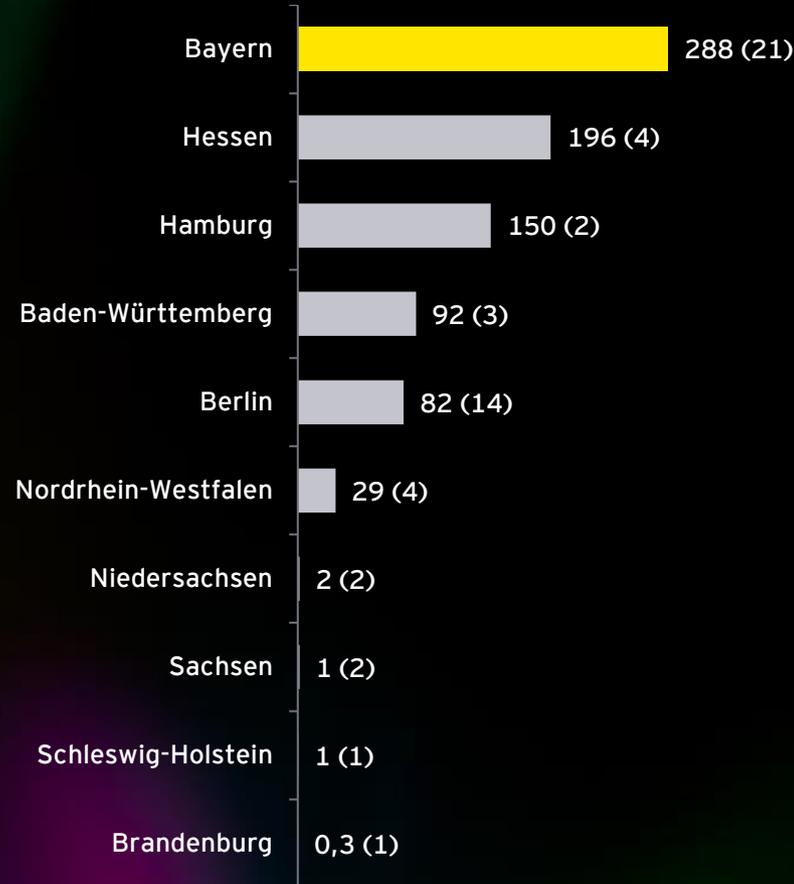
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024

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

Auch im Bereich Energy erhalten bayerische Startups das meiste Investitionskapital: In 21 Finanzierungsrunden mobilisieren sie ein Gesamtvolumen von 288 Millionen Euro und erreichen damit einen Marktanteil von 34 Prozent.

Hessische Startups folgen auf Rang zwei: Dank des Top-Deals erhalten sie bei nur vier Abschlüssen ein Gesamtvolumen von 196 Millionen Euro. Jungunternehmen in Hamburg bringen es bei nur zwei Abschlüssen auf 150 Millionen Euro, Startups in Baden-Württemberg bei drei Abschlüssen auf 92 Millionen Euro.

Trotz der vergleichsweise hohen Zahl an Abschlüssen (14) mobilisieren Hauptstadt-Startups im Bereich Energy ein Volumen von 82 Millionen Euro und landen damit auf Rang fünf.



Detailanalyse Hardware: 341 Millionen Euro fließen in das Segment IT Hardware - Production bringt es auf 130 Millionen Euro, Robotics auf 98 Millionen Euro

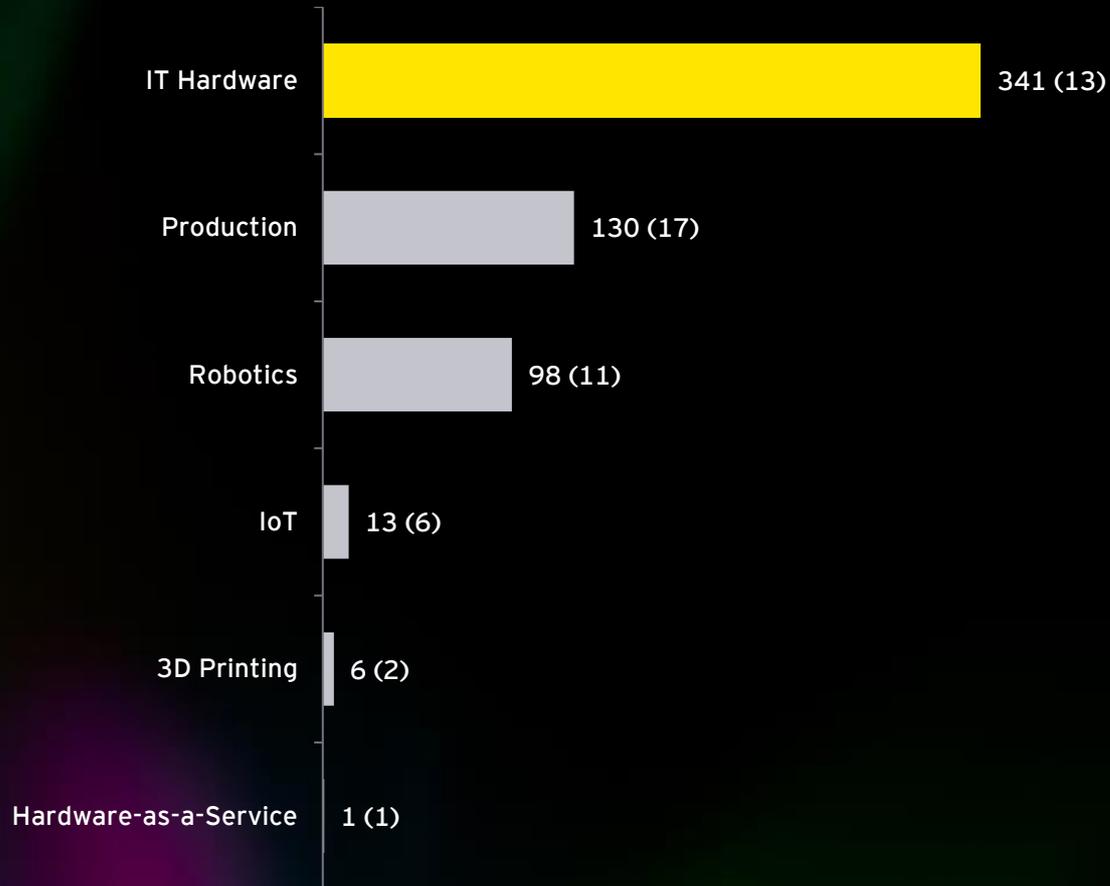
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024

Finanzierungssummen je Subsektor (in Mio. Euro)

In Klammern: Anzahl der Finanzierungsrunden

Im Bereich Hardware verzeichnet das Segment IT Hardware dank zwei der Top-3-Deals den mit Abstand größten Zustrom von Investitionskapital: 341 Millionen Euro in 13 Finanzierungsrunden entsprechen einem Marktanteil von 58 Prozent.

Startup	Monat	Finanzierungs- summe in Mio. €
Black Semiconductor	Juni	254
Cylib	Mai	55
planqc	Juli	50



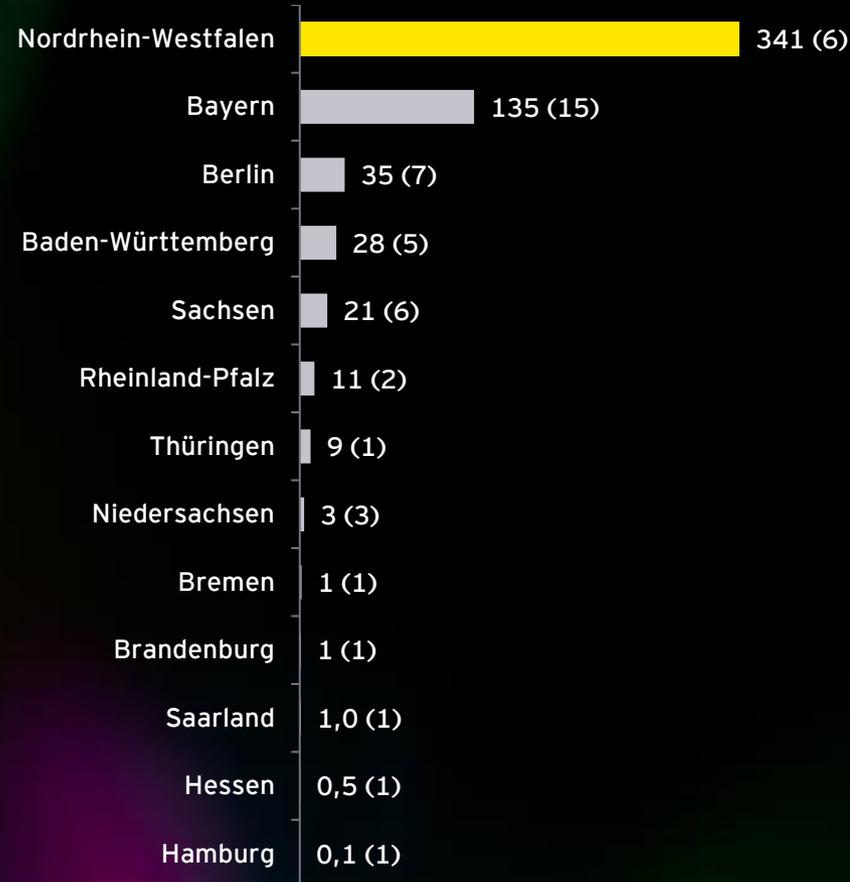
Hardware: Mehr als jeder zweite Euro Risikokapital fließt an Jungunternehmen aus NRW – bayerische Startups bringen es auf einen Marktanteil von 23 Prozent

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024

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

Der Löwenanteil des im Bereich Hardware 2024 in Deutschland investierten Risikokapitals fließt an Startups in Nordrhein-Westfalen. Dank der beiden Top-Deals vereinigen diese bei nur sechs Abschlüssen ein Volumen von 341 Millionen Euro auf sich.

Bayerische Jungunternehmen bringen es in 15 Finanzierungsrunden auf ein Gesamtvolumen von 135 Millionen Euro und erhalten damit mehr als dreimal so viel wie Startups aus Berlin, die in sieben Runden ein Gesamtvolumen von 35 Millionen Euro mobilisieren.



Detailanalyse Mobility: 269 Millionen Euro Risikokapital für das Segment Aviation - Automotive erhält mit 132 Millionen Euro knapp halb so viel

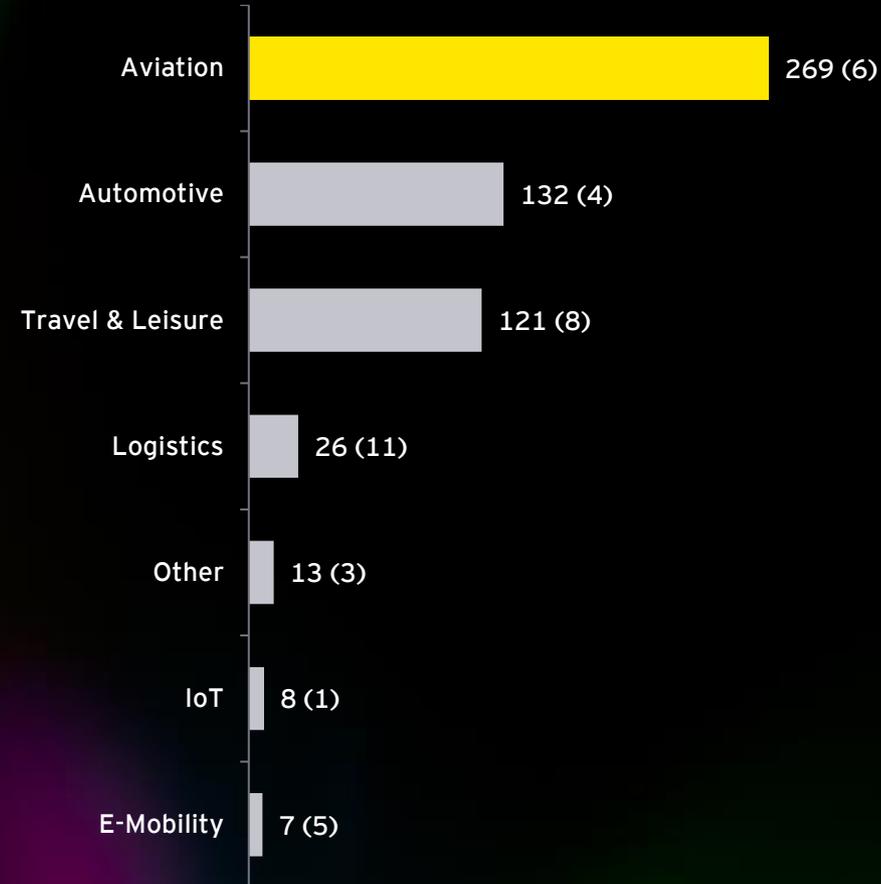
Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024

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

Im Bereich Mobility fließt das meiste Risikokapital in das Segment Aviation, das bei sechs Finanzierungsrunden den Top Deal und insgesamt drei der Top-5-Deals auf sich vereint.

Startups aus dem Segment Automotive erhalten bei vier Finanzierungsrunden 132 Millionen Euro. Das Segment Travel & Leisure erhält bei acht Abschlüssen 121 Millionen Euro.

Startup	Monat	Finanzierungs- summe in Mio. €
The Exploration Company	November	148
FINN	Januar	100
Distribution Technologies	September	74



Mobility: 73 Prozent des investierten Risikokapitals fließen an bayerische Startups - Berliner Startups erhalten 24 Prozent des Gesamtvolumens

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024

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

419 Millionen Euro der im Bereich Mobility insgesamt investierten Summe von 575 Millionen Euro fließen in 13 Finanzierungsrunden an Startups in Bayern, die vier der Top-5-Abschlüsse auf sich vereinigen können.

Berliner Jungunternehmen erhalten bei zehn Abschlüssen eine Gesamtsumme von 137 Millionen Euro.

Damit bringen es bayerische und Berliner Startups im Bereich Mobility auf einen kumulierten Marktanteil von 97 Prozent.



Detailanalyse FinTech/InsurTech: Gut eine viertel Milliarde Euro Risikokapital fließen in das Segment Banking – Insurance erhält 90 Millionen

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024

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

Im Bereich FinTech/InsurTech vereint das Segment Banking mit einem Zustrom von 257 Millionen Euro bei neun Abschlüssen das meiste Investitionskapital auf sich. Auch die beiden Top-Deals fallen in diesen Bereich. Startups aus den Segmenten Insurance, Payment und Trading bringen es ebenfalls jeweils auf mindestens neun Abschlüsse, verzeichnen jedoch mit Gesamtzuflüssen zwischen 64 und 90 Millionen Euro jeweils geringere Volumina.

Startup	Monat	Finanzierungssumme in Mio. €
Upvest	Dezember	100
Solaris	März	96
ELEMENT Insurance	März	50



FinTech/InsurTech: Startups aus Berlin erhalten 89 Prozent des Gesamtvolumens und vereinigen die mit Abstand meisten Finanzierungsrunden auf sich

Startup-Finanzierungen in Deutschland 2024

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

Berliner Startups aus dem Bereich FinTech/ InsurTech erhalten 2024 in 31 registrierten Finanzierungsrunden insgesamt 463 Millionen Euro Risikokapital und bringen es damit auf einen Marktanteil von 89 Prozent.

Nennenswerte Zuströme an Investitionskapital verzeichnen daneben nur noch Startups aus Nordrhein-Westfalen, die es in fünf Finanzierungsrunden, allesamt im ersten Halbjahr, auf 33 Millionen Euro bringen.



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.

All in to shape the future with confidence.

„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 18 Standorten.

© 2025 EY Parthenon 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