

comdirect FinTech-Studie 2020

Quickborn/Frankfurt, Januar 2021

Über 900 FinTechs

Über € 6 Mrd. investiert

**Venture Capital rückläufig,
insbesondere in Berlin**

Inhalt

1. Highlights

2. Startups: Über 900 FinTechs

3. Venture Capital: Über € 6 Milliarden investiert

4. FinTech-Hub-Ranking 2020: Hamburg steigt auf

5. Venture Capital: Rückgang insbesondere in Berlin

6. Appendix

Highlights I - Startups & Venture Capital

über 900 FinTechs in Deutschland

- Aktuell 946 FinTechs in Deutschland
- PropTech als größte Kategorie auf Platz 1
- Finanzierungs-Startups auf Platz 2

Sektor wächst weiter

- Seit Ende 2018 stieg Anzahl Startups um 19%
- In 2019 105 Gründungen, damit jede Woche zwei neue Startups
- Auch 2020 bereits 48 Gründungen

Investment-Startups mit stärkstem Wachstum

- Investment: +29% seit Ende 2018, Platz 1 der Top-Kategorien
- Accounting: +23% seit Ende 2018, Platz 2 der Top-Kategorien

Über € 6 Milliarden im Sektor investiert

- Seit Anfang 2012 über € 6 Mrd. VC investiert
- FinTech bleibt wichtiger Treiber des deutschen VC-Marktes: 25% Anteil in H1 2020

2020 wohl erstmals Rückgang bei Investments

- 2020 bis September € 953 Mio. investiert
- Gesamtjahr 2020 wohl erstmals rückläufig, aber über 2018
- 2020 wird € 1 Mrd.-Grenze zum dritten Mal in

Finanzaggregations-Kategorie bei Venture Capital vorne

- Mit 20% erhalten Finanzaggregations-Startups das meiste Venture Capital in 2019-20
- InsurTech mit 19%-Anteil erneut auf Platz 2
- Finance mit 16%-Anteil auf Platz 3

Highlights II - FinTech-Hub-Ranking 2020

Berlin weiter vorne – Vorsprung nimmt ab

- Platz 1: Berlin
- Vorsprung nach Anzahl Startups & Venture Capital weiter deutlich,...
- ...wenngleich leicht abnehmend

Dreikampf um Platz 2 - Hamburg neu auf Platz 3

- München insgesamt weiter auf Platz 2
- Hamburg steigt durch starke VC-Resultate auf Platz 3
- Frankfurt auf Platz 4

Düsseldorf mit starkem VC-Investments

- Köln bleibt auf Platz 5, weiterhin aber deutlicher Abstand zu Top 4
- Düsseldorf überzeugt bei VC-Investments bleibt auf Platz 6
- Stuttgart fällt wieder auf Platz 7

Highlights III - Venture Capital

12 FinTech-Startups mit je mehr als € 100 Mio. Funding

- Top 1 Startup mit fast € 685 Mio. Gesamtfunding oder 11% des deutschen FinTech VCs seit 2012
- Insgesamt 12 Startups mit je mehr als € 100 Mio. Gesamtfunding

Top 20 Startups mit soviel Funding wie die restlichen 414

- Top 20 Startups vereinnahmen >50% des gesamten FinTech VCs seit 2012
- Die restlichen 414 Startups teilen sich knapp 50%
- Top 3 Deals mit 32% Anteil an Venture Capital 2020

Berlin verliert bei VC Anteile

- Anteil Berliner Startups fällt 2020 auf 49%, dem niedrigstem Anteil seit 2014
- Top 4 Städte erreichen 2020 nur 67% Venture Capital-Anteil, den niedrigsten Wert seit Beginn der Datenreihe 2012

Inhalt

1. Highlights

2. Startups: Über 900 FinTechs

3. Venture Capital: Über € 6 Milliarden investiert

4. FinTech-Hub-Ranking 2020: Hamburg steigt auf

5. Venture Capital: Rückgang insbesondere in Berlin

6. Appendix

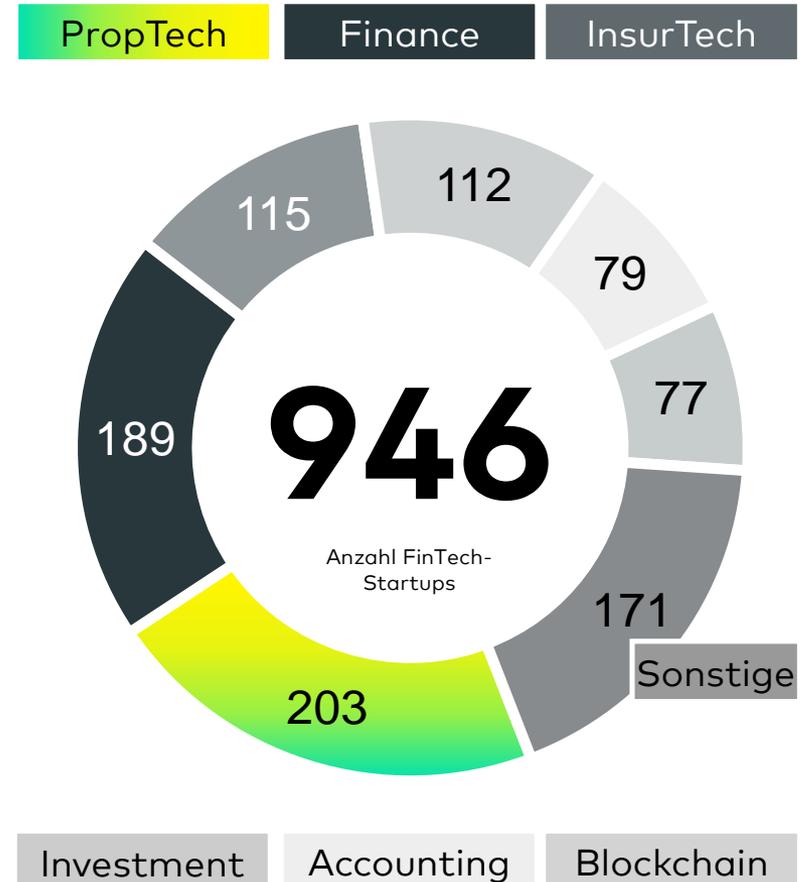
Aktuell über 900 FinTech-Startups in Deutschland



- Aktuell 946 FinTech-Startups in Deutschland
- Top-FinTech-Kategorien:
Platz 1
PropTech mit 203 Startups

Platz 2
Finance mit 189 Startups

Platz 3
InsurTech mit 115 Startups

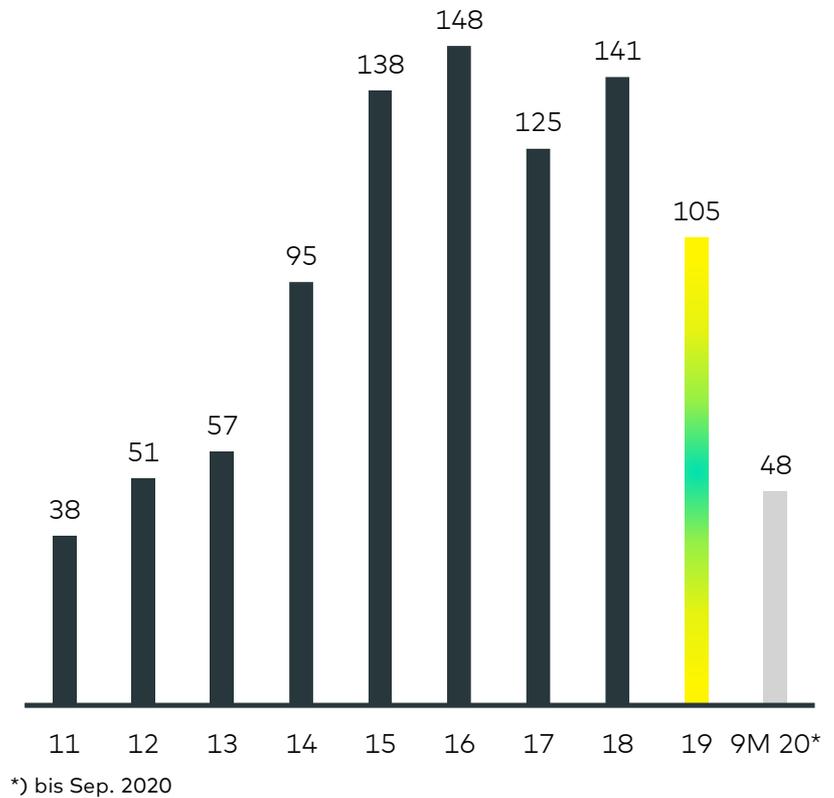


Das Wachstum geht weiter



- 2020
Bereits 48 Neugründungen
(Achtung:
„Tarnkappenmodus“,
FinTechs bleiben bis ca. 12
Monate nach Gründung
unsichtbar)
- 2019
- 105 oder 11% aller
FinTechs neu gegründet
- Damit weiterhin jede
Woche 2 Neugründungen

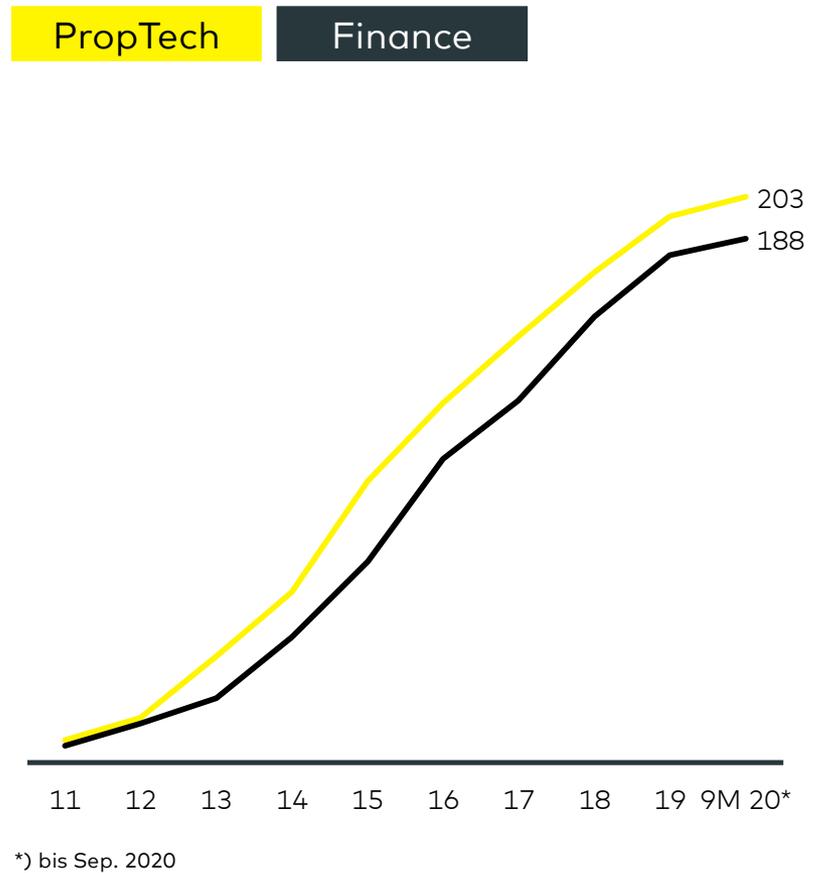
FinTech-Gründungen (in Anzahl aktiver Startups)





Langfristiges Wachstum der Top-Kategorien

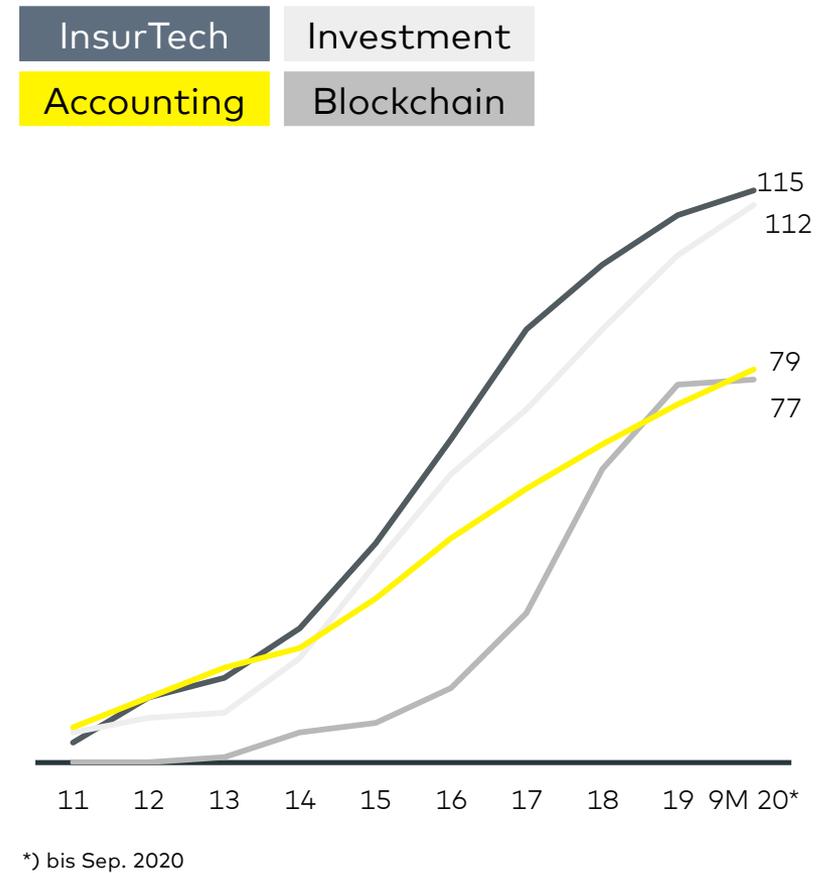
- 2010 - 2012
PropTech und Finance
nahezu gleichauf
- Seit 2013
PropTech wächst schneller
und vergrößert Abstand zu
Finance
- 2019-20
Wachstumskurve gleicht sich
wieder an





Langfristiges Wachstum der Top-Kategorien

- InsurTech vs. Investment:
Investment-Kategorie verkürzt Abstand
- Accounting vs. Blockchain:
Dank kontinuierlichem Anstieg Accounting wieder vor Blockchain

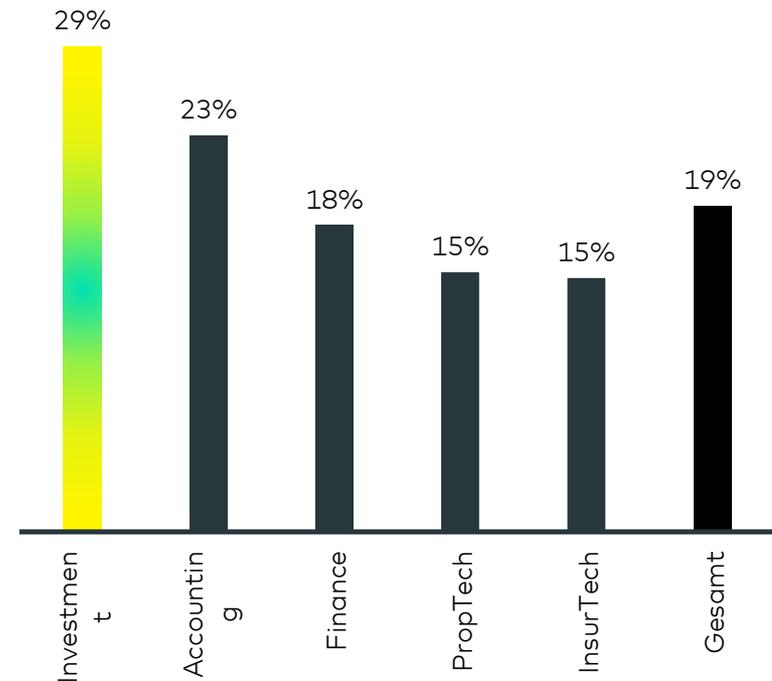




Kurzfristiges Wachstum: +19% seit Ende 2018

- Deutscher FinTech-Sektor wächst um 19% seit Ende 2018
- Investment mit stärkstem Wachstum aller Top5-Kategorien von 29% seit Ende 2018
- InsurTech und PropTech mit unterdurchschnittlichem Wachstum

Sektorwachstum seit Ende 2018 (Neugründungen in %)

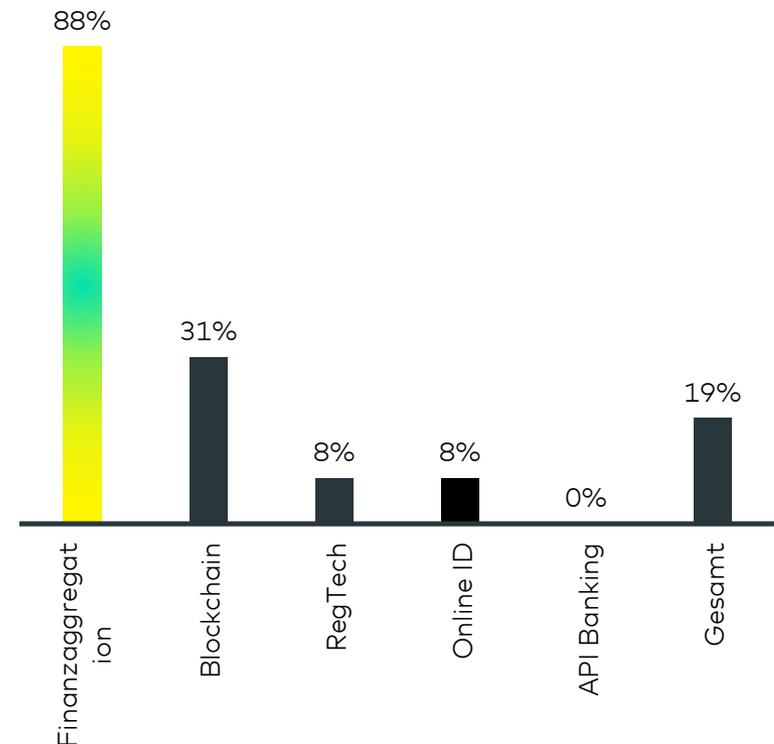




Kurzfristiges Wachstum: Sonstige Kategorien

- Finanzaggregations-Startups mit stärkstem Wachstum außerhalb der Top-Kategorien seit Ende 2018
- RegTech, Online ID und API Banking-Startups mit geringsten Wachstumsraten seit Ende 2018

Sektorwachstum seit Ende 2018 (Neugründungen in %)



Anzahl Neugründungen geht zurück



- 2020
Gründungsaktivität 9%
rückläufig*
- 2019
Gründungsaktivität 17%
unter Vorjahr*

FinTech-Gründungen (in Anzahl aktiver Startups*)

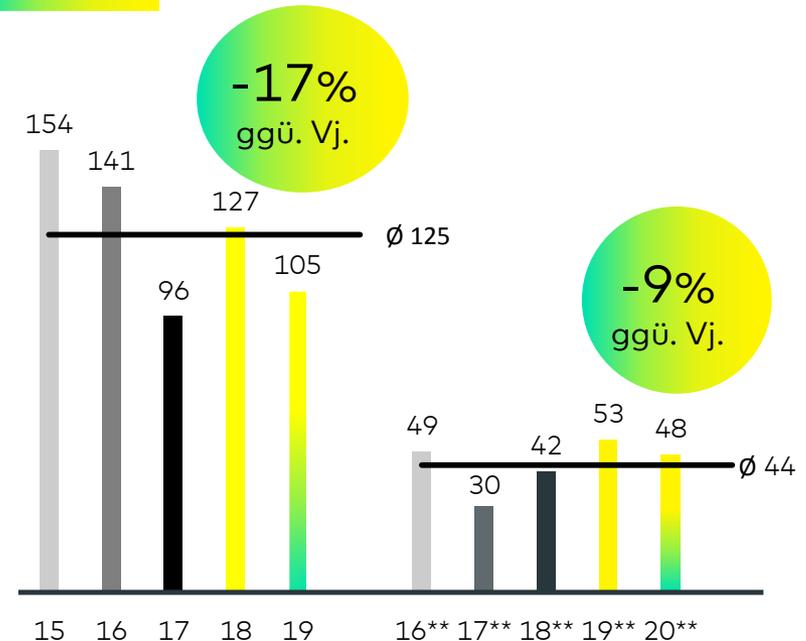
Studie 16*

Studie 17*

Studie 18*

Studie 19*

Studie 20*



*) Zum Veröffentlichungszeitpunkt der comdirect FinTech-Studie 2020

*) Zum jeweiligen Veröffentlichungszeitpunkt der comdirect FinTech-Studie 2016, 2017, 2018 und 2019

***) bis 30. September des jeweiligen Jahres

Inhalt

1. Highlights

2. Startups: Über 900 FinTechs

3. Venture Capital: Über € 6 Milliarden investiert

4. FinTech-Hub-Ranking 2020: Hamburg steigt auf

5. Venture Capital: Rückgang insbesondere in Berlin

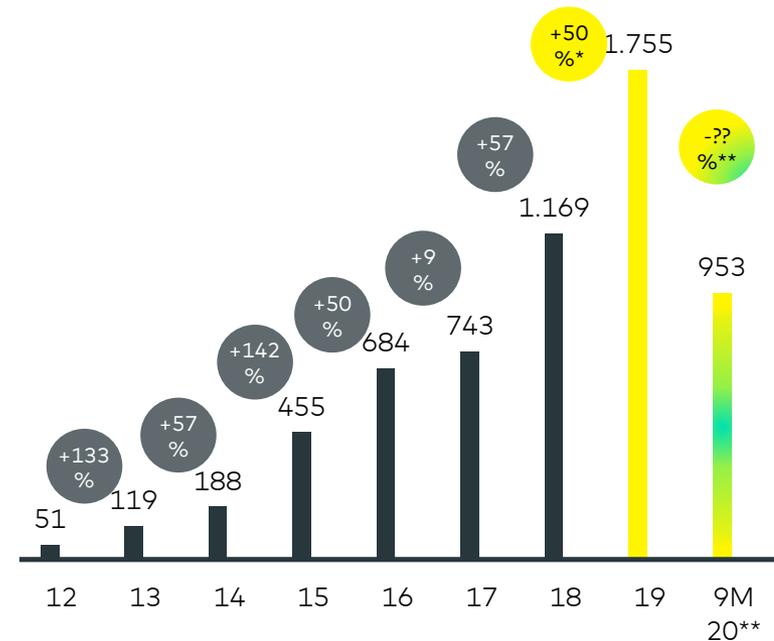
6. Appendix

VC-Investments 2020 erstmals rückläufig



- 2020
 - € 953 Mio. in 9 Monaten
- investiert
 - 29% Rückgang ggü. 9M2019
 - Auch 2020 wohl mit erstem Rückgang überhaupt
- Seit 2012
 - Über € 6 Mrd. VC investiert!

FinTech Venture Capital Investments (in € Mio.)



*) Gesamtjahr 2019

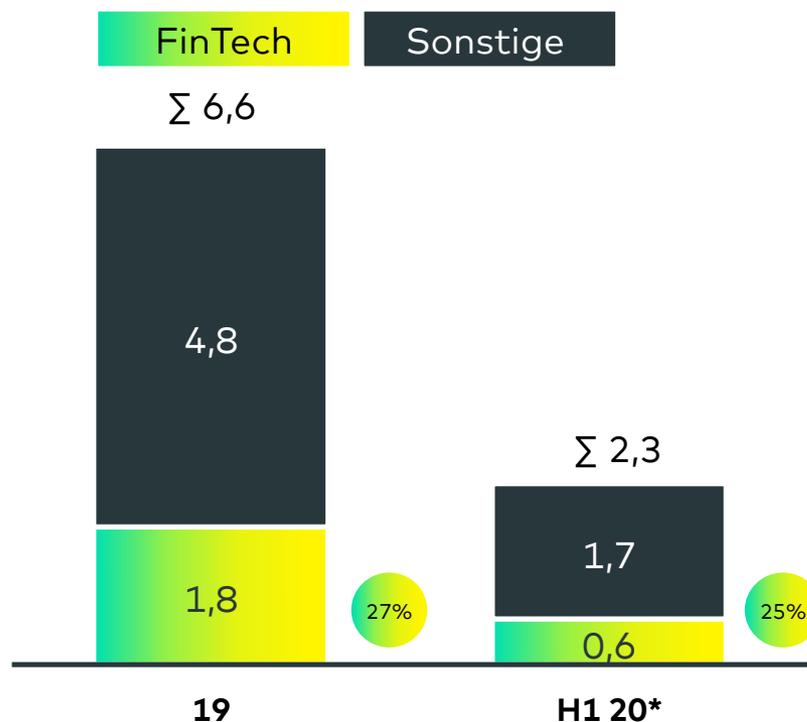
***) bis Sep. 2020

FinTech wichtiger Teil des deutschen VC-Marktes



- H1 2020
FinTech entspricht mit € 0,6 Mrd. 25% oder einem Viertel des deutschen VC-Marktes
- 2019
FinTech VC entspricht mit € 1,8 Mrd. 27% des deutschen VC-Marktes

FinTech-Anteil am deutschen VC-Markt (in € Mrd.)

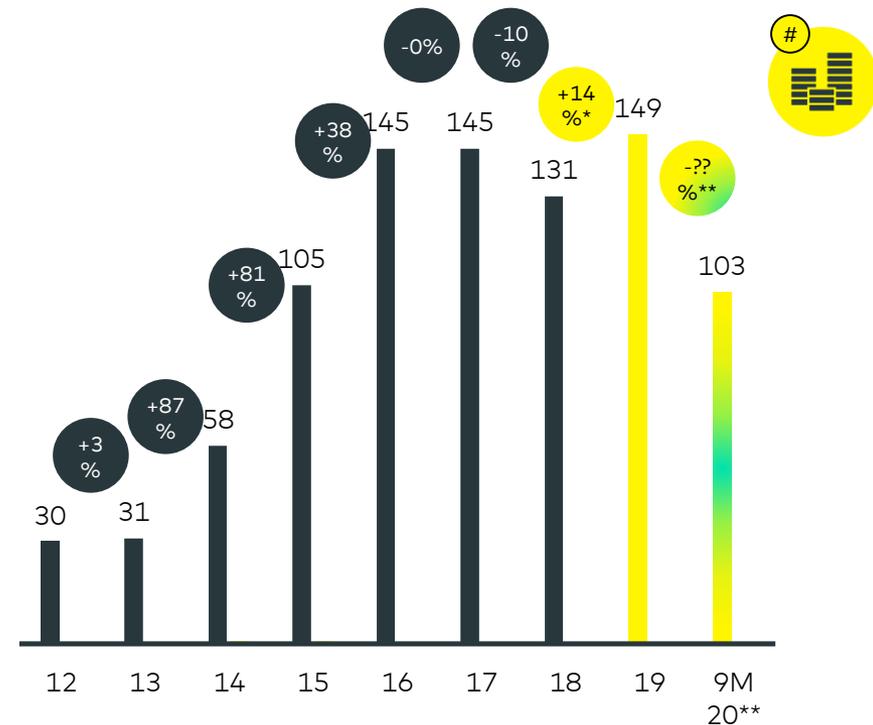


*) zuletzt verfügbare Daten für den deutschen Venture Capital Markt

Anzahl VC-Runden noch deutlich unter Vorjahr

- 2020:
 - Anzahl VC-Runden per September mit 103 noch deutlich unter Vorjahr mit 149
 - Auch Gesamtjahr 2020 wird wohl rückläufig bleiben

FinTech Venture Capital Investments (in Anzahl Runden)



*) Gesamtjahr 2019

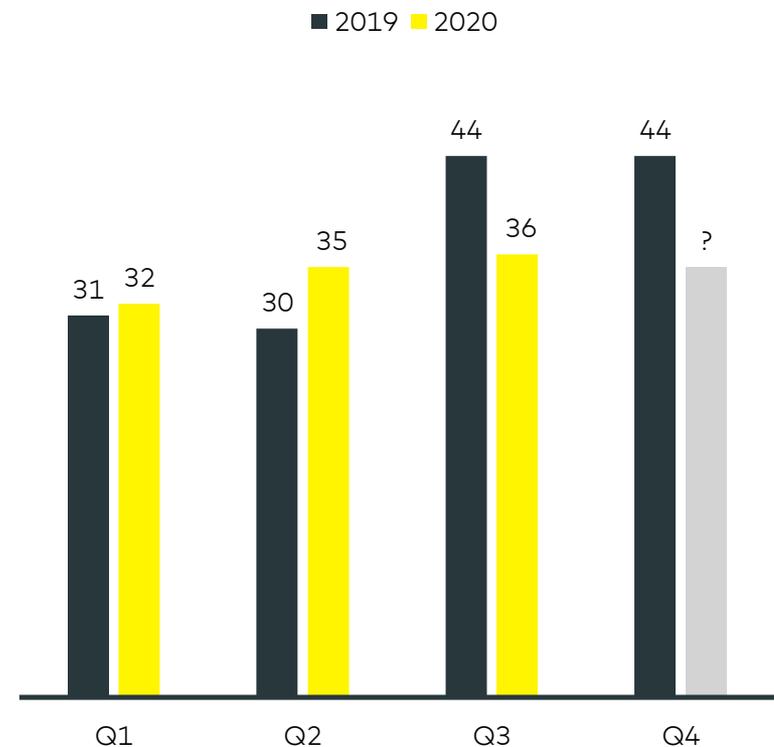
***) bis Sep. 2020



Anzahl VC-Runden noch deutlich unter Vorjahr

- Q1/Q2 2020:
Über Vorjahr
- Q3 2020:
Deutlich unter Vorjahr
- Q4 2020:
Wahrscheinlich unter Vorjahr

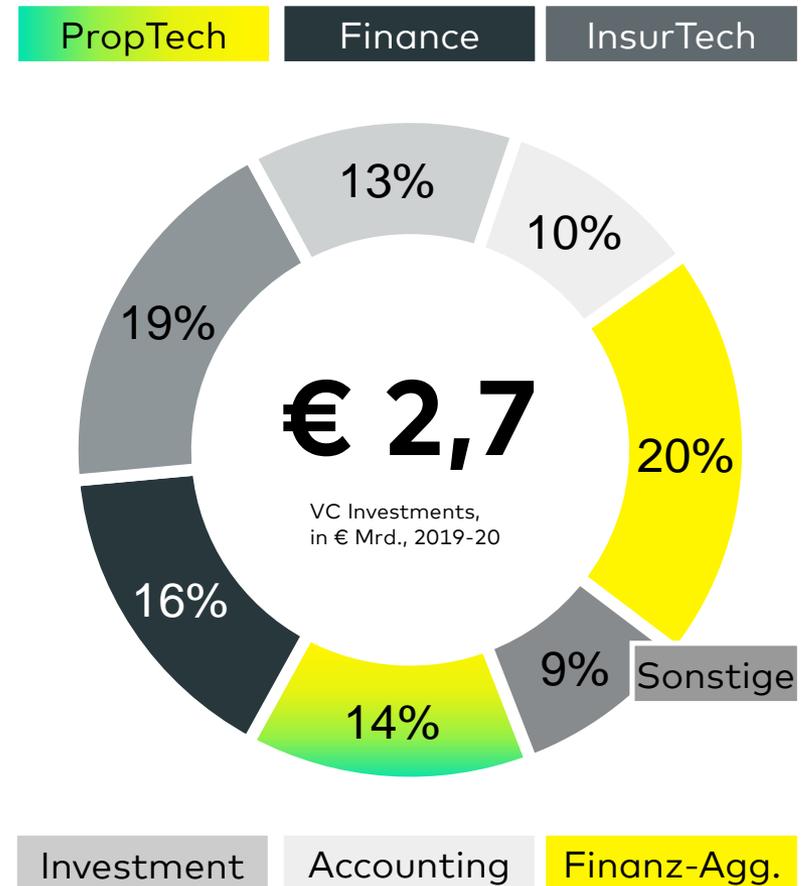
FinTech Venture Capital Investments (in Anzahl Runden)



Finanzaggregation bei VC-Investments 2019-20 vorne



- Platz 1
Finanzaggregation mit 20%
der Investments
- Platz 2
InsurTech mit 19% Anteil
- Platz 3
Finance mit 16% Anteil
- Platz 4
PropTech mit 14% Anteil



Inhalt

1. Highlights

2. Startups: Über 900 FinTechs

3. Venture Capital: Über € 6 Milliarden investiert

4. FinTech-Hub-Ranking 2020: Hamburg steigt auf

5. Venture Capital: Rückgang insbesondere in Berlin

6. Appendix

FinTech-Hub-Ranking 2020: Vier Analyse Kriterien

- **I: Startups**
Anzahl FinTech-Startups 2020
(Wie groß ist der Hub/Standort?)
- **II: Startups**
Anzahl Neugründungen 2019-20
(Wie stark wächst der Hub/Standort?)
- **III: FinTech Venture Capital**
VC-Investments in € 2019-20
(Wieviel Geld fließt in den Hub/Standort?)
- **IV: FinTech Venture Capital**
Anzahl VC-Runden 2019-20
(Wie oft fließt Geld in den Hub/Standort?)

I: Startups

Anzahl 2019



II: Startups

Neugründungen 2019-20



III: FinTech-VC

Investments 2019-20



IV: FinTech-VC

Runden 2019-20



Ergebnis



Hub/Standort

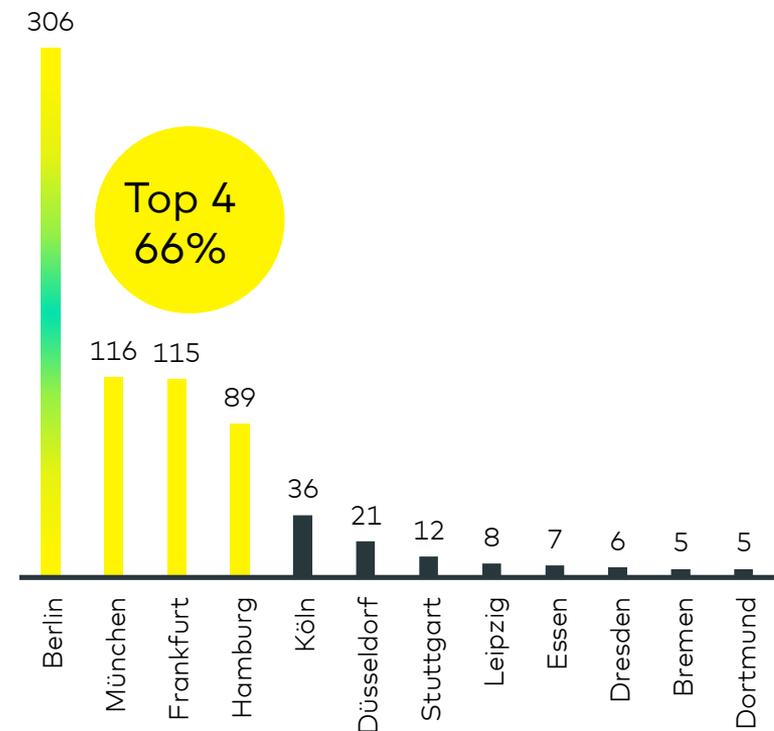


Kriterium I: Anzahl FinTech-Startups



- Platz 1
Berlin weiter eine Klasse für sich,
aber Vorsprung schrumpft etwas
- Platz 2
München wieder auf Rang 2
- Platz 3
Frankfurt fällt auf Platz 3
- Platz 4
Hamburg bleibt auf Platz 4
- Platz 5 & 6
Köln mit deutlichem Vorsprung
vor Düsseldorf

FinTech-Standorte (Anzahl Startups)

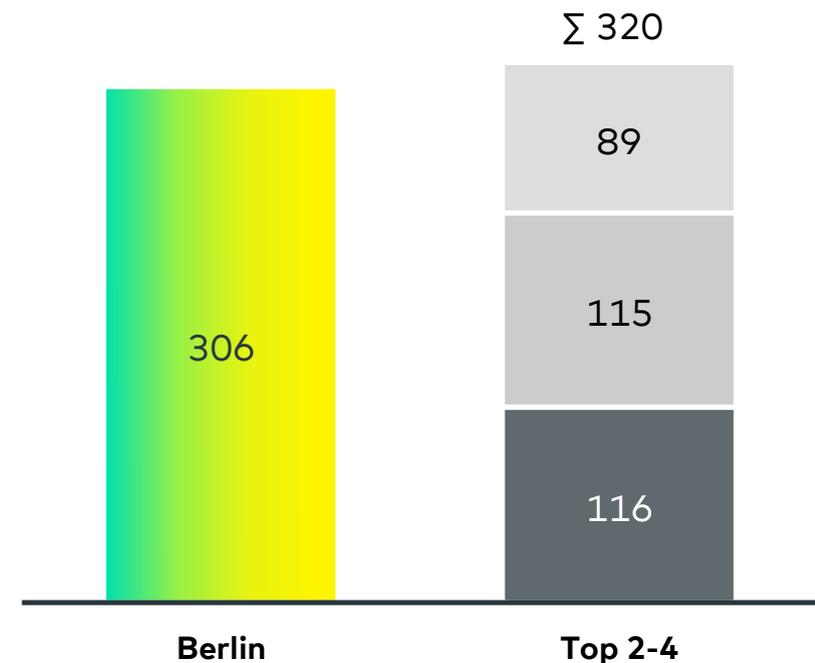




Kriterium I: Anzahl FinTech-Startups (Exkurs)

- Berlin erstmals kleiner als die nächstfolgenden drei FinTech-Standorte (München, Frankfurt und Hamburg) zusammen

FinTech-Standorte (in Anzahl Startups)

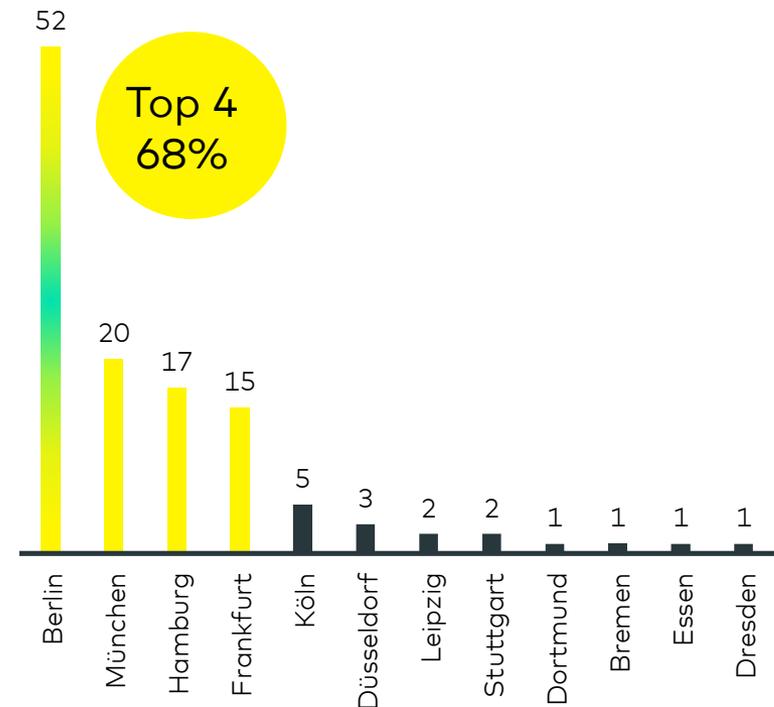




Kriterium II: Anzahl FinTech Neugründungen

- Platz 1
In Berlin entstehen weiterhin die meisten neuen FinTech-Startups
- Platz 2
München mit den zweitmeisten Neugründungen
- Platz 3
Hamburg vor Frankfurt auf Rang 3

FinTech-Standorte (Anzahl Neugründungen seit Ende 2018)

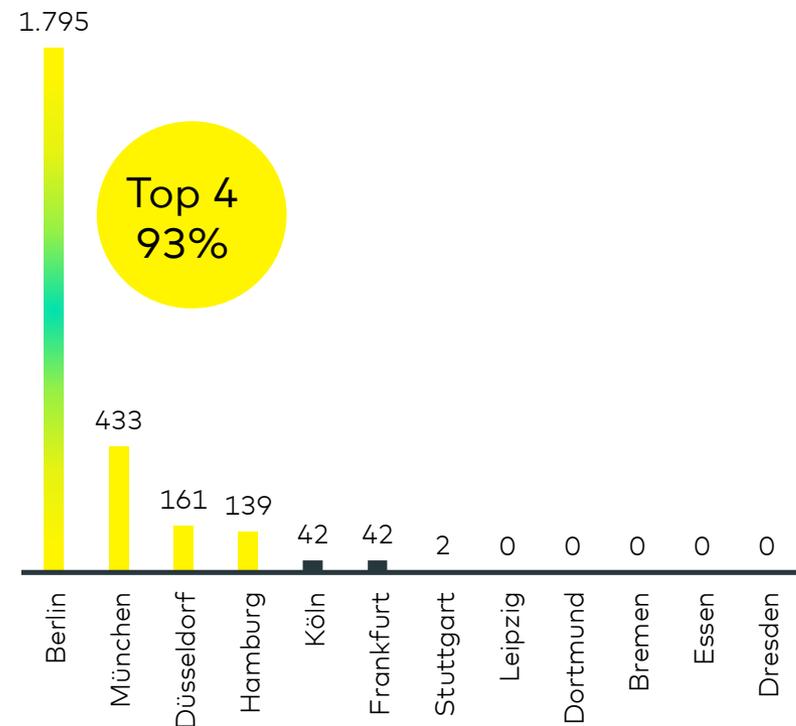


Kriterium III: FinTech VC-Investments



- Platz 1
Berliner Startups erhalten mit €1,8 Mrd. den Löwenanteil an FinTech Venture Capital in Deutschland
- Platz 2 & 3
München (€433 Mio.) vor Düsseldorf (€161 Mio.)
- Platz 4-6
Hamburg (€139 Mio.) jetzt vor Köln & Frankfurt (je €42 Mio.)

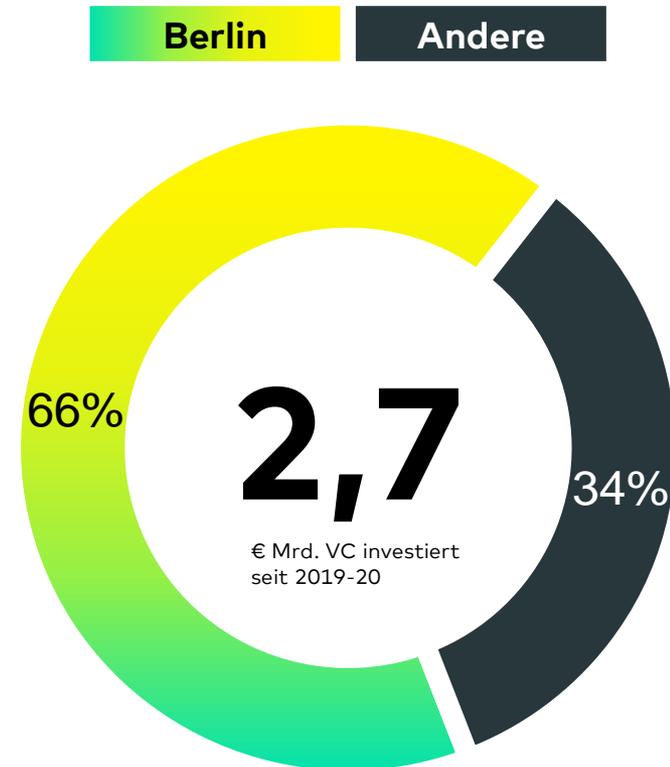
FinTech-Standorte (VC 2019-20, Investments in € Mio.)





Kriterium III: FinTech VC-Investments (Exkurs)

- Berliner Startups erhalten mit einem 66%-Anteil fast 2x so viel Venture Capital wie der Rest von FinTech-Deutschland zusammen

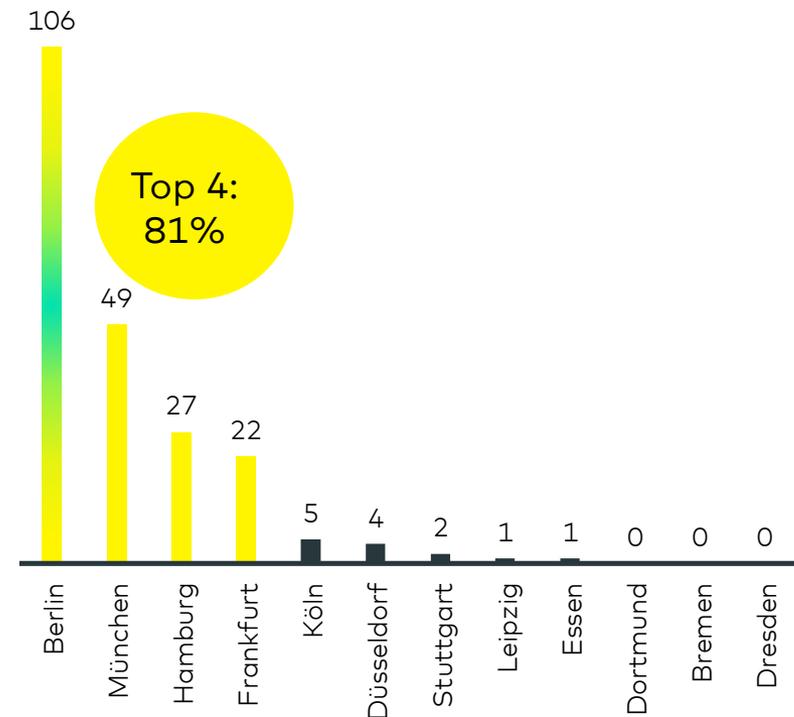


Kriterium IV: FinTech VC-Runden



- Platz 1
Berlin dominiert auch bei der Anzahl der VC-Runden (106)
- Platz 2 & 3
München (49) vor Hamburg (27)
- Platz 4-6
Frankfurt (22) vor Köln (5) und Düsseldorf (4)

FinTech-Standorte (VC 2019-20, Anzahl Runden)





FinTech-Hub-Ranking 2020: Gesamtergebnis

Standort	Ergebnis		I: Startups Anzahl 2020	II: Startups Neugründungen 19-20	III: VC Investments 19-20	IV: VC Runden 19-20
		=				
Berlin	1	=	1	1	1	1
München	2	=	2	2	2	2
Hamburg	3	↑	4	3	4	3
Frankfurt	4	↓	3	4	6	4
Köln	5	=	5	5	5	5
Düsseldorf	6	=	6	6	3	6
Stuttgart	7	↓	7	7	7	7



FinTech-Hub-Ranking 2020: Gesamtergebnis

Berlin

- Dominant in allen Kriterien
- Vorsprung nimmt aber etwas ab
- Berlin insgesamt weiter auf Platz 1

München

- Stark & ausgeglichen
- Hohe VC-Investments und Gründungsdynamik festigen insgesamt Platz 2

Hamburg

- Stark bei VC-Runden (Platz 3)
- Hohe Gründungsdynamik
- Hamburg insgesamt wieder auf Platz 3

Frankfurt

- Nach Anzahl Startups nur noch Platz 3, nach VC-Volumen nur auf Platz 6
- Fällt insgesamt auf Platz 4

Inhalt

1. Highlights

2. Startups: Über 900 FinTechs

3. Venture Capital: Über € 6 Milliarden investiert

4. FinTech-Hub-Ranking 2020: Hamburg steigt auf

5. Venture Capital: Rückgang insbesondere in Berlin

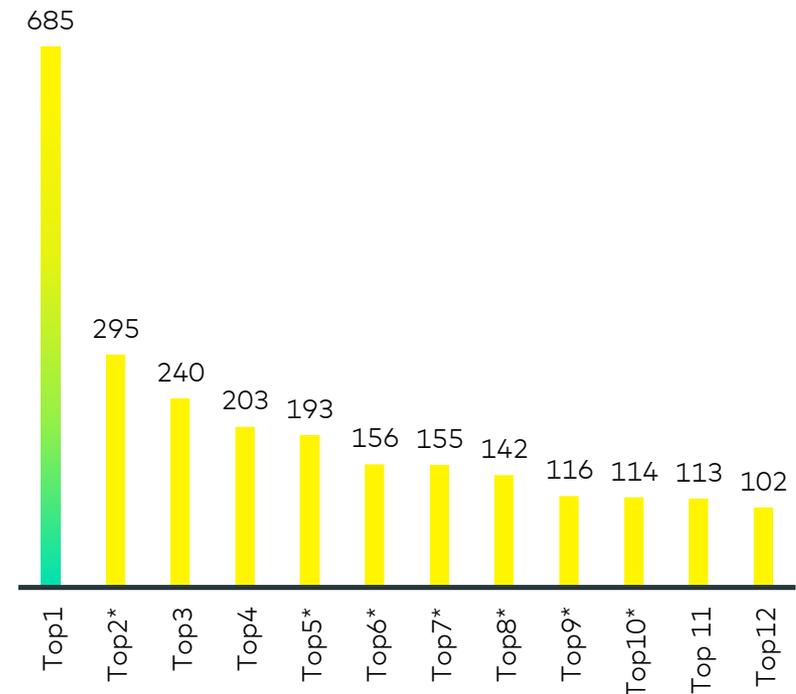
6. Appendix

Venture Capital: Top Startups



- Top 1 Startup mit fast €0,7 Mrd. Gesamt-VC-Funding
- Top 1 mit mehr als doppelt so viel Funding wie Top 2
- Insgesamt 12 Startups mit mehr als € 100 Mio. Gesamt-VC-Funding

FinTech VC nach Startup (2012-20, EK, in € Mio., kumuliert)



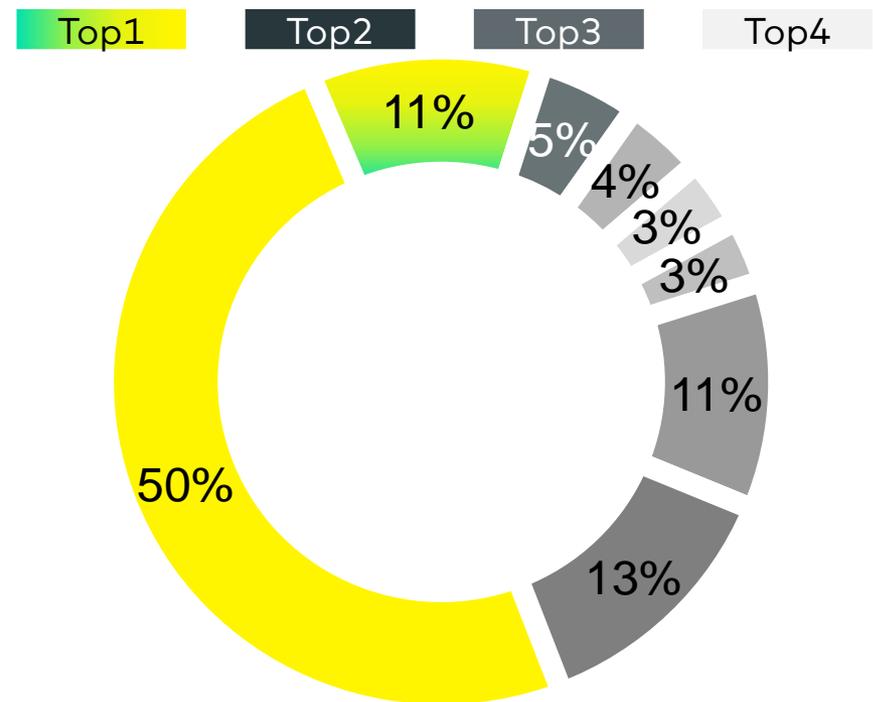
*) Kann Elemente von Fremdkapital, Secondary VC oder Media for Equity enthalten

Venture Capital: Top Startups Marktanteile



FinTech VC* nach Startups (2012-20, EK, in € Mio., kum. in%)

- Top 1 Startup mit 11% des gesamten deutschen FinTech-Venture Capitals
- Top 20 vereinnahmen >50% des gesamten deutschen FinTech-Venture Capitals
- Die restlichen 414 Startups teilen sich knapp 50% des gesamten deutschen FinTech-Venture Capitals



*) Kann Elemente von Fremdkapital, Secondary VC oder Media for Equity enthalten

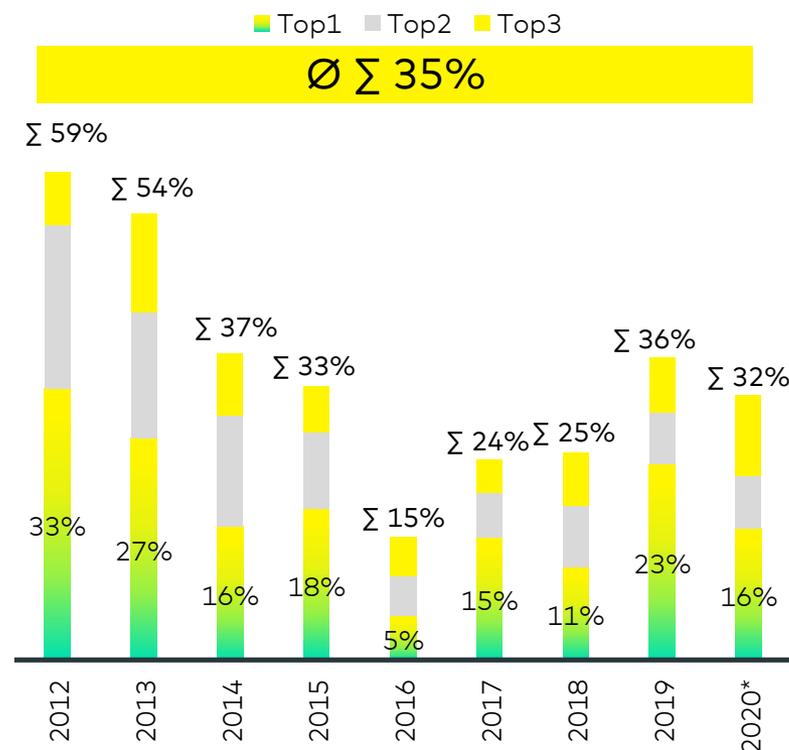
Top5 Top 6-10 Top 11-20 Rest 414

Venture Capital: Top 3 Deals



- Top 1 Deal macht im laufenden Jahr 16% des gesamten deutschen FinTech Venture Capitals aus
- Top 3 VC Deals machen im laufenden Jahr 32% des gesamten deutschen FinTech Venture Capitals aus
- Top 3-Deal-Anteil ggü. Vorjahr rückläufig

FinTech VC* nach Deals (EK, in € Mio., p.a., in%)



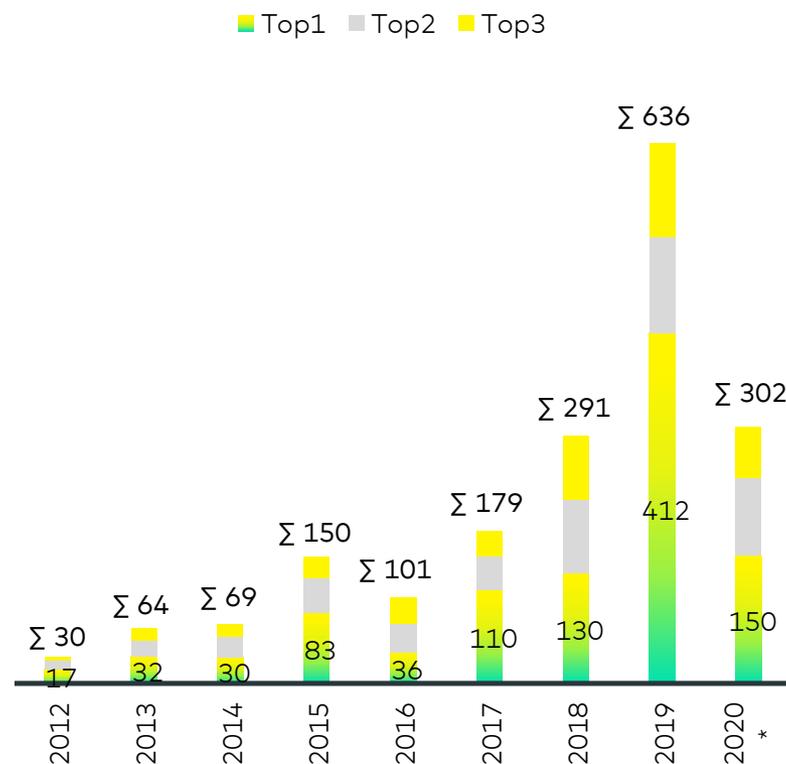
*) Kann Elemente von Fremdkapital, Secondary VC oder Media for Equity enthalten
 **) bis Sep. 2020

Venture Capital: Top 3 Deals



- Top 1 Deal macht im laufenden Jahr € 150 Mio. aus
- Top 3 VC Deals machen im laufenden € 302 Mio. aus
- Top 3-Deal-Volumen ggü. Vorjahr mehr als halbiert

FinTech VC* nach Deals (EK, in € Mio., p.a.)



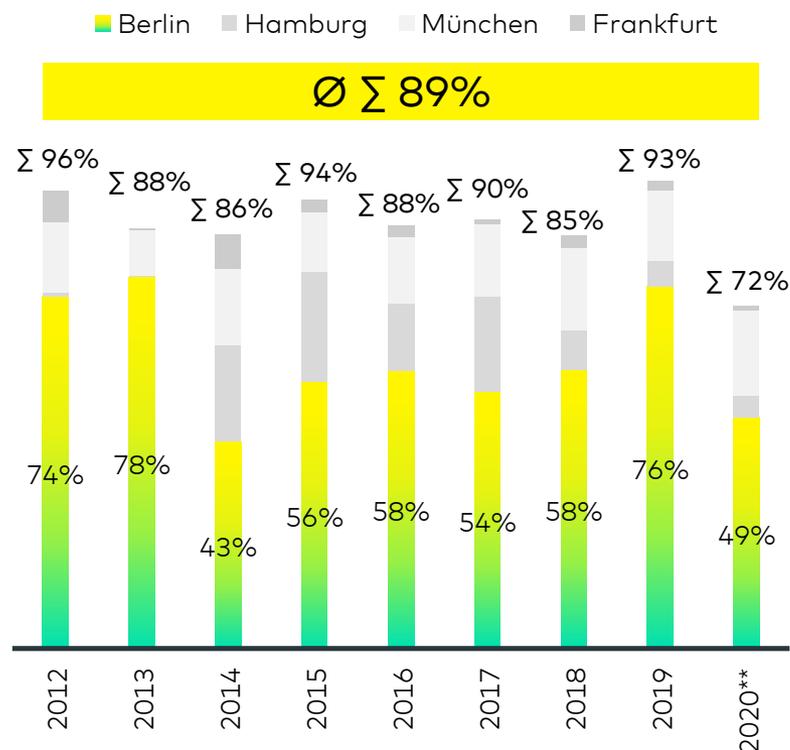
*) Kann Elemente von Fremdkapital, Secondary VC oder Media for Equity enthalten
**) bis Sep. 2020

Venture Capital: Top 4 Städte



- Top 4 Städte vereinnahmen 89% des gesamten deutschen FinTech Venture Capitals seit 2012
- Anteil der Top 4 Städte fällt 2020 auf Rekordtief von 72%
- Berlin erreicht 2020 mit 49% den zweitniedrigsten Anteil seit 2012

FinTech VC* nach Stadt (EK, in € Mio., p.a., in%)

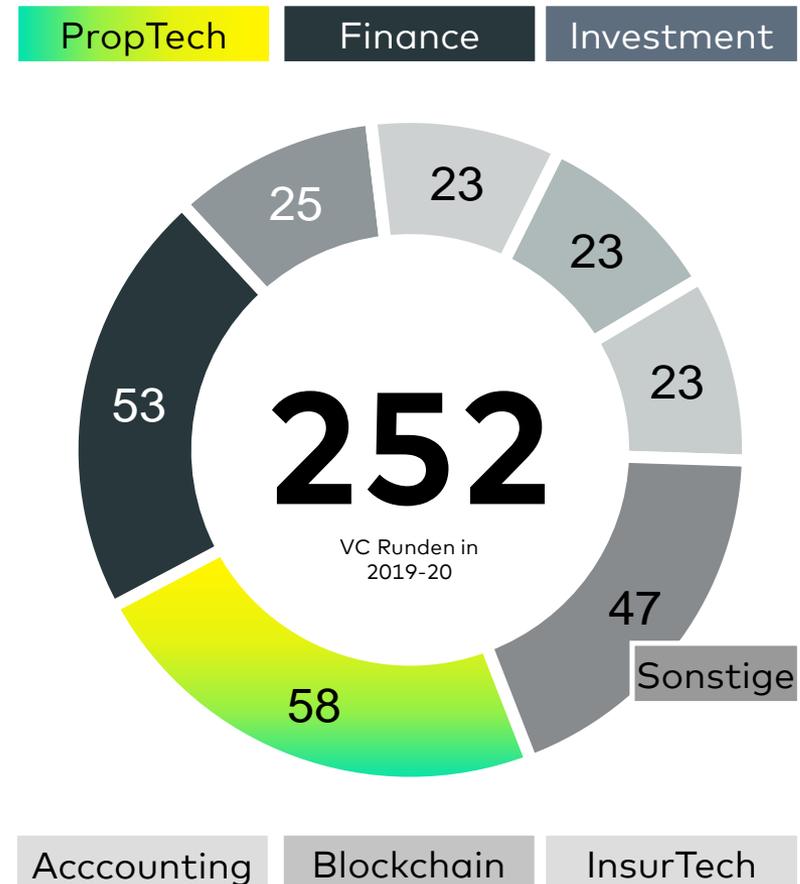


*) Kann Elemente von Fremdkapital, Secondary VC oder Media for Equity enthalten
 **) bis Sep. 2020



VC-Runden nach Kategorien (2019-20)

- Platz 1
PropTech mit 58 VC-Runden
- Platz 2
Finance mit 53 VC-Runden
- Platz 3
Investment mit 25 VC-Runden
- Platz 4-6
Accounting, Blockchain und InsurTech mit je 23 VC-Runden



Inhalt

1. Highlights

2. Startups: Über 900 FinTechs

3. Venture Capital: Über € 6 Milliarden investiert

4. FinTech-Hub-Ranking 2020: Hamburg steigt auf

5. Venture Capital: Rückgang insbesondere in Berlin

6. Appendix

Definitionen & Daten I

FinTech:

Nutzung moderner Technologien zur Entwicklung, Bereitstellung und zum Vertrieb von Finanzdienstleistungen und Finanzprodukten im Wesentlichen (aber nicht ausschließlich) durch junge Unternehmen (Startups).

Top 5 FinTech-Kategorien (nach Anzahl Startups):

1. PropTech/Immobilien
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte rund um das Thema Immobilien anbieten oder optimieren
(z.B. Maklersuche, Immobiliensuche, Immobilienbewertung oder Smart Home).
2. Finance (Alternative Finanzierung)
FinTech-Startups, die überwiegend Finanzierungen anbieten, vermitteln oder optimieren (z.B. CrowdFunding, CrowdInvesting, CrowdLending, Factoring, Leasing oder Vergleichsplattformen).
3. InsurTech
FinTech-Startups, die überwiegend Versicherungsprodukte anbieten, optimieren oder vertreiben.
4. Investment
FinTech-Startups, die überwiegend Investmentprodukte anbieten, optimieren oder vertreiben (z.B. Robo Advisor oder Vermittlungsplattformen).
5. Payments
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte für Zahlungsvorgänge anbieten oder optimieren (z.B. P2P, online Zahlungen, Abrechnung/Fakturierung etc.).

Definitionen & Daten II

Weitere FinTech Kategorien:

- Accounting
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte zur Optimierung von Finanzprozessen (BPO - Business Process Optimisation) für Unternehmen (Buchhaltung, Rechnungswesen, Controlling etc.) anbieten
- API/Banking
FinTech-Startups, die überwiegend Schnittstellen (API - Application Programming Interface) zur technischen Bankeninfrastruktur anbieten
- Blockchain
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte und Dienstleistungen anbieten, die auf Bitcoin, Blockchain oder verteilten Datenbanken (Distributed Ledger Technologie) basieren
- Finanzaggregation
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte zur Bündelung von Finanzinformationen anbieten
- Gastro
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte zur Prozessoptimierung in der Gastronomie anbieten
- Online ID
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte zur Authentifizierung von Kunden oder Personen anbieten
- RegTech
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte im Bereich Risikokontrolle oder Compliance anbieten

Definitionen & Daten III

Startups:

Unternehmen mit einem Unternehmensalter von maximal ca. 10 Jahren, einem innovativen Geschäftsmodell oder Produkt und hohen Wachstumsambitionen in Bezug auf Mitarbeiter oder Umsatz.

Venture Capital:

Zeitlich begrenzte Kapitalbeteiligungen an jungen, innovativen, nicht börsennotierten Unternehmen, auch Risikokapital oder Wagniskapital genannt. Die vorliegende Analyse fokussiert auf Eigenkapitalfinanzierungen.

Daten:

Als Basis der Analyse dient Barkow Consultings FinTech Money Map, Deutschlands führende und meistgenutzte Datenquelle für FinTech-Startups und FinTech-Venture Capital. Redaktionsschluss der Analyse war Ende September 2020. FinTech-Venture Capital-Investitionen werden seit Anfang 2012 erfasst. FinTech-Startups und Gründungen wurden seit 2006 rückwirkend integriert.

Die FinTech Money Map ist in den vergangenen Jahren von Barkow Consulting aufgebaut und kontinuierlich erweitert worden. Die Daten werden durch kontinuierliche Analyse und Auswertung relevanter Nachrichtenquellen und öffentlicher Datenbanken gewonnen.

Copyright & Kontakt

Dieses Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt.

Jede Verwertung, die nicht ausdrücklich vom Urheberrechtsgesetz zugelassen ist, bedarf der vorherigen schriftlichen Zustimmung der comdirect.

Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Bearbeitungen, Übersetzungen und die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischer Form. Eine Weitergabe an Dritte ist nicht gestattet.

Stand: Januar 2021

Kontakt:
Tobias Wilfert

comdirect –
eine Marke der Commerzbank AG
Pascalkehre 15, 25451 Quickborn
Telefon +49 4106 704-1601
E-Mail: presse@comdirect.de